

客观、专业、洞察

美国财税动态

月刊

MEIGUOCAISHUIDONGTAIMonthly

2018年第12期(第3卷第12期)



主办:



美国财政与经济研究所



《美国财税动态》月刊简介

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

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

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

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



目录

《每月评论》	1
向美国学习!	1
《华盛顿政治经济》	2
保守派以印太经济强国定位美国.....	2
《华盛顿邮报》说特朗普未来取胜在国内改革.....	3
Axio 称特朗普贸易战致美孤立.....	4
《利益集团与联邦财政》	5
保守派支持预算支出上限政策.....	5
EPI 批共和党财政刺激为连任助推.....	6
军工势力游说保证国防开支.....	8
保守势力以对华为借口谋增加军费.....	10
美陆军增加空中力量建设支出.....	11
布鲁金斯学会称对华贸易战该结束了.....	12
《利益集团与税收征管》	14
美保守势力期待二次税改.....	14
共和党谋求加大税改力度.....	15
美商会呼吁小企业利用减税政策.....	16
布鲁金斯学会施压对中产阶级减税.....	17
保守势力恐惧民主党取消减税.....	18
《财经数据》	19
美输华大豆数量骤降 97%	19

美商会称当前政策利好小企业.....	20
布鲁金斯学会支持联储加息.....	21
2018 年美海外售武猛增 33%	22
2019 年州商业税景气指数——企业所得税排名.....	23
2019 年州商业税景气指数——营业税排名.....	25
美联邦政府 2018 年 11 月预算回顾.....	27



向美国学习！

李超民 上海财经大学

“三人行必有我师焉！”至今《美国财税动态》已出版 36 期，三年来编辑出版这份内刊的最大感受就是，我们依旧需要学习美国，学习美国的财政制度建设经验，学习美国通过财税建设治理国家、并主导国际社会治理的经验，还要汲取美国财税建设中的教训，把学习成果用之于我国的民族复兴大业，指导我国的财税建设。

我国要学习美国的财政制度建设经验。与西方老牌殖民国家不同的是，美国没有向全球推行殖民的历史包袱，这对于战后民族自决与民族复兴运动来说，是导致新兴国家接受美国经验的思想基础。美国主导了战后亚欧国家的重建，主导了战后世界治理格局的重建，成就了美国的霸主梦，美国也从战后国际政治经济秩序重建过程中，获得了巨大国家利益。推动美国实现霸主梦的基础是国力，国力的重要指标之一是国家的财政能力以及对于全球资源的动员调动能力，财政是杠杆。美国充分利用了财政杠杆，在完成国内体制机制建设基础之上，通过政治、经济以及军事等手段，把美国的治理理念推行到全球，通过国际组织建设和重构，通过国际财政手段进行控制，通过对外援助，把受援国家与美国进行利益捆绑，通过基金建设、国际结算制度建设，把美元绑定为最终的结算手段，通过成立军事协定、分担它的国防安全责任，牢牢抓住重要国际战略通道，等等，可见大国财政建设不但关乎国内发展与本国人民福祉，也是参与和主导国际治理的最有力武器，美国的经验必须汲取。

我们应当借鉴美国的国际财政筹措经验。美国从海外积累国民财富大致经过通过产品输出、资本输出和知识输出获取报酬三个阶段，当前仍处于第二和第三阶段交替时期，预计将长期处于这个时期，美国从海外汲取财政营养与其国际财税制度的引导和支持分不开。跨国投资在美国国力建设当中具有非常重要的地位，三十多年来，美国国际税制中具有关键作用的机制是“全球征税体制”，即无论跨国企业和居民在世界各地的收入均须缴纳美国税收，然而同时又不强制海外所得当年完成纳税，而且允许海外纳税人抵免已在投资所在地缴纳的税收。但是“全球化”改变了这个体制的有效性，跨国企业纷纷通过避税操作向海外转移，美国联邦财政的企业所得税越来越少。2018 年美国对于国际税制进行了全面变革，不但实现了从全球税制向准辖地税制转型，而且，瞄准了美国知识输出大国的演化趋势，增加了 FDII 税，在顺应国际辖地税制潮流的同时，对于海外跨国企业的专利使用征收低税率（13.125%~16.406%）的使用税，可谓“与时俱进”。

我们还要汲取美国大国财政建设的教训。“量入为出”本为我国古代财政治理的至理名言，新中国建国后，也曾经长期是我国理财的基本着眼点，然而在西方，这条金科玉律在 1930 年代被凯恩斯主义的宏观经济思想破除了，经常性赤字成为美国国家治理的常态，虽然有限几位总统仍以预算平衡为财政治理的信条。今天美国联邦政府 22 万亿美元的债务，其来源与凯恩斯主义是脱不了干系的，潜在危害是巨大的。而造成长期潜在国际性债务危机根源的祸首，是在 1960 年代约翰逊总统所通过的《社会保障修正案》中 Medicare 和 Medicaid 两大计划，以及随后开始的福利国家建设进程。当时的人口结构是有利于建设这项社会保障制度，那是战后初期人口激增时期，缴费人口远远大于受益人口，费率可以很低，然而到了

进入 21 世纪以后，人口激增时期的人口退休急剧上升，福利开支占比迅速上升到联邦财政难以承受的地步，收支倒挂成为必然，财政难以持续。在国际治理方面，美国对于全球安全有不可推卸的义务，这也是美国联邦财政支出中军费巨大的核心原因，然而由于财政约束失效，对外战争频繁，战争费用长期成为支出科目之一，因此美国是否将成为当代“好战必亡”的经典案例，世人拭目以待。

新年来到，祝愿祖国新年好，祝愿大家新年快乐，让我们继续向美国学习！



《华盛顿政治经济》

保守派以印太经济强国定位美国

编者按：美国副总统麦克·彭斯（Mike Pence）最近表态，美国历来重视在印度-太平洋地区的利益主张，美国将采取新的举措和计划强化对印太地区的控制，重塑美国在该地区的影响力，这一变化同中国不无关系，值得关注。保守派媒体 *The Daily Signal* 就此发表了评论。

美国将继续加强在印太地区主张利益。2018 年 10 月 4 号，副总统麦克·彭斯（Mike Pence）在华盛顿哈德逊研究会会议上，就中国问题发表强硬表态，并阐述了美国主动介入印太地区的具体措施。他声称，为了提升印太地区的自由与开放度，美国正在与从印度到萨摩亚群岛范围内有共同价值观的国家构建更新、更强大的纽带关系，我们会像合作伙伴一样相互尊重，而不是单方面支配局势。11 月份他将代表美国前往新加坡和巴布亚新几内亚，出席东南亚国家联盟和亚太经合组织会议（APEC）。

在 APEC 会议上，彭斯将说明美国的新举措和新计划。这些举措和计划有助于印太地区自由、开放，并且代表美国总统，宣布在印太地区将前所未有的进行投入。美国作为太平洋地区的领导国家，充分认识到印太地区的战略重要性。在过去数十年中，为了捍卫以规范为基础的自由市场秩序，美国及本地区盟友做出了具有战略意义的选择。

印太地区是亟需美国重现领导力的关键地区。美国正在制定清晰而全面的路线图，通过构建印太地区致力于自由市场的国家网络来促进美国的战略利益，美国政府不能给印太地区国家所需的、遵从自由市场原则进行经济改革的政治意志。然而，通过深度介入，美国可以保证其指导思想和关切能够得到考虑。美国也可以通过在技术层面的介入促进这些国家的经济增长。美国在印太地区的经济力量和竞争优势最适合通过私营部门来运用，这才是经济转型的催化剂。

美国是印太地区的超级经济大国。为了维持这一地位，美国必须鼓励该地区的资本、货物、服务、思想都自由流动。在这些领域，美国政府目前的贸易政策尚未达到最佳效果。为了保证地区繁荣、夯实和平协作的基础，印太地区和美国本土都需要更具前瞻性的政策来增强经济活力和创新，并扩大自由市场的网络。

美国将与印太地区进行长久的经济自由合作。这是美国在印太地区战略部署的良好开端，如果美国想要成为印度-太平洋地区可被信赖的领导力量，它就亟需通过更为积极的经贸活动，证明自己是一个正面的、不可或缺的合作伙伴。

（摘自 Anthony B. Kim, Why the Indo-Pacific Is a Critical Region for US Engagement, www.dailysignal.com, 2018 年 10 月 19 日, 由王阳逸编译）

《华盛顿邮报》说特朗普未来取胜在国内改革

编者按：《华盛顿邮报》最近刊文，美国的对华政策应该顺应时代的变化，中国正在不断崛起，在政治、经济、科技领域均取得了巨大的进步，一味的打压政策和冷战思维不是处理对华关系的正确方式，美国应从自身内部出发，加强国内振兴，以此应对来自中国的挑战。

特朗普政府最重要和持久的决定将是美国的对华政策。比最高法院的组成或移民政策更重要的是，21 世纪是否会以地球上两个最繁荣和最强大的国家之间的冲突或合作为标志。上一次产生此类问题是英国在 150 年前面对一个正在崛起的德国，冷战结果并不好。

自冷战结束以来，我们生活在一个几乎没有真正大国竞争的时代，这促成了一个充满活力的全球经济以及国际贸易、旅游、文化和联系的大规模扩张，所有这一切都发生在美国无可争议的霸权之下——军事、政治、经济和文化。

这个时代随着中国的发展结束了。25 年前，中国占全球国内生产总值不到 2%，今天这个数字是 15%，仅次于美国的 24%，在未来十年左右，中国经济将超过美国的规模。目前，全球 20 家最有价值的科技公司中有 9 家位于中国。中国在全球舞台上也变得更为活跃，加大了国防开支、对外援助和国际文化使命，中国的“一带一路”倡议，在几十个国家的基础设施投资，经通货膨胀调整后，最终将至少比马歇尔计划大七倍或更多。

特朗普政府对中国有很多正确的直觉。中国利用了自由贸易和美国将中国融入全球体系的愿望，美国政府应该采取措施，努力对中国贸易采取根本不同的态度。但是直觉并不能成为一个大战略。如果美国更具战略性，它将与欧洲、日本和加拿大结盟，并对中国问题达成统一战线，几乎可以保证中国不得不默许。它本来会接受跨太平洋伙伴关系（TPP），作为向太平洋国家提供中国经济体系的一种替代方式。但是，对于取代中国的战略，我们有一系列矛盾的举措和言论。

美国政府对中美关系似乎在更广泛方面存在分歧。一方面是财政部长史蒂芬·努钦（Steven Mnuchin）等人，他们希望利用强硬的谈话和关税从中国获得更好的交易，同时保持国际体系的基本框架。贸易顾问彼得·纳瓦罗（Peter Navarro）等人更希望美国和中国在一起，毫无疑问，这将意味着更强重商主义的世界经济和更加紧张的国际秩序。地缘政治家之间存在类似的分歧，五角大楼较为强硬，国务院则较为温和。副总统彭斯最近发表了一个强硬的演讲，接近宣布我们正在与中国进行新的冷战。将中国贴上敌人的标签将是美国战略的重大转变，必将引发中国的反击。它可能导致分裂、不稳定和不那么繁荣的世界，希望特朗普政府考虑到这种对抗方式的危险。

