

客观、专业、洞察

# 美国财税动态

月刊

MEIGUOCAISHUIDONGTAIMonthly

2018年第9期（第3卷第9期）



主办:



美国财政与经济研究所



## 《美国财税动态》月刊简介

《美国财税动态》月刊（MEIGUO CAISHUI DONGTAI Monthly）是由上海财经大学公共政策与治理研究院、美国财政与经济研究所编辑，专业提供美国当前财经运行动态、政策动向与思想趋势的期刊。

《美国财税动态》月刊（MEIGUO CAISHUI DONGTAI Monthly）的办刊宗旨是，秉持学术中立，以专业的视角，客观详实、及时准确、动态全面地反映美国财政政策和运行、趋势、财经新思想及理论最新进展，政策性与学术性并重。

编辑出版《美国财税动态》月刊（MEIGUO CAISHUI DONGTAI Monthly）的目的，以期为国家财经治理、宏观经济政策制定和财政政策布局，提供科学资料和决策依据，为我国财经理论与政策科学的研究、教学提供参考资料，并为发展外国财政学术积累基础数据并提供支撑。

《美国财税动态》月刊（MEIGUO CAISHUI DONGTAI Monthly）每月25日在上海出版。



## 目录

<b>《每月评论》</b> .....	<b>1</b>
评美税改对跨国投资流动影响.....	1
<b>《华盛顿政治经济》</b> .....	<b>4</b>
美中谈判在贸易战酣中展开.....	4
特朗普经济民族主义对冲外资.....	5
保守势力赞特朗普经济政策.....	6
美二季度 GDP 估值增 4.1% .....	7
<b>《利益集团与财政政策》</b> .....	<b>7</b>
众院预委会主席支持减少赤字.....	7
传统基金会称预算改革贻害无穷.....	8
传统基金会强调 A-76 政府采购流程 .....	9
保守派热议美前财长艾伯特·加勒廷.....	11
哈钦斯中心发布美财政影响指标.....	12
<b>《利益集团与联邦国防》</b> .....	<b>13</b>
众院通过《2019 财年国防授权法》 .....	13
传统基金会施压签署 2019 财年《国防授权法案》 .....	13
传统基金会鼓吹美增强太空力量.....	14
美国防公司将生产转移到印度.....	15
<b>《利益集团与税收征管》</b> .....	<b>17</b>
传统基金会不满特朗普关税战.....	17
美保守派推出二次税改框架.....	18
税收基金会鼓吹二次税改.....	19
传统基金会鼓吹二次税改.....	20
保守势力力推减税永久化.....	21
传统基金会鼓动美克签税收协定.....	22
资本利得税与通胀挂钩.....	23
<b>《财经数据》</b> .....	<b>24</b>
美国家庭 2018 年户均减税 1400 美元.....	24
美各州减税收益差别大.....	24
加州各选区均获减税.....	25
TCJA 对各州就业影响.....	26
美联邦政府 2018 年 8 月预算回顾.....	27



## 评美税改对跨国投资流动影响

李超民 上海财经大学

美国《2017年减税与就业法》(TCJA) 开始实施已有八个多月时间了。这部立法有关税制改革、尤其是国际税制改革对于跨国投资的影响, 效果在逐步显现。中国作为美国海外投资的重要国家之一, 因税改将受到何种影响, 税改对于国际税制改革有哪些启发, 这些都是我们关心的重要问题。但由于美国国际税制改革以来的相关数据还不多, 我们只能从现有的官方数据, 结合一些媒体报告和企业披露的数据, 对当前的发展进行分析和评价。

美联邦国际税制改革主要包括三点。一是建立参与豁免税制, 二是通过新的反避税与反税基侵蚀政策, 三是加快海外资本回流政策。在以上三项政策中, 第一项与第三项政策, 与目前特朗普当局要求主要贸易伙伴修改贸易规则, 甚至要求美国退出区域贸易组织、国际贸易组织(WTO) 的手段相配合, 试图实现他的治国理念, 即“使美国重新伟大”。所以说第一和第三项政策, 对于当前研究美国国际资本的流向具有紧迫意义, 而第二项政策则具有长远的影响, 将影响到美国企业未来在海外的投资行为, 是否会导致美国海外资本的长期回流还难说, 需要观察。配合美国国际税制改革政策的其他政策改革还包括, 特朗普当局正在对CFIUS进行深化改革, 对外国直接投资美国进行严格审查, 这一点主要针对中国等国家, 可能产生非常不利的影响, 是否能够化解, 也需要观察和研究。

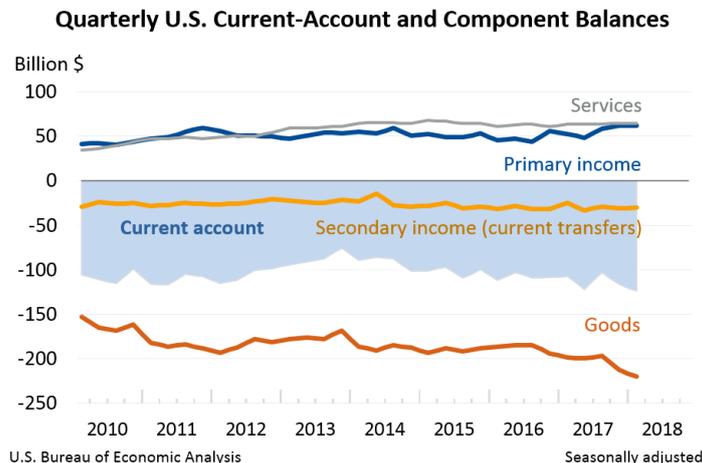


图1 美国经常账户及其季度余额(2018年1季度及历年)

美国经常账户赤字越来越大, 趋势难以改变。从上图1可以看出, 一方面是贸易赤字, 一方面是资本流入。但从结构上看, 美国对外投资和服务贸易盈余较多, 对外转移支付赤字却很大, 总得表现是当前账户余额保持在每年一千多亿美元以上的赤字, 贸易赤字越来越大, 从2010年第一季度开始的1500亿美元增加到2018年第一季度末的2250亿美元左右, 每季度贸易赤字平均增加258.62亿美元。

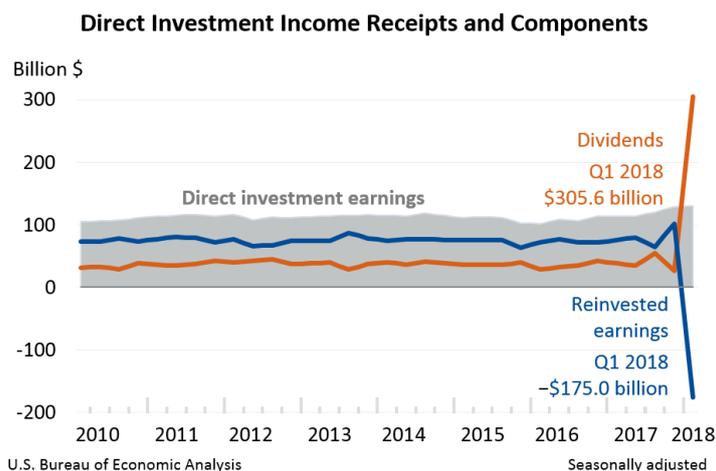


图 2 美国直接投资所得与结构变化

TCJA 对于美国跨国投资的影响仍不十分明朗。从美国国际交易账户余额和内部结构看出，一是跨国公司海外所得的回流，二是海外子公司的投资行为，两项指标直接影响投资余额。从账面看美国海外企业红利返回超出了当期盈利，造成海外再投资数值为负值。2018 年第一季度就是这样的，直接投资盈利 1360 亿美元，加上回流美国的资本 1750 亿美元，所以反映在账户余额上就是 3056 亿美元。如果对照上图 1，TCJA 实施后，2018 年第一季度流入美国的海外资本比正常年份增加了约 600 亿美元，这个可以视为 TCJA 对于美国海外资本回流的直接影响后果。再通过金融账户数据看出，美国海外投资的萎缩主要来自 2018 年第一季度海外再投资的资产下降 1197 亿美元。从美国国际投资头寸变化也可以看出，第一季度流入美国的国际资本为 1600 多亿美元，但这个流入速度，似乎不如上个季度快，因为从 2017 年第一季度开始，海外投资即开始加速流入美国。（参见图 3）间接影响后果也肯定存在，只是数量多少尚难以确实，长期影响如何也有待观察，因为单从 TCJA 本身来看，它还是有终止期限的。但 TCJA 对于海外红利分配的回流，短期影响较大，因为一是美国联邦国际税制改革，将结束跨国企业的海外红利递延纳税政策，二来红利回流享受较低税率，税率分两档，以现金或现金等价物存续者优惠税率为 15.5%，其余 E&P 的税率为 8%。允许结转海外已纳税额抵扣美国税收。美国股东可以选择在第一到第五年、以全部应纳税款等额的 8%，第六到第八年分别为 15%、20%、25%，在 8 年内完成缴税，但 S 类公司除非转换性质，出售或清算全部实质资产，或者转让股份，不享受政策。

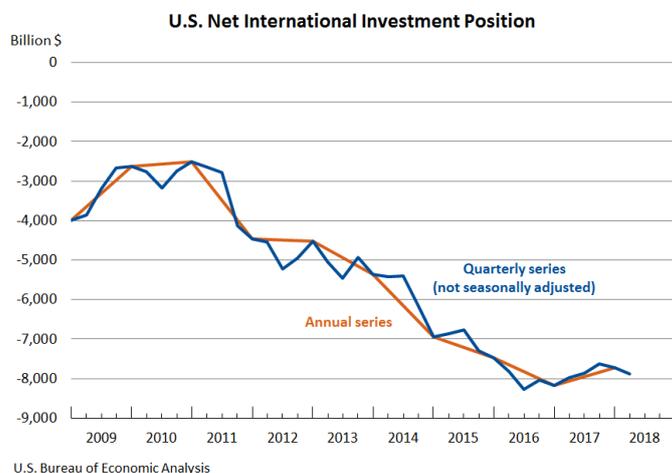


图 3 美国净国际投资头寸变化

美国资本回流对东道国最直接的影响是就业。据美国商务部统计，2016 年美国跨国企业在海外雇佣了 1400 多万人，其中雇佣人数最多的是中国、英国、墨西哥、印度和加拿大。美资企业在华雇佣人数最集中的是制造业、酒店和饮食服务业，在墨西哥雇佣集中在制造业，在印度集中在专业、科学与技术服务业，在英国和加拿大的雇佣就业类别非常宽。美资企业在欧盟雇佣人数超过 170 万人，等于在华和墨西哥雇佣人数之和（150 万人）。所以如果在华美资回流，最可能影响的就是制造业、酒店与饮食服务业就业。再从 2016-2017 年两年的美国直接投资来看，美欧相互之间、美国对加拿大和美洲地区（西半球）投资，占绝对重要地位，亚太相对较弱。因此美国国际税制改革可能将首先影响欧洲和西半球，同时会影响亚太地区，而对欧洲的影响又会“传染”到主要是中国和日本、新加坡、香港等。从近年来的美国在亚太投资趋势看，美国在中国资本增量和存量变化不大，但是日本是美国投资增加较多的国家，这个现象值得关注。

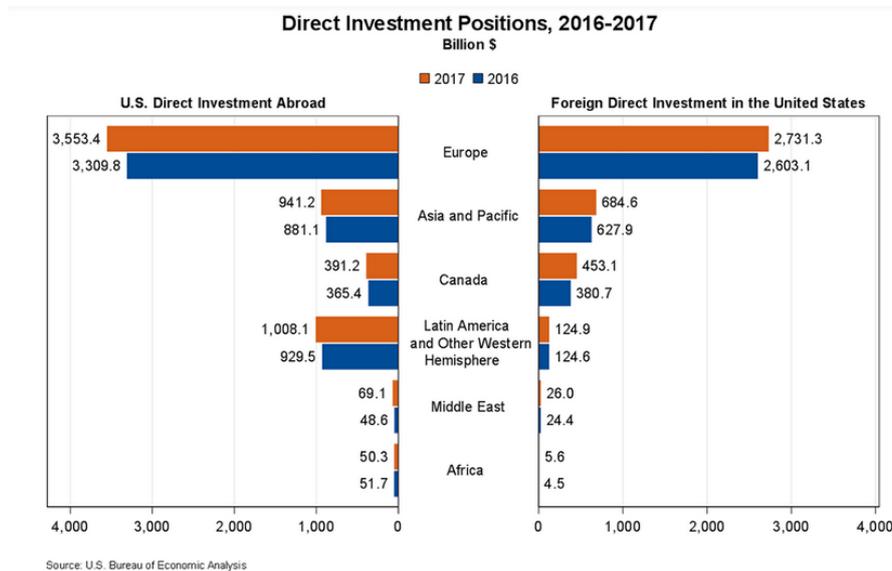


图 4 美国海外直接投资头寸变化，2016-2017

其次，联邦税改最大的可能影响是美国在华产业链回流。最近美国政府举行了关税听证会，听取有关对华加征 25% 关税政策。其中不少企业谈到在华产业链的布局问题，抱怨特朗普的政策对在华投资产生影响，但是他们的主要结论是，其他国家和地区无法取代选址中国。因为一个产业链的布局需要十年甚至更长时间，而且中国的情况与其他国家不同，人口素质高、法制健全、社会整体效率高。但特朗普当局却仍一意孤行，着眼于与中国为对手，以试图维持美国的“永久”霸权，对此我们应当保持足够的警惕并提出应对之策。

