

深圳市综研软科学发展基金会资助出版

Hong Kong's
Economy at the Crossroad
十字路口的
香港经济

张玉阁◎著

“变与不变，就是香港命运的根本问题。”
转型之痛与发展之困，香港经济何去何从？
缜密思考兼具感性笔触，带您解读香港经济的前世今生……

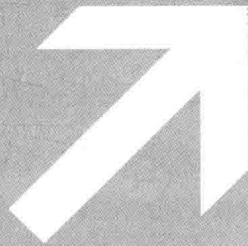
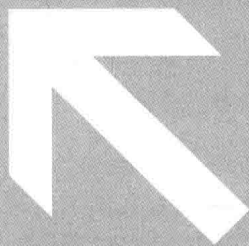
 中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

深圳市综研软科学发展基金会资助出版

十字路口的 香港经济

张玉阁◎著

Hong Kong's
Economy at the Crossroad



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

十字路口的香港经济 / 张玉阁著.

北京: 中国经济出版社, 2016. 8

ISBN 978 - 7 - 5136 - 4170 - 8

I. ①十… II. ①张… III. ①区域经济发展—研究—香港 IV. ①F127. 658

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 025491 号

责任编辑 赵静宜

责任审读 贺 静

责任印制 巢新强

封面设计 久品轩

出版发行 中国经济出版社

印刷者 北京力信诚印刷有限公司

经销者 各地新华书店

开 本 710mm × 1000mm 1/16

印 张 21.5

字 数 310 千字

版 次 2016 年 8 月第 1 版

印 次 2016 年 8 月第 1 次

定 价 68.00 元

广告经营许可证 京西工商广字第 8179 号

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换 (联系电话: 010 - 68330607)

版权所有 盗版必究 (举报电话: 010 - 68355416 010 - 68319282)

国家版权局反盗版举报中心 (举报电话: 12390)

服务热线: 010 - 88386794

本书重点关注的是我国香港特别行政区经济面临的困局和挑战，核心问题是探索香港经济的“转型”与“发展”之路。所谓“转型”，是指香港长期存在一些没有解决的老问题，同时又出现了诸多新问题。这些问题的存在和出现，既是香港经济转型尚未完成的表征，也对香港经济转型形成了“倒逼”。所谓“发展”，是指解决这些问题的方式变还是不变，如何变，是香港经济转型的路径选择问题。这是对香港经济面临的困局和挑战的纵向思考。

香港经济的成败盛衰以及香港经济问题的存在和演变，中国内地都是重要的影响因素。内地政治经济社会的任何变化，都直接或间接对香港经济发展产生着十分重要的影响。基于此，有关香港经济问题的分析将重点围绕香港与内地关系这一主线横向展开。

本书主体内容分为绪论、上篇、下篇、结语四个部分。分析框架和逻辑结构简要说明如下：

绪论主要回溯香港经济的前世今生，分析香港如何从一个功能单一的港口成长为一个综合性的全球城市，重点分析香港经济发展演进过程中的关键要素、香港经济基因的构成及特点，以及对当代香港经济的影响。旨在勾勒香港经济发展的历史线条和轮廓，从历史演进的角度来看经济发展现状。

上篇由第一章至第五章构成。主要探讨香港经济的表现，重点分析香港经济的结构、增长、竞争力、功能及与民生的关

系。这些内容既是香港经济的重要衡量指标，也是问题最多、最复杂的领域。对这五个方面给出一个非此即彼、非黑即白的判断几乎不可能。常常是刚刚批评完香港在某一领域的表现差强人意，转身却发现香港的表现其实比其他经济体或竞争对手还要好。如果继续执着于这种批判，难免沦为先入为主的定见和成见；而忽略这个问题，则可能放过了问题背后隐藏的、可能更为严重的问题。在香港回归 10 周年之际，陈冠中写了一篇题为《不确定的年代》的文章，文中有个小标题：“香港的问题不大，但是……”尽管很希望用这一表述形容回归 18 年后的香港，但香港当前的不确定性，使我们或许应该在这一表述后面打上一个问题。上篇将重点剖析五个方面的问题，具体包括：

