

Hong Kong Tax Base

香港稅基

Media Workshop

傳媒工作坊

Hong Kong's tax base is exceptionally narrow

香港稅基非常狹窄

Too much reliance on too few taxpayers

過份依賴少數納稅人

- For Profits Tax, out of around 750,000 registered businesses, the top 800 pay 60% of the total Profits Tax

現時全港約有75萬戶登記企業，但60%的利得稅總收入是來自繳稅最多的800家公司

Hong Kong's tax base is exceptionally narrow

香港稅基非常狹窄

- For Salaries Tax 薪俸稅

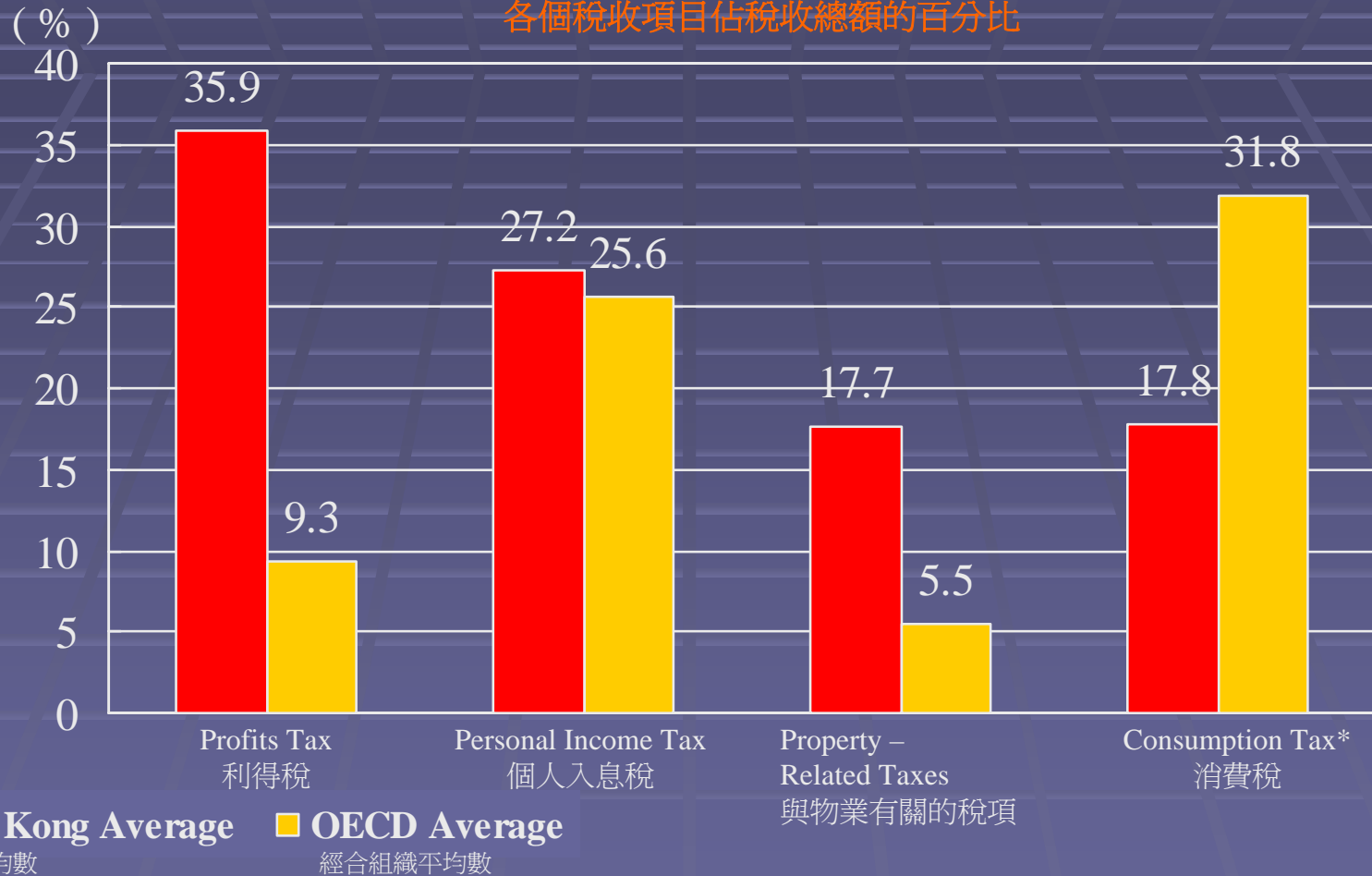
	2005/06
Working population 工作人口	3 400 000
Salaries Taxpayers 薪俸稅納稅人	1 200 000 (35%)
Contribution from top 100,000 taxpayers 繳納薪俸稅最多的10萬名人士	60%

HK/OECD comparison

香港與經合組織比較

Tax Components : as a percentage of total tax revenue

各個稅收項目佔稅收總額的百分比



Hong Kong (2001-02 to 2003-04 fiscal years) and OECD (2001-2003 calendar years) 香港(2001-02 至2003-04 財政年度)及經合組織(2001-2003年)

