

# 金砖国家国别研究报告（2023）

## 俄罗斯卷

**主 编:** 林宏宇

**撰稿人:**

巴西卷 张恒艳 张晶盈

俄罗斯卷 赵栋 Yaroslav Zaitsev (李太龙)

印度卷 蔡晶 吴蔚琳 Swaran Singh (印度)

南非卷 孙旭亮 陈磊

## 摘 要

本报告基于最新的数据和信息，对 2023 年以来俄罗斯的政治、经济、社会及外交形势进行了全面系统梳理。政治方面，重点关注瓦格纳兵变这一热点事件及其引发的政治、社会波动；经济方面，重点关注俄罗斯 2023 年经济、外贸数据的变化及其出台的一系列反制裁措施；外交方面，重点关注俄罗斯进一步向“东方”和全球南方国家靠拢的动向以及中俄元首外交的指引下，中俄合作和新时代全面战略协作伙伴关系的进一步深化。报告认为：2023 年，尽管俄罗斯面临内外多重压力，但通过一系列有效措施的出台，俄罗斯展现出较强的政治韧性、经济韧性和社会韧性。因 2024 年总统大选即将到来，近期俄罗斯政治和社会局势仍会保持相对稳定，但从营商投资环境看，俄罗斯当前面临较多不确定性，尤其是石油和天然气资源的生产加工减少、居民实际收入和消费水平停滞不前、金融波动风险的上升、劳动力短缺以及优秀人才的流失构成对俄罗斯经济发展的主要挑战，值得进一步关注。

**关键词：**俄乌冲突 极限制裁 政权安全 经济韧性 社会稳定

# 目 录

<b>1 2023 年俄罗斯新形势与发展概况</b> .....	<b>1</b>
1.1 2023 年政治形势分析 .....	1
1.2 2023 年经济走势与前景 .....	5
1.3 2023 年外交形势与走势 .....	14
1.4 2023 年社会形势 .....	21
<b>2 金砖框架下的中俄合作</b> .....	<b>24</b>
2.1 中俄元首外交与中俄合作 .....	24
2.2 金砖框架下各领域的合作 .....	26
2.2.1 能源合作 .....	27
2.2.2 经贸合作 .....	30
2.2.3 科技合作 .....	33
2.2.4 金融合作 .....	34
2.2.5 基建合作 .....	37
2.2.6 人文交流 .....	38
<b>3 俄罗斯营商与投资环境</b> .....	<b>41</b>
3.1 法律环境 .....	44
3.2 税务环境 .....	47
3.2.1 税收体系 .....	47
3.2.2 主要税种 .....	48
3.3 金融环境 .....	52
3.3.1 金融市场概况 .....	52
3.3.2 俄乌冲突引发的金融动荡 .....	54
3.4 基础设施 .....	55
3.4.1 公路 .....	56
3.4.2 铁路 .....	57
3.4.3 空运 .....	58
3.4.4 水运 .....	59
3.4.5 通信 .....	59
3.4.6 电力 .....	60
3.5 人力资源 .....	61
3.6 创新环境 .....	63
<b>4 俄罗斯投资风险</b> .....	<b>64</b>
4.1 政治风险和稳定性分析 .....	64
4.1.1 政治风险因素分析 .....	64
4.1.2 政治稳定性评估 .....	68
4.1.3 外交政策对投资的影响 .....	69

4.2 经济风险和波动性分析 .....	70
4.2.1 宏观经济形势分析 .....	70
4.2.2 行业发展趋势分析 .....	74
4.2.3 货币汇率风险分析 .....	75
4.3 社会风险和安全性分析 .....	77
4.3.1 社会稳定状况分析 .....	77
4.3.2 民族关系和宗教因素分析 .....	78
4.4 法律风险和合规性分析 .....	80
4.4.1 法律环境和法规制度分析 .....	80
4.4.2 合同履行和知识产权保护分析 .....	81
4.4.3 司法制度和争议解决机制分析 .....	85
4.5 俄乌冲突带来的不确定性分析 .....	90
4.5.1 企业经营和市场前景分析 .....	90
4.5.2 投资安全和稳定性分析 .....	91

## 1 2023 年俄罗斯新形势与发展概况

### 1.1 2023 年政治形势分析

2023 年俄罗斯最严重的政治事件，是 6 月 23 日至 24 日发生的叶夫根尼·普里戈任领导的“瓦格纳”军事委员会兵变。这次兵变威胁到了政治体制的存在，是俄罗斯进入政治动荡时期的标志。以下是对事件的简要回顾和分析。

6 月 23 日，“瓦格纳”军事委员会主席叶夫根尼·普里戈任接受采访，指责俄罗斯国防部对“瓦格纳”后方营地发动导弹袭击。普里戈任直接指责国防部长谢尔盖·绍伊古和总参谋长瓦列里·格拉西莫夫。此外，普里戈任还就针对乌克兰发动特别军事行动的决定发表了一系列与官方说法相悖的断言。不过，主要批评还是针对国防部。普里戈任说，私人军事公司（PMC）“瓦格纳”将找出国家陷入混乱的原因，并称之为“正义的进军”，其主要要求是国防部军事领导层（主要是绍伊古和格拉西莫夫）辞职。

此后，联邦电视频道发表了俄罗斯国防部的评论，称普里戈任的言论与现实不符，是一种挑衅。俄罗斯驻乌克兰部队联合集团军副司令谢尔盖·苏罗维金上将和总参谋部总局第一副局长弗拉基米尔·阿列克谢耶夫呼吁 PMC 瓦格纳军人停止行动，不要参与兵变。俄联邦安全局对普里戈任进行了刑事立案，并发表声明称，“普里戈任的行为实际上是呼吁在俄罗斯联邦领土上发动国内武装冲突，是在与亲法西斯乌克兰部队作战的俄罗斯军人背后捅刀子”。<sup>①</sup>

<sup>①</sup> 俄罗斯《消息报》，  
<https://iz.ru/1533892/2023-06-24/fsb-nazvalo-zaiavleniia-prigozhina-prizyvom-k-nachalu-vooruzhennogo-konflikta>，  
访问日期：2023 年 7 月 7 日。

6月24日上午，有报道称瓦格纳士兵占领了顿河畔罗斯托夫的重要设施。6月24日莫斯科时间10时，弗拉基米尔·普京总统发表了讲话。普京在讲话中特别提到了以下内容：“我也要对那些被欺骗或威胁卷入犯罪冒险，被推上武装叛乱这一严重罪行道路的人说……分裂我们团结的行动实际上是背离人民，背离现在正在前线战斗的战友。这是在我们的国家和人民背后捅刀子……我们面对的正是背叛。野心和个人利益导致了背叛。背叛了我们的国家、我们的人民，背叛了瓦格纳集团军的战士和指挥官与我们其他部队并肩战斗、为之献身的事业……他们的名字和光荣也被那些企图组织叛乱、将国家推向无政府状态和自相残杀的人所背叛。最终走向失败和屈服……所有那些蓄意走上背叛道路的人，那些准备武装叛变的人，那些采取讹诈和恐怖手段的人，都将不可避免地受到惩罚，都将在法律和人民面前受到惩罚……那些组织和准备军事叛变的人，那些举起武器反对自己的战友的人，都背叛了俄罗斯。他们将为此付出代价。我敦促那些试图被拖入这一罪行的人，不要犯下致命的、悲惨的、独一无二的错误，做出唯一正确的选择——停止参与犯罪行为”。<sup>①</sup>

从上述言辞中可以看出，普京以最严厉的措辞谈论兵变，称其为背叛和背后捅刀子，并表示相关人员将立即受到惩罚。值得注意的是，尽管叶夫根尼·普里戈任在本次兵变中发挥了关键作用，但普京在讲话中并没有提到他的名字，只是笼统地对某些势力说了几句话。普京发表讲话后，包括州长在内的各

---

<sup>①</sup> 克里姆林宫总统府，<http://www.kremlin.ru/events/president/news/71496>，访问日期：2023年7月7日。

级官员开始表达对总统的支持。

6月24日晚，一支瓦格纳车队开始经沃罗涅日地区向莫斯科进发。在车队行进过程中，发生了有限的战斗，俄罗斯武装部队的飞机试图袭击叛军车队。碰撞导致数辆战车损失，飞行员丧生。

在莫斯科，市长谢尔盖·索比亚宁取消了所有公共活动。在莫斯科、莫斯科和沃罗涅日州，国家反恐委员会（NAC）宣布实行反恐行动制度。

兵变于6月24日晚结束。经普京同意，白俄罗斯总统亚历山大·卢卡申科与普里戈任举行了会谈，普里戈任接受了卢卡申科关于缓和局势的建议。白俄罗斯总统新闻处称，各方通过了一项局势解决方案草案，其中提到为PMC“瓦格纳”士兵提供了安全保障。随后，与普里戈任有联系的Telegram频道发表了“瓦格纳”领导人的讲话，他在讲话中说，他的士兵在距离莫斯科两百公里的地方停止前进。

随后，俄罗斯宣布撤销对普里戈任和其他参与兵变者的刑事起诉。此外，瓦格纳战士还被提出要么前往白俄罗斯的营地，要么与俄罗斯国防部签订合同。6月26日，普京再次发表讲话，称“社会、各级行政和立法机关的最高团结得到了体现。公共组织、宗教团体、主要政党，事实上整个俄罗斯社会都采取了坚定而明确的立场，支持宪法秩序。每个人都团结一致，对祖国的命运负责”。<sup>①</sup>他还指出，“武装叛乱无论如何都会被镇压下去。兵变的组织者尽管失去了足够的力量，但不可能不明白这一点。他们明白一切，包括他们采取犯罪行为、分裂和

