

IPO



A
IPO

标准	市值指标	盈利能力及研发标准	解读及适用企业
标准 1	预计市值不 低于人民币 10 亿元	最近两年净利润均为正且累计净利润 不低于人民币 5,000 万元；或 最近一年净利润为正且营业收入不 低于人民币 1 亿元。	(1) 标准可以简化表述为： 市值 10亿 +2年盈利+净利润累计 5,000万 ；或者 市值 10亿 +1年盈利+1年营收 1亿 。 (2) 适用于业务稳定的科技创新企业。
不 币	预计市值不 低于人民币 10 亿元	最近一年营业收入不低于人民币 2 亿元，且最近三年累计研发投入占 最近一年营业收入比例不低于 15%； 最近一年营业收入不低于人民币 3 亿元，且最近三年经营活动产生的 现金流量净额累计不低于人民币 1 亿元。	(1) 标准可以简化表述为： 市值 1.5亿 +1年营收 2亿 +3年R&D累计比例 15% 。 (2) 适用于研发投入持续增长且保持研发投入 的科技创新企业。 标准 3
不 币	最近一年营业收入不低于人民币 3 亿元。	(1) 标准可以简化表述为： 市值 30亿 +1年营收 3亿 。 (2) 适用于暂未盈利，或者盈利水平不高，但已具 有一定收入规模且有盈利前景的科技创新企业。	标准 4
值不 低	主要业务或产品需经国家有关部门 批准，市场空间大，目前已取得阶 段性成果。医药行业企业需至少有 40 亿元	(1) 标准可以简化表述为： 市值 40亿 +存在 产业进入许可(壁垒) +明显的 技术 优势 或已取得 阶段性成果 。 (2) 适用于暂未盈利，或者盈利水平不高，但已具 有一定收入规模且有盈利前景的科技创新企业。 其他符合科创板定位的企业需 具备明显的 技术优势 并满足相应 条件。	预计市 值 2000 20 亿元 30 亿元 预计市 值 IPO

AAAAA

2000

IPO

100
50

5

100
50

5

1

A

IPO

)

(

0571-88879067

IPO

序号	文件号	文件规定
1	国税发[1997]198号	股份制企业用资本公积金转增股本不属于股息、红利性质的分配，对个人取得的转增股本数额，不作为个人所得，不征收个人所得税
2	国税函[1998]289号	《国家税务总局关于股份制企业转增股本和派发红股征免个人所得税的通知》(国税发[1997]198号)中所表述的“资本公积金”指股份制企业股票溢价发行收入所形成的资本公积金
3	国税发[2010]54号	第(二)条第1款: ... 加强企业转增注册资本和股本管理, 对“未分配利润、盈余公积和除股票溢价发行外的其他资本公积转增注册资本和股本的, 要按照“利息、股息、红利所得”项目, 依政策规定计征个人所得税。
4	财税[2015]116号	从2016年1月1日起在全国范围内, 中小高新技术企业以未分配利润、盈余和资本公积向个人股东转增股本, 个人股东一