综上所述我们认为，美联邦国际税制改革将对跨国投资产生一定影响。总的来看，影响效果有限，从区域来看，主要影响欧洲、美洲西半球地区，其次是亚太地区，可能会逐步扩散。对我国产生直接影响的领域包括制造业、酒店和饮食服务业，并通过间接影响产生负面作用，不过仅从税制改革来看，影响范围尚不大、可控，而且从长期形成的中美投资和贸易格局看，影响亦有限。但是，特朗普当局最近针对我国的经济、贸易和投资的“贸易战”举措，将产生较大负面心理影响，特朗普“贸易战”和他的“合纵连横”、“各个击破”策略，也有较大的迷惑性。最后，我国政策的调整思路应考虑抓两头，一仍是扩大内部共识，加快财税改革进程，研究直接税改革、地方税主体税制建设、社会保障体制改革、预算支出体制改革等内容；二，抓稳定外资政策，调整优惠政策，给外资更长远的盈利预期。

(本文是作者 2018 年 9 月 5 日在上海财经大学主办《纪念中美建交 40 周年：美国税改与中美投资发展展望》学术研讨会上的发言摘要，发表时有修订)



## 《华盛顿政治经济》

### 美中谈判在贸易战酣中展开

**编者按：**在八月中中国应美国之邀派出贸易官员展开磋商谈判。这是两国贸易战开始以来一个受人欢迎的喘息机会，但我们离停战还很远。

中美贸易谈判于八月下旬初在华盛顿举行。中国商务部副部长王受文和美国财政部主管国际事务的副部长大卫·马尔帕斯(David Malpass)的谈判在 8 月 22 日和 23 日举行谈判，本轮谈判对于阻止海关和边境保护局(CBP)从 8 月 23 日开始对中国进口商品征收 160 亿美元的关税来说，可能为时已晚。如果谈判取得成效的话将可以阻止今年秋季预计实施的对价值 2000 亿美元的进口商品加征关税。美中官员可能会采取更冷静的方式来开展贸易谈判。

在过去一年来中美两国高层的谈判成效甚微。2017 年 5 月，美中两国发布了联合声明，宣布将“搁置”贸易争端。然而，令中国官员困惑和惊愕的是，这份声明仅仅维持了不到一个月，特朗普就宣布了对 500 亿美元商品加征关税的计划，并可能再继续对价值 2000 亿美元中国进口物品加征关税。谁在负责美中贸易会谈？六月份带领代表团去北京谈判无功而返的是美国商务部长威尔伯·罗斯(Wilbur Ross)，美国贸易代表罗伯特·莱特希泽(Robert Lighthizer)正在监督对 2500 亿美元的中国进口货物的持续征税问题。目前，莱特希泽(Lighthizer)也在负责力争就北美自由贸易协定(NAFTA)达成协议。同时，美国贸易代表办公室的官员正处于一个为期 6 天的听证会，该听证会由 370 人就对 2000 亿美元的中国进口货物加征关税举行听证。

中美贸易谈判具有非常重要的作用。其在负责中美贸易谈判的重任似乎落到了财政部头上，根据财政部长史蒂芬·姆钦(Steven Mnuchin)和中国谈判的报道，它的作用是有意义的。虽然双方将讨论经济和贸易问题，但中国货币近期的贬值引起了众多分析师的注意。除了中国报复性关税之外，人民币贬值可能是特朗普决定将 2000 亿美元的进口物品关税税率从 10% 提高到 25% 的原因。

确定中国是否操控人民币汇率是财政部的职责。但正如前几年的做法一样，财政部还是不太可能给中国贴上汇率操控国的标签。那是因为美元和人民币都分别因实际汇率措施而高估了。在停滞的经济和贸易战之后，中国只是让货币自然贬值。因此，由于双方都在考虑货币问题，分析师们仍应关注真正推动货币估值的因素，但这也比不上真正的贸易改革以及结束贸易战的谈判来得重要。

美国想要的以及中国最需要的是真正的结构性改革。真正的结构性改革在之前自上而下的谈判中不太可能取得成功。马尔帕斯(Malpass)领导的财政部正与中国商务部合作，这是一个很好的迹象。而更好的是，对于达成一个潜在的协议来说，他们是在一个更具操作性的层面。尽管目前的谈判不能使贸易战停火，但至少这是本届政府向正确的方向又迈出了一步。

(摘自 Riley Walters, US Holds Talks With Chinese Officials As Trade War Looms, *www.dailysignal.com*, 2018年8月22日, 由李铃编译)

## 特朗普经济民族主义对冲外资

**特朗普民族主义经济政策导致跨国企业对美投资锐减。**除了与美国长期盟友和竞争对手发生贸易战以外,特朗普的民族主义经济政策还在另一个重要领域付出了代价:跨国企业对美国的净投资几乎为0。正如我本月在《外交》(Foreign Affairs)杂志上发表的文章所指出的那样,企业投资从美国的撤离将降低美国长期收入的增长、减少高薪岗位的数量、并加速全球商业的转移。

**特朗普会影响后美国时代的世界经济秩序。**几个月前,我在《外交》杂志上撰文指出,特朗普咄咄逼人的双边关系和对国际经济秩序规则的无视,可能会出现后美国时代的世界经济秩序。今天,后美国时代的世界经济秩序由于美国政府对企业的自傲独裁行为正在加速演变。这一点在长期大额投资决策中的影响尤其明显,例如建设重大生产设施、外国对美国公司的收购与合并、以及对研发设备和研发人员的投资。

**美国的 FDI 指标数据不容乐观。**相关综合指标可以关注 2018 年第一季度美国经济分析局 (BEA) 提供的最新数据以及 2017 年和 2016 年同季度流入美国的国外直接投资 (FDI)。2016 年第一季度,净流入总额为 1465 亿美元。而在 2017 年同一季度,该数字变成 897 亿美元。2018 年继续下降到 513 美元。这种下降不是由中国投资的变化所导致,因为中国投资是双向流动的,因此对净数字的变化影响不大。2016 年第一季度,中国投资净流入为 45 亿美元,2018 年同期对华投资净流出 3 亿美元。这种衰退是由于美国长期商业承诺吸引力下降所引起。国外直接投资 (FDI) 整体趋势相同。四季度移动平均值显示,今年该值已经回落到 2012 年以来的低点。

**真实的 FDI 情况可能更糟糕。**美国国会采取大规模财政刺激计划,本应通过降低企业税率,对生产者给予税收优惠来提高美国的增长前景,从而促进投资激励。中国和其他担心未来进入美国市场的公司,应该在国会决定通过《外国投资风险评估现代化法案》(the Foreign Investment Risk Review Modernization Act)之前,尽可能多地完成交易。该法案将进一步严格对美投资规则,同时也暗含关税壁垒。但是,尽管存在这些激进政策,外国直接净投资仍在下降。美国企业的国内投资不足表明,它们的评估与外国企业相同,只是相对有一点滞后。如果在今年接下来的时间里,美国跨国公司境外投资增加,尽管美国税率较低,经济增长与世界其他国家密切相关,美国国内投资不足也将更加明显——面对正式与非正式的抑制因素,特朗普政府正在对对外投资采取措施。

**对美净直接投资及外国直接投资的流动是后美国时代全球经济走向的指标。**种种迹象表明,特朗普对全球化的敌对态度正在使世界更快地实现全球化。

(摘自 Adam S. Posen, The Cost of Trump's Economic Nationalism: A Loss of Foreign Investment in the United States, *piie.com*, 2018 年 7 月 24 日, 由何一凡编译)

## 保守势力赞特朗普经济政策

**很高兴看到美国经济强劲增长。**这还不够，政治方面也是好消息不断，必须决定功劳归谁？罗纳德·里根（Ronald Reagan）是一个非常卓越的政治家，在他的桌子上留有一块牌匾，上面写着：“一个人能做什么，能走多远，如果他不在乎功劳归谁的话，他的成就将无可限量。”尽管如此，对于今年第二季度经济大幅增长（4.1%）的大量讨论一直是关于总统特朗普应归功于多少？

**左翼学者反对将美国经济增长归功于特朗普。**左翼诺贝尔经济学奖获得者保罗·克鲁格曼（Paul Krugman）在纽约时报专栏中驳斥了这一重大经济新闻，称其为“无用功”，因为特朗普的所作所为对美国人民没有任何好处。

**特朗普做“无用功”的说法站不住脚。**我认为，由于经济活跃以未曾见过的速度增长，许多人回到了工作岗位，这说明这并不是“无用功”。“华尔街日报”报道称，“希望获得第一份工作或进入梦想职业生涯的美国人在未来几年面临着最大的成功几率。”根据该报告，在当前如此紧张的劳动力市场上，那些有招聘计划的公司正在放松他们对求职申请者的要求。30%的招聘职位现在要求至少大学学位，相较2012年下降了34%。现在，23%的入门级工作需要三年或更长时间的工作经验，相较2012年下降29%。

**企业招聘门槛下降使得求职者获取工作更加容易。**根据“华尔街日报”的报道，工作要求下降使得120万个工作岗位对申请者来说更加容易。几周前，克鲁格曼（Krugman）再次在“纽约时报”上发表了一篇文章：“G.O.P.对穷人的战争”。克鲁格曼（Krugman）对共和党提出的提高医疗补助等福利计划的建议感到不满。而我认为这是一个好主意。

**最好的消除贫困计划是一个不断发展的强劲经济体。**但这里的重点是，那些能够为人们提供工作机会的福利就是工作。克鲁格曼（Krugman）所称的“无用功”当前正在为数百万美国人提供更多的工作和机会。

**现在的问题是特朗普和共和党国会可以为此归功于多少？**我们知道克鲁格曼（Krugman）的想法。但也有杰出的经济学家与特朗普观点一致，即认为过去一年半的减税和放松管制措施，正在使经济复苏。

**“世界经济自由指数”值得关注。**加拿大温哥华弗雷泽（Fraser）研究所每年出版的“世界经济自由指数”使用42个不同的维度衡量全球159个国家的经济自由度。该指数很重要，因为它与经济增长密切相关，通常得分最高的国家增长最快。2000年，美国在159个国家中排名第4。到2014年，美国跌至第14位。与政府规模、法律制度和商业监管相关的分数都在恶化。这与经济增长放缓和非常缓慢的经济复苏有关。这些都是特朗普正在修复的领域，因此，经济正在复苏并不奇怪。

**我没有诺贝尔经济学奖，但我准备把美国经济增长的功劳归功于特朗普和共和党人。**我认为，由于有大量新工作、黑人和西班牙裔人的历史低失业率，共和党正在引领穷人和所有在业的美国人走进新的经济复兴。

（摘自 Star Parker, For the Roaring Economy, We Can Thank Trump and Republicans, [www.dailysignal.com](http://www.dailysignal.com), 2018年8月1日，由邹颖编译）

## 美二季度 GDP 估值增 4.1%

经济分析局（BEA）发布 2018 年第二季度 GDP 初步估计值。转换为年增长率后显示美国二季度经济增长 4.1%。据估计，美国经济今年有望达到 3% 的 GDP 增长率，而本季度的增长达到 2014 年第三季度以来的最高点。虽然这是一个积极的经济持续扩张信号，但重要的是要记住这仅仅是过去三个月经济活动的短期统计，不一定是长期趋势。

美国第二季度 GDP 年增长率高于 2018 年一季度 2.2% 的修正增长率。9.3% 的出口增加可能受贸易政策的影响，因为企业都赶在关税生效前出口大豆等商品，显然，这些特殊变化预计不会持续下去。个人消费支出增长 4.0%，表明消费者支出增加。由于住宅投资的减少，国内私人投资总额下降 0.5%。今天发布的信息还涵盖国民收入和产品核算（NIPA）的全面更新——包括 BEA 对季节性调整、其他测量方法和某些定义的更改。此外，更新还体现了基准年度的变化，按照从 2009 年到 2012 年的链式美元估算法进行核算。

我们不能轻易根据宏观数据对美国经济的长期增长趋势下结论。短期的经济表现不足以支撑对长期政策变化得到结论，而且这些数据通常是对经济活动表现的修正估计。要梳理出关税、贸易不确定性、税收政策以及数百个其他不断变化的经济因素之间的相互作用几乎是不可能的，而我们也永远无法观察到没有征收关税、税法未通过这些与既定事实相反情况下的经济表现。

