

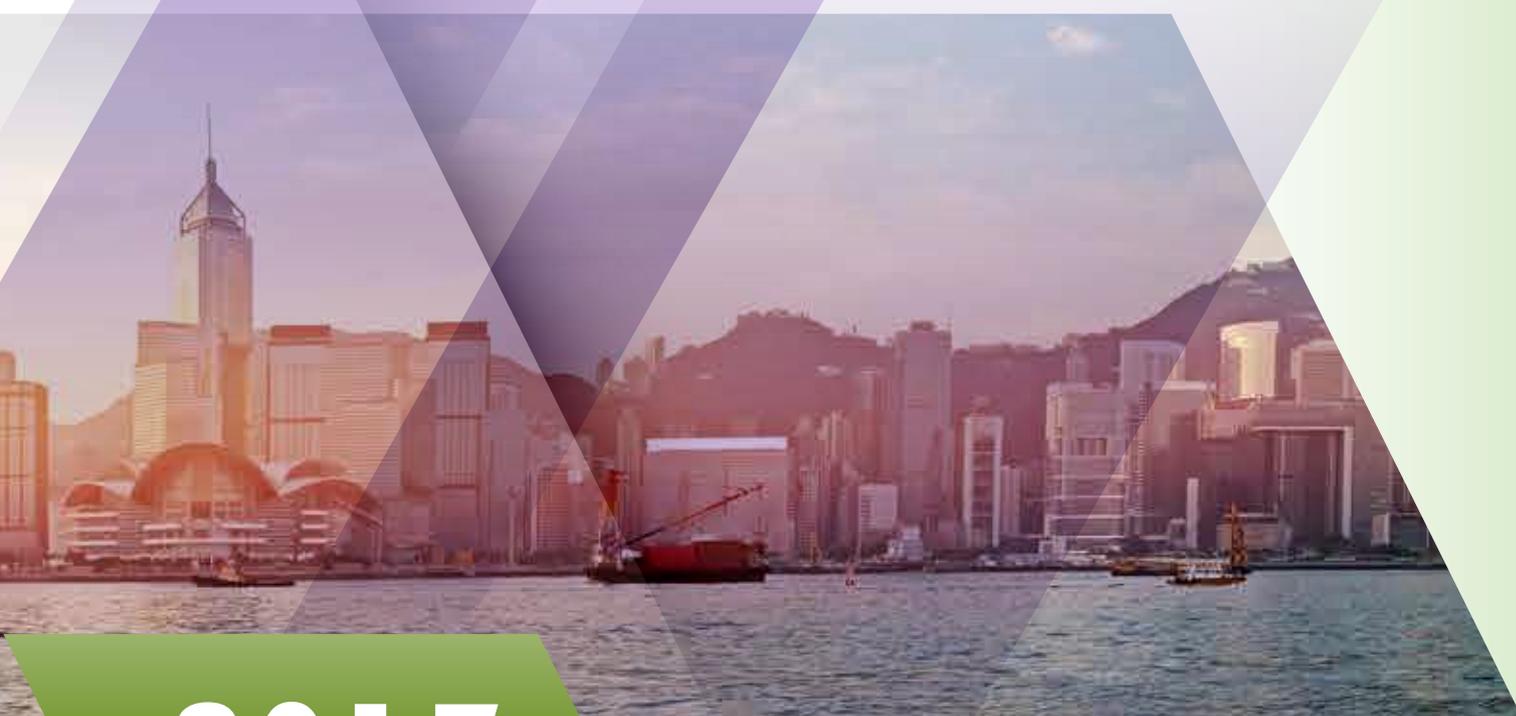


匯賢智庫  
SAVANTAS POLICY INSTITUTE

# 香港長遠競爭力研究報告

報告章節摘要

HONG KONG'S LONG-TERM COMPETITIVENESS STUDY  
SUMMARY REPORT



# 2017

# 目錄

前言 .....	2
作者及研究單位 .....	3
鳴謝 .....	4
行政摘要 (中文) .....	7
Executive Summary (English) .....	15
<b>報告章節摘要</b>	
<b>第一部分：總體競爭力</b>	
第一章：香港的競爭力及競爭力政策 .....	26
第二章：政府表現 .....	28
第三章：民間因素 .....	30
第四章：香港的處境：自身的強項和弱項、面對的機遇和威脅 .....	31
第五章：土地和勞工 .....	33
<b>第二部分：四個支柱行業</b>	
第六章：金融服務、保險業和金融政策 .....	40
第七章：旅遊業及會獎旅遊業 .....	43
第八章：專業服務及其他工商業支援服務 .....	46
第九章：貿易、物流運輸、倉庫 .....	49
<b>第三部分：具潛力發展的範疇</b>	
第十章：製造業及建造業 .....	54
第十一章：文化及創意產業 .....	57
第十二章：創新及科技產業 .....	60

# 前言

維持長遠競爭力，確保經濟持續增長，對社會十分重要，因為只有保持經濟活力，才能夠為青年創造充分的發展空間，以及確保有足夠的公共資源改善社會民生。然而，2012年後，香港經濟平均每年實質增長低於3%，繼2015年實質增長2.4%後，於2016年只增長1.9%。1962年到2011年的五十年間，本港經濟增長率連續兩年低於3%的情況只出現過五次，全部均由外來衝擊引發。近年本港經濟增長持續偏低，反映內部競爭力有待加強。

有見及此，匯賢智庫委託何灝生教授和嶺南大學潘蘇通滬港經濟政策研究中心，進行「香港長遠競爭力研究」。為了掌握各行各業的發展現況、前景及發展需要，匯賢智庫邀請了本地各個主要行業的領袖，組成督導委員會，為研究團隊提供意見。此外，還有多位來自社會各界的人士接受了研究團隊訪問。我謹此衷心感謝各位參與和支持這項研究的人士。

這次研究範圍廣泛，包括分析香港在整體競爭力各方面的表現，香港在國家發展策略中的角色，以及現有支柱行業及新興產業的發展機遇。正如何教授在報告所言，香港各行各業都有需要向高增值發展，而面對土地和勞工瓶頸及各式各樣的挑戰，我們要凝聚社會力量，以創新的手法解決。希望這份報告更能夠引發社會對香港長遠競爭力的關注和深入探討，幫助香港開拓持續發展的道路。

匯賢智庫理事會主席

黃劭謙儀

# 報告作者

## 何樂生教授, BBS

何教授現為珠海學院商學院院長。他在1972年畢業於香港大學經濟系，其後於1974年和1981年於多倫多大學取得碩士和博士學位。何教授主要研究公共政策，曾於加拿大安大略省政府經濟部及安大略省經濟局任職，其後返港分別於香港中文大學和嶺南大學任教。

# 研究機構

## 嶺南大學潘蘇通滬港經濟政策研究中心

嶺南大學潘蘇通滬港經濟政策研究中心於2015年初成立，主要研究有關香港和內地的經濟金融發展議題。研究中心廣納兩地出色的研究人才，深入研究產業及經濟政策，為兩地追求共同繁榮提供政策諮詢和建議。其研究議題包括人民幣國際化、「自由貿易區」的政策方向及其對內地和香港兩地經濟的影響，以及金融創新與市場監管。

## 匯賢智庫政策研究中心

匯賢智庫於2006年成立，由葉劉淑儀女士擔任主席，一直致力研究公共政策，分析香港特別行政區的政治、經濟和社會事宜，為香港長遠發展出謀獻策；特別是提倡長期投資於知識、創新、科技，發展知識型經濟，令經濟得以持續發展。

# 鳴謝

匯賢智庫邀請了多位來自不同界別的翹楚擔任研究督導委員會成員，指導這次研究；此外，還有多位業界人士接受了研究團隊訪問，提供寶貴意見，<sup>1</sup>謹此鳴謝。

## 研究督導委員會（依姓名筆劃排序，後為研究期間職銜）

方舜文女士：香港貿易發展局總裁

王聰德先生：晉安集團主席

朱國樑先生：國泰航空行政總裁

何俊賢議員 BBS：香港立法會功能組別漁農界議員

何超平先生：香港會計師公會會長

李行偉教授：香港科技大學副校長（研發及研究生教育）（2010-2016年）

李君豪先生 BBS：東泰集團主席

姚思榮議員 BBS：香港立法會功能組別旅遊界議員

馬榮楷先生：嘉里物流集團總裁

張家敏先生：利豐發展（中國）有限公司執行董事

張德熙博士：金銀業貿易場理事長

梁兆基先生：香港上海滙豐銀行亞太區顧問（業務策略及經濟）

陳健波議員 BBS，JP：香港立法會功能組別保險界議員

甯漢崇先生：香港建築業物料聯會行政總裁

黃子欣博士 GBS，MBE，JP：偉易達集團行政總裁及主席

黃元山先生：全球政治經濟社會科學碩士課程兼任講師

黃友嘉博士 BBS，JP：香港工商專業聯會前主席

黃仲翹博士 MH：香港電腦學會院士及榮譽顧問

黃嘉純律師 JP：胡百全律師事務所合夥人

葉維義先生：惠理基金創辦人

董建成先生 GBS，SBS，JP：東方海外（國際）有限公司董事會主席

劉少榮博士 BBS：太平洋航空總代理有限公司主席

鄭若驊大律師 GBS，SC，JP：金融糾紛調解中心主席

簡基富先生 (Mr Keith Graham Kerr)：香港地產建設商會會長

羅仲榮先生 GBM，GBS，OBE，JP：金山工業（集團）有限公司主席兼總裁

關治平工程師 JP：香港建造商會榮譽會員

<sup>1</sup> 報告結論為研究作者的意見，不代表所有督導委員會成員及受訪者之立場。

## 其他受訪者（依姓名筆劃排序，後為受訪時職銜）

丁天立先生：香港出口商會會長

于常海教授 JP：香港生物科技協會主席、海康生命科技有限公司主席及行政總裁

巴曙松教授：香港交易所首席中國經濟學家

王春林先生：華聯國際集團有限公司主席及香港航運研究中心執行主任

王家揚先生：晉安集團有限公司董事總經理

王棟先生：交銀國際控股有限公司董事總經理兼經紀業務部主管

王瑤琪女士：香港機場管理局企業發展總經理

史泰祖醫生 JP：香港醫學會前會長

伍志濤先生：中銀國際證券有限公司董事總經理、証券銷售及研究板塊副主管

朱曼鈴女士：旅遊事務專員

老少聰先生：香港生產力促進局副總裁（企業管理）

何立基先生 JP：香港付貨人委員會執行總幹事

何韻明女士：萬誘引力電影董事總經理及監製

利德裕博士：香港設計中心行政總裁

吳毅賢先生：民航處高級評估主任

岑中天先生：高級經濟主任

李秀恒博士 BBS，JP：中華廠商會會長

汪俊紅先生：國泰君安國際控股有限公司總裁助理兼總裁辦公室主管

沈運龍博士：香港各界商會聯席會議秘書長

冼日明教授：香港中文大學市場學系教授

周達明先生 JP：發展局常任秘書長（規劃及地政）

周蕙心女士：香港藝術發展局行政總裁

林建岳先生 GBS：香港旅遊發展局主席

查史美倫女士 GBS，JP：香港金融發展局主席

凌嘉勤先生：規劃署署長

袁莎妮女士 JP：香港總商會總裁

高志森先生 MH：春天舞台製作有限公司創辦人

張守德先生：民航處總民航事務主任（航班事務）

張信剛教授 GBS，JP：前任香港城市大學校長

張梓昌博士：香港生產力促進局副總裁（科技發展）

梁伯韜先生：意馬國際主席兼非執行董事

陳李藹倫女士：政府經濟顧問

陳其鏞博士：香港各界商會聯席會議召集人

陳家強教授 GBS，SBS，JP：財經事務及庫務局局長

陳德霖先生 GBS，JP：香港金融管理局總裁

陸栩然大律師：香港大律師公會中國業務發展委員會委員

馮永業先生：香港機場管理局企業發展執行總監

黃友嘉博士 BBS，JP：香港工商專業聯會主席

黃宏泰先生 MH：特許公認會計師公會香港分會2014／2015會長

黃英琦律師 JP：香港當代文化中心創辦人及總監  
黃嘉純律師 JP：香港律師會2007-2009年度會長  
黃廣揚先生：香港物流及供應鏈管理應用科技研發中心行政總裁  
黃錦星先生 GBS，JP：環境局局長  
黃鵬緒博士 MH：香港中小企商會聯席會議主席  
楊位醒先生 MH：香港餐務管理協會主席  
楊偉雄先生 JP：行政長官創新及科技顧問  
楊德斌先生：政府資訊科技總監  
葉維義先生 JP：新昌營造集團有限公司執行董事（主席）及前行政會議成員  
葉慶寧先生：香港旅行社東主協會會長  
董耀中先生：香港旅遊業議會總幹事  
雷瑞強先生：利豐物流公司行政副總裁  
雷鼎鳴教授 JP：科技大學經濟學系教授、經濟發展研究中心主任  
廖永亮先生：創意香港總監  
劉鎮漢先生：香港旅遊發展局總幹事  
歐達禮先生 (Mr Ashley Ian Alder) JP：證券及期貨事務監察委員會（證監會）行政總裁  
潘國森先生：香港作家，英國特許語言學會會員  
鄭家駒先生：國泰航空企業事務董事  
盧子健博士 JP：世聯集團主席、盧子健林乃仁顧問有限公司董事總經理  
謝清海先生：惠理集團主席及聯席首席投資總監  
鍾志平博士 BBS，JP：創科實業有限公司創辦人  
羅啟妍女士 SBS：妍雅意有限公司主席  
羅淑佩女士 JP：旅遊事務副專員  
嚴磊輝先生：香港國際貨櫃碼頭(HIT)董事總經理  
蘇立夫先生 (Mr Cliff Sullivan)：香港貨運物流業協會主席

# 行政摘要

## 回歸後競爭力下降 需要正視

1. 香港自回歸以來經濟表現並不突出，而且被新加坡愈拋愈遠。四小龍中，除新加坡外，表現特別出眾的還有南韓。南韓在亞洲金融風暴跌得特別慘烈，反彈卻也特別快。箇中原因特別值得香港借鑒。台灣和香港在四小龍中都是表現最差的。一個香港競爭力下降的警號是：雖然2008年至2015年代表香港境外母公司的駐港公司開設地區總部、地區辦事處及當地辦事處的數目每年都有增長，但是近年來明顯出現了寧以辦事處形式卻不以地區總部進駐香港的情況。打從2010年起，地區總部所佔的比例相對其他經營形式正不斷下降。

## 社會凝聚力有待增強

2. 台灣和香港都是敗於政治爭拗。台灣有藍綠的爭拗；香港有建制和泛民之間的爭拗。新加坡勝在人民行動黨主導，而韓國則勝在齊心求勝的文化。Hwy-chang Moon稱韓國致勝之道是ABCD。他認為韓國舉國上下無不以ABCD為行為標準：A是Agility靈快巧妙、B是Benchmarking攀比自勵、C是Convergence整合優勢、D是Dedication全心全意。所謂ABCD其實亦不外乎專心致志，齊心創共贏的文化。Moon近著*The Strategy for Korea's Economic Success*作如下的介紹：「韓國政府、企業乃至人民均盡顯這些因素致勝的作用。」
3. 可見齊心奮鬥爭取共贏確是成功之道，紛爭內耗亦確是衰敗之由。不同的文化對產生不同的後果起最關鍵的作用。
4. 靈快巧妙有靈活變通、因時制宜的意思；攀比自勵即以強者為學習榜樣，學人家的優點，力爭上游。整合優勢和全心全意則有齊心和專注的內涵。
5. 如我們能減少內耗，齊心合力去解決問題，困擾香港的兩個瓶頸（即土地和勞工供應短絀）將可更快紓解。關鍵是大家要從大局著想，思考社會成本、社會利益和適當的補償方案。保育方面，從大處看，善用補償方案，可創共贏，即可做到保育與發展並行。

## 規劃問題應以創新手法解決

6. 過去新市鎮發展都是由上而下由官方推動。今天這模式遇上不少困難。政府可考慮除傳統發展模式以外，另外再開啟民間主導發展之門。關鍵是要有透明度和合理的地價補償。兩條腿走路可以走得更快。
7. 解決問題要腳踏實地，靈活變通。我們土地資源匱乏，就要更適切地利用所有可用的資源。政府2016年推出首個由工廈改裝成公屋的項目，是靈活變通的一個例子。可惜自淘大工業村四級大火後，政府急於顯示強硬有為的姿態，開活化工廈的倒車，這恐怕會削弱香港的競爭力。安全考慮固屬首要，只問條文不顧現實則屬不智。

## 維護「一國兩制」保持成功關鍵

8. 1989年SRI出版了一個關於香港競爭力的研究，題為《共建繁榮：香港邁向未來的五個經濟策略》。五個策略包括：保持香港的特殊性、改善香港的基礎設施、培養並吸引人才、增強國際地位和網絡、增強與內地協作和促進多種伙伴關係。我們認同這些策略，但認為政府必須採取更主動、更宏觀和更以效果為本的態度，去處理不同領域的問題。
9. 要保持香港的特殊性，首要當然是保住「一國兩制」。要保住「一國兩制」，首要是凝聚人心，強化大家對「一國兩制」的信心。

