

揭示统计数据背后隐藏的贸易利益
探索香港新经济、新方向、新路径

Hong Kong Entrepot Trade

香港转口贸易

赖明明 著

揭示统计数据背后隐藏的贸易利益
探索香港新经济、新方向、新路径

Hong Kong Entrepot Trade

香港转口贸易

赖明明 著

图书在版编目 (CIP) 数据

香港转口贸易 / 赖明明著. —北京: 经济日报出版社, 2016. 5

ISBN 978 - 7 - 80257 - 946 - 0

I. ①香… II. ①赖… III. ①转口贸易—研究—香港
IV. ①F752. 865. 8

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 101996 号

香港转口贸易

作 者	赖明明
责任编辑	杨保华
出版发行	经济日报出版社
地 址	北京市西城区白纸坊东街 2 号 (邮政编码: 100054)
电 话	010 - 63567683 (编辑部) 010 - 63516959 83559665 (发行部)
网 址	www. edpbook. com. cn
E - mail	edpbook@126. com
经 销	全国新华书店
印 刷	北京天正元印务有限公司
开 本	710 × 1000 毫米 1/16
印 张	16. 5
字 数	296 千字
版 次	2016 年 5 月第一版
印 次	2016 年 5 月第一次印刷
书 号	ISBN 978 - 7 - 80257 - 946 - 0
定 价	48. 00 元

版权所有 盗版必究 印装有误 负责调换

序

记得第一次见到赖明明是2011年他来中国人民大学参加博士复试,他拿来了一大叠在香港报刊发表的文章。

赖明明上世纪80年代就读中国人民大学国际关系学院,在香港媒体工作多年,时隔20多年考上中国人民大学经济学院博士研究生,求学精神实属难能可贵。凡事皆有巧合。他的博士论文《香港在与内地贸易中的利益分析——基于转口贸易视角》研究的也是香港问题,《香港转口贸易》这本书就是他博士论文的扩展。

转口贸易是香港贸易的主要方式,研究香港转口贸易,就要把香港与内地在转口贸易中的利益说透。本书用严谨的逻辑,通过构建一组公式,在现有统计数据的基础上,将香港在与内地转口贸易中的利益求解到个位数,难能可贵。香港与内地转口贸易方式也是一个不断演变发展的过程,本书既回顾了香港转口贸易的发展历程,也关注到了香港转口贸易的最新形式——离岸贸易。另外,建议香港建制造业特区,发展高端制造业,也不失为独家之见。本书既体现了形式逻辑的严谨与精准,又闪烁着辩证逻辑的智慧,能够仰望星空——探索香港与内地双赢的未来。本书用《东方之珠》开头,用《狮子山下》结尾,结构精巧,寓意深长。

正如书中结尾部分这样写道:“乐观者一路只看到绿灯,悲观者一路只看到红灯,而真正的智者是色盲。香港经济的推动者、领航者、参与者、呐喊者、思考者、质疑者、批评者,他们都是智者。”这既是对香港转口贸易的系统研究,也是对香港经济发展的有益思考。

最后,祝贺赖明明博士的论文付梓出版,希望他未来的事业人生一切顺利,永远保有中国人民大学赋予他实事求是的担当精神,让学问成为一生的气质。

中国人民大学



前言

西方有关香港问题最权威、最详尽的书籍,首推韦尔什的《香港史》。对于香港转口贸易,该书关注到了其重要性,也分析了内地在香港转口贸易中的地位与作用;但是,该书是从历史学、而不是经济学的视角对转口贸易进行研究,同时,转口贸易在该书的整体框架中并非主要内容。迄今,学术界尚无以“香港转口贸易”为主题的书籍。

本书是在前人研究的基础上,“瞄准”转口贸易进行研究,冀望从经济学的视角,用数据对香港转口贸易进行系统梳理,分析内地与香港在转口贸易中的利益与利益分配,并在此基础上探讨香港经济发展方向及对策。

