

美国 2017 年税改

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),
Solicitor (England & Wales)

2017 年之后，对巴塞尔各集团税务状况影响最大的外部因素来自美国。2017 年 12 月 22 日签署的《减税与就业法案》（Tax Cuts and Jobs Act）将联邦公司所得税税率从 35% 降至 21%，并引入了三项具有国际影响的制度。全球无形低税所得税（GILTI）使美国集团超出常规回报的境外利润须按最低水平即期纳税。外国来源无形所得扣除（FDII）降低了与在美国持有的无形资产相关的商品和服务出口所得的实际税率。税基侵蚀与反滥用税（BEAT）则对向境外关联方支付大额可扣除款项的大型公司征收最低税。¹

巴塞尔各集团的母公司位于瑞士，因此 GILTI 对其直接影响有限。然而，FDII 和 BEAT 却很重要，因为罗氏（Roche）和诺华（Novartis）的销售额有很大一部分来自美国，并在当地开展大量研发。美国税率降至 21%，大大缩小了美国与瑞士税负之间的差距。FDII 制度鼓励将知识产权留在美国持有，而 BEAT 则提高了美国子公司向瑞士关联方支付特许权使用费和服务费的成本。² 瑞士评论人士当时指出，美国的改革恰恰在瑞士废除其特殊税制之际削弱了瑞士的相对优势。《税制改革及养老保险融资联邦法》（STAF）中的各项工具，尤其是专利盒，在一定程度上正是为了在与税负更低的美国竞争中把研发和知识产权留在瑞士而作出的回应。

美国的立场仍在不断变化。2025年7月颁布的立法修订了 GILTI 和 FDII 制度，并更改了其名称和参数。同一时期，七国集团（G7）就“并行”（side-by-side）方案达成一致，据此总部位于美国的集团将豁免适用全球最低税的某些要素；此后，经济合作与发展组织（OECD）包容性框架一直致力于落实这一安排。³ 美国针对药品进口的贸易政策措施，包括关税威胁以及与个别公司就价格和投资达成的协议，又增加了一个影响巴塞尔各集团生产和利润布局的因素。这些发展将在 K 部分加以考察。其对瑞士税收收入的影响目前尚无法有把握地评估。

1 注释

1. 2017年12月22日的 Public Law 115-97（通称 Tax Cuts and Jobs Act），尤其是《美国国内税收法典》（Internal Revenue Code）第11条（税率）、第250条和第951A条（GILTI 和 FDII）以及第59A条（BEAT）。待核实。
2. 关于美国税制改革对欧洲制药集团的影响，参见罗氏和诺华 2018-2020 年度年报中对实际税率的说明，以及有关 BEAT 和 FDII 的实务文献。待核实。
3. 关于美国 2025 年 7 月的立法（通称 “One Big Beautiful Bill Act”）以及七国集团 2025 年 6 月就支柱二下美国母公司集团“并行”体系发表的声明，参见美国和 OECD 的官方出版物。现状待核实。

仅供一般参考。本文不构成法律或税务意见，不能替代针对个案的专业意见，亦不建立律师与客户关系。本文反映截至 2026 年 9 月的法律状况。

在线版本: cn.helveticaregister.com/basel-the-united-states-reform-of-2017