

# 若干国家应对金融危机的税收政策比较

国家税务总局税科所 龚辉文

**摘要：**由美国“次贷”危机引发的全球性金融危机爆发以来，各个国家纷纷采取包括税收政策在内的应对措施。本文主要是对各国目前已经实施或计划实施的税收政策作一比较。通过比较，本文认为，出台包括减税政策在内的刺激经济措施，要考虑财政承受能力，落实财政资金的来源；在采取诸多减税措施以刺激经济的同时，有必要考虑一些增税措施，以减轻财政压力；刺激经济政策要有重点，在刺激经济恢复发展时不能忽视环保问题。

由美国“次贷”危机引发的全球性金融危机对全世界经济的发展造成了严重危害，许多国家和地区的经济已经陷入衰退。世界各国因此纷纷采取应对措施，其中，税收政策往往是核心内容之一。2009年4月2日在英国伦敦举行的G20峰会，参会领导人表示大家“正在联手进行一次前所未有的财政扩张活动，……到明年底为止，这一活动总额将达5万亿美元”，并承诺“将会持续加大必要的财政扩张规模以复苏经济增长”。<sup>1</sup>可以预见，通过新的一揽子经济刺激计划、新财年预算案或者专项财税措施等不同方式，应对措施还将陆续出台。本文主要是对目前已经实施或计划实施的税收政策作一比较。

## 一、不同国家应对金融危机的主要税收政策

自金融危机爆发以来，大家都很关注各国的应对措施。我们早在2009年1月初就整理了18个国家应对金融危机的税收政策<sup>2</sup>，笔者也曾对英国的刺激经济计划作过分析<sup>3</sup>，并对2009年1月至2月中旬新出台的政策进行了归纳<sup>4</sup>。不少学者也对相关政策进行了梳理<sup>5</sup>。国外也有类似资料的总结<sup>6</sup>。但限于篇幅，本文只选取几个认为比较典型的国家进行比较，并对其2月中下旬以来至4月15日本文截稿止新出台的措施加以更新和补充。

### （一）美国

美国是这次金融危机的起源地，也是金融震荡的中心。因此，美国政府采取措施应对金融危机是最早的。从目前看，美国采取措施应对金融危机大体上经历了四个阶段：

**第一阶段：为应对2007年末次贷危机和经济下滑，《2008经济刺激法案》于2008年**

<sup>1</sup> G20伦敦峰会公报。

<sup>2</sup> 国家税务总局税收科学研究所课题组：《部分国家应对金融危机的税收政策》，《税收研究资料》2009年第1期。

<sup>3</sup> 龚辉文：《英国应对金融危机的启示》，《中国财经报》2009年1月13日。

<sup>4</sup> 龚辉文：《国外应对金融危机的最新税政》，《中国财经报》2009年3月3日。

<sup>5</sup> 张琪、韩霖：《部分国家应对金融危机的主要税收政策》，《涉外税务》2009年第4期。该文归纳了20个国家的相关税收措施，曾如其注释中所说的，是在国家税务总局税科所以及其他多位学者归纳的资料基础上整理的。

<sup>6</sup> 如德勤会计事务所大约在2月份整理了50多个国家和地区应对金融危机的税收政策情况，参见德勤：《应对全球经济危机的税收措施》。

## 2月13日生效，减税规模达到1680亿美元。

美国房地产次贷危机在2007年后期显现并恶化，经济增长速度明显减退，GDP增长由第3季度的3.8%下降到第4季度的-0.2%<sup>7</sup>。因此，为稳定房地产市场和金融市场，防止经济出现衰退，美国联邦政府迅速出台经济刺激方案，并通过立法程序于2008年2月13日生效。法案内容包括两大部分：贷款政策（提高贷款上限）和税收政策（减税）。贷款政策主要是在2008年临时要求联邦国民抵押协会（Fannie Mae，俗称“房利美”）、联邦住房贷款抵押公司（Freddie Mac，俗称“房贷美”）、联邦住房管理局（FHA）提高合格贷款（conforming loan）上限，以稳定房地产市场。而税收政策则旨在刺激消费和鼓励投资，以防经济陷入衰退。减税的具体措施包括三个方面：

一是对符合条件的个人和家庭实施个人所得税退税。即原则上在2008年开始的第一个纳税年度，符合条件的任何美国居民个人，可以享受每人600美元的退税，年收入水平超过规定限额的，退税额相应递减。

二是提高企业2008年固定资产投资的优惠扣除的标准。

三是提高企业2008年购置符合条件的固定资产的折旧扣除额。

**第二阶段：为应对2008年8、9月份金融形势的迅速恶化，美国参、众两院迅速通过了《2008年紧急经济稳定法案》、《2008能源促进与（优惠）延长法案》和《2008延长税收（优惠）和最低选择税减免法案》，推出了规模约7000亿美元的金融救援计划和1100亿美元的减税计划。**