## 重建公平社會制度

10. 這個人心工程可說是重中之重，內容應涵蓋教育、文化、房屋、稅制、福利制度、政策決議制度、各行各業對本地人才的重視等；也要為學生提供支援，協助他們做好生涯規劃，讓年輕人知道大家關心他們。
11. 今天太多人視建制為維護權貴利益的偏私制度。這個觀感不利「一國兩制」積極意義的發揮。部分的原因是現時的稅制難以服人，富豪年入以十億計的股息完全免稅，資產增值又完全免稅，還有15%標準稅率作保護罩。有理有序修訂稅制不是仇富，而是文明。
12. 香港特區的《基本法》指明香港要行低稅率的制度。香港也確實有必要維持低稅率吸引外資和吸引人才。任何稅制的改動絕不能踰越這條底線。但稅制應守能者多付(ability to pay principle)和受惠者多付(benefit principle)的原則。
13. 我們建議政府考慮只向企業盈利的一半徵稅。這等同把利得稅的稅率減半至8.25%，這必會大大提高香港對外資在港開設地區總部的吸引力，扭轉近年外商寧設辦事處而不設地區總部的趨勢。近年多國積極以減稅或稅務假期吸引外資。現時16.5%的利得稅稅率的吸引力已大不如前。

14. 我們同時建議政府把一半的股息和一半已套現的資產增值視為可課稅收入。個人的免稅額和稅階適用於所有可課稅收入。稅階宜擴闊，最高邊際稅率宜提高至20%。股息和資產增值均宜設適當的免稅額。帳面資產增值不予課稅。
15. 為解決年青家庭置業難的問題，我們建議推出「首置居屋」給不持有任何物業的首次置業家庭購買。此等居屋只供自住，轉售對象亦限於首次置業家庭。
16. 我們要認真照顧老弱傷殘人士。有必要增加撥款的，就要增加。在醫療、衛生、食物安全，都要做到最好，使香港人以香港為傲，才能營造社會的凝聚力。

### **設專責局推動文化發展**

17. 香港急需展開的人心工程，除了推出有利民生的政策外，還可借助文化創意產業。文化創意產業宜百花齊放，而政府只需從旁支援，特別是提供排練和表演場地、工作室、展覽館等。若因表演場地不足以致檔期過短，則民間的劇社、舞蹈團等便無法從票房收回成本，只能苟延殘喘。
18. 有意見認為應仿倣日本的文部科學省，設立一個文化教育局，統籌教育及文化事項。但教育局本已須兼顧很多事情，因此我們建議仿倣英國設涵蓋文化、媒體和體育的政策局。又由於推動文化創意產業要有很大的靈活性，成立像貿易發展局的半官方法定機構比直屬政府的政策局可能更為理想。

### **解決土地、勞工兩大發展瓶頸**

19. 長期局限香港發展、影響香港競爭力的兩個瓶頸是供發展用的土地不足和勞工短缺。政府開發新市鎮面臨保育者和居民的阻力，而勞工界又對輸入勞工非常抗拒。
20. 新民黨建議政府構建熟地倉(land bank)，把開發土地變成政府的長期任務，值得支持。本港發展商擁有很多農地，部分適宜發展，但更改土地用途過程複雜亦惹官商勾結嫌疑。政府宜探討如何可設計具透明度和問責性的程序，讓農地可較快改變用途，而又確保發展商補足地價或繳付基建的成本。
21. 現時的勞工顧問委員會宜在勞方資方外另加市民代表，讓勞工顧問委員會能更全面地顧及公眾利益。

## 檢討金融業監管 推動具建設性的創新

22. 金融業對香港非常重要。我們要吸收全球的精英，但在吸收外援以外，我們更有必要多設渠道給有潛力的年輕人入行並逐級增值，建立事業，讓他們覺得金融業不是由別人專美；只要奮鬥不懈，本地人都有機會攀升至最高的管理高層。
23. 金融業要追上時代，同股同權不應採太狹義的詮釋，應容許股東選擇是否給熟悉企業運作和認同企業文化兼有願景的人士在指定的時間內有更大的決策權。
24. 金融業的監管者亦要避免為自保而對業界強加太嚴苛的要求。監管機構要有足夠的實力去做好份內事。但是，如機構本身缺乏問責的機制，也可能導致監管者疏於有效監管；又假若監管者自己的使命感和承擔文化不足，仍可能會導致監管者只著眼於自我保護的監管，同樣造成不適切的監管。金融業對監管者太嚴苛的要求相當反感，部分業界人士對監管者不信任正是他們反對上市監管架構改革建議的主因。
25. 一切保障消費者和投資者的監管都要做。其中避免利益衝突、對小股東不公平的財技和欺詐為重中之重。這不光是對香港市民的責任，也是提升香港作為金融中心品牌的關鍵。
26. 監管必須追上時代。隨著新經濟的迅速發展，一些往日奉為金科玉律的安排都要適應新時代作出改變。阿里巴巴棄香港而選紐約上市，令香港損失慘重。同股同權不應採太狹義的解釋，因為股東可能樂意授權給開拓公司的企業家團隊。
27. 香港的金融市場要開發更多有利融資、風險管理、強化企業管治、促進市場效率的產品，而避免開發純為另類賭博的產品。
28. 自1983年以來聯繫匯率機制運作暢順，值得繼續採用。但美元未必是最理想的貨幣錨。以GDP為加權比重的貨幣籃子兼具透明和可操作性，值得考慮。

## 發展高增值旅遊業 顧及香港承载力

29. 旅遊業要著力加強高增值業務。其中應以加強會展獎勵旅遊設施為重點，特別是位處較接近市中心的會獎設施。
30. 我們要汲取遊客增幅太高造成反彈的教訓，要思考市民「人心的承载力」，要盡量避免內地旅客與本地居民之間不必要的衝突。
31. 特區政府已決定成立旅遊業監管局。這對提升行業質素，促進行業健康長遠發展有極大幫助。
32. 我們的啟德郵輪碼頭跟市中心地區的接駁服務需大大改善。開辦連接尖沙咀、灣仔和中區的渡海服務尤其值得考慮，既可避開路面的交通擠塞，又可讓遊客一再欣賞維港的風采。

## 加強物流基建配套 走向高增值

33. 香港的基建向來享盛譽。機場第三條跑道已開始建造，一旦落成，將大大紓緩目前經常有航空公司申請不到升降時間的局面。香港境內的交通亦已逐步改善。多條鐵路和道路的工程仍在進行和規劃。然而我們早已建成的啟德郵輪碼頭與市內重點連接的交通仍有待改善。我們建議利用港內小輪連接往返尖沙咀和中環，可以免除塞車之弊，大大改善郵輪旅客對香港的觀感，亦可方便市民往郵輪碼頭，提高碼頭和周邊設施的使用率。
34. 物流為各行各業提供重要的支援，在經濟中有重要的戰略意義，應大力支持，惜目前未受當局真正重視。現時運房局要兼顧的政策及事務既繁且多，根本無法正視業內的問題。我們建議政府把運房局一分為二，成立運輸及物流局和房屋局。
35. 高增值物流一直是香港經濟的亮點。隨著電子商務的急速發展，香港要保持優勢，必須在硬件、技術和政策上靈活地配合市場的需要。
36. 物流業的發展需要足夠的土地和人力資源配合。政府要加強與業界溝通，並肩應對困難，紓解瓶頸。現時運房局政策範圍太闊太雜，物流業恐被忽略。

## 維持專業服務優勢 善用CEPA機遇

37. 在專業服務上香港的優勢明顯，實力強聲譽隆。但品牌容易被少數害群之馬毀掉。政府和各專業團體要慎防沒有專業操守的人混水摸魚，主動填補法律漏洞，以病害群之馬鑽空子。
38. 專業服務界會因「一帶一路」的國策和亞投行的發展而受惠。其中以融資、法律、仲裁、保險、工程設計、管理、培訓等為重點。
39. 專業服務的發展可受惠於適當的策略性夥拍。1989年《共建繁榮》報告書提出增強國際地位和網絡、增強與內地協作和促進多種伙伴關係等建議，一言以蔽之，就是要連繫，不要孤立。不論是貿易、投資、研發、創新，香港靠的是連繫(connectivity)。作為國際金融中心和商業中心，我們需要更多合作伙伴。香港也是世界領先的旅遊重鎮，更是首選的會展獎勵旅遊之都。要鞏固這個地位，我們要珍惜每一個合作伙伴，留意每一個可能傷害合作關係的種子，不要讓它發芽。在科技創新方面，香港要借助深圳的優勢，互惠互利。但目前一周一行的政策不利雙方合作，應起碼給商務往來的人員豁免。香港更要好好利用CEPA和「一帶一路」等政策提供的窗口，推進各行各業的發展。
40. 香港的專業人才隊伍強大，但語文方面的不足會有負面影響。增強國際地位和網絡的一個要素是對語文的掌握。香港的年輕人語文能力有不足，是香港進一步提升其國際都會地位的主要隱憂。

## 「再工業化」首重科技創新含量

41. 本港的製造業在統計數字上明顯式微，但其實其重要性常被低估。同樣，不屬四大支柱行業的建造業的重要性其實與屬四大支柱行業的旅遊業已不相伯仲。昔日的製造企業往往包攬很多工序和範疇。這些今天都已被分拆出來，外判給很多支援性服務業公司。建造業的前向和後向連動尤其宏大，對整體經濟的競爭力相當重要。
42. 近年不少工業家，乃至政府，都提出香港「再工業化」。參照外國經驗，生產成本不是影響工業發展的最主要因素。香港「再工業化」的重點必然是要放在高端製造業，結合科技及物聯網的發展，推動智能化、自動化、高增值、具創新性及高技術含量的製造業。這樣，本地的製造業才能在激烈的國際競爭中生存下來，並為本地開發出更多高端職位。由此可見，香港「再工業化」的最重要目標不是吸引舊工業回流，而是加強香港於製造業中提高產品增值(value added)的能力，這才是「再工業化」的重點。
43. 工業用地方面，近年不同行業有進駐工廈的趨勢。現代的製造業對廠房的要求較高，比如符合法定標準的製藥設施、檢測和認證實驗室、原型製作工場、工業設計實驗室等。這些行業有時需使用一些大型、高精密機器設備，廠房必須耐震、防塵、高承重及具較高的樓層高度。現存的工廈多未能滿足新型製造產業的需要。近年香港的工業邨均告飽和，政府有必要擴充先進製造業所需的土地供應。
44. 香港要再發展製造業，人才的供應是成敗的關鍵。香港社會過分重視文法教育，亦過分著重金融和工商管理，高端製造業的人才短缺。然而，行業前景與人才質素亦會互為影響。本土的製造業經歷萎縮，年輕人自然在擇學及擇業上避免進入製造業。建造業人力短缺對香港的競爭力損害極大；建造業工業安全欠佳，打擊年輕人入行的意欲。

## 推動科研成果轉化 拓展境外伙伴體系

45. 香港的研發能力不弱，然而卻缺乏把科研成果轉化成產品的平台。社會創新風氣近年升溫，但投資者似乎具有規避風險的偏好，未見大量投入資金。「有形之手」是改善「市場失敗」的方法之一。政府應加強「官產學研」四方聯繫，理順科研成果轉化成產品的過程，透過政策降低高新技術行業的前期開發成本及風險，讓市場壯大至有利可圖的規模，使產業鏈逐步建立，再讓市場運作。建立技術轉化的渠道，將更有利香港製造業步向升級轉型。甚至應採用「四重螺旋式創新模式」(quadruple helix innovation model)，鼓勵「官」、「產」、「學（包括大學和研究中心）」、「民（公民社會及組織）」合作，推動更廣泛的科技創新應用。
46. 香港宜積極開拓工業發展伙伴體系，特別是產業及研發上的合作。內地近年初創企業發展蓬勃，可彌補香港創新力及產業內涵不足的問題。國際間的合作亦同樣重要。如能與瑞典及以色列等創新強國制定研發合作計劃，將對豐富香港工業的內涵及提升其多元性和水平大有裨益。

## 加強教育 建立創新氛圍

47. 香港在文化和教育上要提升「創新思維」和「設計思維」。自1997年，民間組織香港新一代文化協會首次舉辦「香港青少年科技創新大賽」。其倡議的科學創意中心在2006年更得到香港特區政府支持成立。2001年香港設計中心成立，翌年開辦每年一度的設計營商周。2009年6月1日商務及經濟發展局旗下的「創意香港」成立，倡導和推動本港創意經濟的發展。這些民間和政府的努力，對提升「創新思維」和「設計思維」都非常重要。設計和創新都是先代入用家（市民）位置，明白用家（市民）面對的問題，進而以適切的產品或政策設計去解決問題。「創新思維」和「設計思維」以提升生活質素為本，從而可創造無限商機。民間和政府官員都要培養「創新思維」和「設計思維」，以面對更多更嚴峻的挑戰。
48. 幾經波折，創新及科技局終於2015年11月成立。創新及科技獨立成局，因為創新及科技是經濟從量變到質變的動力源頭，可以提升經濟增長的質素，並改善民生。所謂創新科技其實不是獨立的產業，而是給各行各業提供創新升格的基建。香港在支持創新及科技方面政策全面，但就是缺乏臨界質量(critical mass)；故需加大力度支持和鼓勵夥拍，包括在境內互相夥拍和與境外機構夥拍，務求突破臨界，啟動良性循環，才能在國際上提高競爭力。
49. 香港的教育界同樣宜加強與各產業和與外地院校的夥拍。此外，近年各院校均提倡師友計劃和實習計劃；但進一步的發展有賴各界大力支持。政府亦宜加碼出資支持更有系統和更具規模的計劃，讓在學同學早點了解職場的環境和體會職場的需要。

# Executive Summary

## **An inconvenient truth: Hong Kong's competitiveness in decline since the handover**

1. Hong Kong's economic performance since the handover has been mediocre, trailing further and further behind Singapore. Amongst the Four Asian Tigers, both Singapore and South Korea have achieved stellar performance. South Korea suffered horrifically in the Asian Financial Crisis, but has also recovered swiftly. It would be worthwhile for Hong Kong to study and emulate their recipes for success. Taiwan and Hong Kong's performances are the worst amongst the Four Asian Tigers. While more foreign companies have been establishing regional headquarters, regional offices and local offices in Hong Kong between 2008 and 2015, there have been an apparent preference for stationing offices rather than headquarters in Hong Kong. This serves as a warning sign of Hong Kong's decreasing competitiveness. The proportion of regional headquarters to other means of stationing has been decreasing since 2010.

## **Social cohesiveness needs to be strengthened**

2. Both Taiwan and Hong Kong suffer from political quarrels. Taiwan is torn between the blue and green camps (the nationalist camp and the localist camp), and Hong Kong is torn between the pro-establishment camp and the pan-democratic camp. In the meanwhile Singapore marches on under the leadership of the People's Action Party, whilst South Korea perseveres with a culture of unity and drive. Hwyeon Moon summarizes Korea's recipe for success as "ABCD": A for Agility, B for Benchmarking, C for Convergence, and D for Dedication; "ABCD" serves as a national standard for all actions and behaviors. Fancy rhetoric aside, "ABCD" is merely a culture of unity and determination in achieving mutual success. Moon's recent publication, *The Strategy for Korea's Economic Success*, writes as follows: "the Korean government, corporations and people have exemplified these factors in achieving their current level of success."
3. From this we can observe unity is the way to success, whilst internal strife leads to demise. Difference in culture is the most crucial factor that leads to difference in results.
4. Benchmarking is to learn from the more capable, emulate their merits, and strive to improve.

5. If we can settle our internal discord and work together to solve our problems, the land and labour bottlenecks that have been constraining Hong Kong's development may get resolved sooner. Society should think about the bigger picture, consider social costs and benefits and come up with reasonable compensation proposals. Compensation can also apply when conservation issues arise.

### **Innovative means needed for land planning problems**

6. New town development programs in the past have been initiated by the government in a top-down approach. This mode of development has experienced plenty of obstacles in recent years. The government can consider facilitating bottom-up, market-led developments. The key is transparency and reasonable land premium.
7. Problems need to be solved practically and flexibly. Hong Kong suffers from a shortage of land, which demands us to use all available resources appropriately. The government's unprecedented revamping of an industrial building into a public rental housing estate in 2016 is an example of flexibility. Regrettably, the Amoycan Industrial Centre fire has impelled the government to respond with force and swiftness at the cost of reversing the progress of industrial building revitalization. This will certainly weaken Hong Kong's competitiveness.

### **Defending "One Country, Two Systems" is the key to sustaining our success**

8. SRI International published a study in 1989 on competitiveness. It proposed five strategies, including: maintain the uniqueness of Hong Kong, improve Hong Kong's infrastructure, nurture and attract human capital, strengthen Hong Kong's international status and network, strengthen cooperation with the Mainland and facilitate multiple partnership relations. We agree with these strategies, but we also believe the government must adopt a more proactive, holistic, and result-oriented approach when dealing with problems in different fields.
9. In order to maintain the uniqueness of Hong Kong, the preservation of "One Country Two Systems" is essential. To preserve "One Country, Two Systems", hearts must be won in order to strengthen people's faith in "One Country, Two Systems".

