



## 美国国会通过大规模新冠病毒援助和救济措施

2020 年 3 月

### 《新冠病毒援助、救济和经济保障法案》（“CARES 法案”） 归纳简介

《新冠病毒援助、救济和经济保障法案》（简称“CARES 法案”）旨在为大型和小型企业、医疗保健行业以及个人和家庭提供救济。这项耗资约 2 万亿美元的大规模立法行动制定新的联邦计划，修订现有的法律法规，并为美国经济多方面注入资本和联邦支出。CARES 法案将影响大型和小型企业的商业决策，催生复杂而新颖的政府措施和法规，并在未来数年内对私有和公有行业均产生长久的影响。

本白皮书梳理了 CARES 法案的主要规定，其中包括：

- 全新的薪酬保护计划，该计划将提供 3490 亿美元用于资助受新冠病毒影响的小型企业，扩

大了符合新的专项贷款、贷款豁免和其他救济措施的小型企业的适格范围。

- 税收法典的重要变更，为企业提供经济救济。
- 建立快速退税制度并扩大失业福利范围，为个人提供救济。
- 针对医疗保健公司、供应商和患者的巨额联邦拨款和重大变更。

通过本白皮书，我们希望为美国公司在华投资企业、中国在美国上市的企业、有非上市美国下属公司的中国企业以及有意向到美国投资的中国企业，从如何遵守美国法律的视角，为美国公司在华高管以及中国公司决策管理层，提供一个近期美国业务合规运营的参考。

## 新薪酬保护计划：扩大针对小型企业的贷款

CARES 法案拨款 3490 亿美元用于小型企业管理局（“小型企业管理局”）监管的新薪酬保护计划。该计划将为企业提供贷款和贷款豁免，为企业提供资金的流动性，以帮助企业支付员工的工资。

**企业可以获得的额度是多少？** 小型企业可从薪酬保护计划中获得贷款如下（以下述两者中较低金额为准）：**(i)** 企业平均月工资成本（不包括年薪超过 100,000 美元的员工或主要居住地在美国境外的员工）的 2.5 倍；或 **(ii)** 1000 万美元。

**该贷款应如何适用？** 企业可以利用这些贷款来支付下述费用：

- 工资成本，包括工资薪金、带薪休假、团体医疗福利、退休福利以及州或地方税负；和
- 任何抵押债务的利息、租金、公用事业费用，以及某些已有债务的利息。

**哪些企业有资格获得该贷款？** 小型企业管理局通常会适用《联邦法规汇编》第 13 篇第 121.201 条有关企业规模的标准来判断企业是否有资格获得小型企业管理局提供的贷款。薪酬保护计划改变了小型企业管理局有关企业规模的标准，通过两种重要的方式扩大了小型企业管理局提供的贷款的适格范围。

- CARES 法案将小型企业的规模上限提高至（以下述两者中的

John M. Gore  
华盛顿  
政府监管  
+1.202.879.3930  
jmgore@jonesday.com

Lisa M. Ledbetter  
华盛顿  
金融市场  
+1.202.879.3933  
lledbetter@jonesday.com

Catherine E. Livingston  
华盛顿/波士顿  
医疗保健与生命科学  
+1.202.879.3756 /  
+1.617.449.6877  
clivingston@jonesday.com

Donald F. McGahn II  
华盛顿  
政府监管  
+1.202.879.3939  
dmcgahn@jonesday.com

Elizabeth B. McRee  
芝加哥  
劳动雇佣  
+1.312.269.4374  
emcree@jonesday.com

Schuyler J. Schouten  
华盛顿  
政府监管  
+1.202.879.3844  
sschouten@jonesday.com

Jayant W. Tambe  
纽约  
金融市场  
+1.212.326.3604  
jtambe@jonesday.com

其他联系人详见第 8-9 页

较高者为准)：(i) 500 名员工；或(ii) 小型企业管理局法规中现有的上限。

- 对于住宿或餐饮服务企业，该法案将 500 名员工的标准适用于该企业在单个营业地点的员工数量，而不是该企业在所有营业地点的员工总数。

此外，根据小型企业管理局有关关联方的规定，小型企业管理局将企业与其所有关联方的数据合计来判断企业规模。而薪酬保护计划对以下三类企业豁免了上述有关关联方的规定：

- 每个营业地点不超过 500 名员工的住宿或餐饮服务企业；
- 持有小型企业管理局颁发的特许经营权识别码的特许经营企业；
- 通过“小型企业投资公司计划”获得经济援助的企业。