2008年上半年，虽然美国房地产市场依然疲软，但受刺激经济政策的影响，经济形势一度有所好转，GDP增长率2008年从第1季度的0.9%上升到第2季度的2.8%。但在2008年8、9月份，受次贷危机拖累，美国“房利美”和“房贷美”财务日益恶化，世界著名投资银行雷曼兄弟发生巨额亏损并导致破产，由此，美国的区域性次贷危机迅速蔓延成全球性金融危机。为此，9月28日美国财政部正式宣布了一项约7000亿美元的金融救援方案。在参、众两院讨论过程中又增加了减税计划。经过反复的紧急磋商，方案最终于10月1日和10月3日分别在参议院和众议院通过，10月3日美国当时在任总统布什随即签署生效。该方案实际包括三个部分：对金融部门实施约7000亿美元救助的《2008年紧急经济稳定法案》，（Emergency Economic Stabilization Act of 2008）、减税68亿美元的《2008能源促进与（优惠）延长法案》（Energy Improvement and Extension Act of 2008）和减税1052亿美元的《2008延长税收（优惠）和最低选择税减免法案》（Tax Extenders and Alternative Minimum Tax Relief Act of 2008）<sup>8</sup>。

紧急经济稳定法案的主要内容是授权财政部对金融部门约7000亿美元规模的救援（收购不良金融资产）的授权，其中也涉及了三方面的税收政策，即：一是调整优先股转让损益

<sup>7</sup> 资料来源：美国商务部统计数据。

<sup>8</sup> 参见美国国会预算办公室对救援方案的财政状况影响评估；法案内容参见参、众两院通过的法案文本（H. R. 1424）。

的税收政策；二是对接受政府资金救助企业的高级管理人员离职赔偿金税前扣除加以限制；三是延长对符合条件的主要住所债务豁免不计入应纳税所得的优惠期限。根据 2007 年 12 月 20 日布什签署生效的《豁免抵押债务优惠法案》的规定，在 2007 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日期限内，对豁免的抵押债务不征所得税，新法案将此期限延长到 2013 年。<sup>9</sup>

能源促进与（优惠）延长法案，主要规定了四个方面的税收优惠政策：一是鼓励可再生能源的优惠，主要是对可再生能源的生产和利用给予税收优惠抵免，如小型风力发电设备抵免，提高住宅能效利用的设备抵免等；二是鼓励碳减排的优惠，如新型煤炭技术项目（advanced coal project）投资抵免和煤气化投资抵免等；三是交通和能源安全方面的优惠，即鼓励替代能源的开发利用，如生物柴油和可再生柴油抵免，延长和调整替代能源抵免，机动车能源转换装置抵免等；四是能源保护和提高能源效率的优惠，如商用节能建筑抵免，新节能住宅抵免，对循环利用设施给予加速折旧等。

延长税收优惠和最低选择税减免法案的内容包括五个方面：一是延长最低选择税减免规定；二是延长个人所得税优惠规定，主要是对一些优惠扣除项目如学费扣除等进行了展期规定；三是延长和调整企业税收减免的规定，涉及多项扣除和抵免项目，重要的如延长和调整研究开发费用的优惠抵免；四是税收管理方面的规定；五是特别税收减免和其他税收规定，如提高子女抵免限额，延长灾害减免期限，对救灾设备给予加速折旧等。

根据美国国会预算办公室的测算，在 2009 至 2013 年期间，能源促进与（优惠）延长法案将减少财政收入约 68 亿美元，延长税收优惠和最低选择税减免法案将减少财政收入 1052 亿美元，两项合计约减税 1120 亿美元。

**第三阶段：为应对美国经济陷入衰退，美国参、众两院经过多轮磋商通过了新当选总统奥巴马政府提出的一项规模达 7870 亿规模的财政刺激方案。**

随着金融危机的扩大，美国经济急剧下滑并已步入衰退。为此，奥巴马新政府上任伊始就提出规模巨大的紧急财政刺激方案。几经波折，2 月 13 日美国参、众两院最终通过了刺激经济的《2009 美国复兴与再投资法案》（以下简称“刺激经济法案”），并于 17 日经奥巴马总统签署生效。该刺激经济法案的规模达 7870 亿美元，主要通过扩大公共基础设施投资、给居民和企业减税来鼓励投资和消费，刺激经济复苏。奥巴马政府预计经济刺激法案能够增加 350 万个就业岗位。法案减税规模约 2810 亿美元，减税措施分七个部分，其中主要的减税措施包括以下三个方面：

1. 个人和家庭的税收减免。主要内容有：在 2009 和 2010 税收年度，每个美国居民纳税人每年可以按就业所得(earned income)的 6.2%取得薪酬抵免(Making Work Pay Credit)，但最多不超过 400 美元（每个家庭不超过 800 美元）<sup>10</sup>；临时增加个人所得税的子女抵免：即对有三个和三个以上孩子的家庭，在 2009 和 2010 税收年度的子女抵免比例提高到 45%；