<sup>①</sup> 克里姆林宫总统府，<http://www.kremlin.ru/events/president/news/71528>，访问日期：2023年7月7日。



削弱国家的事实，而国家现在正面临着巨大的外部威胁和前所未有的外部压力”。<sup>①</sup>至于针对兵变的参与者，普京说：“同时，我们知道并了解，瓦格纳集团的绝大多数战士和指挥官也是俄罗斯的爱国者，他们忠于自己的人民和国家……他们被暗中利用来对付他们的战友，他们为了国家和国家的未来而与他们并肩作战……这就是为什么从事件一开始，在我的直接指示下，就采取了措施来避免大量流血。这也需要时间，包括给那些犯错误的人一个机会，让他们清醒过来，认识到他们的行为遭到了社会的坚决反对，认识到他们参与的这场冒险对俄罗斯、对我们的国家造成了多么悲惨的破坏性后果”。<sup>②</sup>最后，普京感谢“瓦格纳集团的士兵和指挥官……在最后一线停了下来”，并感谢亚历山大·卢卡申科“为和平解决局势所做的努力和贡献”。

在这种情况下，有两个要点值得注意，它们与分析俄罗斯的政治局势有关。首先，尽管普京在6月24日的讲话中表示，所有兵变参与者和煽动者都将面临迫在眉睫的惩罚，但第二天就宣布撤销刑事案件。这让许多人思考这一决定的后果和结论。需要指出的是，根据《俄罗斯联邦刑法典》第279条，“以推翻或强行改变俄罗斯联邦宪法秩序或侵犯俄罗斯联邦领土完整为目的，组织武装叛乱或积极参与武装叛乱的，应处以12至20年监禁，并限制自由最多两年”。换句话说，在俄罗斯发动武装叛乱而不受惩罚是可能的。当然，我们可以说，根据普里戈任本人的说法，叛乱者的目标并不是暴力改变宪法秩序或侵犯领土完整。然而，第279条的评注指出，“无论后果发生

---

<sup>①</sup> 克里姆林宫总统府，<http://www.kremlin.ru/events/president/news/71528>，访问日期：2023年7月7日。

<sup>②</sup> 同上。

与否，无论既定目标是否实现，自武装叛乱开始时起，犯罪即被视为已经完成。”也就是说，叛乱这一事实本身就已经成为刑事起诉的依据。此外，即使瓦格纳的目标只是为了罢免绍伊古和格拉西莫夫，而不是推翻政府，但鉴于国防部长和总参谋长都是由民选总统任命的，因此仍可将其解释为对国家当局的攻击。

其次，叛乱是精英内部纷争的特殊表现。俄罗斯权力体系中存在多个相互竞争的政治“帮派”，在严厉的经济制裁和2024年总统大选前夕，这些“帮派”的权力斗争愈演愈烈。所有这些都是政治不稳定的根源，也是决定俄罗斯近期政治局势的重要因素之一。

## 1.2 2023年经济走势与前景

据俄罗斯联邦国家统计局（Rosstat）统计，2023年第一季度，俄罗斯国内生产总值为36万亿卢布，约合3930亿美元。<sup>①②</sup>与2022年第一季度相比，降幅为1.8%与上年同期相比，国内生产总值总体结构下降的行业包括：采矿业（95.1%）；供水和消除污染活动（89.2%）；批发和零售业以及机动车维修业（89.9%）；信息和通信活动（94.6%）；专业、科学和技术活动（98.9%）。<sup>③</sup>呈现增长态势的行业包括：农业、林业、狩猎和渔业（103.4%）；建筑业（107%）；酒店和餐饮业（109.1%）；金融和保险业（106.2%）；公共行政、军事安全和社会保障（104%）；教育（103.4%）；文化、体育和娱乐活动（102.1%）。<sup>④</sup>

<sup>①</sup> 俄罗斯联邦统计局，<https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/osn-05-2023.pdf>，访问日期：2023年7月16日。

<sup>②</sup> 以下所有卢布数据均按2023年7月31日1美元兑90.98卢布的汇率折算成美元。

<sup>③</sup> 俄罗斯联邦统计局，<https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/osn-05-2023.pdf>，访问日期：2023年7月16日。

<sup>④</sup> 俄罗斯联邦统计局，<https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/osn-05-2023.pdf>，访问日期：2023年7月16日。

这些指标的变化主要受乌克兰冲突和西方国家实施经济制裁影响。例如，矿产开采（主要是石油和天然气）在国内生产总值中所占的份额因西方国家对这些行业实施制裁而下降。由于外国公司撤出俄罗斯市场，物流链随之遭到破坏，批发和零售贸易出现下滑。汽车行业也遭受了同样的命运。信息和通信活动下降的原因有二：一是西方公司拒绝续签软件许可证，这给俄罗斯公司造成了巨大困难；二是乌克兰冲突爆发、俄罗斯宣布部分动员后，大量专家离开了俄罗斯。另一方面，建筑业、酒店业、餐饮业、农业等行业呈现增长则是因为需要投资于不太受到西方限制影响的更稳定的行业。公共管理和军事安全领域的积极动态显然是由于密集的军事行动。

与 2022 年 1-5 月相比，2023 年的工业生产指数增长了 1.8%，农业产出增长了 3%。与此同时，居民消费价格指数增长了 6%。与此同时，基本经济活动中的商品和服务产出指数与 2022 年同期相比增长 2.1%，15 岁及以上的失业总人数下降 16.5%，降至 240 万人。<sup>①</sup>

2023 年 1-5 月采矿业生产指数与 2022 年 1-5 月相比为 99%。与此同时，煤炭开采指数上升了 1%，金属矿石开采指数下降了 2.7%，包括石油和天然气在内的其他矿产总开采指数下降了 3.2%。例如，天然气产量为去年同期的 84.7%，液化天然气产量为去年同期的 96.2%。同时，采矿服务指数下降了 2.7%。但有趣的是，该行业的商业信心指数值（剔除季节性因素）为 2%。<sup>②</sup>

---

<sup>①</sup> 同上。

<sup>②</sup> 俄罗斯联邦统计局，<https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/osn-05-2023.pdf>，访问日期：2023 年 7 月 16 日。

与 2022 年同期相比 2023 年 1-5 月制造业生产指数为 104.8%。在制造业的主要类型中，增长最快的是：金属制成品生产（机械和设备除外）（126.2%）；计算机、电子和光学产品生产（121.6%）；电气设备生产（119.8%）；车辆（机动车、拖车和半拖车除外）和设备生产（121%）；家具生产（110.7%）；皮革和皮革制品生产（110.5%）。<sup>①</sup>减少的生产类型包括：木材加工、木材和软木制品生产（家具除外），以及稻草制品和编织材料生产（87.5%）；药品和医用材料生产（90.3%）；汽车、拖车和半拖车生产（81.5%）。<sup>②</sup>2023 年 6 月，制造业的整体商业信心指数为 4%（除季节性因素后）。在个别行业中，商业信心指数最低的是木材加工（-10%）和化学品及化学产品生产（-17%）。指数值最高的是汽车、拖车和半拖车生产（23%）；其他车辆和设备生产（18%）；计算机、电子和光学产品生产（17%）；橡胶和塑料产品生产（16%）。<sup>③</sup>

应特别关注计算机和电子设备以及电气设备生产的大幅增长。西方制裁切断了俄罗斯与先进技术的联系，迫使它投资于自己的技术生产部门。灯具、电子真空管和电子束管的生产呈现爆炸性增长（4800 万美元，相比于 2022 年 1-5 月增长 154.9%）；计算机、零部件和配件的生产（6600 万美元，相比于 2022 年 1-5 月增长 178.4%）；双筒望远镜、单筒望远镜、其他光学望远镜和显微镜的生产（470 万美元，相比于 2022 年 1-5 月增长 166%）。雷达和无线电遥控设备的生产（2.2 亿美元，相比于 2022 年 1-5 月增长 111.5%）；通信设备的生产

---

<sup>①</sup> 同上。

<sup>②</sup> 同上。

<sup>③</sup> 同上。

（1.77 亿美元，相比于 2022 年 1-5 月增长 117.8%）；辐射和康复设备以及医疗诊断设备的生产（3850 万美元，相比于 2022 年 1-5 月增长 112.3%）。<sup>①</sup>这些工业的增长在许多方面是由于俄罗斯的军事行动和使用高科技军事装备的需要。此外，功率不超过 37.5 瓦的电动机和直流发电机（167%）、功率不超过 750 瓦的多相交流电动机（122.8%）、成套电气开关或保护设备（144%）、铅蓄电池（用于启动活塞发动机的蓄电池除外）（159.9%）、电极和其他石墨制品（148%）的产量也有大幅增长。<sup>②</sup>

然而，制裁对其他生产部门也产生了负面影响，例如：与 2022 年 1 月至 5 月相比，半导体设备及其零部件的产量下降了 6%，集成电子电路的产量下降了 19.8%，电视和无线电接收器的产量下降了 19.9%。功率大于 37.5 瓦的通用直流和交流电动机（2022 年 1-5 月的 62.5%）、单相交流电动机（2022 年 1-5 月的 58.8%）和家用洗衣机（2022 年 1-5 月的 72.6%）的产量大幅下降。<sup>③</sup>