（摘自 Erica York, Bureau of Economic Analysis Releases Q2 2018 GDP Estimate, *taxfoundation.org*, 2018 年 7 月 27 日，由何一凡编译）



### 《利益集团与财政政策》

## 众院预委会主席支持减少赤字

众院预算委员会主席史蒂夫·沃马克（Steve Womack）支持减少财政赤字。国会预算办公室（CBO）发布最新报告《降低赤字对实现联邦债务的各种目标非常必要》，沃马克（Womack）就该报告发表以下声明。

“CBO 的最新报告通过展示应对国家债务所必需的行动规模，来帮助我们以新的方式了解国家面临的财政挑战。毫无疑问，强制性支出仍然是减少年度赤字并最终削弱国家日益增长的债务负担所面临的巨大挑战，”沃马克（Womack）说，“为了减缓不可持续的债务增长局势，我很高兴众院预算委员会最近批准了 2019 财年的预算计划，该计划将在 10 年内减少 8.1 万亿美元的赤字。

“令人感到鼓舞的是，国会预算办公室预计，解决国家债务的长期努力将导致经济增长。随着预算联合特别委员会和拨款流程改革工作的继续开展，需要考虑更好地为美国人民服务的解决方案，CBO 的洞察力在这些审议中特别有用。”

（摘自 Chairman Womack Statement on CBO Deficits and Debt Report, *budget.house.gov*, 2018 年 8 月 21 日，由

## 传统基金会称预算改革贻害无穷

### 重要结论:

- 这三项提议不太可能有明显的改善: 两年期的预算编制、专项拨款以及从财政年度向日历年度的转变。
- 年度预算和年度拨款是国会的重要任务, 因为它们起到监督作用, 促成更负责任可靠的财政路径。
- 国会应该坚持年度预算, 抵制重回专项拨款的提议, 调查预算失效的真正原因。
- 最近, 改革预算程序特别委员会举办了一场公开听证会, 据称其最终目的是设计一个更透明、问责可循、负责可靠的预算程序。
- 任何此类改革都应重新确立并加强国会的财政权力。

预算和拨款程序改革联合特别委员会 (Joint Select Committee on Budget and Appropriations Process Reform) 反复讨论了三项提议。这些提议不太可能改善现有预算程序, 而且可能会使事情变得更糟: 两年期预测编制、专项拨款以及从财政年度到日历年度的转变。

### 一、两年期预算编制

**两年期预算编制获得重视。**在委员会审议的各项提议中, 两年一次进行预算编制的建议受到重视, 这将免除国会每年提交预算决议的义务。相反, 它只需每两年编制一次预算。

**对两年期预算编制改革的看法褒贬不一。**支持者认为, 这样的变化使立法部门有更多的时间深入研究日益严峻的预算挑战所提出的问题, 对行政部分给予更多监督, 并随着财年截止日期的临近, 减少预算功能的失效。

7月12日的听证会上, 前国防部部长莱昂·帕内塔 (Leon Panetta) 在早期担任克林顿政府管理和预算办公室 (OMB) 主任时作证说, 他认为应该考虑将年度预算编制改为两年一次。帕内塔 (Panetta) 是一名来自加州的民主党国会议员, 他曾担任过两届的众院预算委员会主席, 后调往政府管理和预算办公室 (OMB)。他说, 这将给国会议员更多时间评估联邦计划的效力, 最终形成更多监督。

威斯康星州民主党前众议员戴维·欧贝 (David Obey) 在预算问题上并没有特意强硬表态, 但他反对采用两年期拨款程序。欧贝 (Obey) 曾在众院拨款委员会任职 16 年, 其中包括担任该委员会主席 4 年。他表示, 此举将大幅削弱国会的监管。

正如美国传统基金会 (The Heritage Foundation) 托马斯 A 罗伊经济政策研究所所长保罗·温弗瑞 (Paul Winfree) 解释的那样: “根据现行法律, 每届国会都至少有两次机会通过限制活动资金来表达对总统的不满。两年期预算拨款将大大减少这些机会, 进一步赋予执行人员更多权力”。

**采用这样的两年期预算制预算方法是错误的。**虽然支持者是善意的, 但现实情况是, 年度预算和年度拨款是国会的基本任务, 因为它们确保更好的监督, 迫使议员更频繁地审视整个预算, 促成更可靠负责的财政路径。

**转变成两年期预算制的后果之一是不确定性更多。**不得不将预测期从一年改变成两年会导致联邦计划的财政预测出现重大变化。即使在有年度拨款的两年期预算决议制度下，预算决议也不可能成为一项指导性文件。这是在朝错误的方向迈出。

## 二、专项拨款

听证人还被要求发表他们对专项拨款——为议员的特定项目或特定地区拨款的立法提案——的想法。尽管欧贝（Obey）没有表达出强硬立场，但帕内塔（Panetta）支持恢复议员的专项拨款能力，声称议员代表他们的选民，应该有机会证明支出的合法性。不过，帕内塔承认，历史已经表明，专项拨款可能最终会失控，因此它应该与透明度和限制性牢牢结合在一起。

**专项拨款并不能解决美国的预算问题，反而为腐败和地方支出打开大门。**正如传统基金会罗伊研究所的贾斯汀·波吉（Justin Bogie）报告的那样，多年来，专项拨款一直被作为贿赂的合法手段。只要国会议员们自己所在州或地区得到回报，他们就会支持该立法，而不管总体价值如何。

**各议员之间的专项拨款分配不均。**根据“公民反对政府浪费”组织的数据显示，在第 111 届国会中，61%的专项资金是应众院和参院拨款委员会 81 名议员的请求拨出的，这意味着约 15%的国会议员控制了近三分之二的专项资金。

## 三、日历年度

**帕内塔（Panetta）在开幕词中提到将预算财政年度改为日历年度。**他认为这样做可以腾出时间对预算和拨款进行重要审议。另一方面，欧贝（Obey）认为这个做法无功无过。

**很难想象这样的改变会对目前的预算过程有什么改进。**近年来，议员们一直不得不进行持续决议，经常利用圣诞倒计时在第 11 个小时强制通过议案。这恰恰是对改变预算年度重要审议的反面案例。

**国会不应改变日历年度，而是继续坚持这种年度编制方式。**时间不是问题，缺少的是政治意愿。

令人失望的是，特别委员会似乎只认真考虑了这三项提议。最好的情况就是，他们不做任何事情来修复预算程序；最坏的则是加剧现有糟糕状况，并引发新的问题。国会应该坚持年度预算，抵制重返专项拨款，并调查预算功能失调的真正原因。为了采取积极的步骤改革联邦预算程序，加强预算制度、问责制以及透明度，我们谨建议联合委员会参考传统基金会的“平衡蓝图。”

（摘自 Romina Boccia, Dody Eid, Budget "Reforms" That Would Make Matters Worse, Not Better, <https://www.heritage.org>, 2018 年 8 月 6 日，由何一凡编译）

## 传统基金会强调 A-76 政府采购流程

### 重要结论：

- 过去 10 年来，联邦政府一直无法购买商业服务。
- A-76 流程迫使双方重新合作以实现最佳效率，这通常会通过引入市场规律来节省大量资金。
- 国会应该分析如何高效、有效地花费纳税人的资金。

**A-76 政府采购流程形同虚设。**当美国人购买机票时，他们会到处寻找最符合他们需求的交易，从而节省大量的时间和金钱。但在过去 10 年中，联邦政府却一直无法购买商业服务。

**实施 A-76 政府采购流程对美国政府有利。**美国管理和预算办公室（OMB）建立了一种称为 A-76 流程的方式——作为政府机构通过公共和私营部门之间的商业活动公平竞争来节省数百万美元的方法。这一流程迫使双方重新合作以实现最佳效率，这通常会通过引入市场规律来节省大量资金。

A-76 流程要求提供特定服务的政府机构将自己重新组织成所谓的最高效组织，比外部承包商更有效，或者将服务提供给这些承包商。在该机构重新组织后提供服务的成本是政府对这项服务的出价，也是私营部门为赢得合同必须达到的基准。这些组织的成立是重新思考政府如何执行商业服务的催化剂。该流程首先确定哪些活动符合竞争资格，因此每个政府机构将其工作分为商业和政府职能。重点是商业活动，如安装服务、教育和培训服务、财产维护服务或运输服务。

**涉及国家权力的工作不受影响，这些被称为政府固有职能。**政府固有职能，即利用国家权力促进公共利益，这些职能将继续由政府雇员履行，但商业职能可能受制于这个竞争流程。管理层决定哪些职能可以进行竞争，政府将保留一些商业职能。

**国防部是 A-76 政府采购流程的最大使用者。**这个流程辖制着所有的联邦政府，但从历史上看，国防部一直是该流程最大的使用者，无论是从数量上看还是从资源上看。国防部劳动力竞争的多样性——军事人员、文职人员和承包商都参与其中——意味着该部门的管理人员更习惯于通过 A-76 流程做出决策。

**A-76 流程可以节省资金并提高政府效率，但多年来一直没有使用过。**2008 年，该流程被禁止作为对 Walter Reed 医院医务人员短缺的应对方案，导致了服务的减少。但这些问题与竞争的运行方式有关，而不是竞争本身。从那以后，国会只是屈服于公共部门工会的愿望。他们中的许多人反对以任何竞争性流程来评估商业工作是否在政府中更有效地执行，而这使得工会把 A-76 搁置了 10 年。

该过程会应用到一些改革措施，特别是在确定最有效组织的基准成本时。政府在确定初始投标的间接成本方面存在问题，因为公共部门在准确确定这一点时缺乏经验。分配项目时更好的数据管理资源可以解决问题。

**取消 A-76 流程之前首先需要找到一种更可靠的替代方式。**如果国会要取消对 A-76 流程的禁令，各政府机构将重新获得一种工具来帮助他们在市场上购买商品和服务的最有效方式。国会应该终止对 A-76 流程的禁令，创建一个建立更公平、更平衡的系统流程，然后努力改进这个流程。

这些竞争性流程具有巨大的节约潜力，应该成为政府机构的有效选择。国会应该促成有

效和高效花费纳税人资金的目标。

（摘自 Frederico Bartels, Hayden Morse, How Congress Could Generate Enormous Savings Across the Government, [www.heritage.org](http://www.heritage.org), 2018 年 8 月 10 日, 由汪豫编译）

## 保守派热议美前财长艾伯特·加勒廷

**当年联邦制支持者认为艾伯特·加勒廷（Albert Gallatin）当选使美财政状况更糟糕。**当托马斯·杰斐逊（Thomas Jefferson）于 1801 年任命加勒廷（Gallatin）担任美国财政部长时，联邦制支持者们预测美国会出现最糟糕的财政状况。他们刚刚在一次非常激烈的竞选中第一次丢掉了总统位——众院进行了 36 次投票，然而民主党人杰斐逊成为了总统。他们在国会中也失去了多数党的地位。现在，杰斐逊正在把这位国会反对派共和党的领导者任命为最有影响力政府部门的部长。他们非常了解加勒廷。他是一个外国人、一个反税者、一个危险且聪明的人。在过去的六年里，他一直是联邦金融体系最有力和最直言不讳的批评者。他毫不留情地抨击税收、联邦支出和公共债务。他将会把这些反对意见转变为可能危及脆弱的联邦政权的政策。至少，他会缩减军事机构以偿还债务。

**加勒廷因威士忌叛乱而闻名。**仅仅六年前，当宾夕法尼亚州的偏远地区反对亚历山大·汉密尔顿（Alexander Hamilton）对蒸馏酒的税收时，加勒廷就引起了国家的注意，这件事后来被称为威士忌叛乱。加勒廷在早期抗议汉密尔顿的威士忌消费税方面起了带头作用，但他反对抗议者的行动转向暴力。他的节制使他获得了尊重，并且在国会上意外获选。

**汉密尔顿是一个令人敬畏的人，杰斐逊后来用圣经中的一个词来形容他——“自己的支配者”。**他得到了华盛顿的支持，这几乎是无懈可击的革命美德的体现。他对公共财政有着深刻的把握，这是麦迪逊、杰斐逊和他们的支持者都在苦苦挣扎来应对的问题。汉密尔顿的财资运作他们感到困惑，他们无法摆脱他想要欺骗他们的感觉。

**加勒廷作为共和党的重要人选储备 1795 年进入众议院。**他在数学方面的天分和宾夕法尼亚州公共财政方面的经验最终使共和党人与财政部达成了一致。加勒廷揭开了财政部的神秘面纱，展示出华盛顿政府如何增加公共债务，并将政府的财务提案暴露于更公开的辩论中。他经常在他的竞争对手疲惫的时候、分心的时候或者一天快结束时，对财政提案本能地做出精明的修正。他的演讲很有说服力，尽管有浓重的法国口音，但他的表现非常令人信服。