<sup>9</sup> 《2008 年紧急经济稳定法案》第 301-303 条。

<sup>10</sup> 减税限额原来规定为 500 美元（每个家庭不超过 1000 美元），在参、众两院最终协商统一法案时调减为 400 和 800 美元。

提高教育支出抵免（希望奖学金抵免Hope scholarship credit）的限额标准；放宽首次购房税收抵免条件，并延长优惠期限；对符合条件的失业救济金暂停征税；购买符合条件的（节能环保型）机动车允许在计征州税和联邦消费税时提高扣除额；延长最低选择税的减免等。

2. 能源优惠。主要内容包括：鼓励再生能源优惠（如延长利用再生能源发电的税收抵免期限，再生能源投资抵免等）；能源保护优惠（如延长和调整非经营性能源设施抵免优惠，提高居民节能住宅抵免等）；调整二氧化碳减排抵免；充电机动车抵免等。

3. 企业优惠。主要内容包括：对企业 2009 年新购置资产给予特别扣除；小企业在 2008 和 2009 年度发生的经营亏损可以往前结转 5 年<sup>11</sup>；对在 2009 和 2010 年度新招聘越南老兵和 16-24 岁无业青年的企业给予就业优惠。

**第四阶段：在进一步刺激经济恢复发展的同时，为控制财政赤字规模，美国总统奥巴马在向国会递交的 2010 财政年度（2009 年 10 月 1 日至 2010 年 9 月 30 日）预算案中，除进一步扩大财政开支外，还提出压缩部分政府开支和对高收入者和大企业增税计划，如对年收入超过 25 万美元的高收入者，个人所得税税率从拟现行的 35%提高至 39.6%。此外，提出将经济刺激计划中“个人每年减税 400 美元”、就业优惠等措施永久化。**

预算案颇受共和党人指责，但 4 月 2 日已分别在众、参两院初步通过，尚需两院将在休会两周后作进一步的协商统一预算案内容。

## （二）日本

日本由于金融市场开放、发达，实体经济对外依存度高，因此是受金融危机影响最深的国家之一。因此，日本除货币政策调整以外，在财税政策方面也出台了多个刺激经济方案，而且，4 月 10 又公布了规模巨大的新刺激经济方案，见表 1：

表 1 日本政府的刺激经济方案

| 刺激经济方案        | 政府<br>公布时间   | 国会<br>通过时间   | 刺激经济的规模             |
|---------------|--------------|--------------|---------------------|
| 2008 财年第一追加预算 | 2008. 9. 29  | 2008. 10. 16 | 1. 808 万亿日元         |
| 2008 财年第二追加预算 | 2008. 12. 20 | 2009. 1. 27  | 4. 786 万亿日元         |
| 2009 财年预算     | 2008. 12. 24 | 2009. 2. 27  | 88. 55 万亿*          |
| 新经济刺激方案       | 2009. 4. 10  | 待审议          | 57 万亿(其中财政支出 15 万亿) |

\*指 2009 财年的预算规模，与 2008 财年相比约增加 5.5 万亿日元，增长 6.6%。

2008 财年的两次追加预算主要是增加财政支出，以保障生活，稳定人心和刺激经济恢复增长，基本没有涉及税收政策<sup>12</sup>。2009 财年（从 2009 年 4 月 1 日至 2010 年 3 月 31 日）

<sup>11</sup> 延长往前结转期限的优惠原法案是适用于所有企业的，但众议院和参议院最终协商统一法案内容时修改成现行规定，即仅限于小企业。

<sup>12</sup> 参见 2008 年 9 月 29 日和 2009 年 1 月 5 日日本财务大臣在日本国会关于第一次和第二次 2008 财年追加预算的说明。

预算案, 则除增加约 5.5 万亿日元财政支出(其中包括新设 1 万亿日元经济紧急应对准备金和增加基本养老保险拨款 2.3 万亿日元)以刺激经济外, 还出台了多项减税措施, 减税规模约 4350 亿日元<sup>13</sup>。减税的内容主要包括四项: 一是延长住房贷款税收抵免优惠期 5 年, 并提高抵免限额标准, 即规定在 2009-2013 年内新购买入住的住房, 可以享受 10 年按住房年底贷款余额的 1%<sup>14</sup>抵免个人所得税, 但 2009-2010 年购买入住的, 可享受抵免的年末贷款余额不能超过 5000 万日元<sup>15</sup>, 2011-2013 年入住的分别降为 4000 万、3000 万和 2000 万日元。二是对达到高环境标准的汽车实施临时减税; 三是从 2009 年 4 月 1 日起至 2011 年 3 月 31 日止, 对年所得不超过 800 万日元的中小型企业公司所得税税率从 22%降为 18%, 同时从 2009 年度起允许中小型企业的净亏损往前结转; 四是 2 年内对节能或新能源设施的投资给予当年全额折旧扣除优惠。

