



远卓金融
MDRT FINANCIAL

www.sunqueen.ca

公司财富盈余的 税务筹划

企业主的智慧之选

简介

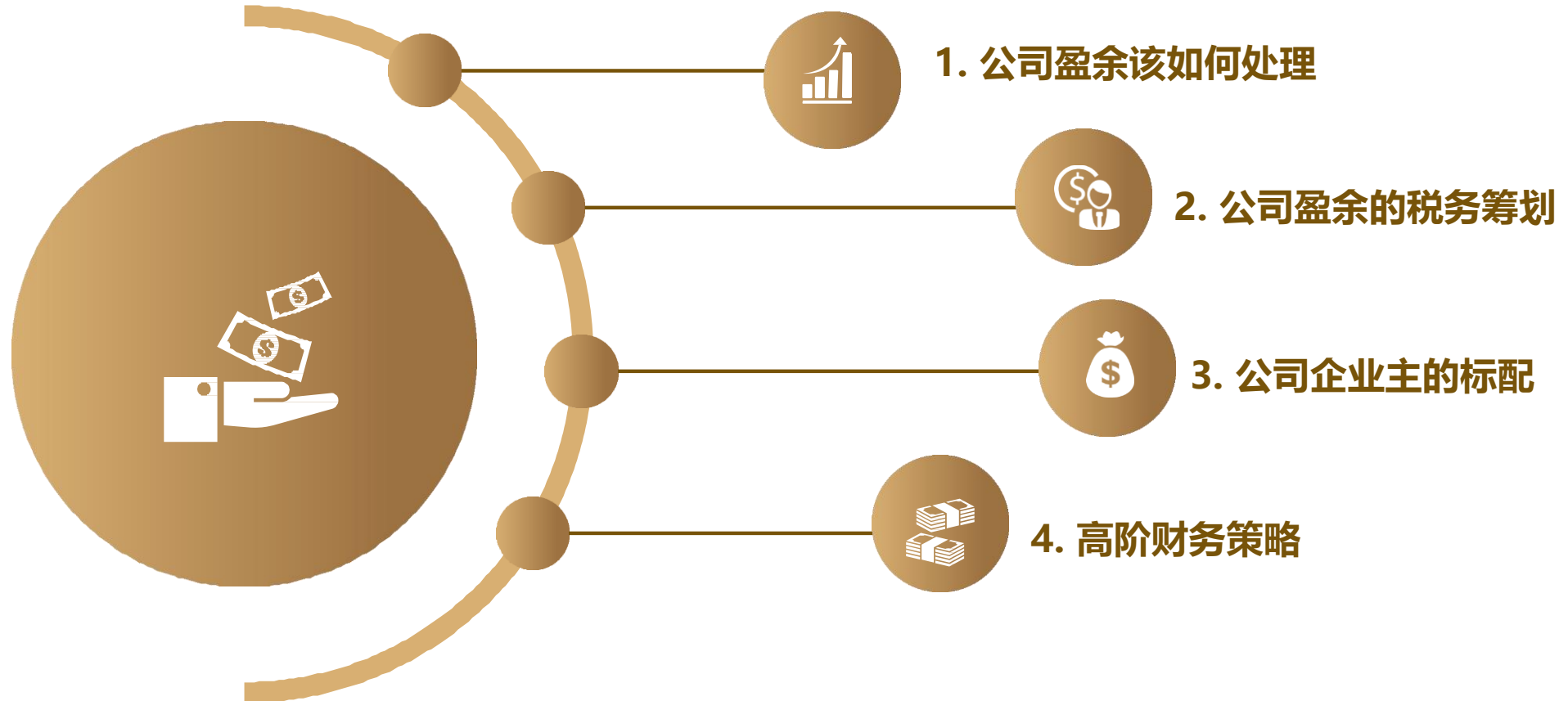
- Daniel Gu
- 远卓金融团队持牌保险理财顾问
- 香港理工大学理学硕士，卡尔加里大学商业分析硕士
- www.sunqueen.ca 保险理财丹尼说创建者

远卓金融总部位于温哥华，由多名环球百万圆桌顶尖会员TOT发起创建，是加拿大华人社区知名金融理财公司，服务区域覆盖BC省、ON省、AB省、SK省等多个省份，致力于成为加拿大最值得信赖的价值型财税管理服务公司。



公司财富盈余的税务筹划

www.sunqueen.ca

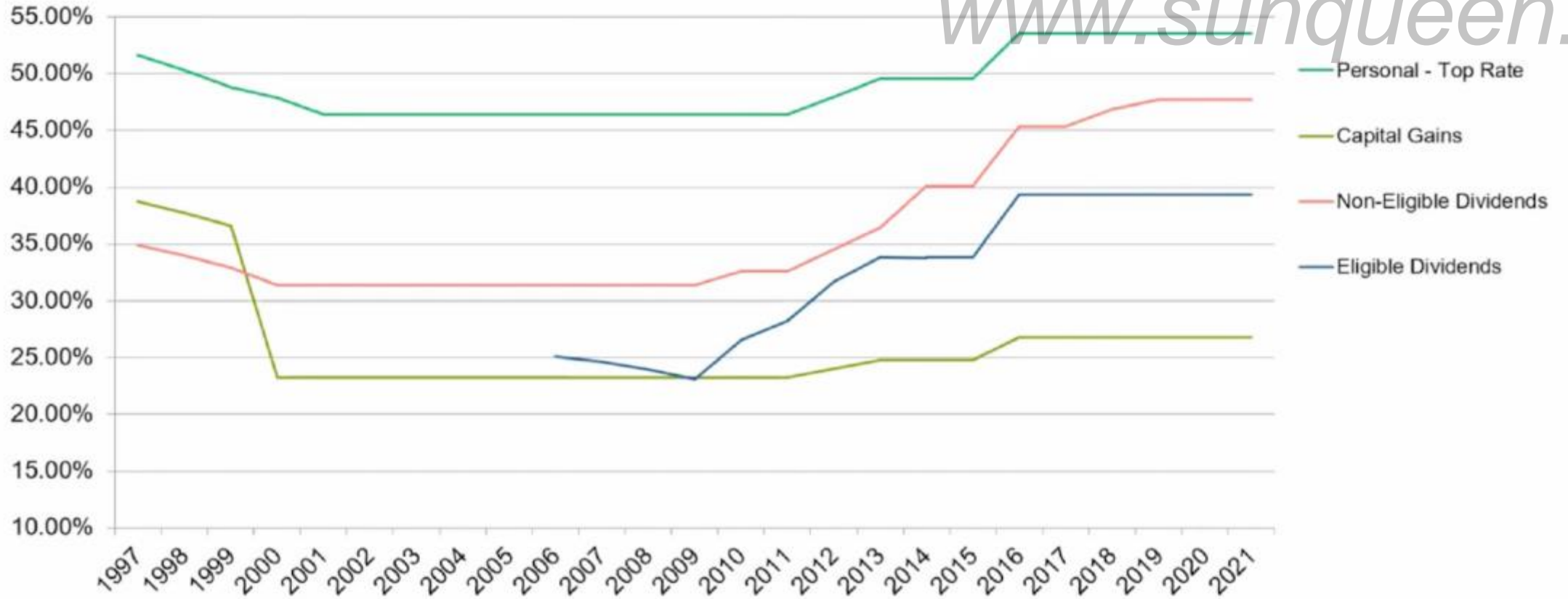


1

公司为什么会出现大量盈余?

