

国家对外开放战略中的香港 经济功能(1978—2007)

蔡赤萌

内容提要:香港在国家对外开放历史进程中一直发挥着重要的窗口、桥梁功能。研究、总结香港在对外开放战略中经济功能的演变历史,对加深了解中国经济史的历程具有重要意义。在外向型发展战略阶段(1978—1997),香港的经济作用主要体现在内地联系国际市场的主要窗口、最主要的外来直接投资来源地、承接国际产业转移的主要桥梁以及市场机制及管理经验的引入者、香港同步转型为服务型经济等方面。在开放型经济发展战略阶段(1998—2007),回归后香港的经济功能从传统的中介功能向平台经济和全球城市功能转变,服务贸易和服务业投资速度加快,承担着“引进来”和“走出去”双向服务平台、国家金融开放的缓冲带和人民币国际化的试验场、完善市场经济制度参照系以及对接国际规则的转换器角色。两地经济关系从初期的香港优势单向带动转为两地双向互动。

关键词:对外开放 外向型经济 开放型经济 香港 经济功能

1997年香港回归祖国。在香港回归前后的30年(1978—2007),正是中国改革开放十分重要的历史时期。研究香港在国家改革开放历史进程中的经济功能,在中国经济发展史上具有十分重要的价值。其中,在观察内地开放战略推进中香港经济功能的演进上,有两个重要影响因素:一是内地对外开放战略目标的推进及由此引发的需求;二是香港的供给能力,其国际经济地位、产业优势及可以承担的中介角色。这两个因素在历史演进中呈现动态互动关系。对外开放战略并非一个独立的战略,而是适应和服务国家发展目标的子战略。渐进式改革和开放的基本策略,决定了中国改革和开放采取了分步走的发展模式。中国改革开放的发展历程,大致可以划分为以下3个战略时期:外向型发展战略(1978—1997)、开放型经济发展战略(1998—2007)和构建开放型经济新体制(2008—2017)。伴随着国家开放战略的调整,国家的战略需求和目标任务逐步提升,香港经济功能随之不断调整与转型,在各阶段所发挥的历史作用也有所不同。本文重点探讨香港在前两个阶段中的经济功能演变。

一、外向型发展战略(1978—1997)中的“窗口”功能

外向型发展战略是内地在改革开放初期采取的发展模式,这也是发展中国家经济起步阶段参与国际经济合作通常采用的模式。外向型发展战略的主要特征包括:一是采用出口导向型贸易战略。通过采取促进出口的各项政策,如出口补贴、金融信贷支持、税收优惠、土地等要素价格的优惠政策,利用自身劳动力比较优势,生产出口劳动密集型产品,从而获得外汇资金来进口机器设备,提高本地的劳动生产率和技术水平。出口导向型贸易战略促进了出口加工产业的迅速发展,形成“大进大出、两头在外”的对外贸易基本格局。二是实施外商投资优惠政策,大力引进外来资本投资。对外资的

[作者简介] 蔡赤萌,四川大学经济学院博士研究生,成都,610065;国务院港澳事务办公室港澳研究所经济室研究员,北京,100045。

优惠政策,不仅包括税收优惠、财政补贴、土地(水、电等)使用价格优惠、出口补贴退税等,还包括让渡部分国内市场。这种对外商直接投资实行超国民待遇原则的激励型引进外资政策,促进了外商直接投资的规模扩张。该时期中国经济发展对外资具有很强的依赖性。三是以渐进性为原则推进对外开放。以出口与引进外商直接投资为主要内容,采取向经济特区、沿海开放城市、沿海经济开发区、沿江和沿边开放城市倾斜的区域不平衡战略。这一开放战略大体持续了近20年。

香港在这个时期的对外开放中,发挥了巨大作用。在对外开放初期,中国需要一个窗口与渐进性开放政策试点相对接,而香港恰好是发挥“窗口”功能的最佳选择。到20世纪70年代后期,香港已完成工业化阶段,是国际轻工业制造业中心,是亚洲“四小龙”之一,是世界资本主义生产体系中的一个环节。新中国成立以来中央对香港采取的“长期打算、充分利用”战略,也为香港功能的发挥奠定了基础。香港与世界市场的联系网络及其轻工业制造中心的角色定位,帮助中国对外开放迅速打开局面,也同步推进了香港自身产业的转型升级。香港在外向型发展战略时期的作用,主要体现在以下3个方面。

(一)香港是内地联系国际市场的主要窗口,对外贸易的助推器

发展对外贸易,参与到国际市场,是对外开放战略的核心内容。香港在国家对外开放第一阶段,一直发挥着名副其实的“窗口”功能。作为内地最重要的贸易伙伴、内地联系海外市场的主要渠道,香港在内地对外贸易发展中发挥着举足轻重的作用。自改革开放以来,香港与内地间的贸易额逐年上升,带动内地对外贸易与经济的快速腾飞。到1991年两地贸易额在内地对外贸易总额中的比重达到峰值,高达37%,其中,内地对香港的出口额占比高达45%左右,内地自香港进口占比达到27%左右,参见表1。在这一阶段,香港在推进内地外贸快速发展的同时,也有力地促进了两地贸易关系的演进。

表1 中国内地对香港的货物进出口贸易(1979—1997)

年份	进出口总值		内地对香港出口值		内地从香港进口值		贸易差额
	金额 (亿美元)	占内地进出口 (%)	金额 (亿美元)	占内地出口 (%)	金额 (亿美元)	占内地进口 (%)	金额 (亿美元)
1979	35.4	12.1	33.3	24.4	2.1	1.3	31.2
1980	49.2	13.0	43.5	23.8	5.7	2.5	37.8
1985	108.9	18.1	57.5	22.2	51.5	15.0	6.0
1990	409.0	35.4	266.5	42.9	142.5	26.7	124.0
1991	496.0	36.6	321.4	44.7	174.6	27.4	146.8
1995	445.7	15.9	359.8	24.4	85.9	6.5	273.9
1997	507.7	15.6	467.8	23.9	69.9	4.9	367.9

