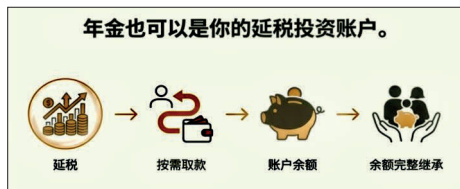


# 现金积累型年金也可以是你的延税投资帐户

## 某款现金积累型年金 现金值帐户开户即送22%红利(没有费用)



年金被视为美国退休规划体系中的「第二根支柱」,适合希望拥有长期稳定现金流、避免市场剧烈波动的人群。年金是一个大容器,可以把 qualified 计划,如 401K、403B、TSP、传统 IRA 或 SEP IRA 放在年金里,也可以把 non-qualified 计划,即税后的钱放在年金里。不少华人换了工作或提早退休,可以把前公司的 401K、403B、TSP 里的钱转到年金,如果您仍旧在同一个雇主工作,有些公司允许在您年龄超过 59 岁半将 401K 退休帐户里的资金转到年金,您不需要把所有的 401K 里的资金转到年金,您仍然可以 contribute 钱至现在雇主资助的 401K 计划,有些人把自己购买的传统 IRA / 罗斯 IRA 转到年金,有些人把 CD、其它的共同基金或银行帐户一部份现金存款转到年金。这种 rollover 或 transfer 只是换个地方,因而不会有税的问题。

指数年金产品具有跨周期的特性,能够抵御短期经济波动的影响。美国保险公司在产品设计和投资管理中,注重风险控制,通过多种风险管理工具,降低市场波动对产品收益的影响。指数年金分为两大类:一类是积累型年金 (Growth & Accumulation Annuity), 另一类是收入型年金 (Income Annuity)。现金积累型年金注重现金值帐户 (account value) 的积累和增长,以投资增值为目的。

某家 A+ 评级保险公司为了更提高竞争力,某款现金积累型年金 - 现金值帐户开户即送 22% 红利 (马州 & 维州,没有费用,投保年龄 0-70), 举例:假设您开户后一次性投入 10 万美元,开户红利 22%, Bonus 就是 \$22,000 美元, \$100,000 + Bonus \$22,000 = \$122,000, 某家 A+ 评级保险公司给的开户红利是“真钱 real money”,不是“虚钱 virtual money”。

**22%**

特大好消息

某款现金积累型年金

现金值帐户开户即送 22% 红利 (没有费用,投保年龄 0-70)

年金优势

保本增值 终身收入 延税优惠 身故赔偿

Steven Ting & Alice Wu  
信保理顾问公司 联合总裁  
免费咨询 (240) 731-8283

现金积累型年金善用免受市场波动的指数策略 (Indexing Strategy), 此款现金积累型年金产品有 26 个市场指数策略的选择, 计算利息的方式也不同, 计算利息的方式是参考您所选择的指数策略所获结果的基础上, 并没有真正把您的钱投入到指数型基金里。如果指数上涨, 现金值帐户可以一起涨, 如果指数下跌, 收益率不会低于 0%, 这是 index 型年金有保底的机制。无论股市下跌、指数下跌, 都不会亏损, 使得投资者可以真正做到「有保本的投资」, 在市场上行的时候能够获得较高的回报, 不单享受只涨不跌的财富累积, 还可以有效躲避股市波动带来的市场风险, 可免却一切烦恼、忧虑。

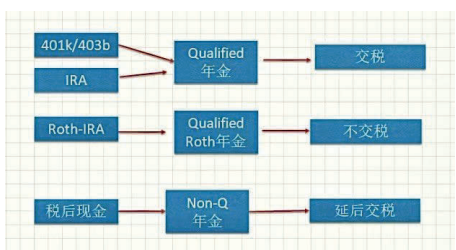


现金积累型年金的现金值帐户则像是爬楼梯, 一级一级往上走, 最多原地踏步, 但不会跌下去, 透过把每段期间获得的利息并入本金里, 继续累积利息, 它所参考的收益率并不是指数市场每一天或者每一个月的涨幅, 而是每一年或是每两年, 计算点对点的股指收益, 保险公司延长计算时间也是最

