

扎克伯格： 捐99%的股份，是避税还是情怀？



美国时间12月1日，Facebook创办人扎克伯格荣升父亲。扎克伯格在Facebook宣布喜讯，表示“与妻子欣然欢迎Max来到这个世界”。随后，又称计划将他与妻子持有的Facebook股份(市值约450亿美元)中的99%捐赠给自己及太太姓氏为名的“陈-扎克伯格慈善项目”，用来“开发人类潜力，促进下一代所有孩子之间的平等”。不过，不像众多慈善机构和项目一样建立“非营利性慈善基金”，他们决定成立并注资一家“责任有限公司”。

随即，很多批评人士指出，有限公司方式一方面可以让扎克伯格夫妇出售手中持股时获得税务减免好处，同时也允许营利运行。有的人甚至直接批评说，捐善款其实是扎克伯格夫妇逃避巨额资本增值税的手段，并公开质问他们如果真的只为慈善，为何不直接建立非营利性慈善基金。

北京时间12月3日，扎克伯格通过自己的Facebook发文反驳了外界批评，并解释了选择成立责任有限公司的原因。他说：“成立责任有限公司和非传统意义上的基金会，我们并不能从股份转让中获得任何税务优惠，不过我们可以更加灵活、有效地运用善款。”“实际上，成立基金会可以让我们立即得到免减税好处，成立有限公司则不行，”他还说，“与所有人一样，当我们的股份出售时我们必须缴纳资本增值税”。

四方释疑小扎“裸捐”

1 捐赠以“一生”为时限

扎克伯格的钱肯定不是一次性捐出的，只要在其有生之年捐赠完毕即可。

扎克伯格所选择的捐赠是逐渐捐出的，比如2006年，巴菲特宣布以股票形式捐出个人85%的财富，其中占大头的是向比尔·盖茨基金会捐赠的1000万股伯克希尔公司的B股股票。自此，巴菲特每年7月会对比尔·盖茨基金会进行一次常规捐赠，

此外，2010年和今年7月份分别向慈善机构做出价值176亿、193亿美元的大额股票捐赠。

慈善机构收到股票后，这部分股票依旧会正常产生分红收益，此外，机构也可以进行合理投资获得收益。按照美国法律，基金会每年至少要捐出5%的投资回报，其余部分在美国成熟的基金会投资管理体制中可以很好地保证持续性发展。

2 Facebook 还是他说了算

跟国内公司常见的出资比例=表决权不同，Facebook 采用的是科技公司常见的双股权结构：股票分A股、B股，外部投资者持有的A类股每股1票投票权，管理层持有的B类股每股10票投票权。

Facebook 2012年上市时的招股书显示，扎克伯格拥有5.34亿股B类股，占比28.4%；虽然2014年初Facebook文件显示扎克伯格减持，但其仍持有4.789亿股B类股票，约占B类股的19.6%左右，投票权约为20%。

根据2012年2月公布的招股书，一些股东和扎克伯格达成了协议，同意扎克伯格代表他们的30.5%股份投票。从此扎克伯格拥有Facebook 50%左右的投票权。

投票权是可以代理的，捐给慈善项目的股票如果不被抛售，投票权仍然在扎克伯格手里，公司运作不会受到影响。

也就是说，在“有生之年”，扎克伯格仍然是Facebook的大股东，保持在股票上的多数表决权。

3 “陈-扎克伯格慈善项目”或更便于投资

据美国媒体披露，扎克伯格此举应该是经过董事会商定的。

事实上，“陈-扎克伯格慈善项目”并不是基金会，而是以有限责任公司形式注册，将股票安置在一个信托计划当中，继续保值增值，每年将其中一部分股票分红和投资收益捐赠给慈善机构。分析称“陈-扎克伯格慈善项目”接受如此大笔捐赠后，也许更便于进行直接投资和游说影响立法，这是非营利机构在税法限制

下无法做到的。

商界大佬基金会的主要资金来源都是自己的捐赠，这样名气大，而且对捐款使用更有控制。政治人物很多也有基金会，比如克林顿基金会，不过他们的资金来源会更广一些。

捐赠协议里对未来股权处置也有约束，捐给自己的私人基金会，对股票更好处置。不过捐给私人基金会，个人避税的抵扣额会从30%降低到20%。

4 税收优惠还是客观存在的

在收获赞美的同时，也有不少网友质疑扎克伯格此举是否为避税。

在美国，个人对公益慈善机构的捐款，是不需要缴纳任何联邦收入税的，甚至还享受退税。如果把持有一年以上的股票给慈善机构，总抵扣额就是所捐献的股票市值，额度当年可以使用30%，剩下的在随后5年内用完。例如一位年收入1000万的人，给慈善机构捐赠价值400万的股票，