资料来源:1990年以前为《中国对外经贸年鉴》,1990年及以后为《中国海关统计》。根据陈多主编《港澳经济年鉴2000》(北京:港澳经济年鉴社2000年版)第743页相关数据整理。

以高度外向、出口导向为主的港商投资,促进了内地对外贸易及外向型经济的快速发展。1980—1997年,中国对外贸易总额从381亿美元增加至3251.6亿美元,出口额从181.2亿美元增至1827.9亿美元,年均呈现双位数高增长。中国出口贸易占世界总出口的份额,从0.9%快速提升至3.3%;内地对外贸易额在世界贸易中的排名(以出口计算),从第26位快速提升至第10位。^①外贸已成为拉动内地经济增长的加速器。

内地改革开放以及经济持续高速发展,促使香港转口贸易重现兴盛,连年大幅上升。从20世纪80年代起,香港转口贸易一直保持着年均超过30%的增长率。转口贸易在1988年超过港产品出口

^① 陈多主编:《港澳经济年鉴2000》,第740页。

量,占出口总值的56%,成为香港经济转型、转口贸易功能恢复的一个重要标志。

在这20年间,随着港商生产基地转移至珠三角地区,香港贸易走向与形式也在发生变化。到20世纪90年代中后期,香港输往内地的商品中,约50%是用于加工的原料和半成品;香港从内地进口的商品中,约75%是香港在内地加工的产品。香港的整体转口商品中,以内地为来源地或目的地的转口货值,约占香港转口总值的90%。^①香港的国际贸易地位与其作为内地转口港功能紧密相关。

反映在香港国际贸易中心的功能上,离岸贸易、服务贸易功能逐步形成。20世纪七八十年代,香港贸易功能主要是港产品出口和转口。进入20世纪90年代,香港贸易功能出现以下变化:转口功能强化,港产品出口功能转弱;离岸贸易功能形成,转运贸易增长迅速。随着香港经济结构转型为服务型经济体,香港服务贸易中心地位逐步形成。香港服务贸易输出于1994年首次超过港产品出口,位列全球第10大商业服务出口地区,标志着香港贸易中心功能的转型,即从以有形贸易为主要特征的传统国际贸易中心,转型为有形与无形贸易共同发展的现代国际贸易中心。^②随着离岸贸易的崛起,香港贸易中心的市场腹地得到拓展,以多种贸易模式更好地满足客户需求,提升香港的服务功能和经济发展能量。^③

内地已成为香港最大的贸易伙伴以及香港贸易增长的重要影响因素。1985年,内地取代美国成为香港第一大贸易伙伴,内地位居香港进口来源地第1位、转口贸易第1位、港产品出口第2位。1991年世界贸易增长放缓,处于十几年来来的最低水平,而香港却紧随中国内地的经济,贸易得到极大发展。^④在全球经济复苏缓慢背景下,香港与内地的贸易一枝独秀,得益于香港在内地对外贸易中独特的中介地位。香港在世界贸易体系中的排名也大幅上升,从1978年的第23名上升到1997年的第8名。^⑤

(二) 香港是内地最主要的外来直接投资来源地,招商引资的主渠道

改革开放初期,内地经济资金匮乏、技术和管理水平落后,招商引资成为发展外向型经济的重点,是中国对外开放的核心需求。而作为全球重要的区域经济中心,香港的对内集聚、对外扩展功能,也具体体现在投资功能上。在改革开放初期,中国中央政府对外资采取了极为优惠的“超国民待遇原则”,吸引外商来华投资成为带动中国内地经济发展的另一重要动力。香港一直是内地外商直接投资最重要的来源渠道。在20世纪80年代至90年代初期,在内地实际利用外商投资占比中,来自香港的投资份额一直保持在50%以上水平,最高时曾达到70%左右,参见表2。

1980年8月,内地在深圳、珠海、汕头、厦门设立4个经济特区,作为引进资金、技术以及管理经验的窗口。港商与海外华人利用天时、地利、人和的优势,成为外商进入经济特区的先头部队和主力军,为特区经济建设带来了所需资金、适用技术、市场经济观念、国际联系网络以及管理经验。1992年邓小平南方谈话后,内地加快了对外开放的步伐,迎来外商投资中国内地的新一轮投资高潮。之后沿海开放城市加大了在北美和欧洲的招商引资力度,外资来源逐步趋向多元,香港对内地投资占全国实际利用外资的比重从高位逐年下降,但一直维持着内地最大外来投资者的地位。1978—1996年,内地吸引外商直接投资累计达1772亿美元,其中,香港对内地的直接投资达1010亿美元,占外商直接投资总额的57%。^⑥1997年,亚洲金融风暴致使香港经济受到重创,当年香港对内地实际投资比重进一步下降到46%,参见表2。截至1997年底,内地吸引香港直接投资累计金额达到1178

① 张燕生:《香港、内地之间产业合作的前景及对策》,陈多主编:《港澳经济年鉴2000》,第415页。

② 郑佩玉、张冰:《“九七”后香港国际贸易中心地位展望》,刘泽生主编:《迈向新纪元——“九七”香港回归专家谈》,香港:香江出版社1997年版,第300页。

③ 陈广汉主编:《香港回归后的经济转型和发展研究》,北京大学出版社2009年版,第240页。

④ 封小云:《“九七”后香港在中国经济发展中的地位与作用》,刘泽生主编:《迈向新纪元——“九七”香港回归专家谈》,第396页。

⑤ 陈多、蔡亦萌:《香港的经济(一)》,北京:新华出版社1996年版,第10页。

⑥ 刘蜀永主编:《简明香港史(第三版)》,香港:三联书店有限公司2016年版,第382页。

亿美元,占内地吸引外商直接投资总额的52%以上。在这一时期,内地对于外资的依赖,集中体现在对香港资本的依赖。除直接投资外,香港还是内地在海外筹措银团贷款的主要地点。内地在海外获取的银团贷款中,70%左右是通过香港获得的。^①