应对中国崛起的有效方式应该是强化国内振兴。历史告诉我们，如果中国现在确实是美国超级大国地位的主要竞争对手，那么应对这种挑战的最佳方式应当是减少关税和军事威胁，强化国内振兴。美国战胜苏联不是因为它在越南发动战争或资助尼加拉瓜的反对派，而是因为它从根本上更有活力和富有成效的政治经济模式，苏联的威胁迫使美国建立州际公路系统，开展宇宙探索，并大力资助科学和技术。谷歌中国前负责人李开复撰写了一本重要的书，认为中国有可能赢得人工智能竞赛——这是 21 世纪的关键技术。他指出，中国的企业

具有高度的创新性，政府愿意长期押注企业家的驱动力和决心。

关税和军事演习并没有解决核心挑战。 尽管这两者可能在战术层面上很好，但它们不是美国迫切需要的重建其基础设施、修复其教育体系，在基础科学研究上花钱并解决其模式在世界范围内不那么吸引人。如果中国是一个威胁，这就是最好的应对。

（摘自 Fareed Zakaria, This is how Trump can win the cold war with China, www.washingtonpost.com, 2018 年 10 月 11 日，由邹颖编译）

Axio 称特朗普贸易战致美孤立

编者按：美国新传媒 Axio 最近称，特朗普执意发动的中美贸易战，不仅没有取得预期的效果，反而使得美国贸易赤字继续增加，贸易伙伴关系破裂，国际贸易环境不断恶化，致使美国处于被不断孤立的国际境地。

特朗普政府决心使其对中国的贸易战不断加码。 到 2018 年底对来自中国的消费品、电子产品和汽车的关税从 10% 提高到 25%，该政策旨在进一步减少美国每年从中国进口的 5000 亿美元，大体情况是：虽然这可能会使中国损失多达 200 万到 300 万个就业机会，但目前还不清楚这是否会减少从中国的整体出口。

事实上，特朗普总统的贸易战正在加剧贸易赤字。 对美国经济长期增长来说，最令人不安的是，它正引导亚洲国家及其数十亿消费者转向美国以外的贸易伙伴，特朗普的贸易政策不是约束这些贸易伙伴，而是鼓励他们增加绕过美国的贸易。特朗普去年退出了跨太平洋伙伴关系（TPP），但加拿大很快批准了该协议的修订版，并于近期宣布，一家大型新液化天然气工厂将直接与美国对亚洲的天然气出口相竞争。

特朗普的贸易战略可能也不会在汽车行业产生预期效果。 他在最后时刻与加拿大和墨西哥达成协议，更新北美自由贸易协定（NAFTA）扩大的“原产地规则”要求，这些实际上将使更便宜的钢铁和汽车零部件制造商受益，尤其是来自亚洲的制造商。

同样的情况也发生在科技行业。 特朗普宣称成功阻止高通和谷歌等公司向中国电信巨头中兴通讯出售零部件，以挫败“中国制造 2025”战略，但中国的大部分高科技进口产品一开始并不是从美国进口的。

特朗普越是试图孤立中国，其他国家就会越可能替代美国在中国和亚洲的市场份额。 当经济和全球供应不再向美国低头时，“美国第一”计划便不可能成功。

（摘自 Bill Bishop, Trump's strategy is isolating the U.S., www.axios.com, 2018 年 10 月 26 日，由李维佳编译）



《利益集团与联邦财政》

保守派支持预算支出上限政策

编者按：传统基金会指出，美国债务飙升，不加控制将带来严重的后果，威胁美国当前的经济繁荣，尽管预算控制法尚有诸多不完善的地方，但它已经成为了控制支出的有效工具，国会应该坚持预算支出上限，解决美国债务危机。

在被问及美国债务飙升的问题时，参院多数党领袖米奇·麦康奈尔（Mitch McConnell）表示：他将此归咎于福利支出和国会对福利改革的不作为。麦康奈尔是对的，福利支出是美国债务的主要驱动因素，预计明年将达到 1 万亿美元，并自此迅速增长。

面对福利支出的快速增长，麦康奈尔认为，可以通过维持《2011 年预算控制法》（Budget Control Act of 2011）上限来控制支出增长。联邦政府上一次平衡预算还是在 2000 年，实现这一目标的关键是坚持《预算执行法》设定的可自由支配支出上限，国会在 20 世纪 80 年代末实施这项法律是为了应对不断上升的财政赤字，在不到 10 年的时间里，它将超过 3400 亿美元的赤字逆转成盈余。

国会应该重新制定预算支出上限，以抵制另一项不负责任的预算协议。如果不进行严格的财政控制，美国将面临预算崩溃。2018 年的《两党预算法》是第三项旨在提高《预算控制法》支出上限的协议，创造了一个资金高峰。目前看来，国会 2020 年和 2021 年将面临资金断崖，国会不得不推动另一项增加支出的协议。

增加支出是美国最不需要的东西。与其进一步增加赤字，国会倒不如保持目前的上限直到 2021 年，同时为国防提供额外的必要资金，而不是完全放弃预算上限。这些只需要它列出优先级和削减其他项目。

一、不断增长的国家债务威胁当前的经济繁荣

2021 年后，国会应该对所有非利息支出控制上限。这反映出两党致力于将其控制在每一代人能力范围之内，可以通过自动减支来实现。

《预算控制法》于 2011 年 8 月生效。在此之前的七个月里，联邦政府的债务已经接近上限，标准普尔也下调了美国的信用评级。该法提供了将债务上限提高 2.1 万亿美元的方法，它还要求国会就宪法平衡预算修正案进行投票。

第一笔 9170 亿美元的削减来自支出上限，其余 1.2 万亿美元将由赤字削减联合特别委员会负责。最终，该委员会未能就额外的支出削减达成一致，并实施了备用计划，进一步降低了可自由支配支出上限，并削减了非豁免强制性项目的支出。

《预算控制法》已被证明是遏制可自由支配支出增长的有效工具。然而，国会通过提高上限的预算协议，持续削弱了该法的有效性。从 2014 财年到 2017 财年，两项预算协议将可自由支配支出上限提高了 1410 亿美元。前两份预算协议大部分都是实际支付的，最近的

一份协议在 2019 年增加了 2960 亿美元的支出，其中大部分尚没有支付。

二、《预算控制法》到期后如何控制支出？

自由裁量上限将维持到 2021 年，但由于 2018 年的《两党预算法》实施，这将需要削减 710 亿美元的国防支出，以及在 2020 年削减 540 亿美元的非国防项目支出。

有许多不属于联邦政府职责范围的非国防项目是可以取消的，但考虑到当前和潜在的安全威胁，国会大幅削减国防开支是不切实际的。在 2020-2021 财年，国会可能会将支出上限至少提高 1250 亿美元，但这只会维持目前的资金水平。如果上一份预算协议能说明问题，国会可能会进一步提高上限。

提高支出上限是一种不负责任的做法，会造成长期影响。国会应该坚持《预算控制法》的上限，并通过削减其他项目提供额外的国防资金。

2021 年后，情况将会变得更加可怕。没有支出上限，可能会造成乱花钱的情况。《预算控制法》的缺陷之一是，它免除了社会保障和医疗补助的支出限制，并严格限制了对医疗保险的削减，这意味着几乎三分之二的预算超出了预算范围。

三、参议院如何解决联邦债务危机？

为了让财政预算回到可持续的轨道上，国会应对所有非利息支出制定法定支出上限。限制可自由支配的支出并不是一个长期的解决方案。对所有支出的考虑将会迫使议员们遵从福利计划，而福利计划才是真正推动债务增长的因素。如果国会无法就如何实现所需的预算削减达成共识，通过自动减支来强制实施预算上限将是一种备用方法。

《预算控制法》和《预算执行法》已经证明，设置支出上限是有效的。但是，法律只有在国会愿意遵守时才能生效。一个永久性的解决方案是，效仿瑞士的债务解决机制——通过一项巧妙的平衡预算修正案，这将使债务稳定下来，但会使国会陷入量入为出的困境。

《预算控制法》虽然不完善，但它一直是抑制支出的有效工具。一个没有预算上限的国家，可能会导致更多支出，并加速迫在眉睫的财政危机，国会不应该冒这个险。国会早就该解决国家不可持续的预算问题了，这个问题已经到了非常迫切的地步。

（摘自 Romina Boccia, Justin Bogie, America Cannot Afford for Congress to Abandon the Budget Caps, www.dailysignal.com, 2018 年 10 月 17 日，由何一凡编译）

EPI 批共和党财政刺激为连任助推

编者按：共和党入主白宫后，通过大规模减税政策实施和大幅增加联邦支出，将财政紧缩政策转向刺激政策，有效拉动了经济的增长，这一切都是出于对政治利益的考量，对富裕家庭有最大的利好，将来的政策应该更多考虑是否对普通家庭带来好处。这是 EPI 的观点。

商务部公布了 2018 年第三季度国内生产总值增长数据。第三季度增长率为 3.5%，略低于 2018 年第二季度 4.2% 的增长率。相比之下，自 2009 年开始从大萧条中复苏以来，经济增长平均不到 2%。

白宫经济顾问拉里·库德洛（Larry Kudlow）将近期的增长提速称为 2018 年的“繁荣”。虽然库德洛总是过分夸大且几乎每次都错，特别是关于“经济繁荣”的言论，值得思考的是 2018 年到目前为止经济增长的基础是什么？

答案很简单：共和党国会制定的财政政策，从财政紧缩明显转变为财政刺激，一旦共和党总统掌舵，国会决意帮助而不是阻碍经济复苏。这听起来像是一种严肃的党派判断，这是对近年来事实的唯一理性解读。

在 2016 年选举前夕，我们清楚地记录了大萧条时期的经济复苏被历史上大量的紧缩政策有意扼杀，特别是历史上公共支出的增长缓慢。紧缩政策的主要实施者是国会共和党人，共和党州长和州立法机构提供了一些帮助，2017 年白宫易主后，联邦政府迅速采取刺激政策，这一切的政治根源显而易见。

去年从紧缩政策转向刺激政策的一个方面众所周知：2017 年末，共和党国会通过了一项大规模的减税法案，特朗普总统将其签署立法。就经济刺激而言，减税作用有限。如果你想通过减税在短期内刺激经济，你应该确保针对中低收入家庭减税，他们的消费实际上受到实得收入的限制，使他们更可能花掉口袋里的钱。相反，2017 年法案给富裕的家庭带来了最大的利益，这些家庭的支出不受家庭实得收入的限制，因此对减税的效果要差得多。如果国会对有效的刺激计划感兴趣，他们本可以采取其他措施达到相同的刺激效果，这些措施使赤字增加大约五分之一，与减税措施差不多，这些减税措施要么直接针对中低收入家庭减税，要么增加支出。尽管效率低下，减税确实会给资金匮乏的经济注入资金。

从紧缩转变为刺激政策的一个鲜为人知的方面是，今年早些时候国会通过的联邦支出全面大幅增加，在未来两年内将增加近 3000 亿美元。这一增长导致联邦支出在 2018 年前三个季度对经济增长的贡献大于自 2010 年以来的任何一年，这段时期内最初《复苏法》的支出仍在发挥效果。支出带动的经济增长远超针对富裕家庭的减税措施，这种从紧缩政策中转变过来的做法或许对解释经济增长提速更为重要，尽管人们远未认识到这一点。

有些人谴责这次转向刺激政策的时机。由于到 2017 年年中失业率已经处于低位，许多人认为，进一步的刺激措施，特别是通过赤字融资时，短期内不会对经济有太大的促进作用，并将带来由联邦债务过高导致的大问题，这些担心被过分夸大了。

