HKU BUSINESS SCHOOL
港大經管學院

香港經濟政策綠皮書2022

香港在大灣區邁向全球創新樞紐大道上的功能

香港在大灣區邁向全球創新樞紐大道上的功能

鄧希煒
張紅松

數十年來，香港在中國內地與世界各地之間一直擔當金融門戶的重要角色。然而，當今之世，去全球化趨勢不但持續，更在地緣政治緊張局勢和新冠肺炎疫災的影響下變本加厲，對本港作為貿易和金融中介的功能構成重大挑戰。此外，雖然金融界在疫情期間表現一枝獨秀，但整體經濟過度依賴金融和地產，令收入和財富不均問題更爲嚴重。推動經濟多元化，應有助於促進香港可持續發展和包容性經濟增長。

問題是香港多元化何去何從？筆者認為整體策略應在協助香港從新冠肺炎和地緣政治矛盾中把握機遇。至於遲遲未能開展的經濟轉型，應聚焦於：一、驅動繫於科技和研發的知識型經濟發展；二、按照自身比較優勢，鞏固與其他大灣區城市的有效經濟合作和融合，從而一方面推進區內發展，另一方面克服香港自身局限。

香港特別行政區政府可因應本地、區內以及全球地緣政治和經濟環境，從中抓緊機會以實施所需政策，落實早應推行的經濟轉型，以便帶動經濟的包容性和可持續增長，締造多個創新型知識密集界別，並為兩極化勞動人口創造各式各樣優質工作，從而提供多樣化機會、向上流動性以及在職培訓。

為實現上述各項目標，再工業化事在必行，既令產業支柱多元化，亦有利於完善科研及創新的生態系統，助力香港與深圳攜手創建國際創新樞紐。2019 年，製造業僅佔香港本地生產總值不足 1%，慣常的解說是因為本地生產成本高，跟土地供應有限和工資偏高有關。然而，觀乎另一亞洲小龍新加坡，以至其他發達經濟體（如瑞士和以色列），就會發現不難找到相反證據，足以推翻高生產成本窒礙再工業化之說。

工業化成功的經濟體，並非單靠降低成本就能成事，相較於成本更低的發展中經濟體，就更難有優勢可言。其成績斐然大概可歸因於策略性採用科技、自動化、供應鏈管理，以及在世界各地市場推廣，再加上促進創新及公私營合作的有效政府政策。

本文旨在分析香港過渡成為創新經濟體的路徑，其中所賴的競爭優勢包括基礎科學研究、國際知名大學、完善知識產權制度、根基穩固兼發展成熟的金融市場、專業服務人才及經驗、與外國公司業務往來及出口經驗，以至交通及資訊基建，不一而足。作為大灣區一分子，香港應主動與區內其他城市通力合作，借助其於應用科學研究以及先進製造技術的強項。以下將重點分析大灣區內主要城市，包括深圳、廣州、東莞的比較優勢，以及它們應如何與香港彼此合作，透過協同效應兼溢出效應，達致互惠雙贏。

在大灣區邁向全球創新樞紐的路上，香港可以充當區內研究兼設計中心。鑑於自身的優勢（及缺點），與其考慮大規模工業生產，倒不如著眼於資本及技術密集的研發與創新方面。香港與其他大灣區城市的合作重點，一方面應在區內傳統主導產業，如電腦、電訊和其他電子產品；另一方面則應在高增長產業，例如廢棄資源和廢舊材料回

收加工、製藥產業。此外，鑑於在內地其他地區常見的上游下游縱向產業群集，香港可於不同高科技供應鏈的上游及下游投資，以便擴充大灣區一體化市場的規模。

要達致以上目標，特區政府不妨鼓勵本地企業與大學從事創新，並與大灣區城市合作，通過提供誘因，包括研發補貼、經精簡程序及擴大名額的入境政策以吸引環球人才、增強生活支援（例如教育和房屋津貼）以挽留高端人才，同時採納更彈性措施以招徠並挽留創新企業。特區政府亦應檢視醫療、教育、以及其他服務產業的相關措施，從而促進香港與廣東省之間的人員流動性。

