

第二次世界大战：黄金、掠夺资产与 Bergier 委员会——概述与总结

Dr Alexander Ressos, TEP

Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),

Solicitor (England & Wales)

在瑞士金融史上，没有哪个时期像 1939 年 9 月至 1945 年 5 月这六年那样受到如此细致的审视。战后半个世纪里，关于那些年的官方记忆以军队、民兵动员和阿尔卑斯山要塞为主导，这种记忆最后一次大规模的公开表达是 1989 年的“Diamant”纪念活动：在动员五十周年之际，向经历现役的那一代人致谢。¹中立的经济层面，尤其是瑞士国家银行、苏黎世各大银行、保险公司和清算机构所扮演的角色，则一直处于阴影之中。当这一问题在 1990 年代中期重新引起公众关注时，其力度令政府、银行和大多数民众都感到意外。短短几年内，联邦便设立了一个独立的历史学家委员会，赋予其瑞士任何研究机构都从未拥有过的权力，包括不受银行保密和职业保密限制、查阅私人银行、保险公司和工业企业档案的权利。

本章追踪资金在战争及其漫长余波中的流向。首先论述一个被轴心国包围、在粮食、煤炭和市场方面依赖交战双方的小国的经济处境。随后转向德意志帝国银行在瑞士出售的黄金，其中很多是从被占领国家的中央银行掠夺而来，还有一小部分——却极其可怕——取自灭绝营的受害者。第三个主题是商业银行、证券市场以及德国资产的秘密转移，接着是联邦的难民政策以及对受迫害

第二次世界大战：黄金、掠夺资产与 Bergier 委员会——概述与总结

者资产的处理。本章后半部分讨论 1945 年之后这些问题的解决：盟军的“安全港”（Safehaven）计划、Currie 使团、1946 年的《华盛顿协定》以及 1952 年与德意志联邦共和国签订的协定。最后论述由 Jean-François Bergier 主持的独立专家委员会、其调查结论及其引发的争论，并探讨这段历史在苏黎世金融中心的制度和习惯中留下了什么。

本章有两点限定需事先说明。纳粹迫害受害者的休眠账户、Volcker 委员会以及 1998 年瑞士银行与纽约集体诉讼原告之间的全面和解，是第 F.VI 章的主题，此处仅在 Bergier 委员会的叙述需要时才予以触及。作为一项法律制度的银行保密已在第 F.II 章中论述。在这些限定之内，战争年代对于金融中心的声誉至关重要。今天定义瑞士金融的许多工具——从保存和出示记录的义务，到坚持了解资产来源——其政治正当性部分来自瑞士在压力之下、迟迟才从 1939 年至 1945 年的黄金和被掠夺资产中汲取的教训。

1 注释

1. Thomas Bürgisser, “Remembering the Second World War – but how?”, Swiss National Museum blog, 2026 年 1 月, <https://blog.nationalmuseum.ch/en/2026/01/remembering-the-second-world-war-but-how/>。作者是瑞士外交文献研究中心（Dodis）的历史学家。

2 结论

第二次世界大战使瑞士处于欧洲其他任何民主国家都不曾有过的境地。它被轴心国包围，在供应和市场方面依赖交战双方，在维护自身独立和民主制度的同时，充当了纳粹德国主要的金融中介。瑞士法郎是欧洲大陆唯一可自由兑换的货币，这既赋予了这个国家筹码，也使其面临诱惑。瑞士国家银行从德意志帝国银行净购

入价值 12 亿瑞士法郎的黄金，其中很多是从被占领国家掠夺而来，还有一小部分取自集中营的受害者。商业银行买卖德国黄金和证券，保险公司则使其德国业务适应该政权的种族政策。联邦本身仅向德国一国提供的信贷就超过 11 亿瑞士法郎。与此同时，联邦的难民政策在边境拒绝了成千上万的人，其中许多人因此走向死亡。

战后对这些问题的解决是瑞士的一次外交成功。1946 年的《华盛顿协定》花费了 2.5 亿瑞士法郎，仅为盟国要求的一小部分；而 1952 年与联邦德国签订的协定则将大部分德国资产归还给其所有人。这一解决方案将受迫害者排除在外，他们的请求权仍留在银行和保险公司手中。当这些问题在 1990 年代重新浮现时，联邦以一个独立历史学家委员会作为回应，该委员会获得了前所未有的私人档案查阅权。其报告在文献基础上确立了事实，即使个别数字后来有所修正，这些事实仍经受住了批评。

对苏黎世金融中心而言，这段历史是其后来发展所赖以建立的基础的一部分。经手战争年代资金的瑞士国家银行理事会、清算局、各大银行和证券交易所都在苏黎世。1990 年代的那场争论同样发生在这里，银行在其中直面其前辈行为的后果。金融中心今天所宣示的原则——从确认资产来源的义务，到保存完整记录的义务——其权威部分来自对这些原则缺失时所发生之事的记忆。

3 五句话概要

1. 瑞士被轴心国包围并依赖交战双方，其战时对德贸易的很大一部分是通过一个由苏黎世运作、由超过 11 亿瑞士法郎的联邦信贷提供资金的清算体系进行的。
2. 理事会设在苏黎世的瑞士国家银行从德意志帝国银行净购入价值约 12 亿瑞士法郎的黄金，其中很多是被掠夺的中央银行黄金，一

第二次世界大战：黄金、掠夺资产与 Bergier 委员会——概述与总结

小部分是取自大屠杀受害者的黄金；该行以威慑、中立和善意为由为这些购买辩护，而 Bergier 委员会认为这些理由缺乏说服力。

3. 战争期间，商业银行、保险公司和工业企业为德国客户和市场提供服务，而联邦的难民政策——以 1938 年的“J”字印章和 1942 年 8 月的边境关闭为标志——拒绝了成千上万寻求庇护的人。

4. 1946 年的《华盛顿协定》以 2.5 亿瑞士法郎了结了盟国的请求，此后 1952 年与联邦德国签订的协定归还了大部分德国资产，而受迫害者则被排除在这一解决方案之外。

5. 1996 年至 2002 年的独立专家委员会获得了前所未有的私人档案查阅权，记录了这些事实，并在声誉、记录保存以及必须了解资产来源这一原则方面，给金融中心留下了持久的遗产。

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/zurich-the-second-world-war-gold-looted-assets-and-the-bergier-commission-overview-and