

客观、专业、洞察

# 美国财税动态

月刊

MEIGUOCAISHUIDONGTAIMonthly

2019年第6期（第4卷第6期）



主办： 上海财经大学  
Shanghai University of Finance and Economics

 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，由江苏省苏州工业园区地方税务局协办、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>《华盛顿政治经济》</b> .....	<b>1</b>
美报指“美国优先”破坏世界稳定 .....	1
企业研究所煽动特朗普对华“掀桌子” .....	2
<b>《利益集团与联邦财政》</b> .....	<b>3</b>
白宫声称将振兴落后社区 .....	3
2020 财年国防预算案通过众院小组 .....	4
众院立法限制特朗普滥支军费 .....	5
GAO 呼吁通过改革稳固财政 .....	6
右派美化特朗普医保改革 .....	7
Axios 认为贸易战对华影响甚微 .....	9
卡托警告加关税代价高昂 .....	9
美国商会游说 USMCA .....	11
<b>《利益集团与税收征管》</b> .....	<b>12</b>
Kevin Brady 认为税改效应明显 .....	12
GAO 建议减轻海外税收合规负担 .....	13
传统基金会呼吁减税永久化 .....	15
ITEP 呼吁增加税制累进性 .....	16
传统基金会说美户均减税 1400 美元 .....	17
税收基金会称美国个税总体下降 .....	19
OECD 认为美税改缩小了“税收楔子” .....	19
<b>《财经数据》</b> .....	<b>20</b>

财政部发布美 3 月国际投资数据.....	20
纽约联储局报告美国就业降温.....	21
美国农民游说增加基础设施投资.....	22
Facebook 违约遭巨额罚款.....	23
美国小企业受药物滥用打击.....	24
美国商会呼吁强化美欧关系.....	24
欧洲税收政策已发生巨变.....	25



### 美报指“美国优先”破坏世界稳定

**编者按：**特朗普在全球宣扬“美国优先”，激起了国际上强烈的民族主义反应，导致对美国和特朗普本人的信心不断降低，全球反美情绪高涨。“美国优先”给世界稳定带来了更多不确定性。本期摘编华盛顿邮报专栏作家 Fareed Zakaria 的观点。

**特朗普似乎对外交政策很不感冒。**他大肆宣扬朝鲜即将对韩国发动袭击，这样他就可以扮演和事佬；当他自认为可以获得诺贝尔和平奖时，他感到短暂的兴奋；但当察觉到无法轻易达成和解协议的时候，特朗普便失去兴趣，然后几乎再也不提这个话题。

**特朗普还主要采用“分包”的外交政策。**除朝鲜外，中东政策被外包给以色列和沙特阿拉伯。美国政府只为那些国家提供任何它们想要的东西。对于拉丁美洲的左翼政权——古巴、委内瑞拉和尼加拉瓜——的政策已经授权给了鲁莽的黠武主义者，如国家安全顾问约翰·博尔顿（John Bolton）和参议员马可·鲁比奥（Marco Rubio）。拉丁美洲的其余地区都从移民的角度来处理，分包给高级政策顾问斯蒂芬·米勒（Stephen Miller）。

**特朗普的外交政策在国际上激起了强烈的民族主义反应。**以中国为例，中国政府已经发动了攻势，并谴责了在中国看来美国激进的贸易要求。中国的电视网络最近发表了一篇评论，将美国的战略与此前他国侵犯中国的作为联系起来。主持人说：“如果你想要一场贸易战，我们会和你战斗到底。经过 5000 年的风风雨雨，中华民族经历了所有的大风大浪”除了在中国的新闻联播节目中播出外，这段视频在网络上的浏览量超过了 9900 万次。

**华盛顿一直在低估民族主义。**尤其是在伊朗问题上，伊朗已经能够经受住美国制裁造成的经济风暴，因为它能够将责任归咎于特朗普的反伊朗战略，从而摆脱该政权经济管理不善的罪责。伊朗的许多外交政策变动都源于其地缘政治地位，而非一些原教旨主义什叶派思想。2018 年，沙阿政权的外交部长阿迪舍尔·扎赫迪（Ardeshir Zahedi）向国务卿迈克·波佩（Mike Pompeo）发出了公开信，捍卫伊朗外交政策，而伊朗的核计划即始于沙阿时期。

**特朗普政府的外交方式激起了民族主义的反美情绪。**过去 30 年来，美国外交政策的一大成就是将墨西哥从一个反美的革命国家变成了一个亲美伙伴。根据皮尤研究中心调查，2015 年，在特朗普当选之前，66% 的墨西哥人对美国持正面评价。2018 年，这一数字已下降到 32%，同期，对美国总统的信心从 49% 下降到 6%。在加拿大，对美国总统的信心从 2015 年的 76% 下降到 2018 年的 25%。法国更糟，从奥巴马总统时期的 83% 到特朗普时期的个位数。事实上，在皮尤报告调查的 25 个国家中，只有两个国家对特朗普的信心高于他的前任，分别是俄罗斯和以色列。

**全球反美情绪上升。**即便是那些信奉特朗普思想的国家如匈牙利，该国总理维克托·奥班（Viktor Orbán）自豪地说，他正在匈牙利建立“非自由民主”体制。他破坏了民主制衡，并发表了反伊斯兰言论，妖魔化了移民，匈牙利近些年几乎没有移民进入。奥巴马对奥班唯恐避之不及，但他在白宫受到特朗普热烈欢迎。但奥班拒绝了美国的示好，并在寻求共同利

益时与中国和俄罗斯结盟。

**“美国优先”遭全球抵制。**特朗普在 2017 年联合国大会的讲话中呼吁“各国的再次觉醒”，敦促各国以爱国主义和自我利益作为外交政策的准则。特朗普坚持狭隘国家利益观，拒绝接受更广泛国际利益的观点，并摒弃了合作、双赢的解决方案。奥班只是在呼应特朗普的号召，中国人、伊朗人和其他很多人都是如此。鉴于美国仍然是世界上的主导力量，而特朗普的风格一直是咄咄逼人的和非政治性的，最简单的回应就是民族主义和反美，滋生公众愤怒，激起不好的历史记忆，并将各国锁定在得失心中。

**今天的世界更不稳定、合作更少、美国机会也更少。**这是特朗普“美国优先”理念导致的直接以及合乎逻辑的结果。

（摘自 Fareed Zakaria, Trump's 'America First' philosophy has created a less stable world, [www.washingtonpost.com](http://www.washingtonpost.com), 2019 年 5 月 16 日, 由林铃编译）

## 企业研究所煽动特朗普对华“掀桌子”

**编者按：**中美贸易争端由来已久，签署的贸易协定对美国不利且不能得到很好的执行，特朗普加征关税的做法并不能很好的解决目前的问题，要想彻底解决中美贸易争端，需从完善美国自身糟糕的政策体系着手。本期摘编美国企业研究所研究员 Derek Scissors 的观点。

**中美贸易协定对美国不利。**美国智囊团已就中美贸易协议作出努力，但协议对美国并不利。中国方面是主要原因，但另一个原因是，特朗普政府迄今为止仍寄希望于，让中国共产党为美国做我们自己没做到的事情，更好的选择是搁置谈判，并修正美国对华政策。

**贸易协议能否得到很好的执行事关重大。**如果要改变目前的中国对待知识产权的行为，美国需要采取更强有力的措施。中国居民负债累累，老龄化会日渐严重，自然资源加速枯竭，正如中国共产党所承认的那样，中国经济因此越来越依赖创新。但是问题在于，中国共产党要求由国家垄断或近乎垄断银行、石油、电信以及许多其他行业。由于缺乏竞争，这些国有企业几乎没有创新动力，为了刺激这些行业的发展，中国别无选择，只能不择手段地掠夺外国技术。

**美国无法通过执法部门或经常性会谈改变现状。**我们必须要对掠夺技术的行为进行严厉打击，迫使他们停止犯罪，以威慑众人。在迄今为止的 27 个月内，特朗普政府对一家中国公司采取了重大（公开）的知识产权行动，但我们仍没有对自身进行任何调整，与中国签订任何协议也都无法实现这一点。

**特朗普总统的回应可能是加征关税。**关税不仅打击不良厂商，还会打击所有特定产品的制造商。如果中国继续窃取知识产权，关税还会损害到所有人，使那些遵守美国法律的公司也会连带被加征关税。要解决知识产权问题，关税是错误的工具。

**签订贸易协定的另一个目的是扩大美国商品出口。**对华贸易协定试图刺激中国购买美国商品，如果达成协议，美国将向中国出口更多商品，但这无法持久。去年，中国对美商品贸易顺差高达 4190 亿美元，但是中国的外汇储备减少了 700 亿美元。为了购买美国产品，中国可以承受几年的外汇储备大幅下降，但无法更持久。中国的另一个选择是转而从其他国

家进口。中国认为，美国是其主要的外部威胁，尽管希望维持与美关系，但也不会冒险破坏与希望反水的美国盟友的关系。

**中美经济和战略竞争日益激烈。**前国防部官员丹·布鲁门撒尔（Dan Blumenthal）写了大量关于中美军事和战略竞争日益激烈的文章。不管你喜欢与否，这种竞争关系构成了对华所有经济联系的框架。举例来说，有传言说将增加 2000 亿美元对华半导体出口，中国将为此减少外汇储备。但这对美国不利，因为美国公司会更依赖中国，也更容易受到胁迫。

**特朗普当局需要改变策略。**改变的基本原则是货币政策。财政部长努钦（Mnuchin）标榜说，货币是推动贸易协议“最强大的工具之一”，但他四次放弃指认中国为汇率操纵国。数十年来，美国一直没有采用这种解决货币滥用问题的方法，如果不是有效的措施，那就改变它。如果我们不想或者没有意愿采用有效策略，将不利于与战略竞争对手进行谈判。

**美国解决贸易争端不应寄希望于中国。**美国应该自食其力，有效执行有关盗取知识产权的法律。国会授权特朗普当局制定新的出口管制条例，以解决技术转让问题。这一进程很少受关注，但其成果远比中国的承诺重要。在贸易方面，美国的收益将受限于中国对国有企业的保护，以及中国外汇储备对中美贸易顺差的依赖。特朗普政府不太可能对此负责，但也不该妄想通过签署贸易协议，就能解决对华政策带来的损害。最好的办法是离开谈判桌，去修正美国自己糟糕的政策。

（摘自 Derek Scissors, A better approach to China trade, [www.aei.org](http://www.aei.org), 2019 年 4 月 17 日，由林铃编译）



## 《利益集团与联邦财政》

### 白宫声称将振兴落后社区

**编者按：**特朗普着手采取一系列措施振兴美国落后的社区，这些措施包括通过税收激励鼓励向落后社区投资，增加就业，以改变落后的状态，促进经济增长。本期摘编 [www.whitehouse.gov](http://www.whitehouse.gov) 网站的文章 President Donald J. Trump Is Lifting Up American Communities That Have Been Left Behind。

