

建亚研究报告 2023 年第 2 期

特区政府2023/24年度《财政预算案》速评： 力保全速复苏，迈向高质量发展

总裁办公室 | 战略研究

2023 年 2 月

2023 年 2 月 22 日，特区政府财政司司长陈茂波在特区立法会宣读以“**稳中跃进、共拓繁荣新愿景**”为主题的 2023/24 年度特区政府《财政预算案》（以下简称“**预算案**”）。这是香港摆脱疫情困扰、恢复对外通关后的第一份财政预算案。陈茂波表示，香港正走在**新阶段的新征程上，方向清晰、目标明确：全力拼经济，迈向高质量发展，提升市民生活素质。**

陈茂波预测未来一段时间内，**香港经济活动会继续从疫情中复常而实现追赶式增长**。2023 年经济将明显反弹，增长 3.5-5.5%，2024-2027 年期间，平均每年增长 3.7%。总体看，香港面临的外围风险依然较为显著，包括主要发达经济体央行紧缩货币政策、国际地缘政治局势持续紧张、美欧经济增长减弱等，香港对外贸易面临严峻挑战。但是，本地经济活动恢复动能，对内地和对海外通关正常化，入境游客预计将强劲回升，整体经济将有所改善。

综合考虑，特区政府今年采取“**中间偏松**”的财政姿态，在经济恢复之际，**加固复苏动力，支持经济迈向高质量发展**。预算案预计 2023/24 年度政府收入增长 6.4%至 6,424 亿港元，其中入息及利

得税、地价收入和印花税收入预计分别增长 6.4%、20%和 27%。特区政府自 2023/24 年度起将征收每年 24 亿港元的“额外足球博彩税”，为期五年；2024/25 年度起，将就住宅物业引入累进差饷制度，每年预计增加政府收入约 7.6 亿。

2023/24 年度政府支出预计下降 6%至 7,610 亿港元，其中卫生类别支出下降 19.2%，经济类别（主要指各行业）支出下降 27.9%，辅助服务（主要指政府事务类）支出下降 29%；预计发债 650 亿港元；政府财政赤字（未计入发债收入）为 1,186 亿港元，财政储备减少至 7,629 亿港元，约为 12 个月政府支出金额。陈茂波指，“目前（特区政府）财政储备水平是稳健的”。

特区政府预计未来五年每年发行约 650 亿港元的绿色债券及基础建设债券，以促进债市发展，并达到其他政策目的。目前特区政府未偿还政府债券仅为 GDP 的 4%，预计到 2027/28 年度仍会低于 10%。陈茂波指出，《基本法》第 107 条的规定，即以量入为出为原则，力求收支平衡，避免赤字，并与本地生产总值的增长率相适应。特区政府中期预测将回归预算平衡。

2023/24 年度《财政预算案》推出的亮点措施包括：

（一）推出开拓新局面的措施

特区政府将加速推动香港数字化经济的进程。数字化经济发展委员会正就包括数码基建、跨境数据流动、企业数码转型，以及人力资源配套在内的四个方面进行深入研究。

抓住第三代互联网（Web3）机遇，引领创新发展。香港数码港在今年初已成立 Web3 基地。特区政府去年 10 月发表的虚拟资产政

策宣言，阐明政府对相关行业的政策立场和方针，下一步将成立并领导一个虚拟资产发展专责小组，就行业的可持续和负责任发展，向政府提交建议。

预算案提出加速发展香港成为**国际绿色科技及金融中心**，推动绿色经济以实践可持续发展。特区政府将成立“绿色科技及金融发展委员会”，朝构建绿色科技生态圈、绿色金融应用与创新、绿色认证及国际标准衔接、人才培养、加强与大湾区及国际市场的交流和合作等五个方向推进。

（二）国际创新科技中心在预算案中列为八大中心（枢纽）首位，凸显其重要性。陈茂波指出，特区政府去年底公布《香港创新科技发展蓝图》，从顶层规划香港创科发展的总体方向和重点策略，引领香港实现国际创科中心的愿景。

（三）在国际金融中心方面，陈茂波强调，向更高质量发展，必须兼顾发展与安全，特区政府一直妥善管控及预早辨识潜在风险，牢固稳守“金融安全”的底线。预算案在扩阔两地互联互通、离岸人民币业务中心、证券市场、债券市场、资产及财富管理中心、金融科技发展、非传统风险转移和普惠金融等多个领域推出一系列措施，巩固和提升香港国际金融中心。

