

股权激励相关税务问题

卢强 博士 所长
德勤税务师事务所浙江分所
2017年12月



股权激励方案设计和运作中的税务 考量

股权激励方案设计和运用中的涉税考量

股权激励计划常见类型

§ 股票期权

公司按照规定的程序授予本公司及其控股企业员工的一项权利，该权利允许被授权员工在未来时间内以某一特定价格购买本公司一定数量的股票。

§ 限制性股票

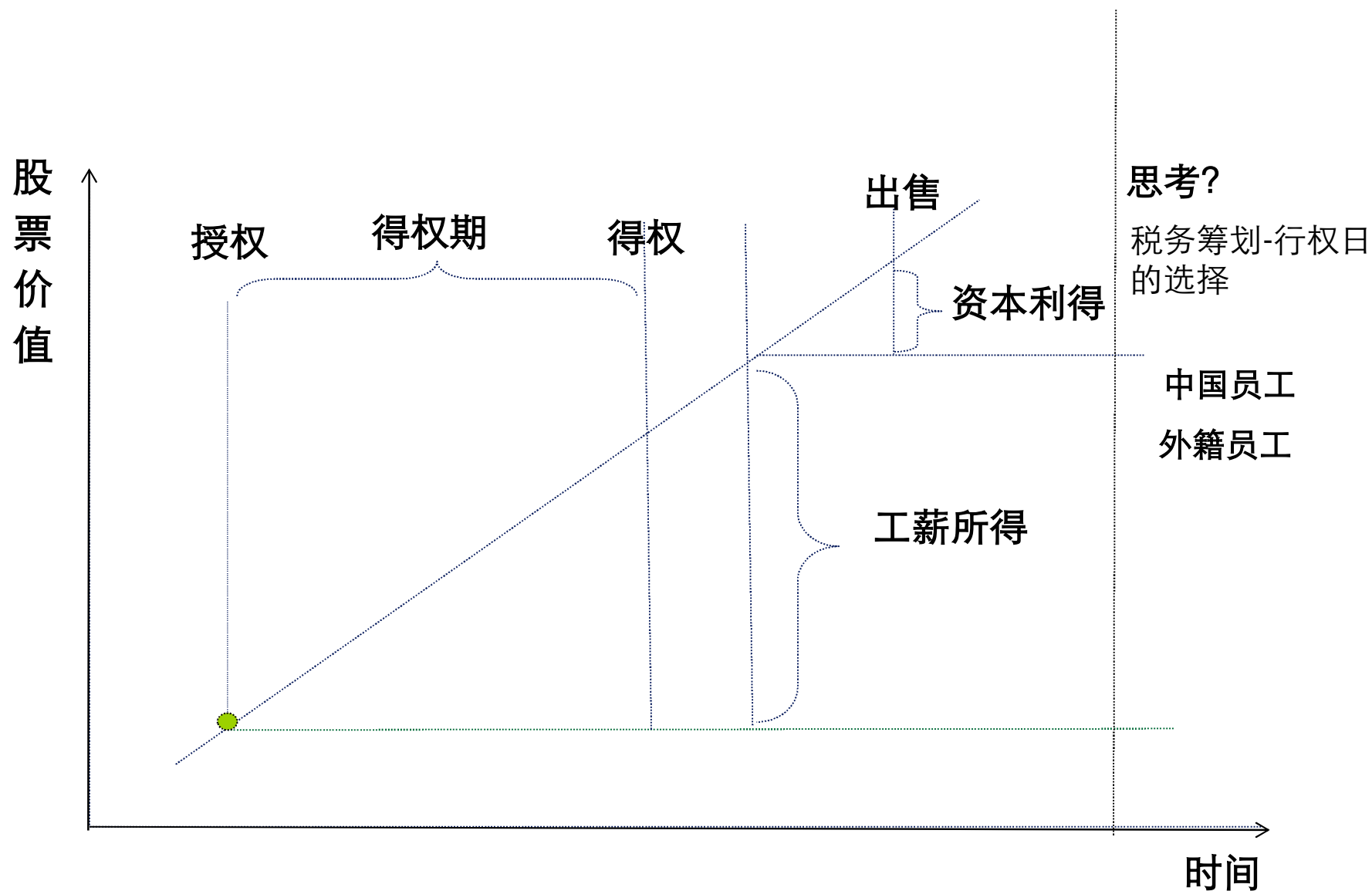
公司按照股权激励计划约定的条件，授予公司员工一定数量本公司的股票，但是该项股票设定有禁售期。