过去25年的个人税率走势

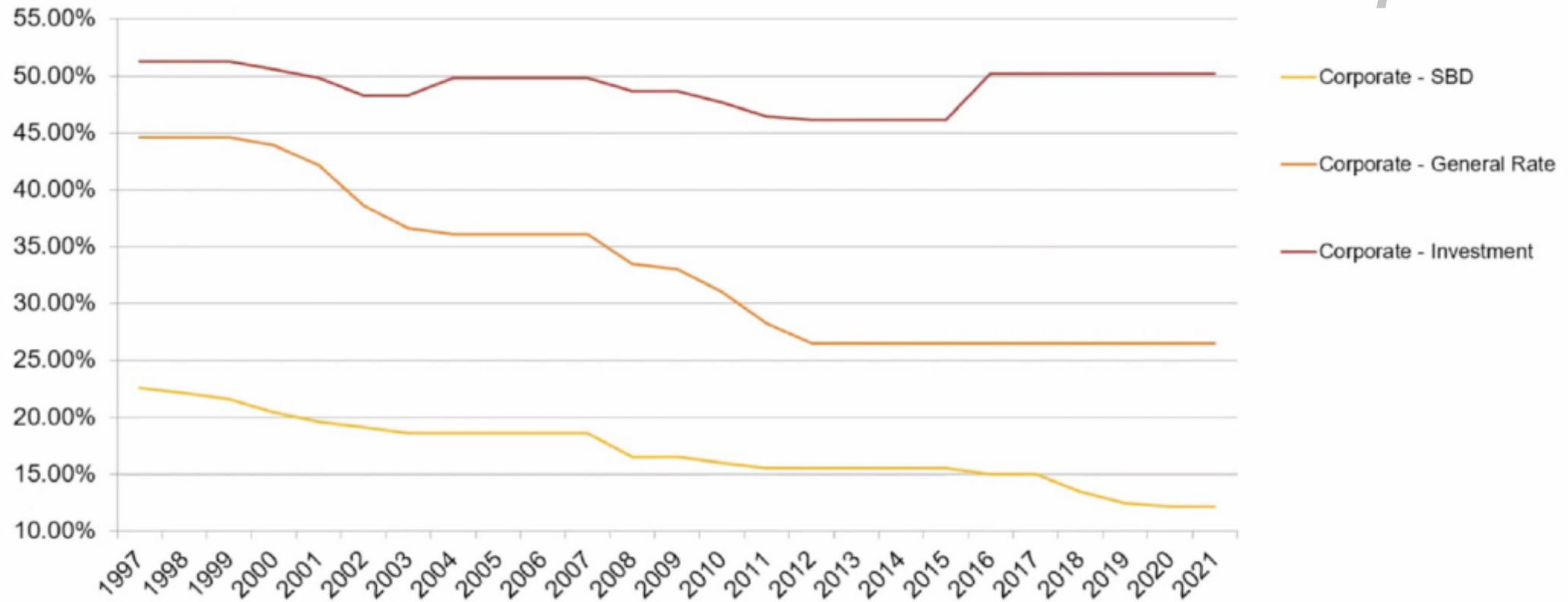
www.sunqueen.ca



* Ontario tax rates used for illustration purposes

过去25年的企业税率走势

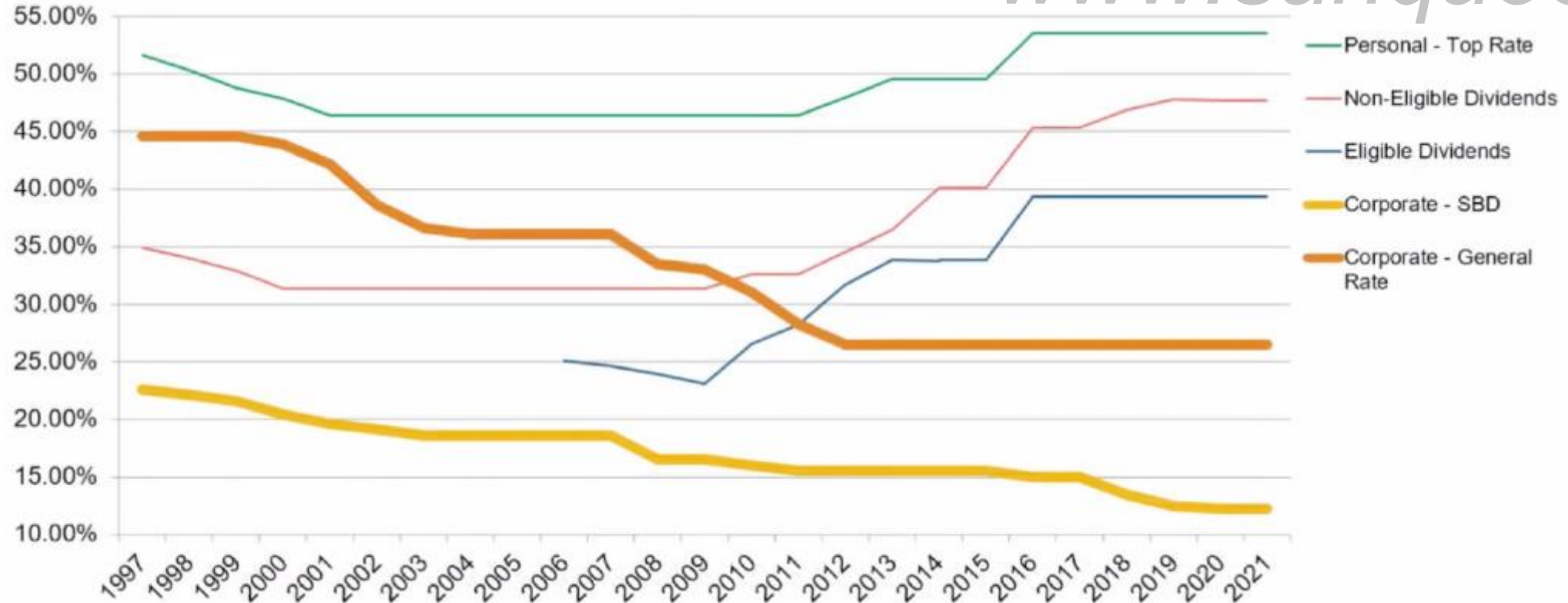
www.sunqueen.ca



* Ontario tax rates used for illustration purposes

个人税率呈上升趋势，企业税率呈下降趋势

www.sunqueen.ca



* Ontario tax rates used for illustration purposes

2023公司与个人的联邦和BC省合并税率

www.sunqueen.ca

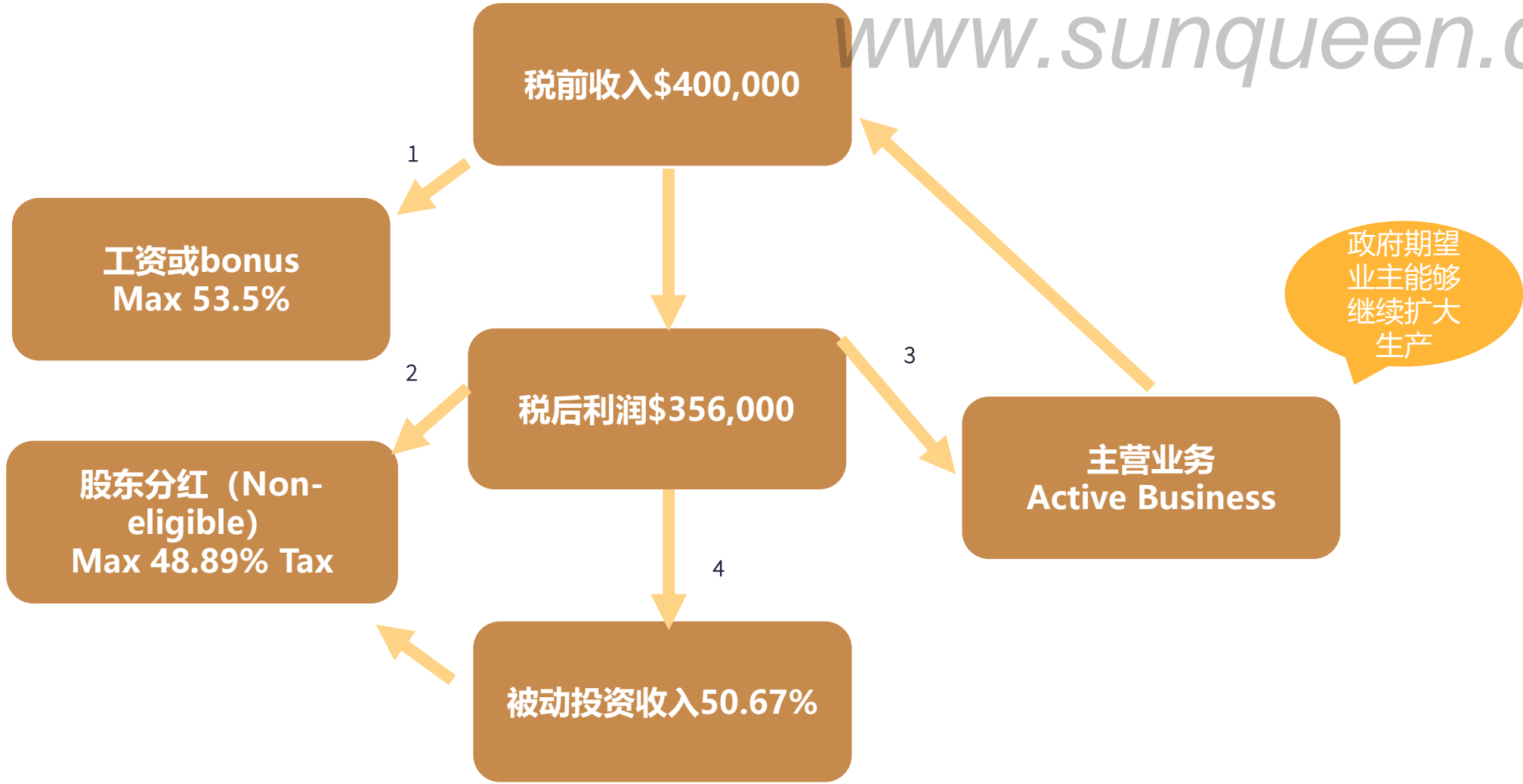
BC省合并税率	公司税 CCPC加拿大居民控股的私人企业				个人税			
	主营业务收入 低于50万	主营业务收入 高于50万	被动收入	资本增值	一般收入	不合格的股息收入	合格的股息收入	资本利得
	11%	27%	50.67%	25.33%	53.5%	48.89%	36.54%	26.75%

不合格的股息收入 = 公司低税率 + 个人高税率

合格的股息收入 = 公司高税率 + 个人低税率

公司盈余的安排方式

www.sunqueen.ca



可不可以与家人分红降低税务?

www.sunqueen.ca

新的TOSI规则于2018年1月1日生效，防止高收入个人将收入转移至低收入家庭成员，对18-24岁子女的审核更为严格。



税改前:

-向在较低税率的配偶和成年子女支付股息

税改后:

-支付给为参与经营的配偶和成年子女的股息、利息、管理费按最高个人税率53.5%征税。

更复杂的是...

- 目标：防止企业缴纳低税率后的收益大幅保留在公司内进行投资，获取利益
- 自2019年1月1日以后开始的财政年度生效
- 如上年度被动收入介于50000-150000之间，每\$1被动收入将减少\$5 SBD

假设公司的主营收入为50万	赚取5万 被动收入	赚取15万 被动收入
主营收入所得税	$500,000 * 11\% = 55,000$	$500,000 * 27\% = 135,000$
被动收入所得税	$50,000 * 50.67\% = 25,335$	$150,000 * 50.67\% = 76,005$
公司总税负	\$80,335	\$211,005

明明是增加了10万的被动收入，却多交了130670元的税!!!

