

客观、专业、洞察

美国财税动态

月刊

MEIGUO CAISHUI DONGTAI Monthly

2020 年第 5 期 (第 5 卷第 5 期)



主办:  上海财经大学  公共政策与治理研究院
Shanghai University of Finance and Economics 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

《华盛顿政治经济》	1
白宫发布经济重启指导方案.....	1
芮效俭批特朗普对华政策“危险”	4
《美国 COVID-19 疫情与财政》	5
美财政部为航空公司提供经济援助.....	5
联邦政府各部为美企提供财政支持.....	6
美社保和医保理事会报告获财政部支持.....	8
美财长赞 CARES 法案及时.....	9
CBO 分析未来十年预算和经济展望报告	9
GAO 请求增加 2021 年财政监督拨款.....	10
民主党批特朗普新财年预算只有利大企业.....	11
《利益集团与税收征管》	12
美财政部为进口抗疫用品提供税收优惠.....	12
CARES 法案加大净经营亏损税收优惠.....	13
民主党呼吁提高企业所得税.....	14
民主党总统候选人建议改革工薪税（2）	15
布鲁金斯呼吁改革税制强健财政.....	21
共和党喉舌称 TCJA 使美国更强大	23
《财经数据》	25
COVID-19 疫情致联储货币中性失败.....	25
美智库关注美国城市债台高筑.....	26
《产业周刊》评 USMCA 有利美国制造业	26
美开始新一年农产品补贴计划.....	28
美农业合作社认为贸易战打击农场经济.....	30
USTR 指责 WTO 对美不公平	31



白宫发布经济重启指导方案

编者按:美国总统特朗普公布美国重启方案,根据方案,各地可以在满足相应条件的基础上,分三个阶段有序进行重启,逐步恢复生产经营活动。本期摘编 www.whitehouse.gov 网站的有关文章。

特朗普公布了再次开放美国指导方案,这一方案基于公共卫生专家的建议分为三个阶段,这些措施将帮助各州和地方官员重启经济,帮助个人重返工作岗位,并继续保护美国人的生命。

一、重启标准

1.症状。14天内流感样病例呈下降趋势;以及14天内类似新冠肺炎(COVID-19)症状病例呈下降趋势。

2.病例。14日内登记病例呈下降趋势或者14日内阳性检测检测结果占总检测数量的比例呈下降趋势。

3.医院。对所有病人的治疗都无需在危险情况下进行,并且为处于风险中的医疗工作者提供稳健的检测计划。

州和地方官员需要根据当地情况调整这些标准的适用范围,例如遭受严重疫情的城市地区、尚未发生疫情或疫情较轻的农村和郊区。此外,在适当情况下,州长应在地区基础上开展工作,以满足这些标准,并逐步完成以下各阶段。

二、国家核心准备责任

1.检测和接触者追踪

- 能够快速为有症状的个体建立安全高效的筛查和检测场所,并追踪确诊病例的接触者;
- 有能力检测综合征/流感型患者是否感染新冠病毒,并追踪确诊病例的接触者;
- 确保前哨监测站点正在筛查无症状病例,并追踪确诊病例的接触者,站点位于服务老年人、低收入美国人、少数族裔和美国原住民的地区。

2.医疗系统容量

- 能够快速、独立地提供足够的个人防护设备和关键医疗设备,以应对急剧增加的需求;
- 有能力提高ICU容量。

3.计划

- 保护关键行业员工的健康和安全；
- 保护在高风险设施（例如高级护理设施）中生活和工作人员的健康和安全；
- 保护公共交通的员工和用户；
- 为公民提供有关社交距离和戴口罩的建议；
- 监视疫情发展立即采取措施，视情况通过重新开始一个阶段或返回到较早的阶段来限制和减轻任何反弹或爆发。

4.拟议的分阶段方法

基于最新的数据和准备；降低反弹的风险；保护易感人群；由州长酌情决定在州或地方基础上实施。

三、所有阶段的个人指南

继续遵守州和地方指南以及疾病预防控制中心（CDC）的补充指南，尤其是在口罩方面。

1.保持良好的卫生习惯

- 用肥皂和水或使用洗手液洗手，尤其是在接触频繁使用的物品或表面后；
- 避免摸脸；
- 对着纸巾或手肘内侧打喷嚏或咳嗽；
- 尽可能多地对经常使用的物品和表面进行消毒；
- 强烈建议在公共场合佩戴口罩，尤其是在乘坐公共交通工具时。

2.生病的人应该居家隔离

- 不要去上班或上学；
- 联系并遵循医疗服务提供者的建议。

3.所有阶段的雇主指南

根据联邦、州和地方法规和指南，并根据行业最佳实践，制定和实施有关以下方面的适当政策：

- 社交距离和防护装备；
- 测量体温；
- 卫生；
- 普通和高流量区域的使用和消毒；
- 商务旅行。

监控员工的指示性症状。在医疗服务者允许之前，禁止有症状的人重返工作岗位。在员工核酸检测之后，制定并实施有关员工联系追踪的政策和程序。

四、第一阶段

州和地区需符合以下标准：

1.个人

“所有易感人群”继续在适当的地方避难，有易感居民的家庭成员应该意识到，通过重返工作场所或其他不适合进行疏散的环境，可能会将病毒携带回家。应采取预防措施以隔离易受感染的居民。所有人在公共场所（如公园、户外活动区、购物区）应尽量保持与他人的身体距离。除非采取预防措施，否则应避免 10 人以上的社交环境，在这种情况下，适当的距离可能不切实际。避免 10 人以上一起参加社交活动，因为在这种情况下不太可能有适当的身体距离。尽量减少不必要的旅行，并遵守 CDC 关于旅行后隔离的指导方针。

2.雇主

继续鼓励远程工作，在可能的情况下分阶段返回工作岗位。关闭人员聚集和互动的公共区域，或执行适度的社交距离协议。尽量减少不必要的旅行，并遵守 CDC 关于旅行后隔离的指导方针。强烈考虑为易感人群提供特别照顾。

3.特定类型的雇主

目前关闭的学校和有组织的青年活动（如日托、夏令营）应继续关闭。禁止访问敬老院和医院。与居民和患者互动的人必须遵守严格的卫生规范。大型场所（如餐厅、电影院、体育场馆、大型娱乐场所、教堂等）可在严格的社交疏离令下运营。综合临床情况，可以在符合 CMS 准则的设施内按门诊恢复某些非紧急手术。健身房如果遵守严格的社交距离和卫生协议，可以开放。酒吧继续关闭。

五、第二阶段

对于没有反弹迹象且第二次满足门槛标准的州和地区可进入第二阶段的重启。

1.个人

所有易受伤害的个人应继续躲在原地。有弱势居民的家庭成员应注意，通过重返工作场所或其他不适合进行疏散的环境，他们可能会将病毒携带回家，应采取预防措施，使之与易感居民隔离。在公共场所时，所有个人都应最大程度地增加与他人的身体距离。除非采取预防措施，否则应避免超过 50 人的社交环境，因为在这种情况下，想要保持适当的距离变得不切实际。非必要旅行可以恢复。

2.雇主

继续鼓励远程工作。关闭人员可能聚集和互动的公共区域，或执行适度的社交距离协议。强烈考虑为属于易感人群提供特别照顾。

3.特定类型的雇主

学校和有组织的青年活动（例如日托、露营）可以重新开放。禁止访问敬老院和医院。与居民和患者互动的人必须遵守严格的卫生规范。大型场所（如餐厅、电影院、体育场馆、大型娱乐场所、教堂等）可以在适度的物理距离下运营。综合临床情

况，可以在符合 CMS 准则的设施内按门诊恢复某些非紧急手术。健身房如果遵守严格的社交隔离和卫生标准，可以继续开放。酒吧可在酌情减少站立空间的情况下开放。

六、第三阶段

对于没有反弹迹象且第三次满足门槛标准的州和地区可进入第三阶段的重启。

1.个人

易感人群可以恢复公开活动，但应保持社交距离，尽量不要去拥挤的环境。低风险个人应考虑尽量减少在拥挤环境中的时间。

2.雇主

雇员可恢复上班。

3.特定类型的雇主

可以恢复对敬老院和医院的访问。与居民和患者互动的人必须注意卫生。大型场所（如餐厅、电影院、体育场馆、体育场馆、大型娱乐场所、教堂等）可以在有限的物理距离下运营。遵守卫生协议的健身房，可以保持开放。酒吧可以在增加站立空间占用率的情况下经营。

易感人群包括老年人和具有严重的潜在健康状况的个体，包括高血压、慢性肺病、糖尿病、肥胖症、哮喘以及免疫系统受到损害的个人。

（摘自 Guidelines for Opening Up America Again, www.whitehouse.gov, 2020 年 4 月 16 日，由史良编译）

芮效俭批特朗普对华政策“危险”

编者按：两位美国前外交官芮效俭 (Stapleton Roy) 和罗伯特·布莱克威尔 (Robert Blackwill) 认为特朗普的对华外交政策应更多寻求合作，避免危险的对抗。本期摘编 www.scmp.com 网站的有关文章。

两位前美国高级外交官说，特朗普对中国缺乏了解，这是美国与中国关系恶化的原因。美国前驻华大使芮效俭 (Stapleton Roy) 表示，在遏制中国取代美国成为东亚主导力量的雄心壮志方面，“有很多关于与中国进行战争的讨论”，但是战争言论无法成为指导美国的外交政策。他指出美国认为东亚国家可能会对美国趋之若鹜，因为他们希望美国军队帮助阻止中国的崛起。但是，如果中国不主动采取战争这种自杀式的行动，美国就不能与之开战，“冷战期间，我们没有谈论与苏联的战争，因为我们认识到战争太危险了。”“部分问题在于，美国没有选举出能够解决这个问题的总统。国务院无法解决这类问题。必须有更高层次的指导。”

中美第一阶段贸易协议帮助两国遏制了不断升级的贸易战。但另一位观察人士表示，这两个全球最大经济体之间的冲突远未得到解决。美国外交关系协会成员、基辛格研究所高级研究员罗伯特·布莱克威尔 (Robert Blackwill) 表示，“争端将在某些方面继续……但美国与

中国没有合作，中美关系在很大程度上缺少外交沟通。”布莱克威尔（Robert Blackwill）说：“两国之间的外交很少，这让我很震惊。在人类历史上，从未有两个主要国家像现在的中美两国那样能够稳定世界秩序或破坏世界秩序，两国的一举一动都是人们普遍谈论的话题。“美国需要一个具备外交领导力的总统，他首先要明白的一点是中美关系是其职业生涯中要面临的最大的挑战。”布莱克威尔（Robert Blackwill）最近发布了一份报告，报告名为“实施对华大战略：22项美国政策方针”。

中美两国可以在气候变化、经济、卫生和其他所有面临共同挑战的领域扩大合作。美国也应该在朝鲜问题上与中国进行更多接触。布莱克威尔（Robert Blackwill）说：“令人困惑的是，特朗普政府为什么试图与朝鲜达成临时协议时没有与中国深入合作，因为我们都知道，除非中国大力支持，协议是达不成的。”