[1997]198

[1998]289

[2010]54

2015 80

[2010]54

2015 80

M 2016 10 40 S 20% M 80%

S

2019 3 M

S 2000 20%

20%

X S 2000

$X / (2000 + X) = 20\%$ $X = 500$

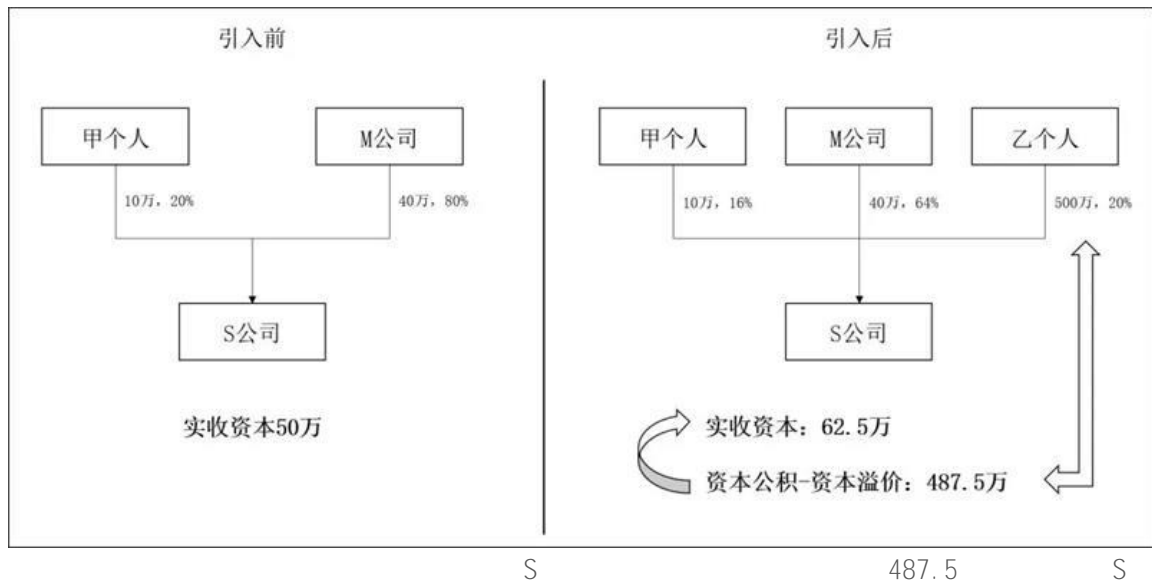
S 2000 20% 500

M 40 50 20% 500 10

Y

$Y / (Y + 50) = 20\%$ $Y = 12.5$

500 S 12.5 487.5



S

M

引入前	股权比例	计税基础
甲个人	20%	10万
M公司	80%	40万
引入后	股权比例	计税基础
甲个人	16%	10万
M公司	64%	40万
乙个人	20%	500万

487.5

-

487.5

487.5

-

-

-

500

S

487.5

S

-

-

487.5*20%

20%

500

500

597.5

487.5*20%

500

23

1

100%

2013

"

"

(,)

"

"

100%

100%

99%

M

[2010]79

10 10 88 78 2000 20% 16%
20% 20% S S " "
PE

010-57961169



2018
8

15

2019

15

1

4

1800

700

中汇入选中税协高端人才培养对象名单

序号	姓名	事务所名称
1	王翠	中汇山西税务师事务所有限公司
2	戴旭峰	中汇江苏税务师事务所有限公司
3	郭欣	中汇江苏税务师事务所有限公司
4	余长金	中汇（浙江）税务师事务所有限公司
5	胡丽萍	中汇（武汉）税务师事务所有限公司
6	李彩霞	中汇国瑞（青海）税务师事务所有限公司
7	朱一鹏	中汇新疆税务师事务所有限公司

2019 25

2019 6 " " IASB 17 --

2019 9 2

<http://kjs.mof.gov.cn/> " "

010-6855 2899

3 100820

rongyue@mof.gov.cn

1. 17 --
2. 17 --

2019 7 19

2019 39 2019

4 1 2021 12 31 10%

50%

2019 39

50%

2

20

4
4÷ 2+4

50%

2019 39

×

÷

2019 39

10%

" "

10%

" "

" "

— —

"

— —



.....

....

12366

N

" "

" "

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.
- 5.

7

" "

" "

" "

" "

>

2018 61

<

3.6 14.4 30

" "

" "

~

=

×

-

-

-

=

-

-

-

-

-

5000 /

99 " 2016 1 1

"

6.

2016 69

"

"

7.

2016 23

"

"

8.

14. " " 2017 66
1. " "
2. " " " "
ETC ETC

15. ETC
2017 66 " ETC
ETC

ETC

ETC

16. ETC " 2017 66 " ETC
10

17. " 2016 23 "

18. " " 2006 156 " "

19. 2016 47 " "

20. 2015 84 " 2015 12 1 "

21. " "

22.

