

第九章 对经济及各行业的影响

对经济的影响

206. 国际的经验显示，开征商品及服务税一般都会对经济造成一些影响。不过，对于香港的影响程度主要会视乎商品及服务税方案的细节和开征时间（即开征这税项时的经济状况）而定。由于我们进行税制改革的目的并非增加税收，而是扩阔税基，令财政更为稳健，预料开征商品及服务税对香港的整体经济影响，只会是短暂而轻微的。

经验显示，所有开征商品及服务税的经济体系都有相若的情况，即这税项所造成的影响一般都是短暂的，而且长远来说，对经济并无不利影响

207. 我们预期香港的情况和这些地区大致相同。商品及服务税一般被视为具经济效益的税项，对企业所造成的扭曲极少。商品及服务税是对本地消费开支征税，因此，就竞争力、生产力和投资这几方面来说，开征商品及服务税远较调高入息税或税基狭窄的间接税（例如印花税或应课税品税）有利。国际货币基金组织⁵⁶、税基广阔的新税项事宜咨询委员会、新加坡财政部⁵⁷及澳洲国库部⁵⁸在分析及评估商品及服务税对经济的影响时，都认同以上的结论。

208. 由于拟推行的税制改革会把税收来源由入息税和税基狭窄的间接税，扩展至税基广阔的商品及服务税，香港税基的整体效率、竞争力和稳健程度会得以提高。建议的税制改革会促进香港经济增长和繁荣。

⁵⁶ 国际货币基金组织出版的“*The Modern VAT*”，二零零一年版；及“*IMF Report to HKSAR*”，二零零一年一月。

⁵⁷ “*GST in Singapore: Policy Rationale, Implementation Strategy & Technical Design*” Asian Development Bank Conference，二零零四年十月。

⁵⁸ “*Preliminary assessment of the impact of The New Tax System*”，Australian Treasury Quarterly Economic Round-Up，二零零三年秋季。

对通胀的影响

209. 商品及服务税对通胀的影响是最明显及最容易预测的。开征商品及服务税会推高大部分开支项目的零售价格。假设商品及服务税的税率为 5%，根据我们的模拟研究，在商品及服务税实施后，综合消费物价指数预计只会随即上升约 3%，而这升幅并未包括当时的通胀率。然而，这种一次过飙升的现象预料很快就会消失。

对经济增长的影响

210. 国际经验一般都显示，商品及服务税本身不会对经济增长趋势有任何重大影响。短期来说，预期商品及服务税不会对经济增长有任何实质影响。长远而言，预计商品及服务税可减少结构性财政问题和财政收入大幅波动所带来的风险和不明朗因素，从而促进经济增长。开拓一个广阔、稳定而不断增加的税收来源，可减低对那些会削弱本港竞争力的其它税项和各项收费的依赖。此外，我们预计其它商业税项宽减及宽免措施会显著提高商界的整体盈利能力和竞争力。

对私人消费开支的影响

211. 预料在商品及服务税实施前，消费者可能会提早购买一些预计价格会上升的商品和服务。因此，短期来说，消费在商品及服务税开征之前的一段时间会上升，但在商品及服务税实施后，私人消费需求可能会因观感上和实际上的价格变动而下降。不过，低税率的商品及服务税应该不会对私人消费带来很大转变，因为根据海外经验，消费开支模式在短期内会回复正常趋势，而相应的税务宽免及纾缓措施亦会令家庭的可动用收入增加。

对私人投资的影响

212. 商品及服务税并非对投资征收的税项。由于登记企业就资本开支可迅速收回全数的进项税，企业的投资成本不会增加。与此同时，现时有些对投资征收的税项会在宽免措施实施后下调。若调低利得税税率更可增加投资回报，因而鼓励投资。

对出口的影响

213. 我们就出口所建议的定义广阔，所有与出口有关的商品和服务，包括物流和附带服务，都会实施零税率，而出口商品和国际服务的进项税亦可全数获得抵免。此外，若调低报关费，出口商可节省部分成本。这些企业宽免措施对出口商经营成本的影响虽属轻微，但却是正面的。

对企业在商品及服务税方面的遵从成本的影响

214. 商品及服务税所引致的遵从成本是企业共同关注的问题。根据国际经验，如商品及服务税的税制简单和税基广阔，豁免项目为数很少，则遵从成本就会维持在低水平。此外，大部分中小型企业将因为建议的高登记起征点，而无须就商品及服务税登记。因此，为数众多没有登记的企业就无须承担在商品及服务税方面的遵从成本。

