

# 印度近期調整商品暨服務稅(GST)、進口關稅及公司稅 對我國在當地經商及投資業者影響分析報告

駐印度代表處經濟組 108 年 11 月

## 壹、印度近期調整各項稅率之背景

印度在 2018-2019 財政年度(FY19)第 4 季(2019 年 1 月至 3 月)的經濟成長率下跌至 5.8%，係 5 年來最低，將過去 1 年多以來每季維持的全球最快速成長大型經濟體的地位拱手讓給中國大陸(6.4%)，不過，若以印度 FY19 整年的 GDP 成長率 6.8% 來看，儘管低於官方預估的 7%，並且是總理莫迪首屆任期內的最低點，但印度仍然是全球成長最快速的大型經濟體。

印度經濟成長率下滑的原因在於投資及製造業成長雙雙走緩，農業生產也面臨緊縮。根據印度商工部統計資料，2014-15 年度印度的外人直接投資(FDI)成長 25%，2015-16 年度成長 23%，但隨後 3 年成長幅度皆低於兩位數，2017-18 年度更因國內選舉及盧比貶值等因素，成長幅度跌至僅 1%。投資不振造成製造業資金短缺，產業進行裁員使失業率攀升，民眾收入減少影響消費意願及支出，均是使印度經濟成長率下滑之因素。為使經濟成長復甦，印度政府於近期調降公司稅以吸引外資，針對勞力密集的產業調降零組件關稅以降低業者製造成本，同時並調降商品暨服務稅(GST)以刺激民間消費。

## 貳、印度近期調整之各項稅率以及對當地及我國業者之影響

### 調降公司稅

印度目前國內失業率攀升，經濟衰退至 6 年來新低，為吸引投資及創造就業，印度政府於本(2019)年 9 月 20 日宣布將所有企業的公司所得稅(income tax)由 30%降為 22%，附加稅(surcharge)調整為公司所得稅的 10%，捐稅(cess)則維持為公司所得稅與附加稅加總的 4%，因此企業所需負擔的實質公司稅率加總後約為 25%【 $22\%*(1+10%)*(1+4\%)$ 】。

特別針對製造業，若是在 2019 年 10 月 1 日後設立及完成註冊，並可於 2023 年 3 月 31 日前完成投資設廠及開始生產的企業可享有約 17% 更低的公司稅率【 $15\%*(1+10%)*(1+4\%)$ 】，印度政府希望藉此吸引國外製造業赴印度投資。

印度是全球第 2 大手機市場，僅次於中國大陸，手機製造業是莫迪總理推動「在印度製造(Make in India)」政策的重要關鍵，當地手機市場主要品牌商對於印度此次調降公司稅，尤其是給予製造業更優惠的稅率，一致認為將有助於手機產業包括顯示面板、鋰電池、鏡頭等在印度投資、生產及研發。

隨著美、中貿易摩擦持續，大量商品被加徵關稅，打亂國際供應鏈體系，國際品牌如蘋果(Apple)及其代工廠富士康(Foxconn)及緯創(Wistron)等，紛紛尋求中國大陸以外的替代生產基地，印度須與越南等國競爭吸引這些國際投資者。中國大陸手機品牌 OnePlus 印度分公司總裁 Vikas Agarwal 表示，印度調降公司稅率將有助於提振投資者信心，直接影響公司獲利，促進消費，更重要的是可凸顯印度政府的企圖心。印度手機品牌 Lava 及中國大陸小米(Xiaomi)亦表示，將有助

於該公司在印度創造就業並設立研發中心。小米在印度銷售的手機，99%零組件都是印度本地代工生產，最近該公司也協助其鏡頭模組代工廠 Holitech 在印度設廠。

外貿協會劉副董事長世忠本年 9 月下旬訪問印度接受路透社訪問時表示，目前是印度儘可能提出優惠政策吸引投資的機會之窗，這是一個很好的開始，期待印度政府提供更多重大優惠措施。