早在 2009 财年预算尚未在国会通过以前, 为尽快阻止经济的进一步恶化, 日本政府就宣称拟进一步出台更大规模的刺激经济追加方案, 并在伦敦 G20 峰会后约一星期, 即 2009 年 4 月 10 日, 日本政府正式公布了规模<sup>16</sup>达 57 万亿日元的新刺激经济方案, 其中新增财政支出规模约 15 万亿日元, 内容分以下五个方面<sup>17</sup>: 支持企业经营; 民生; 今后的经济发展(侧重于鼓励低碳经济发展和 R&D 投入); 地区发展; 税制调整。其中, 税制调整(减税)规模约 10 万亿日元, 内容主要包括三项: 一是降低住宅赠与税; 二是提高中小型企业的业务招待费税前扣除标准; 三是加强与 R&D 有关的税收支持力度。该方案目前尚未提交国会讨论。

此外, 日本首相麻省太郎表示, 在日本经济恢复正常发展以后, 将考虑把消费税<sup>18</sup>税率从现行的 5%提高到 10%。

### (三) 英国

为应对金融危机, 扼制经济衰退, 刺激经济恢复发展, 除央行连续下调主要贷款利率, 以提高信贷流动性以外, 2008 年 11 月 24 日英国政府在其以《面对全球性金融危机挑战: 支持人们度过难关》为题的 2008 预算计划报告(Pre-Budget Report)中, 提出了规模约 200 亿英镑(合 300 亿美元, 约占其 GDP 的 1%)的一揽子刺激经济计划, 其中涉及多项税收政策的内容。

#### 1. 刺激经济的税收措施

为应对金融危机, 促进经济恢复发展, 英国政府在《2008 预算计划报告》中决定采取和计划采取的税收措施主要包括以下六个方面:

一是临时降低增值税标准税率以刺激消费。从 2008 年 12 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止, 增值税标准税率从 17.5%临时降到 15%(欧盟规定的增值税标准税率的最低限), 2010

<sup>13</sup> 日本财务省:《2009 财年预算要点: 保障人们日常生活和日本的经济发展》。

<sup>14</sup> 高档住宅(Long-term Quality Houses)在 2009-2011 年购买入住的, 抵免率为 1.2%。

<sup>15</sup> 即 10 年累计最高抵免额不能超过 500 万日元(高档住宅不能超过 600 万日元)。

<sup>16</sup> 指“项目的规模”(project scale)。

<sup>17</sup> 日本官方网站(<http://www.kantei.go.jp>):《应对经济危机的措施》, 2009 年 4 月 10 日。

<sup>18</sup> 日本消费税的性质相当于我国的增值税, 对货物和劳务普遍征收, 现行税率为 5%。

年1月1日起再恢复到原来的17.5%。

二是提高个人所得税优惠标准，增加中低收入阶层的可支配收入。根据消费物价指数的变化，个人所得税基本扣除标准相应提高440英镑，即由2008/2009年度（4月6日至次年4月5日）的每人6035英镑提高到2009/2010年度的6475英镑。其他扣除项目和抵免项目的标准都相应有所提高。此外，英国个人所得税税率实行3档累进：10%、20%和40%。适用各档税率的收入级距2009/2010年度都有所提高。

三是提高社会保障税免征和减征收入额的上、下限。英国社会保障税（National Insurance Contribution，或译国家保险缴款）对雇主统一征税，对雇员则根据不同类型的人员分四种类型（即1-4类）征税，其中1类对普通雇员征收，4类对自雇人员（Self-employed）即自由职业者征收。2009/2010年度1类和4类人员缴纳社会保障税的免征和减征的收入额上、下限标准都有所提高，即：1类纳税人2009-2010年度的免征标准由上一年度的周薪90英镑提高到95英镑，减征标准由周薪770英镑提高到844英镑；4类纳税人则分别从年所得的5345英镑和40040英镑提高到5715英镑和43875英镑。

四是调整公司所得税，减轻企业负担。主要包括三方面的措施：第一，推迟提高小公司适用的优惠税率。英国公司所得税税率2008年4月1日起从30%降为28%，而对年应税利润不超过30万英镑的小型公司实行的低税率则从20%提高到21%，并计划自2009年4月1日起再提高到22%。现为帮助企业克服金融危机困难，决定推迟提高小型公司适用的优惠税率，将提高税率的期限延期至2010年4月1日。第二，延长公司亏损往前结转的期限。英国所得税法原来允许经营亏损无限期往后转冲抵以后年度所得，也可以往前结转1年冲抵上一年度的所得而申请退税。现对2008/2009年度产生的经营亏损允许往前结转3年，即：公司在2008年11月24日至2009年11月23日期间结束的会计年度产生的亏损和非公司实体在2008/2009年度产生的亏损，允许无限制地往前结转1年，不足冲抵的，还可再往前结转2年，但结转额最多不能超过50000英镑。第三，为防止集团公司总部迁到低税国，提高对集团总部的吸引力，计划在2009年财政法案<sup>19</sup>中规定，对公司的境外股息免征公司所得税。

