

整合及其局限

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

整合是市场对这些成本作出的回应。2008 年至 2020 年间，提契诺州的银行数量减少了一半。一些机构并入了规模更大的瑞士集团，例如 BSI 并入 EFG、Morval 并入 REYL。另一些机构放弃了银行牌照，转而作为资产管理人继续经营，或进行了清算。BAK Basel 受州财政与经济厅委托开展的一项研究于 2016 年 3 月 9 日在 Vezia 的 Villa Negroni 发布，该研究总体上描绘了一幅令人鼓舞的图景，但警告称，如果资金外流超过当时管理资产的 50%，许多工作岗位将面临风险。研究将大宗商品贸易和进入欧洲市场视为弥补意大利财富管理业务不可避免之萎缩的机遇。¹十年之后，结果介于两种情景之间。银行数量已稳定在四十家左右，就业自 2021 年以来略有回升，金融业的增加值停滞不前，而其在本地经济中的占比则有所下降。

在这样的市场中，整合是有限度的。剩余的独立银行由无需出售的家族控制。本地银行植根于本地经济。留下来的外国集团是经过深思熟虑才选择卢加诺的。尽管如此，小型外资控股银行和证券交易所银行之间仍可能出现进一步整合——后者的数量已从 2010 年的 13 家降至 2024 年的 10 家；分行网络也可能进一步整合，UBS 与 Credit Suisse 合并以及数字银行的影响仍在持续。²

整合及其局限

实务提示。为私人客户或具有意大利关联的架构在卢加诺选择托管银行时，需审查以下各点：

- 银行的法律形式、所有者和监管类别。经 FINMA 许可的银行会列入 FINMA 的获授权机构名册。享有州政府全额担保的州立银行，其风险状况不同于外国集团旗下的小型子公司。
- 存款保护。瑞士存款人保护覆盖每位客户在每家银行最高 100,000 瑞士法郎的优先存款。大额现金余额应予分散，或以托管资产形式持有，此类资产在银行破产时与银行财产相隔离。
- 记账中心。卢加诺的客户经理可能将账户记在苏黎世、日内瓦或境外。记账中心决定适用法律、存款保护和报告义务。
- 意大利税务申报。银行应提供能够支持客户履行意大利申报义务（*quadro RW*、*IVAFE* 和资本利得）的对账单，并应书面确认其在信息自动交换框架下报告的内容。
- 跨境服务规则。银行必须说明其如何在意大利法律的限制范围内（第 E.IV 章）为意大利居民客户提供服务，以及其客户经理在前往意大利时可以做什么、不可以做什么。
- 外部资产管理人。如有独立资产管理人参与，银行应提供标准的外部资产管理人协议、电子数据交付以及关于费用和返佣的明确规则。
- 信贷与服务。伦巴德贷款、以瑞士及境外房产抵押的按揭贷款、多币种账户、银行卡和支付服务在不同机构之间差异很大。
- 连续性。应评估银行的所有权与传承、客户经理的稳定性以及其受整合影响的程度，对小型银行尤应如此。
- 成本。应书面索取托管、交易、外汇和产品的全包费用，并依据 FinSA 的成本透明规则进行比较。

1 注释

1. RSI, “Banche, futuro non così nero” (2016 年 3 月 9 日), <https://www.rsi.ch/info/ticino-grigioni-e-insubria/Banche-futuro-non-cos%C3%AC-nero--938921.html>。
2. USTAT, 12 Denaro e banche (2026 年 3 月, 见上文), T. 12.1 和 T. 12.2; Chopard (2011 年, 见上文)。

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/lugano-consolidation-and-its-limits