

中汇观点

关于股票期权、限制性股票及持股计划的涉税问题浅析

股权激励，是企业为了激励和留住核心人才而推行的一种长期激励机制，是目前公司最常用的激励员工的方法之一，尤其在上市公司中应用更为普遍。目前股权激励的手段主要有股票期权、限制性股票及员工持股计划，现就结合实际案例，我们从企业所得税与个人所得税的角度来进行分析探讨。

一、股票期权

某上市 A 公司采用股票期权形式，年报公告中披露股票期权授予的具体情况：

- 1、授予日：2020 年 8 月 3 日
- 2、授予数量：1,730 万份
- 3、授予人数：90 人
- 4、行权价格：6.27 元/股
- 5、股票来源：公司从二级市场回购的本公司人民币普通股（A 股）。
- 6、股票期权激励计划的有效期、等待期和行权安排情况

（1）有效期

本激励计划的有效期为自股票期权授予日起至所有股票期权行权或注销完毕之日止，最长不超过 48 个月。

（2）等待期和行权安排

本激励计划的等待期指股票期权授予后至首个股票期权可行权日之间的时间，本计划等待期为 12 个月、24 个月、36 个月；期权自授予日后开始锁定，在前述等待期内不得行权。

在上述约定期间因行权条件未成就的股票期权，不得行权或递延至下期行权，并由公司按本激励计划规定的原则注销激励对象相应的股票期权。在股票期权各可行权期结束后，激励对象未行权的当期股票期权应当终止行权，公司将予以注销。

第一次行权 2021 年 9 月，A 上市公司以行权价格 6.27 元的价格授予员工 500 万股，登记日收盘价为 9.65 元。

（一）会计处理：

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》中关于公允价值确定的相关规定，需要选择适当的估值模型对股票期权的公允价值进行计算，选择 Black-Scholes 模型来计算期权的公允价值。假设各期可行权的股票期权数量不发生变化，经测算每年按摊销额借记“管理费用”科目，贷记“资本公积”科目。2021 年计提股权激励金额为 800 万元。

（二）税收处理：

企业所得税根据国家税务总局公告 2012 年 18 号上市公司等待期内会计上计算确认的相关成本费用，不得在对应年度计算缴纳企业所得税时扣除。在股权激励计划可行权后，上市公司方可根据该股票实际行权时的公允价格与当年激励对

关于中汇



中汇税务师事务所是中国规模最大的税务专业服务机构之一，具有中国注册会计师协会认定的税务师事务所最高等级 AAAA 资质，2010-2017 年度连续八年名列本土品牌税务师事务所收入排名第一。总部设在北京，在上海、深圳、杭州、天津、成都、宁波、南京、太原、西宁、济南、乌鲁木齐、福州、武汉、南昌、长沙、郑州、重庆、厦门、海口等 20 个省和直辖市设有子公司，是一家全国性的税务专业服务机构，拥有专业人员 1700 多名，其中注册税务师 600 余名。

专业服务

中汇凭籍领先的专业知识、丰富的行业经验、出色的分析能力，以及与客户深入沟通，能为客户提供强有力的专业支持，协助客户提升价值。

象实际行权支付价格的差额及数量，计算确定作为当年上市公司工资薪金支出，依照税法规定进行税前扣除。

那么，2021 年工资薪酬项目调增金额计股权激励金额为 800 万元，调减行权 $(9.65-6.27) * 500 = 1690$ 万元
个人所得税根据《财政部 国家税务总局关于个人股票期权所得征收个人所得税问题的通知》（财税〔2005〕35 号）第二条规定，员工接受实施股票期权计划企业授予的股票期权时，除另有规定外，一般不作为应税所得征税。

员工行权时，其从企业取得股票的实际购买价（行权价）低于购买日公平市场价（指该股票当日的收盘价）的差额，是因员工在企业的表现和业绩情况而取得的与任职、受雇有关的所得，应按“工资、薪金所得”适用的规定计算缴纳个人所得税。

对因特殊情况，员工在行权日之前将股票期权转让的，以股票期权的转让净收入，作为工资薪金所得征收个人所得税。

员工行权日所在期间的工资薪金所得，应按下列公式计算工资薪金应纳税所得额：

股票期权形式的工资薪金应纳税所得额 = (行权股票的每股市场价 - 员工取得该股票期权支付的每股施权价) × 股票数量

例如，甲员工获得股票期权 20 万股，则应纳个人所得税应为 150,680 元 $[(9.65-6.27) * 200000 * 35\% - 85920]$ 。

因此期权在企业所得税与个人所得税的计税基础是一致的。那么 A 上市公司根据财税〔2016〕101 号第一条第一款规定，对上市公司股票期权、限制性股票和股权激励适当延长纳税期限：上市公司授予个人的股票期权、限制性股票和股权激励，经向主管税务机关备案，个人可自股票期权行权、限制性股票解禁或取得股权激励之日起，在不超过 12 个月的期限内缴纳个人所得税。