本书题目确定为《香港转口贸易》,这是在博士论文《香港在与内地贸易中的利益分析——基于转口贸易视角》的基础上的进一步扩展与丰富。

本书研究创新体现在两点:第一,通过研究香港在与内地转口贸易中所获得的利益,划分了香港与内地在香港转口贸易中的利益分配点;第二,借用会计学与管理学的毛利及毛利率工具,按照“转口贸易利益=转口货品货值的加价部分=转口贸易货品的离岸价(FOB)-转口贸易货品的到岸价(CIF)”的逻辑关系,根据香港特区政府统计署的数据,通过构架一组公式,最终估算出香港在与内地转口贸易中获得的静态利益,从混沌模糊的转口贸易利益中梳理出清晰的利益关系及与之相对应的贸易渠道。

本书得出的主要结论是:转口港及转口贸易是香港的要素禀赋及比较优势;转口港及转口贸易令香港与内地都获得了利益,香港从中获得的利益更多;转口贸易是香港与内地的主要贸易形式之一;香港在与内地转口贸易中获得了巨大利益;香港与内地转口贸易推动了香港经济增长与结构调整;香港对外贸易总额的50%源自香港与内地贸易;香港与内地贸易总额的80%涉及转口贸易;在1990—2012年期间,香港在与内地转口贸易中获利达62186.32亿港元,其中,香港从以内地为来源地的转口贸易中获利86%,香港从以内地为目的地的转口贸易中获利

14%。在2007—2012年期间,香港在与内地离岸贸易中获利达12842.56亿港元。

本书的研究思路是将贸易利益与贸易方式视为内容与形式,将内容与形式结合起来进行研究。一方面通过对研究贸易方式的研究深入到对贸易利益的研究;另一方面通过对贸易利益变化的研究转而研究与之相适应的贸易形式的变化情况。

本书的研究顺序是:确定研究主题;进行文献综述;构建理论框架;回顾香港转口贸易历史;探讨香港转口贸易形成的因素;分析研究香港转口贸易的渠道与利益;分析研究香港转口贸易对香港经济的影响;对研究结果进行实证分析与检验;在如上研究的基础上提出政策建议。由此形成的章节安排如下:

第一章 导论

第二章 贸易利益及转口贸易的理论框架

第三章 香港转口贸易的发展历程及特点

第四章 香港转口贸易形成的内外因素

第五章 香港转口贸易的利益分析

第六章 香港转口贸易对于香港经济增长、就业及经济转型的传导

第七章 香港与内地贸易实证分析

第八章 局势分析及政策建议

Preface

This paper is mainly study entrepot trade benefit between Hong Kong and mainland China depending on the theory of international trade theory and international regional cooperation. Thesis identified as “ Benefit analysis of trade between Hong Kong and mainland China ——based on the perspective of entrepot trade”

After identifying research topics, the first is the Academic research works review. Secondly, Collecting, sorting out, confirming concerned with The theoretical framework of international trade. however, on the one hand , along the longitudinal axis of history, analysis of 170 years since the founding of Hong Kong's entrepot trade of the formation and development , and trade history of Hong Kong and Mainland China , Hong Kong came out from the entrepot trade back to the start of the three - stage development context of entrepot trade ; on the other hand , from a different view point on the horizontal axis of the space to analyze the role of Hong Kong and the Hong Kong choose to play in the middle of the inevitability of entrepot trade to Hong Kong in the international trading system . Again, the static and dynamic trading benefit to combine the benefit of trade studies , and through the establishment of econometric models for empirical testing. Finally, the corresponding policy recommendations and research prospects .

Core thesis are : on the one hand , to use gross profit and gross profit margin tools of Management Accounting , according to “ entrepot trade benefit = FOB price of entrepot trade goods - CIF price of entrepot trade goods ” logical deduction , according to the data of the Hong Kong SAR Census and Statistics Department , estimating entrepot trade benefit coming from Hong Kong and Mainland China ; other research benefit in Hong Kong and the Chinese mainland dynamics of Hong Kong's entrepot trade conduction economy. Meanwhile, studies the relationship between Hong Kong entrepot trade to offshore trade in mainland China in offshore trade benefit , as well as the economic

restructuring of Hong Kong.

