

财富税与遗产税

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

对富裕个人的征税问题重新回到了政治议程上。瑞士是少数几个征收净财富税的发达国家之一。该税在州一级征收，各州税率差异很大，楚格的税率位居最低之列。大多数州对传给直系后代的遗产不征税，而联邦则完全不征收遗产税。这些特点使瑞士、尤其是楚格对来自海外的富裕家族颇具吸引力。F 部分已经介绍了这些特点如何塑造了该州的财富管理行业。

2025 年 11 月，瑞士选民就青年社会党人提出的一项人民倡议进行了表决。该倡议提议对超过 5000 万瑞士法郎的遗产和赠与征收 50% 的联邦税，税收收入专项用于气候保护。¹ 尽管该倡议被明确否决，但投票前的辩论表明，楚格的富裕居民对此类提案有多么敏感。其中数人宣布，如果该倡议获得通过，他们将离开瑞士；顾问们则报告称，有关迁往其他法域的咨询如潮水般涌来。这一事件表明，该州对富裕家族的吸引力，既取决于州一级的税率，也同样取决于联邦税收框架的稳定性。

针对财富征税的国际压力也在加大。2024 年，在巴西轮值主席国的倡议下，二十国集团（G20）讨论了对亿万富翁征收最低税的问题。² 此类税收在近期内不太可能实施，但这场辩论可能会影响各国政策。如果主要经济体对其居民的财富课以更重的税，楚格可

能会对富人更具吸引力，但也可能使瑞士面临配合执行此类税收的国际压力，正如当年在自动信息交换方面一样。

1 注释

1. Swissvotes , 第 681 号 投 票 “ Initiative für eine Zukunft” (Volksinitiative “Für eine soziale Klimapolitik – steuerlich gerecht finanziert”), swissvotes.ch: 2025 年 11 月 30 日投票, 以 21.72% 的赞成票被否决, 所有州 (包括楚格) 均予否决。50% 的税率和 5000 万瑞士法郎的免征额出自倡议文本, 该摘要页面并未转载。
2. EU Tax Observatory , Gabriel Zucman , “ A blueprint for a coordinated minimum effective taxation standard for ultra-high-net-worth individuals”, 2024 年, taxobservatory.world: 受巴西 G20 轮值主席国委托撰写的报告, 提议对亿万富翁的财富每年征收 2% 的最低税。

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-taxes-on-wealth-and-inheritance