

证券投资基金税收政策介绍 PDF转换可能丢失图片或格式，
建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/79/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E6_8A_95_E8_c46_79912.htm

(一) 营业税：1.以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不征收营业税。营业税是就提供劳务、转让无形资产或者销售不动产获得的收入而征收的一种流转环节税，基金募集资金，虽有资金流入，但不属于营业税的征税范围。2.基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，在2003年底前暂免征收营业税。基金管理公司是金融机构，运用基金买卖股票和债券的差价收入，应属金融企业营业税的征税对象，对于基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入不征营业税，属于税收优惠。3.金融机构（包括银行和非银行金融机构）申购和赎回基金单位的差价收入征收营业税；个人和非金融机构申购和赎回基金单位的差价收入不征收营业税。同为买卖基金的差价收入，对于金融企业和非金融企业的税收待遇是不一样的，金融企业征收营业税，而非金融企业则不征。

(二) 所得税：1.基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，在2003年底前暂免征收企业所得税。例：某开放式证券投资基金，2002年期末共10亿基金单位，2002年取得收益共计5000万元（为买卖股票、债券的差价收入），假设无税收优惠，则当期应缴纳营业税 $5000 \times 6\% = 300$ 万元（不考虑城建税和教育费附加），企业所得税为 $(5000-300) \times 33\% = 1551$ 万元，当年可供分配收益为3149万元，若分配方案为将收益的90%用于分配，则分配金额为2834万元，每基金单位可分得0.028元。按照优惠政策，可将营业税和所得税全部

予以免除，则可供分配金额为5000万元，将90%用于分配，则每基金单位可分得0.045元。相比之下，每基金单位实际取得的收益增加了61%。

2.对个人投资者申购和赎回基金单位取得的差价收入，在对个人买卖股票的差价收入未恢复征收个人所得税以前，暂不征收个人所得税；对企业投资者申购和赎回基金单位取得的差价收入，应并入企业的应纳税所得额，征收企业所得税。为支持证券市场发展，对于个人投资者取得的股票差价收入，一直未予征收个人所得税，因此，对个人投资者申购和赎回基金单位取得的差价收入，也不征收个人所得税。对于企业申购和赎回基金单位取得的差价收入，则应征收企业所得税。另外，对于企业申购和赎回基金单位形成的差价损失，凭交割单据，准予在企业所得税前扣除，而不需税务机关审批。

3.对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税；对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。之所以对基金取得的股息、红利收入、债券的利息收入、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税，主要是为了简便易行。虽然基金持有人既有个人又有企业，对个人应征20%的个人所得税，对于企业，股息、红利应按该企业适用税率与被投资企业适用税率的差计算补税，国债利息免税、其他债券利息和存款利息应全额征税，但考虑到投资者处于经常变动的状态，很难划分基金的持有者中到底哪些属于个人投资者，哪些属于企业投资者。为了方便，不论是

个人还是企业，统一按20%的比例代扣代缴个人所得税。另外，需要说明的是，对投资者（包括个人和企业投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税，这不仅包括基金取得的股息、红利收入、债券的利息收入、储蓄存款利息收入，而且包括基金取得的买卖股票、债券的差价收入。以上政策，主要针对个人和所有企业。（三）印花稅：1.基金管理人运用基金买卖股票按照2‰的稅率征收印花稅。目前，证券市场买卖股票按2‰的稅率征收印花稅，基金也不例外。2.对投资者申购和赎回基金单位，暂不征收印花稅。目前，证券市场买卖基金暂不征收印花稅，这项有利于基金买卖的政策体现了对基金交易的支持。（四）对基金管理人、基金托管人、基金代销机构从事基金管理活动取得的收入，依照稅法的有关规定征收營業稅、企业所得稅以及其他相关稅收。稅收政策是支持投资者购买基金和促进基金发展，对于基金管理人、基金托管人、基金代销机构从事基金管理活动取得的收入则无稅收优惠。目前，基金托管人每年按2.590向托管基金收取托管費。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com