## **Rebuilding an equitable society**

10. Winning hearts and minds is most important. It encompasses education, culture, housing, taxation, welfare, public policy making mechanisms, and human capital development in different industries and sectors. It is also important to provide assistance to students, offering suitable life planning services for them so that they know society cares about their needs.
11. Many people today see the establishment as a partial system that caters to the interests of the privileged. This perception is uncondusive to the “One Country, Two Systems”. One reason for this perception is that the current taxation system is deemed unfair by most. Tycoons earn billions from dividends and capital gains which are non-taxable. Also , high-income individuals can enjoy a low 15% standard tax rate.
12. The Basic Law of Hong Kong SAR stipulates a low tax regime. Hong Kong does need a low tax regime to attract foreign capital and talents. Any changes to the tax regime should not cross this bottom line. But the tax regime should abide by the ability-to-pay principle and the benefit principle.
13. We recommend that the government make only half of corporates’ profits taxable, effectively lowering profits tax to 8.25%. This will greatly increase Hong Kong’s appeal to foreign investors as the city to station their regional headquarters, reversing the tide of foreign companies’ reluctance to set up headquarters in Hong Kong. Many countries have been cutting taxes and providing tax holidays to attract foreign investment in recent years. The appeal of the corporate tax rate of 16.5% has weakened significantly.
14. We also recommend that the government make half of the dividends earned and realized capital gains become taxable income. Individual allowances and tax bands shall be made applicable to all taxable income. Tax bands should be expanded, with the highest marginal tax rate raised to 20%.
15. To resolve the problem of housing for young families, we recommend a first-time home ownership scheme for families that do not have any property to have a flat of their own for the first time. Such flats shall be limited to the buyers’ own usage, and can only be sold to families that are also buying their first flats.
16. We need to be committed to taking care of the elderly, the weak, and the handicapped. Where there is a need for increased expenditure, expenditure should be increased. The government should aim to attain the highest levels of healthcare, hygiene and food safety, so as to improve social cohesion.

## **Set up a bureau dedicated to cultural development**

17. The cultural and creative industries can help build community. Since diversity is the key to success for the cultural and creative industries, the government should play a supporting role, especially in supplying spaces for rehearsals, performances, studios and galleries. Shortage of performance venues would lead to overly short rental periods, preventing performing arts groups from covering costs with box office revenue, and thus undermining their financial sustainability.
18. Some opinions suggest that Hong Kong should set up a culture and education bureau, much like Japan's Ministry of Education, Culture, Sports, Science and Technology, to coordinate educational and cultural policies. Yet given the broad scope of the current Education Bureau, a policy-making bureau that covers culture, media and sports like that of the United Kingdom might be more appropriate. As the promotion of cultural and creative industries requires great flexibility, a semi-governmental body like the Hong Kong Trade Development Council might be more desirable than a policy-making bureau under direct government control.

## **Solving land and labour bottlenecks**

19. The shortages of land and labour are two bottlenecks that have been limiting Hong Kong's development and undermining Hong Kong's competitiveness. Environmentalists and locals oppose the government in new town development, whilst the labour sector opposes the importation of labour.
20. The New People's Party laudably proposes that the government should establish a land bank, making land development a long-term task for the government. Developers in Hong Kong have plenty of farmland that is suitable for development, but the process for land use amendment is complicated and susceptible to accusations of corruption and collusion. The government should explore how to increase transparency and accountability of the process, speeding up the process of land use amendment for farmland whilst making developers pay the premium or cover the cost of infrastructure.
21. In addition to the employer and employee representatives, citizen representatives should be added to the current composition of the Labour Advisory Board, allowing the Labour Advisory Board to better serve the public interest.

## **Review regulations to allow constructive innovation**

22. The financial industry needs to attract global elites, but should not be fully dependent on foreigners. The industry should provide more channels for local youth with potentials to move up and build successful careers, showing them that hard work can bring them to the very top of the management hierarchy.
23. The financial industry needs to catch up with the latest developments. The principle of “equal treatment of shareholders” should not be defined too narrowly. Shareholders should be allowed to let those who are familiar with the corporate’s operation and share its vision have more power in making decisions in a specified time frame.
24. Regulation of the financial industry needs to avoid imposing overly harsh requirements on the industry just to avoid liability. Regulatory bodies need to have the sufficient power to perform their duties. However, insufficient accountability may lead to lax regulation. At the other extreme, if regulators lack sense of mission and responsibility, they might overregulate for the sake of self-protection. The financial industry finds some of the regulations too restrictive. The industry’s distrust towards regulators is the main reason why they oppose the “Proposed Enhancements to The Stock Exchange of Hong Kong Limited’s Decision-making and Governance Structure For Listing Regulation”.
25. Regulations for consumer and investor protection are necessary. Priority should be given to prevention of conflicts of interest and financial sleight of hand that exploits small stockholders. Not only is this a responsibility to Hong Kong citizens, but it is also the key to elevating Hong Kong’s brand.
26. Regulations need to keep abreast of the times. As new economy develops rapidly, arrangements that were based on past golden rules need to be changed in order to adapt to the new age. Alibaba’s choice to go on public listing in New York rather than Hong Kong marked a grave loss for Hong Kong. The “One Share, One Vote” rule should be reviewed, as shareholders may be willing to let the founders lead the company to its greater success.
27. Hong Kong’s financial market needs to develop more products that support financing, risk management, corporate management and market efficiencies, rather than alternative gambling products.
28. Since 1983 the Linked Exchange Rate System has worked smoothly and should be continued. Yet pegging our currency to the US dollar may not be the best option. A basket of currencies weighted by GDP may be more transparent and workable, and hence is worth considering.

### **Develop high value-added tourism with Hong Kong's carrying capacity in mind**

29. The tourism industry needs to strengthen its high value-added segments. Emphasis should be put on meetings, incentives, conferencing, exhibitions (MICE) tourism, especially on facilities near the city center.
30. We should learn our lesson from the backlash against the indigestible growth of tourists, and start paying attention to social carrying capacity in order to prevent further clashes between local residents and Mainland tourists.
31. The government has decided to set up a Travel Industry Authority. This should be beneficial to the improvement of the industry's quality as well as the healthy and sustainable development of the industry.
32. Linkages between the Kai Tak Cruise Terminal and city centre areas need to be greatly improved. Ferry routes that link the terminal to Tsim Sha Tsui, Wan Chai and Central are worth considering.

### **Improving logistics infrastructure opens the way for high value-added economic activities**

33. Hong Kong has world-renowned infrastructure. The construction of the third runway has commenced, and will greatly alleviate airlines' difficulty in getting take-off and landing slots. Transportation systems within Hong Kong have been gradually improving as well. Many railways and roads are under construction or in the pipeline. Yet linkages between the Kai Tak Cruise Terminal and city centres still have much room for improvement. We recommend using ferries to connect the terminal with Tsim Sha Tsui and Central, which would resolve the potential problem of traffic congestion, improve cruise tourists' impression towards Hong Kong and make it easier for locals to travel to the terminal, thus increasing the usage of the terminal and its surrounding facilities.
34. Since the logistics sector supports all fields and industries and bears great strategic value in economy, it is worthy of great support. Unfortunately the current government support is inadequate. Currently the Transport and Housing Bureau is in charge of a broad range of policies and affairs, and thus lacks time to deal with the problems faced by the logistics industry. We recommend splitting the Transport and Housing Bureau into a Transport and Logistics Bureau and a Housing Bureau.
35. High-value-added logistics is one of the strongest parts of Hong Kong's economy. As e-commerce develops rapidly, Hong Kong must gear its hardware, skills and policies to the needs of the market.

36. The long-term development of the logistics industry hinges on sufficient land and human capital. The government needs to strengthen its communication with the industry and the education sector and support solutions proposed by the industry.

**Keep our edge in professional services and leverage CEPA opportunities**

37. In terms of professional services, Hong Kong's advantage lies in its capability and international acclaim. However, the reputation of the sector could easily be destroyed by few wrongdoers. The government and professional bodies need to be on guard against those who deviate from standards of professional ethics.

38. Professional services sector can benefit from the Belt and Road initiative and Asia Infrastructure Investment Bank. Finance, law, arbitration, insurance, engineering design, management and training are key areas that Hong Kong should focus on.

39. The development of professional services can benefit from the strategic partnerships. The 1989 "Building Prosperity" report made suggestions such as strengthening international status and network, increasing cooperation with the Mainland and facilitating multiple types of partnerships. The gist is Hong Kong should seek to expand its connections instead of isolating itself. Connectivity is the key to success for Hong Kong in all aspects, including trade, investment, research, development and innovation. As an international centre of finance and commerce, Hong Kong needs to cooperate with more partners. Hong Kong is also a leading tourist city and MICE hub in the world. To consolidate our position, we need to value each partnership and nip any bud that may harm cooperation. In terms of technology and innovation, Hong Kong should leverage the strengths of Shenzhen and strive for mutual benefits. The current policy of "one trip per week" Individual Visit Endorsements is detrimental to cooperation between Shenzhen and Hong Kong. Business travelers should be exempted from the restriction. Hong Kong should make good use of opportunities created by CEPA and the Belt and Road initiative to propel development of various sectors.

40. Hong Kong has a strong pool of capable professionals, but the issue of language proficiency is a concern. Language capabilities are crucial for Hong Kong to strengthen its position and expand its network. The declining language standards would hinder Hong Kong from strengthening its status as a cosmopolitan city.

## **Re-industrialize Hong Kong through promotion of technology and innovation**

41. While Hong Kong's manufacturing industry has clearly declined in figures, its importance has often been undervalued. Many processes and services performed by manufacturing firms back in those days have been outsourced to supportive service companies. The importance of the construction industry has also been undervalued. In fact, the sector creates demand and supply which are crucial to our economic growth and competitiveness.
42. In recent years many industrialists and even the government have been saying that Hong Kong should be "reindustrialized". International experience shows that high production costs do not necessarily stifle manufacturing activities. Hong Kong's "reindustrialization" must be focused on high-end manufacturing. In other words, Hong Kong should develop intelligent, automated, high-value-added, innovative, advanced manufacturing which adopts the Internet of Things and other technologies. That is the only way for the local manufacturing sector to survive the intense international competition, and to create high-end positions for the local labour market. For Hong Kong, "reindustrialization" is not about bringing back the old industries. It is about improving our manufacturing capability in creating high-value-added products.
43. Regarding industrial land use, there has been a trend of industrial buildings being occupied by non-industrial uses in recent years. In addition, modern manufacturing requires advanced facilities, for examples pharmaceutical facilities which meet regulatory requirements, testing and certification labs, prototype workshops, and industrial design labs. Some of the manufacturing firms need large-scale, high-precision machines, and hence require premises to be shockproof, dustproof and with high-load-bearing floor and tall ceiling height. Current industrial buildings may not fulfil the needs of new manufacturing activities. Industrial estates are approaching saturation. The government needs to increase land supply for advanced manufacturing.

## **Promote technology and knowledge transfer and develop overseas network**

44. Human capital is the key to reindustrialization. Our society overemphasizes academic education and leans toward subjects such as finance and management, leading to a shortage of labour for high-end manufacturing. The prospects for the industry and the quality of human capital are interdependent. With the decline in local manufacturing, it is natural for our youth to avoid the manufacturing industry when choosing their study or career paths. As for the construction industry, occupational safety issues have weakened the sector's appeal to young people, resulting in labour shortages and affecting Hong Kong's competitiveness.
45. Universities in Hong Kong have strong research capabilities, yet there is a lack of channels or platforms for commercialization. Innovation is slowly gaining traction in Hong Kong society, but most investors remain to be risk-averse, and hence investments in this area are still limited in scale. The "visible hand" is one way to correct the "market failure". Efforts should be made to strengthen connections among the government, industry, academia and research sectors, and to smooth out the process of transforming research results into commodities. The government should provide policy support to lower the costs and risks of early-stage development for technology sector, so that firms can scale up and the ecosystem could be developed and become ripe for market-led innovations. Enhancing commercialization channels will help upgrade Hong Kong's manufacturing industry.
46. Hong Kong should proactively expand its external industrial partnership network, in terms of both industrial and research cooperation. The startup boom in the Mainland can compensate for Hong Kong's inadequacies in innovation and entrepreneurship. International cooperation is also important. R&D agreements with countries that are strong in innovation such as Israel and Sweden could help enhance diversity and competitiveness of local industries.

## **Improve our education to create an environment for innovation**

47. Hong Kong needs to promote “innovation mentality” and “design mentality” in our culture and our education system. Hong Kong New Generation Cultural Association has held the first “Hong Kong Youth Science and Technology Innovation Competition” since 1997. The Science Innovation Centre it proposed was established in 2006 with the support of the HKSAR government. Hong Kong Design Centre came into being in 2001, and has been hosting the Business of Design Week annually since 2002. CreateHK was founded on 1st June 2009 under the Commerce and Economic Development Bureau to lead and promote the development of Hong Kong’s creative economy. These efforts from society and government are very important in promoting “innovation mentality” and “design mentality”. The essence of design and innovation is to identify problems faced by the users (citizens) and then come up with solutions. “Innovation mentality” and “design mentality” are geared towards improving quality of life and can create infinite business opportunities. Society and government officials both need to nurture their “innovation mentality” and “design mentality” in order to tackle more challenging problems.
48. After much trouble, the Innovation and Technology Bureau was established in November 2015. The establishment of the Innovation and Technology Bureau is justified by the fact that innovation and technology is the underlying force of the economic transformation and can improve the quality of economic growth as well as the lives of citizens. Innovation and technology should not be seen only as a stand-alone sector; it serves as infrastructure that provides all sectors with the opportunity to innovate and upgrade. Hong Kong has no lack of policy support for innovation and technology, but the support measures have not reached the critical mass to be effective. The government should increase the scale of support and encourage intra- and inter-territorial partnerships, so that the technology sector in Hong Kong can reach the critical mass that sparks a virtuous circle, increasing our international competitiveness.
49. The education sector in Hong Kong should also seek more partnerships with industries and foreign institutions. Many higher education institutions have already offered mentorship and internship programs, which receive widespread support. The government should step up funding for more large-scale, well-structured programs that allow students to better understand the environment and requirements of the labour market.

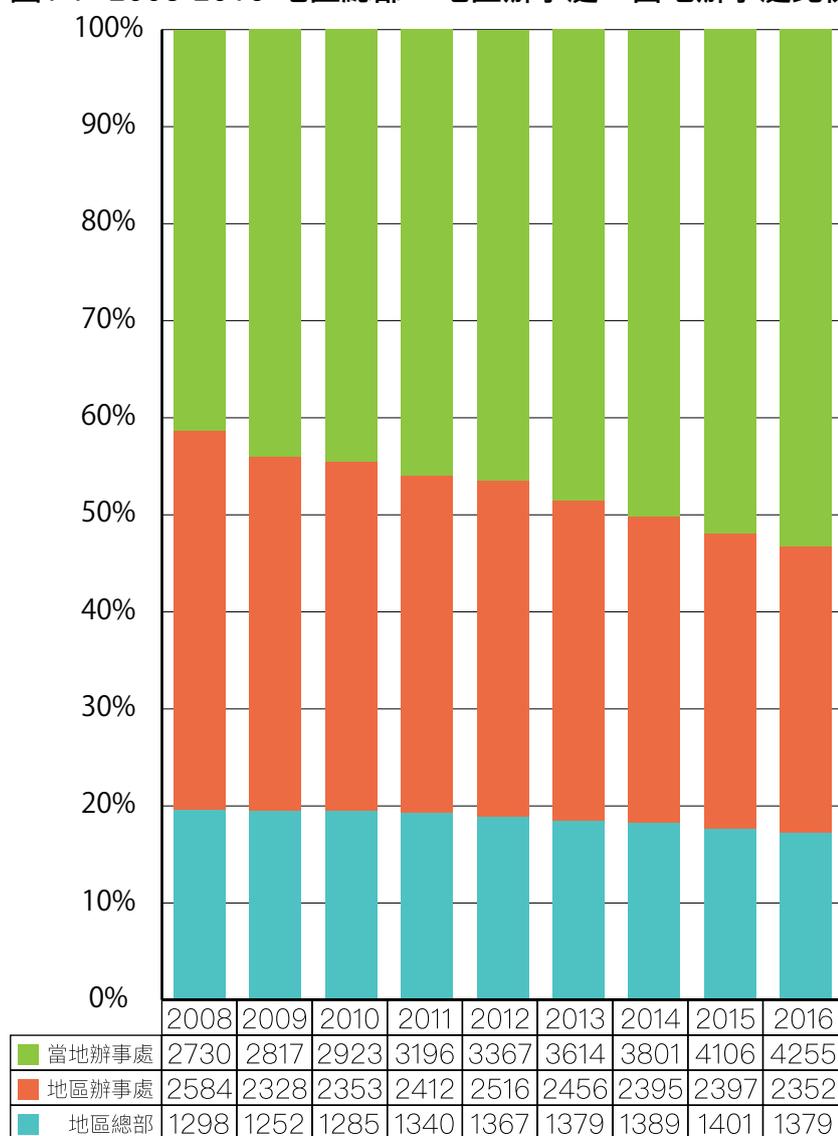
報告章節摘要  
第一部分  
**總體競爭力**

# 第一章

## 香港的競爭力及競爭力政策

雖然香港多年來在各項國際指標及分數均頗有佳績，但香港人不應以此自滿而不思進取，而是應該居安思危，努力思索如何保持優勢。香港作為大企業的地區總部的吸引力正在下跌（圖1.1），其實就正正反映香港表面的實力或有隱患，或對香港長遠競爭力產生不良影響，香港理應警覺。

