



## 6. 未来香港和珠江三角洲地区的经济互动

香港和珠江三角洲地区之间的经济互动，已经对两地经济产生了深远影响。未来这种互动仍将继续下去。有几种推动力量能令这种互动朝着更为紧密、更具挑战性、更具获利潜力的方向前进。它们将在很大程度上改变香港和珠江三角洲地区间经济互动的模式。理解这些推动力量以及它们对经济互动可能的影响，对我们理解大珠江三角洲地区经济的未来至关重要。

### *推动力*

有几种力量推动着香港和珠江三角洲地区之间经济互动的变化。它们包括：珠江三角洲地区的经济增长与发展、双方在“一国两制”下的经验、双边更广泛的交流、中国加入世界贸易组织、香港的经济状况、以及与长江三角洲间的竞争。

### **珠江三角洲地区的经济增长和发展**

过去二十年多年间，珠江三角洲地区已经成为世界上经济增长最快的地区之一。经济的这种高速增长，使这一地区享有比中国大部分地区要高得多的发展和生活水平。随着该地区技术和生产能力的增强，珠江三角洲地区在经济事务方面自给自足的能力日益增强。更广泛、更多元化的珠江三角洲经济，进一步而且显著地增强了其与香港经济互动的潜力。虽然珠江三角洲地区的经济发展仍然依赖于香港，但是这种依赖性已经比以前降低了。同时，在珠江三角洲地区存在这样一种担心，即在某些方面的发展会输给中国其它地区，特别是长江三角洲地区。因此，珠江三角洲的管理者们正试图给其在整个国内和全球经济中的地位重新定位。该地区很多地方希望谋求与香港更进一步的经济互动，以帮助它们达成这一目标。

### **“一国两制”的经验**

在“一国两制”安排下，中国于1997年7月1日收回了香港的主权。这一制度的成功超出了许多人的想象。1997年以来，许多关于大陆有可能干预香港日常运作的担心逐渐消除了。国际工商界通常认为，在回归之后，它们在香港营运的方式并没有什么变化。过去五年来，“一国两制”的经验使香港人更加相信，与珠江三角洲地区经济互动的深化，并不会损害香港的独立体制。作为主权移交的结果，香港和珠江三角洲地区开始更多地了解。这种经验和了解将促进经济互动更为紧密地发展。



## 更广泛的交流

同时，五年来的经验还改变了政府和普通公众看待互动的方式。在紧随1997年7月1日之后的多数时间里，人们主要的注意力集中在确保“一国两制”中“两制”部分的落实上。在那段时间里，这种关注是很自然的。随着这种关注的减退，香港和珠江三角洲边境两边的政府和工商界人士开始很自然的发掘“一国”的潜在优势。因此，政府间会谈、研讨、合作进行研究以及其它形式的互动都有显著的增长。同样，边境两边各种专业协会和商会间的互动也在增加。即使是和两年前相比，新开通的交流渠道也要多得多。结果是双方对共同议题和联合行动的讨论更为顺畅。

## 中国加入世界贸易组织

中国加入世界贸易组织，同样会促进香港和珠江三角洲间经济互动的深化。入世意味着中国大陆经济，自然包括珠江三角洲地区在内，对国际贸易和国际投资的大幅度开放。过去外国投资受到限制或被禁止的行业，诸如银行、保险、商业、贸易、电信、铁路、民航、物流等等，都将向外国投资开放。许多香港公司和跨国公司的香港办事处将可以向珠江三角洲客户提供服务，而此前它们根本无法进入这一地区。入世以及中国的全面开放，将极大地刺激珠江三角洲地区贸易和投资的增长。而这种贸易和投资的大部分都将涉及到香港。正像世界上其它主要商业城市向其周边地区提供服务那样，香港将向珠江三角洲地区提供比以往更多的服务。

## 香港的经济状况

香港在过去五年来经历的经济低迷，对加深和中国大陆经济间，特别是和珠江三角洲地区经济间的互动产生了巨大的推动作用。由于受到亚洲金融危机的影响，香港经济在1998年显著放缓，同时香港自有资产价格泡沫的影响开始显现。尽管在2000年有强劲反弹，这一年香港获得了10.5%的实际GDP年增长率，但是香港1997年之后的整个经济历程仍然充满经济指数衰退、通货紧缩和失业率增加等问题。当一些香港人把同珠江三角洲地区加强联系看作是挽救香港经济的魔术棒时，更具理性的工商界人士、分析家和决策者们则把建立与珠江三角洲地区更为紧密的联系看作是帮助香港作为世界最具经济活力地区之一的重新定位，同时也把它当成是保持香港在亚洲的管理、金融和协调的主要中心地位的一个途径。

## 与长江三角洲地区的竞争

珠江三角洲和长江三角洲地区之间的竞争在一些领域正变得越来越直接。这将在第八章中重点分析。地区间的竞争可能会极大地改变大珠江三角洲地区内的经济互动方式。特别是，它将极大推动大珠江三角洲地区不同的地方和利



益集团，确定和发展共同利益以及寻求共同面对未来竞争的途径。显然，没有这种外部刺激，这些地方也就没有必要这么做。

## 未来的经济互动

上述推动力将对几个方面的经济互动产生重要影响，包括投资、贸易、货物和旅客运输、旅游、技术、管理、房地产以及零售。特别是考虑到香港发达的服务业以及珠江三角洲地区在这方面的差距，未来服务业的互动同样将受到这些因素的影响。

### 投资

从 1970 年代末期开始开放之后，香港一直在珠江三角洲地区的海外投资中占主导地位。据官方估计，到 2001 年约 70,000 家香港企业在广东省投资了大约 800 亿美元<sup>1</sup>。但是，近几年来，香港在该地区外资流入中的份额开始呈现下降趋势。这种相对下降有许多原因。大多数的香港制造企业已经将制造部分迁移到了珠江三角洲地区。如 2000 年，据香港中华厂商联合会调查，约有 86.1% 的成员已经在中国大陆设立机构，其中大部分在珠江三角洲地区。它们称，在 2001 年中国大陆有 198,188 家香港投资企业，其中大部分仍然是在珠江三角洲地区<sup>2</sup>。香港服务业公司则受制于珠江三角洲对外资企业在服务行业经营的限制。随着台湾、日本和西方企业对在珠江三角洲地区的投资越来越熟悉，也越来越愿意在这一地区投资，它们的投资份额开始不断增长。并且，这些公司的平均投资额要比它们的香港对手大得多。随着中国之行其加入世界贸易组织的协定，随着与广州的南沙开发计划有关的、在汽车和重工业领域寻求投资、以及在其它对西方和日本公司有利的行业寻求投资的行为，珠江三角洲对投资的开放度会不断加强。在零售和商业服务业，外国公司在扩展市场时，同样将在规模和国际地位方面占有优势。由于以上原因，香港在珠江三角洲地区的投资份额可能会下降。

但是，即使份额在下降，在可预见的未来，香港投资仍将会继续保持相当领先的地位，而且香港对这一地区投资的绝对数量仍将会增长。香港投资将持续攀升的原因有以下几点。首先，许多投资已经在计划之中。据香港中华厂商联合会称，其成员只完成了对中国大陆已签署投资合同总额的大约一半。随着制造企业被允许在中国大陆更自由地设厂，香港企业将进一步投资，以扩大它们在中国大陆的生产和业务。同样，香港企业也可能是珠江三角洲地区快速增长的基础设施建设、房地产和零售业的主要参与者。一些在中国入世协议下要进一步开放的产业，如电信、银行、运输、批发和物流，都是香港企业可能在珠江三角洲地区占有主导地位的行业。最后，服务业的进一步开放，将允许许

<sup>1</sup> 《大公报》“粤港贸易突破 387 亿美元”，2002 年 4 月 10 日。

<sup>2</sup> 香港中华厂商联合会，2000 年对成员在中国大陆投资的调查。



多香港企业将其在珠江三角洲地区的非正式投资正规化并进一步扩张，同时另一些香港企业可以首次进入这一地区。

香港作为跨国公司在珠江三角洲地区开展和管理投资基地的地位将得到显著加强。如上所述，以香港作为进入珠江三角洲地区的基地的企业数以万计，它们的数目将会继续增加。举例来说，在广东的台湾企业估计有 14,000 家，并仍有可能大量增加。这些企业倾向于以香港作为它们在珠江三角洲地区开展业务的基地<sup>3</sup>。珠江三角洲经济的进一步开放和发展，在各个行业都将带来比以往更多的投资。另外，那些首先在中国大陆东部或者北部地区开展业务的外国公司，最终也将在中国南方开展业务。香港仍然保持了作为外国公司建立管理、财务、物流和与国际市场有关业务场所的优势。珠江三角洲地区日益改善的交通状况和不断提高的过境效率，使从香港到设立在珠江三角洲地区的工厂或者营业机构变得更加容易。

珠江三角洲地区在香港建立驻港办事处的公司的数目也在大幅增长。根据 2002 年香港贸易发展局对中国大陆私营企业的一项调查显示，珠江三角洲地区 19.7% 的被访企业已经在香港设立了办事处，14.5% 的企业计划要在香港设立办事处，还有 49.3% 的企业表示它们将来可能会在香港设立办事处。只有 16.6% 的企业不打算在香港设立办事处<sup>4</sup>。被访的经理们认为，没有其它一个城市可以取代香港作为国际商业和金融中心的地位。约 81% 的珠江三角洲地区管理人员表示，在香港管理整个地区的业务是很容易的。这些经理们也都认为，从各方面看，香港都比中国大陆和其它地区城市的发展水平高（见表 6.1）。所有这些都保证了珠江三角洲地区在香港投资的公司数量将大幅增长。

表 6.1 2002 年珠江三角洲私营企业管理人员对香港和中国大陆和其它城市的比较

特质	认为香港比中国大陆和其它城市先进的珠三角被访者比例
外国商业机构和跨国公司的集中地	85.5
获得市场信息	82.6
更易于找到代理商和进行采购	66.0
开拓世界市场的基地	65.9
寻找外资和外方合作伙伴的平台	52.6
人力资源	58.0

资料来源：香港贸易发展局

<sup>3</sup> 南华早报，“Joint business drive to Japan announced”，2002 年 8 月 8 日。

<sup>4</sup> Hong Kong Trade Development Council, *Hong Kong as an International Commercial and Financial Centre -- From the Perspective of Mainland Private Enterprises*, June 2002.



