

苏黎世的洗钱类型

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

令苏黎世合规部门忙碌的各种洗钱类型，源于这一金融中心的结构。瑞士仍是全球最大的跨境财富管理中心，瑞士金融市场监管局（FINMA）认为，这一地位使其持续面临洗钱风险。在 2025 年 11 月的《风险监测报告》（Risk Monitor）中，FINMA 指出，地缘政治事态和冲突催生了新的全球资金流动，这些资金寻求瑞士机构这一避风港。FINMA 列举了三个特别值得关注的领域：来自不稳定国家的政治公众人物；被用于网络攻击、非法贸易或规避制裁的加密资产；以及资产管理行业——其中一些机构维持着较高的风险，而其反洗钱框架却未能对这些风险进行充分监控和限制。

1

第一种也是最古老的类型是腐败。过去十五年瑞士的许多重大洗钱案件，从 Petrobras 和 Odebrecht 到 1MDB、PDVSA 和 FIFA，都涉及向国有企业或体育组织官员支付的贿赂，这些贿赂经由一连串住所公司流入瑞士的账户。FINMA 指出，其在跨境财富管理业务中观察到的主要类型是腐败和侵吞——往往涉及政治公众人物和主权财富基金——以及由多家住所公司构成、掩盖受益所有人的复杂结构。²H 部分介绍了私人银行领域因这些丑闻而引发的执法案件。对合规官而言，其中的教训是：当向中间人的付款缺乏经济合理性时，国有交易对手的正当性并不能提供任何保护。

苏黎世的洗钱类型

第二种类型是规避制裁，自 2022 年以来，它已成为一个独立的洗钱问题。在入侵乌克兰之前，苏黎世的银行、受托人和大宗商品贸易商拥有相当可观的俄罗斯客户群。资产被冻结后，人们才看清俄罗斯财富在多大程度上通过代名人以及设在塞浦路斯、英属维尔京群岛和其他地方的控股公司被置入瑞士结构之中。MBaer 案表明，一家苏黎世小银行可以把其大部分业务建立在这类客户之上。瑞士洗钱举报办公室（MROS）在其 2025 年年度报告中专门用一节讨论了“影子船队”——即用于规避对俄罗斯石油制裁的油轮——以及与之相关的资金流动。³下一章将讨论制裁法及其执行。

第三种类型是欺诈。网络投资欺诈、情感诈骗、网络钓鱼，以及在商业电子邮件诈骗中篡改付款指令，构成了 MROS 所收到报告的大部分。虽然涉案金额往往不大，但受害人数量众多，而且犯罪所得会迅速流经多家银行和支付服务提供商的账户。2025 年，在全部报告中，近三分之二所怀疑的上游犯罪是欺诈。对苏黎世的零售银行、新型银行和支付机构而言，针对欺诈模式的交易监控以及及时冻结入账款项已成为核心合规任务。

第四种类型涉及加密资产。2025 年，MROS 收到 2873 份与虚拟资产相关的报告，增长 59.7%，占全部报告的 13.6%。⁴这些报告大多来自发现有资金从加密货币交易所转入的银行，来自虚拟资产服务提供商本身的报告数量较少。其类型从勒索软件和暗网交易所得，到通过虚假交易平台实施的投资欺诈，不一而足。苏黎世和楚格的加密行业以区块链分析和严格的钱包验证作为应对；MROS 每年举办加密研讨会，2025 年 11 月约有 280 人参加。J 部分将讨论加密资产的监管以及该行业特有的合规工具。

第五种类型涉及有组织犯罪和地下钱庄。2025 年，约 3.3% 的报告显示可能与有组织犯罪有关，且常与欺诈或伪造相结合。⁵意大利黑手党组织、从事毒品交易的巴尔干团伙，以及哈瓦拉（hawala）

等非正式价值转移系统，利用现金密集型企业、房地产和小公司来融合犯罪所得。瑞士信贷（Credit Suisse）案中，保加利亚可卡因贩运者用手提箱将现金送到苏黎世的分行，这表明此类网络也触及了最大的银行。2025 年的改革就房地产和贵金属交易中的现金制定了规则，针对的正是这些团伙用以融合其犯罪所得的渠道。

1 注释

1. FINMA, Risk Monitor 2025 , 2025 年 11 月 17 日 , https://www.finma.ch/en/~media/finma/dokumente/dokumentententer/myfinma/finma-publikationen/risikomonitor/20251117-finma-risikomonitor-2025.pdf?sc_lang=en , 关于洗钱风险的章节。FINMA 宣布将于 2025 年和 2026 年就风险容忍度的落实以及高风险客户群的处理开展现场检查。
2. FINMA, “Money laundering and sanctions”, <https://www.finma.ch/en/documentation/dossier/dossier-geldwaeschereibekaempfung/geldwaescherei-und-sanktionen/> 。FINMA 指出，在所审查的期间内，相当大一部分可疑活动报告是由第三方信息和媒体报道等外部来源引发的。
3. MROS, Jahresbericht 2025（见上文），关于趋势的章节。该报告还讨论了通过篡改商业往来通信实施的欺诈，以及一个关于意大利有组织犯罪的案例研究。
4. MROS, Jahresbericht 2025（见上文），关于虚拟资产的章节。
5. MROS, Jahresbericht 2025（见上文），关于有组织犯罪的章节。MROS 于 2025 年 11 月举办了一次关于地下钱庄的圆桌会议。

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-money-laundering-typologies-in-zurich