



2000家公司缴税1.4万亿

房企税收负担最重 科技类公司税负下降最多

□本报记者 林喆

在减税大势之下，A股上市公司的税收负担正在下降。2011年，数据可比的2142家A股公司累计缴纳“营业税金及附加”8430.32亿元，缴纳企业所得税5626.2亿元。两大类税负合计达14056.52亿元，占同期营业收入的比重为6.407%。上市公司缴纳税款占营业收入的比重已连续两年下降。2009年和2010年，上市公司税负占营收之比分别为6.83%和6.57%。

其中，受政策优惠影响，科技类上市公司税负下降较多，而房地产、采掘、金融业缴税负担更为沉重。

漫画/韩景丰



软件 002279)、卫宁软件 800253)等公司的税负占比均呈现下降态势。

中国软件去年的营业税金及附加同比下降35.08%，占同期利润总额的比重由2010年的31.27%降至2011年的20.3%；所得税缴纳额同比降52.53%，占同期利润总额的比重由2010年13.02%降至2011年的6.18%。

久其软件指出，根据国家发展和改革委员会、工业和信息化部、商务部、国家税务总局颁布的《国家规划布局内重点软件企业认定管理办法》

的有关规定，公司尚未获得2011年度

关于国家规划布局内重点软件企业的认定通知，但公司认为能够满足认定管理办法中关于国家规划布局内

重点软件企业的认定条件，因此于

2011年度仍按照10%的税率计缴企

所得税。另外，国务院关于印发鼓

励软件产业和集成电路产业发展若

干政策的通知》，对增值税一般纳

税人销售其自行开发生产的软

件产品，按17%税率征收增值税后，

对其增值税实际税负超过3%的部分

实行即征即退政策。”

三大行业负担沉

统计显示，在23个申万一级行业中，2011年税负最高的是房地产行业，140余家A股房企缴纳的营业税及附加和企业所得税合计达745.6亿元，

占同期营业收入的比重为16.29%，较2009年的13.5%和2010年的15.2%均有所上升。

房地产行业税负高，主要是由于土地增值税率较高。资料显示，土地增值税是将转让房地产所取得的应纳税增值额的30%-60%缴纳。土地增值税和营业税均在营业税金及附加中体现。

140余家A股房企中，有21家房企的税负占比超过20%；58家房企的税负占比超过16%。以上海新梅(600732)为例，公司2011年整体税负占营收的比例达59.45%；其中缴纳的

营业税金及附加3660.52万元，同比增

长247.33%，主要原因系“新梅共

和城”东块3-5号楼交房并实现销售，

房地产销售收入增加，营业税金及附

加相应增加。去年，上海新梅所得税

费用达2753.5万元，同比增98.44%。

业内人士指出，一方面，近年来房地产市场持续火爆，房价高企，房地产公司盈利能力的提高提升税负水平。另一方面，调控之下，相关税收难以放松，这也导致实际税负加重。

不过，调控之下房地产市场低迷，房地产业相关税收的总额正在下降。财政部最新发布的《2012年一季度税收收入情况分析》，2012年1-3月全国税收总收入完成25857.81亿元，比去年同期增长10.3%。税收总收入增速回落，为近三年最低水平。其中

房地产销售下降是税收收入增速回落的一个主因。

分析报告显示，1-3月契税、房地产业营业税同比分别下降13.6%和17.5%，比去年同期增速分别回落41.1和45.8个百分点；土地增值税同比降4.5%，比去年同期增速回落108.4个百分点。1-2月商品房销售额同比下降20.9%，比去年同期增速回落48.3个百分点。

2011年整体税负高于10%的行业还有金融服务和采掘。其中金融服务行业整体税负超过13%，所得税税负占比重较大，接近9%，远高于其他22个行业。

采掘业整体税负为13.87%，其中营业税金及附加税负达9.45%，仅次于房地产行业。这是由于采掘类企业往往要缴纳大额资源税或特别收益金。

中国石油(601857)年报显示，2011年，公司除所得税外的其他税赋为2663.43亿元，比2010年增长44.6%。其中，石油特别收益金从2010年的521.72亿元增加到2011年的1024.58亿元；资源税从2010年的97.96亿元增加到2011年的197.84亿元，这主要是由于中国政府颁布新的资源税政策。