香港产业结构怎样演进到今天？其特点和竞争力何在？所谓产业结构“金融化”和“虚拟化”的风险到底有多大？中国内地因素对香港产业“再平衡”是一种正能量还是负能量？

香港经济增长放缓是否是一种必然？经济增长不同阶段的表现背后有哪些特殊原因？香港与内地的经济增长是什么关系？保持一定的经济增长速度对香港是否重要？

如何看待香港的竞争力？香港的竞争力是否正在下降？香港在国际竞争力排名中的表现反映了什么问题？香港的竞争优势受到哪些内部因素和外部因素的制约、影响和挑战？

香港的经济功能是否正在“被替代”？香港在国家中的地位是否正在“边缘化”？香港作为全球金融中心的地位是否稳固？香港能否保持和提升全球城市的地位和功能？

香港的经济与社会民生的关系是否和谐？经济发展为什么没有缩小香港的贫富差距？香港的社会上层垄断和跨阶层流动艰难与经济发展是否有因果关系？中产阶级和富人阶层为什么不满？

把这五个方面问题的逻辑关系简单作一描述：由于经济结构过于单一，导致经济增长放缓和经济竞争力下降，进而导致经济功能弱化，最后导致经济与社会民生关系失衡。但这一描述仅具相对意义，任何一种现象

都是多种因素综合作用的结果，香港经济绝非简单的线性因果关系就可以轻易解释的。

下篇由第六章至第十章构成。主要探讨香港经济的运行机理，重点分析香港的经济制度、政府施政、发展方向、创新驱动、内港关系。这些内容是香港经济发展的重要的、关键的影响因素，是香港发展动力的构成要素，在某种程度上也决定着香港经济运行和管治的特点。针对这些问题，依然难以作出简单的肯定或否定的判断。要素之间的咬合、各种影响因素之间的传导无所不在，看似并不关联的领域，实际上有着内在的关系和逻辑。当肯定香港经济发展的某一要素时，又很有可能这一要素是香港痼疾的始作俑者之一；当否定香港经济发展的某一要素，而这一要素的缺失很有可能足以致命。因此，下篇的论述主要以张炳良教授“变与不变，就是香港命运的根本问题”的表述展开，分析哪些应该坚守、哪些应该调整，如何把握“变与不变”的分寸尺度。例如：

如何看待香港“最自由的经济体”这一标签？如何理解最自由经济体内部的垄断行为？自由经济制度是否已经被奉为圭臬，成为神话？香港经济制度的变革应该如何选择？如何破解自由经济的迷思？

特区政府的施政效果和施政过程如何评估？施政能力如何？施政理念如何调整？施政工具和手段如何进一步丰富？“行政主导”体制怎样才能进一步强化？经济施政如何体现政治和社会责任担当？

香港是否需要研究发展方向并进行发展定位？香港作为“全球城市”是市场力量的水到渠成还是需要“看得见的手”助其一臂之力？香港如何构建各种“中心”？是否应该发展基于就业需要的产业？

香港是否错过了“创新驱动”发展阶段？如何以创新为引领发展知识经济，培育内生动力？香港的创新发展路径选择是否需要跳出香港之外？“开放型创新”模式是否切实可行？

如何处理香港与内地的关系？规划是否“十恶不赦”？自由行政策是否一无是处？“双非儿童”是否内地全责？“一国两制”下的内港关系应该如何？政治社会因素对经济关系的负面影响如何规避？

结语主要是面向未来提出香港经济需要认真思考的问题。如香港经济未来发展的环境发生了怎样的变化，怎样理性地对待香港机会时代的结束和竞争时代的到来；香港是否需要通过结构性改革重建政治、经济与社会关系的平衡，在结构性改革和“不合作主义”之间应该做出怎样的选择；强政府、法治和民主问责制哪个对香港更重要；应该如何总结“占中”事件；港人应该如何把握香港及香港经济的未来；等等。

目 录

绪论 香港经济的前世今生

01. “波澜不惊”和“波澜壮阔” /003
02. 贸易和自由经济制度/009
03. “不干预”和“积极不干预” /017
04. “在中国荫下的成长路” /023
05. “转型之痛”与“发展之困” /030