**麦迪逊高度认可加勒廷。**麦迪逊很快就向杰斐逊汇报加勒廷是“真正的财富”，在弗吉尼亚州的时候，杰斐逊就感受到了麦迪逊的热情。他写道，“如果加勒廷先生承诺减少汉密尔顿的混乱秩序，让我们清楚地了解我们的财务状况，并把它们变成一个他们承认的简单形式，他值得获得不朽的荣誉。美国的财政和账户应该并且可以做成就像普通百姓财务账务那样的简单，并且能够被普通百姓理解。”

**杰斐逊力排众议重用加勒廷。**杰斐逊知道加勒廷是有争议的，但他毫不犹豫地任命他。杰斐逊认为，加勒廷是他们党内唯一一个能够很好地理解汉密尔顿金融体系，并能改革它的人。杰斐逊从来没有偏离过这个结论。在他离开总统职位一年后，他仍敦促加勒廷留在财政部。偿还公共债务“对于我们政府的命运至关重要”，他提醒财政部长，如果没有他，那“巨大的希望”将会消失。加勒廷应该进行适当的历史化调整。另一次的政治和经济情况比他们回想起来的情况更为复杂，过去的财政政策往往是我们后见之明的因素。

我们无法理解杰斐逊共和党人对汉密尔顿金融体系的强烈反对，除非我们仔细研究他们上台后对该制度付诸的实际行动。在我们重新选择之前，我们无法理解他们对此做了什么。

仅仅看看他们废除的税收和他们偿还的债务，他们解散的部队以及他们关闭的国家银行。这也不足以概括他们的经济和社会愿望、他们的土地偏见以及他们对政治经济的看法。我们需要观察政客在实际决策中的斗争，以及他们如何处理不必要的突发事件。我们必须问问他们取得了什么成就以及他们失败的原因，而不是简单地引用他们的言论。我们必须了解负责财政部的人。

**没有人怀疑加勒廷是早期共和国的核心人物。**亨利·亚当斯（Henry Adams）写道：“汉密尔顿去了华盛顿那里，加勒廷去了杰斐逊那里。”像另一位历史学家所说的那样，如果没有麦迪逊，“几乎不可能有历史上的杰斐逊”，那么如果没有加勒廷，他们都不可能达成历史上的成就。这三个人都不赞成汉密尔顿对美国的观点，但只有加勒廷能够破坏汉密尔顿希望实施的财政体制。

**加勒廷的节俭成为美国公共财政的标志。**他担任财政部长达 12 年之久，比下个世纪任何人执掌此部门的时间都要长。他把这个国家的财政用于一个大胆的新共和主义课程。他在和平时期取消了内部税收、削减了联邦支出，并偿还了一半的国债。他坚决抵制军费开支，因为他认为一个装备精良的政府更有可能在战争中浪费国家的资源。他在财政部大楼前的一个高大基座上的雕像见证了直到 20 世纪他对美国想象力的控制。

（摘自 Gregory May, Meet the Man Who Saved Early America From Debt, [www.dailysignal.com](http://www.dailysignal.com), 2018 年 8 月 20 日，由汪豫编译）

## 哈钦斯中心发布美财政影响指标

**哈钦斯中心财政影响指标揭示财政政策将增加或减少多少经济增长。**下面从联邦、州和地方各级的税收和支出三个方面探讨季度的财政总影响及其组成部分。

**联邦、州和地方的财政政策增加了第二季度的经济增长速度。**哈钦斯财政影响指标的最新数据显示，各级政府的财政政策对第二季度的 GDP 增长贡献了 0.6 个百分点，这是近两年来的最高贡献水平，总的国内生产总值（GDP）按通胀调整后的年增长率为 4.1%。

**财政政策对 GDP 的贡献与潜在的实际 GDP 增长一致。**虽然我们预计 FIM 是正的，但平均而言，最近的数据显示财政政策为经济提供了额外的刺激，使其增长速度超出与趋势增长一致的速度。

**在经济大衰退期间，财政政策显著促进了经济增长。**但在 2011 年，FIM 在几乎四年内跌至 0 以下，表明财政政策减缓经济增长。然而，在过去的八个季度中，FIM 反弹并徘徊在 0 以上。在第二季度，联邦支出以每年 3.5% 的速度增长，这在很大程度上得益于国防开支增加。第二季度州和地方支出增长了约 1.5%，延续了近年来的低迷增长模式。自 2016 年以来，真实的州和地方建设增长不到 5%，并且比 2008 年的水平低 25%。该行业的去年就业人数增长几乎为 0，并持续低于经济衰退前的水平。从历史上看，州和地方支出在经济中的占比（平均为 11%）高于联邦支出在经济中的占比（平均约为 7%）。

税收转移政策对第二季度的 GDP 增长产生了积极影响。联邦政府的三大福利计划（社会保障、医疗保险和医疗补助）的支出继续以温和的速度增长，而且自年初新税法制定以来，个人所得税已经减少。FIM 反映了低税收逐步转化为消费和 GDP 增长。与第二季度国内生产总值估算一起公布的对国民账户的全面修订，对上述的 FIM 值几乎没有影响。

（摘自 Hutchins Center Fiscal Impact Measure, [www.brookings.edu](http://www.brookings.edu), 2018 年 7 月 27 日，由邹颖编译）



## 《利益集团与联邦国防》

### 众院通过《2019 财年国防授权法》

**编者按：**继众院通过约翰·麦凯恩（John McCain）《2019 财年国防授权法案（NDAA）》后，众院预算委员会主席史蒂夫·沃马克（Steve Womack）（AR-03）和众议员杰克·伯格曼（Jack Bergman）（MI-01）发声表示支持。主席沃马克（Womack）和众议员伯格曼（Bergman）代表众院预算委员会参加了两党两院共同参与的 NDAA 协商会谈，会议最终通过了该项法案。

**沃马克主席支持 NDAA 获得通过。**他说：“我很高兴众议员们重申了我们国家勇敢维护者和国家战士的承诺。”“随着全球和国内威胁的不断增长，我们不能丧失对那些牺牲自己去维护自由的人提供服务和投资。让我感到鼓舞的是，NDAA 会议确保了我们的服务人员拥有最好的资源、培训和支持，以便他们装备齐全并随时准备完成各项任务。”

“提供共同防御是宪法赋予国会的首要义务，2019 年财年中，NDAA 将为我们的男女军人们提供成功保卫我们国家和盟友所需的资源，”众院代表伯格曼（Bergman）说。“在海军陆战队服役后，我很清楚我们国家每天面临的危险和威胁。无论是地缘政治威胁还是恐怖主义组织，我们必须让所有敌人都意识到美国军队装备精良、训练有素、可以以他们无法企及的武力应对挑衅。”

《国防授权法》每年必须向众院和参院军事委员会报告并立法的法案，从而授权为国家军队提供资金。2018 年 5 月 24 日，众议院通过 2019 财政年度 NDAA 报告，而参议院于 2018 年 6 月 18 日通过了不同版本的法案。而该会议委员会的报告解决了两院报告间的差异。

（摘自 House Approves FY 2019 NDAA Conference Report, [budget.house.gov](http://budget.house.gov), 2018 年 7 月 26 日，由何一凡编译）

### 传统基金会施压签署 2019 财年《国防授权法案》

**编者按：**特朗普签署了以“约翰·S 麦凯恩”命名的 2019 财年《国防授权法案》（NDAA），这是自 1978 年以来国防授权法案具备法律效力进程最快的一次。

2019 财年《国防授权法案》快速获得通过实属罕见。今年的《国防授权法案》接近 800 页。今年如此早地通过 2019 财年《国防授权法案》预示着一定程度的稳定性和可预见性，这在国防部近年历史上实属罕见。尽管有 2018 年和 2019 年的成功，美国人民不能也不应认

为大功告成了。40年前，授权法案只有16页长，名为“1978年国防部拨款授权法案”。今年的NDAA都快800页了。况且签署的时间又这么早，上一次能在10月1日前签署NDAA要追溯到1997年了。今年如此早通过2019财年《国防授权法案》预示着一定程度的稳定性和可预见性，这在国防部近年历史上实属罕见，这有助于我们重建军队。

**2019财年NDAA得以早获通过有两个重要因素：**2018年《两党预算法案》以及参议院军事委员会主席约翰·麦凯恩(John McCain)议员缺席的影响。《两党预算法案》有其缺点，且意味着2018年和2019年的实质性预算控制，但它也为该两年度赢得了亟需的国防预算增长。在NDAA的保障下，2019年国防基础预算为6470亿美元，略超过2018年的6390亿美元。增加的一定量的预算数字平息了政策制定者通常对于NDAA最大的争论。它使得参众两院根除了那些如何在预算上平衡国防与其他重要事项的辩论。

**麦凯恩(McCain)议员自去年12月起就在亚利桑那州治疗脑癌。**在麦凯恩(McCain)缺席期间，军事委员会共和党第二议员詹姆士·英霍夫(Jim Inhofe)代行军事委员会主席职责。英霍夫(Inhofe)议员多次强调，NDAA和军事委员会的工作是由麦凯恩规划的。以缺席主席的名字命名NDAA是对麦凯恩议员在多个议案中发挥的影响力和作用的认可。这是对其工作重要性的认可，不仅仅是对其在2019年议案中的影响，而且是对其在整个国防事业贡献的认可。

**德拉姆堡的签字仪式确实带来了积极影响。**但需要强调的是，这并不意味着重建军队努力已达终点。美国军队陷于传统基金会的美国军事力量指标所述的恶化状态是一个渐进的过程。同样地，要重建军队也必然是一个渐进的过程。这不是两年就能达成的事儿。当国防部长詹姆斯·马蒂斯(James Mattis)谈到重建努力时，他说持续且增长的资金需求至少要延续到2023年，才能完全重建军事能力。要想建立直面国防战略所描绘的威胁的能力，国防预算必须得到更多的资源。

**《预算控制法案》对国家投入国防的最高限额将在2020及2021年达到。**如果美国将遵守这些限额，那么2019年基础预算要缩减710亿美元。这要求我们不断向国会和美国人民解释证明国防预算和军队重建的理由。尽管在2018和2019年取得了成功，美国人民不能也不应认为大功告成了。重建满足美国人民需求的军队还需要更多的时间和资源。

(摘自 Frederico Bartels, The Earliest Signing of the NDAA in 40 Years Is a Giant Step in Rebuilding the Military, 2018年8月14日, [www.heritage.org](http://www.heritage.org), 由刘茵莹编译)

## 传统基金会鼓吹美增强太空力量

### 重要结论：

- 强大的太空力量非常重要。
- 越来越多的国家、甚至非国家组织或个人可以更轻易地进入太空，特朗普总统已经宣布了太空计划，美国人不应当对太空中一切可能发生的事闭目无视。

针对美国是否应当组建一支专门的太空部队，人们已经开展了一场争论。但是，特朗普的批评者们并未对此发表观点。批评者们只是轻蔑地嘲讽了所谓太空部队的概念，他们戏谑特朗普只是想要拥有一个配备了机关枪的巴斯光年，大喊道：“到无限远的地方去！”

总统所想并非如此，太空部队的概念值得我们认真思索。拥有一支强大的太空力量其实是非常重要的。美国民众和军队都十分依赖太空力量，这点毋庸置疑。太空设施能够处理从连接互联网到检测弹道导弹飞行路径的任何事情。我们的太空设施为我们提供天气预报，用 GPS 指引我们到达目的地。

**太空设施易遭受破坏。**正因为我们如此依赖太空设施，所以它们极容易遭受各种破坏，包括受到网络攻击、被敌对势力击落卫星等等。此外，所有分析都指出俄罗斯和中国在太空战中的实力不断增强。

**值得注意的是，太空正在变得越来越拥挤。**越来越多的国家，甚至是非国家组织或个人都可以更容易地进入太空。

**是否重新设计空间计划的组织架构观点不一。**我们需要开诚布公地讨论的问题是：是否有必要对政府错综复杂的空间计划的组织架构进行重新设计，以确保成立太空部队之后，太空资产的取得、开发和运营都是统一的。目前来看，针对这一问题的正反两面都有一些不错的观点。

**核心观点之一为“机会成本”。**从其他部门或者民间机构收归众多太空项目所耗费的时间、精力和资源成本，是否会超过统一后带来的收益？收益大于或小于成本都有可能，但是，有很多理由支持我们这样做。

第一，太空是一个实体作战领域。就像部队穿过散兵坑、舰艇在公海上发生冲突一样，喷气机等军事设备会在外太空进行实体激烈对抗。几千年来的军事经验告诉人们，如果想要赢得实体战斗的胜利，我们需要拥有一批在该领域受过丰富训练且经验丰富的专业人士。所以，既然存在特定领域的海、陆、空军事设施，就有理由存在太空军事设施。第二，成立太空部队同样有利于美国更好地管理所有军事和情报设施，并实现与民用项目的同步发展。第三、也是最重要的一点是，美国将利用发展太空部队的机会向全世界传递一个有力且明确的信号，即美国的目标是在长期范围内成为一支世界顶尖的太空力量。如今，美国应大胆构想并向前迈进，而不是眼睁睁地望着别人赶超上来。

