



港珠澳大橋通車 港商投資向西望

作為連接香港、珠海和澳門的跨海陸路運輸新通道，港珠澳大橋是推動粵港澳經濟加速融合的一個標誌性工程。目前，大橋施工完成超過一半的主體工程，已進入到最後衝刺階段。在政策層面上，粵港澳三地政府已著手提出各自的產業配套建設和中長期經濟發展規劃，以期能最大限度地挖掘「橋頭經濟」的價值。對此，香港企業應早作因應，重新審視珠三角地區的投資環境，調整未來的發展路向和經營策略，力爭在粵港澳探索合作新模式的過程中搶佔先機。

珠江西交通改善 區位優勢上升

內地改革開放以來，廣東省特別是珠三角地區是港商在內地投資的重鎮；經過多年發展外向型經濟的浸淫和歷練，這一地區已晉身為聞名遐邇的「世界工廠」，當地的工業化程度和城鎮化水平顯著提高。然而，外商在珠三角各地區的投資卻並不均衡，導致珠江口西岸城市的發展速度遠不及東部和中部，區域的經濟重心便逐漸向東傾斜（見附件表1）。其背後的原因之一是珠三角東部與香港直接接壤，彼此之間的陸路交通聯繫便利，有助於吸引香港企業的投資和承接當年從香港北移的產業。

港珠澳大橋建成以後，珠江口西岸的交通便利程度將得到根本性改善，區位優勢可望大幅度改觀。首先，珠海作為內地首個與港、澳同時擁有直接陸路連繫的城市，其往來香港的陸路行車時間預計將會從目前的逾3小時縮減至半個多小時；加上與珠海毗鄰的中山、江門等市均會納入以香港為中心的「3小時經濟圈」之內，意味著過往處於的區域交通網邊陲末端的珠三角西部主要城市，從此將搖身一變，轉為粵港合作的前沿陣地。這種「地利」的轉勢，勢必會激發起外資企業特別是港企前往粵西投資的積極性。

其次，珠海還將成為連接香港與粵西、粵北等廣東省較偏遠地區的「跳板」，從珠海可通過多條沿海高速公路快速到達陽江、茂名、湛江、雲浮和肇慶等城市；這將會增強香港經濟對這些地區的輻射和帶動作用。

再將眼光放遠一些，香港的經濟腹地和市場空間除了會向珠三角西部地區作「自然」延伸之外，未來還可順勢蔓延至廣西、雲南、貴州等大西南地區。港珠澳大橋的落成彌補了香港與珠江西岸的在陸路交通聯繫方面的缺失，為西南地區的省市打通一條通往國際市場的出海口，亦擴闊香港在航運、金融、物流及專業服務等領域的客源基礎。

港商西進再南擴 利拓東盟市場

發展至今，萬商雲集的珠三角中部和東部已是廣東省內經濟最發達的地區，廣佛肇和深惠莞經濟圈的本地生產總值、實際利用外商投資金額及工業總產值在整個珠三角地區佔據顯著的比重。與此同時，這兩個產業區亦開始遭遇各種發展的瓶頸，勞動力供應、土地及能源資源、環境保護、社會配套等方面的制約因素相繼浮現，營商成本持續快速攀升。港資企業在這些地區的經營變得越來越具挑戰性，在 2008 年「金融海嘯」的衝擊下，更觸發了一場聲勢浩大、至今仍連綿不絕的產業轉型轉移浪潮。

雖然大多數「珠三角」港資企業正努力「就地轉型」，但亦有一部分港商選擇「異地轉移」，將部分甚至全部生產型業務搬遷至其他成本較低的地區，特別是廣東省內較偏遠地區。香港中華廠商聯合會 2014 年對「珠三角」會員的調查顯示，表示未來三年會考慮搬廠的回應企業所佔比重再度回升至 32%，高於過往幾年的兩成左右；其中，有意遷往廣東省內其他地區的企業佔 14%。

在最近幾年，珠江西岸的陽江、茂名、湛江、雲浮等市甚至與廣東接壤的廣西均紛紛建立起各類產業轉移工業園，透過加大對外招商引資力度，旨在打造成為珠三角產業轉移對接的示範區。這些地區除了具備土地資源豐富、生產成本較低、生態環境優越等後發優勢之外，近年當地政府亦更加重視完善高速公路、鐵路和水路等交通網絡，以減低工業園內生產企業的物流運輸成本。日後港珠澳大橋通車，粵西、粵北以及廣西與香港的交通聯繫將更趨緊密，料可推動港資勞動密集型企業更積極地將生產基地搬遷或擴展至這些地區。

