

问:上市公司股息红利差别化个人所得税是如何扣缴的?

答:上市公司派发股息红利时,按照以下程序扣缴股息红利差别化个人所得税:

(1)对截至股权登记日投资者已持股超过1年的,其股息红利所得,按25%计入应纳税所得额,按20%的税率计征个人所得税,实际税负相当于5%。

(2)对截至股权登记日投资者持股1年以内(含1年)且尚未转让的,税款分两步代扣代缴:第一步,上市公司派发股息红利时,统一暂按25%计入应纳税所得额,计算并代扣税款。第二步,投资者转让股票时,证券登记结算公司根据其持股期限计

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投资者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日5个工作日内划付上市公司,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。

例:小刘于2013年5月24日买入某上市公司股票10000股,该上市公司2012年度每10股派发现金红利4元,股权登记日为2013年6月18日。上市公司派发股息红利时,小刘股息红利差别化个人所得税的扣缴流程如下:

(1)先按25%计算应纳税所得额为10000股÷10股×4元×25%=1000元,此时小刘应缴税1000元×20%=

200元。

(2)如果小刘在2013年6月24日之前(含24日)卖出全部股票,则持股在1个月以内(含1个月),应补缴税款10000股÷10股×4元×20%=200元=600元。如果小刘在2013年6月25日(含25日)至2014年5月24日(含24日)期间卖出全部股票,则持股超过1个月但在1年以内(含1年),应补缴税款10000股÷10股×4元×50%×20%=200元=200元。

问:上市公司股息红利差别化个人所得税政策执行中,证券登记结算公司、证券公司和托管银行承担什么职责?

答:上市公司派发股息红利时,证券登记结算公司受上市公司委托,为其计算投资者股权登记日应缴税款。

投资者转让交割股票后,证券登记结算公司按照“先进先出”的原则计算投资者持股期限。对截至转让交割股票日投资者持股期限在1年以内(含1年)的,证券登记结算公司根据其持股期限计算应扣投资者税款,并在投资者转让交割股票日的次日交易开市前将明细数据(含证券登记结算公司直接办理的非交易过户业务涉及的上市公司股息红利差别化个人所得税的明细数据)发送给证券公司和托管银行。证券公司和托管银行于当日对扣收税款结果进行确认后,将已全额扣收的税款明细数据报送证券登记结算公司。证券登记结算公司在当日日终通过其结算备付金账户完成全额税款的扣收;并于每月前5个工作日内,将上月收到的由证券公司

和托管银行扣划的税款划付上市公司。

问:个人投资者账户资金不足,造成欠税之后怎么办?

答:投资者资金账户暂无资金或资金不足的,证券公司和托管银行应当及时通知投资者补足资金。投资者补足资金后,证券公司和托管银行将扣收税款明细数据报送证券登记结算公司,并将扣收税款及时划付证券登记结算公司。对于持续欠税的,上市公司、证券登记结算公司、证券公司和托管银行将协助有关税务机关依法处置。

问:投资者可在哪里查询其缴纳上

市公司股息红利差别化个人所得税的相

关明细信息? 答:投资者可通过证券公司查询其股息红利差别化个人所得税的缴纳情况。投资者如需获取其税款计算的详细信息,可在办理网络服务身份验证手续后,通过证券登记结算公司的网站(www.chinaclear.com.cn)查询其税款计算涉及的持有期限、股份持有变动记录等明细信息。投资者也可通过拨打证券登记结算公司热线电话(4008-058-058),咨询上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题。

深交所投资者服务热线 电话:0755-82820000 网址:cfsc.sse.com.cn 中国证监会深圳分公司电话:408-8133-068 (188)

上交所退市配套业务规则解读问答 (四)

新退市制度下退市企业如何重新上市?

