

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