

反洗钱法

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

1997 年《反洗钱法》（AMLA）适用于金融中介，该法将金融中介界定为包括职业性地接受或持有他人资产、或协助投资或转移他人资产的人。¹《反洗钱条例》（AMLO）明确规定，虚拟货币的转移和兑换服务的运营属于该定义范围。以加密资产兑换法定货币或其他加密资产的服务提供商、运营托管客户资产之交易平台的服务提供商，或为客户提供托管钱包的服务提供商，均属金融中介。非托管钱包的提供商不持有其客户的私钥，一般不属于金融中介。²

未作为银行或金融机构受瑞士金融市场监管局（FINMA）监管的金融中介，必须加入经 FINMA 认可的自律组织，由该组织监督其遵守该法的情况。其义务是常规义务：识别合同相对方和受益所有人身份，澄清异常交易，留存记录，向洗钱举报办公室报告可疑情况，以及在已提交报告时冻结资产。就加密交易而言，FINMA 的条例自 2021 年 1 月 1 日起将兑换交易的身份识别门槛降至 1000 瑞士法郎。³

“旅行规则”是瑞士针对加密资产最具特色的反洗钱要求。FINMA 于 2019 年 8 月发布的指引要求受监管机构在每次向另一机构转移加密资产时，传送关于汇款人和收款人的信息。该指引仅在机构已确认外部钱包属于其本身客户的情况下，才允许与外部

反洗钱法

钱包之间进行转账。⁴由于该要求不设门槛，它比当时的国际标准更为严格。它塑造了瑞士加密银行的实践：这些银行在接受转账之前，会通过测试交易或加密签名核实外部钱包的所有权。

瑞士也在更广泛地改革其反洗钱法。2025 年 9 月，议会通过了一部关于法律实体透明度的法律，设立联邦受益所有人登记册，并将《反洗钱法》的适用范围扩展至法律架构筹备中的某些咨询活动。两项改革均于 2026 年 10 月 1 日生效。⁵这些改革间接影响加密行业。受益所有人登记册将使楚格的基金会和公司的架构更加透明，而该法适用范围扩展至顾问，则可能使为通证项目设计架构的律师纳入其适用范围。F 部分结合财富管理讨论了这些改革。

1 注释

1. 《反洗钱法》（AMLA，SR 955.0）第 2 条第 3 款（官方英文译本，fedlex.admin.ch，经由 droit-bilingue.ch）：金融中介还包括职业性地接受或保管他人资产，或协助投资或转移此类资产的人。
2. 《反洗钱条例》（AMLO，SR 955.01）第 4 条，droit-bilingue.ch：资金或价值转移包括虚拟货币的转移（第 2 款）；协助向第三方转移虚拟货币的人，如与合同相对方保持持续业务关系，或为其行使对虚拟货币的处分权，则受该条规范（第 1 款 b 项），这排除了不具有此类处分权的服务提供商。
3. FINMA，新闻稿“FINMA adopts regulation implementing FinSA and FinIA”，2020 年 11 月 12 日，finma.ch：加密货币兑换交易的客户身份识别门槛由 5000 瑞士法郎降至 1000 瑞士法郎，相关调整于 2021 年 1 月 1 日生效；《FINMA 反洗钱条例》（AMLO-FINMA，SR 955.033.0）第 51a 条第 1 款，由 2020 年 11 月 4 日 FINMA 条例增订，自 2021 年 1 月 1 日起生效（KPMG 英文译本，kpmg.ch）。FINMA 后来澄清，三十天内的关联交易须合并计

入门槛（2022 年 11 月 2 日新闻稿，修订自 2023 年 1 月 1 日起生效）。

4. FINMA，新闻稿“FINMA guidance: stringent approach to combating money laundering on the blockchain”及 FINMA 第 02/2019 号指引，2019 年 8 月 26 日，finma.ch：通证转移时必须传送汇款人和收款人的信息；受监管机构仅在外币钱包属于其本身经核实的客户时，方可向该钱包发送通证或从该钱包接收通证；瑞士的实践不适用金融行动特别工作组（FATF）标准所允许的非受监管钱包例外，FINMA 称其为全球最严格的实践之一。
5. 联邦委员会，新闻稿“Bundesrat setzt neue Regeln gegen Geldwäscherei in Kraft”，2026 年 6 月 12 日，admin.ch：议会于 2025 年 9 月 26 日通过了《联邦法律实体透明度法》及 AMLA 修订案；设立受益所有人透明度登记册；扩展至设有门槛的某些高风险咨询活动；于 2026 年 10 月 1 日生效（对公证人而言，须待各州完成相应调整后生效）。

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/zug-anti-money-laundering-law