## 贸易

目前香港和珠江三角洲地区之间的大部分贸易，大约 80%与珠江三角洲地区内的出口加工有关<sup>5</sup>。因为这些类型的出口有望随着时间而大幅增长，这种贸易量也会随之增加。出口加工管制政策成为影响这种贸易发展的一个重要方面，它相对严格地要求进行一次性加工，规定只有从事一次性加工生产活动的公司才可以享受对出口加工所实行的税收优惠和关税减免。

尽管香港和珠江三角洲地区之间的贸易量和贸易互动关系一定会发展，但对香港和珠江三角洲地区之间未来贸易关系的一个主要的影响因素是：在珠江三角洲地区的香港公司是否会继续利用香港从事与贸易相关的服务活动，以及是否仍旧将香港作为货物的中转地。根据香港贸易发展局的统计，港资公司和港方控股公司的离岸贸易（通过香港转运，而不在香港海关统计之内的贸易，或者不经过香港而直接运往第三国市场的贸易）大幅增长。尽管从中国大陆的转出口仍然是香港公司出口的主导方式，但 2000 年从中国大陆来的转运和直接付运，已经占到香港有中国大陆相关业务的公司出口的 32.9%，而 1997 年这一比例是 28.2%。<sup>6</sup>

未来这种贸易的发展取决于许多因素，比如香港和珠江三角洲地区之间在港口服务和与贸易相关的服务方面的分工和竞争。这反过来又会受到香港和珠江三角洲地区之间交通的便利性和便捷通关的影响。通过增加边境检查站的数量、延长开放时间，以及使用更加先进的技术来改善流程，以便大幅度提高过境效率的计划近几年内还不可能实现。一旦这些问题得到解决，我们就可以预期跨境贸易量的大幅增长。到那时，珠江三角洲地区内部的贸易将不会受到阻碍。大珠江三角洲地区因此可以从一个交通和海关手续更有效的一体化贸易交流系统中大大得益。

随着中国根据入世协议开放市场，或在这之前，香港和中国大陆之间的“更紧密经贸关系安排”（CEPA）的谈判有成功结果的话，香港公司就会有更多的机会向中国大陆销售它们在香港或是在珠江三角洲地区生产的产品。香港贸易发展局 2001 年的一项调查显示，被访的香港制造和贸易公司中只有 27.5%在中国大陆有销售活动。在中国大陆没有销售活动的公司中，只有 17.2%计划要进入该市场，而 31.0%没有进入的意图，51.8%持观望态度<sup>7</sup>。这表明，特别是考虑到珠江三角洲地区收入水平的快速增长，以及该地区与香港之间的文化和语言的相似性，这些都是本应非常重要的增长机会，大量香港公司却没有认真开发。因此，我们可以预见，香港对中国大陆的出口增长，达不到中国大陆新开放后的应有水平。许多公司担心货款回收、资金流量、与当地企业竞争、进口关税、模糊的法律规章和海关待遇等问题。许多公司认为，为了顺利向珠江三

<sup>5</sup> Hong Kong Trade Development Council and Edith E. Scott, *Hong Kong Plus: Your Global Platform for Sourcing, Producing and Selling in China*, October 2002.

<sup>6</sup> 香港贸易发展局，《香港的贸易及贸易支援服务：最新发展与前景》，2002年1月。

<sup>7</sup> 香港贸易发展局，《香港的贸易及贸易支援服务：最新发展与前景》，2002年1月。



角洲地区出售货物，它们应当与当地公司合作。另外，许多公司不得不将它们原来出口加工企业形式转换为三资企业。

珠江三角洲地区的出口，仍然与外资公司或者与外方有合同的公司有很大联系。尽管许多珠江三角洲地区的本地公司开始自行出口，但很大程度上它们仍然集中于国内市场。许多位于珠江三角洲地区西部、能够生产国际质量的产品公司发现，自行建立国际市场网络和销售渠道是非常困难的。具有讽刺意义的是，这些正好是香港公司和办事处最擅长提供的。预计将来会有许多珠江三角洲地区公司通过寻找香港合作伙伴和建立香港办事处的方法进入国际市场。同时，越来越多的香港公司也在发掘珠江三角洲的供应能力，以扩展它们在国际市场的供应范围。这将导致香港和珠江三角洲地区之间新的贸易活动。

最后，中国在入世协议下的开放，将会带来珠江三角洲地区所有类型进口活动的大幅增长。香港和香港公司处在一个很好的位置，可以在许多这类贸易中扮演中介角色，把珠江三角洲地区与大规模的国际工业和消费品市场连接。这些表明，香港进口商将能够扩展它们未来的业务，正如香港出口商过去所做的那样。

## 运输和旅行

香港和珠江三角洲地区之间的交通和旅行互动，对整个大珠江三角洲地区的未来至关重要。各方面都在努力采取各种措施，以处理涉及所有运输方式的跨境运输和旅行的大幅度增加。

### 公路和铁路运输

香港和珠江三角洲地区之间的旅客和客运车辆的数量在近几年内可望有较大增长。香港/深圳边境的跨境旅客以两位数的速度增长，并且这样的增长势头还将持续下去。例如，根据香港移民局的资料，在 2001 年 12 月 21 日到 2002 年 1 月 1 日的 12 天的假期中，通过罗湖检查站到中国大陆的香港人超过 165 万。私家轿车和大巴士通过量的增长率，从 2000 年的 18.7% 增加到 2001 年的 22%。<sup>8</sup>这预示着香港和珠江三角洲地区之间未来的陆路联系将需要应付何种交通工具的流量。

对于跨境货流，香港港口和航运局预计，因为华南地区的生产增长，到 2015 年香港海港的货物处理量将是今天的 2 到 2.5 倍<sup>9</sup>。现在每天通过边境的 32500 辆货柜车已经是 1994 年的 4 倍。因为到目前为止，货车运输仍是珠江三角洲地区的工厂货物运往香港港口的最佳途径，跨境货运的需求有望继续大幅增长。

<sup>8</sup> Samuel Lam, Orient Trucking Hong Kong Ltd., "Cross Border Trucking," Presentation to Hong Kong AmCham Transport and Logistics Committee, May 29, 2002.

<sup>9</sup> 香港港口及航运局，《二零零零至零一年度香港港口货运量预测》



由于客运和货运的需求增加，已经采取了许多措施来改善基础设施和通关手续，以方便跨境流动和增进大珠江三角洲周围地区的运输。将在 2005/2006 年竣工的“西部信道”，通过一座大桥将香港的元朗和深圳的蛇口连接起来，预计香港和深圳之间跨境流量将是现在的 2.5 倍<sup>10</sup>。广州—珠海、深圳—香港边境、珠海—阳江、惠州—深港边境正在建设和准备建设新的高速路或快速路。连接珠江三角洲地区的东部和西部地区的方案有几种，其中包括通过桥梁将珠海和澳门与香港的大屿山相连、通过桥梁将珠海和香港与深圳同时连接，以及建设一座可以将深圳与香港北部相连的大桥或者隧道等建议。

关于铁路交通，香港特区政府计划通过沿着深圳河的香港部分新建一条通向落马洲的九广铁路支线，以缓解九广铁路（KCRC）罗湖段的压力，这条铁路将与深圳地铁交错。落马洲支线预计可以在 2007/2008 年投入使用。深圳的城市铁路网将继续发展，其中 1 线和 4 线可以在 2003/2004 年开放。深圳火车站也是乘坐火车到广州和中国大陆其它城市旅游的香港游客的一个中转站。广州和香港相关部门已经宣布，要开发一个连接两地的高速铁路（HSR），估计可将两地的行车时间缩短为 30—40 分钟。高速铁路有可能与由 2000 年香港铁路发展策略所提议的地区特快信道连接。

关于铁路货运，九广铁路有限公司承担了在葵涌和深圳市平湖铁路货运中心之间建立港口铁路线以提供集装箱运输服务的项目可行性研究。这个货物发送中心已经是华南地区最大的铁路货运编组站，它将为葵涌提供集运和配送能力。另外一个规划中的项目，是方便货车和货船通过的平湖“安证通”陆上海关<sup>11</sup>。

## 海运

香港和珠江三角洲地区之间已经有许多海上信道。该地区的一些港口，特别是位于珠江三角洲西部的港口，是香港的喂给港。随着进出珠江三角洲地区的贸易增多，这种互动会继续提升。位于香港国际机场的一个新的处理驳船运输的海运货物码头将为联合运输提供方便。同陆路运输信道一致，香港和珠江三角洲地区政府已经主动采取措施，大幅精简两地间集装箱货船的海关程序。位于珠江三角洲地区西部大铲岛的内河贸易海关最近开始接受电子文件，并且采取抽查，而不是以往对每一艘船的普查方式<sup>12</sup>。为了加速香港和珠江三角洲地区旅客的跨境流动，目前可行的建议是，在香港的赤腊角国际机场和珠江三角洲地区的主要目的地之间建立新的快速渡口。香港公司对珠江三角洲地区港口的投资也有望增加。

<sup>10</sup> C.Y. Leung, "Social Implications of Pearl River Delta Integration: Livelihood Issues and Social Welfare," Speech to the HKGCC/SCMP Forum, July 8, 2002.

