

客观、专业、洞察

美国财税动态

月刊

MEIGUO CAISHUI DONGTAI Monthly

2020 年第 7 期 (第 5 卷第 7 期)



主办:



公共政策与治理研究院
Institute of Public Policy & Governance (IPG)

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

《华盛顿政治经济》	1
美国崩溃已从内部开始.....	1
贸易逆差推动美国金融化.....	2
《美国 COVID-19 疫情与财政》	3
众院预委会主席认为美国长期经济增长前景充满挑战.....	3
众院预算委员会发表 IT 建设预算观点.....	4
众院筹款委员会发布美国卫生报告.....	5
筹款委员会就 CARES 法案通过众院表态.....	6
美众院审议《住宅基础设施法案》	6
白宫干预药价遭共和党和药商联手抵制.....	7
OMB 要求制定政府关门预案	8
Vought 就任白宫 OMB 主任	10
美联邦应对 COVID-19 措施一览.....	10
CNBC 忧虑 1.3 万亿美元纾困法案.....	14
财政部将向美国航司贷款.....	15
财政部向 YRC Worldwide 贷款.....	15
美财政部支持小企业贷款.....	16
美财政部公布国际投资数据.....	17
联邦政府证券所有权问题.....	17
联储救助计划会引发通胀忧虑.....	18
Stiglitz 要求“采取大规模、持续复苏计划”	19

美媒关注联储负债首破 7 万亿.....	20
《利益集团与税收征管》	20
共和党智库要求美拒绝 OECD 增税协议.....	20
MSN 认为 Joe Biden 将加税.....	22
ITEP 评共和党的税收抵免方案	22
GAO 向 IRS 建议优先事项.....	24
《财经数据》	24
CNBC 称美国需要更多经济刺激.....	24
美商会称美国取得两大胜利.....	25
疫情重创美电子产品市场.....	26
美国农业生产贡献率高.....	27
美国在华工厂工人“奇缺”	28
美日加强能源和基建融资合作.....	29
美新达成金融服务数据互通合作协议.....	29



美国崩溃已从内部开始

编者按：美国共和党智库传统基金会认为，在马克思主义者和无政府主义思想影响下，美国的崩溃将从国家基础和制度内部开始。本期摘编 www.dailysignal.com 网站的有关文章。

在北美的 13 个英国殖民地宣布独立并成为主权国家的 244 年后，美国正将从内部崩溃。她即将发生的死亡不会来自驻扎在她国土上的外国军队，它将来自马克思主义者和无政府主义者，他们利用种族不满和被压迫者的呼声来摧毁美国的制度和防御。

被称为“和平抗议”的暴动是削弱美国国家基础的重锤。利用被压迫和受骗群众的声音，以及他们的身体和合法的不满作为盾牌，这是一项精心策划的计划的一部分，目的是建立一个新的秩序。美国正处在一个历史性的时刻，美国的高等教育机构，其中许多是由基督教领袖创立和领导的，已经背叛了它们创始人的意志，成为社会主义和马克思主义宣传的传送带。这些社会正义战士利用“白人特权”和“系统性种族主义”等概念，颠覆了《独立宣言》和《美国宪法》及《权利法案》所体现的平等、正义和自由的传统观念。这些基础性文件为积极变革提供了体制机制，这些机制通过了开创性的民权法律和保护措施，后来又扩大到包括旨在处理和补救过去和现在歧视影响的平权行动。

当前以“白人至上”为中心的种族叙事旨在实现既不可取也不可实现的目标。这是一种扭曲的叙述，政府无法修正人们做出的个人选择，这些选择导致一些人兴旺发达，另一些人在一代人的贫困中受苦。关于美国种族罪恶的错误叙述，轻易地忽略了基督徒和犹太人在过去两个多世纪里不懈努力为被压迫者伸张正义的行为。犹太和基督教的信徒，经常在他们的教堂会中努力，冒着一切危险与奴隶制的罪恶作斗争，并赋予刚获得自由的奴隶和辛勤工作的自由人权力。最终，许多人伸出援手帮助他们建立了企业，并接受了教育，使他们成为有价值和有生产力的公民。

鼓动解散警察部门忽视了基本的历史事实。目前这种在要求赔偿的基础上进行的呼吁，如果没有执法机关，混乱接踵而至，对奴隶后代的赔偿所带来的任何金钱利益，都是基于数万亿美元已经花在帮助许多黑人在美国茁壮成长的项目和奖学金上。

当前的种族叙事制造了一个新的受害者阶层。使用压迫者/受害者的言辞，使白人因种族和血统而感到羞耻。这是由于美国年轻人的被洗脑和白人成年人的沉默而造成的。在数百万对他们祖先的罪恶或其他群体的选择不负任何责任的美国白人，存在着对个性和奋斗的漠视。

美国应回到追求生命、自由和正义的核心原则和不容谈判的人权上来。美国作为一个国家，正处于国内勒索者的摆布之下，他们从那些不再愿意为高于自己的原则而战的无能领导人手中篡夺了权力，对上帝和国家的爱已经屈服于对自我的爱。这一切使我们的国家摇摇欲坠。我相信我们用来恢复我们的核心价值观和原则的时间很短。要使美国在各个国家中独树一帜。

一帜，就需要教育年轻人和老年人了解国家历史及其犹太—基督教根源。它还需要公民知识和爱国主义的回归。将美国人民团结在一起的是美国的民族认同，而不是认同政治所助长的分裂的部落主义。如果美国要在这大规模动荡的时刻幸存下来，有诚意的男女必须站出来，在我们国家的缔造者留下的基础上再接再厉。建设国家将需要重新发现我们的创始文件和圣经原则，强调爱邻如己。己所不欲，勿施于人。

美国最大的普遍力量在于国家的成文宪法。宪法为法治提供了基础，现在是各民族领导人捍卫经受了时间考验的文件的时候了。在美国的政府体制下，权力掌握在人民手中，必须站起来的是伟大宪法序言中提到的“人民”。

当前是美国历史上的艰难时期。两个政权正在美国打一场意识形态战争，他们对待公共政策和政府在人民生活中角色上的观点截然相反。

(摘自 Carol M. Swain, *America Is Poised to Collapse From Within*, www.dailysignal.com, 2020年7月8日, 由李维佳编译)

贸易逆差推动美国金融化

编者按：自 1975 年来，美国累计出现了 12.8 万亿美元的贸易逆差，美国庞大的贸易逆差可以看作是巨大的经济动力，美国贸易逆差和相对坚挺的美元的奥秘在于，美国最大的出口商品是股票和债券。本期摘编 thesoundingline.com 网站的有关文章。

在美国历史的前 200 年中，美国保持了贸易平衡。从 1790 年到 1975 年，美国累计出口额比进口多 860 亿美元。自 1975 年以来的 45 年间，美国累计出现了 12.8 万亿美元的贸易逆差。换句话说，在过去的 45 年中，美国的贸易逆差大约是其在美国之前所有历史中积累的贸易顺差的 150 倍。

美国销售到外国的美元发生了什么？外国通过向美国销售产品而积累的全部美元会如何处理？如果他们不希望用这些美元购买同等数量的美国产品或服务，为什么还要继续接受美元呢？为什么相比其他货币美元没有贬值？这些问题的答案是，美国的贸易伙伴将通过从美国净出口中获得的美元购买美元计价的金融资产。如上所述，自 1975 年以来，美国累计出现了 12.8 万亿美元的贸易逆差。自然地，美国目前的净国际投资头寸为负 12 万亿美元。换句话说，外国人在美国拥有的金融资产比美国人在国外拥有的金融资产多 12 万亿美元，几乎等于美国累积的贸易逆差的价值。

美国最大的出口商品是股票和债券。美国庞大的贸易逆差和相对坚挺的美元的奥秘在于，美国最大的出口根本不包括在商品和服务贸易逆差数据中。

美国的贸易逆差可以看作是巨大的经济动力。贸易赤字从工业化的美国吸收资本和工作，并将其发送到中国、墨西哥、加拿大、日本和德国等地。这些国家转过身来，通过金融市场向美国注入美元，为庞大的联邦预算赤字提供资金，保持美元比应有的水平坚挺，保持利率和借贷成本较低，支撑美国股票市场，并保持进口消费品又好又便宜。这种现象是在 1970 年代末和 1980 年代初诞生的，它是造成财富鸿沟等的引擎，美国金融资产与其潜在经济基础之间出现分歧，债务迅速增加，而借贷成本却没有相应增加。在 1970 年代末

和 1980 年代末发生了什么？美国金融资产的供应不断增加，尼克松在 1971 年取消了美元与黄金之间的最终联系时，实现了建立无限量金融资产供应的第一步。切断了联系经济中的有形资产和金融资产的弱约束。

1980 年是战后美国国家债务与 GDP 比率的最低点。此后，冷战时期国防开支的激增炸毁了联邦预算。再加上迅速增加国债时期的高额借贷成本。1987 年，艾伦·格林斯潘（Alan Greenspan）创立了“美联储看跌期权”，这是对美联储在经济衰退和抛售期间将竭尽全力救助金融市场的隐含承诺，现在它仍然存在，而且状况良好。然后《1933 年银行法》的废除，信用卡的兴起，学生和医疗债务，中东代价高昂的战争，住房泡沫，COVID-19 致使经济停滞……所有这些使债务水平不断增加。它如何结束？每当美国开始平衡其贸易赤字或预算赤字时，这种金融化和去工业化的 40 年趋势将结束。

美国无法平衡其预算赤字。对收入的前 1% 征收 100% 的边际税，或者消除 100% 的可支、配支出（包括 100% 的国防支出），都是不可行的。在 COVID-19 爆发、赤字跃升 12 倍之前就是这种情况。接近预算平衡的唯一方法是极高税收、大规模削减支出和法律改革等具有经济破坏性因素的组合。我们也可以尝试增加赤字，但是这将需要更大的赤字，更快地印钞，更多的刺激措施和更多的减税措施。换句话说，就是一场轮盘赌游戏。

贸易战将花费很长时间。更糟糕的是，尽管过去三年半来一直在争论，但以这种速度，贸易逆差实际上已经从 2016 年的 5020 亿美元增长到 2019 年的 6160 亿美元。

贸易战是变革的是永久催化剂。人们将认识到，如果关税继续上涨，供应链会真正发生移动。这取决于政治风向，可能会在 2020 年冬天实现。也许需要更长的时间。每当它下陷时，过去 40 年的许多趋势都开始逆转。

（摘自 The Trade Deficit Is at the Heart of America's Financialization, *thesoundingline.com*, 2020 年 8 月 4 日，由刘思远编译）



《美国 COVID-19 疫情与财政》

众院预委会主席认为美国长期经济增长前景充满挑战

编者按：众院预委会主席约翰·亚姆斯（John Yarmuth）发表对国会预算办公室（CBO）《经济展望：2020 年至 2030 年》这一报告的声明，认为美国长期经济增长前景存在诸多挑战和困难。本期摘编 *budget.house.gov* 网站的有关文章。

2020 年 7 月 2 日，众院预委会主席约翰·亚姆斯（John Yarmuth）对国会预算办公室（CBO）发布的《经济展望：2020 年至 2030 年》报告发表声明。报告更新了世界卫生组织（WHO）对 2020 年 1 月的预测和 2020 年 5 月的中期预测，并强调了美国在抗击 COVID-19 病毒大流行和随之而来的经济影响时所面临的巨大经济挑战。