§ 股票增值权

公司授予公司员工在未来一定时期和约定条件下，获得规定数量的股票价格上升所带来收益的权利。被授予人在约定条件下行权，公司按照行权日与授权日市场股票差价乘以授权股票数量，发放给被授予人现金奖励。

无论上市公司还是非上市公司均普遍制定实施股权激励计划。

股票期权的税务考量及相关筹划



股权激励方案设计和运用中的涉税考量

股权激励计划的个人所得税处理

§ 上市公司和非上市公司股权激励计划的处理差异——以股票期权为例

上市公司税务处理的一般规定

	行权前转让股票期权	行权	行权后转让股票	参与企业利润分配
纳税时点	股票期权转让日	行权日	股票转让日	取得红利日
应纳税所得额	转让价与股票期权授予时支付的对价的差额	从企业取得股票的实际购买价低于购买日公平市场价（指该股票当日的收盘价）的差额	转让价与行权日公平市场价的差额	取得的红利全额（或依照有关规定减免后的金额）
所得性质	工资薪金	工资薪金	财产转让所得	股息红利
计算方法	计入转让当月工资薪金	如符合条件，有可能适用优惠计税方法，即，单独作为一个月的工资薪金，除以适用月份数，适用相应税率和速算扣除数，计算应纳税额	应纳税所得额乘以适用税率20%	应纳税所得额乘以适用税率20%

股权激励方案设计和运用中的涉税考量

股权激励计划的个人所得税处理

§ 上市公司和非上市公司股权激励计划的处理差异——以股票期权为例

非上市公司股票期权的税务处理（一般情况下，包括不适用财税101号文递延纳税或其他优惠方法的情形）

	行权前转让股票期权	行权	行权后转让股票	参与企业利润分配
纳税时点	股票期权转让日	行权日	股票转让日	取得红利日
应纳税所得额	转让价与股票期权授予时支付的对价的差额	从公司取得非上市股票的实际购买价低于购买日该股票价值的差额	转让价与行权日股票价值的差额	取得的红利全额（或依照有关规定减免后的金额）
所得性质	工资薪金	工资薪金	财产转让所得	股息红利
计算方法	计入转让当月工资薪金	可能可以分摊入6个月工资薪金，计算个人所得税（注：根据新颁布的101号文有可能适用原提供给上市公司的优惠计税方法）	应纳税所得额乘以适用税率20%	应纳税所得额乘以适用税率20%

股权激励方案设计和运用中的涉税考量

股权激励计划的个人所得税处理

§ 上市公司和非上市公司股权激励计划的处理差异——以股票期权为例

非上市公司股票期权的税务处理（适用财税101号文递延纳税）

	行权前转让股票期权	行权	行权后转让股票	参与企业利润分配
纳税时点	股票期权转让日	无纳税义务	股票转让日	取得红利日
应纳税所得额	转让价与股票期权授予时支付的对价的差额	不适用	转让价与股权转让收入减除股权取得成本以及合理税费后的差额	取得的红利全额（或依照有关规定减免后的金额）
所得性质	工资薪金	不适用	财产转让所得	股息红利
计算方法	计入转让当月工资薪金	不适用	应纳税所得额乘以适用税率20%	应纳税所得额乘以适用税率20%

