

富达省税
解决方案®



目录

-
- 1 “企业类别”详解

 - 4 来自非注册帐户的省税现金流

 - 7 资本股利帐户：
业主自营企业的强大税务工具

 - 9 运用“省税现金流”的
捐赠策略





“企业类别” 详解

在临近退休的几年里，您需要确保自己的储蓄具有良好的增长潜力。对于仍处于资产累积阶段的投资者，“富达企业类别”可减少应纳税分派，借此提供延税增长，让更多资金保留在您的帐户中继续增值。

富达最受欢迎的信托产品中有许多亦供企业类别的投资方式。

企业类别基金可持有与传统信托产品相同类型的投资。企业类别基金由互惠基金公司持有，可为投资人提供税务方面的好处。虽然一家基金公司中的各企业类别基金有其各自的投资目标与策略，但在计算税负时，整个公司被视为一个实体。

	信托/股票/债券/ETF	企业类别
利息收益分派 ¹	<input checked="" type="checkbox"/>	作为资本利得纳税 (可递延)
外国收益分派 ¹	<input checked="" type="checkbox"/>	作为资本利得纳税 (可递延)
加拿大股息分派	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
资本利得分派 ²	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> 可能少于信托产品
资本返还分派	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
费用可扣抵	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

互惠基金通常有两种截然不同的结构：信托与互惠基金公司的股票类别。

¹ 与互惠基金信托不同，根据现行税法规定，互惠基金公司无法分配利息与外国收益。虽然富达资本结构公司过往以支出抵销此类收益，但未来若没有足够的支出相抵，此收益将在公司纳税。

² 来自富达资本结构公司类别的资本利得分派往往均少于其基础信托基金。然而，有时也会以资本利得股息的形式分派，作为投资者的应税收入。

资料来源：Fidelity Investments Canada ULC.

企业类别的优势

互惠基金公司为单一法律实体。公司作为一个整体纳税，而非按每支互惠基金纳税。

因此而获得的税务优势通常称为“节税”或“省税”。这些优势虽不能在所有情况下降低应纳税额，但投资者可借此安排投资，提高节税的可能性。

1. 省税增长

汇集收益与支出：在互惠基金公司中，所有不同互惠基金类别的收益与支出均汇集在一起，而非单独管理与报告。

因此，企业类别互惠基金能够共享收益与利得，共担损失、支出与损失结转，从而从整体上降低公司产生的应纳税分派。

分派：进行分派时，企业类别互惠基金往往比传统互惠基金更省税。企业类别基金仅能分派加拿大股息与资本利得股息，两者都比常规收益更具税务优势。

企业类别基金无法分派利息或外国收益。此类收益于企业类别内部留存，除非可用支出抵销，否则须纳税。因此，管理企业类别的一个重要因素是力求确保这类收益不超过支出。

优势：最大程度减少或递延纳税，在投资者帐户中保留更多资金，以获得复利增长。从税务角度而言，这显然比持有传统的平衡型互惠基金更有利，因为此类传统基金支付的利息及外国收益需按投资者的边际税率纳税。

2. 省税现金流

企业类别投资可与富达省税现金流® (T类别) 结合，获得更佳节税效益。T类别会提供资本返还，将原始投资本金退还给投资者，借以提供现金流。这笔款项不必纳税，因为投资者在投资前已缴纳税款。

返还资本会降低所持类别基金份额的调整后成本基数 (ACB)。一旦投资者的资本全部返还，其后的现金流将视为资本利得，依照优惠税率纳税。

优势：投资者不必出售投资即可获得具有节税效益的现金流，同时还可递延资本利得。



哪些人适合投资企业类别基金？

个人投资者

对持有非注册投资的投资者而言，企业类别基金是一项具有吸引力的投资选择。包括：

- RRSP 及 TFSA 供款限额已用尽的投资者
- 寻求未来或退休后能获得稳定现金流的投资者（使用 T 类别）

退休人士

企业类别与富达“省税现金流”结合，可为退休人士提供具有节税效益的现金流。

此举尤其有助于减少或消除老年保障金（OAS）退还金额。由于 T 类别的分派为资本返还（至少最初几年是如此），因此不属于应纳税收入。（企业类别基金有时也会支付加拿大股息与资本利得股息。）领取养老金的退休人士可通过返还资本来补充收入，在增加消费能力的同时保持较低的应税收入，从而获得尽可能多的 OAS。

