09-18 高净值客户财富保全、税务稽查应对与境外资产配置策略培训



本次培训围绕“境内外税务稽查收紧与资产保全”的主线，以风险博弈为底层逻辑，系统解读香港保单的税务与法律属性、遗产税与财富传承的工具化设计、宏观财政与城投债化债压力，以及CRS背景下境外所得线上更正申报的实务流程与邀约话术，旨在赋能业务伙伴以更高专业标准完成客户教育与合规配置。

境外资金合规与香港保单税务争议分析

培训首先聚焦客户最常见的焦虑：资金出境后是否会被CRS查到资金来源、是否将牵连钱“不干净”、漏税或受贿等。讲者强调，解答的底层逻辑不是“查不查”，

而是风险博弈：一端是把钱放在香港被发现的风险，另一端是将钱留在内地被稽查、被“收割”或传承环节可能面临新税种的风险。建议与客户沟通时，先回到原点判断其是否认同“内地风险正在上升”，再延展至工具选择。

在税法层面，讲者梳理了两处关键法理脉络：

- 2007年《个人所得税法》存在“经国务院财政部门确定征税的其他所得”兜底条款；2018年版本明确列出九项应税所得且无“等”字，香港保单在字面上不属于该九项，故理论上不需缴税。
- 1998年有关“保险公司按投保金额支付利息需缴个税”的批复已于2019年废止，为“保单收益征税”的制度基础提供了相反信号。

就香港保单的构成要素：

- 身故理赔金属于保险赔款，明确免税。
- 分红性质不等同于股息或红利。投保人与保险公司为合同关系而非股东或债权关系，分红源自保险公司“三差”（死差、费差、利差）经营利润。若税务部门要征税，法理上只可能对“利差”征税，死差与费差不属投资回报，界定困难。
- 退出（减保/退保）一般遵循“不超过本金免税”的口径，参考澳大利亚十年后免税与美国的税务递延功能。

策略层面，建议建立“以假定征税建立信任”的沟通框架：先假设已征税进行测算，如果产品在征税后依然胜出，未来不征税则更优。这种“最坏情况预估”的方法能提升专业可信度。讲者还指出一个被忽视的视角：若保单完全不被纳入CRS交换或不征税，反而可能成为洗钱“漏网之鱼”的风险点；将其纳入稽查体系，恰恰强化了工具的合法性与相对安全性。

现金价值与现金流方面，保单贷款可在完善税制环境中实现免税现金流提取，是高净值客户特别看重的功能。对移民美国的客户，需注意美国保单“走廊测试”（MEC测试）与税务居民认定的配套设计；举例而言，父亲为非美国税务居民，在香港购买保单并指定具美国身份的子女为受益人，父亲离世后就理赔金层面可有效避开美国遗产税问题。

讲者以收益对比收束：即便未来香港保单收益被征收20%税（作为假设），其中长期收益率仍显著高于内地同类产品，竞争力不减。

财富传承风险防范与法律工具综合应用

讲者指出，遗产税的征收基础已逐步完善（如死亡证明全国联网等举措），尚未开征的核心原因在于第一批富人尚未全面步入代际传承高峰。从时间线看，

1980年代起步的首批富人目前已70—80多岁，未来开征可能性增加。讨论遗产税无须过度“正经”，在社交场合的轻松交流更有利于客户自主思考。

以税率结构为横向比较：境外劳务所得并入境内综合所得可达45%，企业税负（企业所得税25%+分红个税20%）合计约45%—50%，美国遗产税最高45%—50%。在“可替代的税率结构”下，若只能选一项，政府可能偏好遗产税而非严苛的企业所得税，因为遗产税不抑制当前创业积极性，反而促使富人“赚到手就花”，拉动消费与GDP。离岸信托政策的“即时执行”意味着遗产税开征时也可能缺乏缓冲期，应提前配置保单；在讲者的框架中，人寿保单是规避遗产税的唯一工具。

关于子女婚姻与行为引导，讲者强调“防范吸引渣男渣女”的设计。对于“不婚主义”子女，短期内看似财富安全，但一旦婚姻发生，因识别动机能力不足，家庭资产容易受损。防范工具包括：

- 房产抵押协议：房屋全款登记在子女名下，同时在当地房管局抵押给父母，限制随意买卖或加名，形成“软性屏障”。
- 保单与类信托：以香港或内地保单、家族信托等方式给钱，通过合同条款实现资产隔离、定向支付与节制。可设置“婚姻触发条款”，如配偶在婚姻存续满一年后才按规则获得固定金额，借制度设计塑造后代及其配偶行为。

讲者反复强调：财富传承既要懂法商与税商，更要“代入客户视角”，将客户子女当作自己的子女设计方案。子女自己赚的钱自由度更高，即便被骗，仍有再赚的能力；但家庭资金一旦被不当动机侵蚀，后续修复成本极高。

宏观财政压力演变与境内外资产安全层级

培训中，讲者从分税制改革与土地财政退潮的演化切入，指出当前财政缺口与化债压力的根基在地方层面。数据展示：

- 2025年全国一般公共预算收入为260450亿元，支出为287395亿元，缺口约7万亿元。
- 2026年上半年全国一般公共预算收入为120470亿元，支出为143329亿元，上半年缺口约2万亿元。
- 在巅峰时期，地方政府卖地收入占总财政收入的50%—70%。

以城投债为核心的隐性债务风险加速暴露：

- 2023年遵义道桥发生债务展期与重组，揭示地方融资平台信用问题。
- 中国城投债总规模约66万亿元（国际货币基金组织统计）。

- “五零号文”规定至2027年6月底，地方政府融资平台企业退出监管名单，与政府信用脱钩，预计将引发更广泛的展期、违约或不偿付本的处置潮，银行不良资产有激增可能，信托破产风险上升，全社会信用收缩压力加大。

在财政压力下，“远洋捕捞”（跨省稽查）成为地方争夺存量税源的激进方式，企业主与高净值人群深受其扰。宏观逻辑下，建议客户将“资产保全优先于收益追求”，构建多层次安全梯队与分散配置：

- 安全性排序（从高到低）：境外保单/境外资产 > 境内实物黄金 > 境内保险/家族信托 > 境内银行存款。
- 实物黄金需兼顾内地与香港双地配置，小规格金条便于紧急情况下的流动与“打点”；同时保留一定境内金条，以应对极端情况下的短期蛰伏与出境准备。
- 坚持“狡兔三窟”，避免All in单一渠道。各环节虽安全性不同，但各有功能与意义，在动荡环境下更应重视彼此的弹性与冗余。

讲者以“国企资产盘活、央企出让、降低工资等节流动作”提醒：开源（征税、罚没、卖资产业务等）与节流（压支出、降薪延付）将长期并行，地方对企业与个人的穿透式监管会持续增强。

境内个人所得税稽查升级与历史税务倒查风险

讲者将2021年称为“个人税务稽查元年”，此后明星、大网红、企业的稽查案例爆发。金税四期在2022—2023年加速落地，稽查重心由企业所得税转向个人所得税，并以大数据穿透实现“自动识别”。讲者援引财政数据异常作为判断线索：企业所得税同比仅增约1%，而个人所得税同比增约11.5%，显示监管重点已转移至个人层面。

“远洋捕捞”的具体做法，是企业注册地税务局跨省前往企业实际经营地稽查并将人或资金带回本地，佛山与浙江属于高发地区。浙江省已发布文件要求企业发现“外省税务局直接入企查税”时可先行报警并禁止其进入，体现对该现象的制度化应对。

在倒查方面，《税收征管法》规定：伪造、变造、隐匿或擅自销毁账簿、虚假申报等行为被认定为“偷税”时，追缴期限无上限。培训列举了“倒查三十年”的案例：2024年6月13日，维维豆奶旗下浙江酒业接到税务局通知，要求对1994年—2009年的消费税进行申报。讲者提示：系统化数字比对将替代“被举报”为主要风险来源，银行账户余额与个税APP申报之间的差异，是最容易被穿透识别的“存量风险”。

应对建议为：尽快完成企业资产与家庭资产切割，围绕存量资金代持、实物资产、境内家族信托与保单、境外资产配置等采取合规方案，降低在“自动核对与倒查体系”中的暴露度。

境外所得申报实务流程与客户邀约展业技巧

在展业实践上，讲者将“是否收到税务局境外所得申报通知”作为邀约的首要切入点：

- 已收到通知者：告知其信息已被交换且被关注，建议主动报送避免罚金。去年属于首次稽查，滞纳金尚可协调；未来不按时报送的滞纳金可能按每天千分之五计收，年化约18.25%。
- 未收到通知者：强调当前的“缓冲窗口”，建议抓紧完成合规筹划，以免在未来集中稽查时失去主动权。

稽查流程标准化为：选案 → 提示 → 调查 → 审理。一旦被选案即意味着大概率“跑不掉”，提示后若补缴额与申报匹配监管预期，通常可止于该环节；反之则进入调查，案情升级。

线上自主更正申报的操作步骤（自然人电子税务局PC端）：

1) 登录“自然人电子税务局”，通过个税APP扫码登录；
2) 进入“申报查询（更正作废）”，选择监管通知涉及的年度；
3) 在“已完成”列表中选择对应年度，点击“切换申报类型”，进入“年度汇算”；
4) 分别填报工薪、劳务、稿酬、特许权使用费及利息股息红利（境内/境外分栏）；
5) 对境外股票收益进行成本核算与所得填报，参考两种原则：先进先出法（卖出时确定成本）与加权平均法（每次买入影响平均成本）；获取账户“月结单”用于核对与计算，PC端可一次性导出全年账单；
6) 保留申报凭证与数据材料至少五年以上。

定位策略上，讲者强调：业务伙伴不是税务师，但需要达到高于银行与同业中介的专业门槛——掌握申报路径、报送界面逻辑、材料清单与基本核算法则，能帮助客户完成自助申报或提供清晰指引，从而建立识别度与信任度。实践建议为：回到办公室后，先在PC端/APP端反复演练、更正流程，并选择1—2位客户进行邀约与申报逻辑测试，以训战结合夯实专业度。

Action Items

@汪老师

- □ 将培训PPT发送给“大秘书”，用于统一下发至各区总监 - [TBD]

@大秘书

- □ 接收汪老师的培训PPT并统一分发给各区总监 - [TBD]

@各区总监

- □ 接收培训PPT并在辖区内组织学习与执行，确保业务伙伴完成流程演练与客户邀约测试 - [TBD]

@参训业务伙伴

- □ 在PC端与个税APP端完成“境外所得线上更正申报”流程的实操演练（登录、申报查询、切换申报类型、年度汇算、分类填报、凭证保存） - [TBD]
- □ 准备并梳理客户申报所需材料：交易明细、资金明细、账户月结单（全年版） - [TBD]
- □ 选取1—2位目标客户，以“是否收到税务局境外所得申报通知”为话术切入，完成邀约与申报指引测试 - [TBD]
- □ 依据“以假定征税测算建立信任”的策略，完成香港保单收益假设测算与对比材料，以支持展业沟通 - [TBD]

2026-09-18 2026-09-18 破解新淨與C R S下的高效溝通汪恒導師 part 3

> 日期和时间： 2026-09-18 14:03:14
> 地点：[输入地点]
> [插入标题]

资产配置 税务风险 香港保单

主题

本次讲座深入探讨了高净值客户在当前宏观经济背景下面临的资产安全与税务风险。内容涵盖了如何应对客户对境外资金的担忧、中国遗产税的推进逻辑、境内外税务负担比较，以及香港保单在资产保护、税务规划和财富传承中的具体应用。讲座还分析了地方债务危机、税务稽查趋势等宏观风险，并提出了包括资金代持、实物黄金、境内外保单及信托在内的多元化资产隐蔽与配置策略，旨在帮助客户构建更安全的财富结构。

要点

1. 客戶對於將資金轉移到香港的普遍擔憂，主要是怕被CRS查到後追溯資金來源。
2. 處理客戶對資金安全擔憂的策略，應著重於比較將資金留在內地與轉移至香港的風險，而非糾結於轉移方式的安全性。
3. 客戶選擇將資金轉移出境的底層邏輯，是在權衡兩種風險後做出的選擇。
4. 將資金留在內地的潛在風險包括：因政府缺錢而被沒收、因遺產稅等問題導致財富無法順利傳承給子女。
5. CRS資訊交換主要提供給稅務局，不會直接給其他執法機關。
6. 中高淨值客戶，尤其是有歷史眼光和一定文化水平的客戶，更能意識到在內地的財富風險。
7. 講者以其朋友（國企中高層幹部）選擇移民溫哥華為例，說明即使擁有安逸的生活，也會因認為內地風險大而選擇離開。
8. 遺產稅徵收的基礎設施正在逐步完善，例如死亡證明全國聯網。
9. 徵收遺產稅的準備工作被比喻為“殺豬三步曲”：圈起來、開燈、挑肥的宰。
10. “圈起來”比喻資本管制，讓人和錢都難以出境。

金句

- "一個人是在面對兩個風險的時候去選擇一個風險。"-- Speaker 1
- "你不知道前面的哪條路是一定是能走過去的，有的路可能就是走不過去，但是你選擇了這條路，是因為你認為那條路更危險。"-- Speaker 1
- "消費反而是更好的，現在內地人如果把自己手上三分之一的錢全拿出來去消費，整個就活了。"-- Speaker 1
- "你會發現這三個數字驚人的相似，都是四十多，四十到五十。"-- Speaker 1
- "徵稅不是稅率越高就徵得越多，它還有一個基數。"-- Speaker 1
- "不能讓別人把咱當傻子。"-- Speaker 1
- "你是客戶，客戶的孩子是你的孩子—你只要能想明白這個事情，你說服了自己，你就能說服客戶。"-- Speaker 1
- "你沒到那個層級，你就不用想那個事兒。多慮了，大哥！就你那點錢，幾個億，就所以不用多慮，這個好好睡你的覺。"-- [Speaker 1]
- "內地它天天在變，你至少在香港給你留點解釋空間吧。"-- [Speaker 1]
- "一個東西如果完全沒有問題，那你是絕不能買的。"-- [Speaker 1]

章节和主题

如何解答客戶對境外資金被查的擔憂

> 客戶普遍擔憂將資金轉移到香港後，會因CRS（共同申報準則）資訊交換而被查到，並被追溯資金來源是否合法、是否完稅等問題。這類問題的解答不應直接回答“會不會被查”，而應引導客戶思考其決策的底層邏輯。

- **关键点**
    - 客戶的擔憂有多種形式，但核心都是怕在境外的“不乾淨”的錢被發現，引發連帶問題。
    - 解答的底層邏輯是幫助客戶認識到，這是一個在兩種風險之間進行選擇和權衡的過程。
    - 風險的一端是：將錢轉移到香港，可能因CRS交換而被發現的風險。
    - 風險的另一端是：將錢留在內地，面臨的稽查、被“收割”、以及未來財富傳承（如遺產稅）的風險。
    - 首先要與客戶確立一個共識：他是否認為將資產留在內地存在風險，並有轉移出去的意願。這是後續討論的基礎。

    - 在中高淨值客戶有轉移意願的基礎上，再討論具體轉移方式（如對敲）的風險控制，以及CRS資訊只會交換給稅務局，而非其他執法機關等細節。
    - 這個問題的根本解答在於客戶自身的風險認知和選擇，而非單純的技術性或合規性解釋。
- **讲解**

  當客戶問及在香港的資金是否會因CRS被查時，不應直接就問題本身進行解答，因為我們無法保證絕對安全，且客戶的資金本身可能存在不合規之處。正確的做法是將討論拉回到客戶決策的原點，即“為什麼要把錢拿出來”。引導客戶對比兩種情況的風險：一是把錢放在香港，通過對敲等方式轉移，存在被發現的風險；二是把錢留在內地，也存在因政策變化被沒收、因遺產稅無法傳承等風險。客戶的決策實質上是在這兩個風險之間進行博弈和選擇。只有當客戶認識到內地的風險更大，他才會願意承擔轉移資金的風險。確認了這個基礎後，才能進一步探討如何降低轉移風險的具體操作和CRS的實際影響。

- **Examples**

  > 講者有一位朋友，夫妻二人一個在銀行工作（家裡用錢買的崗位），另一個在一家涉及電力、酒業、藥業、銀行的大型央企擔任中高層幹部。他們在國內擁有非常安逸和優越的生活條件。儘管如此，他們在2026年還是決定移民到溫哥華，並且準備到當地從頭開始，甚至可能需要考取修水管、修電工的證書來謀生。

    - 這個案例說明，即使是身處體制內、生活無憂的人，也會做出看似“不划算”的選擇。
    - 他們做出這個選擇的根本原因，是他們認為留在內地的風險實在太大了，特別是考慮到對孩子未來的影響，例如不希望孩子“天天背紅寶書”。
    - 這就是一種典型的風險權衡：他們放棄了在國內安逸但充滿不確定性風險的生活，選擇了去國外從頭開始但他們認為更穩定、風險更小的生活。
    - 這個案例用來向客戶說明，是否將資產移出，取決於個人對所在地風險的評估和認知。

遺產稅徵收準備的三個步驟（殺豬論）

> 以一個生動的比喻，闡述了內地徵收遺產稅的各項準備工作已基本就緒。這個比喻適合在非正式場合（如吃飯、喝茶時）與客戶交流，幫助他們理解當前的宏觀環境和潛在風險。

- **关键点**

    - 第一步：圈起來。比喻資本管制，通過各種手段限制資金和人員外流。核心是讓錢出不去。
    - 第二步：開燈。比喻通過技術手段實現資產透明化。CRS和金稅四期等系統就像打開了房間的燈，讓監管機構能夠清楚地看到每個人的資產在哪裡、有多少。
    - 第三步：挑肥的宰。比喻在資產透明化之後，從資產最多的人（最肥的豬）開始徵稅，因為這樣做的徵收成本與收益比最高。
    - 目前，前兩步（圈起來、開燈）已經基本完成，而像“死亡證明全國聯網”等政策是為徵稅做進一步的準備。
    - 核心問題：既然萬事俱備，為什麼還不開始徵收遺產稅？這是一個留給客戶思考的開放性問題，暗示時機可能隨時成熟。
- **讲解**

  講者用一個“屠戶想殺房間裡五十頭豬”的比喻來解釋遺產稅的徵收準備。第一步是“圈起來”，把門窗都換成鋼鐵的，讓豬跑不掉，這對應現實中的資本管制，人和錢都難以出境。第二步是“開燈”，如果房間是黑的，就無法分辨豬在哪，所以要開燈看清楚，這對應CRS和金稅四期，讓國家能看到每個人的錢在哪裡。第三步是“挑肥的宰”，宰殺肥豬和瘦豬花費的力氣一樣，但宰肥豬的收益更大，所以會先從最富有的群體下手。講者指出，目前“圈起來”和“開燈”這兩步已經基本完成，最新的“死亡證明全國聯網”也是配套措施。最後提出一個引人深思的問題：既然一切準備就緒，為何遲遲不動手？這背後的原因並非仁慈或立法問題。

- **注意事项**

- 與客戶溝通遺產稅話題時，不需要過於嚴肅和正式。

- 可以使用“殺豬三步曲”等生動的比喻，在吃飯、喝茶等輕鬆的場合進行交流。

- 重點是引導客戶自己思考，而不是給出確定的結論。

中国遗产税推进逻辑与富人代际结构

> 从中国第一批富人的致富时间线（1979年前后，1984、1985、1986开始做生意）及其当前年龄（当时平均约30岁，现已70到80多岁，可能活到80多、90岁）推断遗产税风声增强与即时落地的可能性。由于每年死亡的亿万富翁数量变化（一年“一两个”到“一年十死十多个”）对中央决策的影响，遗产税“万事已备，只等第一批富人开始慢慢地死”从而最终一定会收的判断。

- **关键点**

    - 中国第一批富人形成期：1979年被视为起点，“一九七七年畫完圈兒之後”到80年代中期（84、85、86）开始做生意
    - 早期企业家群体特征：从牢里刚出来、无业游民，平均年龄约30岁
    - 年龄推算：当年30岁者现在“過了。一，三十年 四十年”，当前年龄70、七十多、最大可能八十多，保养好可活到八十多、九十歲
    - 政策时点逻辑：遗产税风声近年增强因第一批富人“八十多快了”，需赶紧完善
    - 政治成本：每年死亡的亿万富翁数量较少时可“暫時不得罪大家”，若“一年十死十多個億萬富翁”就“顧不上大家的感受”
    - 结论：遗产税“萬事已備…一定會收”，与客户沟通以逻辑聊天引导其自行思考，不必宣称已收或拘泥法条
- **讲解**

  根据讲话脉络，先以改革开放时间标记（1979、“一九七七年畫完圈兒之後”）与80年代中期商业起步年（84、85、86）确立第一代富人的时间轴，再以当时平均年龄约30岁推算到当前（增加40年）对应70到80多岁。以人口死亡结构与政策敏感度为依据，说明当每年死亡的亿万富翁数量从“一兩個”升至“十多個”时，政策落地的政治阻力下降。通过“萬事已備，只等第一批富人開始…他一定會收”的表述给出结论。沟通策略建议采取非强硬宣告，改用逻辑对话引导客户理解风险与可能性。

- **Examples**

  > 客户询问：遗产税是否会在中国落地？分析师不直接回答“会/不会”，而是回顾第一批富人的致富与年龄结构：1979改革开放起势，84、85、86年开始做生意，当时约30岁，如今70到80多岁且保养良好可能到80多、90歲；近期每年死亡的亿万富翁数量从“一兩個”可能走向“一年十死十多個”。由此说明风声增强与政策完善的动因，指出“萬事已備，只等第一批富人開始…一定會收”。最后建议客户关注风险与提前规划，而非争论法条是否已出台。

    - 明确客户问题并回避二元答案
    - 以时间线与年龄结构建立逻辑链
    - 引入政治成本与事件驱动（死亡数量变化）
    - 得出高概率落地结论并建议早做准备
- **注意事项**
- 沟通时以逻辑引导客户，不用生硬宣称政策已收或拘泥法条
- 识别客户对财富传承的真实问题，法条（婚姻法、继承法）是基础但不能仅限其上

- 注意政策可能“釋出之日起當日就執行”，缺乏缓冲期，应提前规划
- **特殊情况**
- 如果遇到客户因风声不确定而犹豫规划，如何应对？通过时间线与年龄结构逻辑说明高概率与无缓冲期风险，建议提前采取可行工具（保险）。

境外收入补税与境内经营企业总体税负比较

> 比较境外所得与境内经营企业的税负结构。境外收入若为劳务所得需与内地劳务所得合并，最高可达45%；若为财产转让、利息、股息，则为20%。境内经营企业的总体税负由企业所得税25%与分红到个人账户的个人所得税20%构成，总体约45到50（增值税0到13可抵扣暂不计）。

- **关键点**
    - 境外收入补税最高45（劳务所得合并内地劳务所得）
    - 境外财产转让、利息、股息税率20
    - 境内企业税负：企业所得税25 + 个人分红税20
    - 总体税负约45到50
    - 增值税0到13但可抵扣，暂时忽略不计
- **讲解**

  先识别境外所得类别：劳务所得与财产性所得。劳务所得与内地劳务所得合并计税，边际税率可达45；财产转让、利息、股息适用20。境内企业端按企业所得税25计，再将税后利润分红到个人账户按20计，总体约45到50。增值税因可抵扣，此处暂忽略对总体税负的影响。

- **Examples**

  > 企业家A在境外提供咨询劳务并在中国内地拥有公司利润分红。境外劳务所得按与内地劳务合并计税，最高45；境外股息按20。内地公司缴企业所得税25，税后利润分红到个人账户按20，合计总体约45到50。

    - 分类境外所得类型
    - 分别套用45与20的规则
    - 计算企业所得税25与个人分红20
    - 给出总体负担范围45到50
- **注意事项**
- 进行税负测算时明确收入性质（劳务 vs 财产性）

- 企业税负分析需同时考虑企业所得税和分红个人税
- 沟通时对增值税的抵扣机制保持说明但可在总体比较中暂不计入
- **特殊情况**
- 如果客户境外多种收入混合，如何处理？逐项分类适用对应税率并评估合并计税的边际影响。

遗产税与其他税制的替代性及政策选择

> 遗产税、境外所得补税、境内企业综合税负三者税率区间相近（“都是四十多，四十到五十”），由此在财政收入目标上具备一定替代性。政策选择需兼顾税率与税基的辩证关系：提高税率并严格征收会抑制经济活动与创业积极性，影响GDP；相对放松当期企业所得征收而施行遗产税可能提升当期可支配收入与消费，减轻对GDP的即时压力。

- **关键点**
    - 三类税率相近：约40到50，具有互相替代可能
    - 税收不只是税率，还要考虑税基规模
    - 严格征收企业端税负（25+20）可能抑制创业意愿与当期经济活动
    - 征收遗产税对当期收入与消费的刺激：人们“今天賺了，抓緊花”
    - 最终税收结果可能相近，但对经济的即时影响不同
- **讲解**

  将三类税负进行并列比较，指出税率区间一致性带来的策略替代空间。通过“税率与税基”逻辑解释税收最大化不能仅靠提高税率，还需维持经济活力保障税基。举例说明若按严厉征管、扣除45，讲者可能“不來了”，连带机票、打车、高铁等消费减少，GDP下降。相反，如当期不严苛征收企业端，改以遗产税在财富终结时征收，人们当期倾向增加消费，利好总体经济。

- **Examples**

> 选择一：严格执行金税四期到底，对每位企业家按企业所得税25、分红到个人20严格征收。结果：创业积极性下降，讲课者“不來了”，相关交通与服务消费下降，GDP受影响。选择二：征收遗产税，允许当期收入更多。结果：个人“今天賺了，抓緊花”，带动消费，对GDP影响较小甚至正向。

    - 比较两方案的税率与行为反应
    - 通过具体消费项目（機票、打車、高鐵）说明连锁影响

    - 强调税率与税基的动态关系
- **注意事项**
- 政策评估中应以行为反应与税基变化为重点
- 与客户讨论时不必深挖法条而应关注经济逻辑与规划
- 识别短期与长期税收效果差异（当期消费 vs 终局征收）
- **特殊情况**
- 如果经济低迷、消费不足，如何做政策建议？优先选择不压抑当期消费与创业活力的方案，如以遗产税替代严苛企业端征收。

消费对中国经济的关键作用及税制影响

> 强调消费不足是内地经济不佳、被美国“卡脖子”的重要原因。若内地人将手上“三分之一”的钱或“一半”的钱拿出来消费，经济将“整個就活了”，中国“立馬能打贏美國”。严格收税会影响人们积极性与房价、车价及各类销售。

- **关键点**
    - 消费不足是当前经济问题关键
    - 鼓励当期消费可显著改善经济活力
    - 严格税收会影响房价、车价及各类销售
    - 税制选择应考虑对消费的即时影响
- **讲解**

  以讲者实际行为举例说明税负对出行与消费的影响，再将个体行为扩展到宏观层面指出消费对GDP的重要性，强调通过税制安排激励当期消费可改善整体经济表现。

- **Examples**

  > 讲者为授课“打斷了休假來講課”，若被“完全按照這個去繳，一下子扣我百分之四十五走”，则“今天我就不來了”，随之“飛機兩張機票…打車…高鐵都沒有了”，GDP下降。

    - 展示税负冲击个人决策
    - 量化消费项目的链条影响
    - 从微观到宏观的传导
- **注意事项**
- 鼓励客户在不确定政策前提下优化当期消费与投资安排

- 避免因对未来税收过度担忧而显著缩减当期生产与消费
- **特殊情况**
- 如果客户担心税收导致资产价格下行（房价、车价），如何应对？通过多元资产与现金流管理提高韧性，同时关注政策节奏以调整消费与购置时点。

政策执行特征与工具选择：离岸信托与保险

> 中国政策近年呈现“釋出之日起當日就執行”的无缓冲期特征（离岸信托为例）。在离岸信托政策推出后，“唯一能規避遺產稅的就是買保險了”，保单成为现实可行的规划工具。

- **关键点**
    - 政策缺乏缓冲期，需提前准备
    - 离岸信托政策推出体现即时执行
    - 在现有政策环境下，保险/保单是规避遗产税的唯一工具
    - 财富传承除税务外还需考虑功能性与渐进性传承
- **讲解**

  通过离岸信托的政策时点特征说明在遗产税可能快速落地的背景下，提前购买保险是现实的、唯一的规避路径。进一步强调传承方案需要超越法条，结合客户家庭与资产结构进行功能性设计与分阶段实施。

- **Examples**

  > 在“已經聽他講了多久了？五年、十年了”的风声背景下，一旦遗产税“可能就沒有緩衝期”，客户提前购买保单作为规避工具，避免政策当日执行导致措手不及。

    - 识别政策时点风险
    - 说明保险的唯一性与必要性
    - 将规划前置以降低不确定性
- **注意事项**
- 在政策未落地但风声渐强的阶段即开展配置
- 与客户明确无缓冲期的风险管理目标
- 传承方案需结合家庭与资产结构设计功能性与节奏
- **特殊情况**

- 如果遗产税突然宣布当日执行，如何处理？已持有的保单作为已定方案维持，对未完成配置的客户启动紧急资产与受益人安排，优先保障现金流与合规。

高淨值家庭子女婚姻風險與資產保護

> 高淨值家庭在面對子女婚姻不確定性（如從不婚到婚）、子女對伴侶動機識別能力不足的情境下，存在資產被騙取或不當轉移的高風險。通過保單、抵押協議、家族信託等工具可將資產在婚前設為個人財產、設置處置限制、分配條件，從而“遮蔽”以財為目標的伴侶，降低資產外流與情感操縱風險。

- **关键点**
    - 識別核心風險：子女由不婚轉向婚姻時的伴侶動機識別不足
    - 資產工具化：房產全款在子女名下，同時抵押給父母限制處置權
    - 現金給付工具化：以保單、家族信託、內地或香港保單形式分批、附條件給付
    - 婚前資產保護：保單配置使婚前資產確屬個人財產（具體法商操作需合規）
    - 行為引導：通過資產可得性設計，影響子女與其伴侶的行為模式
    - 風險外溢：無節制給錢會吸引以財為目標的伴侶
- **讲解**

  課堂中通過“富二代同時與A、B戀愛”案例演示：當資產顯性且易獲，A（奔錢）在衝突後更可能主動修復關係以實現其金錢目標，B（奔人）則因面子與真情考量，修復概率低。若父母提前用保單、抵押與信託工具化資產，伴侶評估可得性降低，騙取成本上升，A類伴侶自動迴避，形成“遮蔽”效果。

- **Examples**

> 父母將房子全款寫在女兒名下，隨後在當地房管局办理女兒將房產抵押給父母的手續。此設計使女兒在未獲父母解除抵押前，無法隨意買賣或添加共同持有人姓名。若未來出現以財為目的的伴侶，因房產難以變現或共同占有，對方的金錢動機難以實現，從而降低對女兒的財務操縱。

    - 第一步：產權登記在女兒名下，保障名義所有權
    - 第二步：在房管局辦理抵押登記，設定父母為抵押權人
    - 第三步：以抵押限制處置權（買賣、加名）
    - 第四步：觀察行為影響——伴侶評估資產可獲性下降，減少騙取意願

> 父母將給付資金以香港保單、內地保單或家族信託形式配置，設定分配條件：如“結婚後，其配偶在婚姻存續期間滿一年，即給付女兒多少錢，並給其太太多少錢”。此類條款可分段、附條件釋放資金，避免短期情感操縱下的大額資金外流，同時引導穩定的婚姻行為。

    - 設計保單或信託的受益條件與時間節點
    - 設定金額與對象（子女與其配偶）
    - 以條件化給付降低短期套利動機
    - 在合規框架下與法商、稅商配合落地
- **注意事項**
- 資產工具化需結合法商、稅商合規操作
- 提前與客戶溝通風險場景與行為影響
- 以婚前個人財產屬性保護核心資產
- 分批、附條件給付以降低操縱風險
- 避免“裸露資產”導致被視為易騙對象
- 與客戶建立同理心：將客戶子女視為自己孩子來設計方案
- **特殊情況**
- 如果遇到子女堅持不婚且明確拒絕保險與工具配置，如何應對？可以行為風險為例（A/B案例）說明資產裸露的後果，提出最低限度的工具化方案（如房產抵押）以保底。
- 如果遇到子女突然決定結婚且伴侶動機難辨，如何處置？應立即啟動條件化給付與處置限制，並在信託/保單條款中加入時間與行為條件以緩釋資金。
- 如果伴侶未結婚即試圖獲取資金，如何處置？以保單與信託結構阻斷直接取款，保持審批與條件門檻，必要時暫停資金釋放。

香港保單徵稅爭議的法規基礎

> 關於香港保單是否徵稅，當前存在爭議與不確定性。二零零七年《中國個人所得稅法》包含“經國務院財政部門確定徵稅的其他所得”條款，意味即便未明確列出亦可由財政部門確定徵稅；而二零一八年規定“應繳納個人所得稅的就是這九項”，使列舉更為明確。此前後差異導致對香港保單收益/給付是否納入征稅範疇的討論。

- **关键点**

    - 二零零七年條款：存在“其他所得”兜底，擴張性強
    - 二零一八年規範：明確九項所得，列舉型更清晰
    - 政策不確定性：未明確前屬市場搖擺期，需作為溝通基礎知識
    - 確定收稅時的應對：以現行收稅方式進行銷售與配置
- **讲解**

  講者提示：目前對香港保單是否收稅的討論多為假設，屬“意淫”，即在未明確前的推測。從業者需掌握基礎法規脈絡，在政策搖擺階段能與客戶充分溝通；一旦政策明確收稅，即按新規設計銷售與稅務合規。

- **Examples**

  > 在2026-09-18 14:03:14之前，對香港保單稅務的不確定性，銷售人員向客戶闡述二零零七年與二零一八年的法條差異，告知存在政策變動風險；同時提供兩套方案：未收稅時的收益與現金流設計；若收稅則轉為稅後收益模型，並備選內地保單或家族信託分配。

    - 準備兩套現金流模型（未稅/稅後）
    - 明確風險提示書與合規披露
    - 保持資產配置的可轉換性（香港保單、內地保單、信託）
    - 隨政策更新即時調整策略
- **注意事項**
- 政策未明確前避免作出保證性承諾
- 以風險提示書與雙方案設計維持合規
- 緊跟二零零七與二零一八法規差異與後續解釋
- 在確定收稅後立即切換到合規銷售模式
- **特殊情況**
- 如果政策突然宣布對香港保單徵稅，如何處置？立即更新收益測算為稅後模型，調整保單配置與現金流，向客戶發佈風險更正通知並提供替代工具。
- 如果客戶因稅務不確定性猶豫購買，如何溝通？提供兩套情景測算並強調工具化保護與行為遮蔽的非稅務價值。

