

关于 CEPA 框架下，香港在泛珠江三角洲的地位和作用 相关研究的综述

袁持平，何丽萍

（中山大学 港澳珠江三角洲研究中心，广东 广州 510275）

摘要：香港一直被认为在珠三角经济发展中占据着重要的地位和发挥着重大的作用。随着《内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排》（简称 CEPA）的正式签署及 泛珠三角 的提出，面对区域经济的整合新态势的形成，香港对泛珠江三角洲的经济发展必将起到更重要的作用。本文通过对香港在珠三角经济发展中的地位 and 作用的从新归纳总结，借助这种新的思考模式对在 CEPA 框架下，香港在未来泛珠江三角洲的经济发展中的地位 and 作用的做出分析。

关键词：CEPA；香港；泛珠江三角洲；地位；作用

本文是教育部的研究项目 CEPA 框架下，香港在泛珠江三角洲的地位和作用 的阶段性研究成果，对与研究课题的有关既有成果及资料进行初步归纳综述，作为后续研究的基础。

香港在珠江三角洲经济发展中占据着重要的地位和发挥着重大的作用。我国实行改革开放政策以来，香港与珠江三角洲地区凭借制度创新和地理区域方面的优势进行经济合作并迅速得到发展，逐步形成了唇齿相依、相互依托、兴衰与共、互补互促的区域经济合作格局。面对区域经济的整合的新态势，随着 2003 年 6 月 CEPA 的正式签署及 2004 年 6 月首届 泛珠三角区域合作与发展论坛 的举行，在 CEPA 的框架下，香港凭借本身的特殊优势，在泛珠江三角洲的经济发展中将继续扮演极其重要的角色和起到更为重要的作用。

一、香港在珠江三角洲经济发展中的地位和作用

香港与珠江三角洲地区之间的经济交流合作源远流长。中国改革开放以来，两地之间的经济接触和合作更为紧密，逐步形成了两地相互依赖和相互支持的局面。港资在珠江三角洲的经济发展中占据着重要的地位并取得了举世瞩目的成就。

（一）香港是珠江三角洲直接投资先行者和风险尝试者

港商是我国对外开放后最早到内地投资的客商，从 1979 年开始就已经有明显数据显示港资在广东活动，刚开始资金数量虽然不大，但其成功经验足以吸引其他大量的港资甚至是外资进入珠三角地区（见表 1），在他的带动下陆续涌向了珠三角地区的资金，共同发展珠三角地区的经济。

表 1 香港在粤直接投资情况 亿美元

年份	合同外资	实际吸收外资
----	------	--------

	金额	占全省比重%	金额	占全省比重%
1979 - 2002 年合计	1363.35		859.43	90.22
1997 年	39.36	51.17	84.32	67.63
1998 年	47.02	51.32	81.29	60.14
1999 年	31.47	50.96	73.39	60.86
2000 年	41.22	47.47	74.48	54.63
2001 年	49.84	37.1	70.87	53.23

资料来源：《CEPA 与广东外贸发展》广东省对外贸易经济合作厅

港资对中国内地的直接投资一直在经济发展中占着重要的地位,同时也一直是珠三角地区外商投资的主要来源。据统计,1979—1997 年全国累计引进 2200 亿美元的外来直接投资中,约有 1320 亿美元是来自港商的投资,占内地利用外资总额的六成,其中五成以上投资于广东省特别是珠江三角洲地区。¹ 珠江三角洲外商投资的主要来源地数据显示:早在回归前,港资在珠江三角洲所吸引的外资数额中已经占了极大比重,例如 85 年占了总额的 90.82%, 86—90 年占了总额的 73.61%, 91—95 年占了总额的 74.46%,近十年都远远抛离第二位的东南亚地区,是各国(地区)投资中国资金之首(见表 2)。

表 2 珠江三角洲地区外商投资的主要来源地

百万美元

来源地/国家	1985 年		1986—1990 年		1991—1995	
	数量	%	数量	%	数量	%
总计	738.95	100	6133.61	100	29453.64	100
香港和澳门	671.14	90.82	4514.79	73.61	21932.37	74.46
东南亚	7.83	1.06	48.20	0.79	476.26	1.62
中国台湾	0	0	75.62	1.23	884.03	3.00
日本	31.33	4.24	789.75	12.88	1807.23	6.14
欧洲	6.57	0.89	299.96	4.89	1032.76	3.51
北美	20.08	2.72	374.66	6.11	901.51	3.06
澳大利亚	0.5	0.07	34.79	0.57	114.23	0.39

资料来源：《广东统计年鉴》，珠江三角洲地区各城市统计年鉴。注：由于澳门投资的数量极少，香港和澳门基本可以代表香港的投资

港商不但是一位先行者而且还是对珠三角地区投资的风险尝试者。上世纪 80 年代初的中国,人们没有酒店的概念,只知道有招待所和涉外宾馆。前者是给中国人住的,一切要自我服务;后者是给外国人住的,门口戒备森严。普通的老百姓,活了一辈子也没进过宾馆大门。广州要建酒店成为当时广州生活中一件非常稀奇和难以想象的事情。

