



联合资信评估股份有限公司
China Lianhe Credit Rating Co., Ltd.

芬兰和瑞典申请“入伙”北约， “新冷战”格局逐步形成



2022年05月23日

联合资信评估股份有限公司

电话：010-85679696

地址：北京市朝阳区建国门外大街2号

邮箱：lianhe@lhratings.com

传真：010-85679228

PICC大厦17层

网址：www.lhratings.com

芬兰和瑞典申请“入伙”北约， “新冷战”格局逐步形成

联合资信评估股份有限公司 主权部

主要观点

- 芬兰开启“入约”进程对瑞典产生极大的示范效应，两国于 5 月 18 日正式提交了加入北约的申请，虽然土耳其和克罗地亚反对芬兰和瑞典加入北约，但欧美大国会调节土耳其以及克罗地亚的利益诉求，两国成功加入北约的概率较高
- 近年来芬兰和瑞典两国与北约之间关系不断深化，俄乌战争爆发起到催化作用，不仅加深民众的保护意识并加速北约北扩的步伐，还令俄罗斯的军事和经济均遭受牵制，在此时机下芬兰和瑞典加入北约是机会成本较低的选择
- 芬兰申请加入北约会动摇与俄罗斯之间贸易往来及能源供应链的稳定性，俄罗斯已采取断电和断气等反制举措，进一步加剧芬兰的短期能源缺口和价格压力，如果俄罗斯反击扩大化，可能会加剧欧洲地区的能源危机和通胀压力
- 如果芬兰和瑞典正式加入北约，俄罗斯和北约之间可能会由“代理人战争”逐步向直接冲突转变，这将动摇自 1991 年以来相对稳定的后冷战秩序，世界逐步形成以中东欧地区东部边界为前沿的“新冷战”格局

事件概述

俄乌冲突已经对全球地缘政治格局产生了多米诺骨牌效应，长期以来作为中立国的芬兰和瑞典逐步倾向于加入北大西洋公约组织（以下简称“北约”）。2022 年 5 月 12 日，芬兰总统绍利·尼尼斯托和总理桑娜·马林发表联合声明，正式宣布支持芬兰申请加入北约。5 月 16 日，瑞典议会举行辩论以决定该国是否申请加入北约，在 8 个党派中只有左翼党和环境党持反对意见，之后瑞典首相安德松和温和党主席克里斯特松举行联合新闻发布会，表示瑞典政府将申请加入北约。5 月 17 日，芬兰议会对该国加入北约的申请进行了投票，其中 188 票赞成，8 票反对，3 票缺席，议会同意芬兰申请加入北约。5 月 18 日，芬兰和瑞典驻北约大使在布鲁塞尔北约总部，递交了两国加入北约的申请。

芬兰和瑞典是否加入北约牵动着整个欧亚大陆的地缘政治安全，如果两国加入北约，将会动摇自 1991 年以来相对稳定的后冷战秩序，世界逐步形成以中东欧地区东部边界为前沿的“新冷战”格局。

正文内容

芬兰开启“入约”进程对瑞典产生极大的示范效应，两国于 5 月 18 日正式提交了加入北约的申请，虽然土耳其和克罗地亚反对芬兰和瑞典加入北约，但欧美大国会调节土耳其以及克罗地亚的利益诉求，两国成功加入北约的概率较高

由于芬兰和瑞典地理位置相邻，两国在外交政策及安全需求领域有诸多相似性，在加入北约进程上具有较高的协同性。芬兰 5 月 12 日开启“入约”进程后对瑞典产生极大的示范效应，最终两国于 5 月 18 日正式提交了加入北约的申请，结束了两国长久以来军事不结盟的中立国立场。根据北约的规定，申请国需要获得现有 30 个成员国的一致同意，才能够加入北约。虽然美国、德国、英国以及法国等国家均对芬兰和瑞典加入北约表示欢迎，但土耳其和克罗地亚表示反对两国加入北约。土耳其方面认为，芬兰和瑞典两国一直以来为土耳其国内分裂势力库尔德工人党的成员提供了政治庇护，拒绝将该组织成员引渡到土耳其；克罗地亚方面认为，吸纳芬兰和瑞典加入北约会进一步刺激俄罗斯而导致军事冲突扩大化，不利于区域的稳定发展。

