税收优惠与实质性要求

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

法律依据：第43I条

“全球贸易商计划”只是一个行政名称。其法律依据是《1947年所得税法》第43I条，标题为“全球贸易公司及合格公司的优惠税率”。该条授权部长通过条例，对获批全球贸易公司的特定收入按5%、10%或15%征税，而不受第43条一般税率的限制。[1]公司的一般税率为应税收入的17%单一税率，本地公司和外国公司一体适用。[2]

该法将全球贸易公司定义为经营大宗商品或大宗商品衍生品国际贸易业务、国际大宗商品交易经纪业务，或兼营两者的公司。合格收入包括：来自规定商品的规定合格交易的收入；自2012课税年起来自衍生工具合格交易的收入；以及自2020年2月19日起来自规定的结构性大宗商品融资、财资活动和并购咨询的收入。[3]具体细节由条例规定，条例对特定收入、合格交易和所涵盖的商品作了界定。[4]

© 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.

批准属于酌情决定。部长或获授权机构可在附加其所定条件的情况下批准一家公司。在法定日期之后，不得再批准任何全球贸易公司；在2026年财政预算案宣布延期之前，该日期为2026年12月31日。[5]延期至2031年需要对该法作相应修订。读者在依赖这一截止日期之前，应在Singapore Statutes Online上查阅第43I条的现行文本。

合格收入与合格商品

新加坡企业发展局（Enterprise Singapore）对该优惠的描述简明扼要：该计划对合格收入提供5%、10%或15%的优惠税率，期限五年。合格贸易收入包括来自实物贸易、实物交易经纪、衍生品交易和结构性大宗商品融资的收入。[6]从业者指南列出的合格商品类别包括：石油及石油产品、农产品和散装食用产品、金属和矿产、建筑和工业材料、工业产品、消费品、电子电气产品以及机械零部件。指南还指出，该清单会定期检讨。[7]资格文件会列明个别公司获批的商品，来自其他产品的收入仍按标准税率纳税。

合格实物贸易的范围仅限于具有国际维度的贸易。指南将其描述为转运贸易、离岸贸易和转口贸易，其中只有不含本地增值的部分才符合资格。[8]离岸贸易是指货物在两个外国之间流动而不经过新加坡，对大型贸易公司而言，这是最重要的类别。这也解释了为何贸易枢纽难以衡量，本章最后一节将对此加以说明。

实质：营业额、支出与专业人员

该计划旨在奖励在新加坡开展的活动。新加坡企业发展局将其面向从事国际实物贸易、拥有国际贸易和分销网络且业绩良好的成熟公司。获批公司必须在新加坡开展重要的贸易活动，雇用熟练的专业人员，并在新加坡履行战略管理、合规与风险管理、财务管理和物流管理等战略职能。它们还应大量使用新加坡的银行和金融服务、物流、仲裁及其他配套服务。[9]

© 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.

官方说明并未公布具体的数量门槛。从业者指南给出的参考标准是：年贸易营业额至少1亿美元，本地业务支出每年至少300万新元，以及至少三名在风险管理、采购或销售等职能部门工作的贸易专业人员。[10]尚未达到这些标准的申请者，必须证明其将在优惠期内达到。另一份指南强调，满足最低标准并不意味着公司自动获得该计划的资格。[11]

5%的税率专门保留给在新加坡的实质特别雄厚的公司。指南指出，只有在业务的相当大部分在新加坡开展时，才能享受这一税率。实践中，税率是谈判的结果：公司就人员、支出和职能作出承诺，主管机构则据此确定税率和条件。资格函因而在实质上成为一份合同。如果公司未能履行承诺，主管机构可调整或撤销该优惠。

国际压力：BEPS与最低税

该计划的设计预见到了国际税收政策后来提出的要求。OECD和二十国集团的税基侵蚀和利润转移项目，其第5项行动针对有害税收实践，要求优惠制度以在授予国开展实质性活动为条件。[12]一项本已要求具备贸易职能、专业人员和本地支出的计划，完全有条件达到这一标准。

全球最低税则提出了更难的问题。新加坡颁布了《2024年跨国企业（最低税）法》，对年收入至少7.5亿欧元的跨国集团，就2025年1月1日或之后开始的财政年度，适用收入纳入规则和国内补足税。[13]对于大型贸易集团而言，在新加坡享受的5%或10%优惠税率如今会产生补足税，这笔税款或者根据国内补足税在新加坡征收，或者在母公司所在的司法管辖区征收。因此，对于属于这些规则适用范围的集团而言，低税率的好处被抵消了。2024年引入的15%档次使该计划适应了这一局面。收入低于门槛的较小贸易商则继续享受较低的税率。

© 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.