薪酬保护计划也豁免小型企业管理局通常要求企业不能在其他地方获得信贷以及个人保证和担保的要求。

薪酬保护计划向任何不裁员、不削减一名或多名员工工资或薪金的企业、或者如果企业减少了员工数量或降低了工资或薪金，但该企业在 2020 年 6 月 30 日前重新雇佣裁减人员或者恢复到之前工资薪金水平的情况下，向该企业提供金额相当于八周工资成本、抵押利息、租金和公用事业费用的贷款豁免。

## 对遭受经济重创的行业实施联邦经济刺激救济计划

该计划授权财政部长提供贷款、贷款担保和其他投资，以支持符合条件的企业、州和市。

**根据 CARES 法案的贷款计划，企业可以获得多少贷款支持？** CARES 法案授权高达 5000 亿美元的贷款计划，包括：

- 向客运航空公司、符合《联邦法规汇编》第 14 篇第 145 章（维护维修操作）规定的企业、机票代理商提供贷款和贷款担保，金额高达 250 亿美元。
- 向货运航空公司提供贷款和贷款担保，最高金额为 40 亿美元。
- 向“对于维护国家安全至关重要的企业”提供贷款和贷款担保，最高金额为 170 亿美元。
- 为向符合条件的企业、州或市提供贷款的金融系统提供流动性，在上述三个类别所剩款项之外，向联邦储备计划或信贷设施提供最高金额为 4540 亿美元贷款、贷款担保以及投资。

**CARES 法案对客运航空公司和相关企业、货运航空公司以及对国家安全至关重要的企业获得刺激性贷款规定了哪些条件？** 该法案指示财政部长在法案颁布的 10 天内公布申请程序和最低要求。除了其他适用的财政部规则外，该法案还规定了几项条件，包括：

- 在贷款清偿后一年内，借款人及其关联方不得参与借款人或其母公司的股票回购（除非根据法案生效时有效的合同要求）或支付股息。
- 借款人必须同意，截至 2020 年 9 月 30 日维持其 2020 年 3 月 24 日的雇佣水平，并且借款人必须保留不少于 90% 的员工（以 2020 年 3 月 24 日的员工数量为基准）。
- 借款人必须保证其为美国本地企业，并且其员工主要位于美国。
- 贷款期限应尽可能短，并且不应超过五年。
- 借款人无法合理获得其他融资。
- 贷款有足够的担保，或者贷款利率反映贷款风险，并且如果可能的话，贷款利率不低于新冠病毒爆发前基于市场条件的可比债务的利率。
- 贷款不能被免除。
- 借款人的经营活动必须遭受了与新冠病毒疫情有关的损失。

贷款计划还对借款人支付给员工的薪酬施加限制。特别是，对于总薪酬超过 425,000 美元但低于 300 万美元的员工，借款人不得增加其薪酬，也不得向该员工支付超过该员工获得最高年收入两倍的经济补偿金或遣散费。该法案还对收入超过 300 万美元的官员或雇员实施了专门的薪酬禁令：该等

雇员不得获得超过 300 万美元加上现有薪酬超过 300 万美元部分的 50% 的薪酬。

财政部的法规可以对航空公司和对国家安全至关重要的企业施加其他条件。

**CARES 法案对财政部支持美联储流动性计划和信贷设施有哪些要求和其他考虑？** 该法案授权财政部长向美联储流动性计划或信贷设施提供贷款、贷款担保以及其他投资，这些计划或信贷设施通过以下方式支持向符合条件的企业、州或市提供贷款：(i) 直接从发行人处购买债务或其他权益；(ii) 在二级市场购买债务或权益；或(iii) 贷款。