企业主面临的税务困境

www.sunqueen.ca



1. 公司面临着两重税务：

(1) 按工资取出，企业主个人要缴税，最高税阶为53.5%

(2) 按分红取出，分红税率按48.89%或者36.54%

2. 公司税后收入如果做投资，将按照50.67%的税计算投资收益。

3. 被动收入降低企业的减税额。

被动收入超过5万，每1元被动收入将减少5元的减税额

被动收入超过15万，税率从11%变成27%。

公司盈余积累的后果

www.sunqueen.ca

- 在加拿大虽然没有遗产税，但是...

加拿大税法有一条规定，**死亡时资产视同出售** (Deemed Dispositions upon Death) 。

名下所有资产，包括房子、公司股份、金融资产都需要清算，增值部分都需要申报交税，必须要完成遗产清税，继承人才能合法的继承死者财产。

- 对于私有公司股份
 - 大量的企业盈余意味着更高的股份价值
 - 更高的股份价值=更高的资本收益=更高的死亡应付税款
- 如何避免**税务炸弹**对我们财富的侵蚀？



www.sunqueen.ca

2

公司盈余的税务筹划

意想不到的企业主死亡税单

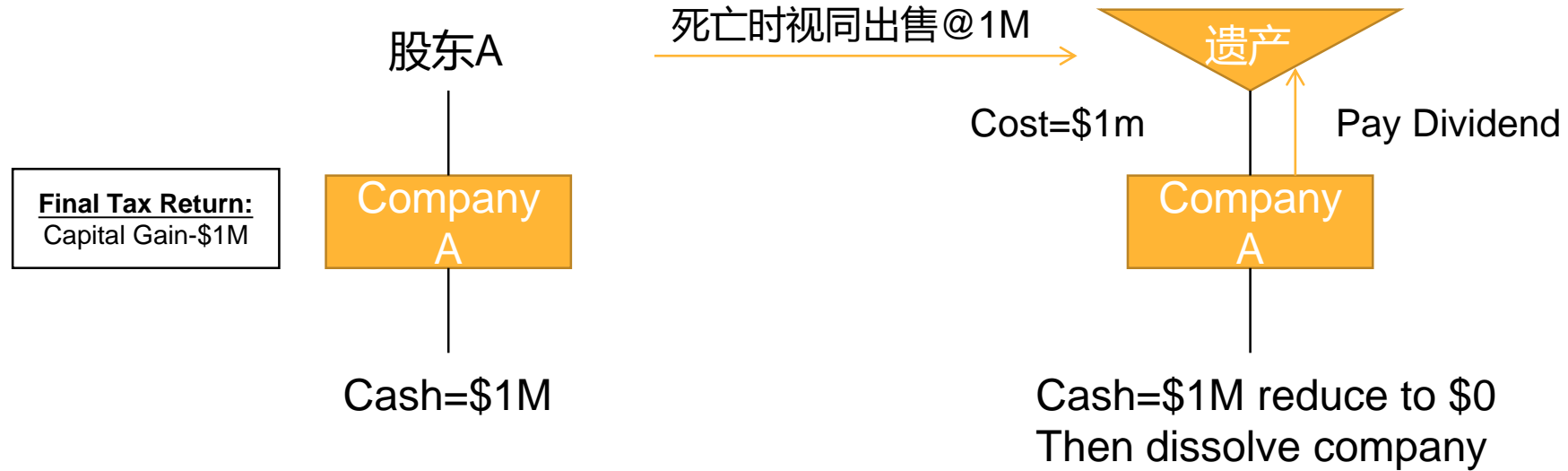
双重税:

资本收益税

+

股息税

www.sunqueen.ca



资本收益税: \$253,300
(死亡时视作在市场价格上出售股份)

+

股息税: \$488,900
(从A公司支付给Estate的股息)

以BC省税率为例

=\$ 742200

74%!!!

(假设非合格股息在最高税阶的情况下)

资本红利账户：公司的免税账户

Tax-free Capital Dividend Account (CDA)，资本红利账户，是一个名义上的账户，这个CDA帐户内的收入可以免税合法地转移给企业的股东。资本红利帐户的CDA Credit包括：

资本利得

- 投资获得资本增值的50%需要计入收入交税，另外50%可以享受免税优惠，这免税的50%的资本增值就放在企业的CDA帐户中。

公司人寿保险

- 公司是人寿保险的保单持有人和受益人，而公司股东是保单的受保人（以其生命作保），股东去世时，公司收到保险公司的赔偿扣除调整的保险成本后，也放在企业的CDA帐户中。

Ted Rogers was many things. Entrepreneur, visionary, philanthropist – and builder of a true telecommunications giant.

And now we can add another descriptor to the list. *Rogers was also a smart estate planner.* He took great care in ensuring that there was cash available to cover his tax liabilities at death. This meant that the business he'd built and grown could safely remain in his family's hands.



As a recent tax court case in Canada revealed, corporate-owned permanent life insurance was a central piece in the Rogers estate planning strategy.

Tax-free liquidity at death

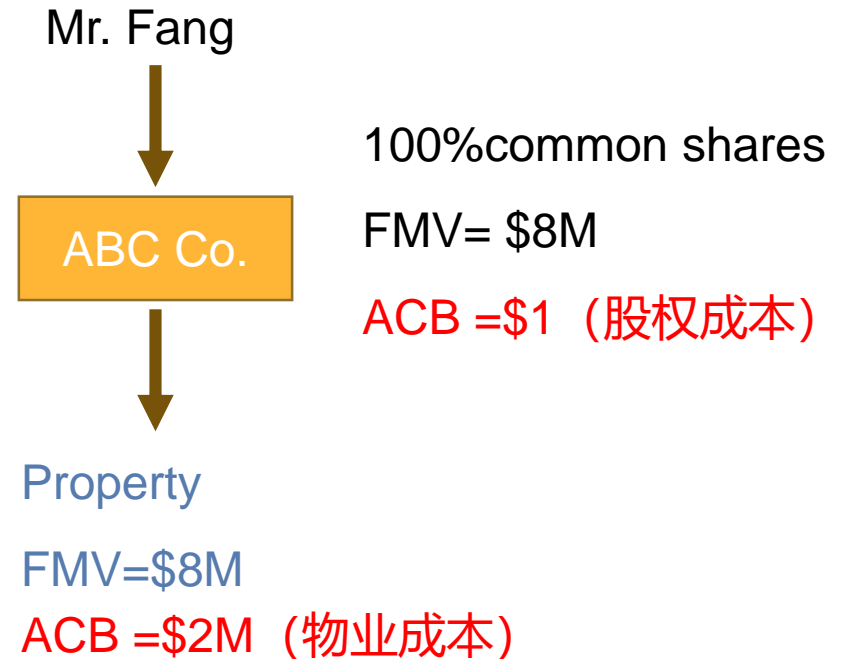
When Ted Rogers died in 2008, various family-controlled corporations held 12 separate life insurance policies on his life. The proceeds of these policies – almost \$100 million in total – was paid to Rogers Enterprises. The company, in turn, credited this amount to its Capital Dividend Account (CDA). It then was able to distribute these proceeds to other family corporations as capital dividends. *The key advantage of capital dividends is that all proceeds are tax-free to the recipient.*