香港保单与个人所得税九类所得的关系

> 依据当前口径，香港保单收入不属于工资薪金、劳务报酬、稿酬、特许使用费、经营所得、财产租赁、财产转让（退保不属于对他人转让）、偶然所得，仅在利息、股息、红利所得项下存在理论争议。投

> 保人与保险公司之间是保险合同关系，不是股东亦非债权人，因此保单分红不应认定为股息或红利，利息项仅可能对应“三差”中的利差部分。

- **关键点**
    - 保险合同关系与股权/债权的区分：投保人非股东、非债权人
    - 利息所得定义范围：存款利息、贷款利息、债券利息、垫付款/延期付款收益
    - 股息/红利的公司法属性：仅限公司股东按利润分配取得
    - 保单分红的来源是经营账户的“三差”利润而非股息/利息
    - 退保不等于财产转让，不属于转让给他人的情形
- **讲解**

  课堂中强调“沒有等字”的九项税目，明确界定不适用范围。逐条对利息、股息、紅利进行法律属性分析：利息需对应存款/债券/贷款等债权关系；股息/紅利需对应股东身份与利润分配。投保人与保险公司基于保险合同约定的分红不具备股东或债权资格，因而不应被归为股息/紅利或一般利息。若执法部门坚持征收，理论上仅能拆分分红中的“三差”，对利差作为投资利息部分课税，死差与费差不具有利息性质不应纳税。

- **Examples**

> 讲者将“利息包括存款利息、貸款利息、債券利息以及墊付款、延期付款等形式的收益”与保单进行逐项对照，指出保单既不是存款、也不是貸款、也不是債券，因而分红不属于利息。

    - 列举法下利息的适用边界
    - 将保险合同与债权关系进行区别
    - 得出保单分红不归类为利息所得的结论
- **注意事项**
- 总结时需引用“沒有等字”的明确性，避免扩大解释
- 在合规沟通中坚持合同关系与公司法上的股东/债权人区分
- 对“三差”进行准确拆分，避免将死差、费差误计为利息
- 提示客户政策不确定性与区域差异，强化合规与预案
- 英式与美式分红税务处理差异需在销售环节清晰披露
- **特殊情况**
- 如果出现执法口径突然收紧、将保单分红整体视作利息所得，如何应对？建议按“三差”拆分，仅就利差申报，死差、费差不申报。

保单分红的“三差”构成及税务影响

> 分红来自保险公司的经营利润，主要由死差、费差、利差构成。死差指实际赔付低于精算预期而产生的利润；费差指实际费用低于预算而产生的利润；利差指投资回报率高于预期而产生的利润。税务上如强行征收，仅可能将利差视作利息而课税，死差与费差不具有利息属性。

- **关键点**
    - 死差：预期死亡与实际死亡差异形成的利润
    - 费差：预算费用与实际费用差异形成的利润
    - 利差：投资回报率超预期形成的利润
    - 税务征收的合理边界：仅利差可能纳入利息征税
    - 红利非股息/红利（公司法意义）与非一般利息的法理依据
- **讲解**

  通过生活化案例解释三差：预期“死10個，實際死8個”多出的两人形成死差利润；“计划開10場會，實際7場”节省的3场费用构成费差利润；“預期回報率8%，實際8.5%”多出的0.5为利差利润。随后将三差与税目逐一对应，指出只有利差与“利息”的投资收益属性相近。

- **Examples**

> 设定保险公司年度精算与预算：死亡预期10、实际8；会议预算10场、实际7场；投资预期8%、实际8.5%。由此产生的死差、费差、利差三项利润中，仅利差0.5与利息定义相关。

    - 将精算与预算转化为税务可识别的收益类型
    - 明确不同差额的性质与征税边界
- **注意事项**
- 在税务沟通中避免将整体分红等同利息
- 如需申报，建议按三差拆分，准备精算与投资回报的佐证材料
- 对客户披露分红构成与可能的税务处理差异
- **特殊情况**
- 如果税局要求对全部分红征税，如何处理？建议提供分红构成证明，主张仅利差为可征利息，其余部分不属利息。

理赔金的税务属性与适用范围

> 保險賠款免税，理赔金明确不收税。该免税不区分保单类型（投资型、重疾型等），以“保險賠款”四字为准则执行。

- **关键点**
    - 理赔金免税的明确性：不交税
    - 免税适用范围不设细分限制
    - 与分红、退出等其他环节的税务差异
- **讲解**

  讲者强调理赔金是最容易分析的板块，直接明确“保險賠款免税”，并指出无论重疾、报销或人寿理赔均纳入免税范围。

- **Examples**

  > 在人寿被保人死亡、重疾理赔、医疗报销等场景下的理赔金均不征税。

    - 统一口径避免类型争议
    - 理赔与分红、退出的税务界线清晰
- **注意事项**
- 在客户沟通中突出理赔免税的确定性
- 避免将理赔与分红混同

英式分红与美式分红的税务差异

> 英式分红以保额增长的方式体现，不直接派发现金，通常不收税；美式分红与理财利息性质相近，现金派发即可能被征税。在未派发的情况下难以界定征税。

- **关键点**
    - 英式分红：保额增长、无现金派发、不收税
    - 美式分红：现金派发、可能收税
    - 未派发的分红难以界定，应对策略需考虑保额变动
    - 年度分红波动（如今年兩萬、明年一萬八）导致界定困难
- **讲解**

  课堂指出英式分红因不派现，税务难以落地；美式分红派息即时落地，税务可识别。并以“今年派英式分红兩萬，明年變一萬八”作为波动例证，说明征税界定问题。

- **Examples**

> 客户持有英式分红保单，当年保额因分红增长两萬，次年分红调整为一萬八，因未派现金，税务机关难以界定应税额，实际不收税。

    - 英式分红的保额增长属性阻断了现金所得认定
    - 分红年度波动增强了税务界定难度
- **注意事项**
- 在销售中明确分红派发方式对税务的影响
- 优先选择英式分红产品以降低税务不确定性
- **特殊情况**
- 如果税务机关要求对英式分红征税，如何处理？说明未派现无实际取得，提供保单条款显示分红仅用于保额增长。

退出与提取的国际比较及国内口径

> 退出包括減保與退保。参考澳大利亚与美国的税务规则：澳大利亚满足“八二年之后生效且十年内不取钱”两条件则免税；若在1到8年取钱为应税收入、9年取钱三分之二、10年取钱三分之一、十年之后不收；美国在提取额超过所交保费时开始征税，但保单具备税务递延功能。国内大概率口径为提取不超过本金免税。

- **关键点**
    - 退出类型：減保与退保
    - 澳大利亚规则：两条件免税（八二年之后、十年内不取）；1到8年应税、9年三分之二、10年三分之一、十年后不收
    - 美国规则：提取超過保費开始征税，保单有税務遞延功能
    - 国内大概率口径：提取不超过本金免税
- **讲解**

  通过澳大利亚的中性化案例展示分期与期限差异化征税；美国提供“超過所交保費即課稅”的清晰门槛，并强调税務遞延的使用策略（收入低多取、收入高少取）以进行年度税务调节。

- **Examples**

> 保单在八二年之后生效且十年内不取钱可免税；若在1到8年取款为應税收入；第九年取款需就三分之二部分纳税；第十年取款需就三分之一部分纳税；十年之后取款不收税。

    - 明确时间门槛与比例征税
    - 凸显长期持有的税优效果

> 客户根据年度收入波动安排保单取款：收入低年份增加取款以利用较低税率，收入高年份减少取款，整体实现税務遞延与调节。

    - 通过现金流管理实现税负优化
    - 利用保单的税务属性进行年度税负平滑
- **注意事项**
- 在产品说明书中标注退保/減保的税务影响
- 提醒客户跨法域差异，参考但不直接套用境外规则
- 在国内以“不超过本金免税”为保守口径进行合规操作
- **特殊情况**
- 如果客户需要在前10年提取，如何处理？建议评估税负与现金流，参考澳洲/美国规则并在国内以“不超过本金免税”为目标进行安排。

政策变动与销售沟通策略

> 内地政策变动频繁，香港在金融方面仍保持可操作空间。为应对不确定性，销售香港保单时建议采用“现在就收稅了”的最严口径进行沟通，帮助客户在最坏情形下仍能接受。

- **关键点**
    - 一九九八年征税条款在二零一九年已廢止，但未来口径可能变化
    - 金融层面“一國兩制”在選舉方面不再存在，但金融影響不大
    - 客户心理疏导：普通资金规模“幾個億”无需过度担心被针对
    - 采用保守口径进行销售与方案设计
- **讲解**

  讲者指出法规曾有征税历史并已廢止，但为避免客户预期偏差与未来政策变化风险，建议以“现在就收稅了”的叙事销售，使客户在最严苛假设下仍有心理与方案准备。

- **Examples**

> 在介绍产品时直接以“現在就收稅了”的前提进行税务测算与方案设计，客户若以后遇到更宽松政策则视为额外利好。

    - 以最差情境设定客户预期
    - 降低政策变化带来的客户投诉与风险
- **注意事项**
- 在沟通中避免政治层面争议，聚焦金融与合规

- 准备不同政策情景的预案与测算
- 强调跨境与本地监管差异
- **特殊情况**
- 如果客户担心香港金融环境风险，如何处理？强调金融稳定、个体资金体量不构成监管焦点，并提供最严税务假设下的可行方案。

与客户溝通香港保單税務與風險的策略

> 在與高淨值客戶溝通香港保單時，先明確目前不存在明確的收税依據，且香港保單不同於理財、炒股，美加等“萬税之國”也非如此收税，收税概率極低。但為負責任與心安，整體討論以“假設會收税”為基準，先講“不收税的可能與邏輯”，再講“收税情境下的配置與測算”，藉此建立客戶信任與風險認知。

- **关键点**
    - 溝通順序：先“不收税”邏輯，後“收税”情境
    - 強調收税概率極低但以最壞情形討論，展現負責任
    - 解釋香港保單與理財炒股的差異，美加税制比較
    - 客戶恐懼點：只講好處的銷售不可信
    - 指出產品“不好處”以建立信任：對敲、七年動不了、可能收税、合同未寫明“百分之六點五”
- **讲解**

  先向客戶（如王總）陳述目前政策與跨境税制現狀，表明香港保單在國際稽查體系中的屬性與風險邊界；再以“若征税”的情境進行最壞假設的收益與合規測算，避免只強調優勢。具體與客戶對話時，先講不收税的理由（無收税依據、與理財炒股不同、美加也非如此），再轉入“按收税聊”的方案，告知四個“不好處”，使客戶感知全面性與專業性。

- **Examples**

  > [Speaker 1]先對王總說明：目前沒有收税依據；香港保單不同於理財、炒股；美國加拿大也不是這樣收；收税概率極低。然後提出為負責任與心安，所有討論建立在“他收了”的基礎上，前面不收的情形必須先講明。接著提示產品的不利面：對敲、七年動不了、可能收税、合同未寫明“百分之六點五”。

    - 闡明現狀與概率，建立基礎信任
    - 提出最壞情境做配置，顯示專業穩健
    - 點出不利因素避免單邊宣傳，提升可信度

- **注意事项**
- 嚴格保留數據與政策描述原貌，勿擅自推斷稅率或收益
- 溝通中避免只講優勢，必須完整呈現風險面
- 在最壞情境下進行測算，方便客戶決策
- 維持客戶的心理安全感，先講“不收稅”再談“收稅”
- 點明合同未寫“百分之六點五”的合約風險
- **特殊情況**
- 如果客戶堅持只聽優勢，如何應對？以真實案例與風險清單回應，重申“四個不好處”確保全面信息
- 如果客戶對政策安全性誤解為“完全安全”，如何處理？解釋“完全安全反成最大風險”的辯證，舉CRS不交換保單的假設為例

香港保單在CRS與稽查框架下的安全性辯證

> 若政策明確豁免某資產（如假設CRS不交換香港保單），該資產反而因吸引不合規資金而成為最大風險；反之，納入稽查但不如離岸信託、證券明確，形成邊緣化的安全性。以“2027-01-01海南島不查不稅”的類比說明資金流向與風險性質。

- **关键点**
    - 政策豁免→資金蜂擁→風險增大
    - 納入稽查但不明確→邊緣安全性
    - CRS回傳保單現金價值，不等同全面曝光
    - 示例日期：2027-01-01的“海南島不查不稅”假設
    - 客戶需理解“安全”與“風險”的辯證關係
- **讲解**

  先用“海南島”案例引導：自2027-01-01起不查不稅將導致“乾淨資金”消失，因各類資金湧入。再回到香港保單：若CRS只交換存款/房子/證券而不交換保單，保單成為最大風險；目前把保單納入稽查但不如離岸信託、證券透明，構成邊緣安全。客戶需破除“完全安全”的誤區，以動態政策視角看待配置。

- **Examples**

> [Speaker 1]假設：整個海南島上的資金自二零二七年一月一號起不查不稅，將吸引所有“髒錢”湧入，導致“乾淨資金”為零。

    - 用極端政策假設說明資金行為變化
    - 引出“完全安全反成最大風險”的核心邏輯
- **注意事项**
- 避免向客戶承諾“絕對安全”
- 持續跟踪CRS口徑與各類資產交換範圍
- 用案例化方式讓客戶理解政策變化的非線性影響
- **特殊情況**
- 如果出現新政策僅交換保單現金價值的詳細字段，如何調整？即時評估曝光範圍，更新隱私與合規策略，並重新測算配置

“七年隱藏期”與策略性資金安排

> 香港保單在CRS框架下回傳現金價值但可至少隱藏七年，該七年成為戰略窗口，可觀察中美勝負態勢並決定資金回流或外移。全球少有能提供類似“七年隱藏”的工具，房產不適用，加密貨幣雖可但客戶多不敢買。

- **关键点**
    - 七年隱藏期：至少七年
    - 戰略用途：觀察中美，七年後決策資金去向（回中國或轉美英等）
    - 工具稀缺性：房子不行、加密貨幣可但不普遍
    - CRS回傳項：保單現金價值
    - 為悲觀場景做準備但亦考慮樂觀結果的可用性
- **讲解**

  向客戶說明七年不可動與七年可隱藏現金價值的差異與用途。以國際局勢為背景，提示七年是決策期：中國勝則資金回流，若美國勝則資金外移至美英或其盟友。強調工具選擇的約束性，突出保單的獨特作用。

- **Examples**

> [Speaker 1]指出七年後根據勝負調整：中國贏了就回來；美國贏了就把錢弄美國或英國及其“狗腿子”國家。

    - 將宏觀不確定轉化為可控時間窗口
    - 配合保單條款的七年約束做動態資產路徑規劃
- **注意事项**

- 七年鎖定與客戶流動性需求的匹配
- 在七年期內的合規與信息回傳節點管理
- 向客戶明確“至少七年”的不可動性與好處/限制
- **特殊情況**
- 如果客戶短期需要流動性，如何處理？提示七年動不了的限制，考慮分層配置與預留現金或其他工具

高淨值客戶隱藏資金的常見方法與風險

> 總結客戶現行的資金隱藏方法：代持與購買實物（以金條為主）。代持以十個/五個好友分散，將5000萬拆為每人三五百萬以降低單點風險，但代持本身存在法律與信任風險。金條購買量有限，且存在購買地（內地/香港）、存放地（家/銀行/保險櫃/公用保險櫃）差異與稅務登記義務。

- **关键点**
    - 代持分散：十個/五個好友，每人三五百萬
    - 總額示例：5000萬
    - 代持的法律與信任風險
    - 金條購買地：內地與香港都要買
    - 存放選項：家、銀行、保險櫃、公用保險櫃
    - 稅務：十萬以上需登記，買賣需補增值稅
- **讲解**

  逐一向客戶拆解代持與實物金策略的利弊，提示代持的不可控風險；金條則需在雙地配置並選擇合適存放方式，遵循登記與增值稅要求。

- **Examples**

> [Speaker 1]客戶原有5000萬，分散給十個/五個好友，每人三五百萬，以表面降低風險，但代持帶來其他風險。

    - 風險非零，需權衡與替代方案

> [Speaker 1]建議內地與香港兩邊都買；十萬以上要登記，買賣時補增值稅。

    - 合規操作與稅務遵循是必要前提
- **注意事项**
- 確保金條來源與存放安全

- 遵循內地登記與增值稅規定
- 避免過度依賴代持
- 保持與客戶的朋友式建議，增信
- **特殊情況**
- 如果APP癱瘓與紙幣無法使用，如何處置？預先在內地備有小克數金條，保證“蟄伏”與必要時的通行與交易

建立信任與銷售轉化的會談設計

> 透過先談“內地也要買金條”等對客戶自身有利的建議建立“站在客戶角度”的信任，再在20–30分鐘後轉入香港保單銷售，提升接納度。以風險場景演練（如出不了境、APP癱瘓）引導至保單方案。

- **关键点**
    - 先給對客戶有利但與自身利益不一致的建議以增信
    - 時間節點：過半小時或20分鐘後再轉保單
    - 用金條話題引出隱藏需求再銷售保單
    - 強調悲觀主義心態有助於配置決策
- **讲解**

  按會談流程，先談雙地購金、存放與合規，再切入保單的“七年窗口”與稅務情境，降低客戶防備心。以具體風險情景（出不了境、人/錢出不了、系統癱瘓）連接到保單的作用。

- **Examples**

> [Speaker 1]先建議在內地也買金條，讓客戶留下“把我當朋友”的印象；20分鐘或半小時後再談香港保單，提升接受度。

    - 前置增信→後續方案轉化
- **注意事项**
- 避免一開始就推銷保單
- 使用具體風險情境提升真實感
- 保持語氣中立、資訊完整
- **特殊情况**
- 如果客戶極度樂觀拒絕風險討論，如何應對？以歷史與技術風險（系統癱瘓）案例引導，仍保留尊重與選擇空間

金條配置的實操與小克數策略

> 在高風險場景下，建議購買小克數金條（如十克）以利於攜帶、打點與快速交易；大克數（如一百克）不易分割。以分段“打點”出行的假設場景說明小克數的實用性。

- **关键点**
    - 小克數（如十克）便於使用與分配
    - 一百克不易切割（熱熔機不具可行性）
    - 分段打點場景：出小區、出區、出省、進機場、上飛機需分別“打點”
- **讲解**

  以極端但可理解的風險遷移路徑說明金條的現場支付功能與便捷性。

- **Examples**

> [Speaker 1]假設在內地出現問題：出小區用一塊金條、出區用一塊、出省用一塊、進機場用一塊、給空姐與機長各一塊，小克數更易操作。

    - 以故事化方式讓客戶理解小規格的必要性
- **注意事项**
- 提前規劃金條規格與數量
- 確保隱蔽攜帶與安全存放
- **特殊情况**
- 如果無法使用金條或需更大額交易，如何處理？預備多枚小克數以累加支付，或考慮多元備選工具

高净值客户资产隐蔽的四种方式与安全性比较

> 讲师介绍了高净值客户为实现资产隐蔽所采用的四种主要方式，并对这些方式的安全性进行了分层比较，强调了资产多元化配置的重要性。

- **关键点**
    - 第一种方式：资金代持。
    - 第二种方式：实物资产，如金条。

    - 第三种方式：内地保单和家族信托。这种方式比银行存款更安全，因为税务局和执法机关需要先查银行流水才能追溯到保险公司，流程更复杂。但如果是刑事案件，可以直接冻结。
    - 第四种方式：资金出境。将资金转移到境外，再进行配置，如购买香港保单。其安全性高于前三种方式。
    - 安全性层级总结：内地银行存款 < 内地保单/家族信托 < 内地金条 < 资金出境 < 境外金条或香港保单。
    - 高净值客户应像“狡兔三窟”一样，将资产分布在不同篮子里，而非全部投入最安全的一种，因为每种方式都有其特定功能。
- **讲解**

  讲师通过对比不同资产持有形式被查封和冻结的难易程度，阐述了其安全性差异。例如，内地银行存款可被税务局直接冻结；而内地保单需要先查流水再到保险公司，增加了追查难度。对于不同性质的案件，冻结保单的条件也不同：民事案件需要法院判决书，而涉黑、受贿等刑事案件则可被直接冻结。资金出境后，追查难度进一步加大。最终，讲师将这些方式串联成一个安全性的递进链条，并建议客户根据“狡兔三窟”的原则进行多元化配置，而不是“all in”某一种最安全的方式。

- **特殊情况**

- 如果仅是商业的民事官司，保险公司只认法院判决书，否则不会冻结保单。

- 如果案件涉及到出境、偷逃税款、刑事案件、受贿或涉黑等情况，执法机关可以直接冻结保单，无需法院判决书。

保险在未来税务环境下的优势

> 探讨在未来可能出现对境外资金严格征税、甚至开征遗产税和赠与税的背景下，保险工具（特别是香港保单）所具备的独特优势。

- **关键点**

    - 保单现金价值增长免税：资金在保单内增值，只要不取出，就是免税的。
    - 保单贷款功能：需要用钱时，可以进行保单贷款。在美国这样严格的税务国家，保单贷款的款项也是不收税的。
    - 应对未来税收政策变化的工具：讨论保单贷款的必要性，其前提是国家开始对海外资金严格收税。这表明国家财政紧张，可能随之开征遗产税和赠与税。

    - 理赔金免遗产税的核心优势：如果国家开征遗产税，那么通过保险进行财富传承的优势就极为突出，因为理赔金是免税的，而其他形式的资产转移则可能被征税。
- **讲解**

  讲师构建了一个逻辑推演过程来应对客户可能提出的“为何要折腾保单贷款并支付利息”的疑问。推演的起点是：之所以讨论这些复杂操作，是因为我们预设了一个未来场景——国家开始对海外资产严格征税。这一举动本身暗示了国家财政压力大，从而引出下一步推论：可能会开征遗产税和赠与税。在这样的税务环境下，保险的核心价值——理赔金免税——就凸显出来。因此，客户提出的“未来买的保单可能会被征税”的担忧，恰恰反过来证明了“现在更应该购买保险”的必要性，因为不通过保险传承的资产，未来可能面临更高的税负。

美国保险的遗产税规定（MEC测试）

> 介绍了美国作为一个特例，其保险理赔金并非必然免除遗产税，而是需要通过特定的测试来判断保单性质，决定其税务处理方式。

- **关键点**
    - 美国是全球典型的对保险理赔金可能不免遗产税的国家。
    - 判断标准是“四零四测试”，用于确定保单是否为MEC（Modified Endowment Contract，修正型捐赠合同）。
    - 简单来说，如果保单的现金价值有可能高于保额，该保单就可能被认定为MEC，其理赔金不能免遗产税。
    - 因此，在美国销售的储蓄型、投连型保单通常会被认定为MEC，无法免遗产税。
    - 为规避此规定，美国市场的保单会进行设计调整，确保保额始终高于现金价值，哪怕只高一美元。
    - 讲师预测，中国未来大概率不会模仿美国这种复杂的规定。
    - 绝大多数（接近百分之百）的内地客户对此规定并不知情。
- **讲解**

  当被问及储蓄险的理赔金是否会被视为投资理财收入而征税时，讲师引入了美国独特的“四零四测试”（即走廊测试）和MEC概念。他解释说，美国税法规定，如果一份保单的现金价值增长过快，以至于超过了其身故保额，就会被归类为“修正型捐赠合同”（MEC）。一旦被认定为MEC，其增值部分和理赔金将失去免税待遇。为了应对这一规定，美国保险公司会动态调整保单设计，让保额始终高于现金价值。讲师借此说明，虽然存在这种特殊情况，但这主要是美国的规定，中国很可能不会

采纳，并且客户几乎不可能了解这一专业细节，因此在销售中不必过分担忧。

香港保单在美国税务规划中的应用

> 探讨了不同情况下，特别是涉及美国移民和税务身份时，香港保单如何发挥作用，规避美国高昂的遗产税。

- **关键点**
    - 对于计划未来移民美国但尚未移民的人，可以在移民前配置香港保单，并在去世前退保，将资产转为美国境内资产以规避遗产税。首次移民美国时申报的海外资产是免税的。
    - 对于家人已在美国（美国税务居民）的情况，可以由非美国税务居民的家人（如父亲）作为投保人和受保人购买香港保单，受益人写为在美国的子女。当投保人去世后，理赔金给到美国税务居民的子女时，因为被继承人（父亲）不是美国税务居民，所以这笔钱不征收遗产税。
    - 利用保单贷款功能也可以进行税务规划，尤其在税收制度完善的国家，保单贷款的避税功能非常强大。
- **讲解**

    解答了客户“未来要移民美国，香港保单免不了税，为何还要买”的疑问。核心逻辑在于利用投保人、受保人、受益人的税务身份差异以及资产转移的时间点来规避美国的遗产税。美国遗产税主要针对去世者的遗产，如果去世者不是美国税务居民，其在美国境外的资产转移给美国受益人时，通常不涉及美国遗产税。此外，新移民首次申报的海外资产也享有免税政策。

香港保单与内地保单的收益对比

> 通过对比香港保单和内地保单的收益率，论证即使香港保单未来可能被征税，其收益率仍然具有显著优势。

- **关键点**
    - 以内地某公司的一款产品为例，每年交10万人民币，到第20年，在100%达成非保证收益的情况下，单利回报为2.7%；到第30年，单利回报为3.35%。
    - 内地保单的预期收益本身较低，所以100%达成的概率相对较高。
    - 相比之下，香港保单的收益率远高于此，即使收益被打八折（即征收20%的收益税），其竞争力依然非常强。
- **讲解**

讲者通过展示一份内地保险产品的计划书来直观对比。该计划书显示，即使在最理想的非保证收益100%达成的情况下，其长期单利回报率也仅在2-3%的水平。而香港保dan的收益率普遍更高，因此即使未来需要缴纳20%的收益税，扣税后的回报依然会比内地保单高得多，从而证明了香港保单的投资价值。

- **Examples**

> 一份内地保险公司的计划书显示，每年交10万人民币，缴费期未知。在持有不同年份后，预期可获得的单利回报率如下：第7年时，单利为零点几；第20年时，单利为2.7%；第30年时，单利为3.35%。这个回报率是在非保证收益100%达成的情况下计算得出的。

从历史政策看当前投资选择

> 通过回顾中国改革开放以来的几项关键政策（如经商、房地产、生育），揭示一个规律：政策限制的领域往往蕴含着机会，而政策鼓励的领域则可能风险增加。以此逻辑劝导客户在当前海外资产配置受限的情况下，应抓住机会。

- **关键点**
    - 政策与机会的逆相关性：历史上，政策不允许做生意时，胆大的人赚到了钱；政策限制买房时，房价持续上涨；政策限制生育时，多生孩子对家族有益。
    - 当前状态：现在政策鼓励买房、鼓励生育，但房地产市场普遍下跌，生育意愿也因成本高而降低。
    - 应用到当前：现在政策收紧，不鼓励资金出海，但并未完全封堵，这恰恰是配置海外资产（如香港保单）的时机。
- **讲解**

  讲者通过列举三个历史案例来支撑其观点：1. 计划经济时代不允许经商，但“傻子瓜子”创始人、温州“八大王”、王石等人通过“投机倒把”或打擦边球积累了原始资本。2. 过去长期实行房产限购，但房价持续上涨，越不让买越应该买；现在放开限购并鼓励购买，房价却普遍下跌。3. 过去严格计划生育，现在疯狂鼓励生育，但人们生育意愿低。结论是，当政策限制做某事时，通常意味着该领域存在红利和机会；当政策开始鼓励时，机会窗口可能已经关闭。因此，当前对资金出境的管控，反而说明了配置海外资产的紧迫性和必要性。

- **Examples**

> 在计划经济向市场经济过渡的时期，做生意被视为“投机倒把”。“傻子瓜子”的创始人年广久因此入狱。温州有名的“八大王”（如螺丝大王、矿灯大王）也因投机倒把罪被捕。与此同时，王石也承认他的第一桶金是通过在深圳贩卖玉米赚取差价获得的，这在当时也属于政策灰色地带。

    - 这些案例说明，在政策不允许个人经商的年代，敢于突破限制的人抓住了时代的红利，获得了巨大的财富。

> 在2020年之前，内地城市长期执行严格的房地产限购政策。然而，在限购期间，全国房价指数持续上涨。直到2021年之后，各地逐渐放松乃至取消限购，并鼓励民众购房，但除了上海等极个别核心城市，大部分城市的房价都出现了大幅下跌。

    - 这个案例说明，当政策通过“限购”来抑制需求时，往往是资产价格的上涨期，是买入的好时机。而当政策转为“鼓励”时，市场可能已经饱和或进入下行周期。

> 过去中国实行严格的计划生育政策，不允许超生。而现在，由于出生率和自然增长率急剧下降，甚至快比日本还严重，政策180度转弯，疯狂鼓励生育，甚至简化了结婚登记手续（凭身份证即可，无需户口本）。但即便如此，民众的生育意愿依然很低。

    - 这个案例同样印证了“政策鼓励时往往不是好时机”的观点。过去在限制生育的压力下，多生孩子对家庭和家族的长期发展有益。而现在鼓励生育，高昂的养育成本却让人们望而却步。

政策收紧的底层逻辑与税务稽查趋势

> 分析了近年来中国政策收紧，特别是税务稽查政策变化的底层逻辑，指出风险正从国内向海外延伸，个人资产面临的风险增大，凸显了进行海外资产配置的必要性。

- **关键点**
    - 税务稽查元年的确立：2021年可以被视为个人税务稽查的元年，以薇娅案为标志，稽查重点从企业税转向个人所得税。
    - 稽查演进路线：2021-2024年，稽查重点在国内；从2025年开始，将利用2018年通过CRS获取的数据，启动对海外资产的税务稽查。
    - 延迟稽查海外资产的原因：稽查海外资产的难度和成本更高。先集中稽查国内资产，效率更高。
    - 金税四期与“远洋捕捞”：2022-2023年金税四期落地，税务稽查能力大幅提升。出现了“远洋捕捞”的概念，意指将稽查网络撒向更远的地方，不仅限于国内。

- **讲解**

  讲者阐述了中国税务政策收紧的脉络。2018年中国通过CRS（共同申报准则）已经掌握了国民在海外的金融账户信息，但直到2025年才计划开始大规模稽查，这中间的七年时间差，是因为稽查国内资产的成本更低、效率更高。从2021年查处薇娅开始，税务部门开启了对个人所得税的大规模稽查，从网红、明星逐步扩展到普通高净值人群。随着国内稽查的深入和金税四期的全面落地，税务部门的能力和数据已经足够支撑其将目光投向海外，即所谓的“远洋捕捞”。这个趋势表明，内地资产的风险是首要且最大的，客户需要理解将部分资产转移出中国进行配置的根本原因，是为了对冲国内日益增长的税务和政策风险。

- **Examples**

> 2021年，杭州知名网红主播薇娅因税务问题被查处，这是一个标志性事件。在此之前，因税务问题被查的知名人物只有刘晓庆和范冰冰。薇娅案之后，开启了一波针对明星、网红的大规模税务稽查浪潮。

    - 这个案例标志着中国税务稽查的重点从传统的企业税转向了新兴业态下的个人所得税，2021年也因此被称为“个人税务稽查元年”。

税务稽查的“远洋捕捞”现象

> “远洋捕捞”是中国内地税务稽查在特定时期（尤指2022-2023年）出现的一种现象，指企业家的户籍所在地税务局，为了增加地方税收，跨省前往该企业家经营公司所在的地区进行税务稽查，并将查处所得的税款或人员带回户籍地。

- **关键点**

    - 稽查主体：企业家户籍所在地的税务局。
    - 稽查对象：在异地（如浙江杭州）开设公司的内地企业家（如户籍在河南新乡）。
    - 稽查动机：户籍地税务局发现企业家名下资金丰厚，但在本地无太多资产，资金主要集中在公司经营地。
    - 操作方式：户籍地税务局派员直接前往外省的公司进行查税。
    - 严重时期与地区：2022年和2023年尤为严重，佛山、浙江是重点省份。
    - 地方应对措施：浙江省出台文件，允许企业在遭遇外省税务稽查时直接报警，并可禁止对方进入。
    - 后果：导致部分企业家感到风险增大，选择退出生意或移民。

- **讲解**

一位河南新乡户籍的企业家，在浙江杭州开公司。新乡的税务局发现他名下资金很多，但在河南本地没什么钱，资产都在杭州。于是，新乡税务局的稽查人员便开车去杭州，到他的公司查税。因为企业普遍存在税务问题，查完税后，就把钱或人带回河南。这种跨区域执法以追缴税款的模式，被称为“远洋捕捞”。

税务稽查重点从企业所得税转向个人所得税

> 近年来，中国税务稽查的重点发生了显著转移，从以往主要关注企业所得税，转向了对个人所得税的严格稽查。这一转变通过对比企业所得税和个人所得税的增长率差异可以清晰地观察到，反映了国家在“开源”策略下，正在挖掘和追缴历史上个人层面的偷税漏税。

- **关键点**
    - 核心逻辑转变：税务部门的关注点从查公司转向查个人。
    - 数据异常表现：个人所得税的增长率远高于企业所得税的增长率。
    - 2025年数据：企业所得税同比增长1%，而个人所得税同比增长11.5%。
    - 2026年上半年数据：企业所得税同比增长3.9%，而个人所得税同比增长13.1%。
    - 数据背后的不合理性：正常情况下，公司先赚钱（企业所得税基础），才会给个人发钱（个人所得税基础）。数据显示公司不赚钱但个人赚钱了，这不符合商业逻辑。
    - 根本原因：个人所得税增长的“超额”部分，主要来源于对过往偷税漏税的稽查和追缴。
    - 对个人的影响：个人税务风险急剧增大，特别是高收入人群和企业家。
    - 规划建议：个人不仅要规划未来的收入，更要重点规划过往收入的税务风险，因为税务机关可能会追溯征收。
- **讲解**

  通过对比2025年和2026上半年的财政数据可以发现一个异常现象：个人所得税的增长率（分别为11.5%和13.1%）远远超过了企业所得税的增长率（分别为1%和3.9%）。从逻辑上讲，个人的收入主要来源于公司，只有公司赚了钱，个人收入才会增加，进而缴纳更多个税。这种“公司没赚钱，个人却赚钱了”的数据表现是不合理的。其真正的原因在于，税务稽查的重心已经从查企业所得税转移到了查个人所得税。多出来的那部分增长，就是税务部门通过稽查手段追缴回来的、个人在过往漏缴

的税款。因此，个人需要更加关注自身的税务风险，特别是过往的收入，因为存在被追缴的可能性。

- **注意事项**
- 个人所得税的风险比企业所得税更大，因为个人通常没有专门的财务人员进行税务筹划，漏洞百出。
- 客户需要规划的不仅是未来的钱，重点是过往赚的钱，因为这些历史收入也可能被重新征收。
- 不要认为时间久远的收入（如几十年前赚的钱）就不会被查，税务追缴存在可能性。

