

## 《香港製造：新型工業化策略》

### 行政摘要

#### 研究背景

時至今日，香港工業的經營模式已經已發生翻天覆地的轉變，惟社會大眾仍普遍認為工業只是如上世紀「靚膠花」般的勞動密集型產業，而產生香港工業日漸式微的誤解。實際上，除了製造業以外，研發、設計、數據服務等新型工業亦是香港工業的重要組成部分。此外，儘管現時不少港資工業企業已經將製造工序外判至內地及其他地方，但他們仍於香港本地從事供應鏈管理、技術支援及進出口貿易等經濟活動。有鑑於此，我們有需要完善統計方式，精準地反映香港工業對本地經濟的貢獻。

在創新科技的驅動下，新型工業的發展一日千里。世界各地已推出多項產業政策，務求令新型工業成為經濟的重要增長點。此外，生產性服務業對經濟發展亦十分重要，涵蓋研發、設計、供應鏈管理、技術檢測、物流、倉儲、進出口貿易及批發，以及相關專業服務等經濟活動。然而，生產性服務業與製造業相輔相成，當製造業長期空心化，生產性服務業的發展亦難免受到影響。面對激烈的區域競爭環境，香港有必要全力推動新型工業發展、協助傳統製造業升級轉型，以及鞏固生產性服務業的競爭優勢。

#### 研究目的及方法

在後疫情時代，全球供應鏈因複雜多變的國際經貿格局而持續重塑。港資工業企業無疑面對大量的挑戰和機遇，而政府和商會的角色也愈加重要。有鑑於此，香港工業總會（工總）獲工業貿易署「工商機構支援基金」撥款資助，並委托香港大學經管學院經濟及商業策略研究所進行《香港製造：新型工業化策略》研究，以探討香港工業的經濟貢獻和港資工業企業的經營情況，並為香港工業發展提供政策倡議。本研究主要採用數據庫分析、問卷調查、焦點小組訪談及桌面研究等方法進行研究。

## 工業及相關生產性服務業對香港的經濟貢獻

### 工業對香港的經濟貢獻

- 工業於 2023 年共貢獻香港本地生產總值 4.4%。本研究將工業劃分為「製造業」、「出版及包裝」、「分判製造工序<sup>1</sup>」及「新型工業」四個組成部分，分別貢獻 2023 年香港本地生產總值 1.0%、0.2%、1.8%及 1.4%。
- 於 2023 年，香港工業的增加價值則為 1,271 億港元，而新型工業已經成為香港工業的重要組成部分，其增加價值（402 億港元）僅次於分判製造工序（534 億港元），並高於製造業（282 億港元）。
- 2023 年，新型工業貢獻香港本地生產總值 1.4%。其中，「電腦編程、數據及工業互聯網服務」及「研發、設計、測試及環境工程服務」在 2000 年至 2023 年間呈現顯著增長。值得一提的是，「污水處理、廢棄物管理及污染防治活動」於 2023 年產生 14 億港元的增加價值；隨着香港綠色發展的需求與日俱增，相關行業的未來發展值得關注。

### 與工業相關的生產服務業對香港的經濟貢獻

- 於 2023 年，與工業相關的生產性服務業貢獻香港本地生產總值 16.2%<sup>2</sup>。
- 在 2000 年至 2023 年間，香港「與工業相關的生產性服務業」呈現增長，其增加價值從 2,300 億港元上升至 4,735 億港元。上述數據反映「與工業相關的生產性服務業」作為香港經濟的重要支柱，持續為全球工業提供重要增值。

---

<sup>1</sup>根據統計處提供的說明，此類別是指從事分判製造工序及提供與製造業相關的技術支援服務的進出口貿易公司，不論分判製造工序是否其主要經濟活動。「分判製造工序」是指一項香港機構與中國內地（內地）及其他地區的機構的合約安排，香港機構根據合約將生產工序由香港分判予內地及這些地區進行。

<sup>2</sup>當中不包括已歸類為「工業」的相關生產性服務業（約佔本地生產總值 3%）。這些已計算在「工業」以內的相關生產性服務業包括：「與分判製造工序相關的進出口貿易」（佔本地生產總值 1.83%）、「研發、測試、設計及環境工程服務」（佔本地生產總值 0.46%）、14.2%的「資訊及通訊業」（佔本地生產總值 0.49%），以及「出版及包裝活動」（佔本地生產總值 0.18%）。

