

金融服务、支付筛查与贸易融资

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

对银行和支付服务提供商而言，制裁合规首先是一个数据问题。每一笔入账和出账付款都必须对照瑞士的名单进行筛查，并在存在关联时对照美国、EU 和英国的名单进行筛查。付款报文中的名称、地址、船舶识别码、银行识别代码和自由文本字段均须与名单比对，潜在匹配项由分析人员审核。国际支付系统向 ISO 20022 报文标准的过渡提供了结构化数据，提高了筛查质量，但也增加了警报的数量。《俄罗斯条例》还增加了超出名单筛查的多重要求：禁止超过 10 万瑞士法郎的存款，限制与俄罗斯中央银行的交易，禁止贷款和证券业务，以及自 2026 年起禁止加密服务和俄罗斯加密平台。¹ 这些规则要求银行了解其客户的国籍和居住地，并在其公司客户中识别受俄罗斯控制的实体，这超出了反洗钱法下对受益所有人的识别要求。

当银行发现某客户规避了制裁时，违反制裁与洗钱犯罪之间的区别就变得重要。银行必须根据制裁条例冻结资产并作出报告。如果怀疑相关资产来源于犯罪，包括加重税务犯罪或构成重罪的制裁犯罪，银行还必须向瑞士洗钱举报办公室（MROS）报告。这两项报告提交给不同的机关，后果也不同，银行必须对其加以协调，以确保客户和第三方均不会得到警示。关于反洗钱合规的章节详细介绍了《反洗钱法》（AMLA）第 9 条规定的报告义务。

贸易融资和大宗商品融资存在特定风险。信用证、保函和出口前融资涉及多个法域的货物、船舶、港口和交易对手，而每个法域可能适用不同的制度。瑞士从 EU 采纳的石油价格上限规定，只有在购买价格低于上限时，才允许为俄罗斯原油和石油产品提供海运服务。为此类交易提供融资的银行必须从其客户处取得证明。Public Eye 批评瑞士的做法让贸易商自我监管。据其估计，在入侵之前，瑞士处理了运往欧洲的俄罗斯石油贸易的 50%至 60%，而这一业务此后已在很大程度上转移至迪拜和香港。² 实物大宗商品贸易业务集中在日内瓦、楚格和卢加诺，本系列关于这些中心的其他分册对此有所论述。苏黎世在该业务中所占的份额在于融资和法律咨询，以及仍活跃于大宗商品融资领域的一些银行的总部。

资产管理人和基金管理机构面临其自身的制裁问题。持有俄罗斯证券的基金可能因禁止与某些发行人进行交易，或因相关中央证券存管机构已冻结这些证券而无法出售。《俄罗斯条例》禁止瑞士中央证券存管机构就 2022 年 4 月 12 日之后发行的证券向俄罗斯国民、居民和实体提供服务。³ 持有冻结头寸的基金的投资者可能会发现赎回款项被暂停支付，或其份额的价值不确定。对基金管理人而言，非流动性俄罗斯头寸的估值以及损失在投资者之间的分配是反复出现的问题，而瑞士集体投资法对此只作了一般性的回答。

1 注释

1. 《俄罗斯条例》第 20 条（见上文）；Baker McKenzie, “Switzerland Implements Remainder of EU’s 20th Sanctions Package Against Russia”（见上文），关于第 19 条、第 20a 条和第 20b 条。
2. Public Eye, “Sanctions on Russian oil”（见上文）；另见 Public Eye, “Goodbye Geneva? Dubai becomes new hub for Russian oil trading”, <https://www.publiceye.ch/en/media-corner/press->

releases/detail/goodbye-geneva-dubai-becomes-new-hub-for-russian-oil-trading（未打开）。

3. 《 俄 罗 斯 条 例 》 第 22 条 ,
<https://www.droit-bilingue.ch/de-fr/9/94/946.231.176.72-22-36.html>。

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-financial-services-payment-screening-and-trade-finance