

自律监管与 FINMA 的期望

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

法律之下是条例和自律规范。对银行而言，《瑞士银行尽职调查行为准则协议》（CDB 20）规定了身份识别的细节以及受益所有人声明的表格。该协议源自第 D.III 章所述的 1977 年行为准则。FINMA 为风险为本的方法赋予了明确的内容。其第 05/2023 号指引规定了根据 AMLO-FINMA 第 25 条第 2 款进行的洗钱风险分析必须包含的内容。2026 年 6 月 4 日，FINMA 根据其对银行和 FinIA 机构的现场监管发现，又发布了第 04/2026 号指引。¹ 监管机构批评了风险容忍度定义模糊，以及固有风险、控制措施与剩余风险相互混淆的问题。它还发现，政治公众人物、复杂结构以及加密资产和数字资产领域的活动未被充分归类为较高风险，关键风险指标与风险容忍度之间的联系薄弱，并且在政策框架之外批准的例外情况过于频繁。它要求投资组合管理人采用与银行同等质量的方法，比例原则仅体现在详细程度上。² 在 2025 年 11 月 17 日发布的《风险监测报告》中，FINMA 再次将洗钱和制裁列入瑞士金融中心面临的九大主要风险，并警告地缘政治紧张局势可能会增加可疑或高风险资金的流入。³

要点。AMLA（SR 955.0）涵盖 AMLA 第 2 条第 2 款所列的金融中介机构、根据 AMLA 第 2 条第 3 款一般条款以职业方式行事的人，以及收取大额现金付款的交易商（AMLA 第 8a 条）。监管通过三条渠道进行：对持牌机构由 FINMA 及各监管组织监管；对准银行

自律监管与FINMA 的期望

业由经认可的自律组织监管（AMLA 第 24 条）；对精炼商和贸易检验商由贵金属检验中央办公室监管。AMLA 第 3–8 条规定的尽职调查义务以风险为本，自 2023 年 1 月 1 日起包括定期更新客户记录的义务（AMLA 第 7 条第 1bis 款），并由 CDB 20 针对银行、由 FINMA 关于风险分析的指引针对所有受 FINMA 监管的机构加以具体化。

1 注释

1. Grant Thornton Switzerland , “ FINMA sets out specific requirements for anti-money laundering risk analysis” , <https://www.grantthornton.ch/en/insights/finma-requirements-anti-money-laundering-risk-analysis/>（2026 年 6 月 4 日第 04/2026 号指引，补充第 05/2023 号指引）。
2. Grant Thornton, “FINMA sets out specific requirements”（同上）
3. SwissLegal, 通讯, “FINMA Risk Monitor 2025: FINMA flags nine principal risks”, <https://www.swlegal.com/en/insights/newsletter-detail/finma-risk-monitor-2025-finma-flags-nine-principal/>（2025 年 11 月 17 日《风险监测报告》）。

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-self-regulation-and-finma-s-expectations