

经济战的手段：昔与今

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

路易十一在 1462 年和 1463 年采取的措施构成了一套工具，其中每一项都有当代的对应物。下表提供了一种比较性的解读，展示了某些杠杆在相隔五个世纪的两种情形之间的延续性。

1462–1463 年的工具	当代对应物	对金融中心而言的 利害所在
禁止国王的臣民前往日内瓦的禁令	针对个人、行业或国家的制裁和禁运	终止与受制裁客户及交易对手的关系
禁止过境王国	限制使用支付、航运和保险基础设施	支付链和物流链的断裂
对热那亚商人处以罚款	针对外国人的所谓次级制裁	第三国银行和贸易商面临的风险敞口
王室保护	投资保护条约、公共担保	资产和人身的安全
豁免外侨遗产没收权（droit d'aubaine）	继承和税收条约、继承事务的确定性	对国际私人客户的吸引力
集市的专门管辖	商事法院、国际仲裁	争议解决的可预见性
延长里昂集市的会期	市场的深度和流动性	交易对手和资金流的集中

经济战的手段：昔与今

对热那亚商人处以的罚款尤其值得关注。这些并非法国国王臣民的外国商人之所以受罚，是因为他们借道国王的领土前往日内瓦，从而违反了该国王颁布的禁令。国王由此基于领土连接因素对外国人行使了权力。当代制裁往往依据类似的逻辑。一国只要外国银行或公司的交易经过其管辖范围内的基础设施，例如以本国货币进行的清算系统，就可以对其施加影响。二十一世纪一十年代，多家欧洲大型银行因被认定违反美国制裁的美元交易，向美国当局支付了巨额罚款。¹

对日内瓦的机构而言，这一现实意味着必须时刻保持警惕。瑞士执行联合国安全理事会决定的制裁，并可依据《禁运法》采纳其主要贸易伙伴实施的制裁，由国家经济事务秘书处（SECO）负责执行。²自 2022 年起，瑞士在很大程度上采纳了欧盟（EU）对俄罗斯的制裁。³但以美元或欧元开展业务的日内瓦机构，还必须考虑美国和欧洲的制裁制度，其效力范围超出这些司法管辖区的边界。

豁免外侨遗产没收权在财富管理实践中同样有直接的回响。国际私人客户十分重视财富传承的安全性：遗嘱的承认、特留份规则、遗产税、各国法律之间的协调。邻国的决定可能改变这种平衡。法国废除《法瑞遗产税公约》（自 2015 年起生效）便是一例。⁴与十五世纪一样，向外国客户提供的继承事务确定性，在一定程度上取决于该中心之外作出的决定。

注意。将路易十一的措施与当代制裁相比较存在局限。现代制裁是在一个包含法律依据、程序、救济途径和国际承诺的法律框架内运作的。而十五世纪的王室敕令取决于君主的意志。经济杠杆的延续性不应掩盖这些保障机制的重要性。

对从业者而言，这一教训具有可操作性。每一项国际业务关系都应接受司法管辖连接因素的分析：各方的国籍和居所、支付货币、账户所在地、货物运输路线、船舶旗籍、保险人和再保险人。其

中每一个连接因素都可能使交易受到某一制裁制度的约束。准备最充分的机构都制定了业务连续性计划，对受新措施影响的业务关系的处理、决策的记录以及与当局的沟通作出安排。

1 注释

1. 美国司法部，2014 年 6 月 30 日新闻稿，“BNP Paribas Agrees to Plead Guilty and to Pay \$8.9 Billion for Illegally Processing Financial Transactions for Countries Subject to U.S. Economic Sanctions”：因 2004 年至 2012 年间代表苏丹、伊朗和古巴实体进行的交易，被处以 89.736 亿美元的罚没（没收 88.336 亿美元，罚款 1.4 亿美元）；纽约州金融服务局对部分业务线实施为期一年的美元清算暂停。
2. 2002 年 3 月 22 日《关于实施国际制裁的联邦法》（《禁运法》；SR 946.231），自 2003 年 1 月 1 日起生效；SECO，“FAQ – Sanctions contre la Russie”：“国家经济事务秘书处（SECO）负责在瑞士执行和监督制裁”。
3. SECO，“FAQ – Sanctions contre la Russie”（seco.admin.ch）：“在 2022 年 2 月 28 日的特别会议上，联邦委员会决定采纳欧盟对俄罗斯的制裁”；“所有措施均载于 2022 年 3 月 4 日《关于乌克兰局势相关措施的条例》（SR 946.231.176.72）”；须立即向 SECO 申报被冻结的资产。
4. 法国于 2014 年 6 月 17 日以外交照会废除 1953 年 12 月 31 日《法瑞遗产税公约》，该公约自 2015 年 1 月 1 日起不再适用于开始继承的遗产（见 E 部分第五章）。

仅供一般参考。本文不构成法律或税务意见，不能替代针对个案的专业意见，亦不建立律师与客户关系。本文反映截至 2026 年 9 月的法律状况。

在线版本：cn.helveticaregister.com/geneva-the-instruments-of-economic-warfare-then-and-now