◆凡真财经 记录平凡生活中的真实财经故事

2021年起个税扣缴有新调整

累计收入不超6万元月份,暂不预扣个税

12月4日,国家税务总局网站发布《国家税务总局关于进一步简便优化部分纳税人个人所得税预扣预缴方法的公告》(下文简称《公告》)。《公告》自2021年1月1日起施行。

《公告》指出,对上一完整纳税年度内每月均在同一单位预扣预缴工资、薪金所得个人所得税且全年工资、薪金收入不超过6万元的居民个人,扣缴义务人在预扣预缴本年度工资、薪金所得个人所得税时,累计减除费用自1月份起直接按照全年6万元计算扣除。即,在纳税人累计收入不超过6万元的月份,暂不预扣预缴个人所得税;在其累计收入超过6万元的当月及年内后续月份,再预扣预缴个人所得税。

扣缴义务人应当按规定办理全员全额扣缴申报,并在《个人所得税扣缴申报表》相应纳税人的备注栏注明"上年各月均有申报且全年收入不超过6万元"字样。

《公告》称,对按照累计预扣法预扣预缴劳务报酬所得个人所得税的居民个人,扣缴义务人比照上述规定执行。

解读

为什么要出台《公告》?

个人所得税制改革后,为尽可能使大多数纳税人在预扣预缴环节就精准预缴税款、提前享受改革红利,参考国际通行做法,对居民个人工资薪金所得采取累计预扣法来预扣预缴个人所得税。这样大部分仅有一处工资薪金所得的纳税人预缴税款与全年应纳税款一致,次年就不用再进行汇算清缴,办税负担得以有效减轻。从新税制实施首年情况看,这一预扣预缴制度安排发挥了积极有效作用,相当部分纳税人预缴阶段即充分享受改革红利并且不用办理汇算清缴。但也发现,有部分固定从一处取薪且年收入低于6万元的纳税人,虽然全年算账不用缴税,但因其各月间收入波动较大或者前高后低等原因,年中无法判断全年所得情况而某一个或几个月份被预扣预缴了税款,年度终了后仍需申请退税。

对此,考虑到新税制实施已有一个完整的纳税周期,纳税人也有了执行新税制后的全年收入纳税数据,对该部分工作稳定且年收入低于6万元的群体,在享受原税改红利基础上,可对其税款预扣预缴方法进行优化,进一步减轻其办税负担。根据《中华人民共和国个人所得税法》及其实施条例有关规定,统筹考虑纳税人预扣预缴阶段税收负担和财政收入稳定性,出台了《公告》,这也有助于更好地支持稳就业、保就业、促消费,助力构建新发展格局。

《公告》优化了哪些纳税人的预扣预缴方法?

《公告》主要优化了两类纳税人的预扣预缴方法:

一是上一完整纳税年度各月均在同一单位扣缴申报了工资薪金所得个人所得税且全年工资薪金收入不超过6万元的居民个人。具体来说需同时满足三个条件:(1)上一纳税年度1-12月均在同一单位任职且预扣预缴申报了工资薪金所得个人所得税;(2)上一纳税年度1-12月的累计工资薪金收入(包括全年一次性奖金等各类工资薪金所得,且不扣减任何费用及免税收入)不超过6万元;(3)本纳税年度自1月起,仍在该单位任职受雇并取得工资薪金所得。

二是按照累计预扣法预扣预缴劳务报酬所得个人所得税的居民个人,如保险营销员和证券经纪人。同样需同时满足以下三个条件:(1)上一纳税年度1-12月均在同一单位取酬且按照累计预扣法预扣预缴申报了劳务报酬所得个人所得税;(2)上一纳税年度1-12月的累计劳务报酬(不扣减任何费用及免税收入)不超过6万元;(3)本纳税年度自1月起,仍在该单位取得按照累计预扣法预扣预缴税款的劳务报酬所得。

【例】小李2020年至2021年都是A单位员工。A单位2020年1-12月每月均为小李办理了全员全额扣缴明细申报,假设小李2020年工薪收入合计54000元,则小李2021年可适用本公告。

【例】小赵2020年3-12月在B单位工作且全年工薪收入54000元。假设小赵2021年还在B单位工作,但因其上年并非都在B单位,则不适用本公告。

优化后的预扣预缴方法是什么?

