

1930 年 7 月 15 日法律

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

决定性的一步出现在 1930 年。1930 年 7 月 15 日，楚格州颁布了一部关于法人特别征税的法律，即“Gesetz betreffend die Sonderbesteuerung juristischer Personen”。该法将控股公司的税负降至其股本的千分之 0.5 至千分之 1.5，并完全免除其利润税。¹公民从未就这部法律进行投票。尽管该法须经任择性全民公决程序，但公决期限届满时，并无人提出举行全民投票的请求。²

1930 年的法律创立了一种模式，此后数十年间一直支撑着该州的发展。楚格的控股公司每年按其资本缴纳少量税款，而利润则无需纳税。对一家国际集团而言，在楚格维持一家控股公司的成本微不足道，而其收益——免税收取来自世界各地子公司的股息并将其再投资——却可能相当可观。1930 年的法律还引入了这样一种理念：州可以按照有别于国内企业普通征税的特别规则，对某些公司征税。这种针对业务活动位于境外之公司的特别制度理念，成为后来关于住所公司和混合公司实务的基础（见第二章所述），并以各种形式一直沿用至 2019 年。

这部法律的颁布时机值得关注。它于 1930 年夏季颁布，正值世界经济危机最初的几个月。该州的工业企业正步入其历史上最艰难的时期。纺纱厂日渐衰落。两年后，Landis & Gyr 将裁减五分之一的员工。在 1931 年至 1940 年这十年间，该州人均税收收入跌至

1920 年的水平之下，而州政府的债务则逐年累积。³在此背景下，1930 年的控股公司法是一种尝试，旨在寻找一种不依赖于本地工业兴衰的收入来源。这是一项危机措施，由一个财政拮据的小州在经济困顿时期构想而成。

1 注释

1. Zug in der Welt, “Zug mit Steuern steuern”: 1930 年7月15 日的“Gesetz betr. Sonderbesteuerung juristischer Personen”将税率降至股本的千分之 0.5 至千分之 1.5，降幅巨大；Zug in der Welt, “Zug und der globale Kapitalismus”: 自 1930 年起实行按股本千分之 0.5 至千分之 1.5 计征的优惠税率，并完全免除利润税；zentralplus, “So wurde Zug vor 100 Jahren zum Steuerparadies”: 一部经修订的控股公司法于 1930 年生效，免除控股公司的利润税。
2. zentralplus, “So wurde Zug vor 100 Jahren zum Steuerparadies”: 公民从未就 1930 年的修订直接投票；全民公决期限届满而未被使用。
3. Zug in der Welt, “Zug mit Steuern steuern”: 1931 年至 1940 年间，受大萧条影响，州人均税收收入跌至 1920 年水平之下，债务持续累积。

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-law-of-15-july-1930