香港優勢與再工業化之路

即使來自其他大灣區城市（尤其是深圳）的競爭來勢洶洶，香港所保持的明顯比較優勢足以參與區內研發、創新，甚至部分產業中某類高端製造業生產及測試。首先，作為國際金融中心，香港不乏充裕資金，來自國際投資者、本地殷商巨賈，以至為數眾多的中產家庭，供應源源不斷。其次，香港文化多元與社會包容的特色，對不少海外優才來說，依然極具吸引力。第三，穩健的知識產權保障制度以及穩定的營商環境，有利於在港進行研發和創新方面的長線投資。此外，香港一向擔任內地企業與海外的資訊兼資本中介，近 30 年來不但藉此振興本地經濟，更對深圳發展貢獻良多。雖然隨着內地不斷融入世界舞台，而資訊及通訊科技愈來愈普及之後，此一功能近年已漸見減弱，但香港作為大灣區內的資訊樞紐仍大有競爭優勢，藉以掌握環球市場趨勢，並在瞬息萬變的知識領域保持敏銳觸覺。此等因素賦予香港比較優勢，足以在區內再工業化產業供應鏈的上游（例如研發、創新、小規模高端生產）兼下游（例如市場推廣、出口、售後服務），參與資本及技術密集活動。

當然，香港亦不無缺點，其中包括勞工成本高、土地供應有限且價格高昂、在地理甚至文化上與多個內地市場距離遙遠，以及製造能力不足；現時也缺乏工程和工業人才。1980 至 1990 年代之際事業如日方中的高科技工業家和行政人員，至今大都已經或正臨近退休。香港若要與大灣區內其他城市競爭，同時融入區內供應鏈，此等缺點無疑帶來重重挑戰。

要揚長避短，香港不妨聚焦下列各種活動，為再工業化創造條件。

1. 香港應把重點放在資本和技術密集活動，例如研發和創新。

2. 香港應展現作為國際資訊中心的功能，調撥更多資源到產品設計範疇，以滿足國際市場所需。

3. 香港再工業化應著重自動化一環，並針對高增值產品供應鏈中的高端活動，包括醫藥、醫療設備、電動車零件及組件等。

4. 香港亦可致力保持在提供專業服務方面的優勢，包括為設於大灣區城市的公司提供融資、保險、品質保證、市場推廣、售後客戶服務、專利申批。

與大灣區城市協力打造全球創新樞紐

香港這片彈丸之地，難以為大部分產品建立完整的供應鏈，因此應在創新和再工業化方面與大灣區城市積極合作，在充分施展自身比較優勢之餘，同時創造協同效應。鑑於區內城市在不同產業各具比較優勢，香港不妨在其他城市中選定產業，基於自身所長而發展夥伴關係。

【表 1】顯示 2020 年廣東省內大灣區城市的五大產業。以深圳為例，五大產業由大到小依次是：電腦、通訊和其他電子設備；電氣機械和器材；專用設備；文化產品；一般設備。廣州則優於：專用設備製造；電子；石油化工；電熱力生產供應；食品。東莞集中於：計算機和電子資訊；電氣機械和器材；橡膠和塑料製品，金屬製品，以及專用設備。

表 1　粵港澳大灣區城市五大產業

大湾区城市2020年主要工业产业: 按照GDP排序，由大到小					
	1	2	3	4	5
广州	专用设备制造	计算机、通信和其他电子设备制造	化学原料和化学制品制造	电力、热力生产和供应	食品制造
深圳	计算机、通信和其他电子设备制造	电气机械及器材制造	专用设备制造	文教、工美、体育和娱乐用品制造	通用设备制造
珠海	电气机械和器材制造	计算机、通信和其他电子设备制造	医药制造	化学原料和化学制品制造	通用设备制造
佛山	电气机械和器材制造	金属制品	非金属矿物制品	汽车制造	橡胶和塑料制品
惠州	计算机、通信和其他电子设备制造	化学原料和化学制品制造	电气机械和器材制造	电力、热力生产和供应	橡胶和塑料制品
东莞	计算机、通信和其他电子设备制造	电气机械和器材制造	橡胶和塑料制品	金属制品	专用设备制造
中山	电气机械和器材制造	计算机、通信和其他电子设备制造	通用设备制造	金属制品	化学原料及化学制品制造
江门	食品制造	电力、热力生产和供应	金属制品	计算机、通信和其他电子设备制造	电气机械和器材制造
肇庆	非金属矿物制品	计算机、通信和其他电子设备制造	有色金属冶炼和压延加工	家具制造	金属制品