对符合《公告》规定的纳税人,扣缴义务人在预扣预缴本纳税年度个人所得税时,累计减除费用自1月份起直接按照全年6万元计算扣除。即,在纳税人累计收入不超过6万元的月份,不用预扣预缴个人所得税;在其累计收入超过6万元的当月及年内后续月份,再预扣预缴个人所得税。同时,依据税法规定,扣缴义务人仍应按税法规定办理全员全额扣缴申报。

【例】小张为A单位员工,2020年1-12月在A单位取得工资薪金50000元,单位为其办理了2020年1-12月的工资薪金所得个人所得税全员全额明细申报。2021年,A单位1月给其发放10000元工资,2-12月每月发放4000元工资。在不考虑"三险一金"等各项扣除情况下,按照原预扣预缴方法,小张1月需预缴个税(10000-5000)×3%=150元,其他月份无需预缴个税;全年算账,因其年收入不足6万元,故通过汇算清缴可退税150元。采用本公告规定的新预扣预缴方法后,小张自1月份起即可直接扣除全年累计减除费用6万元而无需预缴税款,年度终了也就不用办理汇算清缴。

【例】小周为A单位员工,2020年1-12月在A单位取得工资薪金50000元,单位为其办理了2020年1-12月的工资薪金所得个人所得税全员全额明细申报。2021年,A单位每月给其发放工资8000元、个人按国家标准缴付"三险一金"2000元。在不考虑其他扣除情况下,按照原预扣预缴方法,小周每月需预缴个税30元。采用本公告规定的新预扣预缴方法后,1-7月份,小周因其累计收入(8000×7个月=56000元)不足6万元而无需缴税;从8月份起,小张累计收入超过6万元,每月需要预扣预缴的税款计算如下:

8月预扣预缴税款=(8000×8-2000×8-60000)×3%-0=0元

9月预扣预缴税款=(8000×9-2000×9-60000)×3%-0=0元

10月预扣预缴税款=(8000×10-2000×10-60000)×3%-0=0元

11月预扣预缴税款=(8000×11-2000×11-60000)×3%-0=180元

12月预扣预缴税款=(8000×12-2000×12-60000)×3%-180=180元

需要说明的是,对符合本《公告》条件的纳税人,如扣缴义务人预计本年度发放给其的收入将超过6万元,纳税人需要纳税记录或者本人有多处所得合并后全年收入预计超过6万元等原因,扣缴义务人与纳税人可在当年1月份税款扣缴申报前经双方确认后,按照原预扣预缴方法计算并预缴个人所得税。

【例】上例中,假设A单位预计2021年为小周全年发放工资96000元,可在2021年1月工资发放前和小周确认后,按照原预扣预缴方法每月扣缴申报30元税款。

扣缴义务人该如何操作?

采用自然人电子税务局扣缴客户端和自然人电子税务局WEB端扣缴功能申报的,扣缴义务人在计算并预扣本年度1月份个人所得税时,系统会根据上一年度扣缴申报情况,自动汇总并提示可能符合条件的员工名单,扣缴义务人根据实际情况核对、确认后,即可按本《公告》规定的方法预扣预缴个人所得税。采用纸质申报的,扣缴义务人则需根据上一年度扣缴申报情况,判断符合《公告》规定的纳税人,再按本公告执行,并需从当年1月份税款扣缴申报起,在《个人所得税扣缴申报表》相应纳税人的备注栏填写"上年各月均有申报且全年收入不超过6万元"。

◆A股点评

蓄势震荡 缩量调整

截至12月4日下午3时,上证指数报3444.58点,当日上涨0.07%,当周涨幅1.06%;深成指报14026.66点,当日上涨0.4%,当周上涨2.45%;创业板指数报2730.84点,当日上涨0.68%,当周累计上涨4.27%。