个人所得税就从880万起征(1000万-400万×30%)。

此外，美国遗产税高昂，如果扎克伯格的股票当作遗产赠予女儿Max，就要收取50%的遗产税，以转移产权生效当日的收盘价核算税额，当日纳税。目前来看，扎克伯格此举所享受的税收优惠是法律上客观存在的，这也是很多美国富豪更愿意做慈善的原因。

程序神童

扎克伯格出生于纽约的一个犹太家庭，中学时期开始写程序。

高中时期，扎克伯格创作了一款音乐程序，借由人工智能来学习用户听音乐的习惯，被PC Magazine的五星评价为三颗星。微软与美国在线当时就想要招揽并训练扎克伯格，不过扎克伯格仍选择于2002年9月进入哈佛大学学习。

20岁的扎克伯格虽然考入了知名的哈佛大学，但却是该校计算机系和心理系系的辍学生。

2004年，扎克伯格在哈佛的宿舍创办了Facebook。短短数年，这一网站迅速风靡全世界，如今，它已成为最重要的社交网站之一，就连美国总统奥巴马、英国女王伊丽莎白二世等政界要人都成了Facebook的用户。

2004年2月，还在哈佛大学主修计算机和心理学的二年级学生扎克伯格突发奇想，要建立一个网站作为哈佛大学学生交流的平台。只用了大概一个星期，他就建立起了这个名为Facebook的网站。

家有“丑女”

此次捐赠也让扎克伯格背后的女人普丽西拉·陈再一次进入大家的视野。

在大众媒体上，陈是一个非常低调的人，除了会在Facebook主页发布一些动态，几乎没有什么相关的新闻报道。

在其貌不扬这一点上，中外媒体对陈的口风似乎很有默契。今年，陈30岁，但一点都不符合富豪太太、模特美女天天晒爱马仕、自拍的常规形象，除了出席活动，日常生活时的她几乎都是素颜朝天。即使在去年5月，她第一次也是迄今唯一一次在媒体上公开露面——接受美国NBC电视台《今日秀》节目主持人的采访，穿着也很简单。

节目播出之后，大家才知道，原来陈是难民的女儿。这位富豪太太祖籍江苏徐州，与传媒大亨默多克的前华裔夫人邓文迪是“老乡”，其父亲是华裔，母亲是越南人，他们是坐着难民船来到了美国，陈在马萨诸塞州波士顿郊区的昆西市出生、长大。小时候，妈妈一直做两份工作来养活她和两个妹妹，她还要给不会说英语的祖父母当翻译，所以从小就会说粤语和英语。

陈在节目中坦承自己是很bossy的人，从小就姐妹使唤得团团转。不过，这个姐姐也一直是虎妈们最爱的那种学霸孩子。2003年，她以毕业生代表的身份从昆

网站刚一开通就大为轰动，几个星期内，哈佛一半以上的大学部学生都登记加入会员，主动提供他们最私密的个人数据，如姓名、住址、兴趣爱好和照片等。学生们利用这个免费平台掌握朋友的最新动态、和朋友聊天、搜寻新朋友。

很快，该网站就扩展到美国主要的大学校园，包括加拿大在内的整个北美地区的年轻人都对这个网站饶有兴趣。如今，Facebook在英国、澳大利亚等国的大学校园同样风靡。

在2010年福布斯公布的资产排行榜里，扎克伯格以40亿美元成为了最年轻的入榜人。

从2006年9月到2007年9月间，该网站在全美网站中的排名由第60名上升至第7名。2012年5月18日，全球最大社交网站Facebook正式上市。Facebook将其IPO的售股规模上调至大约421亿股，按照每股38美元计算，Facebook将超过谷歌，成为硅谷有史以来规模最大IPO。而当时持有公司28.4%股份的创始人扎克伯格，身家达到近300亿美元。

西高中毕业，班里的同学一直认为她是“天才”。2007年，陈从哈佛毕业，拿下生物学学士学位的同时，学习西班牙语，是家里第一个上大学的孩子。

毕业时，陈和扎克伯格已经谈了几年恋爱，Facebook的业务蒸蒸日上，成了美国排名前10的网站。就在大家都以为她会去Facebook做贤内助的时候，她却去了加州一所私立小学，当四五年级孩子的科学课老师，2008年陈又进入了全美排名前三的加州大学医学院攻读儿科学专业。

2012年，毕业、结婚，陈一刻也没有停下自己的脚步。2015年夏天，她终于完成了住院医师的培训，去旧金山总医院当了一名儿科医生。扎克伯格在自己的Facebook上对妻子大加赞赏：“那些你拯救的生命、抚慰的家庭，让我感到非常骄傲……我十分期待未来你在教育、健康和更多社会服务领域发挥更大的影响。”

确实如小扎所言，陈正在发挥越来越大的影响。现在，她是加州东帕罗奥图非营利性私立学校the primary school的联合创始人和CEO。这家学校处在知名的落后社区里，明年8月，学校就要开始招生了，学费全免，专门招收低收入家庭的孩子，在开办课程的同时也为家长提供产科和其他保健服务。

(婉宗)