

財富稅與遺產稅

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

對富裕個人的徵稅問題重新回到了政治議程上。瑞士是少數幾個徵收淨財富稅的發達國家之一。該稅在州一級徵收，各州稅率差異很大，楚格的稅率位居最低之列。大多數州對傳給直系後代的遺產不徵稅，而聯邦則完全不徵收遺產稅。這些特點使瑞士、尤其是楚格對來自海外的富裕家族頗具吸引力。F 部分已經介紹了這些特點如何塑造了該州的財富管理行業。

2025 年 11 月，瑞士選民就青年社會黨人提出的一項人民倡議進行了表決。該倡議提議對超過 5000 萬瑞士法郎的遺產和贈與徵收 50% 的聯邦稅，稅收收入專項用於氣候保護。¹ 儘管該倡議被明確否決，但投票前的辯論表明，楚格的富裕居民對此類提案有多麼敏感。其中數人宣佈，如果該倡議獲得通過，他們將離開瑞士；顧問們則報告稱，有關遷往其他法域的諮詢如潮水般湧來。這一事件表明，該州對富裕家族的吸引力，既取決於州一級的稅率，也同樣取決於聯邦稅收框架的穩定性。

針對財富徵稅的國際壓力也在加大。2024 年，在巴西輪值主席國的倡議下，二十國集團（G20）討論了對億萬富翁徵收最低稅的問題。² 此類稅收在近期內不太可能實施，但這場辯論可能會影響各國政策。如果主要經濟體對其居民的財富課以更重的稅，楚格可

能會對富人更具吸引力，但也可能使瑞士面臨配合執行此類稅收的國際壓力，正如當年在自動資訊交換方面一樣。

1 註釋

1. Swissvotes，第 681 號投票 “ Initiative für eine Zukunft”（Volksinitiative “Für eine soziale Klimapolitik – steuerlich gerecht finanziert”），swissvotes.ch：2025 年 11 月 30 日投票，以 21.72% 的贊成票被否決，所有州（包括楚格）均予否決。50% 的稅率和 5000 萬瑞士法郎的免徵額出自倡議文本，該摘要頁面並未轉載。
2. EU Tax Observatory，Gabriel Zucman， “ A blueprint for a coordinated minimum effective taxation standard for ultra-high-net-worth individuals”，2024 年，taxobservatory.world：受巴西 G20 輪值主席國委託撰寫的報告，提議對億萬富翁的財富每年徵收 2% 的最低稅。

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-taxes-on-wealth-and-inheritance