股权激励方案设计和运用中的涉税考量

股权激励计划的个人所得税处理

雇主在股权激励计划中的中国个人所得税合规义务

基本规定——扣缴义务人

- 实施股权激励计划的境内企业为扣缴义务人；但员工从两处或两处以上取得股权激励形式的工资薪金所得和没有扣缴义务人的，该个人应自行申报缴纳税款。

纳税申报和资料提交

- 实施股票期权计划的境内企业，应在计划实施之前，将企业的股票期权计划、股权激励授予协议等等资料报送主管税务机关；应在员工行权之前，将股票期权行权通知书和行权调整通知书等资料报送主管税务机关。
- 实施限制性股票计划的境内企业，应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、并经上市公司公示后15日内，将本公司限制性股票计划或实施方案、协议书、授权通知书、股票登记日期及当日收盘价、禁售期限和股权激励人员名单等资料报送主管税务机关备案。
- 扣缴义务人和自行申报纳税的个人在申报纳税或代扣代缴税款时，应在税法规定的纳税申报期限内，将转让股票期权、认购股票或限制性股票解禁的具体情况（如股权激励的种类、数量、施权价格、行权价格、市场价格、转让价格等）、股权激励人员名单、应纳税所得额、应纳税额等报送主管税务机关。
- 建议咨询主管税务机关了解有关上述申报及资料提交的具体规定。

股权激励方案设计和运用中的涉税考量

股权激励计划的企业所得税处理

§ 法规概要

国家税务总局于2012年出台了《关于我国居民企业实行股权激励计划有关企业所得税处理问题的公告》（国家税务总局公告2012年第18号，以下简称“18号公告”）。18号公告首次明确了股权激励计划实质上属于上市公司的成本费用，用以换取激励对象的服务，可按规定在企业所得税前扣除。18号公告的内容概述如下：

适用范围	在我国境内上市的居民企业或符合条件的我国境外上市的居民企业和非上市公司；股权激励实行方式包括股票期权、限制性股票以及其他法律法规的方式。
扣除金额	<p>对股权激励计划实行后立即可以行权的：</p> <ul style="list-style-type: none">上市公司可以根据实际行权时股票的公允价值与激励对象实际行权支付价格的差额和数量，计算确定作为当年上市公司工资薪金支出，依照税法规定进行企业所得税税前扣除。 <p>对股权激励计划实行后，需要满足一定条件（“等待期”）方可行权的：</p> <ul style="list-style-type: none">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；在股权激励计划行权后，上市公司可根据实际行权时该股票的公允价值与当年激励对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，依照税法规定进行企业所得税税前扣除。 <p>实际行权时的公允价值，以实际行权日该股票的收盘价格确定。</p> <p>注：根据最新发布的财税[2016]101号文，企业或个人以技术成果投资入股到境内居民企业，被投资企业支付的对价全部为股票（权）的，无论企业或个人选择继续按现行有关税收政策执行（即就评估增值部分缴纳所得税，允许在5年内分期纳税），还是选择适用递延纳税优惠政策，均允许被投资企业按技术成果投资入股时的评估值入账并在企业所得税前摊销扣除。此举将大幅降低企业和个人技术成果投资入股税收负担，积极促进科技成果转化。</p>
扣除时点	股权激励计划实际行权时

个税股权激励新政及其影响

财税101号文 - 2016年9月1日起实施

针对非上市公司的个税递延政策

适用范围 – 符合条件的非上市公司股票期权、股权期权、限制性股票和股权激励：

- 属于境内居民企业的股权激励计划
- 股权激励计划经公司董事会、股东（大）会审议通过
- 激励标的为境内居民企业的本公司股权（股权激励的标的可以是技术成果投资入股到其他境内居民企业所取得的股权）
- 激励对象应为公司董事会或股东（大）会决定的技术骨干和高级管理人员，激励对象人数累计不得超过本公司最近6个月在职职工平均人数的30%。
- 持有期限限制：股票（权）期权：自授予日（期权及限制性股票）或奖励之日（股权激励）起持有满3年，且自行权日起（期权）或解禁后（限制性股票）持有满1年，且上述时间条件须在股权激励计划中列明。
- 股票（权）期权自授予日至行权日的时间不得超过10年。
- 实施股权激励的公司及其奖励股权标的公司所属行业均不属于《股权激励税收优惠政策限制性行业目录》范围（见下页）

