

日内瓦对大宗商品贸易的税收

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

直至 2019 年，在日内瓦设立的大多数贸易公司都享受州层面的特惠税制，即辅助公司地位和混合公司地位，这大幅降低了对境外所得利润的课税。这些税制被认为不符合国际标准，已被日内瓦选民于 2019 年 5 月 19 日通过、自 2020 年 1 月 1 日起施行的企业税制改革所废除。¹ 自此以后，所有股份有限公司和合作社均按同一有效税率纳税：根据州行政部门所举的例子，在日内瓦市为 13.99%，即使适用减免，下限也为 13.48%。² 随着市镇营业税的废除该税率将提高至约 14.7%。³

对贸易商而言，与原有税制相比，这项改革意味着税负的增加，但由此换来了符合国际标准的单一税率所带来的法律确定性，以及利润税可抵免资本税（以 8500 瑞士法郎为限）的安排。⁴ 早在 2013 年，业界对税收的担忧就超过了对监管的担忧。Credit Suisse 的一位大宗商品融资主管担心日内瓦的吸引力会输给新加坡和迪拜，而楚格贸易协会主席则指出，在迪拜，公司甚至无需谈判税收优惠，因为税率为零。⁵

源自经济合作与发展组织（OECD）工作的大型集团最低税负改变了比较的前提。自 2024 年 1 月 1 日起，瑞士开征补足税，确保营业额超过 7.5 亿欧元的集团的利润至少按 15% 课税。⁶ 营业额远超这一

日内瓦对大宗商品贸易的税收

门槛的大型贸易商受到影响。对它们而言，零税率或低税率中心的税收优势正在缩小，因为补足税可以在实施该规则的国家征收。

自然人税收是另一个维度。在日内瓦，薪酬最高的高管和交易员承担着较高的所得税和财富税（见 E 部分），而迪拜不征收个人所得税，新加坡则适用适中的税率。这一差异独立于企业税收之外，影响着团队和高管驻地的选择。

要点。2020 年的改革废除了日内瓦贸易商的特惠税制，代之以约 14% 的单一有效税率，符合国际标准。自 2024 年起实施的大型集团 15% 最低税负，对最大的贸易公司而言缩小了竞争中心的税收优势，但对于自然人和中型公司，这种优势并未消除。

1 注释

1. LPG Fiduciaire de Suisse, “Réforme fiscale et financement de l’AVS (RFFA)”（税制改革与老年和遗属保险（AHV）融资），2020 年 8 月 14 日。
2. République et canton de Genève, “L’impôt sur le bénéfice dès le 1er janvier 2020”及 “Réforme de l’imposition des entreprises”, ge.ch（2026 年 9 月访问）。
3. RISTER, “L’imposition des sociétés à Genève en 2024”（2024 年日内瓦的企业税收），rister.ch（2026 年 9 月访问）。
4. République et canton de Genève, “L’impôt sur le capital dès le 1er janvier 2020”, ge.ch（2026 年 9 月访问）。
5. “La branche suisse du négoce craint ses rivaux de Singapour et de Dubaï”（瑞士贸易业惧怕其新加坡和迪拜的竞争对手），Le Temps, 2013 年 4 月 14 日。

6. 瑞士补足税于 2024 年 1 月 1 日生效，收入纳入规则于 2025 年 1 月 1 日生效，适用于营业额超过 7.5 亿欧元的集团；联邦财政部，“*Mise en œuvre en Suisse de l'imposition minimale prévue par l'OCDE*”（OECD 最低税在瑞士的实施），efd.admin.ch（2026 年 9 月访问）。

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/geneva-genevas-taxation-of-commodity-trading