上篇 “香港的问题不大，但是……”

第1章 —— 结 构 / 041

06. 制造业“得而复失” /044
07. 服务业缺乏支撑/054
08. 经济金融化/061

第2章 —— 增 长 / 065

09. 第二次世界大战后的增长/068
10. 回归后的增长/074
11. 与新加坡比较/076
12. 与内地比较/081
13. 增长的重要性在增长之外/085

第3章 —— 竞争力 / 089

- 14. 排名的风光/093
- 15. 创新的软肋/101
- 16. 教育的隐忧/108
- 17. 竞争力提升的后劲/113

第4章 —— 功能 / 115

- 18. 调整中的贸易和航运功能/118
- 19. 金融功能之踵/124
- 20. 区域功能地位的重建/130

第5章 —— 民生 / 139

- 21. 难以削减的贫穷/142
- 22. 中产的焦虑与痛苦/149
- 23. 阶层流动与上层垄断/155
- 24. 初衷与效果的反差/161

下篇 “变与不变，就是香港命运的根本问题”

第6章 —— 自由经济 / 167

- 25. 所谓“全球最自由经济体” /171
- 26. “最自由经济体”的垄断行为/177
- 27. 破除“自由经济”迷思/182

第7章 —— 政府施政 / 187

- 28. 施政效果的好与差/191
- 29. 施政过程的顺与挫/196
- 30. 施政能力欠缺和外部力量掣肘/202
- 31. 施政作为政治行为/205

第8章 —— 发展方向 / 211

- 32. 香港作为“全球城市” /214
- 33. 全球金融中心/221
- 34. 全球生产控制中心/223
- 35. 全球资讯网络中心/227
- 36. 发展“中价值、中就业”产业/231

第9章 —— 创新驱动 / 235

- 37. “未曾实现的梦” /238
- 38. 科技和创新的土壤/241
- 39. 探索“开放型创新”模式/245
- 40. 携手深圳推进产业创新/254
- 41. 要素流动自由化/260

第10章 —— 内港关系 / 263

- 42. 规划与“被规划” /266
- 43. 自由行政策的是非/274
- 44. 夹缝中的“双非儿童” /286
- 45. 内地与香港的相互打量/291

结语 终于需要面对香港经济的未来

- 46. 机会时代与挑战时代/299
- 47. 结构性改革，或者不合作主义/305
- 48. 强政府、法治、民主问责制/310

主要参考文献/321

后记/329

绪 论

香港经济的前世今生

中国香港特别行政区不是一个国家，它是中国领土的一部分，由于历史的原因，它才成为英国统治下的“自由港”，并因此而繁荣。在经济上，香港和中国有不可分割的关系，它是中国“境外”的自由贸易立足点，但需要有中国作为腹地，才可以发挥它的功能。因此，香港的出现、存在，以至日后的发展，都和中国息息相关。

——莫凯^①

对中国香港特别行政区经济发展的历史进行全面系统的描述或许可能，但要对其作出客观准确的判断则殊为不易。如果将香港经济看成一个活生生的人，那么她的所谓缺陷，也许正是她的个性，而缺陷补足之日，或许就是个性消失之时；如果将香港经济视为一枚硬币，那么硬币的两面不可须臾剥离，不可以简单地肯定一面的同时否定另一面。在一定程度上，香港经济是一个优劣短长共存、共生、共荣，既存在“自矛盾”又具有一定“自平衡”能力的混合体。这既是香港经济的复杂性、丰富性及独特魅力所在，也是对香港经济的解读难以避免多元性、歧义性的主要诱因。“香港是一本很难读懂的书”，香港经济亦大抵如此。

分析当下的香港经济，离不开香港的历史和经济发展的轨迹。香港的历史可以追溯到公元前的秦汉时期^②，但 1842 年中英签订的《南京条约》

① 王赓武. 香港史新编(上册)[C]. 香港: 三联书店(香港)有限公司; 1997: 296.

② 根据中国历史文献的记载, 现今的香港地区, 早于公元前 214 年秦始皇平定南越后, 设南海郡时已纳入中国版图. 霍启昌. 十九世纪中叶以前的香港 [A]. 王赓武. 香港史新编(上册) [C]. 香港: 三联书店(香港)有限公司, 1997: 37.