上世纪六七十年代，很多美国人为那个富有想象力的太空计划而感到愤怒。而现在针对太空计划又出现了这么多嘲讽的声音，表明美国推出太空计划的时机已到。美国人民是时候重启“摘星揽月”的梦想了。如果总统处理得当，卫星战并不会爆发。我们将看到的景象是，美国带领全世界把公地自由从海洋延伸到太空中去。这是一个值得人们期盼的场景。既然特朗普总统已经宣布了太空计划，美国人民就不应当无视太空中一切可能发生的事。反之，人们应该探讨一下未来最值得期盼的可能。

（摘自 James Jay Carafano, *Space Force, Done Right, Will Move U.S. Ahead*, [www.heritage.org](http://www.heritage.org), 2018 年 8 月 17 日,由文月编译）

## 美国防公司将生产转移到印度

**美大型国防公司将战斗机生产转移到印度。**随着大型国防公司将其战斗机生产投向印度，纳伦德拉·莫迪（Narendra Modi）政府要求他们在印度进行制造，这可能与特朗普美国第一哲学不一致。特朗普政府对承诺大幅增加向印度出口技术和武器的公司清除了障碍，

使该国与北约成员国，以及日本和澳大利亚等盟国，在出口支持条款方面处于同等地位。

**转移生产在武器交易合同中十分常见。**虽然新的情况可能为美国主要国防公司与印度政府锁定数十亿美元的交易铺平道路，这些交易可能会附带将生产转移到印度，就像美国国防巨头洛克希德马丁公司（Lockheed Martin）和波音公司（Boeing）曾说过的那样，哪怕它与特朗普政府在国内创造更多制造业工作岗位的焦点背道而驰。武器出口业务中众所周知，这种抵消是此类交易的重要内容，也是谈判的关键所在。

**美将武器生产转移至印度暗含对抗中国的战略意图。**美国商务部长威尔伯·罗斯（Wilbur Ross）宣布，这是美国政府继续努力拉拢德里（Delhi）的一部分，部分原因是作为对抗中国在该地区扩张主义的堡垒。授予印度战略贸易地位的同时，印度军方正在考虑花费数百亿美元购买美国国防制造商生产的无人机、战斗机和直升机。罗斯（Ross）在一次美国商会会议上发表讲话说，此举反映了印度遵守多边出口规则的努力，并“将提高印度国防和高科技产品带来的供应链效率。”

**印度对俄罗斯武器进口的依赖不会轻易改变。**印度驻美国大使瑙泰杰·萨尔纳（Navtej Sarna）补充说，这是出于对印度“作为经济体和安全伙伴的信任，因为这将有利于转移更敏感的国防技术，并且在很大程度上“充实”我们的国防伙伴关系。但新的贸易地位能做到的只有这么多，而且印度长达数十年来对俄罗斯武器的依赖超过对美国或欧洲的设备的依赖，这种情况短期内没有任何改变的迹象，这一事实让国会山的许多人感到不安。

**在华盛顿，最近通过了 2019 财年 NDAA。**众院同意国防部长詹姆斯·马蒂斯（James Mattis）取消对曾购买过俄罗斯武器的伙伴国的制裁的提议，但参议院尚未接受该提议，预计下个月会进行投票。马蒂斯（Mattis）在向立法者发出的一系列信件中表示，豁免将允许五角大楼与印度、越南和印度尼西亚等国建立更紧密的联系，随着他们与美国建立更紧密的关系，而不是因为他们拥有俄罗斯设备而惩罚他们。

**印度军方采购操作的长期混乱局面仍然是重大障碍。**印度国防部前国防部副部长、空军将领马赫斯瓦兰（Matheswaran）告诉华盛顿斯蒂姆森中心的听众，印度政府和军方经常寻求对他们认为的“技术空白进行填补”，而不是做战略性的建设。“他们的采购一团糟，他们不一致，他们厌恶风险，他们有的只是很多问题。”一位要求匿名发言的前白宫官员告诉我。他说：“广义上讲，印度在后冷战时期曾试图使采购多样化，作为潜在合作伙伴的政治弥补。”“他们开始的利益输送超过他们实际付出的代价，最终他们以一种不连贯的方式构建这种及其混乱的军事力量。”咨询公司 Avescent 最近的一项研究显示，目前美国约占印度国防进口量的 12%，预计这一数字直到 2023 年将保持每年 6.2% 的增长率。

**多国参与印度武器市场的供应。**印度的国防预算超过 530 亿美元，在世界上排名第五，正如 Avascent 的分析中所指出的那样，它“也是最具竞争力的一个”，本国公司和来自俄罗斯、法国、以色列和美国的瓜分了这个市场，例如，空军驾驶俄罗斯米格和法国阵风战斗机，以及美国的 C-17 和 C-130 运输机以及以色列苍鹭无人机。

**近年来，法国已成为几个激烈争夺奖项的大赢家。**2016 年签署 36 架 Rafale 战斗机价值 86 亿美元的合同，这将成为印度的主要核输送飞机，以及六艘潜艇价值 46 亿美元的交易。作为政府“印度制造”计划的一部分，潜艇上的大部分工作将在孟买的 Mazagon 造船厂完成。

**俄罗斯不会退出印度武器市场。**莫斯科即将与印度签订一份价值 32 亿美元的四架 S-400 地对空导弹系统合同，这是与印度政府合作的价值约 120 亿美元的俄罗斯武器交易的一部分。这两个国家也即将完成另外 48 架 Mi-17-V5 军用运输/通用直升机的 11 亿美元交易，预计俄罗斯总统普京 10 月访问印度期间将完成最终签署。根据当地报道，该合同将要求由印度国防工业完成 30% 的工作，这是莫迪（Modi）政府推动印度制造业的一部分。这个和美国联合的直升机装配厂为该国旋转翼舰队中制造了支奴干（Chinooks）和阿帕奇（Apaches）。

**印度武器市场采购的现状不会改变。**印度政府表示，这种混合搭配方式没有问题，即使它确实使供应链复杂化。目前，下一个能获得大奖的大合同是印度空军 110 架飞机的采购要求，预计价值高达 150 亿美元。波音宣布将与印度公司 Hindustan Aeronautics Limited 和 Mahindra Defense Systems 一起在该国生产其 F/A-18 大黄蜂，如果赢得合同，洛克希德马丁公司（Lockheed Martin）承诺将其整个 F-16 生产线转移从南卡罗来纳州的格林维尔迁移到印度，可能会牺牲掉南卡罗来纳州 250 个工作岗位。“F-16 为印度工业提供了一个成为世界上最大的战斗机生态系统的中心的独特机会，”洛克希德（Lockheed）执行官维克·拉尔（Vivek Lall）今年早些时候在他的演讲中表示，该公司已准备好为喷气式飞机配备目前与 F-35 上相同的目标跟踪装置，以及头盔式跟踪系统和新的无线电数据链系统。瑞典国防巨头萨博集团（Saab Group）也在争夺战斗机订单，并已宣布：如果它赢得竞争，它准备将其 Gripen-E 战斗机生产的“全部”技术转移到印度。波音公司（Boeing）与印度制造商塔塔公司（Tata）合作，已经将部分阿帕奇直升机机身制造业务转移到印度，该工厂最终将成为波音公司全球营销的唯一供应商。该承诺是波音公司（Boeing）在 2015 年赢得 22 架阿帕奇直升机（Apache）和 15 架奇努克直升机（Chinook）的 31 亿美元订单的关键之一。

**印度战斗机的订单将在未来几个月内震撼公布。**但竞争仅仅是美国大规模推动的一部分，其中还包括五角大楼首位武器买主艾伦·罗德（Ellen Lord）最近的访问，以及即将到来的“二加二”会议：国防部长尼尔马拉·西塔拉曼（Nirmala Sitharaman），外交部长苏什马·斯瓦拉杰（Sushma Swaraj）与对手方詹姆斯·马蒂斯（James Mattis）和迈克·蓬佩奥（Mike Pompeo）会晤。印度官员本周宣布，他们将以 10 亿美元的价格购买由 Kongsberg 和 Raytheon 制造的 NASAMS-II，用于替换俄罗斯制造的 Pechora 防空系统。

（摘自 paul mcleary, *Despite Trump's Rhetoric, U.S. Defense Firms Pitch Moving Production To India*, *breakingdefense.com*, 2018 年 7 月 31 日，由邹颖编译）



## 《利益集团与税收征管》

### 传统基金会不满特朗普关税战

**税收改革使得美国的全球竞争力大大增强。**2017 年 2 月，美国众议院筹款委员会主席凯文·布拉迪（Kevin Brady）在国际税收竞争会议上发表评论说：“我们的税收改革计划使美国从全球竞争对手中脱颖而出，使美国税收制度重新成为世界上最有利于促进经济增长的体系。”

**美国在 2018 年释放了更大规模的经济增长。**2017 年《减税与就业法案》将联邦公司税

率降至 21%。联邦和州公司所得税合计税率从发达国家中的最高税率 40% 降至 24.9%。新的较低税率使美国经济具有竞争力，增长率超过其他主要经济体。在促进经济增长的税收制度改革推动下，美国进行了商业开放并经历了稳固的经济扩张。正如纽约时报总结的那样，“美国经济处于最佳状态，经济稳定增长、劳动力市场得到普遍改善。”

**在全球范围内评估美国的税制改革，国际货币基金组织的一项新研究认识到降低公司所得税税率的政策溢出效应。**根据国际货币基金组织的研究，美国经济的飞跃可能会带来更多的举措，无论是美国国内还是美国国外。正如其报告所强调的：很明显，不管是美国还是世界上其他国家，进一步税制改革都很可能在不久之后到来。企业所得税税率几十年来一直在下降。美国在此方面的改革并不出乎意料，甚至可以说它加入这一趋势是出乎意料地迟到了。国际货币基金组织的研究指出，与税收改革之前相比，企业更有可能在美国实现利润并进行新的投资。正如最近的美国传统基金会税收研究所强调的那样，企业所得税税率降低可能会带来更多的收入、更多的就业机会、更多的投资，并最终带来更多的经济机会。

**关税政策抵消了税改带来的经济增长作用。**如果美国总统特朗普不是以关税的形式损害了税收，从而削弱了经济增长进程，那么美国经济可以飙升多快。正如美国传统基金会主席詹姆斯（Kay Coles James）最近所说：关税是对美国工人及其家庭的加税。关税并不能保护这个国家“被遗忘的男人和女人”，也不能带回工作岗位。相反，他们可能会失去现在和未来的美国就业机会并增加消费品的成本。特朗普总统做了很多。我们现在需要他做正确的事情：废除关税并将其重点放在将使所有美国人受益的经济增长和振兴的政策上。

事实上，特朗普越早采取行动，美国经济就会增长地规模越大。

（摘自 Anthony B. Kim, America Leapfrogged Other Countries in Tax Reform, and Economic Growth Is the Result, [www.heritage.org](http://www.heritage.org), 2018 年 8 月 15 日，由汪豫编译）

## 美保守派推出二次税改框架

**税改法案的诸多减税措施将在 8 年内到期。**你可能听说过去年的税改法案，在 2018 年为美国人削减了约 1400 美元的税负。但你可能忽略了，所有针对个人的减税措施都将在不到 8 年内到期。这也许听起来很遥远，但它会比我们想象的得更快到来。

**共和党考虑将减税政策永久化。**共和党人目前控制着国会两院。为什么不趁现在把减税永久化？周二，众院共和党人与其他两项重要改革一同提出了这一点。尽管很多具体细节仍在制定中，但该框架的改革思路将使所有美国人受益。

### 一、延续个人减税

**税改 2.0 框架主张“锁定对个人和小企业的减税”。**众院筹款委员会目的是“为我们的家庭、工人和中产阶级小企业增加确定性”。这是一个很好的优先级。国会应将税改法案中已经敲定的条款永久化。《减税与就业法案》（TCJA）的永久版本可使经济规模增长 2.8%，超过税改前的预期。这对每个美国家庭而言是数千美元的额外收入，高于目前的预测。仅通过将临时条款永久化，国会就可以在去年税改产生的经济利益之上获得额外的 60%。

### 二、简化家庭储蓄税收政策

**税改 2.0 还包含帮助当地企业扩大退休储蓄和其他形式家庭储蓄的建议。**立法者应该将重点放在简化管理个人退休账户的法规，并创建一个更好度量的新的一般储蓄账户。像 401(k) 和 IRAs 这样的个人退休储蓄账户，对个人储蓄至关重要，因为它们可以防止投资被双重征税。然而，许多美国人，尤其是那些受雇于小企业的，由于其复杂性和高遵从成本而无法受益于这些计划。简化退休储蓄规则，并创建一个新的一般储蓄账户，账户中的资金不必严格保留到退休，这将更有利于人们储蓄，无论他们的储蓄目的是什么。

