



# 財務投資，稅務綜合簡報

Volume 7 Issue 1 第二期

December 2008

**Peter Zhu & Associates**  
**PETER 朱**  
財務策劃，會計事務所

## 熱點關注

### 主要內容:

熱點關注	1
當前動蕩市場條件下的 投資策略提示	2
案例分析 隱瞞現金收入 Undeclared cash wages	3
重要日期提示	3
本事務所新成員介紹	4

### 次贷危机的进展情

次贷危机自2007年8月爆发以来，迄今为止已一年有余。然而，危机非但没有触底反弹的迹象，反而有愈演愈烈之势。

从危机爆发的源头看，虽然美国次级抵押贷款的违约率将在2008年底达到高峰期，之后有望逐渐降低。但美国房地产市场仍将持续下跌，这导致很多美国家庭出现负资产的情况，即房地产价值低于未清偿贷款价值，从而导致越来越多的美国家庭选择违约。

从市场流动性和信贷状况来看，尽管流动性紧缺情况有所改变，但信贷紧缩情况没有得到根本性缓解。市场上众多金融机构被迫启动去杠杆化（deleveraging）过程，即抛售资产组合中的高风险资产以提高流动性比重。这种被迫产生的大规模的抛售必然会导致两种结果：其一，资产价格持续下跌；其二，各金融机构惜贷。到目前为止，金融机构的去杠杆化过程远未结束，信贷紧缩的现象并未根本缓解。

美国次贷危机已演变成了自1987年以来最严重的全球性的经济危机，美国、欧洲以及新兴市场经济实体纷纷采取行动，推出降低利率、政府注资、政府担保等多项政策、措施，力图降低经济危机对本国经济的危害，避免衰退的发生。众多权威机构预测，次贷危机高峰期将至少持续到2009年底，这意味着高峰期可能才刚刚到来。

### 税务机构拟进一步加强对现金流转生意的监督

针对建筑、餐厅、咖啡厅、奶吧等收授现金的生意，澳大利亚税务机构正在考虑运用新的方法和措施进行检查以减少“不记录”和“不上报”现金收入的情况。

自1996年以来，由于收授现金的生意易于产生偷税、逃税的行为，现金生意就成为税务机构重点核查的对象。目前，已有470名税务官员直接负责核查现金流转生意中的违法欺瞒现象，并在过去的三年中追缴了\$55m 税款。

### 联邦政府宣布提高首次购房津贴

在2008年10月14日至2009年6月30日签订购房合同的首次购房者将得

如果您有什么意见或建议，请与本事务所联系，我们期待着和您一起办好这份刊物。

地址:  
**Peter Zhu & Associates**  
21 Ellingworth Parade  
Box Hill VIC 3128

Tel: 03 9896 7788  
Fax: 03 9896 7780

E-mail: [info@zhu.com.au](mailto:info@zhu.com.au)  
[www.zhu.com.au](http://www.zhu.com.au)

益于该计划的实施。购买已建成房屋的首次购房者将在原购房津贴标准\$7000 和政府奖励\$3000 标准上获得\$7000额外补贴，津贴总额达到\$17000; 购买新建房屋的首次购房者将在原购房津贴的标准\$7000，政府奖励\$5000 和维州偏远地区购房政府奖励\$3000标准上获得\$14000额外补贴，津贴总额达到\$29000。

注：申请首次购房政府奖励、维州偏远地区购房政府奖励有一定条件限制。

### 澳洲政府为存款提供担保

2008年10月12日，澳洲政府宣布为澳洲授权存款机构(Authorised deposit-taking institutions, 简称ADIs)中的存款提供担保，以保证澳洲金融系统的稳定性。政府担保的期限为3年，为总值\$1M以内存款提供的担保不涉及任何费用，为超过\$1M的存款提供的担保将收取一定的费用。