- 《联邦储备法》第 13(3) 条的相关要求将适用于在该等计划或信贷设施项下获得的债务或权益。
- 符合条件的企业、州或市在该等计划或信贷设施项下发行的任何债务本金不能以贷款豁免来减少。
- 具体就根据该等计划或信贷设施提供的直接贷款而言，与企业 and 任何母公司相关的股权回购禁令（除非根据法案生效时有效的合同要求）、资本分配禁令和对某些员工薪酬的限制将一直适用于贷款清偿后的一年内。
- 该法案还指出，财政部长应努力实施联邦储备流动性计划或信贷设施，且该等流动性计划或信贷设施是为向中型企业提

供直接贷款的银行和其他借款人提供融资，并对该等计划或信贷设施项下的借款人做出具体要求。

## 减免企业税收

CARES 法案大幅减免企业税负。

**当企业受限关闭时，仍维持并发放员工工资的雇主能得到何种救助？** 对于符合条件的雇主，CARES 法案将全额退还雇主缴纳的社保税部分（工资的 6.2%）。此项税收抵免相当于符合条件已付工资的 50%，每位员工最高可被抵免 5000 美元。符合条件的工资包括雇主作为符合条件的雇主期间支付给雇员的工资。但是，对于雇佣超过 100 名员工的雇主，工资发放必须包括上述期间内未参与工作的雇员。

雇主的业务符合下述任一条件的，该雇主即符合条件：(i) 业务因政府应对新冠病毒的法令已全部或部分停工；或(ii) 本季度总收入与上一年同期相比大幅下跌（50%或以上）。对于因总收入下跌而符合条件的雇主，直至其总收入同比恢复至上一年同期的 80% 或以上的第一个季度为止，该雇主始终符合条件。

此项税收抵免措施适用于 2020 年 3 月 13 日至 2020 年 12 月 31 日期间发放的工资。

## 该 CARES 法案还提供了哪些其他的税负减免措施？

**雇主可延期支付工资税：** 雇主可延期支付从法案生效日至 2020 年 12 月 31 日期间雇主缴纳部分的社保税（工资的 6.2%）。个体工商户可延期支付从法案生效日至 2020 年 12 月 31 日期间应缴纳的一半自营职业税。

延期支付的税款应在未来两年内清偿，其中 50% 的延期税款应于 2021 年 12 月 31 日前付清，剩余 50% 的延期税款应于 2022 年 12 月 31 日前付清。只要在延期付款截止日前清偿，雇主可免于定金罚款，个体工商户也可免于延期付款相关的税务罚款。如纳税人已根据 CARES 法案第一章项下的薪酬保护计划享受贷款豁免，则不得延迟缴税。

## 与经营亏损净额、利息扣减和合格的改建物业相关的修订

**暂时取消应税所得的限额：** 根据 2017 年《减税与就业法案》，企业纳税人通常可采用 2017 年后的营运亏损净额抵扣 80% 的应税所得。该 CARES 法案将这一变更的生效日期延后至 2021 年。

《减税与就业法案》中 80% 的限额规定将自 2021 年以及其后方才适用。

**修订亏损退税相关的条款。** 《减税与就业法案》大体上取消了经营亏损净

额的抵扣退税政策，禁止纳税人依据经营亏损净额主张对之前年度的税收进行退税。该 CARES 法案总体上允许 2018 年、2019 年和 2020 年的经营亏损净额用于其之前 5 年的抵扣退税（房地产信托投资基金和《减税与就业法案》“汇回税”条款在适用时存在某些限制），这使得纳税人可再次使用经营亏损净额要求退税。