详情请参阅[来自非注册帐户的省税现金流](#)。

业主自营企业

对于企业保留的税后利润，企业类别是能比其他常用投资工具提供更多节税效益的投资方案。

企业类别亦可为企业的资本股息帐户（CDA）提供资金，以便企业向股东支付非应税股息。

详情请参阅[资本股息帐户](#)。

慈善家

慈善捐赠是极佳的回馈方式。捐赠（无论现金还是实物）的价值可用于计算抵免税额，为捐赠者省税。

通过富达“省税现金流”进行慈善捐赠，您可从投资中获得延税现金流付款，并以节税方式资助慈善事业。

详情请参阅[运用“省税现金流”的捐赠策略](#)。

信托

对于为子女或孙子女设立信托帐户的投资者，企业类别可提供相同的节税优势。

在受益人年满 18 岁前，收到的利息和股息通常要由父母或祖父母纳税。但由于企业类别可减少分派，因而在受益人年满 18 岁之前可最大程度地降低可能的税务负担。

富达在企业类别结构中提供超过 80 种投资选项，以便投资顾问根据您的投资目标、适宜性以及时间范围为您安排投资组合。我们所有的产品均依托领先的投资流程，提供多种适用于不同风险承受能力的解决方案。



来自非注册帐户的省税现金流

借助富达“省税现金流”，您可以随时在储蓄与现金流之间自由切换，而不会产生即时的税务后果。

当您希望开始从非注册帐户中获取现金流时，“省税现金流”可为您提供量身定制的解决方案。它能够稳定提供具备节税效益的月度现金流，同时兼具延税增长的潜力。

富达“省税现金流”实例

情境 1： 正常收入为 \$85,000（薪资或退休金收入）时，\$50,000 额外现金流的应纳税额。*

	利息/外国	加拿大股息 (合格股息)	资本利得	省税现金流	资本返还后 现金流
税前现金流	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
应纳税额 (不含退还福利)	18,987	8,604	9,141	3,579	9,150
OAS 退还	6,232	8,791	2,482	1,552	3,802
税后现金流	24,782	32,605	38,377	44,869	37,048
有效税率	50.44%	34.79%	23.25%	10.26%	25.90%

情境 2： 正常收入为 \$250,000（薪资或退休金收入）时，\$50,000 额外现金流的应纳税额。*

	利息/外国	加拿大股息 (合格股息)	资本利得	省税现金流	资本返还后 现金流
税前现金流	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
应纳税额 (不含退还福利)	26,247	19,063	13,124	6,437	14,311
税后现金流	23,753	30,937	36,876	43,563	35,689
有效税率	52.49%	38.13%	26.25%	12.87%	28.62%

仅供说明之用。

* 根据联邦及省级的合并税率估算。假设 \$1,000,000 投资于“省税现金流”，分派率为 2%，收入为 \$10,000 股息和 \$10,000 资本利得，还有 \$30,000 为资本返还。在资本返还用尽后，假设依然发放 \$10,000 股息，但由于调整后成本基数已减少至零，无法进行资本返还，则此时的资本利得为 \$40,000。实际应纳税分派每年各不相同。在所有收入情境中，均在计算额外现金流之前退还 OAS。

富达“省税现金流”的运作方式



月度现金流支付率

支付率通常于 1 月计算，并以上一年度 12 月最后一个营业日相关“省税现金流”每单位净资产价值的 8% 为上限。

稳定现金流选项

选择稳定现金流选项后，可按照所选每月固定金额获得稳定现金流。

支付率调整

每月支付金额可能不定时变动，借以将现金流支付率维持在期望的水准。若选择稳定现金流选项，则每月支付金额将基本保持不变。

现金流再投资选项

投资者可选择将现金流再投资于其他基金。此选项可随时间推移逐步调整资产配置，而不会获得应纳税的资本利得。

现金流付款是否为应税收入

“省税现金流”的月度付款通常归类为资本返还（ROC）。投资支付的任何应税现金流付款都会降低投资的节税效率。



资本返还（ROC）

富达“省税现金流”的月度现金流付款主要为资本返还。由于非注册投资原本是以税后资金购入，因此资本返还无须纳税。资本返还付会减少投资者的投资本金，并非投资所赚取的收益或资本利得，不反映投资表现，亦非投资绩效的结果。最后，资本返还不会导致退还低收入政府福利，例如老年保障金（OAS）。