在经济周期的较早阶段，转向刺激政策会更受欢迎。此外，对富裕家庭增税和更大的支出刺激的组合，可以更有力地刺激经济，同时减少赤字增加。但即便是我们所获得的极度次优的财政刺激也有助于证明，失业率仍有下降的空间，经济增长也有回升的空间，而不会引发任何迅速的恶性通货膨胀。

如果特朗普总统和共和党人在国会减税和增加支出的行动，有助于推动 2018 年的经济增长，这是否意味着我们需要给予他们作为经济管理者的信任？答案是否定的。

国会共和党人花了十年时间扼杀经济复苏以获取政治利益。数百万美国家庭因此遭受了不必要的痛苦。由于政治上的权宜之计，所以他们不应因摆脱桎梏而赢得信任。他们与特朗普总统共同制定的减税措施向富人倾斜已经令人咋舌，而且财政刺激措施也可能是低效率和浪费性的。

国会和总统确实可以利用财政政策推动经济迅速大幅增长。过去一年的增长提速已经

清楚地表明这点,虽然早点听到这个教训是件好事,我们仍应考虑下一次经济衰退何时到来,或者是否过早地宣布已实现充分就业。我们应坚持在将来使用这种政策之时,更加考虑到其对普通家庭有利,而不仅仅是其有益于击败你的政治对手。

(摘自 Josh Bivens, The “boom” of 2018 tells us that fiscal stimulus works, but that the GOP has only used it when it helps their re-election, not when it helps typical families, *www.epi.org*, 2018年10月26日, 由林铃编译)

军工势力游说保证国防开支

编者按: 据国会预算办公室 (CBO) 的估计, 美国军队重建将面临重重困难, 迫于联邦财政赤字激增的压力, 实现军队重建的诸多项目由于缺乏资金无法实施, 五角大楼试图通过内部改革实现储蓄为重建筹措资金的做法也充满不确定性, 美国军队重建仍然任重道远。

特朗普感觉到了财政赤字激增的压力。 财政部指出今年美国债务激增 17% 至 7790 亿美元之后, 特朗普明显感觉到了压力, 昨天宣布国会预算将在 2020 财年降至 7000 亿美元左右, 这一宣布释放了一个明确的信号, 即预算趋势不再保持向上发展。

今天美国国家安全的两难困境与 20 世纪 30 年代西方盟国的困境不同。 当时, 面对欧洲和亚洲不断增长的强大威胁, 建立自己的军队至关重要。然而, 大萧条和糟糕的经济政策的持续影响使得增加国防开支无能为力。结果, 战争来临时, 法国和英国准备不足。目前美国国防领导人警告说, 同样的情况可能再次发生在美国。在国会的支持下, 特朗普政府为了避免上述情况, 已经为建立大规模美国军队的计划支付了首期款项。最近通过的 2019 财年国防授权法规定了 717 亿美元的国防预算。特朗普总统于 9 月 28 日签署了相应的拨款法。

2019 年国防预算最高额比 2018 年的 7000 亿美元略有增加。 该战略的目的是制定一项反映新的国家安全战略的预算, 特别是需要为与其他大国的竞争做好准备。因此, 政府为了准备应对危机、启动现代化并重建美国军队, 而预先补充国防预算。

为了响应新的国家安全战略的要求, 空军部长希瑟·威尔逊 (Heather Wilson) 在空军协会年度会议上宣布, 她必须将空军从 312 个增加到 384 个中队, 以应对大国竞争时代所带来的挑战。这一增加将包括五个轰炸机中队, 七个战斗机中队和 14 个加油中队。扩大的部队将需要配备 4 万名飞行员。

其他部门也已经做了相应的规划。2016 年底, 海军提出 355 艘战舰的目标, 比目前的舰队规模增加了 76 艘灰色船体, 比海军先前的目标 308 艘增加了 47 艘。达到新的更高的目标需要保持旧船服役更长的时间, 以及在未来 30 年内建造 57 至 67 艘不同类别的船只。只需增加 1.5 万人来应对额外的船只, 但所需的人力增加, 包括岸上建设, 可能高达 4 万人。

陆军长期认为, 为了满足当前的需求并填补现有部队的人员短缺, 需要将现役军人从目前的 46 万人增加到 49.5 万人。陆军国民警卫队和后备军队也会有额外适度的增长。特朗普总统曾表示希望看到陆军增加到 52 万人。此外, 陆军正在对其现有设备进行现代化改造, 如艾布拉姆斯坦克和帕拉丁自动火炮, 增加了新的功能, 包括 M-SHORAD 防空系统, 甚至将步兵旅战斗队转变为装甲编队, 最重要的是, 总参谋长马克·米莱 (Mark Milley) 的六个现代化优先事项可能导致重大的收购计划。

这个更大、更现代化的军队会花多少钱？ 获得额外的 B-21 轰炸机，F-35 联合攻击战斗机和 KC-46 加油机以及所有其他平台来填补 74 个中队无疑将需要为空军的收购账户提供数十亿美元。以后的雷达将更快，更智能，更具连续性并能够同时执行多项任务，空军早些时候计划向该部队增加五个战斗机中队，估计耗资约 80 亿美元，还不包括人员和维护。一项估计的结果是，每年需要 50 亿美元才能支付空军需要的额外 4 万人的费用。为此，每年应增加 130 亿美元用于新增中队的运营和维护。

美国国会预算办公室（CBO）估计，从现在到 2047 年之间，为达到海军部队规模目标需要购买额外的 76 艘船，对应着每年额外 54 亿美元的支出。这是对 2019 年特朗普政府增加的近 50 亿美元的补充。4 万人的海军力量增加很可能导致每年 50 亿美元的账单。

陆军正在花费数十亿美元升级坦克和装甲战车。 增加人员特别是达到 54 万人的目标，每年将花费近 100 亿美元。总体而言，陆军的额外成本每年可能超过 200 亿美元。

这三项新部队结构在 2020 年及以后，可能要增加国防预算 500 亿至 750 亿美元。五角大楼意识到，不能指望国防开支进一步大幅增加。那么，五角大楼将在哪里找到额外资源为服务雄心勃勃的增长计划提供所需的资金？国防部领导人承认他们将不得不对储蓄进行允许的再投资以找到额外的资金。负责立法事务的助理国防部长罗伯特·胡德（Robert Hood）表示：“我们希望能够提高效率节省大量的美元，投资超音速或者其他任何需要投资的东西。这是我们度过接下来几年的努力重心。”

五角大楼试图通过内部改革实现储蓄的做法向来缺乏成功的经验。 2011 年，当时的国防部长罗伯特·盖茨（Robert Gates）宣布计划在五年内节省 1780 亿美元的国防开支，其中 1000 亿美元将来自高效措施。到目前为止，没有证据表明实际上实现了减少开销所带来的任何预期节省。所采取的任何节约都采用了传统方式——通过终止武器计划或削减军队规模。

平滑的国防预算可能是军方最好的情况。 2011 年预算控制法（BCA）所要求的支出上限确实有可能在 2020 年回归。大家可能还记得，BCA 通过限制国防和非国防的自由支配支出，在 10 年内实施了约 9000 亿美元的强制性储蓄。国会在 2018 年和 2019 年为五角大楼提供了更多的资金，因为它取消了这两年的上限。如果民主党人在 11 月的中期选举中通过国会一个或两个议院，那么预算僵局和自动设置 BCA 上限的前景就会越来越强。

BCA 仅限制可分配给基本国防预算的金额，它不限制海外应急行动的支出。 然而，如果要重新制定预算上限，国防开支的下降将是巨大的。在 BCA 情景下，2020 年基本国防开支上限为 5760 亿美元，比 2019 年提供的 6470 亿美元下降约 700 亿美元。在这方面，特朗普总统的影响力有限。

即使破裂的国会能够找到避免 BCA 上限在 2020 年和 2021 年生效的方法，但是长期预算问题会威胁当前的国防建设，并将新计划降级到幻想阶段。正如洛伦·汤普森（Loren Thompson）所指出的那样，国债利息支付的增加可能会使所有可自由支配的支出超出联邦预算。“利率每提高 1% 的就会增加 2000 亿美元的年度偿债成本。按 5% 的利率计算，维持当前债务需要四分之一的联邦预算”。

即使维持目前的军事建设，也缺乏足够的资源。 美国将支付 74 个额外的空军中队，47 个额外的海军舰艇和大约 4 万名士兵的想法很难让人信服。

保守势力以对华为借口谋增加军费

编者按：美国军队在长期的历史中取得了一系列的战果，但是，随着时间的推移，投入不足问题给美国军队带来了诸多隐患和挑战，美国军队亟待重建，以提高应对中国等主要竞争对手的能力。

美国军队亟待重建。美国军队在国内和世界其他地方取得了很大的功绩，但这支军队经过 17 年的连续作战，亟待重建。国会为军队重建提供了一些备受欢迎的预算资金，这些资金能够减少维修积压、补充耗尽的修理零件和弹药库存，在重新为大规模常规行动做好准备方面取得进展。新的担忧是人们会认为军队的重建做好上述的工作就足够了。军队与恐怖组织和非国家、非正规部队对抗的困难和挑战，可能会和过去面临的挑战截然不同，即与敌对大国的大规模常规战争。

在过去的 17 年里，持续的反叛乱、反恐、维护安全稳定以及常规的训练和援助任务，不同于要求美军去对付一个拥有战斗机、海军、装甲编队、导弹甚至多发火箭火炮的敌人，简而言之，美军没有足够的实战经验。俄罗斯和中国的军队则非常有经验，他们每年都在迅速改进核武器，还增加了无人机系统、网络战工具、航天系统、强大的常规导弹系统，以及拥有大量的核武器。

陆军刚刚掌握了在主要陆地作战中获得作战能力所需要的东西。美国陆军在加州厄温堡的国家训练中心投入了大量资金，为其重型旅提供实战训练。这很好，但是学习曲线是陡峭的，他们现在才发现需要走很远才能恢复他们曾经拥有的大型战斗能力。

海军陆战队正在努力提高应对中国等主要竞争对手海军行动的能力。初步了解，其地面装备和武器组合以及海军操作的辅助船只，必须进行重大修整，才能在战斗激烈的海域发挥作用。

空军面临的挑战是飞机太少，飞行员数量严重不足。在冷战期间，飞行员通常需要 200 个或更多的训练飞行小时，才能被认为有能力与苏联军队进行激烈的空战。如今，战斗机飞行员平均每年的工作时间不足 140 小时。F-35A 战机飞行员平均每年飞行 75 小时。

海军计划将战舰的数量从 285 艘增加到 355 艘。但是建造船只需要时间，即使你得到了必要的资金我们也不应该期望舰队在 2050 年之前能够达到预期的数量。

中国有望在 2020 年前建成 350 艘军舰。如果不降低从日本海到北大西洋关键海域对美国海军船只的需求，多年延期维修的美国海军很难赶上中国的速度，这限制了提供船只用于军事演练的能力，演练需要为“大国竞争”做准备、减缓舰队中船只的衰老速度。

这些只是美国军队重建必须克服的挑战之一。由于健康状况不佳、肥胖、犯罪记录和滥用药物，只有三分之一的美国年轻人有资格服兵役。美国的财政状况背负着巨额债务和越来越多的权益义务。国会关于 2020 财年预算的早期辩论已经表明，当前的国防开支可能已经达到上限了，以后几乎没有上升的空间。

美国人将不得不做出艰难的决定，是要维持超出我们经济能力的生活所导致的债务无情增长，还是要控制支出以优先用于必要的事项安排。但时间并不站在我们这边，我们不能控制竞争对手的选择，美国需要认真考虑成为一个大国的意义和要求。