**2017 年税改法案修改了大学储蓄或“529”计划。**允许父母提取这些账户中的资金来支付中小学及学前教育费用。这是一个很好的进步。正如 2.0 框架所述，立法者应进一步采取措施，允许这些账户中存储的资金被用于家庭教育、职业和技术教育支出。这将有助于父母为公立学校系统以外的教育选择买单，让他们在孩子的教育中有更多的选择。

### 三、扩大税前扣除

**要“帮助新设企业抵销更多的初始启动成本，并消除发展障碍。**2.0 框架中最粗略的部分提出，”这里的重点应该是扩大和永久化税前扣除。税前扣除允许企业立即抵扣其成本。旧的税法中，企业要在数年之后才能将投资成本从应税收入中扣除。从投资新的机器设备到扩大现有工作空间甚至建造新设施，这都会增加额外的投资成本。税前扣除使新企业设立和成熟企业升级和扩展业务的成本更低，这可以带来更多就业机会，并使雇主有涨薪的能力。

**但去年的改革并没有将其扩展到所有类型的投资。**为了进一步促进经济增长以帮助美国工人，税改 2.0 应该放开所有投资的税前扣除，例如制造场地和店面。与永久化税法相结合，这一改革可使 2017 年税改增加的国内生产总值翻上不止一倍。2017 年《减税和就业法案》(TCJA) 不仅使少数人受益。平均来看，美国每个国会选区的纳税人今年都获减税。框架旨在确保这在未来的每一年都能实现，并变得更好。

(摘自 Adam Michel, It's Time for Tax Reform 2.0. Here's Why It's So Important, [www.dailysignal.com](http://www.dailysignal.com), 2018 年 7 月 25 日, 由林铃编译)

## 税收基金会鼓吹二次税改

**众院筹款委员会发布税改 2.0 框架。**众院筹款委员会 (The House Ways and Means Committee) 发布了众人期待已久的税制改革 2.0 框架，该框架将使得《减税与就业法案》(TCJA) 的个人所得税改革永久化，并配合实施其他改革。

税改 2.0 将实现：

**永久性所得税税率和扣除额于 2025 年到期：**税收基金会的税收和增长模型估计，这将促进长期 GDP (2.2%) 和工资 (0.9%) 的强劲增长，并创造 150 万个额外工作岗位，但同时每年减少 1120 亿美元的联邦收入。

**简化退休储蓄账户：**目前，针对退休储蓄的税务处理充斥着各种各样的规则限制，而且这十多种不同类型的退休账户规则都各有差异。尽管该框架并未具体说明议员们将如何改革目前的退休储蓄结构，但创建一个普通储蓄账户是对当前长期储蓄选择的显著改善，对于那些无法通过雇主获得退休储蓄的美国人更是如此。

**改善对初创企业的税收待遇：**尽管尚不清楚众院可能会考虑哪些条款，但议员们可以让第 179 条税收扣除额增加，或者为初创企业的成本制定扣减标准，或者实现其他选择。美国税务基金会（Tax Foundation）经济学家凯尔·波默洛（Kyle Pomerleau）在国会就如何消除税法对初创企业的阻碍进行了验证阐述。

**TCJA 对经济增长有利却有大部分减税条款将在十年内到期。**TCJA 是一项促增长的税收改革，可以帮助美国创造就业机会，提高工资，扩张经济。但是，TCJA 的大部分条款将在未来十年到期。布雷迪（Brady）主席提出的新框架建议将个人所得税条款永久化，从而为个人提供确定性保障我们预计，长期来看，个人所得税条款的永久化将使美国经济规模增长 2.2%，但同时每年联邦收入基于静态基础减少 1650 亿美元。

**普通储蓄账户的纳入也是一项值得补充的内容。**目前，我们的税法对十多种不同类型的个人储蓄账户实施不同的限制与规则。因此，简化这种复杂的结构是一项亟需的改革。

（摘自 Erica York, Nicole Kaeding, Tax Reform 2.0 Framework a Good Start, *taxfoundation.org*, 2018 年 7 月 24 日，由何一凡编译）

## 传统基金会鼓吹二次税改

你准备好“税改 2.0”了吗？国会领导人表示，他们将在几个月内在众院投票表决另一项减税方案。为什么这么快又回到这个问题？因为去年颁布的大部分减税措施都不是永久性的。如果不延期，未来税负将回升。

**2017 年的税改是一项有力的举措，修订了繁杂且阻碍增长的税法。**减税使得典型的美国家庭今年少交 1400 美元税金。如果国会今年在税制改革方面加倍努力，成效将更好。将去年的所有减税措施永久化将极大地推动经济发展，但国会不应止步于此。立法者应在去年改革已取得的成就的基础上寻求进一步的改革。以下是他们应该考虑的三项促进增长的改革。

**首先，也是最重要的是扩大税前扣除。**税前扣除允许企业立即扣除其成本。旧的税法使企业要等待数年才能把投入从应税收入中扣除。企业不论是购置新的机器设备还是扩大现有工作空间甚至建造新的设施，这都将增加不必要的成本。去年税改最受关注的特点是降低了税率。但同样重要的政策是允许雇主对更多的投入进行税前扣除。税前扣除增强了企业对产业升级和业务扩展的负担能力，有利于创造更多就业机会并使雇主有能力提高工资。但去年的改革并没有延伸到所有类型的投入，例如建造场所和店面。为进一步促进使美国工人受益的经济增长，税改 2.0 应放开对所有投入的税前扣除。与税法永久化相结合，这一改革可能使 2017 年税改带来的 GDP 增长翻一番。

**其次，立法者应简化管理个人退休账户的法规，并创建一个新的一般储蓄账户。**个人退休储蓄账户如 401 (k) 和 IRA，对个人储蓄至关重要，因为其可以避免投入的双重征税。但由于其复杂性，许多美国人特别是那些受雇于小企业的美国人，没有从这些计划中受益。简化退休储蓄规则，并设立一个新的一般储蓄账户，其中的资金不用严格保留至退休，无论人们为何储蓄，这都将进一步激励储蓄。

**最后，减税 2.0 应该完成去年开始的未完成的教育改革。**2017 年税改修改了大学储备

金或“529”计划，允许父母用这些账户里的钱来支付中小学及学前教育费用。这是一个很好的进步。立法者现在应采取下一步措施，并使储蓄在这些账户中的资金可用于支付家庭学校、职业和技术教育费用。这将使父母具备为公立学校系统之外教育选择买单的能力，为家庭提供更多的教育选择。此外，七项现有的高度复杂的高等教育税收优惠政策也应合并为一项扩围和简化版的税收抵免。改革后的税收抵免将更有针对性地使有需要的人受益，为符合条件的人简化程序，并减少欺诈。

**《减税和就业法案》(TCJA) 不只使少数人受益。**把这里提到的改革植入永久化的税法后，将使企业为增长加大投入、个人储蓄以及学生获得其所需的教育都更加容易。今年美国每个国会区的一般纳税人都获减税。国会应确保这在未来的每一年都能实现甚至更好。

(摘自 Adam Michel, Making Tax Cuts Permanent to Protect Our Paychecks, [www.heritage.org](http://www.heritage.org), 2018 年 7 月 25 日, 由林铃编译)

## 保守势力力推减税永久化

### 重要结论:

- 就在上个月，又新增 213000 个就业岗位，企业延续了美国历史上持续时间最长的就业增长趋势。
- 超过 650 家公司正将减少的税收用于员工奖金、加薪、慈善捐款和新投资。
- 美国历史上第一次出现就业岗位多于找工作的人。

**美国出现历史上持续时间最长的就业增长期。**当走进商店时，我们看到了一些奇妙的，直到最近才不寻常的东西：贴在前窗或挂在柜台后面是一个“求助”的标志。从前几个夏天开始的变化是多么可喜！今年每个月都有强劲的就就业报告，少数民族的失业率目前处于历史低位。就在上个月，又有了 213000 个新增就业岗位，企业延续了美国历史上持续时间最长的就业增长趋势。

自从国会于去年 12 月通过了《减税和就业法案》(TCJA) 以来，政府一直在减税。因此，全国各地的美国家庭都从更高的薪水和更多的工作中受益，都变得更富裕了。根据传统基金会的一项新研究，仅今年，华盛顿州第五区的普通家庭将在未来 10 年减税 13%，实发工资将增加超过 17000 美元。特朗普总统承诺为中产阶级减税，这也正是国会所做的。与此同时，纽约第 15 区（美国收入最低的地区之一）的居民的所得税减少了约 30%。下次你听到有人说特朗普的减税只让富人受益，告诉他们南布朗克斯的居民 2018 年减税了三分之一。

**税改的效应刚刚开始，我们希望保持这种势头。**如果每年新税法到位了，美国工人及其家人将受益更多。超过 650 家公司正将减少的税收用于员工奖金、加薪、慈善捐款和新投资。例如，Premera Blue Cross 宣布将投入 4000 万美元用于社区再投资。根据最近的一则报道，希望之家 (Hope House)，华盛顿东部的妇女庇护所，将获得 100 万美元以帮助更多妇女找到永久性住所。

**企业将减税的好处转移给员工获得双赢。**位于华盛顿州斯波坎的区域独立社区银行内陆国家银行 (INB) 是另一个很好的例子。INB 宣布通过将基本工资提高到每小时 15 美元并提供奖金，与员工共享税收节约。这样的故事在整个美国比比皆是。在每个州，企业都将

减税的好处转移给员工。在每个国会选区，纳税人都享受减税。美国历史上第一次出现就业岗位多于找工作的人。更多的工人热切地去找现在很容易得到的工作，而非坐视观望。新求职者的大部分增长都来自女性、残疾人和少数民族，他们初次就业或在多年前经济不景气时退出后重新进入劳动力市场。

**反对者却在推动一项旨在减少减税和扭转我们现在看到的巨大经济增长的运动。**我们不能让这种情况发生。美国人现在比两年前更富裕，经济再次蓬勃发展。由于去年国会通过的部分减税措施不是永久性的，因此需要延长并永久化。所有美国人都应享有自由、机会和繁荣。永久延长 2017 年的减税政策是确保他们以及他们的子孙后代能够做到这一点的关键。

（摘自 Kay Coles James, Cathy McMorris Rodgers, Tax Cuts Only Help the Wealthy, Right? American Paychecks Show Otherwise, *www.heritage.org*, 2018 年 7 月 24 日，由林铃编译）

## 传统基金会鼓动美克签税收协定

尽管克罗地亚一再试图启动与美国签署税收协定的谈判进程，但这两个盟国之间仍未达成这样的协议。克罗地亚是美国在巴尔干地区的战略安全和经济伙伴，但这一伙伴关系的效力受限于克罗地亚是唯一一个尚未与美国签订双重征税协定的欧盟国家和北约成员国。

**双重征税协定属于国际协议，其主要目的是减少或避免一方国家的居民来源于另一方国家的所得的双重征税。**缺少这样的税收协定成本巨大，因为这对在克罗地亚工作的美国公民不利，反之亦然，不仅存在双重征税，而且还不得不在两国提交税务文件时应对各种行政要求。签署了税收协议的国家有更强劲的贸易和投资，能实现更高水平的繁荣，从而可以有更高水平的国防开支和更有效的国防合作。

**克罗地亚是美国国家伙伴关系计划的成员国。**克罗地亚于 2009 年加入北约，2013 年加入欧盟，自 1996 年以来一直是美国国家伙伴关系计划的成员国。国家伙伴关系计划通过地方、州和国家层面上的军事、社会政治和经济方式与克罗地亚合作，以支持美国的国家利益和安全合作目标。迄今为止，明尼苏达州和克罗地亚共同参与了 100 多项双边军事和民事活动。克罗地亚除了为北约任务和以美国为首的反对伊斯兰国的联盟做出贡献外，还成为了区域能源参与者。双重征税协定将进一步巩固所有这些努力。

目前，美国与 66 个国家签订了双重征税协定，包括俄罗斯、中国和委内瑞拉，但克罗地亚不是其中之一。尽管克罗地亚一再试图启动与美国签署税收协定的谈判进程，但两个盟国之间目前尚未达成协议。

**创业活力和更多的美国投资是确保克罗地亚发展的关键。**这要求克罗地亚进行促进经济自由的政策改革。在切实可行的情况下推动这一进程应该是美国参与的核心。虽然美国仍是克罗地亚在欧盟以外最重要的盟友，但俄罗斯和中国也正在寻求进军克罗地亚。中国和俄罗斯在克罗地亚的投资远低于邻国西巴尔干国家，但也并不少。

**与美国签订双重征税协定将是克罗地亚与西方国家融合的持续价值的好兆头。**克罗地亚总统科林达·格拉巴尔-基塔罗维奇（Kolinda Grabar-Kitarovic）在最近的北约峰会期间与特朗普总统谈到税收协定问题，“强调美国 and 克罗地亚之间需要双重征税协定，这将促进两国投资和贸易。”鉴于克罗地亚的推进意愿，现在是美国财政部好好考虑与克罗地亚达成

