

藝術市場：洗錢、自由港與來源——概述與總結

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

每年六月，來自各大洲的收藏家、藝術品經銷商、策展人和顧問齊聚巴塞爾展覽中心（Messe Basel）的各個展廳，參加巴塞爾藝術展——上一章已追溯了這一博覽會從瑞士樣品博覽會（Mustermesse）至今的歷史。在短短幾天里，這座城市變成一個交易市場，價值數億瑞士法郎的繪畫、雕塑和紙本作品在此易手。在開幕式和晚宴的背後，隱藏著訪客很少看到的法律結構。它由買賣合同和寄售合同、運輸和保險安排、作品出入境的海關制度、倉庫，以及證明作品過往所有權歸屬的文件所構成。其中每一個要素，都將藝術市場與本書其他部分討論的金融中心議題聯繫在一起，從防範洗錢到執行制裁，再到文化財產保護。¹

本章依次考察這些問題。首先討論使藝術市場容易被濫用的特徵，以及國際機構對這一脆弱性的調查結論。隨後將瑞士關於藝術品經銷商的規則與歐洲和英國的制度進行比較，然後轉向制裁、自由港以及德賴施皮茨（Dreispliz）巴塞爾保稅倉庫（Freilager）的轉型。本章後半部分專門討論來源出處問題：納粹統治時期被掠奪藝術品的歸還、古物保護、審慎買方的盡職調查，以及藝術品融資的新型工具，從以繪畫作擔保的貸款到藝術品通證化。E 部分

已介紹藝術品交易中的洗錢問題，以及收藏品給富裕家族帶來的規劃問題。本章在這些章節的基礎上展開，而不作重複。²

1 註釋

1. 關於由巴塞爾畫廊主於 1970 年創辦的巴塞爾藝術展（Art Basel）及其作為現當代藝術領先博覽會的地位，參見 MCH Group 和 Art Basel 的出版物，以及本書 H 部分第四章。有待核實。
2. 參見本書 E 部分第三章 “Dealers, real estate and the art market” 一節，以及 E 部分第五章 “Art and collections in wealth planning” 一節。

2 本章結論

巴塞爾的藝術市場處於文化與金融的交匯處。正如 FATF、巴塞爾治理研究所（Basel Institute on Governance）和歐盟委員會所發現的，其特徵——包括不透明、高價值、便於攜帶、定價主觀、中間人眾多以及私下交易——使其容易被濫用。瑞士法律對此作出了回應：規定接受大額現金付款的經銷商須承擔相應義務，確立《文化財產轉讓法》項下的盡職調查義務，並於 2016 年針對自由港引入庫存清單規則。歐盟和英國則更進一步，將交易額超過一萬歐元的藝術品經銷商納入反洗錢義務範圍。對俄羅斯的制裁已將畫廊、拍賣行和倉庫捲入一個新的合規領域。

來源出處已成為一個頭等重要的法律問題。《華盛頓原則》和《特雷津宣言》、貝吉爾委員會（Bergier Commission）的調查結論、巴塞爾藝術博物館（Kunstmuseum Basel）與格拉澤（Glaser）繼承人達成的協議，以及伯爾尼的古利特（Gurlitt）遺贈，都說明了瑞士如何直面被掠奪財產和逃亡財產的歷史。古物保護已使一個曾經監管寬鬆、巴塞爾在其中扮演過顯著角色的行業發生了轉

變。以藝術品作擔保的貸款、藝術品基金和藝術品通證化表明，藝術正在成為一種擁有自身擔保、投資和數字形式的金融資產。對於金融中心而言，這一發展將其銀行、律師和合規專家的專業能力，與該市歷史最悠久的公共藝術收藏以及藝術界最重要的博覽會聯繫在一起。

3 H 部分結論

H 部分追溯了三國交界地區（Dreiland）從萊茵河到藝術市場的經濟。第一章介紹了萊茵河港口、依據 1868 年《曼海姆公約》和斯特拉斯堡中央委員會形成的萊茵河航運法、服務於製藥業的物流樞紐，以及施韋澤哈勒事故之後萊茵河的生態恢復。第二章分析了三國經濟，在這一經濟中，來自阿爾薩斯和巴登的跨境勞動者每天跨越邊境。該章考察了依據與法國和德國的雙重徵稅協定對其進行的徵稅，以及歐洲機場（EuroAirport）——其兩國共管的法律制度在歐洲獨一無二。第三章表明，邊境的海關管控、出口管制和制裁執法，已成為昔日巴塞爾商人力圖規避的法國海關官員在現代的對應物。

第四章追溯了博覽會的歷史：從 1917 年的瑞士樣品博覽會，經巴塞爾鐘錶珠寶展（Baselworld）的興衰，到使該市成為國際藝術市場年度聚會地的巴塞爾藝術展。本章則考察了該市場的風險：洗錢、規避制裁、自由港的不透明以及來源出處的負擔，同時討論了藝術品融資的新型工具。這些章節共同表明，巴塞爾地處三國交匯點的區位，既為貿易和交流創造了機遇，也帶來了需要專業知識應對的法律風險。由於跨境流動的貨物、藝術品和人員還必須就損失、損壞和責任投保，下一部分將轉向保險、再保險與風險。

4 五句話概括

- 1.萊茵河港口使巴塞爾成為瑞士通往北海的門戶，它們依據 1868 年《曼海姆公約》和斯特拉斯堡中央委員會的制度運營，作為製藥業的物流樞紐，並受益於施韋澤哈勒事故之後萊茵河的生態恢復。
- 2.三國交界地區的三國經濟依賴於來自法國和德國的跨境勞動者——其稅收依據雙重徵稅協定適用特別規則——以及歐洲機場，後者兩國共管的法律制度在歐洲仍屬獨一無二。
- 3.邊境的海關管控、出口管制和制裁執法，是十八世紀法國海關官員在現代的對應物，將巴塞爾的貿易公司與瑞士聯邦經濟事務秘書處（SECO）、海關當局及國際制裁制度聯繫在一起。
- 4.巴塞爾的博覽會從 1917 年的瑞士樣品博覽會，經巴塞爾鐘錶珠寶展的興衰，發展到巴塞爾藝術展；自 1970 年以來，巴塞爾藝術展使該市成為國際藝術市場的年度聚會地。
- 5.藝術市場使金融中心面臨洗錢、制裁和來源出處風險，對此，瑞士法律、自由港改革、歸還原則以及經銷商、貸款機構和通證化藝術品提供者的盡職調查均已作出回應。

僅供一般參考。本文不構成法律或稅務意見，不能取代針對個別情況的專業意見，亦不建立律師與客戶關係。本文反映截至 2026 年 9 月的法律狀況。

網上版本：hk.helveticaregister.com/basel-the-art-market-money-laundering-freeports-and-provenance-overview-and-summary