让我们一起来看看房先生的案例~

www.sunqueen.ca

公司用税后**2M**买物业，增值到**8M**

房先生今年45岁，10年前他以\$1注册了一家公司ABC CO.今年他以公司名义购买了一个价值**2M**的商用物业，假设房先生**90**岁去世时，**该房产是公司唯一资产，市值为8M.**房先生把公司留给他儿子继承。



如果房先生不做任何的税务优化，将要面临

“三重税务”

www.sunqueen.ca

- (Mr. F deemed disposition of shares) 股权增值税

$(8M-1) \times 50\% \times 50\% = 2M$ ---- 没钱缴税怎么办?

- Estate sell property, 公司“房产增值税”

$6M \times 50\% \times 50.67\% - 3M \times 30.67\%$ (RDTOH 退税)

$= 1.5M - 0.9M = 0.6M$

CDA=3M

- Estate 取出税后现金，缴纳“个人分红所得税”

$(8M - 3M - 0.6M) \times 48\% = 4.4M \times 48\% = 2M$

意想不到的企业主死亡税单

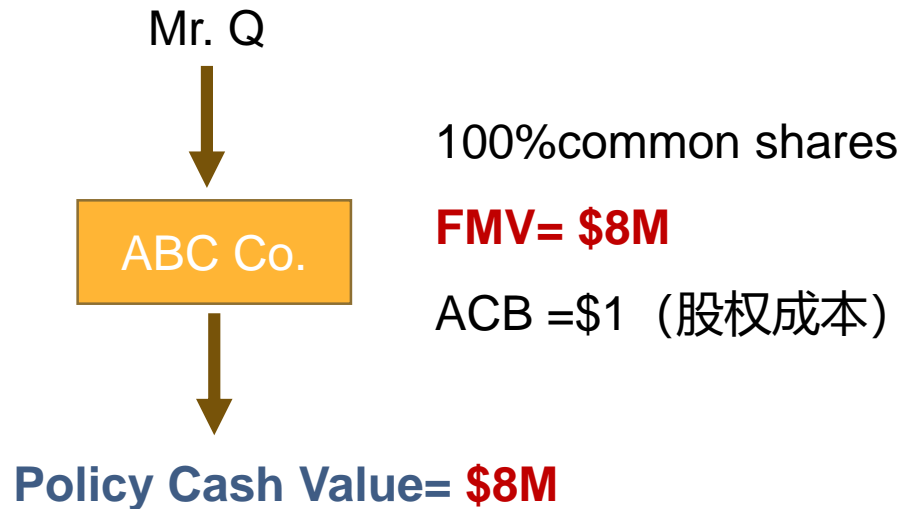
共缴税: $2M + 0.6M + 2M = 4.6M$

Net to estate: $8M - 4.6M = 3.4M$

公司用税后利润投资 分红保单

www.sunqueen.ca

公司用税后**2M**买保险，增值到**8M**



Q先生今年45岁，10年前他以\$1注册了一家公司，他用公司税后利润为自己买了一份年保费10万的分红保单(20PAY)，假设Q先生90岁去世时，该保单是公司唯一资产，保单现金值为8M. 房先生把公司留给他儿子继承。(保单数据见下表)

Age 45, Male, 100K 20Pay

Age	Premium	Cash Value	Death Benefit	Policy ACB	CDA Credit
46	100,000	64,425	2,618,824	98,496	2,520,328
47	100,000	148,321	2,671,067	196,430	2,474,637
48	100,000	245,453	2,731,519	293,885	2,437,634
49	100,000	357,951	2,804,577	390,813	2,413,764
50	100,000	484,928	2,885,720	487,192	2,398,528
51	100,000	601,052	2,968,091	582,958	2,385,133
52	100,000	721,693	3,051,606	678,024	2,373,582
53	100,000	847,828	3,138,198	772,330	2,365,868
54	100,000	978,581	3,225,409	865,817	2,359,592
55	100,000	1,114,943	3,315,230	958,373	2,356,857
56	100,000	1,254,207	3,409,408	1,049,892	2,359,516
57	100,000	1,399,234	3,507,368	1,140,253	2,367,115
58	100,000	1,551,847	3,612,718	1,229,319	2,383,399
59	100,000	1,712,491	3,725,642	1,316,941	2,408,701
60	100,000	1,879,240	3,841,669	1,402,932	2,438,737
61	100,000	2,050,762	3,964,233	1,487,120	2,477,113
62	100,000	2,173,403	4,092,217	1,569,884	2,522,333
63	100,000	2,303,163	4,225,583	1,651,113	2,574,470
64	100,000	2,440,761	4,365,273	1,730,699	2,634,574
65	100,000	2,585,232	4,509,222	1,808,543	2,700,679
70		3,402,252	5,274,824	1,652,977	3,621,847
75		4,403,623	6,159,319	1,391,371	4,767,948
80		5,629,389	7,218,684	973,915	6,244,769
85		7,117,207	8,484,642	350,133	8,134,509
90		8,000,000	10,000,000	0	10,000,000
100		13,030,615	13,030,615	0	13,030,615

www.sunqueen.ca

Mr. Q 先生90岁时

保单现金价值为8M，身故理赔值为10M，而免税CDA额度为10M

这意味着理赔值可以完全免税转出到个人手上。

Comparison 对比

www.sunqueen.ca

公司持有保单

➤ (Mr. Q deemed disposition of shares)

$$(8M-1) \times 50\% \times 50\% = 2M$$

➤ 保单理赔

CDA= 10M

➤ Estate 取出全部CDA 免税

Net to estate: 10M-2M = 8M

公司持有物业

➤ (Mr. F deemed disposition of shares)

$$(8M-1) \times 50\% \times 50\% = 2M$$

➤ Estate sell property

$$6M \times 50\% \times 50.7\% - 3M \times 30.67 \text{ (RDTOH 退税)}$$
$$= 1.5M - 0.9M = 0.6M \quad \text{CDA}=3M$$

➤ Estate 取出税后现金, 缴纳分红所得税

$$(8M - 3M - 0.6M) \times 48\% = 2M$$

Net to estate: 8M-4.6M = 3.4M

Note: 如果股权由配偶继承(Spousal roll-over), 股权增值税可避免。

www.sunqueen.ca



公司拥有人寿保单

公司企业主的标配

什么是公司保单?

www.sunqueen.ca

- 公司用税后盈余购买具有现金价值的人寿保险
- 公司作为保单的持有人，同时也是保单的受益人
- 公司股东或主要员工可作为公司保单中的被保险人



公司保单：企业主的标配

www.sunqueen.ca



根据全球四大会计事务所德勤Deloitte最新建议：

公司拥有人寿保险是千载难逢的机会：

"Corporate owned insurance — Opportunities to die for."