对个人所得税备案延期的股权激励支出，企业所得税仍可在行权当年的企业所得税作为工资薪金扣除。

二、限制性股票

某上市 B 公司采用限制性股票形式，年报公告中披露限制性股票授予的具体情况如下：

- 1、授予日：2019 年 12 月 30 日
- 2、授予数量：134.50 万股
- 3、授予人数：57 人，包括公司及控股子公司中层管理人员、核心骨干员工。
- 4、授予价格：16.30 元/股
- 5、股票来源：公司向激励对象定向发行的本公司人民币 A 股普通股股票。
- 6、激励计划的有效期限、锁定期和解除限售安排情况：

(1) 本次激励计划有效期自限制性股票授予之日起至激励对象获授的限制性股票全部解除限售或回购注销之日止，最长不超过 48 个月。

(2) 本次激励计划授予的限制性股票在授予日起满 12 个月后分三期解除限售，解除限售的比例分别为 30%、30%、40%。

激励对象获授的全部限制性股票适用不同的限售期，均自授予完成日起计。

授予日与首次解除限售日之间的间隔不得少于 12 个月。

在上述约定期间内因未达到解除限售条件而不能申请解除限售的该期限制性股票，公司将按本激励计划规定的原则回购并注销激励对象相应尚未解除限售的限制性股票。

在满足限制性股票解除限售条件后，公司将统一办理满足解除限售条件的限制性股票解除限售事宜。

2021 年计提股权激励金额为 300 万元，2021 年 5 月为首次解除限售属于本公司员工为 10 万股，登记日股票市价 39.51 元，解禁当日股票市价 64.61 元

限制性股票企业所得税的处理同案例一，2021 年工资薪酬股权激励可以税前扣除的金额为 183.1 万元 $[(64.61-16.3) * 10 - 300]$ 。

个人所得税计算应纳税所得额不同，根据《国家税务总局关于股权激励有关个人所得税问题的通知》（国税函〔2009〕461 号）第一条规定，根据个人所得税法及其实施条例和财税〔2009〕5 号文件等规定，个人因任职、受雇

从上市公司取得的股票增值权所得和限制性股票所得，由上市公司或其境内机构按照“工资、薪金所得”项目和股票期权所得个人所得税计税方法，依法扣缴其个人所得税。第三条关于限制性股票应纳税所得额的确定，按照个人所得税法及其实施条例等有关规定，原则上应在限制性股票所有权归属于被激励对象时确认其限制性股票所得的应纳税所得额。即：上市公司实施限制性股票计划时，应以被激励对象限制性股票在中国证券登记结算公司（境外为证券登记托管机构）进行股票登记日期的股票市价（指当日收盘价）和本批次解禁股票当日市价（指当日收盘价）的平均价格乘以本批次解禁股票份数，减去被激励对象本批次解禁股份数所对应的为获取限制性股票实际支付资金数额，其差额为应纳税所得额。被激励对象限制性股票应纳税所得额计算公式为：

应纳税所得额=（股票登记日股票市价+本批次解禁股票当日市价）÷2×本批次解禁股票份数-被激励对象实际支付的资金总额×（本批次解禁股票份数÷被激励对象获取的限制性股票总份数）

例如，甲员工获得限制性股票1万股，B上市公司2021年度应纳税所得额为35.76万元 $[(64.61+39.51)/2-16.3]*1$ ；甲员工应纳个人所得税为57480元 $(357600*25%-31920)$ 。

因此限制性股票的企业所得税税前扣除与个人所得税的应纳税额计算方式不一致。

三、员工持股计划

某上市C公司采用员工持股计划，年报公告中披露员工股计划的具体内容：

员工持股计划的基本原则：（一）依法合规原则，公司实施员工持股计划，严格按照法律、行政法规的规定履行程序，真实、准确、完整、及时地实施信息披露。任何人不得利用员工持股计划进行内幕交易、操纵证券市场等证券欺诈行为。（二）自愿参与原则，公司实施员工持股计划遵循公司自主决定，员工自愿参加，公司不以摊派、强行分配等方式强制员工参加员工持股计划。（三）风险自担原则，员工持股计划参与人盈亏自负，风险自担，与其他投资者权益平等。

员工持股计划的资金来源，本期员工持股计划的资金来源为员工合法薪酬、自筹资金以及法律、法规允许的其他方式获得的资金。不存在公司向员工提供财务资助或为其贷款提供担保的情形。员工应当按照认购份额按期、足额缴纳认购资金，本期员工持股计划的缴款时间由公司根据本期员工持股计划的进展情况另行通知。持有人认购资金未按期、足额缴纳的，则视为其自动放弃相应的认购权利，其认购份额由其他符合条件的参与对象申请认购。

