

第 14114 號行政令與外國金融機構

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

對瑞士銀行影響最大的美國措施出台於 2023 年 12 月 22 日。第 14114 號行政令授權美國財政部海外資產控制辦公室（OFAC），如外國金融機構為因在俄羅斯經濟的技術、國防、建築、航空航天或製造業領域經營而被列名的人員進行或協助重大交易，可對其實施全面凍結制裁，或禁止、限制其在美國的代理帳戶和通匯帳戶。涉及俄羅斯軍工基礎的交易同樣適用，包括銷售機床、半導體制造設備和電子元器件等特定物項。OFAC 在發佈該行政令的同時發佈了一份合規提示，敦促外國銀行審查其客戶群，並對從事特定物項貿易的客戶實施強化盡職調查。¹該行政令改變了瑞士銀行（包括盧加諾的銀行）的風險考量。一家為向哈薩克斯坦或土耳其出口機械零部件的提契諾州出口商提供融資的銀行，如今必須追問這些貨物是否可能流入俄羅斯軍工基礎。銀行之所以必須作出這一評估，是因為無論瑞士法律是否禁止該出口，該交易都可能使銀行自身面臨美國制裁。其結果是，銀行普遍不願為任何與俄羅斯及其鄰國的貿易提供融資，即便是根據瑞士法律仍屬合法的貿易，例如食品或藥品出口。瑞士廣播電視台於 2023 年報道稱，在美國對俄羅斯支付系統採取措施之後，哈薩克斯坦和烏茲別克斯坦的銀行停止處理此類交易。²同樣的機制也在盧加諾發揮作用。

1 對貿易公司和船舶的列名

美國還將第三國中參與高於價格上限的俄羅斯石油貿易或向俄羅斯軍工基礎供貨的貿易公司、航運公司和船舶列入制裁名單。2022 年 8 月對 MMK 土耳其子公司的列名即是鋼鐵行業的一個例子。歐盟（EU）和瑞士也相繼對所謂“影子船隊”的船舶作出了各自的列名：僅瑞士 2025 年 8 月的措施就涵蓋了來自第三國的 105 艘船舶，2025 年 12 月的措施又新增了一百多艘。³對於租用船舶或以成本加運費條件銷售貨物的盧加諾貿易商而言，按國際海事組織（IMO）編號將船舶與美國、歐洲、英國和瑞士的名單進行比對篩查，已變得與篩查交易對手同樣必要。

英國構成第四套制度。其制裁由金融制裁執行辦公室（Office of Financial Sanctions Implementation）負責執行，約束英國國民和公司，並適用於與英國存在關聯的交易，例如以英鎊支付或在倫敦市場投保。承保全球油輪船隊很大一部分的英國海上保險人和船東保賠協會，通過其自身的證明要求來執行價格上限。⁴因此，在倫敦設有辦事處或使用倫敦保險人的盧加諾貿易商，其該部分業務須受英國法律約束。

實務要點。 - 將美元支付、美國僱員和美國原產貨物視為觸發美國法律適用的因素。 - 同時適用美國的 50% 合計規則以及歐洲和瑞士的控制權標準。 - 在租船或接受貨物之前，按 IMO 編號將船舶與所有相關名單進行比對篩查。 - 對涉及第 14114 號行政令所涵蓋物項的交易，評估其是否存在間接供應俄羅斯軍工基礎的風險。 - 預計銀行會對根據瑞士法律屬於合法的貿易適用美國標準。

2 註釋

1. Ryan Last, “U.S. Issues Warning to Foreign Financial Institutions That Assist Russia's War Machine”, Troutman Pepper Locke, 2024 年 1 月 10 日, <https://www.troutman.com/insights/locke-lord->

quickstudy-us-issues-warning-to-foreign-financial-institutions-that-assist-russias-war-machine/ ; 2023 年 12 月 22 日第 14114 號行政令, Taking Additional Steps With Respect to the Russian Federation's Harmful Activities °

2. SRF, “Verdacht auf Umgehungsgeschäft: Schweizer Exporte nach Zentralasien massiv gestiegen”, 2023 年 8 月 16 日 , <https://www.srf.ch/news/wirtschaft/verdacht-auf-umgehungsgeschaeft-schweizer-exporte-nach-zentralasien-massiv-gestiegen> °
3. 美國財政部新聞稿 jy0905 (見上文) ; 聯邦委員會 2025 年 8 月 12 日新聞稿 (見上文) ; Baker McKenzie , 第 19 輪制裁方案的列名 (見上文) °
4. Russia (Sanctions) (EU Exit) Regulations 2019, SI 2019/855 (經修訂) , <https://www.legislation.gov.uk/ukxi/2019/855/contents> ; OFSI, UK Maritime Services Ban and Oil Price Cap: Industry Guidance (見上文) (適用於身處世界任何地方的英國人士以及身處英國的所有人士; 分級證明模式, 其中船東保賠協會和保險人構成第 3A 級; 自 2026 年 1 月 31 日起原油價格上限為每桶 44.10 美元) °

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/lugano-executive-order-14114-and-foreign-financial-institutions