公司拥有保单，拼死也要买！！！！

Sun Life十大保单

Sun Life Top 10 Policies Sold in 2019 www.sunqueen.ca

The giants 2019 Top 10 Par Sales

	PREMIUM	FA(\$M)	AGE	SEX	PRODUCT	OWNER
1	\$12,577,800	160.00	52	M	Sun Par Accumulator II	Corporate
2	\$8,151,848	112.40	55	F	Sun Par Accumulator II	Corporate
3	\$7,027,972	112.40	47	M	Sun Par Accumulator II	Corporate
4	\$5,860,224	112.40	44	F	Sun Par Accumulator II	Corporate
5	\$5,373,925	45.00	69	F	Sun Par Accumulator II	Corporate
6	\$5,282,780	64.40	52	M	Sun Par Accumulator II	Corporate
7	\$1,928,035	21.00	58	F	Sun Par Accumulator II	Corporate
8	\$1,818,625	30.00	45	M	Sun Par Accumulator II	Corporate
9	\$1,667,025	20.00	57	M	Sun Par Accumulator II	Corporate
10	\$1,275,850	40.00	48/47	M/F	Sun Par Accumulator II	Corporate

让我们一起来看钱先生的案例~



钱先生，47岁，企业主，经营着一家物流公司，企业当前税率为11%，每年税后利润40万。目前公司有100万的税后盈余。

个人税率高达53.5%

分红税率为48.89%。

钱先生在寻找一个有效的方式能够提高税后利润的使用效率，最大限度地节税。

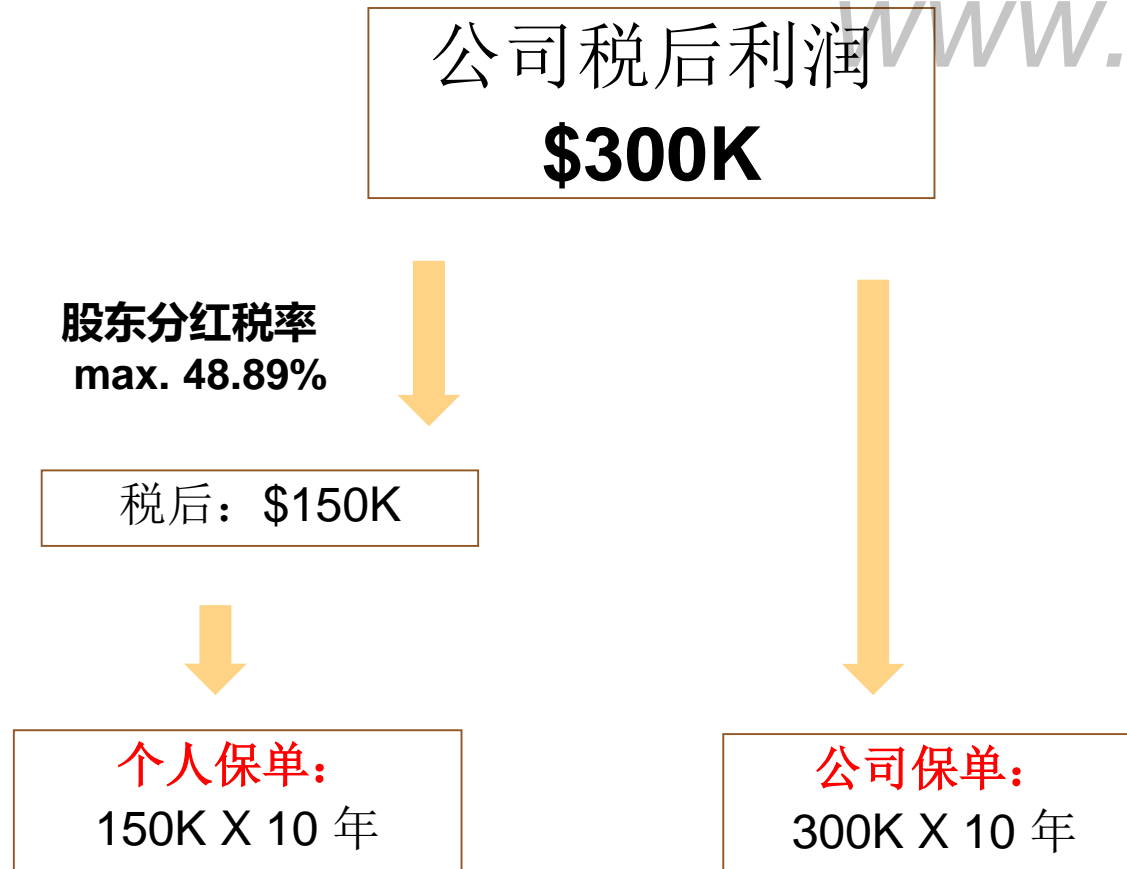
经过专业的理财顾问和会计师推荐，钱先生选择申请一份公司保单，保单持有人为公司，投保人是钱先生，受益人是公司。

每年从公司税后利润中缴付30万元，缴付周期为10年。

公司保单的三大功能：

前期——保障家人
中期——退休养老
后期——股权传承

1.保障家人：由于公司税率低， 公司保单更“合算”



