

经济实质与国际税收标准

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

公司法的法律要求很容易满足。国际税收标准的要求则更为严格。一家楚格公司如希望享受税收协定的优惠、从欧洲子公司收取免征预扣税的股息，或被认可为知识产权的所有人及相应收入的接受方，就必须能够证明其具有真实的实质：它在瑞士接受管理和控制，拥有履行相关职能的合格人员，承担并控制归属于它的风险，且其成本与这些职能相符。

通过经济合作与发展组织（OECD）的《多边工具》（MLI）引入瑞士税收协定的主要目的测试（PPT），在获取协定优惠是某项安排的主要目的之一时拒绝给予该优惠，除非给予优惠符合协定的目标和宗旨。¹OECD 的转让定价指南要求根据所履行的职能、所使用的资产和所控制的风险来分配利润。集团母公司所在国的受控外国公司规则，在子公司缺乏实质时，将低税子公司的收入归属于母公司。B 部分所述的全球最低税为大型集团的有效税率设定了下限，而不论其实质如何；但它给予基于实质的收入排除，从而为在该司法管辖区拥有大量工资支出和有形资产的公司减少补足税。²

这些规则的累积效果，是奖励在楚格的真实经营活动，惩罚其缺失。一个在楚格设有拥有真正管理团队的主体公司、交易平台或拥有数百名员工的地区总部的集团，能够针对外国税务机关的质

疑为其结构进行辩护，享受最低税下基于实质的排除，并就超出最低水平的利润适用较低的州税率。一个在楚格只有注册住所和一名代名董事的集团，则会面临来自各个方面的质疑。因此，正如第二章所述，国际标准加速了该州从注册住所所在地向真正总部所在地的转变。

1 注释

1. 《实施税收协定相关措施以防止税基侵蚀和利润转移的多边公约》（MLI）第7条规定的主要目的测试；Loyens & Loeff，“Switzerland deposits ratification instrument for the Multilateral Instrument (MLI) – entry into force on 1 December 2019”，2019年9月4日，loyensloeff.com：批准书于2019年8月29日交存，自2019年12月1日起对瑞士生效；瑞士遵循PPT标准，并根据MLI第35条第7款作出保留，仅在就某一适用协定完成其国内程序后，方对该协定适用MLI。
2. OECD，“Global Anti-Base Erosion Model Rules (Pillar Two)”，oecd.org：基于工资和有形资产剔除的实质性收入排除；Council Directive (EU) 2022/2523 of 14 December 2022，eur-lex.europa.eu，实施该示范规则：工资和有形资产的剔除比率初始分别为10%和8%，在十年内逐步降低。

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/zug-substance-and-the-international-tax-standards