中国财政状况与“开源”策略

> 近年来，中国财政面临持续的收不抵支局面，导致国家必须采取“开源节流”的措施来应对财政压力。加强税务稽查，特别是针对个人所得税的稽查，是“开源”（增加收入）策略中的一个重要组成部分。

- **关键点**
    - 财政赤字现状：中国财政连年亏损。2024年赔了六万亿，2025年赔了七万亿，2026年上半年已赔了两万亿。
    - 应对策略：国家采取“开源节流”来解决财政问题。“开源”即增加收入的新增长点。
    - “开源”的具体手段：通过加强税务稽查来追缴税款，增加财政收入。
    - 中国特色的税收增长模式：与美国等发达国家通过直接加税来“开源”不同，中国采取的是扎紧税收征管的“篱笆”，加强稽查，即使名义税率可能在降低，实际税收收入反而会增长。
- **讲解**

  根据财政部数据，中国财政近年来一直处于入不敷出的状态。2025年，全国一般公共预算收入与支出相抵，亏损了七万亿。2026年上半年，亏损额也达到了两万亿。在此背景下，国家必须“开源节流”。“开源”就是要增加收入，而加强税务稽查，追缴过往的偷税漏税，就成了增加财政收入的一个关键手段。这就是为什么近几年税务稽查力度不断加强的宏观背景。

税务倒查机制与期限

> 中国的《中华人民共和国税收征收管理法》规定，税务机关有权对过去的税务问题进行追溯调查。普通的追查期限根据金额大小分为三年

> （十万以下）或五年（十万以上），但对于特定行为，追查期限可以无限延长。

- **关键点**
    - 根据2024年6月13日的案例，税务机关可以追查到三十年前的税款，例如维维豆奶旗下公司被要求补缴1994年至2009年的消费税。
    - 法律明确规定可以倒查，并非只有五年期限。
    - 如果行为被定义为偷税、抗税或骗税，追查期限将是无限制的，可以无限向前追缴。
    - 偷税行为包括伪造、变造、隐匿、擅自销毁账簿凭证，或在账簿上多列支出、不列或少列收入等。
    - 对于非偷税、抗税、骗税的一般情况，追查期限为三年或五年，分界线是税款金额十万人民币。
- **Examples**

> 2024年6月13日，维维豆奶旗下的浙江酒业接到税务局通知，被要求对其在1994年1月1日至2009年10月31日期间未按规定申报的消费税进行补缴。

    - 这个案例说明了税务机关可以进行追溯调查，时间跨度可以非常长，达到了三十年。
    - 这印证了法律中对于特定情况（如偷税、抗税、骗税）下税务追查没有时间限制的规定。

个人所得税的稽查方式

> 税务机关利用“个人所得税APP”和联网的银行账户数据，通过对比分析来稽查个人所得税的缴纳情况。稽查的重点在于个人账户的余额与已申报收入是否匹配。

- **关键点**
    - 个人所得税APP是内地普遍使用的软件，会自动显示个人通过公司发放的工资收入。
    - 内地企业主常见的操作是将公司资金通过其他渠道转入个人账户，例如让上游多开票后返款，或让下游直接付款至个人账户，这些资金不会在个税APP中显示。
    - 税务机关可以实时获取个人的银行账户信息。
    - 稽查的核心逻辑是：对比“个人所得税APP”中申报的年度收入（如24万）与个人银行账户的年度资金增长额。如果银行账户余额远超申报收入，就可能存在偷税漏税嫌疑。

    - 税务局关注个人账户“余额”比关注“流水”更高效，因为只需核对余额与缴税记录是否匹配即可。
- **讲解**

  税务局很容易将个人所得税APP里显示的资金（如每月两万，一年二十四万的工资收入）与你的银行账户余额资金做对比。它也很容易将你一年个人所得税的申报增长额和你银行账户里面的一年资金增长额做对比，从而发现差异，查到未申报的收入。

- **注意事项**

- 客户应更多关注自己私人账户的税务风险，因为私人账户余额更容易被税务机关稽查。

- 以往客户担心的“转账多少金额会触发预警”主要与反洗钱相关，与税务稽查关系不大，税务稽查的重点是账户余额。

资金出境与税务风险

> 客户常关心将资金转移到香港是否会引发内地的税务风险。实际上，由于CRS（共同申报准则）的存在，无论资金在内地还是香港，税务机关都能掌握其信息。但将资金转至香港，会增加内地税务机关的实际稽查难度。

- **关键点**

    - 客户疑问：将资金从内地转到香港，是否会因为CRS信息交换而暴露自己的资产，从而引发税务风险？
    - 解答：无论资金在内地还是香港，税务机关通过CRS都能知道。因此，转移本身不会“暴露”原本未知的资产。
    - 转移的实际作用：资金转移到香港后，内地税务机关的稽查程序会变得更复杂和困难，相比于直接稽查内地账户，难度增加。
    - 结论：将资金转移到香港仍然是有必要的，因为这能增加税务稽查的难度。
- **讲解**

  首先，由于CRS的存在，客户的钱在内地还是在香港，税务机关都是知道的，所以从“知晓”层面看，转出和不转出没区别。但是，区别在于稽查的难度。资金转到香港之后，内地税务机关查起来会比在内地要难一些，程序更复杂。因此，解释这个问题不能简单回答，要从这个逻辑层面去分析，说明转出香港的必要性。

- **注意事项**

- 在向客户解释资金出境的必要性时，不能直接回答，需要分层次解释CRS信息交换的原理以及稽查难度的差异。

当前税务环境下的资金处理策略

> 在“金税四期”带来的税务严查背景下，对于未合规的资金，主要有两种处理思路：一种是“隐匿”，另一种是“完美”。

- **关键点**
    - “隐匿”：采取各种方式隐藏个人账户与公司业务的关联，增加税务稽查的难度。
    - “完美”：主动与税务局沟通，承认过去的税务问题，并补缴所有欠款。
    - “完美”方案虽然能彻底解决问题，但由于需要补缴大额税款，很多人不愿意选择。
- **注意事项**
- 建议客户更多地关注私人账户，因为私人账户比公司账户更容易被查。
- 可以采取“隐匿”或“完美”两种方式来处理资金问题。

地方财政困境与高净值客户的风险

> 在经济增速放缓的背景下，地方财政面临巨大压力。过去依赖的“卖地”模式难以为继，导致收入锐减，但教育、医疗、基建等支出责任依然沉重。为弥补资金缺口，地方政府将加强对存量财富的监管，尤其是对高净值人群和企业家的税务、资金流等进行更严格的审查，这使得企业家的历史财税问题成为其核心风险。

- **关键点**
    - 地方财政问题的核心是支出责任与收入增长不匹配。
    - 土地财政退潮是当前地方财政压力的主要原因，过去卖地收入可占地方总财政收入的50%到70%。
    - 为寻找新收入源，地方政府会加强税务征管和非税收入（如罚款）。
    - 高净值客户和企业家的存量财富成为地方政府关注的重点。
    - 企业家最大的风险已从经营风险转向历史财税问题风险。
- **讲解**

  讲师通过分析地方财政与中央的关系，引出地方缺钱的现状。其逻辑是：分税制改革使得中央拿走了地方部分税收，并通过转移支付进行再分配，导致一些地方财力不足。过去，地方通过卖地来弥补资金缺口，

并形成“卖地-城投-基建-房地产”的循环。现在地卖不动了，这个循环被打破，地方财政出现巨大亏空。为了弥补亏空，地方政府必然会寻找“肥猪”，即高净值人群，加强对他们的税务稽查和资金监管。因此，高净值客户需要认识到这一宏观风险，并主动进行资产隔离和规划，将部分财富转移到外部，以“变瘦”来降低风险。

- **Examples**

> 现在很多地方的税务局为了完成税收任务，在征税时已经不再严格讲求证据链的完整性。他们可能会直接给出一个需要补缴的金额，要求企业主或个人直接缴纳。

    - 这种情况的出现，根源在于地方财政的极度缺钱。
    - 税务部门背负着巨大的财政收入压力，导致其在执法时采取更为激进的手段。
    - 这表明对于高净值客户而言，合规不再是唯一的保护伞，潜在的、不确定的追缴风险正在显著增加。

> “留置”原是纪检监察机关对涉嫌职务违法犯罪的公职人员采取的措施，但现在也被用于企业家。被留置的人会被关在一个墙壁都是软包的房间里，由两人看守，不进行交流，以此施加巨大的心理压力。

    - 这种措施的使用，说明了地方为追缴资金或调查财税问题所采取的手段正在升级，且越来越严厉。
    - 留置期间，办案人员可能会对家属采用心理战术，如谎称被留置者已经招供、存在个人作风问题等，以分化瓦解、获取信息。
    - 讲师建议，如果夫妻二人面临此种情况，核心原则是互相信任，坚持不吐露任何信息，这样虽然会经历一段时间的精神折磨，但通常能挺过去。这也反向印证了企业家面临的非经营性风险急剧升高。

城投债的风险

> 城投债是由地方政府设立的城市建设投资公司发行的债券，用于地方基础设施建设。由于其背后有地方政府的“隐性信用背书”，曾被认为是稳健的投资。然而，随着房地产市场降温和地方财政恶化，城投债的风险正在暴露。

- **关键点**

    - 城投债的核心风险在于其投资的基础设施项目（如公路、桥梁、地铁）本身盈利能力弱，回款周期长，导致到期难以兑付。
    - 地方政府为了维护城市信用和未来的融资能力，会尽力避免城投债违约，但偿付压力巨大。

    - 2025年至2027年是城投债的集中到期高峰，违约风险将显著增加。
    - 据国际货币基金组织统计，中国城投债的总规模高达约66万亿。
    - 城投债违约的方式可能表现为延期兑付、展期，甚至是不认账。
- **讲解**

  城投债是地方政府在卖地收入之外的另一个重要融资工具，它与土地财政紧密相连。地方政府通过城投平台融资进行基建，提升土地价值，再通过卖地获得收入。当卖地这条路走不通时，城投债的还款来源就失去了重要保障。同时，由于基建项目本身不产生快速现金流，当大量债务集中到期时，地方政府很难拿出足够的资金进行兑付，从而引发违约风险。对于购买了城投债的投资者（包括很多高净值客户）来说，这意味着他们的投资正面临巨大的不确定性，可能会血本无归。这进一步强化了高净值客户需要进行资产风险分散和提前规划的必要性。

- **注意事项**

- 很多投资者认为城投债有政府信用背书，非常稳健，但忽略了其底层资产的回款能力和地方财政的实际状况。

- 一旦城投债大面积违约，会引发连锁反应，导致城市信用崩盘，未来的招商引资和融资将受到重创。

隐藏资产的四种方式

> 在当前税务和资金监管趋严的背景下，为规避风险，可以将资产进行隐藏或隔离。讲师提出了四种主要方式。

- **关键点**

    - 资金代持：通过他人名义持有资金或资产。
    - 实物资产：将资金转化为不易被追踪的实物，如黄金、艺术品等。
    - 内地家族信托保单：利用内地法律框架下的信托或保单工具进行资产隔离。
    - 香港及境外配置：将资金转移至境外，配置香港保单或其他境外资产。
- **讲解**

  讲师指出，面对内地资产存量风险大于流量风险的现状，高净值客户需要主动采取措施保护自己的财富。上述四种方式是常见的操作手法。第一种方式是将钱“藏起来”，使其难以被联通和发现。这些方法各有优劣，旨在将资产与个人直接关联度降低，从而在面临税务稽查或债务风

险时起到防火墙的作用。这是从宏观风险分析最终落脚到具体解决方案的体现，也是向客户提供服务的切入点。

分税制改革与转移支付

> 分税制改革是1994年开始的一项重大财税制度改革，它重新划分了中央与地方的税收收入。其核心是将部分税种划为中央税，部分划为地方税，部分划为共享税，改变了此前地方财政包干的模式。

- **关键点**
    - 分税制改革的目的是加强中央的财力，增强宏观调控能力。
    - 改革后，中央从地方拿走了部分税收收入，但地方的支出责任并未相应减少。
    - 为平衡地区发展，中央通过“转移支付”的方式将收上来的税款再分配给地方，特别是财力较弱的地区。
    - 转移支付的存在使得地方需要向中央“要钱”，地方能否获得足够资金，取决于其与中央的关系、政绩等多种因素。
- **讲解**

  讲师解释分税制改革的逻辑：中央为了解决地方权力过大、财力分散的问题，决定将税收收入进行重新分配。例如，一个省原来收一个亿的税，自己花一个亿；改革后，可能一个亿的税收上来，中央拿走五千万，只返还五千万。这个省的支出没变，但收入少了一半，就出现了财政缺口。这个缺口在过去二十年主要通过卖地来弥补。理解这个制度背景，有助于理解当前地方政府为何如此依赖土地财政，以及为何在土地财政失效后会陷入困境。

- **Examples**

> 假设中央从经济发达的浙江省收上来一个亿的税，但可能只返还给浙江八千万用于本地发展。剩下的两千万，则可能通过转移支付的形式，拨付给经济相对落后的广西，因为广西的财政收入不足以支撑其公共开支。

    - 这个例子清晰地说明了“转移支付”的运作模式。
    - 它体现了中央财政的再分配功能，旨在缩小地区差距。
    - 但对于浙江这样的财政贡献大省而言，这意味着其可支配财力相对减少，地方发展的资金需要依赖其他途径（如卖地、发债）来补充。

中国内地债务危机分析

> 当前中国内地正面临一场债务危机，其主要特征是地方政府收入下降而债务逐渐升高，这导致了债务人（地方政府）和债权人（主要是普通民众）的财务状况恶化，进而引发投资和消费全面收缩。民众倾向于增加存款而非消费，反映出对未来经济预期的不确定性。

- **关键点**
    - 地方政府收入降低，债务升高，导致财务破产风险。
    - 债务人和债权人双方都收缩开支，减少投资和消费。
    - 居民累积存款余额持续增加，尤其在每年第一季度，表明民众有钱但不敢消费。
    - 中国家庭债务占GDP的比例在经历增长后开始出现下降趋势，民众借贷意愿降低。
    - 城投债将在未来两三年，特别是2027年，迎来一个到期高峰。
- **讲解**

  讲师通过分析数据指出，尽管居民存款在增加，但消费却在萎缩，这不是因为缺钱，而是因为信心不足。例如，民众购买的城投债产品若无法按时回款，就会感觉资产缩水，从而减少消费。同时，民众借贷意愿降低，中国家庭债务占GDP的比例从2024年第一季度61%的高点预计将持续下降。这与经济体靠债务驱动发展的模式相悖，形成了恶性循环。

- **Examples**

  > 鸿飞集团在2025年发生爆雷并进行了债务展期。根据其2024年末的财务报表分析，其资产构成存在严重问题。

    - 分析其资产负债表：投资性房地产143亿，固定资产73亿，在建工程46亿，存货31亿。
    - 这些资产（盖的房子和没卖出去的房子）相加，占了总资产的一半以上。
    - 由于房地产市场不景气，这些资产难以变现，最终导致了集团的债务违约。

中、美、日三国债务问题对比

> 中国、美国、日本都曾面临或正在面临严重的政府债务问题，但其成因和解决方案各不相同。对比分析这三个国家的经验，可以为理解中国当前困境提供参考。

- **关键点**
    - 美国债务问题主要源于减税和支出增加，解决方案是增税和减少支出。

    - 日本债务问题主要源于支出过大和长期低利率，应对方法是维持低利率并通过引入移民等方式刺激经济。
    - 中国的债务问题根源在于收入断层（土地财政难以为继）、房产价格下跌、消费萎缩和劳动人口下降，这与美、日的情况有本质区别。
    - 若将城投债计入，中国的政府债务占GDP比重将非常高，可能超越日本。
- **讲解**

  讲师指出，美国的债务问题相对容易解决，因其税收系统严格，调整税收和开支即可。日本则通过长期低利率和引入移民来应对，经济已有所复苏。而中国的核心问题是地方政府“卖地”这一主要收入来源断裂，且房地产价格下跌、消费信心不足、劳动人口每年减少一千万，这些因素使得问题更加复杂和难以解决。

债务危机三大历史解决方案

> 历史上，各国处理主权或地方债务危机主要有三种方式：硬扛、重组和赖账。中国未来会采取哪种方式，取决于其特定国情和政策导向。

- **关键点**

    - 第一种：硬扛。通过降低利率、延长还款期限等方式以时间换空间。前提是未来要有足够的收入来偿还债务。最终结果是债务人和债权人都要“过紧日子”。
    - 第二种：重组。通过债务打折、债转股等方式减轻债务人负担。前提是预计未来收入不足以全额还款。结果是债务人松绑，债权人暂时受损但长期可能获益。
    - 第三种：赖账。完全不偿还债务，导致双输局面。
- **讲解**

  讲师分析了这三种方式的可行性。硬扛需要未来经济有增长点，但中国传统的增长动力已近枯竭，新兴的AI、机器人等短期内难以指望。赖账和重组在中国现有政治体制下也很难实施，因为中央的核心要求是“不发生系统性风险”。

- **Examples**

  > 1937年经济危机导致马里兰州在1942年宣布违约，涉及1500万美元债务和60万美元利息。

    - 应对措施：增加财产税，出售银行和运河股权，并暂停支付利息。
    - 转机：随着经济复苏和新建铁路开始盈利，州政府收入增加。

    - 结果：1848年恢复支付利息后逐步还清所有债务，如今马里兰州政府信用评级为罕见的3A级，信誉甚至高于美国联邦政府。

> 密西西比州在1840年因棉花种植园项目举债700万美元后赖账，如今是美国最穷的州之一。底特律市在赖账后一度瘫痪，后于2013年进行重组，2014年商业开始有所回升。

    - 这两个案例展示了赖账和重组可能带来的不同后果。赖账导致了长期的贫困和信誉破产。而重组虽然痛苦，但为城市复苏提供了一线生机。

中国地方债的解决方案及挑战

> 在中国特殊的政治和经济环境下，解决地方债务问题面临诸多限制。中央的核心政策是防止系统性风险，这决定了其处理方式不会完全采用市场化的破产重组模式。

- **关键点**
    - 市场化重组的必要条件：允许地方政府融资平台破产；向银行和资产管理公司注资以收购不良资产；降低利率并扩大再贷款；实行地方政府债务上限和终身追责制；税收向地方倾斜；向市场出售国有资产。
    - 现实挑战：中央“牢牢守住不发生系统性风险的底线”的指示，排除了允许破产等硬着陆方式。因此，上述市场化条件在中国内地基本不可能实现。
    - 中央的当前策略：首先是“把火盆推出去”，与地方债务进行切割。通过债务盘点，确认中央的责任范围，并禁止地方新增隐形债务。
    - 地方的应对：在中央不兜底的背景下，地方政府只能自行处理债务，如进行展期。遵义道桥的债务重组就是一个信号，表明中央不再为所有地方平台背书。
- **讲解**

  讲师认为，由于不能破产、不能引发恐慌，中国解决债务问题的方式将非常独特。中央正在做的，是先划清界限，明确哪些是中央的责任，哪些是地方自己的责任。过去中央有一个隐性的“白名单”（平台名单），但遵义道桥事件后，这个名单的效力受到质疑。现在，中央禁止新增隐形债务，并要求地方自己想办法解决存量债务，比如延长还款期限。这是一种将风险控制在地方层面，避免蔓延至全国的策略。

- **注意事项**
- 在解决地方债务问题时，必须遵守中央“不发生系统性风险”的底线。

- 地方政府不能再随意新增隐形债务。
- 终身追责制度被提出，旨在遏制地方官员为追求政绩而过度举债的行为。

人口下降对中国经济的长期影响

> 中国面临的长期挑战之一是劳动人口的持续下降，这对经济增长构成长期的重大利空。

- **关键点**
    - 根据国新办2024年10月18日发布会的数据，中国每年青壮年劳动力比上一年减少一千万。
    - 工作人口的减少意味着未来的生产和消费能力都将下降。
    - 人口问题是导致消费萎缩和经济信心不足的深层原因之一。
- **讲解**

  讲师强调，人口下降是一个非常恐怖的数据。它不像短期经济波动，而是一个长期且难以逆转的趋势。工作的人少了，创造财富和消费的人也就少了，这将从根本上影响中国经济的未来增长潜力，也使得依靠未来收入增长来解决当前债务问题的“硬扛”方案变得不切实际。

五零号文与城投债风险时间线

> 五零号文规定到2027年6月底之后，地方政府融资平台公司退出监管白名单，与政府信用脱钩，必须转型为市场化经营性的地方国有企业。这一政策将导致2027年6月之前与之后城投债的信用环境显著变化，可能出现延期、赖账、只还息不付本等问题，进而推高银行不良资产、金融机构损失与信托破产概率，收缩社会信用。

- **关键点**
    - 2027年6月底为关键节点（“大限”）
    - 退出监管白名单、与政府信用脱钩
    - 地方国有企业市场化转型要求
    - 城投债可能出现延期、赖账、只还息不付本
    - 大限后银行不良资产激增、金融机构损失增多、信托破产概率增加、社会信用收缩
- **讲解**

  根据[Speaker 1]对五零号文的解读，政策明确指出地方政府融资平台公司在2027年6月底之后不再享有政府信用背书。此前白名单取消，导致城投债信用恶化与债务违约风险上升。政策的逻辑是中央通过限制地方

债背书与强化税收征管来维护财政与金融稳定，地方在资金紧张情况下采取资产化、证券化、杠杆化以及压缩支出等措施。市场预期在大限之后，违约与延期将增多，不良资产与破产风险攀升，社会信用环境收缩，从而抑制消费与投资。

- **Examples**

> [Speaker 1]指出可能有两种方式：一是真正不对付、不保底；二是继续延期。无论哪种方式，都将导致银行不良资产激增，金融机构损失增加，信托破产概率明显上升，社会信用收缩，居民与企业更不愿意花钱。

    - 大限之后信用支持弱化
    - 延期与不保底均会使资产质量恶化
    - 金融机构风险传导扩大
    - 社会层面谨慎消费与投资加剧
- **注意事项**
- 关注政策节点：2027年6月底
- 评估城投债持仓的到期结构与再融资风险
- 预案银行不良资产上升对信贷渠道的影响
- 客户资产安全与流动性管理
- 提前进行企业资产与家庭资产切割以及境外配置
- **特殊情况**
- 如果客户持有集中在2027年6月附近到期的城投债，如何应对？建议进行分散化与期限错配，评估提前处置与风险对冲方案。
- 如果客户资金主要在内地且依赖地方融资平台信用，如何应对？建议在风险加剧前逐步转出部分资金并设置合规的境外资产配置通道。

地方财政应对：开源与节流的路径

> 在中央收税逻辑与地方债务压力下，地方政府与国企采取开源与节流并举策略，包括国有资源资产化、证券化、杠杆化，增加罚没与收费，提高国企利润上缴标准；在支出端压缩项目支出、延迟或降低公务员与教师工资。

- **关键点**

    - 开源：资产化、证券化、杠杆化；出售国有资产；加大罚没与收费；提高利润上缴标准

    - 节流：压缩支出、少上项目、延迟或降低工资
    - 节流比开源更易快速见效
    - 央企在成都挂牌交易与不断出售资产以完成“要给国家赚多少钱”的任务
    - 出售后资金上缴国家以完成任务与缓解财政压力
- **讲解**

  [Speaker 1]强调“节流容易，直接停工资就完了”，指出在当前环境下，地方政府更可能采取立竿见影的节流措施。同时，开源需要通过资源处置与经营改善，过程更复杂。央企被要求完成明确盈利与上缴任务，为达成目标加快资产处置。

- **Examples**

> 青岛华润永珍城曾是全国华润永珍城销售额的前几名，属于少数能持续赚钱的项目，但在2023年已被卖出，并封闭成基础建设投资基金，随后转化为债券去卖。

    - 盈利项目也被出售以完成任务与筹资
    - 基金化后再证券化出售降低持有压力并提高资金周转
    - 体现国企资产化与证券化的具体落地
- **注意事项**
- 出售资产的长期收益与短期现金流权衡
- 节流对社会服务与民生的影响评估
- 资产证券化与杠杆化的风险控制
- 任务压降下的合规性与信息披露
- 对企业员工薪酬与稳定性的影响
- **特殊情况**
- 如果盈利性资产被要求出售以完成任务，如何处理员工与客户关系？应制定安置与沟通方案，透明披露出售原因与后续安排。
- 如果节流措施涉及工资延期或降低，如何维持关键岗位稳定？建议实施差异化薪酬与绩效激励，保障核心人员。

盘活国企资产的抵押与价值评估模型

> 盘活国企资产常通过对资源进行价值测算后抵押与出售来获取银行资金。例如湖底淤泥可用于产气或发电，按体积测算货币价值，用于抵

> 押与交易，但开采成本可能超过资源估值，导致只进行抵押与转手而不实际开采。

- **关键点**
    - 资源识别与用途评估（如淤泥可做沼气或发电）
    - 价值测算：核算体积与可出售价格
    - 抵押融资：以估值向银行抵押换取资金
    - 成本收益对比：可能出现价值5十亿而开采成本6十亿的倒挂
    - “不挖只抵押与出售”的循环风险
- **讲解**

  [Speaker 1]举例说明，拥有一片地与一个湖，核算湖底淤泥的方量与可售价格后进行抵押或出售，再由受让方向银行抵押套现。尽管资源确有价值，但开采成本过高导致不进行实际开发，仅作为融资工具使用，形成资产盘活的表面繁荣。

- **Examples**

  > 湖底淤泥价值可能“一个亿或者值五十个亿”，但开采成本为“六十个亿”。因此各方默认不进行开采，而是通过抵押与不断转手实现资金流动。

    - 估值与成本倒挂导致实物开发不可行
    - 抵押链条延长提高系统性风险
    - 银行信贷暴露与不良资产潜在累积
- **注意事项**
- 严格的成本收益测算与第三方审计
- 限制抵押链条的重复融资风险
- 对银行授信的风险预警机制
- 资产处置的透明度和合规性
- 避免虚高估值与过度杠杆
- **特殊情况**
- 如果资产估值高于可开发收益，如何决策？应停止开发、优化资产处置与降低杠杆。
- 如果银行要求追加抵押或展期，如何应对？评估现金流并考虑有序处置或重组方案。

第二波下岗潮的成因与表现

> 第二波下岗潮将源自国企与央企在开源节流背景下的组织冗余与效率低下。电力系统售电中介被平台化替代，售电部门失去存在意义，导致岗位裁撤与工资降低。

- **关键点**
    - 国家推出电力交易平台，企业可自行在平台购买电力
    - 取消中间商环节，央企售电部门冗余
    - 一城市售电部门约100人，面临工资降低与岗位削减
    - 国企与央企存在冗余、技术落后、产品无人管理、管理低效
    - 绩效缺失：售一百度电与一千度电工资相同，员工缺乏动力
- **讲解**

  [Speaker 1]指出电力系统过去存在中介售电模式，平台化后企业自行比价购买，央企售电部门的职能被替代。在开源节流压力下，节流成为优先手段，直接停发或降低工资立刻见效，加速冗余部门的缩减，形成新一轮下岗潮。

- **Examples**

  > 过去由中介从多电厂拿电再卖，现国家搭建类似“拼多多”的平台，所有电力来源与价格透明，企业在平台上自行下单购买，央企售电部门失去意义。

    - 平台化提升透明度与效率
    - 组织架构调整导致冗余人员下岗
    - 节流措施如工资降低与延期快速落地
- **注意事项**
- 人力资源的转岗与再就业支持
- 绩效机制重建与激励改革
- 对家庭与社会的冲击缓释措施
- 电力市场化后的合规交易流程
- 信息化改造对传统岗位替代的评估
- **特殊情况**
- 如果大批售电岗位裁撤，如何保障供电侧服务质量？建立平台客服与技术支持体系。

- 如果员工因绩效机制缺失而低效，如何改善？引入与销量、服务质量挂钩的绩效考核。

CRS（共同申报准则）邀约与报送合规策略

> 以CRS为切入点进行客户邀约，核心在于询问是否收到税局要求申报境外通知，针对收到和未收到分别给出引导，并解释报送时间与滞纳金规则，强调数字化监管与自动识别风险。

- **关键点**
    - 报送窗口：每年3月1日至6月30日，6月30日前报上一年所得
    - 去年为第一次稽查（2025年），对滞纳金有商量余地
    - 不按时报送可能每年需缴18.25的滞纳金（每天千分之五×365天=18.25）
    - 税局目前一般核查2022年左右的境外收益，接下来可能每年要求报送
    - 已收到通知者被视为高净值客户，信息已被交换且被关注，建议自主主动报送
    - 未收到通知者仍有规划空间，但2026年报送窗口已过（3月1日-6月30日），明年可能无法再“藏几年”
    - 强调银行、税务、工商、社保的数字化连通，风险来源于自动识别而非举报
- **讲解**

  [Speaker 1]提供了具体邀约话术：先问客户是否收到申报境外的税局通知。若已收到，指出其为高净值客户且信息已交换，应主动报送以降低风险；若未收到，则提示当前（2026年）报送窗口已过，可利用时间进行合规规划。明确滞纳金计算方式与时间节点，提升客户合规意识。

- **Examples**

  > 每天滞纳金为千分之五，全年按365天计算为18.25；报送周期为每年3月1日至6月30日，需在6月30日前报上一年所得。去年（2025年）为第一次稽查，有一定宽容度，但未来不按时报送可能必须缴纳滞纳金。

    - 以具体数字增强客户风险认知
    - 明确年度合规操作时间线
    - 提供主动报送建议以降低合规风险
- **注意事项**
- 在2026-09-18之后的合规补救与自查计划

- 区分已接到与未接到通知客户的不同策略
- 保留全套报送凭证与记录
- 选择专业报送机构与信息准确性
- 保护客户隐私与数据安全
- **特殊情况**
- 如果客户已产生滞纳金，如何处理？尽快主动补报并与税局沟通是否存在减免空间。
- 如果客户未收到通知但存在高风险账户，如何应对？建议立刻进行合规评估与提前报送准备。

税务稽查四步逻辑与申报必要性

> 税务稽查分为四步：选案、提示、调查、审理。被选为案件意味着必须配合申报与缴纳。税务局在提示后，如纳税人申报并缴纳的税款满足其预估，则不进入调查环节；若不缴或少缴，则可能启动调查，风险扩大。

- **关键点**
    - 选案：被选中即进入稽查流程，无法回避
    - 提示：税务局告知欠税并要求申报与缴纳
    - 满足预估即可免调查：例如预估“五百萬”，缴“五百一十萬”“五百二十萬”“五百六十萬”即可“沒事兒”
    - 少缴或不缴：“三百多萬”将可能触发调查
    - 调查与审理：进入后事项与风险可能扩大
- **讲解**

  根据讲话内容，税务局对涉嫌少申报或未申报的纳税人会进行案件筛选（选案），随后以提示方式要求纳税人及时申报并缴纳税款。若纳税人主动申报并缴纳金额达到或超过税务局的预估目标（如“五百萬”），则可视为问题解决，不进入下一步调查。若纳税人不缴或明显少缴（如“三百多萬”），则会触发调查，进入更严密的核查与审理阶段，带来更高的合规与处罚风险。讲话者强调“必須要報送”，突出主动申报的重要性，以避免进入调查导致事态扩大。

- **Examples**

> 税务局提示纳税人需补缴“五百萬”。纳税人选择申报并缴纳，实际缴纳“五百一十萬”“五百二十萬”“五百六十萬”。在这种情况下，税务

> 局认为纳税人补缴已达预估目标范围内，通常不会进一步调查，纳税人即可“沒事兒”。若纳税人仅缴“三百多萬”，则低于预估，将可能被税务局启动调查程序，风险加大。

    - 税务局给出预估补缴额“五百萬”
    - 纳税人选择缴纳超过预估的金额，显示合规与主动性
    - 超过预估有助于减少争议与审查概率
    - 缴纳明显不足会引发怀疑并启动调查
- **注意事项**
- 被选案后应第一时间响应税务局提示并补申报、补缴以满足预估目标
- 避免少缴或拖延以免进入调查环节
- 所有申报应保留凭证“储存五年以上憑證”
- 对境外收入务必主动申报，避免滞纳金与稽查
- 对客户传达合规要点即可，不必代算具体数额，避免专业越界
- **特殊情况**
- 如果税务局预估需缴“五百萬”，如何避免调查？应在提示后主动申报并缴纳不少于“五百萬”，例如“五百一十萬”“五百二十萬”“五百六十萬”，以满足需求。
- 如果仅能缴“三百多萬”怎么处理？应及时与税务局沟通申报细节与资金安排，并准备接受可能的调查，完善资料备查。

境外收入主动申报与滞纳金风险

> 取得境外收入必须主动申报，申报渠道包括线上自主、线下自主、委托申报。未申报将产生滞纳金。

- **关键点**
    - 范围：所有“境外收入”均需主动申报
    - 渠道：线上（个人所得税APP、电脑）、线下（税务局）、委托（税所或律所）
    - 时间：“一月一號到六月三十號”“六月三十號”截止
    - 未申报后果：产生“滯納金”
    - 培训聚焦：仅讲“線上申報”最容易
- **讲解**

讲话者明确“非常明確的境外收入取得的境外收入，必須要主動申報”。申报时间上强调从“一月一號到六月三十號”，并点名“六月三十號”作为截止节点。渠道包含三个常规方式：线上自主（个人所得税APP与电脑端）、线下自主（到税务局）、委托专业机构（税所或律所）。本次培训仅聚焦线上申报，以简化操作与提升效率。未申报将产生“滞納金”，因此需按期申报并缴纳税款。

- **Examples**

> 纳税人取得境外利息与股息收入，于“一月一號到六月三十號”期间通过个人所得税APP进行申报。若在“六月三十號”后仍未申报，将产生“滞納金”。

    - 收入类型明确为境外利息与股息
    - 渠道选择个人所得税APP
    - 严格遵守“一月一號到六月三十號”的期限
    - 逾期带来滞纳金与后续稽查风险
- **注意事项**
- 优先选择线上申报，流程清晰且便捷
- 在期限内完成申报以避免滞纳金
- 如不熟悉线下或委托流程，确保至少掌握线上申报方法
- **特殊情况**
- 如果错过“六月三十號”，如何处理？应立即补申报并缴纳滞纳金，同时主动与税务局沟通，减少后续风险。