根据新颁布的该项政府法令，政府担保适用于以下**AMP Super Cash** 和 **AMP Term Deposit** 产品：

- Flexible lifetime-super
- Flexible lifetime-Allocated pension
- Flexible lifetime-Term pension
- SignatureSuper AMP ( Super cash only)
- CustomSumper (AMP Super Cash available from 11/08)

另外，AMP Group Holding Limited 向 AMP Bank 提供無條件、不可撤消擔保，確保AMP Bank 可完全履行其業務職責。



## Investment Tips 當前動蕩市場條件下的投資 策略提示

受美国次贷危机以及由其引起的全球金融危机的影响，包括证券、金融衍生品、商品等交易品种在内的全球资本市场由牛转熊，呈现单边下行的走势。在这场金融风暴中，即使是采用多样化投资策略的投资者也遭受了严重的资产损失。在这样恶劣的、动荡的 市场环境下投资者应如何面对风险、保护自己的资产、合理的进行投资活动呢？本事务所提出如下建议：

- 1.投资者要尽量保持冷静（虽然这做起来有时很难），避免在不冷静的情况下作出草率的投资决定而给自己带来财产损失。投资者应该正确的理解风险、面对风险，任何投资活动都无可避免的具有一定的风险，你预期的收益越高，其所蕴含的风险相应的也就越大。根据历史的数据来看，一个分布于现金产品、固定收益证券、股票和房产的投资组合，每六年就有一年投资收益为负。
- 2.建立一个长期的并与你的心理风险承受能力相适应的投资策略。象这次全球金融风暴所爆发的系统性风险，依靠多样化的投资策略是无法有效规避的。但由于每一种投资产品都有其固有的循环周期，合理的投资时间结构或是长期的投资策略却能在很大程度上降低甚至消除此类风险。
- 3.投资者应清醒认识目前的损失只是账面损失，而不是实际亏损（除非投资者已将拥有的资产卖出变现）。根据前面的论述，这些账面损失大部分会随着市场情况的稳定、好转而逐渐弥补。继续持有投资，等待行情回暖，也许是目前最好的策略。如果你一定要卖出或改变目前持有的投资产品，我们强烈建议你与你的理财师讨论。
- 4.可以考虑运用Dollar-costing method 进行投资。Dollar-costing method 是每隔一个时间间隔（例如一周或一个月）即投入固定金额的资金（例如\$500、\$1000 或\$2000）购入某一项资产，进行投资。这种投资方法可以有效规避投资时机选择的风险，并且特别适合目前动荡且重心逐步下移的市场环境。

## Undeclared cash wages 隱瞞現金收入案例分析

纳税人A按照雇主B提供的2003/04 PAYG 汇总清单向税务机关申报当年总收入\$18,200 和雇主B代缴的个人收入所得税\$2,444(tax withhold)。同时, A宣称其妻子在2003/04年度没有收入, 申请受抚养配偶税务减免。

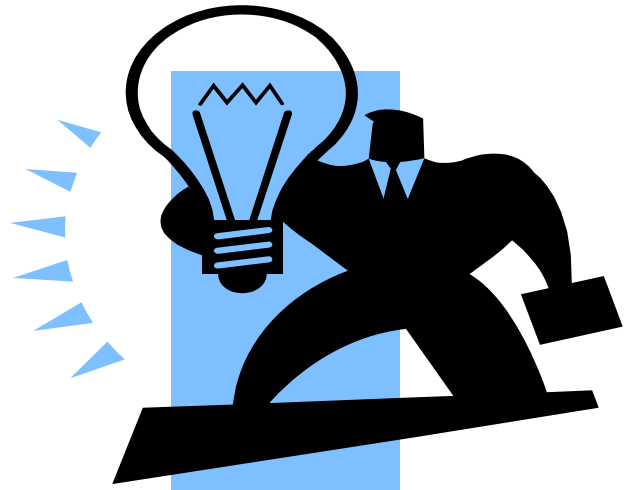
税务官员就A的退税申报进行了评估并对雇主B进行了税务审计。结果, 根据B的律师提供的2003/04年度薪金发放情况汇总统计报表, A在当期的实际收入为\$38,925。B承认一定数量的薪金是以现金的形式发放给A而没有向税务机关申报。