从以上员工持股计划公告内容来看，该持股计划并不属于股权激励的范畴，员工取得成本为市场公允价格，目前的税收文件规定上述情况不存在个人所得税纳税义务，也就不涉及企业所得税的相关调整。

通过以上的涉税案例分析，我们分析探讨了不同股权激励形式下的纳税差别，便于财务人员准确判断股权激励的性质并规避与此相关的涉税风险。

作者：中汇（宁波）税务师事务所经理 吕梅亚

本文版权属于作者所有，更多与本文有关的信息，请联系我们：

电话：010-57961169

未按规定分配股息可能存在的风险

近日客户咨询：下属子公司在分配股利时，未足额提取盈余公积，子公司可分配利润增加，对于子公司多分配的股利是否存在风险？母公司收到多分配的股利是否可以作免税处理？

针对这两个问题，我们作以下分析：

一、《公司法》方面的规定

《公司法》第一百六十六条规定：“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东会或者股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。”

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，有限责任公司依照本法第三十四条的规定分配；股份有限公司按照股东持有的股份比例分配，但股份有限公司章程规定不按持股比例分配的除外。股东会、股东大会或者董事会违

反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。”

根据公司法的规定，对于未按照规定提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东需要把该部分多分配的利润退回公司。如果未退回多分配的利润，股东收到的利润分配能否作免税处理呢？下面我们需要从税收方面的规定来分析。

二、税收方面的规定

《企业所得税法》（主席令第63号）第二十六条第（二）项规定：“符合条件的居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益作为免税收入，免缴企业所得税。”《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（国务院令2007年第512号）规定：“居民企业直接投资于其他居民企业取得的权益性投资收益免征企业所得税。所称股息、红利等权益性投资收益，不包括连续持有居民企业公开发行并上市流通的股票不足12个月取得的投资收益。”

在预缴申报时享受此项优惠政策，并需要留存备查以下资料：

1. 被投资企业的最新公司章程（企业在证券交易市场购买上市公司股票获得股权的，提供相关记账凭证、本公司持股比例以及持股时间超过12个月情况说明）；
2. 被投资企业股东会（或股东大会）利润分配决议或公告、分配表；
3. 被投资企业进行清算所得税处理的，留存被投资企业填报的加盖主管税务机关受理章的《中华人民共和国清算所得税申报表》及附表三《剩余财产计算和分配明细表》复印件；
4. 投资收益、应收股利科目明细账或按月汇总表。

从税收政策方面来分析，股利分配是否免税并没有强调公司应该分配多少的问题，而是重点强调从直接投资于居民企业分回的股息、红利所得免征企业所得税，属于税后利润分回即可。所以，我个人理解对于公司未足额提取盈余公积而给股东多分红的部分，是可以享受免税优惠的。当然，享受优惠时需要留存备查的资料要准备齐全。

三、探讨性结论

通过上面的分析，我们可以了解到，《公司法》规定未按照规定比例提取盈余公积之前给股东分红是需要股东退回该部分多分配利润的，当然如果能及时发现此问题并退回该部分利润，公司按照规定的计提比例计提盈余公积后，再行分配利润，对于公司和股东方来讲都不存在风险。

如果当期未退回，股东收到该利润分配时，税法又未规定不能作免税处理，这种情况如何处理呢？个人理解能否由股东方根据利润分配方案等资料先申报免税处理，次年公司在进行利润分配之前，把上年及本年该提取的盈余公积按照公司法规定提足，然后再进行利润分配，相当于上年多分配，本年少分配，个人理解作为股东方按照股息红利作免税收入是符合税收政策规定的。

鉴于此，还是提醒公司董事会在决议分配股利时，严格按照《公司法》规定提足盈余公积，准确确定可分配利润数额。股东取得股息红利，按照税法规定作免税收入处理，并按规定留存好备查资料。

作者：中汇山西税务师事务所助理 赵丹丹

本文版权属于作者所有，更多与本文有关的信息，请联系我们：

电话：010-57961169

中汇动态

税务师事务所百强榜公布，中汇位居前四

近日中国注册税务师协会发布了“2021年度税务师事务所经营收入百强名单”，中汇位列第四，并继续认定中汇税务师事务所及浙江、宁波、四川、江苏、山西、深圳、天津、福建、江西、武汉、盛胜北京、厦门、湖南、青海、新疆共十五家分支机构在内的税务师事务所为AAAAA级事务所。

