

全球最低稅

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

該州模式面臨的最新挑戰，來自經濟合作與發展組織（OECD）和二十國集團（G20）就大型跨國集團全球最低稅達成的協議，即所謂“第二支柱”。年度合併營業額至少 7.5 億歐元的集團，須在其經營所在的每個管轄區就其利潤繳納至少 15% 的實際稅款。某一管轄區的實際稅率較低的，須徵收補足稅：首先由該管轄區自身徵收，前提是其已引入合格國內最低補足稅；否則由母公司所在國或其他國家根據收入納入規則和低稅利潤規則徵收。¹

瑞士通過一項憲法修正案落實了最低稅，該修正案於 2023 年 6 月 18 日以 78.5% 的贊成票和全部州的支持獲得人民批准。楚格州的贊成率為 82.3%。新的聯邦憲法第 129a 條授權聯邦對大型集團落實 OECD 和 G20 標準，這一授權涉及約 2000 家瑞士企業。補充稅收入的 75% 分配給各州，25% 分配給聯邦。補充稅於 2024 年 1 月 1 日生效。²

楚格對最低稅的支持率在所有州中最高，這或許令人意外。但這反映了一種清晰的盤算。如果瑞士沒有引入補充稅，瑞士實際稅率與 15% 之間的差額，就會由外國根據收入納入規則和低稅利潤規則徵收。通過引入本國的補充稅，瑞士將這部分收入留給了自己，而將 75% 分配給各州，則確保了受影響集團所在的州，首先是楚格，能夠獲得其中大部分。

全球最低稅

然而，這一分配方案仍有爭議。2024 年和 2025 年初，聯邦院的一個委員會提議將聯邦分享的收入比例由 25% 提高到 50%，以便為軍隊提供資金。楚格州為此準備引入本州自己的州補充稅。在該委員會撤回提議之後，該州於 2025 年 3 月 11 日決定放棄州補充稅，以及其本可每年帶來的約 1.1 億瑞士法郎收入。財政局長 Heinz Tännler 以該州對州際團結的承諾解釋了這一決定。最低稅為該州帶來的淨額外收入仍約為每年 2 億瑞士法郎。³

該州決定利用最低稅帶來的額外收入，以其他方式增強其吸引力，即通過一部區位發展法，為研究、創新、托兒和可持續發展等領域的措施提供資金。⁴ 其他低稅州的應對方式則有所不同：日內瓦將稅率提高到 14.7%，沙夫豪森對超過 1500 萬瑞士法郎的利潤引入 15% 的稅率，巴塞爾城市州則自 2026 年起對超過 5000 萬瑞士法郎的利潤適用 14.53% 的稅率。⁵ 從稅率競爭轉向補貼和公共服務競爭，即觀察人士所稱的“從稅收競爭到補貼競爭”，是 K 部分的主題之一。⁶

1 註釋

1. OECD, “Global Anti-Base Erosion Model Rules (Pillar Two)”, oecd.org: 全球反稅基侵蝕 (GloBE) 規則確保大型跨國企業在每個管轄區繳納最低水平的稅款，包括收入納入規則 (IIR)、低稅利潤規則 (UTPR) 和合格國內最低補足稅；Council Directive (EU) 2022/2523 of 14 December 2022, eur-lex.europa.eu, 落實示範規則：對年收入 7.5 億歐元或以上的集團適用 15% 的最低實際稅率。
2. Wikipedia (德文), “Eidgenössische Volksabstimmung über die OECD-Mindeststeuer für Unternehmen”, 2026 年 9 月訪問：2023 年 6 月 18 日投票，78.5% 贊成且獲全部州支持；楚格贊成率最高，為 82.3%；新的《瑞士聯邦憲法》(BV) 第 129a 條；對營業額超過 7.5 億門檻的集團適用 15% 的最低稅率；約 2000 家瑞士企

業受影響；補充稅於 2024 年 1 月 1 日生效；收入的 75%歸各州，其餘歸聯邦。OECD 示範規則中的門檻以歐元界定。

3. Kanton Zug，新聞稿 “Kanton Zug verzichtet auf eigene OECD-Zusatzsteuer”，2025 年 3 月 11 日，zg.ch：在聯邦院財政委員會撤回將聯邦分享的 OECD 收入比例由 25%提高到 50%以資助軍隊的提議後，該州放棄本州自己的州補充稅；放棄的收入約為每年 1.1 億瑞士法郎；OECD 最低稅帶來的淨額外收入總額仍約為每年 2 億瑞士法郎；財政局長 Heinz Tännler 關於州際團結的聲明。
4. Kanton Zug，新聞 “Regierungsrat setzt Gesetz über Standortentwicklung um”，2025 年 12 月，zg.ch：《區位發展法》（GSE）於 2025 年 11 月 30 日獲選民批准，並連同其條例於 2026 年 1 月 1 日生效；2026–2028 年每年最多 1.5 億瑞士法郎用於企業支持（創新，包括研發人員費用，以及可持續發展），另有社會項目（托兒、教育、住房）以及基礎設施和創新項目，資金來自每年約 2 億瑞士法郎的最低稅收入（Vorlage Nr. 3834.1，Laufnummer 17913，kr-geschaefte.zug.ch）。
5. KPMG Switzerland，2025 年 5 月新聞稿：若干低稅州將稅率向 15%的最低水平提高，包括日內瓦（14.7%）、沙夫豪森（對超過 1500 萬瑞士法郎的利潤適用 15%）和巴塞爾城市州（自 2026 年起對超過 5000 萬瑞士法郎的利潤適用 14.53%）。

全球最低稅

6. Handelszeitung，專題“Standort Zentralschweiz 2025”，“Vom Steuer- zum Subventionswettbewerb”，handelszeitung.ch/specials/standort-zentralschweiz-2025/vom-steuer-zum-subventionswettbewerb-885157：該短語在搜尋結果中作為文章標題出現（2026 年 9 月核實）。

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/zug-the-global-minimum-tax