

銀行對交易商的盡職調查

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

為楚格貿易商提供融資的銀行，在發放融資之前必須履行其自身的監管義務。它必須根據反洗錢規則識別貿易商及其受益所有人，評估其業務風險，監控其交易，並向洗錢舉報辦公室（MROS）報告可疑情況。它必須將貿易商、其交易對手、船隻和貨物與適用的制裁名單進行比對篩查。瑞士金融市場監管局（FINMA）強調，正確執行制裁在操作上要求很高，而違規行為會給各機構乃至整個金融中心帶來很高的法律和聲譽風險。它認為，利用多家住所公司掩蓋受益所有權和交易經濟目的的架構尤其值得關注。¹

在 2010 年代重大洗錢醜聞之後開展的調查中，FINMA 向 46 家瑞士銀行索取資訊，對機構啟動了 16 項執法程序、對個人啟動了 9 項執法程序，並向聯邦財政部報告了違反報告義務的情況。² 涉及巴西國家石油公司受賄的 Petrobras 案直接波及大宗商品貿易，因為若干貿易商位列被指控向 Petrobras 官員行賄的公司之中。Glencore 於 2022 年與巴西檢察機關達成的和解即與此案有關。³

對貿易商而言，銀行的盡職調查意味著它必須向其貸款人提供有關其所有權、業務、交易對手和合規計劃的大量資訊。其中任何一個方面存在薄弱環節，都可能使其失去融資。銀行的合規部門實際上已成為大宗商品貿易最重要的監督者之一，而大宗商品貿易本身並不受審慎監管。

銀行對交易商的盡職調查

1 註釋

1. FINMA , “Money laundering and sanctions” , finma.ch , 2026 年 9 月訪問：正確遵守制裁 “在操作上具有挑戰性，需要極其審慎” ；違規行為 “不僅給個別機構，也給整個瑞士金融中心帶來很高的法律和聲譽風險” ；對利用多家住所公司掩蓋受益所有權和經濟目的的架構表示關注；2021 年，交易監控所產生的可疑活動報告佔 33% ；MROS 收到的報告較 2020 年增加 12% 。
2. FINMA , “Addressing global money-laundering scandals (2018)” , finma.ch : 就 1MDB、FIFA 和 Petrobras 案，向 46 家瑞士銀行要求提供詳細資訊；對機構啟動了 16 項執法程序，對個人啟動了 9 項；違反《反洗錢法》（AMLA）報告義務的情況已報告聯邦財政部。
3. Glencore , “Glencore reaches coordinated resolutions with US, UK and Brazilian authorities” , 2022 年 5 月 24 日：就 Petrobras 賄賂指控與巴西聯邦檢察院達成 3960 萬美元的和解。

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-the-bank-s-due-diligence-on-the-trader