(摘自 Dakota Wood, What's at Stake in Rebuilding the Military, www.dailysignal.com, 2018 年 10 月 19 日, 由汪豫编译)

美陆军增加空中力量建设支出

编者按：据美军方多位重要人士观点，受制于政府财政预算支出上限的影响，军队的预算资金将长期维持在现有水平甚至略有降低，为了充分利用预算资金，美军需要通过大幅削减以前的项目，节约资金用于军队的现代化建设。

美国海军陆战队表示，他们将把更多的资金投入国防部长詹姆斯·马蒂斯 (James Mattis) 关注的领域，前提是削减大量原来的项目。CDD 主任詹姆斯·阿克顿将军 (James Acton) 说，国会谈判中讨论的两年预算增长将随着 2020 年国防预算的回归而戛然而止，届时将恢复自动减支预算上限，因此，为了实现军队现代化，“我们必须剥离原来的项目”。

2019 年的预算“是用来填补漏洞的，阿克顿将军 (James Acton) 说，那是我们第一次开始研究撤资问题，他在马里兰州安纳波利斯 (Annapolis Md.) 举行的远征作战会议上说，2020 年和 2021 年的预算“都是关于现代化的，而现代化需要我们适应和创新，使我们更具有战斗力。”

削减国防开支是有代价的。每项决策都是困难的，马蒂斯 (Mattis) 坚持军队必须专注于提高战斗力，五角大楼的雇员已经将这一概念牢记在心，大多文职或军方官员会谈时都强调他们唯一的重点是让军队更具战斗力。

这可能比过去两年的预算稳定性更难实现。特朗普总统要求他的内阁官员从 2020 年的预算中削减 5%，这一要求在某种程度上似乎包括五角大楼。特朗普谈到了 2020 财年的国防新预算时，认为这一数字可能是 7000 亿美元。

7000 亿美元的预算比去年要求的 7160 亿美元减少了 2.3%。但特朗普补充说，“我们正在做的事情是以前从未做过的，”这包括了军队的重建。尽管如此，我仍将保持 7000 亿美元的国防预算。

未来的国防预算只会保持不变或更少，美国陆军已经取消了其 AAV-7 两栖登陆艇的生存能力升级计划，以专注于新型两栖作战车辆。作为报废老旧系统的一个例子，海军陆战队将用 F-35B 替换其 EA-6B“徘徊者”和 F-18“黄蜂”，尽管“徘徊者”的消失意味着美国陆军将失去部分电子干扰能力，但军方领导人表示，海军的 EA-18G“咆哮者”可能会填补这一空缺，当然，F-35 也提高了电子战能力。

美国陆军正在优先考虑防空，以应对从巡航导弹到中短程导弹的一系列威胁。他说，自冷战结束以来，“通过联合部队，我们防空能力已经衰退。”海军陆战队需求监督委员会 (MCROC) 发挥了重要作用，在 2019 年期间，通过取消小型项目或削减旧项目，在节省了 5.67 亿美元资金方面做出了重要贡献，这些节省下来的资金将被用于一系列新项目。

布鲁金斯学会称对华贸易战该结束了

编者按：中美贸易问题错综复杂，美国发动对华贸易战是一个错误的决策，中美作为世界上两个最大的经济体，存在广泛的竞争和合作关系，任何一方都无法完全脱离另一方，关税对抗只会给两国带来损失，是时候结束当前的贸易战，转向寻求两国的合作关系，谋求双方的共同利益。

特朗普政府现在正专注于中国。而他刚刚与北美合作伙伴、欧盟和韩国签订了新的贸易协定，但在中国问题上，特朗普得到了政界的支持，他们担心中国的军事自信，以及从国际投资到知识产权等领域无视全球规则的意愿。

特朗普对中国的要求涵盖范围非常广，曾一度要求中国减少双边贸易顺差，后来又要求中国放弃“中国制造 2025”的技术倡议，现在它取消了对共和党选民产生不利影响的关税。特朗普在向联合国发表的关于不扩散问题的讲话中也阐述了这一新的选举干预指控，最近副总统彭斯（Pence）用更严厉的措辞将此放大了，这一措辞差一点就要呼吁完全脱离中国了。

要求同中国脱钩是不成熟和危险的。在此之前美国必须找到更好的应对中国的战略。美国的政策需要更明确的目标，更现实的方法，以及更好的策略来实现它的目标。今天，针锋相对的关税升级被证明是无效的，可能会对两国经济和关键的美中地缘政治造成持久的损害。

一、美中贸易问题

美国与中国之间存在着相互关联的问题，这使中国谈判人员感到困惑。特朗普利用双边贸易不平衡大做文章，经济学家们并不认为这是一个问题。中国的经常账户盈余是衡量贸易最广泛的指标，2018年中国的经常账户盈余占GDP的比例已降至1%左右。中国对出口自然资源的许多国家有赤字，对一些先进经济体有盈余，比如美国，中国进口其制成品。政府可能会达成协议向中国卖的更多，特别是农业和能源产品。在其他条件相同的情况下，这将减少中国的双边盈余。但到那时，美国可能会减少向其他国家出售这些产品的数量，与这些国家的双边失衡将会恶化，最终实际上什么都没有改变。

中国有许多的市场准入限制。其中一些是老式的保护主义：多年来，中国对汽车进口征收25%的关税，最近已降至15%，但在当今世界，这样的税收仍然很高。中国也有许多部门限制外国直接投资，通常是通过要求外国投资成为合资企业的少数合伙人。在这方面，中国与巴西、印度和南非等其他大型新兴市场的做法格格不入。这种投资保护主义使得这些公司处于不利地位，导致它们将技术转让给中国国有企业，而这些企业最终将成为它们的竞争对手。但是，中国现在显示出减少汽车和金融服务的限制意愿。这是一个良好的开端，也是华盛顿能够在谈判中取得真正进展的一个有希望的领域。

世界上这两个最大的经济体之间存在技术竞争。在全球范围内，这两国的公司在研究和研发上的投入最多，并且当然会有为了发展未来的技术的竞争，只要公平竞争，这种竞争就是健康的，每个项目都有可能取得突破。创新者将取得一些好处，但技术传播的本质是，大部分利益将传播到整个世界，然而，中国以多种方式扭曲了这场竞争。在保护性壁垒下运作的中国公

司通常会获得额外的资源，将他们的创新带到世界各地。“中国制造 2025”战略设定了关键行业国内自给自足的目标，一些实现这些目标的工具将违反市场导向的规则。对创新者和国有企业的直接补贴也将竞争环境向中国技术先进的公司倾斜。在中国，特别是对外国公司的国际产权保护的薄弱，使得美国技术面临风险。最后，正如最近的报道所暗示的那样，中国仍然纵容网络窃取商业机密。抵制这些政策是必要的，但是，如果由美国及其盟国组成全球联盟，它将更加有效。

与其假定竞争正在走向冲突，不如对竞争进行管控。对于具有国防应用的技术来说，更困难的问题出现了。双方在国防相关技术方面都有贸易和投资限制。这里的关键问题是找出并更新出于合法安全原因需要限制的领域。同时，决不能允许这些限制成为保护主义的借口。

华盛顿一些人呼吁美国与中国脱钩。他们认为，公平竞争是不可能的，而且两国今后可能会发生冲突，这是个危险的主意。首先，如果我们采取遏制中国的冷战政策，我们的盟友就不会跟随我们。第二，一个迟到的中国将有更大的动力来采取不公平的做法实现经济和技术的平等，管理竞争胜于假定竞争正在走向胜利。

二、以贸易战为策略

自大萧条以来，中美贸易战中的关税迅速而广泛地升级，这是前所未有的。这场战争始于 2018 年初，当时美国对太阳能电池板和洗衣机征收关税。目前已升级至涵盖美国从中国进口的 2500 亿美元。而中国则对大部分从美国进口的商品征收关税。这些行动大多是单方面的和尖锐的歧视，几乎肯定不符合世界贸易组织（WTO）的规则。

两国相互加征关税不是纠正市场扭曲的“补救办法”，也不能防止衰落行业大幅调整的办法。相反，这会引入错位，增加成本，提高不确定性。他们的价值在于他们有可能迫使对方做出让步，或者至少阻止对方做出更糟糕的行为。如果这种情况不发生，如果双方都不屈服于对方的要求，那么关税将被证明是代价高昂的、共同的错误。

两国都是以国内为导向的大型经济体，它们之间对市场的互相依赖程度很低，因此惩罚性关税对宏观经济上的影响有限。中国对美出口增加值约占国内生产总值的 2%，远低于 10 年前的水平。美国对华出口总额仅占国内生产总值的 1% 左右。短期内，这些关税只会从两个经济体的增长中减去一小部分，双方都不太可能投降。

随着时间的推移，这些关税的成本将会增加。美国显然有信心威胁中国，因为美国从中国的进口超过了美国对中国的出口，但这种不对称是虚幻的。紧张局势已经蔓延到对两国都有影响的地区，包括朝鲜半岛，以及中美两国在西太平洋地区的军事关系。在这些新领域，相互损害的可能性仍然更大。

频繁的报复行动几乎停止了有意义的谈判。上面提到的实际问题是复杂的，不能通过调整现成的模板来解决，例如，现有的韩美自由贸易协定(KORUS)和北美自由贸易协定(NAFTA)。9 月中旬，中美两国官员显然同意开始谈判，但后来被特朗普破坏了，以投降为唯一选择，中国决策者停止了谈判。

三、寻求更好的结果

弄巧成拙的关税升级不符合两国的利益。即使美国的目标是抽身退出，这也是可以通过广泛征收的关税和禁止特定的贸易和投资流动实现的，副作用会更小。如果美国真的打算解决真正的问题，它可以在谈判取得进展时暂停使用惩罚性关税。目前的关税是在使立场强硬，而不是产生有意义的影响。这些税收会降低美国生产商的竞争力，并最终落在消费者身上；随着时间的推移，它们肯定会变得不受欢迎。

避免无效的关税升级不是投降。这样做是明智的政策，这是实现抽身退出或谈判目标的第一步。1965年，哈德逊研究所赫尔曼·卡恩（Herman Kahn）描述针锋相对的核战争中“疯狂的毁灭痉挛，所有的按钮都被按下，指挥官们都回家了”。结束针锋相对的回应，将立即提供有利于双方的经济援助，改善谈判气氛。

停止以牙还牙的升级，即使对某一个国家单方面也是有益的。避免“自己的目标”给本国经济增加成本的重要性不言而喻。另外，美国提出的一些步骤可能给了中国一些优势，但在贸易战的环境下，很难去追求这些理念。这场贸易战落入了那些想要支持国有企业和维护保护主义的人手中。通过将针锋相对的政策摆在重要位置，中国可以把重点放在长期的优先事项上。这些可能包括与美国没有太大关系的政策，包括中国领导的区域全面经济伙伴关系（RCEP）和“一带一路”倡议，以及对行业进行开放从而提高中国的竞争力。沿着这些思路，中国最近削减了1500多个产品的关税，并放宽了投资限制，以表明其经济继续开放。中国许多人士认识到，发展的继续将取决于从金融服务到技术等各个部门的重新“开放”。中国可以采取许多有利于国内经济并受到美国人欢迎的单方面措施。