白天鹅宾馆是中国第一家中外合作的五星级酒店,1982 年 10 月,广东省与香港维昌发展有限公司代表霍英东等签订《合作经营白天鹅宾馆协议书》,总投资 4900 多万美元,以当时的汇率计算约合 9000 多万元人民币,项目选择了中外合作的方式,经营期约定 15 年。1997 年,双方又协定延长协议五年,合作期延长至 2003 年。1983 年 2 月 6 日,我国第一家自行设计、自行建设、自行管理的现代大型中外合作酒店——白天鹅宾馆正式开业了。此后,香港资本开始大举进入广州的酒店业,中国大酒店、花园酒店分别在 1984 年和 1985 年开业,广州目前的五家五星级酒店就有三家是在那时奠定的基础。

1 郑佩玉 李开云主编. 97 后香港经济社会研究 p175 广东经济出版社

霍英东先生在回顾二十年前率先投资内地,兴建广州白天鹅宾馆的历程时感慨的道出作为投资先行者来到广州投资酒店的种种风险和重重困难。二十年前的中国,邓小平提出了改革开放,但一些人将信将疑,一些人以“洪水猛兽”视之,中外合资,提了好久,还是“只闻楼梯响,不见人下来。这时主持国务院侨办工作的廖承志给当时的国家旅游局局长卢绪章写了一封信,提出“没有一家谈成,这样下去不利”,要求“广州的霍英东一项,无论如何要争取它能够谈成”。结果,1979年4月,广州白鹅潭畔兴建白天鹅酒店的协议正式签署,由霍英东投资5000万美元及提供管理、技术,广东省政府提供“砖瓦砂石”、土地和人力。就在签约当天,还有人在议论:“共产党怎么能和资本家签约呢?”

“白天鹅”设计楼高四十多层,是当时全市最高的建筑物。而在当时的物资稀缺年代,要建成一家像样的大宾馆更是谈何容易。那个时候的广州,吃、穿都还要凭“票”,工人是“做也三十六,不做也三十六”,工程进展缓慢。供电不足,经常要“开三停四”。而更伤脑筋的是,开办一家五星级酒店,需要的大小商品不下万种,大至电梯、空调设备,小至信封信纸和各种用途的杯子,内地当时都无法供应,几乎全部都要向外国采购。

白天鹅是第一年营业就盈利的酒店,创造了第一家被纳入“世界一流酒店组织”成员等中国酒店业的多项第一,也成为广州市的标志性建筑。截至2002年12月31日,白天鹅宾馆共实现营业收入53亿元,上缴各项税金5亿元,利润总额达到5亿元。20年间累计接待了789万人次的中外宾客,包括几十个国家的180多位元首。白天鹅宾馆经营的成功,在改革大潮初涌的20世纪80年代初带动了大批港资进入广州酒店业。值得注意的是,近年来,香港在内地的直接投资已由外发加工业转往其他行业,例如酒店和与旅客有关的设施、地产和基础建设发展等。

(二)、香港是珠江三角洲国企改革的有效参与者

国有企业一直是我国经济体制改革的中心环节。经过多年的探索和努力,广东国有企业改革有了实质性进展,并取得了巨大成就。经过90年代的改革,国有经济不断壮大,控制力逐步增强。珠三角经济的市场化程度最高,国企包袱最轻。以深圳为例,外资目前控制了当地接近80%的经济活动,国企所占的份额只有2%。相比之下,国企在上海经济所占的比例仍还有9%。珠三角地区的国企改革得益于大量是港资的涌入。香港一直在参与深圳的国企改革。深圳赫赫有名的盐田港等企业中有港资成分在内。而闻名一时的深圳近2年五大国企的国际招标中,香港中华煤气有限公司、香港九龙巴士控股公司就分别与深圳燃气集团、深圳公交集团签订了原则性协议,而香港五丰行为首的外资集团也与深圳食品总公司签订了框架性协议。

2003年10月,深圳投资管理公司与香港九龙巴士控股有限公司在深圳五洲宾馆签署了深圳市公共交通(集团)有限公司股权转让及增资原则性协议。香港九巴以35%的股权,成为深圳公交集团第二大股东。这是深圳国有企业股权国际招标招募试点改革的一次突破性进展。经过此次股权转让及增资,深圳公交集团成为一家国有控股、港资及内地民营资本参股的产权主体多元化企业。其中,市投资管理公司持股55%,香港九巴及其它3家企业按同股同价的原则,分别以现金出资入股。

2004年4月,深圳投资管理公司、香港中华煤气有限公司及四川新希望集团有限公司合资经营的企业——深圳燃气集团有限公司正式成立。这也是外资首次入股深圳公用事业。新成立的深圳市燃气集团已获得国家建设部、国家发展和改革委员会、国家商务部审批,目前已取得新的外商投资企业营业执照。合资公司的股权比例为:深圳市投资管理公司持有60%的股权,香港中华煤气有限公司持有30%的股权,四川新希望集团有限公司持有10%

的股权，注册资本为 4.72亿元人民币，经营期限为 50年。据介绍，作为深圳市首批以国际招标招募形式进行改制的五家试点国有企业之一，深圳市燃气国际招标甫一推出，便有香港中华煤气、BP(英国石油)、法国燃气、粤海、中国海洋石油等参与竞争入股。最后由香港中华煤气公司胜出。

珠三角的国企改革得益于大量外资，特别是港资的涌入，所取得的成绩与港资入股国有企业、参与国有企业的改革有着重大的联系。另外，众所周知，香港企业制度是根据国际标准而建立的，具有很强的开放性。香港的专业人员密集，拥有丰富的国际经验，协助珠江三角洲的国有企业建立新的企业管理机制，与现代企业制度接轨。