为配合退市制度改革,上海证券交易所以下简称“上交所”)修改了《股票上市规则》,并发布了《上海证券交易所退市公司重新上市实施办法》(以下简称“《重新上市实施办法》”),对退市公司重新上市事宜作出了具体规定。建立重新上市制度的目的,是让符合条件的退市公司能够再次回到主板市场进行交易,以便在不同层次的市场之间建立起能上能下的市场机制,促进退市制度的顺畅实施,推动资本市场健康发展。

根据上述业务规则,上交所上市公司被终止上市后,符合规定条件的,可以申请其股票重新上市。另外,《重新上市实施办法》实施前已被上交所终止上市的公司,符合规定条件的,也可以申请重新上市。

退市公司需要具备哪些条件才能重新上市?

修改后发布的《股票上市规则》对退市公司重新上市条件作出了明确规定,《重新上市实施办法》予以进一步细化和落实。根据规定,上交所上市公司的股票被终止上市后,其终止上市情形已消除,且同时符合下列条件的,可以向上交所申请重新上市:

- (一)公司股本总额不少于人民币5000万元;
(二)社会公众持有的股份占公司股份总数的比例为25%以上;公司股本总额超过人民币4亿元的,社会公众持有的股份占公司股份总数的比例为10%以上;
(三)公司最近3年无重大违法行为,财务会计报告无虚假记载;
(四)公司最近两个会计年度经审计的净利润均为正值且累计超过2000万元(净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据);

(五)公司在申请重新上市前进行重大资产重组且实际控制人发生变更的,符合中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法》规定的借壳上市条件;

(六)最近一个会计年度经审计的期末净资产为正值;

(七)最近两个会计年度的财务会计报告被会计师事务所出具标准无保留意见的审计报告;

(八)保荐机构经核查后发表明确意见,认为公司具备持续经营能力;

(九)保荐机构经核查后发表明确意见,认为公司具备健全的公司治理结构、运作规范、无重大内控缺陷;

(十)本所规定的其他条件。在收到公司的重新上市申请后,上交所上市委员会对股票重新上市申请进行审议,综合考虑公司股权结构、持续经营能力、重大偿债风险、财务状况、资产、公司治理结构等方面,作出独立的专业判断并形成审核意见。根据上市委员会的审核意见,上交所作出是否同意公司股票重新上市的决定。

这一系列标准,是综合了各方市场参与者的意见,参照恢复上市条件和借壳上市条件,从退市公司的财务状况、持续经营能力、公司治理水平及规范运作等方面具体设定的,其目的在于切实有效地发挥退市制度正常功能的同时,为持续经营能力和公司治理水平显著改善的退市公司返回集中交易市场提供具体途径和引导。

需要说明的是,《重新上市实施办法》仅规定了退市公司申请重新上市的条件和程序,并未对上市公司退市后的并购重组事项设定条件和程序。对上市公司退市后包括借壳上市在内的并购重组事项,证监会相关部门将按照对非上市公众公司的相关监管规定,对其进行有效规范,使退市公司并购重组的监管标准与上市公司基本一致,不会形成借壳上市的双重标准。

对重新上市的流程和相关规定有哪些规定?

《重新上市实施办法》明确了申请

重新上市的时间间隔要求。退市公司符合《上市规则》规定的申请条件的,可在其股票进入上交所退市股份转让系统或者其他场外交易市场转让之日起届满一个会计年度后,提出重新上市申请;但对于不配合退市工作的公司,上交所自其股票终止上市后三年内不受理其重新上市申请。公司重新上市未获上交所同意的,再次提出申请的最低间隔期是6个月。

退市公司申请重新上市的审核程序,与暂停上市公司的恢复上市类似,包括退市公司申请、交易所受理、交易所上市委员会审核以及交易所决定等。在信息披露方面,《重新上市实施办法》坚持以信息披露为中心,引入预披露制度,要求申请人在上交所受理其申请后,应在上交所网站披露重新上市申请书(申报稿)、重新上市保荐书、法

