

第九章 對經濟及各行業的影響

對經濟的影響

206. 國際的經驗顯示，開徵商品及服務稅一般都會對經濟造成一些影響。不過，對於香港的影響程度主要會視乎商品及服務稅方案的細節和開徵時間(即開徵這稅項時的經濟狀況)而定。由於我們進行稅制改革的目的並非增加稅收，而是擴闊稅基，令財政更為穩健，預料開徵商品及服務稅對香港的整體經濟影響，只會是短暫而輕微的。

經驗顯示，所有開徵商品及服務稅的經濟體系都有相若的情況，即這稅項所造成的影響一般都是短暫的，而且長遠來說，對經濟並無不利影響

207. 我們預期香港的情況和這些地區大致相同。商品及服務稅一般被視為具經濟效益的稅項，對企業所造成的扭曲極少。商品及服務稅是對本地消費開支徵稅，因此，就競爭力、生產力和投資這幾方面來說，開徵商品及服務稅遠較調高入息稅或稅基狹窄的間接稅(例如印花稅或應課稅品稅)有利。國際貨幣基金組織⁵⁶、稅基廣闊的新稅項事宜諮詢委員會、新加坡財政部⁵⁷及澳洲國庫部⁵⁸在分析及評估商品及服務稅對經濟的影響時，都認同以上的結論。

208. 由於擬推行的稅制改革會把稅收來源由入息稅和稅基狹窄的間接稅，擴展至稅基廣闊的商品及服務稅，香港稅基的整體效率、競爭力和穩健程度會得以提高。建議的稅制改革會促進香港經濟增長和繁榮。

⁵⁶ 國際貨幣基金組織出版的“*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。

對通脹的影響

209. 商品及服務稅對通脹的影響是最明顯及最容易預測的。開徵商品及服務稅會推高大部分開支項目的零售價格。假設商品及服務稅的稅率為 5%，根據我們的模擬研究，在商品及服務稅實施後，綜合消費物價指數預計只會隨即上升約 3%，而這升幅並未包括當時的通脹率。然而，這種一次過飆升的現象預料很快就會消失。

對經濟增長的影響

210. 國際經驗一般都顯示，商品及服務稅本身不會對經濟增長趨勢有任何重大影響。短期來說，預期商品及服務稅不會對經濟增長有任何實質影響。長遠而言，預計商品及服務稅可減少結構性財政問題和財政收入大幅波動所帶來的風險和不明朗因素，從而促進經濟增長。開拓一個廣闊、穩定而不斷增加的稅收來源，可減低對那些會削弱本港競爭力的其他稅項和各項收費的依賴。此外，我們預計其他商業稅項寬減及寬免措施會顯著提高商界的整體盈利能力和競爭力。

對私人消費開支的影響

211. 預料在商品及服務稅實施前，消費者可能會提早購買一些預計價格會上升的商品和服務。因此，短期來說，消費在商品及服務稅開徵之前的一段時間會上升，但在商品及服務稅實施後，私人消費需求可能會因觀感上和實際上的價格變動而下降。不過，低稅率的商品及服務稅應該不會對私人消費帶來很大轉變，因為根據海外經驗，消費開支模式在短期內會回復正常趨勢，而相應的稅務寬免及紓緩措施亦會令家庭的可動用收入增加。

對私人投資的影響

212. 商品及服務稅並非對投資徵收的稅項。由於登記企業就資本開支可迅速收回全數的進項稅，企業的投資成本不會增加。與此同時，現時有些對投資徵收的稅項會在寬免措施實施後下調。若調低利得稅稅率更可增加投資回報，因而鼓勵投資。

對出口的影響

213. 我們就出口所建議的定義廣闊，所有與出口有關的商品和服務，包括物流和附帶服務，都會實施零稅率，而出口商品和國際服務的進項稅亦可全數獲得抵免。此外，若調低報關費，出口商可節省部分成本。這些企業寬免措施對出口商經營成本的影響雖屬輕微，但卻是正面的。

對企業在商品及服務稅方面的遵從成本的影響

214. 商品及服務稅所引致的遵從成本是企業共同關注的問題。根據國際經驗，如商品及服務稅的稅制簡單和稅基廣闊，豁免項目為數很少，則遵從成本就會維持在低水平。此外，大部分中小型企業將因為建議的高登記起徵點，而無須就商品及服務稅登記。因此，為數眾多沒有登記的企業就無須承擔在商品及服務稅方面的遵從成本。