虽然土耳其反对芬兰和瑞典加入北约，但实质上土耳其更多的是希望以此作为筹码实现其自身利益，土耳其的诉求主要涵盖三方面：一是希望芬兰和瑞典公开谴责库尔德工人党及其附属组织；二是希望借此督促欧盟解除对土耳其的武器出口限制；三是希望借此重新加入美国 F-35 战机项目。因此，基于芬兰和瑞典对北约强大的战略价值，欧美大国会调节土耳其以及克罗地亚的利益诉求，在此背景下两国成功加入北约的概率较高。两国提交申请后，常规上从申请到成为成员国需要 4 至 12 个月的时间，主要取决于现有的 30 个成员国各自议会审批的速度，但鉴于目前情况特殊，审批时间有望进一步缩短，待全部通过后两国便可成为正式成员。此外，在芬兰和瑞典提交申请但暂未加入北约的这段期间，两国的安全将由现有的盟友和合作伙伴所保障，其中英国已与芬兰和瑞典签署了共同安全协议，美国和德国也承诺将保障芬兰和瑞典在此期间的安全，以防止俄罗斯近期采取突发军事行动。

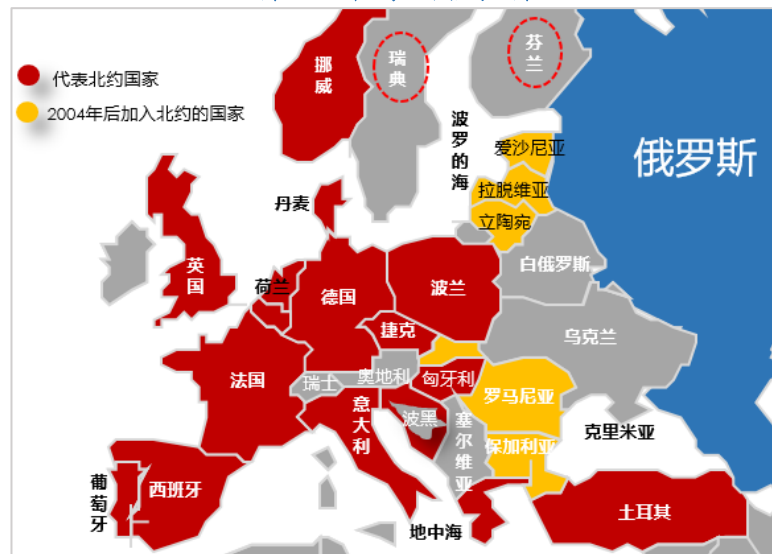
近年来芬兰和瑞典两国与北约之间关系不断深化，俄乌战争爆发起到催化作用，不仅加深民众的保护意识并加速北约北扩的步伐，还令俄罗斯的军事和经济均遭受牵制，在此时机下芬兰和瑞典加入北约是机会成本较低的选择

瑞典拥有 200 余年的中立国地位，芬兰拥有 70 年左右的中立国地位，芬兰和瑞典申请加入

北约是打破历史性的一刻。芬兰和瑞典两国历史上与俄罗斯均发生过战争冲突，尤其是芬兰在地理位置上毗邻俄罗斯，为保持和平而一直奉行中立国和“芬兰化”的外交政策。但俄乌战争的意外爆发刺激了芬兰民众对本国安全的担忧，产生了明显的应激反应。一方面，本次俄乌战争成为北约有效的宣传工具，在北约的持续“宣传”下芬兰和瑞典的民众态度逐步发生改变，认为他们将面对一个好战和不可预测的俄罗斯，可能会陷入如乌克兰一般的危险处境。另一方面，芬兰和瑞典与欧元区国家经济交往密切且文化认同感较强，北约一直以来对芬兰和瑞典两国持有明确的欢迎态度，并承诺为两国提供有效的安全保障，进一步增加了民众对北约的认同感。根据民调显示，2022年1月民众对于芬兰加入北约的支持率仅20%左右，芬兰总理也表示在其任职期间芬兰不可能加入北约；但到了5月，民众对加入北约的支持率跃升至76%左右，政府也逐步推进加入北约进程。在地理位置上并不靠近俄罗斯的瑞典3月民调也显示，超过半数的瑞典人支持加入北约，这也是瑞典国内加入北约的呼声首次超过半数。

北约东扩长期以来主要集中在欧洲东南方向，尤其是地中海和黑海之间的巴尔干半岛，波罗的海三国（爱沙尼亚、拉脱维亚、立陶宛）、罗马尼亚以及保加利亚纷纷于2004年后逐步加入北约。随着北极地缘战略价值日益显著，俄罗斯与西方关系不断恶化，北约需要在波罗的海和北海构筑更严密的防线，芬兰和瑞典的地理及军事价值极高，完美的填补了北约遏制俄罗斯链条上的关键一环。芬兰与俄罗斯之间有绵长1,340公里长的边境线，且芬兰临近俄罗斯极不冻港摩尔曼斯克和全国第二大城市圣彼得堡，如果芬兰加入北约，对俄罗斯带来的安全威胁将是致命的。瑞典扼守北海—波罗的海出入口，一旦此次北扩成功，北约的军事封锁线将从北极圈延伸到黑海，并彻底截断俄罗斯进入西欧和大西洋的唯一通道—波罗的海。尤其是在俄乌冲突爆发后，俄罗斯处于与全球主要西方国家对垒的局面，不论是俄罗斯的军事实力还是经济势力均遭到一定削弱。在此时机下，芬兰和瑞典选择加入北约阵营是机会成本较低的选择，同时也有助于为自身安全做出长期保护。