五是提高消费税征税标准，增加税收收入。为了弥补减税引起的财政收入损失，也为了加强环保目标，提高了酒、烟、燃油消费税的税率（税额），并计划调整和提高民航乘客税的征收标准：

(1)酒税：从2008年12月1日起，酒精和含酒精饮料的单位税额提高4%，调整后单位税额为22.20英镑/升；其他酒类，单位税额提高8%（具体税额随酒精度而异）。

(2)烟税：从2008年11月24日下午6:00起，对从价定率征收的部分，卷烟税率增加2个百分点，即从22%提高到24%；其他烟草产品税率提高4个百分点。从量定额征收的单位税额不变。

(3)燃油税：英国对燃油征收消费税的税额每年逐步提高，原本规定2008/2009年度暂

<sup>19</sup> 英国政府计划于4月22日向议会提交2009年度预算案。

缓提高,但现在规定从 2008 年 12 月 1 日起提高 2 便士/升,如不含铅汽油单位税额从 0.5035 英镑/升提高到 0.5235 英镑/升。而且,将在 2009 财政法案中进一步规定,将于 2009 年 4 月 1 日起再提高 1.8 便士/升(即不含铅汽油将提高到 0.5419 英镑/升),2010 年 4 月 1 日起再在当年物价指数基础上提高 0.05 便士/升。

(4) 民航乘客税:英国现行民航乘客税按航班目的地的不同分两档征收:即主要分欧洲经济区国家和其他国家,每档适用税率分优惠税率和标准税率,欧洲经济区国家的优惠税率和标准税率分别为每人 10 英镑和 20 英镑;其他国家则分别为 40 英镑和 80 英镑。现计划从 2009 年 11 月 1 日起改按飞行距离分为四档税率,每档税率又分为优惠税率和标准税率,优惠税率和标准税率分别在每人 11 英镑至 110 英镑不等,而且拟在 2010/2011 年度进一步提高单位税额。

六是从 2008 年 11 月 24 日起,税务局启用新的企业纳税服务系统,对纳税有困难的纳税人提供特别帮助。

此外,政府将通过财政支出手段,增加公共投资和服务建设,提高生活津贴标准(如子女津贴标准,第一个子女适用的生活津贴标准从 2008/2009 年度每人每周的 18.8 英镑提高到 2009/2010 年度的 20 英镑;第二个子女及其他子女适用的生活津贴标准则从每人每周 12.55 英镑提高到 13.2 英镑。而且新的津贴标准提前实施,即从原计划的 2009 年 4 月 6 日提前至 2009 年 1 月 5 日)。特别是英政府将加大环保投入力度,大力促进低碳经济的发展。

## 2. 刺激经济措施的财政影响以及进一步计划

通过上述措施,英政府希望在 2009 年底 2010 年初能够使经济得以恢复性发展。但即使如此,上述措施的实施,将加大政府的财政缺口,预计财政赤字将猛增至 1200 亿英镑,政府也将不得不通过增加举债规模筹措资金,公共债务规模 2009-2010 年度将达到 1180 亿英镑,约占 GDP 的 8%。英政府为今后经济复苏后逐步平衡预算,压缩举债规模,承诺如果 2009 年中期选举工党仍能获胜执政,则将在压缩财政开支的基础上采取如下增收措施:

一是计划从 2010 年 4 月 6 日起,对个人所得税基本扣除的适用规定限制标准,即对年所得超过 10 万英镑的纳税人,基本扣除标准将逐步减少,收入越高,享受的扣除额将越低直至完全取消。

二是计划从 2011 年 4 月 6 日起,对年所得超过 15 万英镑的高收入部分,其适用的个人所得税最高边际税率从现行的 40% 提高到 45%。

三是计划从 2011 年 4 月 6 日起,除低收入者外,对社会保障税 1 类和 4 类纳税人及雇主适用的社会保障税税率提高 0.5%,如表 2 中的 1 类和 4 类纳税人的适用税率将从 11% 和 8% 分别提高到 11.5% 和 8.5%。

总之,政府拟在经济得到恢复以后,拟增加对高收入者的征税来弥补应急金融危机所造成的财政亏空。

#### （四）德国

2008年12月4日，德国上院通过了310亿欧元财政刺激方案，主要是通过扩大财政支出，刺激公共和私人投资，确保100万个工作岗位。方案中没有采取减税措施，因此颇受指责，而且刺激力度也被认为偏弱。伴随着德国经济形势的日益严峻，2009年1月13日，政府正式宣布第二个约500亿欧元的财政刺激方案，重点是加大基础设施投资，但也涉及税收政策，主要包括：