(三)、香港是珠江三角洲民营企业成长的催生者

广东的民营企业借助改革开放的天时、身处东南沿海的地利、发达的港澳及海外人际网的人和，在全国是发展最早、数量最多的。粤港合作的历史告诉我们，广东的民企的发展很大程度有赖于香港制造业的内迁。据统计，从 1979年到 2002年，广东共引进港资企业 72413家。

东莞民企的成长可能是一个说明如何通过香港的市场力量渗透来促生的最典型例子。东莞位于广州——香港走廊的中间，这样一个地理位置使东莞可以获得南面香港的资金、技术和工业零部件以及从西北面广州中转而来的廉价劳动力发展出口加工工业为主的民营企业。开放政策的实行给东莞带来了巨大的转变。当东莞为了吸引外资，公布了包括税收特许权和关于必要设备进口及外币交易优惠待遇在内的特殊政策。县政府在东莞建立了一个特别办公室，配以高效的工作人员和简化的官方手续来为香港投资者服务。东莞和香港间的经济合作形式富于创造性和灵活多变，包括来料加工、补偿贸易、合资经营和合作经营。据报道，到 1991年底东莞已与香港和海外制造商签订了共 10 586份合同²。

东莞民企借力于港资发展的方式是多种多样的，可以是民企为大型的外资企业做配套加工。比如虎门的服装一年产值达到 65 个亿，最初就是为外商做配套起家，逐步消化吸收外商的技术，或者把人家的设备买过来，从做 OEM 到做 ODM，从贴牌进化到自创品牌。东莞厚街的民资家具业，最早也是在为港资家私厂做配套，甚至当地不少民营家具企业的老板，早年都有在港资家具厂当学徒的经历，从给人供打工仔慢慢成长到自立门户。

民营企业能否发展起来，最重要的是勇于创业的企业家。一些曾在珠江三角洲地区港资企业工作的技术、市场和管理人员，在积累了一定的经验和资本之后，开始自己创业，他们学会了企业的技术、管理经验和市场开拓知识，在外资企业工作所积累的先进技术、管理经验和市场资源成为了自身创业的重要资本。深圳的布吉镇，是深圳市所有卫星镇中距市中心最近的一个，经济实力已经相当于一个内地发达的中等城市。2002 年，按照属地化统计标准，工业总产值超过 200 亿元，税收总额 23.48 亿元。探索布吉镇民企的发展历程，许多民企掌舵人靠在港资企业的工作经验起家的成功比比皆是。原在港资皮具厂打工的坂田村民吴春华，辞工投资办起民营皮具厂，从 20 多人的作坊发展到了 150 多人颇具规模的企业。还有在外资厂做厂长的李德良利用在外企学到的技术和管理办起了自己的厨具厂。诸如此类这些昨天的“打工仔”，今天已经成为大大小小的“老板”，在布吉镇民营企业中是一种较为普遍的现象。珠三角的民企就是在此温土中迅速催生及成长起来的。

(四)、香港是珠江三角洲 GDP 高速增长的引擎

²广东省统计局.珠江三角洲国民经济统计资料(1980—1991).内部印刷资料.广州，1992.20.

在香港和珠江三角洲的经济交往合作中,香港是珠江三角洲 GDP 高速增长的引擎。1997 年内地生产总值为 74772.4 亿元,而香港则达到 14195.4 亿元,相当于内地 GDP 的 19%,广东则是 7135.51 亿元,约等于香港的一半。两地和起来的 GDP 是内地 GDP 的 28%左右。

3

以深圳和香港做比较,98 年深圳 GDP 是 1289.28 亿元人民币折合后只占香港的 9.36%;99 年深圳 GDP1436.5 亿元折合港元后占香港的 10.96%;2000 年 1665.24 亿元折合后占香港的 17.57%;2001 年深圳也仅是香港的 20.11%。显然香港的经济活跃程度是可以在很大程度上影响和带动着整个珠江三角洲 GDP 的增长。(见表 3)

表 3 深圳与香港 GDP 的比较

年份	深圳		香港	深圳占香港比重(%)
	金额(亿元)	折合港元	金额(亿港元)	
2001年	1908	1798.98	8945.87	20.11
2000年	1665.24	1570.09	8937	17.57
1999年	1436.5	1348.82	12304	10.96
1998年	1289.28	1206.51	12891	9.36

资料来源:深圳各年年鉴

改革开放 20 多年来,广东 GDP 保持高速增长的势头,1979-2002 年 24 年间年均增速为 13.3%。八五、九五 经济增速分别为 19.2%、10.3%,2002 年广东 GDP 增长 10.8%。改革开放 20 多年香港对广东的直接投资平均年增长率也保持在 10%以上。那么,港资如何作为引擎带动广东经济增长,广东经济增长主要是靠内资还是靠外资(主要是港资)来带动?我们采用下面的模型来讨论这个问题:

如果以 GDP 代表区域国内生产总值(亿元),DK 代表国内投资(亿元),FDI 代表外商投资,FDI_{HK} 代表香港对广东省的投资(万美元),FDI_O 代表其它的国家对广东的投资(万美元),L 代表劳动力就业人数(万人),那么广东的生产函数可以写成为:

$$GDP = f(DK, FDI, L)$$

那么上式也可以表达成: $GDP = ADK^{\alpha} FDI^{\beta} L^{\gamma}$

由于 $FDI = FDI_{HK} + FDI_O$, 因此,该生产函数可以写成为:

$$GDP = ADK^{\alpha} FDI_{HK}^{\beta_1} FDI_O^{\beta_2} L^{\gamma}$$

等号两边取对数,则上式写成:

$$\ln GDP = c + \alpha \ln DK + \beta_1 \ln FDI_{HK} + \beta_2 \ln FDI_O + \gamma \ln L + \varepsilon$$