（四）北部都会区建设进入具体推进阶段。陈茂波强调，北部都会区是香港未来发展的新引擎，是推动创科产业发展的重要基地，可助力香港实现“南金融、北创科”的新产业布局，亦会促进香港与大湾区的高质量经济合作，是香港融入国家发展大局的重要平台。

(五) 土地房屋供应方面, 陈茂波表示特区政府已觅得足够土地, 可兴建约 36 万个**公营房屋单位**, 满足未来十年需求。特区政府将建造“简约公屋”等过渡性房屋, 弥补公营房屋供应不足的短期缺口。截至 2022 年底, 约 7,000 个过渡性房屋单位已投入服务, 预计未来两年另外有约 1.4 万个单位相继落成启用。

私营房屋方面, 陈茂波估计由今年起计的五年内, 私人住宅单位每年平均落成量超过 1.9 万个, **未来三至四年一手私人住宅单位潜在供应量维持在较高水平, 约为 10.5 万个单位。**

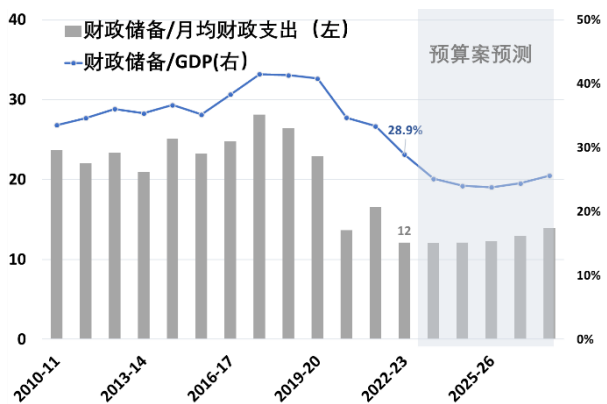
(六) 运输基建方面, 特区政府将按照《跨越 2030 年的铁路及主要干道策略性研究》的初步建议, 计划兴建三条策略铁路及三条主要干道, 并正就这些建议咨询公众, 以期于今年第四季构建香港未来的主要运输基建发展蓝图。

图 1: 特区政府收支及预测 (亿港元)



数据来源: 香港特区政府, 中国建设银行(亚洲)

图 2: 特区政府财政储备及预测



数据来源: 香港特区政府, 中国建设银行(亚洲)

附件：2023/24 年度《财政预算案》各部分重点内容

（一）2023 年香港经济前瞻与中期展望

特区政府预计 2023 年香港经济将明显反弹，全年增长在 3.5%-5.5%。通货膨胀方面，预计全年基本通胀（扣除所有政府一次性纾困措施影响）为 2.5%，整体通胀为 2.9%。

在出口方面，预计将受全球经济影响面临挑战，但内地经济增长加快和跨境陆路货运限制取消可减缓部分压力。旅游业将受益于取消入境人士隔离检疫安排和通关恢复，访港旅客数目有望强劲回升。

居民消费将上升，主要因香港经济活动恢复活力，对内对外通关、整体经济气氛改善。固定资产投资有望受经济前景好转推动，不过金融状况收紧仍是制约因素。

中长期看，在 2024-2027 年期间香港经济平均增速预计为 3.7%，高于疫情前十年的 2.8% 的增长趋势。基本通胀预计平均每年 2.5%。香港将继续受益于全球经济复苏、区域经济较快增长和我国高质量发展，“一国两制”优势下特区政府积极提升竞争力、发掘新增长点、扩大经济容量，将有助于提升经济增长潜力。

（二）力保全速复苏的措施

特区政府考虑到当前经济复苏仍处于初级阶段并顾及政府财政承担能力，提出四部分针对性措施，包括疫后恢复、派发消费券、支援企业及支援市民。

疫后恢复方面，政府将采取各种方式吸引访客、推广香港。具体措施包括举办和支持大型国际盛事及活动、举办大型会议和展览等。特区政府推出“你好，香港”活动，宣布向访港游客赠送一定数量免费机票、发放“香港有礼”消费美食礼遇等；即将启动以市民为对象的“开心香港”活动，有助刺激本地消费和经济。

派发消费券方面，特区政府综合评估社会民生、当前经济和财政状况后，决定今年再向每名合资格的十八岁或以上永久性居民及新来港人士分两期发放总额 5,000 港元电子消费券。同时，在港居住及来港升学的合资格人士，亦会获发合共 2,500 港元的消费券。