**修改非公司纳税人的亏损限额：**《减税与就业法案》出台了非公司纳税人（例如合伙企业合伙人和个人企业）亏损抵扣的限制。该 CARES 法案可追溯推迟上述限制直至 2021 年方才适用，因此允许受上述亏损抵扣限制的纳税人修改其前一年的收益，以便全额抵扣本应受上述亏损抵扣限制的部分。

**修改公司上一年最低纳税义务的抵免额度：**《减税与就业法案》撤销了适用于公司的“替代最低税”，并允许向公司纳税人退还特定替代最低税的税额，用以抵免该等公司的所得税。这些抵免额度可在 2018 年至 2021 年期间分四年发放。该 CARES 法案允许公司通过修改其 2018 年的收益并提出退税申请的途径，在 2018 纳税年度立刻获得上述抵免额度。

**修改企业收益的限额：**《减税与就业法案》出台后，商业利息仅可抵扣调整后应税所得的 30%。调整后应税所得大致相当于利息折旧及摊销前利润。

该 CARES 法案将 2019 年和 2020 年抵扣限额从调整后应税所得的 30% 提高到 50%。该法案还允许纳税人采用 2019 年调整后的应税所得来计算 2020 年的限额。

#### **与合格改建物业相关的技术修订：**

《减税与就业法案》允许企业全额扣除纳税人购买某些物业的成本。此类扣除通常被称为“红利折旧”。对企业建筑物内部装潢的改进（“合格改建物业”）不符合红利折旧的适用条件，而合格改建物业的成本须通过 39 年折旧，上述分类被广泛认为是技术分类错误。该 CARES 法案追溯性地修正了这一错误，并明确指出红利折旧可适用于合格改建物业。这一修正使得纳税人得以修改其 2017 年及之后的纳税申报单，以便主张额外的红利折旧抵扣，并要求可能的退税。

#### **个人和家庭的退税以及受影响员工的失业福利**

**CARES 法案为个人和家庭提供了哪些退税？** CARES 法案提供直接退税额高达 1,200 美元（已婚纳税人共同申报的退税额为 2,400 美元），并给与符合条件的纳税人儿童另外 500 美元的退税额度。如果纳税人的调整后总收入超过下述数额，退税额度会减少 5%：  
(i) 未婚纳税人（或分开申报的已婚纳税人），75,000 美元；  
(ii) 户主纳税人，112,500 美元；  
和 (iii) 联合报税人，

150,000 美元。退税会以支票或直接汇款的方式快速汇入个人为取得退税在纳税申报单上指定的账户。该笔钱款由美国卫生与公共服务部负责管理。

此外，2020 年，CARES 法案放宽了个人在职取款或从符合条件的退休计划中取得贷款的规定。该法案还免除了某些固定缴纳养老金账户的最低分配金额的要求。

### **CARES 法案如何扩大失业福利？**

CARES 法案修改了失业援助条款，对受新冠病毒影响工作的申请人增加失业福利、并扩大适格范围。该法案为个体工商户、兼职求职者、工作记录不足或其他不符合通常失业情形的人群制定一项临时的疫情期失业救助计划。

直至 2020 年 7 月 31 日止，在个人从所在州刺激计划中获得的失业保险或获得的疫情期失业救助之外，该法案每周会向个人额外支付 600 美元。对州失业福利资源用竭后仍处于失业状态的个人，该法案另外提供额外 13 周的失业福利。上述福利措施将持续适用至 2020 年 12 月 31 日。