## 港資製造業企業於內地的經營概況

### 地域及行業分佈

- 根據數據庫分析所得，中國內地港資製造業企業於 2024 年處於存續或正常經營狀態的研究樣本，共有 68,314 家。當中近半位於廣東省（30,971 家），其次為江蘇省（9,557 家）、福建省（6,913 家）和浙江省（5,300 家）。
- 2024 年，港資製造業企業主要集中在珠三角及長三角一帶。當中以深圳市為主（6,862 家），其次為東莞市（5,906 家）、惠州市（4,628 家）、蘇州市（3,567 家）、泉州市（3,002 家）和上海市（2,638 家）。
- 於 2024 年，最多港資製造業企業於內地從事的行業為「計算機、通信和其他電子設備」，共有 9177 家（約佔研究樣本的 13.4%）。其次為「紡織服裝、服飾」（5,630 家）、「橡膠和塑料製品」（4,879 家）及「金屬製品」（4,710 家）。

### 港資工業企業經營概況

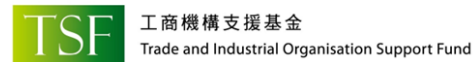
- 本研究於 2024 年第 4 季對港資工業企業進行問卷調查，受訪企業的行業分佈十分廣泛，涵蓋傳統工業和新型工業，也涵蓋原材料加工和終端製品行業。近 90% 的受訪港資工業企業以香港為總部。
- 受訪企業主要從事製造業，部分企業將主營業務延伸至較高增加價值的經濟活動，如研發、設計、品牌及銷售等。
- 港資工業企業對香港的經濟貢獻並不限於製造業，還在於服務業。於 2023 年，31.6% 受訪企業於香港的主營業務為非製造業。

### 營收及利潤

- 營收為 10 億港元或以上的受訪港資工業企業普遍具備較強的盈利能力，同時亦對前景較為樂觀；而營收為 1 億港元以下的中小企則對經營前景持審慎樂觀的態度。

### 銷售市場

- 於 2023 年，約 60% 受訪港資工業企業已立足於香港及中國內地銷售市場，對比 2019 年有輕微提升；40% 以上受訪企業已進入美國和歐洲銷售市場，但對比 2019



年有輕微下跌；約 30%受訪企業則已進入東南亞銷售市場，對比 2019 年有輕微提升。

- 上述數據亦反映受訪港資工業企業的銷售市場相當多元化，其中以香港、中國內地及歐美為主要銷售市場，部分亦已進入東南亞等新興銷售市場。

### 研發投入

- 大多數受訪港資工業企業均重視研發投入。46.4%受訪企業預期 2024 年研發投入佔總營收 5%或以上，67.5%受訪企業預期佔 3%或以上。與 2019 年相比，45.3%受訪企業預期 2024 年的研發投入有所增加，只有 25.8%受訪企業預期有所減少。

### 經營策略及投資趨勢

- 多數受訪港資工業企業在疫後傾向採取「以不變應萬變」的經營策略。41%受訪企業在疫後選擇維持業務規模不變，27%選擇擴張業務。「市場競爭激烈」、「人力資源成本上升」及「開拓海外市場」是受訪企業經營面對的三大課題。
- 對於 2025 至 2027 年港資製造業企業於內地和東南亞的投資趨勢，分別超過 40%和超過 80%受訪企業預期將會增長。

### 供應鏈佈局

- 不少受訪港資工業企業同時以內地和香港作為研發活動所在地，並主要從內地採購原材料和零部件。
- 受訪港資工業企業在香港以外的業務偏向產業鏈上游和中游環節，包括研發、設計、智能製造服務及技術支援、中試、大批量生產、質管檢測及認證，以及環境工程及相關顧問服務。而香港業務則更偏向產業鏈下游環節，包括市場營銷、進出口貿易、批發、電商、零售、財務及法律等專業服務，以及行政管理業務。

### 開拓東南亞業務的動機與挑戰

- 對於開拓東南亞業務的主要原因，67.3%受訪港資工業企業是為了分散地緣政治風險；63.6%是為了開拓海外市場；36.4%是為了節省生產成本。

- 對於開拓東南亞業務面對的困難，61.1%的受訪港資工業企業表示熟手技工不足；57.4%表示工人積極性較低；35.2%表示基礎設施不完善；33.3%表示缺乏可靠的合作夥伴和法規保障不足；27.8%表示政策缺乏穩定性，與政府溝通不順暢。