The main conclusions drawn in this paper are: Hong Kong's entrepot trade and entrepot trade of Hong Kong factor endowments and comparative advantage. Hong Kong entrepot trade and entrepot trade of Hong Kong and mainland China have gained benefit derive more benefit of Hong Kong. Entrepot trade is one of the main forms of trade between Hong Kong and Mainland China; Hong Kong gain a great interest through the entrepot trade with mainland China; Hong Kong entrepot trade contributed to economic growth and structural adjustment. 50% of Hong Kong's total foreign trade from Hong Kong and Mainland China trade; 80% of Hong Kong and the Chinese mainland's total trade involving entrepot trade; during 1990 to 2012, Profits coming from entrepot trade between Hong Kong and Mainland China is HK \$ 6,218,632,000,000, among them, 86% of profits from Hong Kong to mainland China as the source of entrepot trade, and 14% of profits from Hong Kong to mainland China as the destination of entrepot trade in. In the period from 2007 to 2012, Hong Kong's offshore trade with mainland China for profit of HK \$ 1,284,256,000,000.

Dissertation chapter is organized as follows:

Chapter 1 Introduction.

Chapter 2 The theoretical framework for trade benefit and entrepot trade.

Chapter 3 The history of entrepot trade and current situation of Hong Kong and Mainland China.

Chapter 4 The internal and external factors of entrepot trade between Hong Kong and mainland China

Chapter 5 Analysis and benefit in Mainland China, Hong Kong entrepot trade.

Chapter 6 Entrepot trade between Hong Kong and mainland China to Hong Kong's economic growth, employment and transformation

Chapter 7 Empirical Analysis between Hong Kong and Mainland China trade.

Chapter 8 The situation analysis and policy suggestions.

Keywords: Hong Kong, International trade, Trade benefit, Entrepot trade, Free trade port

目 录

CONTENTS

第一章 导 论	1
第一节 研究背景及研究主体	3
一、研究背景	4
二、研究主体	13
第二节 文献综述	19
一、外文文献综述	19
二、中文文献综述	26
第三节 研究方法及其研究意义	36
一、研究方法	36
二、研究意义	38
第四节 逻辑及章节结构	42
一、本书的逻辑结构	42
二、本书的章节结构	43
本章结语	44
第二章 贸易利益及转口贸易的理论框架	46
第一节 国际贸易理论	46
一、古典国际贸易理论	47
二、现代国际贸易理论	50
三、转口贸易理论	53
第二节 国际区域经济合作理论	55

一、关税同盟理论	55
二、区域经济一体化理论	57
本章结语	59
 第三章 香港转口贸易的发展历程及特点	61
第一节 香港转口贸易港形成的历史背景	63
一、香港转口贸易港形成的利益驱使	63
二、香港转口贸易港形成的制度保障	69
第二节 香港转口贸易演进过程	73
一、以单一转口贸易为主的远东转口港的发展阶段(1840—1951)	74
二、以港产品出口为主兼顾转口贸易的发展阶段(1951—1984)	78
三、以转口贸易结合服务贸易为特色的发展阶段(1985—今)	85
第三节 转口贸易对香港的综合效应	89
一、从转口港发展起来的亚洲大都市	89
二、香港与内地受益转口贸易的相对性	94
第四节 香港转口贸易的特点	98
一、内地是香港转口贸易的主导因素	98
二、香港与内地转口贸易额的变化趋势	102
三、香港与内地转口贸易的市场结构	103
四、香港与内地转口贸易的商品结构	107
五、香港与内地转口贸易的影响因素	111
六、香港与内地转口贸易的竞合关系	115
本章结语	120
 第四章 香港转口贸易形成的内外因素	121
第一节 香港转口贸易形成的自身因素	121
一、香港的自然禀赋	121
二、香港的人为禀赋	125
第二节 香港转口贸易形成的内地因素	133
一、内地需求推动香港转口贸易	134