市场价值

投资者不应混淆“省税现金流”的月度付款与基金的回报率或收益率。支付现金流后，投资可继续产生市场回报。



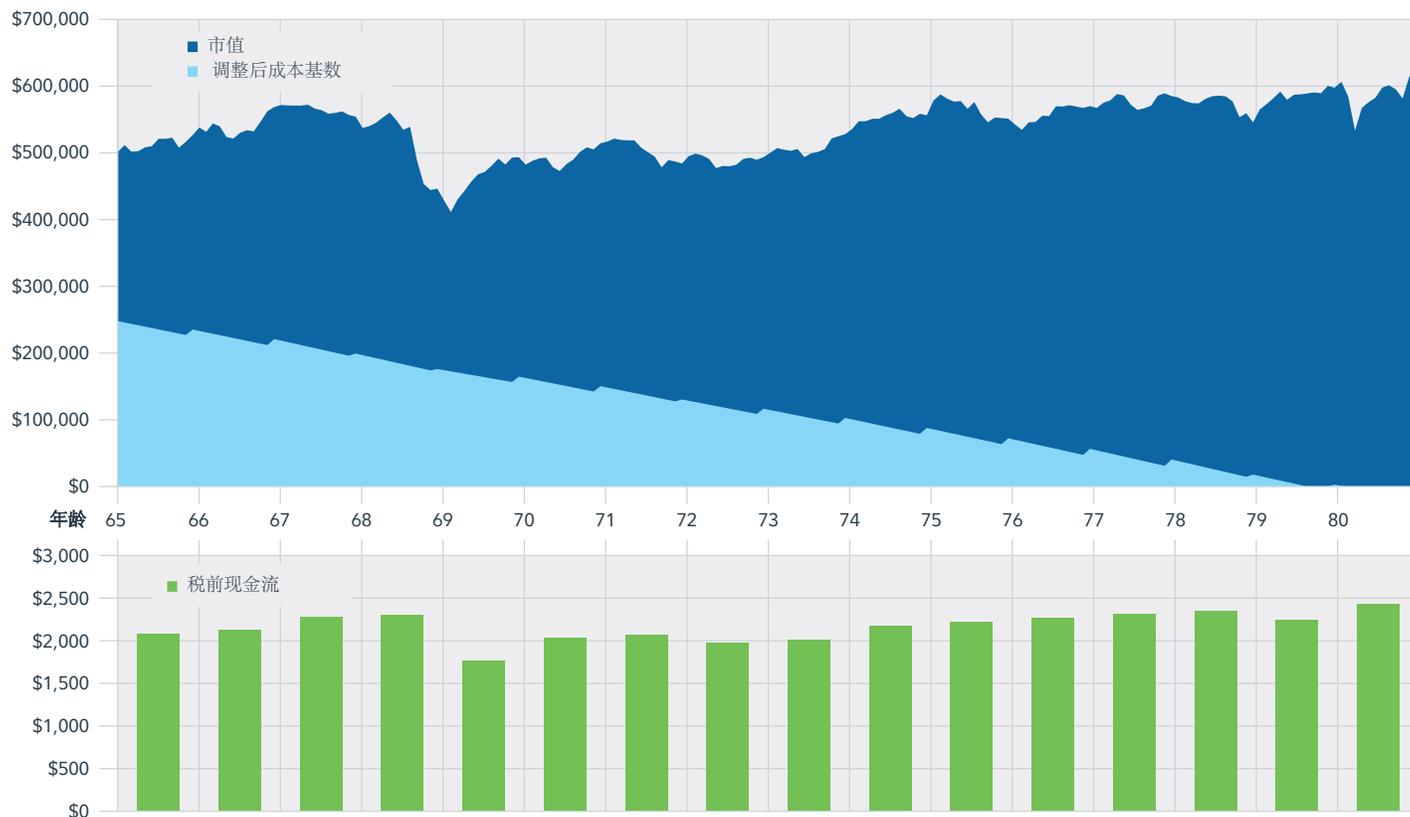
调整后成本基数（ACB）

以资本返还形式付款，会降低您的调整后成本基数（ACB）。当投资者的投资本金全部返还后（即 ACB 为零），每月付款将以资本利得为主，与其他形式的收益相比，仍然具有税务优势。