大程度对冲了股指市场震荡的风险。有些市场指数策略是没有收取任何费用的, 有些 60 岁以上的投资者投资态度比较保守, 他们在填写年金申请表的时候选择没有费用的市场指数策略, 无论指数上涨还是下跌, 都不用付 Strategy Charge。

保险公司属于市场里的大鱼, 其信息来源和反馈策略远非普通机构可比, 大鱼一般都不会在二级市场出投。保险公司一向都贯彻长期稳定投资的原则和策略, 绝不会拿客户的钱投入二级市场。所以客户在年金帐户里的钱是非常安全和稳定的, 所执行的都是长期投资策略。

现金积累型年金提供延税增长和复利增长, 有三倍复利: 本金赚利息, 利息赚利息, 延迟缴税的钱利滚利复利增长, 并且复利滚存一辈子。对于现金积累型年金的现金价值帐户内赚的钱, 保险公司不会每年给您 1099 税表, 帐户内的钱与投资收益 (利息、资本利得) 可免税积累, 也不通知国税局。年金帐户和 401K、IRA 等帐户一样, 59 岁半之后就可以从年金帐户取钱, 取钱之后投资收益增长不会停止, 还提供身故赔偿, 当年金投保人去世后, 按现金值帐户余下的钱给予受益人。



其税务规定取决于转入年金的钱是 qualified 计划, 还是 non-qualified 计划。所谓 qualified 计划, 简单的说就是可以抵税的计划, 包括 401K、403B、TSP、传统 IRA、SEP IRA 等等, 投入这些计划的钱当年可以抵税。若是 qualified 计划, 则连本带利都要交税, 交多少税则取决于您当年从年金中拿



多少钱, 再加上您其它的收入, 包括社保金的收入, 来决定您的税率。

如果放在年金中的钱是税后的钱, 则取出来时其增值部分要交税, 本金不需要再交税。年金取钱时计算本与利采用的是 LIFO (Last In, First Out), 这是会计学上的术语, 即后产生的利息先拿出来, 最后取出来的算本金。举例说, 您放进年金 10 万, 最后变成 28 万, 先把 18 万取出来, 这 18 万当作增值, 先交所得税, 剩下的 10 万被当作本, 以后拿出来时不用交税。

美国政府对保险公司的监督比对银行要严格, 政府监管机构要求所有的保险公司必须参加再保险 (re-insurance), 用再保险所交的保费在每一州建立一个担保基金 (Guaranty Fund)。如果某保险公司要倒闭, 再保险机构会指定另外一家保险公司来接管, 由担保基金负责担保。马州 / 维州担保基金进行赔偿每份年金的现金价值为 25 万美金, 保险公司倒闭的风险很小, 而且有再保险的担保, 所以并不用太担心美国的保险公司会倒闭。

如果您想进一步了解「跟涨不跟跌」现金积累型年金, 信保理顾问公司联合总裁 Steven Ting & Alice Wu 提供免费咨询, 敬请预约, 电话: (240) 731-8283 或电邮 twservices888@gmail.com。

## 马斯克与奥尔特曼为何反目

当今世界上最具争议且过度曝光的两个人中的一个正在起诉另一个, 两人都富可敌国。真是让人不忍卒睹的局面。

埃隆·马斯克对山姆·奥尔特曼的诉讼是一个昔日同事和好友反目成仇的故事。现在, 他们都想置对方于死地。这种事常有发生, 只是这些人雇得起更多的律师罢了。

然而, 忽视这场冲突将是一个错误。马斯克与奥尔特曼之间这场积怨已久的纠纷本周二在加利福尼亚州奥克兰市的一家联邦法院举行了开庭陈述。这场纠纷触及了硅谷——一个一向以道德标杆自居的地方——的核心。