美国还应在“一带一路”倡议上与中国加强接触，2013年中国政府启动了这一战略，帮助亚洲和欧洲建设航道、铁路和机场等基础设施。美国曾警告称，此举是中国利用资金增强其全球影响力的一种方式。在华盛顿的活动中，布鲁金斯学会约翰·桑顿中国研究中心客座研究员杰米·霍斯利（Jamie Horsley）表示“一带一路”是“一个很好的项目”，因为“每个人都需要基础设施”。她还表示问题在于中国“没有按照国际公认的标准来执行项目。此外还存在财务可持续性问题以及腐败问题。”不过，她表示，如果中国重新调整这一倡议，美国应该重新考虑是否加入。霍斯利（Jamie Horsley）说：“该项目‘不会突然撤销’，因为这是中国国家主席习近平代表性的外交政策倡议，涉及很高的声誉成本。”

霍斯利（Jamie Horsley）在谈到美国时表示：“我们应该重新考虑加入亚洲基础设施投资银行（AIIB）。”AIIB是一个拥有76个成员国的多边开发银行，旨在支持亚太地区的基础设施建设。该银行“最终会成为遵循国际标准的、受人尊敬的多边开发银行。”

芮效俭（Stapleton Roy）说中美进行广泛的合作可能是困难的，因为“目前的情况是我们没有国内环境”。布莱克·威尔（Robert Blackwill）说：“中国对美国来说是一个巨大的地缘政治挑战。“如果你回顾一下本届政府之前的三届美国政府，你会发现，它们主要强调的是合作与爱。但中国没有履行应尽的义务。”重要的是要认识到“在未来一段时间内，在美中持续对抗的形势下，世界秩序不可能得到稳定”，“失败的代价是全球性的，最终会影响到比贸易战更多的美国人。”

（摘自 Former top US diplomats take aim at Donald Trump over ‘dangerous’ China policy, www.scmp.com, 2020年2月17日，由汪豫编译）



《美国 COVID-19 疫情与财政》

美财政部为航空公司提供经济援助

编者按：《冠状病毒援助、救济和经济安全法案》（CARES 法案）为美国航空公司提供经济援助。本期摘编 home.treasury.gov 网站的有关文章。

美国财政部就根据《冠状病毒援助、救济和经济安全法案》(CARES 法案)实施的工资支持和贷款计划发布了一系列重要公告。

自 4 月 20 日宣布对航空客运公司的首次支付工资支持计划以来, 财政部已向批准的申请人额外支付了 95 亿美元的首期款项, 其中包括另外 8 家主要航空公司和 29 家较小的航空客运公司。目前为止, 财政部已向 93 家航空公司首批支付了 124 亿美元, 并将继续滚动支付额外款项。工资支持计划下提供的所有资金只能用于员工工资、薪金和福利。

财政部还宣布了货运航空公司和承包商的工资支持计划的某些细节。与运输部长协商后, 财长姆努钦 (Steven Mnuchin) 决定, 获得 5000 万美元或以下工资单支持的货运航空公司和获得 3750 万美元或以下工资单支持的承包商, 将不需要为财政援助提供适当的金融工具补偿。大多数货运航空公司和承包商寻求的资金不足 1000 万美元。此外, 财政部还公布了 CARES 法案对维护国家安全至关重要的企业贷款申请表, 申请表可从 4 月 27 日起在线提交, 并应在 5 月 1 日前提交给财政部。

姆努钦 (Steven Mnuchin) 表示: “财政部根据 CARES 法案提供的财政援助对于帮助美国工人, 保护我们的航空业, 以及帮助对维护国家安全的企业至关重要。财政部完全致力于向美国人民提供救济和支持经济。”

(摘自 Treasury Implementing CARES Act Programs for Aviation and National Security Industries, home.treasury.gov, 2020 年 4 月 25 日, 由李维佳编译)

联邦政府各部为美企提供财政支持

编者按: 受到冠状病毒 (COVID-19) 影响的美国企业可以向美国多个联邦和地方政府机构寻求经济救助和资助。本期摘编 crsreports.congress.gov 网站的有关文章。

受 2019 年冠状病毒 (COVID-19) 影响的小型企业可以向以下部门寻求经济救济和援助。

1. 小企业管理局 (SBA)

小企业管理局 (SBA) 的网站主页提供了有关援助计划的信息, 如根据《冠状病毒援助、救济和经济安全法》(CARES 法案) 建立的工资保障计划 (PPP)。企业可以联系当地的 SBA 地区办事处询问何时提供新的援助计划。

SBA 的经济损失灾难贷款是指向符合条件的小企业、小型农业合作社、从事水产养殖的小企业以及申报灾区的大多数私营非营利组织提供的低息贷款。SBA 还继续向小型企业和组织提供一些抗灾贷款和赠款。更多信息可以联系当地的 SBA 机构: SBA 地区办事处、小企业发展中心、其他小企业管理局附属资源合作伙伴。

2. 农业部

农业部的农村发展商业计划为合格的农业企业提供财政和技术援助；美国农业部还宣布了针对受 COVID-19 影响的企业提供帮扶措施，并在最近公布了一份 COVID-19 联邦农村资源指南。

3.住房和城市发展部

社区发展整体补助金（CDBG）是一项灵活的计划，提供资金以满足广泛的社区发展需求，主要面向中低收入者。为了应对 COVID-19 疫情，美国一些地方已经宣布努力用现有的 CDBG 基金支持小企业，住房和城市发展部已经发布了传染病应对指南。

4.劳工部

有关美国劳工部帮助雇主和工人准备和应对 COVID-19 的资源，包括有关工作场所安全、工资、工时和休假、失业保险和其他主题的信息。

5.财政部

财政部的社区发展金融机构基金支持向企业、购房者、社区开发商和贫困地区投资者提供贷款的组织。

6.联邦政府签约机会

现任和潜在的承包商可以访问联邦机构测试版奖励管理系统的招标。例如，生物医学高级研究和开发局就 COVID-19 诊断、疫苗或药物的高级开发和许可发出了邀请。尽管一些征集可能包括 COVID-19 一词，但与冠状病毒爆发有关的签约机会可能不一定包括该词或相关术语。

7.美联储系统

美联储宣布的一项新举措“主要商业贷款计划”（MSBLP）将支持符合条件的中小企业。

8.国税局（IRS）

美国 IRS 在其冠状病毒（COVID-19）税收减免页面上提供了受 COVID-19 影响的个人和企业税收减免的最新信息。

9.少数民族商业发展机构

美国商务部少数民族商业发展局（MBDA）是致力于支持少数民族商业社区发展和扩张的主要联邦机构。MBDA 通过当地商业发展中心网络，向所有规模的少数民族控制的商业企业提供各类商业援助服务，从而完成这一使命，许多社区都有当地少数民族商业发展中心。

10.国家标准与技术研究所

国家标准与技术研究所的产业链伙伴关系可以为中小型制造商提供定制服务，以改进生产流程、提升能力和促进产品创新。

11.州、地方和私人资源

国家和地方经济发展或者商业机构可以为新的和已建立的企业提供帮助。许多城市和州政府正在以贷款、补助金或税收延期计划的形式提供 COVID-19 商业救济。尽管基金会通常不向企业发放赠款，但鉴于 COVID-19 的影响，一些私人赠款者或当地社区基金会也许是可能的资源。美国商会基金会也正在按州编制一份计划清单，为受 COVID-19 影响的小企业提供财政援助。

12.美国政府

美国政府列出了越来越多的联邦政府对 COVID-19 的回应，包括财政部、进出口银行、农业信贷管理局和其他联邦机构。

（摘自 Small Businesses and COVID-19: Relief and Assistance Resources, *crsreports.congress.gov*, 2020 年 4 月 28 日，由李维佳编译）

美社保和医保理事会报告获财政部支持

编者按：美国社会保障和医疗保险理事会 2020 年春季会议结束，美国财长姆努钦（Steven Mnuchin）对会议报告公开发表声明并表示支持。本期摘编 *home.treasury.gov* 网站有关文章。

社会保障和医疗保险理事会 2020 年春季会议之后，美国财长姆努钦（Steven Mnuchin）发表声明称：“我很高兴加入社会保障和医疗保险理事会，并接受他们的年度财务审查。我非常感谢首席精算师斯蒂芬·戈斯（Stephen Goss）和保罗·斯皮塔尔尼克（Paul Spitalnic）对这些报告和国家的承诺。”

与去年的报告相比，医疗保险和社会保障计划仍然安全，因为两者的财务前景都没有实质性变化。与去年的报告一样，医疗保险医院保险计划有望在 2026 年前履行对受益人的义务；社会保障伤残保险计划预计到 2065 年支付全额计划福利，比去年报告中的晚 13 年；社会保障老年人和遗属保险计划到 2034 年支付全额计划福利，与去年预计相同。

2020 年报告中的预测和分析并没有反映出新冠肺炎（COVID-19）对社会保障和医疗保险计划的潜在影响。特朗普政府正在连续工作，以减轻该流行病可能带来的长期负面经济影响，并使经济再次实现强劲增长。

社会保障和医疗保险是联邦政府最大的两项计划，数以百万计的美国人依赖它们提供的福利。加强这些计划的财务前景将受益于本届政府制定的长期、有利于增长的经济政策。”

（摘自 Statement by Secretary Mnuchin on the Spring 2020 Meeting of the Social Security and Medicare Boards of Trustees, *home.treasury.gov*, 2020 年 4 月 22 日，由李维佳编译）

美财长赞 CARES 法案及时

编者按：4月25日，美国总统特朗普正式签署《工资保障计划和医疗保健增强法案》，批准再拨款约4840亿美元支持“工资保障计划”（PPP）和“经济伤害灾难贷款计划”（EIDL）。本期摘编 home.treasury.gov 网站的有关文章。

《工资保障计划和医疗保健增强法案》通过后，美国财长史蒂文·姆努钦（Steven Mnuchin）发表声明称，很高兴国会通过了《工资保障计划和医疗保健增强法案》，为受冠状病毒（COVID-19）大流行影响的美国工人和小企业提供了额外的重要资金。我要感谢特朗普总统的果断领导，感谢彭斯副总统领导白宫冠状病毒（COVID-19）特别工作组的出色工作。还要感谢麦康奈尔（Mitch McConnell）、舒默（Charles Schumer）、佩洛西（Nancy Pelosi）议长和麦卡锡（Joseph McCarthy）在两党基础上与我们合作，确保为工资保障计划（PPP）提供资金，使小企业能够继续向勤劳的美国人发放工资。

工资保障计划（PPP）为工人在10名以下的100多万家小企业提供了援助。这项计划已经帮助了3000多万美国人，而有了这笔额外的资金，预计还有数千万人将能够得到紧急救助。

特朗普政府仍然全力致力于为美国小企业和工人提供他们克服挑战所需重要支持。”

（摘自 Statement by Secretary Steven T. Mnuchin on the Passage of the Paycheck Protection Program and Health Care Enhancement Act, home.treasury.gov, 2020年4月23日，由李维佳编译）

CBO 分析十年预算和经济展望报告

编者按：根据 CBO 最新发布的预测报告，2020-2030 年联邦财政赤字为年均 1.3 万亿美元，GDP 年均增长率为 1.7%。本期摘编 www.cbo.gov 网站的有关文章。

国会预算办公室（CBO）定期发布报告，呈现本年度对联邦赤字、债务、收入和支出以及它们所依据的经济路径的规划。如果现行的税收和支出法律大体不变，该预测将适用于接下来的十年或更久。最新的研究报告显示联邦 10 年累计赤字略有增加，而 30 年累计赤字比 CBO 先前的预测要大得多。

