

战争物资：再出口、融资与中立

Dr Alexander Ressos, TEP

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

Solicitor (England & Wales)

狭义的战争物资受 1996 年 12 月 13 日《联邦战争物资法》（《战争物资法》，KMG, SR 514.51）规管。该法明令禁止核武器、生物武器和化学武器、杀伤人员地雷及集束弹药。对于其他所有战争物资，其制造、中介、出口和过境均须取得许可证，许可证依照第 22a 条所列标准发放。这些标准包括：维护和平、国际安全与地区稳定；目的地国的国内局势，包括对人权的尊重；瑞士的发展合作努力；接收国对国际社会的行为；以及参与国际出口管制机制的各国的立场。¹

KMG 第 18 条是乌克兰争论的核心条款。按照一般规则，出口许可证只能针对向外国政府或代表该政府行事的公司的交付发放，且须该政府声明相关物资不会再出口。在国外被装入某一产品、且不以原状再出口的零部件和组件不受此限。² 由于瑞士法律还要求拒绝向卷入国际武装冲突的国家出口，而中立法又要求在武器事务上平等对待交战各方，联邦委员会拒绝同意将瑞士物资再出口至乌克兰。2022 年 11 月 3 日，经济部长 Guy Parmelin 第二次拒绝了德国提出的请求，即将 12400 发瑞士制造、供“猎豹”防空坦克使用的 35 毫米弹药转交乌克兰。政府表示，根据中立法中的平等对待原则，瑞士不能同意将战争物资转让给一个正处于国际武装冲突中的国家。³ 丹麦、西班牙和荷兰提出的类似请求也遭到拒绝。

战争物资：再出口、融资与中立

这些拒绝损害了瑞士军工行业。荷兰停止采购瑞士武器，德国则在某些采购程序中将瑞士制造商排除在外。⁴

政治上的反应经历了几个阶段。关于“乌克兰特别法”（Lex Ukraine）的提案本可专门允许向乌克兰再出口，但在 2023 年因中间党、自由党和社会民主党之间的谈判破裂而失败。⁵ 2023 年 9 月和 12 月，两院先后通过一项动议，要求赋予联邦委员会在特殊情况下偏离许可标准的权力。国民院以 117 票对 74 票通过该动议。⁶ 联邦委员会随后提交了一项法案（议程编号 25.024）。议会走得比政府的提案更远。在联邦院审议的版本中，列入《战争物资条例》附件 2 的国家可在未经瑞士同意的情况下转交从瑞士获得的战争物资，且针对这些国家的许可证申请将予以批准，除非存在特殊情况。⁷ 2025 年 12 月 19 日通过的最终文本适用于二十五个国家，其中包括十七个 EU 成员国，以及美国、加拿大、日本、澳大利亚、新西兰和阿根廷等国家。向乌克兰的再出口仍被排除在外，因为该规则不具有溯及力；在涉及国家利益时，联邦委员会保留否决权。⁸

该修正案尚未生效。由约五十个组织组成的联盟，包括“争取没有军队的瑞士”团体、社会民主党和绿党，发起了全民公决。联邦办公厅于 2026 年 4 月 30 日确认，在提交的 58952 个签名中，有 58767 个有效。投票定于 2026 年 11 月 29 日举行。⁹ 与此同时，该行业已有所恢复。2025 年，瑞士公司向 64 个国家出口了价值 9.482 亿瑞士法郎的战争物资，比 2024 年的 6.647 亿瑞士法郎增长 43%。德国是最大的接收国，金额为 3.864 亿瑞士法郎，其后依次为美国、匈牙利、意大利和卢森堡；86% 的出口流向欧洲。¹⁰

对金融中心而言，《战争物资法》中最相关的条款是融资禁令。第 8b 条禁止直接为被禁止的战争物资（即核武器、生物武器和化学武器、杀伤人员地雷及集束弹药）的研发、制造或购置提供融资。直接融资涵盖提供信贷、贷款和捐赠或类似的财务利益。第

8c 条将该禁令扩展至间接融资，例如参股研发、制造或购置被禁止战争物资的公司，或购买此类公司发行的债券或其他投资产品，前提是该间接融资旨在规避直接融资禁令。这两项条款均由 2012 年 3 月 16 日的修正案加入，并自 2013 年 2 月 1 日起生效。¹¹ 第 8c 条对规避意图的要求使间接融资禁令的范围较窄。一名资产管理人购买某多元化国防集团的股份，而该集团的某一部门生产集束弹药，此时该资产管理人并不构成犯罪，除非该投资是为了输送无法直接提供的融资。尽管如此，大多数苏黎世银行和资产管理人仍维持着比法律规定更严格的排除清单，部分原因在于其可持续发展政策，部分原因在于机构客户的期望。