“毒大流的最新预估显示，失业率将在 2020 年底前达到两位数，并且强调目前急需进一步的财政救济。”底亚姆斯（Yarmuth）主席表示，“这份报告和现在的就业数据清楚地表明，美国经济并没有经历特朗普总统承诺的‘火箭式反弹’。美国面临着漫长的经济复苏之路，这就是为什么众院通过了《英雄法案》，继续为数百万美国家庭提供支持。参院多数党领袖米奇·麦康奈尔（Mitch McConnell）不能再拖延了，他必须要马上把这个救济方案提交到参院。”

众院预委会发布了多项报告，说明了在美国抗击 COVID-19 病毒大流行的过程中，采取强有力、并且有持续性和针对性的救援措施是非常必要和非常重要的。投资于公共卫生、支持家庭收入、维持企业生存和促进包容性复苏的政策，是维护美国长期经济前景的关键。

（摘自 Chairman Yarmuth's Statement on CBO's Updated Economic Outlook, *budget.house.gov*, 2020 年 7 月 2 日，由汪豫编译）

众院预算委员会发表 IT 建设预算观点

编者按：众院预算委员会主席约翰·亚穆特（John Yarmuth）认为 COVID-19 病毒大流行期间，暴露了美国过时信息技术（IT）系统的缺陷，更新联邦投资和技术解决方案迫在眉睫。本期摘编 *budget.house.gov* 网站的有关文章。

肯塔基州众议员、众院预算委员会主席约翰·亚穆特（John Yarmuth）在虚拟听证会上探讨了 COVID-19 病毒大流行如何暴露并加剧了过时信息技术（IT）系统的缺陷，更加显现了对更新联邦投资和技术解决方案的需要。

美国过时的信息技术系统不能满足美国人民的需要情有可原。在过去十年里，迅速削减的资金，阻碍了美国国税局（IRS）实现其信息技术系统现代化的能力，不仅削弱了该局履行税收和执法核心职能的能力，而且不必要地延长了在冠状病毒大流行和经济衰退期间向工人和家庭支付刺激性支出的时间。

国会应该与为帮助美国工人和家庭所采取的措施与提供救济的机构一样有效。COVID-19 病毒大流行已经证明，反应越快效果越好，不幸的是，IRS 并不是唯一一个在这个危险时刻无法满足美国人民需求的机构。过时的信息技术系统不但没有帮助产生急需的解决方案，反而使本来就很困难的局面更加恶化，因为美国人正在努力应对不可靠或不足的互联网接入、无用的自动化系统以及不堪重负和准备不足的机构。美国陈旧的信息技术系统阻碍了所有紧急援助项目的开展，使家庭得到延迟救济或根本得不到救济。

最明显的例子就是失业援助。美国已经进入了自大萧条以来最严重的经济衰退的四个月，仍然有成千上万的工人申请失业救济，但还没有收到一分钱。许多人陷入债务或违约，陷入饥饿，或失去住处。州失业办公室已经资金不足，人手短缺，对大量涌入的需求毫无准备。其中一个重要原因是，国家行政拨款与 2001 年基本持平，这还不包括通胀因素。

替换旧的联邦服务器要对新网络技术投资。陈旧的 IT 系统失败了，而且还在继续失败，而美国工人，那些不是因为自己的过错而失去工作的人，正在为此付出代价。

更新我们现有系统的代价正在像滚雪球一样飞涨。联邦政府长期以来一直寻求优先考虑现代化、安全和共享的 IT 解决方案，但由于预算上限下的相机支配资金受限、关闭威胁和持续决议，资金的不确定性使得机构更有可能选择更新原有的而不是现代化。GAO 报告称，虽然联邦 IT 支出的总份额在增加，但这并不是因为在投资更好的新技术。这是因为随着美国古老的软件变得越来越过时，硬件部件几乎找不到，美国将这些严重的问题转给州和地方的合作伙伴，他们代表联邦政府向工人和家庭发放失业保险、营养援助和其他支持。

联邦和州政府现在急需解决方案和投资。美国不能在依靠上世纪 50 年代的 IT 系统的情况下促进经济的成功复苏，也不能满足当今的需求，因为当前依赖的软件比委员会的一些成员的年纪还要大。到目前为止，国会已经通过了一项立法，其中包括向州失业办公室提供 10 亿美元的补助金，以帮助更快地处理申请，而且今后还需要更多资金。

美国必须优先考虑的事情，是保护我们的孩子和教育工作者。参议院多数党领袖米奇·麦康奈尔（Mitch McConnell）拒绝将《英雄法案》提上议事日程，该法案将为联邦技术现代化基金额外提供 10 亿美元资金，以及帮助学校、图书馆和受影响的家庭获得高速连接和设备，以促进远程教育的总计 55 亿美元的资金。

《向前推进法案》是一项全面的基础设施一揽子计划。早些时候，众院民主党人通过了该法案，其中包括 1000 亿美元的宽带资金，用于将高速互联网扩展到服务不足和难以到达的社区。美国现在必须投资于现代化建设，这样联邦政府就可以帮助工人、家庭、州和地方政府提供必要的工具和资源，以支持国家的复苏努力。

（摘自 Chairman Yarmuth Opening Statement at Virtual Hearing on COVID-19 & the Need for Federal Investments in Technology, *budget.house.gov*, 2020 年 7 月 15 日，由李维佳编译）

众院筹款委员会发布美国卫生报告

编者按：《遗漏：农村和服务不足社区卫生公平的障碍》对服务不足社区居民面临的许多跨部门和历史根源的挑战进行了真实、全面的分析。本期摘编 *waysandmeans.house.gov* 网站的有关文章。

众院筹款委员会发布《遗漏：农村和服务不足社区卫生公平的障碍》报告。主席理查德·尼尔（Richard Neal）在报告中分析了服务不足社区的卫生保健障碍，并讨论了与可扩展和可持续解决方案相关的挑战。从巨大的地理覆盖缺陷到结构性环境因素，该报告分析了数百万美国人面临的对其健康产生不利影响的现实。报告还仔细研究了这些挑战是如何成为系统性种族主义和经济不平等的双重产物。

尼尔（Neal）主席表示：“毁灭性的 COVID-19 病毒大流行已将美国社会根深蒂固的健康不平等现象变成了全国讨论的焦点，使得解决问题的需要比以往任何时候都更加迫切。这份具有里程碑意义的报告是采取有意义的行动在全国实现卫生和经济公平的重要一步。”

筹款委员会将利用这些研究结果来制定政策，使所有美国人实现最佳健康，消除基于种族和地理的不平等。”

该报告对从一份信息请求（RFI）收到的近 200 份答复中，再加上对最近文献的彻底审查提供了新的定性分析，以帮助为当前的争论提供信息。该报告指出了农村和城市服务不足社区面临的广泛的社会、结构和卫生不平等，应作为国会和全国决策者的行动指引。

（摘自 Chairman Neal and Ways and Means Committee Democrats Release Report Examining Longstanding Inequities in American Health System, waysandmeans.house.gov, 2020 年 7 月 14 日，由李维佳编译）

筹款委员会就 CARES 法案通过众院表态

编者按：众院筹款委员会主席理查德·尼尔（Richard Neal）认为非营利组织及州和地方政府能够在 COVID-19 危机期间从《冠状病毒援助、救济和经济安全法案》（CARES）中充分受益。本期摘编 waysandmeans.house.gov 网站的有关文章。

众院筹款委员会主席理查德·尼尔（Richard Neal）在众院通过 S.4209 号法案后发表了以下声明，该法案将确保非营利组织及州和地方政府能够在 COVID-19 危机期间从《冠状病毒援助、救济和经济安全法案》（CARES）中充分受益：

“与所有其他社会层面一样，非营利组织及州、地方和部落政府在 COVID-19 危机期间面临着巨大的挑战。在与异常高的休假率和裁员率搏斗的同时，也在努力遵守劳工部关于如何获得 CARES 法案帮助的指示。这项起源于众院民主党《英雄法案》的立法，为国会提供援助提供了明确的依据。参院同意了这一特别条款，但要帮助工人、家庭和企业持续的危机中生存下来，还需要做更多的工作。参院应该通过全部《英雄法案》，为我们的国家提供所需的更全面的援助。” S.4209 号法案基于《英雄法案》第 50005 条。

（摘自 Neal Statement on House Passage of Measure to Provide Relief to Non-Profits and State, Local, and Tribal Governments, waysandmeans.house.gov, 2020 年 7 月 9 日，由刘茵莹编译）

美众院审议《住宅基础设施法案》

编者按：众院讨论《前进法案》，该法案是一项包含《住宅基础设施法案》在内的基础设施一揽子计划。本期摘编 financialservices.house.gov 网站的有关文章。

众院讨论《前进法案》——一项包含《住宅基础设施法案》的基础设施一揽子计划，该法案是女议员马克辛·沃特斯（Maxine Waters）为投资超过 1000 亿美元于经济适用基础设施，用于建造或维护约 180 万套经济适用住宅所倡议的立法。

《住房基础设施法案》将做以下投资：

- 700 亿美元完全用于近 100 万套公共住宅的积压资金需求；
- 10 亿美元完全用于约 14000 套第 515, 514 条乡村住宅的积压资金需求；
- 10 亿美元用于支持减灾工作，保护社区免于未来灾害影响及减轻联邦灾后开支；

- 拨款 50 亿美元给住房信托基金，用于支持新建近 60000 套最低收入家庭负担得起的新住宅单元；
- 1 亿美元用于帮助超过 13300 低收入老年家庭在乡村就地养老；
- 10 亿美元拨付给“印第安住房拨款计划”用于在保留地建造和修缮超过 8800 套印第安人经济适用房；
- 100 亿美元用于国家发展银行集团（CDGP）预留资金，用于激励各州市取消影响费，并负责地简化经济适用住宅开发程序；
- 50 亿美元用于“家园投资合伙计划”为低收入人群建造、购买和修缮超过 136600 套经济适用房提供资金；
- 25 亿美元用于“老年人住房支持计划”（第 202 条），用于建造超过 54800 套低收入老年人负担得起的新住宅；
- 拨款 25 亿美元给“残障人士住房支持计划”（第 811 条）用于建造 27000 套低收入残障人士负担得起的新住宅；
- 拨款 25 亿美元给资本吸引基金给社区发展金融机构竞争性赠款，用于建造或保护近 45 万套经济适用房。

此外，《住宅基础设施法案》要求该法案批准的几乎所有资金的 10% 用于可持续功能建设，如节能节水改造，包括降低居民公用事业支出的项目。该法案还要求将少数族裔和妇女群体拥有的企业纳入其中，通过受资助者宣传，告知这些企业提供资金所创造的机会。最后，该法案还要求对外公布使用批准资金建造的住房单元的公开住房结果。

（摘自 House Infrastructure Package Contains Chairwoman Waters' Housing Infrastructure Bill, *financialservices.house.gov*, 2020 年 6 月 30 日，由余菁编译）

白宫干预药价遭共和党和药商联手抵制

编者按：白宫为降低药品价格，正考虑颁布一项或多项行政政策，此举引发了一些共和党议员和大型制药企业的抵制，认为这违背了价格管制的自由市场原则。本期摘编 www.thehill.com 网站的有关文章。