优化节税效率

如前所述，富达“省税现金流”亦可与富达企业类别结合使用，通过减少应纳税分派提供额外的税务优势。

当原始投资额增长到 \$500,000，投资者在 65 岁开始时投资 5% 的“省税现金流”基金：



仅供说明之用。

资料来源：Fidelity Investments Canada ULC。上述说明仅为假设示例，旨在简要说明假设自1998年12月31日开始，初始资本为\$250,000的一项投资的未来成果。示例依据投资的一般历史回报计算，包含的资产类别为36% S&P/TSX 上限综合指数、24% MSCI 全球指数（加拿大除外）、14% 彭博全球综合债券指数、21% FTSE 加拿大综合债券指数以及5% FTSE 加拿大91 天国债指数。投资者开始收取5%的“省税现金流”月度现金流付款。示例并不代表任何富达基金的实际或预期回报，或预期可获得的现金流。富达基金会收取服务费及相关费用，这些费用会降低投资回报，上述说明并未将此纳入考量。相关回报已计入所有年底分派再投资因素。“省税现金流”系列基金的月度现金付款主要为资本返还（ROC），但年底分派会降低资本返还率。上述平均值已考虑这种可能性。资本返还款会减少投资者的调整后成本基数（ACB）。资本利得税会递延至单位出售时或ACB低于零之时。投资者不应将这种现金流分派与基金的回报率或收益率混淆。应纳税额采用以下边际税率计算：资本利得25%、利息收入50%。

借助富达“省税现金流”，您可以

- 1 获得月度节税现金流（多种加元或美元富达基金可提供高达8%的现金流选项）
- 2 自定义现金流支付率或金额，且无需缴纳资本利得税。
- 3 随时间推移调整资产配置，而无需缴纳资本利得税。
- 4 依据个人需求选择是否启用现金流付款选项（或进行调整）。
- 5 以省税方式将财富移转至慈善机构。

资本股息帐户：加拿大业主自营企业的强大税务工具

资本股息帐户 (CDA) 与产生资本利得的投资相结合，可为加拿大企业股东提供节税收入。

这是什么？

根据（加拿大）所得税法的定义，CDA 是一种名义帐户，用于记录私人公司累积的各种免税利润。³ 这些利润可以免税股息的形式分派给股东，称为资本股息。

CDA 的目的是维持税务整合的概念。这一概念旨在确保个人缴纳的税款是相同的，无论收入是直接由个人赚取还是由公司赚取，然后再分配给个人。个人和公司均需纳税，且仅对资本利得中的一部分纳税。对于公司而言，剩余的免税部分可以加入 CDA 中，并以免税资本股息的形式分配给股东。反之，资本损失则可减少 CDA 余额。

只有加拿大人控股的私营企业（CCPC）才有资格开设 CDA，股东必须是加拿大居民。支付给非居民的资本股息则需缴纳预扣税款。

CDA 与投资产品

如果公司希望利用 CDA 的税收优惠，则应寻求主要产生资本利得的投资。互惠基金信托的资本利得分派和互惠基金公司（企业类别基金）的资本利得股息都可以作为资本利得计入 CDA。

支付免税的资本股息

在支付资本股息前，公司必须在下列日期中的较早日期或之前向加拿大税务局（CRA）申报其选择

- 股息应付日；或
- 股息支付日⁴

延迟申报可能导致延迟罚款。提交申报表时，应附上经确认的董事会决议授权选择以及一份时间表，显示在计算免税资本股息后立即提交了选择申报。

节税选项

为了向 CDA 提供资金，公司财务主管应寻求能够产生资本利得的投资。资本利得通常来自股票投资的升值。但借助富达的企业类别产品，企业可以节税方式挹注 CDA 并分派资本利得。

企业类别基金可以节税的方式增长，主要因为这些基金的收入和支出合并计入同一个帐户。这意味着企业类别基金可与其他类别合并计算收入、收益、亏损、费用和亏损结转，以减少总体结构产生的分派。分派通常会以具有节税优势的加拿大股息的形式进行，其中一些则是资本利得股息。因此，企业类别投资可以在投资期内实现最大程度的增长，同时最大限度地减少应税分派。赎回时，该类投资将实现资本利得或资本损失。

³ 第 89(1) 条。

⁴ 申报表 T2054 – 根据所得税法第 83(2) 条的规定选择资本股息。

税务规划策略

股东可以通过多种方式使用这些节税选项，充分利用 CDA。以下是一些示例：

免税股东股息

许多企业主将税后利润累积在公司里，以促进企业发展。将该项资金投资于企业类别基金，可能是比货币市场基金和固定收益基金更好的替代方案，因为后者产生的利息收入需按最高公司税率课税。

已实现资本利得的免税部分会加入 CDA 余额中，可作为免税资本股息发放，从而为股东带来最大税后收益。该策略以资本利得（税率约为 25%，因为只有 50% 收益需课税）代替投资收益（税率约为 50%），借以减少公司税负，同时