Note: Marginal tax rate: 53.5%, tax on dividend: 48.89%

以个人名义拥有保单和以公司名义拥有保单的区别

年份	年龄	个人保单			公司保单			
		保费	现金价值	身故赔偿	保费	现金价值	身故赔偿	免税红利账户
1	48	150,000	112,834	2,658,850	300,000	226,597	5,320,423	5,023,878
2	49	150,000	246,818	2,842,932	300,000	497,169	5,695,899	5,104,336
3	50	150,000	396,446	3,033,622	300,000	799,998	6,086,783	5,201,632
4	51	150,000	563,822	3,234,690	300,000	1,139,475	6,500,892	5,323,645
5	52	150,000	748,100	3,442,121	300,000	1,513,877	6,929,856	5,462,281
6	53	150,000	924,327	3,650,187	300,000	1,873,055	7,361,397	5,605,476
7	54	150,000	1,108,444	3,860,067	300,000	2,249,080	7,798,192	5,756,182
8	55	150,000	1,300,971	4,072,471	300,000	2,643,023	8,241,552	5,916,046
9	56	150,000	1,501,675	4,286,309	300,000	3,054,433	8,689,180	6,083,055
10	57	150,000	1,711,205	4,502,714	300,000	3,484,802	9,143,617	6,260,171
11	58	0	1,776,184	4,395,171	0	3,626,893	8,950,641	6,092,114
12	59	0	1,842,815	4,293,813	0	3,773,105	8,770,438	5,939,209
13	60	0	1,912,778	4,201,666	0	3,927,004	8,609,427	5,808,015
14	61	0	1,986,154	4,118,509	0	4,088,880	8,467,367	5,698,508
15	62	0	2,061,039	4,040,020	0	4,254,681	8,335,060	5,601,674
16	63	0	2,138,658	3,968,370	0	4,427,037	8,217,178	5,522,318
17	64	0	2,185,944	3,903,545	0	4,539,886	8,113,694	5,459,123
18	65	0	2,209,610	3,844,310	0	4,606,723	8,022,209	5,409,670
23	70	0	2,673,103	4,127,241	0	5,652,928	8,738,736	6,385,543
28	75	0	3,472,517	4,838,001	0	7,421,167	10,353,751	8,438,110
33	80	0	4,447,427	5,679,665	0	9,609,790	12,293,289	11,085,260
38	85	0	5,631,904	6,680,141	0	12,307,212	14,633,083	14,495,792
43	90	0	6,905,196	7,821,503	0	15,281,358	17,343,113	17,343,113
48	95	0	8,317,128	9,058,796	0	18,639,779	20,328,559	20,328,559
53	100	0	10,309,976	10,309,976	0	23,387,890	23,387,890	23,387,890



家人免税所得



家人免税所得

2. 退休养老：用于股东个人退休 Shareholder Borrowing

每年30万交10年

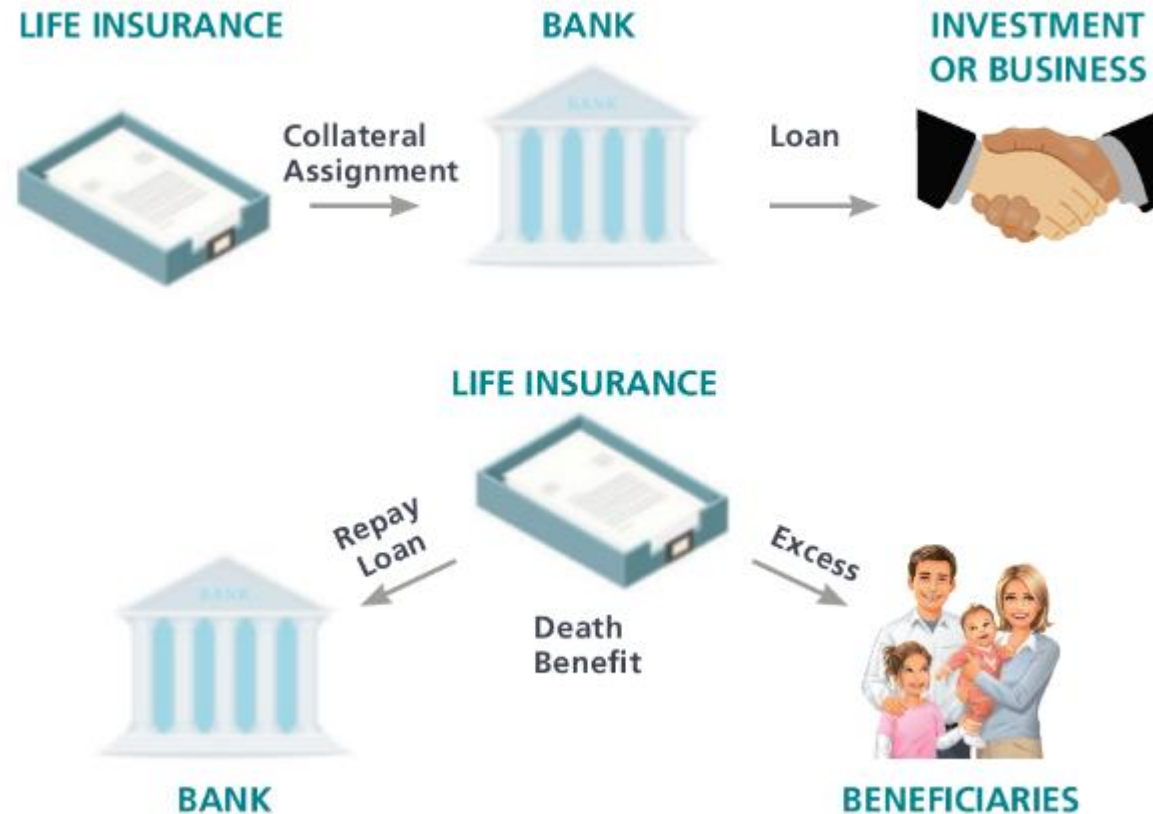
年份	年龄	保费	现金值	身故赔偿	保单抵押股东免税向 银行借出	借款余额	净理赔值
1	48	300,000	226,597	5,320,423			5,172,780
2	49	300,000	497,169	5,695,899			5,396,783
3	50	300,000	799,998	6,086,783			5,634,685
4	51	300,000	1,139,475	6,500,892			5,894,055
5	52	300,000	1,513,877	6,929,856			6,167,020
6	53	300,000	1,873,055	7,361,397			6,442,198
7	54	300,000	2,249,080	7,798,192			6,722,106
8	55	300,000	2,643,023	8,241,552			7,008,296
9	56	300,000	3,054,433	8,689,180			7,298,734
10	57	300,000	3,484,802	9,143,617			7,595,896
15	62		4,254,681	8,335,060			6,742,673
16	63		4,427,037	8,217,178			6,617,711
17	64		4,539,886	8,113,694			6,507,154
18	65		4,606,723	8,022,209			6,408,511
19	66		4,678,117	7,941,711	300,000	300,000	6,020,843
20	67		4,753,629	7,871,113	300,000	613,500	5,629,416
21	68		5,041,012	8,153,569	300,000	941,108	5,577,747
22	69		5,340,689	8,442,575	300,000	1,283,457	5,519,127
23	70		5,652,928	8,738,736	300,000	1,641,213	5,453,745
28	75		7,421,167	10,353,751	300,000	3,686,463	5,030,966
33	80		9,609,790	12,293,289	300,000	6,235,216	4,486,883
34	81		10,106,433	12,728,684	300,000	6,815,801	4,363,156
35	82		10,624,847	13,181,382	300,000	7,422,512	4,233,855
36	83		11,165,252	13,650,619	300,000	8,056,525	4,097,172
37	84		11,727,242	14,134,750	300,000	8,719,069	3,950,515
38	85		12,307,212	14,633,083	300,000	9,411,427	3,792,143
43	90		15,281,358	17,343,113	0	11,728,350	3,917,368