*Consumption Tax in Hong Kong includes Duties, Betting Duty, Hotel Accommodation Tax, Air Passenger Departure Tax and Motor Vehicle First Registration Tax
香港的消費稅包括應課稅品稅、博彩稅、酒店房租稅、飛機乘客離境稅及汽車首次登記稅

Problems of a narrow tax base

稅基狹窄所帶來的問題

- **Unable to provide a stable revenue base capable of growing with the economy**
不能提供可配合經濟增長的穩定稅收基礎
- **Constrains our ability to manage and plan our public finances (our expenditure on social welfare, education, health services and infrastructure is very rigid)**
削弱管理及計劃公共財政的能力(香港的社會福利、教育、醫療服務及基建的開支均缺乏彈性)
- **Not robust enough to meet challenges arising from an ageing population**
不能應付人口老化問題
- **Constrains our ability to reduce direct tax rates (both corporate and personal) to respond to changing international trends and to remain competitive**
調低直接稅稅率(包括公司及個人稅項)的能力受限制，難以回應國際趨勢及維持競爭力

Need to Broaden the Tax Base

需要擴潤稅基

- **One of the options: Goods and Services Tax (GST)**

其中一個考慮的方案：商品及服務稅

What is GST?

何謂商品及服務稅?

- **Also known as “Value-Added Tax”**
又稱為「增值稅」
- **Levied on local consumption**
向本地消費徵稅
- **Collected at each stage of the production and distribution chain**
在生產和分銷過程的每個階段徵收
- **Borne by end consumers**
由最終消費者承擔

What is Output Tax and Input Tax?

