

加密资产与数字资产

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

加密资产和数字资产给反洗钱制度带来了一种新型挑战。转账可以在几分钟内跨境完成，无需银行居间，交易各方可能仅能通过区块链上的地址加以识别。与此同时，公共区块链的透明性使交易能够以现金从未允许的方式被追踪。瑞士吸引了众多加密企业落户楚格州及其他地方，并很早就将其现行制度适用于这些企业。

1

按照瑞士的做法，将加密资产兑换为货币或其他加密资产、代客户转移加密资产或托管加密资产的服务提供者，一般属于金融中介机构。它们必须加入自律组织，或直接接受瑞士金融市场监管局（FINMA）的监管。2019 年，FINMA 发布了关于区块链支付的指引，将所谓的“旅行规则”适用于加密资产转账。瑞士机构只有在能够确定由谁控制外部钱包的情况下，方可向外部钱包发送加密资产或从此类钱包接收加密资产。这种对该规则的适用不允许对小额交易作一般性豁免，比当时的国际标准更为严格。²

FINMA 还降低了加密货币兑换交易须识别客户身份的门槛，以减少交易被拆分为小额的风险。自 2021 年起生效的《联邦关于使联邦法律适应分布式账本技术发展的法律》（DLT 法）为代币化证券提供了法律依据，并为数字资产设立了一类新的交易设施。该法并未为这些资产建立单独的反洗钱制度。《反洗钱法》

(AMLA) 的一般规则继续适用，并由 FINMA 和自律组织加以解释。³

巴塞尔以其独特的方式为这一领域作出贡献。巴塞尔银行监管委员会通过了一项关于银行加密资产风险敞口的审慎标准。国际清算银行 (BIS) 创新中心则探索了数据分析和隐私增强技术如何能够改进跨机构、跨境的洗钱侦测。对于持有加密资产和数字资产并希望将其转入传统银行的客户而言，实际挑战往往在于证明其来源。银行会询问这些资产是如何取得的、经过了哪些交易所，以及能否与涉及非法活动的地址相关联。无法回答这些问题的客户往往会发现，银行拒绝建立业务关系。⁴

1 注释

1. 关于 AMLA 对加密资产和数字资产领域服务提供者的适用，以及此类企业在楚格州 (“Crypto Valley”，加密谷) 的集中，参见 FINMA 2018 年 2 月 16 日关于首次代币发行的指南及 FINMA 的相关出版物。有待核实。
2. 关于 FINMA 2019 年 8 月 26 日第 02/2019 号指引 “Payments on the blockchain”、旅行规则 (《FINMA 反洗钱条例》(AMLO-FINMA) 第 10 条) 对加密资产转账的适用以及对外部钱包的处理，参见 FINMA 的出版物。有待核实。
3. 关于修订后的 AMLO-FINMA 中降低加密货币兑换交易客户识别门槛 (1000 瑞士法郎)，以及 2020 年 9 月 25 日《联邦关于使联邦法律适应分布式账本技术发展的法律》(DLT 法，于 2021 年分两阶段生效)，参见相关资料。门槛和日期有待核实。

4. 关于巴塞尔银行监管委员会于 2022 年 12 月通过的银行加密资产风险敞口审慎处理规则，以及 BIS 创新中心在反洗钱分析方面的工作（包括 2023 年的 Aurora 项目），参见 BIS 的出版物。有待核实。

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-crypto-assets-and-digital-assets-2