

所得与财富的课税

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

该州的所得税实行累进制，但其税率属于瑞士最低之列。第八次税法部分修订自 2024 年 1 月 1 日起生效，取消了所得税税率表中 11.75% 和 11.50% 这两个最高档次，并拉伸了税率表。¹州和市镇所得税须乘以州的税率系数（Steuerfuss，2023 年为 80%）以及市镇的税率系数。²此外还须加上在全瑞士按相同税率征收的联邦所得税。在所得税最高边际税率的比较中，2025 年各州中最低的是施维茨州，为 21.98%，最高的是日内瓦州，为 41.63%。楚格属于处于该区间低端的一组州。³

财富税是瑞士税制有别于大多数其他国家的一个特点。各州对其居民的净财富每年征税，包括股票、债券、银行存款、不动产和公司参股。虽然税率很低，通常只有百分之一的几分之一，但对极富裕的个人而言，这项税负可能相当可观。2024 年的修订将楚格的财富税税率降低了 15%，拓宽了税级，并将免税额提高了一倍。⁴由于各州之间差异显著，财富税往往对富裕家庭选择居住地起决定性作用，因为这些家庭的收入相对于其财富而言可能并不高。

股息部分征税减轻了公司所有人的税负。自 2020 年税制改革以来，在楚格，持股至少 10% 的参股所得股息按其金额的 50% 计税。⁵在瑞士，私人动产（包括股票）的资本利得免税，但须遵守有关职业证券交易和间接部分清算的规则。⁶对于以私人身份持有公司的

所得与财富的课税

企业家而言，低财富税、股息部分征税和资本利得免税三者相结合，使楚格格外具有吸引力。

1 注释

1. KPMG Switzerland, “Steuerrecht des Kantons Zug / Tax Law of the Canton of Zug”, 2024 年 4 月：第八次部分修订自 2024 年 1 月 1 日起生效；取消最高档次（11.75%和 11.50%）；拉伸税率曲线，使收入超过 60000 瑞士法郎（单身）或 120000 瑞士法郎（已婚）者受益；财富税税率线性降低 15%；税级拓宽；免税额提高一倍。
2. Zuger Kantonalbank, “Der Kanton Zug in Zahlen”, 2023 年版：2023 年州税率系数（Steuerfuss）为 80%。
3. 来源同印刷版所引。
4. KPMG Switzerland, “Steuerrecht des Kantons Zug”, 2024 年 4 月：财富税税率线性降低 15%；税级间距由 162000 瑞士法郎扩大至 250000 瑞士法郎；所有纳税人类别的免税额均提高一倍。
5. PwC, “Umsetzung der Steuerreform und AHV-Finanzierung in Zug”：自然人持股 10%或以上的参股所得股息按其金额的 50%计税。

6. 《联邦直接税法》第 16 条第 3 款（DBG, SR 642.11），文本经 swissrights.ch 查阅：处置私人资产所得的资本利得免税；《联邦直接税法》第 20a 条第 1 款 a 项和 b 项（swissrights.ch）：间接部分清算（将至少 20% 的参股出售并转入经营性资产，且在五年内分配非经营性实质资产）以及转置（转入由转让人控制至少 50% 的公司的经营性资产）；BDO Switzerland, “Veräusserung von Privatvermögen”, bdo.ch：依据《联邦直接税法》第 16 条第 3 款和《联邦直接税协调法》（StHG）第 7 条第 4 款 b 项的免税，以及职业证券交易（联邦税务局（ESTV）2012 年 7 月 27 日第 36 号通函）、间接部分清算和转置的例外。

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-taxation-of-income-and-wealth