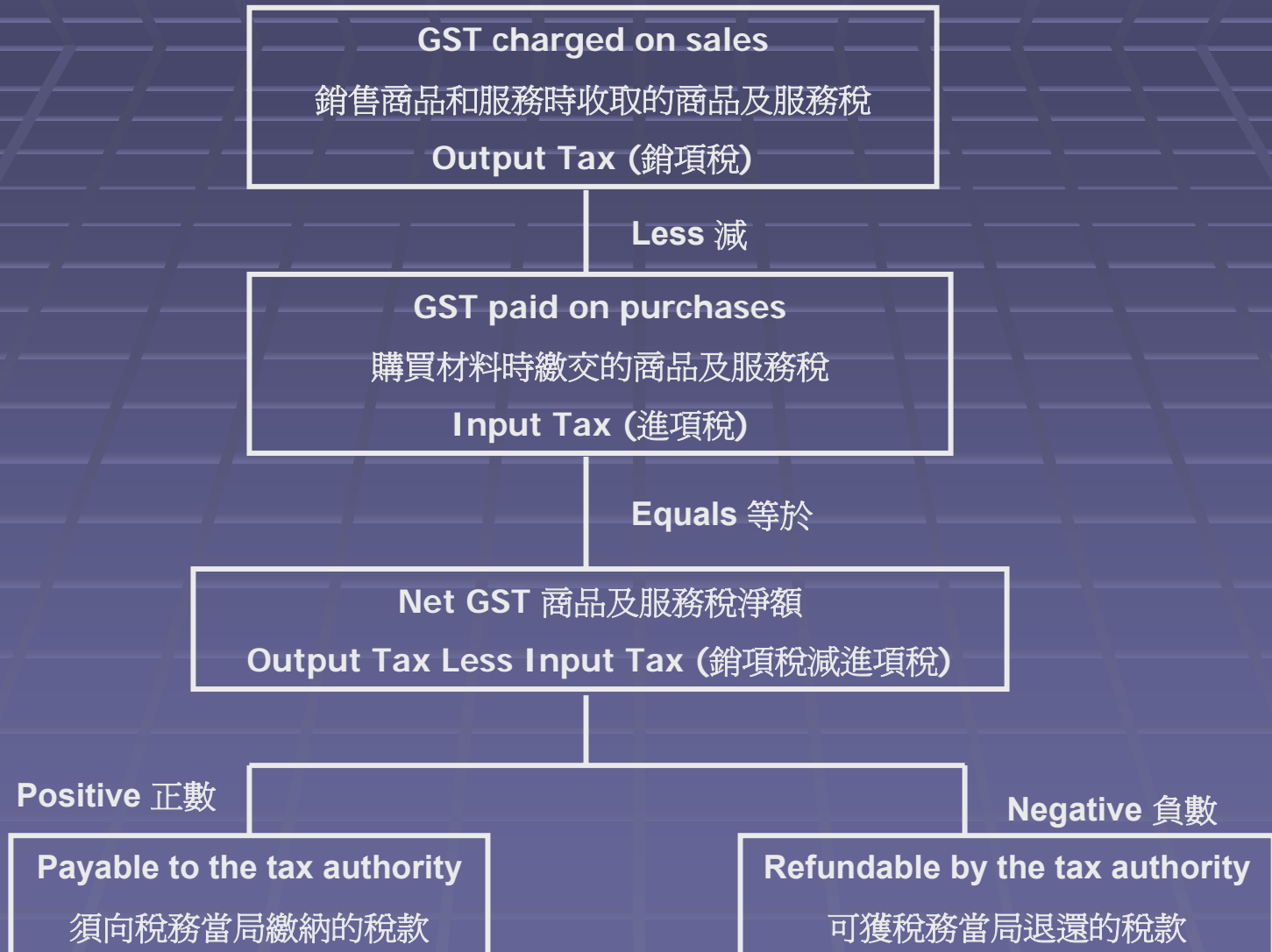
何謂「銷項稅」和「進項稅」？

A simple example 簡單例子



GST Tax Credit Mechanism

商品及服務稅的稅收抵免機制



How GST Operates

商品及服務稅的運作模式

Destination Principle

目的地原則

- Levy on local consumption
向本地消費徵稅
- Zero rate for export of goods and international services
出口商品和國際服務實施零稅率
- GST on imports for local consumption
供本地留用的進口商品在進口時則須繳納商品及服務稅

How GST Operates

商品及服務稅的運作模式

Registration threshold

登記起徵點

- Business turnover > Registration threshold →
Mandatory registration
企業營業額 > 登記起徵點 → 強制性登記
- Business turnover < Registration threshold →
No registration or voluntary registration
企業營業額 < 登記起徵點 → 無須登記或自願登記

How GST Operates

商品及服務稅的運作模式

Registered business 已登記企業

- **Collect GST on behalf of the Government upon sales**
在售賣商品或提供服務時收取商品及服務稅
- **Deduct GST paid on purchases**
可扣除在購買商品或服務時繳納的商品及服務稅

Non-registered business 非登記企業

- **No GST charged on sales**
在售賣商品或提供服務時無須收取商品及服務稅
- **Cannot claim GST paid on purchases**
不可退還在購買商品及服務時所繳納的商品及服務稅

How GST Operates

商品及服務稅的運作模式

Taxable Supply 應課稅供應

	Purchases 購買			Sale 銷售			GST paid to the tax authority 付予稅務當局的 商品及服務稅 (Output tax less input tax) (銷項稅減進項稅) \$
	Price before GST 不含商品及服務稅的價格 \$	GST 商品及服務稅 (Input tax 進項稅) \$	Price paid 所付價格 \$	Price before GST 不含商品及服務稅的價格 \$	GST 商品及服務稅 (Output tax 銷項稅) \$	Price charged 所索價格 \$	
Raw material manufacturer 原材料製造商	-	-	-	1000	50	1050	50
Supplier 供應商	1000	50	1050	2500	125	2625	75
Consumer 消費者	2500	125	2625				
Total GST 商品及服務稅總額							125

*Assuming GST rate is 5% 假設商品及服務稅稅率是5%

Supplies under GST

商品及服務稅的「供應」

- Taxable supply 應課稅供應
- Zero rated supply 零稅率供應
- Exempt supply 獲豁免供應

How GST Operates

商品及服務稅的運作模式

Zero rated Supply 零稅率供應

	Purchases 購買			Sale 銷售			GST paid to the tax authority 付予稅務當局的 商品及服務稅 (Output tax less input tax) (銷項稅減進項稅) \$
	Price before GST 不含商品及服務稅的價格 \$	GST 商品及服務稅 (Input tax 進項稅) \$	Price paid 所付價格 \$	Price before GST 不含商品及服務稅的價格 \$	GST 商品及服務稅 (Output tax 銷項稅) \$	Price charged 所索價格 \$	
Raw material manufacturer 原材料製造商	-	-	-	1000	50	1050	50
Supplier 供應商	1000	50	1050	2500	0	2500	(50)
Overseas customer 海外買家	2500	0	2500				
Total GST 商品及服務稅總額							0

How GST Operates

商品及服務稅的運作模式

Exempt Supply 獲豁免供應

	Purchases 購買			Sale 銷售			GST paid to the tax authority 付予稅務當局的 商品及服務稅 (Output tax less input tax) (銷項稅減進項稅) \$
	Price before GST 不含商品及服務稅的價格 \$	GST 商品及服務稅 (Input tax 進項稅) \$	Price paid 所付價格 \$	Price before GST 不含商品及服務稅的價格 \$	GST 商品及服務稅 (Output tax 銷項稅) \$	Price charged 所索價格 \$	
Raw material manufacturer 原材料製造商	-	-	-	1000	50	1050	50
Supplier 供應商	1000	50	1050	2500	--	2500	--
Consumer 消費者	2500	--	2500				
Total GST 商品及服務稅總額							50

Comparison of GST and RST

商品及服務稅與零售稅的比較

- **GST ≠ Retail Sales Tax (RST)**

商品及服務稅 ≠ 零售稅

- **RST 零售稅**

Levied at retail stage 在零售階段徵收

Assume goods cost \$2500 and RST @5%

假設商品價值2500元，零售稅稅率是5%

RST 零售稅： $\$2500 \times 5\% = \125

Comparison of GST and RST

商品及服務稅與零售稅的比較

Weaknesses of RST 零售稅的缺點

- Normally not applied to services
一般不適用於服務
- Need to define when a seller is a retailer
須清楚界定誰是「零售商」
- Susceptible to abuse or fraud
較容易被濫用或出現欺詐情況

Questions

發問

Thank you
多謝