每年股东借出
30万借20年

www.sunqueen.ca

3. 股权传承：即时融资贷款，完全不占用现金流

www.sunqueen.ca



1. 购买拥有现金价值的终生分红人寿保险；
2. 向银行抵押保单；
3. 支付保单的保费；
4. 借回90%的保单现金价值或借出100%的保费（需要抵押物）
5. 借款用于经营或投资目的，贷款利息可以抵税。

6. 每年重复步骤3-5
7. 理赔时，理赔款先支付银行贷款，剩余理赔款留给受益人。

www.sunqueen.ca

4

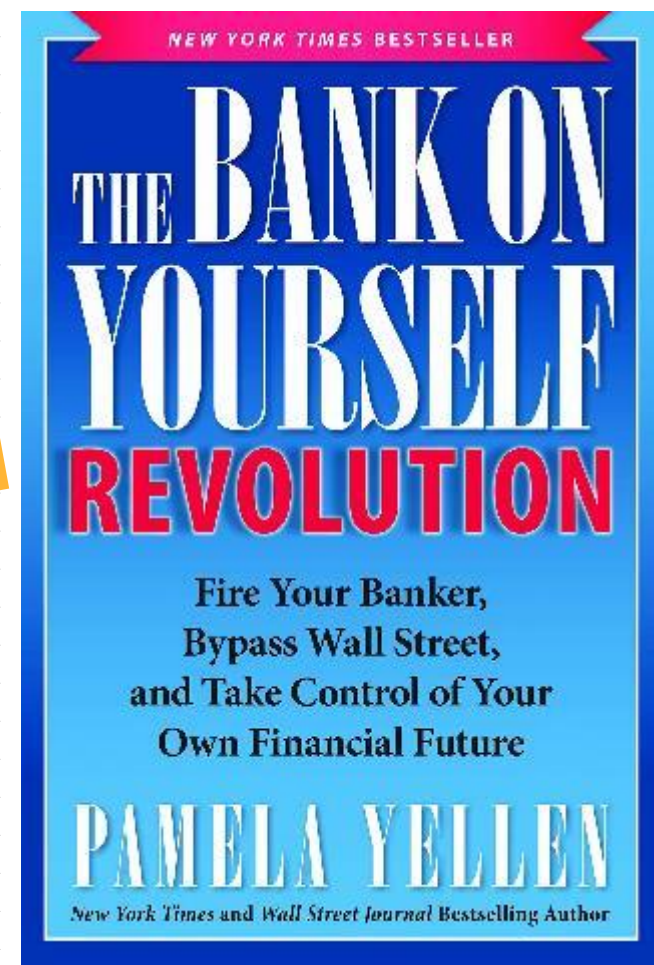
高阶融资策略

即时融资贷款方案：一箭双雕的高阶策略

年龄	年份	年保费	现金值	现金值90%	传承价值	资本红利账户
48	1	300000	226,597	203937	5,320,423	5,023,878
49	2	300000	497,169	447452	5,695,899	5,104,336
50	3	300000	799,998	719998	6,086,783	5,201,632
51	4	300000	1,139,475	1025528	6,500,892	5,323,645
52	5	300000	1,513,877	1362489	6,929,856	5,462,281
53	6	300000	1,873,055	1685750	7,361,397	5,605,476
54	7	300000	2,249,080	2024172	7,798,192	5,756,182
55	8	300000	2,643,023	2378721	8,241,552	5,916,046
56	9	300000	3,054,433	2748990	8,689,180	6,083,055
57	10	300000	3,484,802	3136322	9,143,617	6,260,171
58	11	0	3,626,893	3264204	8,950,641	6,092,114
59	12	0	3,773,105	3395795	8,770,438	5,939,209
60	13	0	3,927,004	3534304	8,609,427	5,808,015
61	14	0	4,088,880	3679992	8,467,367	
62	15	0	4,254,681	3829213	8,334,256	
63	16	0	4,427,037	3984333	8,211,104	
64	17	0	4,539,886	4085897	8,098,011	
65	18	0	4,606,723	4146051	8,000,000	5,409,670
66	19	0	4,678,117	4210305	7,911,111	5,372,877
67	20	0	4,753,629	4278266	7,871,113	5,347,516
68	21	0	5,041,012	4536911	8,153,569	5,680,619
69	22	0	5,340,689	4806620	8,442,575	6,026,218
70	23	0	5,652,928	5087635	8,738,736	6,385,543
75	28	0	7,421,167	6679050	10,353,751	8,438,110
80	33	0	9,609,790	8648811	12,293,289	11,085,260
85	38	0	12,307,212	11076491	14,633,083	14,495,792
90	43	0	15,281,358	13753222	17,343,113	17,343,113
95	48	0	18,639,779	16775801	20,328,559	20,328,559
100	53	0	23,387,890	21049101	23,387,890	23,387,890

一分钱不花，累计取出912万，
创造了2000多万的CDA额度

保单成为公司创造现
金流的源泉——
Bank on Yourself



借鸡生蛋——一箭双雕

www.sunqueen.ca



获取两笔收益

- ❖ 借银行的钱交保费，获取资产增值和财富保障
保单中的现金价值在复利增值，代价是支付保费的利息，获取资产倍增。
- ❖ 将省下的保费做投资或者生产运营，获取更大收益。

即时融资贷款策略——三驾马车的集合

www.sunqueen.ca



保险+投资=时间+时机=稳赚不赔+暴利



远卓金融
MDRT FINANCIAL

www.sunqueen.ca

远见卓识 / 理财有道

Foresight and Sagacity / Plan Finance Wisely