当周大盘震荡上行、表现不错。目前沪综指已基本回到了四个半月前的位置,当周最给力的是金融板块,尤其银行股,对指数贡献不小,其他蓝筹类亦有所表现。当周除了沪综指超预期,创业板指的强势也超出预判。说明市场做多的热情已经超过正常水平。从板块运行特点看,板块的差异十分明显。不经意间,蓝筹股群体已经跑赢大盘,成为市场的领涨力量。

消息方面比较正面,最新的宏观经济数据显示,11月中国制造业运行出现十年来最强劲改善。良好的经济数据为资本市场的走强提供了必要的支撑。

中信证券认为,时至年底,多因素叠加短期市场波动可能性加大,但中期震荡向上格局不变,短期内两市或在前期高点附近横盘整理,静待突破,投资者可关注估值合理区间的优质标的配置机会。板块方面,近期关注低估值且边际向好的有色、化工等行业,以及业绩有望继续改善的银行、保险等。中长期持续看好产业趋势及景气度可以持续的新能源车、消费电子、光伏、军工等。操作方面,针对蓝筹品种,短线急涨的不宜跟风,还是要寻找总体仍在低位,估值也偏低,且有资金介入的品种。

兴业证券认为,权重股当中,金融股仍可继续追踪,但目前不是好的时机,可等待小幅整理后再行低吸。对于银行等低估值品种,回落仍可继续配置,证券板块也可以继续跟踪。同时尽量关注那些同板块中滞涨的品种。题材方面,由于市场偏好的抬升,此前连续调整之下,包括医药、半导体、种业等近期都迎来反弹,这些品种仍有继续修复的空间,可以重点关注。

长江证券义乌营业部的看法是,周二市场普涨后,后半周指数在高位蓄势震荡,连续缩量调整。各大指数虽都收红,但市场情绪"退潮"。目前看,短线资金有分两路进攻的趋势,一路是消费医药板块,它们是近几天支撑指数的重要力量。市场反弹除医药外,还有食品加工、白酒等消费股,食品加工板块里,趋势反弹最好的是调味品行业,因为食品是高增速的赛道。此外,还有一直被压制的科技股,短期都走出不错的行情,比较明显的是半导体板块、基础软件板块,价格回调幅度到位以后,缺货涨价成了市场炒作的契机点。

高估的科技、消费、医疗历经四个月的调整,长时间的杀估值、杀成长股后,一些个股已经跌不动了,转为盘整,很多板块的龙头个股出现底背离,医药股已经出现一定的修复,相信资金会围绕高景气的股票板块持续动作。

市场在高位震荡了一段时间,前期万亿的量能抛压仍在,指数想要实现突破站稳,还需要大金融来带动,重点关注券商。接下来的行情还是结构性行情,还是轮动的节奏,只是资金在寻找新的方向,寻找阻力更小的方向,投资者可以选好标的,做好低吸"埋伏"。 特约记者 杨庆文

◆期货点评

煤炭上涨明显 农产品走弱

当周商品期货呈现涨跌分化格局,黑色煤炭板块整体上涨明显,原料涨幅高于成材,农产品板块整体有所走弱。具体看,动力煤、焦煤、铁矿石、沪铜等涨幅领先,苹果、豆粕、白糖等跌幅靠前。金融期货方面,三大股指震荡上行,国债期货冲高回落。

疫苗利好继续支撑市场,英国批准了辉瑞疫苗的上市,预计美国和其他国家将加快审批速度。近期市场主要资产显著上涨,美股、原油、铜等与宏观密切联系的品种均升至近期高位,主要的交易逻辑正是疫苗铺货后全球经济的复苏预期。预计乐观情绪将影响近期市场走势,一旦疫苗"靴子"落地,如果后期美国新一轮救助法案等重大利好未能及时"接棒",市场可能有一轮回调,建议投资者密切注意。

国内方面,当周11月PMI数据表现强劲,官方和财新PMI均创下近期新高,反映国内经济继续呈现稳步复苏势头,对内盘资产构成利好。

中大期货义乌营业部认为,商品多头方面,值得关注的品种是天然橡胶,泰国季节性降雨影响短期割胶量,带来原料价格持续上涨,目前尚未形成洪灾影响,但对于后期的供应,市场可能有炒作空间。当前国内外原料价格坚挺,给予橡胶下方成本支撑较强。当周青岛港口库存继续小幅下滑,区外库存持续下降,总库存仍呈现高位回落趋势,建议近期继续维持逢低多头思路。