支援企业方面，特区政府提出宽减企业利得税、非住宅物业差饷、租金等，舒缓企业经营压力，政府财政收入将因此减少 24.6 亿港元。在“中小企融资担保计划”方面，各项担保产品的申请期限由今年 6 月底延长至明年 3 月底。特区政府为支援跨境客运及旅游业，将于今年 4 月内推出新计划，向合资格客运营办商和持牌旅行社代理商提供百分百贷款担保，预计共涉及约 27 亿港元的贷款担保额；“旅行社鼓励计划”今年 3 月底到期后将再延长 3 个月；特区政府也会向“旅行社资讯科技发展配对基金计划”注资 3,000 万港元。

支援市民方面，特区政府将对个人入息课税和非住宅物业差饷进行一次宽减，减轻市民经济压力，政府财政收入将因此减少 137 亿港元。在 2023/24 财年，特区政府还将多发放半个月的社会保障金及在职家庭津贴，额外开支约 28.37 亿港元；在公共交通费用补贴、代缴学校考生考试费，电费补贴等方面，将额外开支

76.31 亿港元（含持续到 2025 年底的部分电费补贴）。自 2023/24 财年起，将增加子女基本免税额及子女出生课税年度的额外免税额，每年税收减少 6.1 亿港元。

（三）推动高质量发展

预算案指出，二十大报告强调高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务。香港亦进入由治及兴的新里程，同样需要紧扣这主题。这是以香港所长、服务国家所需的实践，也是更好造就香港自身发展的必由之路。坚持以科技创新驱动发展；通过制度优化、政策革新以创造新动力；着力推动绿色低碳科技及产业发展，迈向绿色转型。要更好发挥“一国两制”的独特优势，充分把握内地的庞大市场，同时汇聚海内外人才、资金和其他资源，在全开放型的经济运行中，互惠共享、造就相互更好发展。

数字经济。数字化经济发展委员会正就包括数码基建、跨境数据流动、企业数码转型，以及人力资源配套在内的四个方面进行深入研究。数码基建方面，一是港府会就建立人工智能超算中心进行可行性研究。二是提升“智方便”服务，进一步推动“智慧政府”以至整个社会的数码转型。三是建议将电讯网络营办商缴付的无线电频谱使用费可用作税务抵扣，以鼓励电讯业积极投资基建。数码转型方面，数码港推行的“数码转型支援先导计划”，将以一对一的配对资助模式，帮助中小企实现数码转型。此外，政府还将通过“科技券”计划、一站式“资助易”网上平台帮助企业利用科技提高生产力及升级业务流程。

第三代互联网 (Web3)。 数码港于今年1月成立了Web3基地，将举办国际大型研讨会及更多青年工作坊等。政府将成立一个虚拟资产发展专责小组，成员包括相关决策局、金融监管机构，以及市场人士，就行业的可持续和负责任发展，向政府提交建议。

国际绿色科技及金融中心。 香港要积极把握国家双碳战略下的机遇、发挥“一国两制”及国际金融中心的优势，加速发展香港成为国际绿色科技及金融中心。预算案中提出要朝以下五个方向推进：一是构建绿色科技生态圈，包括吸引龙头企业或初创企业落户发展、鼓励产学研的高效互动、通过政策支持带动绿色科技需求。二是绿色金融应用与创新，让绿色项目除传统渠道外，也可通过金融创新更便捷灵活地融资。三是绿色认证及国际标准衔接。四是人才培养。五是加强与大湾区及国际市场的交流和合作。

港府将成立绿色科技及金融发展委员会，邀请绿色科技、绿色金融、绿色标准认证等业界代表协助制订行动纲领。此外，政府将在今年年底举办“国际绿色科技周”，汇聚相关产业代表、企业及投资者。

引进企业。 港府将引入公司迁册机制，便利在外地注册的公司，特别是业务以亚太区为核心的企业，将注册地迁至香港。并且，特区政府行政长官在2022年《施政报告》中计划成立的香港投资管理有限公司已开始运作。

汇聚人才。 劳工及福利局（简称“劳福局”）正更新人才清单，以反映各个不同专业的人手需求情况。劳福局也将于今年年中开展新一轮人力资源推算，协助政府就整体人力需求制订适切的策略。