奥尔特曼和马斯克在 2015 年开始合作创办一个本应与众不同的科技实验室。OpenAI 堪称人工智能领域的「曼哈顿计划」, 这个非营利项目旨在充当一道屏障, 抵御那些缺乏善意的机构所采取的贪婪行径。该案的一份文件显示, 其目标是“将对话的重心转向全人类的胜利, 而非某个特定团体或公司的利益”。

特斯拉首席执行官马斯克提供了初始资金。奥尔特曼则是 OpenAI 的负责人和发言人。但马斯克表示, 一旦看到了这件事多么有利可图, 他们的利益迅速产生了分歧。OpenAI 去年转型为一家营利性公司。“这是一个利他主义对抗贪婪的经典教科书式故事”, 马斯克在诉讼的开场白中声称。

事实是, 这个自称利他主义者的人极有可能成为世界上第一位万亿富翁, 但这并不意味着他的说法不实。在 2024 年提交的诉讼中, 马斯克称奥尔特曼、OpenAI 总裁格雷格·布罗克曼等人通过开发 OpenAI “不当获利”, 数额高达数十亿美元。

目前估值接近 1 万亿美元的 OpenAI 给出了必然的回应: 不, 贪婪的人是你。该公司辩称, 是马斯克在无法掌控整个企业后选择了退出。

OpenAI 在一份声明中表示: “此案的核心始终是埃隆为了他想要的东西, 在攫取更

多的权力和金钱。”

这两位商界巨子为数不多达成共识的事情之一, 就是他们的矛盾让人想起了某位伊丽莎白时代的剧作家作品。54 岁的马斯克在诉讼中称, 奥尔特曼的“背信弃义和欺诈行为足以写进莎士比亚的剧本”。41 岁的奥尔特曼本月在一篇博文中感叹道: “我们行业公司之间上演了太多莎士比亚式的戏剧。”

马斯克恐怕没有获得如此赞誉的幸运。2010 年代中期, 奥尔特曼是硅谷的内部人士, 经营着顶级初创企业孵化器 Y Combinator。他雄心勃勃、富有说服力, 他不仅想资助公司, 还肩负着拯救人类的使命——大众并不知道, 人类正处于巨大的危险之中。

“我认为人工智能最有可能导致世界的终结”, 奥尔特曼在 2015 年曾这样说。这是一个他经常表达的担忧。他反问道, 为什么不为了“世界的利益”, 建立一个抵御其他人人工智能公司的堡垒呢?

奥尔特曼拉拢了马斯克, 而马斯克对人工智能的发展方向感到更加忧虑。“我们是在召唤恶魔”, 马斯克曾说。

问题随之而来。各领域都有领着微薄薪水在非营利性机构工作的人, 他们为理想而牺牲。奥尔特曼知道这在硅谷行不通。他承诺, 工程师和科学家们“如果项目成功, 将获得类似初创公司的薪酬”。

这家非营利组织几乎在成立之初就名存实亡。OpenAI 现在由其员工和投资者 (包括微软、亚马逊、英伟达和软银) 以及 OpenAI 基金会所有。(奥尔特曼在 OpenAI 没有直接股权, 但他拥有其他投资, 使他轻而易举地成为了亿万富翁。) OpenAI 正计划通过史上最昂贵的股票发行之一向公众出售股份。

硅谷是现代美国财富的巨大源泉。美国最富有的 10 个人中有 9 位是科技企业家, 沃伦·巴菲特是唯一的例外。OpenAI 的转向也许令人愤怒, 但很少有人会觉得意外。

