

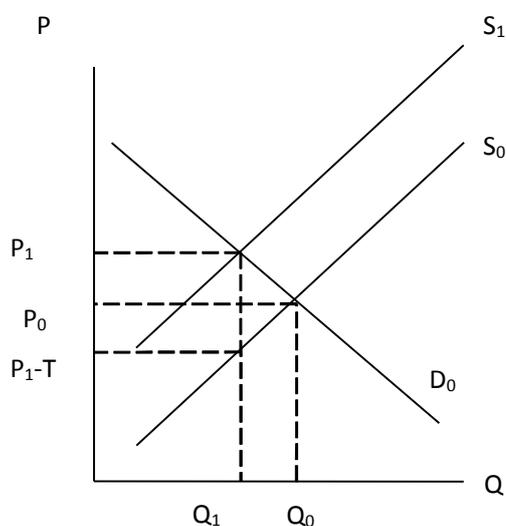
税负的征收和承担

作者：高顿财经 CFA 助理讲师 Kelly

税负征收 (tax imposition) 和税负承担 (tax incidence) 是一级 CFA 中的重难点知识，对于这部分知识的学习，目的就是要记住下面一个结论：，不管税务机关对谁进行征税（消费者或者生产者），那其实双方共同承担了这一税负。

下面我们通过两幅图来证明这个问题：

1) 对生产者进行征税



上图表示对生产者征税，那么供给曲线从 S_0 到 S_1 ，向上水平移动 T (tax)，表示公司的成本上升 T 。原来的均衡价格为 P_0 ，说明消费者付了 P_0 给生产者。

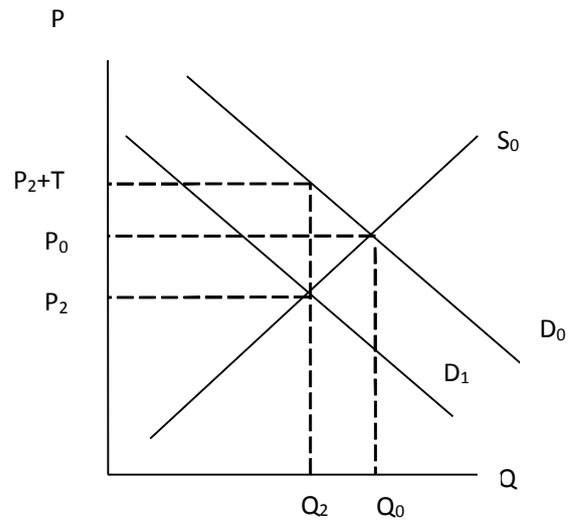
征税后的均衡价格变为 P_1 。说明消费者支付了 P_1 给了生产者。

从**消费者**的角度看，他因为税收的存在多付了 $P_1 - P_0$ 这部分的钱。

从**生产者**的角度看，他从消费者那里获得 P_1 ，但是他还要交 T 单位的税，所以，实际拿到为 $P_1 - T$ ，也小于征税前获得的金额 P_0 。

从上面的分析，我们看到虽然是对生产者征税，但是消费者和生产者都承担了税负。

2) 对消费者进行征税



上图表示对消费者征税，那么需求曲线向下水平移动 T ，表示消费者愿意支付的最高价格减小 T 。原来的均衡价格为 P_0 ，说明消费者付了 P_0 给生产者。

征税后的均衡价格变为 P_2 。说明消费者支付了 P_2 给了生产者。

从**消费者**的角度看，他付给生产者 P_2 ，但是他还要交 T 单位的税，所以，总的支付为 P_2+T ，大于其征税前的支付 P_0 。

从**生产者**的角度看，他从消费者那里获得 P_2 ，小于征税前获得的金额 P_0 。

从上面的分析，我们看到虽然是对消费者征税，但是消费者和生产者都承担了税负。