式中: ε 为统计误差, α 、 β_1 、 β_2 、 γ 为 DK、FDI_{HK}、FDI_O 对 GDP 的增长估计弹性。⁴

取广东省 1986 年-2001 年的数据,其中国内投资采用全社会固定资产投资总额减去实际利用外资额表示,实际利用外资额则采用各年度人民币对美元年平均汇价(中间价)进行折算,劳动力就业人数采用从业人员年末数代替。数据来源:广东省统计年鉴:1986-2002

³资料来自郑佩玉 李开云主编. 97 后香港经济社会研究 p208 广东经济出版社

⁴该模型参照 Kmenta (1996) 与魏后凯 (2002) 的模型,见魏后凯,《外商直接投资对中国区域经济增长的影响》,《经济研究》2002 年第 4 期。这是一个横断面和时间序列模型,比较适合于横断面和时间序列数据的回归分析,因为它考虑到了横断面的余值异方差性和时间序列的自相关。

年各期。

回归分析的结果如下：

Constant	-8.209 （ -1.196 ）
LnDK	0.457 （ 2.528 ）
LnFDI _{HK}	0.256 （ 2.577 ）
LnFDI _O	0.189 （ 2.644 ）
LnL	1.464 （ 1.548 ）
样本数	16
R ²	0.998
调整后的 R ²	0.997
误差	0.053
F 值	1143.735
F 的显著性	0.000

由于 1985 年以前香港对广东地区的投资数据较难获得，数据的选取从 1986 开始，分析结果表明，模型调整后的 R² 值为 0.997，F 值在 0.000 的水平上具有显著性，这说明模型的结果具有显著的统计意义。其中 LnDK 和 LnFDI_O 在 0.05 的水平上通过检验，而 LnFDI_{HK} 和 LnL 在 0.10 的水平上通过检验。说明，从 1986 年以来，外商直接投资对广东经济增长具有显著的影响，其中港资的对广东经济增长的影响要大于其它地区外商投资对广东经济增长的影响。在对广东经济增长影响的因素中，劳动力的增长对广东经济增长的影响最大，其次是内部资金的影响。这是由于中国是一个典型的劳动剩余型二元结构的经济体系，按照刘易斯的二元结构理论，在劳动剩余型二元经济中，经济的增长与现代工业部门的扩张和剩余劳动力从传统农业部门向现代工业总后转移是密不可分的。而在改革开放的初期，港资进入广东地区的主要是劳动密集型产业，同时广东经济的增长，创造了大量的就业机会，吸引了大量的本地和外省的农村剩余劳动力。而劳动力的增长同时也满足了广东经济增长的需要。

澳门直接投资因为在广东省吸引的外商直接投资中缩占比例很小，所以此处不予详细分析。

上面的分析说明，港资向广东地区投资的扩散及制造业产业的转移对广东经济的发展起到了引擎的带动作用。

（五）香港是珠江三角洲引进外资的示范者。

香港的资本市场有两个最显著的特点，即自由开放和多功能。所谓自由开放，是指在自由港的基础上实施一系列的金融政策，其中最主要的是外汇、黄金等买卖和进出完全自由；任何获准开业的外国银行都可以从事任何境内外业务，金融活动高度国际化；所谓多功能，是指它的门类齐全，在金融市场上可从事诸如存款、放款、证券投资、汇兑、保险、信托、黄金、财务咨询等金融业务活动。外来投资一直是香港经济发展的强大动力，这对珠三角有着很好的示范作用。

香港工业署及政府统计处所进行的调查显示，1996 年底时，香港共有 403 间制造业公司和 4 477 间非制造业公司是由海外公司所拥有。以原来成本计算，这些公司的外来投资总额达 5,326 亿元。表 6、7 是有关这些外来投资所涉及的行业及资金来源国家的数据。

香港政府统计处的调查：2002 年香港获得的外来直接投资流入额达 97 亿美元。根据联

联合国贸易和发展会议发表的《二零零三年世界投资报告》⁵，香港是 2002 年亚洲第二大接受外来直接投资的经济体系。香港共有 8 978个有外来直接投资的企业集团 其中 380个属制造业，8 598 个属非制造业。⁵

表 4 香港的外来直接投资 (按行业计算的分布情况)