金融行业税负也较为沉重。2011年，申万分类下的45家金融类企业合计缴纳的营业税及附加和企业所得税为4397.2亿元，占同期营业收入的比重为13.66%。其中，中信银行(601998)、兴业银行(601166)、光大

银行(601168)、安信信托(600816)等公司的税负占比超过20%。

部分企业遭“加税”

由于参股公司增发扩股股本、进而导致净资产增加，相关公司坐收“溢价”获得利润，但税收依然难免。“广发三宝”2011年便因此遭遇“加税”。

广发证券(000776)于2011年8月以非公开发行股票的方式向10名特定投资者发行4.53亿股。发行募集资金总额为121.79亿元。辽宁成大、吉林敖东、中山公用三家公司在最新的公告中均表示并未参与广发证券的非公开发行。

广发证券增发完成后，辽宁成大(600073)的持股比例从24.93%下降至21.12%；吉林敖东(000623)持股比例从24.82%下降至21.03%；中山公用(000685)的持股比例则从13.7%下降至11.6%。

三家公司对持有的广发证券股权均采用权益法作为长期股权投资核算。根据《上市公司执行企业会计准则监管问题解答》的要求，由于被投资单位增发股份、投资方未同比例增资导致持股比例下降的，持股比例下降部分视同长期股权投资处置。按新的持股比例确认归属于该公司的被投资单位增发股份导致的净资产增加份额，与应结转持股比例下降部分的长期股权投资账面价值之间的差额计入当期损益。

因此，辽宁成大和吉林敖东将各有13亿元收益计入三季度损益，中山公用则有7.4亿元收益入账。广发证券的增发实施让这三家公司可以在前三季度轻松实现业绩增长。

不过，利润增长也导致税负增加。2011年，吉林敖东所得税费用本期较上年同期增长1306.81%，主要系报告期内参股公司广发证券增发股份，公司根据中国证监会会计部函的要求进行会计处理，计提所得税费用所致。

由于进口税上升，家电企业面临税负上升的风险。财政部《关于调整部分商品进口关税的通知》：4月1日起，32英寸及以上不含背光模组液晶显示屏的税率将由原暂定的3%提高到5%。业内人士指出，液晶面板关税的多次调整都与行业投资有关。家电行业税率任何一项调整，都有可能对企业业绩影响很大。

四川长虹(600839)2011年年报显示，公司去年支付的各项税费金额为10亿元，收到的税费返还金额为1.28亿元，四川长虹缴税共计8.72亿元。两年内税负上涨逾两成。

申万23个行业中，税负最低的是黑色金属，只有0.54%，同比下降0.34个百分点。黑色金属即钢铁行业2011年营业税及附加合计为28.7亿元，占营业收入的比重为0.25%；所得税税负为0.29%。由于钢铁企业盈利状况较差，多数企业盈利微薄，因此所得税税负和营业税金及附加税负均很低。此外，农林牧渔等行业的税负也较低，均没有超过1.5%。

餐饮旅游和公用事业是2009年以来税负下降幅度比较大的行业，其中餐饮旅游行业2011年的税负比重同比降2.5个百分点。而公用事业行业多是电力、环保、水务等公司，往往享受税收优惠。整体来看税负呈现持续下降的趋势。