表2 中国实际利用外商直接投资及香港直接投资年度情况(1986—1997)

年份	香港对中国内地的实际外商直接投资		中国内地实际利用外商直接投资		香港直接投资 占比(%)
	金额(亿美元)	增速(%)	金额(亿美元)	增速(%)	
1986	13.29	—	22.44	—	59.21
1987	15.88	19.5	23.14	3.1	68.62
1988	20.68	30.2	31.94	38.0	64.73
1989	20.37	-1.5	33.92	6.2	60.05
1990	18.80	-7.7	34.87	2.8	53.91
1991	24.05	27.9	43.66	25.2	55.09
1992	75.07	212.1	110.08	152.1	68.20
1993	172.75	130.1	275.15	150.0	62.78
1994	196.65	13.8	337.67	22.7	58.24
1995	200.60	2.0	375.21	11.1	53.46
1996	206.77	3.1	417.26	11.2	49.56
1997	206.32	-0.2	452.57	8.5	45.59

资料来源:Wind数据库,国际货币基金组织统计数据。

香港作为内地“引进来”的桥梁作用,还体现在外资企业以香港作为进入中国投资的跳板。香港境外母公司的驻港地区总部/地区办事处总数连年上升。1993年境外机构(不计入内地)的驻港地区总部/地区办事处已增至1359家,到1997年更达到2401家。在港设立的这些地区总部/地区办事处,大都是为处理中国内地业务及运作,其母公司认为在香港营商有利于争取中国内地的商机。

在改革开放第一阶段,香港企业发挥了巨大的推进作用,由港商带动的外商直接投资,与内地劳动力、土地等自然资源的成本优势相结合,促进了出口加工产业的迅速扩张。与此同时,香港的国际商贸及服务业中心地位亦由此得到了提升与巩固。

(三) 香港是内地承接国际产业转移的主要桥梁,市场机制及管理经验的引入者

中国经济发展的巨大成就与全球产业结构调整紧密相关。改革开放以来内地经济的迅速发展以及制造业大国的逐步形成,源于成功承接国际产业转移,香港在其中担当了重要的角色,成为外资投资内地的先头部队和主力军。尤其是在发达国家及跨国公司的资本大规模来华投资前,香港资本大举进入内地投资,对促进改革、开放和发展起到十分重要的作用。^②

在这一阶段,香港制造业正面临成本上涨压力,而内地薄弱的工业基础与香港的产业结构正好形成梯度差距。内地凭借廉价劳动力和丰富的自然资源,加之依托香港先进的管理经验和自由港平台,很快融入国际产业转移的浪潮中,承接香港纺织、服装、玩具等轻工业,与香港形成“前店后厂”合作模式。香港则开启新一轮产业升级,大量劳动密集型纺织产业向内地珠三角地区转移,在内地对外开放战略配合下,珠三角地区迅速成为香港劳动密集型产业的加工制造业基地,之后逐步在全球奠定了“珠三角制造”和“世界工厂”的地位。

在该阶段,内地成功承接香港作为二传手的二次国际产业转移,奠定了中国内地工业化的基础,也实现了资本积累。在投资行业分布上,根据香港贸发局1999年调查显示,港商在内地的投资项目主要集中在制造业及进出口贸易领域,分别占65.7%和14.5%,之后依次为批发及零售业(9.5%)、

① 刘蜀永主编:《简明香港史(第三版)》,第383页。

② 张燕生:《香港、内地之间产业合作的前景及对策》,陈多主编:《港澳经济年鉴2000》,第407页。

服务业(5.2%)、房地产业(3.9%)、基建(1.3%)。在投资的地域分布上,珠三角及邻近地区是港商投资最主要的聚集地。投向珠三角的项目占总数的59.6%;投向珠三角以外的广东及福建地区占12.4%;投向长三角及临近地区占14%,沿海其他地区占5.9%,内陆省份占8%。^①

在内地对外开放的20年间,香港对内地的投资结构逐步趋于多元,从初期制造业一枝独秀到向房地产、金融、旅游、交通等行业扩展;港商涉足的地区,从珠三角及东南沿海地区逐步向内陆中西部地区纵深发展。

综上所述,在外向型发展战略阶段,中国内地采取的是渐进式、局部开放方式。香港在该阶段的窗口作用,主要体现在内地对外贸易、吸引外资中的中介功能,以及技术、人才、市场经济制度与管理经验的引进。港商投资内地,把香港的资本、经营和管理优势,与内地的低成本劳动力、制造能力和市场优势结合起来,带动了两地产业、投资、贸易和金融的发展。这对于缓解内地开放初期的资本和外汇缺口,发挥内地比较优势,有着十分重要的示范作用。“前店后厂”式的产业分工模式,实际是一种投入和产出“两头在外”“大进大出”的直接投资和贸易模式,这是一种投资与贸易互动的模式。正是投资和贸易相互补充和相互促进,导致了粤港之间、进而香港与内地之间的贸易高速增长,香港的自由港制度也得到充分发挥。^②在这一时期,香港对内地的直接投资,无论是项目数还是绝对金额,都占到内地实际利用外资总额的50%以上。在内地资金和外汇最为短缺时期,香港企业提供了大量的资金和外汇供给,对促进内地经济发展做出了重要贡献,并带动其他外资进入内地。在外向型发展战略阶段后期,即20世纪90年代中后期,香港对内地经济合作与带动作用,逐步转为由加工制造业和相关服务业共同带动。

对内地而言,借助香港的窗口功能,经过20年的改革、开放与经济建设,内地经济面貌发生了巨大变化,外向型经济从起步到快速发展,体系逐步完善,同时初步建立了市场经济体制,形成了多层次、宽领域的开放格局。经过连续20年的年均9%以上的高增长,内地经济规模于1999年进入世界前7位,出口贸易总额全球排名第10位,连续数年成为吸引外商直接投资规模最大的发展中国家,累计利用外资金额3206亿美元,对外贸易总额达到近4000亿美元,外汇储备从1979年底的8.4亿美元大幅增加到1999年的1547亿美元。^③