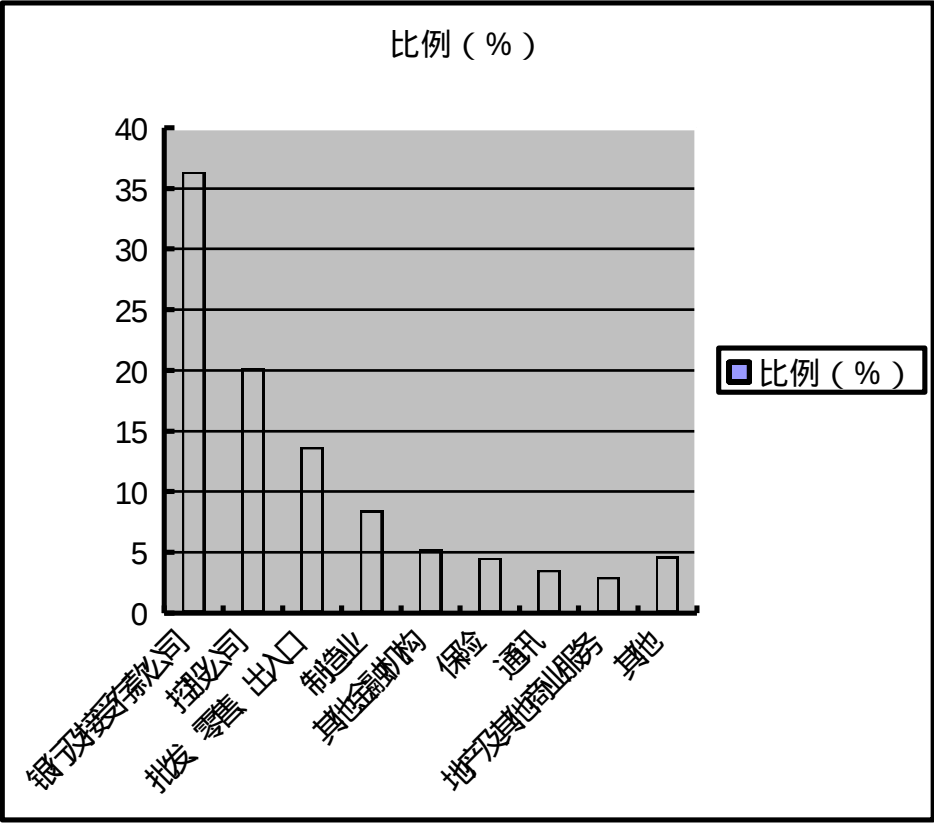


表 5 香港外来直接投资 (按主要投资国家计算分布情况)