图 1：欧洲地缘政治格局地图



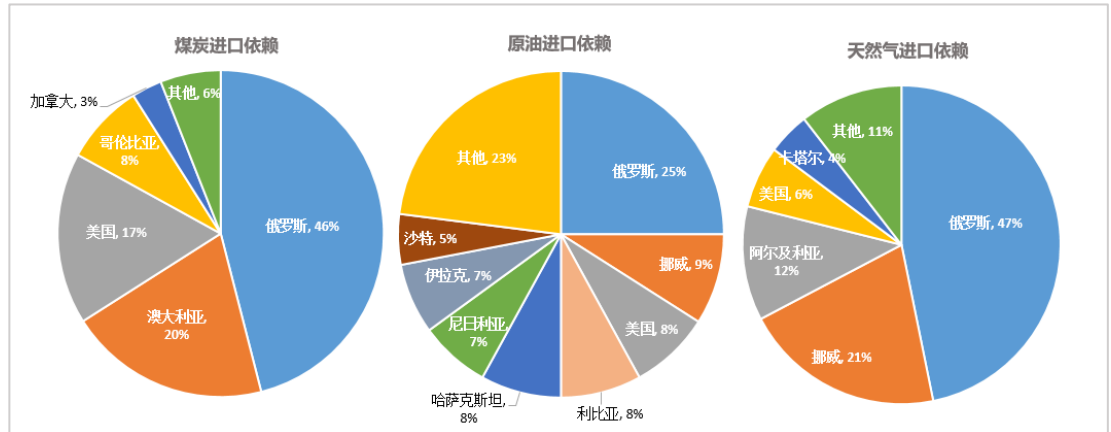
数据来源：联合资信整理

芬兰申请加入北约会动摇与俄罗斯之间贸易往来及能源供应链的稳定性，俄罗斯已采取断电和断气等反制举措，进一步加剧芬兰的短期能源缺口和价格压力，如果俄罗斯反击扩大化，可能会加剧欧洲地区的能源危机和通胀压力

芬兰与俄罗斯贸易交往密切，双边贸易往来主要集中在能源领域。由于芬兰地处北欧寒冷地区，国内资源较为匮乏，再加上芬兰传统的支柱产业森林工业和冶金工业均耗能较大，导致芬兰的能源供求矛盾较为突出，芬兰的能源自给率仅不足 30%。因此，芬兰对俄罗斯的能源进口需求旺盛，俄罗斯是芬兰第四大贸易伙伴，2021 年芬兰和俄罗斯的双边贸易额达到 125.6 亿欧元，仅次于瑞典、德国以及美国。其中，芬兰从俄罗斯进口的天然气占比约为 94%，石油进口量占比接近 100%，其他方面诸如废料处理与核电站燃料绝大多数都依赖于俄罗斯。芬兰申请加入北约会动摇与俄罗斯之间贸易往来及能源供应链的稳定性。5 月 14 日，俄罗斯统一电力进出口公司宣布，因没有收到芬兰 5 月的电力支付款项而停止向芬兰继续供电。虽然芬兰政府表示，从俄罗斯进口电力的缺口将通过从瑞典进口更多电力以及在芬兰生产更多电力来弥补，但考虑到从俄罗斯进口电力规模约占芬兰电力总消费量的 10%，俄罗斯断电将会带动芬兰的电价上涨 30%，进一步加剧芬兰的通胀压力。5 月 21 日，芬兰仍旧拒绝用卢布向俄罗斯天然气工业股份公司支付费用，因此俄罗斯天然气工业出口公司已关闭向芬兰输送天然气管道的阀门。由于芬兰对俄罗斯的能源依赖较高，俄反制举措或加剧芬兰的短期能源缺口和价格压力，进一步推高芬兰的通胀压力。