世界第一和第二大经济体不可能完全脱钩。他们将在许多领域展开竞争，并将保持竞争力。它们的成功将更多地取决于自己的政策，而不是对方的政策。他们的共同目标必须是消除不利刺激物，减少不信任，并加强互惠互利的合作。尽管中美两国目前都不是跨太平洋伙伴关系（TPP）的成员，但该协定已建立起一些领域的竞争指导方针，如互联网开放、数据移动、知识产权保护、开放投资和国有企业中立等。这些问题迟早要处理，不管是现在还是将来。

（摘自 David Dollar, Peter Petri, Why it's time to end the tit-for-tat tariffs in the U.S-China trade war, www.brookings.edu, 2018年10月5日，由李维佳编译）



《利益集团与税收征管》

美保守势力期待二次税改

编者按：白宫首席经济顾问表示，将在参院推动“税改 2.0”进程，从保护家庭和小企业减税、家庭储蓄、支持企业创新三个方面继续推进减税政策措施，巩固减税法已经取得的经济成果。

特朗普首席经济顾问表示，将在参院推动“税改 2.0”减税。国家经济委员会主任拉里·库德洛（Larry Kudlow）表示“税改 2.0”有很多积极有益的内容，包含三项一揽子法案已在众院获得通过，其中两项于九月通过，第三项也已通过。“这是促进经济增长的法案，其可能还会在参院进一步修改，其他人可能会有所权衡”，“特朗普总统改变了美国经济的整体激励

结构，取得了令人瞩目的成绩，”他补充说，“我们不打击企业，我们不是在惩罚成功。我们让人们以更低的税率保留更多的收入并投资，这是一个极好的激励。”

新立法将以 2017 年“减税与就业法”（TCJA）为基础，该法降低了个人所得税税率，并使公司税率与其他工业化国家的税率保持一致。与公司税率的降低不同，个税税率的降低将于 2025 年到期。

减税推动了美国的员工涨薪和企业扩张。以下三项法案，即税收改革 2.0，将使个税减税永久化，并为企业制定新的费用扣除规则。

- **“保护家庭和小企业减税法案”**，它将锁定个人和小企业的减税政策，帮助家庭和小企业蓬勃发展。税收基金会估计，永久性减税可创造 150 万个新就业岗位，并使国内生产总值增长 2 个百分点以上；
- **“家庭储蓄法案”**，针对中产阶级收入者和年轻工人，通过扩大新的和现有的储蓄工具的使用范围，帮助他们为诸如退休、教育或突发紧急情况等重大事件进行储蓄；
- **“美国创新法案”**，该法案旨在帮助和激励企业家拓展业务。

库德洛（Kudlow）解释说：我们已经废除了相关法规和繁琐的程序，因此企业可以不受禁锢地扩张。税改的终极目标是强大的健康经济和繁荣以及更丰厚的回报。总统已经实施了这些工具，经济效果也正在显现。我们现在关注实际数据和事实，现实正在描绘一幅非常积极的画面，这在年初几乎没有人认为是可能的。所以让我们更加专注其中。

众院筹款委员会主席、德克萨斯州众议员凯文·布拉迪（Kevin Brady）极力鼓吹这三个税收法案的通过。“由于缺乏媒体的报道，你可能错过了众院通过的三项重要法案，这将有助于确保 TCJA 的持续发展”，布拉迪发表声明说“被称为税改 2.0 的这些法案，将永久性地为个人和小企业减税，使家庭更易尽早储蓄，有更多的退休和教育储蓄，并帮助新公司扩大规模，抵扣更多的运营成本”。

布拉迪声明：去年 12 月特朗普总统签署的减税法改变了我们的经济发展轨迹。就业岗位从海外回流，制造业蓬勃发展，工资上涨，每周申请失业救济人数创下 49 年来新低。税改 2.0 建立在这一巨大成功的基础上，确保工人保留更多的来之不易的薪水。我期待与参院合作，通过这项重要的立法。

（摘自 Fred Lucas, White House to Push Pro-Growth ‘Tax Reform 2.0’ in Senate, www.dailysignal.com, 2018 年 10 月 11 日，由林铃编译）

共和党谋求加大税改力度

编者按：众院高级税务立法者表示，实施新的中等收入减税计划的条件已经成熟，预计在 2019 年启动实施新的 10% 的中等收入减税计划，这也被认为是使 TCJA 减税措施永久化的又一具体体现。

据众院高级税务立法者表示，预计 2019 年将有条件地实施一项新的 10% 的中等收入的减税计划。虽然国会山很大程度上已经预料到了这一时间表，但这与特朗普总统最初预测的“这项措施将出现于 11 月份”大相径庭。

一、新国会，新减税

在 10 月 26 日的电视采访中，众院筹款委员会主席凯文·布雷迪（Kevin Brady）在谈到减税时说：“如果共和党保持对众院和参院的控制，我们希望在新的国会会议上推进这一进程。”然而，特朗普总统在几天前表示，将在 10 月 29 日左右提出一项减税“决议”。

民主党议员一直批评特朗普的声明，认为这不过是 11 月 6 日中期选举前出于政治因素所驱动的言论。几个国会民主党高层计划将部分废除去年 12 月颁布的“减税与就业法”（TCJA），另一方面，共和党人则希望在 TCJA 的减税基础上继续努力。

布雷迪（Brady）在 10 月 26 日表示：“特朗普总统正在考虑的是重点放在中产阶级工人和家庭上的 10% 的削减。他仍然认为中产阶级家庭处于紧要关头。我们一直在与白宫和财政部合作，就如何最好地解决这一问题提出建议。”

二、所得税削减预测

目前，共和党在国会山很可能会保留对参议院的控制权，但仍有一些预测认为共和党将失去众议院多数席位。共和党可能需要保留对两院的控制权，才有可能批准进一步的个人减税或使 TCJA 的减税措施永久化。

众院上个月通过了“税改 2.0”的一揽子方案，其中包括使 TCJA 的个人减税措施永久化，并加强各种储蓄账户和商业创新。参院对在年底前把该一揽子计划作为一个整体几乎没有兴趣，尽管对退休和储蓄措施进行考虑仍然是可能的。

（摘自 Jessica Jeane, Federal and State Tax News Highlights, C.1, Brady: New Middle-Income Tax Cut Conditionally Expected in 2019, *researchhelp.cch.com*, 2018 年 10 月 29 日，由李维佳编译）

美商会呼吁小企业利用减税政策

编者按：在华盛顿举行的美国商会小企业峰会期间，美国商会小企业政策委员会主席克里斯蒂尔·斯劳特（Christel Slaughter）发表了自己对减税政策的观点和看法，她认为减税政策给中小企业的发展带来了切实的好处，企业扩大了规模、增加了人员招聘，员工的收入也得到了提高，她希望这些减税措施可以得到继续保留。

在华盛顿参加美国商会小企业峰会期间，路易斯安那州的企业家兼美国商会小企业政策委员会主席克里斯蒂尔·斯劳特（Christel Slaughter）沿着宾夕法尼亚大道开车到国会山，在那里她受邀分享了对“减税与就业法”（TCJA）对中小企业影响的独特见解。

斯劳特的观点立场清晰。“我们正通过对我们的员工、企业和社区进行再投资将减税政策用到实处，”斯劳特在参院小企业和创业委员会关于税制改革的听证会上告诉立法者，“在我的企业，我们的员工收入更多，我们的许多客户也都受益于 TCJA”。斯劳特还分享了这些客户的几桩轶事，其中，木材公司 Roy O Martin 表示税改使得该公司可以在德克萨斯州的科里根开设一家全新的工厂，公司对该工厂的投资将创造 165 个直接就业岗位和 470 多个间接就业岗位。与此同时，纽约奥尔巴尼（Albany）美国商会小企业委员会成员的一家有着 33 名员工的 Noble Gas Solutions 公司总裁兼首席执行官戴维·马奥尼（David Mahoney）告诉斯劳特，TCJA 使他能够涨薪并计划雇用新员工，这是多年来第一次。“将减税资金再投资

以提高工资和增加员工福利的例子得到了美国各地小企业的响应，”斯劳特表示，最新的美国商会和大都会人寿小企业指数显示，中小企业的信心达历史最高水平，而今年早些时候的调查中，小企业主认为税改对其公司有益的可能性是有损公司的两倍。

斯劳特 (Slaughter) 并不是上周唯一向国会传达同样信息的人。数十名小企业主前往国会山，作为美国商会中产阶级大使计划的一部分，与各自的立法者和国会成员会面，讨论各种重要的政策问题，其中就包括税改法的无数益处。

国会议员也已注意到。“当我在印第安纳州旅行时，我遇到无数正以非常积极的方式享受税改影响的企业，”参议员托德·尤 (Todd Young) 在论坛期间表示，“税改已经为爱荷华州的小企业提供了巨大的推动力，使我们的就业创造者能够成长，并回馈员工。”

斯劳特 (Slaughter) 表示，实现中产阶级的减税政策利益最大化仍任重道远。“我们中的许多人都喜欢未雨绸缪，无论是发展我们的业务，出售我们的业务，还是将我们已有的业务传承给我们的下一代，”她说，后来注意到一些税收优惠将在 2025 年底到期，这将限制小企业主实施扩张或过渡计划的能力。“我们希望与参院金融委员会及其成员合力促成小企业减税永久化”，她告诉参议员。

(摘自 J.D. Harrison, Small Business Owner to Congress: ‘We Are Putting Tax Reform Savings to Work’ US Chamber of Commerce, www.uschamber.com, 2018 年 10 月 12 日, 由林铃编译)

布鲁金斯学会施压对中产阶级减税

编者按：关于减税措施对中产阶级带来的好处，各方看法不一，数据表明，中产阶级在美国的处境并不乐观，无论是收入的增幅还是享受减税政策带来的好处，中产阶级都不占优势，这种状况如不改变，美国中产阶级的境况将变得更糟。

最近在蒙大拿州的一次集会上，特朗普总统称“共和党人通过了美国历史上最大的减税法案”，不幸的是，这并不是事实，最近的减税措施并非对每个人都有好处。

根据财政部公布的最新数据，减税措施只增加了联邦预算赤字，目前 2018 财年的赤字为 7790 亿美元。可以肯定的是，中产阶级暂时从减税政策中得到了好处，但从长远来看，中产阶级的境况会更糟。

一、中产阶级的收入增长比富人和穷人都要慢

有数据表明中产阶级境况不佳，这一事实令人震惊。停滞不前的收入、机会差距和脆弱的家庭都是担心中产阶级的理由，公共政策在改善这些方面收效甚微。在计入税收和转移支付后，中产阶级家庭平均收入的增长明显落后于收入最低、以及收入最高的五分之一家庭。从 1979 年到 2014 年，最富有的 20% 人群的收入增长了 97%，是中产阶级收入的两倍多。即使是收入最低的五分之一人口的收入增长也更快，达到 69%，比中产阶级的收入增长高出三分之二。简而言之，公共政策和经济都在将中产阶级抛在身后。

二、中产阶级的收入增长最慢

2017 年“减税与就业法” (TCJA) 无助于中产阶级，并将加剧这一趋势。根据税收政策

中心的分析，无论是现在还是将来，法律都倾向于富人。到 2027 年，税法的收益则完全流向了富人。税收联合委员会（JCT）使用一种不同的方法得出了类似的结论。到 2027 年，税法将使中产阶级的境况变得更糟。

