

## 第四章

### 香港經濟第一元的發展策略

二零零三年三月

#### 引言：施政報告與財政預算

今年初特首董建華發表的施政報告，基本是一份經濟宣言，強調要加強特區與大陸特別是珠三角的連系。不過，在「大市場、小政府」的哲學下，政府所能做的，只集中於減低跨邊境資源流動的固有障礙，「打通經脈」吧了。而最近出爐的財政預算案，赤字控制意味高於一切，經濟前路的探索則闕如。

香港經濟的動力何在？如何創新火車頭？這些才是關鍵所在。沒有高增長，什麼危機都會降臨或者惡化，政府財赤也平衡不了。

我們在二〇〇一年十月的報告內，已提出了特區要走優化的二元經濟的道路。第一元為高增值、低就業的龍頭行業，第二元則有低增值、高就業的特徵。這篇文章裡，我們將集中於第一元----即經濟火車頭的探討。

#### 「要素流動論」的缺失

施政報告與珠三角融合的觀點，有些人覺得方向明確亦正確，另外一些人認爲了無新意，而且落實問題多多，難以振興香港經濟。

我們認爲此份報告的基本觀點是「要素流動論」，相對的乃「本地優勢論」。要作比較分析的話，前者的弊端是忽視了正快速開展的中國城市經濟間的競爭。至少就第一元而言，問題的核心在於：人力、技術與資金等生產要素自由流動是把兩面刀，可以是祝福，也可能是詛咒，就看我們如何應對。香港與大陸城市加強要素互通，或許有助減低香港的「困籠成本」；但最終來說，兩者之間的不同素質的要素交換和淨流向，會決定相對發展的勁度。

套用美國經濟學家保羅克魯明(Paul Krugman)的理論(注一)來解釋：在經濟壓力下，高質要素只會流向具備規模經濟、建立了優勢產業群和勞工市場通用池(labour market pool)的地區。政府及私營部門於重要時刻的戰略

性決策，將會產生歷史性、甚至難以逆轉的影響。我們更有理由懷疑：經過十多年過渡病症及回歸前的泡沫，特區有否足夠優勢令市場再自動起飛？沒有官商學的協調與政府的積極介入，香港未來還能保持作為中國獨特前沿的地位嗎？（注二）

## 合作與競爭的辯證關係

理論上，區域之間最適宜既合作、又競爭，同步並進，形成高素質的良性迴圈，而非低素質的互相依賴、甚或惡性的排斥踐踏。但是，合作必須有其經濟基礎。在過往的文章中，我們強調了要建立大陸（特別是廣東）與香港的「利益共同體」，創造雙贏局面。

從企業的角度看，「利益共同體」早已建立。港商和珠三角的分公司、子公司、合資夥伴、上下游的企業、以至地方政府的不少機關之間，不是「利益共同體」又是什麼？當然，它們和不少其它港商、台商、日商以及內地企業，又屬競爭對手；而且合作或競爭的關係亦在不斷演變。

所以，目前大家關注的主要是政府行為之內的競爭與合作。基建、政策協調、長遠規劃等方面，沒有政府間的合作難以成事；但政府間要建立共同利益，因素更為複雜，而它又不像企業那樣容易成立資金、生產及服務的相互連系。

更甚的是，政府的政策直接影響企業的長遠投資計畫以至去留。「資本無邊界」，重視邊界的只是政府；此所以各地的當權者都想盡辦法，來推動經濟發展，吸引投資者。香港再在自由經濟的意識迷霧中打滾，就等如繼續讓賽。我們讓得起嗎？

## 地理優勢 VS 素質優勢

一個地區的經濟優勢，可以建基於其地理位置(*locational advantage*):所有發達的港口都有類似優點；而內陸中心亦具有表面歧異但實質相同的特質:所謂地居要塞，但又四通八達是也。

另一種的優勢則來自生產要素聚合後所產生的規模及品質效果而非空間。視乎產品週期，「先行」或「後發」優勢都屬其體現的可能形式。硬體、軟體、資訊、技術乃經濟體系的有形和無形資產，善為積累及再投資，將有助建立其它地區難以仿效的優勢。