在这一过程中,香港经济实现了从工业化到经济服务化的成功转型,完成了从以加工制造轻工业为主体的经济结构,向以服务业为主体,以金融、房地产、国际贸易及航运业为支柱的经济结构转型。到1997年,香港服务业在本地生产总值中的比重,已从1980年的67%上升到85.2%。^④香港厂商将制造业工序不断向内地转移,香港本地则进一步发展成为珠三角外资制造业总部,作为中国内地走向世界的大门以及华南地区产业一体化的“前店”,并向金融、商业服务业等服务经济持续转型。与此同时,香港的国际金融、国际贸易及国际航运中心地位也得到不断提升,并成为全球仅次于美国的第二大服务型经济实体。

二、开放型经济发展战略(1998—2007)中的中介功能

1997—1998年的亚洲金融危机,标志着东亚出口导向型经济发展战略的失败,也给中国外向型开放战略带来警示,凸显了外资依赖与出口依赖发展模式的内在风险。中国开始调整对外开放战略,实施开放型经济发展战略。1997年12月,党的十五大提出要构建全方位、多层次、宽领域的对外

① 香港贸易发展局研究部:《港商对内地投资环境的看法》,2000年5月。

② 陈广汉主编:《香港回归后的经济转型和发展研究》,第300页。

③ 陈多主编:《港澳经济年鉴2000》,第414页。

④ 香港特别行政区政府统计处:《香港统计年刊1998》(香港),1998年,第341页;《香港统计年刊1986》(香港),1986年,第110页。

开放格局,大力发展开放型经济,促进经济结构优化。开放型经济发展战略的目标,是要实施以效益为中心的多元化出口战略,以国民待遇原则与服务业适度开放为特征的引进外资战略,以及进一步发挥特区引领与示范作用的多区域平衡开放战略等。改革开放进入第二阶段后,中国渐进性开放战略从局部开放转向全面开放过渡,其重大标志性事件是2001年中国加入世界贸易组织(WTO)。

开放型经济发展战略阶段,具有以下3个特征:第一,基本形成全面对外开放新格局。将第一阶段区域试点的开放政策在全国范围内逐步推广,2001年中国入世后对外开放进入全新阶段,由原来的区域性推进转变为全方位对外开放。第二,实施双向开放战略。对外贸易实施出口与进口平衡战略,在大力促进出口的同时,不断降低关税和非关税水平,扩大进口规模;外资战略推动“引进来”和“走出去”相结合,充分利用国内外两个市场、两种资源。第三,制度推动与主导。对外开放的动力,从第一阶段的由政策推动和主导,升级为制度推动与主导。中国入世标志着中国经济体制开始与世界规则接轨,外资立法、外贸立法,逐步融入中国的投资法和贸易法,成为中国经济制度不可分割的组成部分。中国的对外开放进程转入由法律制度保障的全面对外开放战略实施的第二阶段。

内地实施开放型经济发展战略时期,正值香港回归祖国后的首个十年。由于对外开放趋向全面开放,逐步改变单一的出口依赖、外资依赖和特区依赖,从依赖于香港单一窗口转变为地理区域全方位的对外开放格局。随着内地改革开放战略的调整,香港与内地的贸易投资关系不断转型升级。内地对香港的贸易窗口等传统功能的依赖逐步减弱,对制度性建设、平台功能的需求不断增强。由政府层面推动的旨在消除两地经贸往来交易成本的制度性安排,又为深化两地经济合作拓展了新的空间。

(一) 贸易功能:从转口向离岸服务角色转变,亚太区贸易枢纽和营运中心

在该阶段,中国对外贸易的区域结构更加合理和多元化,贸易伙伴已达220多个,贸易市场多元化格局逐步形成,自主外贸能力不断提升,对外贸易的单一国家(或地区)集中度在下降。香港作为内地对外货物贸易主要窗口的功能被逐渐分流,离岸贸易需求在增大。其原因,一是内地贸易支撑体系逐步完善,尤其是珠三角地区港口迅速崛起,分流了香港原有腹地的货运需求;二是珠三角以外其他地区生产制造和对外贸易加快发展,引发的主要是对离岸贸易的需求。^①香港出口贸易业正受到内地日趋蓬勃发展的同业激烈竞争。^②随着越来越多客户与生产商直接洽谈业务,以及离岸贸易的迅速兴起,香港传统贸易中介地位受到削弱。香港占内地进出口总值的比重,从1998年的14.0%进一步下降到2007年的9.1%。^③

在改革开放第二阶段,尤其是2001年中国加入世贸组织后,开放型经济发展进入加速轨道,中国的对外贸易连上新台阶。1979—2007年,内地进出口贸易年均增长保持了17.4%的超高水平。到2007年,中国的进出口贸易总额已猛增到21737亿美元。其中,入世后的2002—2007年6年间的外贸总额,合计已超过从改革开放到入世前23年(1979—2001)的总和。中国的进出口贸易自1994年以来一直保持顺差,2007年顺差扩大至2618亿美元。^④2007年,中国外汇储备达到1.5万亿美元,成为第一大外汇储备国;在世界贸易份额中,中国内地的进出口贸易总额约占8%,跃居世界第三;出口额占8.8%,跃居世界第二。^⑤经过改革开放30年的发展,内地已成为世界贸易大国。

① 毛艳华、荣键欣、钟世川:《“一带一路”与香港经济第三次转型》,《港澳研究》2016年第3期。

② 冯邦彦:《香港产业结构转型》,香港:三联书店有限公司2014年版,第344—345页。

③ 陈多主编:《港澳经济年鉴2008》,北京:港澳经济年鉴社2008年版,第636页。

④ 国家统计局网站:《改革开放30年报告之二:从封闭半封闭到全方位开放的伟大历史转折》,http://www.stats.gov.cn/zjzc/ztfx/jggk/30n/200810/t20081028_65688.html,2008年10月28日。

