

Circular From: ALCO 2026/0040

Date: 13 October 2026

关于美国最新制裁法案的初步解读——针对俄罗斯煤炭

美国 [《Lindsey O. Graham Sanctioning Russia and Iran Act of 2026》\(H.R.5334\)](#) 已于 2026 年 9 月 18 日正式签署。以下为该法案涉及俄罗斯煤炭运输的初步解读，供参考。

一、法案条款解读

1. 第 102(b)(3)条规定，如果一艘外国船舶被用于规避美国制裁，运输俄罗斯煤炭等货物，总统可以将其识别为“被冻结财产”（blocked property）。触发条件包括：

- 船东、经营人或管理人故意从事不安全或非标准的海上行为来运输俄罗斯原产煤炭等货物；
- 缺乏充分的船舶保险；或
- 规避美国设定的价格上限

2. 第 102(b)(5)条授权总统对“明知运输俄罗斯原产煤炭的外国船舶”实施制裁（被认定的船舶可被列为被冻结财产；船东/管理人可被列入 SDN 清单），但不意味着承运俄罗斯煤炭这一行为自动被制裁。

102(b)(5): Any foreign vessel that the President determines knowingly—

(A) transports crude oil, uranium, natural gas, liquefied natural gas, petroleum, petroleum products, petrochemical products, coal, or coal products that originated in the Russian Federation;

该条的核心是授权总统对特定外国船舶和人员施加制裁，这种授权属于“落入审查范围”，不等于直接“被列入 SDN List”。OFAC 需要开展事实调查之后才会判定是否列入 SDN List。但第 102(b)(5)条措辞较为宽泛，赋予了 OFAC 较大的执法裁量权。只要是明知运输俄罗斯煤炭的船舶，不需要有额外规避制裁行为，就都有可能落入审查范围。

3. 第 102(b)(4)(B)条进一步规定，为上述受制裁船舶提供承保、保险或再保险服务的外国主体，也可被制裁。

4. 第 108(b)条规定，总统应对任何明知向受第 102 或 103 条制裁的主体销售、供应、转让、营销或以其他方式提供商品、服务、技术或其他支持，从而便利其维持或扩大石油、天然气、煤炭等生产的外国主体实施制裁。这意味着，即使船舶本身没有被直接指定，如果船东或管理公司向受制裁主体提供了运输或支持服务，也可能触发第二级制裁。

目前 IG 协会尚未发布专门通函，实际执法强度还需等待 OFAC 的实施指引、FAQ 解释以及总统的裁量实践。因此，我们需在 30 日实施期内持续关注总统令，以及美国贸易代表办公室（USTR）和美国海关与边境保护局（CBP）发布的实施细则。

二、UK 与 EU 对运输俄罗斯煤炭的政策

英国 2026 年 5 月 20 日生效的修正案 ([SI 2026/543](#)) 将船舶指定标准扩大至包括运载俄罗斯原产 LNG 和煤炭及煤炭制品的船舶，并引入了针对指定船舶的广泛服务禁令（包括技术、租船、保险等服务）。但指定并非自动生效，须由英国政府主动将该船列入 UK Sanctions List 后方适用，相关条款的解释权亦属英国官方所有。

EU 目前仍维持“运输煤炭前往第三国可豁免”的立场。根据 2025 年 3 月更新的 [FAQ](#)，欧盟运营商被允许将俄罗斯煤炭运往第三国以保障全球能源安全，但不得与被列名港口进行交易。

然而，由于 EU 对‘金融援助’（含保险和再保险）的禁令，以及 IG 再保险体系对 EU 再保险人的依赖，为俄罗斯煤炭运输提供保险覆盖仍存在显著的合规不确定性。

三、结论

美国新法案的措辞比 UK/EU 更宽泛，但实际执行力度仍需观察 OFAC 的裁量实践。承运俄罗斯煤炭不自动触发制裁，但船舶和相关主体存在被列入制裁清单的潜在风险，尤其在涉及规避制裁行为或与受制裁主体存在关联的情况下。

建议在承接涉及俄罗斯煤炭的航次前，对货物原产地、交易对手、装货港进行全面制裁筛查，留意是否存在规避制裁的客观行为（如关闭 AIS、船对船转运、虚假原产地申报），并保留完整的调查记录和筛查证据。

免责声明：

以上内容仅供参考，不构成法律、合规意见或任何制裁风险的结论性认定。在任何情况下，尽职调查均为交易方自身不可委托的义务，交易方应自行确保其运输货物不涉及任何制裁风险及/或任何适用的国际制裁法律。