在乌克兰冲突爆发和西方国家实施制裁之后，俄罗斯不再公布对外贸易的详细数据，而仅限于提供一般信息，因此很难分析俄罗斯与其他国家的贸易关系现状。目前，只能根据俄罗斯联邦和其他国家官方机构提供的间接或零散信息进行分析。

2023 年 3 月 13 日，联邦海关总署公布了 2022 年俄罗斯对外贸易统计数据。数据显示，外贸总额为 8,505 亿美元，比

---

<sup>①</sup>俄罗斯联邦统计局，<https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/osn-05-2023.pdf>，访问日期：2023 年 7 月 16 日。

<sup>②</sup> 同上。

<sup>③</sup> 同上。

2021 年增长了 8.1%。<sup>①</sup>出口额增长了 19.9%，达到 5915 亿美元，进口额下降了 11.7%，为 2591 亿美元，贸易顺差比 2021 年增加了近 1.7 倍，达到 3324 亿美元。<sup>②</sup>出口增长最多的是矿物燃料、石油及其蒸馏产品，增长 42.8%，达到 3837 亿美元，占俄罗斯出口总额的 65%；化肥增长 54.3%，达到 193 亿美元；食品和农业原材料增长 14.8%，达到 413 亿美元。<sup>③</sup>出口下降的项目包括黑色金属（下降 15.2%，为 245 亿美元）和珍珠、宝石和半宝石（下降 41.4%，为 185 亿美元）。<sup>④</sup>

由于制裁和物流链断裂，俄罗斯进口下降幅度最大。鉴于此，艺术品、收藏品和古董的进口下降幅度最大，下降了 69.5%，降至 1000 万美元；手表的进口也下降了 66.7%，降至 1.22 亿美元。<sup>⑤</sup>除其他外，下降的还有对俄罗斯的核反应堆、设备和机械装置（下降 13.1%，为 473 亿美元，占有进口的 18% 以上）、电气机械和设备（下降 19.1%，为 298 亿美元）、陆路运输（铁路和有轨电车除外）的供应（下降 41.5%，为 157 亿美元）。<sup>⑥</sup>

据俄罗斯媒体 Vedomosti 报道，2022 年俄罗斯的主要贸易伙伴是中国、土耳其、荷兰、德国和白俄罗斯。<sup>⑦</sup>同时，与中国的贸易额增长了 28%，达到创纪录的 1900 亿美元，其中中

<sup>①</sup> 俄罗斯《公报》，

<https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2023/03/14/966321-kak-izmenilas-vneshnyaya-torgovlya-rossii>，访问日期：2023 年 7 月 21 日。

<sup>②</sup> 同上。

<sup>③</sup> 俄罗斯《公报》，

<https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2023/03/14/966321-kak-izmenilas-vneshnyaya-torgovlya-rossii>，访问日期：2023 年 7 月 21 日。

<sup>④</sup> 同上。

<sup>⑤</sup> 同上。

<sup>⑥</sup> 同上。

<sup>⑦</sup> 俄罗斯《公报》，

<https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2023/03/14/966321-kak-izmenilas-vneshnyaya-torgovlya-rossii>，访问日期：2023 年 7 月 21 日。

国出口总额为 760 亿美元，俄罗斯出口总额为 1140 亿美元。<sup>①</sup>与土耳其的贸易额增长了 84%，与白俄罗斯的贸易额增长了 10%，与德国和荷兰的贸易额分别下降了 23% 和 0.1%。<sup>②</sup>总体而言，根据经济发展部的数据，友好国家在俄罗斯出口中所占的份额从 42% 增加到 2022 年的 65%。<sup>③</sup>

值得注意的是，俄罗斯与欧盟的贸易额达到了八年来的最高值，总计 2,586 亿欧元，比 2021 年增加了 2.3%。<sup>④</sup>俄罗斯对欧盟的商品出口增长了 25%，达到 2034 亿欧元，而俄罗斯从欧盟的进口下降了 38.1%，为 552 亿欧元。<sup>⑤</sup>因此，俄罗斯对欧盟的贸易顺差达到了创纪录的 1482 亿欧元。顺差大幅增加的原因，一是十套反俄制裁措施的出台，严重影响了欧盟向俄罗斯供应商品的数量；二是俄罗斯供应的能源和其他原材料价格上涨；三是欧洲国家希望囤积俄罗斯的碳氢化合物，以应对制裁的进一步收紧。<sup>⑥</sup>与此同时，一些专家认为，由于目前的情况，这只是暂时的影响，2023 年俄罗斯和欧盟之间的贸易额将开始下降。<sup>⑦</sup>

根据俄罗斯联邦海关总署的数据，2023 年 1 月的出口总

<sup>①</sup> 俄罗斯《公报》，

<https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2023/01/18/959445-v-fts-nazvali-osnovnih-torgovih-partnerov>，访问日期：2023 年 7 月 21 日。

<sup>②</sup> 俄罗斯《公报》，

<https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2023/03/14/966321-kak-izmenilas-vneshnyaya-torgovlya-rossii>，访问日期：2023 年 7 月 21 日。

<sup>③</sup> 俄罗斯《消息报》，

<https://iz.ru/1480064/sofia-smirnova/nakopitelnyi-effekt-tovarooborot-rossii-i-es-pobil-vosmiletanii-rekord>，访问日期：2023 年 7 月 22 日。

<sup>④</sup> 俄罗斯国际新闻通讯社，<https://ria.ru/20230307/tovarooborot-1856267717.html>，访问日期：2023 年 7 月 23 日。

<sup>⑤</sup> 同上。

<sup>⑥</sup> 俄罗斯《消息报》，

<https://iz.ru/1480064/sofia-smirnova/nakopitelnyi-effekt-tovarooborot-rossii-i-es-pobil-vosmiletanii-rekord>，访问日期：2023 年 7 月 22 日。

<sup>⑦</sup> 同上。

额为 329 亿美元，进口总额为 222 亿美元。出口额最大的是矿物燃料、石油及其蒸馏产品（216 亿美元）；食品和农业原材料（33 亿美元）；珍珠、宝石和半宝石（14 亿美元）；黑色金属（12 亿美元）；化肥（7.92 亿美元）；铝和铝制品（6.05 亿美元）。<sup>①</sup>进口总额为 222 亿美元，其中占最大份额的是核反应堆、锅炉、设备和机械装置（41 亿美元）；电气机械和设备（27 亿美元）；铁路和有轨电车以外的陆路运输工具（15 亿美元）；食品和农业原材料（32 亿美元）；医药产品（12 亿美元）；塑料及其制品（10 亿美元）。<sup>②</sup>

2023 年 1-3 月，俄罗斯与中国的贸易额增长了 38.7%，达到 538.4 亿美元。同时，在前三个月，中国对俄罗斯的出口额增长了 47.1%，达到 240.7 亿美元，而俄罗斯对中国的出口额增长了 32.6%，达到 297.7 亿美元。<sup>③</sup>贸易额增长的原因是，在西方实施制裁后，俄罗斯向中国转移了大量石油和煤炭，而中国则利用许多西方公司撤出俄罗斯市场的机会，增加了对俄罗斯的商品供应。<sup>④</sup>值得注意的是，据俄罗斯总理米哈伊尔·米舒斯京称，2023 年俄中贸易额可能达到 2000 亿美元。<sup>⑤</sup>

大多数专家认为，2023 年俄罗斯的国内生产总值将继续萎缩。例如，根据俄罗斯评级机构 ACRA 的预测，俄罗斯经济将下降约 1.5%。<sup>⑥</sup>专家指出，这将是四个因素共同作用的结

<sup>①</sup> 俄罗斯联邦海关署，<https://customs.gov.ru/statistic/vneshn-torg/vneshn-torg-countries>，访问日期：2023 年 7 月 22 日。

<sup>②</sup> 同上。

<sup>③</sup> 《俄罗斯商业咨询报》，<https://www.rbc.ru/economics/13/04/2023/6437a1ce9a79475567024e05>，访问日期：2023 年 8 月 1 日。

<sup>④</sup> 同上。

<sup>⑤</sup> 俄罗斯《乌拉报》，<https://ura.news/news/1052651802>，访问日期：2023 年 7 月 22 日。

<sup>⑥</sup> 《俄罗斯商业咨询报》，<https://www.rbc.ru/economics/22/03/2023/6419b67b9a79478e0b03f226>，访问日期：2023 年 8 月 1 日。



果：1）石油和天然气部门的生产和提炼减少（在其他条件相同的情况下，该部门的商业活动每减少1%，国内生产总值就会减少约0.2%）；2）政府支出对国内生产总值增长的影响微弱；3）为工业投资基础设施和建设（当地企业获得了免受外部竞争的保护，并有机会扩大销售市场，但却要投资改变物流和运输基础设施）；4）实际收入略有增加（1.1%-1.9%），消费也会相应增加。<sup>①</sup>

同时，ACRA 分析师还指出了2023年影响俄罗斯经济的七大主要趋势：石油和天然气行业产量下降、物流和地理对运输需求变化、劳动力短缺、汽车行业生产链改变、国防工业综合体发展成为新动力、资本投资重点集中、预算资金重新分配更密集。<sup>②</sup>