<sup>11</sup> Ian Petersen, KCRC, Presentation to the Hong Kong AmCham Transportation and Logistics Committee, April 24, 2002.

<sup>12</sup> *South China Morning Post*, "Open gates boost river trade," May 16, 2002.



## 航空运输

珠江三角洲地区机场之间的互动会进一步增长。香港机场管理局已经委托第三方对赤腊角国际机场利用珠海作为货运和大陆联系的兄弟港进行可行性研究。最近成立的 A5，是一个由来自大珠江三角洲地区 5 个主要机场的代表组成的合作团体，也开始进行方便旅客往来和货物运输以及为该地区吸引更多航空业务的合作研究<sup>13</sup>。未来另一个香港和珠江三角洲地区之间互动的可能来源是，香港和珠江三角洲特定区域之间的直升机运输。2002 年 3 月，香港对珠江三角洲地区的直升机服务得到了批准。这种服务可以将香港与珠海的运输时间缩短到 17 分钟<sup>14</sup>。目前许可只授予了珠海和澳门。直升机服务提供商是否能够克服上述许可的限制，将其服务扩展到珠江三角洲其它地区还有待观察。但是，直升机服务许可扩大到佛山、中山、顺德、番禺、南海、和东莞等地区，不仅会增强高级管理人员在香港和珠江三角洲之间的流动，而且有助于提高大珠江三角洲地区的旅游景点和高尔夫球场之间的联系。

## 海关

随着香港和珠江三角洲地区之间经济关系的日益紧密，提高通过香港和深圳边境的货物运输效率开始成为一个主要问题。其中一个焦点就是海关流程。香港和珠江三角洲地区的有关机构正在进行边界海关机构的协同定位工作，以便货运车辆只需在一个停车点接受双方的海关检查。为了简便客车和货车的海关程序，落马洲安装了一套新的机动车辆登记系统，这一系统已在 2002 年底投入运营。另外，24 小时通关的建议也已经提上日程，但由于官方对“一国两制”框架下这一变革的影响持谨慎态度，其进展仍要取决于它们的意见。香港和记黄埔有限公司最近正在同香港和珠江三角洲地区的官方机构讨论，希望将海关检查站从边境转移到海港的码头终端<sup>15</sup>。过去 18 个月中，香港航空货站到珠江三角洲地区的三个主要航空货物港（广州的白云机场、东莞的海关保税仓库和深圳的宝安机场）之间的货运已经提供了此类结合式服务<sup>16</sup>。可以预见，未来珠江三角洲地区采用这种服务的货运通关站网一定会增加，从而缓解香港和深圳之间通关的时间束缚。

## 旅游

未来大珠江三角洲地区内部的旅游联系也会大幅增长。珠江三角洲地区收入提高，使该地区到香港和澳门旅游的人数迅速增加。珠江三角洲已经成为香港最大的旅客来源。2002 年的前 5 个月里，从中国大陆去香港的游客（主要来自珠江三角洲地区）总计达 544,163 人，比前一年增长 42.8%<sup>17</sup>。业界预测，

<sup>13</sup> *The Standard*, "Airport Authority eyes Shenzhen stake," September 19, 2002.

<sup>14</sup> *South China Morning Post*, "Helicopter service offers Zhuhai in 17 minutes," March 20, 2002.

<sup>15</sup> *The Standard*, "Hutchinson has plan to beat border jam," July 4, 2002.

<sup>16</sup> *South China Morning Post*, "Hactl to improve cargo flows," March 29, 2002.

<sup>17</sup> Hong Kong Tourism Board, "Mainland arrivals hit further new heights as momentum maintained in May," June 27, 2002.





2002 年进入香港的中国大陆游客总数将达 500 万，到 2012 年实际将达 1400 万。这些客流中，包括数目日益显著增加的、来自珠江三角洲地区的旅客。

尽管来自中国大陆的旅游业务在增长，总体说来，从中国大陆到香港仍然十分困难。这限制了到香港参加会议、举办展览、购物和从事商业活动的商务旅客数量。香港和广东的政府正在致力于简化程序并促进两地间旅游、商业、会议、展览、参观和购物的交流。2002 年 6 月 13 日，*香港商业新闻* (Hong Kong Business News) 报道说，香港政府已经与中国国家旅游局和公安部达成协议，改善对大陆游客去香港的服务，包括采用电脑自动读取的旅行证件、加速通关程序和更好地监管旅游社的服务。

珠江三角洲地区的官员和学者认为，在香港、澳门和广东之间存在着广泛的合作领域，可以把大珠江三角洲发展成为旅游胜地。这个计划是对各地旅游资源的联合开发，以共同吸引国内外旅客。要加强旅游计划的协调工作，特别是在旅游景点开发、树立公众形象、避免重复投资方面，同时还要综合考虑一些公共项目的发展。粤港旅游的规划部署将以大陆游客为目标，而港澳旅游则以国际游客为发展对象。各行政辖区将分享旅游业发展的成果。联合开发项目将会增多。粤港澳甚至可以联合举办国际会议、运动会、夏令营、学生活动、节日和环保动议。珠江三角洲鼓励香港公司进行旅游业投资，而与旅游相关的交通运输条件也会得到改善。香港和深圳已经达成协议，合作培训旅游专业人士、共享旅游信息、互助发展和改善本地区的旅游环境。

无论采取何种形式的合作，非常清楚的是，大珠江三角洲地区拥有大量的旅游资源。香港已经是国际旅游的主要目的地，而且据专家估计，这一势头还会因 2005 年香港迪斯尼乐园的完工而增强。深圳旅游局已经表示，当香港迪斯尼开放的时候，深圳将把自己定位为其“推广和接待点”。对此，国务院总理朱镕基表示大力支持<sup>18</sup>。最近，澳门赌牌发放给了澳门博采股份有限公司，永利度假村（澳门）股份有限公司 (Steve Wynn, 拉斯维加斯 *Mirage and Treasure Island Casinos* 的创建人) 和银河娱乐场（澳门）股份有限公司 (拉斯韦加斯威尼斯人集团的开发人)，这有望带来数亿美元的新投资，使澳门发展成为亚洲的拉斯维加斯。深圳的主题公园已经使其成为中国大陆游客的主要旅游目的地。目前，整个珠江三角洲地区已经有 50 到 60 个主题公园和 50 个高尔夫球场<sup>19</sup>。珠江三角洲地区的西部被认为是一个极具旅游发展潜力的地带。此外，如果大珠江三角洲地区希望提高其“生活质量”标准的话，它将从这个地区娱乐设施的进一步发展中受益。珠江三角洲西部地区由于拥有低价的土地、高尔夫球场和自然温泉资源，很适合满足这种需求。要真正发挥这一潜力，就必须加快香港和三角洲西部地区之间的交流和联系。

<sup>18</sup> *South China Morning Post*, “Shenzhen urged to help with Disney,” October 25, 2002 and *China Daily*, “Zhu calls for Disney link to spur ties,” October 24, 2002.

<sup>19</sup> *South China Morning Post*, “Shenzhen theme park targets SAR, Macau visitors,” September 9, 2002 and *South China Morning Post*, “Fairways fit for the masters,” in *Pearl River Delta – forging a new force* (Special Supplement), p.5.