优惠内容

- 取得股权激励时可暂不纳税，递延至转让该股权时纳税
- 股权转让时，按照股权转让收入减除股权取得成本以及合理税费后的差额，适用“财产转让所得”项目，按照20%的税率计算缴纳个人所得税

财税101号文 - 2016年9月1日起实施

针对上市公司的激励计划的个税优惠计税方法及延长纳税期限

优惠计税方法

§ 适用优惠计税方法的情况：

- ü 上市公司员工取得的股权激励所得，且激励计划在上市之后设立；
- ü 控股比例要求：上市公司（含所属分支机构）和上市公司控股企业的员工，其中上市公司占控股企业股份比例最低为30%；
- ü 上市公司需按照规定向其主管税务机关报备有关资料。

• 优惠内容

- ü 该所得与当月取得的其它工资薪金所得分开计税
- ü 优惠计算公式：应纳税额=(股票期权形式的工资薪金应纳税所得额／规定月份数×适用税率-速算扣除数)×规定月份数（规定月份数为取得该激励所得工作的期间月份数，最多不得超过12）
- ü 个人在纳税年度内两次以上（含两次）取得股票期权、股票增值权和限制性股票等所得,纳税年度内各次股权激励所得合并计税

延长纳税期限

- ü 在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易的股份有限公司授予个人的股票期权、限制性股票和股权激励，上市公司自股票期权行权、限制性股票解禁、股权激励获得之次月15日内，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。

财税101号文 - 2016年9月1日起实施

其他相关政策及事宜

对技术成果投资入股实施选择性税收优惠政策

- 企业或个人以技术成果投资入股到境内居民企业，被投资企业支付的对价全部为股票（权）的，企业或个人可选择继续按现行有关税收政策执行，也可选择适用递延纳税优惠政策。
- 选择技术成果投资入股递延纳税政策的，经向主管税务机关备案，投资入股当期可暂不纳税，允许递延至转让股权时，按股权转让收入减去技术成果原值和合理税费后的差额计算缴纳所得税。延至转让股权时，按股权转让收入减去技术成果原值和合理税费后的差额计算缴纳所得税。

备案及申报要求

- 适用递延纳税政策的：企业于股票（权）期权行权、限制性股票解禁、股权激励获得或取得技术成果并支付股权之次月15日内，到主管税务机关备案。
- 实施股权激励或取得技术成果的企业为个税扣缴义务人。递延纳税期间，扣缴义务人应于每个纳税年度终了后30日内向主管税务机关报告递延纳税有关情况。
- 工商部门应将企业股权变更信息及时与税务部门共享。

