

經濟專題

財資處



范婉兒

高級經濟師

irinafan@hangseng.com

嚴愛群

首席經濟師

joanneyim@hangseng.com

2009年10月28日

六項新產業: 香港前景的藍圖?

行政長官在 2009/10 施政報告內提出多項新措施，包括放寬現行條例、提供優惠土地政策、財務津貼及人力資源培訓，以扶持六項新產業，即檢測和認證產業、醫療產業、創新科技產業、文化及創意產業、環保產業以及教育產業。

政府的目標在於擴闊香港目前由金融業、貿易及物流業、旅遊業及專業服務業這四大支柱行業所主導的經濟架構。這四大支柱產業合計佔本地生產總值約 60%，並僱用近半總就業人口。

上述措施標誌著政府開始改變其自由放任的經濟政策，以因應內地快速崛起成為經濟強國而為香港帶來的機會與挑戰，特別是來自上海和深圳等城市對香港的傳統經濟增長動力所構成的激烈競爭。

經濟動力的改變對就業市場亦有重要的含意。根據現有數據，過去十年的新增職位主要集中於貿易以及社區、社會及個人服務業。而勞工密集度較低的金融業所帶來的新職位不多。

不少公司在內地擴展業務，亦成為新增職位的主要來源。由於不少公司目前以香港作為支援內地業務的基地，在過往十年，40 萬個新增職位中約三分之一是為內地業務提供支援而創造的。然而，這種營運模式是否能夠持續仍屬未知之數。

舉例而言，香港的貿易和物流業現正面對內地的激烈競爭。有關職位最終可能如工廠職位一樣「遷移」到內地。這也許是經濟機遇委員會寄望六項新產業可以推動就業和經濟持續增長的理由。



恒生銀行

滙豐集團成員

經濟專題

財資處



六項新產業推動長遠增長

行政長官在 2009/10 施政報告內提出多項新措施，包括放寬現行條例、提供優惠土地政策、財務津貼及人力資源培訓，以扶持經濟機遇委員會提出的六項新產業，藉以推動長遠增長和擴闊香港的經濟結構。

表 1

	政府措施
教育產業	<ul style="list-style-type: none">預留兩幅市區土地作自資高等教育用途，一幅位於何文田而另一幅位於黃竹坑，預計可提供約 4,000 個學額。將開辦課程貸款計劃的總承擔額增加二十億元，協助院校興建校舍和配置設施。
醫療產業	<ul style="list-style-type: none">預留四幅土地作發展私家醫院用途，當中可提供中醫服務。四幅土地分別位於黃竹坑、將軍澳、大埔及大嶼山。加強培訓醫護人手，包括醫生和護士。
檢測和認證產業	<ul style="list-style-type: none">於 9 月成立香港檢測和認證局。該局將為行業制訂三年發展計劃，其中一個重點是促進香港發展成為中藥的檢測和認證中心。
環保產業	<ul style="list-style-type: none">政府擴大環保採購範圍
文化及創意產業	<ul style="list-style-type: none">加快改裝或重建使用率不足的工業大廈以供此項產業使用(1) 降低強制售賣非工業區的工廈作重建的門檻，方便業主整合業權；(2) 容許「按實補價」，即業主只須按重建後的實際發展密度繳付土地補價；(3) 若修訂土地契約作重建的土地補價超過 2 千萬元，業主可選擇定息分五年分期繳付；以及(4) 若業主選擇不重建而改裝整幢舊工廈，只要符合樓齡要求和得到規劃許可，政府會免收更改土地用途的「豁免費用」。上述第二、第三及第四項建議，只在 2010 年 4 月 1 日起 3 年內有效，而獲批准的重建項目須於 5 年內完成，整幢改裝項目則須在 3 年內完成。
創新科技產業	<ul style="list-style-type: none">對研發投資額的新財務優惠（百分之十的現金回贈）撥款約 2 億元推出「投資研發現金回贈計劃」，讓參與創新及科技基金或與本港科研機構進行應用科研項目的企業，享有其投資額百分之十的現金回贈。

資料來源：2009/10 施政報告

金融業、貿易及物流業、旅遊業以及專業服務業這四大支柱行業，一向是香港經濟增長的主要動力，合計佔本地生產總值約 60%及僱用近半總就業人口。相對而言，六項新產業的規模則遠遜四大支柱產業，僅佔本地生產總值約 7%至 8%，僱用約 350,000 勞工，佔總就業人口約一成。



恒生銀行

滙豐集團成員

經濟專題

財資處



表 2

佔本地生產總值%	1998	2002	2007
貿易及物流業	22.4	25.2	25.8
金融業	9.8	11.6	19.5
專業服務業	12.3	10.4	11.0
旅遊業	2.1	2.8	3.4
小計	46.6	50.0	59.7
佔本地總就業人數%	1998	2002	2007
貿易及物流業	24.5	23.4	24.2
金融業	5.4	5.5	5.5
專業服務業	9.8	10.7	11.7
旅遊業	3.4	4.3	5.6
小計	43.1	43.9	47.0

資料來源：政府統計處、恒生銀行

為六項新產業提供優惠，標誌著政府的經濟政策取向已從過去的自由放任轉向較多干預。過去三十年香港都能盡享中國內地經濟增長帶來的好處。但展望將來，中國內地的迅速崛起既為香港帶來機遇，亦帶來上海及深圳等城市的激烈競爭，令香港傳統四大增長動力行業面臨重大挑戰。

政府過往採取的不干預政策現正面臨改變的壓力。最新一屆諾貝爾經濟學獎得主亦質疑市場主導的經濟決策更具效益此一傳統理論。

經濟動力和就業機會

新近的措施亦可能是政府因應過去三十年經濟結構從製造業轉型至貿易及金融業所作的其中一項回應。全球金融及經濟危機導致本地經濟嚴重衰退，促使政府致力尋求新的經濟增長來源。