律意见书。公司还需及时披露重大的审核进度信息以及申请期间公司发生的其他重大事项。另外,上交所也强化了中介机构在退市公司重新上市申请中的作用,对中介机构的意见提出了具体要求,规定了保荐报告书、保荐工作底稿及法律意见书应当具备的主要内容。

在重新上市安排上,上交所进行了两个方面的规定。一是时间规定。公司重新上市申请获得同意后,应当在三个月内与上交所签订重新上市协议,及时办理股份重新确认、登记、托管等相关手续。二是对重新上市股票的限售规定。对公司不同类型的股票视其性质和来源的不同,作相应的限售处理。另外,公司股票重新上市后,即进入上交所风险警示板交易,且应当在上交所风险警示板至少交易至其披露重新上市后的首份年度报告。

上交所投资者教育专栏

经典蓝筹一百八 现金红利拿回家

——选择高现金分红,践行价值投资

价值投资大师彼得·林奇认为,价值投资的精髓在于,质好价低的个股其在价值足够长的时间内总会体现在股价上,利用这种特性,可以使本金稳定地复利增长。简而言之,其投资逻辑就是低价买入好股票长期持有来获得高额回报。

2012年9月26日,上证综指盘中跌破2000点,多个指数的市盈率跌至历史新低。被誉为“经典蓝筹”,囊括了众多沪市好股票的上证180指数其静态市盈率也跌至8.95倍,隐含收益率达到11.17%。彼时彼刻,上证180的众多股票可谓“物美价廉”,具备了一定的长期持有价值。

一般来说,长期持有的投资收益率源于两个部分:资本利得和现金分红。比较而言,资本利得须卖出股票时才能实现,周期较长且有一定的不确定性;而现金分红却可定期获得,使回报定期“落袋为安”,显得更为保险。那么,如果从现金分红的角度考量,上证经典蓝筹股票的表现是怎样的呢?投资者如何从中筛选出价格便宜、现金分红丰厚的股票呢?接下来,我们将通过静态市盈率和净利润分红率这两个指标来寻找答案。

静态市盈率是用当前股价除以上年每股收益,它反映的是在被投资企业盈利能力与上年持平的条件

下单位账面收益的价格。静态市盈率的倒数是隐含收益率,即隐含收益率=上年每股收益/当前股价,它反映了在企业盈利能力与上年持平的条件下单位投资获得的账面收益。净利润分红率是指企业年度现金分红占企业年度净利润的比重,即净利润分红率=企业年度现金分红/企业年度净利润,也表示单位收益中现金分红的数量。将隐含收益率与净利润分红率相乘,则表示在被投资企业盈利能力与上年持平的条件下,单位投资获得的现金分红,即现金分红回报率。

如果以2012年9月26日收盘时的静态市盈率与历史(过去3年)净利润分红率相乘求得现金分红回报率,

并以此指标来考量上证180的成分股,我们不难发现:有34只成分股的现金分红回报率超过了一年期存款利率3%的水平,大秦铁路、建设银行、中国银行和工商银行这4只股票的现金分红回报率更是超过了6%(如表1)。

记得巴菲特曾经这样透露他的投资心得:“当一些大企业暂时出现危机或股市下跌,出现有利可图的交易价格时,应该毫不犹豫买进它们的股票。”如此一来,当经典蓝筹股票价格下跌到一定的低位,出现“有利可图”的机会时,从中选择现金分红丰厚的股票进行长期持有,可以说是一种简单而明智的投资策略。

表1 部分现金分红回报率高的股票
Table with columns: 股票代码, 证券简称, 最近3年累计分红总额(亿元), 最近3年累计净利润总额(亿元), 净利润分红率, 2012-09-26静态市盈率, 现金分红回报率

数据源于Wind,截至2012年9月26日,已经过计算

上交所投资者教育专栏

关于支付2012年记账式附息(十三期)国债利息有关事项的通知
各会员单位:
2012年记账式附息(十三期)国债(以下简称“本期债券”)将于2013年2月2日支付利息。为做好本期债券的利息支付工作,现将有关事项通知如下:
一、本期债券证券代码为“101213”,证券简称为“国债1213”,是2012年8月发行的30年期债券,票面利率为4.12%,每年支付2次利息,每百元面值债券本次可获利息2.06元。
二、本所从2013年1月25日至2013年2月4日停办本期债券的转托管及调帐业务。
深圳证券交易所
2013年1月21日

