

迴流人員制度

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

意大利的第二項工具針對的是從事工作的人士。自 2024 年起，2023 年 12 月 27 日第 209 號立法令取代了 2015 年第 147 號立法令第 16 條規定的原迴流勞動者制度。原制度對僱傭所得和自僱所得免稅 70%，在南部地區則免稅 90%。根據新法令第 5 條，在意大利從事僱傭或自僱工作取得的所得，在每年 60 萬歐元的所得限額內，50%免稅。如勞動者攜未成年子女遷入，或在此期間生育子女，免稅比例提高至 60%。勞動者在此前三個納稅期間不得為意大利居民；如其為與此前相同的僱主或集團工作，則該期間為六年或七年。勞動者還須承諾至少四年保持居民身份，須具備高素質或專業資格，且其大部分工作須在意大利完成。該優惠持續五個納稅期間。於 2023 年 12 月 31 日前在人口登記冊登記的人士繼續適用原制度。

1

該制度的適用規模很大：約有 45,000 名納稅人在 2024 年度納稅申報中申請適用。²對提契諾州而言，它在兩個方面具有意義。在盧加諾工作多年的意大利年輕銀行家、律師和資產管理人，可以藉助該制度返回米蘭並享受顯著的稅收優惠，這影響到盧加諾金融中心的勞動力市場。在提契諾州生活一段時間後遷回意大利的家庭，可以讓一名從事經營活動的成員適用迴流勞動者制度，同時讓一名依靠投資收益生活的成員適用統一稅。自 2027 年 1 月 1 日起遷移住所的，同一人不得再同時適用這兩項制度，因為 2026 年第

迴流人員制度

38 號法令禁止此種疊加適用；但在 2026 年 12 月 31 日前遷移居所者仍可同時適用兩者。意大利還根據 TUIR 第 24-ter 條，為遷居該國南部小市鎮的退休人員提供對境外所得按 7% 徵收的替代稅。該工具與本文討論的富裕家族關係不大。³

1 提契諾州如何競爭

因此，自 2017 年以來，提契諾州和倫巴第大區一直在向同一批客戶提供相互競爭的制度。以下比較展示了對一個不從事營利活動的富裕家庭而言的主要差異。

特點 提契諾州（按支出徵稅） 意大利（TUIR 第 24-bis 條） 計稅基礎 支出，最低 429,100 瑞士法郎 固定稅額 30 萬歐元 境外所得 納入計稅基礎 由固定稅額涵蓋 財富類稅種 財富稅（定額） 免繳 IVIE/IVAFE 營利活動 不得在瑞士從事 意大利所得 按普通規則徵稅 家庭 免稅 超過 100 萬歐元部分按 4% 徵收（僅就意大利資產徵收遺產稅）

表：提契諾州與意大利針對富裕新居民的制度比較（2026 年）⁴

這一比較並不能得出唯一的勝者。對於一個擁有高額境外投資收益、沒有意大利來源所得、並打算將資產留給子女的家庭而言，提契諾州的制度往往更為便宜。以 429,100 瑞士法郎為計稅基礎的稅款遠低於 30 萬歐元，而遺產稅為零。擁有大量意大利來源所得的家庭，則會因關於修正定額稅的協定規則而失去提契諾州的大部分優勢。對這樣的家庭而言，意大利統一稅加上意大利所得在意大利按普通規則徵稅，可能更為簡便。由於提契諾州的定額稅制度不向積極從事經營的企業家開放，他們所比較的是因 2024 年改革而更具吸引力的提契諾州普通課稅，與適用或不適用迴流勞動者制度的意大利普通課稅。意大利 2024 年和 2026 年的上調縮小了米蘭對超高淨值人士的價格優勢，但對於擁有鉅額境外所得的人士而言，意大利的制度依然具有吸引力。

非稅收因素往往起決定性作用。家庭選擇盧加諾，是看重其安全、瑞士學校和國際學校、瑞士醫療體系、瑞士法郎和法律秩序的穩定、靠近瑞士銀行，以及能夠與米蘭保持近距離。家庭選擇米蘭，則是看重其經濟和文化生活、國際學校、機場和社交網絡。許多富裕家庭通過在兩地都保留住所來回避這一選擇，而這恰恰是上文所述居所規則變得危險的情形。從業者的任務是使選擇明確化，並確保家庭的實際生活與其所申報的居所相符。

2 註釋

1. Giulia Sorci, “Nuovo regime degli impatriati: approvazione definitiva del decreto sulla fiscalità internazionale”, RSM Italy, 2023 年 12 月 22 日, <https://www.rsm.global/italy/rsmsts/it/node/235> (2026 年 10 月 5 日訪問)。
2. Cafarelli, QuiFinanza (見上文)。
3. TUIR 第 24-ter 條, Brocardi.it, <https://www.brocardi.it/testo-unico-imposte-redditi/titolo-i/capo-i/art24ter.html> (2026 年 10 月 5 日訪問), 由 Legge 30 dicembre 2018, n. 145 第 1 條第 273 款增設最近一次修訂於 2026 年。deQuo (見上文), 關於 Decreto-legge n. 38/2026 對自 2027 年起遷移居所者禁止疊加適用的規定。
4. 根據本節及關於提契諾州稅收一節所引用的資料整理。該比較經過簡化：提契諾州的計稅基礎為 2024 年的最低額，而實際計稅基礎取決於支出和租賃價值。

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/lugano-the-impatriate-regime