⑤ 国家统计局网站:《改革开放30年报告之二:从封闭半封闭到全方位开放的伟大历史转折》,http://www.stats.gov.cn/zjzc/ztfx/jggk/30n/200810/t20081028_65688.html,2008年10月28日。

表 3

中国内地对香港的货物进出口贸易(1998—2007)

年份	进出口总值		内地对香港出口值		内地从香港进口值		贸易差额	
	数量(亿美元)	增速(%)	数量(亿美元)	增速(%)	数量(亿美元)	增速(%)	数量(亿美元)	增速(%)
1998	454.49	-10.5	387.82	-11.5	66.67	-4.7	321.16	-12.7
1999	438.11	-3.6	369.18	-4.8	68.93	3.4	300.25	-6.5
2000	539.61	23.2	445.30	20.6	94.31	36.8	350.99	16.9
2001	559.26	3.6	465.03	4.4	94.24	-0.1	370.79	5.6
2002	692.71	23.9	584.83	25.8	107.88	14.5	476.95	28.6
2003	874.63	26.3	763.24	30.5	111.39	3.3	651.85	36.7
2004	1 129.28	29.1	1 011.26	32.5	118.02	6.0	893.25	37.0
2005	1 367.37	21.1	1 245.05	23.1	122.32	3.6	1 122.73	25.7
2006	1 662.29	21.6	1 554.35	24.8	107.95	-11.8	1 446.40	28.8
2007	1 971.14	18.6	1 842.89	18.6	128.24	18.8	1 714.65	18.5

资料来源:国际货币基金组织统计数据,Wind 数据库。

从商品贸易结构看,对外贸易质量也在明显提升,机电产品、高新技术产品在出口贸易中的主导地位日益明显。2007年,工业制成品占总出口的94.9%,其中,机电产品、高新技术产品在工业制成品中的比重持续提高,分别达到57.6%和28.6%。从贸易市场结构看,贸易市场多元化格局逐步形成,中国伙伴贸易已达220多个。对外贸易的全面推进,尤其是机电产品和高新技术产品出口的扩展,已显示中国内地制造业“世界工厂”地位的确立以及制造业转型升级成效,同时也显示了自主对外贸易能力的快速提升。而香港原有制造业以轻工业为主,其辐射范围及带动效应大多局限在华南地区。随着内地制造业的重型化及产业链向前端延伸,劳动力人口红利的逐步消失,香港与珠三角腹地“前店后厂”式劳动密集型制造业,正面临转型升级的压力。

入世后,中国内地严格履行服务贸易对外开放承诺,极大地促进了服务贸易的发展。服务贸易出口额在入世6年间年均增长24.4%,服务贸易结构也逐步优化,传统服务贸易出口比重有所回落(60.8%)。至2007年,服务贸易占全部对外贸易总额的比重上升至10.3%,占世界服务贸易的比重提升至4%,仅次于美国、英国、德国和日本,位居世界第五位。^①内地服务贸易起步较晚,结构上以传统服务贸易为主,面临着如何优化结构、提升竞争优势的挑战。而香港服务业的优势,与内地服务业发展需求有着很强的互补性,在带动内地服务贸易向现代化及中高端发展,有着较大空间。2003年以来两地签署《内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排》(简称CEPA)及系列补充协议,为促进贸易投资便利化并在制度层面逐步消除服务业合作障碍创造了条件。在内地服务贸易进口的强大需求推动下,香港服务贸易迅速扩张,香港成为世界上三大服务贸易净提供商之一,仅次于美国和英国。中国内地是全球服务贸易的净购买者,保持着全球服务贸易逆差前三位。1997年到2007年间,中国内地服务贸易逆差从32亿美元提高到76亿美元。^②1997年到2006年间,香港服务贸易顺差从763.98亿美元提高到2 676.41亿美元,提高了约2.5倍。中国内地从香港的服务贸易进口额从1997年的528.34亿美元提高到2006年的1 370.07亿美元,提高了159%,同时超越美国跃居香港第一大服务贸易出口地,占比达到24.7%。^③

香港的贸易形态也发生很大变化,离岸贸易、服务贸易快速增长,贸易转型不断加快。2002年离岸货品贸易首次超过转口贸易量,成为最主要的贸易形式,参见表4,香港贸易功能开始发生实质性

① 国家统计局网站:《改革开放30年报告之二:从封闭半封闭到全方位开放的伟大历史转折》,http://www.stats.gov.cn/zjtc/zlfx/jnggk30n/200810/t20081028_65688.html,2008年10月28日。

② 中国商务部服务贸易和商贸服务司:《中国服务贸易统计报告2015》,http://tradeinservices.mofcom.gov.cn/index.shtml,2016年10月25日。

③ 陈多主编:《港澳经济年鉴2008》,第476页。

的转变,从转口功能向离岸服务角色转变,向亚太区贸易枢纽和营运中心转型。离岸贸易的迅速发展,直接带动与离岸贸易相关的服务输出的增长,从而带动整个服务贸易的快速增长。作为处理实质货物转口港角色逐渐淡化,香港逐步成为管理离岸贸易、资金以及金融产品等的交易枢纽。到2007年,香港已从一个转口贸易中心转型为具有多种营运模式的统筹中枢和控制中心。^①同年,在全球贸易体排名中,内地上升至全球第3位,香港则下降至全球第12位。内地已超越美国成为香港最大的贸易伙伴,而香港是继欧盟、美国和日本之后的内地第四大贸易伙伴。^②

表4 香港主要贸易形态及其年变动率(2002—2007)