特朗普正为落后地区的私人投资提供大规模的税收激励，以便在最需要的地方创造就业和机会。特朗普通过税收激励刺激私营部门投资，以振兴落后社区并释放其经济潜力。具体的措施包括：

- 2017 年，特朗普签署《减税与就业法》（TCJA），该法案设立了机遇区，以激励对全国低收入社区的长期投资。
- 这些激励措施为投资者在指定机遇区的新投资提供资本利得税减免。
- 预计机遇区将刺激 1000 亿美元的私人资本投资。
- 激励对低收入社区的投资促进经济复苏和创造就业机会，并促进全国经济的可持续增长。

通过鼓励投资落后社区，有助于推动经济增长，改变落后的状态。

- 机遇区是将经济增长和创造就业机会带到最需要它们的美国社区的有力工具。
- 平均而言，机遇区的家庭收入水平比州内的中位数收入低 37%。
- 机遇区的平均贫困率超过 32%，而美国人口普查的平均贫困率为 17%。
- 所有 50 个州、哥伦比亚特区和 5 个地区的 8 760 多个社区被指定为机遇区。
- 近 3500 万美国人居住在被指定为机遇区的社区。

特朗普鼓励投资，为陷入困境的落后社区创造机会。

- 2018 年，特朗普总统签署了一项行政命令，成立机会与振兴委员会。
- 该委员会由住房和城市发展部部长本·卡森（Ben Carson）担任主席，由 16 个联邦机构组成。
- 委员会正与各级政府接洽以确定最佳方案，并协助领导人、投资者和企业家利用机遇区激励措施振兴低收入社区。
- 委员会正在通过精简、协调和针对经济困难地区（包括机遇区）的现有联邦方案来改进振兴工作。
- 缺乏协调和针对性导致了繁琐的申请、程序浪费和低效率。
- 委员会将审议立法提案并进行监管改革，以消除振兴工作的障碍。
- 委员会将向总统提交一些报告，确定并建议鼓励对经济困难社区进行投资的方法。

（摘自 Trump Is Lifting Up American Communities That Have Been Left Behind, [www.whitehouse.gov](http://www.whitehouse.gov), 2019 年 4 月 17 日，由高丹编译）

## 2020 财年国防预算案通过众院小组

**编者按：**众院拨款小组委员会最近通过了 2020 财年预算法案，该法案为国防支出提供了 6902 亿美元的预算，以确保美国军人及其家人可以获得较好的健康医疗保障，也可以确保美国军队可以在日益复杂的国际局势中，始终保持较强的战斗力，并将不给特朗普修墙拨款。本期摘编众院拨款委员会主席、民主党众议员 Nita Lowey 的观点。

**众院国防拨款小组委员会通过 2020 财年法案。**该法案为国防部提供了 6902 亿美元的相机支出授权，用于国防小组委员会履行管辖范围内职能，这一数字比 2019 财年制定的水平增加了 158 亿美元，比总统的预算要求少 80 亿美元。接下来，该法案将提交全体委员会审议。“小组委员会在整个立法过程中一直铭记确保我们所有服役人员及其家属的战斗力和生活质量。我相信我们已经在这项法案中采取了切实的步骤，集中在士兵关心的问题，”众院拨款小组委员会主席皮特·维斯克洛斯基（Peter Visclosky）说，“该法案还旨在确保在其管辖下的所有人员能够在保卫国家的行动中尽可能安全、高效和有效。小组委员会还保护和维护国会的宪法特权，使拨出的资金只用于指定和授权的目的。小组委员会的意图是确保这项立法在 2020 财年到来之前签署为法律。”

“国防安全至关重要，我们的委员会对确保美国国内外利益的承诺应该超越党派界限。世界风起云涌，我们必须团结一致，确保我们的军队拥有在各个层面取得成功的装备、训练和资源。”众院拨款委员会主席妮塔·洛伊（Nita Lowey）说，“这项法案通过大幅度增加医学研究经费，对军人及其家属的福利、战备条件做出了重要投资。该法案还将禁止向特朗普总统极力主张的边境墙修建提供资金，保留国防部资源以保护美国免受实际威胁，而非总统设想的威胁。”

(摘自 Nita Lowey, Appropriations Subcommittee Approves Fiscal Year 2020 Defense Funding Bill, *appropriations.house.gov*, 2019 年 5 月 15 日, 由李维佳编译)

## 众院立法限制特朗普滥支军费

**编者按：**众院军事委员会（HASC）民主党人最近提出一项新法案，旨在限制国防预算资金被随意挪用的问题，以确保国防预算资金真正用于国家安全项目，一旦新法案获得通过，特朗普总统修建边境墙所需的资金将被限制使用。本期摘编众院军事委员会的报道。

**众院军事委员会（HASC）提出了一项限制国防部调整国防预算的权利法案。**该法案由民主党人众议员鲁宾·加莱戈（Ruben Gallego）、HASC 主席亚当·斯密（Adam Smith）和 HASC 军事备战小组委员会主席约翰·加拉门迪（John Garamendi）等连署提出。法案将设定国家紧急军事建设管理部门紧急情况下 2.5 亿美元的预算限额，并加强在执行这些项目时放弃其他法律规定的权力。该法案只允许将无法用于其预期目的的资金用于紧急情况，并要求在国会通知中提供补充信息，并将开工时间推迟到通知提交国会后并经过一段等候期。该法案最初提案人还包括代表沙鲁·卡巴杰尔（Salud Carbajal）、喜吉利（Gil Cisneros）、维罗妮卡·埃斯科巴（Veronica Escobar）、托里斯·斯莫（Xochitl Torres Small）、特拉汉（Lori Trahan）和维尔拉（Filemon Vela）。

“行政当局滥用职权，单方面制定误导性政策，比如在南部边境修建隔离墙，这在本届行政当局的过度扩张中表现得很明显，”众议员加莱戈（Gallego）说，“通过从征兵账户、禁毒工作和关键基础设施中窃取资金，特朗普行政当局正在使我们的国家变得不那么安全。这项法案将确保武装部队不再是总统最糟糕的政治冲动的无底洞，而是保留了一支准备就绪和高度专业化的部队，专注于国家的外部防卫，而不是做国土安全部的工作。”众院军事委员会（HASC）主席亚当·斯密（Adam Smith）表示：“我以前曾明确说过，特朗普行政当局一再试图从国防部挪用资金，以资助他误导的边境墙，这是对军事准备的冒犯。”以前尽管国会多年来一直授权该部门灵活地开展预算项目并支持部队应对国家紧急情况的军事建设项目，例如 2001 年 9 月 11 日袭击事件后的紧急措施，但总统若要使用国防预算修建部分边境墙，这将对权力的不当使用。新的立法将确保这一紧急军事建设权力的使用是透明的，并在合理的费用范围内，最重要的是，只能从不妨碍现有建设项目或军事准备的资金来源中提取资金。简而言之，这项法案将使美国人民了解在国家紧急情况下如何使用他们的税款，同时保障军事准备。”

“总统无视国会的意愿，试图从关键的军事建设（MILCON）项目中窃取资金，以支付修建边境墙的费用。宪法第一条第一款明确规定，国会具有支配的能力，”众院军事备战小组委员会主席约翰·加拉门迪（John Garamendi）说，“国会就边境安全问题进行了一年半时间的辩论，并决定投入 12 亿美元在边境安全技术上，这比总统的虚荣心墙更有效。这项至关重要的立法将对行政部门进行至关重要的检查，并禁止总统利用军事建设预算和其他关键项目作为个人行贿基金来履行竞选承诺。作为众院军事备战小组委员会的主席，我负责监督军事建设和备战账户，并且深知美国的军事设施如何依赖于军事建设资金的及时交付。我很荣幸能与史密斯（Smith）主席和加莱戈（Gallego）一起提出这项重要法案。”

(摘自 HASC Democrats Introduce Bill to Limit DOD's Authority to Reprogram Military Construction Funds, *armedservices.house.gov*, 2019 年 5 月 15 日, 由高丹编译)

# GAO 呼吁通过改革稳固财政

**编者按：**现有的财政政策使得联邦政府面临较大的财政风险，如果不加以改革，联邦财政将面临不可持续的挑战，实现联邦财政可持续需要政府采取一揽子的综合计划加以改革，政府机构作为财政资金的使用单位，在其中也起着非常重要的作用。本期摘编 GAO 官员 Susan J. Irving 的观点。

**美国国会和行政部门面临严峻的经济、安全和社会挑战**，在制定国家优先事项和规划经济增长路径方面，短期内需要作出艰难的政策抉择。这将影响联邦支出及政府资源获取。同时，由于历史及传统原因，联邦政府的债务杠杆非常高。

**联邦财政可持续需要制定综合计划。**要使联邦政府走上可持续的财政道路，需要制定一揽子综合计划。本报告描述了美国政府截至 2018 财年末的财政状况，以及如果没有政策变化，其未来不可持续的财政状况，报告借鉴了《美国政府 2018 财年财务报告（2018 财年财务报告）》以及国会政府问责局（GAO）对政府合并财务报表的审计。

## 一、2018 财年政府财政状况发生重大变化

根据《2018 财年财务报告》，2018 财年的联邦赤字从 2017 财年的 6660 亿美元增加至 7790 亿美元。联邦收入增长了 140 亿美元，但被 1270 亿美元的支出增长所抵销，支出增长项目包括国防、公众持有的债务的利息（净利息）、社会保障、医疗补助、救灾和洪水保险。公众持有的债务从 2017 财年末占 GDP 的 76% 增加到 2018 财年末占 GDP 的 78%。相比之下，自 1946 财年以来，债务占 GDP 的比率年均均为 46%。

## 二、长期预测显示联邦政府财政状况不可持续

《2018 财年财务报告》、国会预算办公室（CBO）和 GAO 的预测都表明，如果财政政策不进行改革，联邦政府的财政状况将不可持续，债务占 GDP 的比率将在 13 至 20 年内超过历史最高值 106%。

**尽快采取行动改变现有的财政政策非常重要。**《2018 财年财务报告》、CBO 和 GAO 均指出，拖延的时间越长，变化将越大、越剧烈，社会保障、医疗保险和医疗补助等主要财政支出项目均将在未来面临财务挑战。

**债务限额不能控制债务，需要其他替代方法。**本报告期间，由于债务限额暂停期于 2019 年 3 月 1 日结束，财政部正在采取特别行动，继续为政府行动提供资金。未能及时增加或暂停债务限额会扰乱国债市场并增加借贷成本。就目前的债务限额，GAO 已经推荐了可能的替代方法，国会可以将这些建议作为使政府走上可持续财政道路的更广泛计划的一部分。

**财政风险给联邦预算带来额外压力。**财政风险是指可合法导致或引起未来支出预期的责任、计划和行为，这些未来支出预期是基于当前政策、过去实践或其他因素所作出。财政风险包括由不可预见事件引发的风险，公众期望联邦政府对这些事件做出财政反应，如自然灾害和金融挑战。