共和党人希望将税法延长到 2027 年以后，但这几乎不可能。有一种观点认为，从长远来看，增加投资将导致更高的工资。这一理论认为，较低的企业利率和暂时扩大的企业支出将刺激美国的投资，从而带来更多的资本和更高生产率的工人。随着工人生产率的提高，企业将提高工资，所有这些都将在长期内慢慢发生。

（本文 Isabel V. Sawhill, Christopher Pulliam, The middle class needs a tax cut: Trump didn't give it to them, www.brookings.edu, 2018 年 10 月 16 日, 由何一凡编译）

保守势力恐惧民主党取消减税

编者按：美国人从减税法案中得到了实实在在的好处，获得了更高的工资收入，传统基金会政策分析师的研究认为，为了巩固目前的经济扩张，减税措施应该永久化，取消减税只会对经济增长造成损害，给美国人带来的直接感受就是工资减少。

传统基金会的一份新报告显示，如果税改被取消或到期，美国人未来 10 年内的实得工资将减少 26906 美元。传统基金会政策分析师亚当·米歇尔（Adam Michel）说“2025 年以后，大部分个税的减税政策都将恢复，减税到期”，米歇尔（Michel）是发布的研究合著者，该研究发现，取消税改或使之到期而恢复原来的税率和结构将使美国人在接下来的 10 年中收入减少 26906 美元。米歇尔说，“为了巩固目前基础广泛的经济扩张，国会必须将减税永久化”。“这一系列的三项新法案构成了‘税改 2.0’，并已在众议院通过”，“该方案将使去年的税改永久化，引入新的家庭储蓄简化措施，并为新的小企业提供帮助”。

根据该研究，一般四口之家的实得工资在 10 年内可能会减少 45739 美元，纳税人可能会面临就业机会减少、收入降低和税负增加的问题。

“减税与就业法”（TCJA）于 12 月 20 日在国会通过，并于 2018 年 1 月 1 日在特朗普总统签署立法后生效，这一法案废除了企业替代最低税率并通过将税率由 35% 降至 21% 以及其它改革措施降低企业所得税。

根据美国税务改革组织的统计，由于税务改革，90% 的美国工人获得了更多的实得工资。该组织列举了 730 个企业扩张、提高工作福利、降低公用事业费率、加薪和奖金，以及 401（k）匹配度增加的例子，所有这些都是税制改革的结果。

取消减税措施百害而无一利。众院少数党领袖南希·佩洛西（Nancy Pelosi）曾表示她将废除税改法。传统基金会研究表明，取消税制改革将是有害的，并主张立法者应该努力通过“税改 2.0”。报告指出：“国会不应取消减税，或者部分减税，而应该将 TCJA 永久化，并通过减少开支来减少赤字，从而使其与预计收入保持一致”，“平衡的预算和较低的税率，将通过在增加资本存量的同时允许美国人保留更多的收入来实现更大的经济。”

（摘自 Rachel del Guidice, Tax-Cut Repeal Could Cost Americans \$27K in Pay Over 10 Years, Study Says, www.dailysignal.com, 2018 年 10 月 23 日, 由林铃编译）



美输华大豆数量骤降 97%

编者按：受中美贸易战的关税范围不断扩大的影响，美国对中国出口的农产品受到了巨大的冲击，出口量急剧减少，其中，受波及影响最大的是美国的大豆，本财年，美国出口中国的大豆数量同比减少了 97%，价格亦降低至十年来最低水平。

美国农业部（USDA）发布的最新《世界农业供需报告》估计，中国在 2018-2019 财年的大豆库存为 8.25 亿蒲式耳，约占 2017-2018 财年美国对华大豆出口量的 70%。由于中国有大量的库存，美国对中国的大豆出口在 2018-2019 销售年度开始下降就不足为奇了。

USDA 联邦谷物检验署（FGIS）表示，在 2018-2019 销售年度的前七周，美国已运往中国 740 万蒲式耳新大豆，较上年同期下降 97%，上一个销售年度该数字为 2.39 亿蒲式耳，而在 2016-2017 销售年度，美国出口了 2.11 亿蒲式耳大豆。

对美国征收 28%的报复性关税是导致中国对美国大豆购买量骤降的主要原因。密西西比河沿岸地区向中国出口的大豆数量下降了 98%，哥伦比亚河沿岸地区下降了 95%，普吉特湾附近地区下降了 91%，内陆、南大西洋和东部海湾地区的航运商尚未将大豆运往中国。由于中国购买量的下降，美国大豆出口总量也大幅下降。本销售年度的前七周里，大豆出口总额为 2.18 亿蒲式耳，同比 2017-2018 销售年度 3.67 亿蒲式耳下降了 41%。

其他贸易伙伴利用美国大豆价格较低的机会增加了购买量。现在美国向 41 个国家出口大豆，高于去年的 30 个国家。在购买美国大豆的 41 个国家中，有 26 个国家增加了购买量，共增加 9900 万蒲式耳，抵消了其他 15 个贸易伙伴下降 2.48 亿蒲式耳的影响。在本销售年度的前七周，埃及购买了 1900 万蒲式耳的大豆，而阿根廷购买了 1600 万蒲式耳——这两项都高远于前一年的购买量。西班牙购买了 2100 万蒲式耳，比去年同期增加了 1300 万蒲式耳，增幅 161%。

美国大豆出口总量的下降对美国主要港口产生了影响。密西西比河的大豆出口比去年同期下降了 36%，达 8500 万蒲式耳，来自太平洋西北部哥伦比亚河和普吉特湾的出口量总共下降了 5500 万蒲式耳。

出口减少的部分原因是中国对大豆征收 28%的报复性关税。收获速度减慢和雨季降水造成的严重损失是另一个因素，由于这两种因素共同作用，使出口大豆的数量减少。随着进入出口市场的大豆越来越少，混合残次大豆的机会也越来越少，最终的影响就是导致目前在现货市场的大豆种植者获得了非常大的价格折扣。

随着收获速度的加快，将有更多的机会混合大豆，然后服务于出口市场。关键的问题是价格。美国农业部预计，本销售年度平均价格为每蒲式耳 8.60 美元，较上年下降 73 美分，为 10 多年来最低价格。在这样的价格水平下，美国肯定会进行更多的出口销售，而这些产品是否销往中国仍有待观察。

美商会称当前政策利好小企业

编者按:美国政府从税改、健康与退休计划、员工招聘等方面推行了一系列促进小企业发展的政策措施, 这些措施使得小企业主对当前国内的经济状况充满信心, 形成国内经济发展的良性循环。

在华盛顿特区聚集的数百名小企业主对迅猛增长的经济感到满意。美国商会高级副总裁兼首席经济学家福斯特 (Foster) 表示, 失业率处于几十年来的低水平, 经济增长与我们在“大徘徊”期间所经历的有彻底的反转。小企业管理人员琳达·麦克马洪 (Linda McMahon) 和劳工部部长亚历山大·阿科斯塔 (Alexander Acosta) 在峰会上谈到了我们正在经历的经济乐观情绪, 特朗普政府为帮助小企业所做的工作, 以及政府正为小企业推行的促增长政策。

一、小企业主对当前的经济状况表示乐观

小企业主都很满意当前的经济状况。大都会人寿和美国商会小企业指数发现, 近 70% 的小企业主对经济持乐观态度。“小企业的乐观程度……是在很长时间内最高的”麦克马洪 (McMahon) 说。

阿科斯塔部长指出, 这种乐观主义源于自身。“如果你作为小企业主对经济持续增长充满信心, 你就会投资,”他说, “投资就意味着更多就业机会, 这些就业机会将意味着更多人将会消费, 进而意味着我们将看到更多的增长”。

二、税制改革正推动经济增长

去年通过的税改在全国范围内产生了投资、就业和增长效应。麦克马洪讲述了佛罗里达州一家景观企业老板的故事证明减税是有效的, 该老板通过享受减税优惠购买了一辆 80000 美元的卡车, 雇了一个新员工, 增加了六个新客户。”

阿科斯塔部长补充说: “减税正在促进投资, 不仅在物质方面, 而且在人员方面——使员工的技能水平更高。”全国各种规模的企业都在通过税改来投资他们的公司、员工和社区。

三、帮助小企业提供健康和退休计划

小企业主面临的最严峻挑战之一是为员工提供健康和退休计划。阿科斯塔部长谈到了劳工部健康计划方面正在采取的支持措施——联合健康计划 (AHP)。AHP 允许协会提供健康计划, “就像他们是雇主一样”, 使小企业能够进入较便宜的大型集团市场。阿科斯塔表示, 企业可以节省多达 40% 的成本, 内华达州和德克萨斯州的商会已经通过 AHP 向小企业成员提供健康计划。

在特朗普总统签署了一项行政命令扩大退休储蓄机会之后, 人们正在考虑采取类似方法帮助小企业提供退休计划。需求就在那里, “只有 14% 的小企业为员工制定了退休计划”, 阿科斯塔说。

四、员工招聘

能够提供更多员工福利是一个利好，但对于许多企业来说，他们面临的**最大挑战是工人招聘**。我们强大的经济增长产生了一个罕见的现象，即就业机会多于求职者。同时，许多企业找不到具备合适技能的工人。

应对这一挑战需要“改变对教育的观念，”麦克马洪解释说，“我们需要与社区学校合作，为需要的工作提供培训”。例如，位于查尔斯顿的布里奇瓦利社区学校，与丰田公司合作，培养带薪的在校学徒。学生毕业时获得制造业证书。“我鼓励小企业在他们的社区做同样的事情，”麦克马洪说。阿科斯塔部长指出，特朗普政府成立了美国工人委员会，以扩大学徒计划并鼓励对工人培训进行投资，通过它，企业已经承诺为近 400 万工人提供学徒和培训计划。

美国强劲的经济增长大大利好小企业主。如果联邦政府继续致力于促增长政策，他们应继续保持乐观。

(摘自 Sean Hackbarth, The Economy and Pro-Growth Policies Have Put Small Businesses in a Happy Place, www.uschamber.com, 2018 年 10 月 11 日, 由林铃编译)

布鲁金斯学会支持联储加息

编者按：美联储在持续多年维持低利率水平之后，正在提高利率，这遭到了特朗普的强烈反对，从美国目前的经济状况来说，必须综合考虑经济衰退和通货膨胀的问题，利率过低和过高都不是好事，所以，美联储的加息行为应是深思熟虑后的结果。

如今华盛顿的一些事情总是令人惊讶的，当股市上涨时，特朗普总是归功于自己，当股市下跌的时候，特朗普就会指责美联储。

美联储在将利率维持在极低水平多年之后，正在提高利率。这惹恼了总统，用他自己的话说，正如大多数房地产开发商那样，他是一个“低利率的人”，坦率地说，大多数美国总统也是这样。

美联储可能犯了一个错误，但这并不疯狂。以下是被特朗普总统任命为美联储主席的杰伊 鲍威尔 (Jay Powell) 的看法，他认为这是一个漫长的艰难时期，但经济终于从大衰退中复苏了。通货膨胀最终接近美联储 2% 的目标，失业率为 3.7%，经济正处于或接近充分就业的水平。考虑到特朗普减税带来的短期提振，美国经济正在增长，这种速度可能是不可持续的。换句话说，需求增长快于供给，这可能会推高价格上涨的速度。所以美联储认为是时候停止踩油门了。美联储已将其关键基准短期利率上调至 2% 至 2.25% 的范围，如果考虑通胀因素，这约等于零，这都是相当标准的教科书级货币政策。当然，每个人都更希望经济增长更快，创造更多高薪就业机会。美联储的工作是放眼未来，进行一点克制，即使这意味着更少的就业机会和更高的抵押贷款利率，这总比让经济过热，迫使我们踩刹车、导致经济衰退来得更好。