年份	港产品出口		转口		离岸货品贸易	
	数量(亿美元)	年变动率(%)	数量(亿美元)	年变动率(%)	数量(亿美元)	年变动率(%)
2002	1 309.26	-14.7	14 295.90	7.7	14 582.52	—
2003	1 216.87	7.1	16 207.49	13.4	16 666.05	14.3
2004	1 259.82	3.5	18 931.32	16.8	18 358.39	10.2
2005	1 360.30	8.0	21 141.43	11.7	20 871.64	13.7
2006	1 345.27	-1.1	23 265.00	10.0	23 464.70	12.4
2007	1 091.22	-18.9	25 783.92	10.8	26 589.38	13.3

资料来源:香港特别行政区政府统计处。

(二) 投资功能:投资领域从制造业转向服务业,多层次双向互动

香港在这一时期仍保持着内地最大投资来源地的地位,但作为内地直接投资主要来源渠道的依赖程度有所下降。从港商投资主体规模和投资行业看,以与香港投资往来最为密切的广东省为例,从1998年到1992年邓小平南方谈话前,香港投资主体多为中小企业,主要投资于劳动密集型、技术层次相对较低、投资规模较小的项目。截至1992年底,广东港资企业达22 375家,投资总额56.4亿美元,成为香港最大的加工基地,港商在广东雇佣员工相当于香港制造业工人人数的5倍。^③1993年至2003年,邓小平南方谈话增强了港商对改革开放和“一国两制”政策的信心,港商的投资领域和投资规模不断拓展,投资主体包括许多大型集团,并开始增加对广东基础设施和第三产业的投资。2003年6月内地与香港签署CEPA后,两地经济关系进入制度创新主导阶段。CEPA为两地构建类似自由贸易区的经贸关系构架,从制度层面降低了商品和生产要素流动的障碍,逐步建立起开放的商品和要素市场,香港自由港功能和服务业优势得以更加充分地发挥。在CEPA推动下,香港服务业和专业人士也进入广东市场,提升了广东服务业的竞争力,为扩大对外开放积累了经验。香港与内地这种“先于东盟、优于WTO”的贸易投资便利化安排,同时也加强了香港对外桥梁作用,特别是提升了跨国公司在香港设立地区总部、拓展内地市场的兴趣。这一时期,国际上知名的投资银行几乎都在香港设立了分支机构。截至2007年12月31日,共有221家外资银行在香港设立了分支机构。^④

香港依然是中国内地第一大外资来源地,香港在内地引进外资中的比重逐步下降。在内地每年吸引的实际外商直接投资中,香港资本的占比从1998年的40.71%下降为2007年的37.05%,2005年曾一度跌至不足30%,参见表5,显示内地对外开放及引资结构更趋全面。

香港在内地投资服务业比重迅速上升。内地服务业向香港投资者的开放,对香港服务业的发展具有巨大促进作用。在改革开放第一阶段,进入内地的主要是一些消费性服务业,如酒店、飞机餐饮服务。但到第二个阶段,在香港回归和CEPA政策效应的推动下,香港生产性服务业开始大规模向内地转移,行业扩大至电力、集装箱码头运输、物流服务、房地产及相关服务、商贸零售等。

① 陈广汉主编:《香港回归后的经济转型和发展研究》,第243页。

② 陈多主编:《港澳经济年鉴2008》,第101页。

③ 中央人民政府驻香港联络办公室经济部:《2007香港经济展望》,香港,2007年,第68页。

④ 香港金融管理局:《香港金融管理局年报(2007)》,香港,2007年,第208页。

表 5 香港在中国内地的直接投资(1998—2007)

年份	香港对中国内地的直接投资实际使用外资金额		中国内地实际使用外商直接投资金额		香港直接投资 占比(%)
	金额(亿美元)	增速(%)	金额(亿美元)	增速(%)	
1998	185.08	-10.3	454.63	0.5	40.71
1999	163.63	-11.6	403.19	-11.3	40.58
2000	155.00	-5.3	407.15	1.0	38.07
2001	167.17	7.9	468.78	15.1	35.66
2002	178.61	6.8	527.43	12.5	33.86
2003	177.00	-0.9	535.05	1.4	33.08
2004	189.98	7.3	606.30	13.3	31.33
2005	179.49	-5.5	603.25	-0.5	29.75
2006	202.33	12.7	630.21	4.5	32.11
2007	277.03	36.9	747.68	18.6	37.05

资料来源:Wind 数据库,国际货币基金组织统计数据。

此外,这一时期最大的特点是,两地投资领域的合作关系,从上一阶段的由香港带动转为两地互动。内地同时也是香港最大的外来投资者,香港和内地互为最大直接投资者。

(三) 中国企业“走出去”“引进来”的双向服务平台

回归以来,随着内地对外开放的深化与对港金融需求的扩大,香港金融功能获得新突破。作为内地企业海外融资和海外投资中的纽带,香港的作用日益突出,融资功能趋向多元化,总部经济功能也更加重要。此外,香港作为内地资金筹措中心的功能进一步加强。

香港是中国企业首要的境外上市地和投融资中心。截至 2007 年底,共有 439 家内地企业在香港上市,集资金额高达 3 712 亿港元,^①内地企业占香港股市市值接近一半,占股市成交额比重接近六成,参见表 6。内地企业“走出去”,利用香港资本市场上市集资融资,拓宽了香港股市基础,进一步增强了香港作为区内主要集资中心的地位。2007 年 6 月,国家开发银行在香港首次发行人民币债券,标志着香港债券市场的新突破。香港金融市场及融资功能的迅速扩大,为香港国际金融中心发展注入了新的动力。

