

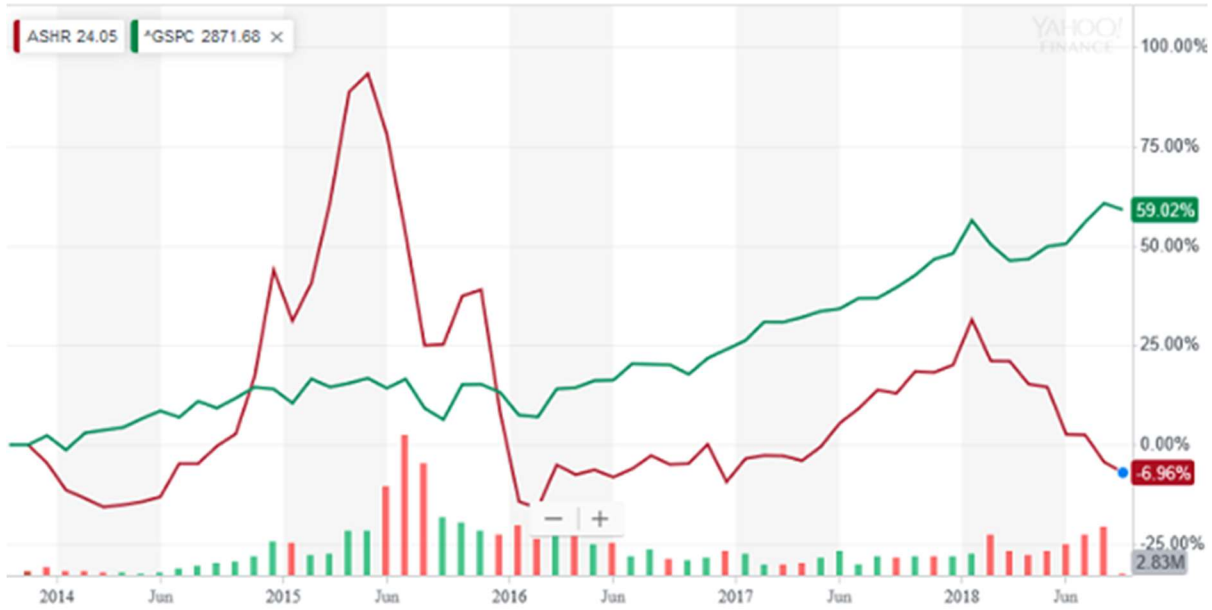
外籍公民能在美国的证券公司开户买卖股票吗？

袁亚华

在 10 多年前的金融危机之后，美国股市给了投资者稳固的回报，在这 10 年里美国股市是全世界涨得最好的股市之一。由于美国百姓的退休计划、养老金等都与股市相关，大多数美国选民都直接或间接地成为股民，股市回报的好坏直接影响选民对民选政府和议会政绩的评价及信任程度，所以从某种意义上来说，美国国家机构的功能之一是保障股市的安全和稳中有涨，让股民们放心和满意。

为了比较一下美国股市和中国股市近些年的回报，我们先回顾一支专门持有中国 A 股的 ETF 基金 ASHR（Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF）。它是 Deutsche Bank 在 2013 年 11 月发行的 ETF，也是第一支能从美国股市直接参与中国股市的 ETF。该 ETF 持有沪深 A 股里 300 支最大的股票，其波动方向和涨跌幅与沪深股市基本相同。比如，沪深 300 指数若上涨 1%，ASHR 则上涨约 1%。

ASHR (沪深A股300 ETF) 与 S&P500指数 5年的比较(从2013年11月ASHR上市至2018年9月7日)