## 地理優勢還是劣勢？

就這點，香港的傳統自信，是我們地理與素質優勢兼備。

實際上，香港的位置優點已隨着珠三角的騰飛，出現急速的變化---正確一點說，是在下降！打開珠江三角洲的地圖，香港的位置真像「盲腸」！以往廣東以及大陸的內外交通運輸不暢，國際關係門路阻塞，香港這個珠三角南端，縱使運費更貴也可保持龍頭地位，盡領風騷。如今，粵東西海陸空港口、中心風起雲湧，香港的貴價與地理劣勢即不斷暴露。還可恃的，是港口夠深、空運夠快夠頻而已。

## 基於「信用不對稱」的優勢

不過，素質優勢我們還有不少。起碼就短期來說，特別在信用方面，大陸跟特區仍有距離---此所謂信用的不對稱(credibility asymmetry)。最明題的例子，就是大陸人士偏好在香港購買黃金珠寶？原因：不外特區的九九金絕大多數真有九九成色，而珠寶假冒情況比大陸遠少。

歐洲的瑞士在藥品、鐘錶、金融、高山建築工程、以至國際外交中心等領域的前沿地位，便屬國際上另一尖端例子。這些行業都有一個特色，信用非常重要。

這類信用優勢，特區必須好好發展，大力再投資；這才是香港經濟的出路。在這裡，讓我們比較深入地分析一個建基於信用不對稱的行業：中藥製造業(而非中藥測試或驗證---因為後者的增值很少)。大陸由於種種因素，假藥甚多。中西藥若要結合，或者中藥西法提煉，香港是中國的最佳基地：中西醫學知識匯萃，與內地的材料來源及龐大市場接近。更重要的是，香港還有頗高的信用。在香港運用生物科技方法以及國際質管的標準煉製出來的中醫成藥，肯定會比大陸任何地方出產的，更易打進國外的用家市場。

況且，中藥製造的發展，可以跟理工大學陳文鴻博士的提議：香港作為南中國的醫療服務中心，相互結合，繼而吸引東南亞甚至更遠的顧客。

不過，製藥業的風險很高。基金會成員之一曾參觀過一間世界性的藥廠，它的管理人員介紹：公司要做 6,000 個實驗，才有一個能夠成功地商品化，製造出產品供應市場！

從此一角度來分析，至少在初期，在基礎不穩的地區，政府的介入和協助幾乎是必需條件。新加坡是明顯的例子；這點我們會在下文再加以說明。

除了中藥之外，還有不少行業如其它的生物科技、保密程度高的金融商業服務及軟體發展(例如以 LINUX 作為作業系統)、微型電子、納米技術、應用物料科學，以至高質名牌輕工產品，如時裝、鐘錶、化妝品等，都與素質和信用有密切關係，因而仍屬香港的優勢範圍。不論在內地市場或國際市場，「香港製造」與「中國製造」的標籤，有著明顯不同的增值作用。

至於創意工業、文化娛樂軟體等，雖然信用要求沒有那麼高，但特區明顯地亦具歷史優勢。

配合措施之一，是特區政府採用 LINUX 作為官方電腦和平臺的作業系統，與大陸各政府機構銜接，有利以之來發展的本地軟體業。配合措施之二，是特區在與大陸訂立更緊密經貿關係之外，積極地跟外國商討簽訂自由貿易協定(Free Trade Agreement)(注三)，化解這些高檔行業在歐美亞的關稅及非關稅貿易壁壘(trade and non-tariff trade barriers)，特別是後者有關技術標準(technical standards)方面。

不過，由於香港已經是一個自由港，亦屢次被評為世界上「最自由的經濟體系」，外國有什麼動機跟我們簽訂自由貿易協定呢？可以說，投資的國民待遇是其中的關鍵；而不同行業的鼓勵、支持以至優惠措施，在外國十分普遍，此乃特區討價還價的少數本錢。(注四)說到底，就視乎我們有沒有積極的工業政策。