資料來源：各市統計年報。

另一方面，大灣區城市近 10 年來經歷了快速經濟轉型，同時面臨經濟情況轉變帶來的壓力，包括工資和地價上漲，各市政府一直積極推動工業升級，予以應對。一系列新式快速增長產業於是應運而生，為此等城市以至香港創造嶄新商機。從【表 2】可見，大灣區城市在 2012 至 2020 年期間經歷過工業升級。廣州增長最快的行業為：專用設備製造；食水生產和供應；燃氣生產和供應；木製家具和相關製品；醫藥製造。深圳的五大增長最快行業則依次為：廢棄資源和廢舊材料回收加工；專用設備；工藝品；汽車；醫藥製造。

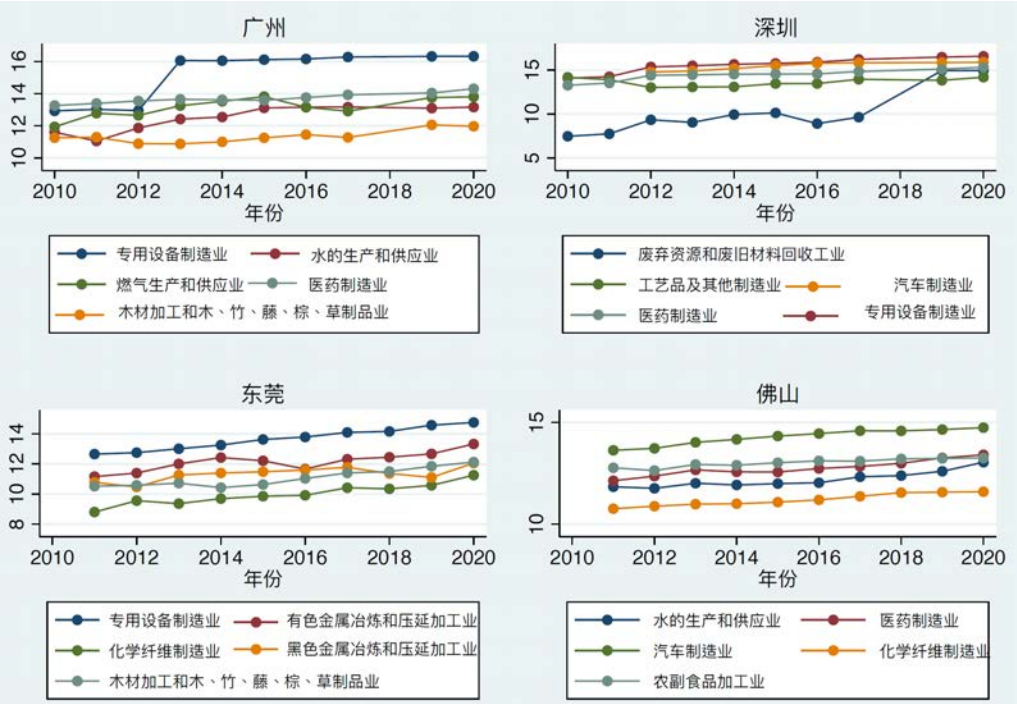
表 2　粵港澳大灣區城市五大增長最快行業

大湾区城市增长最快工业行业（2012-2020）：按照增长速度排序，由大到小					
	1	2	3	4	5
广州	专用设备制造	水的生产和供应	燃气生产和供应	木材加工和木、竹、藤、棕、草制品	医药制造
深圳	废弃资源和废旧材料回收加工	专用设备制造	工艺品及其他制造	汽车制造	医药制造
珠海	废弃资源和废旧材料回收加工	塑料制品	燃气生产和供应	金属制品、机械和设备修理	食品制造
佛山	水的生产和供应	医药制造	汽车制造	化学纤维制造	农副食品加工
惠州	燃气生产和供应	仪器仪表制造	金属制品、机械和设备修理	水的生产和供应	专用设备制造
东莞	专用设备制造	有色金属冶炼和压延加工	化学纤维制造	黑色金属冶炼和压延加工	木材加工和木、竹、藤、棕、草制品
中山	汽车制造	仪器仪表制造	水的生产和供应	家具制造	通用设备制造
江门	废弃资源和废旧材料回收加工	非金属矿采选	通用设备制造	汽车制造	有色金属冶炼和压延加工
肇庆	燃气生产和供应	家具制造	汽车制造	酒、饮料和精制茶制造	化学纤维制造

