

日內瓦對大宗商品貿易的稅收

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

直至 2019 年，在日內瓦設立的大多數貿易公司都享受州層面的特惠稅制，即輔助公司地位和混合公司地位，這大幅降低了對境外所得利潤的課稅。這些稅制被認為不符合國際標準，已被日內瓦選民於 2019 年 5 月 19 日通過、自 2020 年 1 月 1 日起施行的企業稅制改革所廢除。¹ 自此以後，所有股份有限公司和合作社均按同一有效稅率納稅：根據州行政部門所舉的例子，在日內瓦市為 13.99%，即使適用減免，下限也為 13.48%。² 隨著市鎮營業稅的廢除該稅率將提高至約 14.7%。³

對貿易商而言，與原有稅制相比，這項改革意味著稅負的增加，但由此換來了符合國際標準的單一稅率所帶來的法律確定性，以及利潤稅可抵免資本稅（以 8500 瑞士法郎為限）的安排。⁴ 早在 2013 年，業界對稅收的擔憂就超過了對監管的擔憂。Credit Suisse 的一位大宗商品融資主管擔心日內瓦的吸引力會輸給新加坡和迪拜，而楚格貿易協會主席則指出，在迪拜，公司甚至無需談判稅收優惠，因為稅率為零。⁵

源自經濟合作與發展組織（OECD）工作的大型集團最低稅負改變了比較的前提。自 2024 年 1 月 1 日起，瑞士開徵補足稅，確保營業額超過 7.5 億歐元的集團的利潤至少按 15% 課稅。⁶ 營業額遠超這一

日內瓦對大宗商品貿易的稅收

門檻的大型貿易商受到影響。對它們而言，零稅率或低稅率中心的稅收優勢正在縮小，因為補足稅可以在實施該規則的國家徵收。

自然人稅收是另一個維度。在日內瓦，薪酬最高的高管和交易員承擔著較高的所得稅和財富稅（見 E 部分），而迪拜不徵收個人所得稅，新加坡則適用適中的稅率。這一差異獨立於企業稅收之外，影響著團隊和高管駐地的選擇。

要點。2020 年的改革廢除了日內瓦貿易商的特惠稅制，代之以約 14% 的單一有效稅率，符合國際標準。自 2024 年起實施的大型集團 15% 最低稅負，對最大的貿易公司而言縮小了競爭中心的稅收優勢，但對於自然人和中型公司，這種優勢並未消除。

1 註釋

1. LPG Fiduciaire de Suisse, “Réforme fiscale et financement de l’AVS (RFFA)” (稅制改革與老年和遺屬保險 (AHV) 融資), 2020 年 8 月 14 日。
2. République et canton de Genève, “L’impôt sur le bénéfice dès le 1er janvier 2020” 及 “Réforme de l’imposition des entreprises”, ge.ch (2026 年 9 月訪問)。
3. RISTER, “L’imposition des sociétés à Genève en 2024” (2024 年日內瓦的企業稅收), rister.ch (2026 年 9 月訪問)。
4. République et canton de Genève, “L’impôt sur le capital dès le 1er janvier 2020”, ge.ch (2026 年 9 月訪問)。
5. “La branche suisse du négoce craint ses rivaux de Singapour et de Dubaï” (瑞士貿易業懼怕其新加坡和迪拜的競爭對手), Le Temps, 2013 年 4 月 14 日。

6. 瑞士補足稅於 2024 年 1 月 1 日生效，收入納入規則於 2025 年 1 月 1 日生效，適用於營業額超過 7.5 億歐元的集團；聯邦財政部，
“ Mise en œuvre en Suisse de l'imposition minimale prévue par l'OCDE”（OECD 最低稅在瑞士的實施），efd.admin.ch（2026 年 9 月訪問）。

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/geneva-genevas-taxation-of-commodity-trading