

合规：反洗钱、制裁与“旅行规则”

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

在反洗钱和制裁方面，加密资产和数字资产带来了特有的难题。其转移不经过任何代理银行，在几分钟内完成，并且可能涉及持有人身份不明的地址。2019 年，金融行动特别工作组（FATF）将其建议扩展至虚拟资产服务提供商，并对其施加“旅行规则”，要求在进行转移时传送汇款人和受益人的身份识别数据。¹瑞士金融市场监管局（FINMA）将这一规则适用于瑞士中介机构，后者在向外部地址转出或从外部地址转入任何资产之前，必须核实该地址持有人的身份。²

H 部分所讨论的国际制裁已扩展至加密资产和数字资产。自 2022 年以来针对俄罗斯采取的措施包括禁止向俄罗斯个人和实体提供加密资产服务，瑞士已采纳该措施。制裁名单现已包括钱包地址。³区块链分析工具使追踪资金来源和识别与非法活动相关的地址成为可能，其精确度是银行转账并不总能提供的。日内瓦的服务提供商使用这些工具，刑事追诉机关也越来越多地依赖它们。

日内瓦金融中心在 2010 年代的一系列事件之后建立了严格的合规文化，并以这种文化对待加密资产和数字资产。严谨的机构只接受身份已识别的客户，拒绝无法在链上确定来源的资金，适用旅行规则，并向洗钱举报办公室报告可疑情况。尽管这种严格要求有其成本，并将一部分市场排除在外，但它是加密资产和数字资

合规：反洗钱、制裁与“旅行规则”

产在日内瓦成为一种普通资产类别、由普通客户在普通机构持有的前提条件。

1 注释

1. FATF, “Virtual Assets” (fatf-gafi.org) : Updated Guidance for a Risk-Based Approach to Virtual Assets and Virtual Asset Service Providers, 2021 年 10 月 28 日；关于第 15 项建议实施情况的专项报告, 2023 年 6 月（自该标准扩展至这一行业以来的第四份）、2024 年 7 月、2025 年 6 月和 2026 年 7 月；FINMA, 2019 年 8 月 26 日新闻稿：FINMA 第 02/2019 号指引与 FATF 2019 年 6 月 21 日的标准保持一致。
2. FINMA, 2019 年 8 月 26 日新闻稿, “La FINMA publie une communication sur la surveillance relative au trafic des paiements sur la blockchain” [FINMA 发布关于区块链支付交易监管的指引]（第 02/2019 号指引）：“交易汇款人和受益人的信息必须予以传送, 与传统银行转账的情形相同”；“受 FINMA 监管的机构原则上只能将加密货币或其他代币发送至属于其自身客户的外部钱包”, 且该钱包的归属已经核实, 并且只能从此类钱包接收加密货币或其他代币。

3. 欧洲联盟理事会，2022 年 10 月 6 日新闻稿（第八轮制裁方案）：
“全面禁止向俄罗斯个人和居民提供加密资产钱包、账户或托管服务，无论这些加密资产的总价值如何”，取消了此前 10000 欧元的门槛；关于瑞士在 2022 年 3 月 4 日《关于乌克兰局势相关措施的条例》（SR 946.231.176.72）中采纳欧盟制裁的情况，参见 H 部分。

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/geneva-compliance-money-laundering-sanctions-and-the-travel-rule