一、预算

根据 CBO 的预测，2020 年联邦预算赤字为 1 万亿美元，2021 年至 2030 年平均每年为 1.3 万亿美元。预计赤字在国内生产总值（GDP）中的占比将从 2020 年的 4.6% 增长到 2030 年的 5.4%。除了在第二次世界大战和之后的六年间，过去一个世纪的赤字已连续五年没有超过 4.0%。在过去的 50 年中，当经济相对强劲时，赤字平均占 GDP 的 1.5%。由于巨额财政赤字，公众持有的联邦债务预计将从 2020 年的 GDP 的 81% 增长到 2030 年的 98%，这是自 1946 年以来的最高百分比，到 2050 年，债务将占 GDP 的 180%，远高于以往任何时期。

二、经济

到 2020 年，经通货膨胀调整后的 GDP 预计将增长 2.2%，这主要是由于消费者支出的持续强劲以及商业固定投资的反弹。预计 2020 年的产出将要比最近几年更大地高于经济体的最大可持续产出，这将导致通货膨胀率和利率均将在处于一段时间的较低水平后上升。劳动力需求的持续增长使失业率保持较低水平，并推动了就业和工资水平的提高。

2020 年之后，经济增长预计将放缓。从 2021 年到 2030 年，预计产出将以 1.7% 的年平均增长率增长，与潜在增长速度大致相同。该平均产出增长率低于长期历史平均水平，这主要是因为预计劳动力的增长将比过去慢。在同一时期，十年期美国国库券的利率预计将逐步上升，到 2030 年将达到 3.1%。

三、CBO 两次预测的变化

CBO 对 2020 年赤字的预测比该机构在 2019 年 8 月的预测高 80 亿美元，并且对 2020-2029 年期间累计赤字的规划也比上次高 1600 亿美元。十年期的经济增长是朝相反方向变化的最终结果。较低的预计利率和较高的工资、薪水以及所有人收入的估计值可以减少预计的赤字，但是近期立法和其他变更的结合使这些赤字增加。

根据 CBO 在 2019 年 6 月发布的长期预算前景的预测，到 2049 年，公众持有的债务占 GDP 的百分比现在预计将提高 30 个百分点。增长的主要原因是 6 月实施的法令使得收入减少，可支配支出增加，以及预计的 GDP 下降。

（摘自 The Budget and Economic Outlook: 2020 to 2030, www.cbo.gov, 2020 年 3 月 10 日，由刘思远编译）

GAO 请求增加 2021 年财政监督拨款

编者按：美国政府问责办公室（GAO）在支持国会对政府项目和运作进行监督方面发挥了非常重要的作用，根据实际工作需要，GAO 提出增加 2021 财年预算需求。本期摘编 www.gao.gov 网站的有关文章。

2019 财年，美国政府问责办公室（GAO）的工作产生了创纪录的 2147 亿美元财务收益，投资于 GAO 的每一美元带来了约 338 美元的回报。GAO 还带来了其他 1418 项福利，这些福利改善了对美国人民的服务，增强了公共安全，并增强了整个政府的规划和运营能力。此外，GAO 还报告了 35 个高风险领域，这些领域由于易受欺诈、浪费、滥用和管理不善等因素的影响，或者因为它们面临经济、效率或有效性方面的挑战而被列为高风险领域。2019 财年，仅这些高风险系列产品就产生了 1708 亿美元的财务收益和 710 项其他收益。

2021 财年，GAO 要求对其拨款 7.06 亿美元，比 2020 年制定的预算水平增加了 7600 万美元，GAO 还要求有权使用 3130 万美元的抵消收入和偿还款项。这些资源能够支撑 3250 个全日制职位。这些多出的全职岗位将主要支持科学、技术评估和分析团队，并可以用来支持额外的拨款律师。GAO 所要求的资金还将支持信息技术和基础设施建设、满足安全需求以及解决长期推迟的需求。正如 2019 财年财务报表中所报告的，截至财年末，GAO 长达 69 年历史的总部大楼所需的维修一直被推迟，所需资金已经积压到了 8000 万美元。这笔资金将使 GAO 能够满足国会的最高优先需求，因为 GAO 仍然致力于帮助国会履行其为美国人民谋福利的宪法责任。在 2019 财年，GAO 响应了国会常务委员会 671 项工作要求中的 90%。

GAO 的高级管理人员被要求在 50 个不同的委员会或小组委员会上作证 97 次，几乎涉及所有主要的联邦机构、涵盖各种问题。GAO 计划在 2021 财年开展的活动将使其能够更好地协助国会履行其立法和监督职责，实现美国政府的使命和目标，并改善政府绩效和问责制度。

2021 财年，GAO 将继续支持国会对广泛的政府项目和运作进行监督。尤其是科学、技术评估和分析团队将继续扩大对快速发展的科学和技术问题的关注。该团队专注于：（1）应议会的要求进行技术评估；（2）就科学和技术问题向国会提供技术援助；（3）在技术准备、成本估算和进度计划等方面，继续开发和使用技术指南，以评估重大的联邦采购和技术计划；（4）支持国会对联邦科学计划的监督；（5）提升 GAO 在审核联邦计划中数据分析的能力。

借助额外的资金，GAO 将增强其能力，评估与风险和管理财政需求相关的机遇和挑战，以应对复杂且不断增长的网络安全发展；增加对国防部的投资；以及医疗保健费用不断上涨的挑战。

（摘自 Fiscal Year 2021 Budget Request, www.gao.gov, 2020 年 2 月 27 日，由汪豫编译）

民主党批特朗普新财年预算只有利大企业

编者按：特朗普 2021 年预算草案仍旧对大公司和富人阶层有利，如同“减税与就业法”（TCJA）当初所承诺的一样，中产阶级被排除在政策考虑的范围。本期摘编 budget.house.gov 网站的有关文章。

特朗普总统的破坏性和非理性的预算草案让工薪家庭受到冷落，与此同时，它对 2017 年共和党失败的减税法案进行了双倍的修改，延长了即将到期的条款，并在过去六年的预算窗口中增加了 1.5 万亿美元的债务。大部分的税收减免都是针对最富有的 20% 的家庭。

两年过去了，越来越多的证据表明，共和党的税收骗局给富人和大公司带来了大量好处，未能提振美国经济，反而加剧了收入不平等，让中产阶级落在后面。现在，特朗普又提出进行第二轮减税——对中产阶级“非常大”的减税——他的竞选团队将在 2020 年大选前公布这一计划。他之前也做过同样的承诺，包括在 2018 年中期选举之前，当时的情况似乎令一无所知的政府官员感到意外。毫不奇怪，总统的 2021 年预算未能兑现这一承诺。

事实上，特朗普的第二轮大公司减税计划在没有国会的参与下已经悄悄开始了。一些专家认为，他的政府实施该法案的规定超出了奥巴马政府的法律权限，为大公司提供了更多的减税。国会预算办公室（CBO）预计，实施该法案的国际条款将进一步减少 1100 亿美元的收入。对税收的最终影响可能要糟糕得多，因为更多针对大公司的减税措施将在公众的视线之外出现。我们需要真正的政策来帮助辛勤工作的美国人，而不是给大公司更多的减税。

一、特朗普违背了对中产阶级的承诺

共和党的税法让美国中产阶级落后。特朗普和他的共和党盟友违背了对减税法案做出的承诺，包括对中产阶级利益的承诺。数据显示，减税法案主要使富人和大公司受益，没有带来承诺的工资增长，也没有带来投资繁荣。相反，该法对企业的税收优惠导致创纪录的股票回购，使投资者而非工人受益。税法出台两年后，几乎没有迹象表明，它对工人有着政府承诺那样的作用。

特朗普多次违背对中产阶级的承诺。尽管特朗普曾多次承诺为中产阶级减税，但尚未看到他提出任何政策建议。他的预算本应是他优先考虑的事项，却包括了对中产阶级零减税的提议。与此同时，他的预算削减了保障工薪家庭退休保障的福利项目。总统一再将大公司和富人的愿望清单置于美国中产阶级的实际需求之上，他的预算提案反映了这一优先顺序。最近几个月，总统经济顾问拉里·库德洛（Larry Kudlow）表示，特朗普对中产阶级的减税“将作为促进经济增长的战略文件在竞选中公布”。这并不奇怪，因为特朗普总统在 2018 年中期选举之前就做出了同样的承诺，但后来又食言了。

二、更多的企业减税正在进行中

特朗普的规定给了大公司更多的减税。共和党税法颁布后不久，大公司的说客们就涌向财政部，影响实施税法的规章制度，以进一步降低他们公司的税负。游说者将目标对准了两项主要的新税收——“全球无形资产低税收入”（GILTI）和“税基侵蚀与反滥用税”（BEAT），这两项税收的目的是通过公司在海外赚取的利润来筹集数千亿美元。最终，财政部发布了一系列有利于企业的国际税收法规，使许多大公司免于对海外利润征收新税。事实上，许多公司一分钱都不付。休斯顿大学税法教授布雷特·威尔斯（Bret Wells）表示，“财政部正在修改新税法”，“受益的将主要是最富有的 1% 人群”。

公司收入损失远远超过了最初预测的成本。自从共和党税法颁布以来，CBO 的预测已经降低了近 8000 亿美元公司收入，由于这项法律和随后的估计变化，将变成最初预计的 3200 亿美元的商业和国际条款成本的两倍多。根据 CBO 最新的预算展望，特朗普政府实施该法的国际条款将进一步减少 1100 亿美元的收入。随着财政部关起门来制定更多的法规来实施共和党的法律，大公司将获利更多，而数百万美国家庭将为此付出代价。

（摘自 Trump Budget Priorities: Pad Tax Cuts for Corporations And Stiff the Middle Class, *budget.house.gov*, 2020 年 3 月 22 日，由明鑫编译）



《利益集团与税收征管》

美财政部为进口抗疫用品提供税收优惠

编者按：根据总统行政令，财政部和海关和边境保护局（CBP）将为受 COVID-19 疫情影响存在经营困难的进口企业提供延期缴纳关税及其他税费等税收优惠政策。本期摘编 *home.treasury.gov* 网站的有关文章。

2020 年 4 月 18 日，美国总统特朗普签署了一项行政命令，授权财政部长在 COVID-19 疫情期间向某些美国企业，包括美国制造商的关键供应链提供救济。根据这一授权，财政部以及海关和边境保护局（CBP）发布了一项联合条例，为因疫情而面临重大财政困难的进口商提供 90 天延期缴纳关税、税费的选择。

这项行动不会改变征收反倾销税和反补贴税（AD/CVD）的货物的关税和费用的最后期限，也不会改变第 201、232 和 301 条贸易救济的最后期限。美国财长姆努钦（Steven

Mnuchin) 说：“通过将某些关税、税费的缴存期限推迟 90 天，我们正在为受影响的企业提供急需的救济，这将保护美国的就业机会，帮助这些企业度过这次难关。”

财政部和美国海关与边境保护局 (CBP) 在整个 COVID-19 疫情期间一直与贸易界密切合作，这一行动解决了进口商和制造商提出的许多日益增长的关注，并减轻了这些利益攸关方的财政负担。

(摘自 Treasury and CBP Announce Deferment of Duties and Fees for Certain Importers During COVID-19 Response, home.treasury.gov, 2020 年 4 月 19 日, 由李维佳编译)