线上申报与更正流程操作

> 通过自然人电子税务局及个人所得税APP进行线上申报与更正操作的具体路径与逻辑。

- **关键点**
    - 登录：搜尋“自然人電子稅務局”，使用“個人所得稅APP掃這個碼”登录
    - 路径：首頁-“申報查詢（括號更正作廢）”
    - 按通知补报：根据税務局通知的“板”“節點”填入并选择申报年份
    - 逻辑：之前已申报但不正确，需在“已完成的”列表中进行“更正”，并“切換申報型別”
    - 切换：年度取得境外所得可“切換至年度彙算”，继续操作
- **讲解**

实际操作先在自然人电子税务局检索入口并登录，登录方式为用个人所得税APP扫码。进入首页后，选择“申報查詢（更正作廢）”。当收到税务局通知时，应按其指定的板块与节点进行补报，选择对应申报年份。在“已完成的”列表中选择需要更正的年份，执行“更正”，随后“切換申報型別”，将年度境外所得“切換至年度彙算”，并按系统提示继续完成。此流程体现了“之前報過一次了嗎？但是我現在發現你報的不對，所以我是更正”的系统逻辑。

- **Examples**

> 纳税人收到税务局通知要求更正某一年度境外所得。其登录自然人电子税务局，首页进入“申報查詢（更正作廢）”，按通知填入“板”“節點”，选择对应年份，在“已完成的”列表中点选该年度，执行“更正”，再“切換申報型別”，将“年度取得境外所得”切换至“年度彙算”，按系统提示继续完成更正与提交。

    - 登录与入口定位
    - 根据通知定位到具体板块与节点
    - 选择正确年份以避免错报
    - 已完成列表中执行更正动作
    - 切换到年度汇算以覆盖境外所得的年度申报
- **注意事项**
- 确保根据税务局通知准确选择“板”“節點”与年份
- 更正操作在“已完成的”列表进行，避免新建错误条目
- 完成更正后务必保存与下载申报凭证，确保“儲存五年以上憑證”
- **特殊情况**
- 如果找不到“已完成的”条目怎么办？检查是否使用了正确年度与帐号，或联系税务局核实申报记录后再行更正。

综合所得与资本项目的申报要点

> 综合所得包括工资薪金、劳务报酬、稿酬、特许权使用费，需分别申报境内与境外部分；利息、股息在综合所得下申报；股票卖出收入在财产转让项申报。

- **关键点**

    - 综合所得四项：工資薪金、勞務報酬、稿酬、特許權使用費
    - 需区分并申报“境內”“境外”各项收入
    - 利息、股息：在综合所得的“利息、股息”栏目申报股息与利息

    - 股票卖出：在“財產轉讓”申报卖出股票的收入
    - 避免漏报：仅申报境内工资薪金与稿酬属于“偷税漏税”风险
- **讲解**

  系统中会显示综合所得各项及其境内与境外维度。讲话者示例展示了个人截图仅申报了“工資薪金跟境內的，稿酬”，指出这是“明顯的偷稅漏稅”。因此，需完整申报境外对应项。股息与利息在“利息、股息”栏目填报，股票的卖出收益在“財產轉讓”申报。

- **Examples**

  > 投资者持有境外股票，年度收到股息，需在“利息、股息”栏目申报该“股息”。当年卖出股票则在“財產轉讓”项目申报卖出收入。若在境外已就股息或资本利得缴税，可在申报中进行抵免。

    - 股息属于“利息、股息”栏目
    - 股票卖出属于“財產轉讓”栏目
    - 境外税款可抵免，避免双重征税
    - 确保区分境内与境外来源并分别申报
- **注意事项**
- 对每项综合所得分别按境内与境外来源完整申报
- 股息、利息与股票卖出分别进入正确栏目，避免误填
- 若境外已纳税，在系统中进行抵免填报
- **特殊情况**
- 如果仅申报了境内综合所得怎么办？应立即更正并补申报境外对应项，以降低“偷税漏税”风险。

申报资料与账户月结单获取方法

> 境外投资相关申报需准备交易明细、资金明细与账户月结单，其中账户月结单最为麻烦。可通过平台简讯或PC端获取年度汇总。

- **关键点**
    - 资料清单：交易明细、資金明細、賬戶月結單
    - 账户月结单获取：電話聯系平台獲“簡訊”，手机端按月查看，PC端可按年度导出
    - 年度汇总：PC端選擇“一年的整個接單都出來了”，自行計算匯總
    - 无需替客户详细计算：指导客户如何获取与汇总即可
    - 专业定位：与银行理财经理与保单中介比较，掌握流程即显专业

- **讲解**

  针对境外炒股与投资申报，需提供交易明细、资金明细与账户月结单。讲话者以“某某圖”平台为例说明操作路径：首先致电平台，获取“簡訊”含入口；手机端可逐月查看但繁琐；建议在“P C端”选择年度范围，一次性导出全年月结单并自行汇总。讲话者强调从业者无需为客户进行细致数值计算，重点在于教会客户流程以树立专业形象。

- **Examples**

  > 用户致电“某某圖”获“簡訊”链接。手机端可查看每月接单，但需12次操作。改用“某某圖的P C端”，选择“一年的”范围，导出“整個接單”，用户据此“自己算一下就行了”。

  - 电话获简讯入口
  - 手机端按月不便，PC端按年更高效
  - 一次性导出全年数据
  - 用户自行计算以便申报

- **注意事项**

- 优先使用PC端进行年度数据导出以提高效率

- 确保资料完整性以满足税务申报与备查要求

- 保留导出的凭证并“儲存五年以上憑證”

- **特殊情况**

- 如果平台仅提供逐月下载怎么办？建议分月下载后自行合并，并在汇总时校验总额与流水一致，保存合并文件与原始月度文件。

股票成本计算方法与税务申报影响

> 两种成本计算原则适用于股票等资产：先进先出原则（卖出时算成本）与加权平均原则（每次买入重算成本）。每次买入都会影响加权平均成本。

- **关键点**

  - 先進先出原則：在“賣的時候算成本”，卖出对应最早买入批次
  - 加權平均原則：在“買的時候算成本”，每次买入重算平均成本
  - 成本变化规律：加权平均下“再賣成本不變，再買成本就變”
  - 示例价格：原來“二百三”，再買“二百一十二”，加权后成本下降
  - 申报影响：正确成本决定“財產轉讓”收益计算与纳税额

- **讲解**

讲话者区分两种常见成本法。先进先出以最早购入批次匹配卖出，实现卖出时的成本确认；加权平均在每次买入时重算平均持仓成本，强调“每次買入都會影響成本”。示例中从“二百三”买入，后续以“二百一十二”买入，平均成本下降。卖出时成本保持为最近一次买入后计算值；再次买入则重新计算。准确应用成本法影响财产转让项下的应纳税所得额计算。

- **Examples**

> 首次买入价格“二百三”，随后以“二百一十二”再次买入。在加权平均原则下，系统在“買的時候算成本”，将两次买入的数量与价格加权计算新的平均成本。之后卖出时“成本不變”；再次买入后“成本就變”。

    - 明确买入价格对平均成本的影响
    - 卖出时沿用最近一次计算的平均成本
    - 再次买入后重新加权计算成本
    - 将成本法应用到申报的财产转让收益计算
- **注意事项**
- 在申报前确定使用的成本计算原则并保持一致性
- 保留交易明细以支持成本计算与税务申报
- 对客户说明原则差异但不代算具体数值，避免责任风险
- **特殊情况**
- 如果历史交易数据不完整影响成本计算怎么办？应联系券商或平台补齐明细，或按税务要求采用可行的成本估计并在备注说明，并保存佐证资料。

作业或建议

- 在2026-09-18之后与核心客户开展CRS合规沟通，分类管理：已收到通知与未收到通知两类，制定报送与补救计划
- 对持有城投债与地方平台相关敞口的客户进行风险排查，制定在2027年6月前的资金转移与资产切割方案
- 收集并学习五零号文原文，建立政策时间线与影响清单，持续更新
- 建立企业与家庭资产切割与境外资产配置的标准流程与资料包，供客户快速执行
- 针对电力行业客户，评估平台化导致的业务与岗位调整，制定转岗与再就业建议书

- 在“2026-09-18”至“2026-06-30”前后对照规划，确保“2027-06-30”前完成“2026年度”境外所得年度汇算申报
- 整理并保存至少“五年以上憑證”，包括交易明细、资金明细与账户月结单
- 通过自然人电子税务局与个人所得税APP完成一次线上更正演练：首頁-申報查詢（更正作廢）-選年份-已完成-更正-切換申報型別-年度彙算
- 编制客户操作指引，涵盖：境外收入分类、资料准备、PC端年度月结单导出、成本法选择与股息/财产转让填报位置
- 建立与“祕書”协作的PPT分发流程，确保“每個區總監”均获取培训材料

2026-09-18 2026-09-18 破解新淨與C R S下的高效溝通汪恒導師 part 3

2026-09-18 14:03:14

00:00:01 Speaker 1
那我們開始。

00:00:05 Speaker 1
在開場之前，我想在開始下面的內容之前，先跟大家交流一個反覆被問到的問題，就像問那個香港保單收不收稅一樣

00:00:19 Speaker 1
大概這個問題的意思是這樣的

00:00:21 Speaker 1
就是我的客戶現在擔心呢

00:00:25 Speaker 1
我的錢在，因為有好多種問法。但是我認為

00:00:32 Speaker 1
最終都是一個問問的內容。

00:00:35 Speaker 1
我的客戶有有錢在香港，他擔心未來

00:00:40 Speaker 1
CRS查到之後會不會問我這個錢從哪兒來的

00:00:47 Speaker 1
從哪兒賺的，對吧？這是第一種問法。

00:00:50 Speaker 1
第二種問法呢是

00:00:52 Speaker 1
我現在的錢不能出境。為什麼？

00:00:56 Speaker 1
因為如果不出境，我在中國內地，他還不會發現；但我一旦出境，把錢挪到國外，C R S一交換，他就會發現

00:01:08 Speaker 1
對吧？這是第二種問法。反正這類問題很多。

00:01:12 Speaker 1
統一的這個想問的問題呢，就是我在國外的錢，我在香港的錢，會不會因為他查到我出現？

00:01:25 Speaker 1
叫叫這個出現連帶的東西啊，查出我的錢怎麼來的，沒交稅，我的錢是受賄的，要麼我的錢是怎麼樣的，反正我的錢不乾淨。

00:01:35 Speaker 1
這就是統一的問題，問的是這個意思。那這個問題呢，其實不好解答。

00:01:40 Speaker 1
為什麼？因為

00:01:42 Speaker 1
首先我們不是執法機關，也不知道他能不能查到他，而且他本身就是違法的，對吧？本身他就是不合規，甚至違法的，對吧？他那筆錢，這個時候我們要分

00:01:57 Speaker 1
他有可能那個錢本來就是違法的，那那麼這個我們真的沒辦法處理，是吧？那第二種就是他不違法，他只是一個商人，他可能是不合規的錢，那麼在香港的資金，你說他有沒有被查的可能？

00:02:14 Speaker 1
當然有可能，當然是有可能，沒有人敢說是不可能被查的，所以這個問題怎麼解答呢？

00:02:21 Speaker 1
我認為呢，這個問題。

00:02:24 Speaker 1
不能

00:02:25 Speaker 1
就著這個問題去解答這個問題

00:02:28 Speaker 1
而是因為它的底層邏輯

00:02:30 Speaker 1
這個問題的解答底層邏輯是客戶自己的選擇

00:02:35 Speaker 1
是一個人在面對兩個風險的時候去選擇一個風險

00:02:41 Speaker 1
對吧？其實就跟我們

00:02:44 Speaker 1
這個走走路呀、日日常開車呀、做生意啊是一樣的。你不知道前面的哪條路是一定是能走過去的，對吧？有的路可能就是走不過去，但是你選擇了這條路，是因為你認為那條路更危險，更危險

00:03:01 Speaker 1
或者你認為那條路是慢的，或者你認為呃，當然在生活中，在在金融圈是沒有這種的哈，或者你認為那條路不好玩，不夠刺激

00:03:13 Speaker 1
對吧？你要開另一條路。那在金融圈是沒有這種的，一定是為了自己的更好利益。

00:03:21 Speaker 1
就是我我選擇這兩個不一定，它肯定是有一個兩個都有風險的啊。那麼相對於我為什麼要把錢弄到香港來的另一個

00:03:33 Speaker 1
蹺蹺板的另一邊，一邊是香港把錢放到香港會帶來的。

00:03:39 Speaker 1
被發現的風險，另一邊的蹺板另一邊是什麼呢？就是內地，我再把錢放在內地會被內地稽查，會被內地發現，被內地收割的風險。

00:03:51 Speaker 1
他其實是在平衡這兩個，把錢放到香港，通過對敲等等的，是一定有風險的，對吧？

00:03:59 Speaker 1
但你不拿過來，其實還有其他的風險

00:04:03 Speaker 1
你比如說這些風險有什麼呢？第一

00:04:06 Speaker 1
你會不會在。

00:04:08 Speaker 1
過幾年就會因為內地很缺錢，把這個錢給你沒收掉了，對吧？第二個，你會不會因為未來的財富傳承中，未來把錢給孩子

00:04:20 Speaker 1
這個過程中會因為遺產稅啊等等的這種風險給不到孩子，對吧？

00:04:27 Speaker 1
所以它其實是一個風險的博弈

00:04:30 Speaker 1
這是它的底層。所以各位跟客戶解答這個問題的時候，我認為還是首先不要跟他去糾結地下錢莊安不安全

00:04:40 Speaker 1
稅務局能不能發現，而是先回到原點

00:04:44 Speaker 1
你應不應該把錢拿出來。這就是我今天上午跟大家講的時候，我不是用一段大概有一小段去總結了今天整個培訓的內容嗎？

00:04:54 Speaker 1
第一個板塊我講的就是客戶首先他得感覺內地有風險，他得想把錢弄出來，咱們才能談下面的內容。

00:05:03 Speaker 1
我說的這個是，客戶就中高淨值客戶啊，不是普通客戶。普通客戶可能關注不到這些風險，他主要關注的是收益

00:05:12 Speaker 1
是孩子上學這些。中高淨值客戶一定會關注到他的錢未來的風險，而且有一些文化的中高淨值客戶，因為他看過歷史的客戶，對吧？讀過各種各種這個真正的歷史的，是吧？不是教科書上的歷史的客戶，所以。他能夠自己反思這些問題，所以要回到原點，回到原點之後再跟他討論。我們的等這個原點解決差不多，再去討論。我們其實對敲的方式也有很多

00:05:45 Speaker 1
也沒那麼大風險等等的。然後稅務局就C R S交換回來只給稅務局，也不會給其他的執法機關再去說這些

00:05:53 Speaker 1
好吧？所以呃，就是您讓我給您解答這個問題呢

00:05:57 Speaker 1
其實今天那一天課程都在解答這個問題了

00:06:00 Speaker 1
就是為什麼要把錢弄出去。

00:06:02 Speaker 1
為什麼要承擔這麼大的風險？我還要把錢弄出去

00:06:05 Speaker 1
對吧？它的原因就在於你到底，認不認為有風險

00:06:10 Speaker 1
對吧？你比如說我，我現在有一個很很好的發小，在最近這一段時間，應該

00:06:17 Speaker 1
他是就這個發小一直呃這個沒有移民，但是在在今年要做移民了，就到到溫哥華，他是本身他兩他夫妻兩人一個是。

00:06:30 Speaker 1
內地的一家銀行的，而且家裡就是那種

00:06:34 Speaker 1
就是用用錢買的銀行的崗位，大家知道嗎？就反正我有的是錢放這兒，我就放這兒就完了。就這種家，然後呢，他他是他是我應該是初中初中同學啊。

00:06:46 Speaker 1
這位男士是我兄弟，他是一家國企的。等會兒我講課的時候會提到，有些資訊是我從他那兒得到的。

00:06:54 Speaker 1
一家非常大的國企，涉及到電力、酒業、藥業、銀行的一家央企，一家單位的一個中高層幹部

00:07:05 Speaker 1
就在這種情況下，他兩個人依舊要移民溫哥華。他到溫哥華可能只能沒有什麼關係，只能先先去

00:07:14 Speaker 1
修個

00:07:16 Speaker 1
當然先考修水管的證，什麼修電工的證，就考個那個。

00:07:20 Speaker 1
就為什麼他他也是一種選擇，就是因為他認為內地風險實在是太大。

00:07:26 Speaker 1
這我用這個案例大家能理解吧？就我放棄國內的如此安逸的生活，大家都覺得這一家好好啊，對吧？那他還要去那兒，完全陌生，租房子，然後這些東西，這就是因為他認為這兒風險大，對孩子未來不好

00:07:43 Speaker 1
孩子天天背紅寶書不好

00:07:45 Speaker 1
所以他要做這個動作。好吧，所以它就是這樣一個邏輯，你就感覺這兒有沒有風險，那才會出去。這是我想跟各位梳理的，這個問題的底層邏輯。其實我今天一天都在解答這個問題。剛才說到，因為我講課不備課，這個課件反正也不是太重要

00:08:05 Speaker 1
我講課不備課，這這個就我容易忘東西

00:08:08 Speaker 1
所以大家有問題你就可以舉手問我，有的時候就會讓我講更多。比如說今天中午，咱們有一夥伴給我說了一位客戶情況，說這個客戶怎麼辦？

00:08:18 Speaker 1
從財富傳承這個角度切入，財富傳承中有一個非常重要的點，就是遺產稅。

00:08:25 Speaker 1
遺產稅我今天忘給大家講了，所以我現在給大家講，就是遺產稅，剛才我也講到，內地的遺產稅，遺產稅可能大家聽過有很多，我從另外幾個角度跟各位講，首先

00:08:40 Speaker 1
遺產稅現在已經完全具備了徵收的基礎。而且這個徵收的基礎就是我給大家講的這個內容，大家完全跟客戶像吃飯的時候聊著玩兒。遺產稅這個東西啊，大家不需要太正經。

00:08:55 Speaker 1
因為我接下來講的也不是很正經，你不用非常正經地坐那跟他面談

00:09:01 Speaker 1
這個非常適合大家吃飯、喝茶、打牌、打球的時候跟他聊。你看，遺產稅現在其實。

00:09:11 Speaker 1
不斷在完善，去具備一個徵收遺產稅的基礎。為什麼？你看，比如說還是說這個房間

00:09:20 Speaker 1
這個房間裡現在有五十頭豬

00:09:23 Speaker 1
然後這五十頭豬呢，

00:09:27 Speaker 1
國家想這個不是國家

00:09:29 Speaker 1
就是有人想這個屠戶想要殺這五十頭豬，

00:09:34 Speaker 1
那他要想殺這五十頭豬

00:09:37 Speaker 1
要分幾步？

00:09:41 Speaker 1
第一步，先圈起來，說得非常好，圈起來，圈起來是不是

00:09:47 Speaker 1
這個都出不去了吧？圈起來，也就是說，你看，得把這個玻璃換成鐵的、鋼的，對吧？然後這個上下也要把它固定好，把它圈起來。你看現在咱有沒有圈起來？

00:10:03 Speaker 1
人也出不去，錢也出不去。其實最重要是錢出不去就行

00:10:07 Speaker 1
人出不去更好，對吧？好，圈起來。第二步是什麼？找肥的

00:10:13 Speaker 1
找找什麼？找個顯眼。找個顯眼的，那個還還還有幾步？

00:10:19 Speaker 1
第二步，大家想

00:10:21 Speaker 1
現在是下午三兩點。晚上。如果現在是晚上九點

00:10:26 Speaker 1
你能看到這五十頭豬嗎？

00:10:29 Speaker 1
看不到。看不到，所以得把燈開啟。

00:10:32 Speaker 1
也就是說，你要能看得到這些錢，我光圈起來，但是不知道錢在哪兒，這不沒有用嗎？

00:10:37 Speaker 1
現在C R S金稅四期是不是知道你的錢在哪？

00:10:41 Speaker 1
對吧？第二步做完了，對吧？知道你的錢都在哪了。好，第三步是幹什麼呀？

00:10:51 Speaker 1
才是要減肥的去宰了

00:10:55 Speaker 1
對吧？看誰肥，因為那個瘦的呢，我宰其實宰肥的和宰瘦的費的力氣是一樣的

00:11:01 Speaker 1
所以說我要減那個肥的宰，它反而我的收益是大的，但在這個。

00:11:07 Speaker 1
你看現在是不是就是看他什麼時候要去宰這個豬了，對吧？好的，最重點的一個來了，既然萬事已備，為什麼還不徵收遺產稅？

00:11:20 Speaker 1
不是國家仁慈，也不是立法不完善。現在想收遺產稅，你看是不是前段時間的新聞，死亡證明要全國聯網了？這都是為遺產稅。但是為什麼一直在吹風就是不收？大家有沒有想明白這個問題？

00:11:36 Speaker 1
還沒有，還沒有回去。

00:11:39 Speaker 1
都已經OK了，但唯一他不收的原因很簡單

00:11:43 Speaker 1
就是你想想，我給大家捋一捋哈

00:11:46 Speaker 1
收遺產稅是不是給富人收啊？是。

00:11:49 Speaker 1
中國第一批富人是什麼時候富起來的？

00:11:53 Speaker 1
一九七九年，那是一個春天

00:11:56 Speaker 1
對吧？有位老人在香港的北邊畫了一個圈兒。

00:12:00 Speaker 1
一九七七年畫完圈兒之後，其實到八幾年才開始做生意。

00:12:07 Speaker 1
八四、八五、八六。

00:12:08 Speaker 1
那麼那個時候做生意的人都是幹嘛的？要麼就是從牢裡剛出來的，要麼就是無業遊民，對吧？這種那個時候他們都大

00:12:17 Speaker 1
大概可能三十歲吧

00:12:19 Speaker 1
二十多歲、三十歲、四十歲，反正基本是三十歲平均吧。

00:12:24 Speaker 1
三十歲的人現在多大？

00:12:29 Speaker 1
現在是過了。

00:12:30 Speaker 1
一，三十年

00:12:33 Speaker 1
四十年

00:12:34 Speaker 1
對吧？三十歲的人是七十

00:12:37 Speaker 1
七十多歲

00:12:38 Speaker 1
最大的可能八十多歲。

00:12:40 Speaker 1
按照這些人的保養和天天去日本看病是吧？這種保養一時半會兒死不了啊

00:12:49 Speaker 1
一時半會兒死不了，可能能活到個八十多歲、九十歲

00:12:52 Speaker 1
對吧？為什麼你看最近這些年收遺產稅的這個風聲越來越強？是因為這些人去這八十多快了。要趕緊把這個事情完善掉。

00:13:05 Speaker 1
所以說，為什麼一直在喊但沒有收，就是因為他可能還沒有到這個中央的極限。

00:13:13 Speaker 1
你比如說，現在一年就死一兩個億萬富翁，他可以暫時不得罪大家。

00:13:18 Speaker 1
但是等了一年十死十多個億萬富翁的時候，可能就顧不上大家的感受了。大家能理解這個邏輯吧？所以遺產稅的徵收。

00:13:29 Speaker 1
萬事已備，只等第一批富人開始，慢慢的他就死了

00:13:36 Speaker 1
他一定會收的

00:13:37 Speaker 1
好吧，一定會收。大家就這個邏輯，你跟客戶不需要太嚴肅的講

00:13:44 Speaker 1
就是聊天兒嘛，聊天兒，然後呢，慢慢的讓他自己去想這個事情，不要非要告訴他遺產稅要徵收，遺產稅你說還沒收，但是你看這個簡單的邏輯是吧？我們理性分析，它就是這麼個邏輯。

00:13:59 Speaker 1
會有這種風險，所以你看，我再給各位換一個角度去談遺產稅。

00:14:05 Speaker 1
嗯，

00:14:07 Speaker 1
你看，在中中國的這個個人所得稅的徵收

00:14:12 Speaker 1
個稅，咱們首先第一個是咱們比三個事情

00:14:17 Speaker 1
第一個事情是境外資產的徵稅

00:14:22 Speaker 1
第二個事情是國內經營企業的徵稅。

00:14:26 Speaker 1
第三個是遺產稅，這三個你看放一塊兒比啊

00:14:30 Speaker 1
境外收入的補稅

00:14:33 Speaker 1
我在境外的收入，大家知道補稅最高補多少嗎？

00:14:38 Speaker 1
百分之四十五。

00:14:40 Speaker 1
為什麼？因為如果你是境外的勞務所得，它是要跟內地的勞務所得合併

00:14:46 Speaker 1
合併之後最高就是四十五。

00:14:49 Speaker 1
但其實如果你是境外的財產轉讓、境外的利息股息，它也就只有百分之二十。

00:14:55 Speaker 1
但是隻有勞務所得一合併就可能到四十五

00:14:59 Speaker 1
那是第一個境外資金的最高四十五。

00:15:02 Speaker 1
第二是境內經營企業最高的個稅總體稅負是多少？大家知道吧？

00:15:09 Speaker 1
大概也是四十五到五十。

00:15:13 Speaker 1
為什麼？增值稅是百分之零到百分之十三，但是它是可以抵扣的，我們先暫時忽略不計。

00:15:21 Speaker 1
那麼企業所得稅大家知道是多少嗎？內地百分之二十五

00:15:26 Speaker 1
企業所得稅百分之二十五，

00:15:29 Speaker 1
個人所得稅大家知道是多少？就是我已經交完企業所得稅，到了公司的淨利潤，然後拿到個人賬戶又得交百分之二十

00:15:39 Speaker 1
所以說又是四十五。

00:15:41 Speaker 1
你看前兩個是不是大概數字都是四十五左右？遺產稅大家知道全球遺產稅就是最標杆性的國家美國吧？

00:15:51 Speaker 1
它的最高是多少？

00:15:53 Speaker 1
四十五。

00:15:54 Speaker 1
四十五到五十，如果有的州它要徵州的遺產稅，就大概到五十；如果州的免，大概四十多，就大概是這麼個數字。你會發現這三個數字驚人的相似，都是四十多

00:16:06 Speaker 1
四十到五十。

00:16:08 Speaker 1
好，那麼這個時候其實他們是互相可以替代的，能理解嗎？

00:16:13 Speaker 1
如果一個徵稅比例百分之十，一個徵稅比例百分之五十，倆人沒法替代

00:16:18 Speaker 1
但是現在都一樣，都可以替代。好，那麼這個時候。

00:16:23 Speaker 1
如果你是稅務局的，或者你是中央的，你去選。

00:16:28 Speaker 1
第一個，就是咱們選兩個吧

00:16:31 Speaker 1
把一把這個第一個是

00:16:34 Speaker 1
把金稅四期執行到底，對每一位企業家的繳稅都嚴格執行，就要交百分之二十五，再交百分之二十，再分紅到個人賬戶

00:16:44 Speaker 1
這是第一個選擇。第二個選擇是徵收遺產稅

00:16:49 Speaker 1
你只能選一個的話。

00:16:52 Speaker 1
你會選哪個？

00:16:54 Speaker 1
這是一個辯證的問題

00:16:57 Speaker 1
大家可能不太好選。

00:17:01 Speaker 1
我再給各位鋪墊一點知識，就是你它不叫知識啊，叫一個邏輯。

00:17:08 Speaker 1
你徵稅的話，肯定是越徵越多越好嘛。

00:17:12 Speaker 1
那是不是稅率越高，徵的就越多？

00:17:17 Speaker 1
不是的

00:17:18 Speaker 1
你還有個前提，它是有個基數吧。

00:17:21 Speaker 1
你如果基數是一百萬，你就算徵百分之百，也就是一百萬。你基數要是十個億

00:17:29 Speaker 1
你增百分之十，可能就比他增的要多。

00:17:33 Speaker 1
我能講清楚這個意思吧？所以它其實是一個辯證的事情，就是一個是比率稅率，一個是基數。

00:17:42 Speaker 1
所以我徵稅是一定呃，就是大概率是會抑制經濟發展的。

00:17:49 Speaker 1
就徵稅太多，咱們先不說高速公路，當然稅那些都是高速公路修的。咱們單說咱們個體，是不是收稅越多，你就主觀能動性就越差

00:17:59 Speaker 1
對吧？你就越不願意做生意

00:18:01 Speaker 1
你感覺又會有交給國家的。咱們先不說那些軍事的保護作為稅收哈，咱就說個人的想法，它是不利於經濟發展的。

00:18:11 Speaker 1
那好，如果我把稅率提很高

00:18:14 Speaker 1
把企業稅都按照現在企業稅。

00:18:17 Speaker 1
都是有可以偷偷呃偷稅漏稅的空間嘛？

00:18:21 Speaker 1
如果我不留空偷稅漏稅的空間，完全按照這個交，是不是很多企業家會創業的這個狀態會下降

00:18:29 Speaker 1
會影響GDP，

00:18:31 Speaker 1
對吧？好，比如說講課，你看我這趟來，那我不是為了做慈善，我是為了賺錢，是吧？我這個，我是專門打斷了休假來講課，我再回去接著休假是吧？反正也沒影響，就一兩天的事情。那如果他收稅完全按照不讓我們偷稅漏稅了

00:18:55 Speaker 1
是吧？完全按照這個去繳，一下子扣我百分之四十五走

00:19:00 Speaker 1
那我可能我今天我就不來了

00:19:02 Speaker 1
不來了。那這個飛機兩張機票吧

00:19:07 Speaker 1
對吧？還一會兒還要打車吧，一會兒還有高鐵都沒有了， GDP下降了吧，對吧？好

00:19:14 Speaker 1
這是第一個。第二個，如果他不嚴格徵收企業所得稅，同樣百分之四十五，他去收遺產稅。

00:19:23 Speaker 1
你說，對於我來講，我會怎麼想？

00:19:26 Speaker 1
我會非常就首先我到手的錢是不是多了？

00:19:30 Speaker 1
對。就現今天到手的錢多了。對。

00:19:32 Speaker 1
但問題是，他不早晚還得收我嗎？

00:19:35 Speaker 1
對。就我走的那一天，他不還得收四十五嗎？對。但是我不會這麼想

00:19:41 Speaker 1
我會想我今天賺到手。我這不就花了嘛？

00:19:45 Speaker 1
對不對？

00:19:47 Speaker 1
我再換一輛更好的車，我就花了，對吧？那他就不會，但是他沒有人能花得乾淨的，對吧？他一定會有一些遺產留下來的，所以他的最後結果都一樣，但是想法是完全不同，對經濟的影響也不同。

00:20:04 Speaker 1
所以我再回到剛才那個問題，如果你是決策者，你是會嚴格執行一還是嚴格執行二？

00:20:13 Speaker 1
其實，如果非要你嚴格執行的話，在經濟體量足夠大的情況下，其實執行二會簡單

00:20:19 Speaker 1
而且會不影響GDP，

00:20:21 Speaker 1
因為所有的都不會影響大家的積極性

00:20:23 Speaker 1
所有人都會想，我今天賺了，抓緊花。而且你發現，他如果真的加緊花的話，對這個國家是非常好的

00:20:31 Speaker 1
對，是非常好的。那反而，如果大家就中國內地現在如果

00:20:37 Speaker 1
為什麼咱們被美國卡脖子呀？為什麼經濟不好啊？內地整個經濟不好，就是因為不消費。現在內地人如果把自己手上三分之一的錢全拿出來去消費，整個就活了

00:20:50 Speaker 1
中國立馬能打贏美國，肯定的。

00:20:53 Speaker 1
因為美國現在比中國牛逼的就是很重要就是它消費全球第一大國嘛。中國人如果豁出去，真的能把一半的錢、三分之一的錢全拿出來花

00:21:04 Speaker 1
絕對可以。

00:21:06 Speaker 1
所以說，消費反而是更好的，但是現在收這個稅會影響大家的積極性

00:21:16 Speaker 1
會影響房價，會影響車價，會影響各個東西的銷售

00:21:22 Speaker 1
所以這是遺產稅。我從多個角度跟各位去做一下分析，大家會發現遺產稅其實這個事情很好玩的，可以跟客戶聊，但是不要去聊那些法條，那些法條就沒什麼太大意思了。而且中國還有一個點可以去聊遺產稅。

00:21:41 Speaker 1
咱們就拿離岸信託這個政策，是不是釋出之日起當日就執行？

00:21:47 Speaker 1
你發現中中國的很多政策，它已經沒有緩衝期了

00:21:53 Speaker 1
遺產稅現在已經聽，就是我們已經聽他講了多久了？五年、十年了，所以已經吹風吹了很久。

00:22:02 Speaker 1
那麼，當他執行的時候，可能就沒有緩衝期了。

00:22:07 Speaker 1
為什麼要提前去買保單啊？而且現在你發現離岸信託的政策推出來之後

00:22:14 Speaker 1
唯一能規避遺產稅的就是買保險了

00:22:17 Speaker 1
對吧？就是保險了。所以說

00:22:20 Speaker 1
遺產稅其實是很多可以聊的。這是我跟大家聊財富傳承。財富傳承中不僅僅有遺產稅，還有這個傳承的這個什麼呀？要慢慢的傳啊，這種功能性。你像剛才我又想起來一個問題，這可能不是稅務的問題，但是對大家很有幫助。就是你去解決客戶的問題，不要總想著那些老師給你講的那些內容。

00:22:46 Speaker 1
老師講的那些法條，像婚姻法、繼承法，那個是有用的，一定有用，那是基礎。

00:22:53 Speaker 1
但是你真正解答客戶問題，千萬不要這麼解答。

00:22:56 Speaker 1
你比如說剛才說了一位客戶。

00:22:59 Speaker 1
是某家大廠的高管

00:23:05 Speaker 1
在美國有上市之後的退出資金

00:23:09 Speaker 1
那麼女兒二十三四歲

00:23:12 Speaker 1
女兒是不婚主義者，對吧？女兒也非常好，在紐約上學。這位他要給女兒找保險的切入點，對吧？給女兒買保險，女兒說不用，對吧？首先第一，女兒很爭氣。

00:23:29 Speaker 1
第二，他一個人也花不了多少錢，怎麼造也造不了多少吧。再一個，這個給錢啊，就是給我錢，你抓緊，你不要給我錢，你抓緊都花了，就告訴父母，那這種客戶怎麼切入？

00:23:44 Speaker 1
這種客戶，你首先第一就是這個錢你肯定花不完

00:23:51 Speaker 1
百分百花不完

00:23:52 Speaker 1
你像這種客戶，我見的非常多，就是類似的客戶見的非常多。

00:23:58 Speaker 1
他最大的風險點在什麼？

00:24:00 Speaker 1
在女兒不堅持不婚

00:24:03 Speaker 1
這是他的最大風險點。

00:24:05 Speaker 1
女兒如果堅持不婚，OK，家裡沒風險，錢怎麼也花不完，女兒一輩子過得老開心了，你最多就是年齡大了找幾個年輕的照顧她，只要不結婚就行。