白宫降低药品价格引发共和党议员和大型制药企业抵制。消息人士透露，白宫方面正考虑颁布一项或多项行政政策，将部分美国药品价格与海外低价药品的价格挂钩，但遭到许多共和党人的反对，因为这违反了价格管制的自由市场原则。

这项即将出台的行政政策涉及医疗卫生。距离大选只有三个多月时间，而民主党人一直在对选民至关重要的该话题上抨击共和党人，他们指出特朗普总统企图推翻《平价医疗法案》（ACA），而采用行政政策干预药品价格可能就是特朗普在这个问题上的态度。现阶段仍不清楚这项行政干预政策最终的具体内容，因为即使政策制定完后，监管程序的跟进也需要一段时间，所以大选前政策的效力不得而知。

将美国国内药品价格与其他国家低价药品的价格挂钩是 IPI 版本的变体。特朗普在 2018 年中期选举前提出过“国际价格指数”（IPI）。新的提法被称为“最惠国”条款，允许美国采用其他发达国家中最优惠的药品价格，但条款具体细节尚不清楚。

消息人士还透露，最近几天，一些国会共和党议员共同致电白宫，对该提案提出反对意见。反对声主要迫于制药企业的压力，他们正联合起来，抵制该提案。

另一个关于药品价格的提案是恢复“回扣”。“回扣”是制药商支付给谈判代表（药品利益管理者（PBMs））部分收益，之前废除了这项政策。该提案是为了简化复杂的药品定价系统，以鼓励制药商降低药品的标价。政客新闻网首先报道了这些讨论中的一些细节。制药企业也表示支持这一提案，但又遭到保险公司和福利管理机构的强烈反对，他们准备共同阻止这一提案，因为这可能会在选举年提高保费。

国会共和党人和制药企业最大的争议是国内药品与其他国家低价药品价格挂钩的提案。白宫发言人朱德·迪尔（Judd Deere）拒绝公布任何条款的具体细节，但他表示：“总统将继续探索更低成本药物的所有选择，同时确保美国人民能够获得世界上最有效的疫苗。”一位参议院共和党人的助手表示，共和党议员们正在联系白宫，表达自己的反对意见。一位制药企业的人员表示“我们认为该提案无法通过，制药企业正在动员并联系其国会共和党盟友，反对提案”。保守派组织 FreedomWorks 发布了一项高达六位数的视频网站和广告收购计划用以反对该提案，并宣称这是“社会主义价格管控”。包括 FreedomWorks、美国税改派、美国繁荣派在内的一系列保守派组织也致信特朗普，反对该提案，并警告这将损害医药创新。制药公司的游说人士还指出，这个提案的另一个版本最早出现在众院民主党人签署的药品定价法案中，白宫曾对此表示谴责，而特朗普如果现在采纳这一提案将自相矛盾。

2016 年竞选期间，特朗普曾表示支持一个通常是民主党人赞同的提案，即允许医疗保险协商药品价格，他表示会“不遗余力地争取”。不过，他上任后转变了想法，白宫方面反对众议院民主党去年 12 月提出的法案。尽管特朗普在任期间就药品价格提出了一系列包括从国外进口药品等更宏大的提案，但还没有实施大规模的举措，仅在去年签署了一项法案，以便引进更便宜的仿制药。

（摘自 White House considers drugpricing executive order, www.thehill.com, 2020 年 7 月 21 日，由黄骏杰编译）

OMB 要求制定政府关门预案

编者按：白宫管理和预算办公室（OMB）要求美国海关和边境保护局（CBP）、美国国税局（IRS）、国际贸易管理局（ITA）和美国贸易代表办公室（USTR）制定短期和长期停工计划。本期摘编 www.gao.gov 网站的有关文章。

一、GAO 的发现

美国管理和预算办公室（OMB）为四大机构发布停工指南。四个选定的机构组成部分中，有三个分别是美国海关和边境保护局（CBP）、美国国税局（IRS）和国际贸易管理局（ITA），它们在 2019 财年的应急计划下运作，包括通告 A-11 号规中定的大多数关键信息要素。由总统执行办公室制定的第四个计划是美国贸易代表办公室（USTR），但并未包括大多数关键信息。

OMB 要求各机构制定短期和长期停工计划。如果长时间（超过 5 天）关闭，四个选定机构的 2019 财年应急计划都无法完全解决预期的变化。政府问责局（GAO）了解了若

2019 财年长期关闭，IRS、ITA 和 USTR 内部讨论并计划了预期的运营如何变化。CBP 官员表示，他们仅关注短期运营需求。为潜在的长时间停工制定全面的计划，将有助于在将来的任何停工期间提供更清晰的员工期望。

在停工之前，做好充足的内部控制可以帮助机构在关闭期间实施日常操作的更改。选定的机构组成部分都在与关闭有关的活动中纳入了一些内部控制。但是，在关闭期间没有一个机构措施具有限制员工物理和虚拟工作区访问的控制，每项控制都引用了实施此类控制的困难。采用这些控制措施将有助于各部门确保与应变计划保持一致，并避免滥用政府资源。

停工相关活动	海关和边境保护局 (CBP)	国税局 (IRS)	国际贸易管理局 (ITA)	贸易代表办公室 (USTR)
培养角色和职责	√	√	√	√
文件化角色和职责	√	√	□	□
制定停工准备流程	√	√	√	√
文件化停工准备流程	√	√	□	□
通知员工停工流程	√	√	√	√
制定员工召回流程	√	√	√	√
文件化员工召回流程	√	√	□	□
跟踪员工人数	□	√	√	√
对物理工作区访问控制	□	□	√	□
对虚拟工作区访问控制	□	□	□	□

√表示措施有足够的内部控制

□表示措施没有足够的内部控制

二、GAO 为何进行此项研究

拨款失败导致联邦政府从 2018 年 12 月 22 日至 2019 年 1 月 25 日部分关闭。GAO 被要求在 2019 财年关闭期间评估机构的应急计划和运营情况。该报告评估了选定机构和选定部门应急计划的程度：1.与适用的 OMB 指导相一致的应急计划；2.计划了可能的长时间停工和停工期间更改的操作；3.制定了停工政策和符合相关内部控制原则的程序。

GAO 选择 CBP、IRS、ITA 和 USTR 作为机构组成部分进行审查，是因为它们受参院金融委员会管辖，并受到 2019 财年停工的影响。GAO 审查了 OMB 的指南、机构的应急计划以及其他文档。GAO 采访了机构和部门官员。

三、GAO 的建议

GAO 提出了 14 条建议。包括某些机构组成部分改进应急计划、记录停工程序并改善停工期间对物理和虚拟工作区访问的控制。CBP 和 ITA 同意 GAO 的建议；IRS 部分同意一个，不同意两个；USTR 没有说明是同意还是不同意，但已开始采取措施执行其中两项建议。

(摘自 FY 2019 GOVERNMENT SHUTDOWN:Selected Agencies Could Improve Contingency Planning for Potential Shutdown Scenarios and Strengthen Some Internal Controls, www.gao.gov, 2020 年 6 月 1 日, 由高丹编

IPG 《美国财税动态》月刊 2020 年第 7 期 (第 5 卷第 7 期) 9

译)

Vought 就任白宫 OMB 主任

编者按: 众院预算委员会主席约翰·亚穆特 (John Yarmuth) 认为罗素·沃特 (Russell Vought) 就任管理和预算办公室 (OMB) 主任, 将在管理资金方面保持透明, 并尊重法治和国会的适当作用。本期摘编 *budget.house.gov* 网站的有关文章。

在参院确认罗素·沃特 (Russell Vought) 为管理和预算办公室 (OMB) 主任后, 肯塔基州众议员、众院预算委员会主席约翰·亚穆特 (John Yarmuth) 发表声明: “2019 年 2 月, 当沃特 (Vought) 先生出现在众院预算委员会面前时, 我呼吁他向委员会保证, 在他的领导下, OMB 将在管理资金方面保持透明, 并尊重法治和国会的适当作用。现在, 当美国人的生活和生计取决于联邦政府的有效性和财政政策的正确实施时, 沃特 (Vought) 主任履行他的承诺至关重要。”

2020 年 6 月, 亚穆特 (Yarmuth) 主席致函 OMB, 寻求沃特 (Vought) 承诺遵守联邦政府审计局 (GAO) 的调查, 避免非法扣留。众院预算委员会仍在等待回应。2020 年 4 月, 亚穆特 (Yarmuth) 主席提出了《国会钱包权力法案》, 既增加了行政透明度, 又为《扣留控制法》增添了活力。

(摘自 Chairman Yarmuth on Russell Vought's Confirmation as Director of OMB, *budget.house.gov*, 2020 年 7 月 20 日, 由李维佳编译)

美联邦应对 COVID-19 措施一览

编者按: 新型冠状病毒 (COVID-19) 爆发后, 联邦政府从健康与安全、旅游与交通、资金和税收、福利与补助等方面, 采取了一系列措施。本期摘编 *www.usa.gov* 网站的有关文章。

一、健康和安

- 儿童和家庭管理局为儿童、家庭和社区提供指导意见;
- 社区生活管理部为老年人和残疾人提供指导意见;
- 军队公共卫生中心为军人及其家属提供指导意见;
- 疾病控制和预防中心 (CDC) 在全球范围内尝试阻隔 COVID-19 病毒, 并协助社区开展防疫工作;
- 医疗保险和医疗补助中心为医疗保险、医疗补助相关人群提供防疫指导意见;
- 消费品安全委员会为家庭安全保障提供指导意见;
- 国家和社区服务公司为志愿者和志愿者项目提供指导意见;
- 国防食品供应部门为全球食品供应链的质量和安提供保障;
- 国防部响应政府政策, 保证军人的健康;
- 能源部在国家实验室研究如何治疗 COVID-19 病毒;
- 卫生部和人类服务部联合举行新闻发布会;
- 卫生部和公众服务部防备和反应助理部长办公室 (ASPR) 正在制定新的医疗措施,

并公布其医疗救治组合方案：

- 国土安全部督促政府应对 COVID-19 病毒，以保护美国国民的安全，并协助相关部门提早发现、治疗，减缓病毒的传播；
- 劳工部为雇主和工人提供工作场所以及疫情防控指导意见；
- 内政部为消防员和经办人员提供疫情防控指导意见；
- 退伍军人事务部关怀、照顾退伍军人；
- 药物管制局（DEA）管理防疫物质和其中的化学物质，并提供指导意见和行为指南；
- 美国环境保护署（EPA）提供可杀死 COVID-19 病毒的消毒剂以保证水源安全；
- 联邦调查局（FBI）报告，由于学校关闭，虐待儿童的事件有所增加，所以就如何保护儿童和举报虐待发布了指导建议；
- 联邦紧急事务管理署保护美国国民的健康和安全；
- 联邦能源监管委员会与能源部门联合行动；
- 食品和药物管理局正与医药企业合作开发疫苗、药物和核酸监测试剂，医疗保健专业人员，解答核酸监测过程中的常见问题；
- 印第安人卫生服务组织协调美国印第安人和阿拉斯加原住民的公共卫生保障；
- 军区部门为军区防疫管理提供防疫建议和息；
- 军队卫生系统为军队成员提供卫生建议，并进行旅行限制；
- 国家航空和航天局发布了关于隔离和防疫教育的建议；
- 国家癌症研究所为癌症患者和癌症医务人员提供指导意见；
- 国家环境健康科学研究所为一线工人提供安全培训；
- 国家卫生研究院研究 COVID-19 的治疗方法和疫苗；
- 国家药物滥用研究所为药物使用障碍人群提供指导意见；
- 海军和海军陆战队公共卫生中心为医疗人员提供指导意见；
- 职业健康和安全管理局对工人和雇主提供指导意见；
- 美国人口普查局开展人口统计、经济指标统计以及与大流行相关的决策意见统计工作；
- 美国农业部发布关于营养援助补充计划（SNAP）项目的信息，并解答有关食品安全和宠物安全的问题；
- 美国消防管理局为急救人员提供防止感染指导意见。