CARES 法案加大净经营亏损税收优惠

编者按：为更好地应对 COVID-19 疫情造成的经济影响，《冠状病毒援助、救济和经济安全法》(CARES 法案) 加大了净经营亏损税收优惠力度，受到社会广泛关注。本期摘编 www.everycrsreport.com 网站的有关文章。

作为应对冠状病毒 (COVID-19) 经济影响的措施手段之一，增加对于净经营亏损 (NOLs) 的优惠受到讨论。《冠状病毒援助、救济和经济安全法》(CARES 法案) 包括一项增加净经营亏损 (NOLs) 税收优惠的条款。这一修订暂时中止了 2017 年《减税与就业法》(TCJA) 的现行规则。

一、CARES 法案的临时修订

根据现行的永久性法律，当一家公司出现亏损 (净经营亏损) 时，税收不会立即减至零。相反，若企业在该纳税年度没有所得税，亏损可以无限期结转。在随后的几年里，净经营亏损可以用来减少 80% 的应税收入，从而在未来减少税负。根据 2025 年后才到期的一项规定，可以从非营业收入中抵消的个人纳税人损失限于联合收益 50 万美元。现行的永久性规则在 TCJA 中颁布，并于 2018 年生效。在修订之前，损失可以向后结转 2 年，向前结转 20 年，完全抵消纳税义务。向后结转亏损可以立即减税，而向前结转则可以减少未来的税收负债。个人亏损补偿没有美元限额。

CARES 法案允许公司从 2017 年 12 月 31 日之后至 2021 年 1 月 1 日之前的纳税年度结转最多五年的亏损。向后结转的净经营亏损也可以抵消 100% 的应纳税所得额，而不是永久性法律中规定的 80% 的抵消额，IRS 已经发布了指导意见。

除了允许对这些年份发生的损失立即给予税收优惠，并将向后结转的损失增加到 100% 的应纳税所得额之外，向后结转的净经营亏损还减少了以前根据 TCJA 按较高税率征税的应纳税所得额。TCJA 将公司税率从 35% 降至 21%，并降低了许多情况下的个人税率，包括将最高个人税率从 39.6% 降至 37% 或 35%。因此，对于公司来说，向前结转一美元的亏损至未来，将节省 0.21 美元的税款，而向前结转一美元的亏损至 2018 年之前的年份，将节省 0.35 美元的税款。2018 年发生的损失可向后追溯至 2013 年。

CARES 法案还暂停了 2018-2020 年 TCJA 中限制个人可用于抵消其他收入的净经营亏损数量的规定，其中，其他收入包括为了今后几年的限制而从企业获得的工资。

CARES 法案中还包括了对 TCJA 的技术修正，允许某些财政年度不以日历年为基础的公司在 2017 年和 2018 年期间使用 TCJA 前的损失规则。它还允许纳税人忽略根据 TCJA 的过渡税对以前在国外累积的收入纳税的年份。

税务联合委员会估计，2020 财年和 2021 财年，由于净经营亏损的总体变化，收入损失分别为 800 亿美元和 87 亿美元。收入损失之后是随后几年的收益，导致前 6 个财政年度（2020-2025 财年）的估计总损失为 595 亿美元，前 11 年（2020-2030 财年）的估计总损失为 255 亿美元。有些收入损失只是时间问题，有些是永久性的，因为税率差异。

个人亏损限额的取消预计在 2020 财年和 2021 财年分别损失 743 亿美元和 640 亿美元，随后几年损失减少，前 6 年（2020-2025 财年）和前 11 年（2020-2030 财年）分别损失 1352 亿美元和 1350 亿美元。税务联合委员会估计，82% 的收入损失是由收入超过 100 万美元的纳税人造成的。

这些条款被批评为使富有的纳税人得益。参议员谢尔顿·怀特豪斯（Sheldon Whitehouse）和众议员劳埃德·道吉特（Lloyd Doggett）与众多共同提案人提议，恢复个人亏损抵消普通收入的限额，为 2020 年的亏损提供两年的净经营亏损的向后结转，将结转限制在总收入 1500 万美元以下的企业，对于员工薪酬或股票回购金额达到一定数额的公司不允许结转，并允许提前退还最高 10 万美元的结转损失。过去曾采用过更为慷慨的净经营亏损治疗方法来解决灾难和经济衰退对企业的影响。

二、经济影响

包括能源、耐用设备制造、旅游业以及餐饮业预计将受到 COVID-19 导致的经济放缓的影响。一个更为宽泛的净经营亏损的规则的目标是增加流动性和现金流，使受益企业更容易在这场流行病造成的经济混乱中生存下来。

过去，NOLs 的扩张被用作经济刺激。更慷慨的 NOLs 预计不会对整个经济产生特别有效的刺激，因为刺激经济通常需要一些刺激性支出。一项条款作为财政刺激的有效性体现在其预期的乘数效应，以及国会预算办公室（CBO）和穆迪评级公司估计的 NOLs 的影响上。现金流量的增加一般不被视为投资的激励，因此作为经济刺激措施的效果通常有限。然而，如上所述，它可以提供更多的流动性和现金流。

（摘自 Tax Treatment of Net Operating Losses（NOLs） in the Coronavirus Aid, Relief, and Economic Security（CARES） Act, www.everycrsreport.com, 2020 年 4 月 28 日，由李维佳编译）

民主党呼吁提高企业所得税

编者按：民主党众院筹款委员会主席尼尔（Richard Neal）认为《减税与就业法》（TCJA）有利于大公司和富人阶级，他呼吁增加企业所得税。本期摘编 waysandmeans.house.gov 网站的有关文章。

2017 年，众院共和党通过的《减税与就业法》（TCJA）是对富人和大公司的巨大让步，TCJA 只为辛勤工作的美国人和他们的家庭提供了微不足道和短暂的救济，这是不负责任的，因为它花费了 2.3 万亿美元，并造成了显而易见的财政赤字。这也是不公平的，法案进一步

将财富集中在富人手中。而且，法案的通过意味着要违背一系列的承诺。它未能推动经济增长，未能使家庭年收入增加 4000 美元，也未能兑现当初的承诺。

特朗普公布的 2021 年预算草案可能会承诺为勤劳的美国人提供经济保护，但他的预算草案反映了他真正在意的事情，特朗普政府希望在削减社会保障支出和医疗保险支出，以及减少企业和最富有美国人的税负方面做出努力，而不愿意去修正 TCJA 的政策缺陷。

企业所得税没有达到国家所需要的水平。共和党法律设立的企业税率最终降到了 21%，与共和党最初提出的 25% 税率，以及奥巴马政府提出的 28% 的税率相比，企业相当于获得了大笔财富。

20 年前，美国的财政状态是属于盈余状态。公司税收入是现在的两倍。现在，企业的纳税额比以往任何时候都要少，企业所得税也处于历史上除经济大衰退之外的最低水平。一些大公司连续多年零利润。因此，美国企业所得税收入比经合组织（OECD）其他国家（一个国家除外）都要少，也就不足为奇。

可以预见的是，工人不会享受到公司获得的税收优惠。白宫承诺美国工人的工资将增加 4000 美元，这并没有实际发生。相反，超过 1 万亿美元的公司股票回购使得最富有的人更加富有，普通工人则在继续等待政府兑现承诺。TCJA 在国会被强行通过，但它并不完全符合立法的规章制度。而且，糟糕的是，财政部通过颁布法规，给予企业更多的税收减免，可能会进一步增加赤字。

由于大量的预算削减，国税局（IRS）甚至无法确保企业支付了它们应付的税款。一些大公司的审计比率低于中小纳税人的审计比率，这损害了我们税收制度的公平性。

美国的公司应该像美国的公民一样，支付他们应缴纳的税款。很快，超过 1.5 亿美国人将开始申报并缴纳他们所欠的税款。委员会成员应在真正的税收改革上共同努力，给所有美国公民创造一个公平的环境。

（摘自 Neal opening statement at hearing on the disappearing corporate income tax, waysandmeans.house.gov, 2020 年 2 月 11 日，由吴晓旭编译）

民主党总统候选人建议改革工薪税（2）

编者按：民主党总统候选人对联邦工薪税改革提出了各自的改革建议，本文节选了参议员克洛布察和前市长布蒂吉格，以及参议员桑德斯的观点。本期继续摘编 taxfoundation.org 网站的有关文章。

五、参议员克洛布察和前市长布蒂吉格的提议

克洛布察和布蒂吉格建议对 25 万美元以上的工资征收 12.4% 的社会保障工薪税。就像沃伦的提议，只是它采用了现有的社会保障工薪税率。

根据克洛布察参议员和前市长布蒂吉格的提议，按照工资水平的综合工薪税税率

*对于单一申报者，额外医疗保险税的工资起征点为 20 万美元。与其他只对个人工资征收的工薪税不同，对于联合申报者，额外的医疗保险税的工资起征点为 25 万美元。
资料来源：税收基金会基于克洛布察和布蒂吉格提议的计算。

工资起征点	社会保障工薪税税率	医疗保险税率	综合工薪税税率
\$0	12.4%（雇主和雇员之间分摊）	2.9%（雇主和雇员之间分摊）	15.3%
\$13.77 万	0%	2.9%（雇主和雇员之间分摊）	2.9%
\$20 万*	0%	3.8%（雇主和雇员之间分摊 2.9%）	3.8%
\$25 万	12.4%（雇主和雇员之间分摊）	3.8%（雇主和雇员之间分摊 2.9%）	16.2%

（一）经济效应

根据税收基金会的一般均衡模型，将工薪税 12.4% 的税率扩展到 25 万美元以上，从长远来看，经济产出（GDP）将减少 0.36%，资本存量将减少 0.42%。从长远来看，这项提议还将减少约 46.25 万个工作岗位。

克洛布察和布蒂吉格提议对 25 万美元以上工资征收 12.4% 的社会保障工薪税的经济效应	
资料来源：税收基金会一般均衡模型，2019 年 11 月。	
国内生产总值（GDP）	-0.36%
资本存量	-0.42%
全职同等工作	-46.25 万

这项提议的经济效应与沃伦的提议类似，由于较低的工薪税率（12.4%，而沃伦的提议为 14.8%），其规模稍小。从长远来看，这项税收减少了劳动报酬，降低了工作时间，使经济产出降低 0.36%。

（二）收入效应

克洛布察和布蒂吉格提议对 25 万美元以上的工资征收社会保障工薪税，按常规计算，2021 年至 2030 年期间将筹集约 1.55 万亿美元。税收将超过预算窗口，从 2021 年的 1360 亿美元增加到 2030 年的 1810 亿美元。

克洛布察和布蒂吉格提议对 25 万美元以上工资征收 12.4% 的社会保障工薪税的收入效应（单位：十亿美元）											
资料来源：税收基金会一般均衡模型，2019 年 11 月。由于四舍五入的原因，各项之和可能不等于总计。											
年度	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2021-2030
常规收入	\$136	\$136	\$141	\$145	\$152	\$158	\$163	\$169	\$175	\$181	\$1,556
动态收入	\$112	\$112	\$116	\$119	\$122	\$135	\$139	\$144	\$149	\$154	\$1,302

从动态的角度来看，我们估计这一提议将在 2021 年至 2030 年期间筹集约 1.3 万亿美元。我们的常规估计和动态估计之间的差异是由于个人所得税减少和经济规模缩小。纳税人在较高的工薪税负下工作更少，导致预算窗口期内收入损失约 2540 亿美元。