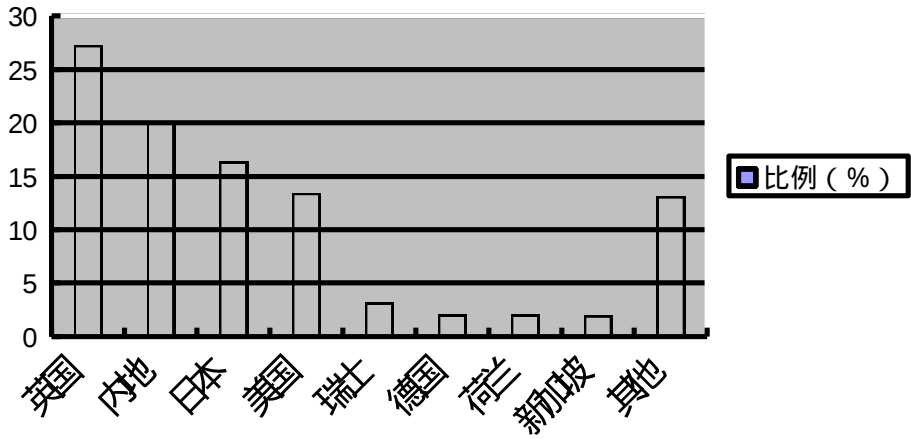


表 4、5 资料来源 97 年香港年报

⁵香港 2003 年年报

表 6 广东引进外资和港资的比较（1979年 - 2002年合同外资金额）

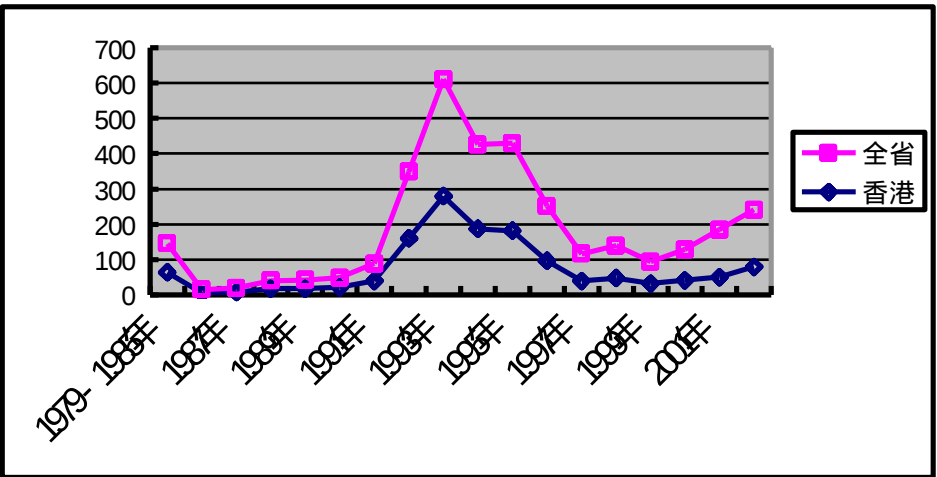


表 7 广东引进外资和港资的比较（1979 - 2001 年实际吸收外资金额）

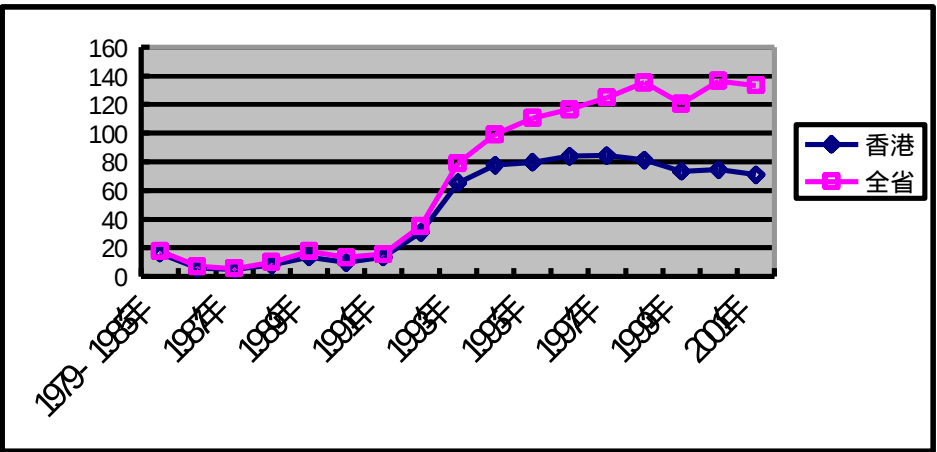


表 6、7 资料数据来源《CEPA 与广东外经贸发展》

根据 79年 - 02年香港在广东投资情况的分析（见表 6 7），可见港商一直是广东直接的主要投资主体，是珠三角引进外资的示范者。

（六）香港是珠江三角洲基础设施有效投资者

基础建设往往为经济发展提供良好的环境。随着生产的活跃和对外贸易的迅猛扩展，对现代化的港口和机场建设产生了巨大的需求，急速增加的交通运输车辆对珠三角地区的基础设施提出了更高的要求。促进了珠三角地区的高速公路网络的完善和港口、机场的建设，直接拉动了珠三角地区的基础设施建设。广东对公路建设投资市场开放得比较早，由于毗邻港澳的区位优势，非常注重引进外资，这其中香港的资金占了大部分。20 世纪 80 年代初，由于资金不足，许多路桥项目的建设，往往成立中外合资、合作的项目公司筹集资本金，其中相当一部分资金来源于外资股东的借款。据统计，在广东省 20 多个路桥 BOT 项目中，90%的资金来自香港，另外 10%来自东南亚。

1989 年通车的广东省第一条高速公路广（州）佛（山）高速公路就是利用中外合资集资兴建的，总投资 2.2 亿元，港方出资 5500 万港元；1985 年 3 月破土动工的横贯珠江三角洲广（州）深（圳）珠（海）高速公路，它东起深圳的皇岗，西至珠海的拱北，途经东

莞、广州、佛山、江门、新会、中山等县市，总长 302 公里，工程估算投资 38 亿人民币，由香港合和实业有限公司与广东省合作兴建。另外港资参与大型建设的还有地处鸦片战争的珠江口，连接虎门、番禺两地的虎门大桥，工程总投资 29.4 亿元，全长 15.76 公里，主桥长 4.6 公里，桥面双向六车道，设计昼夜通车量为 12 万车次。虎门大桥于 1997 年 6 月建成通车，使从香港、深圳至珠海、中山等地的陆路交通自此缩短了 120 公里，对促进珠江三角洲经济发展起到积极的推动作用。

由深港两地政府共同投资，按照以粤港分界线为界，各自投资、共同建设、各自管理、各自拥有的原则建设的西部通道在 2003 年工程开始动工，整个工程预计到 2005 年年底完成，2006 年初通行。她连接着深圳蛇口东角头和香港元朗鳌碇石的深港。该工程包括深圳湾公路大桥、一线口岸区、深圳侧和香港侧的接线工程等部分，总投资 15.44 亿元。作为整个工程主体的深圳湾公路大桥由深圳蛇口东角头至香港元朗鳌碇石，全长 4770 米，双向六车道，其中香港侧 3170 米，深圳侧 1600 米，桥面宽 33.1 米。一线口岸区将在国内首次采用深港联合办公的一地两检模式。届时，全国约五成的出入境车辆将通过该通道进出，口岸车辆日设计通过能力为 5.86 万辆。

二、香港在未来泛珠三角经济发展中的地位和作用

泛珠三角区域的范围包括：福建、江西、湖南、广东、广西、海南、四川、贵州、云南九个省（区）以及香港、澳门两个特别行政区，简称“9+2”。泛珠三角区域合作在得天时（CEPA 推出不久后）、地利（以地缘为便利），更重要的是有人和（周边邻近各省区全力响应）下诞生了。2004 年 6 月，首届泛珠三角区域合作与发展论坛的举行，标志着泛珠三角区域合作已经从构想、探索、共识，进入到全面启动和具体实践的新阶段。香港是国际性的金融、物流、信息和旅游中心，聚集了大量的资本、技术和人才，服务业占有明显优势，在过去 20 多年里不仅是中国对外开放最重要的“窗口”，而且在某种程度上是内地至少是“大珠三角”地区经济发展的“龙头”。

（一）香港是泛珠三角经济增长梯度的先行者

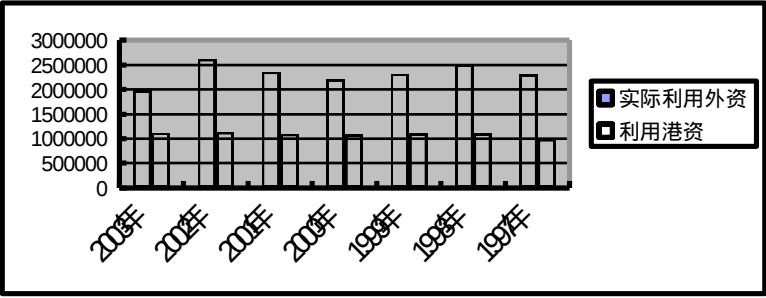
泛珠三角经济区涉及范围广阔，要发展成为相互联系紧密的经济区，不可能在短期内完成，需要一个较长期的积累过程。因此必须遵循梯度经济增长的规律，实施逐步梯度推进。