## 香港作為中國/亞太的瑞士

總言之，香港應該成為中國或亞太區的瑞士。上海市政府首席智囊王戰先生去年訪港，提出相類的建議，實在是看透大局、極具洞識力的見解。事實上，成功的小型開放經濟如瑞士、丹麥、芬蘭等，都是採取集中力量，攻佔幾個精尖行業的發展策略的。

當然，優勢是相對而非絕對的，如逆水舟，不進則退。大陸正不斷冒升，過去家電業特別是售後維修水準低，但現時已大為改進，大敗泊來產品。而技術要求較高的如數碼視象(DVD)機等，亦反過來湧進香港市場。另方面，新加坡又虎視眈眈。在政府大力推動(稅務優惠、科技園、研發

基金、新公司資本提供等等)之下，製藥業出現顯著提升，成爲了新加坡在石油及電子產品外的第三大出口工業；世界級的製造商(如 Glaxo-SmithKline, Wyeth, Schering-Plough)去年都進駐設廠，使這個島國的藥品出口增長近 60%，達 47 億美元。它將是香港素質與信用優勢的強勁對手。(注五)

特區若不能盡速利用優勢，層樓再上和開創新局面的話，過往的無形資產將付之流水。

## 總結

未來結果如何？不祥之兆是，特首年初的施政報告內雖然提及開拓和發展，卻流於口號式的空泛，或對以往成效不大的政策的重複；而且報告的總標題又用了「善用香港優勢、共同振興經濟」，好象優勢早已存在，問題主要在於未有「善用」與「充分發揮」而已。另一方面，財政的關注點，卻單放在短期的預算考慮。

特區政府和私營部即若繼續持這種因循態度、保守心態，不咬緊牙根，認真地、努力地協調創新，提升及發展本地的經濟優勢，又何以應付城市間日趨劇烈的競爭挑戰，從而促成與大陸或珠三角高水準的相互合作呢？

## 注釋

(一) 保羅克魯明(Paul Krugman)的《地理與貿易》(*Geography and Trade*, Leuven University Press and MIT Press, 1991)。

(二) 參考曾澍基，〈不應沉溺放任經濟〉，《明報》論壇，2002年2月25日。(同時以〈一國兩制、困籠與突破(一)---聞澳門發賭牌和讀克魯明有感〉爲題載於網頁[www.hkbu.edu.hk/~sktsang/Tsang250202n.doc](http://www.hkbu.edu.hk/~sktsang/Tsang250202n.doc)。)

(三) 新加坡已跟紐西蘭、日本、澳洲、歐洲自由貿易組織(EFTA)及美國簽訂了自由貿易協定，正進行商討的包括墨西哥、加拿大、亞細安(ASEAN)及中國、以至南韓等國家和組織。可參考新加坡的貿易及工業部的網頁：[http://www.mti.gov.sg/public/FTA/frm\\_FTA\\_Default.asp?sid=27](http://www.mti.gov.sg/public/FTA/frm_FTA_Default.asp?sid=27)。

(四) 有關世界上主要的自由貿易協定的資料，也可以在新加坡貿易及工

業部的網址內的 “Frequently Asked Questions: FTAs” 一頁上找到：  
[http://www.mti.gov.sg/public/FAQ/frm\\_FAQ\\_Default.asp?sid=2&did=33&cid=113](http://www.mti.gov.sg/public/FAQ/frm_FAQ_Default.asp?sid=2&did=33&cid=113)。

(五) 有關新加坡製藥業的新聞報導，請看“Little Island, Big Pharma”，*Business Week*(商業周刊)，2003年2月17日，頁24。新加坡的生物醫藥科學(biomedical sciences)行業的詳細資料(包括它們的發展狀況和政府的優惠政策)，可於網頁<http://www.biomed-singapore.com/bms/index.jsp>以及新加坡經濟發展局的網址<http://www.sedb.com/edbcorp/index.jsp>(或者是中文版<http://www.sedb.com.cn/edbchinese/index.jsp>)內找到。官方的口號是，新加坡要成爲「亞洲的生物科技中心」(Biopolis of Asia)。