

## 稅與經濟

在布殊總統第一任屆滿，第二任將臨之際，回顧過去四年的施政決策，有兩項稅務方案最為突出。就是『虧損回歸』及『首年扣稅』。

### 雪中送炭

2001 年及 2002 年是美國經濟不景時期。融資短缺，週轉困難。『虧損回歸』把這兩年的商業和企業經營虧損帶回到 5 年前來重新計算。這樣一來，2001 年的虧損可以首先用 1996 年的盈利來抵消。申請退回部份或全部繳納的 1996 年『所得稅』。如果 1996 年的盈利不足以全部抵消 2001 年虧損，餘數可以帶到 1997，1998。如此推算，2002 年虧損可以首先用 1997 盈餘來抵消，然後帶到 1998，1999。每百元虧損，平均可以獲得退稅達 35 元之高。因為由 1996 年到 1999 年是美國經濟高峯期。商企年有盈餘，繳納的稅款十分可觀。所以『虧損回歸』是布殊政府『雪中送炭』。

### 錦上添花

到了 2002 年第四季，經濟開始好轉。在此關鍵時刻，復甦極待扶持。因為在經濟不景氣的時光裏，商企往往減投減產，庫存 (Inventory) 銳降。政府必須把握時機激勵生產，重建庫存。布殊政府在 2003 年初執行了一項『首年扣稅』新方案。『首年扣稅』方案主旨是提供一個高度扣稅方法。商業和企業在 2003 年及 2004 年內新投入的設備及器械有特別首年 50% 扣稅優惠。加上按年折舊，在投產首年便有 60% 至 75% 購買價錢扣稅。大大減輕商企負擔。正當商企轉虧為盈需要繳稅的時候，來一個高度減稅方法。如此『錦上添花』不但激勵生產，同時提供更多就業機會。結果有目共睹。多項指標 2003 年的全年升幅出人意表。例如全國總產值 (GDP) 升 4.9%，道指 30 (DOW 30) 及標普 500 (SP500) 各升 25.3% 及 26.4%。2004 年雖然有些反覆變化，但升勢仍可維持。

### 止跌回升

從歷史角度來看，美國經濟在 2000 年時開始轉強為弱。高科技泡沫爆破引發經濟下調。接踵而來的恐襲，醜聞，戰爭，更是雪上加霜。因此過去四年，布殊政府在國內經濟方面，雖然沒有力挽狂瀾，但是能夠止跌回升。

陳操勳會計師提供