关于支付2010年记账式附息(二期)国债利息有关事项的通知
各会员单位:
2010年记账式附息(二期)国债(以下简称“本期债券”)将于2013年2月4日支付利息。为做好本期债券的利息支付工作,现将有关事项通知如下:
一、本期债券证券代码为“101002”,证券简称为“国债1002”,是2010年2月发行的10年期债券,票面利率为3.43%,每年支付2次利息,每百元面值债券本次可获利息1.715元。
二、本所从2013年1月25日至2013年2月4日停办本期债券的转托管及调帐业务。
深圳证券交易所
2013年1月21日

关于2013年记账式附息(二期)国债上市交易的通知
各会员单位:
2013年记账式附息(二期)国债(以下简称“本期国债”)已发行结束,根据财政部通知,本期国债于2013年1月23日起在本所上市交易。
本期国债为1年期固定利率附息式国债,证券编码“Y01302”,证券简称“国债1302”,票面利率2.81%,标准交易单位“10张”,2014年1月17日到期一次还本付息。
特此通知
深圳证券交易所
2013年1月21日

新疆赛里木现代农业股份有限公司2013年第1次临时股东大会决议公告
本公司董事会及全体董事保证本公告不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
重要内容提示:
● 本次会议无否决提案的情况
● 本次会议不涉及变更前次股东大会决议的情况
一、会议召开和出席情况
(一)公司于2013年1月21日上午10:30时在新疆博乐市在道路158号新赛股份办公楼二楼会议室以现场投票方式召开。
(二)出席会议的股东和代理人情况,列表如下:
出席本次会议的股东和代理人人数: 3
所持有效表决权的股份总数(股): 152,129,868
占公司有效表决权股份总数的比例(%) : 50.25
(三)本次会议会议由公司董事长何伟先生主持。本次会议的召集召开程序符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。公司部分董事、监事及高级管理人员和见证律师出席了本次会议。大会以记名投票表决方式,逐项审议通过以下议案:
二、提案审议情况
本次股东大会审议的上述议案所获得出席会议股东或股东代表所持有效表决权股份总数的2/3以上通过。
三、律师见证情况
1. 律师事务所名称: 新疆天阳律师事务所
2. 律师姓名: 李大明、常娜
3. 律师的结论意见: 公司2013年第一次临时股东大会的召集召开程序、出席本次股东大会的人员资格、本次临时股东大会会议的表决方式、表决程序及表决结果,符合《公司法》、《证券法》、《上市公司股东大会规则》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定,合法有效。
四、备查文件
1. 新赛股份2013年第1次临时股东大会决议;
2. 新疆天阳律师事务所关于新赛股份2013年第1次临时股东大会法律意见书。
特此公告。
新疆赛里木现代农业股份有限公司 董事会
2013年1月22日

广东群兴玩具股份有限公司2012年度业绩快报
证券代码: 002575 证券简称: 群兴玩具 公告编号: 2013-003
本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
特别提示:
本公告所载2012年度的财务数据仅为初步核算数据,未经会计师事务所审计,与年度报告中披露的最终数据可能存在差异,请投资者注意投资风险。
一、2012年度主要财务数据和指标
二、经营业绩和财务状况情况说明
受公司所处行业环境及当前经济形势影响,销售毛利率同比稍有下降,公司整体财务状况保持良好。
三、其他说明
四、备查文件
1. 经公司现任法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签字并盖章的对比式资产负债表和利润表;
2. 内部审计部门负责人签字的内部审计报告;
3. 深交所要求的其他文件。
广东群兴玩具股份有限公司 董事会
2013年1月22日