

透明度登记簿

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

近年来楚格公司法律框架中最重要的变化，是引入了受益所有人中央登记簿。《联邦法人透明度法》（TJPG）于 2025 年 9 月 26 日经议会通过，并于 2026 年 10 月 1 日生效。登记簿由联邦司法局（BJ）管理，联邦财政部内设的一个监督机构负责核实信息的准确性、完整性和时效性。¹报告义务适用于股份有限公司、有限责任公司、合作社以及可变资本或固定资本投资公司，也适用于在瑞士设有分支机构、实际管理机构位于瑞士或在瑞士拥有不动产的外国法律实体。受益所有人是指通过持有至少 25% 的资本或表决权或以其他方式直接或间接控制该实体的自然人。如无法识别此类人士，则管理机构中职位最高的成员被视为受益所有人。报告必须载明每名受益所有人的姓名、出生日期、国籍、地址和居住国，以及控制的性质和程度。现有实体须自 2027 年 1 月 1 日起按分阶段的期限进行报告，首先是须接受审计的股份有限公司，并须在一个月内在报告变更。故意违反报告义务者可处最高 50 万瑞士法郎的罚款。登记簿不对公众开放：只有主管机关和金融中介机构可以查阅。²

对于一个拥有超过 38,000 家公司、其中许多由外国人通过多层结构持有的州而言，透明度登记簿标志着一个时代的终结。不记名股票和代名董事曾经提供的匿名性，此前已因 2019 年对大多数公司废除不记名股票，以及公司须备置股东和受益所有人名册的义

透明度登记簿

务而有所削弱。中央登记簿使主管机关，尤其是检察机关和反洗钱主管机关，能够直接获取该州每一家公司背后人士的身份。其实际后果相当可观。楚格的每一家公司都必须识别其受益所有人、核实相关信息并在期限内报告。为外国所有人管理公司的受托人和董事必须从客户处获取必要的信息。与此同时，对无法识别所有人的结构的容忍已不复存在。

与透明度登记簿配套、并于同日生效的《反洗钱法》修订，将尽职调查义务扩展至律师、公证人和其他顾问的某些活动，尤其是与公司的设立和结构安排以及不动产交易相关的活动。³对于业务向来包括公司设立和管理的楚格专业界而言，这一扩展具有直接的重要性。

1 注释

1. 联邦司法局（BJ），“Schweizerisches Transparenzregister”，bj.admin.ch，2026 年 9 月访问：《联邦法人透明度法》（TJPG）于 2025 年 9 月 26 日经议会通过，于 2026 年 10 月 1 日生效；登记簿由联邦司法局管理；联邦财政部的监督机构负责核实准确性、完整性和时效性；试点阶段于 2026 年 6 月 16 日启动；同时修订《反洗钱法》。
2. Grant Thornton Switzerland， “Schweizerisches Transparenzregister – Neue Meldepflichten für juristische Personen ab 1. Oktober 2026”，grantthornton.ch：适用实体（股份有限公司、有限责任公司、合作社、可变资本投资公司（SICAV）/固定资本投资公司（SICAF）；在瑞士设有分支机构、管理机构位于瑞士或在瑞士拥有不动产的外国实体）；受益所有人定义为直接或间接持有至少 25% 的资本或表决权或以其他方式实施控制者，如无，则为最高管理机构成员；须提供的信息（姓名、出生日期、国籍、地址和居住国、控制的性质和程度）；通过 EasyGov 提交；分阶段期限：须接受审计的股份有限公司自

2027 年 1 月 1 日起，其他实体为 2027 年 2 月至 4 月；变更须在一个月內报告；故意违反者最高罚款 50 万瑞士法郎；登记簿不公开，仅向主管机关和金融中介机构开放。

3. 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 日通过了经修订的《反洗钱法》和新的《法人透明度法》；对公司和信托的设立与管理以及不动产交易中的专业咨询服务规定尽职调查义务，并设有门槛；两部法律均于 2026 年 10 月 1 日生效。在 E 部分中讨论。

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-the-transparency-register