二、内地政策维护香港平稳发展	134
第三节 香港转口贸易形成的国际因素	141
一、蒙代尔—克鲁格曼三角结构与政策组合	142
二、中国香港、中国内地、美国构成三角经济格局	143
第四节 香港国际贸易平台与国际投资平台	147
一、国际贸易平台	148
二、国际投资平台	157
本章结语	164
 第五章 香港转口贸易的利益分析	166
第一节 香港转口贸易流程拆分及利益构成	166
一、香港转口贸易及与相邻概念关系	166
二、香港转口贸易流程拆分及转口贸易利益构成	168
第二节 香港转口贸易利益的估算方法	171
一、香港转口贸易利益的估算方法	171
二、香港转口贸易毛利的估算公式	172
第三节 香港与内地转口贸易的毛利估算	173
一、转口贸易相关统计指标与数据的分析	173
二、香港与内地转口贸易的毛利估算(1990—2003)	175
三、香港与内地转口贸易的毛利估算(2004—2012)	177
四、香港与内地转口贸易毛利估算总表(1990—2012)	184
本章结语	185
 第六章 香港与内地转口贸易对香港经济增长、就业及经济转型的传导	187
第一节 香港转口贸易对经济增长的传导	187
一、香港各类对外贸易依存度	187
二、香港转口贸易促经济增长	193
第二节 香港转口贸易对就业市场的传导	196
一、贸易及物流对就业的贡献	196
二、转口贸易对就业的贡献	198

第三节 香港转口贸易对经济转型的传导	199
一、转口贸易对香港经济转型的影响	199
二、转口贸易的新形式:离岸贸易对香港经济转型的影响	206
三、香港与内地离岸贸易的利益分析	210
本章结语	212
第七章 香港与内地贸易实证分析	214
第一节 香港与内地转口贸易对香港就业的计量分析	214
一、数据描述与模型设计	214
二、实证结果分析	217
第二节 香港与内地贸易对香港经济增长的计量分析	217
一、数据描述与模型设计	217
二、实证结果分析	223
本章结语	223
第八章 局势分析及政策建议	225
第一节 香港经济发展存在的问题	225
一、GDP 增长乏力经济实力下降	226
二、人均 GDP 增加乏力收入降低	227
三、基尼系数高企贫富差距拉大	228
四、制造业外迁产业结构空心化	229
五、落伍互联网经济缺乏增长点	230
六、高房价已绑架经济困扰民生	230
第二节 香港经济发展面对的形势	231
一、香港面对的形势发生改变	232
二、香港经济形势 SWOT 分析	233
第三节 对香港经济发展的政策建议	234
一、香港经济的定位:新型中间人角色	234
二、香港经济的症结:循序渐进调控楼价	235
三、香港经济的方向:兼顾金贸双平台	236

四、香港经济的动力:搭建利益共同体	236
五、香港经济的突破:建高端制造业特区	237
六、香港的区域战略:抓住“一带一路”机遇	238
七、香港的城市战略:港深共建全球城市	238
本章结语	239
参考文献	241
致 谢	243
后 记	245

第一章

导 论

小河弯弯向南流
流到香江去看一看
东方之珠 我的爱人
你的风采是否浪漫依然
月儿弯弯的海港
夜色深深灯火闪亮
东方之珠整夜未眠
守着沧海桑田变幻的诺言
让海风吹拂了五千年
每一滴泪珠仿佛都说出你的尊严
让海潮伴我来保佑你
请别忘记我永远不变黄色的脸……

1997年7月1日晚上,香港举行了盛大的交接仪式,数百万港人跟着电视直播合唱《明天会更好》和《东方之珠》。

1997 香港九七回归之际,滚石唱片公司推出了两张纪念专辑,一张收录有《明天会更好》的精选集《光辉岁月》,另外一张收录有《东方之珠》的专辑《皇后大道东》。《东方之珠》由台湾音乐家、祖籍广东梅州市区梅县区客家人的罗大佑填词,合唱版由清一色的中国台湾歌手来演唱,为这首歌曲增添了更多浪漫色彩,更多遐想空间。

香港被誉为“东方之珠”。香港(Hong Kong),全称中华人民共和国香港特别行政区(Hong Kong Special Administrative Region of the People's Republic of China)。

