

私人银行与意大利客户银行业务

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

这种差异在银行结构中表现得最为明显。日内瓦是瑞士私人银行合伙制银行的中心，也聚集着庞大的外资银行群体，其客户群体被日内瓦卷描述为国际化的，与法国、中东、拉丁美洲和非洲联系紧密。¹2025 年，在日内瓦员工超过 200 人的银行中，53.3% 为外资所有。²卢加诺的银行市场在确切意义上是区域性的。它由一家享有无限制担保的州立银行、Raiffeisen 集团、全国性银行的卢加诺分支机构、一批家族所有的独立银行（如 Cornèr、Ceresio、Sempione、PKB 和 Zarattini）以及意大利集团的瑞士子公司构成（第 E.I 章）。其客户基础植根于意大利。2002 年的一项调查估计，意大利人在瑞士的资产约为 4000 亿瑞士法郎，其中 2500 亿瑞士法郎存放在提契诺州，1000 亿瑞士法郎在苏黎世，500 亿瑞士法郎在日内瓦。³

这种集中在银行保密时代是卢加诺的优势，此后却成了它的风险敞口。日内瓦的国际客户群体使保密制度终结的影响分散到许多国家和许多年份。而卢加诺则将意大利 2001 年至 2009 年的税务赦免、2015 年的自愿披露以及 2018 年与意大利开始的自动信息交换，感受为一次集中的单一冲击，这使其银行数量在 2008 年至 2024 年间减少了一半。准银行业也反映了同样的差异。卢加诺受托机构和独立资产管理人的密度，直接源于意大利客户群体及其住所公

司（第 E.III 章）。在各州之中，唯有提契诺州于 1984 年对这一职业实行了个人执照制度。

1 大宗商品贸易：规模与专业化

在大宗商品贸易方面，差异在于规模和专业性。2024 年，日内瓦创造了瑞士大宗商品贸易增加值的 58.4%，提契诺州为 3.6%。⁴2021 年，日内瓦有 325 家贸易公司、4471 名员工，提契诺州有 117 家公司、901 名员工。⁵日内瓦的这一行业以大型石油、农产品和航运集团为主。卢加诺的行业则主要由专门从事钢铁、金属和能源的中小企业构成，它们与意大利工业联系紧密，并依赖总部设在其他州的银行（第 F.I 章）。两个枢纽也有着共同的不幸。2022 年的制裁使两座城市的部分俄罗斯大宗商品贸易转移到了迪拜（第 F.I 章）。2025 年 1 月，位于贝林佐纳的联邦刑事法院——一所意大利语法院——在一宗外国贿赂案中，判定一个其贸易活动由日内瓦指挥的集团的荷兰母公司有罪，该判决尚未生效。⁶

2 注释

1. 参见第 K.I 章及日内瓦卷。其中关于日内瓦各机构所在地和专业领域的信息来自一般常识。
2. Allnews, 2025 年 10 月 16 日（见上文）。
3. Swissinfo, “Ticino banks ride out Italian tax amnesty”（2002 年 3 月），<https://www.swissinfo.ch/eng/ticino-banks-ride-out-italian-tax-amnesty/2594574>，转引自第 E.I 章。这些数字为当时报道的估计值。
4. BFS（联邦统计局），2025 年 11 月 18 日新闻稿（见上文）。
5. BFS（联邦统计局），Statistik der Rohstoffhändler (NMP)（见上文），概述见第 F.I 章表 4。

6. 联邦刑事法院，关于 2025 年 1 月 31 日 SK.2023.49 号判决的新闻稿（见上文）；Public Eye, “Swiss court sentences Trafigura’s ‘wolves’”, 新闻稿，2025 年 1 月 31 日，<https://www.publiceye.ch/en/media-corner/press-releases/detail/swiss-court-sentences-trafiguras-wolves>。参见第 J.II 章。

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-private-banks-and-italian-client-banking