此外，特区政府将引入新的“资本投资者入境计划”，申请人须将一定金额的资产，投放在本地市场，但不包括物业投资。

（四）国际创新科技中心

为把握《十四五规划》和大湾区建设带来的重大机遇，特区政府去年年底公布了《香港创新科技发展蓝图》，从顶层规划香港创科发展的总体方向和重点策略，引领香港实现国际创科中心的愿景。预算案从以下四个方面提出具体举措：

一是生命科技及人工智能方面。港府将拨款 60 亿港元用于资助大学及科研机构设立主题研究院，推动本港生命健康科技的发展。并引进内地及世界各地的创科领军人才、科研团队和企业，加强香港人工智能、量子科技等前沿科技领域的基础研究。

二是微电子方面。港府计划设立一所微电子研发院，强化产学研合作，推动本港微电子的发展。

三是初创企业方面。科技园公司将对“科技企业投资基金”增资 4 亿港元，并联手合作伙伴推出“共同企业加速计划”。数码港将推出一项针对智慧生活初创企业的培育计划，预计未来五年内，每年有约九十间初创企业受惠。

四是新型工业化方面。特区政府将提供更多先进制造空间，科技园公司正就兴建第二个先进制造业中心进行可行性研究。

（五）国际金融中心

香港凭借自身所长，服务国家所需，成为举世公认的国际金融中心。国家的高水平开放和高质量发展将为香港作为国际金融中心

的发展前景提供更大机遇。预算案在以下八个方面提出了巩固国际金融中心地位的举措:

一是**互联互通**方面,未来将继续与内地探讨各项互联互通扩容方案和优化安排,包括优化“粤港澳大湾区跨境理财通”和债券通,进一步扩大沪深港通合资格证券范围。将研究在港发行国债期货。

二是**离岸人民币业务**方面,香港将继续在风险可控的情况下协助内地有序扩大金融市场开放、引导境外资金持有离岸人民币资产。香港立法会已于今年1月通过法例,豁免双柜台证券市场庄家特定交易的印花税;港交所将于今年上半年推出有关庄家机制,提高人民币计价股票的流通量和价格效益,推动人民币证券在港发行和交易。此外,港股通正探索提供人民币柜台,港交所的国际碳市场也同时提供人民币结算。

三是**证券市场**方面,今年第一季度将实行先进公司上市制度,拓宽发行人上市渠道。探讨进一步优化上市规则,包括发行人回购股票后相关安排;就创业板(GEM)改革开展咨询工作。

四是**债券市场**方面,将用好离岸人民币债券发行中心优势,推动更多内地各级政府、海外公私机构到港发行离岸人民币债券;总结试点经验,推动代币化技术在香港资本市场的更广泛应用。

五是**资产和财富管理业务**方面,将增加1亿港元拨款,开展推广活动,吸引更多家族办公室来港,并对合资格家族办公室提供相关利得税豁免。为资产管理业,特别是本地较小规模的基金公司和本地私募基金提供业务支持,优化资产及财富管理业的规管措施和

税务安排，简化高端或超高净资产值个人客户的合适性评估和披露流程。

六是**金融科技**方面，将继续推进各项金融科技基建项目，包括“数码港元”和以“数字人民币”作跨境支付用途项目；与泰国央行合作，让两地旅客以香港“转数快”和泰国的“PromptPay”在当地付款；优化“商业数据通”项目，扩大授权数据获取范围，提升对中小企的金融服务效率。

七是**非传统风险转移**方面，香港将继续发挥环球风险管理中心优势，提高综合企业风险管理能力；将保险相连证券的专属规管制度和推出资助先导计划延长两年，吸引更多发行机构和培育人才，助力国家开拓分散和管理风险的渠道。

八是**普惠金融**方面，将大力发展零售债券市场，下一年度将发行不少于 500 亿港元银色债券及 150 亿港元绿色零售债券；将特区政府发行的绿色债券和基础建设债券拨出一定比例优先供应强积金投资，为强积金计划提供更多投资选项。

(六) 国际航空枢纽

《十四五规划》和《粤港澳大湾区发展规划纲要》均支持香港发展国际航空枢纽定位。步入后疫情时代，随着香港国际航空交通复苏，特区政府将推出一系列措施，巩固国际航空枢纽地位。

一是推动“**机场城市**”发展策略，将香港国际机场发展成为不同经济活动枢纽；今年年中将启用“海天中转大楼”，三跑道系统将于 2024 年底完成；积极发展 SKYCITY 航天城综合商业发展项目，加强物流基建，发展高货值贸易和电子商务。