另一方面，在國家的支持下，與廣東接壤的廣西自治區近年擔當起中國與東盟自由貿易區深化合作和擴大開放的「前鋒」；並透過定期舉辦中國與東盟博覽會、中國與東盟商務與投資峰會、泛北部灣經濟合作論壇等高規格合作論壇，逐漸形成了中國與東盟合作的「南寧渠道」。廣西與東盟間的雙邊貿易額增長迅猛，2013 年的按年增長達 32%（見附件圖 2）；但由於自身的產業基礎不強，廣西對東盟的 158 億美元年貿易額佔中國與東盟貿易總量的比重尚不足 5 個百分點。

2014 年 7 月份，中央宣佈要建立「珠江和西江經濟帶」，標誌著謀劃多時的「兩廣一體化」正式上升為國家戰略。兩江經濟帶建設一方面旨在促進區內各種生產要素有效整合，以優勢互補、協同配套、聯動發展的方式，推動廣東省落後地區及廣西的經濟發展，另一方面亦是希望借助中央統籌，將珠三角地區的產業優勢和廣西的地緣條件結合起來，攜手開拓東盟市場。對於有意向西轉移生產基地的港商來講，他們有望收取「一石三鳥」之效，一來優化生產基地的地理佈局，二來可把握兩江經濟帶發展的機遇，三來借助

廣西的「橋頭堡」位置再順道向南挺進，問鼎潛力巨大的東盟市場，進而促進出口市場的多元化。

珠中江建經濟圈 助港商升級轉型

珠江口西岸地區在承接東部傳統產業轉移的同時，還將大力提升自身的產業結構，而並非簡單複製過往東部的發展模式。珠海、中山和江門在國家和廣東省政府的政策支持下，正在努力打造多個新型的經濟開發區，包括珠海橫琴新區、江門大廣海灣經濟區等。

根據《珠中江區域緊密合作規劃綱要（2010-2020年）》，珠江西部三市將會加快現代產業體系建設，促進區內產業錯位融合發展；特別是優先發展以生產性服務業為主體的現代服務業，重點培育先進裝備製造業、戰略性新興產業和高技術產業，繼續提升傳統優勢製造業以及發展現代農業等。為此，香港業界可針對珠三角西部城市及轄下特殊經濟開發區的具體產業定位，結合自身的優勢，及早作出部署。

例如，為推進粵港服務貿易自由化，前海、南沙和橫琴新區被納入剛剛批准成立的廣東自貿區，共同肩負著相關體制改革「探路先鋒」的重要角色。而截止去年中，橫琴新區累計吸引 5,300 家企業投資入駐，其中的香港企業不足 100 家；而相比之下，前海和南沙註冊的港資企業均超過 500 家，反映港商仍未改變「捨遠就近」的投資慣性。這種情況相信會隨著日後港珠澳大橋的通車而改變，有志拓展內地市場特別是中西部市場的香港服務業者，不妨及早將目光聚焦於大橋的另一端。

另一方面，香港一些具發展潛力的產業，亦可把握港珠澳大橋開通的機遇，拓寬拓深市場空間。例如，環保產業將是江門大廣海灣經濟區未來一個重點發展的產業，恰好亦是香港目前最具潛力發展的優勢領域之一。香港的環保業者在一些專門範疇，比如減排處理的技術與設備、污染控制、節約能源、廢物循環再造與回收等方面具備良好的技術能力和經驗；而且本港為數眾多的中小型環保公司還具有經營模式較靈活以及掌握「適用型」和特定技術的特點，他們當中不少已透過參與「清潔生產伙伴計劃」獲得了在珠三角提供服務的實戰經驗，相信可以在方興未艾的粵西綠色市場獲得一席之地。

此外，生態農漁業是江門大廣海灣經濟區重點打造的特色產業之一，而現代化的漁農業其實亦是近期備受港商青睞的「另類」熱門的投資領域。配合漁農業日益向高科技、高增值、集約型發展的趨勢，一些香港企業已將投資觸角延伸至有機農場、水耕工廠、室內養魚場，以及休閒漁農業和特色生態旅遊業。港珠澳大橋開通後，這些立志「反璞歸真」的企業大可借助珠江西部地區豐富和多元化的自然資源，找到更加廣闊的業務天地。

