

边境经济

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

第四条脉络是边境经济本身。在中世纪，人们通过通行税、特权和豁免来利用不同管辖区之间的差异。各社区为争取免缴科莫或贝林佐纳的通行税而斗争，商人根据各条路线的收费在湖路和切内里山口路线之间作出选择，领主们则从别无他途可走的货物身上获取收入。自十六世纪起，联邦辖区与米兰公国之间的边界成了一条走私品流动的界线，这一主题将在第 A.IV 章中讨论。到了二十世纪，瑞士与意大利在税法、货币法和银行法上的边界催生了 *spalloni* 现象，即翻山越岭携带现金过境的挑夫，以及成就了卢加诺财富的外逃资本（见第 D.II 章）。

今天的边境经济受到更多监管，也更加透明。与意大利之间的自动信息交换、经修订的双重征税安排以及关于跨境工作者征税的协定，已经消除了支撑战后金融中心的大部分套利空间（见第 E.II 章、第 H.I 章和第 H.III 章）。¹ 尽管如此，边界仍然是一个经济事实。在进入二十一世纪二十年代前后，每天有数以万计的意大利居民作为 *frontalieri*（跨境通勤者）通勤进入提契诺；而近期的报道显示，随着与意大利的新税收协定改变了双方的激励机制，他们的人数正在下降。² 提契诺与伦巴第之间在劳动力成本、税率、监管和法律制度上的差异，持续为卢加诺的律师、受托服务机构和银行创造业务。从某种意义上说，这个金融中心仍然是中世纪山谷曾经的样子：一个依靠两种制度之间的差异为生的地方。

1 作为金融资产的法律连续性

第五条脉络是法律连续性。提契诺的中世纪社区通过让每一位新领主确认其前任所授予的特权来保障自身权利。维斯孔蒂家族确认了鲁斯卡时期的特权，斯福尔扎家族确认了维斯孔蒂家族的特权，联邦又确认了斯福尔扎家族的特权。特权确认是一种在主权更迭之间传递法律确定性的机制。它使权利变得可以预见，而正是这种可预见性，使社区和个人得以投资、放贷和借贷。

现代金融中心以一种不同的制度形式依赖于同样的品质。二十世纪的意大利客户之所以选择卢加诺，是因为在意大利政治和财政环境不确定之时，瑞士提供了稳定的法律、稳定的货币以及可预见地适用法律的法院。外国客户银行保密的终结表明，这类优势并非永久不变。留下来的是法律连续性的声誉：一个通过透明立法程序而演变的瑞士法律秩序，以及独立且相当高效的法院。这就是经过确认的特权在现代的对应物。评论人士曾谈及提契诺金融业可能迎来的“第二个黄金时代”。³这一判断是否正确，取决于曾经支配中世纪边境地带的同样条件：进入伦巴第市场的渠道、法律秩序的可靠性，以及将身处两种制度之间的位置转化为双方都看重的服务的能力。

常见误解。卢加诺金融中心常常被单纯归因于 1945 年后的意大利外逃资本和瑞士银行保密。二者对其二十世纪的增长都起到了决定性作用。但使这种增长成为可能的条件更为久远：一个面向伦巴第的经济体、一种书面文书和公证认证的文化、对多种货币的熟悉，以及数百年来从两个法域之间的差异中获取收入的经验。

致从业者。为在瑞士一意大利边界两侧均有根基的客户提供服务的顾问，应当牢记该地区的历史层次：

- 提契诺山谷中的家族财产可能处于 *patriziato*（市民公社）结构之中，或负有古老的地租负担和地役权；

- 意大利与瑞士的公证契据原则上相互兼容，但必须满足其使用地国家的形式要求；
- 客户通常以多种货币持有资产和负债，在设计架构之前，应当先确定基础经济活动所使用的货币；
- 坎皮奥内迪伊塔利亚（Campione d'Italia）等飞地和特殊地区具有各自的税务、海关和法律地位，必须依据现行法律加以核查。

2 注释

1. 联邦税务局以及格劳宾登州、提契诺州和瓦莱州税务部门，关于新协定的 Foglio informativo，https://m4.ti.ch/fileadmin/DFE/DC/DOC-IF/nuovo_accordo/nuovo_accordo_foglio_informativo_FAQ.pdf：2020 年 12 月 23 日签署，2023 年 7 月 17 日生效，自 2024 年 1 月 1 日起适用另见第 H.I 章。
2. Ticinonline， “Scende ancora il numero di frontalieri in Ticino”，<https://www.tio.ch/ticino/attualita/1835303/scende-ancora-il-numero-di-frontalieri-in-ticino>； tvsvizzera.it， “L'accordo fiscale con l'Italia cambia le regole: in Ticino meno frontalieri, più residenti”，<https://www.tvsvizzera.it/tvs/relazioni-italo-svizzere/f/89646477>（仅查阅标题，2026 年 9 月 27 日）。
3. finews.com， “A Second Golden Age for Ticino Finance”，<https://www.finews.com/news/english-news/49422-ticino-financial-center-italy-market-access-banks-eu>（仅查阅标题，2026 年 9 月 27 日）。

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/lugano-the-economy-of-the-border