（三）分配效应

根据税收基金会的一般均衡模型，在这一提议下，税法将变得更加累进。在常规的基础上，收入低于 90% 的纳税人的税后收入不会受到影响。

第 90 至 95 个百分点的纳税人的税后收入下降了 0.01%。第 95 至 99 个百分点的纳税人的税后收入下降了 0.61%。在第 99 个百分点的人的税后收入将下降 2.91%，这是由于对 25 万美元以上工资的工薪税税率提高了。

克洛布察和布蒂吉格提议对 25 万美元以上工资征收 12.4% 社会保障工薪税的静态分配效应（税后收入变动百分比）	
资料来源：税收基金会一般均衡模型，2019 年 11 月。	
收入阶层	常规效应
0%-20%	0%
20%-40%	0%
40%-60%	0%
60%-80%	0%
80%-90%	0%
90%-95%	-0.01%
95%-99%	-0.61%
99%-100%	-2.91%
合计	-0.59%

与其他工薪税提案一样，工资收入低于新征税门槛的纳税人将经历动态的税后收入下降。这是由于工作时间减少导致经济产出下降，导致整个分配中的税后收入下降。

六、参议员桑德斯的提议

桑德斯提议对工薪税进行两项重大改革。他建议对工资超过 25 万美元的人征收 12.4% 的社会保障工薪税。他还提议对雇主征收 7.5% 的工薪税。后一种税将用于为所有人提供医疗保险，并将免除雇主的头 200 万美元工资支出的工薪税，以减轻小型企业的税收。

桑德斯提议的按工资水平划分的综合工薪税率				
* 对于单一申报者，额外医疗保险税的工资起征点为 20 万美元。与其他只对个人工资征收的工薪税不同，对于联合申报者，额外的医疗保险税的工资起征点为 25 万美元。				
资料来源：税收基金会基于桑德斯提议的计算。				
工资起征点	社会保障工薪税税率	医疗保险税率	用于全民医保的工薪税率	综合工薪税税率
\$0	12.4% (雇主和雇员之间分摊)	2.9% (雇主和雇员之间分摊)	7.5%	22.8%
\$137,700	0%	2.9% (雇主和雇员之间分摊)	7.5%	10.4%
\$20 万*	0%	3.8% (雇主和雇员之间分摊 2.9%)	7.5%	11.3%
\$25 万	12.4%	3.8%	7.5%	23.7%

	(雇主和雇员之间分摊)	(雇主和雇员之间分摊 2.9%)	
--	-------------	------------------	--

桑德斯提出的社会保障工薪税方案的经济、收入和分配效应与克洛布察和布蒂吉格的方案完全相同。

(一) 经济效应

根据税收基金会的一般均衡模型，桑德斯提议对雇主征收新的 7.5% 的工薪税，以及每个雇主有 200 万美元的工资支出免税额，这将导致长期经济产出下降 0.90%。该税将使资本存量减少 1.02% 左右，就业人数减少 119 万人。

对雇主征收 7.5% 的工薪税和扩展对工资征收 12.4% 的社会保障税的综合效应，长期将使经济产出下降 1.17%。它还将减少 1.33% 的资本存量，减少约 150 万个工作岗位。

桑德斯提案的经济效应			
资料来源：税收基金会一般均衡模型，2019 年 11 月。			
提议	对 25 万美元以上工资征收 12.4% 工薪税	对雇主征收 7.5% 的工薪税	综合经济效应
国内生产总值 (GDP)	-0.36%	-0.90%	-1.17%
资本存量	-0.42%	-1.02%	-1.33%
全职同等工作	-46.25 万	-119.05 万	-157 万

虽然形式上向雇主征收 7.5% 的工薪税，但雇员将承担新工薪税的全部负担。雇员的工资会减少，从而降低劳动报酬。这减少了工作时间，导致经济产出下降。雇主工资支出中 200 万美元的免税额减少了税收的负面经济影响，但也从税收角度降低了税基。

值得注意的是，桑德斯提议利用工薪税收入来支持全民医保。纳税人和雇主的医疗保险费用可能会下降。然而，由于边际工薪税是按每增加一小时的劳动计算的，因此，该税仍将减少劳动报酬和减少工作时间。

(二) 收入效应

桑德斯提议对工资征收 7.5% 的工薪税，按常规计算，预计 2021 年至 2030 年间将筹集约 4.1 万亿美元。收入增长超过预算窗口，从 2021 年的 3560 亿美元增加到 2030 年的 4860 亿美元。

按常规计算，桑德斯的工薪税提议将在 2021 年至 2030 年间筹集约 5.5 万亿美元。

桑德斯提案的常规收入效应 (单位：十亿美元)											
资料来源：税收基金会一般均衡模型，2019 年 11 月。											
年度	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2021-2030
对雇主征收 7.5% 的工薪税	\$356	\$364	\$377	\$390	\$407	\$422	\$437	\$453	\$470	\$486	\$4,164
对 25 万美元以上工资征收 12.4% 工薪税	\$136	\$136	\$141	\$145	\$152	\$158	\$163	\$169	\$175	\$181	\$1,556
综合常规收入	\$469	\$481	\$499	\$517	\$539	\$558	\$578	\$600	\$622	\$643	\$5,505

当考虑到更低的经济产出时，我们估计，从 2021 年到 2030 年，7.5% 的雇主工薪税将动态筹集约 3.5 万亿美元。由于工人减少工作时间，相对于常规估计，工薪税收入和个人所得税收入有所下降，导致预算窗口期内收入损失约 6300 亿美元。当这两项工薪税提案合并后，我们估计，经济产出的下降将在预算窗口期内减少 8280 亿美元的税收。这也是由于个人所得税收入和工薪税收入下降所致。收入的差距随着时间的推移而增加，从 2021 年的 710 亿美元收入损失到 2030 年的 960 亿美元收入损失。

桑德斯提案的动态收入效应（单位：十亿美元）											
资料来源：税收基金会一般均衡模型，2019 年 11 月。											
年度	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2021-2030
对雇主征收 7.5% 的工薪税	\$301	\$311	\$319	\$324	\$345	\$360	\$372	\$385	\$399	\$413	\$3,530
对 25 万美元以上工资征收 12.4% 工薪税	\$112	\$112	\$116	\$119	\$122	\$135	\$139	\$144	\$149	\$154	\$1,302
综合动态收入	\$398	\$408	\$423	\$438	\$457	\$475	\$490	\$511	\$529	\$547	\$4,677

（三）分配效应

该提议中的 7.5% 的雇主工薪税将是递减的，对低收入群体纳税人的影响将大于高收入者。第 1 百分位至第 20 百分位的纳税人的税后收入将下降 3.13%，而第 20 百分位至第 40 百分位的纳税人的税后收入将下降 3.07%。相比之下，90% 至 95% 的人的税后收入将下降 2.82%，收入最高的 1% 的人的税后收入将下降 1.31%。

7.5% 的工薪税的分配是递减的，因为高收入者更有可能获得非工资收入。桑德斯还建议对投资收入征收工薪税，这对高收入者的影响要大于对工资征收工薪税的提议。

综合工薪税建议的分配结合了每项税款征收的要素。例如，中低收入群体税后收入的变化主要源于对雇主征收 7.5% 的税，随着收入的增加，这一税率略有下降。

桑德斯提议的静态分配效应（税后收入变动百分比）			
资料来源：税收基金会一般均衡模型，2019 年 11 月。			
收入阶层	对 25 万美元以上工资征收 12.4% 工薪税	对雇主征收 7.5% 的工薪税	综合分配效应
0% 到 20%	0%	-3.13%	-3.13%
20% 到 40%	0%	-3.07%	-3.07%
40% 到 60%	0%	-3.26%	-3.26%
60% 到 80%	0%	-3.22%	-3.22%
80% 到 90%	0%	-2.94%	-2.94%
90% 到 95%	-0.01%	-2.82%	-2.83%
95% 到 99%	-0.61%	-2.5%	-3.11%
99% 到 100%	-2.91%	-1.31%	-4.22%
合计	-0.59%	-2.69%	-3.28%

桑德斯的综合工薪税方案比单独提出的任何一个方案都更加减少税后收入。例如，95%至 99%的纳税人的税后收入减少了 3.11%，而最高的 1%的纳税人的税后收入减少了 4.22%。

综合分配呈轻微的“u”形，在第 90 个百分点达到最低点，这之后高收入纳税人再次上升。然而，必须指出的是，所有纳税人的税后收入都将下降。

七、总结

五位主要的民主党总统候选人赞成改变现行工薪税的结构和税率。工薪税税率或工薪税基数的提高会导致工人工资的降低，因为工薪税完全由劳动力承担。这导致经济增长减缓和税后收入下降，从拜登提议的-0.28%的经济产出下降到桑德斯提议的综合工薪税的-1.17%的经济产出下降。

向高收入个人征收社会保障工薪税（拜登是 40 万美元及以上，沃伦和桑德斯是 25 万美元及以上）的提议将是一项累进的税收政策改革，不过这些提议将动态减少大多数纳税人的税后收入。

建模说明和政策假设：

利用税收基金会的一般均衡模型来估计税收政策的影响。该模型既可以产生税收政策的常规收入估计，也可以产生税收政策的动态收入估计。常规的估计方法保持经济规模不变，试图估计税收政策的潜在行为效应。动态收入估计同时考虑了税收政策对行为和宏观经济的影响。该模型还可以估计政策如何影响 GDP、工资、就业、资本存量、投资、消费、储蓄和贸易赤字等经济绩效指标。最后，它可以估计不同的税收政策如何影响联邦税收负担的分配。

这项分析是基于每位总统候选人及其顾问公布的具体情况。最终，每个提案的影响取决于其最终细节，以及是否与可能产生交互影响的其他政策结合使用。

收入估算是通过估计联邦收入按收入来源（如所得税收入和工薪税收入）的百分比变化来计算的，并在 2021-2030 年预算窗口期内的最新国会预算办公室（CBO）基线预测中应用这一变化。

提高工薪税工资基数将鼓励高收入纳税人避税，他们可能会试图重新调整其劳动收入，以规避工薪税。税收基金会的估计没有考虑到这种行为反应。工薪税与现行法律规定的社会保障福利公式挂钩，根据提高社会保障工薪税工资基数的提议，福利水平可能会提高。

关于对投资收入征收工薪税的提议被排除在本分析之外，当相互结合进行估计时，可能会对此处提供的经济和收入估计产生相互影响。

（摘自 Garrett Watson, Colin Miller, Analysis of Democratic Presidential Candidate Payroll Tax Proposals, taxfoundation.org, 2020 年 2 月 11 日，由李维佳编译）

布鲁金斯呼吁改革税制强健财政

编者按：汉密尔顿时期成功的税制使得美国经济出现繁荣发展的景象，在当今联邦财政出现巨额财政赤字的时代，应重视税制改革，聚焦于有效且公平地增加政府财政收入。本期摘编 www.brookings.edu 网站的有关文章。

亚历山大·汉密尔顿（Alexander Hamilton）34岁时被华盛顿总统任命为财政部长，根据传记作家罗恩·切尔诺（Ron Chernow）所著，汉密尔顿（Hamilton）在上任时带上了一幅“能为各行各业的人们提供机会的多元化经济全景图”。与英国的独立战争使美国背上了沉重的债务负担。汉密尔顿（Hamilton）上任后，设计出美国的第一个税制成为了他最紧迫和最困难的任务之一。该税制最终为美国政府提供了资金，并且为各州还清了因革命战争而产生的债务。这反过来给了美国这个年轻而脆弱的国家一个繁荣发展的机会。