## 三、政府机构可以为联邦财政健康做出贡献

仅靠行政手段并不能使美国政府走上一条可持续的财政道路，但作为联邦资源的管理者，对各机构来说采取行动是很重要的。在之前的报告中，GAO 已指出了执行机构为实现更可持续的财政未来可采取的众多行动。

- **减少不当付款：**减少不应支付的款项或不正确金额的付款会节约大量资金。2018 财年报告的不当付款估计约 1510 亿美元。自 2003 财年以来，累计不当付款总额估计约为 1.5 万亿美元。
- **继续解决不必要的重复、重叠和碎片问题：**GAO 已经确定了许多领域要减少、消除或更好地管理碎片、重叠或重复，以实现成本节约或提高收入。国会和行政部门到目前为止采取的行动已实现或预计实现自 2010 财年以来的财政效益约为 1780 亿美元。
- **填补持续性税收缺口：**减少应纳税款与已缴税款之间的差额，每年可增加的税收以数十亿计。2008-2010 纳税年度年均净税收缺口估计约为 4060 亿美元。
- **改善项目和财政运作信息所需的行动：**通过审计政府财务报表以及增加对减税项目的关注能够改进决策。2018 财年，税收收入估计将减少 1 万亿美元以上，税收支出未定期审查，也不没有像支出项目那样严密测算。

（摘自 Susan J. Irving, *The Nation's Fiscal Health: Action Is Needed to Address the Federal Government's Fiscal Future*, [www.gao.gov](http://www.gao.gov), 2019 年 4 月 10 日，由刘茵莹编译）

## 右派美化特朗普医保改革

**编者按：**特朗普将公布他的医疗保健计划，该计划将从七个方面进行吸取奥巴马医改失败的教训，确保特朗普医疗保健计划能够得到成功实施。本期摘编 Marie Fishpaw 的观点。

**特朗普总计划很快发布一项医疗改革方案。**据白宫办公厅主任米克·穆尔瓦尼（Mick Mulvaney）称，特朗普总统将“很快”公布他的医疗保健计划，这是个好消息，共和党人在 2017 年未能通过改革，但医疗保健仍然是美国人最关心的问题。事实上，这是去年中期选举的头号议题。但这需要对以往努力的教训，以及奥巴马医改的失败进行一些认真的思考。以下是我们收获的七个经验教训，这些经验教训将很好地为决策者服务。

### 一、事先制定计划

对大多数美国人来说，医疗保健仍然是头等大事。他们担心是否能够选择高质量的医疗和保险，担心他们自己或他们所爱的人在生病时会失去看医生或使用保险计划的能力。

**左派趋向于加强奥巴马医改方案。**参议员森·伯尼·桑德斯（Sen. Bernie Sanders）连同 14 位参院共同提案人和近半数的众院民主党人，将推翻奥巴马医改方案，将我们现有的医保定为非法，并将我们所有人纳入新的政府运营计划。众院议长南希·佩洛西（Nancy Pelosi）的替代方案是向大型保险公司投入更多资金，以掩盖奥巴马医改的潜在失败。

**但左派的方案并不能解决美国人的担忧。**相反，它们传递了许多最令人担心的事情，包括为医疗护理等待更长的时间和更少的选择。为了对抗左派，保守派应该解释为什么自由主义者的解决方案不起作用，以及为什么他们的替代方案更好。如果没有明确的替代方案，保守党就有可能把胜利拱手让给那些支持单一付款人计划的竞选人。

## 二、发布目标明确和结果可测量的提案

美国人认为健康的美国才是强大的美国。民调数据表明，他们想要一个一流的医疗保健体系，让他们选择最适合自己的和家人的医疗保险，支付较低的保险费，通过政府运行的医疗计划获得私人保险，并帮助弱势人群获得医疗服务。

美国人希望将医保决策权并其交给家庭、州、小企业和非营利组织。任何保守的计划都必须表明它符合这些标准，它必须给予家庭和个人自主选择权利，大幅降低保费成本，扩大选择范围，不损害保险覆盖水平，并帮助弱势群体，包括穷人、病人和那些有预先存在条件的人。我们和全国许多政策创新者支持的医疗保健选择提案将实现这些目标。传统基金会的研究表明，美国人对这一愿景做出了很好的反应。

## 三、以成功经验为基础

小企业也能负担医疗保险计划。一是总统做出了一些调整，扩大了医疗保健选择范围，保护弱势群体，降低成本。例如，政府关于短期计划的规定给了消费者一个新的选择，提供了更低的保费，它推翻了奥巴马政府的一些规定。二是，允许小公司联合起来购买健康保险并获得与大公司相同优势的管理规则正在降低小企业、独资企业和独立承包商的保费。另一项提议的规则是，公司可以提供税收优惠资金，供员工购买个人便携式医疗保险。并且新的联邦指导方针允许各州有更多的自由获得对奥巴马医改的严格规则的豁免，使它们能够为缓解风险进行融资，来保护病人和其他人免于遭受高保费，以及更广泛地改革私人医疗市场。国会应该将这些规则写入法律，以保护它们不受未来政府的激进法官和逆转趋势的影响。

## 四、不要听信一刀切的解决方案

不仅仅是左派想要解决华盛顿的医疗问题，一些右派也试图通过联邦行动解决目前的医疗困境。这种做法与美国人想要的恰恰相反。一个以华盛顿为中心的计划将削弱现有的创新和正在出现的改进，而这些改进已经超出了总统提供的监管救济范围。

## 五、不要通过花钱掩盖奥巴马医改问题

保守派也应该回避这样的想法。即我们需要一个新的联邦计划，并把新的联邦资金投入风险缓解上，如再保险或高风险组合。这样的努力在上一次国会会议上失败了，最近，众院能源和商业委员会全体共和党人投票，否决了一项旨在创建一个类似计划的努力，该计划每年将花费 100 亿美元。

保守派拒绝那个提议是正确的。因为再投入已经完全不必要，原因是，总统的监管救济使得每个州都有可能在不为保险公司制定新的联邦权利计划的情况下，建立新的健康保险市场条件。到目前为止，已有七个州使用了这种方法。结果是在那些没有新的联邦开支的州，保费下降了 7% 到 30%，穷人和病人得到了保护。相比之下，向奥巴马医改投入更多联邦纳税人资金的努力，是在侮辱那些已经被套牢的向保险公司提供了 1 万亿美元的纳税人，因为奥巴马医改毫无道理——每次大保险公司提价时，都会给他们更多纳税人的资金。

这是一个高成本和低价值的配方。这一失败的融资方案必须用一种以消费者为中心的基本方法替换，这种方法建立在总统现有的工作基础之上，给予各州更多的灵活性和资源，以振兴其私营市场。它应确保患者能够自行选择正确的保险报销安排，尽可能使他们可以自己做出医疗保健决定。

## 六、期待一次解决全部医疗困境不现实

这种方法本身就是解决方案之一。实际上，但它通过强调边际变化而不是提出一个统一的愿景和一系列目标来发挥作用。一些人强调了诸如扩大医疗储蓄账户或固定意外医疗账单之类的政策，这确实应该是总体计划的一部分。但这些政策必须与更深入、更广泛的医疗保健结构改革联系在一起，才能有意义地提高美国人获得的医疗护理水平。

## 七、接受并实现美国人的医疗保健目标

特朗普把医疗改革作为中心议题是正确的。对于美国人来说，这个问题并没有消失，想要成为领导的政治家们必须接受美国人为他们的体制所设定的目标。关键要正确地执行。根据正确的目标制定正确的政策，这样美国将拥有比以往任何时候都更优质的医疗保健体系。

（摘自 Marie Fishpaw, Tim Chapman, Trump Might Release His Health Plan Soon. Here Are 7 Ways to Make It Succeed., [www.dailysignal.com](http://www.dailysignal.com), 2019 年 4 月 22 日，由吴晓旭编译）

## Axios 认为贸易战对华影响甚微

**编者按：**中美贸易战爆发以来，中国政府采取了一系列有效措施加以应对，从中国人民银行公布的数据来看，贸易战对中国经济的创伤影响不大。本期摘编 Bill Bishop 在 [www.axios.com](http://www.axios.com) 网站的文章 1 big thing: The trade war isn't breaking China's economy。

中国人民银行公布了 3 月份的月度信贷数据。决策者似乎正在将信贷增长纳入所有其他刺激措施，如减税、基础设施支出和优惠政策，以保持经济稳定。

彭博社报道如下：

- 中国央行表示，3 月融资总额为 2.86 万亿元人民币（合 4260 亿美元），而 2 月份的融资总额约为 7000 亿元人民币，彭博社调查显示，中位数估计为 1.85 万亿元；
- 3 月贸易数据喜忧参半，出口增长速度为五个月以来最快，而进口下降；
- 根据海关总署公布数据，3 月份商品出口同比增长 14.2% 至 1987 亿美元。与之相比，2 月份下降了 20.7%，并且高于彭博社对经济学家调查中预测的 6.5%；
- 与此同时，继 2 月份进口下滑 5.2% 之后，3 月份同比减少 7.6% 至 1660 亿美元。进口低于彭博预测的 0.2% 增长中值。贸易顺差从 2 月份的 41 亿美元上升至 327 亿美元。

重要原因在于，过去几个月，中国决策者一直在努力减轻中美贸易战的影响。到目前为止，中国政府的努力似乎正在发挥作用，至少在短期内是这样。

（摘自 Bill Bishop, 1 big thing: The trade war isn't breaking China's economy, [www.axios.com](http://www.axios.com), 2019 年 4 月 12 日，由史良编译）

## 卡托警告加关税代价高昂

**编者按：**中美贸易摩擦短时间内不会停止，给美国消费者和美国企业带来较大的影响，美国

消费者可能要多支付数十亿美元，美国企业也要查收更大的支出压力，从最近发布的各科技公司财报来看，贸易摩擦带来的影响正在波及美科技公司。本期摘编美国卡托研究所 Daniel Ikenson 的观点。

**贸易是世界各地寻求从交易所获得重要价值的聚集点**，交易者希望从贸易中获得最大的价值。加征关税会提高交易成本，使得消费者获得的实惠更少。2017 年，在中美贸易战爆发之前，美国从中国进口价值 5040 亿美元的商品，并向美国海关和边境保护局支付 135 亿美元的关税，比例约 2.7%，2018 年 7 月，美国对大约 500 亿美元的进口商品征收 25% 的关税，9 月又对另外 2000 亿美元的中国商品征收 10% 的关税，2018 年末的数据显示，2018 年，美国进口商从中国购买了价值 5430 亿美元的商品，并支付了 230 亿美元的关税，比例约为 4.2%，其中，将近 100 亿美元的关税增长来自美国消费者的钱包。