二、旅游、移民和交通

- 海关和边境巡逻队发布了旅行和贸易警告；
- 国土安全部（DHS）发布了外国人入境限制、加拿大和墨西哥边境限制以及相关新闻；
- 国务院发布了针对国际旅行者的指导意见；
- 联邦航空管理局（FAA）为航空旅客提供指导意见；
- 联邦运输管理局（FTA）为运输机构提供指导意见；
- 美国运输安全管理局更新了机场安全检查程序，并绘制了 COVID-19 病毒测试呈阳性的人群分布位置图；
- 美国公民和移民服务局（USCIS）发布办公室开放、预约和活动的信息。

三、资金和税收

- 消费者保护局提供疫情期间个人理财的指导意见；
- 美国国家税务局（IRS）将联邦税务申报推迟至 7 月 15 日，并发布了大流行税务抵扣的指导意见，合格的纳税人可以得到税务局相关服务的免费帮助；
- 工人补偿计划办公室在大流行期间为工人提供补偿。

四、教育

- 教育部为学校提供指导意见；
- 联邦学生援助计划为学生、贷款人和家长提供指导意见；
- 美国商船学院发布了学院的实时动态。

五、诈骗和欺诈

- 网络安全和基础设施安全机构（CISA）提供 COVID-19 期间预防诈骗的指导建议，并设立了专门办事处；
- 卫生与公众服务部提示公众警惕医疗保险诈骗和病毒检测、病毒治疗诈骗；
- 司法部负责调查、办理有关病毒的诈骗案；
- 联邦调查局发现，针对冠状病毒的欺诈案件正在增多，包括来自疾病防治中心（CDC）的虚假电子邮件、欺诈性病毒测试和伪劣口罩等医疗设备；
- 联邦贸易委员会（FTC）搜集 COVID-19 股票诈骗信息，并对销售虚假病毒疗法的公司采取行动；
- 联邦存款保险公司提示消费者警惕潜在的骗局；
- 社会保障局提示美国人警惕威胁暂停社保福利的诈骗信件；
- 财政监察长提示警惕与冠状病毒相关的税务欺诈；
- 美国国际开发署监察长办公室负责监督针对 COVID-19 的项目和活动；
- 美国邮政检查服务处提示公众避免欺诈，并加大宣传针对骗局打击的视频警告。

六、福利和补助

- 阿巴拉契亚地区委员会对阿巴拉契亚社区提供资源和支持；
- 国防部财务准备办公室为军属家庭提供资源；
- 司法部“9·11”受害者赔偿基金提供 Covid-19 期间其运作调整的相关信息；
- 卫生资源和服务管理局为资助受益人和卫生保健供应商提供相关信息；
- 博物馆和图书馆服务研究所（IMLS）为其拨款申请和获奖者提供信息；
- 美洲基金会为资助受益合作伙伴提供指导意见；
- 国家艺术基金会受理冠状病毒援助、救济和经济安全（CARES）法案的资金申请。
- 国立卫生研究院发布资助人以及收益者的信息；
- 养老金福利担保公司为工人、退休人员和受益人提供指导意见；
- 铁路退休委员会发布失业和疾病保险的相关信息；
- 社会保障局解答有关社保福利和暂闭办公室的相关问题；
- 药物滥用和精神健康服务管理局为赠款受益人提供相关信息；
- 美国商务部宣布从“关爱行动基金”中拨款 15 亿美元，用于援助大流行影响的社区。经济发展管理局的“关爱行动援助”向大流行影响中恢复的社区和地区大力提供财政援助。

七、住房

- 住房和城市发展部（HUD）为公共住房、房东、庇护所、非营利组织、受资助者和利益相关者提供指导意见。

八、联邦大厦和国家公园

- 古迹保护咨询委员会发布其劳动力状态并进行信息更新；
- 陆军工程组织发布休闲区域的状况；
- 土地管理局发布公共土地管理状况；
- 国防大学更新设施信息和疫情等级状态；
- 国防部发布首都地区的公共设施状况；
- 保护区和孵化场公布鱼类和野生动物的状况；
- 林务局发布国家森林状况和户外社交距离指导意见；
- 总务管理局为联邦租客机构和房屋出租提供建议；
- 遗产管理处（能源部）发布访客停止访问信息；
- 国会图书馆公布其建筑物、公共项目、公共旅游的状况；
- 国家档案馆发布国家档案设施的状况；
- 国家资本计划委员会发布办公室关闭信息和在线服务的信息；
- 国家金融中心发布其运营状况，以帮助各机构修订新员工因疫情而缺勤的休假编码；
- 国家海洋和大气管理局分享其渔业和国家海洋保护区的设施状况和其他信息；
- 国家公园管理局更新国家公园的实时状态；
- 国家科学基金会分享其设备、会议和拨款申请的更新；
- 核管理委员会确保核设施的安全，并公布工作遇到的常见问题；
- 田纳西谷管理局分享其设施和室外场地的更新情况；
- 美国国际开发署公布其国内设施的运行状况；
- 美国版权局为注册和终止通知提供服务和截止日期提示；
- 美国北方司令部更新其状况；
- 美国专利和商标局发布公告及其设施状况。

九、投票和选举

- 美国选举协助委员会为选举官员和选民提供关于安全投票的信息；
- 通过访问所在州的选举州办公室网站可以获得全州范围的投票指导。

十、法院

- 司法部公布移民法庭的运作状况；
- 绩效系统保护委员会提倡鼓励电子备案，并更新了指导意见。

十一、通信

- 联邦通信委员会确保美国人在 COVID-19 大流行期间通信流畅，鼓励服务商优化服务，并提供远程医疗项目的资金申请；
- 总务管理局建议通信局为每个国民提供通信服务；
- 美国全球媒体机构报道疫情大流行的实时动态。

十二、商业

- 在 [acquisitions.gov](https://www.acquisitions.gov) 网站发布政府收购资源的状况；
- 财政部为美国工人和企业提供支持；
- 平等就业机会委员会保护工人不受职场歧视；
- 进出口银行为美国出口产业提供支持；
- 农业信贷管理局管理贷款人与借款人的借贷合作；
- 联邦存款保险公司（FDIC）与银行和消费者合作应对新冠病毒，并指导客户在网上开立银行账户；
- 联邦储备系统为贷款人提供信息更新服务；
- 金融犯罪执法网提醒金融机构警惕不断上升的医疗诈骗案；
- 大流行期间，政府出版办公室公布其业务运作状况；
- 海事管理局更新航运业的信息；
- 国家信用合作社管理局为其信用合作成员提供指导意见；
- 货币监理署与银行和客户合作，发布疫情的影响状况，并为银行客户提供常见问题解答；
- 小企业管理局（SBA）为企业和指导，并为受 COVID-19 影响的企业和非营利组织提供低息贷款（EIDLs）；
- 美国农业部（USDA）为农民和牧场主提供土地资源信息；
- 美国专利和商标局公布其设施状况。

十三、国际合作

- 国务院与国际政府合作抗击 COVID-19，并发布了旅行警告；
- 美国国际开发署（USAID）向国际组织提供资金，抗击 COVID-19。

十四、网络安全

- 网络安全与基础设施安全局（CISA）监控网络安全风险，并发布了企业 VPN 安全警报。

十五、联邦工作人员

- 首席人力资本官委员会为首席人力资本官、人力资源总监和机构负责人提供咨询指导意见；
- 国防采办大学提供采办指导意见；
- 人事管理办公室为联邦机构和雇员发布信息，并详细说明如何应对 COVID-19；
- 美国邮政服务处采取措施保护其客户和员工。

（摘自 What is the Federal Government Doing in Response to COVID-19, www.usa.gov, 2020 年 7 月 28 日，由黄骏杰编译）

CNBC 忧虑 1.3 万亿美元纾困法案

编者按：由于 COVID-19 疫情蔓延势头不减，众院议长南希·佩洛西（Nancy Pelosi）称一

项正在酝酿中的新冠纾困法案将花费至少 1.3 万亿美元甚至更多。本期摘编 CNBC 网站的有关文章。

众院议长南希·佩洛西（Nancy Pelosi）称一项正在酝酿中的新冠纾困法案将花费至少 1.3 万亿美元，但她同时强调：由于疫情蔓延势头不减，1.3 万亿美元的预算可能还不够。

国会将推动一项关于每周追加 600 美元失业救济金的纾困措施，对于处于当前经济危机中的失业人员来说，失业救济金是关键的“救命稻草”。

佩洛西（Pelosi）和参院多数派领导人米奇·麦康奈尔（Mitch McConnell）还需要携手解决几个关键性问题，其中包括：如何帮助学校在确保安全的前提下重开；是否发起新一轮的补贴直接发放；为州和地方政府提供更多援助；以及为租户和房主提供相关帮助。

（摘自 Nancy Pelosi says coronavirus aid bill will cost at least \$1.3 trillion, but 'that's not enough', www.cnn.com, 2020 年 7 月 16 日，由谢宗炜编译）

财政部将向美国航司贷款

编者按：美国财政部同美国航空、边境航空等五家航空公司就贷款条件达成协议。本期摘编 home.treasury.gov 网站的有关文章。

美国财政部宣布，美国航空、边境航空公司、夏威夷航空、天西航空和精神航空公司已签署了意向书，阐明了美国财政部将根据《冠状病毒援助，救济和经济安全法案》（CARES）第 A 篇第 IV 章 A 项的条款提供贷款。“主要的航空承运人打算使用这一重要计划，而财政部则可以利用它根据《冠状病毒援助，救济和经济安全法案》获得的权力来提供急需的财政援助，同时确保适当的纳税人补偿。”财政部长史蒂文·努钦（Steven Mnuchin）说与其他航空公司的对话仍在继续，我们期待尽快达成协议。

《冠状病毒援助，救济和经济安全法案》授权财政部向因 COVID-19 病毒大流行而蒙受的损失的合格企业提供贷款。它要求借款人提供认股权证、股权或优先债务工具作为适当的纳税人补偿。参与的借款人还必须遵守《冠状病毒援助，救济和经济安全法案》中的某些要求，以维持就业水平并限制雇员的薪酬，股息和股票回购。贷款条款取决于最终协议的执行，相关交易文档将在交易完成后的 72 小时内于 www.Treasury.gov/CARES 上发布。

（摘自 Treasury and Five Major Airlines Agree on Loan Terms, home.treasury.gov, 2020 年 7 月 2 日，由刘思远编译）

财政部向 YRC Worldwide 贷款

编者按：耶路全球（YRC Worldwide）是向美国政府提供重要军事运输和其他拖运服务的领先提供商，对维护国家安全至关重要，美国财政部宣布向其提供 7 亿美元的贷款。本期摘编 home.treasury.gov 网站的有关文章。