梯度理论认为，区域经济的发展是各个地区经济增长极相互作用以及区域产业结构的有效转移的结果。通常情况下，区域经济增长首先以不同强度出现在不同地区的增长点或增长极上，然后通过不同形式向外扩散。扩散的能力取决于该地区产生外部经济能力的大小，并随着时间推移，有次序地从高梯度地区逐步向低梯度地区转移。这种转移往往是通过梯度理论所特有的三种效应来完成的，即极化效应、扩展效应和回程效应。（1）极化效应是指一定地域范围内的劳动力、资金等要素向交通便利、经济基础较好的城市或地点集中，从而产生规模效益，形成经济发展的增长极，带动该地区经济的全面发展。极化效应作用的结果会强化增长极内的生产优势，使生产进一步向条件好的高梯度地区集中，为该地区对外进行经济扩散积聚能量。（2）扩展效应是指增长极通过其产品和生产要素的向外流动，将其经济动力和创新成果传导、辐射到周边地区，完成高梯度地区向低梯度地区产业结构的推移，从而带动周边地区的经济增长。（3）回程效应则会进一步扩大地区间经济发展差距，但通过国家的有效干预，可以从一定程度上抑制回程效应的作用效果，保证梯度的有效推移和经济的全面

发展。⁶ 根据梯度转移理论分析：我国区域经济结构是不平衡的，地区间客观存在着经济技术梯度，必须先发展高梯度地区，然后向二、三梯度区推移。根据这一思想，我国在 七五时期将全国划分成东、中、西三大不同梯度的经济区，其中东部为高梯度区，中西部为低梯度区，并提出了先发展东部、后发展中部、再发展西部的发展循序。

香港被认为是“泛珠三角”区域内最具辐射和带动作用的地区，CEPA 框架下更应充分发挥增长极的扩散与辐射效应，作为泛珠江三角洲经济增长的先行者，实现增长中心内陆推移，推动我国中部、西部的经济发展，从总体促进泛珠江三角经济区域的发展。香港的投资遍及整个区域，据统计，到 2003 年底止，其在内地 9 省区一共开办企业约 12 万家，实际总投资达 1500 亿美元。从表 8 的数据看，2003 年 - 1997 年泛珠江三角地区实际利用外资中港资占了绝大部分。根据 2003 年 - 1995 年泛珠江三角实际利用外资和利用港资的比价看出，泛珠江三角利用港资的比重一直是外资的四到六成间（见表 9）。香港虽是弹丸之地，但当地生产总值约与广东相当，为内地 9 省区总和的约三成多（见表 10）。由此可见香港定可作为先行者带动泛珠江三角洲经济的发展。

表 8 泛珠江三角实际利用外资和港资总表



资料来源：各省年鉴

表 9 泛珠江三角实际利用外资和港资比较

年份	实际利用外资	利用港资	港资占比重
2003	1986609	1125105	57%
2002	2621403	1139475	43%
2001	2365031	1108408	47%
2000	2213666	1095421	49%
1999	2320531	1113330	48%
1998	2502219	1116238	45%
1997	2311769	1002665	43%
1996	2212255	1007056	46%
1995	2022753	1230773	61%

资料来源：各省年鉴

表 10 泛珠江三角地区经济数据（2003 年）

省（区）	GDP	GDP 增长%
香港	13676亿港元	3.3

⁶周起业等.区域经济学「M」.北京:中国人民大学 1989.

澳门	663.7 亿港元	15.6
福建	5232 亿元	11.4
海南	698 亿元	10.5
江西	2830 亿元	11.8
湖南	4634 亿元	9.6
广东	13625 亿元	13.6
四川	5456 亿元	11.8
贵州	1344 亿元	10.1
云南	2458 亿元	8.6
广西	2733 亿元	10.2

数据来源：各地政府网站统计资料

江西作为“泛珠三角”成员之一，凭借着与香港距离较近的地缘优势及丰富的资源优势，特别是随着 CEPA 的签署，建立了广泛的经济交流与合作关系，促进了两地经济的发展。

进出口贸易方面，2003 年江西对香港进出口总额 4.16 亿美元，占江西进出口总额的 16.5%，是江西第一大贸易伙伴。其中出口 3.11 亿美元，占江西出口总额的 20.7%，是江西第一大出口伙伴；进口 1.06 亿美元，占江西进口总额的 10.3%，是江西第三大进口伙伴。

利用港资方面，香港是江西最早的利用外资市场，1984 年设立的江西首家外资企业便是中港合资企业。20 年来，江西利用外资蓬勃发展，港资已成为江西吸收外资的主要来源，截至 2003 年底，江西共批准港商投资企业 4078 家，合同外资金额 51.64 亿美元，实际进资 31.36 亿美元，其中 2003 年香港在江西投资项目 407 个，合同金额 12.9 亿美元，实际投资 8.8 亿美元，分别占比 53.62%、54.65%和 55.57%；港资位居江西外来投资的首位。

