

前言

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

本书是我关于日内瓦国际金融中心一书的姊妹篇。日内瓦一书追溯了这样一座城市：其银行文化源于加尔文的宗教改革，其私人银行成为审慎保密的代名词，其大宗商品贸易商如今经手全球实物贸易的很大份额，而其法语又将它与法国、非洲以及近在咫尺的各国际组织联系在一起。本书则就卢加诺和提契诺州——瑞士南部的意大利语区——提出同样的问题。继苏黎世和日内瓦之后，这里成为瑞士的第三大金融中心。

卢加诺并不是一个州。它是提契诺州最大的城市和金融首府，而该州的政治首府是贝林佐纳。书名之所以冠以卢加诺，是因为银行、资产管理人、受托机构和贸易公司都集中于此，也因为客户和竞争对手正是以这座城市之名来认识这一金融中心的。副标题中的提契诺，指的是使这种集中成为可能的地域、法律秩序和社会；意大利则是这一金融中心赖以建立的市场和腹地。正文中所称的“卢加诺金融中心”，包括基亚索、门德里西奥、洛迦诺和贝林佐纳，它们共同构成一个统一的金融服务市场。

这一金融中心的历史几乎在每个方面都与日内瓦不同。提契诺没有改宗新教。其规模很小的归正宗社群于 1555 年被逐出洛迦诺，翻越阿尔卑斯山，帮助苏黎世建立了丝绸业和商人银行业。在将近三个世纪里，圣哥达山口以南的山谷和湖滨城镇是瑞士各州的

前言

属地，由买官卖法的地方长官统治。1803 年诞生的这个州贫穷、以农业为主，并深受人口外迁的影响。其银行体系在 1914 年崩溃。卢加诺的崛起来得较晚，而且来自意大利：来自那些不信任本国政府、本国货币和本国税务机关的意大利储户和企业家，也来自那些讲他们的语言、懂他们的法律、住在距米兰仅一小时车程之处的提契诺银行家。

对意大利的这种依赖，是贯穿全书的主线。它解释了 20 世纪 60 年代和 70 年代的繁荣；解释了 1977 年瑞士信贷（Credit Suisse）基亚索分行丑闻——这一丑闻催生了瑞士银行业第一部尽职调查守则；解释了 20 世纪 80 年代和 90 年代打击黑手党资金洗钱的斗争；也解释了意大利实施税收特赦和引入自动信息交换之后的艰难调整。它同样说明了卢加诺为何至今仍具有重要意义：伦巴第是欧洲最富裕的地区之一，意大利家族仍然需要一个中立之地来持有、架构和传承其财富，而意大利企业家也仍在不断地将自身及其公司迁过一道从未遥远的边界。

本书分为十一个部分，与日内瓦一书相互对应。A 部分追溯这一地域从勒蓬蒂时期和罗马时期直至 1798 年邦联统治结束的历史，包括经圣哥达山口的过境贸易，以及将钱财带回故乡的建筑工匠和艺术家的外出谋生。B 部分对应日内瓦一书中关于加尔文的部分：它追随洛迦诺的归正宗流亡者前往苏黎世，并描述由卡洛·博罗梅奥塑造的天主教信贷道德经济。C 部分涵盖 1798 年至 1914 年间的年轻州，包括其作为意大利复兴运动避难地的角色、圣哥达铁路以及 1914 年的银行崩溃。D 部分阐述卢加诺从第一次世界大战到 1990 年作为金融中心的崛起。E 部分描述当今的私人银行和财富管理，以及意大利税法、市场准入和继承的相关法律。F 部分论述作为大宗商品贸易枢纽的卢加诺，G 部分论述贸易融资、制裁、反洗钱和透明度方面的合规架构。H 部分对应日内瓦一书中关于非洲的部分，论述作为卢加诺腹地的伦巴第和意大利。I 部分专门讨论 Plan B、Kryptowerte und Digital Assets 以及科技金融，J 部分讨论作

为金融基础设施的意大利语，包括设在贝林佐纳的联邦司法机构，K 部分则展望至 2035 年的前景。

我以一名并非来自提契诺的执业者身份写作。我是瑞士执业律师，登记于苏黎世州律师名册，同时是英格兰及威尔士和香港的事务律师，以及德国律师（Rechtsanwalt）。我曾在新加坡和香港生活和工作十五年。这一背景决定了本书的视角。本书是从提契诺律师界之外写成的，带着一位比较法学者的眼光——他见证了各金融中心如何争夺同一批客户——也带着一位执业者对客户向其顾问提出的法律问题的关注。在卢加诺执业的读者对许多细节的了解会胜于我。我希望他们仍能从比较的视角中获益，也衷心感谢他们的指正。

历史部分并非装饰。金融中心以信任为生，而信任有其历史。买卖司法的地方长官的经历，解释了提契诺为何坚持市镇自治和固定规则。从罗马和圣彼得堡寄钱回家的外出泥瓦匠，解释了一种跨境财富的家族文化。门德里西奥托地区的走私者，在一定程度上解释了这一金融中心在 1977 年之后不得不摒弃的对灰色地带的容忍。因此，每一个历史章节的结尾都会将线索引向当今的法律与实践。

法律论点在正文中附有精确出处。瑞士联邦法律以其英文名称及其在《联邦法律分类汇编》（SR）中的编号引用，意大利法律以其官方名称引用。法律和数据截至 2026 年 10 月初。

本书面向与卢加诺或意大利客户打交道的银行家、律师、税务顾问、合规官、受托人、家族办公室和贸易公司，也面向希望了解阿尔卑斯山南坡上的一个小州如何成为欧洲私人银行中心之一的读者。本书不能取代针对个案的咨询意见。其目的在于向读者提供此类咨询意见所必须考虑的历史、制度和法律。

Dr iur. Alexander Ressos TEP

前言

美因河畔法兰克福和苏黎世，2026 年 10 月

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-preface