

Austin Wang, CFP® / EA | 集中持股 / RSU · 分散与税务自查清单

集中持股省税自查清单

身家压在一支股票上,想分散又怕税——先算清楚的 6 件事

配合视频使用:很多人不是没决心分散,是一想到那笔资本利得税就下不去手,于是一拖再拖、风险越攒越大。这份清单帮你把「该分散多少、按什么节奏、配合哪些税务动作、值不值得」这四个问题量化下来。适合手上有大量 RSU、pre-IPO 股权,或单一持仓占净资产比重过高的人。

先填几个基本信息

基本信息	请填写
这支股票目前市值	\$ _____
占你可投资净资产的比例	_____ %
大致成本基础	\$ _____
持股形式	☐ RSU(已 vest) ☐ 期权 ☐ 限制性 / pre-IPO ☐ 公开市场买入
有没有交易限制(blackout / lockup / 内部人)	☐ 有 ☐ 没有 ☐ 不确定

重要提醒:集中持股的风险不是「股价会跌」,是「你的财务安全和一家公司的命运绑在一起」——而这家公司往往同时也是你收入的来源。真正的问题从来不是「要不要分散」,是「用什么节奏分散、每一步的税怎么安排」。

一、动手之前要过的 6 件事

1. 先量风险,再谈税

- ☐ 这一支占你净资产多少?跌一半你的退休计划要推迟几年?
- ☐ 你的工资、奖金、股权是不是全来自同一家公司(风险叠加)

2. 算清成本基础和持有期

- ☐ RSU 通常以 vest 当天的价格为成本基础,vest 时已按普通所得交过一次税
- ☐ 持有满一年才是长期利得;不同批次的基础和持有期要分开算

3. 常规三招为什么常常不够用

- ☐ 分年慢慢卖:速度太慢,风险一直挂着
- ☐ 捐赠:只对你本来就打算捐的那部分有用
- ☐ 自住房免税:和你手上的股票没有关系

4. 一类更系统的做法

- ☐ 通过专门设计的投资组合,一边有节奏地把集中仓位分散开,
- ☐ 一边在组合内部系统性地做出税务上的亏损,拿去对冲卖出增值时产生的那笔税
- ☐ 让「分散」和「省税」在同一个组合里同时发生,而不是先割肉再心疼

5. 丑话说在前头

- ☐ 它不是保证你能省多少的魔法:有适用条件、有成本
- ☐ 效果取决于你持有什么、成本基础多少、想用多快的节奏分散
- ☐ 真正落地执行属于投资管理范畴,须由有相应资质的人操作

6. 规划和执行是两件事

- ☐ 规划:该分散多少、按什么节奏、配合哪些税务动作、对你到底值不值得
- ☐ 执行:组合怎么搭、什么时候交易——这一段要交给有资质的人
- ☐ 先把前面那一段想清楚,再谈找谁执行

二、集中持股风险筛选

请勾选符合你情况的项目。勾选越多,越说明该尽快做一次分散节奏与税务的通盘测算。

- ☐ 单一持股占我可投资净资产超过三分之一
- ☐ 我的工资 / 奖金也来自同一家公司
- ☐ 我知道该分散,但一想到那笔税就一直往后拖
- ☐ 我说不清自己不同批次股票的成本基础
- ☐ 我没算过「分散到什么比例」才算安全
- ☐ 我的股票有 blackout / lockup / 内部人交易限制
- ☐ 公司股价这几年横盘或下跌,我的净资产跟着卡住了

简单判断:勾选 0-2 项——风险相对可控,定期复查集中度。勾选 3-5 项——建议做一次分散节奏 + 税务的组合测算。勾选 6 项以上——集中度和拖延都已经明显,越早开始能用的工具越多。

你可以先准备这些资料

资料类别	需要准备什么
持仓明细	各批次的 vest / 取得时间、数量、当时价格(成本基础)
限制条件	blackout 窗口、lockup 到期日、是否属内部人
收入与税率	当年工资 / 奖金、所在州、大致边际税率
目标	你希望分散到什么比例、能接受多长的时间跨度

咨询前自测:三个最关键的问题

问题 1:如果这支股票明天跌一半,你的退休计划要推迟几年?
我的答案:_____

问题 2:你说得清自己的成本基础吗?不同批次分得开吗?
我的答案:_____

问题 3:你已经拖了多久了?这段时间里风险是变大了还是变小了?
我的答案:_____

预约 30 分钟免费和我聊

把这份清单填好,我们一起把你的节奏理清楚。

austinwangfp.com/contact
WeChat: Austinfo | info@austinfo.us

Website	WeChat	Email	预约咨询
austinwangfp.com	Austinfo	info@austinfo.us	austinwangfp.com/contact

免责声明:本文件仅用于教育与初步筛查,不构成个人化税务、法律、投资或保险建议。具体安排应结合你的税表、账户类型、州税、家庭结构与目标综合判断;执行前请与合格税务、法律或财务专业人士确认。规则可能更新,请以执行年度的 IRS 及相关官方文件为准。