

香港服务业发展简析

翁全龙

近10多年来,香港的经济结构进入了由以制造业为主向以服务业为主的转型时期。在这结构转换中,突出表现为制造业的增长缓慢,而服务业的发展快速。资料显示,香港服务业在本地生产总值中的比重已由1980

年的67.5%上升到1996年83.7%,同期制造业的比重则由29.3%降至不足9%。以服务业为主导的经济结构的逐步形成,对香港经济的发展有着重要的积极影响,同时标志着香港的经济体系已步入渐趋成熟的阶段。

香港经济原本是以单一转口贸易为主的经济结构。自60年代起,香港经济进入了转型期,由传统的转口贸易向制造业的方向发展,开始走上工业化的道路,经济得到了较快的发展。70年代,香港经济发生了重大的变化,在制造业快速增长的同时,金融业、贸易业、批发零售业等服务业更加蓬勃地发展起来,逐渐形成了多元化的经济结构。进入80年代后,随着内外经济环境的变化,香港经济结构再度转型,由劳动密集型的制造业向包

括与制造业有关的产品设计、市场咨询在内等服务业转变。导致香港此次重大经济结构转型的原因是多方面的,仅从外部环境而言,其中最主要的是中国内地因素起着积极的作用。中国内地自70年代末实行改革开放以来,作为中国对外开放门户和桥梁的香港,充分发挥其作为亚太地区国际金融贸易中心的功能,内地与香港之间的经贸合作由此取得了前所未有的发展。中国内地与香港经贸关系的发展,尤其是香港把逐渐失去国际竞争

债负担增加;(3) 双边贸易(如中美)摩擦增加;(4) 波及香港稳定;(5) 可能会引起地区性货币战。权衡利弊,很显然近期人民币汇率保持稳定,比人民币贬值更为有利。

第三,取决于我国的实力。尽管人民币汇率稳定比人民币贬值更有利,然而要做到这一点,必须要有实力,我国目前已具备防范国际金融风险的能力和条件。(1) 我国有1400亿美元的外汇储备;(2) 严格的外汇管理体制;(3) 外资中大部分是直接投资。

综上所述,我们可以得出一个明确的结论,即人民币近期不会贬值,人民币汇率将保持稳定。但是人民币汇率中期走势,却很难下结论,因为它将取决于我国产业结构的调整。

(作者单位:上海对外贸易学院)

力的制造业逐渐向中国内地转移,粤港经济合作呈现“前店后厂”的产贸格局,对香港的产业形态和贸易形态产生了深刻的影响,这无疑是促使香港加快经济结构转型的重要原因。

另外,不容忽视的是,80年代特别是90年代以来,中国在对外开放中积极参与国际分工,以及亚太地区经济的快速增长,香港进一步加强同亚太地区内的经贸关系,对其提供的金融贸易服务业的需求也随之扩大。香港的服务经济同西方国家的服务经济比较,有其自身的特点。例如,在服务业相当发达的美国,其服务经济主要是为内部消费所提供的服务,服务对象一般是消费者,但香港的服务经济不仅仅局限于为内部消费提供的服务,严格说来它是属于生产性的服务。因为它涉及到产品设计、原料采购、制造工序以至制成品的交货付运,保险、贸易、融资等等,这些都是与香港的工业生产和进出口贸易息息相关的。可见,香港的服务经济具有涵盖面

广、开放性强的特点。80年代以来,由于亚太地区经济成为世界经济中增长最快的地区,香港在保持传统贸易伙伴往来的同时,积极拓展同亚太区内的经贸关系,并发挥其市场中介的角色,这势必要求其提供资金周转的便利和有关商业服务业的配套,这样大大促进了当地的信用调查、汇款、保险等一系列金融业务的发展。值得注意的是,香港近年来已成为亚太地区主要外来投资的来源地。香港除占中国内地外来投资的2/3外,其对越南的投资额已达20亿美元,仅次于台湾地区的32亿美元,已超过日本、新加坡和韩国的投资。香港目前在印尼及新加坡的投资额排名分别列为第三位和第四位。在香港成为亚太地区资金港的同时,近年来大批外国金融资本纷纷大量涌入香港,使得香港金融服务业更进一步面向国际金融市场,从而加强了香港国际金融中心、贸易中心和航运中心的地位,香港服务业逐渐取代制造业成为经济结构的主导。