1. 2009年和2010年分别提高个人所得税免征额170欧元并调整税率表；
2. 2009年7月1日起降低医疗保障税（缴款）的税率；
3. 给予一次性子女补贴每人100欧元；
4. 2009年7月起机动车税改按二氧化碳排放水平征税，而且从2013年起将逐步提高其税率。

该方案于1月27日以补充预算草案的方式获得政府内阁同意，2月13日获得联邦议院(Bundestag)表决通过。

#### （五）加拿大

2008年9月金融危机全面爆发以后，加拿大政府决定在其2009年度的预算案中实施刺激经济计划。按预算程序，加政府将在每年2、3月份公布预算案，但加财政部于2009年1月27日提前公布了2009年预算案，并于2月3日获议会通过。

2009预算案包括刺激经济计划——《加拿大经济行动计划》，除增加各项刺激经济的公共支出外，在税收方面的措施主要包括<sup>20</sup>：

1. 2009年1月1日起，个人所得税基本扣除额由原来的9600加元提高到10320加元，并扩大15%、22%两档低税率的适用范围，即适用15%税率的年应税所得高限标准由2008年的37885加元提高到2009年的40725加元，适用22%税率的高限标准由75769加元提高到81452加元；

2. 增加子女抵免和养老抵免；

3. 2009年住宅翻新临时税收抵免，即：在2009年1月27日至年底期间的符合条件的住房翻新支出(home renovation expenditures)，按15%比例给予税收抵免，但抵免额最高不超过1350加元；

4. 首次购房抵免，即：从2009年1月27日起首次购买符合条件的住房，可以定额享受5000加元的不能退还的税收抵免，符合条件的个人还可以享受不超过750加元的联邦税减免；

5. 继续按原计划逐步降低联邦公司所得税税率，即2009年从19.5%降至19%，并在以后年度逐步降低，到2012年降为15%；

6. 扩大适用优惠税率的中小企业范围等。

<sup>20</sup> 加拿大财政部：《2009预算：加拿大经济行动计划》。

## （六）澳大利亚

澳大利亚到目前为止已实施了两项刺激经济方案：

一是 2008 年 10 月 14 日公布的规模为 104 亿澳元的刺激经济方案，该方案以扩大财政支出为主，包括五方面措施：为长期救济金改革提供 48 亿澳元拨款；为中低收入家庭提供 39 亿澳元的支持资金；为首次购房者提供 15 亿澳元帮助；创造 5 万 6 千个新培训岗位；加大财政支持力度，推动基础建设投资等。

二是 2 月 3 日公布的 470 亿澳元的《国家建设与就业计划》，主要通过政府直接投资，包括教育设施的建设与更新；新建 500 所科学实验室和语言中心；推广节能住宅建设，给 2700 万户家庭安装隔热材料；加大基础设施投入；增加对中低收入家庭的支持等，预计在 2008/09 和 2009/10 年度创造 9 万个就业机会。其中，涉税政策包括提供 270 澳元的企业税收优惠，即：在 2008 年 12 月 13 日至 2009 年 6 月 30 日购买符合条件的资产，按投资额的 30% 给予税收抵免；在 2009 年 7 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日期间购买的资产，按投资额的 10% 给予税收抵免。此外，由税务局给纳税人每人 900 澳元的现金补助（tax bonus）。

## （七）马来西亚

马来西亚于 2008 年 11 月份出台第一个规模为 70 亿林吉特（约合 20 亿美元）经济刺激方案，主要通过扩大财政支出以刺激内需，但效果不理想。因此，2009 年 3 月 10 日又公布了第二个经济刺激方案，总额达 600 亿林吉特（约合 160 亿美元），是马来西亚有史以来动用最大笔款项的振兴经济方案，规模占了马来西亚 GDP 的 9%。并将在 2009 年和 2010 年内得到实施。这套方案的主要目的是减少失业率、增加就业机会、减轻民众特别是弱势群体的负担、帮助私营企业应对金融危机等。其中的税收政策主要包括<sup>21</sup>：

1. 在 2009 年 3 月 10 日至 2010 年 12 月 31 日期间，招聘符合条件的本国失业人员就业的企业，其工薪支出允许在税前双倍扣除，但每人的扣除额不超过 10000 林吉特，且限于 12 个月内。

2. 从 2008 年 7 月 1 日起，失业补偿费免征所得税的限额从原来的 6000 林吉特提高到 10000 林吉特。

3. 在 2009 和 2010 征收年度内，不超过 100000 林吉特的亏损允许往前结转一年。

4. 扩大加速折旧适用范围以鼓励投资：现行规定是对符合条件的设备、厂房投资实行加速折旧，刺激方案计划在 2009 年 3 月 10 日至 2010 年 12 月 31 日期间对购置所有设备、厂房的，都允许分 2 年全额折旧。