### 對香港新型工業化的相關看法

- 一成半受訪港資工業企業表示已在香港開設生產線，當中近半有計劃擴充。此外，有超過兩成受訪企業表示計劃或考慮在香港開設生產線。
- 受訪港資工業企業普遍認同在香港進行升級轉型面對不同困難，包括行業人才短缺、缺乏明確的工業發展規劃、優惠政策缺乏吸引力、政府行政及審批手續冗長、工廠大廈的設計未能配合科技應用要求、缺乏發展成熟的產業園區、難以與內地業務協同發展，以及本地缺乏具有競爭力的第三方服務。
- 對於在香港發展高增值工業而言，受訪港資工業企業均傾向認同各項第三方服務的重要性，包括研發、智能製造及技術支援、設計、法律及知識產權、質管檢測及認證、人力資源及技能培訓、中試、金融及保險、進出口貿易及批發業、電子商貿、環境工程及相關顧問服務，以及物流和倉庫。
- 對於「質管、檢測及認證」、「電子商貿」、「智能製造服務及技術支援」及「中試」，受訪港資工業企業傾向認為這些香港業務「應該會被取代」。這反映相關本地業務正面對激烈競爭，值得政策制定者的注意。
- 儘管港資工業企業境外業務並不直接貢獻香港的本地生產總值，但不少港資工業企業將部分境外業務的收益匯回香港。

### 港資工業企業的營商環境及發展需求

#### 「中國+N」策略：香港工業供應鏈跨域延伸佈局

在市場力量和地緣政治因素的共同影響下，香港工業已形成「中國+N」的供應鏈佈局。大多港資工業企業將香港視為主要從事供應鏈管理和進出口貿易業務的總部；將內地及東南亞視為主要的製造基地。內地擁有最充裕的生產要素，能滿足製造業企業的一站式需求；而人力和土地成本更低的東南亞，則更適合勞動密集型產業，並能夠分散地緣政治風險。



## 開拓新興銷售市場是頭等大事

香港市場空間有限，內銷市場競爭激烈，而歐美市場又容易受到地緣政治因素影響。在此背景下，經濟快速增速的東南亞地區成為港資工業企業重點開拓的新興市場。受訪企業表示，東南亞中產消費需求持續增加，雖然當地消費者注重商品的性價比，但仍可以通過薄利多銷維持業務的可持續發展。

## 提升供應鏈管理能力成為必修課

近年市場環境變化急速，港資工業企業需要提升自身供應鏈韌性，以平衡風險與收益。在市場需求低迷時，需要管控產能和庫存；在市場需求急速恢復時，又需要具備擴產能力。此外，「中國+N」策略也考驗港資工業企業在海外建立和管理供應鏈的能力。

## 香港生產性服務業—全球產業鏈的「超級聯繫人」及「超級增值人」

一直以來，香港是外資進入內地市場的重要窗口。近年來，香港更成為中國企業出海的「超級聯繫人」及「超級增值人」。受訪生產性服務業企業表示，近年愈來愈多海外同行專程到港尋找合作機會，以把握服務中國企業出海的龐大商機。另一方面，無論是研發、設計、檢測，還是品牌發展、批發、進出口貿易、物流、商業及專業服務等，大量香港生產性服務業企業已深度參與粵港澳大灣區市場，並善用大灣區的整體優勢增強自身實力。

## 國際間推動工業發展的主要經驗

### 中國內地

在供給側實施《中國製造 2025》等政策措施，以大力發展新型工業，推動產業結構升級轉型；在需求側實施「以舊換新」等政策，以提振內銷市場，應對外銷市場面對的地緣政治風險。此外，內地還利用大數據和人工智能技術，提升行政效率。

### 美國

美國多年來推行再工業化政策，不但通過關稅手段迫使製造業回流美國，還通過稅務優惠甚至大額補貼等方式，支持半導體等高端工業在美國進行研發和製造。此外，亦利用出口

管制手段試圖為本地先進工業建立技術壁壘。為支援本地產業發展，美國亦規定政府部門和受政府資助的項目優先採購本地製造產品。

### 新加坡

其高端製造業包括半導體、精密工程、生物醫藥等的蓬勃發展離不開政策支持。新加坡政府將製造業視為其2030年經濟願景的重要部分，以頂層政策大力推動「工業4.0」發展。對於促進本地高端工業的發展，常用的政策工具包括稅收減免、資助計劃，以及基建投資。

### 瑞士

土地和人力成本相當高昂，但其製造業於2023年仍貢獻約18%的本地生產總值，這有賴於其「瑞士製造」的品牌溢價。瑞士政府的功能主要是為企業營造良好的營商環境，包括通過知識產權和嚴格的來源地標準，保護「瑞士製造」的品牌價值；以稅務優惠鼓勵私營部門進行研發；利用公共財政投入支持一流創新生態；透過雙軌制教育培育技術專才；以及推動自由貿易協定的簽訂，取消工業品進口關稅。