港府積極拓內交 助企業搶先機

概括而言，港珠澳大橋的開通不但會改善珠江西部地區的對外交通聯繫，更會賦予當地嶄新的區位優勢以及在區域經濟發展格局中戰略性價值。隨著珠江西部從對港合作的後端走向前沿，港商應「放眼量，向西望」，發揮一貫敏銳的市場嗅覺以及靈活應變的特質，努力把握箇中湧現的龐大商機。

同時，特區政府亦可扮演更加積極的角色，協助港商參與珠江西部的發展。行政長官在剛剛發表的 2015 年施政報告中亦提到，特區政府「會與廣東省政府緊密合作，積極商議在前海、南沙和橫琴三個新區的規劃及發展過程中，為港人港企爭取創新的合作模式、最好的優惠政策和最大的發展機遇」。香港特區政府一方面可以在「珠三角」西部各經濟開發區制定發展規劃的前期就「及早介入」，爭取將一些港商具備競爭優勢的領域納入新區優先發展的產業支持目錄中；另一方面還可發揮統籌的角色，集合有意進駐的港商，甚至配合本港未來經濟發展的策略性方向，牽頭在當地組建香港管理的產業園區項目，藉此為香港特選產業的發展提供用地，更可增強港商的議價能力，以便與當地政府進行磋商時爭取更為有利的投資條件。

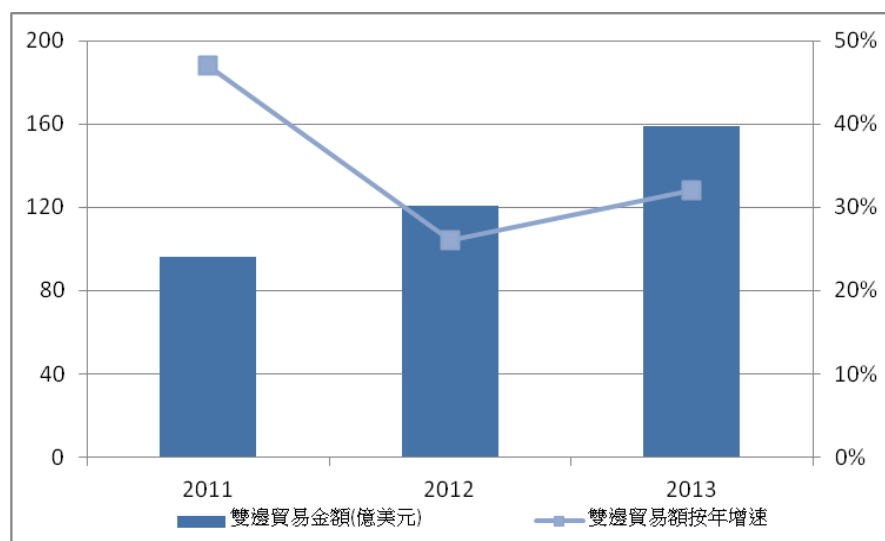
特區政府還可與廣東省聯合向中央建議，將珠江西部的選定特殊經濟區作為粵港合作的「先行先試」實驗區，率先展開制度改革和創新的試點。例如，因應大橋建成通車後前往珠江西部地區的人流大增，建議可在珠海橫琴新區試行跨境工作人士個人所得稅的特別安排，讓粵港跨境工作人員只需在實際工作和收取薪酬的所在地，按在當地獲取的報酬金額及相應的當地稅率直接進行報稅和繳納稅項，藉此推進粵港在宏觀管理領域的跨界合作，為推動區域經濟和社會的一體化探索路向。

附表 1：珠三角東部、中部、西部各市的 GDP 總值比較

		GDP (當時價) (單位：億元人民幣)			
		1980 年	1990 年	2005 年	2013 年
東部	深圳	3	172	4,927	14,500
	東莞	7	65	2,182	5,500
	惠州	8	49	804	2,678
	合計	18	286	7,913	22,678
中部	廣州	58	320	5,116	15,420
	佛山	17	137	2,380	7,010
	肇慶	11	57	454	1,660
	合計	86	514	7,949	24,090
西部	珠海	3	41	635	1,662
	中山	7	51	818	2,639
	江門	19	101	802	2,000
	合計	29	193	2,254	6,301
珠三角總額		133	993	18,117	53,069

數據來源：廣東省各市的統計公報

附圖 2：廣西自治區與東盟之間的雙邊貿易額及按年增速



數據來源：中國-東盟博覽會官方網站

2015 年 2 月