美国财政部宣布打算向货运公司耶路全球（YRC Worldwide）提供 7 亿美元的贷款，并且已于 2020 年 6 月 30 日与耶路全球（YRC Worldwide）达成协议，以根据《冠状病毒援助、救济和经济安全法案》规定的贷款获得该公司 29.6% 的股权。财政部的决定是基于国防部长的一项证明，即耶路全球（YRC Worldwide）对于维护国家安全至关重要。

耶路全球（YRC Worldwide）是向美国政府提供重要军事运输和其他拖运服务的领先提供商。这笔贷款将使耶路全球（YRC Worldwide）能够维持大约 30000 个卡车运输就业机会，并继续支持重要的军事供应链运营以及将工业、商业和零售商品运输到整个北美的 200000 个企业客户。“我们很高兴财政部根据《冠状病毒援助、救济和经济安全法案》提供这笔贷款，”财政部长史蒂文·努钦（Steven Mnuchin）说，“这笔贷款将使国防部的重要卖方能够维持大量的就业机会，同时向纳税人提供适当的补偿。”根据与公司及其现有贷方的明确文件规定，财政部计划向耶路全球（YRC Worldwide）提供总额为 7 亿美元的贷款，到期日为 2024 年 9 月 30 日。

为了提供适当的纳税人补偿，美国财政部将获得以完全稀释为基础的耶路全球（YRC Worldwide）普通股总计 29.6% 的股份，并将以投票信托形式持有。该协议还将包括某些条款，以维持就业水平并限制高管薪酬、股息和股票回购。

（摘自 Treasury to Provide Loan to YRC Worldwide, *home.treasury.gov*, 2020 年 8 月 3 日，由刘思远编译）

美财政部支持小企业贷款

编者按：根据工资保护计划（PPP），美国小企业管理局（SBA）与财政部公布发放贷款的详细数据，为数百万美国小企业提供了急需的救济，支持了 5100 多万个就业岗位和 80% 以上的小企业员工。本期摘编 *home.treasury.gov* 网站的有关文章。

美国小企业管理局（SBA）与财政部宣布将公布根据工资保护计划（PPP）发放贷款的详细数据。该披露涵盖了 490 万的 PPP 贷款。这一计划为数百万美国小企业提供了急需的救济，支持了 5100 多万个就业岗位和 80% 以上的小企业员工——他们是我国经济增长的驱动力。”美国财政部长史蒂文·姆努钦（Steven Mnuchin）说，“特别高兴的是，该计划 27% 的低收入和中等收入社区，与这些地区的人口数量成比例。平均贷款规模约为 10 万美元，表明该计划服务的都是小微企业。公布的贷款数据在为美国民众提供透明度的同时，保护了小企业、独资企业主和独立承包商的敏感信息（工资和个人收入等），使之达到了适当的平衡。”SBA 局长乔维塔·卡兰扎（Jovita Carranza）说：“对小企业来说是无可争辩的成功，尤其对于那些主要依靠中小企业创造就业机会的社区。在三个月内，本届政府迅速采取行动，将资金交到那些因疫情而面临巨大困难的人手中。公布的数据显示，所有类型 and 所有行业的小企业都从这一史无前例的计划中受益。就业数据也进一步表明，PPP 通过维持员工工资和数百万小企业的运营而发挥作用。”发布的数据包括贷款级别数据，涵盖了企业名称、地址、NAICS 代码、邮政编码、业务类型、人口统计数据、非盈利信息、贷款人名称、贷款用途和贷款金额范围所示：15 万-35 万美元、35 万-100 万美元、1 百万-2 百万美元、2 百万-5 百万美元、5 百万-1 千万美元。

这类贷款占获批准贷款总额的近 75%。对于 15 万美元以下的所有贷款，SBA 将公布除企业名称和地址以外的所有上述信息。公布的数据还包括每个州的贷款金额、贷款数

量、最高贷款额以及按行业划分的总体统计数据。贷款按比例发放到不同的社区，覆盖所有收入水平和所有年龄段的人群。

此外，发布的数据还包括参与贷款人的规模以及社区发展金融机构、少数族裔存款机构、农业信贷系统机构、金融科技公司和其他非银行以及其他类型贷款人的信息。数据显示了该计划在服务不足的社区、农村社区、历史上未充分利用的商业区的实施情况，以及宗教、赠款、民间、专业组织和其他类似组织的参与情况。

（摘自 SBA and Treasury Announce Release of Paycheck Protection Program Loan Data, *home.treasury.gov*, 2020 年 7 月 6 日，由吴晓旭编译）

美财政部公布国际投资数据

编者按：美国财政部发布了 2020 年 5 月的国际资本数据，外国长期证券、短期美国证券和银行业务的净收购总额为国际资本净流出 45 亿美元。本期摘编 *home.treasury.gov* 网站的相关文章。

美国财政部发布了 2020 年 5 月的国际资本数据。5 月，外国长期证券、短期美国证券和银行业务的净收购总额为国际资本净流出 45 亿美元。其中，外国私人净流出为 249 亿美元，外国官方净流入为 204 亿美元。

5 月，外国居民增加了对美国长期证券的持有：净购买额为 680 亿美元，其中，私人外国投资者的净购买额为 344 亿美元，而外国官方机构的净购买额为 336 亿美元。

美国居民减少了长期外国证券的持有量，净销售额为 590 亿美元。考虑到外国和美国证券的交易，长期证券外国购买的净额为 1270 亿美元。计入调整（例如未记录的外国人购买美国资产支持证券的本金付款的估计）后，5 月外国长期证券的净购买总额估计为 938 亿美元。

外国居民增加持有美国国债 804 亿美元。外国居民持有的所有以美元计价的短期美国证券和其他托管债务增加了 832 亿美元。银行对外国居民的美元计价债务净额减少了 1815 亿美元。

（摘自 Treasury International Capital Data for May, *home.treasury.gov*, 2020 年 8 月 3 日，由刘思远编译）

联邦政府证券所有权问题

编者按：联邦政府证券是指公共债务证券，如储蓄债券、债务票据及财政部发行的国债债券，本期内容介绍联邦政府证券所有权相关内容。本期摘编 *www.fiscal.treasury.gov* 网站的相关文章。

联邦政府证券是指公共债务证券，比如储蓄债券、债务票据、借贷条约和财政部发行的国债债券。自 2001 年 1 月 1 日起，美国财政部修改了“美国公债月报”中的格式、抬头和

列标题，表格 I：未偿国债摘要表，表 II：法定债务限额。这些修改应该减少此前“月报”的混乱，并使得该报表更符合公众对术语的使用。

美国财政部汇总了“美国公债月报”中“财政公报”表格中 OFS-1 中的数据。从 2001 年 6 月开始，财政部修改了表格中的程序和类别，以与其他表格的修改保持一致。

- 表 OFS-1 列出了由政府帐户、美联储和私人投资者持有的其他联邦机构发行的国家有价证券和非有价证券。社会保障和联邦退休信托基金的投资占了政府帐户的绝大部分。美联储账户在市场上购买美国国库券，作为执行货币政策的一种手段。
- 表 OFS-2 列出了美国国债的预计所有权。信息主要来自美联储理事会的资金流量数据，即表 L209。州、地方和外国持股，包括向市政机构和外国官方帐户发行的特殊不可出售证券。此外，还包括市政、外国官方和私人持有的有价国债。

（摘自 INTRODUCTION: Ownership of Federal Securities, www.fiscal.treasury.gov, 2020 年 3 月 12 日，由汪豫编译）

联储救助计划会引发通胀忧虑

编者按：美联储利用企业债券、商业票据和新增的回购资产，全面启动企业救助计划。本期摘编 thesoundingline.com 网站的有关文章。

美联储企业债券购买部门开展了第一轮大规模融资。美联储利用这部分资金购买了大约 330 亿美元的公司债券以及债券 ETF。美联储还增加其商业票据持有量规模达 128 亿美元，增幅为 85 亿美元。

330 亿美元的企业债券和债券 ETF 构成了美联储资产负债表 600 亿美元增量金额中的最大一部分，占比首次超过库存证券。美联储还增加了 230 亿美元的回购资产持有量，创下了自 2020 年 3 月 18 日以来的最大单周涨幅。

利用企业债券、商业票据和新增的回购资产，美联储在短短一周内为美国企业创造了惊人的 875 亿美元的流动性，这就是市场突然爆发的原因所在。同时，抵押贷款支持证券（MBS）持有量减少了近 280 亿美元。在过去的两周里，MBS 的持仓量已经激增了超过 2000 亿美元。总结发现，美联储的资产负债表规模跃升至 7.1 万亿美元，延续其似乎无休止的上涨路径。

在过去的五个星期中，美联储的资产负债表平均每周增加 1040 亿美元。如果按年计算，美联储正以每年约 5 万亿美元（约占 GDP 的四分之一）的速度扩大资产规模。

美联储的量化宽松计划、更广泛的失业补助、激励性检查、抵押贷款延期和薪资保护计划的共同发挥作用，对全国的货币供应产生了与此前激励措施和量化宽松计划截然不同的效果。如果有人认为之前的量化宽松计划对通胀的影响轻微而认为无需担心发生通胀危险时，请注意，在经济复苏之前，通胀的确不太可能发生，但一旦经济走高就不可如此笃定了。

(摘自 Taps Googan, Fed's Corporate Bailout Kicks into Gear, Corporate Sector Gets \$87.5 Billion in One Week, *thesoundingline.com*, 2020 年 5 月 29 日, 由文月编译)

Stiglitz 要求“采取大规模、持续复苏计划”

编者按: COVID-19 疫情引发了严重经济衰退, 且短时期内难以复苏, 因此需要制定疫情期间的经济优先事项, 以加速重启经济。本期摘编 www.project-syndicate.org 网站的有关文章。

COVID-19 疫情引发了严重的经济衰退。疫情过后, 经济大幅度反弹的可能性很低, 因此, 政策制定者们应该考虑一下使经济实现持续复苏所需要的条件了。最紧迫的事项从一开始就很明显, 但这需要他们做出艰难的选择并表现强烈的政治意愿。

安格斯·迪顿 (Angus Deaton) 将美国未能控制 COVID-19 大流行的原因归咎于参议院。世界各国在应对 COVID-19 疫情时, 都选择了迅速封锁经济, 尽管这看起来像是一段古老的历史。在危机初期, 大多数人都认为经济只是短暂的停滞, 就会出现快速的 V 型复苏。两个月的政府扶持和一大笔补贴就可以让它从停滞的地方重新振作起来。

