FATF相互評估

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland and Germany),
Solicitor (England & Wales and Hong Kong)
Of Counsel, KGP Legal LLC
alexander.ressos@kgplegal.com.sg
www.ressos.com.sg

新加坡與FATF

新加坡於1992年加入打擊清洗黑錢財務行動特別組織（FATF），即該組織成立三年後。新加坡亦是亞洲／太平洋反清洗黑錢組織（APG）的成員；這個區域組織在區內與FATF聯合進行評估。2026年的評估由兩個組織共同參與，並以聯合報告形式發表。2022年7月至2024年6月，新加坡出任FATF主席。在國內，政策由1999年成立的AML/CFT督導委員會制定。委員會由內政部及財政部的常任秘書與金融管理局（MAS）局長共同主持。[1][2]

相互評估審視兩方面。技術合規衡量一個國家的法律及規例是否符合FATF的40項建議，每項評級分為合規、大致合規、部分合規及不合規。成效則衡量制度能否在11項直接成果上取得成績，範圍由對風險的理解，以至洗錢罪行的檢控及資產沒收。成效評級分為高、相當、中等及低四級。[3]由於成效評級須以統計數字及案例研究支持，因此較難取得。一個法律完善的國家，仍可能被評為執行乏力。

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

2016年的評估

新加坡的第四輪評估報告於2016年發表。報告認為，新加坡擁有打擊洗錢及恐怖分子資金籌集的穩健法律及體制框架。在技術合規方面，新加坡有18項建議獲評為合規，16項為大致合規，6項為部分合規，其中包括有關法人及法律安排透明度的建議。基於這些結果，新加坡被納入強化跟進程序。到下一輪評估時，新加坡已取得四項評級上調，包括透明度方面的評級。政府的回應措施包括設立公司控制人登記冊，以及成立名為ACIP的公私營夥伴關係。該夥伴關係於2017年4月成立，匯聚銀行、監管機構及執法部門。[4]

第五輪：2026年的報告

第五輪採用經修訂的方法，更着重成效，週期亦縮短為六年。評估人員於2025年7月1日至18日到訪新加坡。FATF全體會議於2026年2月採納報告後，報告於2026年5月6日發表。政府強調報告認為新加坡擁有"a robust and effective framework and process to counter money-laundering"。政府亦指出，新加坡被納入常規跟進程序，即表現良好的成員所適用的程序，較2016年的強化跟進程序有所改進。

評級印證了這一進步。在成效方面，新加坡在11項直接成果中有7項達到相當水平：風險及協調、國際合作、金融機構監管、非金融業務監管、金融情報、沒收，以及恐怖分子資金籌集的檢控。四項成果獲評為中等水平：實益擁有權、洗錢調查及檢控、恐怖分子資金籌集的預防措施及金融制裁，以及擴散融資制裁。沒有任何成果獲評為高或低水平。在技術合規方面，新加坡有24項建議獲評為合規，14項為大致合規。兩項部分合規評級再次涉及法人及法律安排的透明度；新加坡曾在2016年報告的跟進過程中，就這兩方面取得評級上調。[5]

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

評估人員的讚揚

評估人員形容新加坡是具全球重要地位的金融中心，暴力罪案率低，財富水平高，公眾對各機構的信任度亦高。他們補充說，新加坡的洗錢風險與其本地罪案率"disproportionate"，因為企圖濫用其制度的罪犯大多身處海外。他們特別指出，2023年的案件展示了新加坡執法工作的質素。在他們看來，其後成立的跨部門委員會是新加坡願意嘗試新措施的"the clearest manifestation"。

各機構之間的協調被稱為一大優勢。評估人員讚揚新加坡自2016年以來在科技、數據整合及自動化方面的投資，大大增加了調查人員可取得的金融資訊。他們認為，MAS致力使各機構了解自身的風險及責任，是整個制度的強項。金融機構及虛擬資產服務提供者對自身風險有扎實的理解。在追討資產方面，當局在評估期內檢取了約60億新加坡元的資產。2020年至2024年間，當局沒收了39億新元，沒收與檢取的比率為61%。[6]

評估人員的批評

批評集中於三個範疇。第一是檢控的模式。執法部門在五年內展開了11,189宗洗錢調查，其中超過80%源於網絡詐騙受害人的投訴。當中7,594宗轉交總檢察署，但只有682名自然人被檢控。已檢控案件的定罪率達82%，表現不俗。然而，大部分定罪個案涉及低層次的錢騾，而且大多是被告認罪的結果。涉及稅務罪行、貪污及以貿易為基礎的洗錢的調查明顯較少，儘管這些都屬新加坡面對的主要威脅。自2016年以來，洗錢調查數目增加了四倍，檢控部門卻只增加了一名檢控官。[7]

第二個範疇是刑罰水平。洗錢罪成的人士平均被判監禁13個月。只有5%的定罪個案判處超過四年的監禁。2020年至2024年間，MAS對金融機構施加了15項經濟處罰，並作出五項限制或撤銷牌照的決定。評估人員承認，MAS在2025年加強了行動，包括同年7月向九家機構施加合共2,745萬元的罰款。然而，他們認為罰款金額與違規行為的嚴重程度及機構的規模並不相稱。[8]