预测经济是一件困难的事情。预测者们使用的模型基本上试着应用过去到今天的经验教训，但过去并不总是未来。基于历史，例如，我们过去预计的今天的工资上涨速度会比现在的实际的快得多。所以，也许经济已经改变了很多，也许工人议价能力比以前更弱了。雇主不必提高工资，美联储不应该过于担心刚刚开始工资通胀。也许网上购物的普及使得

企业很难提高价格指数，美联储不应该太担心初现的价格通胀。也许经济的安全限速，供应的增长速度和需求的增长速度略高于大多数人的预料，所以美联储应该放松。也许美好时光即将结束，特朗普与中国的贸易战或其他事情将在未来几个月对经济造成伤害，因此美联储应该放松。

这一切并不意味着美联储应该将利率保持在现在的水平。鉴于目前的经济状况，利率仍然很低。但所有这一切都影响到美联储在多大程度上和多快的提高利率的反应。货币政策往往比实际情况更加复杂。目前，杰伊·鲍威尔（Jay Powell）和他的美联储同事们正在努力避免两大错误：把利率提得过高，不必要地扼杀了经济增长，甚至可能导致一场不必要的衰退；或者利率提得过慢，以至于最终导致通货膨胀的爆发。

加息太多，会面临经济衰退的风险，加息太少，又会面临通货膨胀的风险。在美联储的表态中，这被称为“风险管理”。如果你现在听到美联储官员谈论利率前景，你听到的是关于哪种风险更糟糕的意见分歧。一方要非常谨慎，移动速度要慢，以避免过度杀伤。另一方希望采取更积极的措施，在通胀即将来临的情况下加快加息步伐。

正如几乎所有资本主义民主国家一样，政客们不是让自己做出这些决定，而是给中央银行一些明确的、实现物价稳定和最大限度的可持续就业的目标。因为所有不可避免的不确定性和复杂性，让一些聪明的人负责，让他们决定什么是最好的。这就是美联储这些日子在白宫或国会所做的事情，比我们所看到的更加谨慎和深思熟虑。

（摘自 David Wessel, Wessel's Economic Update: Are the Fed's interest rate hikes a mistake? www.brookings.edu, 2018年10月12日，李维佳编译）

2018年美海外售武猛增 33%

编者按：美国政府积极采取措施向海外国家销售美国的武器，这些努力最终取得了巨大的成效，据美国陆军协会公布数据，美国在2018财年已经实现了556亿美元的武器销售，增幅高达33%，未来，支持美国武器海外销售的政策还会继续下去。

美国已经完成 556 亿美元的海外武器交易。中许多交易已经酝酿多年，但特朗普政府大力推动美国武器销售，增加了美国国内制造业的就业岗位，目前五角大楼和国务院官员已经宣布，推动美国军事装备销售是他们国际事务的重要组成部分。

根据美国陆军协会会议，美国在2018财年向盟国出售了价值556亿美元的武器，同比大幅增长33%，因为特朗普政府给五角大楼和国务院开了绿灯，允许他们更快地向海外出售更多武器。

今年4月，白宫公布了一项新的武器销售政策，减少了很多武器对外销售中的繁文缛节并申明美国外交官应该尽一切努力鼓励外国政府购买美国的武器产品。美国国防安全合作局（DSCA）局长查尔斯·胡珀（Charles Hooper）中将在此次会议上说，他“对这种积极的发展轨迹将继续下去持乐观态度”，部分原因是一些行政成本已经被削减，“企业界和国务院之间的合作从来没有这么和谐”，且他们之间的合作还在不断增加。胡珀在讲话中展示的幻灯片显示，DSCA基金正在处理14556件对外军事销售“待解决事宜”，其中可能包括正在进行的与外国政府从零部件到飞机等各种问题的谈判。

美国陆军负责出口和合作事务的助理副部长安·卡塔尔多（Ann Cataldo）与胡珀一起出席了小组会议，卡塔尔多说，新规定减少了对外军事销售的繁文缛节，意味着“目前得到的是可以让一个商业系统发展得更好的实在工具。”

五角大楼官员对这些变化感到兴奋。美国陆军安全援助司令部（SAC）杰弗里·德鲁沙尔（Jeffrey Drushal）少将表示：“在通过这项新指南的过程中，我们正在经历一系列的新变化，这个进程将继续积蓄动力，并变得越来越快。”

虽然 2018 年的总量比 2017 年大幅增长，但并未创下纪录。创造纪录的是 2012 年，当时价值 691 亿美元的武器销往海外，在那一年，主要是沙特阿拉伯以 290 亿美元的价格购买了 84 架 F-15 战斗机，这一单笔交易使 F-15 的总销售额从 400 亿美元急速飙升。

2018 年 9 月，五角大楼聘请美国国务院官员蒂娜·凯达诺（Tina Kaidanow）担任国际合作办公室主任，在国务院任职期间，凯达诺极力主张增加海外武器销售，同时推动其他安全援助项目，让盟国更容易购买美国武器。

（摘自 Paul McLeary, US Arms Sales Overseas Skyrocketed 33% in 2018, *breakingdefense.com*, 2018 年 10 月 19 日，由汪豫编译）

2019 年州商业税景气指数——企业所得税排名

编者按：美国非盈利研究机构税务基金会近期发布了《2019 年各州商业税景气指数》报告，报告共分企业所得税、个人所得税、营业税、财产税和失业保险税，详细总结了美国各州税收政策动向，本部分主要发布各州企业所得税部分的排名。

我们将陆续发布《2019 年州商业税景气指数》（以下简称《指数》）的五大重要组成部分：企业所得税、个人所得税、营业税、财产税和失业保险税。本次发布的是各州企业所得税部分的排名。

企业所得税是衡量各州商业活动的主体税。大部分州针对公司利润征收企业所得税，而部分州征收毛收入税，只允许少数甚至不允许商业费用扣除。

与其他仅关注税负的研究不同，《指数》衡量的是各州税制结构的好坏。它关注的是州收入的来源方式，而非收入多寡，因为总有更好和更糟的征税方法。比如，该指数的企业所得税部分对各州的评分不仅基于企业所得税税率和纳税等级，还基于他们如何处理净经营亏损，是否征收毛收入式税，而这比企业所得税更具经济杀伤性，企业是否能将购买机器和设备的支出完全费用化，以及各州是否会因通货膨胀而对纳税等级进行指数化设置。

表 1 州商业税景气指数（2016-2019）（企业所得税部分）

排名	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2018-2019 年变化
阿拉巴马州	22	13	18	20	-2
阿拉斯加州	25	26	26	25	+1
亚利桑那州	21	18	15	17	-2
阿肯色州	39	41	41	40	+1

加利福尼亚州	34	32	31	31	0
科罗拉多州	13	15	13	16	-3
康涅狄格州	35	34	33	29	+4
特拉华州	50	50	50	50	0
佛罗里达州	17	18	19	6	+13
格鲁吉亚州	6	7	7	8	-1
夏威夷	11	12	14	14	0
爱荷达州	23	25	25	26	-1
伊利诺斯州	30	27	34	39	-5
印第安纳州	26	24	24	18	+6
爱荷华州	48	48	48	48	0
堪萨斯州	36	35	35	34	+1
肯塔基州	28	29	28	27	+1
路易斯安那州	32	36	36	36	0
缅因州	41	39	39	41	-2
马里兰州	19	20	21	22	-1
马萨诸塞州	37	38	38	37	+1
密歇根州	10	10	10	11	-1
明尼苏达州	43	43	43	42	+1
密西西比州	12	14	12	15	-3
密苏里州	3	5	5	4	+1
蒙大拿州	15	11	11	12	-1
内布拉斯加州	27	28	27	28	-1
内华达州	38	37	37	33	+4
新罕布什尔州	47	46	46	45	+1
新泽西州	40	42	42	47	-5
新墨西哥州	24	23	20	21	-1
纽约	8	6	6	7	-1
北卡罗来纳州	5	3	3	3	0
北达科他州	16	17	17	23	-6
俄亥俄州	46	47	47	46	+1
俄克拉荷马州	9	9	9	9	0
俄勒冈州	29	30	29	30	-1
宾夕法尼亚州	45	44	44	43	+1
罗德岛	33	33	32	32	0
南卡罗来纳州	14	16	16	19	-3
南达科他州	1	1	1	1	0
田纳西州	18	21	22	24	-2
德克萨斯州	49	49	49	49	0
犹他州	4	4	4	5	-1
佛蒙特州	42	40	40	38	+2
维吉尼亚州	6	7	7	10	-3
华盛顿州	44	45	45	44	+1

西维吉尼亚州	20	22	23	13	+10
威斯康辛州	31	31	30	35	-5
怀俄明州	1	1	1	1	0
哥伦比亚地区	37	31	28	27	+1

注：排名 1 的为最好，排名 50 的为最差，所有评分均基于财年。华盛顿的评分和排名不影响其他州。来源：税收基金会。

（摘自 Jared Walczak, Ranking Corporate Income Taxes on the 2019 State Business Tax Climate Index, *taxfoundation.org*, 2018 年 10 月 3 日，由田甜编译）

2019 年州商业税景气指数——营业税排名

编者按：美国非盈利研究机构税务基金会近期发布了《2019 年各州商业税景气指数》报告，报告共分企业所得税、个人所得税、营业税、财产税和失业保险税，详细总结了美国各州税收政策动向，本部分主要发布各州企业营业税部分的排名。

以下内容是关于《2019 年州商业税景气指数》（以下简称《指数》）营业税部分的排名情况。

各州的营业税税率和结构可以或多或少地吸引企业，发布营业税排名出于以下两个主要原因：（1）一些州针对营业投入征收营业税，这会抬高生产成本；（2）营业税税率增加，消费者可能会降低购买量或转向低税率地区购买。

理想的营业税适用于宽税基的最终消费品和服务，少有免税，且税率很低。宽税基、低税率的税收结构最大限度地减少了因税收差异而导致消费者改变购买行为时可能出现的经济扭曲。此外，营业税的税收减免缩小了税基，抬高了那些仍需纳税的商品及服务的营业税税率，使税率比其他必要税率更高。

结构良好的营业税适用于销售环节的最终使用者，但不适用于机器、原材料和其他商业投入的销售，因为针对这些产品征税会增加生产成本并最终以更高的价格转嫁给消费者。

避免对商业投入征税的州在《指数》上有更好的表现。得分最高的是那些没有征收州营业税的地方：新罕布什尔州、特拉华州、蒙大拿州、俄勒冈州和阿拉斯加州。得分次高的州包括：怀俄明州、缅因州、威斯康星州、内布拉斯加州、弗吉尼亚州、密歇根州和印第安纳州，这些州都拥有结构良好的营业税及税率适度的消费税。得分最低的州营业税率高，消费税率高，或是针对大量商业投入征税，这部分州包括路易斯安那州、华盛顿州、阿拉巴马州、亚利桑那州、田纳西州和新泽西州。

表 2 州商业税景气指数（2016-2019）（营业税部分）

排名	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2018-2019 年变化
阿拉巴马州	48	48	48	48	0
阿拉斯加州	5	5	5	5	0
亚利桑那州	46	47	47	47	0
阿肯色州	47	44	44	44	0