年报每股经营性现金流净额前十



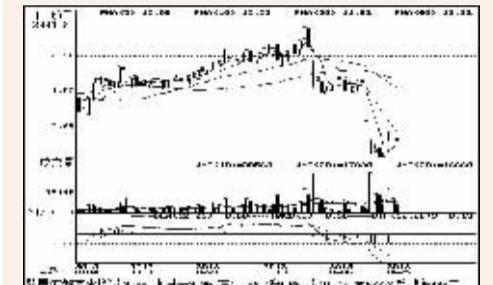
002051 中工国际 11.63元



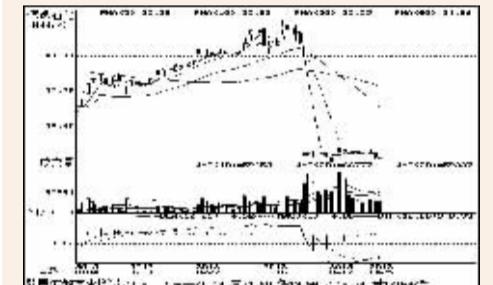
600519 贵州茅台 9.78元



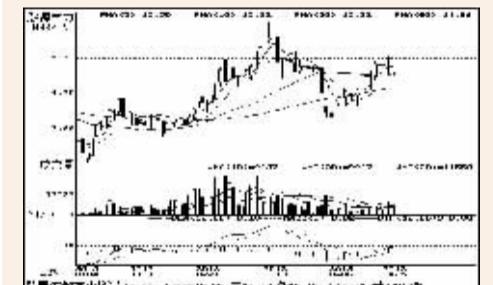
002304 洋河股份 6.17元



200152 山航B 5.61元



000703 恒逸石化 4.9元



002039 黔源电力 4.648元



000948 伊泰B 4.24元



600188 宝炭煤业 3.85元



600309 山西汾酒 3.69元



注:不含金融服务业及商贸行业公司

部分沪市上市公司2011年主要财务指标一览

证券代码	证券简称	2011年基本每股收益(元)	2011年每股净资产(元)	归属母公司股东的净利润同比增长(%)	2011年度分配方案	证券代码	证券简称	2011年基本每股收益(元)	2011年每股净资产(元)	归属母公司股东的净利润同比增长(%)	2011年度分配方案	证券代码	证券简称	2011年基本每股收益(元)	2011年每股净资产(元)	归属母公司股东的净利润同比增长(%)	2011年度分配方案	
600519	贵州茅台	8.44	24.07	87614.6	73.49	600735	新华百货	1.22	5.84	2353.6	17.25	10派39.97元(含税)	601678	滨化股份	0.92	5.56	60380.6	80.51
600340	华夏幸福	3.28	4.74	13579.7	225.46	601633	长城汽车	1.22	5.5	34269.5	26.86	10派3.5元(含税)	600684	珠江实业	0.91	4.54	22190.4	68.52
600123	兰花科创	2.9108	13.9314	16626.8	26.51	600518	吴通控股	1.2	3.38	28936.9	344.88	10送5转派2元(含税)	600056	中航油股	0.8651	5.35	26900.4	37.99
600111	兖州煤业	2.8723	4.65	34784.2	363.33	600734	鲁银投资	1.1996	4.9745	52294.2	83.10	10转增0.1元(含税)	600309	烟台万华	0.96	3.36	185300.0	21.15
601161	兴业银行	2.36	10.68	255060.0	37.71	600355	天士力	1.18	6.98	61081.1	35.64	10派3.1元(含税)	600373	中文传媒	0.8515	6.72	46302.7	37.00
600066	宇通客车	2.27	6.41	118140.5	36.00	601908	京运通	1.18	8.58	45143.4	34.49	10转增3.8元(含税)	600827	友谊股份	0.85	4.16	36125.4	31.06
601081	中航重机	2.253	11.22	448220.0	18.41	600170	上海建工	1.17	9.01	135718.6	25.25	10送5转增3元(含税)	601607	上海医药	0.8437	4.58	20223.8	40.24
600585	海螺水泥	2.19	8.46	115892.7	87.80	600488	阳泉煤业	1.17	4.75	280594.0	16.50	10派2.00元(含税)	601311	鞍钢股份	0.83	4.48	32043.7	22.49
601601	巨化股份	2.134	6.38	174672.1	197.33	600195	中牧股份	1.16	4.75	45090.3	45.38	10派4.0元(含税)	601328	交通银行	0.82	4.39	507350.0	29.95
600636	三爱富	2.107	4.407	73148.0	1409.56	600741	华域汽车	1.158	6.43</td									