香港是港口城市。位于东经 114°15',北纬 22°15',北接华南沿海腹地,南向南中国海,位于珠江口以东,由香港岛、九龙半岛、新界以及周边的 262 个岛屿(离岛)组成。

香港的人口密度全世界第三。截至 2014 年年中,香港总人口约 7234800 人。

香港人口以华人为主,占香港人口接近95%,大部分原籍广东、福建,主要说粤语和英语。

“一国两制”是中华人民共和国中央人民政府在香港的基本方针。香港拥有自己的区旗和区徽,同时也拥有与内地有别的社会形态和经济模式,香港发行自己的货币和邮票,在国际体育比赛上,香港以“中国香港”的名义参赛。

香港实施行政主导的管治模式,并制定由行政长官和行政会议领导的管治体制和代议政制架构。香港特别行政区的首长是行政长官,由具有广泛代表性的选举委员会根据《基本法》选举,并经中央人民政府委任产生。行政长官负责执行《基本法》、签署法案和财政预算案、颁布法例、决定政府政策以及发布行政命令,并由行政会议协助制定政策。

香港是一个奉行自由市场的资本主义经济体系,其经济的重点在于政府施行的自由放任政策。香港是全球第十一大贸易经济体系、第六大外汇市场及第十五大银行中心。香港也是成衣、钟表、玩具、游戏、电子和某些轻工业产品的主要出口地,出口总值位列全球高位。

香港金融也发达,金融服务业是推动香港发展成为知识型经济体的中坚。香港的货币是港元(HK\$)。港元的纸币绝大部分是在香港金融管理局监管下由汇丰银行、渣打银行和中国银行香港分行三家发钞银行发行。香港的证券交易于19世纪香港开埠初期已出现,2014年上半年香港新股市场总集资额超过800亿港元,全球排名第四,香港交易所在全球享有极高声誉,香港是继纽约、伦敦后的世界第三大金融中心,并称为“纽伦港”。香港货物出口(包括转口和港产品出口)发达,有全球最繁忙的货柜港与航空港。香港旅游景点众,旅游业发达,素有“美食天堂”“购物天堂”等美誉,是亚洲最重要的旅游目的地。

香港素以优良治安、自由经济和健全的法律制度等而闻名于世,是全球最富裕、经济最发达和生活水准最高的地区之一。

香港的历史源远流长,自古就是中国的神圣领土。南丫岛出土的文物显示香港地区在新石器时代已有人类活动。秦始皇统一中国后,公元前214年,秦朝派军平定百越,置南海郡,把香港一带纳入中央政权统一管辖范围。明朝万历年间从东莞县划出部分地方成立新安县,管辖香港岛及周边地区直到鸦片战争前。香港最早进入人们的视线,是在16世纪后期一本《粤大记》的书中。该书在广东沿海地图中标注有赤柱、黄泥涌、香港等地名。

鸦片战争之前,香港并不是荒无人烟的岛屿,香港岛的居民大约3000人,主要从事渔业及农业,散落在港岛南部的赤柱、大潭笃、石排湾、黄泥涌,东部的筲箕湾、阿公岩、水井湾。

1840年,第一次鸦片战争爆发。1842年8月29日中英双方签订的《南京条约》。《南京条约》的主要内容是,清朝政府开放广州、厦门、福州、宁波、上海等五处为通商口岸(史称“五口通商”);废除清政府原有的公行自主贸易制度,准许英商与华商自由贸易;英商进出口货物缴纳的税款,中国需与英国商定;准许英国派驻领事,准许英商及其家属自由居住;清政府向英国赔款2100万银圆;割香港岛给英国。1843年6月26日,经中英两国政府批准两国代表在香港换文,从这一天起,香港岛“正式”割让给英国。

自此,香港以独特的身份登上了中国近现代历史舞台。

第一节 研究背景及研究主体

香港从开埠之日起就与臭名昭著的鸦片走私贸易联系在一起。^① 鸦片贸易实质上是转口贸易,香港在东印度公司鸦片供应者与内地鸦片消费者之间的角色是转口港,香港最初的主要贸易方式就是在转口港基础上发展起来的转口贸易。