不過，科技研究公司 Canalys 研究員 Rushabh Doshi 指出，印度降低公司稅率對個別公司可能帶來利益，但實際可能吸引投資金額目前仍不容易估算，且投資者仍需留意印度政策反覆、官僚體系繁雜、物流效率不佳、土地取得程序繁雜等問題。因此，我國業者在考慮來印度投資時亦必須考慮前述各項隱藏成本。

### **取消液晶面板等電視零組件之進口關稅**

製造業向來是創造就業的主要來源，尤其是勞力密集的電子製造業，印度政府除積極吸引投資外，亦盼能振興國內電視機組裝製造業，印度財政部因此於本(2019)年 9 月 17 日宣布取消 HS Code 8529 項下之液晶電視面板(註：open-cell TV panel，指面板只搭載驅動 IC 和 PCB 板，而不是具備背光模組及功率元件組)的 5%進口關稅。

印度財政部表示，用於製造 LCD 及 LED 電視的液晶面板(含 15.6 吋及以上)進口自此將免徵關稅，由於液晶面板係製造電視所需之重要組件，且佔電視整機製造成本的一半以上，面板課徵關稅對於電視製造業者來說影響很大。印度政府此次也針對 HS Code 8529 項下之覆晶薄膜(Chip on Film)、印刷電路板組裝(PCBA)及晶體(Cell)等用於製造液晶電視面板的零組件取消進口關稅。

印度政府於 2017 年 6 月開始針對液晶電視面板課徵 5% 關稅，但印度國內主要電視製造商及消費性電子產品暨家用設備製造商協會(The Consumer Electronics and Appliances Manufacturers Association, CEAMA)一直要求政府予以廢除，如今總算如願以償。

日本松下電子(Panasonic)印度暨南亞地區總裁兼執行長 Manish Sharma 表示，業者生產的成本壓力將獲得緩解，一旦優惠回饋給消費者，將有助刺激市場需求。日本索尼(Sony)印度公司總經理 Sunil Nayyar 則表示，該公司向來支持政府的「在印度製造 (Make in India)」政策，上述面板免徵關稅的措施將有助該公司擴大在印度的電視製造規模。

印度電視市場規模估計約為 2,200 億盧比(約新臺幣 1,100 億元)，但目前產業因市場需求放緩而舉步維艱，南韓三星(Samsung)公司因面板被課徵關稅，早已將印度的電視生產線遷往越南，藉此降低成本，透過印度與東協之間的 FTA 將產品銷往印度。

至於對我國業者的影響，本次印度財政部公布之產品稅號僅為 4 位碼(HS Code 8529)，致產品範圍不夠明確，但依據印度商工部商務部門(Department of Commerce, Ministry of Commerce & Industry)的統計資料來看，最近 3 個財政年度我國液晶面板等電視零組件相關產品出口至印度的金額，以及占印度同類產品整體進口金的額及比率皆相當低(如下附表)，影響似有限，但我業者未來仍應持續關注印度政府相關最新公告及措施，預做因應以掌握市場商機。

(附表 – 印度最近3個財政年度年自我國進口液晶面板等電視零組件情形)

稅號	涵蓋產品	2017.04-2018.03		2018.04-2019.03		2019.04-2019.08	
		百萬 美元	市佔 (%)	百萬 美元	市佔 (%)	百萬 美元	市佔 (%)
8529	液晶電視面板、覆 晶薄膜、印刷電路 板組裝及晶體	19.06	1.34	14.64	1.06	7.3	1.16

(資料來源:印度商工部商務部門統計數據)

### 調整商品暨服務稅(GST)

印度在 2018-2019 財政年度(FY19)的第 1 季民間消費性支出成長率僅有 7.3%，雖然在第 2 季回升至 9.7%，但第 3 季下跌至 8%，第 4 季再下跌至 7.2%，此外，印度政府的消費性支出雖成長 11.5%，但可能只是用作支付薪資等例行性開銷。

為刺激國內消費，印度財政部 GST 委員會於本(2019)年 9 月 20 日會議中決定，針對旅館業每晚住房費 7,500 盧比(約新臺幣 3,750 元)以上旅館的 GST 自 28%調降至 18%；每晚住房費介於 1,001 及 7,500 盧比之間的旅館的 GST 調降至 12%；每晚住房費 1,000 盧比以下者則免除 GST。印度政府預估，調降旅館業 GST 每年將減少約 150 億盧比的稅收。