### 政策倡議

- 發展高端製造業
- 打造工業及生產性服務業人才庫
- 為新型工業企業提供發展誘因
- 應用人工智能技術提升行政效率
- 建立「品牌•香港」 支援港商開拓銷售市場
- 促進區域產業融合
- 完善統計方法 反映香港工業最新發展情況

### 發展高端製造業

先進材料及電子科技、大健康產業、食品科技及食品加工、綠色科技產業等策略性行業，與香港擁有的創科基礎及國際信譽高度契合；而大數據、人工智能、物聯網及機械人等嶄新技術，能有效降低製造活動對大量人力和空間的需求，十分適合成本高昂的香港。智能製造技術的廣泛應用為香港構建「小而精、精而強」的新型工業格局提供重要契機。

## 打造工業及生產性服務業人才庫

特區政府有必要制定完善的工業人才發展策略，多管齊下塑造以創新驅動的工業文化，吸納及培育具備技術、創意與應變能力的工業人才。對於為新型工業培育頂尖科技及商業人才，加強「政產學研投」合作至關重要；而加強專職教育則是培育本地技術專才的必要之舉。此外，香港亦應吸納外來工業人才，以填補本地的人才缺口。

## 為新型工業企業提供發展誘因

新型工業企業是未來經濟增長的核心驅動力。對於香港推動產業升級和提升國際競爭力而言，吸引新型工業企業來港發展具有重要戰略價值。一方面，應發揮香港作為國際金融中心的優勢，鼓勵更多有前景的新型工業企業於香港發展研發及先進製造等業務。另一方面，政府可完善資助計劃的審批、執行及涵蓋範圍，以便利企業營商。例如，為創新項目的資助計劃設立特快申請通道；建立適度的「容錯機制」，允許企業在試驗與市場推廣過程中不斷調整；擴闊資助計劃的涵蓋範圍，鼓勵工業企業引進自動化設備及建立數字化管理系統。

## 應用人工智能技術提升行政效率

特區政府應充分利用人工智能技術，優化審批流程和提升監管效率，創造更有利於創新發展的營商環境。例如，利用人工智能技術協助企業更快捷地完成申請表格的填寫；對企業的申請表格進行初步篩選。

## 建立「品牌•香港」 支援港商開拓銷售市場

「品牌•香港」代表的不僅是產品，而是一個更廣泛的概念。它體現了香港工業生態圈卓越的研發實力、創新的工業設計、精湛的生產工藝、嚴格的品質管理、高效的供應鏈運作、世界頂尖的生產性服務業，以及值得信賴的商業信譽。這些元素共同塑造香港工業的獨特優勢和核心價值，也是「品牌•香港」在國際市場上的核心競爭力。

特區政府可訂立發展策略，在資助政策、數字化轉型、線上線下推廣以及國際合作等方面，多管齊下發展「品牌•香港」，為相關產品和服務創造溢價。例如，香港貿易發展局（貿發局）可在香港、內地、東南亞乃至歐美及中東等地的人流密集區，設立「品牌•香港」主題展覽及快閃店，向各地消費者推廣香港本地的優質產品，如電子、珠寶、食品及醫藥

保健等。此外，貿發局可聯同香港旅遊發展局，於各個大型活動、公共機構、機場、高鐵站、港鐵站、公共運輸交匯處，以及出入境口岸等設置專櫃，向市民和旅客集中推廣香港本地優質產品。

### 促進區域產業融合

港資工業企業開拓市場時需要應對法律、文化、營運及資金等多方面的挑戰。特區政府可考慮進一步強化經濟貿易辦事處的功能，為出海港資企業提供全方位支援，甚至協助港企尋找合適設廠地點、打通投資審批及稅務登記等行政壁壘，加快港企投資項目於當地的落地進程。特區政府亦可積極推進跨國供應鏈管理中心的發展，包括聚集本地及海外生產性服務從業者，攜手打造服務企業出海的綜合平台，集齊金融、保險、政策諮詢、法律、會計、品牌推廣、知識產權及物流等各項功能。

### 完善統計方法 反映香港工業最新發展情況

業界特區政府根據國際標準進行統計工作。我們建議特區政府進一步完善統計方法，使官方數據能夠更精準地反映工業界別對香港經濟的貢獻。此外，特區政府亦可通過專題報告的形式，全面展示工業重點行業或領域的最新數據，以便監察工業在香港本地的最新發展，並為政策制定和成效評估提供科學依據。

### 工業貿易署「工商機構支援基金」撥款資助

在此刊物上/活動內（或項目小組成員）表達的任何意見、研究成果、結論或建議，並不代表香港特別行政區政府或工商機構支援基金評審委員會的觀點。