

最低税之后的税收策略

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

最低税要求该州重新思考其税收战略。对于大型集团，有效税率如今固定为 15%，因此该州无法再通过进一步降低税率来竞争。对于规模较小的公司和个人，该州的低税率仍是一项显著优势。因此，该州的战略可以结合三个要素。第一，对低于最低税门槛的公司和个人维持较低的普通税率，从而为中小企业、企业家、家族办公室和富裕居民保留这一优势。第二，将最低税带来的额外收入用于国际规则所允许的、提升该州吸引力的措施，例如对基础设施、教育、研究和住房的投资。第三，提供法律确定性和高效的行政管理，国际公司对此的重视程度不亚于低税率。

区位促进措施的设计需要审慎。将大型集团有效税率降至 15% 以下的措施会在最低税中被抵扣，因而不会产生任何好处。以针对特定活动（例如研发或创造就业）的补贴形式设计的措施，如果符合合格可退还税收抵免的条件，或符合经济合作与发展组织（OECD）于 2026 年 1 月认可的合格税收激励的条件，则可能与规则相容。¹ 包括楚格和巴塞尔城市州在内的若干州已采取了此类措施。² 该州应与联邦及其他州协调设计其措施，以避免出现一种可能招致国际反制措施的新型有害竞争。

最低税之后的税收策略

1 注释

1. DLA Piper, “OECD releases Pillar Two Side-by-Side package: Key tax takeaways for businesses”, 2026 年 1 月 13 日, dlapiper.com: 合格可退还税收抵免 (QRTCs) 和可市场化转让的税收抵免被视为收入, 增加有效税率的分母, 但不减少涵盖税额; 新的合格税收激励 (QTIs) 增加涵盖税额, 但须遵守基于实质的税收激励安全港, 其上限为合格工资总额或合格有形资产折旧的 5.5% (或经选择, 为其账面价值的 1%)。
2. SRF, “Abstimmung Kanton Zug: In Zug sinken die Steuern – Inklusion beim Abstimmen nimmt zu”, 2025 年 11 月 30 日, srf.ch: 《区位优势法》(Gesetz über die Standortentwicklung, GSE) 以 66.7% 的赞成票获得通过; 该州预计每年从 OECD 最低税中获得约 2 亿瑞士法郎的额外收入, 用于惠及民众和经济的措施。MME, “Accepted: new law in the canton of Zug on location development (GSE)”, mme.ch: 2026 年至 2028 年每年最多 1.5 亿瑞士法郎。巴塞尔城市州: watson.ch, “Die Abstimmungen im Kanton Basel-Stadt vom 18. Mai 2025”: 区位一揽子方案 (Standortpaket), 设立两只为应对最低税而筹资的基金, 每年 1.5 亿至 5 亿瑞士法郎, 其中 80% 用于研究与创新, 以 63.2% 的赞成票获得通过。

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-tax-strategy-after-the-minimum-tax