00:24:18 Speaker 1
但問題就在於她堅持不住

00:24:21 Speaker 1
她一旦真的要結婚，這個風險極大

00:24:25 Speaker 1
極大，為什麼？

00:24:27 Speaker 1
倒倒不是離婚風險

00:24:29 Speaker 1
離婚當然是後面衍生的風險。

00:24:31 Speaker 1
首先是這位女士，她可能本來想的是不結婚

00:24:35 Speaker 1
所以她當然也不一定絕對的感情經歷少，但是可能沒有那麼深入的感情經歷

00:24:43 Speaker 1
就是不像是要走一段婚姻啊，感情經歷可能多，但是可能並沒有那種正式的要走入婚姻的這種這種相伴的這種感情經歷，所以她對於識別男性是奔著她錢來的。

00:24:56 Speaker 1
還是奔著人來了，是沒太有識別能力的

00:25:01 Speaker 1
所以一旦他堅持不住要結婚

00:25:04 Speaker 1
那麼，可能有盯上他的男士，就有各種的辦法要讓他

00:25:10 Speaker 1
對，就可以拿到他的錢

00:25:13 Speaker 1
可能甚至不需要結婚就能拿到他的錢

00:25:15 Speaker 1
很多這種案例，所以說

00:25:19 Speaker 1
你為什麼要給他配置保單？

00:25:22 Speaker 1
配置保單的原因有兩個。

00:25:26 Speaker 1
第一個，就是如果是女女兒自己賺的錢，她願意給男的花，愛怎麼花怎麼花

00:25:34 Speaker 1
對不對？那如果她有能力賺這些錢，她被男的騙了也不怕

00:25:39 Speaker 1
為什麼？因為她明年還可以賺。

00:25:41 Speaker 1
但就怕是她用的是家裡的錢被男方騙了

00:25:46 Speaker 1
那麼就有可能未來她沒有這麼大的賺錢能力了對吧？所以買保單有兩個功能。第一個功能就是大家耳熟能詳的，要讓這個錢在婚前保證下來，而且在給錢的時候屬於個人財產。但是法商我不跟大家講了。第二個重要的功能是我經常跟客戶聊的，就是我說不能讓別人把咱當傻子

00:26:07 Speaker 1
對吧？你把房子也唸就給給給女兒了

00:26:10 Speaker 1
你把錢也就唸就給女兒了

00:26:13 Speaker 1
對方一看這家人就是可以騙的，對吧？但是如果你給孩子一套房子，又加了抵押協議

00:26:24 Speaker 1
你把房子全款寫在女兒名下，然後讓女兒在當地房管局又抵押給父母，對吧？

00:26:32 Speaker 1
這個是兒女兒就沒辦法隨便買賣，也沒辦法隨便加人名字了。這是第一步。第二步，我給孩子錢的時候

00:26:41 Speaker 1
大部分都以保單的形式給他，無論是香港保單還是內地保單，還是家族信託，反正就就用這種方式給他。你會發現

00:26:48 Speaker 1
你可以幫女兒自動遮蔽渣男。

00:26:53 Speaker 1
大家想想對不對？

00:26:55 Speaker 1
這個男的一看這家人不好騙

00:26:57 Speaker 1
我費半天勁，騙不多少錢，我不如換下一個傻瓜嘉賓，是吧？

00:27:03 Speaker 1
我我還經常跟客戶說，我說，你看啊，這個孩子碰到渣男渣女啊

00:27:09 Speaker 1
都是你的責任

00:27:11 Speaker 1
跟人家孩子關係不大

00:27:14 Speaker 1
對吧？關係不大，為啥呀？

00:27:16 Speaker 1
渣男渣女都是奔錢來的，錢是誰的？

00:27:18 Speaker 1
不都是你的嗎？

00:27:20 Speaker 1
對吧？你給孩子的錢如此放縱。那你就是幫他吸引渣男渣女

00:27:26 Speaker 1
但你給他錢，做一些節制或者用一些工具，你就可以幫他遮蔽渣男渣女

00:27:33 Speaker 1
對吧？那我還經常跟客戶

00:27:35 Speaker 1
我跟客戶講，還是培訓時候講，反正我經常會說這樣一個案例，大家可以跟客戶聊著玩兒，對吧？你說一個一個富二代

00:27:45 Speaker 1
男的，比如說

00:27:46 Speaker 1
那麼他假設他同時談了兩段戀愛，A女士和B女士。

00:27:53 Speaker 1
A女士是奔著她的錢來的，對吧？B女士是奔著她的人來的。

00:27:58 Speaker 1
如果這位男士在同一天跟A和B同時吵架

00:28:03 Speaker 1
A是奔著錢來的，B是奔著人來的

00:28:07 Speaker 1
那你認為他跟A和好的機率高還是跟B和好的機率高？A是奔著錢，B是奔著人

00:28:15 Speaker 1
他跟A和好的概率高

00:28:17 Speaker 1
一般家裡有點兒的孩子，無論男孩女孩都是有點病的。

00:28:22 Speaker 1
公主病，公子病是吧？

00:28:25 Speaker 1
這種情況可能低頭的概率不是很大。所以奔著錢來的女孩，她可能就會貼的。

反正我是奔著錢，我就跟你一直好下去，就為了結婚，就為了要錢。但是奔著人來的，她可能就會想

00:28:44 Speaker 1
我是不是要面子啊？對吧？我是不是你是不是真的愛我呀？就反正他會想很多了。A就是想管你愛不愛我，反正

00:28:53 Speaker 1
反正我就得跟你結婚

00:28:55 Speaker 1
對吧？所以A和好的概率一定高。你看你是不是害了孩子？

00:29:00 Speaker 1
但如果你的房子、你的錢給孩子的時候都用了各種工具，比如說用了抵押協議、用了保險這種工具，你發現那個女方發現我騙不多少錢，對吧？所以她也可能就遮蔽了

00:29:15 Speaker 1
所以大家有時候要把它更生活化

00:29:18 Speaker 1
而且結合法商、稅商去跟客戶聊啊。所以財富傳承它不僅僅是遺產稅，它還包含著未來孩子婚姻的問題，也不僅僅包含著給孩子錢怎麼給

00:29:32 Speaker 1
它還包含這個東西是可以塑造子女，也可以塑造子女的配偶

00:29:38 Speaker 1
都是可以的，引導他去。所以這是，或者你可以寫得很清楚，在類信託的功能裡，再寫一下，就是隻要他結婚以後，他的太太在婚姻存續期間滿一年，就給他多少錢，給他的太太多少錢，是吧？這都可以寫。

00:29:56 Speaker 1
這都可以個性化的。好，這是我跟各位岔開去聊，有些問題大家不一定非要，還是要你結合，你站到客戶的角度

00:30:07 Speaker 1
客戶的孩子是你的孩子。

00:30:09 Speaker 1
這種情況下，你為什麼就是要買這個保險？

00:30:14 Speaker 1
你要想清楚

00:30:16 Speaker 1
大家能理解這個邏輯吧？你是客戶，客戶的孩子是你的孩子，那你為什麼買保

險？你只要能想明白這個事情，你說服了自己，你就能說服客戶。但如果你只背話術

00:30:29 Speaker 1
只學老師教給你的這些東西，它是不行的啊！所以你還是要身臨其境去用自己的方法。

00:30:35 Speaker 1
好，這是我去講的這個邏輯。接下來咱們聊了這麼多政策，再來聊一聊香港保單，這是大家比較關心的。剛才咱們說了很多，但是這裡我先提示一句，這裡說的香港保單收不收稅這些問題，都是咱們自己意淫的。

00:30:58 Speaker 1
我能講清嗎？

00:30:59 Speaker 1
他有一天就說這都不管都是廢話就收，這咱沒辦法。

00:31:04 Speaker 1
好吧，但是呢，你必須有這個基礎的知識，然後或者說在還沒有明確收稅的時候，大家都搖擺的時候，你能夠有的跟客戶講

00:31:16 Speaker 1
這是非常重要的。但如果有一天他確定就要收，那我們就都沒辦法了。所以就是以現在正在收的方式去銷售就好了。那麼我們來看為什麼香港保單現在徵收稅會有爭議？原因你看，二零零七年的時候中國個人所得稅法寫得很明確，有一條叫“經國務院財政部門確定徵稅的其他所得”。所以一旦有其他所得

00:31:47 Speaker 1
這裡面是不是就會有可能會有上面沒寫到的內容啊？嗯，對吧？然後，但是到了二零一八年，應繳納個人所得稅的就是這九項，

00:32:00 Speaker 1
非常明確。

00:32:02 Speaker 1
而且沒有等字

00:32:05 Speaker 1
這是非常重要的。大家能理解嗎？沒有等這個字，有等這個字就有可能有其他的。

00:32:11 Speaker 1
這九個裡面寫的沒有任何一個等字，就是明確的。

00:32:15 Speaker 1
如果按照二零一八年的這個去卡，香港保單是不需要收稅的

00:32:21 Speaker 1
一定不需要收稅。

00:32:22 Speaker 1
一會兒我跟各位各位解釋為什麼。因為你看，香港保單不是工資薪金，不是勞務報酬，不是稿酬，不是特許使用費，不是經營所得。不是財產租賃，不是財產轉讓，可能財產轉讓那個，你只是你退保，並沒有轉讓給別人

00:32:38 Speaker 1
對吧？那也不是偶然所得，所以只有可能是利息、股息、紅利所得。是。那我一會兒跟各位分析為什麼它不是利息、股息、紅利所得，這是為什麼現在會有爭議。

00:32:48 Speaker 1
那第二個會有爭議的原因呢，是一九這個呃一九九八年啊，在對於香港保單。一九九八年對於對香港法律，對於保單的徵稅有一個明確的規定，就是說可以收

00:33:06 Speaker 1
要收保單的稅，但是在二零一九年就廢止了。

00:33:11 Speaker 1
二零一九年廢止了。我們來看，一九九八年叫對保險公司按投保金額以銀行同期儲蓄存款利率支付給在保期內未出險的人壽保險保戶的利息，或者以其他名義，不管你怎麼支付的。反正你給他錢了，那麼按其他所得應稅項徵個人所得稅，稅款由支付利息的保險公司代扣代繳

00:33:40 Speaker 1
那這是不是就要收稅啊？但是在二零一九年廢止了，那麼關於這個批覆這一段話就廢止了

00:33:50 Speaker 1
好吧？現在你到網上搜這個，這前面這個都是括號條款廢止

00:33:56 Speaker 1
所以是。

00:33:58 Speaker 1
就是我原來說收，現在又告訴你這個東西費，那不就等於不收嗎？

00:34:02 Speaker 1
對吧？所以這是呃

00:34:05 Speaker 1
保單是否徵稅的第二個為什麼會有疑問啊？好，那麼接下來呢，我們就來分析一下香港保單到底會不會收稅。

00:34:14 Speaker 1
香港保單收稅的點呢，無外乎就是三個

00:34:18 Speaker 1
一個是理賠

00:34:20 Speaker 1
人受被保人死了，受保人死了，先理賠，那麼。包含了有死了重疾，還有報銷的嘛，對吧？

00:34:30 Speaker 1
第二個就是紅利

00:34:32 Speaker 1
分兩個紅利，一個是復歸，還有一個是中期，對吧？

00:34:39 Speaker 1
所以分兩個。第三個就是退出，退出又分兩個，一個是減保，一個是退保

00:34:46 Speaker 1
對吧？所以這三個板塊兒，咱們來分別分析。

00:34:50 Speaker 1
首先第一個，理賠金最容易分析

00:34:53 Speaker 1
理賠金是。

00:34:55 Speaker 1
肯定不交稅的

00:34:57 Speaker 1
保險賠款是免稅的

00:35:00 Speaker 1
保險賠賠款免稅，

00:35:03 Speaker 1
啊，而且就是它它沒有就是明沒有什麼細節的規定，說什麼樣的賠款免稅啊，什麼投資型不免啊，或者說重疾型免什麼這個，它就是保險賠款四個字，

00:35:16 Speaker 1
稅一定是免稅的

00:35:17 Speaker 1
這是相關保單的理賠金免稅。好，我們來看第二個紅利。

00:35:24 Speaker 1
每年得到的錢，那個錢不管你取不取，這就跟上午講到的離岸信託是一個概念

00:35:33 Speaker 1
這個錢有收益

00:35:35 Speaker 1
但這個收益我取或不取都不重要，它就是會不會收稅。香港保單我們來看，剛才說了

00:35:46 Speaker 1
個人所得稅的九項

00:35:48 Speaker 1
可能只有利息、股息、紅利。

00:35:51 Speaker 1
可以收算為香港保單的這樣一個概念，那它是指個人擁有債權、股權啊這些而取得的利息、股息紅利。好，我們來分析一下

00:36:07 Speaker 1
利息包括的是存款利息、貸款利息、債券利息以及墊付款、延期付款等形式的收益。

00:36:15 Speaker 1
你發現保單呢

00:36:17 Speaker 1
既不是貸款，也不是債券，也不是存款。

00:36:21 Speaker 1
利息板塊它不是這個概念，對吧？利息就是你存款、債券的這個收益。

00:36:28 Speaker 1
第二個股息，股息是什麼概念呢？股息是你持有一個公司的股票

00:36:36 Speaker 1
他給你分的利息，股息。

00:36:39 Speaker 1
第三個呢，就這個肯定不是啊，對吧？因為買友邦的產品不等於是友邦的股東嘛，對吧？

00:36:46 Speaker 1
第三個叫呃紅利，根據企業利潤。

00:36:50 Speaker 1
這個分配的就不也不是，對吧？不等於是股東

00:36:55 Speaker 1
所以總結來講，我剛才已經講了，投保人和保險公司之間是保險合同關係，既不是保險公司股東，也不是債主

00:37:03 Speaker 1
所以既不是債權，也不是股權。

00:37:06 Speaker 1
第二個，投保人拿到的分紅是基於保險合同的約定，來源於保險公司經營相關賬戶的三三差。

00:37:18 Speaker 1
就是一個保險公司的利潤，

00:37:21 Speaker 1
你如果非要去說要收

00:37:24 Speaker 1
相關保單的稅的話，就要對利潤收稅。

00:37:28 Speaker 1
一個保單的利潤是由三差組成的：死差、費差和利差。

00:37:39 Speaker 1
死差、費差、利差。

00:37:41 Speaker 1
那這三差

00:37:42 Speaker 1
我我在沙龍上經常跟客戶這麼講啊，我這個片子會在沙龍上講啊。會在沙龍上跟客戶這樣講，我說這三差呢

00:37:50 Speaker 1
你看要非非要收稅的話，那隻能收利差吧？

00:37:55 Speaker 1
為什麼？我說我給各位講講啊，這三差很簡單去理解，但是比較粗俗，但是比較容易理解。

00:38:03 Speaker 1
死差是什麼意思？

00:38:04 Speaker 1
死差是本來啊，這家保險公司預計今年它的所有客戶死十個人

00:38:09 Speaker 1
它都留好錢了，等這十個人一個個死

00:38:12 Speaker 1
結果只死了八個

00:38:14 Speaker 1
又活倆，僥倖活兩個。

00:38:17 Speaker 1
這兩個是不是就是保險公司賺了？賺了它就算利潤啊

00:38:21 Speaker 1
對吧？這叫死差。

00:38:23 Speaker 1
第二個叫利差，利差就是本來這個保險公司呢，今年預計的投資回報率是百分之八

00:38:29 Speaker 1
結果它投資回報率百分之八點五

00:38:32 Speaker 1
多了零點五，這叫利差。這叫利差，我剛才講錯了。什麼叫費差呢？費差就是保險公司本來今年想開十場會

00:38:43 Speaker 1
預計了十場會的錢，結果只開了七場。

00:38:46 Speaker 1
剩下三場就是廢差費用多了

00:38:49 Speaker 1
它也屬於利潤

00:38:50 Speaker 1
所以你看人死不死開不開會這個都都不叫投資回報率吧，都不叫利息吧

00:38:58 Speaker 1
都不能叫利息，只有利差是算作你的利息

00:39:03 Speaker 1
所以你如果非要收稅，那就是把這三個中拆出來只找利差進行收

00:39:08 Speaker 1
也是有法理依據的，但現在來講它是很麻煩，不會這麼做的。

00:39:15 Speaker 1
從法律角度來講，保單的分紅它根本不屬於紅利，就是你套哪個也不行。首先，你不是公司股東就沒有紅利，沒有利潤

00:39:23 Speaker 1
拿不到利潤。股息呢，你不是公司股東，你他也不是一級市場、二級市場買的對吧？你沒有派息。

00:39:32 Speaker 1
然後利息呢，如果你非要收利息，那麼就是投資的利潤，這個給到客戶的這個利息，你就要收利差

00:39:42 Speaker 1
而費差死差是

00:39:44 Speaker 1
不應該收的，對吧？

00:39:46 Speaker 1
所以你發現只是收其中一小部分。如果從法理上講

00:39:49 Speaker 1
好，這是我們看到的紅利。

00:39:52 Speaker 1
好，還有一個就是退出。

00:39:55 Speaker 1
退出呢，首先說退出有減保，這我寫的叫減保和退保都包含了。

00:40:01 Speaker 1
我們來看，舉一個最典型的案例是澳大利亞。

00:40:06 Speaker 1
澳大利亞這個比較中性化，沒有太偏激

00:40:09 Speaker 1
沒有沒有也沒有太軟啊。

00:40:13 Speaker 1
只要滿足兩個條件，澳大利亞的保單就可以免稅。第一個，在八二年之後生效的；第二個

00:40:22 Speaker 1
在十年內不取錢。你如果是一到八年取錢，百分百是應稅收入；九年取錢三分之二，十年取錢三分之一，十年之後就不收了。所以你可以隨便取了。那對於美國來講，它就是收的這個取的錢超過了總價值，超過了所交保費

00:40:51 Speaker 1
它就是開始收了

00:40:52 Speaker 1
收了。但是它即便是美國，它買保險依舊是有稅務遞延的功能的。

00:40:59 Speaker 1
你今年收入低，你就多取點；你明年收入高，你少取點

00:41:05 Speaker 1
它不就可以做稅務遞延了嗎？對吧？做稅務調整，相當於一個呃這個蓄水湖做灌溉啊。所以呃。這是保單退出的和提取的啊，兩個兩個概念啊。那所以呃，對於保單的提取，大概率的口徑是，你取不超過本金

00:41:26 Speaker 1
它就是免免稅的

00:41:29 Speaker 1
不超過本金

00:41:31 Speaker 1
我能講清這個理邏輯吧？那是退出。

00:41:36 Speaker 1
好啊，那總結來看，當下的結論。我們來看現在的這個結論

00:41:43 Speaker 1
現在的結論非常明確，理賠款是不收稅的

00:41:47 Speaker 1
非常明確

00:41:48 Speaker 1
絕不收稅理賠款。

00:41:51 Speaker 1
第二個，紅利派發方式如果是英式分紅

00:41:55 Speaker 1
那是保額的增長，沒有直接發現金是不收稅的

00:42:00 Speaker 1
而大家銷售的是不是大部分是英式

00:42:02 Speaker 1
對吧？第三個是美式分紅

00:42:05 Speaker 1
美式分紅確實有可能收稅

00:42:08 Speaker 1
因為它跟那個。

00:42:09 Speaker 1
理財什麼是一個性質的，它有利息嘛

00:42:13 Speaker 1
立馬就派給你了嘛。

00:42:20 Speaker 1
對，就不派的話，它也不好界定，對。

00:42:25 Speaker 1
對，但是這還是我還是會退一萬退一步講，就是咱們都是意淫

00:42:30 Speaker 1
大家能理解嗎？對，他就告訴你這些都廢話，我就收

00:42:36 Speaker 1
咱沒辦法啊。

00:42:37 Speaker 1
但確實是他沒有派，也沒有確定英式分紅，他沒辦法收啊

00:42:43 Speaker 1
對吧？就像大家問的那個問題，你今年派這個英式分紅是給你兩萬塊錢，那明年變一萬八了

00:42:51 Speaker 1
你還退我嗎？對吧？

00:42:53 Speaker 1
他所以這這是不不是很好界定的。好，第四個

00:42:58 Speaker 1
部分退保可以參考發達國家

00:43:01 Speaker 1
可以參考。我在那兒再插一句。

00:43:04 Speaker 1
你看，我剛才說的都是咱們意淫，也都不確定，所以客戶為什麼要把錢挪出來？

00:43:11 Speaker 1
它最重要的就是內地，它天天在變

00:43:15 Speaker 1
對不對？這也是一個恐懼點啊

00:43:19 Speaker 1
對呀，它天天在變

00:43:21 Speaker 1
你至少在香港給你留點解釋空間吧

00:43:25 Speaker 1
對不對？內地沒有。再一個，咱們再說到香港，我再插一句說

00:43:30 Speaker 1
就香港什麼就是一國兩制。不再存在，它是在哪一個角度不再存在？它是從那個選舉方面不再存在

00:43:41 Speaker 1
金融方面有影響嗎？大家說？

00:43:43 Speaker 1
沒有，沒什麼影響。金融方面就兩三個人，就是許家印、肖建華，對吧？就這幾個人。還是剛才上午那句話：你沒到那個層級，你就不用想那個事兒

00:43:54 Speaker 1
多慮了，大哥！

00:43:56 Speaker 1
就你那點錢，幾個億

00:43:58 Speaker 1
就所以不用多慮，這個好好睡你的覺。

00:44:04 Speaker 1
不會抓你的，所以它是選舉上不在一國兩制，但是金融上依舊是OK的

00:44:13 Speaker 1
對不對？金融上是依舊OK的，所以這個它所謂的是否還獨立金融，咱玩的是金融，咱又不是玩，這不是選舉

00:44:22 Speaker 1
對吧？所以不用擔心，沒有風險啊。我從哪講過來的這是？第四步，我講到哪了呢？也是一個部分退保，部分退保，可以那行，那就接著這兒講吧，我忘從哪講過來了。

00:44:40 Speaker 1
部分退保可以參考發達國家，就是剛才咱說的澳洲、美國這些。好，這是當下結論，但是我強烈建議大家在銷售香港保單的時候，用下面這個邏輯銷售

00:44:52 Speaker 1
就是現在就收稅了。

00:44:55 Speaker 1
你跟客戶講，就這麼講

00:44:57 Speaker 1
你說王總，咱別討論了

00:44:59 Speaker 1
這這這。你看，我跟你講，但是這個前面也是要講該講哈。你要告訴他，其實是沒有收稅依據的

00:45:07 Speaker 1
而且香港保單它跟理財啊、跟炒股完全不同

00:45:11 Speaker 1
而且美國也不是這樣收的

00:45:14 Speaker 1
對吧？那麼嚴格的萬稅之國，美國加拿大他也不是這麼收的

00:45:18 Speaker 1
所以收稅概率極低。

00:45:21 Speaker 1
但是王總，我本著對你負責的這種狀態，我也本著自己心安，咱們現在所有的討論，咱就基礎就是他收了。

00:45:30 Speaker 1
這以後他不收，咱們都高興

00:45:32 Speaker 1
對不對？他收了，咱就是按收的計算，咱直接按收的聊，好不好，王總？但是前面那個必須聊啊，前面那個不收的事情必須聊完才能聊收的

00:45:43 Speaker 1
這樣會讓客戶感覺到，首先第一他還是有僥倖不收的

00:45:47 Speaker 1
第二他覺得你非常靠譜

00:45:49 Speaker 1
他覺得你這個人是什麼都往壞處想

00:45:53 Speaker 1
因為客戶最怕的就是一個產品銷售人員只講他產品的好處。

00:45:59 Speaker 1
因為這個產品如果只有好處沒有壞處的話，這一定不能買。

00:46:05 Speaker 1
香港保險一定你要找出它的不好處。咱們不好處有什麼呢？第一

00:46:10 Speaker 1
你得對敲

00:46:13 Speaker 1
對吧？第二，你得七年動不了。

00:46:17 Speaker 1
第三，它有可能收稅

00:46:19 Speaker 1
對吧？它它它這是有有問題的呀。

00:46:22 Speaker 1
但一個東西如果完全沒有問題

00:46:25 Speaker 1
那你是絕不能買的，王總，你不能買。

00:46:28 Speaker 1
啊啊，對，還有第四個問題，就是合同上沒寫明百分之六點五，

00:46:33 Speaker 1
對吧？沒寫明，這也是問題。

00:46:39 Speaker 1
我在這兒再插開一句講

00:46:41 Speaker 1
很多客戶說，我把錢放到香港，不安全。

00:46:46 Speaker 1
我把錢

00:46:47 Speaker 1
你看哈，國家在限制香港的這個香港的發展，在限制什麼香港的資金流流入啊，什麼不讓出境

00:46:55 Speaker 1
對吧？出境的錢再查回來。

00:46:58 Speaker 1
好，那我再舉一個例子，你看

00:47:01 Speaker 1
比如現在咱們說了，整個港島

00:47:07 Speaker 1
那不不舉港島了哈，舉海南島吧，海南島這個更容易理解。

00:47:11 Speaker 1
整個海南島上面的資金

00:47:14 Speaker 1
我從二零二七年一月一號之後再也不查，就是你到海南島的資金怎麼到的，我也不管，我也不收稅。

00:47:24 Speaker 1
你那個上面的錢我就不管，我不管了，你放那就行了

00:47:28 Speaker 1
絕對安全，是吧？我也不收稅，也不查。

00:47:31 Speaker 1
那我問各位

00:47:33 Speaker 1
海南島從二零二七年一月一號開始

00:47:36 Speaker 1
上面還有沒有幹這個？整個海南島的銀行裡邊還有沒有乾淨一點的資金？

00:47:42 Speaker 1
一分錢也沒有了

00:47:44 Speaker 1
一分錢乾淨資金也沒有了。

00:47:47 Speaker 1
為什麼？因為所有的人都知道政策出來了，那兒是絕對安全，我什麼錢過去都可以。所以所有的髒錢都跑到了海南島。

00:47:56 Speaker 1
大家能理解這個事情的一個辯證的意思嗎？

00:47:58 Speaker 1
你如果告訴我香港保險不收稅，香港保險不交換，香港保險安全，如果出了這些政策，或者說全球C R S交換隻交換存款、房子、證券，而不交換香港保單，那香港保單就是最大的風險。

00:48:20 Speaker 1
大家能能聽懂我這個邏輯嗎？

00:48:22 Speaker 1
就恰恰是因為我把香港保單也納進來一起做稽查，但是稽查的又沒有那麼像什麼離岸信託啊、證券那麼明確，所以它恰恰是一個邊緣的、有安全性的一個工具。它交換現金價值嗎？只是對吧？

00:48:38 Speaker 1
這個我能講清這個邏輯嗎？

00:48:40 Speaker 1
就一定要打破客戶這個邏輯。

00:48:42 Speaker 1
客戶認為這個東西不安全了。如果他告訴你安全，或者現在你看所有的海外資金都查了，就不查香港保險，你更不能買，王總。

00:48:51 Speaker 1
因為不一定哪天香港保險就變成合身了

00:48:54 Speaker 1
他就專門讓你買，買完之後就宰了你。

00:48:58 Speaker 1
那反正現在沒關係，都在稽查嘛

00:49:00 Speaker 1
對吧？所以這是我我想說的，大家哎，我又從哪串過來的？這是忘了啊。那咱接著講吧，接著講吧。

00:49:12 Speaker 1
即便咱說這個，即便徵稅這個事，從這個徵稅開始去跟客戶聊，就是從收稅這個角度去聊，好吧？

00:49:21 Speaker 1
好，那麼第一個，即便徵稅呢，香港保單依舊有五點非常大的優勢。第一個叫身故理賠金是不受稅，對吧？這個是明確的、確定的。第二個

00:49:34 Speaker 1
C R S 回傳的是保單現金價值，它能夠隱藏七年，至少。這七年是非常重要的。

00:49:42 Speaker 1
為什麼這七年非常重要？

00:49:44 Speaker 1
我在這兒再延伸跟大家講一講。

00:49:47 Speaker 1
七年。

00:49:49 Speaker 1
中美之間是不是就差不多打出個勝負了吧？你當然不一定，但是大家能看出點兒矛頭的情況了吧？

00:49:57 Speaker 1
所以你用這七年先躲躲。

00:50:00 Speaker 1
七年之後，你看，要中國贏了，咱就回來；美國贏了，咱就把錢弄美國去

00:50:06 Speaker 1
弄英國，弄美國狗腿子下邊去都行，對吧？所以

00:50:12 Speaker 1
你這七年非常重要。而在全球，沒有任何一個工具可以讓你的錢。

00:50:17 Speaker 1
一定程度上藏七年

00:50:20 Speaker 1
沒有任何一個房子也馬上不行了，對吧？加密貨幣可以，但是很多客戶不敢買

00:50:26 Speaker 1
對吧？所以其他都不行啊，只有香港保單。

00:50:29 Speaker 1
而香港保單最重要的是什麼呢？我還經常會講這樣一個問題，就是你買的這個東西，王總啊，你看咱規劃了半天

00:50:38 Speaker 1
你覺得國內稅務局查到你頭上啊，什麼檢察院把你抓起來，什麼？

00:50:47 Speaker 1
中國像當年一樣啊，這個打土豪分田地，這個概率高嗎？你覺得不是太高吧？

00:50:55 Speaker 1
不是太高，因為如果這個客戶馬上就被查或者查的概率很高的話，他說明他風險已經很大了，可能他已經買不了保險了。

00:51:04 Speaker 1
他這個情況，所以概率不高

00:51:07 Speaker 1
對吧？那好，那我們為了規避一個概率，是不是這個概率不高的事情，您還是有擔心的？

00:51:14 Speaker 1
所以咱還是要做點規劃是吧？完全不能坐以待斃吧？

00:51:18 Speaker 1
所以你的這個規劃還要保證一個問題，就是這個事情如果沒發生，你做的這個配置和工具還有沒有用？

00:51:30 Speaker 1
能理解這個邏輯吧？

00:51:32 Speaker 1
就其實你看，咱們窮盡我今天的課程中沒有這個內容啊，但之前的時候講過

00:51:39 Speaker 1
如果窮盡客戶。

00:51:41 Speaker 1
現在就是擔心內地風險，或者擔心別人發現他錢。其實你發現這些客戶啊，我最近這一段時間面談客戶

00:51:51 Speaker 1
就客戶我說了一句話，客戶是非常認可的。

00:51:54 Speaker 1
我說王總，你是不是感覺最近這些年害怕？

00:51:58 Speaker 1
但你讓你問你害怕啥，你不知道。

00:52:01 Speaker 1
對，就不知道害怕什麼。

00:52:03 Speaker 1
其實他害怕的無外乎就是

00:52:05 Speaker 1
他原來有些錢不是很乾淨。

00:52:08 Speaker 1
然後這些錢呢？內地現在要不要把這些錢再收回去？對不對？或者讓他合規一遍？他擔心的無外乎就這個，所以

00:52:18 Speaker 1
他要想把這些錢藏起來，或者想些辦法轉移，對吧？

00:52:23 Speaker 1
那窮盡現在客戶用的方法，我給大家去羅列一下

00:52:27 Speaker 1
客戶用的隱藏資金的方法，無外乎第一個就是代持，找十個好朋友，五個好朋友，分散一下。本來自己有五千萬，分散成每個人頭下邊有三五百萬，就沒太有風險了吧？但是代持是不是有其他風險啊？好，這是第一個。

00:52:46 Speaker 1
第二個方式是幹什麼？是買實物

00:52:49 Speaker 1
黃金。黃金

00:52:51 Speaker 1
買金條。過往的時候，客戶可能會買古董，買酒，買什麼東西。普洱茶這些。現在就是買黃金，對吧？買金條。

00:53:01 Speaker 1
買金條這是第二，但是這個金條是不是買不了那麼多？

00:53:07 Speaker 1
因為買完金條呢，客戶又會分成幾個型別。買金條客戶還分幾個型別？大家你看，我聊的這些現在跟香港保險看似沒關係

00:53:18 Speaker 1
但是這些事情是能夠引發客戶的關心的

00:53:22 Speaker 1
而且你聊金條其實就是在聊香港保單。

00:53:25 Speaker 1
因為客戶認為金條能夠隱藏資金，那說明他有隱藏資金的需求

00:53:32 Speaker 1
這個時候你才可以賣得出相關保單。

00:53:34 Speaker 1
如果他連金條都不想買

00:53:36 Speaker 1
那你相關保單也不好賣

00:53:38 Speaker 1
對吧？當然，有沒有一類客戶就是不買金條，只買相關保單也有。

00:53:43 Speaker 1
但是我建議大家還是讓客戶配置一些金條。如果你把客戶當朋友的話

00:53:48 Speaker 1
一定建議他分點錢配金條。配金條又分幾個邏輯啊？幾個方式。第一個就是在內地買和在香港買

00:53:57 Speaker 1
對吧？這是兩個方向。

00:53:59 Speaker 1
第二個就是我買完之後，我放在自己家裡還是放在銀行或者保險櫃裡，或者那個公用保險櫃裡

00:54:07 Speaker 1
對吧？所以這又是兩個。第一個在內地買還是在香港買？

00:54:12 Speaker 1
大家覺得是在哪兒買？在香港。

00:54:15 Speaker 1
我建議兩個都要買。

00:54:19 Speaker 1
對，是要徵稅，但是也要買。

00:54:22 Speaker 1
你看啊，這這個對呃，十萬以上是要呃要就是你你要你要登記

00:54:29 Speaker 1
登記完之後，然後你買賣的時候要補那個增值稅。

00:54:33 Speaker 1
對，所以呃

00:54:36 Speaker 1
這是為什麼要兩邊都買啊？大家其實我在跟各位講這個內容的時候，要理解這個跟客戶溝通的邏輯。

00:54:44 Speaker 1
你發現對於各位來講，是不是你去講在香港買更好？

00:54:49 Speaker 1
因為這是你要涉及的領域。但是你反而要建議客戶要在內地也買一些

00:54:55 Speaker 1
你說這個東西

00:54:56 Speaker 1
你別管找誰買，我建議你在內地買一些，這樣是不是讓客戶感覺你真的站在他的角度？

00:55:01 Speaker 1
然後你再過半小時再跟他聊，或者過二十分鐘再跟他聊香港保單的時候，他是不是之前已經留了一個印象？這個兄弟是真把我當朋友，他真跟我說一些對他自己有利的話。

00:55:15 Speaker 1
這個時候你再說香港保單，是不是他會更覺得更好一點？

00:55:18 Speaker 1
這是第一個邏輯，第二個就是。

00:55:21 Speaker 1
確實應該在內地買，為什麼？因為咱們是不是今天所有探討的都是風險？什麼出不了境的風險，人出不了，錢出不了。那是不是還有一個風險，就是內地的貨幣這些個崩塌的一個風險