百多年以来,香港在不断发展变化,鸦片贸易已被扫进了历史垃圾堆;而转口贸易作为香港发展进程中为数不多始终如一的禀赋特色,却始终不断延续着往日的辉煌。香港转口贸易支撑了香港贸易,香港贸易支撑了香港经济。

随着21世纪知识经济时代^②的到来,金融在香港经济中的比重超过了贸易。香港金融有两大特色:

第一,香港金融与贸易结合紧密。香港金融最初是围绕服务贸易而发展起来的,例如,提供对外贸易信保、融资、押汇、信用证等金融服务。当代的香港金融已经脱离香港贸易,发展成为一支独立的、强大的行业力量,成为香港经济的重要支柱,但是,服务贸易依然是香港金融的重要内容之一。

第二,香港金融有类似贸易具有“转口”性质。香港转口贸易货物的主要提供者来自香港以外地区,香港转口贸易的主要买家也来自香港以外地区。根据此标准对香港金融进行评估,可以得出这样的结论,其一,香港交易所的主要股票来自香港以外地区,香港本土上市公司占香港交易所市值不足1/3;其二,香港交易所的主要资金来自香港以外地区,其中,美资、欧资、日资、内地资金是香港交易所的

① 弗兰克·韦尔什. 香港史[M]. 中央编译出版社,2007.

② 刘学坤. 货币经济时代的大学学术——基于西美尔货币哲学的思考[J]. 现代教育科学, 2010(9):30-35.

主要参与者。

因此,“转口”是研究香港经济问题的钥匙与支点,抓住转口贸易既可以“撬动”香港贸易的研究,也可以带动香港经济问题的研究。

一、研究背景

研究香港转口贸易,就要找准香港转口贸易所处的历史时空坐标。香港转口贸易不是抽象的,而是在具体历史背景下发展起来的。当清朝在十九世纪遇上大英帝国,战争成为东西方较量的最终选择。

(一) 利益冲突构成鸦片战争的主因

1500年是东西方发展的分水岭。1500年以前,世界各地如同孤岛一样独立并存。^①

1500年之后,欧洲经历了大航海时代、文艺复兴、宗教革命、工业革命,通过海外扩张与殖民将像孤岛一样存在的全球各地纷纷纳入西方主导的全球化体系之中。马克思认为,资产阶级首次开创了世界历史,因为它使每个文明国家以及这些国家中的每一个人的需求都依赖于整个世界,因为它消灭了以往自然形成的闭关自守的状态。^② 18世纪末,西方海外扩张瞄准了古老的东方大国——乾隆时代的中国。

1500年之后,郑和下西洋并没有开启中国的海洋时代。郑和宏伟的远洋航行在沿线地区所遗留的陶瓷、铜钱,迄今的每次考古发现都令中外震撼。可惜郑和下西洋,既未推动中国商品经济的发展,也未提升中国对外贸易的规模,反而,郑和下西洋的计划戛然而止,迄今仍是历史的一大谜团。郑和下西洋,被视为向天下昭示皇权与皇威,被视为追击元朝残余逆党,总之,郑和下西洋与经济的联系不多,而与政治的联系更紧密。

事实上,郑和下西洋以来,海禁政策依然是明清两朝的主流对外政策。^③ 海禁政策表明明清两朝对外交往的态度已从唐宋的开放来了一个180度大转弯,开放张扬的唐宋被封闭内敛的明清所取代。

明代的海禁只禁止中国民间私人出海贸易,但欢迎外国人来华贸易,不过这种海外贸易必须在官方的主持下进行,即所谓“贡舶贸易”。清初则全面禁止海外贸易,实行“闭关锁国”,既不允许中国私商出海贸易,也不允许外国商人来华贸

① 斯塔夫里阿诺斯. 世界通史[M]. 北京大学出版社,2006.

② 马克思,恩格斯. 马克思恩格斯全集第一卷[C]. 人民出版社,1956:114.

③ 海禁是明清对海事进行的一系列限制政策的统称。