其他专家预测，由于对俄罗斯原油和石油产品的各种限制，俄罗斯2023年的出口将下降，但进口可能会恢复到2021年的水平。<sup>③</sup>由于石油出口下降，卢布在8月份迅速贬值，8月15日卢布与美元的比价达到1比100，这在一定程度上支持了上述预测。

2023年，外贸形势将继续恶化。专家预测，由于对俄罗斯出口贡献最大的部门受到西方制裁，贸易平衡将几乎减半。<sup>④</sup>中国、土耳其、欧亚经济联盟和独联体国家将成为俄罗斯的主要贸易伙伴。与印度、伊朗以及亚洲和中东地区其他国家的

---

<sup>①</sup> 《俄罗斯商业咨询报》，<https://www.rbc.ru/economics/22/03/2023/6419b67b9a79478e0b03f226>，访问日期：2023年8月1日。

<sup>②</sup> 同上。

<sup>③</sup> 俄罗斯公报，

<https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2023/03/14/966321-kak-izmenilas-vneshnyaya-torgovlya-rossii>，访问日期：2023年7月28日。

<sup>④</sup> 同上。

合作也有望扩大，因为俄罗斯目前别无选择。同样有趣的是，一些专家预计一些欧洲国家，如德国、荷兰和意大利，仍将是俄罗斯出口的主要国家之一，当然这在很大程度上取决于地缘政治局势和进一步的制裁限制。<sup>①</sup>

4月份，经济发展部将俄罗斯经济预测从下降0.8%提高到增长1.2%。随着居民储蓄倾向的下降和消费贷款的增长，消费需求的复苏将对经济增长做出主要贡献。<sup>②</sup>同时，经济发展部将2024年的预测从增长2.6%下调至2%。预计2025年的增长率为2.6%，2026年为2.8%。<sup>③</sup>经济复苏的驱动力将是建筑业和以内需为目标的行业，以及工业和农业。

根据经济发展部的预测，俄罗斯商品出口也将逐步恢复——从2023年的4659亿美元增至2026年的5051亿美元。固定资产投资增长在2023年将放缓至0.5%，但在2024年、2025年和2026年将分别加快至3.2%、3.7%和4.5%。2023年工业生产将增长0.2%，2024-2026年平均增长2.8%。农业生产在2023年将下降3.4%，但明年将增长2%。

经济发展部对2023年的乐观预测得到了其他组织的部分证实。俄罗斯联邦中央银行预计经济将在-1%至+1%的范围内动态增长，而不是下降1%至4%。<sup>④</sup>国际货币基金组织将俄罗斯国内生产总值增长预测提高到1.7%，但预计2024年仅增长1.3%。<sup>⑤</sup>世界银行将2023年4月对俄罗斯经济的预测从下降

<sup>①</sup> 俄罗斯公报，

<https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2023/03/14/966321-kak-izmenilas-vneshnyaya-torgovlya-rossii>，访问日期：2023年7月28日。

<sup>②</sup> 俄罗斯公报，<https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2023/04/14/970957-minek-zhdet-rosta-ekonomiki>，访问日期：2023年8月5日。

<sup>③</sup> 同上。

<sup>④</sup> 同上。

<sup>⑤</sup> 俄罗斯公报，<https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2023/07/25/986901-mvf-snova-uluchshil-prognoz>，访

3.3%提高到仅下降 0.2%。世界银行预计 2024 年俄罗斯国内生产总值将增长 1.2%，2025 年增长 0.8%。<sup>①</sup>

### 1.3 2023 年外交形势与走势

2023 年，俄罗斯继续在外交和经济上与西方拉开距离，向东方和南方国家靠拢。外交政策的这些变化反映在新版《俄罗斯联邦外交政策构想》（以下简称《构想》）中，该文件明确了俄罗斯外交政策的主要原则、方向和目标。2023 年 3 月 31 日，俄罗斯总统弗拉基米尔·普京发布命令，批准了新版《构想》，从而取消了 2016 年通过的旧版《构想》。下面我们将详细分析《构想》的各项条款，以便了解俄罗斯外交政策在不久的将来的指导方向。

《构想》首次将俄罗斯定义为文明国家：“一千多年的独立国家经验、前辈流传下来的文化遗产、与欧洲传统文化和欧亚大陆其他文化深厚的历史渊源，以及几个世纪以来形成的确保不同民族、种族、宗教和语言群体在共同的土地上和谐共处的能力，决定了俄罗斯作为一个独特的国家文明、一个将俄罗斯民族和组成俄罗斯世界文化和文明共同体的其他民族汇聚一堂的幅员辽阔的欧亚和欧洲太平洋大国的特殊地位”（第 4 条）。<sup>②</sup>

同样重要的是，俄罗斯作为多极世界的中心之一在国际舞台上的地位如何被辩护：“俄罗斯在世界上的地位取决于其在生活各个领域所拥有的巨大资源，以及其作为联合国(UN)安

---

问日期：2023 年 8 月 6 日。

<sup>①</sup> 福布斯（俄文版），

<https://www.forbes.ru/finansy/487278-vsemimyj-bank-rezko-ulucsil-prognoz-dla-ekonomiki-rossii-v-2023-godu>，访

问日期：2023 年 8 月 6 日。

<sup>②</sup> 《俄罗斯联邦外交政策构想》，2023 年。

理会常任理事国、主要国家间组织和协会的成员、两个最大的核国家之一和苏联法定继承国（权利延续国）的地位。鉴于俄罗斯对第二次世界大战胜利做出的决定性贡献，以及在建立现代国际关系体系和消除世界殖民主义体系方面发挥的积极作用，俄罗斯作为世界发展的主权中心之一，肩负着独特的历史使命，即维护全球力量平衡和建立多极国际体系，确保在统一和建设性议程的基础上为人类的和平和持续发展创造条件”（第5条）。<sup>①</sup>

世界政治的主要长期趋势之一是“一个更加公平的多极世界正在形成”，还有指出，“几个世纪以来殖民大国通过侵占亚洲、非洲和西半球附属领土和国家的资源确保其经济超速发展，这种不平衡的世界发展模式已经一去不复返了”。<sup>②</sup>由于这些趋势，地区领导国变得更加强大，对自己的能力更加自信，这使他们更加独立于西方国家的政策。

同时也指出，“一些习惯于从全球主导地位和新殖民主义角度思考问题的国家，并不接受正在发生的、总体上有利的变化”。<sup>③</sup>可以合乎逻辑地认为，“一些国家”主要是指以美国为首的西方国家。报告指出，这些国家“拒绝承认多极世界的现实，拒绝在此基础上就世界秩序的参数和原则达成一致”，为了消灭竞争对手，他们使用了“各种非法手段和方法，包括绕过联合国安理会使用胁迫措施（制裁）、挑起政变、武装冲突、威胁、讹诈、操纵个别社会群体和整个民族的意识、在信息空

<sup>①</sup> 《俄罗斯联邦外交政策构想》，2023年。

<sup>②</sup> 同上。

<sup>③</sup> 同上。

间采取进攻性和颠覆性行动”。<sup>①</sup>

关于在乌克兰冲突背景下与美国和其他西方国家的关系，《构想》指出如下：“美利坚合众国（美国）及其卫星国考虑到俄罗斯作为现代世界主要发展中心之一的地位正在加强，并认为其独立的外交政策是对西方霸权的威胁，因此以俄罗斯联邦为保护其在乌克兰方向的重要利益而采取的措施为借口，加剧了长期以来的反俄政策，并发动了一场新型的混合战争。其目的是以一切可能的方式削弱俄罗斯，包括破坏其创造性的文明作用，破坏其权力、经济和技术能力，限制其在外交和国内政策中的主权，破坏其领土完整”。<sup>②</sup>与此同时，“俄罗斯并不认为自己是西方的敌人，并没有孤立于西方，也没有对西方怀有敌意，并期待着西方国家在未来认识到其对抗政策和霸权野心的徒劳，考虑到多极世界的复杂现实，在主权平等和尊重彼此利益的原则指导下，恢复与俄罗斯的务实合作”。<sup>③</sup>然而，在当前形势下，“针对西方的不友好行动，俄罗斯打算以一切可用手段捍卫其生存和自由发展的权利”。<sup>④</sup>

《构想》概述了俄罗斯的九大国家利益，其中最重要的包括捍卫俄罗斯的主权和领土完整，维护战略稳定和国际和平，保护公民权利和组织利益等。基于这些利益，俄罗斯外交政策的战略目标包括确保国家安全、主权和领土完整，为发展创造有利的外部条件，加强国际影响力。为实现这些目标，俄罗斯将重点完成塑造公正和可持续的世界秩序，打击反俄活动，建

---

<sup>①</sup> 同上。

<sup>②</sup> 《俄罗斯联邦外交政策构想》，2023年。

<sup>③</sup> 同上。

<sup>④</sup> 同上。

立友好关系等任务。

值得注意的是，俄罗斯外交政策的优先事项之一是加强金砖国家、上合组织、独联体、欧亚经济联盟、集体安全条约组织、RIC（俄罗斯、中国、印度）等国家间组织的潜力和国际作用，以及促进这些组织内部的经济一体化。<sup>①</sup>