215. 新加坡的商品及服務稅稅基與香港建議的大致相同。新加坡的經驗顯示大型企業的遵從成本佔營業額不足 0.01%，或平均來說，每家登記企業每年的遵從成本為 1,000 新加坡元⁵⁹。

216. 澳洲的商品及服務稅稅制較為複雜，而且營業額不高的登記企業為數較多。根據澳洲的經驗，每家登記企業每年的遵從成本平均為 1,300 澳元。經合組織在一九九四年進行的研究⁶⁰顯示，以國際平均數來說，每家登記企業每年的遵從成本約為 500 美元。

217. 登記企業在收取商品及服務稅後還未把稅款交予稅務當局時，可以有少量額外的流動現金周轉⁶¹。這些額外現金周轉帶來的好處可能會超過所須負擔的遵從成本。

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

⁶⁰ 國際貨幣基金組織出版的“The Modern VAT”，二零零一年版。

⁶¹ 澳洲一九九八年商品及服務稅法案(1998 GST Bill)的規管影響聲明(Regulatory Impact Statement)估計，數額平均為每名登記者每年 200 澳元。

對各行業的影響

218. 除了分析商品及服務稅方案對經濟的影響(預計影響輕微，而且屬過渡性質)，我們還評估了該方案對各主要行業的影響。

貿易、運輸及物流業

219. 根據目的地原則，出口商品及國際服務會實施零稅率。因此，這些商品和服務無須繳納商品及服務稅，而有關行業的競爭力應不受影響。事實上，我們考慮國際服務的定義時，已特別建議採用廣闊的定義，盡可能把與出口有關的附帶及支援服務列為零稅率項目。此外，建議實施的多項措施，例如推行延緩繳納商品及服務稅計劃、設置保稅倉和推行合資格出口商計劃，預計都會有助進口商紓緩現金周轉的問題。

220. 我們明白，在建議的商品及服務稅稅制下，進口商與出口商須遵守額外的規定，例如為商品報關。有見及此，我們建議調低報關費，及讓進口商和出口商可一次過進行商品及貿易報關，以減少他們的工作量。

221. 我們會就這方面跟業界和有關商會密切磋商，以了解他們的關注，並在適當情況下制訂更多促進貿易的措施，把商品及服務稅的負面影響減至最少。

旅遊及相關服務業

222. 雖然消費品的價格會在商品及服務稅開徵後微升，但其影響只是一次過的。此外，通過旅客退稅計劃，旅客可申請退還在香港購物所繳付的商品及服務稅，因此有關的價格不會因開徵商品及服務稅而上升。建議取消酒店房租稅，也會把商品及服務稅對旅遊及相關服務業的影響減低。

223. 因此，預計開徵商品及服務稅對這些行業的影響不大。事實上，一如上文所述，減低利得稅和調整部分間接稅(如酒稅和汽油、柴油及飛機燃油稅)的建議，會有助減低這些行業的經營成本，或多或少可提高他們的競爭力。

金融服務業

224. 對金融供應實施零稅率的建議會惠及金融機構，因為他們可申請退還全部進項稅。此外，有關建議所涵蓋的金融供應亦無須繳納商品及服務稅。這做法會令本港金融機構較其他地區須繳納商品及服務稅的同業更具競爭力和優勢。除實施零稅率外，建議減低利得稅及為企業提供的紓緩措施，也會惠及香港的金融機構。因此，實施商品及服務稅後，香港作為國際金融中心的地位會進一步鞏固。

地產及建造業

225. 雖然非住宅物業的銷售和租賃須繳納商品及服務稅，但由於所繳稅款屬企業進項稅，已就商品及服務稅登記的企業可申請退還進項稅。因此，預計商品及服務稅對非住宅物業的影響輕微。

226. 另一方面，我們建議豁免住宅物業繳納商品及服務稅。換言之，住宅物業的購置或租賃無須繳納這稅項。不過，發展商和業主將不能就其投入的相關資源(例如這些物業的建築材料)申請退回任何進項稅。

227. 由於住宅物業無須繳納商品及服務稅，預計開徵該稅項對新住宅物業的整體價格影響不大。根據新加坡的經驗(其商品及服務稅的徵收方法與我們所建議的類似)，預計徵收商品及服務稅在短期及長遠來說，對住宅物業市場都不會有重大影響。

問題

◇ 你認為在香港開徵商品及服務稅對經濟及各行業有何影響？