



境内个人参与境外上市公司股权激励计划外汇管理的新办法

本期快讯讨论的法规：

- 2012年2月20日，国家外汇管理局发布了汇发[2012]7号取代汇综发[2007]78号，目的是简化股权激励计划的登记流程。

背景

国家外汇管理局（“外管局”）于二零一二年二月二十日颁布了汇发[2012]7号《国家外汇管理局关于境内个人参与境外上市公司股权激励计划外汇管理有关问题的通知》（“7号文”），并同时将汇综发[2007]78号（“78号文”）及汇综发[2008]2号（“2号文”）废止。

7号文的发布从实践的角度阐明了先前78号文中所规定的国家外汇管理局就关于境内个人参与境外上市员工持股和认股期权计划等外汇登记及管理操作要求所需的程序上的要求，同时进一步扩大了登记要求的覆盖面以及加强了后期的监管措施。

增强程序要求的清晰度

7号文除了正式公布了办理相关申请的表格（虽然该表格的简化版本在通告78号文件发布后已经在实践中使用），同时将办理境内个人参与股权激励计划的外汇登记所需的文件减少到以下五项：

1. 书面申请书
2. 上市公司的相关公告证明股权激励计划的真实性的证明材料
3. 境内公司授权境内代理机构办理的授权书或协议

4. 境内公司出具的个人与其雇佣或劳务关系属实的承诺函,包括个人信息和所涉股权激励类型等
5. 所在地外汇局要求提供的能够证明交易真实性的其他文件

覆盖面的扩大

此次7号文的颁布,将境内个人参与股权激励计划的外汇登记要求的应用范围在以下几个方面做了扩大,适用该管理条例的:

- “境内公司”是指境内注册的境外上市公司,境外上市公司在境内的分支机构(含代表处)以及境外上市公司在境内的母公司,子公司或合伙企业等机构。
- “境内个人”是指上述提到相关公司的董事,监事,高级管理人员及其他员工,包括中国公民(含港澳台籍)及在中国居住满一年的外籍个人。
- “股权激励计划”是指员工持股计划,股票期权计划,股票增值权计划,限制性股票(单位)计划,业绩股票(单位)计划,虚拟股票计划及雇员购股权计划以及其他类别的计划。

监管和执行

新的通告同时又针对以下几方面加强了对办理相关外汇登记的执行力度及后期监管:

- 境内机构应于每季度初三个工作日内向所在地外汇局报送:
 - 境内个人参与境外公司股权激励计划情况备案表;
 - 股权激励计划的变更,包括主要申请人或其代理人,以及计划运营的变更。

境内机构,因股权激励计划到期,或因境外上市公司在境外证券市场退市,境内公司并购重组等重大事项导致股权激励计划终止的,应在计划中止后的二十个工作日内办理登记。

- 境内代理机构的开户银行应于每月初三个工作日内
 - 汇报每月境内个人因参与股权激励计划相关的外汇交易
 - 总结及报送境内个人参与境外上市公司股权激励计划境内专用外汇账户开立及关闭的情况
- 个人应对自有外汇资金参与的股权激励计划进行登记证明。
- 正式地要求公司对参与计划人员离职后所持权益的处理方法提供相关方案。

毕马威观察

7号文看似减少了对办理境内个人参与股权激励计划的外汇登记所需的材料,但对该外汇登记应用范围的扩大和后期的申报要求,毫无疑问地反映了当局有意弥补旧规定下存在的一些漏洞,以及进一步加强后期监管的机制从而有效地管理境内个人参与股权激励计划所需的外汇。

目前已推广或打算将股权激励计划推广至其境内公司的境外上市公司应审核:

- 发行的股权激励（无论该激励是以现金或股份的形式发放）是否被归入在需要登记的范围内；并根据 78 号文的规定办理外汇登记或变更登记。
- 参与股权激励计划的人员是否为境内个人（包括香港、澳门和台湾的居民，以及在中国居住满一年的外籍个人）；并根据 78 号文的规定办理相关的外汇登记或变更登记。
- 公司现有的内部机制；以确保能及时完成 7 号文中对专用外汇帐户开立后的后继报备要求。