**加征关税使美国人支付更多消费税**。如果总统和他的计划的将所有从中国进口的商品征收 25% 的关税，那么，美国人在不改变消费模式的前提下，将要承担将近 1000 亿美元的消费税，这一数字是今年的 10 倍。美国卡托研究所贸易政策研究中心主任丹尼尔·伊肯森 (Daniel J. Ikenson) 表示，为什么特朗普对中国的关税会伤害普通美国人？因为资本主义比政客更有可能瓦解大型科技公司。詹姆斯·佩托库基斯 (James Pethokoukis) 也认为，“大型科技公司并不能独立于美国资本主义的动荡之外。”

**《华尔街日报》财报季的报道揭示了科技公司的财务下跌情况**。Facebook 公布的收入和利润都好于预期，但其老板马克·扎克伯格现在承诺将商业模式转向小型团队和私人信息。谷歌母公司 Alphabet 公布了自 2015 年以来最小的营业收入增长率，原因是“它一度不可撼动的在线广告业务受到了沉重打击，受到日益激烈的竞争和其日益高调的 YouTube 部门内部斗争的打击。”由于 iPhone 销量下滑，苹果公司公布了两年多来首次季度销售额和利润连续下滑，目前该公司正试图“转型为一家服务公司，其增长动力不仅来自硬件，还来自应用程序和娱乐销售。”詹姆斯·佩托库基斯 (Pethokoukis) 称“美国垄断的科技行业似乎相当具有竞争力和活力，但埃里克·波姆 (Eric Boehm) 说，美国的邮政服务公司 (U.S. Postal Service) 现在亏损更厉害了，美国邮政服务公司本财年第二季度亏损逾 20 亿美元，使其可能在本财年结束时合计亏损超过 70 亿美元，这比该公司去年公布的近 40 亿美元亏损还要糟糕。在其发布的季度财政报告中，该公司报告称，与 2018 年同期相比，邮件量和总收入略有下降。它的巨额亏损是由支出的大幅增加造成的，主要是工人补偿成本、养老金负债和退休人员健康福利支出的大幅增加。在截至 2018 年 9 月 30 日的财年中，美国邮政服务公司面连着 39 亿美元的创纪录亏损。邮政总局局长梅根·布伦南 (Megan Brennan) 直截了当地宣称，公司“无法产生收入或削减足够的成本来支付我们的账单”，并预测公司将继续出现“加速亏损”。在本财政年度第一季度亏损 15 亿美元后，美国邮政服务公司继续在短短六个月内亏损 36 亿美元。即使是第一类邮件的发送成本增加了，1 月 1 日起，邮票价格上涨了 5%，其他邮寄服务价格上涨了 2.5%，公司预测这些变化将增加 17 亿美元的收入，但是开支远远超过了收入。

**人员成本上升导致美国邮政服务公司出现财务亏损**。根据白宫去年发布的一份评估报告，该公司有 1000 亿美元的养老金负债，而且“没有明确的盈利途径”。自 2007 年以来，邮政公司已经损失了 690 亿美元，如果它是一家私营企业，很可能早就破产了，联邦快递和联合包裹如果每年亏损 40 亿美元，今天肯定不存在。而且他们纳税，而邮政服务公司不纳税。波姆 (Boehm) 认为，邮政服务公司在去年损失近 40 亿美元后，今年将会损失 70 亿美元”。

## 美国商会游说 USMCA

**编者按:**美墨加三国是目前西半球经济总量最大的自由贸易区域,新北美自贸协定(USMCA)对于稳定投资信心、增加美国就业工作岗位、促进特定产业发展具有非常积极的影响。本期摘编美国商会国际政策高级副总裁 John G. Murphy 的观点。

**本报告是根据 2015 年《两党贸易优先事项和问责法》(TPA) 提出。**在国会审议新贸易协议之前,要求美国国际贸易委员会(ITC)准备一份报告,评估贸易协议对整个美国经济和特定行业部门可能产生的影响,包括对国内生产总值、出口和进口、总体就业情况和就业机会、产业生产、就业和行业竞争地位及就业情况,以及美国消费者的利益。这并非易事,以新北美自贸协定(USMCA)为例,它可能比以往的贸易协定更加困难。

和过去 20 年来与智利、新加坡、韩国和哥伦比亚等国达成的新贸易协定不同,USMCA 是已有 25 年历史的北美自由贸易协定(NAFTA)的继承者——该贸易协定取消了墨西哥对美国出口产品征收的所有关税。在加拿大方面,NAFTA 及其前身——美加自由贸易协定取消了加拿大对美国大约 99% 的出口商品征收的关税。

**取消关税的经济影响一直是 ITC 报告的核心。**在这种情况下,USMCA 取消了加拿大对美国乳制品和家禽出口的一些剩余贸易壁垒,但最重要的是,已经没有多少关税可以削减了。但是,国会议员审查 ITC 报告并考虑他们对 USMCA 的投票应该从整体上看,其与加拿大和墨西哥的自由贸易对美国经济的至关重要。

**投票支持 USMCA 就是支持继续深化这些利益。**回顾一下,美国与加拿大和墨西哥的贸易:

- 去年达到近 1.4 万亿美元,即每天 38 亿美元;
- 支持美国各州 1200 万个就业岗位;
- 对美国制造商至关重要,它们向加拿大和墨西哥出口的“美国制造”产成品,超过了对排在之后的 11 个最大出口市场的出口总和;
- 占美国农产品出口的近三分之一;
- 推动美国服务出口总额从 1993 年的 270 亿美元增长到 2017 年的 910 亿美元;
- 推动美国中小企业的增长——美国中小企业中有 12 万多家是在我们的两个北美邻国销售商品和服务。

批准 USMCA 将在未来几年继续保障上述利益。

从另一个角度看问题,全球贸易伙伴预测,假如一个没有与加拿大和墨西哥签订任何贸易协议的情景,并根据世贸组织(WTO)规则和所谓的“最惠国”关税税率恢复贸易所隐含的更高关税和非关税壁垒,将导致美国失去多达 180 万个就业岗位。

ITC 在编写报告时面临的另一个挑战是 USMCA 的许多好处将出现在现代化的“规则”章节中,这些章节涉及从数字经济和知识产权保护到农业贸易的卫生和植物检疫规则等问题。

例如，USMCA 包括了对美国出口设置“边界后”壁垒的严格规定。很多时候，外国政府以一种专断的方式制定法规或标准来阻止进口，USMCA 禁止这种伪装的保护主义。

用美元金额来说明这些规则的好处是极其困难的。然而，在谈判过程中，这些规定在很大程度上处是行业最担忧的前沿问题，它们对商业和农业社区非常重要。

采用何种经济模型测度经济利益是 ITC 面临的一个困难选择。但商界人士知道他们的利益非常可观，有关北美贸易和 USMCA 的事实摆在我们面前，数以百万计的美国就业机会、数万亿美元的贸易和联邦各州的福利。这些事实应该指导立法者考虑他们的投票。

（摘自 John G. Murphy, All About That Base (line): How to Interpret the International Trade Commission Report on USMCA, [www.uschamber.com](http://www.uschamber.com), 2019 年 4 月 16 日，由汪豫编译）



## 《利益集团与税收征管》

### Kevin Brady 认为税改效应明显

编者按：《减税与就业法》（TCJA）在实施初期，遭到众院少数党领袖等人的反对，认为减税政策会使美国经济陷入衰退，然而，自政策实施两年来，美国经济得到了持续快速发展，减税政策给中小企业、中低收入者等均带来了积极的影响。本期摘编众院筹款委员会共和党主席 Kevin Brady 的文章 Democrats, as usual, were wrong on Trump's tax cuts.

美国很多人不看好特朗普的减税方案。特朗普总统在 2017 年签署《减税与就业法》（TCJA），当时，众院少数党领袖南希 佩洛西（Nancy Pelosi）预言美国将迎来“末日”。克林顿政府时期财政部长拉里 萨默斯（Larry Summers）将支持经济增长的预测称为无稽之谈，并预测美国经济将陷入长期衰退。《纽约时报》专栏作家保罗 克鲁格曼（Paul Krugman）也加入了支持行列，克鲁格曼（Krugman）说，减税后，保证“全球经济衰退，永无止境”。

预测减税导致经济衰退的人完全错了。民主党倡导增税以支付昂贵的社会性项目，这与减税政策恰恰相反，《华盛顿邮报》将众院发言人佩洛西（Pelosi）戏谑地称为“匹诺曹”，因为她错误地宣称 8600 万中产阶级家庭将被增税。参议员查克 舒默（Chuck Schumer）因声称企业因税改而解雇工人而被认定为所言“基本上都是假的”。《华盛顿邮报》还抨击民主党总统候选人卡马拉 哈里斯（Kamala Harris）的言论是“误导性的”和“荒谬的”，因为她基于报税季开始后平均退税略微下降的事实，声称中产阶级的税负将会加重。

自由派作家马修 伊格里西亚斯（Matthew Yglesias）先是承认了“事实表明：明显多数人得到了减税”，后来却又赞扬了其他一些极力让人们误以为特朗普给他们增税了的自由主义者。民调显示，许多美国人并不确定减税对他们的影响。据左倾的税收政策中心称，91% 的中产阶级纳税人得到减税是有依据的。

每个收入水平的税率都降低了，中低收入水平的税率下降最多。广受欢迎的儿童税收抵免增加了一倍，达到 2000 美元，更多没有纳税义务的劳动者可以享受该项抵免，新增了 800 万中产阶级家庭有资格享受该项抵免。将标准扣除额翻倍不仅可以让更多劳动者免于征

税，还可以简化纳税申报。美国 90%的纳税人不再需要逐项列明来获得全额扣除。近 450 万的家庭将不再受到替代性最低税（AMT）的影响，此前，替代性最低税使纳税人不得不缴两次税，且排除了主要的扣除额。在高税负的州，取消 AMT 意味着纳税人可以节省数千美元的税收。

**美国经济将因减税得到持续发展。**纳税日总是让人头疼，但只要家庭和小企业继续掌控他们自己的钱而不是交给国家，美国经济将因全国各地的工人减税而继续飙升。根据新税法，一个有两个孩子的单身母亲具有 53000 美元的联邦所得税扣除。根据布洛克税务公司（H&R Block）的最新数据，工薪家庭的税负比去年下降了近 25%，退税增加了 1.4%，这就是一个双教师家庭享受 2630 美元减税的原因。原来给小企业的 20%的扣除，加上新推出的购买新技术和设备的激励政策，促使广大的小企业凭借着近乎创纪录水平的信心，雇佣更多员工、扩大规模，盈利能力也得到提高。最重要的是，美国长期停滞不前的工资水平正以 10 年来最快的速度增长，且低收入群体的工资水平增长得更快，而低收入群体是最需要涨薪的。就业岗位也在激增，新产生了 46.7 万个制造业工作岗位，继奥巴马时代最后几年制造业工作岗位有所减少后，这是一个巨大的转变。