得益于汉密尔顿（Hamilton）的远见卓识和政治勇气，美国的破产道路得以扭转。美国人建立了信誉，并建设出了一个强大而成功的国家。而当五年后汉密尔顿（Hamilton）离任时，美国的利率水平已经与世界上的其他国家一样低了。

假设美国需要更多的财政收入，应该如何达成这个目标？美国最负盛名的税收政策学者和专家们给出了答案。汉密尔顿项目委托他们提出建议，以满足政府对财政收入的迫切需求。

税收政策将聚焦在有关增税的核心和最持久的问题上——谁来缴税，这对经济会产生什么影响，以及这样可以筹集多少收入——这些问题在美国的政治讨论中活跃了整整三个世纪。虽然每次提高税收都会招致各方面的反对，但当前的经济状况迫使美国人不得不再次正视这个难题。

增税以提高财政收入的理由有很多。首先，美国正面临着巨大的财政收支不平衡。美国国会预算办公室（CBO）报告说：“预计未来30年的巨额预算赤字将使公众持有的联邦债务达到前所未有的水平——从2019年国内生产总值（GDP）的78%到2049年的144%。即使在如今的低利率环境下，倘若债务继续增长并且收支情况保持不变，那么在未来决策者面临国家层面的挑战时，其应对能力仍将受到不确定的财政状况的掣肘。”

其次，这种不平衡局面的产生，并非是由雄心勃勃的新支出计划所引起的，而是由先前的医疗保健与养老金承诺以及联邦财政收入的下降造成的。正如布鲁金斯学会的研究员威廉·盖尔（William Gale）所表述的那样，“预期支出的增加很大程度上是由于净利息支出的增加所导致的，其根源在于前几年的财政赤字带来了过重的负担”。需要明确的是，节省政府项目的支出可以通过周密的改革达成，并且在联邦预算中必须反映出在未来若干年里保持财政状况稳定的必要性。

收入与支出之间出现巨大的差额，很大程度上归因于税收的减少。正如前财政部长拉里·萨默斯（Larry Summers）和前总统经济顾问委员会主席杰森·弗曼（Jason Furman）在今年早些时候公开表示的那样：“在今年早年联邦政府的收入仅相当于GDP的16%，是除开短暂萧条时期以外，近半个世纪以来的最低水平。如果没有布什和特朗普的减税措施，以及相应的债务利息支出，那么2019年的联邦预算将接近平衡。”

再次，在国家税收基础尚未恢复的情况下，是难以做到让一切重回正轨的。恢复长期经济增长，解决日益严重的经济不平等问题，提供有序的医疗保健以及应对气候变化问题将会变得十分困难。简而言之，需要额外的财政收入来支撑美国的经济增长，并使更多的美国人能够分享经济增长带来的成果。

最后，先前的减税措施使得高收入人群从中得益，导致其在联邦一级所缴纳的税收中所占比例下降了很多。因此，必须要由这部分最有能力负担税收的人来贡献财政收入。自 20 世纪 60 年代后期以来，在职的美国公民以工薪税形式支付的联邦收入份额从 20% 增长到了 35%。然而，对公司所征的税收已从营业收入的 25% 下降至不足 10%，对富人征收的最高税率从约翰逊总统时期的 70% 降低至如今的 37%。在过去的二十年中，国会对遗产税放任自流，以至于只有 0.2% 的遗产足额缴纳了税款。

这样的做法已经越过了底线。税收系统的作用太小，既不足以解决财富集中的问题，亦无法为能够提高工人及其家庭的经济与社会流动性的投资项目提供资金。简而言之，为了保证财政经营的稳定，无论是优化美国的税收系统，还是为重要项目提供资金，都迫切需要重新审视目前的税收制度。

学者们提出了关于增值税、金融交易税以及财富和遗产税的新建议，修复公司税和国际税制度上的漏洞，以及怎样为 IRS 提供所需的资源，以确保其能更好地执行与管理新旧税法，消除漏洞与清理不必要的避税所。

这些建议是经过周密考虑的，并以现有的最佳证据和分析为依据。每条建议都通过了独立的同行评审，并在会议中一一呈现。还邀请了税收政策主管部门，经济学家和其他机构在会议上进行交流。税收政策实在是非常复杂。针对资本、消费和劳动力的不同税种之间存在着经济上的差异，并且会带来不同的影响。直截了当地对其进行计算可能会引发争论。在实践中，很难以无争议方式实现政策目标——例如以最低成本，最先进和有效方式增加收入。

除了这些实质性问题以外，更难以逾越的阻碍正在路上。在有关预算与税收的讨论中，一些政策制定者认为，增加税收将导致工作岗位的减少，并阻碍经济增长。另一部分人则表示，他们在进行民意竞选时曾承诺过，不会对已签署的税款增收。克林顿担任总统期间，批评其经济计划的人曾警告说，提高最高税率将会破坏经济并且不利于削减赤字。然而，实际情况却恰恰相反：经济增长十分强劲并且超出预期，并且巨额赤字变成了巨额顺差。这一幕可以重现。

这一数字上的变化不仅仅意味着财政收入的增加和财政状况的稳定，而且意味着我们的市场经济得到了维护，我们的政府强大且有效。政府不仅能够做到促进经济增长，而且能保障全体美国人的经济福祉并减少不平等现象的发生。今后，在对美国的未来发展进行讨论时，政策制定者应正视广大公众的意见和诉求，以便于美国可以重现汉密尔顿时代的财政成功。

（摘自 *Tackling the tax code: Efficient and equitable ways to raise revenue*, www.brookings.edu, 2020 年 1 月 28 日，由朱君毅编译）

共和党喉舌称 TCJA 使美国更强大

编者按：有关《减税与就业法》(TCJA)的政策效应一直以来争论不一，但是 TCJA 通过降低税负、提高薪酬、增加投资推动了美国经济强劲发展。本期摘编 www.dailysignal.com 网站的有关文章。

尽管有相反的说法，但每个收入群体都从减税中受益。《减税与就业法》(TCJA)为绝大多数美国人减了税，90%的美国人获得减税收益，或者至少他们缴纳的税款没有增加。多数美国人通过减少雇主代扣代缴的部分从而获得更多的收入来获得减税。企业连续 110 个月增加了就业岗位，这是有记录以来持续时间最长的一次，而且就业岗位比求职者还多。

TCJA 颁布两周年，这是 30 多年来美国税法最彻底的一次变革。这次税改简化了纳税程序、降低了个人和企业的税率、并更新了企业所得税税法，使美国企业及其雇员能够再次在全球具有竞争力。

对个人而言，减税降低了联邦所得税税率、提高了标准扣除额、将儿童税收抵免提高了一倍、废除了个人和受抚养人的免税额，限制了州税和地方税的扣除额，以及其他许多改革措施。这些措施将于 2025 年底到期。

对企业而言，该法案永久性地将企业所得税率从全球较高的 35% 下调至 21%，并暂时允许企业全额扣除大部分新增的美国投资。

一、税收降低

这项法案为绝大多数美国人减了税，90%的美国人感受到了减税，或者他们缴纳的税款没有变化。美国传统基金会利用国税局 (IRS) 的数据发现，预计 2018 年每个国会选区的普通家庭都将受益于减税。多数美国人通过减少雇主代扣代缴的部分从而获得更多的收入来感受到了减税。2018 年，普通美国人预计将获得 1400 美元的减税，一个四口之家将获得 2900 美元的减税。

不必再去猜测减税的效果。在向 IRS 申报纳税后，美国人发现他们的平均实际税率下降到了 13%，约 1.5 个百分点。尽管有相反的说法，但每个收入群体都从减税中受益。还有显著的时间节省和流程简化。并不是税法的每一部分都被简化了，但对大多数个人纳税人来说，纳税现在变得更简单了。

2017 年，30% 的家庭详细列示了他们的税单，这是一个更复杂的记录和计算各项抵消清单的过程，比如抵押贷款利息和慈善扣除。在减税的第一年，各项扣除清单从 30% 下降到 10%，表明数百万美国人简单选择了标准扣除。在新体制度下，自行纳税人数增加了 4.4%。

二、薪酬提高

大衰退以来，美国工人和企业的情况几乎每年都在变得更好，但过去几年有所不同。事情不仅变得更好，还创造了记录。

失业率达到了 50 年来最低的 3.5%。企业连续 110 个月增加就业岗位，这是有记录以来

持续时间最长的一次，而且就业岗位比求职者还多。

工资也在提高。最新的政府数据显示，过去一年的平均工资增长为 3.1%。非管理人员和生产工人的工资增长更快，达到 3.7%。在 2018 年之前，工资增长自 2009 年以来从未达到过 3%。

美国低收入者的工资涨幅最大。最新的季度数据显示，从 2018 年第三季度到 2019 年第三季度，工资增长了 7%，10% 的工资收入者（每小时收入约 12 美元的人）从中受益。这是平均工资增幅的两倍多，大致相当于年收入低于 2.5 万美元的人加薪 1500 美元。

少数族裔的收入增幅也高于平均水平。工资较低的黑人工人工资增长了 8.5%，而同样工资较低的黑人女工工资涨幅超过 10%。同样的趋势也出现在低收入的亚洲工人、西班牙妇女和没有高中学历的人身上。

根据美国传统基金会计算出，在减税和工资增长之间，在减税后的 10 年里，美国普通家庭的税后收入将增加 2.6 万美元，四口之家的税后收入将增加 4.5 万美元。这些钱足够买一辆新车或付房子的首付款了。

美国人似乎把所有的好消息都内在化了。工作满意度和消费者信心都很高。由于经济强劲，对目前工作不满意的美国人正以接近历史最高水平的速度自愿离职、寻找更好的机会。美国人也在增加储蓄，利用良好的经济形势为未来做准备。

三、投资增加

预计减税有助于推动良好的经济趋势，主要方式是通过增加商业投资，这将带来更多的就业机会、更好的技术，并最终提高生产率。这些都有助于提高工资。

从历史上看，降低营业税率和允许更多投资抵扣的改革会增加商业活动。因此，经济学家预计，改革后整个经济领域的投资将会增加，而这正是实际上所发生的。直到 2018 年贸易和关税方面的不确定性将投资拉回到低于税前改革预期的水平。贸易战似乎掩盖了 2017 年减税的巨大成功。

紧随改革之后，企业固定投资、新业务应用以及企业信心等指标均超预期。例如，在减税法案刚刚签署成为法律之后，标准普尔 500 指数的 130 家企业，企业投资一共增加了 39%。

在这样一个动荡的政策环境中，评估税收改革的长期成功需要时间，因为新的投资和生产率的提高并不是一蹴而就的。议员们面临的挑战将是在未来几年保持低税率，以便让未来几代人都能享受到 2017 年减税的全部经济好处。

（摘自 Adam N. Michel, How 2 Years of Tax Cuts Have Supported Our Strong Economy, www.dailysignal.com, 2019 年 12 月 12 日，由汪豫编译）



COVID-19 疫情致联储货币中性失败

编者按：金融危机爆发后，美联储大举扩大资产负债规模，占国内生产总值（GDP）的比重为 20% 左右，致使中性的货币政策难以实施。本期摘编 *thesoundingline.com* 网站的有关文章。

