離開原居國

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland and Germany),
Solicitor (England & Wales and Hong Kong)
Of Counsel, KGP Legal LLC
alexander.ressos@kgplegal.com.sg
www.ressos.com.sg

創辦人因遷居而節省的稅款，可能會被其離開的國家取去。在我的執業中，主要涉及四個原居司法管轄區。

德國

根據德國《對外稅法》（AStG）第6條，曾持有某公司至少1%股份的離境居民，須就該等股份的視作出售繳稅。稅款可應申請分七年按年繳付；如納稅人在七年內回國，稅款會撤銷，該期限可延長至十二年。[1]直接持有的代幣並非股份，不受AStG第6條規管；但透過德國有限責任公司（GmbH）持有其分配，或持有德國營運公司股份的創辦人，則正正受其規管。遷往瑞士或新加坡會令收益實現。除第6條外，德國根據AStG第2條實施的擴大有限納稅義務，會使在德國擁有重大經濟利益的前居民，在遷往低稅司法管轄區後十年內，仍在德國課稅範圍之內。就此而言，德國稅務機關把瑞士按開支課稅的納稅人視為低稅納稅人。[2]德國與瑞士之間的協定另有其規則。遷往瑞士的人士，在離境年度及其後五年內，其德國來源收入仍須在德國課稅。瑞士按開支課稅的納稅人不獲協定下的居民身份，除非選擇經修改的按開支課稅，把所有德國來源收入納入控制計算。[3]在購入後一年內出售的代幣，在

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

德國須根據《所得稅法》（EStG）第23條作為私人出售收益課稅。在出售前離開德國的創辦人，即使仍在某次購入的一年期限內，亦不受該規則規管，因為出售是在居民身份終止後發生的，除非AStG第2條適用而該收益與德國有聯繫。[4]

英國

英國居民離境後，在境外就離境前已持有的資產實現收益，須在回國年度就該等收益課稅。如非居民期間為五年或以下，而該人在離境前七個課稅年度中至少有四年為英國居民，便適用這項規則。[5]對於遷往楚格或新加坡三年、在禁售期解除時出售並回國的創辦人，這項規則是一個陷阱。對於離開超過五個完整課稅年度，或在離境後才取得代幣的創辦人，則不構成陷阱。自2025年4月6日起，匯入基礎被為期四年的外國收入及收益制度取代；這項改變影響的是抵達英國的人士，而非離境人士，但確實意味着回國的創辦人不能再把收益留在境外以避稅。[6]

香港與美國

香港沒有資本增值稅，沒有離境稅，亦不對個人的境外來源收入課稅。離港的香港居民只需考慮一個問題：其代幣活動是否構成在香港經營的行業；如是，就居港期間已實現的利潤，仍須按15%繳付利得稅。[7]美國則是相反的情況。美國公民及長期永久居民不論居於何處，都須就全球收入課稅，因此除非創辦人放棄國籍，否則遷往楚格或新加坡並無改變。根據《國內稅收法典》（Internal Revenue Code）第877A條，受涵蓋的放棄國籍者其後須在放棄國籍前一日，就其全球資產（包括代幣）按市值計價課稅。[8]因此，對美國創辦人而言，第II至V章的實體及庫房規劃，比任何個人遷居都更為有用。

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

註釋

1. Außensteuergesetz (AStG)，第6條第1至4款，經ATAD-Umsetzungsgesetz of 25 June 2021修訂，自2022年1月1日起生效；自2025年1月1日起，根據Jahressteuergesetz 2024加入的AStG第6條第1款第2a句，擴展至投資基金的重大持股。 ↩
2. AStG，第2條第1及2款；德國聯邦財政部，Anwendungserlass zum Außensteuergesetz，2023年12月22日，第2.2段（把瑞士按開支課稅視為優惠課稅）。 ↩
3. Convention between Germany and Switzerland for the avoidance of double taxation with respect to taxes on income and on capital，1971年8月11日，SR 0.672.913.62，第4條第4及6款。 ↩
4. Einkommensteuergesetz (EStG)，第22條第2項及第23條第1款第1句第2項；德國聯邦財政部2025年3月6日有關加密資產所得稅處理的函件（取代2022年5月10日的函件）。 ↩
5. HM Revenue & Customs，Helpsheet HS278，"Temporary non-residents and Capital Gains Tax (2026)"，2026年4月6日更新；Taxation of Chargeable Gains Act 1992，第1M條。 ↩
6. Finance Act 2025，附表9及其後各附表（廢除匯入基礎，並引入為期四年的FIG制度，自2025年4月6日起生效）。 ↩
7. Inland Revenue Ordinance (Cap. 112)，第14條；Inland Revenue Department，Departmental Interpretation and Practice Notes No. 39（2020年3月修訂），第27至30段，關於數碼資產。 ↩
8. Internal Revenue Code，第877A條（受涵蓋放棄國籍者的按市值計價制度：淨值達200萬美元或以上，或年均所得稅淨額高於按通脹調整的門檻，或未能證明過去五年遵守稅務規定；豁免數額每年按指數調整）。 ↩

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

Disclaimer

This article is provided for general information only. It is based on publicly available sources as at its date of publication. These sources have not been independently verified against licences, regulatory registers or the records of the entities concerned. It is not legal, tax, financial or investment advice. Nor is it a recommendation to invest in, transact with or use the services of any entity mentioned. Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated. To the fullest extent permitted by law, Dr Alexander Ressos and the publisher of SingaporeIQ exclude all liability for loss or damage arising from the use of or reliance on this article. Readers should obtain advice on their specific circumstances before acting or refraining from action.

Names and trademarks of the entities discussed belong to their owners and are used for identification only. Their mention implies no endorsement, affiliation or allegation of wrongdoing. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. Corrections and updates: contact@ressos.com.

© 2026 Dr Alexander Ressos. This article may be quoted with attribution to SingaporeIQ (SingaporeIQ.com). Reproduction in full and any commercial use require prior written consent. The Legal Terms at https://singaporeiq.com/legal-terms apply.

Author contact: Dr Alexander Ressos, TEP · contact@ressos.com