招商引资方面，香港已成为江西招商引资的重点地区。自 2002 年始，江西已经连续两年由省领导率团在香港举行大规模的招商引资项目推介会，收到良好的效果。

投资构成方面来看，制造业是港资在江西的主要投资领域。2003 年港资在江西制造业新签约项目为 247 个，合同金额 6.07 亿美元，实际进资 3.86 亿美元。此外，房地产业实际进资 2.49 亿美元，社会服务业 1.31 亿美元，农林牧渔业 2748 万美元。⁷

香港是典型的都市经济，工业的所需原材料、半成品、食品等主要依赖进口且香港本地劳力供应不足，需从外部输入，工资水平高，生产和商务成本高昂；江西农业资源和矿产资源丰富，开发的潜力很大，劳动力资源，尤其是初级劳动力和水、电、气资源充裕，工资水平不高，但生产和商务成本较低，资金缺乏。香港作为国际金融中心，资金充裕，金融的服务功能健全，融资能力强，产业结构水平较高，第三产业占国内生产总值 80% 以上，贸易、金融、旅游等已经成为支柱性产业。江西正成为香港和沿海发达地区的产业梯度转移的承接基地。

（二）香港是泛珠江三角中西部区域直接投资的先行者和风险尝试者

资金的短缺一直是西部经济发展的最大困难。80 年代以来，我国政府从大局出发，实施了优先发展东部的区域经济非均衡发展战略。出现了虽然西部地区与东部地区相比，资源相对丰富，人才也不比沿海省份少，但经济却总也上不去。CEPA 的实施和泛珠江三角区域

⁷资料来自南方网讯

经济的整合无疑给西部地区经济发展带来的极大的机遇。

有数据显示，从港商在内地的投资结构来看，其投资的 85%集中在东部沿海地区，仅有很少比例在西部地区，表 11 显示泛珠三角区域中西部地区利用港资要比东部地区少的多。如湖南 2002 年利用港资仅是广东的 6%，广西是 3%。这表明港资在投资及扩展西部市场方面有着巨大的潜力。

表 11 截取泛珠各省利用港资情况比较

年份	广东	福建	海南	湖南	广西
2002	861783	186003	22404	47675	21610
2001	864661	170941	14084	39552	19170
2000	877971	151678	13187	32381	20204
1999	856161	178359	14229	31039	26996
1998	999835	20443	30788	35290	23767

数据来源：各省年鉴

广西作为 泛珠三角 的另外一位重要成员，截止 2003 年底，香港在当地成立的三资企业共 5455 家，合同外资金额 73 亿美元，实际利用外资金额 35 亿美元，分别占全区总额的 66%、52%和 45%，在所有投资我区的国家和地区中，香港的项目数、合同外资金额和实际利用外资金额均排第一位。

从行业分布看，香港客商在广西投资的领域主要集中在房地产业、制造业和社会服务业（指合同外资金额），所占的比例分别为 32.1%、28.7%和 21.3%，其他行业依次是建筑业 5.8%、农业 4%、水电业 2.5%、交通通信业 1.8%，批发零售等其他行业占 3.8%。⁸

香港和西部虽然相隔较远，但是西部地区的发展潜力巨大，合作前景广阔。香港应凭借其资金雄厚的优势做中西部地区直接投资的先行者和风险尝试者，以带动整个泛珠江三角的经济整合。

参考文献

[1] 金泓 . 香港回归与南中国区域社会的发展 [M]. 香港社会科学出版社， 1996.

[2] 郑佩玉，李开云 . 97后香港经济社会研究 [M]. 广东经济出版社， 2002.

[3] 杨英 . 香港经济新论 [M]. 暨南大学出版社，2002.

[4] 张敦富 . 区域经济学原理 [M]. 中国轻工业出版社，2003.

[5] 许学强等人 . 香港基础设施与环境研究 [M]. 广东高等教育出版社，1997-6.

[6] 陈广汉 . 中国区域经济整合的新态势 . 中山大学学报，2004-5.

[7] 封小云 . 关于前店后厂模式的再思考 . 港澳台视窗，2003.

[8] 张志铮 . 香港与珠江三角洲的经济关系 . 中山大学学报，1994-2.

⁸资料来自南方网讯

- [9] 谭崇台 . 发展经济学 [M]. 武汉 : 武汉大学出版社 , 2001.
- [10] 刘华 , 李帮贤 . 资本市场与西部大开发 [J]. 改革 , 2000(3).58-59.
- [11] 魏后凯 . 完善国家投资政策促进西部大开发 . 中国外汇管理 ,2000-5.
- [12] 周起业等人 . 区域经济学「 M」 . 北京 : 中国人民大学出版社 ,1989.
- [13] Denise Yam, Sharon lam. CEPA:内地送给香港的第一份 “ 大礼” . 摩根斯坦利香港公司 2003-6-23.

A Review of the Research on the Status and Function of Hong Kong in the Pan-Pearl River Delta

Yuan Chiping, He Liping

(Yuan Chiping, Post-doctor of Business School of Wuhan University, Associate Professor of Center for study HK, Macao and Pearl River Delta, Sun Yat-San University

He Liping, Graduate Student of Center for study HK, Macao and Pearl River Delta, Sun Yat-San University)

Abstract: This paper reviews the status and function of Hong Kong in the Pearl River Delta's economy, and it analyzes the status and function of Hong Kong in the tomorrow's Pan-Pearl River by virtue of this modes of thought ,under the Closer Economic Partnership Arrangement(CEPA).

Keyword: CEPA; Hong Kong; The Pan-Pearl River Delta; status; function