00:55:36 Speaker 1
對吧？所以你要保證客戶他至少就是你，首先第一，你擔心內地風險，所以你要做境外身身份配置

00:55:45 Speaker 1
對吧？境外的資產配置。但是你還得保證一個問題，如果發生風險的時候，你剛好在國內呢？

00:55:50 Speaker 1
你是不是得保證人先出來才能用得上這些東西啊？

00:55:54 Speaker 1
你不然在內地就給你嘎了，對吧？或者這個有點誇張，就是你出不來，你那些配置都沒有用啊。

00:56:01 Speaker 1
而當你的手機裡的那個APP那個完全癱瘓

00:56:07 Speaker 1
這有沒有這個可能？當然有這個可能

00:56:09 Speaker 1
對不對？那完全癱瘓，你的紙幣也無法使用

00:56:14 Speaker 1
你家裡的古董等等都沒有用，是不是隻剩金條了？

00:56:18 Speaker 1
所以為什麼中國內地一定要買？你要保證自己有充足的時間蟄伏在那裡

00:56:24 Speaker 1
等待出來的那一天。這我能講清楚這個邏輯吧？當然，這個不發生最好。

00:56:32 Speaker 1
但咱們探討的是不是都是風險啊？

00:56:34 Speaker 1
我還經常開玩笑，客戶覺得很好笑。我講沙龍的時候會跟客戶說，大家買那個金條一定買小的，大對

00:56:43 Speaker 1
好放。

00:56:45 Speaker 1
然後還容易打理，還容易打點

00:56:48 Speaker 1
對啊，你想想

00:56:50 Speaker 1
你如果真的內地出一點問題，你這個出小區得用一塊金條，出那個區得用一塊金條，出省得用一塊金條，到機場進機場得用一塊金條，如果你能找到飛機的對吧？

00:57:08 Speaker 1
然後給那個空姐一個金條，給機長一個金條

00:57:12 Speaker 1
你才能上去啊。

00:57:14 Speaker 1
是，對不對？因為你肯定要走後門啊

00:57:17 Speaker 1
不走後門你上不去嘛。

00:57:19 Speaker 1
那你如果有一個一百克的金條，你怎麼給他切啊？

00:57:24 Speaker 1
你帶個那個熱熔機，邊邊切邊走。

00:57:26 Speaker 1
但是你十克就好走，對吧？你看他要是一條不管用，你再給他一條，對吧？他好給。

00:57:36 Speaker 1
所以這沒有一個對，因為大家都是往壞處想嘛，比較。

00:57:42 Speaker 1
對，有些客戶是

00:57:45 Speaker 1
但是，基本在香港，保單配置這個角度，你必須把它引導成一個悲觀主義者，他可能才會去做香港保單的配置。他如果很樂觀，他不會買香港保單配置的

00:57:57 Speaker 1
就是買不多嘛

00:57:58 Speaker 1
他就是悲觀的，可能才會去做配置。好，這是

00:58:02 Speaker 1
我這又從哪講過來？

00:58:06 Speaker 1
第一個。

00:58:06 Speaker 1
對，隱藏隱藏哈。

00:58:11 Speaker 1
第二個叫實物資產，金條隱藏；第三個方式是什麼呢？就是內地的

00:58:18 Speaker 1
保單和家族信託，它也是有一定功能的，有一定的功能。它就是不會被直接查到。這個區別在哪兒呢？你看，如果你把錢存在內地的銀行那裡，它是稅務局可以直接凍結。

00:58:35 Speaker 1
現在內地的銀行理財經理在不接到任何通知的情況下就可以稅務局就可以凍結

00:58:42 Speaker 1
就可以凍結啊。這是銀行，但你存在保險公司，那稅務局和執法機關就需要先去保險公司，先去銀行查流水

00:58:53 Speaker 1
是不是？他查出流水才可以查到保險公司哪個銀行、哪個保險嘛？然後再去那個保險公司查保險，然後再凍結。

00:59:01 Speaker 1
它是這樣一個邏輯，所以會麻煩一點。他公安本就可以去嘛？需要法院的判決或者是。

00:59:08 Speaker 1
邏輯上講是需要判決書的，保險公司也是隻認判決書，但這個情況下又會分不同情況。如果僅僅是商業的民事官司

00:59:20 Speaker 1
那判決書必須判決書，不然保險公司不凍結。但如果是涉及到什麼出境，或者偷逃，或者說刑事案件，或者說受賄呀涉黑呀，這個就啥也不用，就直接就能凍結。

00:59:37 Speaker 1
直接就直接就能把保險凍結了，

00:59:41 Speaker 1
而內地，我上一次給大家培訓的時候講了很多內地保單被執行的案例，是非常多的，非常多。所以

00:59:49 Speaker 1
第二種這個家族信託和保單也有一定的功能，它至少比放在銀行要好

00:59:55 Speaker 1
對吧？放在內地買內地的保險，家族信託，但是收益什麼的我就不談了啊。第四點就是資金出境

01:00:02 Speaker 1
所以資金出境這個事情呢，你我說的不是買香港保險，是資金出境。

01:00:08 Speaker 1
你只要資金出境了，它就具備了同等於以上的功能。買內地保單啊，因為你資金出境，我問各位，它是不是還是能查到？

01:00:20 Speaker 1
它一樣能查到。

01:00:22 Speaker 1
但是它查的難度是不是比在內地買保險這個難度還要高一點？對吧？那好，那探討這個資金出境，資金出境之後，你再做什麼配置呢？你當然愛做什麼做什麼，都都非常好，都比較安全。但是你再結合剛才能隱藏七年，是不是香港保單？那或者我們只看收益的話，香港保單中長期收益也非常好。

01:00:44 Speaker 1
你做這種配置嗎？你總不可能一直做短期吧？對吧？所以這是這四種方式：資金代持、實物資產、內地家族信託和保單，然後境外配置，包含香港保單。有的客戶呢，在我記得有一次在上海給另一個團隊我去講沙龍，講完之後呢，一個客戶一直圍著我問

01:01:06 Speaker 1
問什麼呢？就是汪老師

01:01:08 Speaker 1
他就不斷問我，我這個錢安全嗎？我那個錢安全嗎？我這個錢安全嗎？

01:01:12 Speaker 1
就不斷問我，就是他有各種錢嘛，全全全球內地放了很多錢，這個安全嗎？那個安全嗎？

01:01:19 Speaker 1
最後把我問煩了，我說王總這我給你一句話總結，就是。

01:01:24 Speaker 1
你把錢就是你把錢存在內地的銀行

01:01:30 Speaker 1
不如買成內地的保險或者家族信託更加安全。你把錢在內地買成家族信託和保單，不如在內地買成金條更安全。你在內地買成金條，那不如把錢轉到境外更安全。

01:01:48 Speaker 1
你把錢轉到境外，不如在境外配置成金條或香港保單更安全。

01:01:54 Speaker 1
其實就是這麼樣

01:01:56 Speaker 1
但是大家說，王老師，你這麼講完之後，那客戶是不是就應該最安全的就是香港保單和金條？那是不是就 all in 應該買這個？不應該，為什麼？因為每一個環節雖然它安全性差一點，但是它依舊有它的功能，對，是依舊有它的功能。所謂狡兔三窟，咱們現在的高淨值客戶就應該狡兔三窟啊，你總不可能都被查到

01:02:21 Speaker 1
對吧？所以這是。我想說的四種客戶之所以隱藏啊，這個為什麼要去做這個呃隱形的這個方式，還是第二條講過去的哈，為什麼要隱形啊？所以這是第二條。

01:02:36 Speaker 1
第三條，現金價值的增長本身是免稅的，對吧？我資金增長，只要不取就是免稅的，所以保留在裡面。第四個，你說這個錢也不能一直放在裡面，我也不取啊，對吧？我得用錢。

01:02:52 Speaker 1
那用錢的時候，你就可以做保單貸款

01:02:55 Speaker 1
保單貸款在美國這麼嚴格，它也是不收稅的

01:03:01 Speaker 1
我也可以再還回去的，那說到這裡呢，客戶又會有一個疑問

01:03:06 Speaker 1
這個客戶疑問沒有客戶問過，我是我自己想出來的疑問。我認為，如果是我，我會問這個問題

01:03:14 Speaker 1
我就問你說你這折騰半天，又貸款又這個的，我不我還得交利息，我不買不就完了嗎？

01:03:21 Speaker 1
我買這玩意兒幹嘛呀？

01:03:23 Speaker 1
對吧？但你看，我們倒推一下

01:03:27 Speaker 1
你所說的咱們所謂想要做保單貸款了，或者探討資金要不要取了，這個時候是不是國家已經開始對香港保單或者境外資金嚴格收稅了？

01:03:39 Speaker 1
對吧？只有在這個前提下，他如果不嚴格收稅，下面咱都不用探討了。

01:03:44 Speaker 1
咱之所以探討這個，是因為他對海外的資金嚴格收稅了。

01:03:48 Speaker 1
他對於海外的資金嚴格收稅，說明瞭什麼問題？說明他比今天還缺錢。

01:03:55 Speaker 1
對不對？那他比今天還缺錢，是不是又延伸到咱們剛才講的遺產稅問題？

01:04:01 Speaker 1
他是不是有可能徵收遺產稅、贈與稅？

01:04:05 Speaker 1
如果一個國家有贈與稅和遺產稅

01:04:08 Speaker 1
你這個時候更應該提前買保險了，不對嗎？

01:04:14 Speaker 1
他就是因為他要收你稅，你買了這個東西要收稅，你更應該買

01:04:19 Speaker 1
為啥？因為理賠金他不收稅呀

01:04:21 Speaker 1
不然的話，你未來這個錢給出去，他是有稅的呀。

01:04:26 Speaker 1
我們的儲蓄險如果槓桿不是很高的這種情況，保障部分比較小的這種情況下，它還會不會是從儲蓄這種投資理財？您說的這是個美國的規定

01:04:39 Speaker 1
因為他可能也是身故的時候拿的，但是跟投資賬戶。

01:04:45 Speaker 1
對，我跟大家講講全球唯一一個可以講叫唯一吧

01:04:49 Speaker 1
典型國家是對於理賠金有可能不免遺產稅

01:04:55 Speaker 1
理賠金不免遺產稅就是美國非常典型，剛才您問的這個問題，如果按照美國的邏輯來講，大家銷售的儲蓄型保單、投連型的全部都不能免遺產稅

01:05:08 Speaker 1
為什麼？因為美國要過的是四零四測試。

01:05:14 Speaker 1
測試它是不是一個M E C保單？

01:05:17 Speaker 1
哦

01:05:18 Speaker 1
大家能理解吧？那所謂的那個走廊測試，它的意思就是簡單說，就是現金價值是否會高於保額？所以美國，你看在美國銷售的那些保單，他們都會改

01:05:33 Speaker 1
就是要實時，就是它適應那個遺產稅的那個條例，讓那個保額一直高，哪怕高一塊錢，它反正是高著的，

01:05:41 Speaker 1
但是大部分全球其他的都是現價值比較高，但是不知道中國會不會模仿美國，但大概率應該不會

01:05:53 Speaker 1
所以再說回你看，即便客戶在叫這個針兒，雖然但是百分之九十九點九的客戶，百分之百的客戶可以講不知道這個事兒

01:06:02 Speaker 1
百分之百的客戶是不知道這個事兒的，除非他已經到了美國，已經有了美國的稅務師，而那個稅務師又非常專業，他才會給他講

01:06:10 Speaker 1
他不專業，他也沒這個事兒。所以幾乎百分百可以講，客戶不知道。

01:06:14 Speaker 1
即便他知道了這件事情，咱們大家要理解我這個邏輯，你就用客戶的拒絕去解決他的拒絕。

01:06:22 Speaker 1
客戶說了

01:06:24 Speaker 1
那既然這個樣

01:06:25 Speaker 1
我買香港保單幹嘛？

01:06:28 Speaker 1
未來我要移民美國了

01:06:30 Speaker 1
香港保單也免不了稅，我不要買香港保單啊。那麼

01:06:36 Speaker 1
這個疑問確實是非常重要的。我要到美國去購買保單，對吧？好，那這個問題怎麼解答呢？首先，第一個

01:06:49 Speaker 1
您未來就如果他已經移民美國了

01:06:52 Speaker 1
咱先說一個還沒有明確移民美國的，就是未來要。

01:06:56 Speaker 1
你既然未來要移民美國，你現在是不是買美國保單還不是那麼容易，對吧？你在全球來找的話，除了美國保單，你發現香港保單是非常優秀的

01:07:05 Speaker 1
非常優秀。所以你現在配置的香港保單

01:07:08 Speaker 1
你只要，這個

01:07:11 Speaker 1
怎麼說說不好聽了？你在死之前能把它退了就行了

01:07:16 Speaker 1
大家能理解嗎？

01:07:18 Speaker 1
死之前退了，然後不就變成美國資產，它就沒有這個遺產稅了？

01:07:23 Speaker 1
而且你第一次移民美國的時候，你是可以申報的資產，在全球的資產，除美國之外的都是不交稅的

01:07:30 Speaker 1
美國的政策，對吧？所以這是。

01:07:33 Speaker 1
第一，如果他還沒有決定，沒有明確移民。第二種就是還有的人諮詢我說，我客戶已經在美國了，資產也都在美國了，那為什麼要來

01:07:44 Speaker 1
再來買香港保單啊？那這個時候就取決於稅務身份了。

01:07:49 Speaker 1
你比如說，他讓一個非美國稅務居民去配置一份香港保單，那香港保單的收益又又很好，那這個時候非美國稅務居民，他的這個保單的理賠金給到。

01:08:02 Speaker 1
美國稅務居民，他就不需要通過四零那個測試

01:08:07 Speaker 1
他就他就直接就是免稅的。

01:08:11 Speaker 1
大家能聽懂的意思？比如說，父親不在美國，父親不是美國PR

01:08:17 Speaker 1
也不是美國護照，也沒有在美國住滿一百八十三天，他不是美國稅務居民嘛？

01:08:22 Speaker 1
他兒子是美國人

01:08:24 Speaker 1
這個時候父親在香港做投保人，自己做受保人。然後買一份香港保單，受益人寫成美國身份的兒子，美國護照的兒子，美國P. R.那個，他反正他也不在那兒不算那兒繼承。

01:08:39 Speaker 1
那美國護照的孩子，這個時候父親離世的時候，這個錢賠給孩子，他就是不收遺產稅啊，因為他是要給死的那個人收遺產稅

01:08:51 Speaker 1
而死的那個人不是美國人

01:08:55 Speaker 1
他就他就不會收。

01:08:57 Speaker 1
能理解，我想跟大家說的就是客戶的疑問其實就是解答客戶疑問的方法

01:09:04 Speaker 1
你就順著它繼續往下捋，你捋著捋著就捋出解答方案來了，那所以這是現金價值增長是免稅的

01:09:13 Speaker 1
再一個做保單貸款，那總結來講就是當你需要用保單貸款避稅的時候

01:09:21 Speaker 1
那這個時候保單的功能就強大非常強大了。

01:09:26 Speaker 1
因為稅已經收得非常完善了

01:09:28 Speaker 1
你像你都需要保單貸款避稅了，其他稅都收了，好吧？好，最後第五個

01:09:34 Speaker 1
咱們就說它就在徵稅

01:09:37 Speaker 1
它就算收扣就是扣百分之二十的收益，那比內地保單高多了

01:09:42 Speaker 1
對吧？我們來看一個，我給大家拿了一個其他內地公司的一個產品

01:09:49 Speaker 1
大家直觀的可以看一下他們的計劃書，直觀可以看一下。

01:09:54 Speaker 1
最右邊是

01:09:57 Speaker 1
最右邊這是我管別人要的，因為我很少看內地的計劃書了。

01:10:00 Speaker 1
是，反正右邊應該是單利。

01:10:03 Speaker 1
最右邊應該算出來的是單利

01:10:06 Speaker 1
大家看到第，這是每年交十萬人民幣

01:10:10 Speaker 1
三十萬，對，大概你看到第七年的時候單利零點幾

01:10:16 Speaker 1
對吧？二十年的時候單利是二點七

01:10:19 Speaker 1
三十年才三點五三五，才三點三五。

01:10:26 Speaker 1
而且大家要注意

01:10:30 Speaker 1
它其實產品也是一樣的，保證收益和非保證嘛。

01:10:35 Speaker 1
我們來看的這個所有的回報是非保證百分百

01:10:39 Speaker 1
百分百的情況下才行。

01:10:43 Speaker 1
但內地的百分百的概率其實比香港要高

01:10:47 Speaker 1
因為它有監管，而且它那個百分百本來預期就低

01:10:51 Speaker 1
它達成概率是高的。所以咱們按百分百算，它也就是這樣。

01:10:55 Speaker 1
所以香港保單呢，它即便乘一百、乘打八折，它依舊是非常有競爭力的，好吧？這是我想跟各位說的，總結的香港保單這個板塊兒。那麼接下來我想用一些，這個不是太、不是太

01:11:11 Speaker 1
跟法商什麼都沒有關係的，跟大家去捋一捋，也跟那個消

01:11:16 Speaker 1
怎麼講，跟這些什麼香港保單收稅啥的也沒關係，但是我認為非常重要，就是我剛剛開場講的。

01:11:23 Speaker 1
怎麼跟客戶講清楚？現在管控都這麼嚴了，我還得出來做這些違規的事情

01:11:30 Speaker 1
我給各位來看三個案例。第一個，在剛改革開放的時候

01:11:36 Speaker 1
或者是計劃經濟的時候，那個時候是不允許做生意的，對吧？傻子瓜子這個創始人年廣久，因為投機倒把罪，資本家復闢問題坐牢了，對吧？然後溫州有八大王，有各種大王，羅斯大王、礦燈大王、合同大王，最後也以投機倒把罪逮捕了。

01:11:59 Speaker 1
你看，那個時候不讓做生意

01:12:01 Speaker 1
但那個時候是不是個人

01:12:04 Speaker 1
只要有嘴有手，他就一定能賺錢？

01:12:07 Speaker 1
你只要有膽兒大，就能就能賺錢。

01:12:09 Speaker 1
比如說，這個王石

01:12:14 Speaker 1
對吧？王石在講述自己第一桶金的時候

01:12:17 Speaker 1
他是這麼講的，他原話。

01:12:19 Speaker 1
我在深圳販玉米是吧？我就是從

01:12:23 Speaker 1
北方

01:12:24 Speaker 1
運這個玉米到深圳，可以賺取不少差價。這不是偷稅逃稅嗎？這就是偷稅逃稅，就是因為他那個叫什麼呀？

01:12:36 Speaker 1
丈叫叫叫他太太的父親，

01:12:39 Speaker 1
是吧？比較牛一點，所以他沒有犯罪。但是你看他是不是開始進入？這個地產行業有這個第一桶金，原因就是這樣的，所以說

01:12:52 Speaker 1
你不讓你做這個事情，你如果去做的話

01:12:56 Speaker 1
大概率可能還是賺錢的，對吧？好，那麼我們再來看一個不讓你做的事情

01:13:02 Speaker 1
是不是一直在限制你買房？

01:13:04 Speaker 1
內地一直在做限購

01:13:06 Speaker 1
一直在限購。

01:13:08 Speaker 1
最近從二零年開始，可能逐漸放鬆限購了，對吧？那一直都在限購，你看，一直都線上購的情況下。

01:13:16 Speaker 1
這個房價指數

01:13:18 Speaker 1
二零年之前

01:13:20 Speaker 1
一直都是二一年之前一直都在漲的，對吧？一直限購，那個時候你是不是就應該買啊？

01:13:27 Speaker 1
越不讓你買，你越應該想辦法買。

01:13:29 Speaker 1
現在這個買房是不是都鼓勵了？

01:13:32 Speaker 1
北京、上海都鼓勵了，對吧？

01:13:34 Speaker 1
現在整個中國，你看這個房價，我覺得除了上海，上海一定是中國最後一個淪落的城市

01:13:44 Speaker 1
如果中國要淪落的話，一定是最後一個。

01:13:47 Speaker 1
那深圳都會比他先淪落啊。那除了上海出個房子，如果好地段一定被搶，其他大部分都完蛋了

01:13:58 Speaker 1
對吧？折半的折半，這個跌價的跌價。所以不讓你買你就買是吧？讓你買的時候，你現在再買，你覺得現在買房是個好時機嗎？

01:14:09 Speaker 1
絕對不是，對吧？好，那我們再來看，在原來的時候不允許你生孩子。

01:14:16 Speaker 1
對吧？現在就是瘋狂鼓勵你生孩子。

01:14:21 Speaker 1
現在這個結，大家知道，中國內地結婚都已經不需要戶口本了

01:14:26 Speaker 1
身份證就可以了。

01:14:27 Speaker 1
原來需要戶口本

01:14:29 Speaker 1
所以

01:14:31 Speaker 1
不需要，現在鼓勵你生育。原因是因為中國的出生率，自然增長率現在已經快比日本還要嚴重了，所以現在要在。反而大家就不生孩子了。原來的時候生孩子多一點，你發現對這個家庭，對家族還是蠻好的。現在生了之後，當然其實也挺好，因為現在生完之後沒有任何高考壓力

01:14:59 Speaker 1
也沒有任何上學壓力

01:15:01 Speaker 1
因為沒有人，對不對？是這概念。

01:15:04 Speaker 1
所以這是內地的整個一個情況啊。所以我想再往上走一層，跟客戶講這個事情。就是回想一下歷史，不讓你幹啥呢？你最好就幹著啥

01:15:17 Speaker 1
讓你幹啥你就不要再再幹這個事兒了，所以現在你發現是不允許你出來，但是抓的又沒有那麼緊

01:15:26 Speaker 1
所以你現在趁這個時候就抓緊出嘛

01:15:30 Speaker 1
抓緊出來啊！所以這是。那應該上海局嗎？那應該上海局嗎？這是。我說，你說他們要要鼓勵我們中國人出國嗎？現在在上海在鼓勵呢。

01:15:42 Speaker 1
是他鼓勵我們，不應該不上嗎？對呀對呀，不應該啊！因為因為現在呃，孩子養養孩子的這個成本可能很難去覆蓋嘛，對吧？所以這是整個鼓勵呃，整個內地的政策

01:15:58 Speaker 1
所以這是我想跟各位梳理的香港保單以及為什麼在這個時候需要配置香港保單。那第七個板塊

01:16:07 Speaker 1
我們講完這個板塊再休息吧。

01:16:10 Speaker 1
把壓力留到前面。

01:16:13 Speaker 1
那麼政策收緊其實是有一個非常重要的底層邏輯的。這個是我無論講沙龍，還是跟客戶溝通，還是給各位解答問題，還是培訓的最核心的一個內容。

01:16:26 Speaker 1
就因為這個內容呢

01:16:28 Speaker 1
它的重點在於，他要跟客戶講清楚，你的風險不僅僅出現在海外，而是內地的風險是最大的。

01:16:36 Speaker 1
那為什麼內地的這個風險，你的這些錢要出來，它的底層內容就是這個。而我剛才說的有咱們的夥伴要問說我的錢要不要出到海外，就是客戶的錢出到海外有沒有風險？他如何解答這個問題，就是要用這一套邏輯，要跟他解釋清楚你為什麼要在現在要把錢轉出國內，轉出中國，然後做一些配置，當然不是全轉出。所以整個政策收緊有一個底層邏輯。

01:17:07 Speaker 1
你看最近這些年政策不斷收緊，而這個政策的收緊呢

01:17:12 Speaker 1
它是從什麼時候開始？從二零二零年、二零二一年開始的。

01:17:17 Speaker 1
你看，杭州有一個網紅叫薇婭

01:17:21 Speaker 1
對吧？薇婭她是二零二一年被查的

01:17:25 Speaker 1
所以在她之前

01:17:27 Speaker 1
你發現因為稅這個事情被查的，明星只有兩個。

01:17:33 Speaker 1
范冰冰跟劉曉慶，對，只有兩個中國內地。

01:17:37 Speaker 1
但是從二零二一年開始，明星被稅務稽查，企業被稅務稽查

01:17:44 Speaker 1
大網紅被稅務稽查，大量的稅務稽查案例開始出現。

01:17:49 Speaker 1
在二一年我們可以把它稱作為個人稅務稽查的元年。

01:17:56 Speaker 1
而且你會發現，從二一年開始，稅務稽查基本都集中於個人所得稅。

01:18:02 Speaker 1
在之前都是企業稅

01:18:04 Speaker 1
二一年開始做不斷的稽查，政策在不斷的變化，直到二五年才開始查海外資產

01:18:16 Speaker 1
大家能捋清這個邏輯了吧？二一、二二、二三、二四都是查國內，二五、二六現在可能再會查國外

01:18:23 Speaker 1
未來就是一起查。

01:18:25 Speaker 1
那二五年查為什麼二五年開始查海外的稅務？這個稅務，那大家知道哪一年中國內地在幾年，他了解到

01:18:39 Speaker 1
海外中國人在海外的資金有多少？

01:18:44 Speaker 1
他是哪一年瞭解到？他是2018年吧？

01:18:47 Speaker 1
剛才咱們說過

01:18:49 Speaker 1
那為什麼在二零一八年他就已經瞭解到在海外有多少錢，但是卻到二零二五年才開始對外稽查？

01:19:00 Speaker 1
對，因為它的稽查難度、成本

01:19:02 Speaker 1
還有呃，大家他發現他繼續查國內會有一些呃這個風險，這個風險在哪兒？我跟各位捋一捋二五年之前的事情。

01:19:13 Speaker 1
二一年查了薇婭，

01:19:15 Speaker 1
然後開始了一波網紅稽查，那個時候我經常去杭州做客戶面談

01:19:21 Speaker 1
基本來的都是這個大長腿、膚白貌美的那個小姐姐

01:19:27 Speaker 1
來了之後文化水平很低，但是錢是真多，幾千萬的都是稀鬆平常的。

01:19:36 Speaker 1
放裡面就放活期，網紅只存活期

01:19:39 Speaker 1
大家接觸過網紅嗎？他不懂他也不信，就是存活期，而且錢來的快，我那點利息不管用

01:19:45 Speaker 1
對吧？我一天就好幾十萬，一個月一年就一兩千萬的無所謂。

01:19:52 Speaker 1
所以他這個去給他們解決啊，這是二一年左右。到了二二年，金稅四期；二二年、二三年，金稅四期開始落地。

01:20:03 Speaker 1
二三年，特別是金稅四期開始落地。金稅四期落地之後，啊，開始做的這個稽查，

01:20:10 Speaker 1
不僅僅侷限於我查你的個人所得稅，又出現了一個概念叫遠洋捕撈，這個大家聽過嗎？

01:20:18 Speaker 1
「遠洋捕撈」，「遠洋捕撈」是什麼概念呢？「遠洋捕撈」的意思就是我把那個網子。

01:20:25 Speaker 1
下到很遠的地方去捕遠處的魚

01:20:28 Speaker 1
比如說

01:20:30 Speaker 1
一位男士

01:20:32 Speaker 1
他是河南鄭州，比如說，那個比較大的城市，咱們找一個小的，河南新鄉的一個戶籍的內地的企業家男士

01:20:43 Speaker 1
他在浙江杭州開了一家公司

01:20:48 Speaker 1
那麼這個新鄉這個地方的稅務局就

01:20:53 Speaker 1
很容易能夠查出來，這個人名下有很多的資金。

01:20:58 Speaker 1
但是新鄉這個稅務局發現呢，這個人啊，在呃我們河南沒啥錢

01:21:05 Speaker 1
都在杭州呢，對吧？

01:21:08 Speaker 1
所以怎麼辦呢？稅務局的老師就開車

01:21:13 Speaker 1
立馬去杭州，然後到他的單位，他的公司去查稅。

01:21:21 Speaker 1
因為每一個企業家的公司一定都有稅務問題嘛

01:21:24 Speaker 1
到公司去查稅

01:21:26 Speaker 1
查完了稅之後，就把這個人，無論是把人帶回來，還是把錢帶回來，反正把錢和人都帶到河南去了

01:21:35 Speaker 1
這就叫遠洋捕撈。

01:21:37 Speaker 1
在二零二三年、二零二四年，二四年不嚴重啊，二二年和二三年的時候非常嚴重

01:21:43 Speaker 1
那個時候特別是佛山浙江這些都是遠洋捕撈企業家多的地方遠洋捕撈的重點省份

01:21:53 Speaker 1
你像浙江省，都浙江省專門問這個問題啊，出了一個檔案

01:21:59 Speaker 1
如果現在你的公司發現有外省的稅務局到你公司查稅，你可以直接報警

01:22:08 Speaker 1
就是你報咱們浙江的警，

01:22:11 Speaker 1
然後你可以先禁止他進入。

01:22:14 Speaker 1
浙江已經成這種情況了，佛山也是查得非常嚴。我記得特別清楚，二二年還是二三年，我去佛山面談客戶，那

01:22:24 Speaker 1
去的是哪裡來著？反正那個

01:22:27 Speaker 1
那個廣東話我是聽得懂的，但那個是真聽不懂。

01:22:31 Speaker 1
順，不是順德，是南海，南海做那個有一個村兒做陶瓷的那個叫十萬，對，不是有個有個小小。

01:22:44 Speaker 1
有一個小島，類似一個小島在中間，上面全是做傢俱的，還是做什麼？做傢俱的，就類似於對，就是邊上。

01:22:57 Speaker 1
客戶統一給我表示的狀態就是

01:23:01 Speaker 1
汪老師，我

01:23:03 Speaker 1
你不用給我分析了，我也沒有什麼這個風險，我不在意了，明年我就不做了，我說這個生意怎麼不做了？他說

01:23:13 Speaker 1
生意，這個越做風險越大。你看現在我們這邊有很多外地來的做生意的，都開始查他們的稅了。我們本地的也快被查了，所以他們基本都準備退出了。還有很多客戶會說，那麼我認為國家不會再查了，汪老師，你不用再給我分析了。

01:23:42 Speaker 1
為什麼？因為國家不會再繼續折騰我們了。為啥？如果再折騰我們的話，這個國家GDP就不好了，對吧？你看他說的這幾個，其實反映了大家的狀態。就內地客戶

01:24:00 Speaker 1
認為這個稽查已經非常嚴格了，所以才導致了二二年、二三年。你發現中國有好多波移民潮。

01:24:11 Speaker 1
最早的時候是福建划船出海，後來有點正規的移民，那在二二年、二三年、二四年，包括現在，依舊是有一波移民潮，只不過蠢蠢欲動

01:24:24 Speaker 1
要蠢蠢欲動。那麼

01:24:26 Speaker 1
為什麼那個時候產生一波移民潮？二二年、二三年，上海是不是也有一個姐姐被抓了？

01:24:32 Speaker 1
一個大老闆，這個叫什麼梅？

01:24:36 Speaker 1
被抓專門做移民的，整個中國的EB5可能有一半都是他做的，那個老闆。那為什麼大家都在移民？原因就是感覺內地風險極大

01:24:49 Speaker 1
才要想把錢、先把人出去。

01:24:51 Speaker 1
大家有沒有串起來這個事情？這時候已經到二四年了

01:24:55 Speaker 1
你發現人都開始往外跑了

01:24:58 Speaker 1
錢也開始出，人也開始出，國家發現不行

01:25:01 Speaker 1
我不能光抓裡面的東西，我得開始抓國外的。

01:25:04 Speaker 1
因為如果都出去了，我在裡邊白抓

01:25:07 Speaker 1
所以開始二五年、二六年到今年開始查國外。

01:25:11 Speaker 1
大家捋清楚這個時間線了嗎？風險的來源是在國內，而且最容易查的是國內，國外查只是輔助，嚇大家，不要讓大家出去了

01:25:23 Speaker 1
不要往外跑了

01:25:25 Speaker 1
那所以這才是整個事情的邏輯

01:25:28 Speaker 1
那。所以這這呃，這個為什麼他要這幾年開始不斷的做稽查

01:25:34 Speaker 1
其實我用幾個圖呢，這個我講，我每次講都是這個邏輯，但是他每次重複呢，效果都是非常好。我也建議大家能夠，即便聽過的你也可以再捋一遍，而且是最新的資料。

01:25:48 Speaker 1
二零二五年啊，我們來看三個財政收支資料情況啊，二零二五年兩兩個啊，二零二五年。呃，全國一般，這是中國財政部的啊，

01:25:59 Speaker 1
全國公共預算收入二麼六零四五，一般公共預算支出二八七三九五

01:26:07 Speaker 1
一減是賠了七萬億

01:26:10 Speaker 1
也就是二零二五年中國內地收入入不敷出

01:26:15 Speaker 1
賠了七萬億，那這是二零二五年，我們再來看二零二六年

01:26:21 Speaker 1
二零二六年現在上半年的資料已經出來了

01:26:25 Speaker 1
二零二六年。上半年全國公共預算收入麼二麼零四七，

01:26:30 Speaker 1
一般公共預算支出四三三二九

01:26:34 Speaker 1
也是賠了多少啊？賠了兩萬億。

01:26:38 Speaker 1
大家來看，好像這個收窄了，因為二五年一年賠七萬億，二二年上半年賠兩萬億，好像二五六年的總共賠也就五萬億，就收窄了兩萬億

01:26:53 Speaker 1
對吧？首先，咱們就假設它上半年、下半年是一樣的，收展是那就收展了兩萬億，那是好事啊。那但是呢，我預估啊，它大概率是

01:27:05 Speaker 1
對，因為因為下半年的下半年它可能昆對昆支出多點兒

01:27:10 Speaker 1
支出多點，所以下半年這個，當然下半年回款也多點，可能收數也多點

01:27:17 Speaker 1
對吧？但是它一定是比上半年要多的

01:27:19 Speaker 1
所以可能還是個賠個六萬億吧，差不多。

01:27:22 Speaker 1
所以這幾年，在拿二二零二四年也是在賠錢，二零二四年賠了六萬億

01:27:29 Speaker 1
所以這樣加起來每年都在賠錢。在這種賠錢的情況下，國家在做的叫什麼呀？只能是開源節流啊。

01:27:39 Speaker 1
那、開源、咱們現在我跟大家講的叫開源。

01:27:44 Speaker 1
一會兒我呃這個板塊講完，如果咱們還有時間，我再跟各位講節流啊節流這個問題。

01:27:51 Speaker 1
開源這個事情

01:27:53 Speaker 1
也就是說增加收入的新增長點，那麼增加收入新增長點怎麼增加的呢？你發現它是用這種方式去增長的。

01:28:05 Speaker 1
我們來看，這是二零二五年的財政收支情況。我們看中間一個細節的變化。

01:28:10 Speaker 1
二零二五年的企業所得稅是四萬一千三百零四億元

01:28:17 Speaker 1
比上一年同期增長了百分之一。

01:28:22 Speaker 1
而個人所得稅同期增長了百分之十一點五

01:28:27 Speaker 1
所以這個資料大家可以拿著跟客戶去看。

01:28:32 Speaker 1
我不知道其他的，反正這個是我自己發現的資料問題。但是後來我看好像也有一些人在講，但這個非常重要，大家一定要給客戶講這張課片，因為這個資料非常異常。