**美国的收入不平等现象因减税得到缓解。**克林顿执政时期的收入不平等比里根时期更严重，而奥巴马执政时期的收入不平等又比布什时期更严重。但是，根据前美联储理事劳伦斯·林赛（Lawrence B. Lindsey）的说法，由于美国低收入者的工资上涨，特朗普总统执政时期的收入不平等现象正在缓解，到 2020 年，收入不平等程度可能会出现半个世纪以来的首次下降。

**美国经济正以超预期的速度快速增长，**增长速度比奥巴马的经济学家预测的快 50%。本土企业的投资速度是奥巴马执政末年的四倍。拉丁裔和非裔美国人的贫困程度是有史以来最好的，失业率也是几十年来最低的，因为美国人经常被“高税”群体抛在后面。

**还有更多的工作需要做。**正如共和党众院去年所批准的，对家庭和小企业的减税应当永久化。我们要密切监测特定的税收条款对家庭、职工和本土企业的影响，必要时进行微调。在设计减税计划时，对于依靠工资生活的家庭，减税要充分显现在他们去年的工资单上，而其他纳税人仍然更偏好高额退税。每个纳税人都有自由调整免税额以适应他们的理财取向。

（摘自 Kevin Brady, Rep. Kevin Brady: Democrats, as usual, were wrong on Trump's tax cuts, [www.foxnews.com](http://www.foxnews.com), 2019 年 4 月 15 日，由林铃编译）

## GAO 建议减轻海外税收合规负担

**编者按：**美国政府问责局（GAO）发现，数据质量和管理问题影响美国税收合规工作的开展，具体表现为数据的重复采集和不完整采集，给美国公民的海外税收合规带来了较大的负担，GAO 建议采取措施减轻合规压力。本期摘编 GAO 报告：FOREIGN ASSET REPORTING: Actions Needed to Enhance Compliance Efforts, Eliminate Overlapping Requirements, and Mitigate Burdens on U.S. Persons Abroad。

### 一、研究发现

**数据质量和管理问题影响美国税收合规工作。**数据质量和管理问题限制了美国国税局

(IRS) 根据《外国账户税收合规法案》(FATCA) 收集外国金融资产数据改进纳税人合规工作的有效性。具体来说, 由于 IRS 提供的纳税人识别号丢失或不准确, IRS 很难将外国金融机构 (FFI) 报告的信息与美国纳税人的纳税申报进行匹配。此外, IRS 无法获得有关外国金融资产和美国人报税时报告的其他数据的一致和完整的数据, 部分原因是一些国税局的数据库不存储纸质报税时报告的外国资产数据。IRS 官员表示, 该机构也停止了利用 FATCA 数据改善纳税人合规状况的全面计划, 因为它不再更新宽泛的战略文件, 而是将重点放在个人合规活动上。确保获得从美国个人收集的一致和完整的数据, 并采用计划来利用这些数据, 将有助于 IRS 更好地利用此类活动并提高纳税人的合规性。

**数据重复采集的问题也影响税收合规工作。** 由于法定报告要求重叠, IRS 和美国财政部下属的金融犯罪执法中心 (FinCEN) 从美国人那里收集了重复的外国金融账户和其他资产信息。因此, 在 2015 年和 2016 年的纳税年度, 近 75% 在纳税申报单上报告海外账户和其他资产信息的美国人也向 FinCEN 提交了一份单独的表格。同样的要求增加了美国人的遵从性负担, 并增加了复杂性, 可能造成混淆, 从而导致出现不准确或不必要的报告。修改有关要求的法规, 共享 FATCA 信息以预防和发现金融犯罪, 这将消除重复报告的必要性。这类类似于 IRS 为其他目的, 如确定社会保障所得税扣缴额, 披露报税信息的法定免税额。

**FATCA 报告的要求增加了成本和风险。** 根据 GAO 文件以及访谈, FFIs 关闭了部分美国人的现有账户, 或在 FATCA 颁布后拒绝他们开设新账户, 根据美国国务院的数据, 从 2011 年到 2016 年, 每年批准放弃美国国籍的人数从 1601 人增加到 4449 人, 增幅接近 178%。

**财政部与国务院联合应对美国人在获取外国金融服务方面的挑战。** 然而, 它缺乏一种机制来协调与其他机构的工作, 以解决在获取外国金融服务方面的持续挑战, 协同解决 FATCA 在美国海外所面临的负担, 可以帮助联邦机构制定更有效的解决方案, 通过监测和分享有关此类问题的信息来减轻这些负担, 并共同制定和实施解决这些问题的步骤。

## 二、研究目的

**FATCA 旨在提高美国纳税人所持离岸资产的透明度和问责制。** 对美国纳税人利用离岸账户隐瞒收入或逃税的担忧, 促成了 FATCA 在 2010 年获得通过。众院 114-624 号报告中有一项条款要求政府问责局评估 FATCA 的实施情况, 并确定 FATCA 对居住在海外的美国公民的影响。(1) 评估 IRS 利用 FATCA 相关信息提高纳税人合规情况的努力;(2) 研究财政部对海外持有金融资产的报告要求重叠的程度;(3) 审查了 FATCA 实施对居住在国外的美国公民的特殊影响。GAO 审查了适用的文件, 分析了税收数据, 并采访了来自美国国税局、其他联邦机构和组织的官员、选定的税务从业人员以及 20 多位居住在海外的美国人。

## 三、政策建议

**GAO 的政策建议得到了不同意见的反馈。** 为了解决外国资产报告要求的重叠问题, GAO 提出了一件需要国会考虑的事情。GAO 向美国国税局和其他机构提出了 7 项建议, 以增强国税局利用 FATCA 数据执行合规、处理不必要报告以及通过更好地合作减轻美国海外居民负担的能力。州和社会保障局同意 GAO 的建议, 财政部和国税局既不同意也不反对 GAO 的建议。

(摘自 James, McTigue, Foreign Asset Reporting: Actions Needed to Enhance Compliance Efforts, Eliminate Overlapping Requirements, and Mitigate Burdens on U.S. Persons Abroad, [www.gao.gov](http://www.gao.gov), 2019 年 4 月 1 日, 由李

## 传统基金会呼吁减税永久化

**编者按：**对《减税与就业法》(TCJA)的负面报道站不住脚。现实的情况是，大多数人从减税政策中直接获益，同时，每个人都享受了减税政策带来的经济强劲增长的红利，当下需要考虑的是将减税政策的措施永久化。本期摘编传统基金会创始人 Edwin J. Feulner 的观点。

**《减税与就业法》(TCJA)遭到媒体的负面报道。**又一个纳税日已经过去，但媒体对特朗普总统签署的 TCJA 的负面报道仍在继续。许多记者和专家甚至没有等到 2017 年 12 月 TCJA 成为法律就开始曲解它。当然，他们称这是对富人的一种安慰，这将损害中产阶级和穷人的利益，许多人说 TCJA 的设计初衷就是为了做到这一点。但是，大多数美国人在阅读了那些负面报道后的真实经历与这些悲观和充满厄运的预测相矛盾。

**减税政策给企业经营带来重要的影响。**许多雇主——包括波音、AT&T、联邦快递、CVS 和其他公司——开始向员工发放奖金。包括沃尔玛在内的近 200 家公司宣布，由于 2017 年的减税政策，工资将上涨。还有一些人享受更高的退休金。

**减税政策的影响远不止如此。**减税促使美国经济强劲增长，导致许多企业雇佣越来越多的工人。TCJA 通过一年后，美国增加了 260 多万个就业机会，比上一年增加了将近 25%。失业率大幅下降，申请失业救济的人数降至 1969 年以来的最低水平，这在很大程度上要归功于减税，有些东西你在 CNN 和其他媒体上听不到。

**媒体认为 TCJA 是为富人阶级服务的。**媒体继续声称减税范围太窄——它帮助了富有的美国人，却牺牲了其他不富裕的美国人的利益。因此，美国传统基金会去年利用美国国税局 (IRS) 的数据制作了一份特别报告，揭示了税收优惠的实际范围。他们发现纳税人在 2018 年平均节约 1400 美元。而且，拥有两个孩子的已婚夫妇节约更多，达到 2917 美元。

**减税政策带来的福利遍布全美。**传统基金会的报告显示，每个美国国会选区都将享受减税优惠。这并不是说每一个纳税人都能得到同样的减税机会，这在很大程度上取决于个人的情况——他的工作、扣减、信贷、预提。但数据清楚地表明，大多数美国人将直接受益，显然，在某种程度上，每个人都受益于更强劲经济的影响。

**媒体认为减税力度和政策效果在削弱。**他们强调，一些纳税人惊讶地发现，他们的退税低于预期。更糟的是，一些原本期待退税的人最后却要支付账单。这些报告说明许多美国人不明白退税是如何运作的。

**拿到退税支票并不是值得庆祝的事情。**你不会从政府得到额外的钱，退税只表明政府向你退还多缴的税款，而这笔税款是无息的，退税变小，并不意味着你没有享受到 TCJA 带来的好处。如果你和许多美国人一样，你得到了奖金、加薪，你的雇主开始少扣缴税款。退税减少也并不能证明减税对你没有帮助。相反，我们应该关注的是减税政策的截止日期是 2025 年，除非国会延长期限，否则美国人将面临严重的“价签休克”。

立法者应该优先考虑让 TCJA 的减税政策永久化，该政策已经取得了很大的成效，应尽早将减税政策永久化以巩固已经取得的政策效果。

## ITEP 呼吁增加税制累进性

**编者按：**现行税制使得美国富人家庭可以享受更多的税收减免，TCJA 为富人减税更多。本期摘编税收与经济政策研究所 Steve Wamhoff 的文章 *Who Pays Taxes in America in 2019?*。

**美国人一直持富人阶层纳税份额与收入占比不匹配的观点。**多年来，美国人一直被告知，富人的纳税份额在国家税收中所占比例与其收入极不相称。主张这一影响的说法通常只关注一个税种，即联邦个人所得税，这一税种实际上是总体累进的。但从整体上审视美国的税收体系，可以发现实际情况与此大相径庭。尽管最富有阶层拥有巨额的收入和财富，但他们所支付的总税款份额略高于其收入份额。2019 财年，每 5 美元的国家收入中有超过 1 美元流入前 1% 最富有美国人的口袋，占比为 20.9%，他们支付的税额比例略高于联邦、州和地方政府整体税负比例 24.1%。与此同时，最贫穷的 20% 的美国人只占国家收入中的一小部分，为 2.8%，他们所支付的税款只占联邦、州和地方政府税收的一小部分，为 2%。

**评论家试图制造美国高收入家庭纳税过高的表象。**评论家试图制造这样一种印象：高收入家庭在国家税收中所占比例过高，他们往往将注意力狭隘地集中在最具累进性质的税种上。的确，我们有一些收入来源是累进的，包括联邦个人所得税、企业所得税和遗产税。但美国人支付的其他联邦税却并非累进税。比如，每个工人都要支付社会保障工资税，这一税种不适用于大部分超级富裕家庭所拥有的投资收入，仅适用于 2019 年工人获得的前 132900 美元的收入。