商品空头方面,值得关注的品种是鸡蛋,主产区均价对各合约基差依然处于历史同期相对低位。目前距离春节前备货期尚有时日,短期需求或难有改善,现货价格继续带动近月期价弱势运行。建议继续关注鸡蛋2101合约空配机会。

商品套利方面,近期建议继续关注棕榈油抛2101买2105反套机会,以及买菜油2105月抛菜粕2105月1:3跨品种套利机会。

大越期货义乌营业部对沪铜的看法是:快速上涨后,有震荡整固需求。基本面看,供应扰动或继续一段时间,消费淡季来临,刚需消费为主,长期消费疲软锚定,明年疫情好转,全球消费有所反弹(但不是集中反弹),但是中国消费提前透支。资金宽松是支撑铜价上涨最主要因素。技术上看,沪铜2101可能会冲上56000一线,上方空间或已打开,后期关注55500-56000区间的支撑。

沪铜在货币宽松和供应干扰还未改变的背景下,2021年一季度铜价或仍将保持强势,但二季度后在疫情好转的背景下,铜供给恢复速度将远快于消费增长速度,铜价将承压。

操作方面:2101合约前期多单可以逢高适当减仓,可在55500-56000区间逢低做多。 特约记者 杨庆文

经济学著作·快读

《投资中不简单的事》

作者:邱国鹭 邓晓峰 卓利伟 孙庆瑞 冯柳等

前一期解读的《投资中最简单的事》是邱国鹭2014年出版的个人著作,主要面向初级投资者,大道至简地给出了长期价值投资的方法——"买便宜的好公司""宁数月亮,不数星星""宁打一口井,不挖十个坑""在胜负已分的行业里找赢家",邱国鹭通俗易懂的经典语录,为很多人打开了价值投资之门。同年,邱国鹭创立了高毅资产,从几百位资产管理行业的候选人中,选出了最为优秀的合伙人团队,打造了创新型的私募平台。这本《投资中不简单的事》是在高毅资产运营3年之后,邱国鹭团队出品的合著。

本书从思想篇、实战篇和成长篇三个章节,收录了高毅资产团队的精华演讲、内部投研纪要、年度策略会的"围炉夜话",从中可以看到中国顶尖价值投资人的思想、理念、碰撞与成长,包括坚守"传统价值投资"的邱国鹭、"灵活价值投资"的邓晓峰、"灵动资产配置"的孙庆瑞、来自民间的"逆向思维"高手冯柳等。投资之路千万条,这些顶尖合伙人也都有自己的投资之道,本书更贴近实战,反映了一批价值投资者在A股市场中的实践与坚守,更适合有些经验的投资者阅读。

高毅资产团队总是围绕着价值投资的主道来开枝散叶,做好人、买好股,是大家在这个经济快速变化、市场环境不停演变的大环境下,所有人坚守的不变。

做好人

股票市场是个多样而复杂的生态系统,市场参与者的价值观决定了各自的行为方式。

1.能力圈认知 这些顶级投资人,都有最为优秀的教育背景和投资经历,以掌门人邱国鹭为例,拥有20多年的投资经验,曾任60亿美元资产管理公司合伙人、跨国对冲基金创始人、2800亿公募基金公司投研负责人。在我们眼中,邱国鹭应该是无所不能、纵横股市的大佬,但他却一直对自己的"能与不能"保持清醒的认识,坚守自己的能力圈。他不善于把握"变"的东西,只能聚焦在"不变"的东西上,更多的是基于过去规律的总结思考,守在自己熟悉的领域,重点关注那些看得懂、看得明白、商业模式简单又容易挣钱的行业。他投资中的四个不变,也是字字珠玑,但能做到不动如山可并非易事。(1)便宜是硬道理,要有足够的安全边际。(2)找行业格局相对清晰、相对容易研究的行业。(3)商业模式、行业属性研究透,要对行业有洞察力,一定要明白定价权的来源。(4)逆向思维和独立思考。