中国入世将有利于本地区旅游业的发展。中国在 WTO 框架下的经济自由化有望为本地区带来更多的外国商业人士和投资者。这同样会对从香港进入珠江三角洲地区的游客，以及从珠江三角洲地区进入香港的游客的数量带来积极的影响。香港的旅游经营者们希望，他们可以在从中国大陆进出香港的客流中分得更大的份额。在 WTO 的框架下，香港的旅游代理机构逐渐将可以在中国从事大陆游客的旅游业务，这是一个有待扩展的、极具获利潜力的领域。事实上，中国已经承诺将允许外资旅游公司在中国国内市场提供旅游代理服务。估计香港的旅游中介机构在这一市场的争夺中会有独特的优势。许多香港旅游中介机构表示，希望通过合资的方式进入珠江三角洲地区的旅游市场。广东的官方机构声称，他们将允许香港的旅游中介机构同广东省内的国有旅游公司竞争。

## 技术

在技术密集型产品生产方面，珠江三角洲地区已经走在了中国大陆的前列。广东省占了全国电子产品产量的 30%，生物和医学产品的 50%，高级陶瓷制品的 50%和医疗仪器的 68%<sup>20</sup>。根据广东省的规划，珠江三角洲地区将集中于六个高科技行业的发展，包括电子、生物化学、新材料、光电机械设备、环境技术和海洋技术。珠江三角洲地区的技术基础，将会随着即将进行的大量外资和政府投资而获得巨大发展。

香港和珠江三角洲地区在技术领域的互动将会有巨大的变化。当中国开始改革的时候，实际上中国在几乎所有技术领域里都是落后的。在技术发展水平上，珠江三角洲地区落后于中国大陆的其它一些地方。香港公司，作为最早进入这一地区的外资公司，首先带来了与轻工业产品制造相关的技术。许多这样的技术是在进口到该地区的资本货物中体现的。随着对珠江三角洲地区制造业的持续转移，香港从最开始的技术提供者转变为技术中介，为该地区引进其它地方的先进技术。

香港公司会继续在香港从事设计和开发活动，然后将这些思路转移到珠江三角洲地区的加工厂里。香港将依旧凭借其先进的知识，以及进入国际信息网络的条件，继续充当技术中介的角色。这一角色包括：预见世界主要市场的消费需求和终端产品、识别相关的前沿技术并将之转换为新的应用技术的能力。在中低端领域，香港中小企业将继续通过改良中低端技术，并将之应用到世界最大的消费市场，同时展现它们在由商业利益驱动的技术系统集成方面的优势。由消费者需求方面带来的技术进步，在可预见的将来会持续下去，而且其前景很好。随着珠江三角洲地区高科技生产基地的发展，本地公司凭借本身的优势也将会在消费和创新领域积累更多经验，这将使互惠合作的前景更美好。

<sup>20</sup> 《信报财经新闻》“珠江三角洲成为中国最大高科技产业基地”，2002年6月20日。



对于在边境两边都有业务活动的香港高科技公司来说，香港将继续作为公司的日常业务和整个公司发展方向的策略制定和市场销售中心。香港仍将作为面向海外市场的消费者相关业务，以及针对这些市场设计新产品的所在地。同时，香港还仍将在搜集与海外消费需求相关的新技术和信息方面起领导作用。在这方面，人员和思想的“自由流动”是香港优势的一个持久源泉。技术将继续通过以接触为基础的人与人之间的关系流入香港。就像一个香港的经理人员解释的那样，“作为一个系统集成者，我们并不拥有技术，我们只是购买技术。所以我们谈论关系。而那些在珠江三角洲地区的公司不可能有这么紧密的关系。”

尽管香港仍然将在技术开发和向珠江三角洲地区的技术转移中发挥作用，但是跨国公司和中国大陆公司在珠江三角洲地区设立的研发机构，为该地区带来了大部分最先进的技术。珠江三角洲地区最先进的技术是由在该地区有经营活动的西方、日本和台湾公司带来的。来自跨国公司的前沿科学技术与中国大陆蓬勃发展的技术劳工的结合，将被证明是一个难以击破的联盟。

珠江三角洲地区的一些地方，正计划要改善它们的大学基础。深圳、东莞和珠海都在推行大学城或者大学发展的计划，以吸引主要的大学来建立教育和研究机构。由于传统上缺少本地的科学家、工程师和技术人员，当地公司需要从中国大陆的其它地方引进具有合适的技术人才，上述想法正是为了克服这方面的不足。着眼于为这一地区提供技术能力，一些香港的大学也参与了珠江三角洲地区的研究和项目。另外，珠江三角洲地区的一些地方已经达成了一项协议，由香港生产力促进局来为珠江三角洲地区提供服务。生产力促进局会与珠江三角洲地区的各行政辖区联合建立产业发展中心，将商业支援和商品化运作引入该地区。其结果将有助于为在珠江三角洲地区的港资企业提供支援和为珠江三角洲地区培训技术人员和管理人才。生产力促进局也已经与中国科技部的代理机构合作，促进以科技产业化发展。生产力促进局计划在广州、佛山、中山、肇庆、江门、东莞、珠海和深圳建立办事处。尽管如此，仍然不可能满足这一地区对技术支援和培训的需求。

在珠江三角洲地区技术密集产品的融资和商业化突破方面，香港具有发挥重要作用的潜质。香港是风险投资的一个重要聚居地，并与国际资本市场紧密联接，而这些有助于鉴别和投资于新兴的技术密集型公司，最终帮助这些公司在香港证券交易所上市。大量来自中国大陆其它地区的公司已经开始利用临近香港的优势，在珠江三角洲地区设立营业机构。它们希望，可以打开通向香港和珠江三角洲地区拥有的市场知识、信息流和经验的大门。

许多重要的公司更愿意将来把研发机构设在深圳或广州而不是香港。在世界大部分主要城市里，在城市内进行的主要研发类型都是大学研究与与医院教育有关的医学研究。大多数研发活动由于价格原因而离开城市，转入城市郊区。因此公司研发活动会发生在硅谷而不是在旧金山，在 M4 沿线而不是在伦敦，在巴黎周围的新月形地区而不是在巴黎，在 128 和 489 公路沿线而不是在



波士顿。香港具有的科学和技术资源不多，而且与周围地区相比还有较大的成本差距，这些使香港在发展高科技方面实际上比其它城市的希望要小的多。对许多公司来说，不在香港进行重要的公司研发活动，仅仅是因为成本的因素。最可能在香港进行的研发活动，是那些不需要大量土地和人员的、和知识产权极为重要且知识产权便于转移的活动，而知识产权可能是妨碍中国大陆进行高科技投资的一个因素。

## 管理

从管理方面看，香港和珠三角之间的互动在以后几年中将更顺畅。在公司里，在很大程度上，管理才能的发掘依赖于该公司所在国家或地区以及它们的需求。对香港的公司来说，一个重要的问题就是如何提高它们管理活动本地化的程度。这些公司大多数都把总部设在香港，关键的决策者仍以本地人为主。香港的管理者们将继续在珠三角地区的香港公司的经营活动中扮演领导角色。

我们采访的香港经理们一致认为，香港的领导者将在公司最高层面起指挥作用，在供应链管理、财务和会计方面起到特别的作用。在处理本地生产基地、海外消费者市场、跨国公司、跨国后勤和国际贸易体制等问题方面，香港的管理者将继续占有优势，因为他们有多年积累的经验。来自珠三角或者中国大陆其它地区的管理者将逐渐在公司里占据低级到中级的一般管理位置。本地化的趋势将继续，在许多业务发展较为成熟的公司里尤其如此，同时，大陆管理者中在国内和海外进行培训和学习的机会增加，也增大了本地管理人员的储备。但是，很多因素妨碍了本土化进程，包括那种认为香港的管理者比中国大陆的管理者更忠诚和更值得信赖的看法。

在中国国内经营的跨国公司中，其高层领导位置大多由香港或海外华人担任。在处理与服务商的关系时，跨国公司的执行官想和他们进行有效的交流。举例来说，这就是为什么广告公司的主管声称，在中国大陆的外资公司里，90%的高层人员是从国外引进的。正如大多数香港主管指出的，尽管目前在珠江地区有一些来自中国大陆的在国外受过高等教育的优秀管理者，但仍只是极少数。来自中国大陆的管理者们要真正在一个跨国公司里占据领导位置，他们必须在理念上实现巨大的转变。尽管现在已经有个别人作到了这点，但是对大陆大多数有才能的人来说，要想具备在珠三角地区发展所必需的适当思维方式，仍将需要花费一代或者两代人的时间。另一方面，跨国公司在珠三角的企业管理中，许多初级和中层管理者来自中国大陆。一些公司，尤其是一些跨国企业，已经把本地化作为它们最重要的目标。高层海外管理人员的任务，就是发展一些本地人才，使之在尽可能短的时间内接管尽可能多的、富有挑战性的工作。



大多数被访的香港和珠江三角洲地区的经理都表示，尽管香港和珠江三角洲地区的管理能力正在趋同，但这种趋同是需要时间的。珠江三角洲地区已经在比香港短得多的时间里发展了市场导向型经济，但伴随这种发展的商业和市场意识是不可能在一蹴而就的。几个受访者预计，这将需要十年或者更多的时间，珠江三角洲地区的经营能力才能赶上香港现在的水平。同时还有一些人认为，即将到来的本土化会使香港经理在珠江三角洲地区显得多余，但彻底的本土化显然会是一个长期过程。

本土化会远早于双方的技巧和能力趋同化之前发生，其中一个原因是成本。我们的被访者指出，付给香港中低层经理的薪水，与付给珠江三角洲地区经理的薪水之间，存在一个鸿沟——香港人挣的钱是珠江三角洲地区同样职位的人的四到六倍。尽管许多经理宣称他们的香港员工更有效率，其它许多人却认为效率的差异不能弥补工资差别。工资水平实际上可能对香港经理到珠江三角洲地区任职的潜力构成障碍。香港人经常会有一些财务负担，比如孩子入学、照顾老年父母、偿还抵押贷款、甚至只是维持香港家庭的支出。在招聘者中间有一个感觉，就是香港人不愿意将他们的工作转移到珠江三角洲地区。竞争会使工资水平下降，而家庭一般不会搬迁，因为对于配偶来说，找到一份合适薪水的工作是很困难的。税收则是另外一个问题。如果一个香港经理在中国大陆工作超过 180 天，那么他或者她就要被中国征以两倍于香港税率的税收。在社会方面，在离家远的地方工作，会对家庭生活带来压力。许多香港的经理不愿在配偶和孩子方面冒险。