針對外燴服務業，委員會將 GST 調降至 5%，但業者在針對最終販售的勞務進行報稅時將無法再同時將投入的成本(input tax credit, ITC)自納稅額中扣除。

至於含咖啡因之飲品因對健康有害，印度 GST 該委員會將稅率自目前的 18% 大幅調高至 40%，其中含 28% 的 GST 及 12% 的捐稅(cess)，使該等產品的 GST 調升至目前最高級距。該委員會並決定，碳酸飲料製造商不得再採用 GST 綜合方案(GST composition scheme)，將無法再適用先前較優惠的營業稅率。此外，該委員會針對半寶石等產品另訂定新的 GST 類別，使 GST 的結構變得更加複雜。

印度汽車市況不佳，業者雖一直期盼政府能調降 GST，但印度 GST 委員會此次仍然拒絕業者的訴求，僅針對 1,500 cc 柴油引擎及 1,200 cc 汽油引擎容量、長度在 4,000 mm 以下、可搭載 10 至 13 人的車輛，將附加稅自目前的 15% 調降至 1%。目前汽車之 GST 為 28%，係最高級距，佔印度政府稅收的比重甚高，印度 GST 委員會拒絕調降汽車的 GST，也是為了避免政府每年短收 5,400 億盧比的稅收。水泥及餅乾等產品因同樣佔印度政府稅收很大的比重，且 GST 調降也無法大幅刺激銷售，因此該委員會決定不予調降。

印度政府此次調整 GST 的產品總計包括：滑動式扣件自 18% 調降至 12%，礦物燃料自 18% 調降至 5%，研磨器自 12% 調降至 5%，羅望子乾果及由樹葉、花卉及樹皮製成的碟具及杯具自 5% 調降至 0%，切割及拋光的半寶石自 3% 調降至 0.25%。此外，針對在碳氫化合物探勘許可政策(Hydrocarbon Exploration Licensing Policy, HELP)下進行的石油開採作業所使用的特殊產品，該委員會訂定 5% 的 GST 稅率。至於鐵道車廂及載貨工具的 GST 則被調升至 12%，考量的是該產品供應商在報稅時可將累計投入的成本(input tax credit, ITC)自納稅額中扣除。

印度 GST 係針對在當地銷售的商品及服務課稅，且 GST 係由最終消費者支付，與進口關稅可針對有無 FTA 或發展程度，對不同國家之產品訂定不同稅率有所區別，因此不論是當地、他國或是我國業者製造的產品或提供之服務，在當地進行銷售時都會被課徵均一的 GST。

## 參、總結

印度在 2018-2019 財政年度(FY19)整年的 GDP 成長率為 6.8%，低於官方預期的 7% 且是總理莫迪任內的最低點。印度經濟成長率下滑的主要原因在於投資及製造業成長雙雙走緩，外人直接投資(FDI)的成長幅度在 2015-2016 財政年度的隨後 3 年皆低於兩位數，2017-18 年度更因國內選舉及盧比貶值等因素，成長幅度跌至僅 1%。

為解決投資不振、產業裁員及消費衰退等使印度經濟成長率下滑，印度政府於近期調降公司稅以吸引外資，針對勞力密集的電視製造產業調降液晶電視面板等零組件的進口關稅，以降地業者製造成本，同時並調降商品暨服務稅(GST)以刺激民間消費。

對印度政府來說，調降各項稅率固然需面臨稅收短少的風險，但刺激經濟成長復甦卻是當務之急。對於我國業者來說，在當地投資設立公司進行生產固然可以享受更優惠的公司稅率，在當地銷售的相關商品及服務亦能受惠於 GST 調降而獲得更多消費者青睞，但來印度投資的業者還是必須留意其政策反覆、官僚體系繁雜、物流效率不佳、土地取得程序繁雜等隱藏成本的問題。