在全球金融危机爆发之前，美联储的资产负债规模每年增加 300 亿至 400 亿美元，占国内生产总值（GDP）的 6% 左右。全球金融危机后，为了抑制长期利率，刺激金融市场，美联储通过量化宽松计划 QE1、QE2 和 QE3，从根本上扩大了资产负债规模。到 2014 年第四季度，美联储的资产负债规模达到峰值，超过美国名义 GDP 的 25%。作为应对金融危机的“临时”措施，美联储在 2015 年开始控制资产负债规模的增长，最终在 2019 年第三季度将其占 GDP 的比例降至 17.6%。

2015 年后，货币政策的逐步收紧并没有阻止企业债券和政府债券发行量的快速增长。最终，不断增加的美元融资需求、更严格的银行存款准备金率以及平缓的收益率曲线，与不断萎缩的货币量相冲突，导致垃圾债券发行在 2018 年末盛行，股市跳水。2019 年 9 月，回购市场变得繁荣。为了应对回购市场的井喷，美联储放弃了将资产负债表“正常化”的承诺，转而重新开始大规模购买资产，迅速将资产负债规模占 GDP 的比重提升至 18.5%，并持续上升。意识到资产负债表正常化已经不太可能，美联储正在讨论无限期地将其资产负债规模保持在 GDP 的 20% 左右。

尽管在全球金融危机爆发前，将资产负债规模保持在 GDP 的 6% 创造了一个本质上中性的政策，但同样的逻辑却无法支撑当前如此庞大的资产负债水平。将资产负债规模与 GDP 的比率保持在 20% 比保持在 6% 要合适得多。原因如下：

现在名义 GDP 的规模为 21.7 万亿美元，假设其增长率为 4%。如果美联储的资产负债规模是 GDP 的 6%（1.3 万亿美元），2020 年美联储的资产负债总额需要增长 500 亿美元，才能保持在 GDP 的 6% 左右。不过，如果资产负债规模占 GDP 的 20%（4.34 万亿美元），2020 年需要增长约 1700 亿美元，才能保持 GDP 的 20%。美联储资产负债表上额外的 1200 亿美元成为了货币量的一部分，并通过银行放贷，产生乘数效应，进一步放大了资产负债规模扩张带来的流动性增加。

美联储庞大的资产负债规模，使其对金融市场的重要性远远超过了金融危机之前。如果美联储发现自己需要对抗通胀，那么以它目前的资产负债水平，它将面临一笔巨大的债务。仅仅放慢其资产负债规模的增长速度，就可能会在市场上引起连锁反应，更不用说缩减其资产负债规模。而市场估值只能通过宽松的货币政策来反映。正因为如此，美联储很有可能只是采取避免紧缩的政策，除非通胀在很长一段时间内远远高于目标水平。即使那样，美联储也可能会对此犹豫不决。问题在于，一旦经济适应了高通胀，它会自我强化，停止通胀就会变得非常痛苦。即使美联储拒绝对不断上升的通胀做出反应，债券持有人也会被几乎没有收益的数百万亿美元借款压垮。如果美联储做出了反应，其他所有人都将被压垮。

不管可能性有多大，最终，通胀率都会上升。一旦通胀率上升，风险将是巨大的。美联储为了弥补不精确的通胀指标显示的微小缺口，大举增加其资产负债规模，这十分鲁莽，尤其是考虑到 GDP 增长符合长期预期，而金融市场的泡沫却越来越严重。

（摘自 Taps Coogan, *Neutral Monetary Policy Is Impossible with a Fed Balance Sheet This Big*, *thesoundingline.com*, 2020 年 2 月 17 日，由吴晓旭编译）

美智库关注美国城市债台高筑

编者按：失控的政府债务不仅仅指的是联邦政府不断扩大的财政赤字，美国绝大多数城市的财政状况亦不容乐观，美国最大的 75 个城市中有 63 个正处于负债状态。本期摘编 *thesoundingline.com* 网站的有关文章。

美国失控的政府债务和赤字问题不仅仅限于联邦政府。根据美国政府金融监管机构会计真相（Truth in Accounting）发布的《2020 年城市金融状况报告》，美国最大的 75 个城市中有 63 个正处于亏损状态，并承担高达 3230 亿美元的市政债务。

根据该数据，纽约是人均欠债最多的美国城市，纽约市以每位纳税人 63100 美元的债务排在首位，正如早在 2017 年指出的那样，将城市、州和政府的债务与未获得资金的负债合并在一起时，纽约的每个成人和孩子都要承担超过 441000 美元的债务。

考虑到美国家庭平均净资产约为 68000 美元，可以肯定地说，收回这些城市债务将是一个很大的挑战，更不用说州债务和联邦债务了。

（摘自 The US Cities Mired in the Most Debt, *thesoundingline.com*, 2020 年 3 月 14 日，由刘思远编译）

《产业周刊》评 USMCA 有利美国制造业

编者按：美国制造商协会、美国钢铁协会、设备制造商协会和其他组织都称赞“美国—墨西哥—加拿大协议”（USMCA）是美国制造商的胜利，认为 USMCA 将有助于美国制造业的发展。本期摘编 *www.industryweek.com* 网站的有关文章。

特朗普总统 1 月 29 日签署了 USMCA，使之成为法律，特朗普认为“这是历史上规模最大、最重要、最现代、最平衡的贸易协定。我们所有国家都将受益匪浅”。新协议包括新的劳动规则、原产地规则和数字贸易规则等北美自由贸易协定（NAFTA）的最新内容，被美国的制造企业和集团誉为胜利。美国制造商协会（NAM）主席杰伊·蒂蒙斯（Jay Timmons）感谢特朗普和国会领导人“为从小型家族企业到标志性全球品牌的各种规模的制造商带来这场胜利所做出的巨大努力”。

一、钢铁工人

美国钢铁协会 CEO 托马斯·吉布森（Thomas Gibson）出席了协议签字仪式，他说，这项协议“促进了北美政府之间加强合作和信息共享，以解决非法贸易和逃避贸易救济令的问题。”对于钢铁工人来说，最重要的是，协议要求车辆中 70% 的钢和铝必须由成员国制造。

吉布森（Gibson）说：“这将增强三国继续合作的能力，以应对困扰北美钢铁市场的倾销和补贴钢铁进口激增问题，”吉布森（Gibson）还提到，美国钢厂 90% 的产品出口到了加拿大或墨西哥。美国钢铁公司 CEO 大卫·伯里特（David Burritt）也赞同这项协议，认为这是“两党选出的领导人共同努力支持美国就业、工业和经济的典范”。

二、设备制造商

设备制造商协会在一份声明中称，这项交易是“设备制造商的胜利”。设备制造商协会（AEM）总裁丹尼斯·斯莱特（Dennis Slater）表示，“该协议增强了北美市场的确定性，确保了我们的行业两大出口市场的免税准入。这将有助于设备制造商在美国发展和在全球范围内展开竞争，并支持美国各地数以百万计家庭的工作。”

AEM 的高管也对这笔交易表示赞赏，其中包括来自卡特彼勒公司（Caterpillar Inc.）、小松美国公司（Komatsu America）、布朗特国际公司（Blount International）、沃尔沃建筑设备公司（Volvo Construction Equipment）、爱科公司（AGCO）和维米尔公司（Vermeer Corporation）的高管。小松美国公司（Komatsu America）首席执行官罗德·施拉德（Rod Schrader）表示，“表示，‘示将允许美国和其他国家的制造商建立更稳定的贸易关系，并有助于确保美国和加拿大、墨西哥等重要贸易伙伴之间的公平交易。’”

汽车及设备制造商协会 CEO 比尔·朗（Bill Long）也出席了签字仪式。他在声明中说，这一协议“开始建立经济确定性，这对维护和加强美国汽车行业的北美供应链至关重要。”

三、汽车工人

美国汽车工人联合会（UAW）关于 USMCA 的声明较为谨慎：“美国汽车工人联合会（UAW）的成员非常清楚，贸易协定并没有兑现承诺的就业保障。”美国汽车工会指出，新的贸易协定“不会使已经转移到墨西哥的数十万个美国制造业工作岗位回归”，他们承诺将“保持警惕”，确保 USMCA 的劳工条例得到执行。”

USMCA 确实包含了一些旨在平衡美国和墨西哥工人之间竞争环境的法规：该协议要求 40% 到 45% 的汽车零部件必须来自特定的工厂，这些工厂每小时至少付给工人 16 美元。笼统地说，这意味着汽车制造商必须在美国生产汽车，提高墨西哥工人的工资，使他们更接近美国的工资水平，否则它们将面临高额关税。去年 5 月，当 USMCA 还在谈判时，墨西哥通过了一项旨在提高当地工会透明度的劳工改革措施。

此外，根据 NAFTA，62.5% 的零部件在北美国家生产的汽车可以免除所有关税，而根据 USMCA，这一标准将提高到 75%。这会鼓励北美企业从附近采购零部件，而不是德国或中国。否则它们就要接受高额关税。

展望未来，USMCA 不会马上生效，它仍然需要得到加拿大议会的批准，而加拿大议会提出，需就此进行必要的立法。

（摘自 Ryan Secard, Manufacturers Welcome USMCA as Trade Milestone, www.industryweek.com, 2020 年 1 月 29 日，由吴晓旭编译）

美开始新一年农产品补贴计划

编者按：美国“农业安全网计划”在维护农产品稳定、支持农业经济发展等方面作出了重要的贡献，美国农民可按需参加商品安全网计划。本期摘编 www.fb.org 网站的有关文章。

对于有基本耕地并有资格参加第一类商品安全网计划的农民来说，将玉米、大豆、小麦、籽棉、大米和花生等有保障的商品申请和登记农业风险保障计划（ARC）或价格损失保障计划（PLC）的截止日期快要到期。2019 年作物年度计划申请和登记的截止日期为 3 月 16 日，2020 年作物年度的截止日期为 6 月 30 日。参加 ARC 或 PLC 的农民必须在县 ARC（ARC-CO）或 PLC 中逐项一次性申请，或者在个体 ARC（ARC-IC）中投保所有商品。选择参加 PLC 的农民还可以通过风险管理机构的“补充保险选择”计划（SCO）购买额外的浅层损失保障。例如，生产者可以在 PLC 和 SCO 中注册所有籽棉，在 ARC-CO 中注册所有大豆，或者也可以在 ARC-IC 中注册所有籽棉和大豆。

ARC 和 PLC 的覆盖商品有 22 种，具体包括玉米、小麦、大豆、籽棉、谷物高粱、大麦、长粒米、花生、燕麦、向日葵、油菜、温带粳稻、豌豆、扁豆、亚麻籽、中粒米、红花、大鹰嘴豆、芥末、小鹰嘴豆、芝麻、海甘蓝和油菜籽。截至 2014 年农业法案签署期结束的 2018 年，ARC 和 PLC 共覆盖了 25380 万英亩的基础面积，其中 PLC 有 6840 万英亩，ARC-CO 有 16790 万英亩，ARC-IC 有 207 万英亩。

