



家族办公室 系列

——全球税改和征管趋势对私人财富管理的影响

心向未来，践行今朝。
kpmg.com/cn



新冠病毒的肆虐已经持续两年，这对全球经济带来了极为巨大的冲击，而疫情肆虐的背后，却没有阻拦高净值客户财富的积累。据瑞士信贷（Credit Suisse）发布《2021全球财富报告》的调查显示，疫情不但没有使高净值人士财富缩水，反而实现了财富的进一步积累。特别是随着各国应对新冠疫情而采用量化宽松政策，导致财富更加向顶层财富人士手中聚集，这也导致了全球贫富差距的进一步扩大。2020年，超高净值群体（财富超过5,000万美元）增加了41,420人，同比增长24%，超过了本世纪除2003年以外任何一年的增长率。全球最富有前10%的人群财富占比上升0.9个百分点，全球最富有1%人群财富占比上升1.1个百分点。同时全球百万富翁（以美元计算）超过5,600万人，与2019年相比增加521.1万人。¹

面对不断加剧的贫富差距与财政失衡，各国纷纷采用积极的财政政策，向高净值人士额外征收富人税或加强对高净值人士的涉税征管便成为政府调控手段的重要一环。纵观全球，阿根廷已经率先于2020年12月通过立法，向拥有2亿比索的人士额外征收最高3.5%的特别税。其他国家也在纷纷筹划如何向高净值人士征收“富人税”，其中犹以美国的“拜登税改法案”和中国以“共同富裕”为目标的税收征管改革最为牵动高净值人士的心弦。参考最新的信息显示“美国拜登税改”，已通过众议院版本；而中国在2021年3月24日由中共中央办公厅、国务院办公厅印发的《关于进一步深化税收征管改革的意见》中明确提出要“依法加强对高收入高净值人员的税费服务与监管”，2021年8月17日习主席主持召开的“中央财经委员会第十次会议”明确提出：构建初次分配、再分配、三次分配协调配套的基础性制度安排；要加强对高收入的规范和调节，依法保护合法收入，合理调节过高收入；要清理规范不合理收入，整顿收入分配秩序，坚决取缔非法收入。

面对新形势下的全球税收征管变革，为诸多国内高净值客户带来了新的机遇与挑战。据中国银行-毕马威《中国上市公司创始人财富价值管理白皮书》显示，在调研“财富管理目标”应该涵盖哪些内容时，仅有20%左右的受访者认为税务合规是财富管理应该考虑的目标，但随着中国税收征管的不断深化，高净值人士都普遍越来越关注税务风险和税务合规²。在新一轮的税收征管变革中，中国税务部门借助功能强大的金税系统，打造“无风险不打扰，有违法严追究，全过程强智控”的税收监管体系，并在2023年进入“以数控税”的征管模式，这对企业合规经营和财富境内外配置带来挑战。

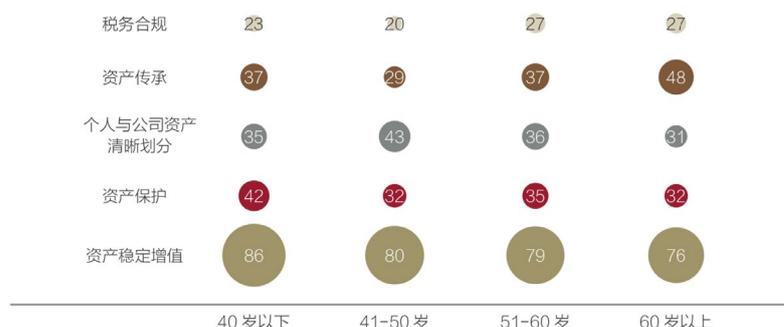
¹ <https://www.credit-suisse.com/about-us/en/reports-research/global-wealth-report.html>

² https://www.bankofchina.com/aboutboc/bi1/202201/t20220113_20592575.html?keywords=中国上市公司创始人财富价值管理白皮书



“财富管理的目标”应涵盖哪些内容

图表 14. 各年龄层财富管理目标分布 (单位: %)



注: 因受访者可选多个选项, 数据总和不等于 100%。

资料来源: 中国银行-毕马威《中国上市公司创始人财富价值管理白皮书》

在机遇层面, 国家一直把营造公平公正的市场环境作为重要目标, 不断完善税收制度和征管环境, 目的就是一方面降低企业的名义税负率, 激发企业经营活力; 另一方面是打击偷逃税行为, 让构建公平竞争的环境, 实现优胜劣汰, 也是为夯实实体经济注入强心剂, 会有更加宽松的经营环境。

面对不断完善的税收征管制度和征管体系, 高净值人士要加强税收法规的了解, 做到合理合法的使用规则, 而不是逃避规则, 借助国家相关的税收优惠政策, 更加安全的实现企业所得税和个人所得税的合法优化。建议从以下几个方向进行考量:



■ **在思想层面**, 建议企业家朋友和高净值人士及时了解最新的税务动态及税收征管制度的改变, 面对不断完善和加强的税收征管力度, 大数据风控, 信息更完整透明, 树立税务合法合规的理念, 准确理解法规的内容, 避免违规风险。



■ **在企业层面**, 要清晰的了解自身企业的业务模式与企业未来的战略规划, 通过合理合法的商业模式优化、控股架构优化, 满足经营实质和合理商业目的, 实现企业整体税务的优化。



■ **在个人财富层面**, 随着共同富裕的不断推进, 对于资本性收入涉税征管日趋完善, 建议个人要优化自己的财富配置, 借助不同的金融工具、财富传承工具, 并不断检视已有的财富架构, 控制相关的税务风险, 进而优化税务成本。



■ **在风险防范层面**, 要构建合理的风险防火墙, 过往我们总是说要按照创富、守富、传富的财富路径进行管理, 但在新监管体系下, 建议高净值人士要综合考量, 创富和守富要并行, 如何保障辛苦积累的财富被认定为合法收入, 需要在创富时就要布局好, 才能为守富打好坚实的基础。同时提醒高净值人士, 由于收入来源趋于多元化, 在搭建风险隔离防火墙时必须分析收入来源, 按照不同的收入来源构建多层次、多维度的防范措施, 以保障家庭合法资产与企业高风险股权间的有效隔离。



毕马威私人 and 家族企业服务，一直根植于服务国内民营企业，深知民营企业的痛点和难点，相信我们的专业服务能为民营企业及企业家排忧解难，伴随您的企业与家族共同成长，最终提升家族与家族企业价值和持久竞争力。

kpmg.com/cn/socialmedia



如需访问更多毕马威中国税务洞察，请扫描二维码或登陆我们的网站：
<https://home.kpmg/cn/zh/home/insights/2020/05/china-tax-insights.html>



如需获取毕马威中国各办公室信息，请扫描二维码或登陆我们的网站：
<https://home.kpmg/cn/zh/home/about/offices.html>

所载资料仅供一般参考用，并非针对任何个人或团体的个别情况而提供。虽然本所已致力提供准确和及时的资料，但本所不能保证这些资料在阁下收取时或日后仍然准确。任何人士不应在没有详细考虑相关的情况及获取适当的专业意见下依据所载资料行事。

© 2022 毕马威企业咨询(中国)有限公司 — 中国有限责任公司，是与英国私营担保有限公司—毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

毕马威的名称和标识均为毕马威全球性组织中的独立成员所经许可后使用的商标。