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

第三個範疇是透明度。新加坡在會計與企業管制局（ACRA）設有中央實益擁有人登記冊，但在提交資料時並不核實資料。新加坡依賴企業服務提供者正確識別實益擁有人。就信託而言，新加坡依賴透過所涉及的信託公司、銀行或專業人士取得資料。評估人員的結論是，實益擁有權資料的準確性"questionable"。由於較高的罰則最近才立法通過，違規罰則尚未具阻嚇力。這項結論直接關係到第E部分第IV章探討的信託及控股架構，亦關係到可變資本公司（VCC），因為其實益擁有人並不記錄在中央登記冊內。

評估人員以一句話總結其結論，新加坡每一位合規主任都應細讀。他們認為，各項挑戰正得到應對，"by a competent and coordinated Singapore regime that is willing to try new solutions"；但制度"must be sharper in producing demonstrable and consistent risk-based results"。[9]

註釋

1. FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，封面及引用格式："FATF (2026), Mutual Evaluation Report of Singapore, FATF, Paris and APG, Sydney"；*Money Laundering National Risk Assessment Singapore 2024*，第1.5段：新加坡"held the FATF Presidency for the term July 2022 to June 2024"；FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，第1章（"The AML/CFT SC was formed in 1999"）；*Money Laundering National Risk Assessment Singapore 2024*，第1.6段（共同主席）。↩
2. 新加坡於1992年成為FATF成員；參見FATF國家網頁"Singapore"（fatf-gafi.org）。↩
3. FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，"How to read this mutual evaluation report"及評級表附註。↩
4. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering，*Report*，2024年10月，有關FATF的資料框：FATF在2016年的評估中認為新加坡"to have a strong legal and institutional framework to fight money laundering and terrorism financing"；FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

2026年5月，關於上一輪評估的引言附註：2016年為18項C、16項LC及6項PC，“Singapore was placed in enhanced follow-up”，其後四項重新評級（R.25由PC升至C，R.23及R.24由PC升至LC，R.3由LC升至C）；FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，附件A，關於R.24及R.25：“Singapore was rated partially compliant with R.24 in its 2016 MER”及“partially compliant with R.25 in the 2016 MER”；*Money Laundering National Risk Assessment Singapore 2024*，第4.6.5段：“ACIP was set up in April 2017 to bring together stakeholders from industry and government”。 ↩

5. FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，“How to read this mutual evaluation report”（“operating on a six-year cycle”）；FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，Executive Summary，第1段；FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，Roadmap of key recommended actions，第1及3段（實地訪問“from 1-18 July 2025”，FATF全體會議於2026年2月採納，“Singapore is placed in regular follow-up”）；Monetary Authority of Singapore，“Singapore has a robust framework for combatting financial crime, according to international body”，新聞稿，2026年5月6日（mas.gov.sg，2026年11月瀏覽）：“robust and effective framework and process to counter money-laundering”，常規跟進程序適用於表現良好的成員，較2016年的評估有所改進；FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，“Ratings for effectiveness and technical compliance”：IO.1、IO.2、IO.3、IO.4、IO.6、IO.8及IO.9為相當水平；IO.5、IO.7、IO.10及IO.11為中等水平；FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，“Ratings for effectiveness and technical compliance”：R.24及R.25為部分合規；合規（24項）及大致合規（14項）評級的數目由作者根據該表統計。 ↩

6. FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，Executive Summary，Key Findings (a)及第2段；FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，Executive Summary，Key

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

Findings (b)；FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，Executive Summary，Key Findings (d)及第7段；FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，Executive Summary，第16段；FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，Executive Summary，第34–35段。 ↩

7. FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，Executive Summary，第30–31段；FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，Executive Summary，第31段；FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，Executive Summary，第30段，以及第467段。 ↩

8. FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，第484段；FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，第271段。 ↩

9. FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，Executive Summary，第24–25段；FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，Executive Summary，Key Findings (i)；FATF及APG，*Mutual Evaluation Report of Singapore*，2026年5月，Executive Summary，Key Findings (j)。 ↩

Disclaimer

This article is provided for general information only. It is based on publicly available sources as at its date of publication. These sources have not been independently verified against licences, regulatory registers or the records of the entities concerned. It is not legal, tax, financial or investment advice. Nor is it a recommendation to invest in, transact with or use the services of any entity mentioned. Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated. To the fullest extent permitted by law, Dr Alexander Ressos and the publisher of SingaporeIQ exclude all liability for loss or damage arising from the use of or reliance on this article. Readers should obtain advice on their specific circumstances before acting or refraining from action.

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

Names and trademarks of the entities discussed belong to their owners and are used for identification only. Their mention implies no endorsement, affiliation or allegation of wrongdoing. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. Corrections and updates: contact@ressos.com.

© 2026 Dr Alexander Ressos. This article may be quoted with attribution to SingaporeIQ (SingaporeIQ.com). Reproduction in full and any commercial use require prior written consent. The Legal Terms at https://singaporeiq.com/legal-terms apply.

Author contact: Dr Alexander Ressos, TEP · contact@ressos.com

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.