

全球最低税

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

该州模式面临的最新挑战，来自经济合作与发展组织（OECD）和二十国集团（G20）就大型跨国集团全球最低税达成的协议，即所谓“第二支柱”。年度合并营业额至少 7.5 亿欧元的集团，须在其经营所在的每个管辖区就其利润缴纳至少 15% 的实际税款。某一管辖区的实际税率较低的，须征收补足税：首先由该管辖区自身征收，前提是其已引入合格国内最低补足税；否则由母公司所在国或其他国家根据收入纳入规则和低税利润规则征收。¹

瑞士通过一项宪法修正案落实了最低税，该修正案于 2023 年 6 月 18 日以 78.5% 的赞成票和全部州的支持获得人民批准。楚格州的赞成率为 82.3%。新的联邦宪法第 129a 条授权联邦对大型集团落实 OECD 和 G20 标准，这一授权涉及约 2000 家瑞士企业。补充税收入的 75% 分配给各州，25% 分配给联邦。补充税于 2024 年 1 月 1 日生效。²

楚格对最低税的支持率在所有州中最高，这或许令人意外。但这反映了一种清晰的盘算。如果瑞士没有引入补充税，瑞士实际税率与 15% 之间的差额，就会由外国根据收入纳入规则和低税利润规则征收。通过引入本国的补充税，瑞士将这部分收入留给了自己，而将 75% 分配给各州，则确保了受影响集团所在的州，首先是楚格，能够获得其中大部分。

全球最低税

然而，这一分配方案仍有争议。2024 年和 2025 年初，联邦院的一个委员会提议将联邦分享的收入比例由 25% 提高到 50%，以便为军队提供资金。楚格州为此准备引入本州自己的州补充税。在该委员会撤回提议之后，该州于 2025 年 3 月 11 日决定放弃州补充税，以及其本可每年带来的约 1.1 亿瑞士法郎收入。财政局长 Heinz Tännler 以该州对州际团结的承诺解释了这一决定。最低税为该州带来的净额外收入仍约为每年 2 亿瑞士法郎。³

该州决定利用最低税带来的额外收入，以其他方式增强其吸引力，即通过一部区位发展法，为研究、创新、托儿和可持续发展等领域的措施提供资金。⁴ 其他低税州的应对方式则有所不同：日内瓦将税率提高到 14.7%，沙夫豪森对超过 1500 万瑞士法郎的利润引入 15% 的税率，巴塞尔城市州则自 2026 年起对超过 5000 万瑞士法郎的利润适用 14.53% 的税率。⁵ 从税率竞争转向补贴和公共服务竞争，即观察人士所称的“从税收竞争到补贴竞争”，是 K 部分的主题之一。⁶

1 注释

1. OECD, “Global Anti-Base Erosion Model Rules (Pillar Two)”, oecd.org: 全球反税基侵蚀（GloBE）规则确保大型跨国企业在每个管辖区缴纳最低水平的税款，包括收入纳入规则（IIR）、低税利润规则（UTPR）和合格国内最低补足税；Council Directive (EU) 2022/2523 of 14 December 2022, eur-lex.europa.eu, 落实示范规则：对年收入 7.5 亿欧元或以上的集团适用 15% 的最低实际税率。
2. Wikipedia（德文），“Eidgenössische Volksabstimmung über die OECD-Mindeststeuer für Unternehmen”，2026 年 9 月访问：2023 年 6 月 18 日投票，78.5% 赞成且获全部州支持；楚格赞成率最高，为 82.3%；新的《瑞士联邦宪法》（BV）第 129a 条；对营业额超过 7.5 亿门槛的集团适用 15% 的最低税率；约 2000 家瑞士企

业受影响；补充税于 2024 年 1 月 1 日生效；收入的 75%归各州，其余归联邦。OECD 示范规则中的门槛以欧元界定。

3. Kanton Zug, 新闻稿 “Kanton Zug verzichtet auf eigene OECD-Zusatzsteuer”, 2025 年 3 月 11 日, zg.ch: 在联邦院财政委员会撤回将联邦分享的 OECD 收入比例由 25%提高到 50%以资助军队的提议后, 该州放弃本州自己的州补充税; 放弃的收入约为每年 1.1 亿瑞士法郎; OECD 最低税带来的净额外收入总额仍约为每年 2 亿瑞士法郎; 财政局长 Heinz Tännler 关于州际团结的声明。
4. Kanton Zug, 新闻 “Regierungsrat setzt Gesetz über Standortentwicklung um”, 2025 年 12 月, zg.ch: 《区位发展法》(GSE) 于 2025 年 11 月 30 日获选民批准, 并连同其条例于 2026 年 1 月 1 日生效; 2026–2028 年每年最多 1.5 亿瑞士法郎用于企业支持 (创新, 包括研发人员费用, 以及可持续发展), 另有社会项目 (托儿、教育、住房) 以及基础设施和创新项目, 资金来自每年约 2 亿瑞士法郎的最低税收入 (Vorlage Nr. 3834.1, Laufnummer 17913, kr-geschaefte.zug.ch)。
5. KPMG Switzerland, 2025 年 5 月新闻稿: 若干低税州将税率向 15%的最低水平提高, 包括日内瓦 (14.7%)、沙夫豪森 (对超过 1500 万瑞士法郎的利润适用 15%) 和巴塞尔城市州 (自 2026 年起对超过 5000 万瑞士法郎的利润适用 14.53%)。

全球最低税

6. Handelszeitung, 专题 “Standort Zentralschweiz 2025”, “Vom Steuer- zum Subventionswettbewerb”, handelszeitung.ch/specials/standort-zentralschweiz-2025/vom-steuer-zum-subventionswettbewerb-885157: 该短语在搜索结果中作为文章标题出现 (2026 年 9 月核实)。

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-global-minimum-tax