

楚格所熟知的税收竞争的终结

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

七十年来，低税率一直是楚格商业模式的基础。该州凭借远低于瑞士其他州以及大多数其他国家的税率，吸引了控股公司、住所公司、大宗商品贸易商和加密基金会。B 部分所述的针对控股公司和混合公司的州级特别税制，使国际集团能够以可能低至个位数的实际税率在楚格入账利润。2020 年联邦税制改革废除这些特别税制后，该州的应对措施是降低其一般利润税率，使楚格市企业的综合实际税率降至约 11.8%，为瑞士最低之一。¹

全球最低税再次改变了竞争规则。经济合作与发展组织（OECD）与二十国集团（G20）商定的规则，要求合并收入至少达 7.5 亿欧元的大型跨国集团在其经营所在的每个法域缴纳至少 15% 的实际税款。瑞士通过一项于 2023 年 6 月经选民批准的联邦宪法修正案以及一项联邦条例实施了这些规则。自 2024 年 1 月 1 日起，瑞士补足税使大型集团在瑞士的实际税率达到 15%。² 由此增加的收入主要流向各州，其中四分之一归联邦。

对楚格而言，最低税意味着大型集团在该州已无法获得低于 15% 的实际税率。对于这些集团，该州相对于其他营商地的税收优势已经缩小；只要爱尔兰、新加坡或荷兰适用这些规则，这些集团在楚格缴纳的最低税率便与在这些国家相同。这一优势并未完全消失，因为许多其他国家的税率更高，而且低于门槛的较小企业仍

楚格所熟知的税收竞争的终结

可继续受益于该州较低的普通税率。但仅凭税率就能决定跨国集团总部选址的时代已经结束。

1 注释

1. Reichlin Hess, “Corporate Tax Rates and Tax Rates for Individuals for 2024 in the Cantons Zug, Lucerne, Zurich and Schwyz (Update 2024)”, 2024 年 5 月 24 日, reichlinhess.ch: 2024 年楚格市的综合实际利润税率（联邦、州、市镇）为 11.8%。
2. 瑞士联邦财政部, “Umsetzung der OECD-Mindeststeuer in der Schweiz”, efd.admin.ch: 宪法修正案于 2023 年 6 月 18 日以 78.5% 的赞成票获得通过; 国内补足税 (QDMTT) 自 2024 年 1 月 1 日起实施, 国际补足税 (收入纳入规则, IIR) 自 2025 年 1 月 1 日起实施, 低税支付规则 (UTPR) 暂不引入; 收入的 75% 分配给各州, 25% 归联邦。

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-the-end-of-tax-competition-as-zug-knew-it