5. 根据现行规定，企业经营房屋的翻修不允许税前扣除，也不能计提折旧扣除。刺激方案规定，在 2009 年 3 月 10 日至 2010 年 12 月 31 日期间翻修的符合条件的支出允许两年内摊销，但每个纳税人 2 年的支出摊销额不超过 100000 林吉特。

6. 扩大住房贷款利息税前扣除的适用范围：现行只对有出租收入的住房贷款利息支出允

<sup>21</sup> 资料来源：马来西亚财政部网站。

许在计征个人所得税时税前扣除，刺激方案规定对 2009 年 3 月 10 日至 2010 年 12 月 31 日期间购置的住房，不论是否出租或自住，其前三年的贷款利息支出允许扣除。

#### (八) 泰国

2009 年 1 月 20 日，泰国内阁通过 7 项刺激经济的措施。这七项措施主要是减税措施，从 2009 年 1 月 1 日起实施，预计减税 100 亿泰铢。措施具体包括<sup>22</sup>：

1. 提高个人所得税最低选择税的起征点。泰国原规定对非工薪所得收入的年所得超过 6 万泰铢的，要按 0.5% 税率征收最低选择税。现在，最低选择税的起征点从 6 万泰铢提高到 100 万泰铢。

2. 购房者可以税前扣除 30 万泰铢的本金和 10 万泰铢的利息支出。

3. 将对中小企业的风险资本投资税收优惠的期限从 2008 年底延长到 2011 年底。

4. 债务重组税收优惠再延长 1 年。

5. 为促进旅游业发展，在国内旅游地区主办研讨会的公司，其支出可（在税前）双倍扣除。

6. 每月消费水和电不超过 60 和 90 个单位的家庭，免征水费和电费。

7. 政府将调控 5 种主要农产品——水稻、木薯、橡胶、玉米和棕榈的价格。

## 二、国外应对金融危机税收政策的特点

虽然不同的国家由于经济环境不同，金融危机所带来的冲击程度也不同，因此采取的应对措施也自然存在差异，但从上述 8 个国家应对金融危机的税收措施的内容可以看出，它们仍存在一些具有共性的特点：

第一、税收政策是各国应对金融危机，刺激经济恢复增长的重要内容。由美国次贷危机引发的全球性金融危机已严重影响全球经济的发展，美国及欧洲一些经济比较发达的国家，经济已出现衰退，一些原本经济发展较快的发展中国家，经济增长速度也开始大幅回落。在此背景下，各国除积极运用货币和金融政策，以维护金融市场秩序和稳定人心与信心外，纷纷采取或正计划采取有针对性的刺激经济恢复增长的一揽子财政政策，其中税收措施，特别是减税措施几乎是不可或缺的重要内容。有些国家（如德国、澳大利亚、马来西亚）虽然在最早实施的刺激经济方案中没有运用税收手段，但在其后续的应对措施中都包含了税收政策。

第二、从实施的具体目标看，围绕刺激经济增长这一核心目标，主要是通过促进投资、刺激需求和创造就业三个方面作为政策实施的着力点，但各国财税政策选择的趋向和政策支持的侧重点存在差异：日本、德国、澳大利亚侧重于通过财政支出政策，把加大基础设施投资和促进私人投资作为重点；美国、英国、加拿大和马来西亚则财政、税收措施并重，并运用多项减税措施，以刺激消费和减轻企业负担；泰国则以税收政策为主，并把促进旅游业的发展作为重要目标之一。从税收政策支持的重点看，以下几个方面比较突出：一是通过调整和降低个人所得税税率和提高扣除标准，降低个人特别是中低收入阶层的税负。美国、加拿大、英国、德国和泰国都采取了这方面的措施。二是通过降低公司所得税税率和对企业投资

<sup>22</sup> 资料来源：泰国财政部网站。

的特别扣除安排来鼓励企业投资，上述 8 个国家除德国外都采取了这方面优惠措施。其中，不少国家特别强调对中小企业的扶持。需要注意的是，美国、英国、日本和马来西亚都把允许往前结转亏损的措施作为支持(中小型)企业的重要手段。因为金融危机造成企业大量亏损和资金链紧张，允许其亏损往前结转意味着以前年度已缴纳的所得税款可以得到退税，从而切实缓解企业的资金困难，从政策的短期效果看要比降低税率更为直接和有效。三是通过鼓励购房税收优惠的方式支持房地产业的发展，美国、日本、加拿大、马来西亚和泰国都有类似的措施。四是促进就业。失业是金融危机引起的主要问题之一，因此鼓励就业是各国财政支出政策的支持重点，在税收方面，有的国家也采取了直接的税收扶持措施，如美国和马来西亚。此外，美国、日本、英国、德国等在刺激经济的同时，非常注重环保目标。