财税101号文 - 2016年9月1日起实施

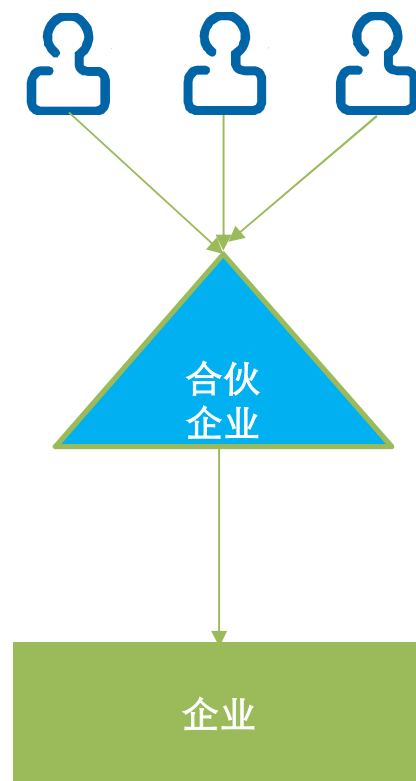
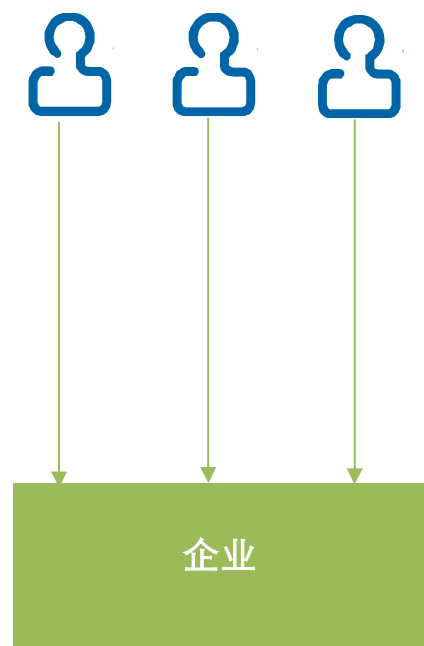
其他相关政策及事宜（续）

尚待探讨的事宜

- 101号文件将激励范围限制在发行股票的境内企业及其本企业员工，这和实现当中股权激励计划很多授予给拟上市公司子公司的情况并不一致。
- 101号文件对于采用持股平台的激励方案并没有涉及，因此对于此情况是否可以使用税收递延政策并不清晰。
- 101号就符合条件的非上市公司股权激励计划在员工行权时不再确定工资、薪金所得；但是按国税公告2012年第18号文，激励发行主体应在员工行权时确认企业所得税项下的成本、费用，并在企业所得税前予以扣除。101号文件颁布之后，18号公告项下关于企业所得税税前扣除的规则能否继续适用于非上市公司，尚不清晰。