製造業佔本地生產總值的比率由 1980 年的 22.8% 降至去年的 2.9%，而貿易及金融業則分別自 1980 年 9.9% 和 6.9% 升至去年的 23.4% 和 18.8%。同期的就業結構亦相應出現重大變動。

根據現有的就業數據，新增職位主要集中於貿易行業以及主要由教育及醫療業帶動的社區、社會及個人服務業。過去 12 年勞工密集度較低的金融業所帶來的新職位不多。



恒生銀行

滙豐集團成員

經濟專題

財資處



1996 至 2008 年，新增職位共 717,000 個，但同期製造、建造及批發零售業的職位卻共減少達 307,000 個。

在 717,000 個新增職位中，37% 來自社區、社會及個人服務業，另外 30% 來自貿易行業。勞工密集度較低的金融業僅創造 35,000 個職位，佔新增職位約 5%。

表 3

	1996	2008	新增職位		裁減職位	新職位淨額
	('000)	('000)	('000)	(%)	('000)	('000)
總計	3,144	3,544	717	100.0	-307	400
貿易業	331	548	217	30.3	---	217
金融業	164	199	35	4.9	---	35
社區、社會及個人服務業	680	942	262	36.5	---	262
醫療及護理業	262	357	95	13.2	---	95
房地產及商業	228	378	150	20.9	---	150
運輸及倉儲業	289	328	39	5.4	---	39
批發及零售業	370	350	---	---	-20	-20
食肆及酒店業	247	261	14	2.0	---	14
製造業	467	195	---	--	-272	-272
建造業	289	274	---	--	-15	-15

資料來源：CEIC，恒生銀行

中國內地因素及企業營運模式

香港企業在內地的業務擴展亦是推動職位增長的主要因素。過去十年，40 萬個新增職位中約三分之一是為支援內地業務尤其是貿易及製造業而創造的。

不少公司目前以香港作為支援內地業務的基地。這種營運模式是否能持續仍屬未知之數。舉例而言，香港的貿易及物流業正面對內地的激烈競爭。這些職位最終可能會如工廠職位一樣「遷移」到內地。

這也許是濟機遇委員會寄望六項新產業可以推動就業和經濟持續增長的理由。



恒生銀行

滙豐集團成員

經濟專題

財資處

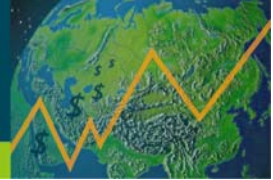


表 4

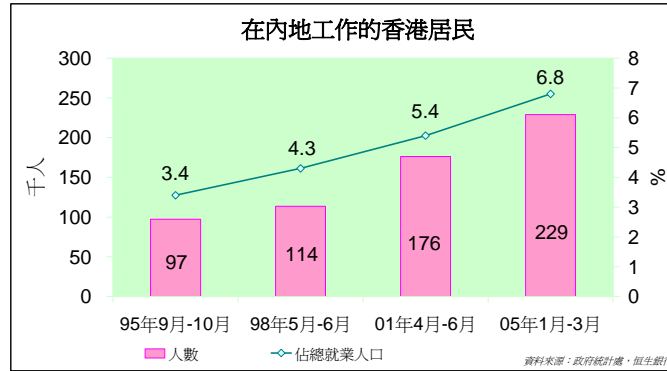


表 5

	1995	2005
製造業	55.9%	20.1%
建造業	4.8%	2.9%
批發、零售、貿易及酒店業	29.1%	59.3%
運輸、倉儲及通訊業	2.4%	4.9%
金融、房地產及商業服務業	6.4%	11.0%
其他	1.3%	1.8%
總額 (在內地工作的香港居民)	100%	100%

資料來源：CEIC，恒生銀行



恒生銀行

滙豐集團成員



免責聲明

本檔由恒生銀行有限公司（「恒生」）提供，內含之資料，乃從相信屬可靠之來源搜集，而當中之意見僅供參考之用，意見內容不一定代表「恒生」之見解。撰寫本檔之分析員證明于本檔內所發表之意見，乃準確反映分析員就有關金融工具或投資項目之個人意見，而有關分析員過去、現在或未來之報酬，并無任何部份直接或間接與本文件內之特定建議或意見有關。本文件的內容並非(亦不可作為)買賣外匯、證券、金融工具或其他投資之要約或邀約。本檔的任何部份均嚴禁以任何方式再分發。

本檔所載之資料或只屬指示性，并且未經獨立核對。「恒生」對當中所載之任何資料、推測或意見，或作出任何此等推測或意見之基礎的公正性、準確性、完整性或正確性并無作任何明示或默示的擔保、申述、保證或承諾，亦不會就使用或依賴本檔所載之任何資料、推測或意見承擔責任或法律責任。投資者須對本文件所載資料及意見的相關性、準確性及充足性自行作出評估，并就此評估進行認為需要或合適的獨立調查。所有此等資料、推測及意見均可予以修改而毋須事前通知。

「恒生」及其聯繫公司可以其名義買賣，可能有包銷或有持倉于所有或任何于本檔中提及的證券或投資項目。「恒生」及其聯繫公司可能就其于本檔所提及的所有或任何證券或投資項目的交易收取經紀佣金或費用。

本檔所提及之投資項目未必適合所有投資者。投資者必須根據其各自的投資目的、財務狀況及獨特需要作出投資決定，并在有需要時諮詢獨立投資顧問。本檔并不擬提供專業意見，因此不應賴以作為此方面之用途。

本文件並無考慮任何收件人的特定投資目標、財務狀況或特定需要。投資涉及風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。本檔并不擬指出本檔內提及之證券或投資項目可能涉及的所有風險。