改写了香港的历史。仅在这个意义上，将1842年视为香港的开埠之年才不算失当^①。因为自此之后，尽管香港与内地在政治、经济、社会民生等方面的联系从未彻底中断，但在行政管理体制、经济管理制度、法律法规体系乃至思维理念、文化传承、生活方式等方面，均走上了与内地有所不同甚至判然有别之路，这一转折造就了今日香港及香港经济之特质。解读香港经济的当下与未来，需要回溯香港经济的昨天。

01. “波澜不惊”和“波澜壮阔”

1816年，英国阿美士德使团的船队首次踏足中国的地方就是香港，此后才北上进京。该使团的医务官和博物学家阿贝尔撰写的一份游记，成为英国人对香港的最早记录。该游记认为香港是个“贫瘠小岛”“只有一些穷困、日晒雨淋的渔民”，但“香港海峡是一个可以为任何吨重船只提供极好庇护的海港”。其实香港早在宋代就是广州的外港，是东南亚商船的必经之地，岛上也并非只有渔民，香港开埠也并非在被英国统治之后。但这一描述，“在一定程度上为英国后来选择占领香港作为殖民地^②，提供了资料”。^③

早在《南京条约》签署前的1841年1月25日，英军就已经占领并单方面宣布香港割让给英国。但英商认为英国在华商务监督义律从中国争取的利益过少，反对这一做法，英国外交大臣巴麦尊因此撤了义律的职务。

^① 因为在此之前香港不是不毛之地，香港的历史也不是一片空白。“香港包括香港岛在成为殖民地的那一刻，文化上并不是从零开始，而是带着中华文化进入殖民地时期的。”（陈冠中，下一个十年，香港的光荣年代？[M]，香港：牛津大学出版社，2008：5-6。）

^② “中国政府一贯的立场是英国是以武力夺取香港，所以不承认英国对香港拥有主权，香港作为英国的属地没有法律依据，而香港作为英国的‘殖民地’也不能从一般的殖民地的意义来理解。”[刘兆佳，香港的独特民主路[M]，香港：商务印书馆（香港）有限公司，2014。]。基于此，本书如涉及香港与殖民地关系的论述，会对殖民地加注引号，引用的文献则不作技术处理。特此说明。

^③ 区志坚，彭淑敏，蔡思行，改变香港历史的60篇文献[M]，香港：中华书局（香港）有限公司，2011：27-32。

当时英国政府对香港兴趣不大，“曾经考虑中国沿海其他地方为占领地”，“巴麦尊在一段时间都认为香港只是一个荒无人烟的地方，认为面积和人口都多过香港的舟山更值得作为居留地”。^① 但被撤职的义律仍坚持己见，继续写信给印度总督，力陈占领香港对英国的必要性、重要性和可行性，“我心目中的条约，应该不超过两个条款。第一是割让香港，以及商人和船舶前往该地的许可，第二是许给我们以商业和其他方面的权益，包括以后许给其他国家的任何权利”。^② 这些要求在《南京条约》中得到了超出期望的满足。

即便在香港正式被英国统治之后，放弃香港以交换舟山群岛的看法也没有消失，时任港英政府财政司的马田虽为香港官员，“却公开质疑香港并不可能发展为重要商埠，并建议放弃香港以换舟山。1844年7月，马田把行动升级，致函伦敦外交大臣力数香港的不是。终未获理会，马田之后仍多番向殖民地部投诉香港。到1845年6月，他终于决定辞职，并在返回英国后继续反香港的游说”。^③

专栏 0-1 早期英国人眼中香港的价值

英国首次占领香港是在1839年，那是第一次鸦片战争英国与中国交战期间。那时候没有几个英国官员认真想将香港变成永久殖民地（香港直至1843年6月26日才正式成为殖民地）。即使英国人根据只维持很短时间的《穿鼻条约》，在1841年正式控制香港后，英国官员对于香港的发展潜力仍意见纷纭，并且往往互相冲突。外交大臣巴麦尊勋爵认为这个小岛没有什么价值，他的继任者阿拉丁勋爵则觉得保住香港太花钱，且会影响英国与中国和其他欧洲国家的关系。但英国驻华商务总监兼香港首任行政官义律相信，香港是英国在华商业、军事和政治运作的完