圖1.1 2008-2016 地區總部、地區辦事處、當地辦事處比例變化



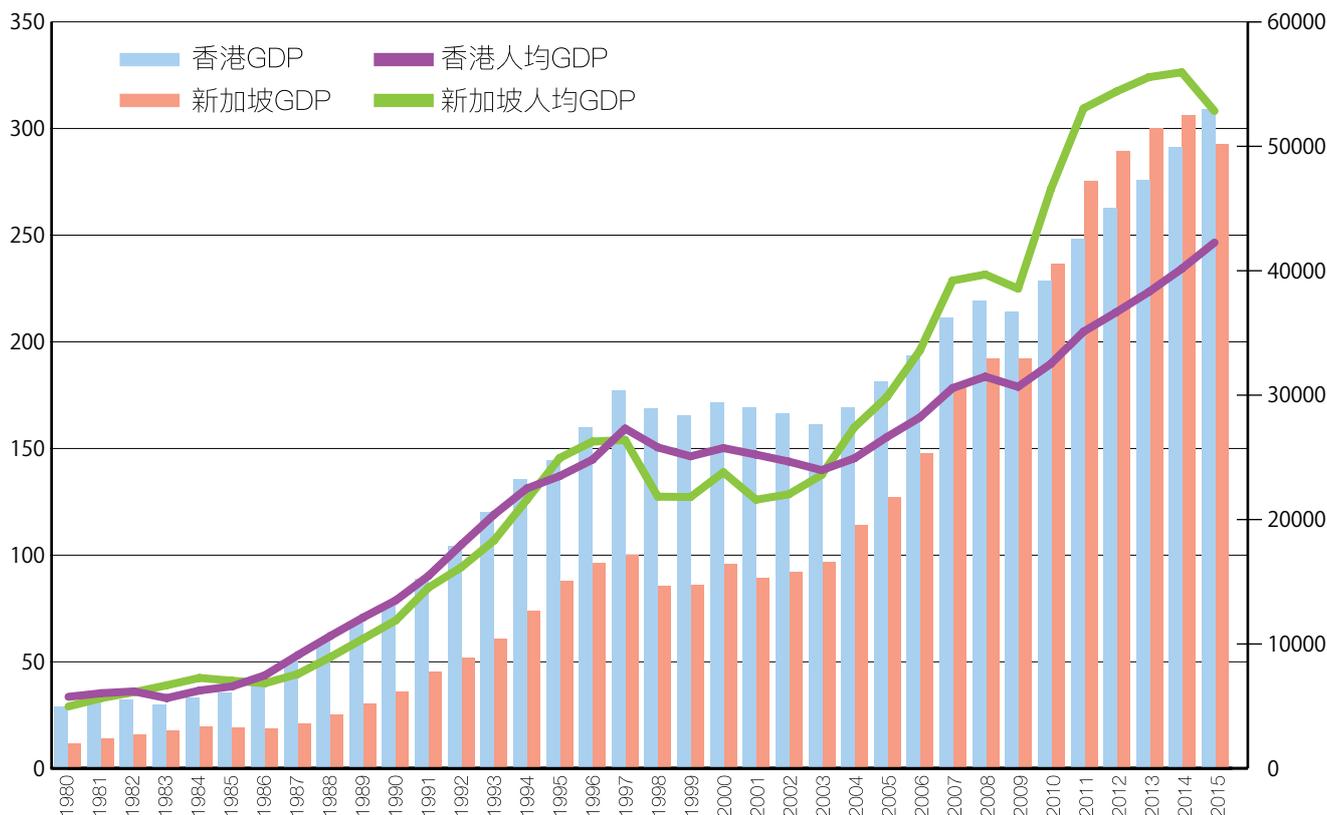
資料來源：  
統計處2012及2015代表香港境外母公司的  
駐港公司按年統計調查報告表

在亞洲四小龍當中，新加坡的人均GDP早已拋離香港（圖1.2），韓國表現亦頗為強勁，惟香港卻好像自滿於每年2-3個百分點的GDP增長，台灣礙於政治因素，經濟亦裹足不前。跳出亞洲四小龍的框架，深圳的GDP已經逼近香港眉睫，預期將於2017年超越香港。

圖1.2 香港與新加坡產值和人均產值比較

GDP (十億美元)

人均GDP (美元)



資料來源：世界銀行

綜合多個競爭力排名，香港的強項包括成熟的商業及資本市場、較高的政府和商界效率及完善的基建（圖1.3），但在教育、創新等方面排名落後於新加坡，而政局穩定及社會凝聚力的評分也有所下降。由於國際間競爭熾烈，香港再不宜墨守成規，而應以嚴謹態度認真審視港府往日奉為金科玉律的公共政策理念，力求進步。

圖1.3 歸納各大競爭力排名所得之香港強弱項



註：根據WEF 2016-17競爭力排名，香港商品市場及勞工市場效率排名第2和第3，金融市場發展排第4，基建排第1，制度排第9；但創新排名27，健康及小學教育排26；市場規模排33。根據IMD 2016競爭力排名，香港在政府效率、金融、勞工市場等方面均排第1，但教育排13，健康環境排17，科學基建只排26。

資料來源：  
IMD World Competitiveness Yearbook 2016, WEF The Global Competitiveness Report 2016-2017.

## 第二章 政府表現

### 制度

法制一直是香港引以為傲的優點，無論是香港的法治指數和治安均表現甚佳。

政制方面，2014年香港惜未能通過政改，無法滿足市民對普選的渴求。另一方面，對抗式民主深入民間，雖然對市民充權(empowerment)有裨益，卻未必會提升政府的行政效率，並打擊市民對政客或政府的信任度。在這大環境下政府官員更有必要透過避嫌和增加透明度提高公信力。

稅制方面，本報告建議大幅降低利得稅率，只向企業盈利的一半徵現行稅率（效果等同稅率由16.5%調低至8.25%），把五成的企業分紅和扣減了免徵額的已套現資產增值(realized gains)視作個人收入課稅。個人收入則改以較累進稅率徵收，並同時擴闊稅階。最高邊際稅率可由現時的17%提高至20%，並取消標準稅率。向純粹「經濟租」徵稅。<sup>2</sup>

貨幣制度方面，本報告建議政府客觀審視與美金掛鈎的聯繫匯率制度，研究與定義清晰、資訊透明的一籃子貨幣掛鈎，但不建議香港棄用聯繫匯率的機制。<sup>3</sup>

政府內部文化管理亦需反思。香港公務員制度欠領導才能訓練，墨守成規，缺乏主動性；「未來基金」囤積財政盈餘，限制使用，亦反映自信心不足。

<sup>2</sup> 也有督導委員會成員及受訪者認為香港不應放棄現行的簡單稅制，並擔心引進資產增值稅會影響普羅小投資者（這方面或可透過為應課稅額設下限解決）及對金融行業構成打擊。但不少受訪者認同稅制有改動空間，例如可將入息稅頂層稅率略為調高。

<sup>3</sup> 對於應否放棄與美金掛鈎的聯繫匯率制度，受訪業界人士也有不同意見，有待繼續討論。

## **軟實力培養**

教育方面，我們最重要的是教育下一代有謙卑的心、堅持對美善的追求和自我矯正的動力。

鼓勵創新的風氣或需政府帶頭推動。政府在文化及採購政策上宜多考慮本地產品及服務，以反映對香港出品的自信心。

與此同時香港人要學曾子一日三省吾身的精神，多查找不足，謙卑地汲取他人成功的經驗。

香港近年無論是專業勞動市場還是低技術勞工市場，都出現排外情緒，這會影響香港的競爭力。推己及人的態度和全面的生命觀對社會健康發展和長遠競爭力的影響不容輕視。

增加大學學額或會造成資源錯配，倒不如增加實習和職訓，改變重學位輕職訓的文化。

## **基礎建設和環境保護**

基建投資應審慎考慮社會成本效益；儘管部分基建項目在商業回報上未必可觀，若能為整體經濟發展產生正面作用或具有充分的社會效益，則仍應拍板去馬。

政府近年在治理空氣污染及處理污水改善維港水質方面表現良好，宜持之以恆。光化學污染問題仍有待改善。環境影響香港對國際優質人才的吸引力。都市固體廢物的處理方面仍有待改進，如實施都市固體廢物收費，以鼓勵源頭減廢，推動回收。

## **資訊提供及營商便捷的支援**

業界有感政府對商界支援不足，或與官員避嫌有關。其實增加批核標準的透明度已可解決官員惹上批評或官非的憂慮。現時來說，各項中小企支援計劃的審批有過於嚴謹之嫌，對科技創新的支援亦僧多粥少。

## **營造共同目標，爭取市民信任**

要得到市民的信任，政府必須經常易地而處，想像市民的處境，急市民所急，想市民所想，為他們分憂，並且確立合情合理的程序並按該等程序辦事。

## 第三章

# 民間因素

香港向來對外來文化抱開放態度，創意無限。港人自力更生、守望相助、務實打拼的獅子山精神，為人津津樂道。香港多年來建立的工作和商業倫理、法治秩序、國際網絡，亦是香港賴以成為國際商業中心的關鍵。

近年，我們面臨一些挑戰，例如欠缺承擔的文化漸漸滋長，包容文化漸見減退，抗爭活動增加，而抗爭文化是源於社會尋租文化出現，造成社會不公，而制度上未能適時改革。去中國化思想與陸港合作之間的衝突、保護主義與開放主義的對壘以及保育與發展之間的矛盾，更形突出，有待解決。

教育方面，港人英語水平下降，長期不重視職業教育。一再改革的升中制度未能減輕學生壓力。以上屆同校升中生成績調整本屆成績，禁筆試而只准面試等措施，反而加重學生的無力感，與靠一己努力取得成功的精神相違背。

民間因素正正是提升城市的競爭力的關鍵，政府如能在教育和文化政策上下功夫提升公民素質，在制度上建立市民對政府的信任，並培養市民之間的互信，就等同推動社會資本的累積，建構香港的競爭力。

# 第四章

## 香港的處境：自身的強項和弱項、面對的機遇和威脅



### 強項及弱項

香港毗鄰內地，位居國際貿易要津，可謂得天獨厚。加上「一國兩制」予以香港最佳的發展機遇，保留香港的獨特性，同時便於進入龐大的內地市場，實在難得。與此同時，香港本身的基礎建設完善，人力資源優秀，配合社會安全、文化多元以及資訊自由流通，可見香港本身有過人之處。

然而香港亦有不少問題。香港經濟結構向少數產業傾斜，導致產業結構欠多元。2014年服務業就高佔香港生產總值的92.7%。與此同時，香港人雖然中西合璧，但語文能力仍有待改善；精通兩文三語將有助香港拓展內地及國際市場。除了語文能力以外，香港人的軟能力亦值得注意：在職場上除了硬知識外，如果缺乏與人交際和解決問題的軟能力，將對香港的競爭力埋下隱憂。

除了人才培訓的問題外，香港人口老化亦令本港勞動人口供應緊張。六十五歲及以上人口的比例推算將由2011年的13%顯著上升至2041年的30%。人口老化的速度且會加快，2021年老年人比例升至19%；2031年再升至26%。老化的速度要待第三個十年才會稍為放緩。在人口老

化，而生育率下跌的大趨勢下，本港勞動人口預計在2018年後逐步下跌。情況若持續惡化的話，香港逐漸縮小的勞動人口可能難以負擔持續增長的老年人口開支。

香港亦應注意官僚文化會否成為市民或企業的絆腳石。政府應時刻追求高效和簡潔而公正的程序，讓市民和企業得以受惠於政府良好的吏治。

### **挑戰及威脅**

香港人才濟濟，得天獨厚，前景充滿機遇。中國市場一直發展和成長，「一國兩制」給予香港捷足先登進入內地市場的機會，共享內地經濟發展的成果。再配合「一帶一路」的國策，香港將可乘機拓展「一帶一路」沿線國家的潛在市場，搶先提供發展所需的專業服務。與此同時，香港完善的金融市場將有利提升人民幣的國際地位，協助國家達致人民幣國際化。國家自貿區的發展亦顯示內地政府積極進行市場改革的決心，香港作為先行者和自由市場的佼佼者，大可在國家實踐經濟改革的路上有所作為。

面向內地市場時，香港亦應保持緊貼國際市場的本色。全球化對全球經濟的影響瞬息萬變，加上科技潮流日新月異；香港必須時刻留意市場變化，反應敏捷，才有望脫穎而出。談及科技潮流，不得不提大數據時代。香港人比較不介意分享其個人資訊，理應有助各單位搜集大數據。如能用得其所，有效地運用這些資料打造智慧城市以及完善市場服務，將對香港企業增值有莫大裨益。

儘管香港機遇充沛，全球環境及時代變遷仍然會為香港構成威脅。先前提及的科技進步或會對傳統營商模式構成衝擊，例如區塊鏈就可能替代大量銀行業的所需人手。除了科技進步的威脅以外，區內其他競爭對手構成的挑戰同樣不可小覷。香港的航運業在貨運量的全球排名已逐年下跌，必須在質或貨值上和區內對手爭峰。社會內耗亦會拖低香港整體社會的效率，對本港的競爭力構成威脅。

## 第五章

# 土地和勞工

香港的全要素生產力(total factor productivity, TFP)表現不低於新加坡（表5.1），但過去二十年經濟增長比新加坡慢，一個合理的解釋是經濟增長受到土地和勞工等生產要素瓶頸的制約。

表5.1 香港及新加坡「全要素生產力」(TFP)與美國基準對比

	香港TFP	新加坡TFP	兩地TFP比率
1960-70年	1.053	0.686	1.535
1970-80年	1.095	0.972	1.127
1980-90年	1.100	0.976	1.128
1990-00年	1.159	0.934	1.241
2000-11年	0.980	0.939	1.044
<b>1960-2011年</b>	<b>1.075</b>	<b>0.898</b>	<b>1.197</b>

資料來源：王于漸，2013

### 勞工瓶頸

#### 個別工種勞工短缺嚴重

不同人力資源之間在相輔性遠多於替代性。缺乏了甲類人力資源，乙類人力資源不能用以補上，反而本身的作用也可能無法發揮。例如即使建造業工人整體失業數字大於職位空缺，但個別工種如鋼筋屈紮工和混凝土工嚴重短缺，亦拖慢工程進度。除了體力勞工出現短缺，一些專業人才亦不足。其中香港市民特別關注醫生荒。尤其是近年私家醫院發展迅速，公營醫院醫生流失加快，人手更形緊絀。

#### 勞工短缺和人口結構相關

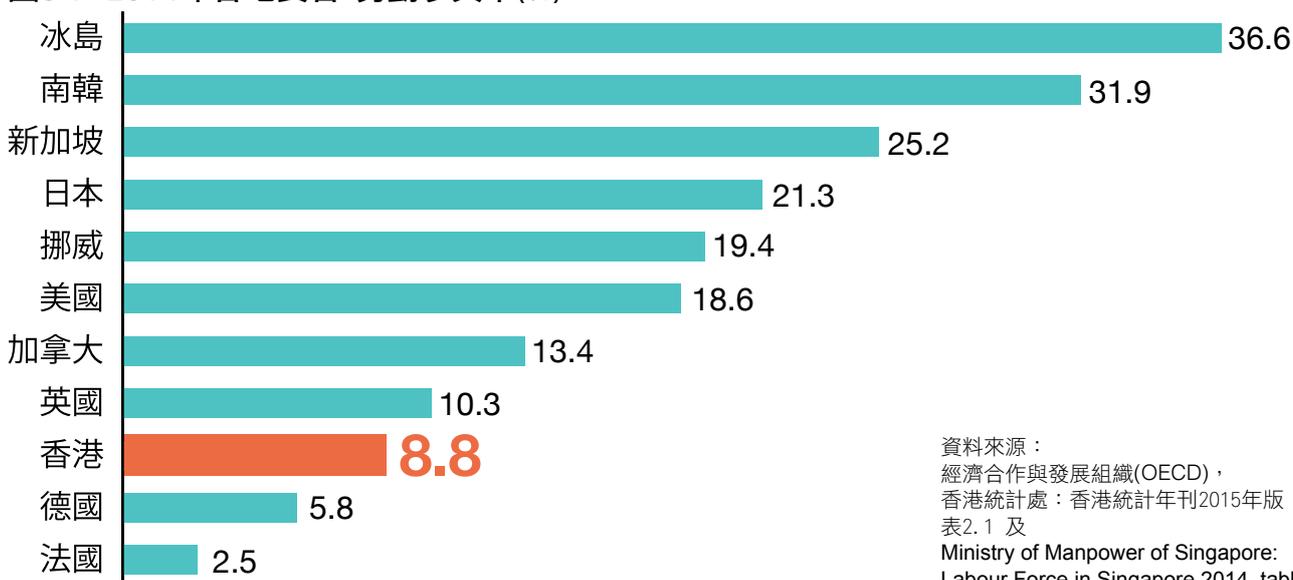
本地生育率下降，人口老化，勞動人口將會在2018年後逐步減少。

## 解決方法

### 提高現有勞工生產力

- 教育培訓：儘管香港有僱員再培訓局及職業訓練局等機構提供各式職業培訓課程，特區政府亦已於2008年推出資歷架構，為學術和職業的資歷釐定明確及客觀的標準，但社會視上大學為成功必由之路的觀念仍未改變，故應加強宣傳多元途徑達致成功的個案。
- 自動化和資本投入：自動化可以取代部分勞工需求，減低勞工短缺的壓力；資本投入可以給勞工更好的工作環境，以及提供更好的器材提高勞工的生產力。
- 改善勞資配對：一些人為了保留申請福利資格，或因達到合約退休年齡、居住地點偏遠等原因，而未能在最合適的位置發揮所長。此外，訊息不完全也令僱主和僱員難作理想配對。因此，福利政策在入息限制方面應予以更大靈活性，如改為「漸退」式，而非一達死線即喪失資格；又如減低長程交通費用，設計更佳資訊平台等措施，也有利勞資配對。
- 改善管理，提升僱員滿足感：要求加班或不擇手段設法提高勞工每小時內的付出都是不可持續的方法，長遠只會導致士氣低落。相反，人性化和鼓勵發揮創意的管理模式有助提升僱員滿足感和生產力。
- 發掘潛在的勞動力：相比不少已發展經濟，香港65歲以上長者的勞工市場參與率偏低（圖5.1）。延後退休年齡，創造更多兼職機會，對紓緩勞工短缺有幫助。

