

楚格的落實

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

楚格州通過對其稅法的部分修訂（第六次部分修訂）落實了《稅收改革與老年和遺屬保險融資法》（TRAF），該修訂於 2020 年 1 月 1 日生效。¹對於位於楚格市的公司，合併聯邦稅、州稅和市鎮稅的實際利潤稅負由 14.6% 降至 11.91%。該州引入了專利盒，對符合條件的專利收入給予允許的最高減免比例 90%，並按符合條件費用的最高比例 50% 給予研發額外扣除。該州將總減免限額定為允許的最高 70%，從而使至少 30% 的應稅利潤仍須按普通稅率徵稅。資本稅對所有法人實體統一定為 0.5%，對於符合條件的參股、符合條件的知識產權和集團內部貸款，稅基減少 98%。對於持有至少 10% 符合條件參股的自然人，股息按其金額的 50% 徵稅。²對於曾享受特殊稅務地位制度的公司，該州通過了過渡性規則。這些公司在優惠制度下積累的隱性準備金，可由公司選擇：或者在五年期間內按 0.8% 至 1.6% 的特別優惠稅率單獨徵稅，或者在稅務資產負債表中披露並在五年內攤銷。³這些規則的效果是將過渡分散到數年之中，保護公司免受稅負驟增的衝擊。

變化的規模相當可觀。2020 年混合公司制度被廢除時，仍有約 1500 家公司享受該制度。⁴2019 年，這些公司貢獻了該州稅收總收入的 22%。⁵2019 年，該州還擁有 5700 家控股公司。⁶一項廢除了該州五分之一稅收收入的法律基礎、卻未造成公司或收入大量流失

楚格的落實

的改革，是一項相當了不起的成就，它需要較低的普通稅率、過渡性規則和 TRAF 新工具三者相結合。

改革的結果使該州保持在瑞士稅收排名的前列。2025 年，楚格的實際利潤稅率在所有州中最低，為 11.85%，而瑞士平均水平為 14.4%，蘇黎世為 19.61%，伯爾尼為 20.54%。⁷這項改革終結了特殊制度，並將楚格的稅收優勢從特權的語言轉化為一般稅率的語言。

1 註釋

1. 出處見印刷版所引。
2. PwC， “Umsetzung der Steuerreform und AHV-Finanzierung in Zug”，2019 年，pwc.ch：生效日期為 2020 年 1 月 1 日；實際稅負（聯邦稅和州稅，楚格市鎮）由 14.6%降至 11.91%；專利盒減免最高 90%；研發額外扣除 50%；減免上限 70%；原特殊地位公司的隱性準備金在五年內按 0.8%至 1.6%的特別稅率過渡徵稅，或披露後在五年內攤銷；統一資本稅率 0.5‰，對符合條件的參股、專利盒無形資產和集團內部貸款，稅基減少 98%；自然人來自 10%或以上參股的股息按 50%徵稅。
3. PwC， “Umsetzung der Steuerreform und AHV-Finanzierung in Zug”：原特殊地位公司的隱性準備金在五年內單獨按 0.8%至 1.6%的稅率徵稅，每年遞增 0.2 個百分點，或自願披露並在五年內攤銷。
4. Zug in der Welt， “Zug mit Steuern steuern”：2020 年 “Gemischte Gesellschaften”（混合公司）制度被廢除；廢除時仍有 1500 家公司享受該特殊待遇。
5. Zug in der Welt， “Die Finanzen des Kantons Zug und seiner Gemeinden seit 1950”：約 1500 家混合公司帶來了可觀的稅收收入；到 2019 年，它們貢獻了該州稅收總收入的 22%。

6. Zug in der Welt , “Zug mit Steuern steuern” : 2019 年有 5700 家控股公司。
7. KPMG Switzerland , 新聞稿 “Unternehmenssteuern in der Schweiz sinken leicht” , 2025 年 5 月 , [kpmg.com/ch](https://www.kpmg.com/ch) : 楚格的實際利潤稅率最低 , 為 11.85% ; 伯爾尼 (20.54%) 和蘇黎世 (19.61%) 最高 ; 瑞士平均水平由 14.6% 降至 14.4% 。

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-implementation-in-zug