双重征税协定的好时机。

(摘自 Anthony B. Kim, It's Time to End Double Taxation With Croatia, *www.heritage.org*, 2018 年 7 月 24 日, 由林铃编译)

## 资本利得税与通胀挂钩

**H.R.6444 法案将资本利得税与通货膨胀挂钩。**众议员德文·努涅斯 (Devin Nunes) 最近提出的法案——H.R.6444 是将资本利得税与通货膨胀挂钩的最新举措。这是一项与常识相符的改革, 因为与通货膨胀相关的收益并不代表财富随时间的实际增长。

与收入相关的税收大部分已经根据通货膨胀进行了调整, 从而确保只对个人实际收入的增长而非名义增加征税。正如史蒂夫·恩廷 (Steve Entin) 今年早些时候提出的那样, 将这一政策扩展到资本利得尤为重要。有一个例子可以帮助说明不对投资者资本利得税与通货膨胀挂钩所产生的问题。2000 年的美元比 2018 年同单位美元拥有更多购买力。当投资者购买资产 (如股票的一部分) 时, 该资产可能会随着时间的推移而增值。当该资产未来以某一较高价值出售时, 其一部分增长价值缘于通货膨胀。如果在征税时忽略了通货膨胀, 那么投资者就会对没有获得的收益额外负税。

例如, 假设投资者在 2000 年将 5000 美元投入股市。根据现行法律, 如果在这 18 年中这 5000 美元增长为 8000 美元, 那么需要对增长的 3000 美元征税, 从而导致 450 美元的纳税义务。问题是, 2000 年的 5000 美元相当于 2018 年大约 7100 美元。也就是说, 在 3000 美元的增长中, 2100 美元是由于通货膨胀引起。这意味着投资者只赚了 900 美元, 而不是 3000 美元。而根据新法案, 只需对当时实际赚取的 900 美元征税。

表 1 资本利得税: 与通胀挂钩 VS 不与通胀挂钩

与通胀挂钩		与通胀不挂钩	
2000 年投资	5000 美元	2000 年投资	5000 美元
2018 年售出价值	8000 美元	2018 年售出价值	8000 美元
资本利得 (考虑通胀)	900 美元	资本利得 (未考虑通胀)	3000 美元
资本利得税 (15%)	135 美元	资本利得税 (15%)	450 美元

更糟的是, 如果一项投资的收益率低于通货膨胀率, 那么投资者就需要对那些根本没有获得的收益进行纳税。如果在 2000 年投资 5000 美元的投资者 2018 年以 7000 美元的价格出售, 那么该资产实际上是贬值的。但是, 根据现行税收政策, 投资者仍将承担税收义务。

因此, 国会应该考虑将资本利得税与通货膨胀挂钩, 从而确保对投资者的实际收益而非通货膨胀征税。

(摘自 Alec Fornwalt, Capital Gains Taxes Should Be Indexed to Inflation, *taxfoundation.org*, 2018 年 7 月 23 日, 由何一凡编译)



## 美国家庭 2018 年户均减税 1400 美元

未来 10 年减税政策使一般美国家庭税后收入增加 26000 美元。您会用 26000 美元买什么？一辆新车？支付大学一年的学费？一座房子的首付款？这不是一个假设性的问题。美国传统基金会的一项新研究表明，由于国会去年通过的税改，未来 10 年一般美国家庭的税后收入可能会增加约 26000 美元。但是您在哪里可以找到“一般”的美国人？通过 Heritage 新的在线工具，您可以看到《减税和就业法案》(TCJA) 将如何使每个国会区的一般纳税人受益。我们根据您的居住地定制了我们的研究。最大的收获？无论您住在哪里，每个国会选区的一般纳税人都会在 2018 年得到减税。

今年开始，雇主对薪水的扣除变少了。2018 年，普通美国家庭可以减税约 1400 美元。但这个数额因您的居住地点和子女数量会有所不同。在去年税负很高的社区，如由众议员安娜·伊苏 (Anna Eshoo) 代表的加州帕洛阿尔托 (Palo Alto) (CA-18)，或卡罗琳·马洛尼 (Carolyn Maloney) 代表的纽约曼哈顿 (Manhattan) (NY-12)，平均减税可高达 3000 美元。低收入社区，如鲁本·贾耶戈 (Ruben Gallego) 代表的亚利桑那州凤凰城 (Phoenix, Arizona) 附近的地区 (AZ-7)，以及由德怀特·埃文斯 (Dwight Evans) 代表的宾夕法尼亚州费城 (Philadelphia, Pennsylvania) (PA-2)，其税负都将有大幅下降。税改使他们的所得税平均下降 18% 或以上，从而使这些社区受益。此外，有孩子的美国人将从《减税和就业法案》(TCJA) 中受益匪浅。一对有两个孩子的夫妇共同缴纳的税款将减少 2917 美元。

减税将产生更大的影响。自税改通过以来，除了让美国人口袋里的钱更多之外，已有 600 多家公司提供了更多的就业岗位、更多奖金、更高的工资、慈善捐赠以及新的投资。其中许多公司明确将减税作为发放奖金和投资的理由。企业正处于美国历史上为经济增加就业机会的最长趋势中。

未来几年，减税将继续提升工资、扩大投资、并增加经济机会。事实上，美国人将从减税中双倍受益，一是交更少的税，二是从更高的税前收入中获益。但未来并不确定。许多减税政策在 2025 年之后将到期，国会中的一些人决心在此之前废除这些减税政策。如果减税是永久性的，我们的估计表明，2025 年之后的实得工资将提高约 1%，相当于美国中等收入者每年 600 美元。《减税和就业法》(TCJA) 对全国各地的美国人来说都至关重要。是时候让国会将减税永久化来保持我们的薪水和财务状况。

(摘自 Adam Michel, Parker Sheppard, Kevin Dayaratna, New Report Shows Every Congressional District Benefits From Tax Reform, [www.heritage.org](http://www.heritage.org), 2018 年 7 月 23 日, 由林铃编译)

## 美各州减税收益差别大

去年 12 月的《减税和就业法案》(TCJA) 没有华丽的装饰，但它确实非常有价值。它就像是不断给予的圣诞礼物。

首先是**减税带来的加薪和奖金**。最近，我强调了一份新的美国传统基金会报告，该报告记录了一个受欢迎的事实——全国纳税人在今年和未来几年都能减少纳税。通过 IRS 数据，Kevin Dayaratna、Parker Sheppard 和 Adam Michel 发现，2018 年纳税人平均可以节省 1400 美元。有两个孩子的已婚夫妇能节省两倍以上，即 2917 美元。而且这些福利确实非常普及。事实上，他们的报告显示，每个美国国会选区都享有这些税收优惠，你可以去 taxandjobs.com 这个网站，然后找到你的州和地区来获取数字。

**虽然每个国会选区在某种程度上都会受益，但并非全部都是如此**。对于所有纳税申报者来说，实际工资的变化从密西西比州的 14000 美元到华盛顿特区的 30000 美元不等。假设你居住在加利福尼亚州的第 28 国会选区，亚当·希夫（Adam Schiff）就是你的代表。taxandjobs.com 会出现各州地图，标了不同的颜色编码以显示哪些区域的数量高于其他区域。

2018 年的平均减税额（1397 美元）、2018 年的平均联邦所得税减税率（10.6%）、未来 10 年的实得工资增长额（24376 美元）和一个四口之家未来 10 年实得工资增长额（42,517 美元）。这些只是州数据，你自然想知道你所在的地区会是什么样的，所以你滚动区域列表，直到你到达第 28 地区并点击它。在那里你可以看到相同的四个数据，不过是你所处地区的：2018 年的平均减税额（1454 美元）、2018 年的平均所得税减税率（10.3%）、未来 10 年的实得工资增长额（25584 美元）和一个四口之家未来 10 年的实得工资增长额（46,990 美元）。

**其他 434 个国会选区面临同样的形势**。正如我所指出的，有些人比其他人高，但没有一个地区能占尽上风。如果你一直在听减税对手的话，这一定看起来令人费解。这对富裕阶层来说都是对的吗？是公司的福音？还是富人的意外收获？

**各州减税收益差别较大**。当然，那些缴纳最多税款的人减税额应该最多，这几乎不可能。但是，没有地区的平均纳税人的税收增加。坦率地说，这只是你能省多少钱的问题。一些评论家抱怨这不过是增加了点“面包屑”，但是事实上美国人得到的是一个不错的加薪。额外的收入足以帮助他们偿还抵押贷款，支付日托费用或增加大学储蓄。并且不仅纳税人感激不尽，每个人都会变得更好。这是因为较低的所得税税率不仅仅是减少美国人缴税的数额。他们使公司能够做他们已经开始做的事情：投入更多、雇佣更多、并为员工付出更多。

**最终结果是经济更加强劲，每人从中受益**。但它可能会更好。减税政策将于 2025 年到期，因此美国传统基金会的专家不得不在计算的时候将其考虑在内。他们还不得不假设华盛顿将继续面临大量不可持续的赤字。当然也可以开率是时候进行永久性减税了，以真正解除美国经济的束缚。

（摘自 Edwin J. Feulner, Calculating the Tax Cut, [www.heritage.org](http://www.heritage.org), 2018 年 8 月 22 日,由汪豫编译）

## 加州各选区均获减税

美国人每年将从**减税中得到两次受益**。一次是缴纳的税收减少，另一次是因为经济规模扩大，税前收入提高。

为确保更美好的未来和保护我们的薪水，国会必须使我们的**减税永久化**。由于 2017 年联邦税制改革，加利福尼亚州全州可预计在今年减税 1397 美元，在未来 10 年减税 24376 美元。传统基金会的一个新的在线工具表明，加利福尼亚州每个区，以及全国各地的传统纳

税人在今年都将获得减税。

**加州各选区均获得了减税。**在南加利福尼亚州，众议员米米·沃尔特斯（Mimi Walters）所在的拉古纳海滩市（RD-Laguna Beach）的平均减税额可高达 2000 美元，减税比例约 9%。在较不富裕的地区，如众议员罗伊波·艾拉德（Roybal Allard）所在的 D-Downey 区，平均减税幅度超过他们之前支付税额的 20%，或者在 2018 年减税 500 美元。这一趋势将在全国各地出现：相对于他们以前支付的税额，低收入社区的所得税减幅最大。

**美国人已经开始减税了。**也许你已经注意到你的雇主今年从你的薪水中扣除了偏少的税款。你抚养的家庭人数也会影响你的减税的规模。例如，第 45 区的典型四口之家可以获得 3500 美元的减税，部分原因在于力度更大的儿童税收抵免。今年的减税措施已经在帮助美国人支付他们暑假的杂货费用，并且很快将有利于支持即将到来的返校购物。

**2017 年税改不只是一次性储蓄。**美国人实际上每年都会从减税中获益两次，一次是减税，另一种是税前收入增加，因为经济规模更大，更有活力。在接下来的 10 年里，劳尔·瑞兹（Raul Ruiz）代表所在的 D-La Quinta 地区的典型家庭可以获得近 16000 美元的额外实得工资。同一地区的四口之家可以期待的额外实得工资超过 25000 美元。这些好处包括收入增加、投资增长以及约 30 万个就业机会。

**税收改革带来的最大好处是获得更大的经济增长。**企业扩张和雇用更多员工需要时间。将工作岗位从中国和墨西哥收回需要时间，这些岗位是基于之前破旧的税法配置的。还有更多的事情要发生，虽然这需要多年才能实现，但我们已经看到很多企业在应对减税问题。自税收改革通过以来，美国税务改革已发生 600 多例公司宣布提供更多就业机会、更多的奖金、更高的工资、慈善捐赠和增加在美国的投资。这些公司都明确指出减税是增加奖金和投资的原因。

**企业是美国历史上最大的就业机会增长所在。**在未来几年，减税将继续提高工资，增加投资，并扩大经济机会。但这个未来并不确定。去年的许多减税计划将在 2025 年之后到期，国会中的一些人想在此之前废除它们。对家庭增加的实得工资的估计是基于减税在 2025 年到期的假设，所以如果减税延长，家庭收益可能会更大。反之亦然。如果废除或减少“减税和就业法”（TCJA），许多预计的收益将会丢失。

**“减税和就业法”（TCJA）对全国各地的美国人来说都是至关重要的。**大多数美国人已经实现主要的经济利益，并将在未来几年继续存在。未来对改革的保护是获得长期经济利益的关键所在。为了确保更美好的未来并保护我们的薪水，国会必须使我们的减税永久化。

（摘自 Adam Michel, Every Congressional District in California Gets a Tax Cut This Year, [www.heritage.org](http://www.heritage.org), 2018 年 7 月 30 日，由邹颖编译）

## TCJA 对各州就业影响

**预计 2018 年各州的新就业岗位数量将达到预期水平。**根据《减税和就业法案》（TCJA），基于税收与增长模型，我们扩大了分析范围，考虑对整个联邦的影响。正如我们之前所说，《减税和就业法案》（TCJA）将增加长期 GDP，提高工资并创造就业。