员工持股平台的个税及商务考量

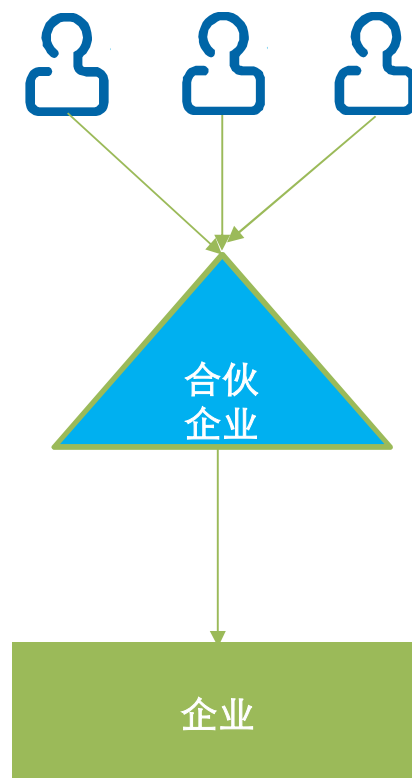
员工持股平台的个税及商务考量



员工持股平台的个税及商务考量

商务考量

- 满足相关监管的需要
- 股份有限公司发起人人数的限制
- 集中企业控制权的需要
- 加强对员工股东股权控制的需要
- 一次性满足未来股权激励的规划



员工持股平台的个税及商务考量

与员工直接持股的税收差异

q 取得股权时

- 一般不确认为取得股票激励所得

q 持有股票期间

- 分红直接视同向合伙人分红派息
- 新员工加入不会产生股权转让税收问题

q 员工退出时

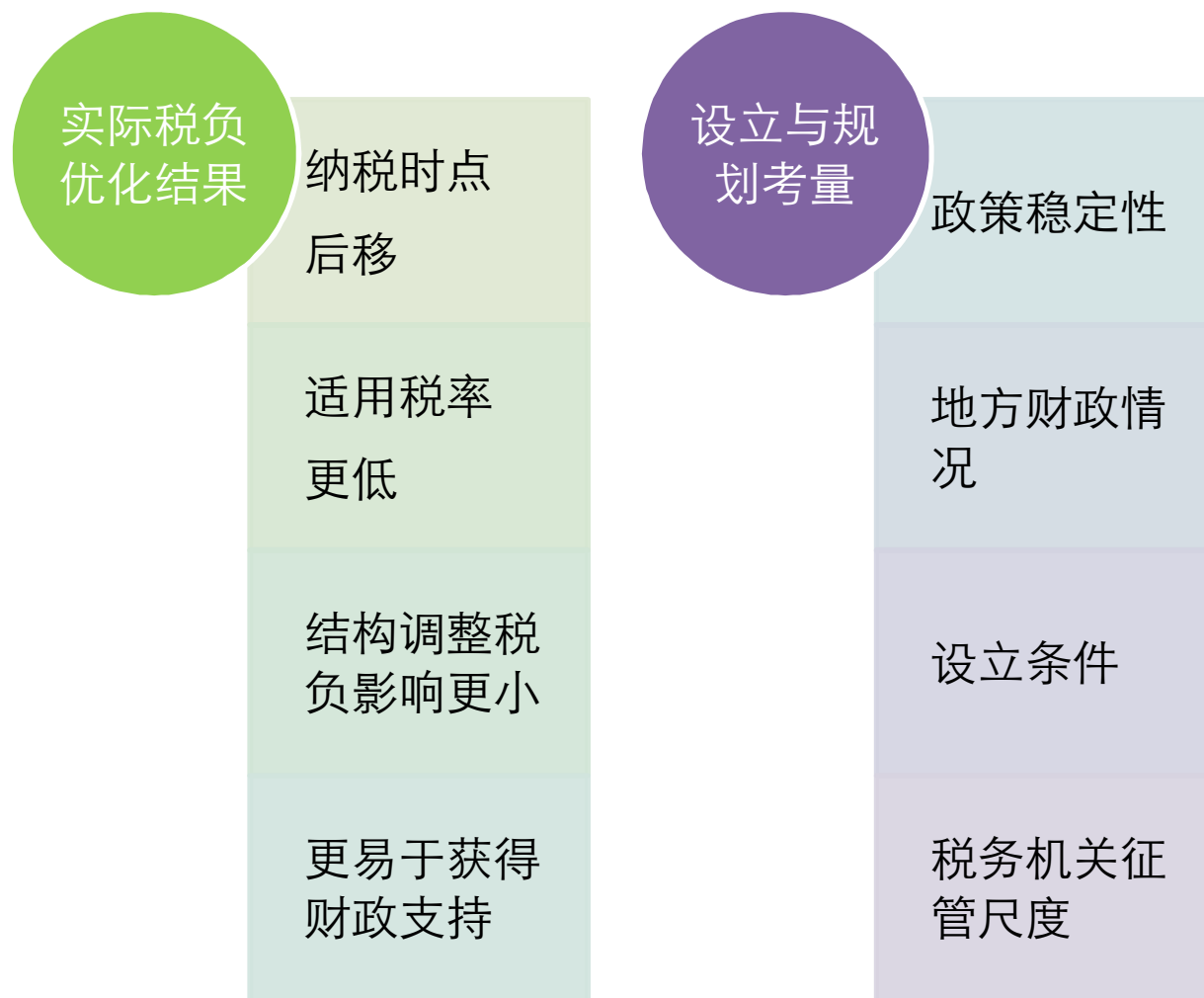
- 通过转让合伙企业份额或退伙实现
- 通过合伙企业转让股权并向员工分配实现

员工持股平台的个税及商务考量

合伙企业持股平台税收概述

- 合伙企业生产经营所得：比照个人所得税法的“个体工商户的生产经营所得”应税项目，适用5%－35%的五级超额累进税率，计算征收个人所得税。
- 合伙企业分红收入：适用20%的税率
- 地方政策：GP/LP？ 20%？