圖5.1 2014年各地長者<sup>®</sup>勞動參與率(%)



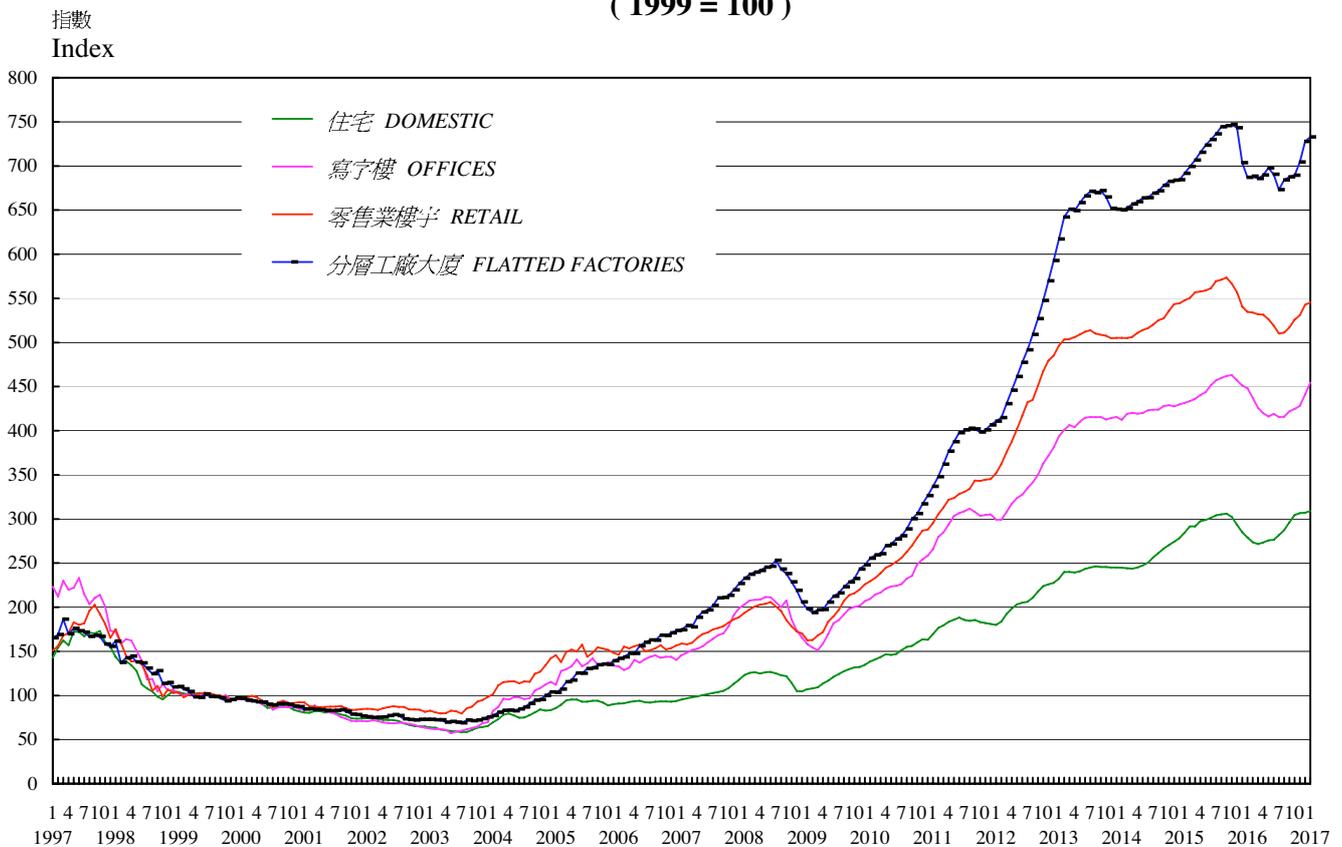
資料來源：  
經濟合作與發展組織(OECD)，  
香港統計處：香港統計年刊2015年版，  
表2.1 及  
Ministry of Manpower of Singapore:  
Labour Force in Singapore 2014, table 5

<sup>®</sup> 長者定義為65歲以上



圖5.3 香港物業售價指數 (1997-2015)

香港物業售價指數  
PRICE INDICES FOR HONG KONG PROPERTY MARKET  
(1999 = 100)



圖表來源：  
差餉物業估價署  
<http://www.rvd.gov.hk/doc/en/statistics/graph2.pdf>

## 解決方法

### 填海

《保護海港條例》通過後，只有在有凌駕性公眾需要的時候才可以在維港範圍填海，政府並須諮詢公眾。維港以外仍可酌情填海，但仍須考慮保育上的問題。

### 開發農地、棕地

- 據2016年特首施政報告，現時本港約有4000多公頃農地，當中約15%為常耕農地，其餘多已荒置。即使以當中20%或800公頃用以耕作，仍可騰出3200公頃土地供發展之用。由於所謂棕地，從來都不是被規劃為棕地，而多是遭破壞後處半發展狀態的農地，到底新界有多少棕地並不確定。不少棕地現作貨櫃物流、回收等用途，政府必須平衡不同需要，再配合基本建設和交通配套才可以發展。

- 混合開發模式：發展土地有由上而下或由下而上之分：政府發展新市鎮，乃至市區重建局發展舊區，屬前者；發展商向規劃署申請改變土地用途，屬後者。還有一種混合模式可以考慮，建議步驟如下：
  - A. 把大片農地和棕土區劃為「潛在發展區」(Potential Development Areas)，並規定作不同用途和「潛在地積比率」(Potential Plot Ratio)。這過程可稱之為「潛區劃」(Notional Zoning)。但業權擁有者仍未擁有發展權(Development Right)。(政府主導「潛區劃」)
  - B. 業權擁有者如有發展意向要將意向交城規會審批。(市場主導；民間參與)
  - C. 政府考慮發展意向要求的額外基建是否合乎成本效益，然後決定是否配合。(政府配合)
  - D. 如決定配合，會向受惠業權擁有者徵收基建稅(Special Assessment)，以反映因政府投入基建引致的物業增值。(政府徵稅、回收成本)
  - E. 每年公開拍賣「指定期內的发展權」。發展權(Development Right)以用途區分，並以可銷售的樓面面積計。指定期內若不動工發展，發展權將報廢。發展項目須於限期內完成。(政府主導規模，市場主導內容)
  - F. 業權擁有者購入發展權，便可按潛在發展的規劃去發展。(市場主導)

上述建議的好處在於能即時大幅增加潛在發展用地，減少強行收地需要，公開拍賣的程序和基建稅的徵收可避免利益輸送的質疑。<sup>4</sup>

### 發展岩洞

根據政府數據，約三分之二香港土地適合發展岩洞，如能利用當中百分之五，已大大紓緩現時土地供應緊張的情況。

### 照顧特別用途的空間需求

對於商業價值低但能為社會帶來效益的社區設施（如幼兒、安老設施），或需要扶持的行業（如本土小店、文化藝術工作），政府可考慮通過地契條款要求發展商在發展項目中加入有關用途。政府2016年施政報告提出在地契加入設置電影院的條款，可作為先例。

### 善用現有資源

土地資源匱乏，就要適切利用所能利用的資源，政府推出首個由工廈改裝成公屋的項目，是靈活變通的一個例子。

<sup>4</sup> 至於在這個模式下，政府能否有效推進土地發展，有待進一步探討。

報告章節摘要

第二部分

**四個支柱行業**

## 第六章

# 金融服務、保險業和金融政策

### 現況

自2000年以來至2014年，金融業佔GDP的份額由12.8%增加至16.6%。同期內金融業的就業人數上升了39.9%，增幅稍遜於「專業服務及其他工商業支援服務」的41%，大大優於就業人數毫無增長的貿易及物流業，但遠遜於就業人數以1.36倍幅度增長的旅遊業。

國際排名方面，香港在2016年公布的全球金融中心指數(GFCI 19)排名被多年來處於第四位的新加坡超越。港新兩地實際得分分別為753跟755，相差不遠。但報告另問及受訪者心目中哪些金融中心地位日益重要，新加坡和上海被提及121次及120次，香港則只有55次，更值得注意。

香港受惠於內地企業來港上市，多次成為集資額最高的金融中心。基於香港的特殊位置，倚重中國企業的格局難大幅改變。但目前金融業偏重於股市和股票衍生產品，有必要著力探索開發更多有利於集資、風險管理、提高管治水平、提高市場效率的產品，例如不同種類的債券。

### 優勢

#### 制度

香港行普通法歷史悠久，《基本法》亦確保香港享有司法獨立，對香港作為全球金融中心的地位相當重要。

#### 社會宜居度

香港治安甚佳，亦有多元文化的環境，有助吸引資金和人才；但近年政局不穩的因素增加，包容文化亦受威脅，可能影響香港吸引人才的競爭力。

### 挑戰

#### 金融市場的監管

適切的監管對金融業相當重要，監管當局需避免系統性風險爆發，以及防範利益衝突，確保商業道德和企業文化得到維持。然而，經過金融海嘯，監管者又傾向過分謹慎。2016年6月證監會推出有關上市監管決策及管治架構的諮詢，備受爭議。

## 本地人才的參與

有業界人士表示香港現時金融機構高層多來自海外，不利本地人才持續發展；金融中心若無法為本地人提供足夠向上流動機會，會為社會帶來不穩。但若要聘用本地大學生，企業則需要精挑細選和悉心培訓。

## 建議

### 監管須配合時代轉變

在瞬息萬變的今天，適切的監管一定不能墨守成規，例如不少業界人士認為不問因由堅持同股同權已不合時宜，如要避免個別人士長期持有特權，可考慮具限期的加權投票權；像阿里巴巴提出的合夥人制度其實亦可供股東大會考慮。此外，最近金融科技大熱，但有業界人士指監管當局缺乏熟悉金融科技的人才，需要增加人手作有效監管。

### 增加聘用本地人才

延攬海外人才之餘，同時給本地人晉升的機會，讓本地人得以共享本地金融業繁榮的成果。有受訪者更提議香港金融業採用類似積極平權 (affirmative action) 的本地人優先聘用政策；新加坡近年已實施類似政策，值得參考。此外，近年金融業對熟悉合規 (compliance) 的人才需求甚大，內勤部門提供的機會不容小覷，可多加推廣。

### 發展金融科技

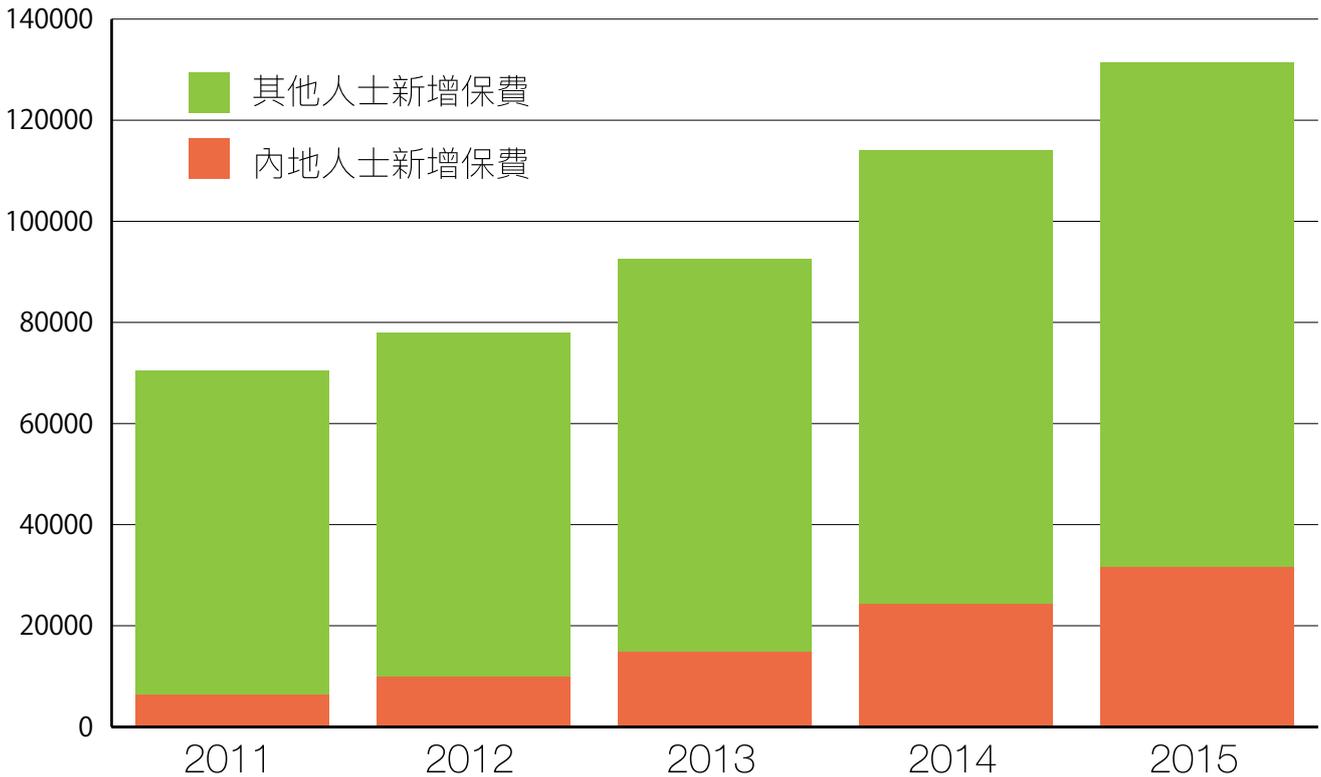
由於香港金融服務較完善，因此香港在金融科技的起步較遲。雖然金融科技發展迅速會惠及消費者，但銀行賺錢亦會較往時費力。香港政府正打算協辦一個金融科技專用平台，平台發展初期，只有專業投資者才可成為P2P的貸款方。這樣的管制似乎與互聯網時代的金融科技發展趨勢相違背。政府宜參考外國監管沙盤 (Regulatory Sandbox) 模式<sup>5</sup>，在提供適切的監管下讓市場自由發展，控制風險、防止詐騙、確保資訊透明。

### 加強保險業產品吸引力

近年保險業的收益增長加快，為相對疲弱的經濟增加了不少活力。（圖6.1）當中由內地人士購買的保單升幅尤為顯著。近年人民幣保單自2015年隨人民幣轉弱而下跌，雖未影響內地人士購買保單的升幅，但證明保單採用的貨幣單位和幣值升跌的預期對保單需求有影響，業界可考慮以有吸引力的貨幣籃子出單。此外，去年內地以刷卡上限措施防止資金外流，對保險業影響深遠，宜加留意。

<sup>5</sup> 目前金管局提出的「金融科技監管沙盒」只向金管局管轄的金融機構提供服務，其他金融科技公司則不在此列。英國的監管沙盒比較寬鬆，只要求申請公司的金融科技活動是為「金融行為監管局 (FCA)」監督的企業而設。

圖6.1 2011—2015年新單保費收益



圖表來源：陳健波議員

### 把握「一帶一路」機遇發展債市

國家推動「一帶一路」建設，加上人民幣加入國際貨幣基金組織特別提款權後，全球持人民幣作為儲備的央行大增，國際社會對人民幣債券需求也會大增。香港作為金融中心，在融資方面應把握時機推動人民幣債券業務，及時推出「債券通」，並透過設立莊家制度加強債市流動性。