这是有趣的想法。但现实是, 现在已经 7 月了, V 型复苏可能只是个幻想。疫情爆发后的经济很可能会萎靡不振, 不仅在那些未能控制疫情的国家, 甚至那些表现良好的国家也可能面临经济危机。国际货币基金组织 (IMF) 预计, 到 2021 年底, 全球经济规模将勉强超过 2019 年底, 美欧经济规模将缩减约 4%。当前的经济前景可以从两个层面来看待。宏观经济学认为支出将下降, 原因是家庭和企业的资产负债状况变差, 大量破产会摧毁组织和信息资本, 以及疫情发展过程和应对措施的不确定性所引发的强烈预防行为。同时, 微观经济学认为病毒的作用就像是对人类的密切接触活动征税, 因此, 它将继续推动消费和生产模式的巨大变化, 进而带来更广泛的经济结构转变。从经济理论和历史中都能了解到, 市场本身并不能自动适应这种转变, 尤其考虑到这种转变是突发的。要把航空公司的员工变成 Zoom 公司的技术人员, 并不是简单的事。即使能做到, 劳动密集型企业也会在行业扩张过程中被技能密集型企业逐步取代。由于经济学家所称的收入和替代效应, 广泛的结构性改革往往会造成传统的凯恩斯主义问题。即使无人接触部门在扩大, 相关支出的增加也将被其他部门收入减少导致的支出减少所抵消。此外, 在 COVID-19 疫情中, 将出现第三种影响: 不平等加剧。由于机器不会被病毒感染, 因此它们对雇主的吸引力相对更大, 尤其是在劳动力技能要求较低的可外包的行业中。而且, 由于低收入人群在基本生活用品上的支出比例高于上层人士, 因此, 任何由自动化驱动的不平等加剧都将使经济收缩。

悲观情绪蔓延还有两个原因。首先, 除上述问题外, 尽管货币政策可以帮助一些公司应对暂时的流动性紧张问题, 但它既不能解决偿付能力问题, 也不能在利率已经接近零的情况下刺激经济。此外, 在美国和其他一些国家, 由于保守派对赤字和债务水平上升的反对, 一些必要的财政刺激可能被取消。但是, 扩大失业保险、医疗保健和对弱势群体的额外补助是另一回事。危机一开始, 短期优先事项就很明确了。比如, 必须解决紧急卫生问题, 因为在病毒得到控制之前, 不可能有经济复苏。与此同时, 保护最脆弱的群体、提供流动性以防止不必要的破产、以及维持工人与企业之间的联系也至关重要, 这对确保在时机到来时经济能够迅速重启有着关键的作用。

政府不应该保护企业免受它们自己的愚蠢行为之害。做出最后选择时，也是艰难的。但即使议程上有这显而易见的要点，不应该救助那些在危机前就已经衰落的公司，比如老牌零售商，这样做只会制造“僵尸”，最终限制经济的活力和增长。也不应该救助那些已经负债累累，无法承受任何冲击的公司。美联储决定通过资产购买计划支持垃圾债券市场，这几乎可以肯定是一个错误，事实上，这确实是一个值得关注的道德风险的例子。

COVID-19 病毒可能会长期存在。所以，必须确保支出用于最紧迫和重要的事项。当疫情来临时，美国社会因种族和经济不平等、健康水平下降以及对石油的过度依赖而四分五裂。现在，政府支出正在大规模释放，公众有权要求接受帮助的公司做出贡献，比如促进社会和种族公平，改善公民健康状况，以及推动经济向绿色和知识化转型。因此，政府支出的价值不仅应反映在如何分配公共资金上，而且应体现在接受资金的企业反哺社会的承诺上。导向良好的公共支出，特别是绿色转型的投资，可以是及时的、劳动密集型的，而且具有很强的刺激性，比减税带来的实惠要多得多。包括美国在内的国家没有任何经济理由不采取大规模、持续复苏计划，以使社会更接近他们声称的乌托邦。

(摘自 Joseph E. Stiglitz, Priorities for the COVID-19 Economy, www.project-syndicate.org, 2020 年 7 月 1 日, 由吴晓旭编译)

美媒关注联储负债首破 7 万亿

编者按：2020 年 5 月，联储资产负债总额历史上首次突破 7 万亿美元美元。本期摘编 thesoundingline.com 网站的有关文章。

2020 年 5 月，联储资产负债总额历史上首次突破 7 万亿美元美元。自 2019 年 9 月回购危机迫使联储重启大规模资产购买以来，联储资产负债表目前已增加 3.28 万亿美元。相比之下，QE-1、QE-2 和 QE-3 的总额为 3.5 万亿美元，这些项目花了 7 年时间部署，而就在 6 个月前，这些项目还被认为是极其宽松的。在 5 月 20 日之前的 7 天内，联储资产负债表增长的主要推动力是 790 亿美元的抵押贷款支持证券（MBS），联储目前持有 1.86 万亿美元 MBS，史上最高。联储购买 MBS 的速度明显快于 2008 年房地产危机期间。

此外，联储还购买了 320 亿美元的美国国债，并进行了 50 亿美元的央行货币掉期交易。它还向其二级市场公司信贷工具增资 14 亿美元，这是该工具的第一笔大额注资。它将发放给其他特殊目的实体的贷款缩减了 63 亿美元。

(摘自 Taps Coogan, Fed's Balance Sheet Exceeds \$7 Trillion for First Time in History, thesoundingline.com, 2020 年 5 月 22 日, 由刘茵莹编译)



《利益集团与税收征管》

共和党智库要求美拒绝 OECD 增税协议

编者按：法国希望美国加入全球增税协定，美国应该拒绝任何将更多权力交给经济合作与发

展组织（OECD）国际官僚机构的计划。本期摘编 www.heritage.org 网站的有关文章。

法国威胁要对美国的数字服务提供商如谷歌和 Facebook 征税。此举试图消除税收制度之间的经济竞争，将国际协调转化为国际卡特化。各国应根据自己的意愿自由设定税率，国会应该否决任何将更多权力交给经济合作与发展组织（OECD）国际官僚的计划。法国希望美国加入全球增税协定，美国不应该同意这一要求。

OECD 提议取消政府对外资企业征税的限制，因为外资企业在本国的存在有限。OECD 提议的规则改革要赢得支持存在较大的困难，因此，要设法“说服”美国帮助实现新的 OECD 框架。法国威胁要对美国的数字服务提供商如谷歌和 Facebook 征税，作为回应，美国回应要对价值 24 亿美元的法国奶酪、香槟和其他出口产品征收高达 100% 的关税。法国和美国最近同意退出 OECD 领导的全球解决方案。特朗普总统不应该让法国领导的欧洲联盟威逼美国加入 OECD 框架。

国际税收规则保护企业不被没有实体经营的国家征税。如果一个企业在国内没有雇佣工人、没有经营场所等，企业就不应该在那里纳税。每个国家还可以设定自己的税率，从而在国际上形成压力，防止税收过高。如果税收负担确实过高，企业可以转移，税收竞争保护消费者和工人不受高税收的影响，高税收会降低创新和工资水平。当前的税制当然不完美，但这两个特点是制约政府征税权力的关键因素。

OECD 的提议旨在推翻现有体系中的两项关键保护措施。一是根据消费者的所在地而非企业的所在地对一些国际利润征税，二是推进一项新的全球最低税，以减缓对纳税人有利的税收竞争压力。OECD 的提议只不过是 30 多年前开始的全球增税运动的一种重新包装的延续。OECD 最初的报告动机明确，他们担心由于企业有能力选择最适合开展业务的国家，由此带来的税收竞争可能会加大提高累进税的难度，并阻碍美国具有竞争力的税法“实现再分配目标”，例如，美国、爱尔兰或巴哈马群岛的高税收和高支出威胁着欧洲各国政府。

我们不能参与任何旨在提高国内和全球税收的全球计划。自上世纪 90 年代以来，OECD 一直致力于增强国际税收机构的权力，削弱各国制定本国税收规则的能力。到目前为止，他们一直不是很成功。并不是所有的协调都是不好的，OECD 已经领导了一项减少对利润的双重征税的合作努力，这一举措有利于贸易和增加税收公平。但是，为了消除税收制度之间的经济竞争，国际协调变成了国际卡特化。国际企业和经济顾问担心，如果找不到对在线企业增税的全球解决方案，数字税将在全球范围内扩散，就像法国面临的威胁一样，这种担心是对的，单方面征收数字税是糟糕的经济政策。与针对 21 世纪数字产品的关税类似，国内企业和消费者的成本最高。例如，亚马逊表示将把征税成本转嫁给第三方法国卖家。但是，欧洲国家非但没有诚意地工作，反而利用对美国商业活动征收这些新的、对经济具有破坏性的税收的威胁，迫使美国加入 OECD 改写国际企业所得税规则的计划。如果法国人成功地迫使特朗普总统和努姆钦（Steven Mnuchin）部长接受这些新规定，外国政府对美国和其他国际企业征收的更高税收将伤害工人和消费者。与 OECD 稳定国际税收体系的既定目标相反，放弃将地理位置和税收责任联系起来的核心纳税人保护，只会进一步破坏稳定，增加全球税收规范的不确定性。美国应拒绝参与任何过程，以放弃实体存在的要求，企业税收或设置任意一个大小适合所有企业收入的最低税。各国应根据自己的意愿自由设定税率。国会应该否决任何将更多权力交给 OECD 国际官僚的计划。如果法国或其他任何国家想对本国公民征收新税或关税，他们都有这个权利。这样美国就可

以解释为什么这样的举动是糟糕的政策，会伤害到法国人民。美国不要让法国的政策失误吓到。

（摘自 Trump shouldn't let the French bully him into an OECD pact to raise taxes on US business: Economic expert, www.heritage.org, 2020年3月22日，由明鑫编译）

MSN 认为 Joe Biden 将加税

编者按：2020年总统大选民主党候选人乔·拜登（Joe Biden）宣布，他将撤销特朗普总统数万亿美元的减税措施的大部分，因为这可以堵住资本利得和提高税基等漏洞。本期摘编 home.treasury.gov 网站的有关文章。

民主党候选人乔·拜登（Joe Biden）对其竞选活动的潜在捐赠者表示，他将撤销特朗普总统数万亿美元的减税措施的大部分——尽管“你们中的很多人可能不喜欢这样。”

在向支持者发出警告之际，这位候选人在一次虚拟竞选筹款活动中制定了一套雄心勃勃的政策目标。拜登（Biden）说：“我将撤销特朗普 2 万亿美元减税的大部分，你们很多人可能不喜欢这样，但我会堵住资本利得和提高税基等漏洞。”

（摘自 Kevin Breuninger, Biden tells donors: I'm going to get rid of most of Trump's tax cuts 'and a lot of you may not like that', www.msn.com, 2020年6月29日，由李维佳编译）

ITEP 评共和党的税收抵免方案

编者按：共和党人提出的放弃现有的商业税收抵免限制可能使哪些盈利的公司利用税法漏洞不纳税或少纳税。本期摘编 itep.org 网站的有关文章。

当两党议员和政策专家讨论如何应对持续的 COVID-19 危机及由此导致的经济衰退时，共和党人在国会会议中提出了一个新的解决方案——放弃现有的商业税收抵免限制，但这一想法仍在讨论中。这可能会使那些盈利的公司受益——由于他们已经利用税法的漏洞享受到了许多税收减免，因此，它们可能会不纳税或纳税更少。

亚马逊（Amazon）和网飞公司（Netflix）少缴或不缴所得税的情况非常严重。在过去两年中，两家公司都在结转前几年未使用的税收抵免，以便将来使用。2017年底颁布的“减税与就业法案”（TCJA）本应通过消除税法的特殊减免和漏洞，抵消大幅下调的企业税率所导致的总税收收入的减少。但是，正如 ITEP 记录的那样，这一预期并没有达成。