世界首富除外, 他自己的人工智能企业 xAI 现在是他另一家公司 SpaceX 的一部分。SpaceX 也很快将作为一家明确的营利性机构向公众出售股份。

没有圆满的结局

如今, 科技公司受到的约束相对较少。国会总体上是消极的, 联邦监管机构也被束缚住了手脚。特朗普政府中充斥着风险投资家和其他对科技及其资金持开放态度的人, 总统本人也是如此。

科技反对者剩下的手段只有民事诉讼。社交媒体公司正面临诉讼浪潮。上个月在洛杉矶的首批诉讼之一裁定, Meta 和 YouTube 应为一项重度使用社交媒体的年轻女性的焦虑和抑郁负责。

马斯克/奥尔特曼案庭审中的证据便是如此, 估计这些材料本来永远不会见到光。其中包括两位企业领导人在试图创办 OpenAI 时的电子邮件往来。

“你对我主动将每个人的薪酬每年提高 10-20 万美元有什么异议吗?” 奥尔特曼在 2015 年写信给马斯克, “我想他们都是出于使命感, 不过如果能让所有人知道, 我们不会亏待他们, 也是件好事。”

生命未来研究所给 OpenAI 的安全评级是 C+, 而 xAI 得到了 D。“在美国, 人工智能受到的监管比三明治还少”, 身为麻省理工学院物理学教授的泰格马克说, “你的厨房没接受过检查, 就不能开三明治店。但你可以发布一个供 11 岁孩子使用的人工智能女朋友, 这竟然没问题。”他说, OpenAI 的败诉可能会开始改变这一点。

一些人工智能监督人士表示, 他们希望看到 OpenAI 像 Meta 和 YouTube 那样被绳之以法, 但他们希望是由别人来提起诉讼, 几乎任何人都好过马斯克。“我不相信通过私人诉讼来立法的体系会有长期前景”, 总部位于华盛顿的倡导组织“技术监督项目”执行董事萨沙·霍沃斯表示, “我不想依赖一个怀恨在心的亿万富翁。”

她指出, 如果马斯克胜诉, 将削弱甚至摧毁 OpenAI, “从而空出巨大的市场份额, 让埃隆·马斯克的公司吞并。”

而如果 OpenAI 能让诉讼被驳回呢? “这将释放出一个信号: 先作为一个人畜无害的非营利组织以公共利益为名启动, 然后冷酷地转变为营利性公司而不承担任何问责, 这是没问题的”, 她说。霍沃斯的结论是: “不会有圆满的结局。”

《纽约时报》在 2023 年因人工智能系统相关的新闻内容版权侵权问题起诉了 OpenAI 和微软。这两家公司否认了这些指控。) 一些批评者担心, 在 OpenAI 面临的最坏情况下, 其慈善部门将会关闭。他们说, 这将摧毁一个本可以帮助人们的大型基金会。马斯克表示, 他会将获得的任何赔偿金捐给该基金会。

另一些人则持更温和的看法。“法律并不依赖于你是一个好人, 从而让你为公共利益行事”, 前联邦贸易委员会官员沙乌尔·萨斯曼表示, “OpenAI 的很多丑闻将会被曝光。”

假如不是在眼下这种环境中, 马斯克对 OpenAI 的追究可能很短暂, 最后只会以向监管机构举报告终。但他并不热衷于政府监管, 因为在拜登政府期间, 监管机构曾对其公司进行了调查和执法行动。

相反, 马斯克起诉 OpenAI 的案件使用了名为“越权”的法律原则, 意思是“超出权限”。该原则认为, 公司只能从事其章程中定义的活动。这种方法在 19 世纪初被广泛使用, 当时联邦政府弱小, 只有竞争对手才能制约你的公司。

大多数公司现在都有允许其追求多重目标的广泛章程, 但有一个例外: 非营利组织。“据我所知, 这是百年来首例依照这些法条追究责任的重大案件”, 萨斯曼说。

在一场预计持续数周的审判中, 非常古老的法律将与非常新的技术相碰撞。正如莎士比亚所言, 凡是过去, 皆为序章。