**美国人还需支付累退程度很高的州和地方政府税。**这意味着，低收入和中等收入家庭获得的收入份额比富裕家庭获得的收入份额高。州和地方所得税比联邦所得税累进程度低得多，部分州甚至不征所得税。

**州和地方财产税影响房产所有者和租赁者。**在州和地方政府层面征收的财产税影响每一位拥有房屋或其他房产的人，同样也影响租房者，因为房东倾向于把部分房产税作为租金的一部分转嫁给租户。

**营业税对低收入家庭和富裕家庭有不同的影响。**几乎每个人都要缴纳州和地方营业税，这些税的累退性很强，因为贫穷家庭别无选择，只能把所有收入都花在购买必需品上，然而富裕家庭可以节约大部分收入，从而免纳营业税。

2019 年在美国缴纳的联邦、州和地方政府税收总和的数字表明，整体而言，美国的税收体制是适度累进的，每个收入水平的人都在累进纳税。处于收入顶端的人的有效总税率（即联邦、州和地方政府总税额在收入中所占比重）比收入底部的人要高，但两者间的差异并不像人们通常认为的那么大。

收入最低的 20% 的美国人的有效总税率较低，但他们依然支付了约占其收入 20% 的税。收入中层的 20% 的美国人缴纳的税款大约占其收入的 25%，而最富有的 1% 美国人缴纳的税款占其收入的 33%。

**《减税与就业法》降低了美国税制累进程度。**《减税与就业法》(TCJA) 降低了大部分

家庭的税负，但对富人的减税效果最显著。因此，如今美国税制的累进程度总体上降低了。有效总税率是联邦有效税率和州、政府有效税率之和。TCJA 降低了所有收入群体的联邦有效税率，但对富人的降税幅度高于其他人。TCJA 将最富有的 1% 人群的联邦有效税率降低了 2.6%，次富有的 4% 人群的联邦有效税率降低了 2.7%。对其他所有收入群体，TCJA 对联邦有效税率的降幅远低于 2%。对于底层 20% 的美国人，TCJA 对联邦有效税率的降幅不到 1%。换句话说，TCJA 为富人减税更多，导致税制不那么累进。

**美国税制的累进性可以进一步加强。**美国的税制是适度累进的，还有机会使其更加累进，州和地方政府有很多选择使其税法更加公平。对国会来说，另一个方法就是制定累进程度更高的联邦税法，以抵消州和地方税制的累退影响。其中一些选择涉及废除 TCJA 条款，但其他选择将解决联邦税法中早于 TCJA 的问题。

（摘自 Steve Wamhoff, Matthew Gardner, Who Pays Taxes in America in 2019?, *itep.org*, 2019 年 4 月 11 日，由田甜编译）

## 传统基金会说美户均减税 1400 美元

**编者按：**《减税与就业法》（TCJA）的政策效应惠及全美，但部分媒体进行了误导性报道，传统基金会对减税效应进行了研究，发现绝大多数的纳税人从减税政策中得到了好处，美国经济也因此得到了持续发展。本期摘编传统基金会高级政策分析师 Adam Michel 的观点。

**大多数美国人去年都获得了减税。**美国人 4 月份报税的时候，他们可能会惊喜地发现，大多数美国人去年都减税了。考虑到 2017 年《减税与就业法》（TCJA）的实施，这样的结果并不令人意外，但不幸的是，媒体对这个问题进行了无休止的误导或不准确报道。

**美国各选区的公民均享受了减税政策带来的好处。**去年，美国传统基金会研究了减税如何影响全国各个国会选区的美国人。研究发现，在 435 个地区中，每个地区的公民都得到了减税，因此，2018 年美国家庭平均少缴纳大约 1400 美元的税。

**有孩子的美国人也从减税中受益。**有两个孩子的夫妇联合报税，他们的税单平均减少了 2917 美元。根据你的收入、居住区域、孩子个数，税收减少的数字可能不一样，但可以了解每个国会选区的平均减税情况。

**美国人二次受益于减税政策带来的工资增加。**美国人不仅从低税收中受益，他们二次受益于经济快速增长带来的高工资。降低企业和个人的税收有助于推动更多的投资和创新，这意味着更多的就业机会和更高的工资。在未来 10 年里，由于经济规模不断扩大，普通美国人的实得工资将增加 26000 美元，或者四口之家增加 44697 美元。

**有真实的例子表明减税政策给纳税人带来的好处。**平均减税额可能有点抽象，减税金额好得令人难以置信，所以我们为特定的纳税人计算了税额。这里有两个例子。一是索菲亚·洛佩兹（Sofia Lopez）是一名年收入 5 万美元的单身教师，2017 年缴纳了 5474 美元的联邦所得税。今年，她可以向联邦政府少支付 1104 美元。她的边际税率从 25% 下降到 12%。总的来说，她得到了 20% 的减税。二是在旧税法下，约翰（John）和萨拉·琼斯（Sarah Jones）夫妇去年共缴纳了 1753 美元的税款。这对夫妇的总收入为 7.5 万美元，有三个孩子，还有一套抵押贷款住房。他们刚刚完成了纳税申报，今年他们的联邦所得税账单将减少 2014 美

元。事实上，由于 2000 美元的儿童税收抵免额较大，他们将获得 261 美元的退税。

**90%的纳税人获得减税。**由于税收改革，90%的纳税人获得了减税，而大多数美国人是通过降低雇主预扣税来获得减税的。即使大多数人得到了减税，但一些人担心他们的退税可能会比前几年少，因为最初的报告显示，一些退税可能会比前几年少。

**退税是政府偿还你全年多缴的税款。**它们与你实际减税的规模无关。尽管如此，人们仍然对这一意料之外的变化感到担忧。修正后的数据显示，平均退税金额与去年大致相同，美国人可能得到减税的同时可以得到他们期望的退税。

**另一个引起很多负面关注的变化是州和地方税收减免（SALT）的限制。**最近在一些州以牺牲低税州的联邦纳税人为代价，补贴异常高税收的扣除额，这一上限开始修正。在持续不断的负面报道之后，康涅狄格州费尔菲尔德会计师事务所瑞安·谢泼德（Ryan Sheppard）最近向彭博社解释说，“很多人以为他们会在新税法下不再享受减税，但实际上他们不会。”这是因为上限与新的较低税率和其他改革措施相伴而生，比如对替代性最低税的更大豁免。

减税法案签署成为法律已经一年多了，许多美国人可能已经忘记了法律的变化。以下是 2018 年针对个人纳税人的主要改革总结：

**一、降低税率。**七个所得税税级都降低了税率。最高边际税率从 39.6% 降至 37%。收入为 5 万美元的单身人士的边际税率从 25% 下降到 22%，而收入为 7.5 万美元的已婚夫妇的边际税率则从 15% 下降到 12%。

**二、提高标准扣除。**完全免征所得税的收入，称为标准扣除额，几乎翻了一番。对于已婚联合申报者，扣除额为 24000 美元；对于单个申报者，扣除额为 12000 美元。新的更大的扣除取代了个人免税并简化了税务申报。大约有 90% 的纳税人在 2018 年申请新标准扣除，而不是逐项列税。

**三、2000 美元的儿童税收抵免。**儿童税收抵免从每名儿童 1000 美元增加了一倍至 2000 美元，并开始逐步减免，其收入水平几乎翻了四倍，达到 40 万美元。新的更大的抵免额度抵消了对受抚养人的个人豁免。

**四、1 万美元的州和地方税收减免。**选择不按标准扣除额纳税的纳税人，最高可扣除 1 万美元的州和地方财产税、所得税，或销售税。

扩大了针对个人的 529 大学储蓄账户 k-12 费用，限制了新抵押贷款的抵押贷款利息扣除，取消了个人强制保险税，提高遗产税减免、取消了逐项淘汰的逐项减免，增加了许多方面的替代性最低税的豁免。

**个税政策在 2025 年后到期，需要延长。**否则，未来美国人将面临大幅增税。总的来说，这些改变简化了美国纳税人的纳税手续，使他们的税款减少了数千美元。由于税收改革，今年纳税将不会像去年那么痛苦。

（摘自 Adam Michel, The Truth About How Much Americans Are Paying in Taxes, [www.heritage.org](http://www.heritage.org), 2019 年 4 月 9 日，由史良编译）

## 税收基金会称美国个税总体下降

**编者按：**《减税与就业法》（TCJA）关于个税改革政策落地后首个申报期已截止，从总体上看，个税改革降低了税率，减轻了纳税人税负，取得了显著的成效。本期摘编税收基金会经济学家 Erica York 的观点。

**《减税与就业法》（TCJA）关于个人所得税改革政策落地后的首个申报期已截止。**鉴于大部分纳税人在 2018 年 4 月 15 日之前已完成 2018 年个税年度申报，TCJA 对自然人纳税影响的基本面已较为清晰：大部分自然人 2018 年所缴纳的个税都有所下降。但是，税负下降并不一定等于年度清算汇缴时退税额一定比上一年度多。很多媒体报道只关注新税法某些改革措施的单一影响，而从总体上来说，TCJA 大约能使 80% 的个税申报者 2018 年的应纳税额下降，只有 5% 的纳税人 2018 年要比 2017 年缴纳更多的税收。根据估算，全美每个选区的每一个收入阶层都实现了净降税。

**新税法降低了税率，**将标准扣除额提高至原来的两倍，把儿童税收抵免额也提高至原来的两倍并扩大了适用范围，还对替代性最低税进行了限定。新税法还对部分州税、地方税和抵押利息的扣除进行了限制。由于纳税人按照新税法履行相关遵从义务所需要的时间减少，估计本轮个税改革将节约 31~54 亿美元的遵从成本。

**财政部新的个税预扣表导致减税效应有时会以全年工薪所得增加形式体现。**在这种情况下，作为税改举措之一，纳税人进行年度申报时，汇缴退税金额可能反而会减少，甚至为零。个税预扣表是雇主扣缴员工工薪个税的依据，所需扣缴的税款金额取决于工薪支付频率、纳税人在 W-4 表中所申请的免税金额、以及工资金额的大小。

**预扣个税不足的纳税人比例可能会从原来的 18% 略增加至 21%。**但是，根据财政部的估计，大约 73% 的纳税人还是属于超额预扣的情形，需要退税。总之，修订个税预扣表的实际影响因人而异。根据美国国税局（IRS）的报告，截至 4 月 5 日，他们所处理的年度申报比去年同期减少了 510000 件。而已签发的平均退税金额则与去年几乎一致，去年是 2864 美元，今年是 2833 美元。总退税金额下降 2.6 个百分点，共计 58 亿美元。

**退税金额不是衡量 TCJA 减税效应的核心标准。**正如《华尔街日报》所评论的那样：“不管怎样，纳税人最终至少可以有这样的选择：如果你对今年的税单或汇缴退税金额感到不满意，可以考虑改变预扣方式，防止来年重演。”新税法和修订的个税预扣表对纳税人和他们的汇缴退税金额会产生不同的影响，但不管如何，大部分美国民众 2018 年的实际税负均有所下降。

