

经济实质规则实施后的英属维尔京群岛和开曼群岛控股公司

Dr Alexander Ressos, TEP

Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),

Solicitor (England & Wales)

数十年来，英属维尔京群岛和开曼群岛公司一直是亚洲和中东商业家族默认的控股工具。自 2019 年起，经济实质立法、受益所有人申报以及银行要求的提高，增加了维持此类公司的成本，许多所有人现在都在思考其控股架构是否仍然符合自身情况。

1 经济实质规则

为回应欧盟对低税司法管辖区税收实践的审查，这两个地区均出台了经济实质立法，并于 2019 年初生效。从事特定相关活动（如控股业务、总部职能、融资和租赁、基金管理或知识产权业务）的公司，必须证明其在地具备充分的实质，并提交年度报告。纯股权控股实体一般适用较低的要求，但仍须遵守公司法义务，并具备持有和管理其参股所需的充足资源。违规处罚可能相当严厉，且当地机关会与所有人所在国的税务机关交换实质信息。

2 受益所有人登记

这两个地区都保存受益所有人信息，由中央机构或持牌服务提供商持有，主管机关可以查阅。关于是否公开查阅的讨论已持续多

年，有关查阅权人的规则仍在不断演变。所有人应当假定其公司背后人员的身份为当局所知，并可应请求与外国当局共享。

3 银行接受度

瑞士及其他国际银行仍然接受英属维尔京群岛和开曼公司，但会更仔细地审查架构的目的。一家除银行账户外看不出其他功能的控股公司，或者一家所有权链条无法迅速提供文件证明的公司，可能导致开户周期漫长甚至被拒。银行还会核查公司是否实际上在所有人居住国进行管理，因为这既影响公司的税务状况，也影响银行自身的风险评估。

4 何时迁移或替换控股公司

在以下情况下值得考虑作出调整：公司持有依赖税收协定的运营子公司；所有人已迁往实行受控外国公司规则的国家；或合规成本超过收益。一种途径是将公司迁册至其他司法管辖区，前提是迁出地和迁入地的法律均允许在不清算的情况下延续。瑞士国际私法允许外国公司在满足一定条件时将其注册地迁至瑞士并依瑞士法律继续存续。另一种途径是由新设立的在岸控股公司收购相关参股。瑞士控股公司拥有广泛的税收协定网络，并对合格股息和资本利得适用参股减免，但分配须缴纳瑞士预扣税，对此需要提前规划。

5 实务中的有效做法

- **审查活动分类。**每年确认公司是否从事相关活动以及适用何种实质测试。
- **核实管理的实际所在地。**在所有人本国作出的决策可能导致在该国构成税务居民。

- **行动前先模拟退出方案。**迁册、注入新控股公司和清算在所涉各国的税务后果各不相同。

6 Ressos Legal 如何提供帮助

我为英属维尔京群岛和开曼公司的所有人提供有关经济实质合规、银行关系以及将控股架构迁往瑞士或其他在岸司法管辖区的咨询，并在需要时与当地律师合作。[联系我](#)，进行首次沟通。

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/bvi-cayman-holding-companies-economic-substance