

最低稅之後的稅收策略

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

最低稅要求該州重新思考其稅收戰略。對於大型集團，有效稅率如今固定為 15%，因此該州無法再通過進一步降低稅率來競爭。對於規模較小的公司和個人，該州的低稅率仍是一項顯著優勢。因此，該州的戰略可以結合三個要素。第一，對低於最低稅門檻的公司和個人維持較低的普通稅率，從而為中小企業、企業家、家族辦公室和富裕居民保留這一優勢。第二，將最低稅帶來的額外收入用於國際規則所允許的、提升該州吸引力的措施，例如對基礎設施、教育、研究和住房的投資。第三，提供法律確定性和高效的行政管理，國際公司對此的重視程度不亞於低稅率。

區位促進措施的設計需要審慎。將大型集團有效稅率降至 15% 以下的措施會在最低稅中被抵扣，因而不會產生任何好處。以針對特定活動（例如研發或創造就業）的補貼形式設計的措施，如果符合合格可退還稅收抵免的條件，或符合經濟合作與發展組織（OECD）於 2026 年 1 月認可的合格稅收激勵的條件，則可能與規則相容。¹包括楚格和巴塞爾城市州在內的若干州已採取了此類措施。²該州應與聯邦及其他州協調設計其措施，以避免出現一種可能招致國際反制措施的新型有害競爭。

最低稅之後的稅收策略

1 註釋

1. DLA Piper , “OECD releases Pillar Two Side-by-Side package: Key tax takeaways for businesses” , 2026 年 1 月 13 日 , dlapiper.com : 合格可退還稅收抵免 (QRTCs) 和可市場化轉讓的稅收抵免被視為收入 , 增加有效稅率的分母 , 但不減少涵蓋稅額 ; 新的合格稅收激勵 (QTIs) 增加涵蓋稅額 , 但須遵守基於實質的稅收激勵安全港 , 其上限為合格工資總額或合格有形資產折舊的 5.5% (或經選擇 , 為其賬面價值的 1%) 。
2. SRF , “Abstimmung Kanton Zug: In Zug sinken die Steuern – Inklusion beim Abstimmen nimmt zu” , 2025 年 11 月 30 日 , srf.ch : 《區位發展法》 (Gesetz über die Standortentwicklung , GSE) 以 66.7% 的贊成票獲得通過 ; 該州預計每年從 OECD 最低稅中獲得約 2 億瑞士法郎的額外收入 , 用於惠及民眾和經濟的措施。MME , “Accepted: new law in the canton of Zug on location development (GSE)” , mme.ch : 2026 年至 2028 年每年最多 1.5 億瑞士法郎。巴塞爾城市州 : watson.ch , “Die Abstimmungen im Kanton Basel-Stadt vom 18. Mai 2025” : 區位一攬子方案 (Standortpaket) , 設立兩隻為應對最低稅而籌資的基金 , 每年 1.5 億至 5 億瑞士法郎 , 其中 80% 用於研究與創新 , 以 63.2% 的贊成票獲得通過。

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/zug-tax-strategy-after-the-minimum-tax