员工持股平台的个税及商务考量



声明

本文件中的所有资料或解释(包括但不限于投影片)(以下统称为“材料”)仅供一般指引之用,并非旨在构成任何决策的基础,且不能被解释为上海德勤税务师事务所有限公司(以下简称“德勤税务师”)的建议、意见或推荐。此外,由于德勤税务师在编制有关材料时受时间及适用的资料所限,可能并未知悉所有的事实或资料,因此该等材料并不应被视为全面完备的材料。而德勤税务师亦不会就材料的准确性、完整性或充分性进行任何陈述。使用者应当自行承担因应用该等材料的内容而产生的风险。本材料为机密文件。除德勤税务师所授权的人士外,任何其它人士未经德勤税务师事先书面同意,不得以任何方式持有、使用或传播本材料。德勤税务师不对任何人承担任何义务和责任(包括但不限于疏忽引起的责任)。德勤税务师保留本材料的著作权及其它一切知识产权。为免生疑问,此材料中所含数据乃一般性信息,故此,并不构成任何德勤有限公司、其任何成员所或其关联机构(统称为“德勤网络”)提供任何专业建议或服务。在做出任何可能影响自身财务或业务的决策或采取任何相关行动前,请咨询合资格的专业顾问。任何德勤网络内的机构不对任何方因使用此材料而导致的任何损失承担责任。



关于德勤全球

Deloitte（“德勤”）泛指德勤有限公司（一家根据英国法律组成的私人担保有限公司，以下称“德勤有限公司”），以及其一家或多家成员所。每一个成员所均为具有独立法律地位的法律实体。请参阅 www.deloitte.com/cn/about 中有关德勤有限公司及其成员所法律结构的详细描述。

德勤为各行各业的上市及非上市客户提供审计、税务、企业管理咨询及财务咨询服务。德勤成员所网络遍及全球逾150个国家，凭借其世界一流和高质量专业服务，为客户提供应对最复杂业务挑战所需的深入见解。德勤拥有约200,000名专业人士致力于追求卓越，树立典范。

关于德勤大中华

作为其中一所具领导地位的专业服务事务所，我们在大中华设有22个办事处分布于北京、成都、香港、上海、台北、重庆、大连、广州、杭州、哈尔滨、新竹、济南、高雄、澳门、南京、深圳、苏州、台中、台南、天津、武汉和厦门。我们拥有近13,500名员工，按照当地适用法规以协作方式服务客户。

关于德勤中国

德勤中国是德勤在中华人民共和国业务网络的名称，涵盖多个独立但互相协调的实体，包括在中国大陆的德勤税务师会计师事务所（特殊普通合伙）、香港的德勤·关黄陈方会计师行和澳门的德勤·关黄陈方会计师行，以及其各自的附属机构和关联机构。德勤·关黄陈方会计师行是德勤有限公司的成员所。

早在1917年，我们于上海成立了办事处。我们以全球网络为支持，为国内企业、跨国公司以及高成长的企业提供全面的审计、税务、企业管理咨询和财务咨询服务。

我们在中国拥有丰富的经验，并一直为中国会计准则、税制以及本土专业会计师的发展作出重大的贡献。在香港，我们为大约三分之一在香港联合交易所上市的公司提供服务。

本文件中所含数据乃一般性信息，故此，并不构成任何德勤有限公司、其成员所或相关机构(统称为“德勤网络”)提供任何专业建议或服务。在做出任何可能影响自身财务或业务的决策或采取任何相关行动前，请咨询合资格的专业顾问。任何德勤网络内的机构不对任何方因使用本文件而导致的任何损失承担责任。