加利福尼亚州	42	40	41	43	-2
科罗拉多州	39	39	39	38	+1
康涅狄格州	30	29	28	30	-2
特拉华州	1	1	1	2	-1
佛罗里达州	22	22	22	22	0
格鲁吉亚州	35	34	29	29	0
夏威夷	24	26	26	24	+2
爱荷达州	28	27	27	26	+1
伊利诺斯州	34	35	35	36	-1
印第安纳州	17	12	10	12	-2
爱荷华州	19	20	19	19	0
堪萨斯州	33	28	31	31	0
肯塔基州	14	13	14	14	0
路易斯安那州	49	50	50	50	0
缅因州	8	8	8	7	+1
马里兰州	16	17	18	18	0
马萨诸塞州	18	18	13	13	0
密歇根州	10	11	12	11	+1
明尼苏达州	26	25	25	27	-2
密西西比州	38	38	38	35	+3
密苏里州	25	24	24	25	-1
蒙大拿州	3	3	3	3	0
内布拉斯加州	9	9	9	9	0
内华达州	40	41	42	40	+2
新罕布什尔州	2	2	2	1	+1
新泽西州	44	45	46	45	+1
新墨西哥州	41	42	40	41	-1
纽约	43	43	43	42	+1
北卡罗来纳州	20	19	20	20	0
北达科他州	32	32	32	32	0
俄亥俄州	29	31	30	28	+2
俄克拉荷马州	36	36	36	39	-3
俄勒冈州	4	4	4	4	0
宾夕法尼亚州	21	21	21	21	0
罗德岛	23	23	23	23	0
南卡罗来纳州	31	30	33	34	-1
南达科他州	27	33	34	33	+1
田纳西州	45	46	45	46	-1
德克萨斯州	37	37	37	37	0
犹他州	13	16	17	16	+1
佛蒙特州	15	15	16	15	+1
维吉尼亚州	11	10	11	10	+1
华盛顿州	50	49	49	49	0

西维吉尼亚州	12	14	15	17	-2
威斯康辛州	7	7	7	8	-1
怀俄明州	6	6	6	6	0
哥伦比亚地区	27	27	27	25	+2

注：排名 1 的为最好，排名 50 的为最差，所有评分都是基于财年的。华盛顿的评分和排名不影响其他州。来源：税收基金会。

（摘自 Katherine Loughead, Ranking Sales Taxes on the 2019 State Business Tax Climate Index, *taxfoundation.org*, 2018 年 10 月 17 日, 由田甜编译）

美联邦政府 2018 年 11 月预算回顾

据国会预算办公室估计（CBO），联邦政府 2019 财年前两个月的预算赤字为 3030 亿美元，同比增加 1020 亿美元赤字。收入和支出分别比 2017 年 10 月和 11 月高出 3% 和 18%。

然而，由于 2018 年 12 月 1 日是周末，某些支出从 12 月转移到 11 月，导致本财年前两个月的支出增加。由于从 2017 年 10 月到 2016 财年的付款转移，去年同期的支出也减少了相似的数额。（2017 年 10 月 1 日，也就是 2017 财年的第一天，也在周末。）如果去除这些变动的影响，11 月的支出和赤字将会比去年更大，而今年也会更小。到目前为止本财年的支出将达 270 亿美元，比去年同期增加 4%，赤字将增加 130 亿美元。

表 3 10~11 月预算总额

单位：10 亿美元	2018 财年（实际）	2019 财年（预计）	估计变动
财政收入	444	458	14
财政支出	645	761	115
赤字（-）	-202	-303	-102

数据来源：国会预算办公室；美国财政部。根据 2018 年 10 月《财政部月报》以及 2018 年 11 月《财政部日报》汇总。

一、财政总收入：2019 财年前两个月增长 3%

CBO 估计，2019 财年前两个月的财政收入总计 4580 亿美元，同比 2018 财年增加 140 亿美元。去年与今年之间的变化如下：

1、个人所得税和工薪（社会保险）税总共增加不到 10 亿美元，增幅低于 1%。

（1）代扣的**工资税**减少 40 亿美元，降幅为 1%。这一变化在很大程度上反映了税收预扣收入份额的下降，这是去年主要税法（公法第 115-97 号）所做修改的结果，该立法在本日历年开始时生效。

（2）**个人所得税**和**工薪税**的非预扣部分增加了 60 亿美元，增幅为 18%，但是个人所得税退税增加了 20 亿，增幅为 8%，抵消了部分增长。在本财政年度的这个时候，这两个来源的支付一般都很小。

2、公司所得税增加 50 亿美元（从 2018 财年前两个月的 10 亿美元增加到今年迄今为止

的约 60 亿美元)，主要原因是退税减少了 80 亿美元；退税的减少增加了净收入。由于 10 月和 11 月的公司所得税收入一般只占当年总收入的一小部分，这两个月的结果并不是整个财政年度收入的重要指标。对于大多数公司来说，本财年第一季度估计缴纳税款的时间要到 12 月 17 日才能到期。

3、其他来源的收入净增加 90 亿美元，增幅为 21%。

(1) 消费税增加了 80 亿美元，增幅为 52%。这一增长反映了对医疗保险提供者的税收支付，其中一些是在 10 月份进行的。该税种在 2017 年暂停一年，并将在 2019 年再次暂停一年。

(2) 关税增加 50 亿美元，增幅为 77%，部分原因是政府实施新关税，其中第一项关税于 2018 年 2 月生效。

(3) 这些增长部分被美联储汇款减少所抵消。它们减少了 40 亿美元，降幅为 31%，主要是短期利率较高，导致中央银行向存款机构支付更多的准备利息。这些较大的美联储支付导致了向财政部汇款较少。

表 4 10 月~11 月财政收入表

主要来源(10 亿美元)	2018 财年 (实际)	2019 财年 (预计)	估计变动幅度	
			金额	百分比 (%)
个人所得税	227	222	-5	-2.2
工薪税	174	179	5	2.9
公司所得税	1	6	5	353.0
其他	42	50	9	20.7
合计	444	458	14	3.1
备注：个人所得税与工薪税				
代扣税收	383	379	-4	-1.0
其他，净退税	18	22	4	22.0
合计	401	401	*	0.1

数据来源：国会预算办公室；财政部。

备注：* = 0~5 亿

二、财政总支出：2019 财年前两个月增长 18%

CBO 估计，2019 财年前两个月的财政支出为 7610 亿美元，比去年同期增加 1150 亿美元。如果不是将某些付款从 2018 年 10 月转移至 9 月(这使 2018 财年前两个月减少了支出)和 2018 年 12 月转移至 11 月(这增加了 2018 财年度同期的支出)，则年度增长将会变得更少，为 270 亿美元而非 1150 亿美元。下文的讨论反映了去除这些时间变化影响后的调整。

增长最多的支出项目如下：

1、三大强制支出项目总共增长 2%：

(1) 社会保障福利增加了 80 亿美元，增幅为 5%，原因是在受益人数和平均福利支付金额数上都所有增加。

(2) 医疗保险和医疗补助计划支出与去年大致相同。

2、公债净利息支出增加了 50 亿美元，增幅为 8%，主要原因是 2019 财年的利率大大高于 2018 财年同期，联邦债务金额大于一年前。

3、国防部的军事项目支出增加 90 亿美元，增幅为 9%，主要是用在运营和维护领域。

4、退伍军人事务部支出(也包含在表 5“其他”类目下)增加了 50 亿美元，增幅为 17%。原因是接受残疾补偿的退伍军人人数和这些付款数额的增长。

支出下降最多的项目如下，包含在表 5“其他”类目：

1、国土安全部支出减少了 70 亿美元，降幅为 41%，主要原因是在 2017 年秋天的救灾支出大于平时。

2、农业部支出减少了 40 亿美元，降幅为 10%，主要原因是商品信贷公司向农民支付的款项减少。

对于其他项目和活动，支出增加或减少的数额较小。

表 5 10 月~11 月财政支出表

主要支出 (10 亿美元)	2018 财年(实际)	2019 财年(预计)	估计变动值	调整后变动幅度 ^a	
				金额	百分比 (%)
社会保障福利	158	167	8	8	5.2
医疗保险 ^b	81	129	49	*	0.4
医疗补助计划	63	63	*	*	-0.8
小计 (金额最大的强制支出项目)	302	359	56	8	2.5
国防部-军队 ^c	102	120	19	9	8.6
公债净利息	61	66	5	5	8.5
其他	181	216	35	4	2.1
合计	645	761	115	27	3.9

数据来源：国会预算办公室；财政部。

注释：*=-5 亿~5 亿

a.调整后的金额不包括付款时间在周末或假日而发生提前支付的变动的的影响。如果剔除这些变动，2017 财年的总支出将为 39780 亿美元，2018 财年为 41540 亿美元。

b.医疗保险支出是抵销收入后的净额。

c.剔除了国防部在民用项目上的开支。

三、2018年11月估计赤字：2030亿美元

据 CBO 估计，联邦政府在 2018 年 11 月发生了 2030 亿美元的赤字，比 2017 年 11 月的赤字高出 640 亿美元。11 月的支出受到某些联邦付款时间的变化的影响，否则这些付款将在周末到期；这些变化增加了 450 亿美元的支出。如果没有这些支付转移，赤字将是 1580 亿美元，比 2017 年 11 月的赤字增加 190 亿美元。

CBO 估计，2018 年 11 月的总收入共 2050 亿美元，同比去年下降 30 亿美元，降幅为 2%。个人所得税和工资税代扣部分下降 40 亿美元，降幅为 2%，但因公司所得税退税减少 20 亿美元而被部分抵消。

表 6 11 月预算收支表

单位: 10 亿美元	2018 财年 (实际)	2019 财年 (预计)	估计变动值	调整后变动幅度 ^a	
				金额	百分比 (%)
财政收入	208	205	-3	-3	-1.7
财政支出	347	408	61	16	4.5
赤字 (-)	-139	-203	-64	-19	13.8

数据来源: 国会预算办公室; 财政部。

a. 调整后的金额不包括付款时间在周末或假日而发生提前支付的变动的的影响。如果剔除这些变动, CBO 估计 2018 年 11 月的预算赤字将为 1580 亿美元。

CBO 估计, 2018 年 11 月财政总支出为 4080 亿美元。去除由于 12 月 1 日是周末而转移至 11 月支付的 450 亿美元, 今年 11 月的支出比 2017 年 11 月的总额多 160 亿美元。

以下支出项目变化最大 (讨论的变化反映的是去除变动影响后的调整数):

- 1、**国防部**的军事活动支出增加 80 亿美元, 增幅为 17%, 部分原因是该月包含了文职雇员工资的三个支付日期。
 - 2、**国土安全部**支出减少 40 亿美元, 降幅为 46%, 主要原因是去年的救灾支出异常高。
 - 3、**社会保障福利**支出增加 40 亿美元, 增幅为 5%。
 - 4、**退伍军人事务部**的支出增加了 30 亿美元, 增幅为 20%。
 - 5、**医疗保险**支出下降了 30 亿美元, 降幅为 6%。
- 其他一些项目或活动的支出增加或减少的金额较小。

四、2018年10月实际财政赤字为：1000亿美元

财政部报道 10 月财政赤字为 1000 亿美元, 比上月 CBO 估计值多 20 亿美元。

(摘自 Nathaniel Frentz、Amber Marcellino、Joshua Shakin, Monthly Budget Review for November 2018, www.cbo.gov, 2018 年 12 月 10 日, 由龚德显编译)



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

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

电话：(021) 6590 3457 / 159 219 91883

邮箱：mcdm@mail.shufe.edu.cn

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