独联体国家是俄罗斯外交政策的主要领域之一。《构想》将加强与独联体国家的关系与俄罗斯作为世界政治中心之一的作用直接联系在一起：“对于俄罗斯的安全、稳定、领土完整和社会经济发展，以及加强其作为世界发展和文明有影响力的主权中心之一的地位而言，最为重要的是确保与独联体成员国和其他通过数百年联合建国的传统、在各个领域的深度相互依存、共同的语言和接近的文化与俄罗斯联系在一起的邻国，建立可持续的长期睦邻友好关系并汇聚各个领域的潜力”（第49条）。在俄乌冲突的背景下，值得关注的是俄罗斯在这一领域为自己设定的优先任务之一：打击不友好国家部署或加强军事基础设施的行为，以及对俄罗斯在后苏联区域的安全的其他威胁。<sup>②</sup>

在欧亚方向，中国和印度被单独提及，这表明在新版《构想》中发展与中国和印度的关系的任务尤为重要：“俄罗斯旨在进一步加强与中华人民共和国的全面战略协作伙伴关系，优先发展双方在各领域的互利合作，在国际舞台上相互支持、加强协调，以确保欧亚大陆和世界其他地区在全球和区域层面的安全、稳定和可持续发展”（第52条）；“俄罗斯将继续强化与

<sup>①</sup> 《俄罗斯联邦外交政策构想》，2023年。

<sup>②</sup> 同上。

印度共和国的特殊特惠战略伙伴关系，以便在互利的基础上提高互动水平，扩大在所有领域的合作，特别是增加双边贸易、投资和技术联系的规模，确保这些关系能够持续抵制不友好国家及其联盟的破坏性行动”（第 53 条）。

在欧亚大陆，俄罗斯打算促进该地区国家的广泛一体化，包括通过“将欧亚经济联盟的发展计划与中国的‘一带一路’倡议对接，同时保持欧亚大陆所有感兴趣的国家 and 多边联合体参与这一伙伴关系的可能性”。<sup>①</sup>要实现该地区的经济一体化，就要“加强欧亚大陆的互联互通，包括通过对贝加尔-阿穆尔铁路和跨西伯利亚大铁路进行现代化改造并提高其运力，尽快启动国际“南北”运输走廊，改善“欧洲-中国西部”国际运输走廊、里海和黑海地区以及“北方海航道”的基础设施，在欧亚大陆建立开发区和经济走廊，包括“俄罗斯-蒙古-中国”经济走廊，以及在数字发展和建立能源伙伴关系领域加强区域合作”。<sup>②</sup>

除了后苏联区域和欧亚大陆，俄罗斯外交政策的另一个优先领域是发展与伊斯兰世界、非洲和拉丁美洲国家的关系。与欧洲国家和包括美国在内的盎格鲁-撒克逊世界国家的关系在《构想》中被单独列为两个独立的外交方向。在欧洲俄罗斯将努力完成的目标包括消除对安全、领土完整、主权、价值观、经济发展的威胁，推动欧洲国家停止不友好行为并与俄罗斯发展友好合作关系，以及制定一个能够确保安全、主权和发展的共存模式。《构想》指出导致俄罗斯与欧洲国家关系复杂化的

---

<sup>①</sup> 《俄罗斯联邦外交政策构想》，2023 年。

<sup>②</sup> 同上。

主要因素是美国及其盟国的战略，该战略旨在削弱俄罗斯和欧洲国家的竞争力，限制欧洲国家的主权，并确保美国的全球主导地位。<sup>①</sup>

对于俄美关系而言，美国作为世界的主权中心之一，对俄罗斯发挥着重要的影响力。然而，美国也是反俄政策的鼓动者、组织者和执行者，对俄罗斯的安全和国际和平构成了主要威胁。而俄罗斯希望与美国建立战略对等与和平共处的关系，并寻求建立利益平衡。然而，要实现这种关系，美国需要放弃武力统治的政策，重新审视对俄罗斯的立场，并在主权平等、互利和尊重彼此利益的原则基础上进行交流和互动。<sup>②</sup>

新《构想》清楚地表明，俄罗斯外交政策的重点已从西方转向南方和东方。2023年俄罗斯外交政策的一些重要发展可以清楚地说明这些变化。

2023年2月17日至27日，南非、中国和俄罗斯在南非夸祖鲁-纳塔尔省附近举行了联合海军演习。这是三国之间的第二次联合演习——第一次演习于2019年11月举行。俄罗斯参加这些演习表明了俄罗斯与金砖国家伙伴发展关系和军事合作的重要性。

另一件大事发生在2023年3月。3月20日至22日，中国国家主席习近平对俄罗斯进行了国事访问。这是习近平第三次担任国家主席后的首次出访，也是他以国家主席身份第九次访俄。访问期间双方签署了两份文件：《关于深化进入新时代的中俄全面战略协作伙伴关系的联合声明》和《关于2030年

<sup>①</sup> 《俄罗斯联邦外交政策构想》，2023年。

<sup>②</sup> 同上。



前中俄经济合作重点领域发展规划的联合声明》。声明说：“在双方的不懈努力下，进入新时代的俄中全面合作伙伴关系和战略合作关系达到了历史最高水平，并将继续稳步发展”。<sup>①</sup>此外，此次访问的主要成果是双方愿意建立一个联合工作机构来开发北方海路，并就“西伯利亚力量-2”天然气管道的建设条件达成一致。双方还讨论了进一步发展经贸关系的问题。普京总统表示，俄罗斯支持在俄罗斯联邦与亚洲和非洲国家之间的结算中使用人民币，这一点非常重要：“我相信，这些结算形式将在俄罗斯合作伙伴与第三国同行之间得到发展”。<sup>②</sup>

2023年7月27-28日在圣彼得堡举行的第二届俄罗斯-非洲峰会再次清楚地表明，俄罗斯打算在其外交政策中越来越多地关注东方和南方国家。尽管西方国家施加了巨大压力，但来自非洲大陆48个国家的官方代表团仍出席了此次峰会。普京就此指出：“非洲领导人表现出了与俄罗斯发展合作的政治意愿、独立性和兴趣，莫斯科对此表示赞赏”。<sup>③</sup>峰会上俄罗斯与非洲国家签署了一份最终宣言，其中俄罗斯和非洲国家“同意反对单方面制裁，努力减轻和解除对非洲大陆国家的制裁，并加强合作，打击使非洲面临饥荒风险的限制性措施”。<sup>④</sup>双方就粮食危机进行了讨论。对此，普京表示，俄罗斯将继续以商业和免费方式向非洲国家提供粮食。<sup>⑤</sup>此外，双方还同意关注反恐斗争，以及为殖民政策造成的损失寻求赔偿和促进文化财产

<sup>①</sup> 俄罗斯国际新闻通讯社，<https://ria.ru/20230321/zayavlenie-1859597169.html>，访问日期：2023年8月20日。

<sup>②</sup> 俄罗斯国际新闻通讯社，<https://ria.ru/20230321/politika-1859497959.html>，访问日期：2023年8月20日。

<sup>③</sup> 俄罗斯国际新闻通讯社，<https://ria.ru/20230729/afrika-1887052293.html>，访问日期：2023年8月20日。

<sup>④</sup> 同上。

<sup>⑤</sup> 同上。

的归还。<sup>①</sup>

总的来说，在不久的将来（至少在俄乌冲突结束之前，如果现任政治当局继续执政的话），俄罗斯的外交政策将遵循《构想》中概述的原则。俄罗斯将积极发展与中国、印度、伊朗、白俄罗斯、土耳其、沙特阿拉伯和非洲国家的关系。与此同时，与西方国家的关系将保持在较低水平，并将取决于俄乌冲突的进一步发展。

#### 1.4 2023 年社会形势

根据俄罗斯国家统计局的数据，2023 年俄罗斯人口为 1.464 亿（包括克里米亚和塞瓦斯托波尔的人口，但不包括顿涅茨克人民共和国、卢甘斯克人民共和国、扎波罗热和赫尔松地区的人口），而 2022 年俄罗斯人口为 1.47 亿。<sup>②</sup>男性人口为 6810 万（46%），女性人口为 7830 万（54%）。2023 年，城市人口为 1.097 亿（占总人口的 75%），农村人口为 3680 万（占总人口的 25%）。

2022 年，俄罗斯有 1304087 人出生，1898644 人死亡，人口减少了 594557 人。<sup>③</sup>2022 年的预期寿命为 72.7 岁，其中男性为 67.6 岁，女性为 77.8 岁。城市人口的预期寿命高于农村人口——城市人口为 73.1 岁，农村人口为 71.6 岁。北高加索联邦区的预期寿命最高，平均为 75.8 岁。在北高加索地区各共和国中，印古什共和国（78.3 岁）和达吉斯坦共和国（78.2 岁）的指标最高。预期寿命最低的是远东联邦区——平均 69.5 岁。远东联邦区的最低指标出现在楚科奇自治区——只有 66.2

<sup>①</sup> 俄罗斯国际新闻通讯社，<https://ria.ru/20230729/afrika-1887052293.html>，访问日期：2023 年 8 月 20 日。

<sup>②</sup> 俄罗斯统计局，<https://rosstat.gov.ru/folder/12781>，访问日期：2023 年 8 月 21 日。

<sup>③</sup> 同上。

岁。莫斯科、圣彼得堡和塞瓦斯托波尔这三个联邦城市的预期寿命分别为 78.2 岁、75.8 岁和 74.6 岁。2022 年的总生育率为 1.42，其中城市人口为 1.36，农村人口为 1.59。