芬兰和瑞典申请加入北约会进一步加剧俄罗斯和欧盟地区的关系紧张，不排除刺激俄罗斯扩大化反制举措，甚至加剧欧洲地区的能源危机。由于欧洲国家地理位置临近俄罗斯且对俄罗斯的能源进口依赖很高，2021 年欧盟 47% 的天然气进口、46% 的煤炭进口以及 25% 的原油进口都来自于俄罗斯，俄罗斯是欧盟的第一大能源出口国。俄乌冲突爆发后，美欧等国相继对俄罗斯实施制裁措施，俄罗斯则将“卢布支付”作为反制裁和提振卢布的主要方式。俄罗斯因未收到保加利亚及波兰两国天然气公司用卢布支付的 4 月份天然气货款，自 4 月 27 日起已经暂停向保加利亚和波兰供应天然气。俄罗斯已经对芬兰采取断电以及断气的反制举措，不排除未来有进一步对瑞典以及欧盟扩大化的举措。目前，欧洲天然气库存处于近 10 年来最低水平，欧盟天然气储备严重不足，如果来自俄罗斯的天然气供应被切断，欧洲的天然气库存面临枯竭风险。而天然气是多种化工行业生产的重要原料，且多数欧盟国家难以在短期内寻求到充足的替代进口来源，供应短缺或将推动欧盟地区能源价格全面上涨，并导致生产受阻和通胀加剧。

图 2：2021 年欧盟能源进口依赖情况



数据来源：Wind，联合资信整理

如果芬兰和瑞典正式加入北约，俄罗斯和北约之间可能会由“代理人战争”逐步向直接冲突转变，这将动摇自 1991 年以来相对稳定的后冷战秩序，世界逐步形成以中东欧地区东部边界为前沿的“新冷战”格局

从军事角度看，由于芬兰与俄罗斯的边境线长达 1,340 公里，因此芬兰加入北约后，北约与俄罗斯的边界线将在现有的基础上（1,223 公里）增加一倍以上，对波罗的海的三个港口进行全面包围，俄罗斯舰队的活动将受影响较大。同时，北约与俄罗斯第二大城市和工业区的圣彼得堡距离缩短至仅 170 公里，对俄罗斯的重点区域的火力辐射明显增大。因此，芬兰申请加入北约的行动有可能会刺激俄罗斯在乌克兰的军事行动，俄乌冲突本身就是由于北约不断扩张而俄罗斯得不到可靠“安全保障”引发，一旦西北地区与北约直接接触，俄罗斯为弥补北方战略空间被压缩，有可能考虑在乌克兰获取与北约之间的更大战略缓冲地带加以补偿。同时，俄罗斯可能在北方加强对北约的军事威慑，将向临近芬兰的圣彼得堡地区部队增派“伊斯坎德尔”战术导弹、S-400 防空系统及“棱垒”导弹等，这些导弹将瞄准瑞典和芬兰的重要军事设施，俄罗斯和北约之间可能会由“代理人战争”逐步向直接冲突转变。

从地缘政治角度看，一是由于芬兰和瑞典都是老牌发达国家，一直以来的中立国形象也具有较好的示范效应，这种规范性力量对于北约未来继续扩张和内部决策都将带来不可忽视的影响。芬兰和瑞典均为国际公认的永久中立国，一旦两国正式加入北约将会打破自二战以来的全球地缘政治军事平衡，永久中立国制度的权威性和稳定性将遭到破坏，甚至还会令欧洲国家风声鹤唳，目前德国、意大利以及波兰等国已经将本国军费开支占 GDP 的比重提升至 2% 及以上水平，未来可能会有更多欧洲国家加大军费开支，甚至展开军备竞赛。二是北约“围堵”俄罗斯的链条将趋于完善，从芬兰到波罗的海三国再到乌克兰，北约已经完全推进至俄罗斯东部边界。波罗的海几乎成为北约的“内海”，除加里宁格勒外，波罗的海周边国家均将成为北约成员国，俄罗斯通过芬兰湾和加里宁格勒对波罗的海施加影响力的机会将大大缩减。三是芬兰和瑞典“入约”将对北极地区未来发展产生深远影响，芬兰和瑞典都同属于北极理事会，两国加

入北约后，自此北极理事会中除俄罗斯外，其他 7 个成员均是北约成员（美国、加拿大和北欧五国）。俄罗斯一直以来都将北极战略视为重要的战略支点，并出台了一系列的文件来强调北极资源开发、航道建设和军事部署的重要性，同时也希望能够依托北极地区的开发来提升其国际地位和影响力，因此预计未来北极也将成为俄罗斯与北约的对抗舞台。整体看，芬兰和瑞典申请加入北约或加速全球地缘政治形成以美国和俄罗斯为首的两大阵营，动摇了自 1991 年以来相对稳定的后冷战秩序，世界逐步形成以中东欧地区东部边界为前沿的“新冷战”格局。