

欧盟的要求与瑞士已适用的规则

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

欧洲金融法的相当一部分已经在瑞士适用，无论是出于立法者的选择、自律监管还是商业需要。税务透明已成定局：与欧盟（EU）的自动信息交换（AEOI）自 2017 年起生效，并通过 2025 年 9 月 26 日的法律扩展至加密资产和数字资产。¹反洗钱遵循金融行动特别工作组（FATF）的建议，欧盟和瑞士各自以本身的方式加以适用。2025 年在法兰克福开始运作的欧洲反洗钱管理局（AMLA），以及自 2027 年起适用的单一规则手册，构成了一个服务欧盟客户的日内瓦机构需要熟悉的框架。²瑞士的数据保护获得欧盟承认充分，这使日内瓦机构与其欧洲子公司或客户之间可以进行数据传输。³

这种事实上的趋同带来一个战略后果：日内瓦金融中心承担了欧洲监管的大部分成本，却没有获得准入方面的好处。这解释了各伞形组织的立场：它们主张缔结一项金融服务领域的行业协定，而 2024 年和 2025 年谈判达成的一揽子协议中并未包含此类协定，唯一仍然敞开的途径是监管对话和等效程序。⁴上一章所述与英国签订的《伯尔尼协定》显示了相互承认能够带来什么。它同时也表明，这种承认只有在规模相当的伙伴之间、并且在欧盟之外才有可能，因为欧盟的内部市场不会与第三国逐个行业进行谈判。

1 注释

1. 2015 年 5 月 27 日瑞士与欧盟关于自动信息交换的协定，自 2017 年 1 月 1 日起生效，首次交换于 2018 年进行；联邦外交部，“Échange automatique de renseignements en matière fiscale”（税务事项自动信息交换），europa.eda.admin.ch（2026 年 9 月访问）。
2. 欧洲反洗钱管理局（AMLA），设于法兰克福，自 2025 年起运作，自 2028 年起直接监管某些机构；第 2024/1624 号条例（欧盟）（反洗钱条例，AMLR）自 2027 年 7 月 10 日起适用；安永，“AML A & AMLR : comment anticiper la conformité anti-blanchiment européenne d'ici 2027 ?”（AMLA 与 AMLR：如何在 2027 年前提前应对欧洲反洗钱合规），ey.com（2026 年 9 月访问）。
3. 瑞士自 2000 年起享有的充分性决定，经欧盟委员会 2024 年 1 月 15 日的报告确认；联邦数据保护和信息专员，“Décision d'adéquation de l'UE concernant la Suisse”（欧盟关于瑞士的充分性决定），edoeb.admin.ch，2024 年 1 月 15 日。

4. 国际金融秘书处（SIF）， “Union européenne (UE)” 页面（sif.admin.ch）：瑞士与欧盟之间的监管对话在中断数年后于 2024 年 7 月 4 日在伯尔尼恢复，此后于 2025 年 6 月 18 日在布鲁塞尔、2026 年 5 月 27 日在伯尔尼举行会议；SIF 指出，“这些等效程序对瑞士金融中心的竞争力至关重要”。SIF，“Procédures d'équivalence avec l'UE”页面（与欧盟的等效程序）：2015 年就中央对手方监管和保险偿付能力规则获得承认；2017 年授予的证券交易所等效认可在 2019 年 6 月后未获续期，瑞士随即启动保护其交易基础设施的措施；在交易场所、衍生品、另类投资基金管理人护照以及面向专业投资者的跨境活动方面，相关努力仍在继续。

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-what-the-union-requires-and-what-switzerland-already-applies