2020 年，俄罗斯国家统计局发布了 2035 年前俄罗斯人口数量变化预测。<sup>①</sup>根据预测，有三种人口数量变化的可能：低、中、高。根据低度预测，2035 年俄罗斯人口将为 1.352 亿，总人口损失为 92.45 万（自然负增长-94.02 万，移民增长+1.57 万）。根据中度预测，人口将达到 1.431 亿，总人口损失为 13.49 万人（自然负增长-39.85 万人，移民增长+26.36 万人）。根据高度预测，人口将达到 1.498 亿，总人口将增加 36.55 万人（自然负增长-2.13 万人，移民增长+38.68 万人）。从这一预测中可以看出，人口数量取决于的主要因素是移民。

2023 年 5 月，15 岁及以上的劳动力为 7580 万人。其中，7340 万人从事经济活动，240 万人失业。<sup>②</sup>因此，2023 年 5 月的失业率为 3.2%<sup>③</sup>，这是自苏联解体以来最低的失业率之一。当然，如此低的失业率是由两个相互关联的因素决定的：1）很大一部分健全人口被动员参军；2）更大一部分健全人口为逃避动员而离开俄罗斯。虽然有些人已经返回俄罗斯，但仍有很大一部分人留在国外。这就是造成当前俄罗斯劳动力短缺的重要原因。<sup>④</sup>

根据俄罗斯统计局的初步估计，2023 年第二季度俄罗斯居民（不包括新地区）的人均现金收入为 47798 卢布（525 美

<sup>①</sup> 俄罗斯统计局，<https://rosstat.gov.ru/folder/12781>，访问日期：2023 年 8 月 21 日。

<sup>②</sup> 俄罗斯统计局，<https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/osn-05-2023.pdf>，访问日期：2023 年 8 月 21 日。

<sup>③</sup> 同上。

<sup>④</sup> 俄罗斯独立报，[https://www.ng.ru/economics/2023-07-13/4\\_8773\\_employers.html](https://www.ng.ru/economics/2023-07-13/4_8773_employers.html)，访问日期：2023 年 8 月 21 日。

元)。<sup>①</sup>在各联邦区中，人均收入水平最高的是中央联邦区（64020 卢布或 704 美元），最低的是北高加索联邦区（29021 卢布或 319 美元）。在联邦主体中，收入最高的是亚马尔-涅涅茨自治区（140287 卢布或 1542 美元）、楚科奇自治区（131588 卢布或 1446 美元）和涅涅茨自治区（113950 卢布或 1252 美元）。收入最低的地区有：卡拉恰伊-切尔克斯共和国（21494 卢布或 236 美元）、印古什共和国（22692 卢布或 249 美元）、图瓦共和国（22667 卢布或 249 美元）、卡尔梅克共和国（25167 卢布或 277 美元）。联邦城市的人均收入分别为：莫斯科—99617 卢布（1095 美元），圣彼得堡—71090 卢布（781 美元），塞瓦斯托波尔—36039 卢布（396 美元）。<sup>②</sup>

2023 年，俄罗斯的最低生活费定为 14375 卢布（158 美元）。<sup>③</sup>根据俄罗斯统计局 2022 年的数据，收入低于贫困线（低于最低生活费）的人数为 1430 万（占总人口的 9.8%）。<sup>④</sup>贫困程度最高的是印古什共和国（占共和国总人口的 30.5%）、图瓦共和国（28.8%）、犹太自治州（20.3%）、阿尔泰共和国（20.4%）、卡拉恰伊-切尔克斯共和国（22%）和卡尔梅克共和国（21%）。贫困率最低的是鞑靼斯坦共和国（5%）、亚马尔-涅涅茨自治区（4.5%）、楚科奇自治区（6.7%）、别尔哥罗德州（6.1%）、莫斯科州（5.5%）、列宁格勒州（7%）和萨哈林州（7%）。联邦城市的贫困率统计如下：莫斯科—5%，圣彼得堡—4.5%，塞瓦斯托波尔—9%。<sup>⑤</sup>

<sup>①</sup> 俄罗斯统计局，<https://rosstat.gov.ru/folder/13397>，访问日期：2023 年 8 月 21 日。

<sup>②</sup> 俄罗斯统计局，<https://rosstat.gov.ru/folder/13397>，访问日期：2023 年 8 月 21 日。

<sup>③</sup> 同上。

<sup>④</sup> 同上。

<sup>⑤</sup> 俄罗斯统计局，<https://rosstat.gov.ru/folder/13397>，访问日期：2023 年 8 月 21 日。

同时，俄罗斯联邦法律规定了一系列社会保障。主要有：最低工资 16242 卢布（179 美元）；最低失业补助金 1500 卢布（17 美元）；一次性生育补助金 22909 卢布（252 美元）；第一个孩子的国家生育资金证明<sup>①</sup>586947 卢布（6450 美元），第二个孩子的国家生育资金证明 775628 卢布（8523 美元），第三个及以后的孩子的国家生育资金证明 775628 卢布（8523 美元）。<sup>②</sup>俄罗斯社会保障的另一个最重要指标是养老金。2023 年，在俄罗斯联邦养老金和社会保险基金登记的养老金领取者总数为 4177.5 万人，2023 年 1-7 月的平均养老金为 19409 卢布（213 美元）。<sup>③</sup>

## 2 金砖框架下的中俄合作

### 2.1 中俄元首外交与中俄合作

从 2013 年习近平作为国家主席首访俄罗斯开始的十年间，中俄最高领导人在双边和国际场合会晤已达 42 次，习近平主席 9 次到访俄罗斯，普京总统十余次踏上中国的土地，两国元首像“走亲戚”一样常来常往，建立了密切的工作关系和良好的个人友谊，共同引领和规划两国关系发展。高水平、高频率、高质量的两国元首政治交往，积极发挥元首外交战略引领作用，两国元首之间的高度互信为中俄新时代全面战略协作伙伴关系提供了战略引领和有力政治保障。

从 2013 年 3 月至今，两国元首共签署了多份具有重要战略意义的联合声明，见证了数百个双边务实合作文件的签署和

<sup>①</sup> 孩子出生后，国家会向家庭发放一定金额的证明，父母可以将这笔钱用于为孩子提供必要的服务，如大学学费。

<sup>②</sup> 俄罗斯统计局，<https://rosstat.gov.ru/folder/13397>，访问日期：2023 年 8 月 21 日。

<sup>③</sup> 同上。

交换。2013年3月两国元首签署《中俄关于合作共赢、深化全面战略协作伙伴关系的联合声明》，2014年5月签署《中俄关于全面战略协作伙伴关系新阶段的联合声明》《关于丝绸之路经济带建设与欧亚经济联盟建设对接合作的联合声明》，2015年5月签署《中俄关于深化全面战略协作伙伴关系、倡导合作共赢的联合声明》，2016年6月签署《中华人民共和国主席和俄罗斯联邦总统关于加强全球战略稳定的联合声明》《关于协作推进信息网络空间发展的联合声明》、《中华人民共和国和俄罗斯联邦联合声明》，2017年7月签署《中俄关于进一步深化全面战略协作伙伴关系的联合声明》、批准《中俄睦邻友好合作条约》实施纲要（2017年至2020年）和发表《中俄关于当前世界形势和重大国际问题的联合声明》，2018年6月签署《中华人民共和国和俄罗斯联邦联合声明》，2019年6月签署《中俄关于发展新时代全面战略协作伙伴关系的联合声明》，2021年6月宣布已签署20周年的《中俄睦邻友好合作条约》延期并赋予其新的时代内涵，2022年2月签署《中俄关于新时代国际关系和全球可持续发展的联合声明》，2023年3月签署《中华人民共和国和俄罗斯联邦关于深化新时代全面战略协作伙伴关系的联合声明》和《中华人民共和国主席和俄罗斯联邦总统关于2030年前中俄经济合作重点方向发展规划的联合声明》。正如习主席在署名文章中所言，高层交往“为两国关系和各领域合作擘画蓝图，就共同关心的重大国际和地区问题及时沟通对表，为双边关系持续健康稳定发展牢牢定向把舵”。<sup>①</sup>

<sup>①</sup> 中国外交部，[https://www.fmprc.gov.cn/chn/gxh/tyb/gdxw/202303/t20230320\\_11044353.html](https://www.fmprc.gov.cn/chn/gxh/tyb/gdxw/202303/t20230320_11044353.html)，访问日期：2023年7月20日。

在元首外交的指引下，中俄双边合作得到了全面提升。双方签署了众多重要协议，涵盖了贸易、投资、能源、科技、文化等多个领域。特别是中俄能源合作，双方签署了一系列天然气、石油合同，加强了能源供应的互补性，为双方经济提供了可靠的支持。在基础设施建设、数字经济、军事技术合作等领域，中俄合作也取得了显著进展。两国共同投资兴建了跨境铁路和天然气管道，加强了贸易和互联互通。在数字经济领域，中俄合作推动了电子商务、人工智能和5G技术的发展。而在军事领域，两国军队进行了多次联合演习，加强了军事合作和战略协调。同时，在国际和地区事务上，中俄坚定维护联合国宪章宗旨和原则，维护国际关系基本准则，加强战略协作，推动国际和地区热点问题和平解决，完善全球治理体系，致力于构建以合作共赢为核心的新型国际关系，为世界和平稳定注入更多正能量，共同促进世界经济持续稳定增长。

在世界百年未有之大变局的大背景下，中俄两国元首主动作为，积极发挥元首外交战略引领作用，为两国关系行稳致远注入强劲动力，为推动两国全方位合作和各领域深化务实合作奠定坚实基础，为构建人类命运共同体贡献中俄智慧和中俄方案。