第三、从税收政策涉及的税种看，主要集中在公司所得税和个人所得税方面，以减轻企业和个人的税收负担，但也涉及其他税种：如英国临时下调了增值税税率；英国、德国下调了社会保障税负担；等等。而从税收政策的内容看，以减税为主，但有的国家也兼顾增税措施的安排，如英国提高了烟、酒消费税率，并将逐步提高燃油消费税的税负；德国对机动车除改按碳排放水平征税以外，也将在 2013 年起逐步提高税率；美国为压缩财政赤字，在 2010 财年预算案中也计划对中高收入者增税；日本首相也表示在经济步入正常发展后将考虑提高其消费税（增值税性质）的税率。

第四、税收政策临时性特点比较明显。因为是针对金融危机这一特殊经济事件，因此，各国出台的刺激措施，往往有明确的政策实施期限。

### 三、给我们的启示

无论是刺激经济方案的出台过程还是政策实施效果的评价，各个国家的民众对本国采取的应对措施其实都存有不同的看法甚至质疑。从目前世界经济的发展态势看，全球性金融危机仍呈蔓延之势，经济发展前景不容乐观。另一方面，政策作用的发挥需要时间。因此，现在对刺激经济措施的效果进行综合评估尚为时过早。而且，金融危机的根源在于在现行金融制度存在缺陷，正因为如此，伦敦 G20 峰会才一致要求进行国际金融机构改革和加强金融监管。从这种意义上说，财税政策作用的有效发挥有赖于金融机制的完善。而作为扼制金融危机冲击、稳定经济秩序和恢复人们信心的应急手段，税收政策虽然是重要方面，但更主要的还是财政支出政策。因此，单纯地去评估税收政策的得失，而不考虑相应的财政政策和货币金融政策，显然是没有意义的。即便如此，从各国采取的税收政策内容和实施逻辑看，仍不乏启示：

首先，出台包括减税政策在内的刺激经济措施，要考虑财政承受能力，落实财政资金的来源。目前，各国都纷纷采取应对金融危机的措施，颇有一种谁的刺激方案的规模大谁就应对得力的态势。其实，出台刺激经济的措施，一要看效果，二要看财政承受能力。无论是减税措施还是增加财政投入，首先需要财力保障。即便要通过扩大财政赤字，实施举债筹资，也要考虑度过危机难关后的还债途径。在这一点上，英国政府的政策思路明晰，在出台刺激政策的同时，就对财政影响进行客观评估，并提出了下一步的增收节支方案。

其次，在采取诸多减税措施以刺激经济的同时，有必要考虑一些增税措施，以减轻财政压力。在经济出现不景气时，一方面税收收入由于税源的萎缩而存在减收压力，另一方面为刺激经济和缓解社会矛盾，社会对减税政策和财政增支政策的需求都会急剧增加，财政风险也随之加大。因此，在合理安排刺激经济发展的减税措施时，也有必要积极寻求增收途径。

美国已在 2010 财年预算案中提出要对高收入阶层增税；德国机动车税改按二氧化碳排放水平征税，并从 2013 年起逐步提高税率；英国政府适度提高烟、酒和燃油的消费税税负也是一种不错的选择，特别是燃油消费税税额的逐年调增机制，更有利于形成节能的消费导向，值得我们学习借鉴。

第三，刺激经济政策要有重点，在刺激经济恢复发展时不能忽视环保问题。如前所述，像美国、日本、英国、德国等国家除增加公共服务投资和提高生活补贴标准外，特别强调加大环保投入，鼓励低碳经济的发展，在税收政策方面也非常重视对环保的鼓励和引导。应对危机，不只是单纯地去解决企业的困难，去创造就业机会，更重要地是恢复后的经济结构要更趋合理，运行更有效率。因此，即使在危机阶段，也应坚持正确的产业导向。国内近年一直提倡产业升级，提倡节能，要转变经济增长方式，但前一段时期一遇到能源紧张，原本要取缔的小火电、小煤窑等就乘机死灰复燃，令人担忧。如今国内就业压力严峻，刺激内需迫切，从中央到地方的政策制定与实施能否真正坚持科学发展的原则，确实需要引起我们的重视。

### 参考文献：

1. 国家税务总局税收科学研究所课题组：《部分国家应对金融危机的税收政策》，《税收研究资料》2009 年第 1 期。
2. 美国：《2008 经济刺激法案》、《2008 年紧急经济稳定法案》、《2008 能源促进与（优惠）延长法案》、《2008 延长税收（优惠）和最低选择税减免法案》和《2009 美国复兴与再投资法案》。
3. 日本财务省：《2009 财年预算要点：保障人们日常生活和日本的经济发展》。
4. 英国财政部：《面对全球性金融危机挑战：支持人们度过难关》。
5. 加拿大财政部：《2009 预算：加拿大经济行动计划》。
6. 澳大利亚财政部：《国家建设与就业计划》。
7. 各国财税部门网站和其他政府部门网站的相关资料。