中国注册会计师协会关于发布2021年度 税务师行业经营收入前百家税务师事务所名单的公告

根据税务师行业2021年度报表数据统计，现将按经营收入排名前100名的税务师事务所名单公布如下：

上海德勤税务师事务所有限公司	安永（上海）税务师事务所有限公司	北京利安达税务师事务所有限责任公司	天信税务师事务所（山东）集团有限公司
中审众环税务师事务所集团有限公司	上海毕马威税务师事务所有限公司	浙江正高税务师事务所有限公司	四川兴德税务师事务所有限责任公司
北京德盛税务师事务所集团有限公司	北京致诚信达税务师事务所有限公司	北京东信税务师事务所有限公司	四川中德税务师事务所有限责任公司
中汇税务师事务所有限公司	天健税务师事务所有限公司	浙江鸿雁税务师事务所有限公司	天圆全税务师事务所有限公司
中审众环税务师事务所有限公司	普华永道税务师事务所（上海）有限公司	浙江立信税务师事务所有限公司	北京普和税务师事务所有限公司
北京华政税务师事务所有限公司	中税税务师事务所有限公司	江苏大信税务师事务所有限公司	北京中同信源税务师事务所有限责任公司
大信税务师事务所集团有限公司	北京中税同建税务师事务所有限公司	北京德润税务师事务所有限公司	河南河北税务师事务所有限公司
中审众环税务师事务所集团有限公司	北京中泰恒瑞税务师事务所有限公司	北京智方源税务师事务所有限公司	陕西公正税务师事务所有限公司
北京天职税务师事务所有限公司	山东百嘉税务师事务所有限公司	上海东尊税务师事务所有限公司	泰鼎中未信税务师事务所有限公司
亚太国际税务师事务所股份有限公司	中金税务师事务所有限公司	四川锦时信税务师事务所有限公司	北京国信中天立信税务师事务所有限公司
立信税务师事务所有限公司	四川天和信税务师事务所有限公司	浙江中德税务师事务所有限公司	上海立信诚融税务师事务所有限公司
国富浩华（北京）税务师事务所有限公司	北京致数圣税务师事务所有限公司	北京智源税务师事务所（普通合伙）	慕蓝三北税务师事务所有限公司
国富浩华税务师事务所有限责任公司	中税标池税务师事务所有限公司	南宁汉鼎税务师事务所有限公司	杭州大信税务师事务所有限公司
尤思泰税务师事务所有限公司	江苏方正税务师事务所有限公司	北京诚新汇科税务师事务所有限责任公司	厦门正源税务师事务所有限公司
中税科信税务师事务所有限公司	宁波致祥税务师事务所有限责任公司	金华中国税务师事务所有限责任公司	浩智税务师事务所有限公司
信永中和（北京）税务师事务所有限责任公司	北京天德普合税务师事务所有限责任公司	杭州余杭东方税务师事务所有限责任公司	北京大有宏业税务师事务所有限责任公司
致同（北京）税务师事务所有限责任公司	新凯税务师事务所有限公司	湖北天兴税务师事务所有限公司	深圳内威天诚税务师事务所有限责任公司
北京中德税务师事务所集团有限公司	上海信天税务师事务所有限责任公司	山东信源税务师事务所有限公司	浙江道达税务师事务所有限公司
北京永太税务师事务所有限公司	广东正中同耀税务师事务所有限公司	安徽和信税务师事务所有限公司	广东恒正税务师事务所有限公司
华税税务师事务所有限公司	广州中德华恒税务师事务所有限公司	山东长恒税务师事务所有限责任公司	青岛正信税务师事务所有限责任公司
北京中德国际税务师事务所有限责任公司	宁夏正源税务师事务所有限公司	宁波中国税务师事务所有限公司	北京致信税务师事务所有限公司
浙江加联税务师事务所有限公司	北京大信中德税务师事务所有限公司	北京中德信瑞税务师事务所有限责任公司	江铃市长江税务师事务所有限公司
中德税务师事务所集团有限公司	四川金普林税务师事务所有限公司	北京浩信税务师事务所有限公司	北京盈利瑞税务师事务所有限公司
普华税务师事务所（北京）有限公司	北京德顺及达税务师事务所有限责任公司	瑞安新一税务师事务所有限责任公司	天诚共融（苏州）税务师事务所有限公司
大华（北京）税务师事务所有限公司	浙江正大联合税务师事务所有限公司	四川天健税务师事务所有限公司	重庆普捷税务师事务所有限公司

面对当前复杂严峻的国内外形势和诸多风险挑战，作为第一批获得5A认定的税务师事务所，中汇税务在全体同仁的共同努力和社会各界的支持下稳健发展。我们将一如既往地遵循“正直远见、专注品质、团队协作”的价值观，践行“创造员工成长空间，协助客户提升价值”的使命，在发展的道路上积极探索，不断进取，竭诚为客户提供更优质的专业服务。

北京·上海·杭州·南京·成都·宁波·太原·深圳·天津·西宁·
武汉·福州·济南·乌鲁木齐·长沙·南昌·郑州·重庆·厦门·海口
更多联系方式 · <http://www.zhcta.cn/>

