

韦尔股份 2019 年股票期权激励计划行权相关问题 Q&A

1、行权的期权代码是公司股票代码么？

答：不是股票代码，而是期权代码，韦尔股份第一个行权期的期权代码为 **0000000395**。

2、会计年度是从哪个月开始的？分几次行权，税率会不会比较低？

答：会计年度指自然年度（1 月 1 日至 12 月 31 日）。行权税率及应纳税额的高低与行权股数、行权价、行权当日收盘价有关，**在行权价、行权当日收盘价不变的前提下，一次性行权 5000 股和分几次累计行权 5000 股的税率和应纳税额是一样的。**

3、假如这次期权分 2020 年和 2021 年两次行权，所得税是按同一个自然年度累计还是不同的？

答：按照不同的自然年度累计。

4、融资行权还用预存税费吗？

答：需要的，在任何情况下都需要激励对象自行缴纳税款。总结一下，自有资金行权（即“自主行权”）需要存入 **【行权款+税费】**；融资行权在股价高于 169.43 元/股时（即行权价 94.13 元/股的 180%），仅需存入 **【税费】**，股价低于 169.43 元/股时，需存入 **【保证金+税费】**。

5、自主行权就是自己转入资金行权，融资行权就是借证券公司的钱行权？自有资金行权，行权当日可卖出，还是要 T+2 卖出？

答：自主行权就是自己转入资金行权，融资行权就是借证券公司的钱行权。**不管是自有资金行权还是融资行权，根据交易所的交易规则，股票都是需要 T+2 个交易日才能到账，到账后即可根据自主意愿卖出。**

6、行权买入的时间，股票到账后卖出的时间有限制吗？

答：每一个行权期的有效期大致为 1 年，具体时间以公司发布的公告为准。在行权有效期、非行权窗口期的交易日的交易时间内，激励对象都可以行权，有效期届满后没有行权的期权将会被注销。行权 T+2 个交易日股票到账后，激励对象即可以选择长期持有，或者择机卖出，没有时间限制。

7、身份证如果过期了还可以正常进行操作吗？

答：身份证过期了会限制账户的功能，请通过“**我的——业务办理——身份信息更新**”完成自助身份信息更新。

8、税款是买入的时候就算了么？如果行权价格是 220 元/股，卖出价格是 230 元/股，这多出来的 10 块钱还要额外缴税吗？

答：不需要，行权税率及应纳税额的高低只与行权股数、行权价、行权当日收盘价有关，**税款在行权当日进行清缴。**后续不论股价涨到多少钱，卖出时仅需缴纳手续费、印花税等常规交易费用，10 元的资本利得不需要缴纳个人所得税。

9、自主行权转入的资金是三年行权数目的总金额，还只是今年行权数的金额？

答：**自主行权只需要转入您当前计划行权数量的总金额和税款。**举个例子，您三年一共有 10000 份期权，第一个行权期解锁 30%，即 3000 份期权。如果您当前只打算行权其中的 1000 份，那您只需要转入本次行权 1000 份期权对应的行权款和税金。

10、卖出时产生的手续费，是以卖出时价格计算？还是以卖出时的差价计算？

答：卖出时的手续费是根据**卖出时的价格乘以卖出的股数**，即交易金额计算的。

11、行权的税金与正常薪资是完全分开的吗？这次行权缴完税后不用再累进到正常薪资里面扣税吧？

答：是的，二者虽然共用一张税率计算表，但是是分开独立计算的。

12、行权税款也可以进行融资吗？

答：行权税款无法融资，需要激励对象在行权的时候预先存入，在行权时缴纳。

13、融资行权买入公司股票，过 20 天之后再卖出，那融资的利息是计算 20 天的是吧？如果是，那是不是要卖出股票的前几天融资行权更划算？

答：是的，融资行权的利息是按照实际使用的额度按天（自然日）计算，算头不算尾（即还款当日不计息）。
卖出股票前几天融资行权，融资额度使用期限短，自然会更划算一些（**行权后股票 T+2 个交易日到账，到账后即可卖出，所以融资额度使用期限最短为 2 天。但需要注意，如果在周五行权，T+2 个交易日是次周二，根据融资行权以自然日计息的规则，如果在次周周二卖出，此时需承担 4 个自然日的利息。**）。

14、窗口期国信会帮我们设置关闭行权，避免误操作吧？

答：我们已为公司配置股权激励管理系统，公司层面可自行设置窗口期，国信证券也可配合公司在券商端设置窗口期，公司端和券商端任何一方完成了窗口期设置后，激励对象在行权时都会出现报错提示，无法行权。

15、最终股票卖出的价格是按照卖出那一刻的价格计算吗？

答：是的，按照卖出时的市价计算。

16、行权买入的韦尔股票和二级市场买入的韦尔股票卖出时怎么区分？

答：行权获得的股票与二级市场买入的股票没有任何区别，所以无法区分。

17、卖出后，可以暂时不还融资的钱吗？

答：卖出韦尔股份的股票时，如果存在未还款的融资行权合约，**卖出所得资金将优先自动用于结算融资行权的欠款。**

18、行权期是一年，跨税年吗？分两个税年行权是不是可以少交税？

答：根据公司安排，确实存在一个行权期跨了两个会计年度（税年）的情况。假设您在 2020 年 12 月 31 日前已经行权了 50% 的期权，在 2021 年 1 月行权剩余 50% 的期权时，会按照 3% 的税率重新累进计算，但当 2021 年 11 月第二个行权期来临时，会继续在 2021 年 1 月您行权的第一个行权期剩余 50% 期权的基础上进行累进计税，这一点需要注意。

19、今年要行权的股数，必须在 2020 年 12 月 31 日前行权完成是吗？到 2021 年 1 月 1 日是不是就自动消失了？

答：不是，公司第一个行权期为 1 年，具体时间区间以公司后续公告为准，您有将近 1 年的时间来行权，并不是到 2020 年 12 月 31 日之前没有行权就会消失。

20、多次行权，两次行权之间有最短的间隔时间要求吗？

答：没有要求，甚至在一天之内，您也可以多次行权。

21、股票卖出后，资金多久到账？

答：股票卖出后，资金当日可用（用来买股票或理财产品），第二天可取（银证转出至银行卡）。

22、行权时，选择一个相对低价，比如现在 219 元/股，等股价跌到 200 元/股时行权，税会少交一点；然后等股价高一点，比如 240 元/股卖，这样会不会比直接在 240 元/股行权再卖出少交点税？

答：是的，在股价低点行权，行权当日收盘价与行权价价差较小，对应的税款也少一些；后续持有至股价高点时卖出，收益将会更大。总而言之，**“行权时收盘价决定了您的成本，卖出时市场价决定了您的收益”**，您可以根据自己对公司股价的判断灵活操作。

23、请问目前股价已经超过 200 元/股，融资还需要转入保证金吗？

答：融资行权在股价高于 169.43 元/股时无需转入保证金，可零担保开仓，但是如果出现股价下跌，履约担保比例低于 140%的情况时，需要您转入一定资金、或者通过卖出部分股票偿还负债的方式以提升履约担保比例。