一、ARC-CO 概述

农业风险保险计划是一项收入支持计划，在作物年度中，某种作物真实的县平均收入低于县农业风险保障收入基准的 86%，就会提供补贴。基准收入是近 5 年县单产的奥林匹克平均值与近 5 年价格的奥林匹克平均值的乘积，近 5 年奥林匹克平均值是从样本中去掉了最高和最低值，再对其余三个值取平均值。例如，2019 年计划将参考 2013 年到 2017 年的平均价格和产量。美国农业部对 ARC-CO 的预测基准和实际价格计算也基于上述算法。

ARC-CO 计划的补贴上限为 ARC-CO 基准收入的 10%。ARC-CO 计划的补贴范围覆盖了农场 85% 的基础面积。美国国会预算办公室（CBO）的 2020 年 1 月农业基准计划预计，未来 10 年 ARC-CO 的支出总额将达到 52.9 亿美元。ARC-CO 的支出预计将从 2019 年的 10.6 亿美元的高位到 2024 年的 3.51 亿美元的低位。玉米相关支出为 19 亿美元，预计将是未来 10 年的最高支出，2019 年的最高支出为 4.01 亿美元。据预测，从 2020 年到 2030 年，大豆的总支出将达到 12.7 亿美元，其中最大的一笔支出将在 2021 年达到 3.11 亿美元；小麦的支出预计将达到 7.39 亿美元，其中最大的支出将在 2019 年达到 3.54 亿美元；籽棉预计将达到 7.35 亿美元，其中最高的支出将在 2021 年达到 7500 万美元。

二、ARC-IC 概述

虽然 ARC-CO 是一个对单个产品的计划，而 ARC-IC 是一个覆盖全部农场作物的计划，该计划的收益基于所有涵盖商品的单个农场产量。当在农场种植的所有受保护商品的实际作物收入低于基准收入的 86%，且上限为单个加权基准收入的 10% 时，将触发 ARC-IC 补贴。ARC-CO 的补贴限制在作物基础面积的 85%，但 ARC-IC 将补贴限制在 65%。

CBO 的 10 年期预测显示，从 2020 年到 2030 年，ARC-IC 项目的成本为 1.09 亿美元。该计划的最大支出为 2300 万美元，预计出现在 2019 年。

三、PLC 概述

这种补贴首先设定一个参考价格，如果市场价格低于参考价格的时候，则向生产者提供补贴。例如，当玉米的市场平均价格为 3.30 美元，低于 3.70 美元的有效参考价格时，将触发每蒲式耳 40 美分的补贴。PLC 的补贴率是参考价格与年度全国平均市场价格之间的差额。

2018 年农业法案的一个新特点是浮动参考价格。在浮动参考价格下，有效参考价格是选出法定参考价格与五年奥林匹克平均价格的 85% 两者中的较高者，再将其与法定参考价格的 115% 进行比较，并选择较小者来确定的。

与 ARC-CO 一样，PLC 的补贴是根据农场 85% 的基础面积和 PLC 的产量。到 2020 年，农场主将有机会自愿更新他们农场中每一种受保护商品的 PLC 产量。产量更新可能会持续到 9 月 30 日。

根据 CBO 的预测，从 2020 年到 2030 年，PLC 总支出将达到 629.8 亿美元，从 2022 年最高 73 亿美元到 2019 年最低 20.3 亿美元。预计到 2022 年，玉米支出总额最大，将达到 250 亿美元，其中最大一笔支出为 33 亿美元。在未来 10 年里，小麦的总投资预计将达到 105 亿美元，其中最大的一笔支出将在 2021 年达到 17.8 亿美元。预计从 2020 年到 2030 年，棉籽总支出将达到 48 亿美元，大米总支出将达到 74 亿美元。大豆预计在 10 年期间将达到 30.4 亿美元，其中最大的一笔支出将在 2023 年达到 4.67 亿美元。

四、SCO 概述

SCO 通常被称为浅层损失保障，是在 ARC-CO 的基础上，为农场主选择的联邦作物基础保险保障水平与县区平均产量（或收入）平均水平的 86% 之间提供额外的风险保障，也就是为原有作物保险的部分免赔额提供风险保障，用于产量保护、收入保护或价格排斥政策下的收入保护。

选择加入 PLC 的生产商也可以选择购买 SCO。适用于春季大麦、玉米、大豆、小麦、高粱、籽棉和水稻，也适用于苜蓿种子、油菜、栽培野生稻、干豌豆、饲料生产、草籽、薄荷、燕麦、洋葱、马铃薯和部分县的黑麦。

如果“收入保护”是基本策略，则 SCO 将提供附加的收入保护。SCO 为农户投保的基础农业保险的保障水平与 86% 之间的部分提供保障，例如，如果玉米种植者投保了 75% 的收入保险，那么 SCO 的最大保障幅度是 11%。参加 ARC-CO 或者 ARC-IC 的生产商不能同时参加 SCO 保险。

五、总结

2018 年农业法案对 ARC 和 PLC 计划做了几处修改，生产商现在有机会根据每种商品重新选择 2019 和 2020 作物年的 ARC 和 PLC。然后，从 2021 年作物年开始，生产商将能够依据作物品种进行年度申请 ARC 或 PLC。

（摘自 Reviewing ARC, PLC and SCO Commodity Safety Net Programs, www.fb.org, 2020 年 2 月 7 日，由史良编译）

美农业合作社认为贸易战打击农场经济

编者按：美国法院公布数字显示，受贸易战等多重因素的影响，2019 年美国家庭农场破产数量激增 20%。本期摘编 www.fb.org 网站的有关文章。

美国法院最近公布的数据显示，虽然远低于历史最高水平，但 2019 年申请破产保护的农场破产率激增 20%。与过去 10 年的数据相比，这一增幅仅落后于大衰退后的 2010 年，当时破产数量增加了 33%。

2019 年家庭农户破产数量达到 595 起，比 2018 年增加近 100 起，是 2011 年 637 起以来的最高水平。考虑到美国有 200 多万个农场，2019 年的破产数据显示，每 1 万个农场中就有 2.95 起破产，略低于 2011 年的 2.99 起。

2019 年第四季度，申请破产保护的农场数量有 147 起，比去年同期增长 14%，但比 2019 年第三季度下降 8%。申请破产保护的农场数量已经同比增加了连续五个季度。鉴于农业经济多年低迷、创纪录的农场债务、贸易战不利因素及 2019 年《家庭农场主救济法》破产规则的最新变更促使债务上限提高至 1000 万美元，申请破产数量持续增加的情况不足为奇。

一、州级情况

2019 年，威斯康星州是申请破产保护的农场数量最高的州，有 57 起。威斯康星州的农场破产数比上一年增加了 8 起，是十年来的最高水平。继威斯康星州之后，第二高的是格鲁吉亚州的 41 起，比 2018 年增加了 15 起。爱荷华州、伊利诺斯州、堪萨斯州、明尼苏达州、内布拉斯加州、新罕布什尔州、俄亥俄州、南卡罗来纳州、南达科他州和威斯康辛州等 10 个州，申请破产保护的农场数量达到或超过了 10 年来的最高水平。位于中西部、西部和东南部的许多州的农场破产数量都在增加。佐治亚州的增幅最大，比上一年增加了 14 起。紧随佐治亚州之后的是爱荷华州和佛罗里达州，分别有 14 起和 11 起。

二、地区情况

与 2018 年相比，2019 年美国只有三个地区破产率高于 2018 年。在申请联邦破产申请中，近 46% 发生在 13 个州的中西部地区，其次是东南部地区，比例为 22%。中西部地区有 273 起破产保护申请，高于 2018 年的 234 起，而东南部地区有 132 起，高于去年的 89 起。

三、过去十年的破产数量

过去十年里，全美有 5000 多家农场破产，约占该时期所有农场运营的 0.25%。过去十年里，申请破产保护的州中，加利福尼亚州最高为 388 起，其次是威斯康星州的 375 起和佐治亚州的 351 起。

四、总结

根据预测，2019 年经通胀因素调整后的农业净收入要比历史最高水平下降 33%，要比 2016 年的十年最低水平增长近 40%。无论如何，2019 年的农业净收入都略高于近 20 年平均水平，但在很大程度上是由特朗普政府为从经济上保护农民免受不公平的报复性关税而做出的努力所支撑。如果没有这种支持，2019 年经通货膨胀因素调整后的农业相关收入将降

至 636 亿美元，是过去十年中的第二低水平。随之而来的结论是，考虑到创纪录的 4150 亿美元农业债务以及没有市场便利化计划收入，债务可能难以偿还，农场破产的情况可能更糟。

特朗普政府预计不会宣布第三轮贸易援助，因为日本、USMCA 和中国第一阶段贸易协议很成功。虽然有其他黑天鹅出没，但 2020 年的农场财务状况将持续下降，可能出现额外粮食和油籽供应之间的竞争，以及这些新的和增强的贸易机会对美国农业的需求增长压力。

（摘自 The Verdict Is In: Farm Bankruptcies Up in 2019, www.fb.org, 2020 年 1 月 29 日，由史良编译）

USTR 指责 WTO 对美不公平

编者按：美国贸易代表办公室（USTR）对世界贸易组织（WTO）上诉法院的行为表示不满，认为此举增加了美国开展公平贸易的难度。本期摘编 www.industryweek.com 网站有关文章。

美国贸易代表办公室（USTR）表示，世贸组织（WTO）设立上诉法院增加了美国开展公平贸易的难度。2 月 11 日 USTR 发布的报告称，由七人构成的 WTO 上诉机构对世贸组织的法律判决提出上诉，实际上违反了 WTO 规则，使美国这样的 WTO 成员国难以开展公平交易。这份长达 176 页的报告详细说明了 USTR 认为其越权违反 WTO 规则之处：上诉机构就没有管辖权之事做出裁决，发布无效指令，而且在解释 WTO 协议时违背了协议签订方的初衷。

罗伯特·莱特希泽（Robert Lighthizer）大使在报告所附声明中写道：“不幸的是，上诉机构的激进行为已将 WTO 从讨论和谈判的平台变为诉讼平台。”他认为，为了建立“使全体美国人受益的贸易议程”，有必要“重新考量”加入 WTO 的合理性。

根据该报告描述，这是首次“对上诉机构未能遵守 WTO 规则的全面研究”，其中包括该机构涉嫌的一系列不当和越界行为。报告认为，上诉机构“不断挑战”最后上诉期限，试图干涉法律以外的问题，指导 WTO 其他机构的运作，并涉嫌其他越轨行为。

这份报告并不是美国第一次对 WTO 表示不满。报告附录中有美国官员质疑上诉机构权威的记录，可以追溯到第二届布什政府。2013 年，USTR 表示，在美国对印度钢铁征收关税的问题上，WTO 给予的裁决以及对 WTO 规则的法律解释均“难以服众”。特朗普政府的做法更具侵略性：在竞选过程中，特朗普总统威胁说要要让美国完全退出 WTO，自 2019 年 12 月以来，美国已停止重新任命法官到 WTO 上诉机构，成功令其暂时瘫痪。

报告没有为其列出的诸多问题提供解决方案：“美国发布这份报告是为了审查和提出问题，而不是给出解决方案。美国在解决与 WTO 上诉机构的争议之前，可能会优先考虑“中美第一阶段贸易协定”和“美墨加三国协议”（USMCA）。

（摘自 US Trade Representative WTO Overreach Counterproductive, www.industryweek.com, 2020 年 2 月 14 日，由黄骏杰编译）

[《美国财税动态》月刊 2020 年第 5 期内容完]

2020 年 5 月 15 日截稿

2020 年 5 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



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

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

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