資料來源：各市統計年報。

上述產業增長率十分驚人。如【圖一】所示，2012 至 2020 年，廣州的專用設備製造業增值近 30 倍，達 1,230 億元人民幣。在深圳，廢棄資源和廢舊材料回收加工業同期增值 272 倍，2020 年按年工業增加值超過 300 億元人民幣。

圖一　粵港澳大灣區 4 個城市五大增長最快行業的增值走勢（基於對數加法）



資料來源：各市統計年報。

要是掌握好大灣區城市經濟轉型帶來的機會，通過與各城市的經濟合作和整合，香港就能強化自身研發、創新和再工業化。除了加入大灣區城市傳統優勢產業的供應鏈，香港亦可採取主動，引導本地的研發和創新，以服務此等城市中近年增長快速的行業，從而助力有關行業開發更多新產品，並且提升技術和產品質量。

以香港與深圳的合作機會為例，鑑於深圳在電腦、通訊和其他電子設備、電動機械及器材，以及文化產品方面的傳統優勢，香港可聚焦此等行業，為提供製造服務和設計新產品而多作研發和創新投資。此外，亦不妨在深圳增長快速的廢棄資源和廢舊材料回收加工業投資，皆因香港在這方面不但大有需求，而且具備豐富技術儲備。香港還可運用在製藥產業的科研能力，與廣州、深圳、佛山擴充合作，因為該三市的製藥業近 10 年來增長迅速。香港可著力於研發，以開發新醫藥、醫療設備和新化驗方法。

除此之外，根據筆者有關內地產業群集的研究，一個行業之內的橫向群集，足以催生縱向產業群集的效應，以致同時為上游和下游產業締造嶄新商機。因此，香港應設法在增長中的供應鏈物色有利的上下游行業，予以投資。鑑於箇中市場潛力巨大，香港應一方面在大灣區各城市新興產業內的上游行業，投資於新技術、新材料和中間產品。另一方面，香港亦可投資於此等供應鏈的下游行業，從而利用大灣區內增長快速產業的生產力增長以及香港在出口相關專業服務方面所具備的實力。

挑戰與政策建議

在邁向再工業化和創新的路上，香港面臨連串挑戰，其中包括來自大灣區城市的競爭、高昂的勞工和土地成本、昂貴的住屋開支和租金、跨境合作和融合過程中的齟齬，以及在金融和專業服務掛帥的經濟中，研發文化匱乏。

要克服這些挑戰，並為創新和再工業化鋪路，筆者建議香港特區政府考慮實施下列政策措施。

1. 香港必須加大力度，制訂有利研發的政策，其中措施包括（但不限於）對研發的稅務寬減，以及研究人員與大學之間知識產權分享的改善安排，從而促進基礎研發的應用。

2. 通過優化措施，以吸引更多國際創新公司來港，在以研發及創新方面形成外部規模經濟。建議措施包括推出獎勵計劃，減低科學園區的勞工成本和地價。可行方案之一是在香港科技園公司興建政府資助宿舍，以容納本地及海外人才，或為任職於策略性產業的青年才俊提供租金補貼。再者，為求改善現有人才政策，香港必須提升輸入優秀人才計劃，精簡入境政策，以招徠國際人才（尤其在科學、技術、工程和數學方面）來港。

3. 香港當前的一大挑戰在於挽留人才。現行的雙重印花稅大大加重了新來港海外人才的置業負擔，因而增加他們短期內離開香港的機會。特區政府可考慮若有關人才在留港數年內取得永久居留權，則已付的雙重印花稅可獲悉數退還。這一措施將可鼓勵新來港人才在港置業，增加在留港定居的可能性。

4. 在大灣區內，各政府部門可加強與香港及其他城市企業之間的跨境合作，辦法包括進一步減少有礙彼此融合的摩擦、為僱主和僱員提供更多資訊服務、增加跨境商務交流，以及為有意在區內任何城市工作者提供雙方同意的醫療及教育服務，從而改善跨境勞動力流動性。