215. 新加坡的商品及服务税税基与香港建议的大致相同。新加坡的经验显示大型企业的遵从成本占营业额不足 0.01%，或平均来说，每家登记企业每年的遵从成本为 1,000 新加坡元⁵⁹。

216. 澳洲的商品及服务税税制较为复杂，而且营业额不高的登记企业为数较多。根据澳洲的经验，每家登记企业每年的遵从成本平均为 1,300 澳元。经合组织在一九九四年进行的研究⁶⁰显示，以国际平均数来说，每家登记企业每年的遵从成本约为 500 美元。

217. 登记企业在收取商品及服务税后还未把税款交予税务当局时，可以有少量额外的流动现金周转⁶¹。这些额外现金周转带来的好处可能会超过所须负担的遵从成本。

⁵⁹ “Survey Research Singapore, Survey on Compliance Costs of GST”，一九九六年。

⁶⁰ 国际货币基金组织出版的“The Modern VAT”，二零零一年版。

⁶¹ 澳洲一九九八年商品及服务税法案(1998 GST Bill)的规管影响声明(Regulatory Impact Statement)估计，数额平均为每名登记者每年 200 澳元。

对各行业的影响

218. 除了分析商品及服务税方案对经济的影响(预计影响轻微,而且属过渡性质),我们还评估了该方案对各主要行业的影响。

贸易、运输及物流业

219. 根据目的地原则,出口商品及国际服务会实施零税率。因此,这些商品和服务无须缴纳商品及服务税,而有关行业的竞争力应不受影响。事实上,我们考虑国际服务的定义时,已特别建议采用广阔的定义,尽可能把与出口有关的附带及支持服务列为零税率项目。此外,建议实施的多项措施,例如推行延缓缴纳商品及服务税计划、设置保税仓和推行合资格出口商计划,预计都会有助进口商纾缓现金周转的问题。

220. 我们明白,在建议的商品及服务税税制下,进口商与出口商须遵守额外的规定,例如为商品报关。有见及此,我们建议调低报关费,及让进口商和出口商可一次过进行商品及贸易报关,以减少他们的工作量。

221. 我们会就这方面跟业界和有关商会密切磋商,以了解他们的关注,并在适当情况下制订更多促进贸易的措施,把商品及服务税的负面影响减至最少。

旅游及相关服务业

222. 虽然消费品的价格会在商品及服务税开征后微升,但其影响只是一次过的。此外,通过旅客退税计划,旅客可申请退还在香港购物所缴付的商品及服务税,因此有关的价格不会因开征商品及服务税而上升。建议取消酒店房租税,也会把商品及服务税对旅游及相关服务业的影响减低。

223. 因此,预计开征商品及服务税对这些行业的影响不大。事实上,一如上文所述,减低利得税和调整部分间接税(如酒税和汽油、柴油及飞机燃油税)的建议,会有助减低这些行业的经营成本,或多或少可提高他们的竞争力。

金融服务业

224. 对金融供应实施零税率的建议会惠及金融机构，因为他们可申请退还全部进项税。此外，有关建议所涵盖的金融供应亦无须缴纳商品及服务税。这做法会令本港金融机构较其它地区须缴纳商品及服务税的同业更具竞争力和优势。除实施零税率外，建议减低利得税及为企业提供的纾缓措施，也会惠及香港的金融机构。因此，实施商品及服务税后，香港作为国际金融中心的地位会进一步巩固。

地产及建造业

225. 虽然非住宅物业的销售和租赁须缴纳商品及服务税，但由于所缴税款属企业进项税，已就商品及服务税登记的企业可申请退还进项税。因此，预计商品及服务税对非住宅物业的影响轻微。

226. 另一方面，我们建议豁免住宅物业缴纳商品及服务税。换言之，住宅物业的购置或租赁无须缴纳这税项。不过，发展商和业主将不能就其投入的相关资源（例如这些物业的建筑材料）申请退回任何进项税。

227. 由于住宅物业无须缴纳商品及服务税，预计开征该税项对新住宅物业的整体价格影响不大。根据新加坡的经验（其商品及服务税的征收方法与我们所建议的类似），预计征收商品及服务税在短期及长远来说，对住宅物业市场都不会有重大影响。

问题

◇ 你认为在香港开征商品及服务税对经济及各行业有何影响？