该法案鼓励各州取消福利适格审批常规的一周等待期。州失业补偿的常规条款仍然适用于失业福利请求。

## **医疗保健条款**

**CARES 法案中最重要的医疗保健条款是什么？** 该法案设立了一项 1000 亿美元的基金，用于补偿医院和医疗保健提供者因新冠病毒支出的费用，同时也对联邦卫生法作出了其他重要修订。

**看护新冠病毒患者：** 该法案放宽了医疗保险公司承担经食药监局批准或卫生和福利部确认的新冠病毒诊断测试费用，患者无须分担该费用。测试提供者还需在网站上写明测试的现金价格，保险公司应报销该价格或特定商谈的价格。

**扩大远程医疗保健的范围：** 该法案还扩大远程医疗的授权，并增加特定新冠病毒及特定非新冠病毒的医疗保险报销费用。

**非处方药：** 该法案更新并简化了适用于非处方药的现有非处方药专论系统，将正式立法程序转变为行政命令。针对符合条件的产品，该法案还规定了有限的市场独占性。

## 其他联系方式

<p>Kyle M. Baltés            房地产            芝加哥            +1.312.269.4341  <a href="mailto:kbaltés@jonesday.com">kbaltés@jonesday.com</a></p>	<p>Stephen Cowen            底特律            商业&amp;侵权诉讼            +1.313.230.7954  <a href="mailto:scowen@jonesday.com">scowen@jonesday.com</a></p>	<p>黄敏琪 Angel Huang            上海            并购            +86.21.2201.8000  <a href="mailto:ahuang@jonesday.com">ahuang@jonesday.com</a></p>
<p>Brett P. Barragate            纽约            金融市场            +1.212.326.3446  <a href="mailto:bpbarragate@jonesday.com">bpbarragate@jonesday.com</a></p>	<p>Natalia Oehninger Delaune            达拉斯            劳动雇佣            +1.214.969.5258  <a href="mailto:ndelaune@jonesday.com">ndelaune@jonesday.com</a></p>	<p>Vica Irani            伦敦            并购            +44.20.7039.5237  <a href="mailto:virani@jonesday.com">virani@jonesday.com</a></p>
<p>Bruce Bennett            洛杉矶/纽约            商业整合&amp;重组            +1.213.243.2382 /            +1.212.326.3680  <a href="mailto:bbennett@jonesday.com">bbennett@jonesday.com</a></p>	<p>James P. Dougherty            纽约            并购            +1.212.326.3409  <a href="mailto:jpdougherty@jonesday.com">jpdougherty@jonesday.com</a></p>	<p>Sushma Jobanputra            新加坡            金融市场            +65.6233.5989  <a href="mailto:sjobanputra@jonesday.com">sjobanputra@jonesday.com</a></p>
<p>Maureen Bennett            波士顿            医疗保健&amp;生命科学            +1.617.449.6884  <a href="mailto:mbennett@jonesday.com">mbennett@jonesday.com</a></p>	<p>Giles P. Elliott            伦敦            金融市场            +44.20.7039.5229  <a href="mailto:gpe Elliott@jonesday.com">gpe Elliott@jonesday.com</a></p>	<p>Jeffrey L. Kapp            克利夫兰            医疗保健&amp;生命科学            +1.216.586.7230  <a href="mailto:jlkapp@jonesday.com">jlkapp@jonesday.com</a></p>
<p>Wendy C. Butler            纽约            劳动雇佣            +1.212.326.7822  <a href="mailto:wbutler@jonesday.com">wbutler@jonesday.com</a></p>	<p>John Emmerig            悉尼            全球争议            +61.2.8272.0506  <a href="mailto:jemmerig@jonesday.com">jemmerig@jonesday.com</a></p>	<p>Edward T. Kennedy            纽约            税务            +1.212.326.3775  <a href="mailto:etkennedy@jonesday.com">etkennedy@jonesday.com</a></p>
<p>Denise A. Carkhuff            克利夫兰            私募股权            +1.216.586.1079  <a href="mailto:dcarkhuff@jonesday.com">dcarkhuff@jonesday.com</a></p>	<p>Jennifer C. Everett            华盛顿            网络安全、隐私和数据保护            +1.202.879.5494  <a href="mailto:jeverett@jonesday.com">jeverett@jonesday.com</a></p>	<p>David C. Kiernan            旧金山            商业&amp;侵权诉讼            +1.415.875.5745  <a href="mailto:dkiernan@jonesday.com">dkiernan@jonesday.com</a></p>
<p>Tyrone R. Childress            洛杉矶            保险追偿            +1.213.243.2422  <a href="mailto:tchildress@jonesday.com">tchildress@jonesday.com</a></p>	<p>Alexis S. Gilroy 华盛顿            医疗保健&amp;生命科学            +1.202.879.5552  <a href="mailto:agilroy@jonesday.com">agilroy@jonesday.com</a></p>	<p>Françoise S. Labrousse            巴黎            政府监管            +33.1.56.59.39.48  <a href="mailto:flabrousse@jonesday.com">flabrousse@jonesday.com</a></p>
<p>Scott W. Cowan            休斯顿            商业&amp;侵权诉讼            +1.832.239.3721  <a href="mailto:swcowan@jonesday.com">swcowan@jonesday.com</a></p>	<p>Michael J. Gray            Chicago 芝加哥            劳动雇佣            +1.312.269.4096  <a href="mailto:mjgray@jonesday.com">mjgray@jonesday.com</a></p>	<p>Joelle Lau            香港            金融市场            +852.3189.7384  <a href="mailto:joellelau@jonesday.com">joellelau@jonesday.com</a></p>
<p>Heather Lennox            克利夫兰/纽约</p>	<p>Caroline N. Mitchell            旧金山</p>	<p>Martin L. Schmelkin            纽约</p>

