

代理行：巴塞尔商号的网络

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

十九世纪初的一家私人银行，其好坏取决于它的代理行。为了服务客户，它需要与欧洲主要金融中心的银行建立关系：这些银行要支付以其为付款人的汇票，为巴塞尔商号的账户接收资金，按其指示买卖证券，并向其提供有关市场以及商人和国家信用状况的信息。巴塞尔的私人银行通过家族关系、业务关系和服务交换建立起这样的网络。¹

巴黎是最重要的中心。十九世纪初，巴黎的 *haute banque*（高级银行界）是为法国政府、铁路和国际贸易提供融资的一群私人银行商号，其中包括若干具有瑞士新教背景的商号：Mallet、Delessert、Hottinguer 等，其中许多出自日内瓦或瑞士其他地方的家族。姊妹卷叙述了日内瓦对 *haute banque* 的贡献。巴塞尔的商号与这些巴黎银行保持着关系，借此进入法国的货币市场和资本市场。

法兰克福是第二个重要中心。法兰克福的银行商号，其中包括 Bethmann 以及自十八世纪末起的 Rothschild（罗斯柴尔德），为德意志各邦和贸易提供融资，并主导着德意志公共债务市场。罗斯柴尔德家族在法兰克福、伦敦、巴黎、维也纳和那不勒斯的五个分支构成了十九世纪最强大的金融网络；该家族是瑞士银行的代理行，后来还参与了瑞士铁路的融资。

代理行：巴塞尔商号的网络

伦敦——十九世纪的世界金融之都——和阿姆斯特丹——它已失去领先地位，但仍是一个重要市场——使这一网络得以完整。通过这些中心的代理行，巴塞尔的私人银行能够为客户提供进入欧洲主要市场的渠道，并参与外国贷款的配售和外国证券的交易。

代理行网络建立在信任、互惠和信息之上。代理行相互提供信贷，相互承兑汇票，并分享有关市场和各自客户的信息。这种关系往往是私人性的、长期的，并通过家族纽带和互访得到加强。现代代理行业务体系使银行能够通过在其他银行开立的账户提供跨境支付服务，它正是这一网络的继承者。对代理行业务的监管已成为反洗钱斗争的核心关切，因为代理行账户可能被用来通过国际金融体系输送非法资金。²

1 注释

1. 关于十九世纪初瑞士私人银行的代理行网络（巴黎、法兰克福、阿姆斯特丹、伦敦、里昂、米兰），参见有关瑞士银行史的文献。待核实。
2. 关于反洗钱法对代理行关系的监管（金融行动特别工作组（FATF）第13项建议；《瑞士金融市场监管局反洗钱条例》（AMLO-FINMA）第12条及以下各条），参见第E部分。待核实。

仅供一般参考。本文不构成法律或税务意见，不能替代针对个案的专业意见，亦不建立律师与客户关系。本文反映截至2026年9月的法律状况。

在线版本：cn.helveticaregister.com/basel-correspondents-the-network-of-the-basel-houses