部分税收抵免旨在鼓励企业从事社会生产活动。从理论上讲，最重要的税收抵免来自研发费用。网飞公司（Netflix）每年都会申请大量的研发税收抵免。理性的人会对纳税人是否应该资助该公司的研究工作产生分歧。虽然目前还没有公开具体的方案，但媒体报道称，新的共和党税法可能会采取几种不同的形式，使亚马逊（Amazon）或网飞（Netflix）等公司能够更有效地利用这些税收抵免。

一、使公司所得税抵免可退还

2020 年开始公司所得税抵免是否可以退还？这是国会正在讨论的一个议题，一些针对个人和家庭的税收抵免，如所得税抵免和儿童税收抵免，是可以退还的，这意味着纳税人可以申请这些抵免，即使金额超过他们本应支付的所得税额。可退还的税收抵免可能导致个人应纳税所得额为负数，这意味着国税局（IRS）会给他们寄一张支票，抵消人们支付的其他更具回归性的税收（如工资税、销售税和财产税）。这些可退还的税收抵免在促进个人税收公平方面发挥了重要作用。

国会此前并没有规定企业税收抵免是可以退还的。因为企业明显不同于自然人。大多数企业，无论是上市公司还是私营公司，都主要由高收入人群拥有，他们并不需要特别的税收优惠。

对企业特别是大公司来说避税非常简单。即使他们有充足的税前收入，但允许没有纳税义务的企业获得税收抵免，不仅有助于在疫情期间的企业，也将有助于亚马逊（Amazon）和网飞（Netflix）等盈利丰厚的公司。

这两家公司均报告称，在 2018 年，《减税与就业法》生效的第一年，它们没有缴纳任何的联邦企业所得税。尽管在向美国证券交易委员会（SEC）提交的公开文件中显示，这两家公司 2018 年都有着数量可观的税前利润。2019 年，两家公司都交了一些税，但这些税仅略高于它们当年在美国的税前利润的 1%。

二、放宽对有纳税义务企业的税收抵免限制

另一个议题是放宽或放弃部分规定。这些规定限制了有纳税义务的公司税收抵免额。根据现行规定，大多数企业所得税抵免可以用来抵消企业所得税的前 25000 美元，超过该数额的部分，抵免也高达 75%。

对于转嫁企业（不需缴纳企业所得税，只需所有者缴纳个人所得税的企业），这些限制适用于拥有企业并可以申请企业税收抵免的纳税人。这些个人还受到另一个限制：公司税收抵免不能高于替代性最低税率。这些规定之所以存在，是因为立法者和公众认为，盈利的企业无论有多少税收抵免额，都应该缴纳一些税款。更重要的是，放松或放弃这些规定不会使那些在经济衰退期间苦苦挣扎的公司受益，反而会帮助那些可以获得利润的公司，即使在失业率创新高的情况下。

三、加速结转之前年份的税收抵免

讨论中的提议还有“加速”税收抵免。这意味着允许公司在今年申请他们之前年份结转的税收抵免，极端形式下，结转的税收抵免额甚至会超过今年的纳税义务。网飞公司（Netflix）的结转额超过 4 亿美元，亚马逊（Amazon）的结转额也超过了 7.7 亿美元。

目前尚不清楚这些税收抵免中有多少是联邦或州税抵免，甚至还包括外国提供的税收抵免。网飞公司（Netflix）报告说，它的税收抵免来自联邦和州的税收，联邦税对公司来说通常比州税重要得多。亚马逊（Amazon）没有提供详细的税收抵免情况，但它的大部分利润都是在美国获得的，因此，美国联邦税对它来说最为重要。

允许企业加速结转之前年份的税收抵免，可能会给一些避税巨头带来数亿美元的利益，包括亚马逊（Amazon）和网飞公司（Netflix）。这只是两家公司，可能还有其他公司，它们不需要任何形式的援助，但也会因此受益。

（摘自 Republican Tax Credit Proposal Would Provide New Breaks to Tax Avoiders Like Amazon and Netflix, *itep.org*, 2020 年 6 月 30 日，由吴晓旭编译）

GAO 向 IRS 建议优先事项

编者按：为了有效改善 IRS 的运作，政府问责办公室（GAO）从支付、税务欺诈、信息安全等方面，为 IRS 制定了共计 24 个优先建议事项。本期摘编 www.gao.gov 网站的有关文章。

2019 年 4 月，政府问责办公室（GAO）为美国国税局（IRS）确定了 23 个优先建议事项，IRS 实施了其中 6 个建议事项，此外，增加了提供收入表 W-2 信息的频率，这将加大 IRS 系统地核实纳税申报表上工资信息，并避免发放无效退款的力度。

2020 年，GAO 又为 IRS 制定了额外的 7 个优先建议事项，总计 24 个。这些公开建议涉及以下领域：

- 提高支付的完整性；
- 减少税务欺诈；
- 改善资源投资的决策和监督；
- 提高信息安全性；
- 提高审计有效性；
- 改善纳税服务；
- 加强战略人力资本管理；
- 保护敏感资产和记录。

GAO 认为全面实施这些建议可以显著改善 IRS 的运作。

（摘自 Priority Open Recommendations: Internal Revenue Service, www.gao.gov, 2020 年 4 月 23 日，由田甜编译）



《财经数据》

CNBC 称美国需要更多经济刺激

编者按：自 3 月中旬 COVID-19 病毒导致停工停业以来，美国未来一个季度将面临更多挑战，需要出台更多的政府刺激政策。本期摘编 link.cnb.com 网站的有关文章。

自 3 月中旬 COVID-19 病毒导致停工停业以来，那些热衷于股市的人享受了数十年来最好的一个季度。第二季度道琼斯工业指数已上涨近 18%；标普 500 指数上涨近 20%；纳

斯达克指数上涨了 30% 以上。对于道指而言，这是自 1987 年以来最好的时期；对纳斯达克指数而言，这是自 1999 年以来最好的季度。

在结束了历史上最长的牛市后，股市进入熊市，而二季度的收益恰恰来自熊市的低估值。同时，股市的强劲表现很大程度上来自美联储和国会的大规模刺激措施以及对经济重新开放和疫苗开发的盲目乐观态度。

随着 COVID-19 病毒病例增加以及各州撤回重新开放计划，未来一个季度将面临更多挑战。财政部长史蒂文·努钦（Steven Mnuchin）和美联储主席杰罗姆·鲍威尔（Jerome Powell）就未来的发展方向提出了不同的看法，但双方都同意将需要更多刺激措施。

努钦（Mnuchin）说：“美国处于复苏的强有利位置，因为政府在两党的基础上与国会合作以通过立法，并为市场及时提供流动性。”鲍威尔（Powell）说：“未来经济的发展情况非常不确定，这很大程度上取决于美国能否成功遏制病毒。除非人们确信可以安全地重新参与各种活动，否则经济不可能完全恢复。”

（摘自 EVENING BRIEF, link.cnbc.com, 2020 年 7 月 30 日，由王阳逸编译）

美商会称美国取得两大胜利

编者按：2020 年，美国商界接连取得两场胜利：与中国完成了第一阶段协议，并通过了“美国—墨西哥—加拿大协议”（USMCA）。本期摘编 www.uschamber.com 网站的有关文章。

在美国贸易议程经历了几年的动荡之后，2020 年开始，美国商界接连取得两场胜利：与中国完成了第一阶段协议，并通过了“美国—墨西哥—加拿大协议”（USMCA）。这些关键的贸易协议将为美国公司创造新的机会，帮助恢复企业主、工人、农民和制造商的确定性。

与中国的**第一阶段协议**标志着美国经济再平衡迈出了**积极而重要的第一步**。除了降低某些关税外，这份 80 页的协议还包括中国承诺扩大农产品、制成品和一些服务的市场准入。它还旨在开放金融市场，加强知识产权保护和执法，并开始处理不公平的技术转让做法。如果得到全面落实，中国的承诺将为美国企业创造更好的环境。

协议只有在实施和执行才有效。当然，正因为如此，美国商会正在敦促中国履行第一阶段的所有承诺，包括购买承诺。此外，美国领导人也应该迅速回到谈判桌上来，开始拟定第二阶段协议，以解决两国关系中一些最棘手的问题，包括补贴、数字贸易和数据歧视，以及尚未解决的技术转让问题。

美国取得的又一个贸易发展里程碑是**通过了 USMCA 法案**。为了完成这项重要的协议，商会利用其联邦和国际合作伙伴的深厚网络，与国会议员及其工作人员会晤了 1000 多次。USMCA 保证美国工人和农民在未来几年完全进入最大的出口市场。这一行动恢复了支持 1200 万个美国就业机会的贸易关系的确定性。

USMCA 错过了知识产权保护方面的关键机遇。尽管在这方面，它不应成为未来贸易协定的模板，但该协定更新了数字贸易、非关税壁垒以及承诺为美国企业和消费者带来切

实利益的服务方面的规则。现在的重点是确保以一种最大限度地造福美国公司、工人和农民的方式实施该协议。

完成 USMCA 和与中国的第一阶段贸易协定是美国企业的两大胜利。在这一势头的基础上，通过在包括英国在内的全球主要市场达成更多协议，重申对自由贸易的承诺美国、欧盟、日本、巴西、非洲新兴市场以及蓬勃发展的亚太地区。

(摘自 Two Big Wins for U.S. Trade, www.uschamber.com, 2020 年 3 月 22 日, 由明鑫编译)

疫情重创美电子产品市场

编者按：根据 Dimensional Research 和 Supplyframe 的最新报告，受 COVID-19 的影响，53% 的电子产品推迟或取消发布新品。本期摘编 www.sourcetoday.com 网站的有关文章。

当前市场推进新业务收入和保护利润有重要性。根据 Dimensional Research 和 Supplyframe 的一份最新报告，对于处于“新常态”的企业而言，产品创新始终十分重要，然而过半数（53%）的电子产品发布因为 COVID-19 疫情爆发而推迟或取消。

该研究基于对 217 名决策者的在线调查。在题为“2020 年电子产品采购趋势”的报告中，企业们称，COVID-19 疫情还导致了零部件成本增加、依赖全球电子产品价值链的制造商的产品返工、无力完成订单等问题。这是一个严重的问题，因为在当前充满挑战的经济形势下推进新业务发展和保护利润显得愈发重要。这些决策者负责为高科技、工业设备、汽车、航空航天和医疗设备等行业的全球制造商采购电子元件，且企业雇员人数均不低于 500 人。

“风险不仅仅存在于产品发布后。”这些企业还称，“典型硬件产品的寿命风险和成本的 80% 是在产品的初始设计阶段决定的。公司需要审查设计阶段的问题，因为这里才是经常发生脱节的地方。”

一、调查结论

91% 的受访者表示采购问题是导致产品上市延迟的原因。根据 Dimensional Research 和 Supplyframe 的调查，95% 的受访者认为，解决零部件采购问题需要工程、采购、财务和供应链团队，包括外部合作伙伴的共同努力，这指出在设计阶段及早降低风险的重要性。Supplyframe 的史蒂夫·弗拉格 (Steve Flagg) 在一份新闻稿中说：“新产品导入 (NPI) 从来都不是件容易的事情，但 COVID-19 疫情爆发期间的供应链短缺给全球制造商带来了一系列新的挑战”。“这次经历更加强调建立弹性供应链的重要性，从产品设计阶段开始，通过在每个决策节点的深度沟通，实现采购、工程和制造之间的高效协作。”