01:28:48 Speaker 1
企業所得稅比去年增長百分之一，個人所得稅比去年增長百分之十一。

01:28:53 Speaker 1
這個問題在哪？

01:28:54 Speaker 1
你梳理一下這個邏輯就知道了。一個人要想交個人所得稅，他必須要有收入。

01:29:02 Speaker 1
這個人的收入一般是來源於公司。

01:29:05 Speaker 1
一般是公司賺了錢才會給人發錢。

01:29:09 Speaker 1
但是這個資料裡面寫的就是公司沒賺錢，人賺錢了

01:29:15 Speaker 1
它不合理嘛？

01:29:17 Speaker 1
也就相當於今年公司賺了一百萬

01:29:20 Speaker 1
總利潤包含老闆的，老闆現在留十萬塊錢

01:29:24 Speaker 1
剩下九十萬全部給工員工發工資了

01:29:28 Speaker 1
這個不太可能

01:29:29 Speaker 1
這個資料是有問題的

01:29:33 Speaker 1
它的問題出在哪兒？就是稅務稽查現在已經從查企業所得稅轉向了查個人所得稅，它多出來的那百分之十那兩位數，就是我開始直接查個人所得稅了。

01:29:46 Speaker 1
能理解這個邏輯吧？

01:29:47 Speaker 1
好，到了二零二六年依舊是這樣。

01:29:50 Speaker 1
那這個是之前的漏稅嗎？對

01:29:54 Speaker 1
這裡我再去跟大家多講一句，就是這位夥伴問到的，首先第一個是中國的，咱們說了好幾遍了，中國的內地企業家基本都有漏稅偷稅的。

01:30:07 Speaker 1
中國的偷稅漏稅這個增長就是開源，跟美國的和其他發達國家的開源是有極大區別的。

01:30:15 Speaker 1
大家可以認真研究一下這個事情。我舉個例子

01:30:21 Speaker 1
美國的開源呢，只需要加稅就行了

01:30:25 Speaker 1
加百分之一，那就是真增長百分之一。

01:30:29 Speaker 1
因為大家不敢偷稅漏稅

01:30:31 Speaker 1
但中國加百分之一，你可能最後一年下來可能還減了百分之一。

01:30:37 Speaker 1
為什麼？因為你看啊，中國就相當於這個稅，這個稅啊，它像一個籬笆一樣。

01:30:46 Speaker 1
這個籬笆呢是越壘越高，就稅率越來越高。但是籬笆和籬笆之間呢

01:30:53 Speaker 1
它空間是非常大的，大家能理解吧？

01:30:58 Speaker 1
我可以從偷偷的鑽過來啊。那現在中國真正要加強稅務稽查，就必須要把籬笆紮緊、扎密

01:31:09 Speaker 1
把它呃這個密一點，你就沒辦法跑出來了。

01:31:13 Speaker 1
所以你中國可能你看似稅率在降

01:31:17 Speaker 1
稅率在降

01:31:19 Speaker 1
但是呢，它在它把稽查增強之後，它的稅收反而會增長。我能講清這個邏輯吧？所以這是呃大家看到的他在呃做的這個個人所得稅的稽查啊。二零二六年的上半年也是這樣的，個人所得稅依舊比企業所得稅呃多了十個百分點。

01:31:43 Speaker 1
那一個三點九，一個十三點一，所以二六年上半年也是這樣的，那麼所以這給客戶來提示的就是，你可能過往的時候更多的關心是你的企業稅

01:31:56 Speaker 1
但是現在你要更多關心的是你的個人所得稅

01:32:00 Speaker 1
你的個人所得稅風險是非常大的，查個稅比查企業所得稅要容易的多

01:32:07 Speaker 1
要容易，企業所得稅呢，你有專門的財務在幫你去做籌劃。

01:32:12 Speaker 1
但是個人所得稅沒有專門的財務給你籌劃，你漏洞百出，那所以你應該去提前規劃。而且提前規劃，你不光要規劃的是你未來的錢，你重點還要規劃的是你過往的錢。

01:32:30 Speaker 1
你過往賺的錢

01:32:31 Speaker 1
它也有可能再對你做一次徵收。

01:32:35 Speaker 1
大家很多客戶會問，會說我這是五十年前賺的錢，二十年前賺的錢，他不會查。但是呢，你看

01:32:43 Speaker 1
二零二四年

01:32:45 Speaker 1
類似的這種案例是很多的。

01:32:47 Speaker 1
二零二四年六月十三號，維維豆奶旗下的浙江酒業

01:32:52 Speaker 1
接到了稅務局的通知，說他沒有按照規定的申報期限，對一九九四年一月一日至二零零九年十月三十一日的消費稅進行申報。

01:33:04 Speaker 1
所以大家看到，我要查到的是你一九九四年的稅

01:33:10 Speaker 1
是二零二四年發的，所以一減是三十年，我在查三十年前的稅，那也是可以倒查的。那如果說很多客戶會關注會不會倒查

01:33:23 Speaker 1
會不會查到我以前的稅？其實中國中華人民共和國稅收徵管法寫得非常明確，是可以倒查的。

01:33:34 Speaker 1
一般有很多人說倒查時間是五年

01:33:36 Speaker 1
但是大家還是要摳一下字眼。你看一下

01:33:41 Speaker 1
納稅人偽造、變造、隱匿、擅自銷燬賬簿、記賬憑證，或者在賬簿上多列支出或不列、少列

01:33:52 Speaker 1
經稅務機關通知申報而拒不申報的

01:33:57 Speaker 1
進行虛假的納稅申報，不繳或少繳的，是偷稅。

01:34:03 Speaker 1
好，首先這個紅字紅線上面是偷稅的概念

01:34:08 Speaker 1
如果大家對經營企業的人有一些瞭解，你發現所有的經營企業的都在偷稅

01:34:16 Speaker 1
每個人都在幹這些事兒

01:34:18 Speaker 1
這些事情

01:34:19 Speaker 1
變造隱匿，沒有沒有一個企業家會給自己的內部記賬跟稅務局的記賬是一樣的

01:34:27 Speaker 1
不會的，所以每個人都是偷稅。那我們來看偷稅有什麼後果？

01:34:31 Speaker 1
如果定義為偷稅之後，你的追查期限就是無限制的。

01:34:38 Speaker 1
你本來的時候追查期限是三年或者五年，它的區隔是十萬人民幣

01:34:44 Speaker 1
十萬以上就是五年，十萬以下是三年。

01:34:48 Speaker 1
如果你是偷稅、抗稅和騙稅，就沒有時間限制了，可以無限向前追繳。

01:34:55 Speaker 1
所以已經相當於它已經有了法律依據了。

01:35:00 Speaker 1
隨時可以追繳，那麼這是倒查三十年，剛才說到了，除了可以倒查之外，現在的重點查的就是個人所得稅

01:35:12 Speaker 1
個人所得稅它的稽查現在已經非常完備了。個人所得稅用的就是一個非常普遍的軟體，叫個人所得稅APP

01:35:24 Speaker 1
包括大家去申報境外的收入也是用這個平臺。

01:35:30 Speaker 1
只不過一個是在電腦上，一個是在手機上，手機上也是可以申報，倒是啊。

01:35:34 Speaker 1
呃，個人所得稅APP啊，

01:35:37 Speaker 1
是內地幾乎每個人手機上都有的。

01:35:40 Speaker 1
我相信在座的各位可能有的也有。那麼這我要把這一年的這個收入都報進去嗎？不是的，它其實你每個月給自己發的工資，它在上面都是有顯示的

01:35:52 Speaker 1
都是有顯示的，寫得非常清楚。你只要給自己發工資，上面就會有顯示。

01:35:59 Speaker 1
那你比如說在座的各位，咱們每個

01:36:03 Speaker 1
假假設啊，你是內地的一個老闆

01:36:05 Speaker 1
你基本的那個賬戶是這樣的，是你個人資金的賬戶，你從你自己的公司給自己發一個月，可能發一萬兩萬塊錢

01:36:14 Speaker 1
一萬塊錢或者兩萬塊錢

01:36:16 Speaker 1
一年下來，可能發了有個二十多萬

01:36:19 Speaker 1
那或者三十萬這樣子，你呢肯定不可能，這是你所有的收入。其他的收入，要麼就是你讓你的上游在買東西的時候

01:36:31 Speaker 1
多給他付了一些

01:36:33 Speaker 1
他給你開了票

01:36:34 Speaker 1
然後你給他交了錢

01:36:38 Speaker 1
他再把這個呃這個錢再轉給你，私下再轉給你，扣完稅點。

01:36:45 Speaker 1
再一個，就有可能你是讓下游對方給你付款買東西的時候，你讓他直接付了你個人賬戶。

01:36:52 Speaker 1
或者你太太的賬戶啊，你呃家人的賬戶都有可能啊，員工的賬戶

01:36:57 Speaker 1
總而言之，你個稅APP裡面顯示不出來這些錢

01:37:03 Speaker 1
這些資金是顯示不出來的

01:37:05 Speaker 1
個人所得稅APP顯示的是你公司，比如說你每個月發兩萬，你一年就是二十四萬的收入，但是你的銀行賬戶上面是比二十四萬要多的

01:37:19 Speaker 1
銀行賬戶。

01:37:20 Speaker 1
而稅務局又是知道你的銀行賬戶又是聯網的，所以它很容易將個人所得稅APP裡面的資金跟你的銀行賬戶餘額資金做對比，它也很容易，把你一年個人所得稅的增長和你銀行賬戶裡面的一年增長做對比

01:37:40 Speaker 1
所以就很容易查得到，這就是個人所得稅APP的稽查方式。而且內地很多時候做這個軟體，一開始是要吸引你去下載或者使用的，所以裡面是有很多可以退稅的，對吧？很多退稅，一開始是主要做退稅，但是大家發現退來退去也就是幾千塊錢，對，然後最後，還是把自己的資訊都報上去了，所以這是個人所得稅APP未來的稽查

01:38:10 Speaker 1
那這是咱們說的金稅四期的這樣一個邏輯。那金稅四期這個板塊

01:38:18 Speaker 1
包括內地的稅務稽查，它就是慢慢的趨嚴的。

01:38:22 Speaker 1
在趨嚴的過程中，很多人可能不知道要關注什麼。

01:38:27 Speaker 1
很多客戶已經在前些年走火入魔了，開始關注什麼？見了面就問。最近這幾年客戶不問了

01:38:35 Speaker 1
兩三年前客戶見了我就問，說：‘王老師，這個我轉我在銀行到底是？’轉五萬會預警，還是轉二十萬會預警

01:38:46 Speaker 1
還是轉五十萬？我相信在座如果有做過銀行的，你在兩三年前客戶就全見了，就問這個，見了就問啊。

01:38:53 Speaker 1
最近不問了，是吧？

01:38:55 Speaker 1
那個轉多少預警，那是反洗錢中心，

01:38:59 Speaker 1
它跟這個稅務稽查沒有任何關係。

01:39:03 Speaker 1
你那個轉多少錢會預警，它只在前些年

01:39:09 Speaker 1
只是反洗錢中心，特別是。地下錢莊這種情況會對於你預警。

01:39:16 Speaker 1
你比如說，你的上游轉裡轉了一筆錢是地下錢莊來的，那你可能會會凍結。但其他正常轉賬，你轉多少錢，它一般也不會預警

01:39:27 Speaker 1
最多就是私戶轉多了，需要銀行理財經理給他做一下說明就可以了。所以這是大家呃看到的，就是個人賬戶啊，轉錢其實沒那麼大風險。最重點的是個人賬戶的餘額，其實風險比較大，就是查個人賬戶餘額是最容易查的。我們再回到剛才去跟各位講的那個邏輯，稅務局他是不是想盡快的完成今年的任務？

01:39:55 Speaker 1
他想要儘快完成任務，他就要儘快找到更多的偷稅漏稅的錢。

01:40:01 Speaker 1
而他關注流水的話

01:40:04 Speaker 1
是沒有那麼多資金可能可以讓他關注的，而且非常麻煩。

01:40:09 Speaker 1
那他如果關注的是餘額，餘額其實非常簡單，我只需要查你這些餘額有沒有繳稅就完了

01:40:18 Speaker 1
或者我查你的繳稅記錄能不能對上你有這些錢

01:40:21 Speaker 1
就行了，所以你看這又說回來剛才大家那個問題

01:40:26 Speaker 1
客戶問客戶的疑問是：我的錢呃轉到香港會不會引發我在內地的風險？會不會本來他不知道我的錢？

01:40:37 Speaker 1
結果我轉到香港，因為C R S交換，他關注到我的錢。

01:40:41 Speaker 1
首先第一個是不是他在內他的錢在內地還在香港他都知道

01:40:47 Speaker 1
都知道，所以你轉出來跟放內地沒什麼區別。

01:40:51 Speaker 1
但是它其實還是有區別的，為什麼？

01:40:54 Speaker 1
因為你轉到了香港之後，它是不是查起來就不好查呀？

01:41:00 Speaker 1
查起來就不好查

01:41:01 Speaker 1
它比內地要難查一些，所以還是有轉出香港的必要。這就是我跟各位講的這個根源，為什麼你要解釋這個問題？可能不能直接解釋

01:41:14 Speaker 1
要慢慢的去解釋這個問題，才才可以。

01:41:18 Speaker 1
那麼建議客戶現在更多的關注自己的私人賬戶，因為私人賬戶比較容易查，公司賬戶不那麼容易查。所以做一些隱藏，做一些兩種方式。一個就是現在這個情況下，剛才跟大家講了，內地的資金怎麼做，有兩種方式，一種叫隱藏，一種叫完美。

01:41:43 Speaker 1
完美呢，就是你跟稅務局溝通一下

01:41:47 Speaker 1
你問他，我現在你看我欠多少錢

01:41:49 Speaker 1
我全補上

01:41:51 Speaker 1
對吧？這個很多人是不願意做的

01:41:53 Speaker 1
這是第一種方式。

01:41:55 Speaker 1
很多人不願意做，那就做第二種方式，幹什麼？去把這個，這個錢呢隱藏起來。你發現隱藏起來之後，他就很難能夠發現，很難能夠聯網了。而隱藏的方式就是我剛才跟大家講的四點：資金代持、實物資產、內地家族信託保單、香港的，這個配置、境外的配置啊。這是存量風險大於流量風險啊。好，這是我們說的。

01:42:22 Speaker 1
第七個板塊，我也把最核心的內容跟各位講完了。我在這做一個小的總結，其實

01:42:29 Speaker 1
我們的引入點和客戶現在所有的集中關注點都在離岸信託，在這些境外資金收稅，所以最近這一段時間其實是大家展業的好時間。

01:42:42 Speaker 1
你邀約有方式，邀約有有東西邀約客戶也願意聽，你只要能夠跟客戶講得清楚，你就大量的去見客戶。那麼這個時候好邀約。

01:42:53 Speaker 1
第二個就是客戶關心這些離岸信託的風險這些問題，其實根源呢是要跟他講清楚是內地的風險引發的這些風險。

01:43:05 Speaker 1
進而你要想規避你這些錢的這些問題，你可能就要做一下資金代持、實物資產、資金出境這些。

01:43:15 Speaker 1
資金出境中又有香港保單的這個功能，所以這是我跟大家去做的。相當於今天比較重點的這個板塊的內容，那大家休息十五分鐘，咱們四點回來，我再講下面的內容，好吧？大家休息。

01:43:31 Speaker 1
問題是很大的，就是一個人的關係是很大的，就是一個人如果他的支出一直沒有漲，都跟他的收入是匹配的

01:43:42 Speaker 1
那麼這個人他是不會破產的。

01:43:46 Speaker 1
但是當一個人的支出很多，而他的收入並不穩定的時候，他這個人是有可能破產的。那過往的時候，其實在房產市場化之前，他還做了一個動作，他一共相當於做了三個比較重點的跟咱們相關的事。第一個就是下崗

01:44:06 Speaker 1
一會兒我會講下崗潮啊，其實這也是大家去未來做營銷非常重要的一個溝通點

01:44:13 Speaker 1
我一會兒會跟各位講。

01:44:15 Speaker 1
第二個。做的這個呃分稅制改革

01:44:20 Speaker 1
分稅制改革的意思是，原來這些稅收上來的都是地方的，地方自己隨便花

01:44:26 Speaker 1
中央看著地方不太聽話，所以要求地方跟自己做資金的分割，比如說三七開，地方七，中央三，五五開，六四開這樣這樣去分錢。這叫分稅制改革。而分稅

制改革做了之後，你發現中央拿走了地方的稅收收入，但是地方的支出中央並沒有負擔。

01:45:00 Speaker 1
而這個時候大呃，你看過往的時候

01:45:04 Speaker 1
如果你去翻老新聞什麼的，都會有新聞說中央沒有多拿錢，中央是收上來又發下去了。

01:45:14 Speaker 1
收上來又分下去了。

01:45:15 Speaker 1
但是大家要注意

01:45:17 Speaker 1
即便他收上來的錢全部分下去，他也跟不收上來是有極大區別的。

01:45:24 Speaker 1
為什麼？因為它有轉移支付。

01:45:27 Speaker 1
什麼叫轉移支付呢？就是我收上來，可能我從浙江省收了一個億的稅

01:45:35 Speaker 1
但是我並不一定一個億全都發給浙江

01:45:38 Speaker 1
我可能發給浙江用八千萬

01:45:41 Speaker 1
發給廣西用兩千萬。

01:45:44 Speaker 1
為什麼？因為廣西的錢不夠花，我能理解，大家能理解吧？這叫轉移支付，而一旦有了轉移支付

01:45:51 Speaker 1
每個地方就各自要靠本領了。

01:45:55 Speaker 1
我到底是關係比較好，還是政績比較好，對吧？我來要到這筆錢

01:46:01 Speaker 1
因為你需要要了呀，你需要張嘴要錢了呀，伸手要錢

01:46:06 Speaker 1
那所以有些地方你會發現他的錢不夠花，因為本來人家浙江。

01:46:12 Speaker 1
收一個億花一個億

01:46:15 Speaker 1
對吧？我收一個億花一，可能有點節流，有點留存。但是現在，比如中央，我收了一個億，只給浙江五千萬，那麼剩餘我還有虧個四五千萬，有那個虧空怎麼辦？

01:46:28 Speaker 1
正好啊，這總理又放開了一個事情，叫賣地。

01:46:33 Speaker 1
所以那四五千萬就用賣地補齊了。

01:46:36 Speaker 1
我能講清這個邏輯吧？地方政府賣完地，這些錢都給地方政府。而為什麼咱們剛才看到那兩張圖，現在虧損那麼嚴重，就是因為地賣不動了，稅也收不上來，所以說這個錢就空了。我能不能講清這個邏輯？所以為什麼我說現在咱們講的這個問題都是這位總理帶來的啊？當然呢，沒有他，中國可能也發展不了那麼好，也都有譏譽參半嘛。那所以。

01:47:06 Speaker 1
我接下來要跟各位分析的是跳出稅這個板塊，但也沒有完全跳出來啊，是從地方財政跟中央關係去做一個分析。

01:47:15 Speaker 1
它總體的邏輯，大家要知道，我繞這麼大的圈子，它的最後的邏輯還是要告訴企業家和高淨值客戶，內地現在很缺錢

01:47:27 Speaker 1
而且未來會更缺錢

01:47:29 Speaker 1
所以你是那個比較肥的豬。

01:47:33 Speaker 1
他如果很缺錢、很餓，就會找你

01:47:37 Speaker 1
所以你要把自己變瘦一點，要自己主動割一些肉放到外面去

01:47:44 Speaker 1
這個邏輯我能講清嗎？

01:47:46 Speaker 1
所以我今天下午講的這個內容，包括這個，大家聽著好像跟這個保單銷售關係不大，但實際上它是最基礎的內容。

01:47:58 Speaker 1
你如果能跟客戶探討到這，因為城投債這個東西。是所有客戶都會參與到

01:48:04 Speaker 1
你如果能跟他講清楚這個，讓他自己關注這個事情，他會身上都冒冷汗的，因為這個風險極大。我接下來跟各位去做一下整個這個邏輯的分析。首先第一個呢

01:48:18 Speaker 1
很多的高淨值客戶現在已經開始重新思考這個問題了。

01:48:23 Speaker 1
這些現在的變化，並不是因為客戶的問題

01:48:26 Speaker 1
也不是因為企業的問題，而是因為整個財政的環境都進入了新的階段。在經濟高速增長的時候，很多問題都可以被增長覆蓋。

01:48:36 Speaker 1
我增長的很快

01:48:38 Speaker 1
我這邊出點問題，我有錢能夠覆蓋。但是增長放緩之後，所有的存量財富都會變得更重要。我意思的是，所有的存量財富對於當地的政府都變得更重要。

01:48:52 Speaker 1
我要抓住每一分錢，所以未來對於客戶來講

01:48:56 Speaker 1
真正重要的不是賺多少錢，而是已經賺到的錢。能不能安全、穩定、長期的留在自己家庭裡，對吧？

01:49:04 Speaker 1
這才是啊，因為簡單，我跟大家總結，就是現在這個鍋裡就這麼幾塊肉了。

01:49:12 Speaker 1
原來的時候還有新豬可以宰，把肉放進來，一起去燉肉吃。但是現在鍋裡面就這幾塊肉了，你說是不是？

01:49:22 Speaker 1
未來的風險和關注點都在你們幾塊肉上啊。那如果說。

01:49:28 Speaker 1
為什麼說財政的本質不是這個問題本身，而是地方的問題。財政的問題，其實主要出現在地方，因為地方政府承擔了教育、醫療、社保、基建，包括公務員體系、城市運營，但是地方的收入增長卻明顯放緩。

01:49:52 Speaker 1
未來財政壓力真正承壓的一定是地方。

01:49:56 Speaker 1
很多老闆沒有意識到未來的壓力最大的這個，我給大家匹配了怎麼跟客戶去聊。未來的壓力最大的不是中央

01:50:05 Speaker 1
而是地方，因為地方承擔了大量的支出責任，過去還能靠賣地，但是現在土地財政下降之後，地方一定會更重視稅基，更重視資金流，更重視合規，這些會讓高淨值客戶感受越來越明顯。所以地方政府就是像我剛才說的，它承擔了大量的支出，但收入並沒有給它增長。那麼整個這個土地財政，剛才說到了土地財政賣不動了，土地財政的退潮意味著舊時代已經結束了。

01:50:36 Speaker 1
未來而且很難再復甦啊。過去二十年呢，地方財政的核心邏輯啊，是我把地賣

01:50:44 Speaker 1
然後呢，如果我可以做的話，再做一些城投的專案

01:50:49 Speaker 1
然後拿著城投專案募的資金。我再去做基建，

01:50:53 Speaker 1
然後通過基建，基建好了，我是不是房子這兒我蓋的花園、公園多了

01:51:01 Speaker 1
地鐵多了，我這個樓也賣的更貴了，我接著開發房地產。

01:51:06 Speaker 1
房地產開發完，大家都賺到錢了，我再去給這些房地產企業收稅。所以每一環它都可以賺錢，但是如果一旦地賣不動

01:51:16 Speaker 1
地一旦賣不動，你發現城投也做不了，基建做不了，房地產也賺不了錢。

01:51:21 Speaker 1
現在都一條線都沒有了，所以房地產降溫之後，地方政府最重要的收入來源正在下降。

01:51:29 Speaker 1
巔峰時期，一個地方政府賣地的收入能佔到它總財政收入的百分之五十到七十。所以現在都沒有了，我只能靠稅收或者非稅收入。非稅收入就是罰款，然後我們辦那個證什麼的交的手工費，證件費。所以說，稅務徵管和非稅收入是未來非常重要的。這是我們可以看到土地財政未來退潮，可能真正做提前規劃的聰明的企業主

01:52:00 Speaker 1
不能等風險來了才處理，而要提前做好這個結構。我們剛才說到的財政整個變化，房地產已經不再是地方財政的發動機。過往的時候是我們剛才看到的這樣一個核心邏輯。而房地產銷售下降，土地收入下降，地方財政開始尋找新的收

入來源，就是這幾個。所以對於企業來講，一個非常大的變化就是監管越來越細，因為財政需要穩定的收入來源。

01:52:33 Speaker 1
所以現在很多高淨值客戶都擔心未來會收錢會不會收到自己頭上來啊？因為你看

01:52:40 Speaker 1
房子賣不動，沒收入，稅收不上來，他就要開始。

01:52:44 Speaker 1
大家知道很多的地方稅務局現在已經不再講求證據了

01:52:49 Speaker 1
就是我現在就需要多少錢

01:52:52 Speaker 1
大家應該聽說過吧？我就需要多少錢，你就給我就完了。那還有很多的是直接把你留置，大家聽說過留置這個說法吧？

01:53:02 Speaker 1
留置原來是對於官員的一個說法，但是現在對於企業家也用上了。留置就是一個和KTV包房似的一個東西。

01:53:12 Speaker 1
裡面都是軟包

01:53:14 Speaker 1
然後呢，你進去之後，倆人呢就瞪著眼看著你

01:53:19 Speaker 1
也不和你說話，留置就是雙規的一種

01:53:23 Speaker 1
原來就在政府官員叫雙規，在商業在商人叫留置，留置完了之後呢，因為我前一段時間留置的企業家特別多

01:53:35 Speaker 1
大家一上網一搜就搜出來了，我還專門錄了些視訊啊，全是留置的，那麼。

01:53:41 Speaker 1
就有個留置的跳樓了，我還專門上樓頂錄了一期視訊。呃呃，這個那時候比較比較勤奮，比較好玩，覺得錄視訊。

01:53:49 Speaker 1
然後這個留置是留置的時候會，我給大家講一講。如果客戶會碰到留置，這個風險還是極大的，因為首先第一個他資金弄不了了

01:54:02 Speaker 1
第二個呃

01:54:03 Speaker 1
在留置室內和留置室外，他們會用不同的戰術。

01:54:08 Speaker 1
留置室外。比如說，男方被抓進去了，然後太太在外面，然後這些警察、派出所的就會過去之後給太太開始說：你看，我們已經查出來了，他在哪哪哪有個情人，他給他的情人轉了好多錢

01:54:24 Speaker 1
你看那套別墅專門給他的二情人住的

01:54:27 Speaker 1
你不要再不吐了

01:54:29 Speaker 1
他對你非常不好，他在就他在裡面呢，這個把什麼事兒都說了

01:54:36 Speaker 1
你這兒知道什麼，抓緊說一說。其實裡面啥也沒說

01:54:41 Speaker 1
人家也沒有情人，然後進去進去在在留置室內呢，就說外面，你你太太已經跟我們說了，你多多少錢都送給誰了，對吧？所以這個時候呢，因為我前一段時間前去年前年吧，諮詢了很多留置的呃這個害怕留置的客戶，包括有先生進去留置的，就是其實就一個原則，倆人都相信對方，都別吐就完了

01:55:06 Speaker 1
只要都別吐。這你這夫妻兩個人都沒啥問題，最後就是關一段時間出來，精神有點問題，別的都沒問題。

01:55:14 Speaker 1
對，因為沒人和你說話嘛，他在這看著你，瞪眼看你一個多月，然後，所以，房，但是為什麼有些留置的會跳樓？大家一上網一搜，就很多留置的跳樓自殺的，因為他寧願自殺也，這是兩個原因。第一個，我自殺完這個事兒就結了

01:55:35 Speaker 1
我吐不出更多東西了。

01:55:37 Speaker 1
第二就是我實在受不了再進去留置了，實在太難受了，所以這是

01:55:43 Speaker 1
跟大家講，所以地方財政缺錢的話，很有可能會想方設法的給你收錢。好，那麼

01:55:52 Speaker 1
地方債務現在的問題是，不光地方收入有問題，而且地方有很大的債務問題。因為債務很高，地方就需要穩定現金流，保持財政收入，加強資金監管。所以未來對於企業稅收、社保繳納、歷史賬務、資金來源，一切都很敏感。很多企

業家最大的風險不是經營，而是歷史的財稅問題。你歷史上沒有交過那麼多稅，但你有那麼多錢，這是地方債務。

01:56:24 Speaker 1
那麼剛才我們看了

01:56:26 Speaker 1
地方政府主要的收入模型就是賣地，然後這個地可以賣給城投做一些城投的專案。然後再做房地產，再開發，再基建，再賣地。那城投這個板塊現在賣地有問題，而且城投這個板塊也有問題。為什麼城投這個板塊有問題？什麼叫城投？簡單說就是

01:56:52 Speaker 1
投資者出錢，發行這個債券給城投公司，然後地方政府設立了這個城投公司作為平臺。那麼投資者就是老百姓。

01:57:05 Speaker 1
募的錢

01:57:06 Speaker 1
給他之後，他做專案的建設，最後回款再還給老百姓

01:57:11 Speaker 1
但是這中間能不能回款就不一定了。王總，您會發現這幾年最核心的問題其實就是現金流。地方政府大量用城投債的方式緩解現金流緊張。為什麼很多人覺得城投債很穩？因為有隱形政府信用背書。就是像我剛才說的，你明知道那個公司不是政府的。但是大家所有人都知道，他就是政府的，對吧？

01:57:39 Speaker 1
一旦城投大面積違約，城市的信用直接崩盤，以後融資招商都會受重創。

01:57:47 Speaker 1
為了保住地方的臉面和融資渠道，大部分地方政府都會想辦法去給他填坑，協調這個資金，儘量按時兌付。做的都是城市這類的城投，做的都是城市剛需民生的專案，錢基本都用來修路、大橋、修地鐵、建醫院啊，這都是離不開的啊，所以不會輕易違約啊。那麼隨著二零二五年到二零二七年城投債到這個到期高峰期的來臨

01:58:15 Speaker 1
二五到二七就是高峰期的來臨啊。這個二五年已經有很多違約了

01:58:21 Speaker 1
城投債很多違約，怎麼違約呢？就是你看

01:58:25 Speaker 1
我給你要了錢，說是三年

01:58:28 Speaker 1
對吧？建好了，但是你看蓋的都是什麼專案呀？都是。

01:58:33 Speaker 1
修路、修橋、修地鐵，學這個東西，它收入回款快嗎？

01:58:38 Speaker 1
不快，所以它沒有辦法立即回款給這個投資者，所以我就要想辦法做延期、做展期，或者說不認賬、耍賴。

01:58:51 Speaker 1
當前我國的城投債的總的規模呢，大概六十六萬億啊，這是國際基金組織呃去做的統計，但中國的統計沒有那麼多啊。那麼，地這樣的地方財務啊壓力就非常大啊。那麼再一個，基建專案本身，就像我說的，它暴雷的原因是它本身不賺錢，回款不快。

01:59:13 Speaker 1
再一個就是債務扎堆

01:59:15 Speaker 1
大概都在這兩兩三年，特別是二七年會有更多的債務到期啊。城投平臺兩極分化，有些呢，這個大平臺它繼續可以維持，小平臺就不行啊。那麼，所以內地的這個債務危機啊，大家。

01:59:32 Speaker 1
看到的，地方政府收入低，而且債務逐漸升高，那麼導致的就是債務人財產破產，財務破產，開支減少，投資減少，消費減少，那麼債權人就是老百姓。

01:59:50 Speaker 1
借給他錢的人嘛

01:59:52 Speaker 1
老百姓也收縮開支減少投資消費

01:59:56 Speaker 1
所以這就是我剛才說的，現在消費也不行了，大家。反而存款上去了，你看呢？這是一季度的每一季度的這個居民的累計存款餘額，每年的一季度，你看每年都更多。

02:00:11 Speaker 1
所以大家不是沒有錢了，而是不拿出來消費了。因為呢，大家原來你比如說，我認為我在二二零二三年買了一個三年的城投債，每年回報百分之八、百分之九。我預計他在二零二五年回款

02:00:32 Speaker 1
那麼但是他沒回款，這個時候我感覺是不是家裡面的錢少了

02:00:36 Speaker 1
我的消費就會降低

02:00:39 Speaker 1
所以反而會更低啊，影響更多

02:00:42 Speaker 1
啊，那麼這是我們看到的一季度的這個債務的分析，而且現在老百姓不願意借債了

02:00:50 Speaker 1
因為債務是。推動一個呃經濟體發展的很重要的哈，那麼但是老百姓不借債了。我們來看，二零二三年第三季度中國家庭債務佔GDP的比例從二零二五年的第二季度呃百分之五十九點七降到百分之五十九，所以呃呃中國家庭債務的佔GDP的比例從二零零六年的二零二五呃到二零二五年平均為三十九點九二啊，那麼在二零二四年第一季度達到百分之六十一啊，所以其一直。

02:01:21 Speaker 1
現在就一直未來會降下去了，未來會一直降下去。大家不借債啊。那麼在這樣的這個內地的債務危機的情況下

02:01:30 Speaker 1
過往其實不光中國，在海外有很多我們所謂的發達國家，現在的發達國家在過往也碰到過這樣的問題，是一樣的。比如說日本、美國、法國都碰到過，特別是日本跟美國。那我們來看。

02:01:47 Speaker 1
最重要的就是怎麼樣？看一個資料叫債，政府債務佔GDP的比重。

02:01:53 Speaker 1
我們如果簡單看

02:01:56 Speaker 1
佔政府債務佔GDP的比重，你發現中國還是很優秀的

02:02:00 Speaker 1
僅僅佔百分之一百零五。但這是怎麼樣？

02:02:04 Speaker 1
政府實名發的債

02:02:08 Speaker 1
沒算那個城投債

02:02:11 Speaker 1
對吧？如果算上城投債，一定是超越日本的，是吧？一定超越日本。那

02:02:17 Speaker 1
但是最重要的不在於我們佔比是多少，而是咱們未來有沒有解決方案。

02:02:23 Speaker 1
我們來看，過往兩個國家都出現過債務危機，解決方案不一樣。第一個，美國減稅，然後減少支出就夠了。

02:02:35 Speaker 1
就像我剛才說的，美國人不敢偷稅，所以說這個加稅、減少開支就夠了。過往美國為什麼債務佔GDP比較高呢，是因為它大量的減稅支出增加，導致債務高。它只要增稅和減支出就好了

02:02:55 Speaker 1
很容易解決。

02:02:56 Speaker 1
日本呢，就是支出過大，造成了債務的過高，整體利率又比較低，也是利率低啊，政府呢敢借債

02:03:05 Speaker 1
對吧？政府敢借，那它的應對方法是用低利率去應對這個問題，去應對這個問題。那而且從二零一五年，為什麼日本現在有所復甦？二零一五年開始引入一個不不做移民的國家，開始逐漸做移民啊，你發現它的整個經濟逐漸走出困境。但是未來還是有這個還債的隱憂啊，還是不敢那麼確定。但至少現在基本已經走出來一些了。好，那麼中國是否可以解決這個問題呢？