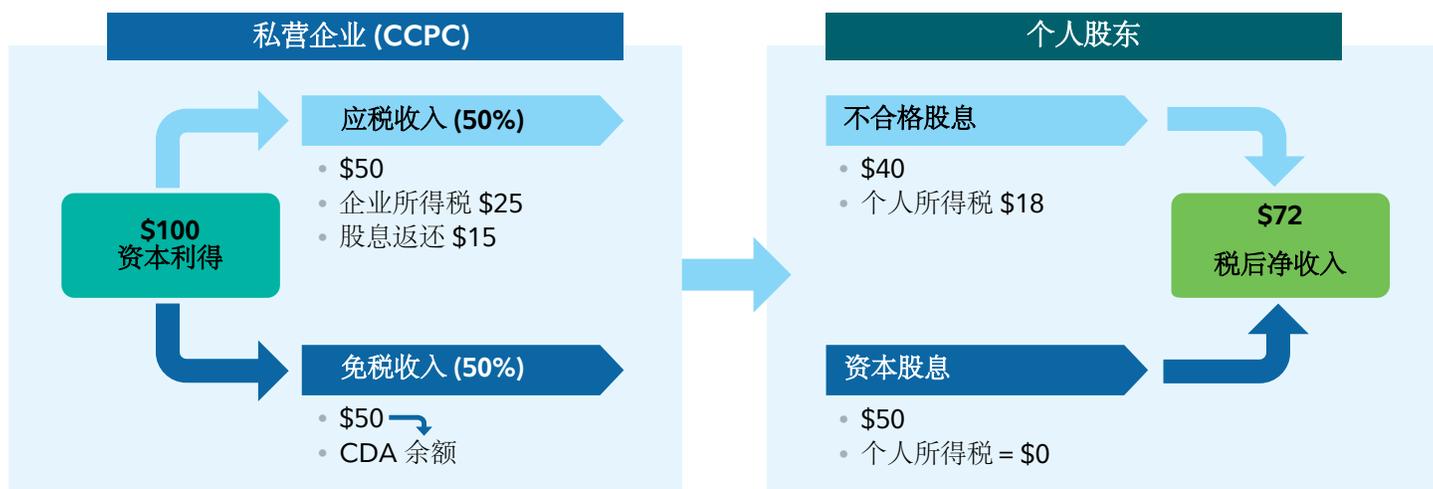
将资金计入 CDA 帐户，以便向股东分配免税股息。⁵

资本支出

许多营运公司需要资本资产来支撑其业务，但是资本支出可能对预算构成挑战。通过在企业类别基金中储蓄资金来为资本支出提供资金则不失为一种可行的预算技巧。在企业类别基金中的投资可以随时赎回，用于购置新资产。赎回将产生资本利得或损失，而资本利得的免税部分将加入 CDA 中。

富达提供多种企业类别产品可供选择，并以先进的投资流程为后盾，提供适合几乎所有风险状况的投资。

\$100 资本利得示例



* 假设企业税率 50%/股息返还率 30%/个人税率 45%。（所有税率四舍五入至最接近的 5%；各省税率有所不同。）

仅供说明之用。

5 CCPC 的投资收益的企业税率各省不同，2024 年 12 月 31 日的税率介于 46.7% 到 54.7% 之间。

运用“省税现金流”的捐赠策略



慈善捐赠的益处

通常，非注册帐户中的投资出售时会实现资本利得（或损失），而所有资本利得的百分之五十都会计入应税收入。如果将符合条件的投资直接捐赠给注册慈善机构（实物捐赠），则资本利得的应税比例会降低至零，这表示捐赠投资的资本利得无需缴纳任何税款。符合条件的投资包括互惠基金、股票、债券和其他公开交易的证券。

无论捐赠现金还是实物，都使用捐赠价值来确定抵免税额，从而为捐赠者省税。

投资“省税现金流”时，因为付款通常包括资本返还，会减少投资的调整后成本基数，并将资本利得递延至单位售出时，若将“省税现金流”单位直接捐赠给注册慈善机构，则资本利得的应税比例会降低至零。