二

在香港经济结构转型中,一个引人注目的现象是,香港的服务业是以金融业为龙头迅速发展起来的,从而形成了多元化、全方位的格局。银行业是香港金融业的重要组成部分。香港的银行业经过几十年的发展,迄今已进入到一个较为成熟的阶段,并成为世界第三大国际金融中心。然而,香港银行业只是近10多年来才有大的发展。60年代到70年代中期,香港的持牌银行一直在70多家徘徊,到了70年代后半期,尤其是1978年3月港府解除银行的禁令、允许外资银行进入香港后,才使香港的持牌银行从原来的70多家增至1980年的120多家。迄至1995年,香港的持牌银行增加到185家。在所有的持牌银行中,海外注册及外资控股的本地银行占95%以上,外资银行在港设立的代表处至

1996年达160多家。这些银行在港开设的分支机构更高达1,468家,网点有12,430家之多,平均每125户居民中就有一个网点,这种密度在世界上是独一无二的。如今世界最大的100家银行中就有85家在香港开设了分行。这些全球信誉卓著、资本雄厚的金融机构,来源区域广泛、业务不断致力于国际化,并推动金融创新,促使香港银行业蓬勃发展,也有力地促进了香港金融服务业的发展。

除金融业外,香港的航运业同样是服务业中发展较快的行业。香港具有与美国三藩市和巴西里约热内卢同称世界三大最优良港口的天然条件,航运业在对外贸易中发挥着重要的作用。80年代以来,由于中国内地经济发展等因素的推动,香港的航运业进入鼎盛时期。自1987年以来的10年间,香港货

柜码头吞吐量均达到两位数的增幅,1994年的增幅更达到25.6%,1995年增长率虽略有下降,但已连续4年位居世界第一。1988年香港成为世界最大的集装箱港,也是亚洲重要的航运港。预计到2000年,香港港口码头的集装箱吞吐量将从目前的500多万个增加到1800万个,相当于绕地球一圈半,成为世界上集装箱吞吐量最大的港口。香港港口设备先进,具备完善的航运法规、税制、保险和航道技术,已经建立起高效率的运作系统以及拥有一批熟悉航运业务的专门人才,是亚太地区名副其实的航运中心。此外,作为香港外汇收入的经济支柱之一的旅游业,10多年来保持上升的势头,据最近香港旅游协会的统计数字显示,1990年以来访港游客人数稳健增长。1995年游客人数为1020万人次,1996年达到1150万人次,比上年增长

10%左右。1997年游客人数更是达到创纪录的水平。

香港金融业、航运业、旅游业等各项服务业活动的兴旺发达,对其经济的发展作出了重要的贡献。据统计,10多年来,香港服务业的就业人数年均递增5-6%,较整体就业人数增长2%左右。目前服务业的就业人数占就业总人数的80%以上。另外,服务业的生产总值年均增长率明显高于整体生产总值的增长率。更为重要的是,服务业的发展还起到了稳定经济的作用。由于不同的服务业能满足不同客户的需求,而且,一般而言,每个行业的兴衰均互不影响。因此,总体上看服务业占整体经济的比重越大,经济的波幅则相对越小。我们据此可以有理由认为,近年来服务业的发展是香港经济保持平稳增长的重要原因之一。

三

香港经济是高度开放的经济。过去10多年间,主要借助于外部经济环境特别是中国内地与香港经济关系的推动,香港成功地进行了经济结构的转型。但由于重视发展服务业,忽视制造业内部结构的升级,致使经济结构不可避免地出现某些失衡的问题。近年来在香港低经济增长中伴随的高通胀和失业率居高不下的现象,在某种程度上均与经济结构的失衡有关。国内一些经济界人士据此认为,香港经济是不可能由金融、地产、贸易、运输等服务业支撑的,无论任何时候制造业都是一个重要的经济支柱。美国高度发达的第三产业(即服务业)是以第一产业和第二产业作为发展的基础。如果没有第一产业和第二产业的发展,第三产业的发展是不可能的。笔者认为,香港的情况虽然特殊,基本上没有第一产业,而制造业处于式微之中,最后只剩下第三产业,这样形成的经济体系确实有欠完整并会带来负面影响。因此,在经济转型