据此情况, 税务官员修正了对A的税务评估以反映其新增加的计税收入, 并且对于其未申报的现金收入处以25%的行政处罚。A进行了申辩: 认为修正的评估结果超过了他的实际年收入, 雇主律师是在两年后提供的薪金统计表, 因此这份证据并不可信; 是B为了降低申报的营业收入而修改、制定了薪金申报的金额; 养老金交纳记录等资料表明A最初申报的收入数字是确切的。

最终, 行政诉讼法庭 (Administrative Appeals Tribunal 简称 AAT) 支持了税务官员的处罚决定。AAT 认为:

- 雇主不会从夸大A的收入中获益并且律师作为雇主的法定代表出具的证据是可信的;
- A的陈述和证据是不可信的, 特别是AAT发现A的妻子实际上每周可获得\$100-\$200的收入, 而A还在申请受抚养配偶税务减免;
- AAT同意税务官员的观点, A的行为可处以50%的行政处罚, 考虑到其有限的英语水平和对税务相关法律、规定的不了解, 按照25%的比例实施行政处罚。

该处罚是针对A实施的, 税务官员还将对雇主B处以相应的处罚。



## 重要日期提示

- 2008年10月-12月GST報稅截止日期為2009年2月28日。包括稅務代理、會計事務所均不允許超過此期限。請務必將報稅所需各類材料提早準備好, 以便我們有足夠的時間為您完成報稅工作。
- 凡與生意或個人有關的2007-2008年度稅務申報資料, 請務必與2009年2月28日前交到本事務所, 以確保按時申報。
- 本財政年度第二季度養老金交納截止日期為2009年1月28日。請各公司務必將養老金供款與此日前寄到本事務所。如有員工變動則需及早于我們聯系, 以避免時間延誤。另請注意: 無論您的支票開在什麼時間, AMP一律以收到支票日期為準。支票抬頭一定要寫:  
**AMP Life Time 或 AMP Super Leader**

### 敬告客戶:

本事務所將於2008年12月19日下午5:00起放假; 2009年1月12日早上9:00恢復上班。

望客戶周知

地址：  
21 Ellingworth Parade  
Box Hill VIC 3128

Tel : 03 9896 7788  
Fax: 03 9896 7780  
E-mail: info@zhu.com.au  
www.zhu.com.au

## ONE STOP SERVICES



## 全方位财务及 税务服务

- 各类审计
  - 税务，会计
  - 电脑及手工簿记
  - 投资策划
  - 退休策划
  - 政府福利策划
  - 公司及个人退休金
  - 投资理财及信贷策划
- 专长生意税务及策略，对  
税务，投资，退休金等疑  
难问题给予专业解答。

本简报之观点只代表本事务所对税务法律及当前投资环境等等问题的理解。请读者咨询有关专家意见以定夺。

本事务所是独立的会计及财务投资服务所，并为AMP财务策划特约代表，同时代理澳洲其他投资机构的业务。

## 向您介绍本事务所的新成员——

自我们的前任理财师Cathy LIU小姐离开本事务所之后，我们又有新的成员加入了我们的服务行列。

### 理财师：Jason Jin 先生：

在此向大家简单介绍一下我们的新任理财师 Jason Jin 先生。Jason 持有澳洲认可的理财文凭，经济学士学位。在投资和金融方面 Jason 有多年的丰富工作经验，一贯保持认真、严谨的工作作风，遵章守则、诚信待人的工作态度。我们坚信：Jason 将结合以往的工作经验，竭诚为您及您家庭的所有成员提供专业的咨询及优质的服务。如有任何理财方面的事宜，请直接致电 本事务所联系 03 9896 7788，预约你的时间，首次致电将获30分钟免费咨询。

# Merry Christmas



敬请浏览我们的网站：[www.zhu.com.au](http://www.zhu.com.au)