香港公司在珠江三角洲地区的管理实践，将促进该地区企业家阶层的发展。一方面，在建立自己的公司之前，许多来自中国大陆的工人和经理在港资公司或者外资公司工作，他们利用这些时间尽可能多地学习。这会产生一种效应，就是外资公司不一定愿意把本地的工人和经理们提升到很高的位置。这种“玻璃天花板”效应反过来又产生另一效应，即最有能力的那些人将会离开，因为他们不能升迁到组织的顶端。上述任何情况，都造成工人或经理逐渐建立自己的公司。这种现象可能意味着，对香港公司来说，它们将有一个长期的战略动力来保证香港的管理人员在这些公司在珠江三角洲地区的业务中处于一个被信赖的位置。另一种选择是，香港公司也需要在管理方面采取更多的措施，以选择性地保留和提升那些有能力的当地人员。

近几年出现的香港和珠江三角洲地区之间管理互动的另一个重要特点是，从香港招募人员作珠江三角洲公司的经理。香港的职介公司帮助珠江三角洲地区的公司吸引管理人才，由珠江三角洲机构在香港举办的招聘会也引起了极大兴趣。产生这种现象的基本原因有三个。第一，珠江三角洲地区的公司得出结论，如果引进有才能的香港人，公司将因之受益。第二，随着许多香港人在珠江三角洲地区的港资公司和外国跨国公司工作，他们对在该地区工作的不确定性和恐惧感都已经消失。最后，由于香港经济不景气，珠江三角洲地区可以为香港人提供具有吸引力的工作机会。一些珠江三角洲地区的公司甚至乐于提供



与香港的工资水平相当的工资，一些公司给高级经理的薪水高达年薪 100 万人民币，给中层经理的年薪为 20 到 30 万。

## 房地产

香港和珠江三角洲地区在房地产方面的互动是多方面的。越来越多的香港人在珠江三角洲地区买房置地，同时，也有越来越多的珠江三角洲地区的人在香港买房。尽管香港和珠江三角洲地区的房地产市场之间的联系比以往更加紧密了，但是在可预见的将来，两个市场还不可能完全融合。“一国两制”中“两制”的部分意味着，至少到 2047 年，香港仍然要作为一个独特的地区而保留自己的体制。不同的体制，意味着两个地区对房地产的不同态度。因此，我们可以预见，与世界其它的主要城市及其周边地区相比，香港和珠江三角洲地区的房地产市场的关联要弱得多。香港的住宅房地产市场应该可以保持一个明显梯度，原因在于其社会的富足和舒适；同时，香港的商业房地产市场也可以凭借其世界主要商业城市的特殊地位而继续发展。

尽管在珠江三角洲地区买房的香港居民数量在增加，他们购买的大部分似乎是渡假用的、或者是第二住宅而不是主要住宅。香港居民仍将愿意在香港支付居住房产的费用。就像一个香港房地产商解释的那样，“产权不仅仅是对物理不动产的购买：你同时也购买了社会服务。”香港居民享受着政府的义务教育、医疗和社会保障等权利——而这些权利是不会跨深圳边界而转移的。深圳政府不可能在今后十年达到可与香港媲美的社会福利水平。事实上，深圳的公共开支水平不可能在十年内达到香港现在的水平。尽管珠江三角洲地区官方正在朝草根政治开放，以小区为基础的游说不可能导致其社会福利接近香港的水平。另外，香港可能会极大地吸引中国大陆的高消费阶层前来购买房屋。如果将整个大珠江三角洲地区看成是一个扩展的大城市，香港的山顶区、半山区以及南区等顶级住宅区可以发展成为整个地区的“赤柱”，为边界两边最富裕的人提供服务。跨国管理人员的家庭对高级住宅区的需求，也将集中在这些区域。

香港和珠江三角洲地区之间巨大的人员流动，不会给两地房地产的价格差异带来显著影响。香港工商专联在 2002 年 1 月进行的一项调查显示，居住地和在地之间需要的交通时间，是香港人决定在何处定居的一个主要因素。各方都正在努力以加速通往深圳的跨境流动，包括由元朗到蛇口的西部信道（深圳湾大桥）和落马洲铁路支线，但这些将不会令到对岸定居的香港人大幅增加。同样，尽管珠海的城市规划很有诱惑力，连接香港和珠海或者澳门的大桥也不会影响香港的居住用地的价格。如同一个房地产行家观察到的那样，“无论珠海的花园城市布局有何等诱惑力，法律和社会方面的因素仍然发挥作用，而这对于香港人来说，比城市环境的质量更加重要。”

香港和深圳商业房地产市场的趋同，同样也不可能在十年之内发生。实际上，一些受访者认为，在基本的商业房地产的价格趋同方面，其速度甚至低于



住宅房地产。作为一个一般性原则，发达国家真正有价值的地区是主要城市的中心商业区。香港的高级金融服务提供者希望继续留在中心地区，包括金融家、银行家、律师、会计师和管理咨询机构，以及为他们提供日常生活服务的高级零售公司。作为另一种需求来源，在香港设立地区总部的跨国公司将来不可能从整体上跨境迁移。同时，随着在广州经营的跨国公司数量增多，广州 B 级商业不动产（目前是这一市场中最高级的）的需求可望增长。例如，广州的跨国消费品制造公司继续吸引着跨国广告公司的办事处。如果取消法律和会计领域的准入障碍，那么这一块商业房地产将因此而受益。

香港的许多房地产开发商和代理机构，在珠江三角洲地区多个地方已经有很好的基础，它们期望可以在中国入世后扩展它们的份额。2000 年，单是深圳地区，住宅交易已经达到 660 万平方英尺，这一市场还会增长<sup>21</sup>。目前，大陆有关当局还将来自香港的投资看成是“海外投资”。这带来了许多繁琐的官僚程序，特别是对中小规模的香港企业而言。在房地产行业要求实行合资企业的规矩，使香港的中小企业很难进入珠江三角洲地区的房地产市场，因为合资企业安排经常会导致双方对公司盈利还是失败的争端。香港公司希望，WTO 框架下的“门户开放”政策会带来大量的机会。

一些人建议，住宅政策不应该被香港和深圳之间的边界限制。香港政策研究所建议，香港政府应该在其住宅规划中考虑香港居民在深圳或者珠江三角洲地区的其它地方居住的选择权。他们建议，政府支持的住宅、福利和老龄津贴不必仅仅限制在那些居住在香港的香港人中，其理由是在珠江三角洲地区提供的这些服务，将比只在香港提供更有成本效益。但是，香港房屋委员会及房屋署和香港房屋协会打算在珠江三角洲地区推行的任何计划，就像其它任何鼓励低收入的香港人搬入深圳以寻求更加合适的居住环境的行为一样，都注定会被猛烈抨击为在香港以外花费香港的资源。

## 零售

未来，香港和珠江三角洲地区零售业方面的互动也将有大发展。部分原因是过境交通便利的自然结果，部分原因是本地区不同地方零售业的自然分工，部分因为香港相对较高的成本。更方便的跨境旅行，意味着越来越多的人将会旅行购物，并且有越来越多的人会因为旅游而在新的地方购物。在分工方面，我们预见奢侈品的零售将会集中在香港，这是因为香港的富裕及其在奢侈品国际分销网络中的地位。大型超级市场将趋于坐落在土地价格足够便宜的地方，只有这样才足以支持其大规模零售的形式。香港的高成本，将会迫使新界那些中低层收入阶层到其它地方购物。

<sup>21</sup> C.Y. Leung, Presentation to the American Chamber of Commerce in Hong Kong, May 2001.



在跨境购物方面，香港可能会吸引越来越多的珠江三角洲地区和中国大陆其它地区的旅游购物者。香港零售业对这部分消费者的吸引力，来自产品和服务的差异性，这种差异性是由其在高质量、商业标准和公平交易的名声决定的（尽管这种名声可能会被一些做旅游贸易的香港零售商人破坏）。这些“软”的方面，在近期很难被珠江三角洲地区的零售商复制。因此而受益的产品领域包括珠宝、高档家用电器、西医药和时尚服饰，其中包括外国名牌。珠江三角洲地区的消费者被香港吸引的另一个原因是香港对该地区消费趋势和消费偏好的领导地位，以及在香港购物被认为是一种“有趣的国际经验”。这两方面的原因会持续下去。香港的富裕意味着，在可以预见的将来，它将会保持其时尚领导者的地位。同时，不断增长的旅客流将把大量珠江三角洲地区的购物者带入香港。

香港人将继续在珠江三角洲地区，特别是深圳购物，原因在于被那里商品和服务的低价格以及现代规模的“高级百货商店”和郊区购物中心吸引。跨境交通和支援性基础设施的改善，将会极大缩短从香港到深圳的时间。然而，广州/香港/深圳走廊不可能在未来五到十年的时间里就成为一个统一的零售商业区。原因基于如下事实：在世界上的城市中，日常购物地点一般是在居住地尽可能近的地方。直到今天，只有一小部分的香港人跨过边界在深圳重新安家。估计有 12500 人每天因为工作目的从深圳进入香港，这只构成香港劳动力的很小一部分。对香港的文化、教育和医疗福利等社会基础设施的偏好，阻止了香港人大规模在珠江三角洲地区安家。因此，除了与过境点毗邻的新界居民，香港人将继续在香港内部满足他们的日常零售需要。对在香港登记的私家车过境到深圳的自由流动的限制，进一步限制了香港的购物者到深圳的零售部门，特别是到那些大规模的、拥有丰富货物的高级百货商场购物的能力。