预测显示《减税和就业法案》(TCJA) 累计就业年效应。从 2018 年到 2025 年, 全日制工作岗位 (FTE) 预计增加。截止到 2025 年, 整个国家预计新增 144 万个就业岗位。然而, 由于许多条款将在当年到期, FTE 的累计就业人数将开始下降, 在 2027 年下降到 122 万。

TCJA 将带来 33.9 万个工作岗位的长期增长。这些结果反映了考虑所有经济效应逐步实现以及个别条款逐步到期后, 税收计划的最终效果。然而, 正如我们在其他地方指出的那样, 个人所得税条款的永久化将扭转这一趋势, 长远来看会增加就业岗位。

表 2 TCJA 对就业岗位的影响

年份	岗位数量 (千个)	年份	岗位数量 (千个)
2018	215	2023	1223
2019	464	2024	1351
2020	706	2025	1443
2021	917	2026	1348
2022	1070	2027	1216

此外, 我们还分解了对每个州的估计, 结果显示累计年就业数量增加。例如, 印第安纳州预计 2020 年将新增 14781 个就业岗位, 2023 年新增 25762 个, 2025 年新增 30396 个岗位。与国家整体情况一样, 印第安纳州在 2026 年和 2027 年累计就业人数将下降, 到 2027 年降到 25614 人。

(摘自 Nicole Kaeding, Kyle Pomerleau, The Jobs Impact of the Tax Cuts and Jobs Act by State, 2018-2027, *taxfoundation.org*, 2018 年 8 月 1 日, 由何一凡编译)

## 美联邦政府 2018 年 8 月预算回顾

据国会预算办公室估计 (CBO), 联邦政府 2018 财年前十一个月的预算赤字为 8950 亿美元, 同比增加 2220 亿美元赤字。财政收入同比 2017 财年高出 1%, 而支出高出约 7%。

与去年情况相同, 今年的财政支出也受到某些付款时间在周末或假日而发生提前支付的变动的影 响。如果去除这些变动的影 响, 赤字的增长将会变小: 前十一个月的总赤字同比去年将会增加 1540 亿美元。剔除上述时间变动的影 响, 财政支出增幅为 4.7%, 且约有四分之一的增幅为公共债务的利息。

表 3 2017 年 10 月~2018 年 8 月预算总额

单位: 10 亿美元	2017 财年 (实际)	2018 财年 (预计)	估计变动
财政收入	2966	2985	19
财政支出	3640	3880	240
赤字 (-)	-674	-895	-222

数据来源: 国会预算办公室; 美国财政部。根据 2018 年 7 月《财政部月报》以及 2018 年 8 月《财政部日报》汇总。

CBO 预计 2018 财年的赤字、财政收入和支出将大致符合调整后的四月基准线的数额，这些数据在 2018 年 5 月的《总统 2019 年预算分析》的报告中有所发布。

## 一、财政总收入：2018 财年前十一个月增长 1%

CBO 估计，2018 财年前十一个月的财政收入总计 29850 亿美元，同比 2017 财年增加 190 亿美元。去年与今年之间的变化如下：

### 1、个人所得税和工薪（社会保险）税总共增加 1050 亿美元，增幅为 4%。

(1) 代扣的工资税收增加 320 亿美元，增幅为 1%。这个变化很大程度反映了工资和薪水的增长被从 2 月开始的收入扣税比例下降所部分抵消。在 1 月，国税局颁布了新的预缴税金表以反映根据公法 115-97 所产生的变化，这个公法是在 2017 年 12 月颁布的主要税收立法。所有雇主被要求在 2018 年 2 月 15 日之前开始使用新的表格。

(2) 个人所得税和工薪税的非代扣部分增加了 800 亿美元，增幅为 16%。大部分增加发生在 4 月，这时纳税人支付完他们 2017 年的最终税款。

(3) 个人所得税退税增加了 60 亿美元，增幅为 2%，这使净收入减少。

2、公司所得税减少约 710 亿美元，降幅为 30%。收入下降主要反映了 2017 和 2018 税年的税收支付情况。有大约三分之一的下降发生在 6 月。在 6 月收到的付款主要是 2018 税年的预估税款，他们反映了由公法 115-97 产生的变化，其中包括新的较低的公司税率和立即减去购买设备的全部金额的增加的能力。

3、其他来源的收入减少 160 亿美元，降幅为 6%。从美国联邦储备局收取的费用、罚款和汇款的收入下降，部分抵消了来自消费税和关税的高额收入。

表 4 2017 年 10 月~2018 年 8 月财政收入表

主要来源(10 亿美元)	2017 财年 (实际)	2018 财年 (预计)	估计变动幅度	
			金额	百分比 (%)
个人所得税	1422	1523	101	7.1
工薪税	1066	1070	4	0.4
公司所得税	234	163	-71	-30.4
其他	245	229	-16	-6.4
合计	2966	2985	19	0.6
备注：个人所得税与工薪税				
代扣税收	2182	2214	32	1.5
其他，净退税	306	379	73	23.9
合计	2488	2593	105	4.2

数据来源：国会预算办公室；财政部。

## 二、财政总支出：2018 财年前十一个月增长 7%

CBO 估计，2018 财年前十一个月的财政支出为 38800 亿美元，比去年同期增加 2400 亿美元，增幅为 7%。如果不将今年和去年 10 月的某些支付转到当年 9 月，以及将 2018 年 9 月的某些支付转到 8 月，这一增幅将减少 680 亿美元。发生这些变化的原因是，定期安排

的付款日期是周末或节假日。下面的讨论反映的是剔除上述时间变动影响后的调整数。

增长最多的支出项目如下：

1、三大强制支出项目总共增长 4%：

(1) **社会保障福利**增加了 390 亿美元，增幅为 5%，原因是在受益人数和平均福利支付金额数上都所有增加。

(2) **医疗保险**支出增加了 220 亿美元，增幅为 4%。因为受益人数和向受益人提供的服务数量与成本都有所增加。支出增长的部分原因是医疗保险优势计划作出了额外的调解付款，以此来解释今年未预料支出的增加。

(3) **医疗补助计划**支出增加了 130 亿美元，增幅为 4%。主要原因是《平价医疗法》扩大了医保覆盖面，参保人数增加。

2、**公债净利息**支出增加了 550 亿美元，增幅为 19%，主要是因为通货膨胀率的不同。考虑到通胀因素，财政部每月依据前两个月城市消费者物价指数变动，调整通胀保值债券本金。2017 财年前十一个月的调整数为 340 亿美元，但在本财年则为 600 亿美元。余下的增长反映出 2018 财年前十一个月更高的利率和更大的债务。

3、**国防部的**军事项目支出增加 330 亿美元，增幅为 6%。

4、政府从**房利美和房地美**收到的总付款减少了 200 亿美元（包含在表 3“其他”类目下，下调上月的估计数额 220 亿美元，以反映今年最新的净额交易），导致更高的支出。

5、**国土安全部**支出（包含在表 3“其他”类目下）增加 210 亿美元，增幅为 48%，主要是因为与救灾有关的活动。

相比之下，教育部的支出（包含在表 3“其他”类目下）下降了 430 亿美元，降幅为 43%，因为该部对往年发布的贷款和贷款担保的估计净补贴费用进行了 90 亿美元的下调修订，与去年的 390 亿美元的上调修订有很大不同。如果排除这些修订的影响，该部本财年前十一个月的支出将上升 50 亿美元，增幅为 8%。

对于其他项目和活动，支出增加或减少的数额较小。

**表 5 2017 年 10 月~2018 年 8 月财政支出表**

主要支出（10 亿美元）	2017 财年(实际)	2018 财年(预计)	估计变动值	调整后变动幅度 <sup>a</sup>	
				金额	百分比（%）
社会保障福利	855	918	63	39	4.6
医疗保险 <sup>b</sup>	518	563	46	22	4.0
医疗补助计划	343	356	13	13	3.8
<b>小计（金额最大的强制支出项目）</b>	<b>1716</b>	<b>1837</b>	<b>121</b>	<b>74</b>	<b>4.2</b>
国防部-军队 <sup>c</sup>	515	552	37	33	6.4
公债净利息	288	343	55	55	19.2
其他	1121	1148	27	10	0.9

合计	3640	3880	240	172	4.7
----	------	------	-----	-----	-----

**注释:**

a.调整后的金额不包括付款时间在周末或假日而发生提前支付的变动的的影响。如果剔除这些变动,2017 财年的总支出将为 36810 亿美元,2018 财年为 38530 亿美元。

b.医疗保险支出是抵消收入后的净额

c.剔除了国防部在民用项目上的开支

### 三、2018年8月估计赤字:2110亿美元

CBO 估计,联邦政府 2018 年 8 月发生赤字 2110 亿美元,比 2017 年 8 月赤字增加 1040 亿美元。不同于去年,今年 8 月的支出受到了部分付款时间在周末或节假日而变动的的影响。如果去除这些变动影响,8 月的财政支出和赤字将会减少约 710 亿美元,2018 年 8 月的赤字将比 2017 年 8 月多 330 亿美元。

CBO 估计 2018 年 8 月的财政收入为 2190 亿美元,比去年同期减少 70 亿美元,降幅为 3%。公司所得税收入同比减少 70 亿美元,降幅为 3%。其他收费和罚金收入同比减少 40 亿美元。个人所得税和工薪税收入增长少于 1%。

**表 6 2018 年 8 月预算收支表**

单位:10 亿美元	2017 财年(实际)	2018 财年(预计)	估计变动值	调整后变动幅度 <sup>a</sup>	
				金额	百分比 (%)
财政收入	226	219	-7	-7	-3.3
财政支出	334	430	96	26	7.7
赤字(-)	-108	-211	-104	-33	30.9

数据来源:国会预算办公室;财政部。

a.调整后的金额不包括付款时间在周末或假日而发生提前支付的变动的的影响。如果剔除这些变动,CBO 估计 2018 年 8 月的预算赤字将是 1410 亿美元。

CBO 估计,2018 年 8 月财政总支出为 4300 亿美元,比 2017 年 8 月增加 960 亿美元。如果去除提前支付变动的的影响,8 月的支出将比去年同期增加 260 亿美元,增幅为 8%。下面讨论的变化反映的是去除变动影响后的调整数。

以下支出项目变化最大:

1、**公债净利息**增加 70 亿美元,增幅为 25%。

2、**农业部**支出增加 60 亿美元,主要原因是该部在 2017 年 8 月对往年发布的贷款和贷款担保的估计净补贴费用进行了下调修订,而 2018 年 8 月则没有进行调整。

3、**社会保障和医疗保险**福利支出各增加了 40 亿美元,增幅分别为 5%和 7%。

4、**国防部**的军事活动支出增加 50 亿美元,增幅为 10%。

其他方面的预算支出有所减少。比如,联邦通信委员会从拍卖电磁波谱使用许可证中所获得的收入增加 40 亿美元。2018 年 8 月从电磁波谱拍卖所得的收入总共为 60 亿美元,而去年 8 月只有 20 亿美元。由于这些拍卖的收益在预算中记录为补偿收入(即减少支出),因此收入的增加导致联邦净支出减少。

其他计划与活动的支出变化不大。

#### 四、2018年7月实际财政赤字为：770亿美元

财政部报道7月财政赤字为770亿美元，比上月CBO估计增加20亿美元。

(摘自 Nathaniel Frentz、Amber Marcellino、Joshua Shakin, Monthly Budget Review for August 2018, [www.cbo.gov](http://www.cbo.gov), 2018年9月10日, 由龚德昱编译)

[《美国财税动态》月刊2018年第9期内容完]

2018年9月8日截稿

2018年9月25日于上海出版



## 上海财经大学公共政策与治理研究院

### **Shanghai University of Finance & Economics Institute of Public Policy & Governance**

上海财经大学公共政策与治理研究院是上海市教委重点建设的十大高校智库之一，主要为加快学术成果应用转化、服务政府决策和社会需要服务。

## 美国财政与经济研究所

### **The American Fiscal Studies Institution**

美国财政与经济研究所以学术创新为导向，整合校内外有关美国政治经济研究资源，专注于美国财政、税收、货币、金融、科技与产业政策等财经专门领域相关理论、实践问题研究。



智库视野



研究院微信研究院微博



主办

上海财经大学公共政策与治理研究院

上海市国定路 777 号

邮政编码：200433

电话：(021)6590 8706

官方微博：[e.weibo.com/u/3932265304](http://e.weibo.com/u/3932265304)

美国财政与经济研究所《美国财税动态》月刊编辑部

主编：李超民

责任编辑：熊璞

参编：龚德昱、李维佳、马樱梦

电话：(021)6590 3457 / 159 219 91883

邮箱：[mcdm@mail.shufe.edu.cn](mailto:mcdm@mail.shufe.edu.cn)