（摘自 Erica York, *The First Filing Season under the TCJA*, [taxfoundation.org](http://taxfoundation.org), 2019 年 4 月 15 日，由谢宗炜编译）

## OECD 认为美税改缩小了“税收楔子”

**编者按：**“税收楔子”反映雇主的总劳动力成本与相应的雇员税后净工资之间的差额，得益于 2017 年实施的税改，同 OECD 国家相比，美国的“税收楔子”在不断缩小，再加上个税降低等其他政策效应，美国经济的竞争力将得到进一步增强。本期摘编 [demmysolutions.com](http://demmysolutions.com) 网站

的文章 [New OECD Data Reveals Decline in U.S. Tax Wedge Is an Outcome of Tax Reform](#)。

从 2017 年到 2018 年，美国的“税收楔子”有所下降。“税收楔子”是雇主的总劳动力成本与相应的雇员税后净工资之间的差额。OECD 在《2019 年薪资税收报告》中进行了详细说明，主要是因为《减税与就业法》（TCJA）中的个人所得税减免。

OECD 制定了计算“税收楔子”的方法。即将“个人所得税、雇员和雇主的社会保障缴款加上其他所有工资税之和，减去雇员获得的所有福利”作为劳动力成本的“一个百分比”。换句话说，平均税收楔子衡量的是税收和社会保障缴款中扣除现金福利后的劳动力成本。2018 年美国“税收楔子”下降了 2.19 个百分点，从 2017 年的 31.8 个百分点下降到 29.6%。

美国“税收楔子”下降得益于 TCJA 对个人所得税削减。OECD 的数据显示，2.19 个百分点的降幅绝大部分是由个人所得税下降造成的，个人所得税下降导致其下降了 2.14 个百分点；工资税的减少占了剩下的 0.06 个百分点。TCJA 降低了大部分个人所得税税率，并进行了其他几项改革，2018 年降低了 80% 纳税人的税负。更低的税收意味着更高的税后净工资，因此税收楔子也就更小。

“税收楔子”的变化在不同的 OECD 成员国有不同的表现。爱沙尼亚的失业率下降了一个百分点。“税收楔子”在 22 个国家增加，在 14 个国家下降，OECD 的平均水平从 36.2 下降到 36.1，尽管美国的税收楔子一直低于 OECD 的平均水平，但现在甚至更低了。

大多数 OECD 国家普通工薪阶层的税收负担都高于美国。比利时的“税收楔子”最大，为 52.7%，其次是德国（49.5%）和意大利（47.9%）；智利最低，为 7.0%；紧随其后的是新西兰（18.4%）和墨西哥（19.7%）。2018 年，美国的税收楔子排在第 8 位，2017 年排在第 10 位。

如何认识政策变化的影响往往很困难。然而，OECD 的数据显示，TCJA 的一个影响是：较低的个人所得税暂时降低了美国的“税收楔子”，使其进一步低于 OECD 的平均水平。

（摘自 Demmys, [New OECD Data Reveals Decline in U.S. Tax Wedge Is an Outcome of Tax Reform](#), [demmysolutions.com](#), 2019 年 4 月 19 日，由汪豫编译）



## 《财经数据》

### 财政部发布美 3 月国际投资数据

**编者按：**美国财政部发布国际资本（TIC）数据显示，2019 年 3 月，长期和短期美国证券及银行债务的外国净值为 81 亿美元 TIC 流出。

美国财政部发布了 2019 年 3 月的财政部国际资本（TIC）数据，2019 年 4 月的数据将于 2019 年 6 月 17 日发布。今年 3 月，长期美国证券、短期美国证券和银行债务的外国净购买，合计为 81 亿美元净 TIC 流出。其中，外国个人资本净流入 136 亿美元，外国官方资本净流出 217 亿美元。

3月，外国居民减持了长期美国证券，净销售额为303亿美元。外国个人投资者净销售额为206亿美元，外国官方机构净销售额为97亿美元。美国居民减持了长期外国证券，净销售额为19亿美元。合并计算外国和美国证券的交易，长期证券的外国净销售额为284亿美元，经调整项后，3月长期证券的海外净销售额估计达到了406亿美元，例如，支付给外国人的美国资产支持证券未登记本金的估计数即为调整项。

外国居民持有的美国国债增加了239亿美元。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负债增加了697亿美元。此外，银行自身对外国居民的美元计价净负债减少了372亿美元。

（摘自 Treasury International Capital Data for March, *home.treasury.gov*, 2019年5月15日，由林铃编译）

## 纽约联储局报告美国就业降温

**编者按：**美国经济增速放缓并不表示就业市场开始萎缩，随着美国经济持续复苏，工人工资水平在不断提高，就业市场的强劲态势得以继续保持，虽有降温但并不明显。本期摘编华盛顿市场观察新闻网站记者 Jeffrey Bartash 的报道。

**美国经济放缓并不意味着就业市场萎缩。**纽约联邦储备银行（FRB NY）的一项新研究显示，美国人仍然认为有大量的工作机会，企业在争夺越来越少的可用劳动力的过程中提供了更高的薪酬。

**FRB NY 的研究是就业市场继续火热的最新证据。**这个月早些时候，每周裁员的人数，也就是首次申请失业救济的人数，自1969年以来首次低于20万人。美国3月份新增就业岗位近20万个，2月份失业人数仅增长3.3万个，失业率维持在3.8%。

**FRB NY 的研究表明美国经济正在复苏。**FRB NY 在一年多的时间里，定期对全国范围内的1000人进行调查，包括有工作和没有工作的人，以了解他们的就业状况和寻找工作的状况。每个月都会增加一些新的参与者，其他的则会轮换出去。略高于24%的人说，他们在3月份找到了工作，高于去年秋季的22.6%。25.7%的受访者表示，他们预计在未来四个月内至少会收到一份工作邀请，这是自2014年该调查开始以来的最高水平。FRB NY 表示，没有大学学位的受访对象增幅最大。

**劳动力需求强劲的另一证据是工资水平提高。**3月份全职员工的平均工资从去年11月的58035美元上涨14%至66415美元。应该谨慎看待这一增长，因为这是一个上下波动特别频繁的数字，但这是该地区美联储记录的最高数字。

**美国劳动力市场即使有降温但不明显。**结果表明，企业仍愿意招聘员工，不希望在春季销售期出现如许多经济学家预测的那样人手不足的情况。强劲的劳动力市场促使股价稳步上涨。琼斯工业股票平均价格指数（DJIA）和标准普尔500指数再次收于创纪录高点，而就在几个月前的去年12月，它们曾遭受重创。

（摘自 Jeffrey Bartash, Market Watch, More workers expect job offers, higher salaries, NY Fed poll shows, *www.marketwatch.com*, 2019年4月16日，由汪豫编译）

## 美国农民游说增加基础设施投资

**编者按：**基础设施建设是国家经济发展的重要支撑，美国的公路运输和水路运输等基础设施建设分别获得了基金的资助而得以发展，未来，对于基础设施建设的支出还将不断增加，以巩固美国经济的领先地位。本期摘编农业利益集团农场局经济分析师 Megan Nelson 的观点。

**美国经济的支柱依赖其基础设施系统**，包括我们行驶的公路、跨越的桥梁以及用于航运的水道。一项新的基础设施支出法案在国会山引起了许多人的关注，这份报告将进一步说明当前和历史上美国公路和水路的支出模式。

基础设施项目通常是指通过联邦、州和地方政府的资金建立和维护的庞大而昂贵的公共系统和设施。根据美国国会预算办公室（CBO）的数据，2017 年，通过直接支出或拨款，用于交通和水利基础设施的公共支出达到 4410 亿美元。2017 年支出 1770 亿美元的美国公路是最大的基础设施支出项目，占交通相关公共支出总额的 40%。联邦、州和地方政府之间最大的支出差异是在水利设施方面，包括供水和废水处理设施。联邦水利设施支出 40 亿美元，占联邦基础设施预算的 4%，州和地方政府水利支出 1090 亿美元，占州和地方政府预算的 32%。

### 一、公路运输

**美国公路网络是由修复美国地面运输（FAST）法案和公路信托基金（HTF）资助的。**FAST 法案在 2016 至 2020 财年授权 3050 亿美元，重点用于公路安全和公路网络完善项目上。HTF 历来资助所有的联邦公路项目以及 80% 的公共交通项目，包括燃油税、卡车税和轮胎税。燃油消费税上一次上调是在 1993 年，每加仑汽油 18.4 美分，每加仑柴油 24.4 美分，约占公路信托基金的 90%。

尽管自 1993 年以来燃料消耗量的增加一直维持着公路信托基金的增长，但在 2007 年开始的经济衰退之后，对燃料效率的更大偏好阻碍了公路信托基金的收入增长，导致了持续的超支。根据 CBO 的最新基线和趋势，公路信托基金将在 2022 年开始实现累积亏空，到 2029 年，公路账户将出现高达 1240 亿美元的赤字。

### 二、水路运输

**水路运输同样获得了基金的资助。**与公路系统类似，美国的港口和内河水运也受益于两大基金来源：内河水运信托基金（IWTF）和港口维修信托基金（HMTF）。然而，不同于为公路和市政供水基础设施提供的联邦资金，分配给陆军工兵部队的联邦资金并不是通过一个特定公式计算，分配给各州或竞争性拨款项目。IWTF 承担了美国内河水运 50% 的建设和重大修复费用，其资金来源为每加仑 29 美分的驳船燃料税。HMTF 也被用来协助资助陆军工程兵团的运作和维护活动，但通过沿海和大湖港口运输的每 1000 美元货物需缴纳 1.25 美元的直接税。虽然这两种资金来源都有一部分来自用户税款，但另一半来自国会拨款的普通基金。2017 年，公共水运支出 102 亿美元，比 30 年前增加 35 亿美元。

### 三、州和地方政府支出

在过去 60 年里，州和地方政府在交通和水资源上的资本支出年均增长约 1%，超过一半的支出来自州和地方政府财政收入。2017 年，州和地方财政收入为 1020 亿美元，联邦拨

款 640 亿美元，占总资本支出的 62%。自 1981 年以来，州和地方政府财政收入一直超过联邦政府的拨款。

由于“基础设施”所包括的内容没有达成一致的定義，确定所需的资金数额以及应在何处授权仍然是一个问题。有些人对基础设施的定义更为狭窄，只认可交通、水利和能源等关键系统，而包括电信、教育、娱乐和健康等其他定义则不予认可。为了满足城市、郊区和农村的多样化需求，维持强大的经济地位，必须进行重要的基础设施改进。特别是对农村和美国农业来说，维护国家的公路、桥梁、铁路、船闸和大坝、海港和港口的稳定至关重要。为了更好地解决美国农村的挑战，强有力的联邦投资和创造性的解决方案是必要的。