珠江三角洲地区的零售业，可能会沿着与香港零售业不同的道路发展。深圳的高速公路沿线已经出现零售“超级商场”，未来它们可能会加速在珠江三角洲地区内部发展，而小型城市超市和其它零售方式将继续在香港占主流。类似的区别也出现在美国的城市和郊区。在高级商品方面，因为香港和珠江三角洲地区消费水平的差异长期存在，为迎合包括本港居民和外国专业人士在内的、最富裕的消费者的需求，香港将继续发展奢侈品市场。

显然，香港，特别是新界地区的中档购物中心与深圳和广州的同行间，在争夺香港的周末购物者方面的竞争会不断增加。香港的零售商认为，与边境对面的零售出口商间的竞争对香港商业是有益的。与深圳的发展相对应，香港消费者要求香港零售商提供更为优惠的价格、更大的挑选余地和更好的服务。这种竞争带来的压力促使香港零售商不断革新。如一位香港零售商所说，“这种来自边境对面的竞争压力是积极的，因为它迫使我们更明确地分工”，比如在货物分类、终端仓储和产品的可视化介绍等领域进行分工。





中国入世后的自由化过程，可能会刺激香港零售商和深圳零售出口商间的竞争。随着关税和非关税壁垒的减少，这些出口商可以在更低的价格上提供更多的可供选择的商品。在深圳，像“山姆会员店”这样的高级百货商店，已经以一个香港无从见到的价格提供各种各样的产品。相应的，香港消费者会给香港零售商更多的压力。香港相对较高的成本，造成在部分零售和分销领域出现市场供应垄断现象。随着珠江三角洲地区零售业的现代化发展，香港消费者对这种垄断的不满情绪会不断增加。

### 未来服务行业的互动

香港和珠江三角洲地区间在制造业领域的互动已经非常广泛。虽然这种互动仍将随时间不断发展，但是未来制造业从香港向外扩散，以及珠江三角洲地区制造业不断深化和多元化的趋势已经非常清晰。未来香港和珠江三角洲地区间的分工与竞争将在下一章讨论。另一方面，中国的入世协议保证向外国投资者和竞争者开放服务行业。这将为香港企业和外国跨国企业在香港的办事机构提供大量的新机会。同时，由于各个领域高质量服务的引入，珠江三角洲地区的制造商和消费者将因此大为受益。这一节里，我们将描述香港和珠江三角洲间服务行业未来互动的可能走向。

珠江三角洲地区对香港服务提供商高质量服务的需求将会持续增长。香港服务提供商的报告指出，随着香港投资的扩大，相关的服务需求将进一步增长。这种需求将在很大程度上由香港企业来承担。中国入世之后，跨国公司在珠江三角洲地区的投资也将有一个良性的增长，同样会产生服务需求。这种需求将通过多种方式来满足。台湾投资者将在很大程度上直接依赖台北的服务商。日本投资者将会把一些工作直接交由东京完成，另一些则由在香港和珠江三角洲地区的日本服务商提供。作为西方跨国公司在亚太地区总部所在地，在跨国公司的珠江三角洲地区业务增长带来的服务需求市场中，香港的跨国服务商将占据相当大部分份额。虽然一些跨国企业认为，与北京和上海相比，珠江三角洲地区的服务业机会相对规模较小，但另一些人则认为，珠江三角洲地区拥有众多的私营企业以及富有的本地消费者，因此是一个值得关注的地区。

在珠江三角洲地区开展业务的中国本地企业，关心如何吸引更多的外资和拓展国际市场。这种外向型的导向，可能会为香港的服务商带来大量新机会。这种服务需求可能会由本地服务商、香港和跨国服务商在珠江三角洲的办事处，以及香港和跨国服务商在香港的办事处联合提供。高端的工作将会在香港或者通过香港来完成。同时，会有越来越多的珠江三角洲企业，在香港设立办事处，以得到信息并与设在香港的服务商取得联系。因此，香港将在珠江三角洲地区的对外投资中起到枢纽的作用，正如它在对珠江三角洲地区投资的过程中所起到的作用那样。随着这种资本流的增加，香港将会保持其在合同起草和风险管理中的地位。这将为香港服务企业大量的机会，特别是法律、会计和管理咨询业。另一方面，海外企业寻求立足于中国市场，这将同样需要香港企



业提供服务。同时，大陆企业进入香港建立合资企业、注册公司和募集资本的数量也将大量增加。

在整个珠江三角洲地区，普遍的模式是跨国公司和香港公司提供高端的、高附加值的服务，同时，当地企业在不断增长的服务业务中占有的份额会日益增加。香港和跨国服务商在珠江三角洲地区的商业机会，将继续受制于中国政府对服务行业市场准入的限制。虽然中国的入世为香港和外国服务商创造了大量的潜在机会，但这仍取决于制约服务行业发展限制条件的消除速度。本研究的主要参与者认为，对外国服务企业的限制解除速度比较缓慢。而中国企业对中国服务业改革和由此给它们带来的机会，则采取了“等等看”（wait and see）的态度。

就像制造企业将其制造地迁往珠江三角洲地区一样，一些服务业也开始了这种迁移。但是，由于大陆的限制，香港服务业还没有能够像制造业那样容易的转移到珠江三角洲地区。在经过官方批准进入的正式途径之外，香港企业还找到了许多非正式途径进入珠江三角洲地区的服务行业。中国入世为香港和珠江三角洲地区在服务业更为密切的互动提供了实质机会。据广东省对外贸易经济与合作厅副厅长廖国济讲，尽管中国有在加入 WTO 后开放服务行业的时间表，但广东省正在研究如何鼓励香港服务企业尽快进入广东。廖强调，广东和香港可以在许多方面展开服务业的合作。首先是，在国际和国内市场与香港国际导向的服务业合作，将广东的产品推向国际市场。同时，香港服务行业与广东企业合作利用其市场和服务管理能力联合开发国内市场。另外，广东省正在研究，以试验的方式对香港企业开放其物流、观光、银行、保险和其它服务行业。

据深圳外经贸局局长叶民辉讲，在中国达成入世协议前，深圳已经试验性地向合资、外商控股和外商独资企业开放了 20 个行业，这包括银行、保险、零售和投资基金等行业。但是，中央政府仍然需要对企业一个个的进行审核和批准。叶强调，中央政府将转变机制，允许少数外国公司进行试验性运营。同样，深圳市政府在研究一个允许持香港身份证的人在深圳开办公司的计划，就像深圳罗湖商业城几年前做的那样。2002 年 3 月，深圳正式签署了“境外人士在罗湖申办个体工商户临时营业执照实施办法”，鼓励香港居民注册和开办企业。

广州中山大学在东莞进行的一项关于“企业对生产性服务需求”的调查指出，香港是东莞企业生产性服务的主要提供者，特别是在贸易和与贸易相关的服务领域（见表 6.2）。但是，同样突出的是，如果市场开放的话，香港的服务提供商可以进一步提供服务的范围更为广泛。特别是，香港服务提供商在专业服务、信息、中介以及金融服务行业的份额，要远远低于其在贸易和与贸易相关服务中的份额，同时也远远低于香港在这些行业被期许可以达到的份额，因为香港现有的技能和实力十分强大。因此，人们应当关注的是这些以及其它行业对香港和以香港为基地的服务提供商开放的潜力。



表 6.2 被调查企业的生产性服务来源（百分比）

	香港	珠三角	中国大陆	亚洲	其它
专业服务	11.3	13.5	27.8	2.3	3.4
信息和中介服务	4.5	6.9	17.4	3.1	4.3
金融服务	7.8	11.2	23.7	1.8	2.6
贸易和与贸易相关的服务	19.6	9.7	15.1	2.9	3.5

资料来源：中山大学城市与区域研究中心，“香港与珠江三角洲经济关系研究”，《香港与珠江三角洲经济互动研究》，2002年，4月p.37。

在一份香港贸易发展局对大陆私营企业的调查报告中，珠江三角洲被访者认为，香港的服务商适合大陆企业的需求的比例高很多（见表 6.3）。这种差异表明，未来香港和香港企业可以有比今天更多的机会服务于珠江三角洲企业。

表 6.3 2002 年香港服务业是否适合大陆企业需求，百分比

服务种类	珠江三角洲地区受访私人企业百分比
银行	50.1
会计和金融	46.2
商业咨询	41.6
物流和运输	52.3
法律和行政	36.9

资料来源：香港贸易发展局

## 金融

香港和珠江三角洲地区在金融领域的互动也将继续下去。由于中国资本帐户不可自由兑换，香港以其开放的经济体制、专业的金融业、法律体系、以及法规环境，将继续作为中国的国际金融中心。过去九年间，有 150 只 H 股和红筹股企业在香港的两个股票市场上市。这些企业占香港证券市场资本总额的大约 25%。这些企业的首次公开发行的集资总额（IPOs）是 7000 亿港币，或者是这段时间市场资本募集额的 64%<sup>22</sup>。据业界资料显示，到 2002 年 6 月，有超过 40 家中国企业得到政府批准，正准备到香港上市。另有 60 家企业正等待政府批准。如果可能，将有大量的珠江三角洲企业到香港交易所挂牌。虽然至少在近期不会有显著的变化，香港作为中国大陆企业的金融中心地位将有望得到加强。香港金融业具有处理这种生意的知识、技巧、人力资源和国际声誉。但是，这种增长受制于中国内部结构性改革的需要。随着中国入世后开放其资本市场，这种改革将进行多久，以及将走多远仍然是个未知数。香港投资银行公会的预计是，至少在近期，北京官方将一点一滴、而不是大量地给予香港这样的生意。