联系我们

何坤明

税务服务主管合伙人
中国和香港特别行政区
电话: +86 (10) 8508 7082
khoonming.ho@kpmg.com

北京/沈阳

凌先肇

税务服务主管合伙人
华北区
电话: +86 (10) 8508 7083
david.ling@kpmg.com

青岛

彭晓峰

电话: +86 (532) 8907 1728
vincent.pang@kpmg.com

上海/南京

卢奕

税务服务主管合伙人
华中区
电话: +86 (21) 2212 3421
lewis.lu@kpmg.com

杭州

吴智广

电话: +86 (571) 2803 8081
martin.ng@kpmg.com

成都

周咏雄

电话: +86 (28) 8673 3916
anthony.chau@kpmg.com

广州

李一源

电话: +86 (20) 3813 8999
lilly.li@kpmg.com

福州/厦门

李瑾

电话: +86 (592) 2150 888
jean.j.li@kpmg.com

深圳

孙桂华

税务服务主管合伙人
华南区
电话: +86 (755) 2547 1188
eileen.gh.sun@kpmg.com

香港

杨嘉燕

电话: +852 2143 8753
karmen.yeung@kpmg.com

华北区

凌先肇

税务服务主管合伙人
华北区
电话: +86 (10) 8508 7083
david.ling@kpmg.com

冯栢文 (Vaughn Barber)

电话: +86 (10) 8508 7071
vaughn.barber@kpmg.com

邱占广

电话: +86 (10) 8508 7512
roger.di@kpmg.com

古军华

电话: +86 (10) 8508 7095
john.gu@kpmg.com

贾肖肖

电话: +86 (10) 8508 7517
jonathan.jia@kpmg.com

马源

电话: +86 (10) 8508 7076
paul.ma@kpmg.com

彭晓峰

电话: +86 (10) 8508 7516
+86 (532) 8907 1728
vincent.pang@kpmg.com

黄伟光

电话: +86 (10) 8508 7085
michael.wong@kpmg.com

延峰

电话: +86 (10) 8508 7508
irene.yan@kpmg.com

张豪

电话: +86 (10) 8508 7509
tracy.h.zhang@kpmg.com

赵希尧

电话: +86 (10) 8508 7096
abe.zhao@kpmg.com

赵彤

电话: +86 (10) 8508 7515
catherine.zhao@kpmg.com

李京璞

电话: +86 (10) 8508 7536
kevin.lee@kpmg.com

王冬生

电话: +86 (10) 8508 7514
jesse.wang@kpmg.com

华中区

卢奕

税务服务主管合伙人
华中区
电话: +86 (21) 2212 3421
lewis.lu@kpmg.com

周咏雄

电话: +86 (21) 2212 3206
+86 (28) 8673 3916
anthony.chau@kpmg.com

池澄

电话: +86 (21) 2212 3433
cheng.chi@kpmg.com

何超良

电话: +86 (21) 2212 3406
chris.ho@kpmg.com

江莉莉

电话: +86 (21) 2212 3359
lily.kang@kpmg.com

梁新彦

电话: +86 (21) 2212 3488
sunny.leung@kpmg.com

吴智广

电话: +86 (21) 2212 2881
+86 (571) 2803 8081
martin.ng@kpmg.com

大谷泰彦

电话: +86 (21) 2212 3360
yasuhiko.otani@kpmg.com

王军

电话: +86 (21) 2212 3438
john.wang@kpmg.com

翁晔

电话: +86 (21) 2212 3431
jennifer.weng@kpmg.com

王磊 (Lachlan Wolfers)