（摘自 Megan Nelson, *Rails, Rivers and Roads: A Snapshot of U.S. Infrastructure Spending*, [www.fb.org](http://www.fb.org), 2019 年 5 月 17 日，由田甜编译）

## Facebook 违约遭巨额罚款

**编者按：**脸书（Facebook）公司可能会因为其早期违反隐私协议一事遭到特朗普政府监管机构的巨额处罚，罚金或可能高达 5 亿美金。本期摘编 Adam Lashinsky 的报道。

脸书（Facebook）公司可能不得不向联邦贸易委员会支付巨额罚款，记者们称这为“荒诞离奇的故事”。值得注意的是，这家在线出版商将因违反早期隐私协议而受到特朗普政府监管机构的处罚，这是值得新闻报道的，也是不寻常的。Facebook 发布的季度财务报表显示，潜在罚款占据了主导地位，因为这一罚款非常惊人。

**Facebook 的财务报表显示收入增长 26% 至 150 亿美元。**公司每月活跃用户增长 8%，达到 23.8 亿用户。拥有近 38000 名员工，比上年增长 36%。经营活动产生了 93 亿美元的现金，比上年增长 18%。这种表现强化了政府机构的观念：Facebook 公司能赚取现金的产品和以往一样受欢迎，这家公司确实受到了强大的批评人士的攻击，这将对公司产生重大的影响。但 Facebook 公司之所以能接受这一点，是因为它非常擅长自己的业务，包括有先见之明地收购其他公司。

2003 年，美国最高法院的助理法官斯蒂芬·布雷耶（Stephen Breyer）在科罗拉多州阿斯彭召开的财富头脑风暴会议上发表了讲话。他的讲话是两次不被记录在案的重要讲话之一，另一位是前总统比尔·克林顿的讲话，我早已忘记布雷耶（Breyer）当时的讲话内容，但他的讲话很有感染力，那天早些时候，我发现他穿着登山服正要去小路上，我自我介绍并告诉他，我希望他能在电视上对我们的听众讲话，而且最高法院通常也会做很多工作，让公众了解它是如何运作的。他告诉我在电视上播出诉讼程序是个糟糕的主意，他的朋友泰德·科佩尔（Ted Koppel）也同意他的观点：曝光只会破坏法庭的严肃性。

C-SPAN 创始人布莱恩·兰姆（Brian Lamb）在一次采访时，曾提出了一个支持广播最高法院诉讼的令人信服的理由——另一位伟大的法学家，路易斯·布兰代斯（Louis Brandeis）曾说过“阳光是最好的消毒剂”，我希望有机会能把这句话引述给布雷耶（Breyer）。

(摘自 Adam Lashinsky, Data Sheet—Facebook's Business Is Succeeding Despite the Controversies, *fortune.com*, 2019 年 4 月 25 日, 由吴晓旭编译)

## 美国小企业受药物滥用打击

**编者按:** 美国阿片类药物滥用给美国经济和社会带来巨大的危害, 预计未来的经济损失将超过一万亿美元, 死亡人口超过 4.7 万人, 打击阿片类药物滥用问题已经到了刻不容缓的地步, 在美国商业基金会的推动下, 目前, 美国企业已经加入到了打击阿片类药物滥用的行列。本期摘编美国商会会长兼首席执行官 Thomas Donohue 的观点。

**阿片类药物危机给美国经济造成一万亿美元损失。**从疫情的严重性来看, 1 万亿美元是国会去年为打击滥用阿片类药物所拨出资金的 300 多倍, 以上损失还不包括这场危机造成的人员伤亡, 而这场危机带来的危害远远超过上述经济损失。仅 2017 年, 美国就有超过 4.7 万人死于阿片类药物过量使用, 预计未来这个数字还会上升。

**阿片类药物滥用是一个需在全美范围内引起关注的严重问题,** 美国企业处于这场危机的前线。最近的一项调查发现, 超过一半的美国雇主受到阿片类药物泛滥的负面影响, 其中包括数百万小企业主, 这些辛勤工作的小企业主正在尽其所能帮助陷入困境的家庭, 通常包括支付康复和其他医疗保健需要的费用。

**小企业主很少有能力和专业知识来独自解决这个问题。** 关于处理阿片类药物滥用的信息是零散的, 对于时间紧迫的企业主来说, 与那些需要帮助的人分享资源几乎是不可能的, 这就需要美国商业基金会的介入。

**美国商业基金会推出了共享解决方案为寻求帮助的企业提供一站式资源。** 他们做了大量有效的工作, 他们建立了网站, 为雇主和雇员提供必要的设备, 帮助他们解决阿片类药物滥用问题, 并且挽救生命。基金会将继续完善这个互动平台, 帮助企业共享解决方案, 并在打击阿片类药物滥用的斗争中相互学习。建立网站只是多管齐下对抗阿片类药物滥用的一小部分举措。4 月 11 日, 该基金会启动了十城之旅, 将受灾严重地区的企业与解决这一问题的关键资源联系起来。

**战胜阿片类药物滥用行动是困难的。** 但通过招募美国最优秀的企业一起加入对抗队伍, 一定可以扭转局势。

(摘自 Thomas J. Donohue, *Businesses on the Frontlines in the Fight Against Opioid Misuse*, *www.uschamber.com*, 2019 年 4 月 1 日, 由汪豫编译)

## 美国商会呼吁强化美欧关系

**编者按:** 美欧贸易伙伴关系给双方企业、工人和公民带来了巨大的利益。尽管美欧关系面临着共同挑战, 但美欧之间的关系仍会继续得到巩固。本期摘编美国商会 Garrett Workman 的观点。

**美欧关系是世界上最成功的双边贸易伙伴关系。** 双方的企业、工人和公民都可以从商业和战略合作关系中获得可观的利益。在美国商会最近举行的第二届跨大西洋商业峰会上,

来自商界和政府的美欧领导人齐聚一堂，讨论跨大西洋贸易和投资带来的巨大利益。在此次会议中发布的《2019年跨大西洋经济报告》，清楚地显示了跨大西洋投资和贸易对美国 and 欧洲创造就业机会的积极影响。每天跨大西洋交易的商品和服务超过 37.5 亿美元，双向贸易和投资带来超过 1600 万个高技能、高薪工作岗位。此外，美国公司在海外的直接投资中，有一半都流向了欧洲，反之亦然。研究表明，那些在国内投资获得成功的公司，也是最具创新性的公司。

**美欧双边关系机遇与风险并存。**美欧之间的密切关系带来了许多好处，但大西洋地区不断升级的紧张局势也带来了同样严重的风险。但是，美国和欧洲有条件克服这些紧张局势，继续推动经济增长，创造良好的就业机会，并通过加强伙伴关系增强国际竞争力。这些机遇包括积极推动双边贸易议程、共同应对全球性挑战、促进监管合作以及推进数字经济等等。

**美国与欧盟和英国的关系至关重要。**考虑到正在进行的脱欧谈判，有必要强调，美国与欧盟和英国之间的密切工作关系及其重要。英国即将脱离欧盟，这要求美国和英国重新设定双边关系条款，但是，这丝毫不会改变或影响继续加强美欧关系的重要性。我们期待大西洋两岸的企业和政府加强合作，在未来不断巩固双方的共同优势。

（摘自 Garrett Workman, Driving the Strong Economic Relationship Between the U.S. and Europe, [www.uschamber.com](http://www.uschamber.com), 2019年4月12日，由李维佳编译）

## 欧洲税收政策已发生巨变

**编者按：**国际税收竞争力指数（ITCI）通过分析，发现比利时、爱沙尼亚、拉脱维亚、卢森堡、挪威、波兰等欧洲国家的税收政策发现了显著的变化。本期摘编美税收基金会 Elke Asen 的文章 *Notable Tax Policy Changes in Europe*。

美国税收基金会（Tax Foundation）发布的国际税收竞争力指数（ITCI）旨在衡量一个国家的税收制度在多大程度上遵循税收政策的两个重要方面：竞争力和中立性。具有竞争力和中立性的税法促进经济和投资可持续增长，同时为政府优先事项筹集足够的收入。

ITCI 每年发布一次，不仅比较了经合组织（OECD）国家目前的税收政策，还反映了 OECD 国家税收制度的变化情况。以下为 2018 年税收制度进行了显著变革的欧洲国家。

### 一、比利时

比利时政府在 2018 年将企业所得税税率从 34% 降至 29.6%，并且计划在 2020 年进一步降至 25%。此外，比利时将外国子公司的股息豁免从 95% 提高到 100%，并取消了对外国资本收益征税。消费税的合规时间从 2017 年的 100 小时减少到 2018 年的 75 小时。因此，比利时的 ITCI 排名从第 25 位提升至第 19 位。

### 二、爱沙尼亚

爱沙尼亚的增值税登记门槛从 16000 欧元（约合 18850 美元）增加到 40000 欧元（约合 47170 美元），此举歧视小企业，导致了一个不平等的竞争环境。爱沙尼亚可以说是发达国家税收制度最有效的国家，尽管有这种变化，仍然在 ITCI 中排名第一。

### 三、拉脱维亚

拉脱维亚以爱沙尼亚为榜样,用具有竞争力的现金流税收模式取代了传统的企业所得税制度,只对分配的企业利润征税,并提供相当于全额支出的待遇。拉脱维亚目前的企业所得税税率从 25% 降至 20%。由于这次营业税改革,拉脱维亚在 ITCI 中排名第二。

### 四、卢森堡

卢森堡废除了此前的专利盒制度,取而代之的对专利、软件和其他知识产权的收入实行 80% 的免税,为企业在卢森堡设立无形资产创造了特殊的激励措施。该国在 ITCI 中仍然排名第四。

### 五、挪威

以对石油生产行业征收高额企业所得税(78%)而闻名的挪威,在 2018 年将总体企业所得税税率从 24% 下调至 23%,并在 2019 年进一步下调至 22%。因此,挪威在 ITCI 中的排名从第 17 位上升到了第 15 位。

### 六、波兰

波兰将个人所得税的最高边际税率从 38.8% 提高到 39.9%。它还对某些金融机构征收了资产税,由于这些变化,ITCI 的排名从第 32 位下降到了第 33 位。

在当今全球化的世界,一个经济体必须为其公民和企业提供一个健全和有竞争力的税法体系,以促进经济增长和提高公民福祉。爱沙尼亚和拉脱维亚等国率先确保其税法不为经济增长设置障碍,给其他国家树立了榜样。

(摘自 Elke Asen, Notable Tax Policy Changes in Europe, *taxfoundation.org*, 2019 年 4 月 11 日,由汪豫编译)

[《美国财税动态》月刊 2019 年第 6 期内容完]

2019 年 6 月 15 日截稿

2019 年 6 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



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

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：田志伟 龚德昱 孔晏

电话：(021) 6590 3457 / 159 219 91883

邮箱：mcdm@mail.shufe.edu.cn

## 协办

江苏省苏州工业园区税务局

江苏省苏州工业园区万盛街 8 号圆融大厦

邮政编码：215028

电话：(0512) 6696 2121