# 第七章 旅遊業及會獎旅遊業

## 現況

2014年旅遊業在四大支柱產業中只佔香港5%的GDP收益，但從事旅遊業的人口佔全港就業人口7.2%（約27.2萬人），相對佔GDP 16.5%的金融業之23.6萬多出不少。可見雖然其經濟貢獻有限，但卻養活不少香港人。（表7.1）此外，有學者認為傳統統計方法低估旅遊業的貢獻，未顧及旅遊業輻射性強、所牽涉的行業廣的特質。

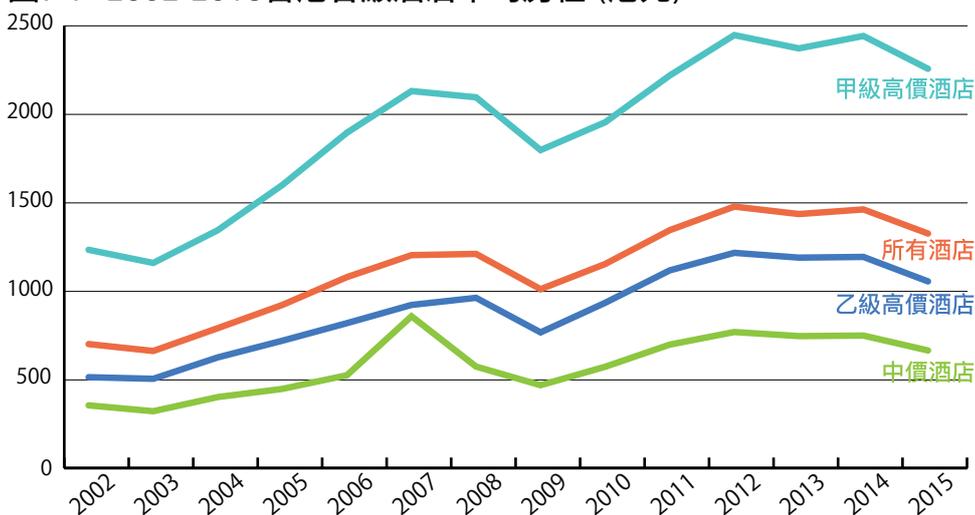
表7.1 2014年四個主要行業的增加價值及就業人數

	金融服務	旅遊	貿易及物流	專業服務及其他工商業支援服務
增加價值 (百萬元) (以當時價格計算)	365,900	112,500	515,700	273,200
佔本地生產總值的百分比	16.6%	5.1%	23.4%	12.4%
就業人數	236,500	271,800	765,000	506,600
佔總就業人數的百分比	6.3%	7.2%	20.4%	13.5%

資料來源：  
《香港統計月刊》（2016年3月），  
專篇文章，  
〈香港經濟的四個主要行業及其他  
選定行業〉

零售業、住宿及膳食服務業的職位空缺自2009年到2014年間均有大幅度的上升，分別為90.4%及223.7%。然而，自2015年旅遊業受到內地經濟下行及人民幣貶值影響，出現放緩跡象，從酒店房價可見一斑。（圖7.1）

圖7.1 2002-2015香港各級酒店平均房租（港元）



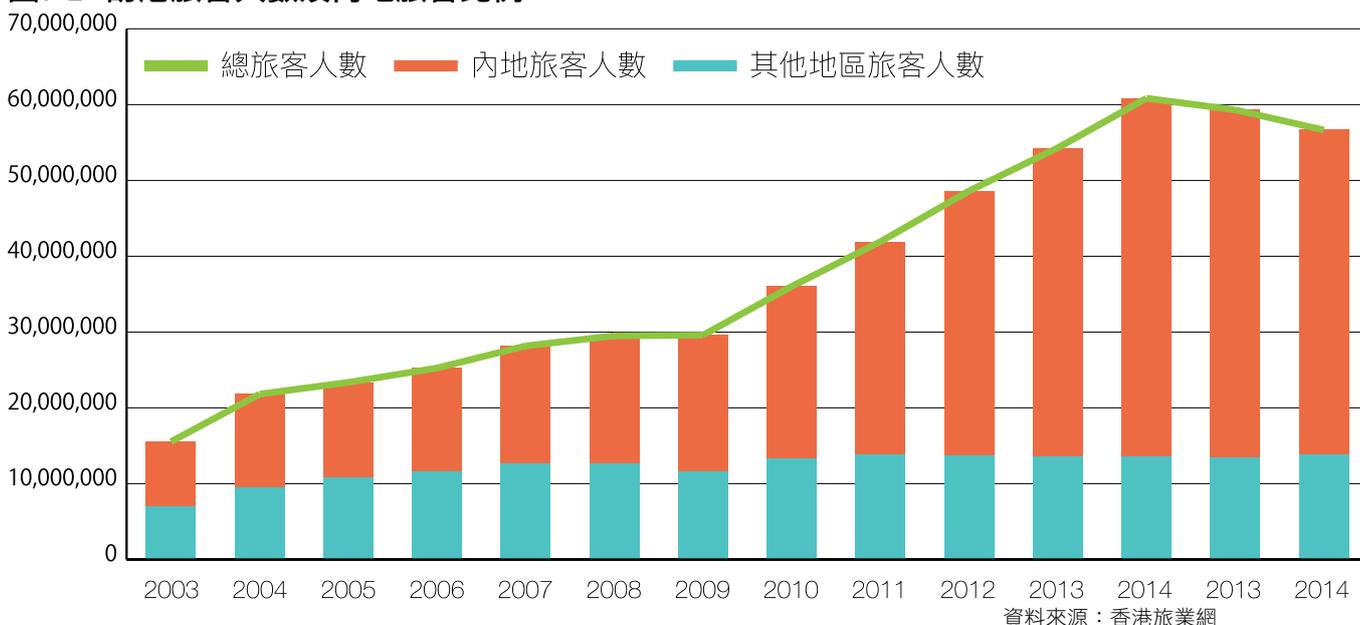
資料來源：香港旅業網

## 影響香港旅遊業的問題

### 旅客增速太高社區難以承受

內地來港的旅客近年大幅增長。2003年來自中國內地到訪香港的旅客為847萬，佔當年總旅客人數54.5%，到了2015年竟上升至4584萬，佔當年總旅客人數77.3%，十二年來超過400%的升幅（圖7.2）。訪港旅客激增，除了旅遊區外，即使傳統的住宅區亦見內地旅客湧現。

圖7.2 訪港旅客人數及內地旅客比例



### 規劃失當

部分旅遊景點的交通配套嚴重不足，導致使用率低。部分景點工程如海濱長廊、星光大道因欠缺周詳計劃，未能改善和翻新。

### 過度倚重內地客

77.3%的訪港人次從內地而來。2015年，訪港客次共計5930.7萬人，不過夜旅客有3262.1萬，過夜旅客有2668.6萬人，內地旅客分別佔不過夜旅客及過夜旅客的60.7%及39.3%。（表7.2）一旦內地旅客出遊情況有變，本地旅遊業就會大受打擊。

表7.2 2015年不過夜及過夜旅客的人數及比例

來源	長途地區市場 <sup>®</sup>	短途地區市場 <sup>*</sup>	中國內地	所有旅客
不過夜 旅客人數	1,325,244	3,450,793	27,845,533	32,621,570
比例	29%	38.8%	60.7%	55%
過夜 旅客人數	3,251,131	5,438,068	17,996,827	26,686,026
比例	71%	61.2%	39.3%	45%

資料來源：  
香港旅業網，2015年12月份訪港旅客統計

<sup>®</sup> 長途地區市場：美洲；歐洲、非洲及中東；澳洲/紐西蘭

<sup>\*</sup> 短途地區市場：北亞；南亞及東南亞；台灣；澳門特區/未能辨識

## 人手緊張

旅遊業帶動的主要是勞動密集的行業，旅遊業急速發展，進一步加劇香港低技術勞動力緊張的問題。

## 監管缺漏影響旅遊業聲譽

「零團費」旅行團強逼購物、個別商店不誠實標價等醜聞嚴重影響香港形象。儘管旅遊業議會推出了「入境旅行團（登記店舖）購物退款保障計劃」，國家《旅遊法》也規定內地旅行社不得以不合理低價組織旅遊活動，但兩地監管欠協調，處理旅客消費投訴的消委會和旅議會又欠懲處權力，令問題難以杜絕。

## 建議

### 加強監管

在業界自我監管力度不足時，政府應介入，打擊如強逼購物等不良營商手段，以保香港作為旅遊之都的聲譽。公眾早已期望成立有力的監管部門，政府公布《旅遊業條例草案》，建議成立旅遊業監管局；能否杜絕行業內不良歪風，將視乎其職能範圍、法定權力以及有沒有足夠資源履行職權。

### 高增值旅遊發展

- 會獎旅遊(MICE)：現時作展覽用的場地不足，亞洲博覽館因位置不便而使用率不高。建議在西九文化區劃出土地作會展用途，再輔以交通配套推廣。
- 郵輪：改善交通接駁，開辦由郵輪碼頭往來尖沙咀和中環的小輪航線，以活化郵輪碼頭商場。
- 銀髮旅遊：政府提供專項資金予業界開發長者旅遊市場；做好旅遊景點無障礙設施以便利老年遊客。

### 加強對外推廣及區域合作

香港是外地旅客到訪澳門及內地的重要中轉站，香港若能與廣東省城市甚至更內陸的地區達成合作協議，互相宣傳，可創造更龐大效益。

### 促進客源多元化

政府及業界應重新調整向外地推廣香港的工作，讓外地旅客認識到香港是亞洲休閒娛樂及商務工作的首選城市。

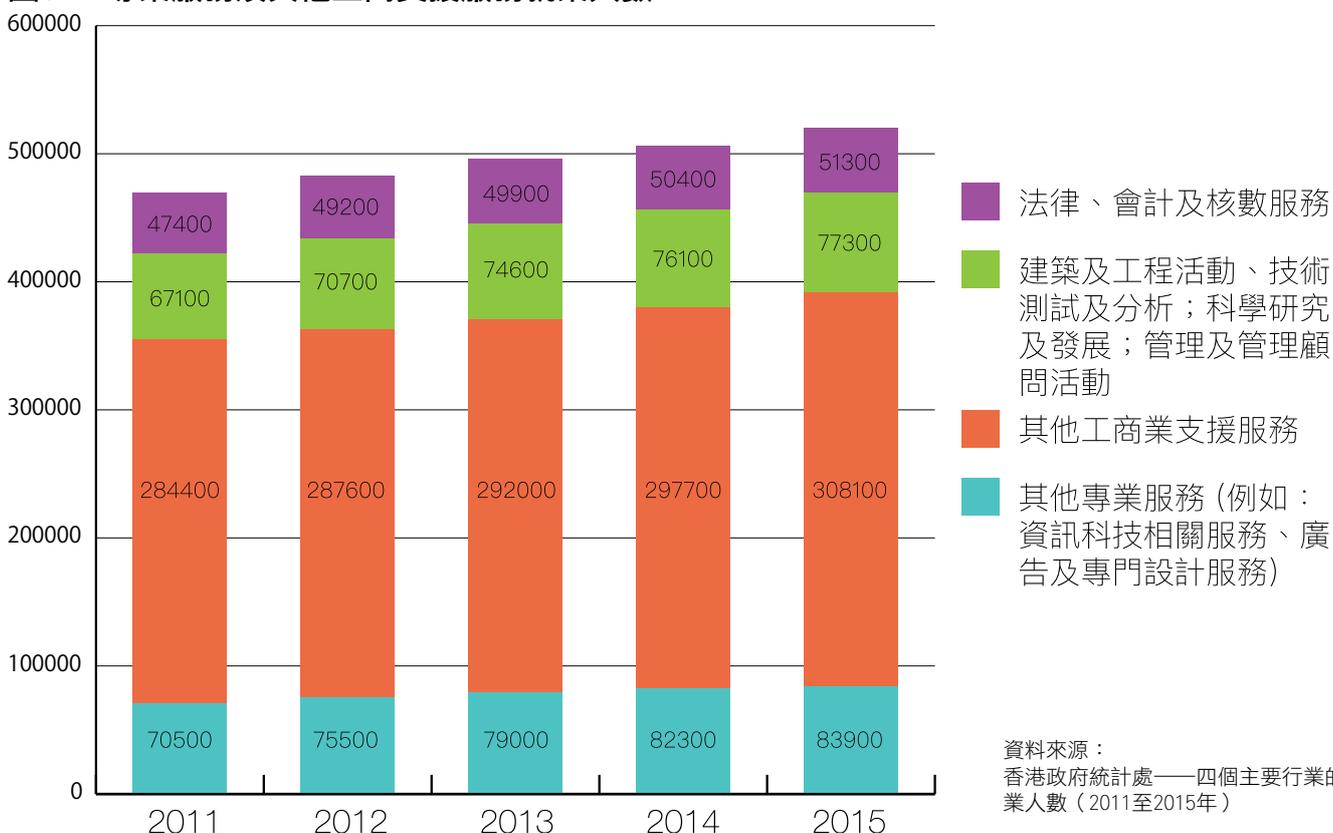
## 第八章

# 專業服務及其他工商業支援服務

### 現況

專業服務及其他工商業支援服務在GDP所佔的份額在2014年約為12.4%，直接為五十多萬人提供職位，另外間接因成功支撐其他行業的發展和運作而衍生更多的職位。（圖8.1）

圖8.1 專業服務及其他工商支援服務就業人數



香港有起碼八十家國際顧問諮詢公司，還有很多是港人經營的顧問公司。此外，香港專業服務出口不一定源自專業服務公司，不少出口源自不同行業的龍頭企業，例如港鐵就為全球不少大都會提供鐵路項目管理。

### 優勢

#### 制度基建健全

香港法制健全，訊息流通，金融市場成熟，基建優良，對國際專才大門常開，國際網絡深厚，因此吸引很多專業服務企業特別是國際頂級顧問公司進駐。

## 科技應用

香港善用科技提升效率，在這方面比任何城市都毫不遜色。不少專業人士積極採用資訊科技提升服務質素和降低成本，甚至利用科技提供新服務，例如已有兼備法律和科技知識的專才，開創平台協助其他初創企業做好創業所需手續和辦好法律文件。

## 專業人才鼎盛

香港專業人才數量鼎盛，例如特許金融分析師佔全球總數4.5%，會計師數以萬計，ACCA會員中香港會員佔全球9%，律師人數也相當多。（表8.1）

表8.1 各地區2013新晉特許金融分析師數字

	人口估算 2013	新晉特許人士	每百萬人的CFA人數
美國	313,847,465	3358	10.70
英國	63,047,162	932	14.78
加拿大	34,300,083	882	25.71
中國內地	1,343,239,923	596	0.44
香港	7,153,519	489	68.36
印度	1,205,073,612	260	0.22
新加坡	5,353,494	249	46.51
德國	81,305,856	230	2.83
澳洲	22,015,576	191	8.68
瑞士	7,925,517	187	23.59

資料來源：  
人口估算：CIA Fact Book；  
新晉特許金融分析師數字：  
CFA Institute

## 內地市場優勢

CEPA提供龐大的內地市場。對於專業服務，《內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排》特別為專業資格互認作出了相關的安排。這些安排涵蓋建築及相關工程服務、證券及期貨服務、保險服務、專利代理服務、會計師專業服務、地產代理服務等領域，有利香港業者進入內地市場，以及吸引有意進軍內地的外資企業參股港資機構。

## **困難**

### **高成本的影響**

香港的生活成本為全球城市之冠，其中租金和國際學校學額不足是吸引海外人才的最大障礙。

### **人才軟實力**

雖然不少港人擁有專業資格，但語文能力、溝通能力和解難能力有待改進，特別是英語水平方面，根據International English Language Testing System (IELTS)的數字，2015年學界考IELTS的總分是6.5，明顯地給新加坡的7.4分比下去。

### **規管問題**

專業公會傾向自我規管，抗拒外界及政府介入。然而公會本身未必能保持高透明度和問責性。

## **建議**

### **高增值航運服務**

香港航運業本身已有穩健的基礎，競爭力強。如能把握國策和「一帶一路」所賦予的機遇，將有助香港成為國際航運中心，發展高增值航運服務業。

### **法律仲裁**

香港奉行普通法，法治基礎穩固。香港國際仲裁中心(Hong Kong International Arbitration Centre, HKIAC)亦享有盛譽，在各項標準名列榜首。可見香港能贏取各地的信任，成為眾人信賴的國際仲裁中心。

### **教育培訓**

教育對香港各行各業培訓優秀人才、提升香港品牌的國際形象和建立地區及國際網絡都至關重要。不宜當作生意打理，本末倒置。

### **檢測認證和環保顧問服務**

香港在提供檢測認證和環保顧問服務優勢明顯：香港的化驗設施和技術水平先進，享有盛譽；其次，香港人煙稠密，對環保服務需求甚大；本港有多所研究型大學亦可支援這些技術的發展。