二是完善**飞机租赁税务优惠制度**，包括容许就购置飞机的开支扣税，以及扩阔租约种类和租赁活动涵盖的范围，力争将香港打造为飞机租赁及服务中心。

(七) 国际航运中心

特区政府将成立专责小组，推动国际高端航运服务业发展，就提升船舶融资、海事保险、海事仲裁和船舶管理等业务、海运及港口业务零碳排放转型、航运智能化和数字化、粤港澳大湾区及国际航运交流协作等方面的策略提出行动纲领。特区政府将预留 2,000 万港元加快推动高端航运服务业策略研究。

(八) 国际贸易中心

《十四五规划》支持香港提升国际贸易中心地位，支持香港参与和助力国家全面开放和现代化经济体系建设。在国家新发展格局下，香港借助“一带一路”倡议和大湾区建设双引擎，联系国内国外两个市场，将有力促进香港参与区域经济合作融合，加强贸易中心地位。

一是**拓展全国内销市场**，成为国内大循环的参与者和国际循环的促成者；配合“一带一路”倡议，兼顾欧美市场同时，拓展东盟、中东、中亚、非洲等新兴市场。

二是**加强海外经贸联系**，积极与更多经济体缔结自由贸易协定，争取加入《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP），提升香港作为区内贸易中心的地位。

三是**拓展目标新兴市场**，自 2023/24 年起的 5 个财政年度，特区政府将会向贸发局增拨 5.5 亿港元，协助香港企业把握“一带一

路”和粤港澳大湾区建设机遇，开拓新兴市场。将向“发展品牌、升级转型及拓展内销市场的专项基金”（“BUD 专项基金”）注资 5 亿港元，加快审批申请；向生产力局拨款 1 亿港元，加强协助中小企业申请政府资助。

（九）亚太区国际法律及争议解决服务中心

香港会继续全力巩固香港在《十四五规划》下作为亚太区国际法律及争议解决服务中心的策略性定位，加强法制基建的竞争力，深化与内地的民商事司法互助机制，以及全方位推广香港法律及争议解决服务的优势和机遇。

在外交部的支持下，**国际调解院筹备办公室**已于本月中在香港正式开幕。律政司已成立专责小组，研究便利民商交流的措施，以推进粤港澳大湾区法律实务事宜的对接。律政司还将争取落实及推广大湾区内通用的在线调解平台，解决跨境纠纷。

（十）区域知识产权贸易中心

特区政府会继续投放资源，进一步推广和发展原授专利制度，并会在未来两年增拨合共约 1,000 万港元给知识产权署，争取在 2030 年自主进行专利实质审查。特区政府亦会继续优化知识产权制度，《2022 年版权（修订）条例》将于今年 5 月 1 日实施，以加强数码环境的版权保护。此外，特区政府争取尽早实施《商标国际注册马德里协议有关议定书》下的国际商标注册制度，方便商标拥有人通过单一申请，在多个司法管辖区进行商标注册和管理。同时，推行“专利盒”税务优惠，对通过研发活动而产生的合资格专利，为其源自香港所赚取的利润提供税务宽减。

（十一）中外文化艺术交流中心

香港作为中外文化艺术交流中心定位首次被纳入国家规划。特区政府将进一步推动文化发展，制定“文艺创意发展蓝图”，完善产业生态圈建设。

一是文化艺术方面，香港将拨款 2,000 万港元，办好“粤港澳大湾区文化艺术节”；在接下来的 5 个财政年度，拨款 1.35 亿港元支持与大湾区的文化交流合作。

二是创意产业方面，向“创意智优计划”注资 5 亿港元，支持香港创意产业发展；同时计划也会资助香港设计中心及贸发局的旗舰活动及培育计划。

（十二）渔农业发展

2022 财年，特区政府向“渔业持续发展基金”和“农业持续发展基金”各注资 5 亿港元，今年将持续用好两笔资金，适度扩大适用范围、简化申请程序，为有意申请者提供更多支援。今年环境及生态局将与业界制定“渔农业可持续发展蓝图”，通过财政、基础设施、土地和技术支援等，长远提升本地渔农产品质量、生产力和产值。