曾有一项人民倡议试图将该禁令扩展至所有战争物资生产商。由“争取没有军队的瑞士”团体和青年绿党发起的“禁止为战争物资生产商融资”倡议，本将禁止瑞士国家银行、基金会和养老金投资于战争物资营业额占其总营业额百分之五以上的公司。2020 年 11 月 29 日，该倡议被人民和各州否决。根据初步结果，在已计票的州中，只有日内瓦、汝拉、纳沙泰尔和提契诺州接受了该倡议，约 42% 的选民表示支持。¹² 这次投票显示了瑞士选民在金融中心的伦理关切与投资者自由之间所寻求的平衡，而即将举行的关于再出口的投票将再次检验这一平衡。

1 注释

1. 关于议程编号 25.024 的议会对照表，“Bundesgesetz über das Kriegsmaterial”，<https://www.parlament.ch/centers/eparl/curia/2025/20250024/S11%20D.pdf>，其中载有 KMG 第 22a 条的现行版本及拟议修正。
2. KMG 第 18 条，<https://www.droit-bilingue.ch/de-fr/5/51/514.51-18-25.html>。

战争物资：再出口、融资与中立

3. swissinfo.ch, “Switzerland refuses to budge on German ammunition request”, 2022 年 11 月 3 日, <https://www.swissinfo.ch/eng/politics/switzerland-refuses-to-budge-on-german-ammunition-request/48028348>。
4. swissinfo.ch, “Switzerland eases arms export rules as its industry is shunned by Europe”, <https://www.swissinfo.ch/eng/neutralty/switzerland-eases-arms-export-rules-as-its-industry-shunned-by-europe/90836288>。该文还报道, 瑞士武器出口在 2023 年下降了 27%, 在 2024 年又进一步下降了 5%。
5. watson.ch, “Ausfuhr von Kriegsmaterial: Jetzt muss das Volk entscheiden”, 2026 年 3 月 20 日, <https://www.watson.ch/schweiz/armee/914669538-ausfuhr-von-kriegsmaterial-jetzt-muss-das-volk-entscheiden>。
6. humanrights.ch, “Kriegsmaterialausfuhr – Entwicklung Gesetzgebung”, <https://www.humanrights.ch/de/ipf/initiativen-parlament/korrektur-initiative/chronologie/>。该时间表还记录了此前通过针对 “Korrektur-Initiative” 的间接反提案对该法所作的收紧, 该反提案于 2021 年 10 月通过, 自 2022 年 5 月 1 日起生效。
7. 关于议程编号 25.024 的议会对照表 (见上文), 联邦院通过的第 18 条第 1bis 款和第 22a 条第 2bis 款。
8. watson.ch, “Ausfuhr von Kriegsmaterial: Jetzt muss das Volk entscheiden” (见上文); swissinfo.ch, “Switzerland eases arms export rules as its industry is shunned by Europe” (见上文)。
9. 联邦委员会, “Abstimmungsvorlagen für den 29. November 2026”, 2026 年 6 月 30 日, <https://www.admin.ch/de/newnsb/KpnrPOW9cpZAvB6IXOekf> 关于全民公决, 参见联邦办公厅, “Kriegsmaterialgesetz: Referendum zustande gekommen”, 2026 年

- 4 月 30 日, <https://www.bav.admin.ch/de/newnsb/6FKPS4DauZHEk2eUaf-eO>, 其中记载在提交的 58952 个签名中有 58767 个有效。
10. 联邦委员会, “Ausfuhr von Kriegsmaterial im Jahr 2025”, <https://www.admin.ch/de/newnsb/TH6DWe30NGhy7ClVBW22P>。该新闻稿指出, 战争物资占瑞士商品出口总额的 0.21%。
11. KMG 第 8b 条 和 第 8c 条 , <https://www.droit-bilingue.ch/de-fr/5/51/514.51-8b-13.html> 及 <https://www.droit-bilingue.ch/de-fr/5/51/514.51-8c-14.html>。
12. swissinfo.ch, “Kriegsgeschäfte-Initiative scheitert am Volks- und Ständemehr”, 2020 年 11 月 29 日, <https://www.swissinfo.ch/ger/kriegsgeschaefte-initiative-scheitert-am-volks-und-staendemehr/46191702>。42%这一数字是该文报道的 gfs.bern 早期预测。

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-war-material-re-export-financing-and-neutrality