

洗錢與加密資產及數碼資產

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

反洗錢工作已擴展至加密資產和數碼資產，其監管框架見 K 部分。加密資產服務提供商屬於受《聯邦反洗錢和反恐怖融資法》（AMLA）約束的金融中介機構。以此身份，它們須適用“旅行規則”，核實外部地址持有人的身份，並向瑞士洗錢舉報辦公室（MROS）報告其懷疑；該辦公室的報告顯示，與加密資產相關的報告所佔比例不斷上升。¹區塊鏈分析工具能夠逐個地址追蹤資金流向，為主管機關和服務提供商提供了現金流和國際銀行轉賬未必具備的追蹤能力。日內瓦和聯邦層面的多項調查均已運用這些工具。²

這一資產類別特有的風險依然存在：混幣器、不受監管的平台、自託管錢包以及缺乏監管的司法管轄區。2026 年 8 月隨第二十輪制裁方案決定將制裁擴展至俄羅斯平台，表明加密資產和數碼資產已成為合規工作的尋常領域。³日內瓦金融中心以合規作為自身賣點，對這些資產適用與其他資產相同的要求，這使其在該市場中的份額侷限於已申報且受監管的部分。

1 註釋

1. MROS , Rapport annuel 2024 （ 2024 年 年 度 報 告 ）
（fedpol.admin.ch）：2024 年收到 15141 份可疑活動報告，較

洗錢與加密資產及數碼資產

2023 年（11876 份）增長 27.5%，其中 1799 份“與虛擬貨幣有關”（2023 年為 1192 份）；MROS，Rapport annuel 2025（2025 年年度報告）：2025 年 21087 份報告（增長 39.3%），其中 2873 份與虛擬貨幣有關（增長 59.7%）；聯邦司法和警察部（FDJP），Évaluation nationale des risques : risque de blanchiment d'argent et de financement du terrorisme lié aux crypto-actifs（國家風險評估：與加密資產相關的洗錢和恐怖融資風險），2024 年 1 月：2020 年至 2022 年間約 10% 的報告，2022 年“不少於 13.8%”。

2. FDJP，Évaluation nationale des risques : risque de blanchiment d'argent et de financement du terrorisme lié aux crypto-actifs，2024 年 1 月：“區塊鏈分析工具使偵測和追蹤可疑活動更為容易”；虛擬資產服務提供商從 2018 年的不足 10 家增至 2022 年底的 204 家，其中只有 24 家在 2020 年至 2023 年間向 MROS 提交過報告；聯邦委員會，2024 年 6 月 19 日回應關於追訴網絡犯罪的議案 22.3017 和 22.3145 的報告（各州主管機關追蹤加密貨幣的資源）；聯邦警察局（fedpol），2025 年 11 月 4 日關於第三屆 MROS 加密研討會的新聞稿（楚格，來自九個國家的近 280 名參會者）。
3. 國家經濟事務秘書處，2026 年 8 月 19 日，已在第三章引用。

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/geneva-money-laundering-and-crypto-assets-and-digital-assets