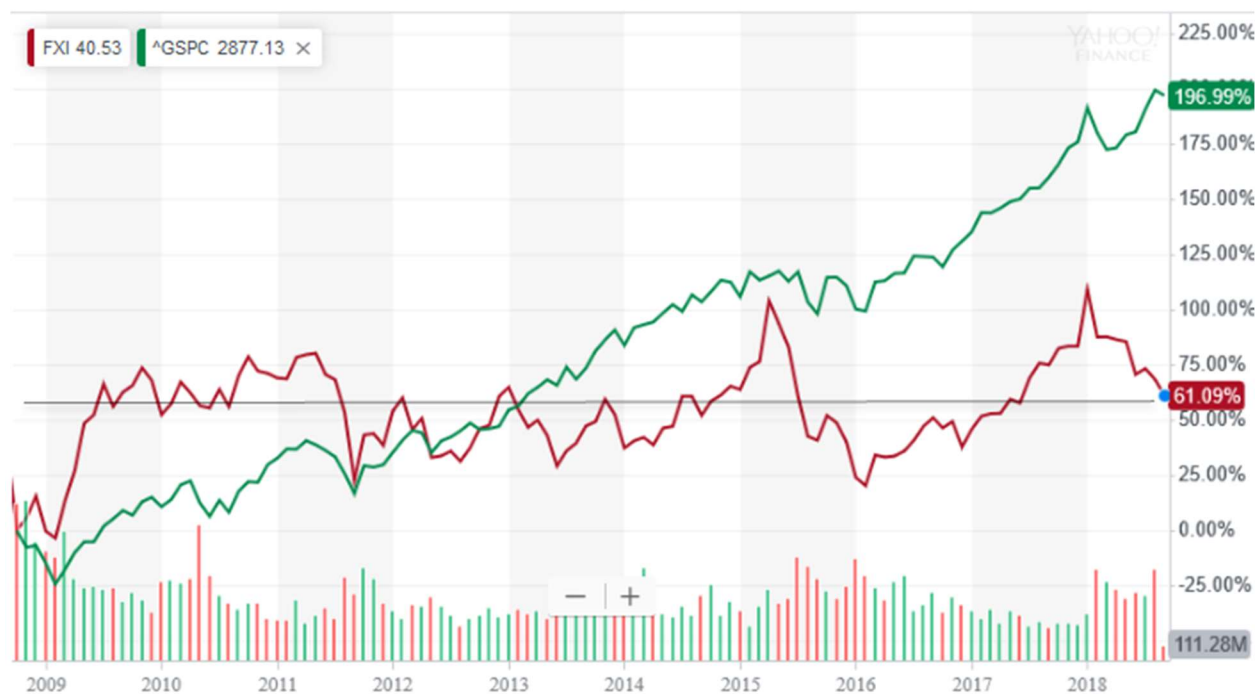


Source: Yahoo Finance

从图表中可以看出，从 2013 年 11 月至今的近 5 年里，美国标普指数(S&P 500, 绿线)累积涨了 59.02%，如果当时投入 10 万美元，现在已涨至近 16 万美元，平均年回报(annualized return)是 9.72%。但如果同一时间买入中国 A 股 300 指数(红线)并持有到今天的话，虽然其间猛涨了一阵但累计亏损了近 7%。可见，往哪投的差别还是很大的。

上面仅是近 5 年的比较。另一支在美国股市有更长历史的 ETF 基金 FXI (iShares China Large-Cap)，它包含在香港上市的中国最大 50 家公司。在过去的 10 年里它只涨了 61.9%且大部分时间是在上下徘徊，而美国标普指数以平均年回报 11.5%的高额在 10 年内使投资几乎翻了两倍。

FXI vs S&P500 (9/10/2008 - 09/10/2018)



Source: Yahoo Finance

目前来看，美国经济多项指标正常，美国股市主要指数处于高峰段，整体处于牛市。作为投资者，当然是追求投资最安全，同时回报又最好。

外国公民，包括来美国学习、访问、旅游的中国公民，能买卖美国股票，享受美国政府机器保护的股市“红利”吗？答案是可以的。美国的绝大多数证券公司为客户提供网站在网上交易股票，比如

fidelity.com, vanguard.com, schwab.com, etrade.com, tdameritrade.com, 但美国税收制度严格，股票买卖之后，盈利部分是必须交税的。没有绿卡的外籍

公民，特别是新入境的，通常没有社安号(social security number)，所以要首先向税务局(IRS)申请一个税号(Tax ID)后才能在证券公司申请到帐号买卖股票。据美国税务局网站的文章 <https://www.irs.gov/individuals/international-taxpayers/obtaining-an-itin-from-abroad> 说，外国人可以向 IRS 申请交税人识别号，即 ITIN (Individual Taxpayer Identification Number)。有了这个政策，只要填对了表格，税号是能办下来的，具体步骤请上网查阅或咨询会计师。为了方便资金的进入和流动，最好在美国的某家大银行开个银行帐户。除了税号外，证券公司还会要身份证明，比如 护照。这里是一份典型的开户申请表中所要填的开户人信息。

2. Account Owner

Enter full first and last name as evidenced by a government-issued, unexpired document (e.g., driver's license, passport, permanent resident card).

First Name	Minor	Middle Name	Last Name
Estate/Entity Name Enter full entity name as evidenced by the relevant formation document (e.g., trust document, partnership agreement, corporate resolution).			
Date of Birth MM/DD/YYYY		Email	
Social Security or Taxpayer ID Number		Daytime Phone	Extension

在美国工作或生活的华人想帮在中国国内的亲戚朋友投资美国股市的话，应该给开单独的帐户，这样不会在交税的问题上造成责任不清。

美国股市有独立的监管机构，相对完善的法规制度，安全性好，历史数据显示长期持有者得到的回报丰厚。有了美国股市的帐户，也就多了一份投资的选择和灵活性。不仅可以从上千种美国股票和基金中选择自己的投资产品，也能在时机到来时通过买卖像 ASHR、FXI、CQQQ、CHAD 这类相当于指数的 ETF 来投资中国股市或中国公司。

投资有风险，入市需谨慎，盈亏自取。Past performance is no guarantee of future results。