



股息红利个人所得税新政颁布给境内上市公司与证券公司带来更多 责任和义务

本期快讯讨论的法规：

- 关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知，财税[2012]85号（以下简称“85号文件”），由财政部、国家税务总局和证监会于2012年11月16日联合发布，2013年1月1日执行

背景

85号文件旨在通过一套按持股期限长短对上市公司股息红利差别化征税的个人所得税政策，促进中国资本市场长期稳定发展。为此，85号文件介绍了一套针对个人投资者个人所得税复杂的代扣代缴系统，此举会大大提高境内上市公司与证券公司行政上的负担。

按持股期限长短对股息红利执行差别化税率的政策将大大提高对公司代扣代缴系统的要求。境内上市公司与证券公司应在2012年年底前完成对公司内部代扣代缴系统的详细检查，以确保证券公司做好充分准备以协助境内上市公司履行85号文件所述代扣代缴义务。由于85号文件的执行日期日渐临近，境内上市公司与证券公司应当立刻采取行动。

按照持股期限长短对股息红利执行差异化的个人所得税政策

从2013年1月1日起，个人从中国境内上市公司取得的股息红利按百分之二十适用税率计征个人所得税，个人将按以下的持股期限享有税收优惠：

- 持股期限在1个月以上至1年（含1年）：取得的股息红利享有百分之五十的免税额度；

- 持股期限超过1年的：取得的股息红利享有百分之七十五的免税额度。

个人通过以下控股方式取得的股息红利所得会受到新政策的影响：

- 从公开发行和转让市场取得在中国上市的公司股票
- 已解禁的中国上市公司限售股
- 证券投资基金

下表显示了新政策实施前后个人取得股息红利所得的实际税率差异：

持股期限	实际税率 (新政策实施前)	实际税率 (新政策实施后)
1个月以内(含1个月)	10%	20%
1个月以上至1年(含1年)		10%
超过1年		5%

代扣代缴

从明年1月起，股息红利的个人所得税税款分两步代扣代缴。

境内上市公司派发股息红利时，按百分之二十五计入个人投资者的应纳税所得额，计算并代扣税款。

对截止股权登记日个人持股1年以内(含1年)且尚未转让的，证券登记结算公司必须在个人转让股票时，根据其持股期限计算实际应纳税额，超过已扣缴税款的部分，由证券公司等股份托管机构从个人资金账户中扣收并划付证券登记结算公司，证券登记结算公司应于次月5个工作日内划付境内上市公司，境内上市公司在收到税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳。

如何计算持股期限

85号文件所指持股期限是指个人从公开发行和转让市场取得上市公司股票之日至转让交割该股票之日前一日的持有时间。个人转让股票时，按照先进先出的原则计算持股期限，即证券账户中先取得的股票视为先转让。上市公司已解禁限售股的持股时间自解禁日起计算。

持股一年是指从上一年某月某日至本年同月同日的前一日连续持股；持股一个月是指从上月某日至本月同日的前一日连续持股。

毕马威观察

85号文件旨在通过降低长线投资者的税负，减少市场上个人投资者的短线投机行为，从而促进中国资本市场长期稳定发展。

此政策按照个人投资者的持股期限确定了股息红利的实际税负，由统一的适用税率百分之二十，到持股一个月至一年百分之十的实际税负，以及持股超过一年后百分之五的实际税负。这标志着中国个人所得税制度又向前迈进了一步。

新政策同时鼓励个人购买分红比例较高公司的优质股票,并在一定程度上抑制了高管减持行为。

不过,此项差别化征税的个人所得税政策将大大提高境内上市公司与证券登记结算公司的行政负担。境内上市公司与证券登记结算公司应该在2012年12月31日前检查公司内部IT系统,对其个人所得税代扣代缴系统进行修正以确保公司可以从2013年1月1日起履行85号文件所述的代扣代缴义务。个人投资者也应该充分了解差别化个人所得税的政策以确保其股息红利收入及相关的个人所得税缴纳情况能如实反映在年度个人所得税申报表上。

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

kpmg.com/cn

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

张宇

电话: +86 (10) 8508 7511
leonard.zhang@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

李京谟

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

谢忆佳

电话: +86 (10) 8508 7540
jessica.xie@kpmg.com

周重山

电话: +86 (10) 8508 7610
ec.zhou@kpmg.com

陈达伟 (David Chamberlain)

电话: +86 (10) 8508 7056
david.chamberlain@kpmg.com

冯炜

电话: +86 (10) 8508 7531
tony.feng@kpmg.com

张天胜

电话: +86 (10) 8508 7526
tiansheng.zhang@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

麦玮峰

电话: +86 (21) 2212 3409
christopher.mak@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

徐曦

电话: +86 (21) 2212 3396
bruce.xu@kpmg.com

许子冲

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

张日文

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

周波

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

董诚

电话: +86 (21) 2212 3410
cheng.dong@kpmg.com

黄及时

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

郑達隆

电话: +86 (21) 2212 3080
dylan.jeng@kpmg.com

梁浩然

电话: +86 (21) 2212 3358
hoyin.leung@kpmg.com

倪偉東

电话: +86 (21) 2212 3411
henry.ngai@kpmg.com

饶戈军

电话: +86 (21) 2212 3208
amy.rao@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

范家珩

电话: +86 (755) 2547 1071
sam.kh.fan@kpmg.com

何晓宜

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

梅雅宁

电话: +86 (592) 2150 807
maria.mei@kpmg.com

孙昭

电话: +86 (20) 3813 8615
michelle.sun@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

霍宁恩 (Barbara Forrest)

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

許昭淳

电话: +852 2685 7815
daniel.hui@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

劉志恆

电话: +852 2143 8597
alex.lau@kpmg.com

龐建邦

电话: +852 2143 8525
benjamin.pong@kpmg.com

陳心康

电话: +852 2978 8987
rebecca.chin@kpmg.com

賴綺琪

电话: +852 2978 8942
kate.lai@kpmg.com