电话: +86 (21) 2212 3515
lachlan.wolfers@kpmg.com

谢忆璐

电话: +86 (21) 2212 3422
grace.xie@kpmg.com

许子冲

电话: +86 (21) 2212 3404
zichong.xu@kpmg.com

张宇

电话: +86 (21) 2212 3350
leonard.zhang@kpmg.com

张日文

电话: +86 (21) 2212 3415
william.zhang@kpmg.com

董诚

电话: +86 (21) 2212 3605
cheng.dong@kpmg.com

黄及时

电话: +86 (21) 2212 3605
david.huang@kpmg.com

黄盈盈

电话: +86 (21) 2212 3440
yongyong.ng@kpmg.com

饶戈军

电话: +86 (21) 2212 3208
amy.rao@kpmg.com

周波

电话: +86 (21) 2212 3458
michelle.b.zhou@kpmg.com

华南区

孙桂华

税务服务主管合伙人
华南区
电话: +86 (755) 2547 1188
eileen.gh.sun@kpmg.com

何晓莹

电话: +86 (755) 2547 1276
angie.ho@kpmg.com

李瑾

电话: +86 (755) 2547 1128
+86 (592) 2150 888
jean.j.li@kpmg.com

李雁

电话: +86 (755) 2547 1198
jean.li@kpmg.com

李一源

电话: +86 (20) 3813 8999
lilly.li@kpmg.com

廖雅芸

电话: +86 (20) 3813 8668
kelly.liao@kpmg.com

杨彬

电话: +86 (20) 3813 8605
bin.yang@kpmg.com

香港

刘麦嘉轩

税务服务主管合伙人
香港特别行政区
电话: +852 2826 7165
ayesha.lau@kpmg.com

艾柏熙 (Chris Abbiss)

电话: +852 2826 7226
chris.abbiss@kpmg.com

包迪云 (Darren Bowdern)

电话: +852 2826 7166
darren.bowdern@kpmg.com

甘毅信 (Alex Capri)

电话: +852 2826 7223
alex.capri@kpmg.com

霍宁恩 (Barbara Forrest)

电话: +852 2978 8941
barbara.forrest@kpmg.com

何博礼 (Nigel Hobler)

电话: +852 2143 8784
nigel.hobler@kpmg.com

甘兆年 (Charles Kinsley)

电话: +852 2826 8070
charles.kinsley@kpmg.com

孔達信 (John Kondos)

电话: +852 2685 7457
john.kondos@kpmg.com

梁愛麗

电话: +852 2143 8711
alice.leung@kpmg.com

伍耀辉

电话: +852 2143 8709
curtis.ng@kpmg.com

潘嘉礼 (Kari Pahlman)

电话: +852 2143 8777
kari.pahlman@kpmg.com

譚培立 (John Timpany)

电话: +852 2143 8790
john.timpany@kpmg.com

陈伟德 (Wade Wagatsuma)

电话: +852 2685 7806
wade.wagatsuma@kpmg.com

王尹巧仪

电话: +852 2978 8288
jennifer.wong@kpmg.com

邢果欣

电话: +852 2978 8965
christopher.xing@kpmg.com

杨嘉燕

电话: +852 2143 8753
karmen.yeung@kpmg.com

kpmg.com/cn

本刊物所载资料仅供一般参考用,并非针对任何个人或团体的个别情况而提供。虽然本所已致力提供准确和及时的资料,但本所不能保证这些数据在阁下收取本刊物时或日后仍然准确。任何人士应在没有详细考虑相关的情况及获取适当的意见下依据本刊物所载资料行事。

© 2012 毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所, 是与瑞士实体 — 毕马威国际合作组织 (“毕马威国际”) 相关联的独立成员所网络中的成员。© 2012 毕马威企业咨询(中国)有限公司 — 中国外商独资企业, 是与瑞士实体 — 毕马威国际合作组织 (“毕马威国际”) 相关联的独立成员所网络中的成员。版权所有, 不得转载。毕马威的名称、标识和 “cutting through complexity” 均属于毕马威国际的注册商标。