① 区志坚，彭淑敏，蔡思行．改变香港历史的60篇文献[M]．香港：中华书局（香港）有限公司，2011：38-41．

② 区志坚，彭淑敏，蔡思行．改变香港历史的60篇文献[M]．香港：中华书局（香港）有限公司，2011：37．

③ 徐承恩．城邦旧事——十二本书看香港本土史[M]．香港：青森文化，2014：78．

美基地。接替义律的砵甸乍（璞鼎查）成为香港首任总督，他也认为英国需要在中国沿海建立根据地。最初将信将疑的砵甸乍最终同意义律的说法，认为香港具有商业和军事价值。总体而言，伦敦官员对香港价值的看法，不如“驻香港和华南的官员”那么积极。^①

偶然是历史的重要组成部分。如果不是“驻香港和华南官员”的坚持，如果“伦敦官员”对香港价值的判断占了上风，香港的历史可能是另外一种面貌。香港的肇始告诉我们，任何一种存在、理念、行为的形成，都是必然和偶然的相遇。历史的选择和调整，决定着这种相遇及其结果。

虽然英国宣布香港为自由港，并逐渐建立起一套自由经济、自由贸易制度，以及与之配套的法律制度。但香港自由港内涵和功能的大幅深化和拓展，自由经济制度体系的完善与提升，主要还是在第二次世界大战之后。换个角度来看，香港自由经济的制度优势，在第二次世界大战之前并没有很快转化为推动香港跨越式发展的竞争优势。

除香港岛被割让给英国外，清朝政府在《南京条约》中还被迫开放了广州、厦门、福州、宁波、上海5处为通商口岸。其中，厦门、福州与茶叶产地、宁波上海与陶瓷丝绸产地比较接近，四个口岸均与香港构成竞争关系，香港除鸦片贸易外，开展其他贸易不具优势。从经济地理特点和商人认同度上来看，上海最具竞争力，因此对香港的威胁也最大。“上海既处于交通方便的长江口，接近大运河，亦处于中国最繁盛的江南，而西方商人亦多觉得上海气候较温和，没那么容易染上各种热带疾病。大部分西方商人因而选择上海为对华贸易基地，香港则相对显得冷清。”^②

1842—1941年（日军于1941年12月占领香港）的100年，是香港经济发展的转口港时代，尽管香港逐步确立了亚洲重要转口港的地位，并逐步发展为远东贸易运输的重要枢纽和中国对外交通的南方门户，但香港似

^① 高马可. 香港简史——从殖民地至特别行政区 [M]. 香港: 中华书局(香港)有限公司, 2013: 23.

^② 徐承恩. 城邦旧事——十二本书看香港本土史 [M]. 香港: 青森文化, 2014: 97.

乎被简单抽象为一种经济功能，并没有被视作一个可以生活的城市。同期赢得“东方巴黎”和“远东第一大城市”美誉的上海，其光芒几乎将香港完全遮蔽了。

历史就是如此吊诡，百年轮回，如今港人心中最为惊惧警惕的，仍旧是上海，上海似乎是香港的梦魇，是香港逃不脱的宿命。从早期对香港发展的威胁，到当下对香港地位的挑战，上海对香港而言始终具有难以忽视的存在感和强大的压迫感，令香港始终感到芒刺在背，心神难安。上海的任何一项动作，都会在香港引发各种猜测，形成大小不等的波澜。港人似乎总有一种香港可能被上海取代的担心，而这种担心在内地看来即使不是杞人忧天，短期内也不可能发生。

与四个口岸略有差别的是，广州与香港因为处在同一区域而具有一定的互补性。但广州民众仇英情绪高涨，未能按条约规定开城，因此这种互补性未能显现。而广州对外贸易的滞后，则打击了香港。在区域外其他口岸竞争加剧和区域内互补关系难以发挥的双重夹击下，“香港的经济的发展在开埠头几十年沉疴不起，亦因而吸引不到有名望的华商迁居。香港亦只能成为鸦片商寄存鸦片的地方，成为一座不沉的鸦片趸船，除此之外并未能发展到其他的产业。”^①