2.责任与情怀 邱国鹭坚守价值投资、推广价值投资、力挺创造价值的企业,为更良性的资本生态而努力。"市场以价值投资为导向,是一个指挥棒,给企业家一个信号,资本市场的定价应该是企业家的向导,应该让真正把生意做大做强的企业享受大的市值。如果投资者只是做投机、炒作的事情,企业家会觉得做做市值管理、做做并购重组、搭个新概念就行了,那么长远来看,实体经济会越来越差,市场也不会有价值投资的土壤。"幸运的是,自从2015年高杠杆的概念股牛市坍塌以来,来自四个因素的共振,让价值投资的土壤越来越肥沃,生态越来越良性:

(1)企业端专注主营业务、注重技术研发、持续打造核心竞争力的企业越来越多,让价值投资者有越来越多的标的可选。

(2)资产管理端机构投资者、外资在市场中的占比增加,出现了一批很成熟的投资经理人。

(3)监管端一直在扶持价值投资,鼓励长期投资者入市。

(4)客户端随着价值投资理念的普及,越是大客户,越是明白长期赚企业盈利的钱,而不是赚互掏腰包的钱。

3.受托人责任 资产管理行业,受人之托,代人理财,把客户利益置于自身利益之上,是最根本的原则。从公募基金到私募基金,高毅资产得到了很多大客户的支持,特别是很多企业家和家族投资者,都是认可长期价值投资的理念,甚至主动延长资金锁定期。高毅资产也以老客户的利益为重,不盲目扩张基金规模,为了打造百年老店,一切可以慢慢来。

4.包容与成长 仔细读读这本书,就会发现书中的六位合伙人,虽然都是价值投资者,但投资思想、个性有很大的不同。作为老大哥的邱国鹭,其实是比较"古板"的守拙派,如何把不同的成功投资人融合在一起,保持个性又要取长补短,打造最好的学习型组织,还是需要虚怀若谷的开放包容的心态。

5.无私的分享 很多投资"专家"的分享,往往是些冠冕堂皇的大道理,而这本书中的分享,却是高毅资产团队的内部投研讨论、年度策略会纪要等,属于公司的投资秘籍。这么开放的分享,一是鼓励大家走正道、坚守价值投资,另外也是主要挣企业盈利的钱,不怕泄露自己的"机密"。

选好股

估值、品质和时机,是投资的三要素。估值不难,遵循一定的方法即可;品质,是研究的重中之重;时机,是无法把握的,不需要投入精力。在显而易见的机会变少的时候,对行业、对公司的"深度基本面"研究,就成了最重要的事。这就要求站在长期的视角,寻找未来经济发展中的变与不变,好的公司,一方面要创造社会价值,一方面,也要持续为股东创造价值。

好行业与好公司 选择行业,看行业发展空间,要避开在夕阳行业的阶段,也要避开初期就处于百舸争流的阶段。选择公司,先分析生意模式,分析供求关系,研究公司在供应链上的竞争力。邱国鹭长期看好三大类行业:先进制造、品牌消费和金融地产。这三类行业既有定价权、行业格局很清晰,而且总有机会,在商业模式上就决定了能有长远发展。

深度基本面研究 更多的研究是为了更少的决策,只有在更少的、更重要的变量分析上持续做到最好,才是提高投资确定性与大概率的最简单、最朴素的办法。"弱水三千,但取一瓢",做投资,深度比广度重要,对少量的公司有很了解的人,投资决策的准确性往往远胜于对很多公司有少量了解的人。优秀的公司在投资人的投资生涯中,提供的投资机会更多。即使在某些阶段投资人错过了,未来还有机会。

时间与学习 无论是对职业投资人,还是普通投资者,时间都是最宝贵的资源。我们每一个人都要把时间用在最重要的事情上,用在能产生复利的地方,对优秀行业和公司的长期研究和跟踪,就是一种很好的积累。

本版未署名文章由凡真工作室主笔

本版观点仅供参考不构成投资建议

让认知链接财富 让财富创造生活