

本提案全文請參閱第 134 頁及州務卿網站：
voterguide.sos.ca.gov

- 對某些資產超過 10 億美元的納稅人徵收最高 5% 的一次性稅；涵蓋的資產包括企業、證券、藝術品、收藏品和知識財產產權，但不包括不動產和某些退休金與退休帳戶。
- 將這些稅收收入的 90% 用於醫療保健，10% 用於食品援助或教育相關方案；禁止使用這些收入取代現有用於這些目的資金。
- 將此類稅收收入排除在憲法的關於學校

資金、預算儲備和州支出限額的規定之外。

立法分析師對州和地方政府淨財政影響的估計摘要：

- 對億萬富翁徵收新的財富稅會暫時增加州政府的收入。在數年內，這些財富稅收入可能累計達數百億美元。
- 從億萬富豪徵收的州所得稅可能每年持續下降到不到 10 億美元。

立法分析師的分析

背景

California 是許多億萬富豪的居住地。世界上最富有的人士中，有多位居住在 California。財富是指一個人所擁有全部資產的價值。財富與所得不同；所得是指一個人在特定期間（例如一年）內賺取的金額。個人的財富通常以其淨資產額衡量。個人的淨資產額，是其擁有的全部資產（例如股票、企業或其他投資）的價值，扣除債務後的金額。California 有數百位淨資產額超過 10 億美元的居民，一般稱為億萬富豪。這些億萬富豪中，許多人透過擔任 California 科技公司的高階主管或投資者累積財富。

醫療照護是州政府的主要支出項目之一。州及聯邦政府每年用於本州醫療照護計畫的支出超過 2,000 億美元。本州大部分醫療照護支出用於 Medi-Cal，這是本州為低收入者提供的健康保險計畫。州政府支出亦用於支持公共衛生計畫、心理健康照護，以及藥物與酒精成癮治療。

提案

對億萬富翁開徵一次性財富稅。根據提案 40，於 2026 年 1 月 1 日為 California 居民的億萬富豪，須繳納相當於其淨資產額 5% 的一次性州稅。該項稅款須於 2027 年繳納。納稅人可選擇分五年繳納，但須為此支付額外費用。不動

產、退休金及退休帳戶原則上不納入該項稅捐的課稅範圍。

大部分款項必須用於醫療照護。州政府將決定如何及何時支用財富稅收入，但這些款項必須用於特定類型的服務。90% 的款項必須用於為民眾提供醫療照護服務。其餘款項必須用於教育、糧食援助，以及財富稅的稽徵作業。《州憲法》中限制支出，以及要求州政府將一定金額用於學校及社區學院的現行規定，將不適用於這筆款項。

財政影響

對億萬富翁徵收新的財富稅會為州政府臨時帶來更多收入。州政府預計可從財富稅徵得數百億美元。這筆暫時增加的州稅收，將分散在數年間徵得。由於多種因素影響，州政府究竟何時能徵得稅款，以及能徵得多少，都非常難以預測。例如，很難預知億萬富豪會採取哪些行動，以減少繳納的稅款。此外，許多財富的價值取決於股票價格，而股價隨時都在變動。

州所得稅的收入可能持續減少。California 的億萬富豪，目前和所有在本州賺取所得的人一樣，均就其每年所得繳納州稅。億萬富豪可能採取因應新設財富稅的措施，進而減少其繳納的所得稅。例如，部分億萬富豪可能決定離開 California。州政府也將失去他們目前繳納的所

立法分析師的分析

續

與其他提案之間可能產生的相互影響

若同一張選票上的提案 41 或 42 所獲「贊成票」多於提案 40，即使提案 40 獲得過半數選民投下贊成投票，仍可能無法成為法律。這是因為法院可能認定提案 41 或 42 與提案 40 互相牴觸。

得稅。這些因應方式預計會使州收入每年減少不到 10 億美元。這可能意味著可供州一般資金使用的款項減少；該資金用於支付大多數公共服務費用，包括教育、醫療照護及監獄。

州政府辦理財富稅稽徵的成本。州政府核定應納財富稅金額及徵收稅款，將產生成本。這些成本每年可能達數千萬美元，並持續數年。這些成本將由新設財富稅的收入支應。

請造訪 sos.ca.gov/campaign-lobbying/cal-access-resources/measure-contributions/2026-ballot-measure-contribution-totals 獲取主要為支持或反對該提案而成立的委員會名單。

請造訪 fppc.ca.gov/transparency/top-contributors.html 以查閱委員會前 10 大捐款者名單。