## 2.2 金砖框架下各领域的合作

从交通基础设施联通到落实中俄货物贸易和服务贸易高质量发展路线图，从稳步推进油气合作大项目到加强科技创新合作，中俄务实合作领域不断拓展，金砖机制框架下的政治、经贸财金、人文交流合作取得丰富成果，两国间互联互通水平

不断提高，友城合作网络越织越密，人文合作之路越走越宽。全方位、多层次的合作格局，为两国民众带来实实在在的好处，也为两国关系发展提供了源源不断的动力。

### 2.2.1 能源合作

中俄能源合作是两国务实合作中分量最重、成果最多、范围最广的领域之一。在西方持续不断拱火俄乌军事冲突，欧盟不断削减俄罗斯石油进口，并在石油领域升级对俄罗斯制裁的背景下，中俄两国进一步加强在能源领域的合作。中俄两国领导人于2023年3月20日至22日在莫斯科进行重要会晤，决定扩大能源等领域进行长期合作。其中，《中华人民共和国和俄罗斯联邦关于深化新时代全面战略协作伙伴关系的联合声明》提出，双方将打造更加紧密的能源合作伙伴关系，支持双方企业推进油气、煤炭、电力、核能等能源合作项目，推动落实有助于减少温室气体排放的倡议，包括使用低排放能源和可再生能源；共同维护包括关键跨境基础设施在内的国际能源安全，维护能源产品产业链供应链稳定，促进公平的能源转型和基于技术中立原则的低碳发展，共同为全球能源市场长期健康稳定发展作出贡献。<sup>①</sup>《中华人民共和国主席和俄罗斯联邦总统关于2030年前中俄经济合作重点方向发展规划的联合声明》提出，双方将巩固全方位能源合作伙伴关系，加强能源重点领域长期合作，推动实施战略合作项目，拓展合作形式，加强能源技术、设备等领域合作，共同维护两国和全球能源安全，促进全球能源转型。<sup>②</sup>两份重量级文件的签署，为新阶段中俄

<sup>①</sup> 中国外交部，[https://www.mfa.gov.cn/web/zyxw/202303/t20230322\\_11046188.shtml](https://www.mfa.gov.cn/web/zyxw/202303/t20230322_11046188.shtml)，访问日期：2023年6月25日。

<sup>②</sup> 中国外交部，[https://www.mfa.gov.cn/web/zyxw/202303/t20230322\\_11046176.shtml](https://www.mfa.gov.cn/web/zyxw/202303/t20230322_11046176.shtml)，访问日期：2023年6月



能源合作指明了方向。

2023年习近平在会见俄罗斯总理米舒斯京时指出，中国连续13年稳居俄罗斯第一大贸易伙伴国地位，两国能源合作持续深化，要发挥互联互通大项目带动效应，共同维护两国能源安全。俄罗斯总理米舒斯京表示，俄方愿同中方加强投资贸易、能源、天然气、等领域合作。<sup>①</sup>根据俄罗斯卫星通讯社报道，截止2023年8月底，中俄双边贸易额达到了1551亿美元，同比增长了32%，能源占双边贸易额的比重从12年的25%上升接近37%，特别是在油气领域，两国在资源市场、地理位置等方面，互补性强，优势明显。<sup>②</sup>

### (1)合作机制

中俄能源商务论坛是中国国家习近平和俄罗斯总统总统发起成立，面向两国能源行业及相关领域企业、金融机构、协会、智库和科研机构的双边开放性、机制性交流合作平台。近年来，中俄能源商务论坛为中俄双方能源企业搭建了有效的沟通平台，推动了包括石油、天然气、电力、煤炭、民用核能等领域一系列能源项目的商务合作，为中俄双方加强能源贸易合作纽带发挥了积极贡献。

2023年10月19日，第五届中俄能源商务论坛在钓鱼台国宾馆开幕。中国国家主席习近平向第五届中俄能源商务论坛致贺信，他指出，经过中俄双方多年共同努力，两国能源合作已形成全方位、宽领域、深层次、高水平的合作格局，是中俄

---

25日。

<sup>①</sup> 中国常驻联合国代表团，[http://un.china-mission.gov.cn/zgyw/202303/t20230321\\_11046033.htm](http://un.china-mission.gov.cn/zgyw/202303/t20230321_11046033.htm)，访问日期：2023年6月25日。

<sup>②</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20230912/1053285797.html>，访问日期：2023年9月15日。

平等互务实合作的典范,为保障两国乃至全球能源安全和可持续发展发挥了积极作用;面向未来,中方愿与俄方一道,高水平建设能源合作伙伴关系,持续增强能源产业链供应链韧性,为促进全球能源市场长期健康稳定可持续发展,推动构建全球清洁能源合作伙伴关系作出更大贡献。<sup>①</sup>论坛主题为“打造更加紧密的中俄能源合作伙伴关系,助力全球能源安全和能源转型”。来自中俄双方有关部门和能源企业、金融机构、研究机构、行业协会的400多名代表参加论坛开幕式。<sup>②</sup>

## (2)合作情况

石油领域,截止2023年8月底,中俄原油管道累计向中国供应原油超过3.6亿吨。<sup>③</sup>天然气领域,俄罗斯对华天然气供应继续增长,中俄东线天然气管道逐步增加供应。《中华人民共和国和俄罗斯联邦关于深化新时代全面战略协作伙伴关系的联合声明》提出,双方将共同努力,推动新建中蒙俄天然气管道项目研究及磋商相关工作。<sup>④</sup>2022年通过中俄东线天然气管道对华输气已经达到154亿方,占中国管道天然气总进口量的24%,也占俄罗斯管道天然气出口量的12%;截止到2023年8月底,中俄东线天然气管道累计向中国供气超过450亿方;此外中俄签署远东线100亿方天然气购销协议,于2023年6月获得普京总统最终批准。<sup>⑤</sup>电力领域,中国海关数据显示,

<sup>①</sup> 中国中央人民政府, [https://www.gov.cn/govweb/yaowen/liebiao/202310/content\\_6910184.htm](https://www.gov.cn/govweb/yaowen/liebiao/202310/content_6910184.htm), 访问日期: 2023年10月27日。

<sup>②</sup> 中国中央人民政府, [https://www.gov.cn/yaowen/liebiao/202310/content\\_6910226.htm](https://www.gov.cn/yaowen/liebiao/202310/content_6910226.htm), 访问日期: 2023年10月27日。

<sup>③</sup> 俄罗斯卫星通讯社, <https://sputniknews.cn/20230912/1053285797.html>, 访问日期: 2023年9月15日。

<sup>④</sup> 中国外交部, [https://www.mfa.gov.cn/web/zyxw/202303/t20230322\\_11046188.shtml](https://www.mfa.gov.cn/web/zyxw/202303/t20230322_11046188.shtml), 访问日期: 2023年6月25日。

<sup>⑤</sup> 俄罗斯卫星通讯社, <https://sputniknews.cn/20230912/1053285797.html>, 访问日期: 2023年9月15日。

2023年1月-8月，中国从俄罗斯进口电力26.94亿千瓦时。<sup>①</sup>核能领域，2023年3月，俄罗斯国家原子能机构(Rosatom)和中国国家原子能机构(CAEA)签署了一项在快中子反应堆和关闭核燃料循环领域长期合作的综合计划。该协议涵盖一系列战略领域，重点是扩大现有合作以及启动新项目“与快中子反应堆、铀钚燃料的生产和乏核燃料的管理有关燃料”；<sup>②</sup>中俄核能合作项目徐大堡核电站3号机组关键设备2023年7月11日从俄罗斯南部罗斯托夫州伏尔加顿斯克市起运中国，本次起运设备包括1个核反应堆压力容器和4个蒸汽发生器，由俄罗斯国家原子能公司旗下机械制造部门原子能机械制造公司（AEM公司）生产。<sup>③</sup>同时，中俄两国加强了在可再生能源、氢能、储能，能源数字化等新兴领域的合作。

### 2.2.2 经贸合作

中俄作为两大邻国，政治互信强，经济互补性高，合作潜力足，两国贸易和投资合作不断深化，中国连续13年稳居俄罗斯第一大贸易伙伴国。随着疫情形势的缓解，中俄经贸团组交流正有序恢复，双方交通物流优势也将进一步显现。《中华人民共和国和俄罗斯联邦关于深化新时代全面战略协作伙伴关系的联合声明》提出，双方将巩固双边贸易增长势头，持续优化贸易结构，实施好《中俄货物贸易和服务贸易高质量发展的路线图》，支持电子商务发展，培育经贸新增长点，拓展经贸合作广度，提升合作效率，将外部风险降到最低，确保产业链供应链的稳固和安全；双方将深化地方合作，拓宽合作地域

<sup>①</sup> 中国海关总署，<http://stats.customs.gov.cn/>，访问日期：2023年9月17日。

<sup>②</sup> 中国上海市核电办公室门户，<https://www.smnpo.cn/gnhxw/1662608.htm>，访问日期：2023年6月25日。

<sup>③</sup> 中国新华社，[http://www.news.cn/world/2023-07/12/c\\_1129745047.htm](http://www.news.cn/world/2023-07/12/c_1129745047.htm)，访问日期：2023年9月17日。