（十三）北部都会区和交椅洲人工岛

北部都会区

特区政府行政长官在 2022 年《施政报告》中提出，分别成立“北部都会区督导委员会”及“北部都会区咨询委员会”。目前正筹备成立“北部都会区统筹办事处”，推展相关工作。

特区政府将率先就区内旗舰创科项目**新田科技城**的发展方案和土地规划布局，在第二季展开咨询，当中包括 150 公顷新创科用地。另外，落马洲河套区**港深创科技园**首三座大楼，会由 2024 年年底起陆续落成。而新田科技城首批新创科土地平整工程，亦会在同年动工。

交椅洲人工岛

通过填海建造 1,000 公顷的交椅洲人工岛，能为香港发展扩容增量，发展第三个核心商业区，提供约 400 万平方米的商业总楼面面积，以及约 20 万个就业岗位。在敲定更详细的规划设计概念后，和社会一起探讨最合适的方案。

(十四) 房屋和土地供应

房屋供应

特区政府已觅得足够土地，**兴建约 36 万个公营房屋单位，满足未来十年需求**。过渡性房屋，截至 2022 年底，约 7,000 个过渡性房屋单位已投入服务，预计未来两年另外有约 1.4 万个单位相继落成启用。

私营房屋方面，估计由今年起计的五年内，私人住宅单位每年平均落成量超过 1.9 万个。**未来三至四年一手私人住宅单位潜在供应量维持在较高水平，约为 10.5 万个单位。**

调整买卖或转让住宅及非住宅物业须缴付的从价印花税，减轻一般家庭首次置业的负担，特别是中小单位。

土地供应

2023/24 年度预计潜在土地供应可兴建约 2 万个住宅单位、20 万平方米商业楼面面积和 17 万平方米工业楼面面积。未来五年，提供可兴建不少于 7.2 万个私营房屋单位的土地，较上一个五年期增加近一倍。

(十五) 运输基建

按照《跨越 2030 年的铁路及主要干道策略性研究》的初步建议，计划兴建三条策略铁路及三条主要干道，并正就这些建议咨询公众，以期于今年第四季构建香港未来的**主要运输基建发展蓝图**。

(十六) 打造绿色城市

为建设宜居城市、助力碳中和目标实现，香港计划打造绿色城市，具体措施包括：

一是环境及生态局在今年 1 月成立气候变化与碳中和办公室，并将成立“**碳中和及可持续发展委员会**”；

二是**低碳绿色科研**方面，特区政府去年向“低碳绿色科研基金”注资 2 亿港元，拨款总额增至 4 亿港元。基金已批出 22 个来自本地大学、公营科研机构和私营企业的项目，涉及氢燃料的电池储存和释放技术等。

三是**新能源运输**方面，预留 2 亿港元开展氢燃料电池双层巴士及重型车辆的试验，预留 3.5 亿港元资助 4 间港内渡轮营办商建造及试验电动渡轮和相关充电设施。

另外，特区政府还将为的士业界提供百分百担保的贷款计划，以鼓励的士车主将现有的士替换为纯电动的士。预计有关建议涉及的贷款总担保额约为 64 亿港元。

总裁办公室战略研究团队:

陈世渊

852-39186701

fielding.s.chen@asia.ccb.com

李涵睿

852-39186774

hanrui.li@asia.ccb.com

戴 铭

852-39186742

ming.dai@asia.ccb.com

白龙珠

852-39186074

yolo.lz.bai@asia.ccb.com

免责声明:

本文件经由中国建设银行（亚洲）有限公司战略研究团队刊发，仅供参考。本文件并不构成，亦无意作为，也不应被诠释为专业意见、要约或游说投资于本文所述的任何证券或投资项目。投资涉及风险。投资者在作出任何投资决定前，应详细阅读有关产品数据及风险。本文件表达的预测及意见只作为一般的市场评论，并不构成投资意见或保证回报。我们竭力确保其提供之数据准确可靠，但不保证该等数据绝对正确可靠。任何情况下，我们概不就使用或依赖本文件所载任何该等数据、预测或意见直接或接引致的任何损失承担任何责任及义务。投资者在作出任何投资决定前，应征询独立财务顾问意见及详细阅读产品的销售文件，确保了解相关产品的风险性质。



香港中資銀行業協會
Chinese Banking Association
of Hong Kong

**本文章版权属撰稿机构及/或作者
所有，不得转载。**

**本文章发表的内容均为撰稿机构
及/或作者的意见及分析，并不代
表香港中资银行业协会意见。**