商业整合&重组 +1.216.586.7111 / +1.212.326.3837 <a href="mailto:hlennox@jonesday.com">hlennox@jonesday.com</a>	全球争议 +1.415.875.5712 <a href="mailto:cnmitchell@jonesday.com">cnmitchell@jonesday.com</a>	劳动雇佣 +1.212.326.3990 <a href="mailto:mschmelkin@jonesday.com">mschmelkin@jonesday.com</a>
Randi Lesnick 纽约 并购 +1.212.326.3452 <a href="mailto:rclesnick@jonesday.com">rclesnick@jonesday.com</a>	Stephen P. Parrinello 纽约 税务 +1.212.326.8377 <a href="mailto:spparrinello@jonesday.com">spparrinello@jonesday.com</a>	Brett A. Shumate 华盛顿 政府监管 +1.202.879.3835 <a href="mailto:bshumate@jonesday.com">bshumate@jonesday.com</a>
Andrew M. Levine 纽约 私募股权 +1.212.326.8319 <a href="mailto:amlevine@jonesday.com">amlevine@jonesday.com</a>	Rachel L. Rawson 波士顿 金融市场 +1.617.449.6904 <a href="mailto:rlrawson@jonesday.com">rlrawson@jonesday.com</a>	Stephen G. Sozio 克利夫兰 医疗保健&生命科学 +1.216.586.7201 <a href="mailto:sgsozio@jonesday.com">sgsozio@jonesday.com</a>
Jonathan M. Linas 芝加哥 劳动雇佣 +1.312.269.4245 <a href="mailto:jlinas@jonesday.com">jlinas@jonesday.com</a>	Manuel Romano 墨西哥城 金融市场 +52.55.3000.4005 <a href="mailto:mromano@jonesday.com">mromano@jonesday.com</a>	Cristiana Spontoni 布鲁塞尔 医疗保健&生命科学 +32.2.645.14.48 <a href="mailto:cspontoni@jonesday.com">cspontoni@jonesday.com</a>
Tiffany D. Lipscomb-Jackson 哥伦布 商业&侵权诉讼 +1.614.281.3876 <a href="mailto:tdlipscombjackson@jonesday.com">tdlipscombjackson@jonesday.com</a>	Lisa M. Ropple 波士顿 网络安全、隐私和数据保护 +1.617.449.6955 <a href="mailto:lropple@jonesday.com">lropple@jonesday.com</a>	Lizanne Thomas 亚特兰大/纽约 并购 +1.404.581.8411 / +1.212.901.8670 <a href="mailto:lthomas@jonesday.com">lthomas@jonesday.com</a>