

《经济与金融问题》（Oeconomicae et pecuniariae quaestiones）与银行伦理

Dr Alexander Ressos, TEP

*Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),
Solicitor (England & Wales)*

2018 年的这份文件是天主教会迄今为止关于金融市场最为详尽的表态。其出发点是：经济需要伦理才能正常运转，并明确指出这必须是一种以人为中心的伦理。文件承认“信贷不可替代的社会功能”，以及合格、可靠的金融中介的作用。它将收取过高利率定性为在伦理上不正当，这是对古老的高利贷学说的现代重申。文件指出，“在道德上不可接受的，并不仅仅是获利，而是利用不平等为自己谋取好处，创造损害他人的巨额利润”。它批评信用违约互换在缺乏适当限制的情况下扩散，助长了“一种靠运气、押注他人失败的金融”。文件还警告利益冲突，以及一种将利润置于顶端、把一切伦理诉求都视为无关紧要的文化。¹

在其实际建议中，文件建议在银行内部设立伦理委员会，以支持董事会的工作。²对瑞士银行而言，这一建议落在了早有准备的土壤上，因为瑞士金融市场监管局（FINMA）的治理规则要求董事会确定机构的风险政策和行为准则。这一构想在本章的主题中也有历史回响。16 世纪的 Monti di Pietà 由神职人员、地方官员和市民共同组成的理事会管理，其账目是公开的。巡视制度使堂区和善会的资金接受定期的外部检查。现代天主教关于设立伦理委员会

《经济与金融问题》（*Oeconomicae et pecuniariae quaestiones*）与银行伦理

的建议，延续了一种受监督的资金管理传统：在这一传统中，资金的用途限制着管理人的自由。

1 圣座自身的金融改革

天主教金融教导的可信度，部分取决于圣座自身机构的行为，而这些机构自 2010 年以来一直处于改革之中。圣座和梵蒂冈城国根据本笃十六世 2010 年 12 月 30 日的自动谕令设立了金融信息局（AIF），通过了反洗钱和反恐怖融资立法，于 2013 年设立了金融安全委员会，并重组了梵蒂冈银行——宗教事业研究所（IOR）。自 2011 年起，它们参加了欧洲委员会反洗钱委员会 Moneyval 的评估程序。Moneyval 于 2021 年 6 月发布的报告首次对有效性进行了评估，在十一项直接成果中，将梵蒂冈体系评为五项基本有效、六项中等有效，没有任何一项被评为低效。监管与金融信息局如今称为 ASIF，于 2020 年 12 月 5 日由教宗方济各赋予现名和新章程。

3

梵蒂冈城国法庭由 Giuseppe Pignatone 主持审理的一起刑事案件，涉及国务院将约 2 亿美元——约占其可用资产的三分之一——投资于与伦敦斯隆大道 60 号一处房产相关的投机性工具。经过八十六次庭审，法庭于 2023 年 12 月 16 日以挪用公款罪判处枢机主教 Angelo Becciu 五年六个月监禁，另判处八名被告有罪，并下令没收逾 1.66 亿欧元。Becciu 提起上诉后，梵蒂冈上诉法院于 2026 年 3 月 17 日以程序错误为由宣布审判无效，并下令重新审理，新审判定于 2026 年 6 月 22 日开庭。⁴就教会资金的治理而言，此案显示了未经适当授权、绕开教会财产管理的教会法管控而作出投资决定的后果。对卢加诺的从业者来说——在那里，天主教机构、修会和基金会均是当地银行和资产管理人的客户——这些发展带来一个直接后果：教会客户与其他法律实体一样须接受同样的尽职调查，同时，其关于财产让与和管理的教会法规则必须与民法一并审查。

致从业者。天主教教会实体作为瑞士银行或受托服务机构的客户：

- 依据瑞士法和教会法确定其法律形式：堂区（依州法设立的公法法人）、基金会、协会、修会或教区。
- 依据两套制度核实签字权限；教会法要求，非常管理行为以及超过主教团所定门槛的让与行为须取得许可（《天主教法典》第 1281 条及第 1291-1295 条（CIC））。
- 在反洗钱方面将该实体视为法律实体，识别控制人，并记录资金来源，包括遗赠和弥撒基金。
- 尊重附加于捐赠基金的任何用途限制；天主教机构的投资政策往往出于伦理原因排除某些行业。

2 注释

1. Oeconomicae et pecuniariae quaestiones（见上文），第 8 条、第 16-17 条、第 23 条和第 26 条。
2. Oeconomicae et pecuniariae quaestiones（见上文），第 24 条。
FINMA 第 2017/1 号通函“Corporate governance – banks”。
3. Vatican News，2021 年 6 月 9 日关于 Moneyval 评估的报道，
<https://www.vaticannews.va/en/vatican-city/news/2021-06/moneyval-barbagallo-vatican-finance-money-asif.print.html>。
Wikipedia（作为最后手段查阅），“Supervisory and Financial Information Authority”，https://en.wikipedia.org/wiki/Supervisory_and_Financial_Information_Authority（AIF 依据本笃十六世 2010 年 12 月 30 日的自动谕令形式宗座牒函设立，“for the prevention and countering of illegal activities in the area of monetary and financial dealings”；根据方济各 2020 年 12 月 5 日的亲笔信获得新名称和新架构）。

*《经济与金融问题》 (Oeconomicae et pecuniariae quaestiones) 与银行
伦理*

4. Mimmo Muolo, “Il cardinale Becciu condannato a 5 anni e 6 mesi”, *Avvenire*, 2023 年 12 月 15/16 日, https://www.avvenire.it/attualita/il-cardinale-becciu-condannato-a-5-anni-e-6-mesi_71681。关于上诉: Wikipedia (作为最后手段查阅), “Angelo Becciu”, https://en.wikipedia.org/wiki/Angelo_Becciu, 引用 Associated Press, “Vatican appeals court declares mistrial in the 'trial of the century' against a cardinal”, 2026 年 3 月 17 日 (因程序错误宣布审判无效; 自 2026 年 6 月 22 日起重新审理)。

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-oeconomicae-et-pecuniariae-quaestiones-and-the-ethics-of-the-bank