# 第九章

## 貿易、物流運輸、倉庫

### 現況

2014年，貿易及物流業為香港帶來5,157億元的增加價值（佔本地生產總值的23.4%）。就業人數方面，貿易及物流服務業在2014年僱用765,000人，佔總就業人數的20.4%）。

以下是各方面的發展概況：

#### **轉口地位減弱**

內地設備持續進步，香港部分設施（如機場跑道）已處於樽頸，處理能力飽和。另一邊廂，由於全球經濟仍疲弱而對手服務能力持續加強，造成香港的轉口地位正在褪色。

#### **陸路物流重要性減低**

由於河運物流迅速發展，內地的沿岸物流設備亦逐漸完善，陸路物流的重要性已今非昔比。

#### **航運仍有增長**

香港位居海運航道要津，毗鄰內地，面向世界，亦是一個不淤積的天然深水港。「香港船舶註冊」是個獨立的註冊制度，並不從屬中國內地。2014年，跨境水上運輸業為本地經濟增值約85億港元。業內有13,947名僱員。從事航運業的機構共有496家，在2014年帶來1,083億港元的業務收益，較2013年增加1.5%。

#### **空運最高增值**

香港國際機場是世界上最繁忙及設備最先進的機場之一。從香港起飛，五個小時內可到達亞洲大部分城市，航程範圍覆蓋全球一半人口。現時在香港營運的過百家航空公司，每日共提供約1,100班航機，前往全球約190個地點，包括50個內地城市。由於國際航線多，而且航班頻繁，運作因而非常高效。如此廣泛的覆蓋面別處難以媲美。在2014年，空運貨物只佔了香港總貨物吞吐量的1.3%，但其在香港總貿易貨值中所佔的比重卻有39%，可見航空貨運業以高增值貨運為核心業務。香港空運貿易以精細設備和高價產品為主，而處理這類產品正是香港優勢所在。

## **航運相關行業**

物流運輸涉及空運、航運、倉儲等多方面，其中香港有不少支援航運的服務：

### **船務經紀**

香港的船務經紀提供船隻包租和買賣服務。船隻包租經紀向船東提供的服務包括為船隻尋找生意，並代表客戶商議和爭取有利的包租費及航線。船務經紀亦會為貨主物色最合適的貨船並完成包租事宜。除了議價外，船務經紀亦負責監察航行指示的執行情況，以及處理付款、草擬合同和相關文件等工作。在香港，無論本地或外國的船務經紀專家，對亞洲市場均有深入的認識，為客戶提供專業顧問服務，以及有關航運業趨勢的最新市場情報。

### **船舶管理**

香港有許多基礎穩固的專業船舶管理服務公司。船舶管理工作包括安排船員及物資供應、上乾塢檢查、維修保養和遵守法規等。

### **海事保險**

香港的國際海事保險服務公司數目眾多，提供廣泛的海事保險產品。此外，香港是保賠保險(property and indemnity insurance)中心，這類保險涉及擁有或營運船舶所招致的第三者責任及費用。

### **船務融資**

船務融資亦包括售後回租交易、首次公開招股以及相關財務產品。船務融資服務公司須處理有關貸款申請的文件，必須對航運風險分析及航運業有相當的知識。此外，船務銀行為船東提供其他金融服務，例如貨幣和付款系統管理。根據香港金融管理局的統計數字，2016年3月，在香港進行的船務設備貸款總額約為129億美元，佔香港銀行貸款總額2%。

## **優勢**

### **國內沿海航權限制**

受惠於「一國兩制」，香港不受內地沿海航行權限制約束，外資航運商更有可能將大部分的國際轉運業務交由香港代轉至其他成本較低的內地港口。但若此限制逐步放寬，這優勢就會減弱。

### **供應鏈優勢**

香港擁有的是管理複雜系統的能力、對整個供應鏈的全盤掌握而進行協調和整合的能力和做超級連繫人的能力。貨件處理方面，在其他地區容易出錯的情況，香港卻能準時妥當交付。這樣的優勢不是在硬件加碼投放便可速成的。

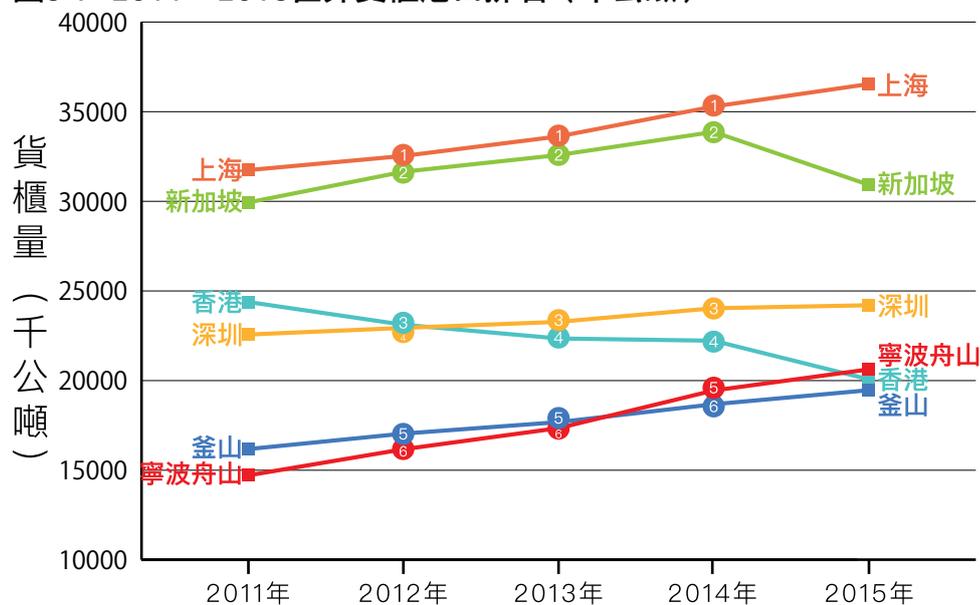
### **一流清關效率**

香港的清關效率一直受業界肯定，是區內最具效率的地方之一，通關手續通常一天內完成。相比鄰近競爭者，香港清關所需時間和費用亦較低。

## 困難

一些數據反映香港物流的競爭力受到挑戰。按貨櫃港口處理量排名，香港位居第五，落後於上海、新加坡、深圳和寧波舟山。釜山緊隨其後。（圖9.1）香港在世界銀行及芬蘭圖爾庫經濟學院聯合進行及公布之「物流績效指數」排名亦見下跌，不及新加坡（表9.1）。

圖9.1 2011 – 2015世界貨櫃港口排名（千公噸）



資料來源：  
香港海事處〈世界貨櫃港口排名〉

表9.1 物流績效指數：香港與新加坡的情況

香港	2016	新加坡
4.07	總評分	4.14
3.94	清關程式的效率	4.18
4.10	貿易和運輸質量相關基礎設施的質量	4.20
4.05	安排價格具有競爭力的貨運的難易度	3.96
4.00	物流服務的質量	4.09
4.03	追蹤查詢貨物的能力	4.05
4.29	貨物在預定時間內到達收貨人的頻率	4.40

資料來源：  
世界銀行〈物流績效指數排名〉

### 基建升級更新停滯不前

現時不少物流設施處理能力已近飽和。十號碼頭的落馬、大嶼山物流園發展計劃的落空、港珠澳大橋的延誤、廣深港高鐵香港段的延誤及香港國際機場第三條跑道延至2016年4月底才獲通過等，均令香港物流基建發展逐漸落後於鄰近地區。

## 物流成本高

由於土地資源短缺，租金及其他成本偏高，香港的物流成本是全世界最高的地方之一。香港的倉庫租賃成本，相比鄰近地區高昂。根據世邦魏理仕首度發布的《全球優質物流物業租金》報告指出，在物流物業租金成本排名中，香港位於全球各城市首位。（表9.2）貨倉供不應求的情況持續多年，近年雖續有新供應，但空置率持續偏低。

表9.2 全球優質物流物業租金排名（2015年第4季）

排名	地區市場	租金/每平方米(美元)
1	香港	28.94
2	東京	16.74
4	新加坡	10.91
6	上海	9.44
10	深圳	8.27

資料來源：  
世邦魏理仕——全球優質物流物業租金

## 貿易格局改變

由於歐盟經濟復甦緩滯，加上中國內地重新調整經濟結構，增速減慢，本港總貨運在2015年首8個月按年減少8.4%，這個情況可能會在一段較長時間延續下去。

## 建議

### 高增值物流

香港作為自由港，貨物自由出入。物流網絡幅員廣闊，清關程序便捷。政府宜考慮以優惠政策吸引國際航運公司在香港設立總部，推動高增值物流業。

### 珠三角合作

避免惡性競爭，要互補不足。透過海關聯繫、資訊互通提升珠三角航運整體競爭力。

### 先進航運物流中心

許多區內的競爭對手已透過投資新的物流科技，推動無人運作，提高效率。香港需要發展高效的物流園以與時並進。

### 加強政府與業界溝通

現時物流發展局主席為運輸及房屋局局長，而副主席為運輸及房屋局常任秘書長（運輸），都是工作異常繁忙的政府要員，無暇分身處理物流業要面對的問題。宜考慮設專局負責運輸及物流，另設房屋局，改善分工。

報告章節摘要

第三部分

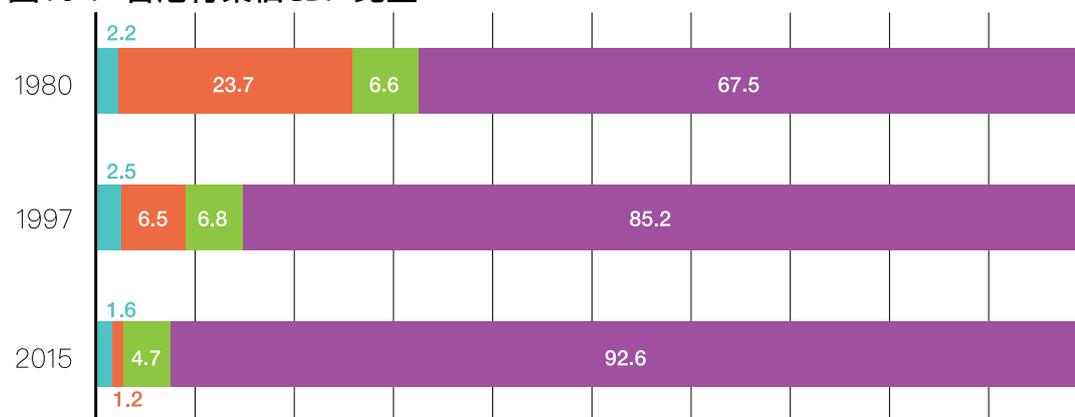
**具潛力發展的範疇**

# 第十章 製造業及建造業

## 現況

香港的第二產業主要為建造業及製造業。建造業佔本地生產總值比重由2007年的2.5%低谷起計逐年上升，但據官方統計，製造業在香港只佔1.2% GDP。（圖10.1）

圖10.1 香港行業佔GDP 比重



	1980	1997	2015
■ 農業、漁業、採礦及採石和電力、燃氣和自來水供應及廢棄物管理	2.2	2.5	1.6
■ 製造業	23.7	6.5	1.2
■ 建造業	6.6	6.8	4.7
■ 服務業	67.5	85.2	92.6

資料來源：  
香港統計處本地生產總值  
(年刊)

製造業和建造業的往後連動(backward linkages)不能小覷。製造業式微是因為生產基地早已遷移境外，但有不少支援製造業的相關服務，例如市場調查、產品設計、市場推廣、物流支援等，仍然留在香港。建造業也衍生製造業和若干專業服務的淨增加值。

## 優勢

香港在製造業方面的優勢包括：生產靈活、協調能力高、具備優秀管理人才、受惠於良好制度和基建、擁有良好國際網絡、享有盛名的高等學院、暢達的物流網絡以及CEPA下香港原產產品的零關稅優惠。

## 困難

然而，香港若要進行「再工業化」，會面對數大困難：

### 土地短缺

目前私人分層工廠大廈空置量及空置率甚低（表10.1），但很大程度是因為被改用作非工業用途，而且現存工廈大多在七八十年代建成，未必適合先進製造業的需要。科學園管理的三個工業邨則接近飽和。

表10.1 私人分層工廠大廈空置量及空置率

年份	2010	2011	2012	2013	2014
空置量(千平方米)	1146	1036	864	989	959
空置率(%)	6.7	6	5	5.8	5.6

資料來源：《香港物業報告2015》

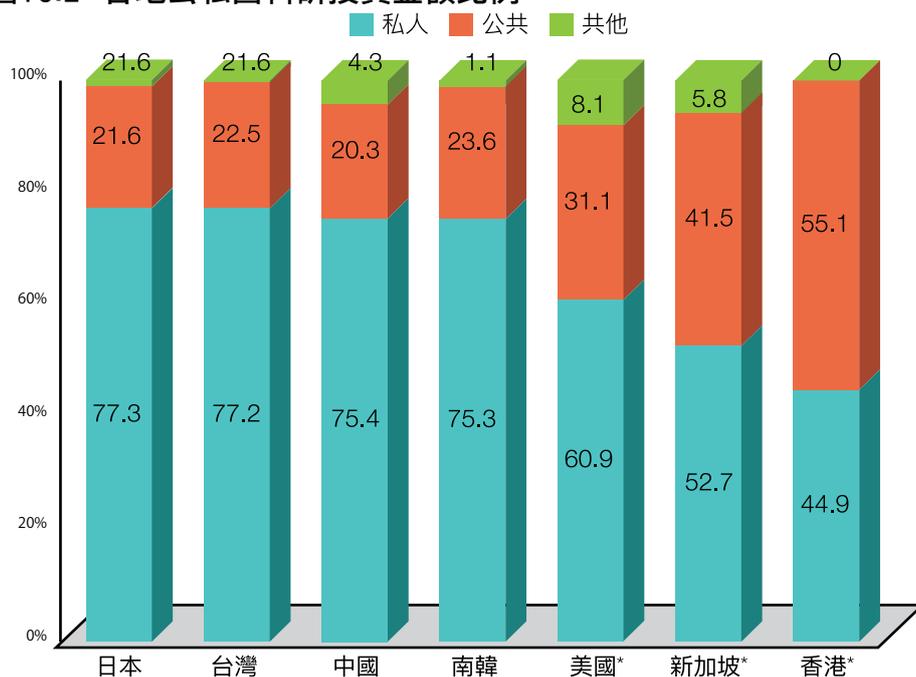
### 人才斷層

製造業北移令香港工業傳承出現真空期，年輕一輩缺乏邊做邊學的機會，職業教育亦因製造業前景萎縮而被社會視為次等出路，構成惡性循環。至於建造業方面，雖然近年行業有大量人才需求，但由於行業欠缺穩定、職業安全不佳等原因，令年輕人卻步。

### 研發投入不足

香港研發投入佔GDP比例只有0.73%，在先進地區屬於偏低，而且公私營研發支出比例為55:45，私營投入的比例偏低。（圖10.2）這和中小企比例高有一定的關係，因為中小企資源小，投資研發時相對保守。此外，不少港商已把研發工序遷至內地，令本地企業研發力量更薄弱。

圖10.2 各地公私營科研投資金額比例



資料來源：OECD

\* 美國、新加坡及香港數據均為2013年數字，其他地區均為2014年數字

## **大學知識轉移不足**

本地大學的科研能力不弱，但大學撥款制度和教研人員評核制度過於著重國際論文研究，知識轉移表現較為遜色，根據《泰晤士高等教育》大學排名的產業收益評分，香港的大學表現一般。

## **建議**

### **推動製造業高增值化**

香港人力和土地成本高昂，製造業必須走向高增值。在製造過程中增加自動化、智能化的比重是一個出路。另一出路是增加產品的設計元素或提供專屬化的服務，製造度身訂製的產品，進而建立屬於自己的品牌。引入領先的跨國高新科技企業，有助加快高增值化的過程。

### **理順科研成果轉化**

政府宜更積極聯繫商界、大專及研發機構，加強官、產、學資訊流通；透過財政手段降低企業投資研發的成本及風險；提高大專院校及研發單位的技術轉移或商業化的效率。

### **建立工業發展夥伴關係**

工業發展夥伴關係不單指製造工序上的分工，亦包含開拓市場及研發上的合作。內地對生物醫藥、機械人工程、現代城市建設、網絡安全以至傳統製造業升級轉型有很大的需求，香港可在這些方面和內地合作。加強與國際研發合作，吸引海外企業，可豐富香港工業內涵及提高工業水平。

### **強化商業服務對製造業的支援**

香港專業服務發展成熟，可利用其龐大國際客戶網絡和大數據，為本地中小企進行對接，引進國外服務及技術。

### **確立全盤視野**

要應付再工業化的需要，政府需要加強統籌各相關部門，創新及科技局可望擔當統籌先進製造業相關政策的角色。

# 第十一章

## 文化及創意產業

### 現況

文化及創意產業的增加價值和就業人數在過去數年持續上升。前者至2014年佔5%，與旅遊業不遑多讓。（表11.1）就業人數亦佔香港總體的5.7%，只輕微落後於金融業。

