

联邦环境：银行保密、预扣税与公司法

Dr Alexander Ressos, TEP

Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),

Solicitor (England & Wales)

1930 年的控股公司特权并非孤立运作。其吸引力取决于它所处的联邦环境。这一环境中三个要素值得一提，它们都是在两次世界大战之间及战争年代确立或巩固的。

第一是银行保密。1934 年的《联邦银行法》将违反银行保密的行为规定为刑事犯罪。银行家对客户负有的保密义务此前已作为民法事项和职业惯例而存在，此时又获得了刑法的保护。¹对于国际控股架构的所有者而言，瑞士控股公司与瑞士银行账户的结合所提供的保密程度，是其他司法管辖区鲜能企及的。在许多架构中，楚格的控股公司与苏黎世的银行是同一安排的两半。关于日内瓦的那一卷详细描述了银行保密的历史及其对外国客户的终结。就楚格的历史而言，关键在于该州的财政优惠与联邦对金融保密的法律保护相辅相成。

第二是联邦预扣税。预扣税于第二次世界大战期间开征，对瑞士公司支付的股息和瑞士银行支付的利息从源扣缴，税率现为 35%。申报相关收入的瑞士居民可全额退还该税，而外国收款人只能在双重征税协定规定的范围内获得退还。²预扣税限制了瑞士控股公司作为导管的用途：控股公司向其外国股东支付的股息须缴纳该税，而股东只能依据协定予以退还。因此，战后瑞士协定网络的发展逐步降低了协定居民承担的剩余预扣税，这对控股业务而言

与州特权本身同样重要。从这个意义上说，在楚格搭建控股公司架构，向来既是州层面的工作，也同样是联邦层面和国际层面的工作。

第三是公司法。1936年12月18日对《瑞士债务法》的修订使股份有限公司法实现了现代化，并将有限责任公司引入瑞士法律。³瑞士股份有限公司具备国际使用者所看重的特点：相对较低的最低资本额；可发行不记名股票，使公司所有者得以保持匿名；以及灵活的董事会制度，董事会可仅由一名居住在瑞士的成员组成。不记名股票一直可以使用，直至一项改革为回应税务透明与信息交换全球论坛（Global Forum on Transparency and Exchange of Information for Tax Purposes）的要求，自2019年起对大多数公司予以废除。⁴第二章所述的Philipp Brothers AG在1957年仅有一名董事会成员，这是瑞士公司法所允许的精简治理的典型例子。

因此，楚格的控股公司特权只是一个更大的瑞士优惠组合中的一个要素，这一组合由州税收特权、联邦银行保密、可控的预扣税制度和灵活的公司法构成。该州只能掌控其中的第一个要素。它的成功取决于在伯尔尼决定的其他要素，以及联邦所缔结的国际条约。这种对联邦和国际框架的依赖是该州历史上的一个常量，它解释了为什么该州的政治阶层始终在联邦政治上投入大量精力。

1 注释

1. 1934年11月8日《联邦银行和储蓄银行法》（BankG），SR 952.0，droit-bilingue.ch：第47条为刑事条款（对故意泄露秘密者处以监禁或罚金）。Wikipedia（德文），“Schweizer Bankgeheimnis”：该法于1935年3月1日生效，并将违反银行保密的行为纳入第47条规制。
2. 联邦税务局（ESTV），“Daten aus der Geschichte”（2022年8月），estv2.admin.ch：1943年9月1日，联邦委员会决定开征预

扣税，从源扣缴，经如实申报可予退还；1965年10月13日《联邦预扣税法》（VStG, SR 642.21）于1967年1月1日生效。

《联邦预扣税法》第13条第1款a项（VStG），droit-bilingue.ch：资本收益适用35%的税率。

3. Fedlex，联邦公报（BBl）1936 III 605，“Bundesgesetz über die Revision der Titel XXIV bis XXXIII des schweizerischen Obligationenrechts”（标题以 fedlex.admin.ch 搜索索引所示为准）；联邦司法局，“Revision der GmbH”，bj.admin.ch：有限责任公司（GmbH）法自1936年以来一直未作修改。
4. 《瑞士债务法》（OR）第622条第1bis款，swissrights.ch：只有当公司有股本证券在证券交易所上市，或不记名股票以中介证券形式构建时，方可发行不记名股票；联邦委员会新闻稿“Bundesrat setzt Bundesgesetz zur Umsetzung von Empfehlungen des Global Forum in Kraft”，2019年9月27日，admin.ch：于2019年11月1日生效；Homburger，“Umsetzung der Empfehlungen des Global Forum”，homburger.ch：设18个月过渡期，不合规的不记名股票将自动转换。详见C部分。

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-federal-environment-banking-secrecy-withholding-tax-and-company-law