

STAF：聯邦層面的架構

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

《聯邦稅收改革與 AHV 融資法》，德文簡稱 STAF，英文常稱 TRAF，於 2018 年 9 月 28 日由議會通過。左右兩翼的團體都發起了全民公決，其中一些人反對將兩個互不相關的議題合併在同一項法案中。2019 年 5 月 19 日，選民以約 66% 的贊成票批准了該法。該法於 2020 年 1 月 1 日生效，不過部分州早在 2019 年就已使其本州實施方案的部分內容生效。¹與養老金制度相結合，是決定性的政治創新。公司每獲得一瑞士法郎的稅收減免，就有大約一瑞士法郎流入老年和遺屬保險（AHV），其資金來源包括提高工資繳費、增加聯邦繳款，以及將已專門用於人口結構的增值稅百分點全部劃撥給該保險。

STAF 的稅收部分自 2020 年 1 月 1 日起廢除了各州針對控股公司、住所公司和混合公司的制度。與此同時，聯邦稅務局撤銷了關於委託公司和融資分支機構的聯邦做法。作為替代，該法引入了一系列工具，其中大多數對各州而言是可選的或強制性的，可概括如下：²

1. 強制性的州級專利盒：專利及類似權利所產生的淨利潤按降低的水平徵稅，最高減免幅度為 90%，符合條件的份額按修正關聯法確定。

STAF：聯邦層面的架構

- 2.可選的研發費用額外扣除：針對在瑞士發生的研發支出，可在實際支出基礎上額外扣除最多 50%，使扣除總額最高可達 150%。
- 3.可選的自籌資金扣除：以對超額股本的名義利息扣除形式實施，僅適用於其首府實際稅負達到規定最低水平的州，而這一條件實際上只有蘇黎世滿足。
- 4.減免上限：專利盒、研發扣除、名義利息扣除以及對已披露儲備的某些折舊所帶來的合計減免，不得超過適用這些措施之前應稅利潤的 70%。
- 5.針對失去特殊地位之公司的過渡規則：包括對五年內實現的隱藏儲備單獨徵稅，以及在遷入時對隱藏儲備進行免稅披露（step-up，計稅基礎提升）。
- 6.可選的資本稅減免：針對歸屬於參股、專利和集團內部貸款的股本。
- 7.提高對個人所持合格參股之股息的徵稅比例：聯邦層面提高至 70%，州層面至少 50%。
- 8.限制上市公司免稅返還出資儲備，詳見下文。
- 9.將各州在直接聯邦稅中的分成比例由 17%提高至 21.2%，並對聯邦財政平衡制度進行相應調整。

公開辯論中最常被引用的數字，是每年約 20 億瑞士法郎的老年和遺屬保險繳款。³對各州而言，決定性的數字是其在聯邦稅中分成比例的提高，這為它們降低本州利潤稅稅率提供了空間。該法並未規定任何州的稅率，而是讓各州自行決定是否降低以及在多大程度上降低其普通稅率、引入哪些工具以及如何補償本州居民。正是這種自由，使各州的實施方案成為改革真正的角力場。

若干新工具在設計時就考慮到了研發密集型產業。專利盒獎勵那些自行開發專利發明或委託瑞士境內他人開發的公司，而這正是

巴塞爾製藥模式的核心。研發扣除適用於研發人員的人事費用（另加一筆固定附加額）以及部分委託研發費用。針對專利和參股的資本稅減免，減輕了集團母公司龐大資產負債表的負擔。⁴因此，這次改革有時被稱為一場為製藥業而進行的改革。這種說法過於簡單，因為廢除這些制度影響到了每個州的貿易公司和控股架構。但它確實反映出聯邦立法者對將研發活動留在瑞士的重視。

1 註釋

1. 2018 年 9 月 28 日《聯邦稅收改革與 AHV 融資法》（AS 2019 2395）；2019 年 5 月 19 日全民投票，以約 66.4% 的贊成票通過；2020 年 1 月 1 日生效。待核實。
2. STAF 對《聯邦州和市鎮直接稅協調法》（StHG）和《聯邦直接稅法》（DBG）的修訂；系統性概述參見聯邦稅務局的說明性出版物以及瑞士稅務會議關於 STAF 實施的通函。待核實。
3. 聯邦委員會為 2019 年 5 月 19 日投票發佈的說明手冊；AHV 的額外收入估計約為每年 20 億瑞士法郎，資金來源為工資繳費提高 0.3 個百分點、聯邦繳款增加以及增值稅“人口結構百分點”的劃撥。數字待核實。
4. StHG 第 24a—24b 條（專利盒）、第 25a 條（研發扣除）、第 25b 條（減免上限）和第 29 條第 3 款（資本稅減免）；另見 2019 年 11 月 13 日《專利及類似權利稅收減免條例》（Patentbox-Verordnung，SR 642.142.1）。待核實。

僅供一般參考。本文不構成法律或稅務意見，不能取代針對個別情況的專業意見，亦不建立律師與客戶關係。本文反映截至 2026 年 9 月的法律狀況。

網上版本：hk.helveticaregister.com/basel-staf-the-federal-architecture