<sup>22</sup> 《香港商报》“邝其志：内地企业赴港上市将创造双赢局面”，2002年6月1日。



未来香港和珠江三角洲地区在证券和金融管理行业的互动，将同样受到国家政策的极大影响。对于那些允许进入香港股票市场的大陆投资者的投机行为，需要采取更为严厉的控制措施。这已经被提到中央政府的议事日程之上，但在香港机构投资者的眼中，上述行为也会把在香港上市的大陆企业的市值提高到不合理的水平。在基金管理方面，香港投资基金公会提出了一项建议，要求允许向大陆投资者出售以香港特别行政区（SAR）为基地的基金。这将繁荣香港的基金管理业务，巩固香港作为金融中心的地位，同时增强香港作为地区总部对基金管理企业的吸引力。这种办法同样会有利于大陆，因为它将会使大陆的投资更为多元化。现在还不清楚的是这种自由化措施的可能时间表。有一项措施正因起了香港投资银行公会的极大关注：自 2002 年 7 月 1 日起，允许外国公司申请在中国建立合资证券和基金管理公司的营业执照。香港企业现在可以购买大陆基金管理企业 33% 的股份，同时，三年内这一比重可以上升到 49%。香港企业现在正公开寻求大陆的合作伙伴。但是，要再次提起关注的是，在其真正有效实施以前，这一指导性政策仍将遇到大量的障碍。

2001 年，外资在中国的 400 亿美元投资总额中，风险资本只有 5 亿美元<sup>23</sup>。这也被看作是香港与珠江三角洲在地区互动中具有潜在增长能力的领域之一。其中的部分原因是，由于电信等许多具有高增值潜力的行业已经饱和，因而单独在香港投资的机会是有限的。但业界专家认为，中国缺乏统一的监管风险资本行业的操作规范，将会是阻碍香港风险投资行业进入内地的主要原因。

不仅仅是香港企业在推动中国金融服务行业的开放，深圳也正在积极的游说北京降低对海外借贷人的法律限制，以吸引香港小型银行在这一地区的投资<sup>24</sup>。深圳负责人士特别强调，在帮助中国大陆企业募集发展所需资金，以及未来珠江三角洲地区的发展对吸引世界级保险、金融服务和证券公司进入深圳方面，香港起了重要的有益作用。

在允许大陆投资者进入香港股票市场和吸引更多的外国企业在深圳上市的过程中，香港的投资公司和相关服务提供商，如律师和电子商务系统支援公司，有大量的潜在机会管理这些投资资金流，虽然根据投资银行调查的远景规划来看，这些业务机会多数将集中在香港、北京和上海。香港在资本市场运作和管理方面高度发达的专业技能意味着，这一地区将完美地承担充当中国大陆和国际资本市场间桥梁的作用。同时，香港金融企业在帮助大陆企业改善其金融系统方面，也将居于领先地位。

## 商业银行

据报道，虽然已经有一些香港银行在中国大陆银行业中采取了战略性行动，但是香港银行公会通常建议的开拓中国市场的方法仍是以谨慎为上。中国

<sup>23</sup> *South China Morning Post*, "Funds forming group to boost bargaining power," May 2, 2002.

<sup>24</sup> 本文完成时，大陆现行的规定要求在中国大陆开设分支机构的银行必须拥有至少 200 亿美元的资产，同时接受当地存款和为大陆客户提供服务要有 6000 万人民币的运营资本。这些限制使得小型银行进入中国市场的代价太高。



银行改革的第一次浪潮，将为香港和外国商业银行透过其香港分支机构进行中国业务提供更多的商业机会。广东的商人最近被允许签署以港币结算的商业合同。很快，访问香港和持有联合支付信用卡的广东居民将可以通过香港的自动提款机（ATM）系统提取外汇，同时，在两年内，外国银行将可以经营企业客户的人民币业务。从银行业务自身看，这些措施可能是很小的一步，但是考虑到访问香港的中国大陆居民数量不断增长后，这就可以为大陆与香港银行间的互动提供极大的潜力<sup>25</sup>。

在金融和银行行业的很多领域，深圳都领先于多数大陆城市，除上海之外，深圳在大陆城市中拥有最多的外国和海外银行。广州和深圳共有大约 100 万银通（Jetco）卡持卡人和大约 900 部 ATM。这些 ATM 网络的发展为支付系统运营商提供了机会。但是，由于中国缺乏统一的客户信贷分类系统，使得潜在的客户很难获得信用卡。同时，由于无法进行有效的风险管理，也为信用卡运营商在中国发展业务设置了障碍。设在深圳的中国招商银行以香港作为其国际业务的基地，目标定位于需要过境银行服务的客户。它只是一个例子，说明了中国大陆金融机构越来越多地在香港设立办事处，以开展和管理其增长中的国际银行和投资业务的趋势。

在中国入世协议下，所有现行的对商业银行业的限制都将在 2005 年被解除。其后，预计在中国大陆银行和其外国对手之间将发生激烈的竞争。香港将再次在这一过程中发挥关键作用。特别是，香港/珠江三角洲的联合体有很大的潜力作为中国未来银行业改革的试验田。

## 保险

中国保险行业将在中国入世协议下开始其自由化。但是，可能仍然要经过一段时间后，香港保险公司或外国保险公司的香港办事处才能从珠江三角洲地区的发展中受益。一份报告预测，外国公司可能要花 20 年时间占领中国大陆保险市场 50% 的份额。考虑到有超过 100 家外国保险公司在香港开业，那么它们以香港为基地进军珠江三角洲地区保险市场也就不足为奇了。像在许多其它行业一样，可能的结果是，珠江三角洲地区将在改革和开放的进程中走到中国多数其它地区的前面。考虑到在这样一个仅仅几年前多数市场经济的典型保险种类还不存在的国家，其对保险业务存在着巨大需求，香港和外国保险公司为珠江三角洲地区提供所需保险服务的潜力是极其巨大的。

## 法律

香港和珠江三角洲地区间法律服务领域更广泛的互动机会，将会有大幅度的增长。随着更多的香港企业和外国企业通过香港进入珠江三角洲地区，对与

<sup>25</sup>South China Morning Post, "Rules eased for travel scheme to lure more business visitors," July 3, 2002.



中国大陆衔接的法律服务需求将会大幅度增长。这将为珠江三角洲地区不断增加的高水平律师提供工作机会。这些人越来越多地从中国的大学毕业，他们被认为能够比外国人更好地应对中国的法律、政治和官僚体制。香港同样需要经过中国法律培训的律师，以帮助在香港设立办事处的香港和外国公司处理中国大陆的法律事务。

在珠江三角洲地区内，以香港法律服务商的发展仍将受限于中国对外国律师可以开展的业务范围的限制。对外国律师不能参与“中国法律事务”的限制，在 2002 年 4 月 1 日修改为允许外国律师提供“中国法律环境影响”的信息，但香港的法律公司和跨国法律公司的香港机构仍然对这一变更对将来商业机会的意义持谨慎态度。另外，中国大陆对外国法律公司开办多个办事处的限制，将在中国入世协议下逐渐解除。同时，香港和中央政府有关部门 CEPA（更紧密经贸关系安排）的谈判，为香港律师未来参加国家律师考试、国内法律企业雇佣外国律师，以及香港作为大陆律师接受用以应付国际竞争的培训的基地提供了方便。

较小型的香港法律公司看到，在满足香港和外国在珠江三角洲地区的中小型企业需求的服务领域，它们具有良好的商业潜力。特别是，香港的法律和会计服务提供商预期，在珠江三角洲地区的外资中小型企业数量将会增加。这一因素，加之企业为适应政策的变化而增加了对高品质法律服务的需求，特别是在涉及到投资管理、劳动力监管以及申请专利和执照方面。深圳相对自由的经济和其作为大陆改革试点地区的历史，再次被希望发展其中国业务的香港法律企业视为有利条件。那些较大型的、在香港设立办事处的跨国法律公司则认为，即使它们逐渐可以在中国大陆开办更多的办事处，北京仍将继续是它们主要关注的地区。这是由于跨国法律公司通常将珠江三角洲地区看作一个“以制造业为主的穷乡僻壤”，同时认为这一地区未来的商业机会有限。

推动未来对香港法律行业需求的关键，是日渐突出的内地企业进入香港的趋势。这些企业绝大多数将来自珠江三角洲地区，它们将以香港作为进入国际资本和外国市场的跳板。因此，它们需要那些熟知香港和国际法律的公司提供法律服务。未来可望增长的业务，预计将出现在香港 IPOs 上市集资、反倾销、以及海运和银行法律相关的领域，而在这些领域中，香港公司具有无可匹敌的优势。这些大陆企业将越来越依赖香港作为一个仲裁中心。以香港为基地的跨国公司，可以在这些领域提供世界级的专业法律知识。但是，香港法律公司需要将注意力从传统的产权转让等领域，转移到具有高度需求的商业领域中去。