表 6 香港证券市场内地上市公司比重 单位:%

内地上市公司	1997	2007
香港股市市值占比	16	48
香港股市成交额占比	38	59

资料来源:香港交易所。

在这一时期,香港和内地已互为最大直接投资者,内地“走出去”战略带动对港投资。经过对外开放近 30 年的发展,中国内地的经济比较优势发生了很大变化,开始由商品输出转向资本输出。企业“走出去”成为对外开放的主要内容。入世后,中国参与经济全球化进程的步伐加快,推动企业充分利用“两个市场、两种资源”,以对外投资、对外经济技术合作等多种方式走出国门。在实施开放型经济发展战略的 10 年中,“走出去”战略取得新进展,对外经济合作范围不断扩大,竞争力逐步增强。在这一轮对外开放浪潮中,因特殊的地理位置、开放的自由港、优惠的税收条件、完善的基础设施和健全的法律环境,香港作为内地对外开放和企业“走出去”的桥梁和纽带的功能得到进一步提升,总部经济功能进一步强化。

迄今为止,香港一直是内地企业走向海外的首选地,是内地企业走向国际化的最重要平台。这不仅体现在内地企业在港设立地区总部的数量,也体现在其实际业务中。大量内地企业在香港设立

^① 资料来源于香港特别行政区政府统计处。

公司,寻求国际销售网络平台,进行多种类型的海外直接投资和跨国并购。根据特区政府统计处统计,内地企业在港设立的地区总部数量不断上升,从1998年的70家增加至2007年的93家,2006年曾一度高达112家,内地知名企业几乎都在香港设有分支机构。在这一时期,内地对港直接投资金额逐年快速增加。2007年内地对香港投资流量为137.32亿美元,在内地对外直接投资总量中的占比提高到51.8%。内地企业“走出去”,约有48%通过香港融资,近60%的企业以香港为跳板“走出去”。此外,香港作为内地国际资产管理中心的功能也日益显现。

(四) 国家金融开放的缓冲带,人民币国际化的试验场

香港服务型经济在辐射拉动内地经济发展的同时,自身也随着内地发展需要不断提升与转型。其中,最突出的功能是香港在国家金融开放中的角色。在人民币国际化进程中,香港作为全球最大的离岸人民币中心,扮演了防火墙和试验田的角色。香港发达的金融市场功能、与国际接轨的金融制度体系以及国际金融中心功能地位,是其在人民币国际化过程中扮演独特角色的基础。而内地渐进性金融开放战略以及香港“一国两制”下国内境外的特殊地位,造就了香港人民币离岸中心功能建设中的先行先试安全阀功能和特有空间。国家推出的人民币境外业务,都是先以香港地区为试点,如2004年香港认可机构获准正式启动人民币个人银行业务,2007年香港承办内地首笔境外人民币债券发行等。在人民币开放各个阶段,人民币作为国际货币的功能逐步丰满,香港的功能空间不断提升并逐步扩大,在与内地互联互通新平台中发挥管道功能,对接中外投资者的市场需求,如担当内地与海外资金双向流通管道,在投资者和集资者之间搭建融资新平台,满足投资者多元化需求。香港已经成为中国境外最大的人民币贸易和支付结算平台、人民币最大的资金池和资产管理中心,基本确立了人民币离岸金融中心的枢纽地位。

(五) 内地完善市场经济制度参照系、对接国际规则的转换器

香港一直是内地认识市场经济规律、学习如何与国际惯例接轨的地方,是内地完善市场经济制度的参照系、对接国际规则的转换器。改革开放过程,从某种程度上也是内地利用和借鉴香港市场经济制度方面成熟的经验、做法和人才的过程,是吸收、消化并转换为内地社会主义市场经济体系规则与制度的借鉴转换器。

中国利用外商直接投资战略,经历了几个阶段转换与质量提升。从早期的弥补资金、外汇两个缺口,到后来的重视引进先进技术、管理经验和高素质人才,再到后来的注重生态建设、环境保护、资源能源节约与综合利用,注重“引进来”对“自主知识产权和创新、自主品牌、自主国际营销渠道”的作用,注重对实施“走出去”战略的支撑等,外资战略应开放战略与经济发展需要而不断升级,在开放中促进更好发展、提升经济质量。出口导向部门是内地最先与国际接轨、最先参与全球化分工体系的部门,也最先完成了产业竞争力由自然禀赋向要素禀赋过渡、由劳动密集型传统出口部门向非传统出口部门(机电)的过渡。^① 根据开放型经济发展战略的要求,中国企业今后的重点是要在国际市场上形成全球化综合运作能力和实力,更好地利用两个资源与两种市场,并在此过程中向中高端发展。在这一时期,香港仍具有诸多优势,突出表现为制度优势、国际金融中心优势、国际化企业营运平台优势等,可以在内地提升对外开放层次和主动参与经济全球化过程中发挥战略价值。广东省尤其是深圳市,在借鉴香港一些行之有效的制度方面取得了明显成效。

综上所述,在1998—2007年开放型经济发展战略时期,香港在国家对外开放中的作用不断演进,其特点如下:一是对内地开放型经济建设的带动作用,从过去的香港单向优势转移,向香港与内地两地互动转变,由过往的主要靠香港单向拉动转变为双向互动,内地也从过去的要素接受型转为“走出去”主动参与国际化竞争、主动利用香港平台的国际化运营服务。此外,基于国际形势转变和自身发

^① 张燕生、刘旭、陈长缨:《香港特别行政区在国家经济发展中的地位和作用》,北京:中国商务出版社2008年版,第6页。

展需要,内地经济增长模式发生转变,低附加值加工业逐步被取代,内地特别是珠三角地区的经济带动力,转向发展高增值、高科技及自主创新的产业带动经济增长轨道。二是香港向内地的服务业输出成为投资的新主力。CEPA 及补充协议签署后,两地服务业合作得到迅速拓展,金融等服务业深化改革的窗口和试验田功能需求日益增大,“走出去”及“引进来”的桥梁角色在增强。内地同时也成为香港最大的外来直接投资者,大量内地企业在香港设立公司,寻求国际销售网络平台,进行多种类型的海外直接投资和跨国并购。三是政府间制度性合作机制,为拓展香港在国家对外开放战略中的作用提供了便利条件和保障。粤港合作联系会议机制和粤港高层会务制度,CEPA 及补充协议等相关机制与措施,均有助于更好地发挥香港外向型经济功能、市场经济制度规则及国际网络优势。在开放型发展战略时期,香港的经济功能经历了帮助内地从“引进来”到“走出去”,再到建设全球化综合运作能力的过程,从传统的窗口功能转向平台经济功能、人民币国际化安全阀与离岸中心功能建设等高端服务功能供给的演进过程。