02:03:36 Speaker 1
中國呀，我們來看中國出現這個危機的原因，第一個。

02:03:42 Speaker 1
它跟日本和美國完全不一樣，不是支出多的簡單這樣一個原因

02:03:47 Speaker 1
是收入斷層，地方賣地收入斷裂

02:03:51 Speaker 1
原來的時候，美國和日本沒有瘋狂賣地，但中國的大量收入是來源於賣地，這個是解決不了的，地就是賣不動了。

02:04:00 Speaker 1
第二，房產價格不可逆了，你賣不動了，對吧？第三，消費萎縮，大家沒有信心了，這個信心從哪兒來的？

02:04:10 Speaker 1
第一個是我欠的。別人欠我的債還不給我

02:04:13 Speaker 1
還不回來。再一個是我的房子跌價了

02:04:16 Speaker 1
我原本認為我身家一個億，我敢買那個東西，但是我身價變成了八千萬，我就不買那個東西了。

02:04:25 Speaker 1
最後一個非常重要，就是長期來看，工作的人口下降

02:04:31 Speaker 1
每年的青壯年勞動力減少一千萬，這個資料一會兒我跟各位看，這是自己釋出的資料，每年減少一千萬，非常恐怖的。

02:04:41 Speaker 1
所以未來

02:04:42 Speaker 1
工作的人會減少啊。那麼

02:04:47 Speaker 1
剛才不是說了，二五年到二七年是城投債的集中爆發期。我們來看城投債所謂的這個爆發都是怎麼爆發啊？這是鴻飛集團，我記得沒錯，應該是廣西還是江西？大家可以上網搜這個資料呢，是網上公開的。

02:05:05 Speaker 1
我們來看

02:05:06 Speaker 1
他在二零二四年末的報表情況

02:05:11 Speaker 1
首先我們來投資性房地產和固定資產

02:05:15 Speaker 1
還有在建工程

02:05:17 Speaker 1
這個是不是非常明確的？是，蓋的房子，對吧？蓋的房子

02:05:23 Speaker 1
還有一個其實存貨也是蓋的房子，蓋好了的房子沒賣出去的，所以它整個的

02:05:31 Speaker 1
這個壞賬已經相當於賣不出去的東西

02:05:35 Speaker 1
大概的佔比，你看一百四十三加。

02:05:39 Speaker 1
加七十三加四十六加三十一

02:05:42 Speaker 1
佔了一半多了

02:05:44 Speaker 1
所以這個集團是在去年二四年二二五年爆雷了，展期了

02:05:52 Speaker 1
好，那麼在剛才像我說的

02:05:55 Speaker 1
最重要的風險是來源於人口，二零二四年十月十八日國新辦舉行新聞釋出會，介紹二零二四年三季度國民執行情況

02:06:04 Speaker 1
那麼也就是說一季度一個季度啊會比

02:06:08 Speaker 1
去年減少一千萬

02:06:11 Speaker 1
每年會比去年減少一千萬，這是國新辦的資料。人口降低對經濟就是非常利空。那麼中國內地做債務的解決，如何去做解決呢？我們來看有三種，在歷史上有三種方式

02:06:32 Speaker 1
其他國家有三種方式。我們看接下來到二七年能用哪種方式我們去做解決？

02:06:40 Speaker 1
第一個就是硬扛

02:06:41 Speaker 1
以時間換空間

02:06:43 Speaker 1
啊降降低利率，延長還款期限，啊那這個解決方案有一個前提，就是未來有足夠的收入，

02:06:53 Speaker 1
因為你要一直展期，你是不是要有新的收入進來才能夠把它解決掉？

02:06:59 Speaker 1
最後的結果是債務人也要過緊日子，國家要過緊日子。債權人、老百姓也得過緊日子，這是第一個。

02:07:09 Speaker 1
第二個叫重組

02:07:11 Speaker 1
就是債務打折

02:07:12 Speaker 1
把債務砍掉一大塊兒，再降低利率，然後再延長期限，或者說債轉股。本來呢

02:07:21 Speaker 1
我這個樓呢你是債權人，我要還你錢。你現在不是你和我政府一塊兒，你都是這兒的股東，我們賺了錢一起分，對吧？債轉股。這個前提是未來大概率是沒有足夠收入的，所以

02:07:36 Speaker 1
沒有足夠收入，我就沒有辦法填補，我就要賴一部分賬，然後再債轉股一些，未來讓大家跟著我一起撐下來，結果債務人大大鬆綁

02:07:48 Speaker 1
債權人暫時受損失，但是長期收益可能更大。一會兒我們來看幾個案例

02:07:58 Speaker 1
第三種就是賴賬。

02:07:59 Speaker 1
最差的情況就是現在美國的底特律

02:08:02 Speaker 1
就是賴賬的情況

02:08:04 Speaker 1
全部都不還了，愛怎麼著怎麼著，對吧？那麼這種情況就產生雙輸的情況。

02:08:10 Speaker 1
我們來看幾個案例，第一個是硬扛的案例，硬扛。

02:08:16 Speaker 1
日本一九九零年代的這個房產泡沫，企業就一直在硬扛，既沒有爛尾，也沒有破產，所以前提就是企業是賺錢的。而二零一零年左右，企業和居民逐漸走出債務的泥潭。第二個硬扛的案例是更好的案例。馬裡蘭州政府破產了。

02:08:44 Speaker 1
這個一九三七年經濟危機的時候，導致一九四二年宣佈違約。一千五百萬美元的債務和利息六十萬美元。那如何去做應對呢？就是加了財產稅，賣了銀行和運河的股權。暫停支付利息，一八四八年恢復支付利息後，逐步償清。經濟復甦，鐵路開始賺錢了。那麼，因為它正好修了一條鐵路過這裡，所以馬裡蘭州政府現在是全球罕見的三A級的州政府

02:09:17 Speaker 1
它的信譽，它自己單獨借錢可能比美國政府借錢還要靠譜。所以這是硬扛的案例。

02:09:25 Speaker 1
但是你看中國呢？

02:09:27 Speaker 1
沒有硬扛的前提

02:09:29 Speaker 1
因為賺錢

02:09:31 Speaker 1
能力

02:09:33 Speaker 1
已經基本開發到窮，已經基本窮盡了，那未來可能就要依靠AI、大資料這些，機器人應該是靠不上了，是吧？機器人後面它都有遙控器的嘛，那所以這個債務就那個馬斯克都說他得可能得過，那天看了採訪，我忘了記不清了。馬斯克說都得二十多年才能形成，才能家裡面有簡單的服務人，對吧？

02:10:03 Speaker 1
那他他現在他一時半他都說二三十年

02:10:06 Speaker 1
那中國最少得二三十年啊啊。那麼債務的危機

02:10:12 Speaker 1
第二種方式就是賴賬和重組啊。那重組呢？賴賬呢？就是大家來看啊，密西西比州啊，一八四零年啊，棉花種植園的。

02:10:25 Speaker 1
這個奴隸制的原來是州政府舉債了七百萬美元，最後賴賬了，現在是美國最窮的州。底特律賴賬之後又做了重組，有一段時間直接癱瘓了，但是一三年做了重組，成功重組後一四年商業回升了一點。中國來講，這個去做賴賬和重組，其實有相當一部分政府是沒辦法恢復收入的。

02:10:55 Speaker 1
如果你要想賴賬或重組

02:10:58 Speaker 1
第一種情況那個硬扛是不太可能了。如果你想賴賬或重組，必須有以下的條件：第一，叫允許困難的地方政府啊融資平臺進行破產重組，你得允許它破產；第二個

02:11:12 Speaker 1
要注資商業銀行、注資資產管理公司去收購一些不良資產；第三，降低利率，擴大再貸款。再一個，實行地方政府債務上限。

02:11:24 Speaker 1
終身追責制度

02:11:26 Speaker 1
為什麼要終身追責制度啊？我一屆政府就幹那麼幾年，地方政府，我不抓緊

借，抓緊完成政績嘛？我只要蓋起來就是政績，我走了之後，我政績起來，我是不是就可以高升了？我再去借，再去，所以說這是政治體制改革的問題。那稅收分佈向地方傾斜

02:11:45 Speaker 1
因為地方沒錢，他只能去弄錢，自己去弄錢

02:11:48 Speaker 1
所以更向地方去傾斜一些。然後呢，再向市場賣出國有資產，另一方面就最重要的一方面，把這些國有資產的肥肉給老百姓去經營

02:12:02 Speaker 1
但是你看以上的這種方式，在中國內地都不可能，為什麼？我們來看，在兩會上主席說了，叫牢牢守住不發生系統性風險的底線

02:12:24 Speaker 1
這就是這個意思，把上面所有的可能性全都給你排除，你不能破產

02:12:30 Speaker 1
對吧？你也不能有債務上限制度啊，你中心終身追責可能性也不大，是吧？那麼稅收向地方政府這個政府傾斜，包括賣國有資產，這都不可能的。

02:12:44 Speaker 1
你不爆雷，不發生系統性恐慌。

02:12:49 Speaker 1
是最重要的。那在這個以主旨的前提下

02:12:55 Speaker 1
未來要怎麼做呢？其實我們看過往中央和地方已經在做了，未來也大概的方向也基本就明確了。

02:13:03 Speaker 1
首先中央先把這個鍋推出去

02:13:07 Speaker 1
先把火盆推出去。你只要死，你死先別死我家裡

02:13:11 Speaker 1
對吧？為什麼？你看早期啊

02:13:15 Speaker 1
中央有一個名單。

02:13:17 Speaker 1
這個名單就叫平臺名單

02:13:20 Speaker 1
這些平臺是我的

02:13:22 Speaker 1
但是呢，那麼在

02:13:25 Speaker 1
這個什麼呀，二三年啊，二零二三年，你發現這個遵義道橋啊發生了這個展期，發生了債務重組

02:13:35 Speaker 1
所以而遵義道橋呢，又是他說是這是我的東西的

02:13:39 Speaker 1
這是我的背書的

02:13:41 Speaker 1
所以現在呢，其實我就要進行盤點。

02:13:46 Speaker 1
過往我給過這個白名單，但這個白名單我現在後悔了，但也撤不回來了，一時半會兒撤不回來了。所以去做債務的盤點確認，哪些是我的，哪些不是我的？現在禁止新增隱形債務，可以延長期限。所以我現在把火盆先推出去

02:14:07 Speaker 1
就是你你可以新增

02:14:10 Speaker 1
那這個不可以新增隱形債務了，而且你可以往前延長，延長期限自己延長去，你延長不延長就是你的事情了。

02:14:19 Speaker 1
再一個，再把火盆徹底扔出去

02:14:23 Speaker 1
就是我剛才說的。

02:14:25 Speaker 1
大家來看麼五零號文

02:14:28 Speaker 1
麼五零號文寫的非常明確，呃，到二零二七年六月底之後，

02:14:34 Speaker 1
六月底之前他寫的是之前地方政府融資平臺公司退出監管名單，就是剛才那個白名單沒了

02:14:44 Speaker 1
我一個都不給背書了

02:14:46 Speaker 1
然後與政府信用脫鉤，轉型成為市場化的經營性的地方國有企業。

02:14:51 Speaker 1
所以明年的六月份之前，大家就會看到非常多的城投債出現問題，無論它是延期，還是賴賬

02:15:00 Speaker 1
還是隻還息不付本兒，一定會有很多的，因為大量的城投債的問題。那麼

02:15:07 Speaker 1
而城投債這個地方出現問題。

02:15:10 Speaker 1
地方政府就更沒錢了，因為老百姓對地方政府又沒信心了，所以說地方政府又需要更多的錢，那就更需要去做稅收的徵管，因為只有稅收的徵管是合理合法的。

02:15:22 Speaker 1
城投債違約這個不合法，它違法了

02:15:26 Speaker 1
但是收稅是完全合法的，對吧？我違法是我違法，但你違法我就得搞你，對吧？所以這是中央的收稅邏輯，中央地方債的邏輯。

02:15:38 Speaker 1
那麼在地方怎麼辦呢？

02:15:41 Speaker 1
地方呢，就是第一，我誰哭得響，可能中央就管管誰，對吧？這是第一。第二啊，那麼一切國有資源儘可能資產化，一切國有資資源儘可能證券化，一切國有資源儘可能槓桿化

02:15:58 Speaker 1
就是能去做呃把國有資產賣掉的，只要能賣，

02:16:03 Speaker 1
咱就把它賣掉

02:16:04 Speaker 1
對吧？雖然中央不同意，但是我們實在缺錢，能想盡各種方法賣掉，非常好，就能解解渴。

02:16:13 Speaker 1
對吧？努力斂財，加大罰沒的力度，收費的力度，是吧？再一個，提高國企利潤的上交標準，那麼再一個，這是還債

02:16:23 Speaker 1
壓縮支出，不上或者少上專案，最重要的就是大家現在肉眼可見的，不給公務員發工資

02:16:32 Speaker 1
老師的工資降低

02:16:33 Speaker 1
對吧？延期，這都是這個。

02:16:37 Speaker 1
未來要減少支出的

02:16:39 Speaker 1
那麼最後呢，其實中國城投債的這個結果呢，到了二七年六月份的大限呢

02:16:47 Speaker 1
有可能就兩種方式，一種方式就是真的不對付了，不保底了；第二種就是繼續延期，繼續延期。大限之後，銀行的不良資產一定會激增的。

02:17:02 Speaker 1
金融機構損失會增加，信託這些破產的概率會增加很多

02:17:07 Speaker 1
會增加很多。全社會的這個信用會收縮，所以大家更不花錢。內地更缺錢，就更要收錢，稅又是非常重要的。所以你在中國內地的錢，現在這個風險還是很小的，未來等到二七年六月份之後會越來越大，一天比一天大。所以你一定要趁著大風險來臨之前，抓緊把錢轉出來一些。

02:17:32 Speaker 1
好吧，這是整個中國內地的債務的一個情況。那麼剛才說到了會盤活國企資產

02:17:40 Speaker 1
這個國企資產怎麼盤活的呢？我在這兒跟大家舉一個例子

02:17:44 Speaker 1
那麼比如說我有一片有一片地啊，有一片地，有一個湖，比如說有一個湖

02:17:53 Speaker 1
這個湖下面大家知道湖底下都是有淤泥的

02:17:57 Speaker 1
但淤泥其實是可以做，他們應該是可以做沼氣還是什麼。

02:18:02 Speaker 1
可以發電還是幹什麼啊？

02:18:04 Speaker 1
好，那我核算一下這個淤泥大概有多少方

02:18:09 Speaker 1
然後多少方能賣多少錢

02:18:13 Speaker 1
我就做抵押

02:18:14 Speaker 1
我我就把它賣了

02:18:16 Speaker 1
我就把這塊國有資產的地賣掉

02:18:20 Speaker 1
啊，那麼賣給甭管是誰，你必須要收，因為它就值這些錢。然後呢

02:18:26 Speaker 1
這個公司拿到這個東西之後，接著給銀行再做抵押。

02:18:30 Speaker 1
因為它就是值這些錢嘛

02:18:32 Speaker 1
做抵押錢什麼就出來了，從銀行就出來了。但是問題是，這個東西它是不是真能賺錢呢？能。

02:18:38 Speaker 1
下面那個東西沒有騙人，它確實值一個億或者值五十個億。

02:18:43 Speaker 1
但問題，把下面那個值五十億的東西開採出來的成本是六十個億。

02:18:49 Speaker 1
大家能理解嗎？我把它挖出來，所以這是大家都預設了，這個東西我也不挖，我就是抵押

02:18:56 Speaker 1
不斷的賣，不斷的抵押，所以這是所謂的盤活國企資產，國企的資產。好，那麼我剛才跟各位說了，那位總理走的時候，走之前

02:19:08 Speaker 1
其實給中國造成了第一波下崗潮。

02:19:12 Speaker 1
但其實呢，在接下來，大家一定要關注中國的第二波下崗潮就要來了。

02:19:17 Speaker 1
你可以跟你的客戶，特別是客戶身邊有國企、央企的朋友的

02:19:23 Speaker 1
第二波下崗潮明顯的會出現啊。我給大家舉一個例子。

02:19:28 Speaker 1
我就說的那個朋友，他在某個電廠。

02:19:32 Speaker 1
那個電廠分兩種，就是電力系統

02:19:36 Speaker 1
它分兩種賣電的方式，那都得賣電嘛。一種賣電是自己電廠裡產電

02:19:42 Speaker 1
一種賣電叫中介賣電，就是我從別的電廠拿電，然後用我的名義賣這個電

02:19:49 Speaker 1
大家能理解吧？貼牌銷售。

02:19:51 Speaker 1
現在這兩種賣電的方式都不行了，因為國家出了一個政策，原來的時候是有賣電的中介的

02:19:59 Speaker 1
我可能就是跑那幾個廠

02:20:02 Speaker 1
然後我手裡拿著這個有電，我大概吃一個中間的差價就好了。

02:20:07 Speaker 1
但是現在國家對於電力系統出了一個類似於拼多多的平臺

02:20:13 Speaker 1
就所有人都把你那個電啊

02:20:16 Speaker 1
你是哪兒來的，多少錢，你都放那個平臺上，那就自己買就完了。

02:20:20 Speaker 1
就是那個企業自己點點上就買

02:20:23 Speaker 1
大家能理解吧？就沒有中間商賺差價了。那所以，這個整個這個央企它的這個售電部門都沒有存在的意義了。而一個就一個城市的售電部門就有一百號人呢，所以呃工資的降低這些都是必然出現的啊。那所以這是我為什麼說第二波下漲潮。第一波下崗潮為什麼會發生？是因為國企改革。

02:20:54 Speaker 1
第二波下崗潮其實根源上還是在國企開始，還是在國企開始。那麼市場經濟之後啊，這個民營企業是明顯呃高於國企的

02:21:08 Speaker 1
所以大量的國企出現冗餘，技術落後，產品沒人管，管理低效。現在的國企和央企它依舊是這種情況

02:21:17 Speaker 1
依舊是這樣的。

02:21:18 Speaker 1
你就換誰過去也不行，因為他的體質就在那裡。

02:21:22 Speaker 1
你比如說這個

02:21:25 Speaker 1
賣電的、售電的

02:21:27 Speaker 1
售電的他售一百度電和售一千度電，他今年工資是一樣的

02:21:33 Speaker 1
所以他沒有任何動力啊，他就是到辦公室喝茶，然後按時下班。這是為什麼會產生第二波下崗潮？因為現在要做開源節流，剛才我講了開源。

02:21:47 Speaker 1
但其實大家想一想

02:21:49 Speaker 1
開源容易還是節流容易？

02:21:53 Speaker 1
節流容易，直接停工資就完了嘛

02:21:56 Speaker 1
立馬就能節流，對吧？開源我是不是還得出去收錢呢？

02:22:02 Speaker 1
所以節流其實比開源容易。

02:22:05 Speaker 1
節流現在大家就身邊已經碰到了，對吧？我放的這個圖片一會兒我跟各位講。

02:22:14 Speaker 1
啊，這是這是一個央企的做的事情啊。那麼節流容易，那麼開源這個指標啊，包括呃呃這這個這個呃開源節流呢，節流就是我不往外花啊，但是呢我要有更多的錢進來，是不是？我節了流，相當於我不發出去，是不是就等於開源了？這錢不就留下了嗎？

02:22:36 Speaker 1
所以這個指標我要下發給什麼單位？是開源下發給什麼了？

02:22:42 Speaker 1
最能賺錢的單位吧。

02:22:45 Speaker 1
我是不是需要更多錢？我得找那個最能賺錢的給我開源。

02:22:48 Speaker 1
節流呢

02:22:50 Speaker 1
最便捷的方式是不是就是賣地或者說不發工資？

02:22:54 Speaker 1
這是最最方便的方式。所以說我先跟各位講開源。開源呢，大家可以上網搜一搜，青島華潤永珍城是全國華潤永珍城的銷售額的前幾

02:23:09 Speaker 1
能夠一直都在賺錢的永珍城不多了

02:23:13 Speaker 1
但是，在去年

02:23:15 Speaker 1
在這個去年呢，也把它賣掉了，在二三年啊，二三年已經把它賣掉了，已經把它賣掉了，華潤永珍城，青島的華潤永珍城，那麼被這個華夏華潤商業資產封閉成一個基礎建設的投資基金了，所以它肯定又變成了一個債要去賣了，對吧？好，那麼這是開元。

02:23:40 Speaker 1
已經在開始賣了，第二個節流，節流就是大家說的不發工資，對吧？這也是最便捷的方式，就是不發工資。

02:23:49 Speaker 1
那大家看華潤這樣的央企

02:23:52 Speaker 1
在成都的已經開始掛牌交易了，又開始掛牌交易了。

02:23:56 Speaker 1
央企在不斷的賣

02:24:00 Speaker 1
因為國家給他下了任務，你要給我賺多少錢

02:24:04 Speaker 1
所以賣完之後這個錢不就交給國家了嗎？這還是為什麼？賺錢的地都要賣掉，因為太缺錢，太要完成任務了

02:24:13 Speaker 1
所以這個任務下的很重。倒推出來就是，你未來如果這個再在中國內地有大量的錢，可能未來找到的就是你，對吧？可能不一定你是那個大頭，但是呢

02:24:25 Speaker 1
如果政策變化，是每個人都會受影響的。未來的稅收監管一定是越來越嚴格的

02:24:33 Speaker 1
一定是越來越嚴格啊，因為很多老闆以前只覺得只要沒人查就沒事兒。但未來最大的變化就是數字化了，銀行、稅務、工商、社保都在連通起來了。未來的很多風險不是被舉報，而是被自動識別。所以財富規劃越來越重要，一定要提前把企業資產和家庭資產做切割。

02:24:55 Speaker 1
做境外資產配置。這是我跟各位聊的

02:25:00 Speaker 1
二零二七年會發生的一個很重要的問題。

02:25:03 Speaker 1
大家可以提前去查一查二零二七年六月份的五零號文兒，未來很有可能城投債暴雷，更缺錢，客戶風險就更大。

02:25:16 Speaker 1
這是真要提醒客戶的，而且你跟客戶會有許多的共鳴。

02:25:22 Speaker 1
好，最後一個板塊十多分鐘，我跟各位把如何用今天的這個內容去做邀約，特別是C R S，如何去做邀約，給各位去梳理一下。那麼

02:25:33 Speaker 1
你我給大家去把整個這個流程梳理一遍啊，可能具體內容我今天的課件會發下去，然後大家可以去去看一下啊，去看一下，然後呃裡面的內容都包含進去了。首先第一個，大家跟客戶去邀約，去是光拍照了是吧？絕對不發。對對啊，因為反正我是發下去，沒沒有人講得了，無所謂，隨便盜版啊，我也不用課件兒，這無所謂啊。呵

02:26:04 Speaker 1
一第一個你要問客戶，就是您有沒有這個稅局要求申報境外通知有沒有收到啊？

02:26:12 Speaker 1
他如果說收到了，他有兩個嘛，一個收到了，一個沒收到。

02:26:15 Speaker 1
如果他說收到了

02:26:17 Speaker 1
你要說了，你說這次收到通知的都是高淨值客戶

02:26:21 Speaker 1
說明你是高淨值客戶是吧？我這邊很多客戶也都收到了。

02:26:26 Speaker 1
其實這次收到以後，說明您的資訊已經被交換，而且被關注了。所以後面最佳的方式還是自主報送

02:26:35 Speaker 1
自己主動報送

02:26:36 Speaker 1
去年是第一次稽查，也就是二五年第一次稽查

02:26:41 Speaker 1
對於滯納金還有商量的餘地，去年還不收滯納金，接下來如果不按時報送，很有可能每年核算下來有十八點二五的滯納金

02:26:51 Speaker 1
對吧？每天千分之五，一年三百六十五天就是十八點二五，那麼所以還是挺多的。

02:26:57 Speaker 1
您您看，您這次收到之後，您找的這個報送機構是專業機構啊，還是自己報送的呀？是吧？我幫了很多客戶做這個報送，你我可以跟您溝通一下啊，我可以給您梳理一下。大家說，我不會，我一會兒跟大家講完，大家就會了，很簡單，非常簡單啊！你開啟那個，或者你比著我這個看一下，你就知道了。第二個說沒收到

02:27:22 Speaker 1
人說沒收到是好事兒，這樣呢您可以提前有規劃的空間。

02:27:27 Speaker 1
但是你看今年的這個報送，三月一號到六月三十號已經過了，六月三十號。如果你沒收到，那非常好，咱們可以再隱藏幾年，明年可能就不一定能再藏幾年了，是吧？所以這次稅局一般是查二二年左右的境外收益，但是接下來可能每年都要求報送

02:27:48 Speaker 1
這個需要自己報送，一般在六月三十號之前報上一年的所得

02:27:53 Speaker 1
去年是第一次稽查。

02:27:54 Speaker 1
對於滯納金還有商量的餘地。接下來每年如果不按時報送，很有可能就必須要繳滯納金了。滯納金每年有這麼多，對吧？那你知道怎麼報送嗎？我給您講講啊。那麼這是收到和沒收到，最終呢，其實都是大家增加一個邀約的話術。這種情況，如果大家不好邀約這個客戶，很難邀約，你可以去用這種方法去。你只要給客戶捋

02:28:18 Speaker 1
你自己在辦公室捋幾遍，然後再捋上一兩位客戶做一下實驗。你就會了，好吧，你就會了。

02:28:26 Speaker 1
大家說，為什麼一定要申報？要跟他講清楚，一定要申報。

02:28:31 Speaker 1
整個稅務稽查邏輯分成了四步，第一叫選案子，第二叫提示你，第三叫調查，第四叫審理。

02:28:40 Speaker 1
選把你選成了這個案子呢，就說明你跑不了了，對吧？那這個時候會提示你，稅務局告訴你，你現在欠稅，你要報稅。

02:28:51 Speaker 1
那提示你之後。如果你的報的稅和交的錢滿足他的需求

02:28:57 Speaker 1
他比如說他預計你要交五百萬，

02:29:00 Speaker 1
你交了五百一十萬、五百二十萬、五百六十萬

02:29:03 Speaker 1
你就沒事兒了。但如果你不交或者交了三百多萬，他可能就要開始調查你了。

02:29:09 Speaker 1
一旦調查，這個事兒可能比原來更大。

02:29:12 Speaker 1
我能講清吧？

02:29:13 Speaker 1
所以必須要報送。

02:29:15 Speaker 1
那麼第二個

02:29:17 Speaker 1
非常明確的境外收入取得的境外收入，必須要主動申報。

02:29:22 Speaker 1
申報的地方就是從個人所得稅APP

02:29:26 Speaker 1
你要不交就會有滯納金

02:29:29 Speaker 1
所以你必須要申報。

02:29:31 Speaker 1
申報的方式有三種

02:29:33 Speaker 1
第一種叫線上自主申報

02:29:36 Speaker 1
用個人所得稅APP，用手用的電腦開啟；第二個線下自主申報

02:29:42 Speaker 1
你自己到稅務局申報；第三種委託稅所或者律所幫你申報。一般就是三種。申報時間是一月一號到六月三十號。六月三十號

02:29:53 Speaker 1
我們在這裡不看線下自主申報，也不看委託申報，就看線上申報，這是最容易的。

02:30:00 Speaker 1
你呢？開啟

02:30:02 Speaker 1
首先，這個怎麼樣做線上申報呢？大的方向是這樣的：第一個，梳理境外收入

02:30:08 Speaker 1
我有哪些境外的收入啊？流水。第二個，去計算應納稅所得額，自己算。我剛才是不是跟各位講過怎麼算股權的？

02:30:17 Speaker 1
那個存款的那些好算了

02:30:20 Speaker 1
就是利息的

02:30:22 Speaker 1
那麼第三個主動補正申報，第四個儲存憑證，儲存五年以上憑證。

02:30:27 Speaker 1
首先第一步，開啟大家那個搜尋自然人電子稅務局，然後登進去之後，拿那個個人所得稅APP掃這個碼就登進去了。

02:30:38 Speaker 1
登進去之後呢

02:30:41 Speaker 1
你點首頁，點申報查詢，括號更正作廢。

02:30:47 Speaker 1
更正作廢

02:30:49 Speaker 1
那麼你在點你接通知的時候

02:30:53 Speaker 1
稅務局通知你補哪一個版哪一個節點，你就把那個輸進去

02:30:59 Speaker 1
輸進去，選擇申報的年份。你看，這不是點了我要查詢進去要更正

02:31:04 Speaker 1
它的邏輯就是你不是之前報過一次了嗎？

02:31:07 Speaker 1
但是我現在發現你報的不對，所以我是更正

02:31:10 Speaker 1
大家能理解這個邏輯了吧？更正

02:31:15 Speaker 1
那麼點這個選好日期，點已完成的什麼邏輯？就是我已經報完了，不就是已完成的嗎？我現在要更正它好吧？

02:31:24 Speaker 1
在已完成的列列表裡面選到你那一年

02:31:29 Speaker 1
更然後呢

02:31:30 Speaker 1
再點切換申報型別。

02:31:34 Speaker 1
這個大家自己回去捋一遍就行了。然後他就會問您啊，說

02:31:40 Speaker 1
這個年度取得境外所得可以切換至年度彙算。

02:31:44 Speaker 1
請進行操作，繼續切換。

02:31:47 Speaker 1
那麼這個時候呢？你看，剛才咱們說的那幾個收入就都出現了：工資薪金、勞務報酬、稿酬、特許權使用費。工資薪金，然後這個，工資薪金、勞務報酬、稿酬、特許權使用費這四個，境內的和境外的

02:32:01 Speaker 1
大家看到了沒有？

02:32:03 Speaker 1
境內境外的。你看這個就是隻是申的，你看這是我截的我自己的

02:32:09 Speaker 1
只是申報的工資薪金跟境內的，稿酬。

02:32:14 Speaker 1
就這兩個

02:32:16 Speaker 1
你看這明顯的偷稅漏稅嘛

02:32:18 Speaker 1
那但是呢

02:32:20 Speaker 1
他呃，就是客戶如果被查到，他他就需要登到這裡面去報送，好吧？就是中國內地的，你像呃，我就咱這這麼沒錢的都有偷稅漏稅，那那客戶他可他可不是偷稅漏稅嘛，是吧？

02:32:35 Speaker 1
所以境內境外的呃這樣兩個工資薪金去報送啊。

02:32:41 Speaker 1
那麼還有一個就是要到了什麼呀股息利息股息後面還有利息股息這是綜合所得的下面就是這個下面我把它截開了這個下面是利息股息

02:32:56 Speaker 1
所以你再把你取得的利息、股息報進去，那所以炒股收入剛才我已經跟各位梳理過一遍了，我再詳細跟大家梳理一遍，它就是在利息、股息裡面報送那個股息。

02:33:12 Speaker 1
在財產轉讓報送你賣股票啊

02:33:16 Speaker 1
作為申報人，咱需要有兩個資訊非常重要。第一個是每年的利息股息，第二個是賣出股票這些資產的收入。一般來說，申報的資料需要有交易明細、資金明細和賬戶月結單，而賬戶月結單是最麻煩的。

02:33:35 Speaker 1
賬戶月結單呢，如果咱舉個例子拿這個某某圖做舉例，附圖做舉例。

02:33:45 Speaker 1
你可以先打電話給他，他會給你個簡訊。

02:33:51 Speaker 1
他這簡訊呢，你就開啟這個他的簡訊裡面

02:33:55 Speaker 1
裡面就會有，你可以每個月看你的接單。

02:34:00 Speaker 1
但是咱們是一年的，你不能每個月看十二次，太麻煩了。所以你開啟電腦PC端呢

02:34:06 Speaker 1
你開啟這個某某圖的P C端

02:34:09 Speaker 1
然後你就可以點選一年的

02:34:13 Speaker 1
整個接單都出來了，你自己算一下就行了。我再跟大家強調，你不用給客戶算，你就告訴他這個，到現在不用再給他算，你是不是已經很專業了？

02:34:25 Speaker 1
已經很專業了，好吧？你不用詳細給他算

02:34:28 Speaker 1
畢竟大家不是稅務師嘛，你就告訴他怎麼幹就完了，他就知道了，好吧？

02:34:33 Speaker 1
那麼，所以炒股收入呢

02:34:35 Speaker 1
你境外如果已經交了的，你就把它填進去啊，就可以抵免。

02:34:41 Speaker 1
剛才我說的是兩種，一種叫先進先出原則算成本的，另一種叫加權平均原則。加權平均原則我剛才已經講過了

02:34:54 Speaker 1
你每買一次，它就算一次成本。你看它的這個成本呢

02:35:00 Speaker 1
你買進來原來是二百三，又買了便宜了就是二百一十二，你賣的時候成本不變，當你再買，你的成本就變；再賣成本不變，再買成本就變。

02:35:11 Speaker 1
一個是賣的時候算成本，一個是買的時候算成本，就這麼簡單。好，那麼每次買入都會影響成本。好，剛好，那這是我跟各位梳理的整個如何去報送這個問題。那大家說這個我不會報怎麼辦？就還是那句話，你不用。大家，你的競爭對手不是稅務師

02:35:34 Speaker 1
你的競爭對手也不是律師。你的競爭對手是內地的銀行理財經理，是同業那個內地

02:35:42 Speaker 1
嗯，中保險中介銷售香港保單的那些人，所以你比他們專業就好了，好吧？你

能講到這一步，告訴他上自然人資訊網怎麼大概報送，他自己報送就就就可以了。再一個，他也不一定用這種報送方式，但是你給他講了這個之後，你就非常專業的形象就建立起來了，好吧？啊，那。呃，這樣我的這個板塊的內容就結束了。這樣整整一天呢，呃，給大家分析了內地的風險啊，包括稅務風險啊，然後債務風險，

02:36:13 Speaker 1
城投債的風險，以及為什麼要去香港保單對客戶有幫助，好吧？那咱們今天的培訓就到這裡，然後也祝各位身體健康，這個家庭幸福，業務長虹，好吧？感謝各位。

02:36:34 Speaker 1
怎麼可以拿到你的PPT？是怎麼拿到的？我發給誰呀？發給我。

02:36:42 Speaker 1
發給我。發那個二維碼，就那個大祕書。大祕書

02:36:48 Speaker 1
收到呀？對呀，就是要發你。發你PPT，發PPT給你，可以給你。發你。還有其他的總監，總監。發給祕書吧，祕書有。

02:37:01 Speaker 1
可以，發給我，然後我再發給其他的區總監。可以

02:37:07 Speaker 1
每個區總監。