最低税使贸易枢纽之间的竞争从税率转向其他工具。新加坡已开发出与全球规则相容的优惠措施，例如2024年财政预算案宣布的可退还投资抵免，第E部分第IV章对此有所讨论。[14]对于最大的贸易集团而言，全球贸易商计划如今主要发挥认可框架的作用，国家与公司在这一框架内就应设在新加坡的活动达成一致。

常见误解

全球贸易商计划有时被描述为一种避税天堂制度，让贸易商无需真实活动即可在新加坡入账利润。实际上，这项法定优惠只适用于获批公司，而这些公司在贸易营业额、本地支出、合格专业人员以及在新加坡履行战略职能方面的承诺，都已在其资格文件中确定。优惠税率仅适用于来自获批商品和活动的合格收入，其他收入则按17%纳税。自2025年起，全球最低税限制了大型集团所能获得的好处，这也解释了15%档次的引入。

注释

1. Income Tax Act 1947，第43I(1)条，据lawplayer.com转载自Singapore Statutes Online（2026年11月访问）：部长可通过条例对获批全球贸易公司的特定收入按5%、10%或15%征税，而不受第43条的限制。 ↩
2. 新加坡国内税务局，“Corporate Income Tax Rate, Rebates & Tax Exemption Schemes”（iras.gov.sg，2026年11月访问）：“Your company is taxed at a flat rate of 17% of its chargeable income.” ↩
3. Income Tax Act 1947，第43I(3)条“global trading company”的定义，以及第43I(1)(a)(i)–(iii)条，据lawplayer.com转载（2026年11月访问）。 ↩
4. Income Tax (Concessionary Rate of Tax for Global Trading Companies) Regulations 2016（S 341/2016），及其后的修订。 ↩

© 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.

5. Income Tax Act 1947，第43I(1AB)条及第(1A)款，据lawplayer.com转载（2026年11月访问）：批准可附条件；2026年12月31日后不再批准全球贸易公司。 ↩

6. Enterprise Singapore，“About the Global Trader Programme (GTP)”（enterprisesg.gov.sg，2026年11月访问）：“a concessionary tax rate of 5%, 10% or 15% on qualifying income”，期限为“five years”；合格贸易收入包括来自实物贸易、实物交易经纪、衍生品交易的收入以及来自结构性大宗商品融资活动的收入。 ↩

7. Rikvin，“Singapore’s Global Trader Programme (GTP)”（rikvin.com/taxation/singapore-global-trading-programme，2026年11月访问）：八类合格商品，该清单“will be reviewed periodically”。 ↩

8. Kaizen CPA，“Guide to Singapore Global Trader Scheme”（kaizencpa.com，2026年11月访问）：合格商品类别清单，定期检讨；合格实物贸易限于转运、离岸和转口贸易，转口贸易中只有不含增值的部分符合资格。 ↩

9. Enterprise Singapore，“About the Global Trader Programme (GTP)”（enterprisesg.gov.sg，2026年11月访问）：承诺开展重要的贸易活动，雇用熟练专业人员，履行战略、合规与风险管理、财务管理和物流管理职能，并大量使用新加坡的银行和金融服务、物流、仲裁及其他配套服务。 ↩

10. Kaizen CPA，“Guide to Singapore Global Trader Scheme”（kaizencpa.com，2026年11月访问）：最低年营业额1亿美元，最低年度本地业务支出300万新元，以及至少三名贸易专业人员；未达标准的申请者须证明其能在优惠期内达到；只有在业务的相当大部分在新加坡开展时，才可享受5%的税率。Nexia International，*Global Insight*，2020年3月：申请者除其他条件外须具备“an annual turnover of US$100m”以及至少三名相关专业人员。 ↩

© 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.

11. Rikvin，“Singapore’s Global Trader Programme (GTP)”（rikvin.com，2026年11月访问）：最低标准为以本人名义进行的可观实物离岸贸易营业额、可观的本地业务支出以及在新加坡雇用专业贸易人员，但这“does not automatically qualify a company for GTP status”。 ↩

12. OECD，*Countering Harmful Tax Practices More Effectively, Taking into Account Transparency and Substance, Action 5 – 2015 Final Report*，Paris，OECD Publishing，2015年。 ↩

13. Multinational Enterprise (Minimum Tax) Act 2024，自2025年1月1日起施行（依收入纳入规则征收的跨国企业补足税以及国内补足税，最低税率15%，适用于合并收入至少7.5亿欧元的集团）；参见第E部分第IV章和第K部分第III章。 ↩

14. 可退还投资抵免（Refundable Investment Credit），于2024年2月16日的预算案声明中宣布。 ↩

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. 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.

© 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

© 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.