

反洗钱合规——概述与总结

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

反洗钱法是瑞士金融监管中几乎触及苏黎世每一段客户关系的部分。班霍夫大街上的私人银行、Seefeld 区的独立资产管理人、第五区科技街区的加密货币经纪商、管理控股公司的受托人，以及自 2026 年 10 月 1 日起为外国买家安排房地产交易的律师，都在同一个法律框架内工作。他们每一个人都必须了解客户是谁、客户背后是谁以及资金从何而来。每当怀疑资产来源于犯罪时，他们每一个人都必须向位于伯尔尼的一个联邦机构报告。从财富来源陈述是否合理，到如何对待塞浦路斯控股公司中的俄罗斯股东，这些每天充斥于苏黎世各合规部门的问题，都是这部法律的问题。

本书 F 部分追溯了这一制度的起源：从 1977 年的 Chiasso 事件，到银行的尽职调查协议、1990 年的刑事罪名、1997 年的《反洗钱法》，再到政要资金案件。这段历史解释了为何瑞士体系将国家立法与自律相结合，以及为何它至今仍带有早期与银行保密相妥协的痕迹。本章接续 F 部分留下的线索，阐述截至 2026 年 9 月的法律状况——这是一个意义非同寻常的时刻。议会于 2025 年 9 月 26 日通过的两部法律，即部分修订的《反洗钱法》和新的《联邦法人透明度法》，于 2026 年 10 月 1 日生效。二者共同建立了联邦受益所有人登记册，并将尽职调查义务扩展至从事某些高风险活动的顾问，包括律师和公证人。¹改革的时间安排考虑到了金融行动特别工作组（FATF）将于 2027 年和 2028 年对瑞士进行的评估。

反洗钱合规——概述与总结

本章按照执业者接触该法律的顺序展开。首先阐明法律渊源和监管架构，然后是受该法约束的人员及其尽职调查义务、报告制度和洗钱举报办公室（MROS）。随后讨论作为上游犯罪的税务犯罪、2025 年和 2026 年的改革以及 FATF 评估。后面各节讨论瑞士金融市场监管局（FINMA）和刑事法院的监管与执法实践、在苏黎世占主导地位的洗钱类型，以及执业者对治理、刑事风险和辩护的视角。制裁与出口管制在下一章讨论，司法协助与资产追回在再下一章讨论。加密资产是 J 部分的主题，本章在涉及反洗钱问题时援引该部分。

1 注释

1. 瑞士联邦委员会，“Federal Council brings new anti-money laundering rules into force”，新闻稿，2026 年 6 月 12 日，<https://www.ejpd.admin.ch/en/newsb/x3sKLxCJ6S3dQJtfvy0Tb>。该新闻稿指出，议会已于 2025 年 9 月 26 日通过这两部法律，而有关国家公证人（Amtsnotare）的条款将稍后生效，以便各州调整其立法。

2 结论

截至 2026 年 9 月，瑞士反洗钱法由一部联邦法律、联邦及 FINMA 的条例、银行的私人尽职调查守则以及十二个自律组织的规章共同构成。它要求银行、投资组合管理人、受托人、保险公司、支付和加密服务提供商、交易商，以及自 2026 年 10 月起的顾问，识别其客户和受益所有人，澄清异常和高风险的业务关系，记录其调查结果，并向 MROS 报告合理怀疑。2021 年的修订（自 2023 年起生效）界定了合理怀疑，要求核实受益所有人并定期更新客户资料，并赋予金融中介机构在四十个工作日后终止已报告业务关系的权利。2025 年 9 月通过、自 2026 年 10 月 1 日起生效的改革，增设了联邦受益所有人登记册，将尽职调查义务扩展至从事高风

险活动的律师、公证人和其他顾问，收紧了贵金属和房地产交易中的现金规则，并将制裁合规纳入反洗钱组织体系之中。

该法律的实践由 FINMA 和刑事法院塑造：FINMA 针对 Gazprombank、PKB、Julius Bär、Mirabaud 和 MBaer 的执法案件确立了风险管理标准；而刑事法院针对机构的记录则好坏参半。向 MROS 提交的报告在四年内增加了两倍以上，苏黎世是移送案件的首要去向。腐败、规避制裁、欺诈、加密资产和有组织犯罪等类型，反映了一个金融中心的结构：其在跨境财富管理方面的优势，同时也是其主要的风险敞口。对执业者而言，该法律要求建立这样一种治理结构：董事会确定风险容忍度，第一道防线对客户风险承担责任，合规职能拥有最终决定的权威。《瑞士刑法典》第 305bis 条和第 305ter 条（SCC）、《反洗钱法》第 37 条（AMLA）以及 SCC 第 102 条的刑事条款，使这一结构既产生机构层面的后果，也产生个人层面的后果。

3 五句话概要

1. 瑞士反洗钱法建立在 1997 年《反洗钱法》、FINMA 的条例、银行的 CDB 20 以及自律组织体系之上，这种国家与私人规则制定相结合的模式可追溯至 Chiasso 事件。
2. 自 2023 年 1 月 1 日起生效的修订界定了合理怀疑，要求核实受益所有人并定期更新客户资料，并允许金融中介机构在 MROS 四十个工作日未作答复后终止已报告的业务关系。
3. 2026 年 10 月 1 日，非公开的联邦受益所有人登记册以及针对顾问（包括从事高风险交易的律师和公证人）的新尽职调查义务正式生效，同时生效的还有降低的贵金属和房地产现金门槛，以及防止违反制裁的明确义务。

反洗钱合规——概述与总结

4. MROS 在 2025 年收到 21,087 份报告，是 2021 年数字的三倍多；欺诈是最主要的涉嫌上游犯罪，苏黎世检察机关是移送案件的最大接收方。

5. FINMA 从 Gazprombank 和 Julius Bär 到 2026 年 MBaer Merchant Bank 清算的一系列执法案件，加上 SCC 第 305bis 条、第 305ter 条和第 102 条下的刑事风险，使反洗钱治理在 2027 年和 2028 年 FATF 评估之前成为苏黎世金融机构生死攸关的问题。

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/zurich-anti-money-laundering-compliance-overview-and-summary