通过“省税现金流”进行慈善捐赠，可让您从投资中获得延税现金流，并以节税方式进行捐赠。

以“省税现金流”进行慈善捐赠

以下示例假设数年前投资 \$50,000，现在的价值已较当时翻倍。投资者希望出售投资并向慈善机构捐赠 \$50,000。

情境 1 (现金捐赠) – 出售投资，并将现金赠予慈善机构。

情境 2 (实物捐赠) – 仅出售一半投资；剩余一半单位以实物捐赠。这会将税单减半。

情境 3 (利用“省税现金流”以实物捐赠) – “省税现金流”可有效将投入资本与收益分离。在投资的数年期间，“省税现金流”分派可向投资者提供现金流，并将调整后成本基数降至零。这时将“省税现金流”单位赠予慈善机构，即可免除资本利得税。

在以上三种情境下，\$50,000 的慈善捐赠收据均可用于减少应纳税款。

捐赠策略	现金捐赠	实物捐赠	利用“省税现金流”以实物捐赠	
			\$50,000	
初始投资	\$50,000	\$50,000	资本返还分派	省税现金流单位
投资价值翻倍	\$100,000	\$100,000	\$50,000	\$50,000
构成	ACB = \$50,000 资本利得 = \$50,000	ACB = \$50,000 资本利得 = \$50,000	ROC = \$50,000	ACB = \$0 资本利得 = \$50,000
捐赠 (所得税抵免额)	\$50,000 (现金)	\$50,000 (实物)	\$0	\$50,000 (实物)
出售投资时的应缴税额	\$12,500	\$6,250	\$0	\$0
节税效率	低	低	高	高

仅供说明之用。资料来源：Fidelity Investments Canada ULC。以上示例假设并未作出分派或支付股息，税率为 50%。资本利得应税比例：如果出售获得现金，应税比例为 50%；如果为实物捐赠，则为 0%。

加拿大人控股的私营企业亦可从这项策略中受益。

1

与个人的所得税抵免不同，私营企业申报慈善捐赠可获得免税额。

2

以基金单位进行实物捐赠时，由于捐赠证券的资本利得无须纳税，会全部计入资本股息帐户。

3

私营企业可受益于“省税现金流”捐赠策略，并增加可免税分配给股东的资本股息。



这项策略也适用于纳税人过世的情况。欲了解更多详情，请咨询您的财务顾问。



欲了解更多详情，请联系您的财务顾问或浏览 fidelity.ca/TaxSmart



投资互惠基金及 ETF 会产生佣金、尾随佣金、管理费、经纪人手续费及相关费用。投资前请仔细阅读互惠基金或 ETF 的招股章程，其中载有详细的投资资讯。互惠基金及 ETF 概无任何保证。其价值变化频繁，投资者可能会获得收益或遭受损失。过往表现可能无法重现。

本文中的陈述以我们认为可靠的信息为依据，仅供参考。对于全部或部分以第三方来源为依据的信息，我们不保证其始终准确、完整或及时。本文件既未提供任何投资、税务或法律建议，亦非购买基金的要约或邀约。图表仅供说明之用，不反映任何基金或投资组合未来的价值或投资报酬。具体投资策略应根据投资者的投资目标及风险承受能力进行评估。Fidelity Investments Canada ULC 及其分支机构和相关公司对本资料中的任何错误或遗漏及因此蒙受的任何亏损与损害概不负责。

富达省税现金流的月度现金流分派概无保证，会不时作出调整，并可能包含收益。所有 F5、I5、T5 及 S5 系列基金的累计月度分派，预计为年度平均资产净值 (NAV) 的 5%。所有 F8、I8、T8 及 S8 系列基金的累计月度分派，预计为年度平均资产净值 (NAV) 的 8%。

返还资本会降低投资者的调整后成本基数 (ACB)。资本利得税会递延至单位出售时或 ACB 低于零之时。投资者不应将此处的现金流分派与基金的回报率或收益率混淆。虽然富达 F8/I8/T8/S8 系列及/或 F5/I5/T5/S5 的投资者可以递延部分个人资本利得，但他们仍需对基金经理出售个别持股带来的资本利得分派，以及利息和股息分派纳税。富达省税现金流还会在每年的 12 月进行一次必须再投资的分派，其中包含收益及资本增值。

富达企业类别基金由 Fidelity Capital Structure Corp. 发行，可通过授权经销商购买。

本文中显示回报率（如8%、6%等）的示例仅用于说明一系列一般投资帐户的税务优势。该回报并非任何富达基金的回报。所示回报并非您的投资在所示期间或未来会取得何种表现的指示或指引。



© 2026 Fidelity Investments Canada ULC。保留所有权利。Fidelity Investments 是 Fidelity Investments Canada ULC 的注册商标。第三方商标为其各自所有者的财产。经许可使用。

FIC-3765550 02/26 607911-v2026227