

反洗錢法

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

1997 年《反洗錢法》（AMLA）適用於金融中介，該法將金融中介界定為包括職業性地接受或持有他人資產、或協助投資或轉移他人資產的人。¹《反洗錢條例》（AMLO）明確規定，虛擬貨幣的轉移和兌換服務的運營屬於該定義範圍。以加密資產兌換法定貨幣或其他加密資產的服務提供商、運營託管客戶資產之交易平台的服務提供商，或為客戶提供託管錢包的服務提供商，均屬金融中介。非託管錢包的提供商不持有其客戶的私鑰，一般不屬於金融中介。²

未作為銀行或金融機構受瑞士金融市場監管局（FINMA）監管的金融中介，必須加入經 FINMA 認可的自律組織，由該組織監督其遵守該法的情況。其義務是常規義務：識別合同相對方和受益所有人身份，澄清異常交易，留存記錄，向洗錢舉報辦公室報告可疑情況，以及在已提交報告時凍結資產。就加密交易而言，FINMA 的條例自 2021 年 1 月 1 日起將兌換交易的身份識別門檻降至 1000 瑞士法郎。³

“旅行規則”是瑞士針對加密資產最具特色的反洗錢要求。FINMA 於 2019 年 8 月發佈的指引要求受監管機構在每次向另一機構轉移加密資產時，傳送關於匯款人和收款人的資訊。該指引僅在機構已確認外部錢包屬於其本身客戶的情況下，才允許與外部

反洗錢法

錢包之間進行轉賬。⁴由於該要求不設門檻，它比當時的國際標準更為嚴格。它塑造了瑞士加密銀行的實踐：這些銀行在接受轉賬之前，會通過測試交易或加密簽名核實外部錢包的所有權。

瑞士也在更廣泛地改革其反洗錢法。2025 年 9 月，議會通過了一部關於法律實體透明度的法律，設立聯邦受益所有人登記冊，並將《反洗錢法》的適用範圍擴展至法律架構籌備中的某些諮詢活動。兩項改革均於 2026 年 10 月 1 日生效。⁵這些改革間接影響加密行業。受益所有人登記冊將使楚格的基金會和公司的架構更加透明，而該法適用範圍擴展至顧問，則可能使為通證項目設計架構的律師納入其適用範圍。F 部分結合財富管理討論了這些改革。

1 註釋

1. 《反洗錢法》（AMLA，SR 955.0）第 2 條第 3 款（官方英文譯本，fedlex.admin.ch，經由 droit-bilingue.ch）：金融中介還包括職業性地接受或保管他人資產，或協助投資或轉移此類資產的人。
2. 《反洗錢條例》（AMLO，SR 955.01）第 4 條，droit-bilingue.ch：資金或價值轉移包括虛擬貨幣的轉移（第 2 款）；協助向第三方轉移虛擬貨幣的人，如與合同相對方保持持續業務關係，或為其行使對虛擬貨幣的處分權，則受該條規範（第 1 款 b 項），這排除了不具有此類處分權的服務提供商。
3. FINMA，新聞稿“FINMA adopts regulation implementing FinSA and FinIA”，2020 年 11 月 12 日，finma.ch：加密貨幣兌換交易的客戶身份識別門檻由 5000 瑞士法郎降至 1000 瑞士法郎，相關調整於 2021 年 1 月 1 日生效；《FINMA 反洗錢條例》（AMLO-FINMA，SR 955.033.0）第 51a 條第 1 款，由 2020 年 11 月 4 日 FINMA 條例增訂，自 2021 年 1 月 1 日起生效（KPMG 英文譯本，kpmg.ch）。FINMA 後來澄清，三十天內的關聯交易須合併計

入門檻（2022 年 11 月 2 日新聞稿，修訂自 2023 年 1 月 1 日起生效）。

4. FINMA，新聞稿“FINMA guidance: stringent approach to combating money laundering on the blockchain”及 FINMA 第 02/2019 號指引，2019 年 8 月 26 日，finma.ch：通證轉移時必須傳送匯款人和收款人的資訊；受監管機構僅在外部錢包屬於其本身經核實的客戶時，方可向該錢包發送通證或從該錢包接收通證；瑞士的實踐不適用金融行動特別工作組（FATF）標準所允許的非受監管錢包例外，FINMA 稱其為全球最嚴格的實踐之一。
5. 聯邦委員會，新聞稿“Bundesrat setzt neue Regeln gegen Geldwäscherei in Kraft”，2026 年 6 月 12 日，admin.ch：議會於 2025 年 9 月 26 日通過了《聯邦法律實體透明度法》及 AMLA 修訂案；設立受益所有人透明度登記冊；擴展至設有門檻的某些高風險諮詢活動；於 2026 年 10 月 1 日生效（對公證人而言，須待各州完成相應調整後生效）。

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/zug-anti-money-laundering-law