

Bitcoin Suisse 与经纪模式

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

Bitcoin Suisse 值得细看，因为其商业模式塑造了早期的生态系统。丹麦软件开发者 Niklas Nikolajsen 曾为一家大型瑞士金融机构担任顾问，他于 2013 年创立该公司，为客户以瑞士法郎买卖比特币。¹ 该公司提供了银行拒绝提供的服务：在瑞士为加密资产的买卖提供一个受监管的交易对手，并对客户进行身份识别、保存交易记录。它加入了一家依据《反洗钱法》（AMLA）设立的自律组织，因此很早就瑞士的监管框架内运营。

在 2017 年的 ICO（首次代币发行）热潮中，Bitcoin Suisse 成为许多代币销售的首选合作伙伴。它负责收取出资、识别出资人身份，并将部分募集款项兑换成瑞士法郎。这一角色使它在生态系统中占据核心地位并获得可观收入，同时也使公司面临日后失败项目所带来的声誉风险。该公司后来申请了银行牌照，又撤回了申请，此后继续作为金融中介机构运营，并于 2021 年成为该州接受以加密资产缴税的服务提供商。² 它的历史表明，一家中介机构如何能够随产业集群一同成长，以及随着行业的成熟，监管机构的要求如何不断提高。

1 注释

1. Bitcoin Suisse，团队页面“Niklas Nikolajsen von Karlshof”，bitcoinsuisse.com：他在 2013 年年中创立 Bitcoin Suisse AG 之前，曾为一家大型瑞士金融机构担任顾问。德语维基百科，“Niklas Nikolajsen”：软件架构师和开发者，后期主要在金融领域工作；自 2011 年起居住在瑞士。
2. 瑞士金融市场监管局（FINMA），新闻稿“FINMA makes an unfavourable prognosis for Bitcoin Suisse AG licensing procedure”，2021 年 3 月 17 日，finma.ch：银行牌照申请于 2019 年提交；有迹象显示其反洗钱防线存在薄弱环节；Bitcoin Suisse 撤回申请，FINMA 终止了相关程序；该公司仍是接受反洗钱自律组织监督的金融中介机构。关于其在该州以加密资产缴税中的角色：见第二章引用的 Bitcoin Suisse 公告。

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/zug-bitcoin-suisse-and-the-brokerage-model