三、思考与启示

在研究中国经济史的总体框架中,香港与内地经济关系、香港在国家对外开放进程中经济功能的演变,具有特殊的意义。在改革开放 40 周年之际,回顾、总结国家开放战略的发展历程、香港功能角色的变化脉络及其与国家发展的互动关系,对于我们思考未来国家对外开放中香港的角色与战略定位,可以提供有益的启示。

其一,从香港与内地开放发展历史演进中可以发现,国家对外开放的战略需求与香港经济功能的供给能力,构成了两地经济发展的互补互动关系,也促成了内地的快速崛起与香港产业结构的调整与升级。内地对外开放,拉开了香港融入内地经济的序幕。香港融入内地经济发展,既是香港推动国家外向型经济发展、建设开放型经济的过程,同时也是实现自身经济结构转型的重要过程。香港与内地的贸易、投资往来的日益紧密,不仅推动香港从工业化经济向服务型经济转型,也将继续推动香港向全球城市转型。

香港与内地的经济分工及互动关系,应内地经济的持续发展和快速崛起而持续转变。香港在内地开放战略中的角色也由此不断转型,从最初的带动功能,到后来的“前店后厂”式的垂直互补功能,再到今天互相融合的水平式、多层次的互动关系。香港要在内地新时期开放战略中继续保持独有的功能,重要基础前提是与时俱进,按照“国家所需”提升香港的供给能力。

其二,内地对外开放战略推进,从需求侧对香港经济的转型发展产生着巨大的拉动作用。香港在国家对外开放中的角色地位,既与香港经济自身的相对优势及国际经济地位高度关联,也与国家对外开放战略推进及相关功能需求密切相关。内地深化改革开放以及经济快速崛起,对香港经济的中介功能产生重大影响,既不断促进香港服务业升级与服务功能的提升,又逐步替代了香港的传统功能,形成促进与替代并存的综合效应。就金融功能而言,香港正逐渐演变成中国的全球中心,转型成为资本进出中国的双向投资平台和资金配置中心,并由此提升至全球城市的地位。^①

在“一国两制”下,如何战略性地规划国家主体对港的需求拉动力,对香港未来的发展至关重要。目前中国内地对全球经济增量的贡献已达到 1/3,内地经济也已成为影响香港经济发展最重要的因素。充分利用和挖掘香港的国际化优势,可有效促使香港在服务内地对外经济发展的过程中获得更多的动力与空间。

其三,内地的渐进式改革和开放策略,造就了香港作为内地对外开放中介角色的空间。香港的经济功能,从改革开放早中期为国家解决资金及外汇缺口、学习市场经济管理经验以及建立工业经

^① 封小云:《香港经济特点及优势分析》,《港澳研究》2017 年第 3 期。

济基础,到后来跃升至发挥资本双向流动平台功能,帮助内地企业利用香港总部经济功能更好地参与国际化营运的新高度。不同的是,随着内地开放与发展的时代目标的推进,内地所需的中介服务功能也在不断提升,从过去传统的中介服务功能,转变到今天的开放型制度建设、金融业开放中的国家经济安全、人民币国际化进展中的风险控制、高层次对外开放的引领功能及高端配套服务、国际经济治理体系中话语权构建等。在新时代对外开放新征程中,香港的国际金融中心功能及高端专业服务平台,仍然有着独特地位和作用空间。

其四,研究香港在国家未来对外开放战略中的功能地位,不仅要把香港作为两制状态下不同关税区之间的外部因素善加利用,更需要把香港作为中国的全球城市、粤港澳区域核心城市来加以谋划与思考。经过改革开放40年的发展,中国的经济实力已将作为中介角色的香港带入了世界经济增长的核心地区,使其可在中国经济融入全球化发展中享有独特地位并发挥独特功能。客观上,香港经济金融周期已与内地走势呈现明显的协同效应,显示香港与内地尤其是珠三角地区的要素流动程度在不断提高。未来,夯实香港在国家开放发展中的功能地位,以及粤港澳大湾区城市群建设中的国际化引领角色,既是香港经济发展的动力,也是其经济优势形成的基础。善用既有优势,把握机遇,持续转型与升级,是香港在全球经济激烈竞争环境下保持经济领先优势的不二选择,也是强化和重塑香港在国家开放新战略中功能地位的重要路径。

The Economic Function Evolution of Hong Kong in the Process of Opening up the Country to the Outside World (1978 - 2007)

Cai Chimeng

Abstract: Hong Kong has been playing an important window and bridge function in the history of China's opening up to the outside world. The study and summary of the history of Hong Kong's economic function in the process of opening up to the outside world is of great significance to deepen understanding of the history of China's economic history. In the first 20 years of reform and opening-up, the Mainland implemented export-oriented development strategy, the role of Hong Kong's economy is mainly the main window of contact with the international market in the mainland, the main source of foreign direct investment, to undertake international industrial transfer of the main bridge and the introduction of market mechanism and management experience, Hong Kong synchronous transformation to a service-oriented economy. Next 10 years, China has entered into the phase of the open economy development strategy, Hong Kong's economic function shift from traditional intermediary functions to platform economy and global urban function transformation, global trade in services and services investment accelerated. Hong Kong has played the role of two-way import and export service platform, the buffer zone of the national financial opening and the test yard of RMB internationalization, the reference system of market economy system and the converter of docking international rules. The economic relationship between Hong Kong and the mainland has shifted from one-way advantage to two-way interaction.

Key Words: Opening to the Outside World; Export-oriented Economy; Opening Economy; Hong Kong Economic Function

(责任编辑:黄英伟)