中,香港仍然必须发展制造业。服务业和制造业应该成为香港经济发展的两翼。

尽管香港经济转型中存在着上述种种问题,但香港经济发展中的问题已引起了香港特区政府的高度重视,并逐步采取相应的措施加以解决。服务业在今后几年中仍具发展潜力,并仍有可能继续成为香港经济发展的动力。理由如下:

1. 90年代后半期,亚太地区区内贸易的发展,将使香港对亚太地区的贸易和投资活动进一步加强,给服务业发展带来更多的机会。据世界银行最近提供的资料,亚太地区尤其是东亚地区的经济增长越来越依赖于区内的经济贸易。除日本外,东亚国家(地区)相互间的贸易占整体贸易的比例由1980年的20%上升至1995年的33%。而区内的投资活动,有超过2/3是来自于东亚地区,其中香港是重要的投资来源地。目前香港在东亚地区的贸易和投资活动均在继续扩大。尤

其是一些香港公司正在越南等国家寻找具有潜力的生产基地,以分散出口市场。香港公司控制的跨国生产和经营活动范围广泛,包括原料采购、品质监管、包装设计、出口运输、贸易融资、保险及广告等等。这些都需要服务业提供各种专业性的服务。

2. 中国内地经济健康、稳定、持续地发展,不仅会促进香港经济的繁荣,而且会推动香港服务业的发展。香港作为我国一个特别行政区,它的行政管理权、立法权、独立司法权、终审权及现行社会与经济制度在九七后都不会改变,这就为香港金融中心和航运中心地位提供了法律保障。而且,随着内地与香港经贸关系进一步的发展,内地会继续支持和鼓励香港金融贸易及航运等服务业。如在航运业方面,近年来,内地投入了大量资金用于改善或兴建铁路、港口等。内地口岸的增加、高速公路网的扩建都为香港航运业务构筑更加完善、畅通的集散系统。同时,香港会继续扩大对内地的投资。迄今香港公司控制了约 5 万家在华南地区的工厂,雇佣人数已达 500 万人。由于香港劳动密集型制造业内迁后,与此相应的其他行业,例如金融业及运输业仍在香港,可以说,香港服务业的兴旺在很大程度上得益于中国内地经济的发展。

3. 香港有着公平竞争的商业环境,政府适度的监管及完备的法律制度,加上地理位置优越,运输与通讯网络发达,其基础设施堪称世界一流。九七后,香港的一些大型基建项目陆续竣工,将更加有利于拓展服务业。

香港启德机场的设备现代化和管理能力居世界前列,每年客运量 500 多万人次,货运量 100 多万吨。新机场建成后,空运吞吐量会更加大,预计到 2000 年客运量可达 1000 万人次。香港在 21 世纪会担当起国际航空枢纽的角色,满足国际航空及货运需求的迅速增长,同样对香港服务业起到促进的作用。

4. 香港居民消费水平的提高,个人消费逐渐转入服务,促使本地服务业更加兴旺。据港府统计处与恒生银行于 1994 至 1995 年度合作进行的“住户开支统计调查”,香港的生活水准在过去 5 年中有所改善,市民用于食物开支的比例如甲类消费物价指数,一般家庭由 21% 降至 17%;恒生消费物价指数由 10% 下降为 6%;食米及肉类开支比例跌幅尤为明显。相比之下,住房、耐用品及服务项目等均见上升。九七后,香港经济将继续保持繁荣发展,尤其是从 1996 年下半年起,香港本地的零售业从 1995 年的负增长开始出现 2% 的增长,消费市道日趋转好,对服务业的需求必然会增长。

近年来,由于美国等西方国家的经济开始转好,香港整体贸易不断增长,贸易总额年均超过 3 600 亿美元。由于香港贸易中转口贸易占了大半,导致对各种生产性服务的需求不断增加。以 1995 年为例,香港输出商业服务总额达 2,910 亿港元,并以年均 16% 的速度增长。可以预料,今后这种增长的势头仍将会继续。

(作者单位:上海社科院亚洲太平洋研究所)