COVID-19 疫情爆发具有深远影响。新研究还强调，除了相关的产品发布影响外，37% 的受访企业反映总零部件成本增加。相同比例的企业表示无法满足客户订单。几乎同样多的企业（35%）表示需要对产品进行返工，替换缺失的零部件。

产生这些挑战的一个原因是 COVID-19 疫情。其他主要原因还包括：全球供应链的复杂性；企业系统的不完备；新产品设计阶段，内部工程和采购团队的有限合作。企业还指

出，“缺乏合作会增加成本、导致产品发布延期，并使制造商面临更大的市场风险。同时还会损害工程和采购专业人士的声誉成功。”

二、其他主要发现

调查还发现：

- 79%的受访者表示，合作问题导致了产品发布的延期，延缓收入实现；
- 62%的受访者表示延期偶尔发生，近五分之一（17%）的受访者表示经常发生；
- 85%的受访者表示，工程师选择无法有效采购的零部件，可能与不准确的市场情报有关。

无法确定准确的交货期使制造商的成本更高——高达 81%的受访者表示，由于组件可用性问题的，他们曾被迫进行昂贵的现货采购。

“不确定性和复杂性是当今商业常态。”“但全球制造商在管理电子元件采购风险方面，拥有超出其想象的，更大的控制能力，”弗拉格（Flagg）说。“风险不仅仅存在于产品发布后。典型硬件产品的寿命风险和成本的 80%是在产品的初始设计阶段决定的。公司需要审查设计阶段的问题，因为这里才是经常发生脱节的地方。”

（摘自 Bridget McCrea, Measuring COVID's Impact on the Electronics Value Chain, www.sourcetoday.com, 2020 年 6 月 29 日，由沈森编译）

美国农业生产率贡献率高

编者按：美国农业产出水平在 1948 年至 2017 年间增长了近两倍，年均增长率为 1.53%。ERS 的研究人员将这一增长主要归因于生产力的提高。本期摘编 www.ers.usda.gov 网站的有关文章。

根据统计，美国农业产出水平在 1948 年至 2017 年间增长了近两倍，年均增长率为 1.53%。美国农业部经济研究局（ERS）的研究人员将这一增长主要归因于生产力的提高。

ERS 编制了生产率统计数据以监测美国农业部门的表现。该制度对 10 个产出子类（如肉畜、乳制品和粮食）和 12 个投入子类（如雇佣劳动力、耐用设备和杀虫剂）进行了价格和数量估算。ERS 的农业生产率统计数据是一个综合的生产率指标，反映了所有的投入，称为全要素生产率（TFP）。全要素生产率年增长是指农业总产出增长与农民控制下的农场总投入增长之间的差额。

长期来看，生产率增长是农业增长的主要驱动力。它也是唯一一个对美国经济周期的次周期产出增长做出积极贡献的来源。全要素生产率年增长率从 2000-2007 年的 0.6% 上升到 2007-2017 年的 1.21%。在最近这段时期，生产率的增长使农业产出以每年 1.18% 的速度增长，而总投入却以每年 0.03% 的速度下降。总投入每年仅增长 0.07%，因此农业部门产出的增长主要归因于生产率的增长，平均每年增长 1.46%。虽然总投入在 1948 年至 2017 年间增长缓慢，但其构成已经发生了很大变化。ERS 将 12 个投入子类分为 3 大类：资本（包括土地）、劳动力（包括农民和雇佣工人）和中间产品（如农用化学品和购买的服

务)。在过去的 70 年里，中间产品增长了 130% 以上，而农业劳动力下降了 76%，农用地数量下降了 25% 以上。农业劳动力减少的部分原因是工人在农业部门以外寻求更高的工资和更多工作机会。农民还用其他投入替代劳动力，包括农业机械、除草剂，还有使用专业服务（如整地、喷洒和收割）。此外，生产力的提高使农民能够将土地和劳动力转移到其他行业，从而支持其他部门的经济增长。

ERS 还报告了 12 个分时段的农业产出增长及分时段的来源。除了报告农业产出的年增长率外，1948 年至 2017 年，劳动力投入的下降对每一时段的年产出增长都产生了负面影响，平均每年 0.45%。尽管在此期间，农民增加了对农场结构、农用机械和其他耐用设备的投资，但农用土地面积下降，导致资本投入对年产出增长的影响实际为负。相比之下，中间产品的持续增长对年产出增长的贡献率为 0.58%，是所有投入（资本、劳动力和中间产品）中最高的。然而，自 1981 年以来，中间产品对产出增长的贡献很小，有些年份甚至是负的。因此，由动物和作物遗传学、化学、机械和农场组织创新驱动的生产力增长，在维持美国农业部门的实质性增长方面，变得比以往任何时候都重要。

（摘自 Sun Ling Wang, Roberto Mosheim, Richard Nehring, and Eric Njuki, *Productivity Is the Major Driver of U.S. Farm Sector's Economic Growth*, www.ers.usda.gov, 2020 年 7 月 6 日，由吴晓旭翻译）

美国在华工厂工人“奇缺”

编者按：由于 COVID-19 病毒造成的“严重”工人短缺将打击生产和全球供应链，中国长三角地区 78% 的美国制造商表示，他们没有足够的员工。本期摘编 www.industryweek.com 网站的有关文章。

中国长三角地区 78% 的美国制造商表示，他们没有足够的员工。位于上海的美国商会说，在中国制造业中心上海附近的大多数美国工厂即将恢复生产，但由于 COVID-19 病毒造成的“严重”工人短缺将打击生产和全球供应链。美国商会的一项调查显示，在长江三角洲地区的 109 家美国制造商中，约有 90% 预计将恢复生产，但 78% 的制造商表示，他们没有足够的员工来全力生产。造成这种情况的最主要原因是，员工受到旅行限制，而且一旦他们回来，就必须隔离两周。

美国商会会长克·吉布斯（Ker Gibbs）在一封电子邮件中说：“大多数工厂都严重缺乏工人，即使是在它们获准开业之后。”“这将对刚刚开始显现的全球供应链产生严重影响。”

约 60% 的公司预计需求将降低，近半数受访者称他们的全球供应链已经受到业务关闭的影响，据调查，如果供应链继续受 COVID-19 疫情影响，其中三分之一的企业会考虑将生产迁出中国。

（摘自 U.S. Factories in China Are Open, But With ‘Severe’ Worker Shortage, www.industryweek.com, 2020 年 3 月 20 日，由明鑫编译）

美日加强能源和基建融资合作

编者按：美国财政部和日本经济、贸易和工业部以及财政部签署了能源和基础设施融资以及市场建设的合作备忘录，两国将加强能源和基建融资合作。本期摘编 *home.treasury.gov* 网站的有关文章。

美国财政部和日本经济、贸易和工业部以及财政部签署了关于加强能源和基础设施融资以及市场建设的合作备忘录。会晤期间，美国财政部负责国际事务的副部长布伦特·麦金托什（Brent McIntosh）和日本财务省负责国际事务的副部长竹内良树（Yoshiki Takeuchi）签署该备忘录，商务部旨在促进以市场为导向，私营部门解决方案来支持投资在基础设施和能源领域的发展。

根据这项合作协议，美国和日本将共同努力，解决私营部门投资面临的监管、市场和法律障碍，并制定创新的解决方案，深化能源和基础设施项目的区域债务市场；吸引机构投资者；加强液化天然气等大宗商品交易市场；促进美国和日本之间的双边基础设施投资。

副部长麦金托什（McIntosh）表示：“协议的签署表明美日将共同致力于通过高质量的基础设施投资，确保开放、透明、经济效率和债务的可持续性，来推进印太地区的自由和开放。”

商务部支持特朗普总统和安倍首相于 2017 年 11 月启动的“日美战略能源伙伴关系”正在开展的工作，进一步推动“亚洲通过能源促进发展、增长”（“亚洲优势”）和“美洲增长”（“美洲增长”）的目标。

（摘自 United States and Japan Sign Memorandum of Cooperation Strengthening Energy and Infrastructure Finance and Market Building, *home.treasury.gov*, 2020 年 3 月 22 日，由明鑫编译）

美新达成金融服务数据互通合作协议

编者按：美国和新加坡认为跨国收集、存储、处理和传输数据的能力对金融部门的发展至关重要，两国签署数据互通合作协议。本期摘编 *home.treasury.gov* 网站的有关文章。

美国财政部负责国际事务的副部长布伦特·麦金托什（Brent McIntosh）和新加坡金融管理局副总裁陆凤仪（Jacqueline Loh）在新加坡会面，讨论了数据连接在金融服务中的重要性。会议结束时，麦金托什（McIntosh）和陆凤仪（Jacqueline Loh）发表了以下联合声明：

美国和新加坡认识到，跨国收集、存储、处理和传输数据的能力对金融部门的发展至关重要。在金融服务中不断扩大的数据使用和不断增加的提供金融服务的技術使用提供了一系列的好处，包括更多的消费者选择、更强的风险管理能力和更高的效率。这些发展也给市场带来了新的复杂风险，给政策制定者和监管者带来了挑战。美国和新加坡致力于共同努力，并与其他国家一道促进金融服务业的环境，促进全球经济的发展。

根据这些共同目标，美国和新加坡支持允许金融服务供应商跨境传输数据，反对普遍适用的数据本地化要求，只要金融监管机构能够获得监管和监督所需的数据。数据本地化要求会增加网络安全和其他操作风险，阻碍风险管理和合规，并抑制金融监管和监督对信息的访问。金融服务中的数据流动支持经济增长和创新金融服务的发展，并有利于风险管理和合规项目，包括更容易地发现跨境洗钱和恐怖主义融资模式，防范网络攻击，以及在全球范围内管理和评估风险。

基于这一共识，美国和新加坡打算在双边和多边经济关系中促进政策和规则的采用和实施，以促进实现以下目标：

- 确保金融服务供应商可以通过电子手段跨境传输数据，包括个人信息，前提是该活动是为了金融服务供应商的业务行为。
- 反对限制金融服务供应商存储和处理数据的措施，只要金融监管机构能够充分、及时地获取履行其监管和监督职责所需的数据。
- 确保金融服务供应商在被要求使用或在本地设置计算设施之前，有机会纠正缺乏访问这些数据的情况。

美国和新加坡还打算就与这些问题有关的事态发展交流信息，并酌情鼓励第三国采取符合本联合声明的政策。

美国和新加坡发布的联合声明不影响政府在世界贸易组织（WTO）的权利和义务，甚至在 WTO 服务贸易总协定（GATS）也不例外，如有关保护个人数据隐私和保密的个人记录和账户，甚至相关文本的权利和义务，如金融服务。此外，本联合声明的有关部分不适用于某些类别的金融服务计算设施的使用和定位。更确切地说，这项联合声明没有根据国内法或国际法规定具有约束力的义务。

（摘自 United States – Singapore Joint Statement on Financial Services Data Connectivity , home.treasury.gov, 2020 年 3 月 22 日，由明鑫编译）

[《美国财税动态》月刊 2020 年第 7 期内容完]

2020 年 7 月 15 日截稿

2020 年 7 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

上海财经大学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



上海财经大学公共政策与治理研究院

上海市教委重点支持的上海市十大高校智库之一

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

上海财经大学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

编委：熊璞 龚德昱 田志伟 孔晏

电话：(021) 6590 3457 / 159 219 91883

邮箱：mcdm@mail.shufe.edu.cn