尽管香港与广州同为重要的商业城市，且具有自由经济的制度优势，但在1949年以前，广州的城市规模和经济发展一直领先于香港，当时的香港对广州居民并没有多大的吸引力，不过是一个可以赚钱的、没有太多留恋、毫不犹豫就可以离开的地方。如果香港对英国人而言是“借来的地方，借来的时间”，^② 那么对于大部分广东和内地居民而言，香港也并不是

① 徐承恩. 城邦旧事——十二本书看香港本土史 [M]. 香港: 青森文化, 2014: 97.

② 1968年, 英国作家 Richard Hughes 出版 *Borrowed Place, Borrowed time: Hong Kong and Its Many Faces* 一书, 他在该书的“鸣谢”里解释, “借来的地方, 借来的时间”引用的是韩素音写的一篇文章。在那篇文章中, 韩素音引述了一位从上海逃难来到香港这个“殖民地”的居民的话——“繁荣但缺乏确定性, 在一处借来的地方, 在借来的时间里表现得精力充沛, 那就是香港”——来说明香港社会那种不可思议的状态。(吕大乐. 唔该, 埋单: 一个社会学家的香港笔记 [M]. 香港: 牛津大学出版社, 2007: 108.)

一个具有较强归属感的城市，在“省（省城广州）港”竞争中广州一直居于上风。

第二次世界大战以前，香港并未因制度优势而风生水起，反而是百年发展波澜不惊。香港的发展大大逊色于上海和广州，“在历史上，当香港还是一片荒野的时候，广州已经是个国际贸易城市，五口通商以后，上海更成为盛极一时的国际性商埠”。^①

波澜不惊后的波澜壮阔，始于第二次世界大战结束后。国共三年内战导致大批内地人赴港避难，香港人口和劳动力大幅增长；1949年内地政权更迭，内地尤其是上海^②的资本家携设备、资金、技术等进入香港，为香港制造业发展奠定了要素条件；人民解放军止步罗湖桥，中国对香港“长期打算、充分利用”的政策，使香港得以维持英治现状；1951年联合国对新中国禁运，则“迫使香港步上从转口贸易改为制造业的转型，如果没有禁运，香港在第二次世界大战后可能不会达到如此高度的经济繁荣”。^③ 历史出现吊诡，这一次香港经济被成全。

内外部各种因素的交互影响和因缘际会，使得香港成为劳动力、资金、设备、技术等生产要素的聚集之地，加上香港百年自由港发展所积累的国际商业网络，以及第二次世界大战后欧美等西方国家旺盛的市场需求，香港制造业得以快速的发展壮大，并带动香港经济在20世纪70年代开始起飞，创造了“香港奇迹”。而当制造业在70年代末成本上升时，

① 莫凯. 现代贸易体系的成长历程 [A]. 王赓武. 香港史新编 (上册) [C]. 香港: 三联书店 (香港) 有限公司, 1997: 322.

② 第二次世界大战前的上海已经是中国的工业和商业重镇，尤以棉纺织业最为重要，棉纺织业可以说是上海的“领导工业”，因此上海拥有为数甚多的纺织企业家和技术工人。日本投降后不久，上海企业家准备在上海重新大展拳脚，纷纷向英国、美国及其他地区订购大批的纺纱、漂染、织布、针织等纺织机器和设备。由于货源短缺关系，很多卖家要到1947年才能开始交货。但到了1947年，解放军取胜之势已开始明朗化，许多上海的企业家纷纷把英美等国运抵上海的纺织器材和设备转运去香港，并送进货仓储存。一家上海纺织厂甚至发电要求外商卖家把正在海运途中的机器转到香港卸货。饶美蛟. 香港工业发展的历史轨迹 [A]. 王赓武. 香港史新编 (上册) [C]. 香港: 三联书店 (香港) 有限公司, 1997: 375.

③ 高马可. 香港简史——从殖民地至特别行政区 [M]. 香港: 中华书局 (香港) 有限公司, 2013: 179.