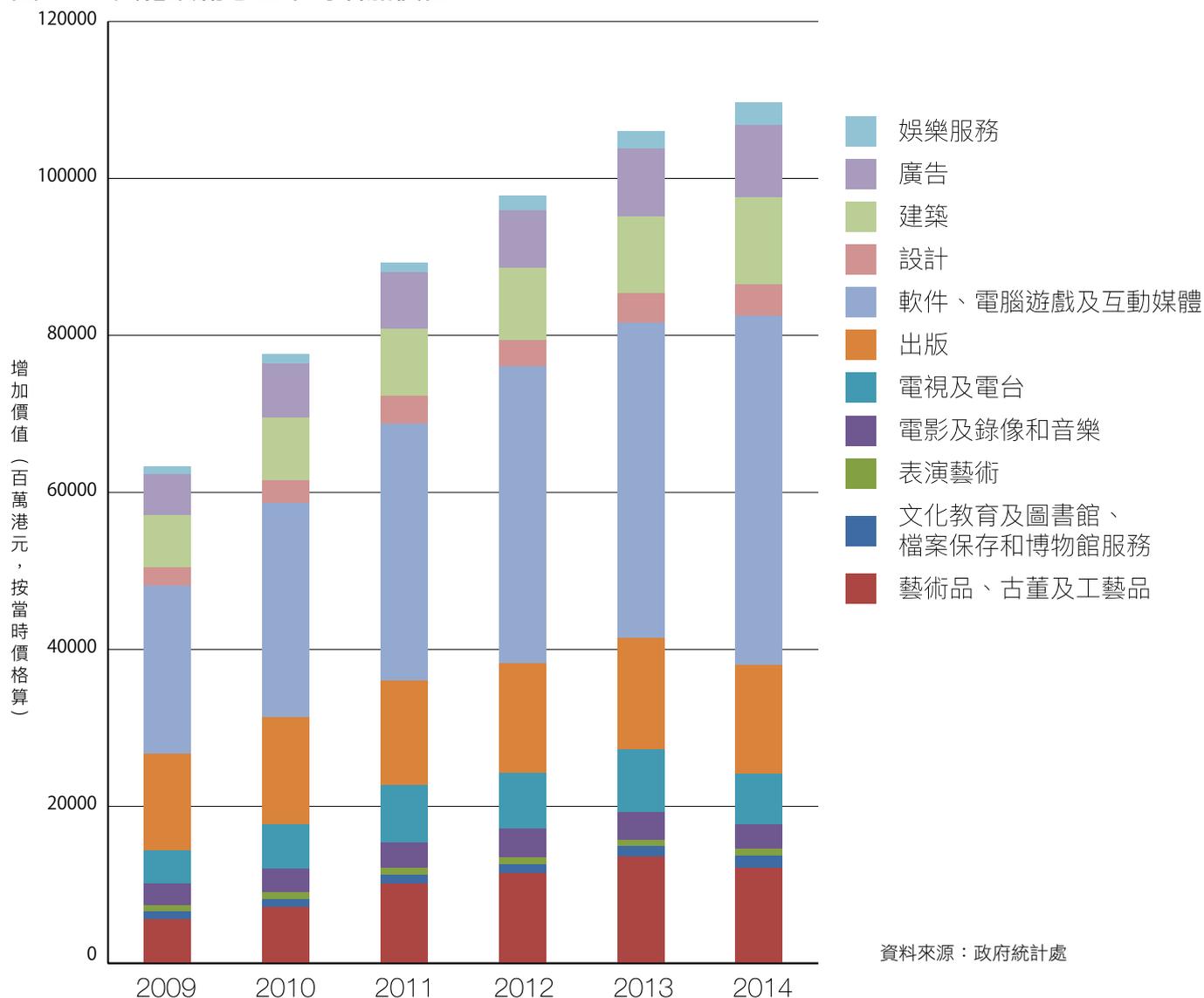
表11.1 文化及創意產業及旅遊業的增加價值（百萬港元）

	2009	2010	2011	2012	2013	2014
文化及創意產業	63,266	77,573	89,551	97,837	106,050	109,680
佔本地生產總值百分比	4.0%	4.5%	4.7%	4.9%	5.1%	5.0%
旅遊業	51,000	74,600	86,200	94,600	105,900	112,500
佔本地生產總值百分比	3.2%	4.3%	4.5%	4.7%	5.0%	5.1%

資料來源：  
政府統計處

特區政府將「廣告」、「建築」、「設計」、「藝術品、古董及工藝品」、「電影錄像和音樂」、「表演藝術」、「出版軟件」、「電腦遊戲及互動媒體」、「電視及電台」、「娛樂服務」、「文化教育、圖書館、檔案保存和博物館服務」十一種行業定為文化及創意產業，其中軟件、電腦遊戲及互動媒體在增加價值方面獨佔鰲頭，隨後依次為：出版，藝術品、古董及工藝品，建築和廣告。（圖11.1）

圖11.1 文化及創意產業的增加價值



香港在經濟學人智庫《創意生產力指數二零一四》在22個亞洲國家中總排名第7，低於南韓和日本；但在多倫多大學馬丁繁榮研究所公布的2015年全球創造力指數中，在139個經濟體排第21，高於南韓和日本。大體而言，基建和市場活力仍是香港的最大優勢，社會對少數群體的包容度亦和國際都會的地位相稱，但科技人才和研發投入始終是香港較弱的環節。

## 優勢

### 中西文化匯萃

香港華洋雜處，對不同文化都能接納。社會亦尊重人權和宗教自由，能兼容並包。

### 國際交流

「創意香港」辦公室及各政府部門和公營機構資助不少大型活動在港舉辦，香港的文化活動逐漸受國際注目。

## **困難**

### **行業人才青黃不接**

由於香港創意產業出路不明顯，少人入行，連帶相關的教育資源有限，如此惡性循環導致現時業界青黃不接。

### **政府支援不足**

在香港從事文化及創意產業成本甚高，尤其是租金。政府雖然有「元創坊」等項目以低於市價租金支援中小型企業，但僧多粥少。

### **產權保障過時**

現時侵權行為已轉至網絡，香港的版權法力有不逮。為保障創作者，重推版權修正法案實有必要。

### **本地市場規模有限**

由於香港的市場規模有限，並不可能只單靠在香港市場的營收達至收支平衡，但可借助背靠祖國的優勢，開拓內地市場。

## **建議**

### **與旅遊業共同發展**

文化創意產業可以借助旅遊業作推廣，將香港的文化產品（如電影取景、首映禮、歷史建築等）和旅遊景點糅合。

### **推廣非功利創意文化**

扶助文化及創意產業不應執著於經濟價值；文化價值和社會功能很多時候非金錢可以衡量。

### **多樣化推廣**

宜多管齊下，增加本地文化和藝術項目的滲透率。善用公共電視及公共空間都是方法之一。

### **推動文創中介角色**

香港在文化創意或影視娛樂方面，可為中國文化創意產業立足國際發揮巨大的作用，為中國軟實力作貢獻。

### **體制改革**

限於內部架構問題，政府未能因時制宜，因循守舊，監管保守落後。若公務員系統不進行革新，很難想像創意產業的發展空間會有所改善。

### **跨界別合作**

政府或業界應加強跨界別的合作，透過集合經費，提升製作水平，擴闊宣傳渠道。

## 第十二章 創新及科技產業

### 現況

創新生態系統有六個重要的組成部分：

- (1) 支持創新的公共基建；
- (2) 支持創新的制度和公共政策；
- (3) 支持創新的民間資本；
- (4) 推動創新的民間意志；
- (5) 支持創新的科技和文化人才；
- (6) 使用創新成果的用家市場。

這些條件都需要達到臨界分量，創新生態系統才會蓬勃發展。香港在制度、基建、市場成熟度表現不俗（圖12.1），但在某些領域仍有不足，仍需努力。

圖12.1 2016全球創新指數香港於各項目的評分（100分為滿分）及排名

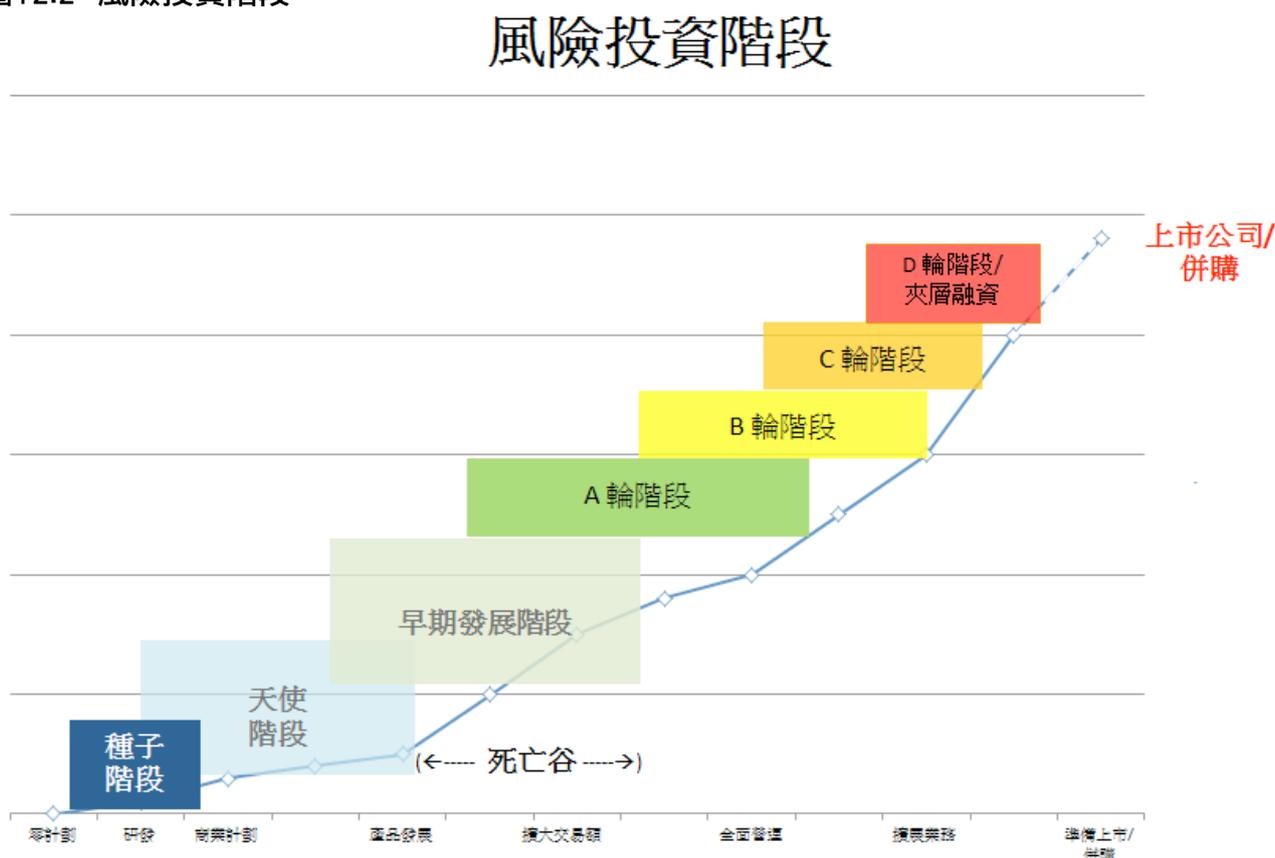


資料來源：  
WIPO《2016全球創新指數》

## 風投資金

香港作為國際金融中心，「種子」或「天使」投資者亦非常多，然而初創企業往往缺乏下一輪成長期資金投入（通常稱為「A輪」資金）而無法繼續生存。（圖12.2）這個創投融資缺口的存在，很容易把有潛力發展的企業扼殺於萌芽之初。這個缺口或與本地天使投資人的風險偏好較低或對本地初創企業信心不足有關，不少投資基金更情願投資在回報穩定的房地產上，這導致本地縱有充裕的資金供應卻不能滿足初創企業的需要。

圖12.2 風險投資階段



圖片來源：創新及科技局局長網誌

## 人才

本地學生多重商科法醫，輕工程數理。本地工程師的人數不足，因此影響到企業在港設研發中心的考慮。同時，深圳的工程人員的質素更有超越香港的趨勢。

## 製造業萎縮

香港製造業過去因大陸改革開放，只需北移便毋須升級，影響了企業在研發投資的決定，令香港製造業錯過了升級轉型的機會，競爭力下降，進一步造成製造業萎縮。至今香港整體R&D支出佔GDP比例偏低，科創產業發展緩慢。宜考慮如何配合鄰近市場的需求，尋找合適的夥伴，與本地的科創產業相結合，令香港科創產業有足夠的需求支撐。

## **優勢**

香港毗鄰內地，內地市場大，科技層面廣，加上國策支持創新，市場對科創技術及產品的需求十分龐大。這是對香港業界的一大機遇。

香港在許多方面已有發展經驗，國際化程度甚高，若能找到適合的策略夥伴，製造業的前景依然亮麗。

## **困難**

### **欠長遠規劃**

香港對創新科技一直缺乏長遠規劃和足夠的投資，要到2015年才有一個較高層次和有實權的創新及科技局主導統籌創科發展。香港十分需要一個具長遠規劃願景、支援配套整全的創新科技政策扶助產業發展。

### **官僚思維**

政府部門及官員囿於一些條條框框，欠缺承擔。有意見指政府即使在一些計劃上撥出財政資源支援創新及科技產業的發展，主事的官員往往因認為計劃長遠應做到「自給自足」，撥款只能用作種子基金，引致撥款過低、年期過短。

此外，香港現時對於處理新藥的批核和註冊需時過長，藥廠難以展開後續的臨床研究工作，藥商寧願轉往新加坡註冊。

### **知識轉移**

香港高等學府科研成果轉化的系統出現問題。負責分配大學研究經費的研究資助局(RGC)首重可於學術期刊發表的基礎研究，忽視應用研究。其次，研究成果的專利權屬於大學，即使研究成果成功商業化，教授所得甚少；如教授多花時間於發表論文，對其升遷更為有利。另外，不少新發明及技術均需要長時間發展才能達至成熟，然而由於資助院校的教授受公帑支薪，因此大學內的制度並不鼓勵他們從事私人事業；大學教授需要進行一連串的利益申報，為避免利益衝突及麻煩，很多教授寧願放棄研究成果轉化後的後續研究。大學坐擁大量專利，但無法轉移，造成社會耗費。

## **發展方向**

### **智慧城市**

布特高漢(Boyd Cohen)提出智慧城市發展涵蓋「智慧經濟」、「智慧環境」、「智慧市民」、「智慧流動」、「智慧政府」。透過提高城市的效率，既方便市民，又提高城市的競爭力。對於高新技術及先進製造業企業不多的香港，智慧城市的建設將是推動香港創新科技發展的重要元素。然而智慧城市也不一定要處處倚靠高新科技，才能發揮「創新思維」和「設計思維」提升城市運作的效率。如能易地而處為市民著想，往往可以簡單方法解決很多日常生活上的困難，改善生活質素。

### **金融科技**

政府近年鼓勵業界研究區塊鏈技術以及其他金融科技，用以減少可疑交易和降低交易成本。然而由於現時區塊鏈技術仍處於起步階段，先行者不一定有優勢；更重要的是緊密留意區塊鏈技術的發展，積極參考各地經驗，爭取做到後發先至。

### **與珠三角合作**

珠三角區近年亦大力推動高新產業的發展，在「一國兩制」的框架下，以國家共同利益為基礎，兩地的科技發展合作將更易水到渠成。

### **採購政策**

香港政府的採購政策使本地供應商十分氣餒，因為官員為了凸顯公平公正，又或對本地供應商信心不足，反而傾向採用外國名牌，以致本地供應商極難分得一杯羹。其實既然政府和民間投放了大量資源，不妨讓政府部門採購適量的本地產品，讓本地企業以優質產品建立聲譽。

### **平衡規管及鼓勵創新**

以Uber為例，科技創新既然引領新的消費和服務形式，政府就應經常檢討現行規管是否仍合時宜，以免不必要地拖慢市場發展。

### **積極引進人才**

本港的高等院校可以獎學金和實習機會等吸納優秀的內地和海外學生。他們畢業後可留港工作，或自己創業或投身現有的企業，對香港創新科技的發展十分有利。此外，企業招攬有經驗有成就的專才，一般在簽證方面不會有困難。目前香港最不利招攬國際人才的因素是它高昂的生活及住屋成本。政府可考慮建設一些人才公寓或提供租金津貼予企業申請，讓他們在招攬海外人才時更具競爭力。

### **鼓勵知識轉移**

改革的重點包括：檢討大學機制，重視論文或研究成果的社會影響，以及提高教授及院校把科研成果商業化的誘因。

報告全文見匯賢智庫網站  
**The full report is available at Savantas website**



報告全文見匯賢智庫網站 The full report is available at Savantas website

**匯賢智庫政策研究中心**

<http://www.savantas.org/>

香港灣仔軒尼詩道139號中國海外大廈11樓A-B座

**嶺南大學潘蘇通滬港經濟政策研究中心**

<http://www.ln.edu.hk/psec/>

香港屯門嶺南大學新教學大樓3樓321室