"

"

691

23.

2018 1



<

>

2012 89

35

33

" "

01.

707

02.

"

"

2009 3

"

"

14%

" "

1. < > 2012 89
2. 707
3. 2009 3



1.

4

1. : 25% 25% 25% 25%
10 10 5 5

2.

3.

4.

1. C D
- 2.

50%

3.

2.

2015 78

1.

2.

3.

"

"

4.

5.

C

D

1.

2.

1

36

3.

3.

2015 73

50%

:

1.

2.

"

"

3.

C

D

1.

2.

3.

1

36

2.

1.

2.

5.

1.

2.

3.

4.

5.

2018 5 1 2020 12 31
3%

3%

3%

6%

50%

2018 38
2016 52
2016 36
< > 2015 78
2015 73
2015 74
2011 100



A 2018

B 2018

2019

7 1

2019 6

2019 2

2019 2
6

2019 7 1

5

3

2

3

1

A201010

A201010

免税收入、减计收入、所得减免等优惠明细表

行次	项 目	本年累计金额
1	一、免税收入（2+3+8+9+...+15）	
2	（一）国债利息收入免征企业所得税	
3	（二）符合条件的居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益免征企业所得税	
4	其中：内地居民企业通过沪港通投资且连续持有H股满12个月取得的股息红利所得免征企业所得税	
5	内地居民企业通过深港通投资且连续持有深港通上市公司股票满12个月取得的股息红利所得免征企业所得税	
6	居民企业持有创新企业CDR取得的股息红利所得免征企业所得税	
7	符合条件的居民企业之间属于股息、红利性质的永续债利息收入免征企业所得税	
8	（三）符合条件的非营利组织的收入免征企业所得税 简并填报	
9	（四）中国清洁发展机制基金取得的收入免征企业所得税	
10	（五）投资者从证券投资基金分配中取得的收入免征企业所得税	
11	（六）取得的地方政府债券利息收入免征企业所得税	
12	（七）中国保险保障基金有限责任公司取得的保险保障基金等收入免征企业所得税	
13	（八）中国奥委会取得北京冬奥组委支付的收入免征企业所得税	
14	（九）中国残奥委会取得北京冬奥组委分期支付的收入免征企业所得税	
15	（十）其他	
16	二、减计收入	



1 7 " " 8 "

"

"

"

6

8

2

"

"

"

1

CDR

2

"

CDR

3

23 "

"

1

2

90%

4

33 "

15%

3

B 2018

B100000

B100000 中华人民共和国企业所得税月(季)度预缴和年度
纳税申报表(B类,2018年版)

税款所属期间: 年 月

10	仅从证券市场买卖债券中取得的收入免征企业所得税
11	取得的地方政府债券利息收入免征企业所得税
12	应税收入额(1-2-3) \ 成本费用总额
13	税务机关核定的应税所得率(%)

1 " " "

"

1 CDR

2

CDR

2 20 "

"

3 21 "

"

2

1 A201020

2019 66

2

A A200000

4 "

"

a.

b.

"

"

— —

" "

A 2018

"

" "

"

"

"

"

" "

"

"

"

"

"

"

"

"

"

"

"

“

”

”

”

”

”

”

”

”

”

”

2014-2020

2014 21

2016 33

2019 35

2019 7 19

2019 8 1

xyz@creditchina.gov.cn



UKey

UKey
UKey

shui kong@chi natax.gov.cn

UKey

2019 7 12

2019 65

:
2017 42

2019 7 18

2017 42
2019 1

2019 12

" "

3

A

16

" "

2019 78

1

1

1

1

1

1

50%

20%

1

ETF

STAO NET

2012 85

2019	7	1	2024	6	30
2019	7	1	2024	6	30

2014 48

2015 101



2019 223

"

"

10

"

"

"

"

5

"

"

"

"

90%

"

"

"

"

10



42 “ ” 34 “ ” 2016



2019 7 12



<http://www.zhcpa.cn/>