## 会计

高品质会计服务在珠江三角洲地区的业务机会将会继续增长。随着中国入世，随着越来越多的大陆企业寻求外来投资，严格的会计流程和报告制度将是绝对必要的。在这一领域内，出于对香港会计部门经验和专业水平的需要，两



地间的互动似乎会增加。最近，由于大陆官方不断要求国际会计师事务所审计其公司的会计报表，来自香港的国际审计公司承担了深圳大型国有企业转制上市准备工作中的审计业务。同时，香港本地的会计师事务所计划以珠江三角洲地区的中小企业为服务对象<sup>26</sup>。

香港被访者对大陆放宽外国会计师市场准入的法律限制的步伐持谨慎的乐观态度。例如，会计领域的进程就被认为要比法律行业快一些。并且，由于还不确定何时才会放宽对现行的会计企业的限制，许多被访的香港会计师认为，对于希望进军海外市场的大陆企业和希望在珠江三角洲地区开展业务的小型外资公司，他们已经有为其提供咨询服务的潜在可能。

珠江三角洲地区的业务，同样可能增加对香港会计服务的需求。珠江三角洲地区中小型企业的不断壮大，将为香港本地的服务提供商创造大量的机会。一些小型的香港法律和会计公司已经计划将办事处重新部署于观塘和荃湾，以将目标瞄准在返程的商务客身上。同时，越来越多的中国大陆企业将香港作为向国际市场扩展和进入国际资本市场的跳板，这将为以香港为基地的国际会计公司提供机会。

## 广告

珠江三角洲地区市场的开放和需求的增长，为世界顶级广告代理商的香港办事处提供了商业机会。广告行业期待着中国入世之后带来的效应，2004 年外国广告企业将可以在合资企业中控股，而到 2006 年，它们将可以建立独资企业。随着品牌价值在中国成为越来越重要的竞争武器，随着中国大陆企业致力于将其产品推向国际市场以及占领国内市场，这一行业的显著增长是可以预期的。珠江三角洲地区的城市化，也将继续推动该地区广告业的发展。香港中小型广告企业在珠江三角洲地区的前景，在很大程度上将会被限制在特定的领域。新生的大陆本地企业在广告、样品促销和实地支援方面已经非常熟练。它们了解自己的市场，收取的费用比香港企业低，同时其服务质量也在不断提高。香港企业还可以保持优势的特定领域，包括摄影制作和海报制作服务，以及为出口市场设计包装。

珠江三角洲地区企业到香港推广其产品，并将香港作为未来向海外市场扩展的实验平台的趋势同样会增长。例如，惠州 TCL 最近宣布将投入 150 万港币，在香港推广其家用电器产品<sup>27</sup>。随着更多珠江三角洲企业将香港作为其产品销售目的地，这种趋势可能还会增长。由于广东省可以接收到香港的电视节目，该地区的居民可以很好地了解香港的生活方式、品味和时尚。同时，由于语言和文化相近，这将有助于珠江三角洲企业未来向香港市场的渗透。

<sup>26</sup> 作者的访问。

<sup>27</sup> *The Standard*, "SAR in TCL picture," June 7, 2002.



## 职业中介

随着经济的增长，随着珠江三角洲企业开始进入国际市场，随着入世后中国国内市场竞争的加剧，珠江三角洲对熟练的专业技术人才的需求将不断增长。这将增加对来自珠江三角洲和来自香港的管理人才的需求。而且，它还将产生对职业中介服务的需求。最近，香港有超过 12,000 人参加了为珠江三角洲地区 70 家国有和私营企业大约 1000 个工作岗位举办的招聘会。为每一个刊登广告的岗位，珠江三角洲地区的公司经常需要处理 1000 个申请者的资料。这一处理过程所需的资源总量，意味着这种招聘不可能由企业自己来有效处理。这就为香港和珠江三角洲地区的职业中介公司创造了机会，并且显示了为在边境两侧进行工作配对和进行人员协作的巨大潜力。

尽管在职业中介行业不存在像金融、银行、法律和会计行业那么严格的规定，但仍然存在一些妨碍香港和珠江三角洲地区未来互动的因素。例如，香港有大量的、擅长高效管理临时雇员的代理公司。珠江三角洲地区的许多制造企业需要雇佣季节性的员工以适应需求的波动，这些专业的临时雇员代理公司显然可以为三角洲地区提供服务。但是，目前外资公司还无法提供这一服务。因为按照法律，它们不能为第三方企业管理工资册。在这一行业的顶端，受经常变化的法律规定的制约，猎头企业同样被削弱其在珠江三角洲地区的竞争力。举例来讲，广东省最近禁止从其国有企业“抢夺”高级雇员。对于那些想跨越边界扩展其业务的香港职业中介来说，问题在于这些规则的变化是无法预期的。正如一位职业中介顾问抱怨的那样：“每个省份甚至是每个市的规定都不同。即使他们宣布了新的规定，你也决不会知道它是否会被强制执行。他们经常不通知就改变规定。如果总是冒着由此带来的高风险，就很难维持和规划未来的大陆业务。”

## 咨询

珠江三角洲地区对商业咨询服务的需求将会持续强劲。国际咨询公司认为，在整体上中国对咨询服务的需求会有两位数的增长。促使这一增长既有国内投资的因素也有国外投资的因素。如何帮助珠江三角洲地区的企业达到其发展目标，被认为是最具潜力的。例如，寻求发行新股的中国公司对关于公司重组和治理结构领域的高质量咨询服务的需求不断增长。跨国公司在这一地区投资的增加，同样会产生对咨询服务的需求。

在咨询方面，有前途的领域包括市场、人力资源和职业安全等。由于中国市场条块分割的特点，诸如数据分析和客户关系管理（CRM）等与市场营销相关的服务，将是企业向中国市场，特别是向珠江三角洲地区成功渗透的关键。香港公司完美地承担着中间人的作用来连接两地。香港有足够数量的咨询企业，它们的范围包括从国际咨询公司到高端的“专营”企业，它们拥有在中国市场的丰富经验。这些企业将继续帮助外国企业建立进入中国大陆市场的渠





道。随着更多的中国大陆企业选择香港作为国际平台，这些咨询企业还将很好的定位于帮助大陆企业向全球市场推销其产品。

越来越多的珠江三角洲企业开始寻求香港咨询企业的帮助，以在香港或者国际市场进行产品定位，或者帮助它们在香港或者海外建立办事处。这些企业多数是一些成功的私人企业，但是缺乏英语能力，只有很少或者没有海外市场经验。主要的国际咨询企业已经进入中国大陆，但是这些企业倾向服务于大型国有企业的结构性重组，并将北京或上海作为开展中国业务的场所。珠江三角洲地区的企业，经常寻找香港的小型“专营”商业咨询企业或个人来帮助其重组或扩展计划。这种互动经常依赖于香港的职业中介（recruiters）、会计师或者广告业者的私人关系，当它们想扩展商业领域时，就会为珠江三角洲公司提供商业咨询服务。

### 消费者服务

珠江三角洲地区的发展，刺激了对消费者服务的需求。香港企业已经在珠江三角洲地区的某些地方进行了大量的非正式互动。我们可以期待，未来在教育、培训，以及可能在老人照顾等方面更多的互动。香港的大学已经在珠江三角洲地区设立了研究和培训中心，并且越来越多地参与联合研究和交流项目。学生的流动开始在两个方向上出现，一珠江三角洲地区的学生到香港，也有一些香港学生，尽管较少但是数字在不断增加，选择到珠江三角洲地区的大学学习。香港和外国商业人士不愿意在珠江三角洲地区安家的一个非常普遍的理由是，那里缺乏足够和适当的学校供他们的孩子上学。随着越来越多的香港和外籍人士到珠江三角洲地区工作，提供私立学校和日托服务的商业机会也会增加。

香港人口中 65 岁以上的人口比例，将从 2001 年的 11% 上升到 2031 年的 24%。由于受到低物价和良好居住条件的吸引，越来越多的香港退休人员将会选择迁居到珠江三角洲地区。这种趋势还会持续下去，从而会增加珠江三角洲地区在私人住房、护理和医疗服务方面的需求。另一方面，由于珠江三角洲地区人口的年龄结构集中在工作年龄段的年轻人，因此珠江三角洲地区的管理者不太可能在近期大量提供类似服务。

### 未来的经济互动

一般认为，香港和珠江三角洲地区的发展，会促进制造业和服务业的经济互动。制造业已经紧密地结合在一起了，并且这种结合将会更为紧密。在服务行业，中国经济在入世协议下的进一步开放，以及中国为了发展和促进自身经济所作的努力，都将加强这种互动关系。当然，这种互动的准确特点，特别是在服务行业，仍然是不确定的。这是因为，它极大地依赖于管理体制调整的程度和时间选择，以及香港、中国其它地方企业和世界其它地方企业对这种调整的应变能力。



随着香港和珠江三角洲地区间经济互动的增长，香港企业、珠江三角洲企业和外国跨国公司都会有大量机会。但是，这种互动将随着经济的发展呈现出不同的形式。未来的互动将会在香港和珠江三角洲间带来包括新的分工、新的竞争关系，并形成新的发展趋势。当然，这些新趋势将受到上述的不同地区经济间的相对强弱关系，各种公司未来的机会等等因素的影响，我们将在下一章讨论这些问题。