和领域，推动双方中小企业扩大交流合作；继续在民用航空制造、汽车制造、船舶制造、冶金和其他共同感兴趣领域开展务实合作。<sup>①</sup>《中华人民共和国主席和俄罗斯联邦总统关于 2030 年前中俄经济合作重点方向发展规划的联合声明》提出双方将扩大贸易规模，优化贸易结构，发展电子商务及其他创新合作模式；稳步推动双边投资合作高质量发展，深化数字经济、绿色可持续发展领域合作，营造良好营商环境，相互提升贸易投资便利化水平。<sup>②</sup>

中国海关总署网站数据显示，2023 年 1-8 月，中俄进出口贸易额达到 1551 余亿美元，同比增长 32%；其中，中国对俄出口 718.04 亿美元，增长 63.2%；中国自俄进口 832.97 亿美元，增长 13.3%，其中 2023 年 8 月份进出口总额 208.1 亿美元，同比增加 32%，进口 115.15 亿美元，同比增加 13.3%，出口 92.99 亿美元，同比增加 63.2%。<sup>③</sup>其中，随着欧盟、日本、韩国等国对俄罗斯汽车出口限制措施的出台，2023 年中俄汽车贸易数据尤为亮眼。2023 年上半年，中国对俄罗斯乘用车出口达 46 亿美元，是 2022 年同期的 6.4 倍，货车出口达 17 亿美元，仅今年 6 月中国对俄汽车出口达 10.3 亿美元，为 2023 年初以来最高水平；1-6 月中国对俄出口乘用车 32.58 万辆，是 2022 年 1-6 月的 5 倍，中国在俄罗斯汽车进口中的份额已超过 70%，俄罗斯成为中国最大汽车出口市场。<sup>④</sup>2023 年

<sup>①</sup> 中国外交部，[https://www.mfa.gov.cn/web/zyxw/202303/t20230322\\_11046188.shtml](https://www.mfa.gov.cn/web/zyxw/202303/t20230322_11046188.shtml)，访问日期：2023 年 6 月 25 日。

<sup>②</sup> 中国外交部，[https://www.mfa.gov.cn/web/zyxw/202303/t20230322\\_11046176.shtml](https://www.mfa.gov.cn/web/zyxw/202303/t20230322_11046176.shtml)，访问日期：2023 年 6 月 25 日。

<sup>③</sup> 中国海关总署，<http://www.customs.gov.cn/customs/302249/zfxxgk/2799825/302274/302275/5334875/index.html>，访问日期：2023 年 9 月 15 日。

<sup>④</sup> 中国环球网，[https://3w.huanqiu.com/a/de583b/4EIfM1c99si?agt=61\\_2\\_undefined](https://3w.huanqiu.com/a/de583b/4EIfM1c99si?agt=61_2_undefined)，访问日期：2023 年 9 月 15 日。

9月，俄罗斯总统普京与中国国务院副总理张国清在东方经济论坛期间举行会晤，普京表示，俄中贸易额可能在2023年达到2000亿美元。<sup>①</sup>

政策层面加强对接和沟通。2023年5月23日，俄总理米舒斯京访华期间，中国商务部和俄罗斯经济发展部共同主办了中俄商务论坛，论坛框架内举行了能源、农业、运输、工业和数字化5场专题圆桌会及企业交流活动，两国政府部门、地方和工商界1100余代表出席论坛，中国商务部还与俄经济发展部签署了《关于深化服务贸易领域合作的谅解备忘录》，商定将加强在旅游、体育、运输、医疗等领域合作，不断提高服务贸易合作水平。<sup>②</sup>2023年9月19日，中国商务部部长王文涛与俄罗斯经济发展部部长列舍特尼科夫在京共同主持召开中俄总理定期会晤委员会经贸合作分委会第二十六次会议，王文涛指出，在两国元首的战略引领下，中俄经贸合作不断走深走实，双边贸易持续增长，投资领域不断拓宽，下一步要深化贸易和投资合作，提升跨境互联互通水平，加强在多边框架下沟通协调，全力服务年内两国高层交往和会晤；列舍特尼科夫表示，当前俄中贸易发展顺利，俄对华出口稳步增长，中国企业对俄投资规模持续扩大。<sup>③</sup>

务实合作不断推进。2023年6月1日起，俄罗斯符拉迪沃斯托克港正式成为吉林的境外中转港口，“大力发展互联互通物流体系”快速落到实处。在中国实施全面振兴东北和俄罗

---

<sup>①</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20230912/1053285797.html>，访问日期：2023年9月15日。

<sup>②</sup> 中国驻俄罗斯大使馆，[http://ru.china-embassy.gov.cn/sghd/202306/t20230614\\_11097784.htm](http://ru.china-embassy.gov.cn/sghd/202306/t20230614_11097784.htm)，访问日期：2023年7月15日。

<sup>③</sup> 中国商务部，<http://www.mofcom.gov.cn/article/xwfb/xwblhdh/202309/20230903441658.shtml>，访问日期：2023年9月20日。

斯持续加码“向东看”的大背景下，符拉迪沃斯托克港更多参与到中国贸易体系中，将为中俄两国的经贸合作提供了新的契机。2023年7月10日至13日，第七届中国博览会于叶卡捷琳堡市举行。以“中俄务实合作新动力”为主题的本届博览会上，300多家中国企业参展，展览面积超过1万平方米，规模创历届之最。博览会期间，双方举办了第三届中俄地方合作论坛、中俄新时代贸易和投资座谈会等多场商务活动，中俄两国企业围绕能源、农业、林业、工业、运输、人文等领域合作充分沟通交流，取得良好效果。

### 2.2.3 科技合作

《中华人民共和国和俄罗斯联邦关于深化新时代全面战略协作伙伴关系的联合声明》提出，双方将深化科技创新领域互利合作，扩大行业人才交流，发挥基础研究、应用研究、科技成果产业化等方面合作潜力，聚焦科技前沿领域及全球发展共性问题联合攻关，包括应对及适应气候变化问题；在人工智能、物联网、5G、数字经济、低碳经济等技术产业领域探索合作新模式。<sup>①</sup>

2023年6月15日，中俄总理定期会晤委员会科技合作分委会框架下的中俄高技术与创新工作组第十四次会议在北京举行，中国科技部国际合作司副司长孙键与俄罗斯科学与高等教育部国际合作司副司长捷拉什盖维奇共同主持会议，双方围绕科技人文交流、项目合作、平台建设等广泛议题深入交换意见，达成相关共识，并商定，将充分利用中俄总理定期会晤委

<sup>①</sup> 中国外交部，[https://www.mfa.gov.cn/web/zyxw/202303/t20230322\\_11046188.shtml](https://www.mfa.gov.cn/web/zyxw/202303/t20230322_11046188.shtml)，访问日期：2023年6月25日。

员会科技合作分委会机制，推动双方务实合作平稳持续发展。

①2023年9月9日，中国科技部副部长吴朝晖和俄罗斯科学与高等教育部副部长谢基林斯基在符拉迪沃斯托克共同主持召开了中俄总理定期会晤委员会科技合作分委会第二十七届例会，双方就深化大科学装置框架下的合作、加强联合研发项目合作、举办中俄科技会展活动，以及拓展双碳等新领域合作的议题交换意见并达成广泛共识，并一致同意将推动大科学领域合作、实施联合研究项目、加强青年科研人才培养和学术交流、开展科学普及等作为未来中俄基础科学研究领域合作的重点方向。②为落实2023年3月中俄元首会晤期间签署的《中华人民共和国科学技术部、俄罗斯联邦科学与高等教育部、中国科学院和联合核子研究所关于加强基础科学研究领域合作的议定书》，2023年9月11日，中俄科研机构与联合核子研究所基础研究领域合作机制联合协调委员会第一次会议在俄罗斯杜布纳市举行，中国科技部副部长吴朝晖与联合核子研究所所长特鲁普尼科夫共同主持会议，双方同意将进一步开展对拟支持联合研究项目的论证工作，并通过年度规划的制定有序推进项目实施，同时将重点支持双方在相关基础研究领域的人才培养和学术交流，吸引更广范围、更多机构共同参与双方基础研究领域合作。③

#### 2.2.4 金融合作

金融合作历来是中俄经贸合作的重要组成部分，加强两国金融合作具有重要意义。尤其是俄乌冲突升级以来，美国和西

① 中国科技部，[https://www.most.gov.cn/kjbgz/202306/t20230620\\_186703.html](https://www.most.gov.cn/kjbgz/202306/t20230620_186703.html)，访问日期：2023年7月15日。

② 中国科技部，[https://www.most.gov.cn/kjbgz/202309/t20230919\\_188119.html](https://www.most.gov.cn/kjbgz/202309/t20230919_188119.html)，访问日期：2023年9月20日。

③ 中国科技部，[https://www.most.gov.cn/kjbgz/202309/t20230919\\_188118.html](https://www.most.gov.cn/kjbgz/202309/t20230919_188118.html)，访问日期：2023年9月20日。

方对俄罗斯实施的一系列金融制裁，对俄国际贸易、国际融资、汇率稳定、金融市场造成冲击，限制了俄政府与金融机构借助欧美资本市场和金融体系进行国际融资和贸易结算的能力。在此背景下，俄罗斯加速“去美元化”“去欧元化”，加强与中国的金融合作。《中华人民共和国和俄罗斯联邦关于深化新时代全面战略协作伙伴关系的联合声明》提出，双方将继续加强在金融领域的互利合作，包括保障两国经济主体间结算畅通，支持在双边贸易、投资、信贷等经贸活动中扩大本币使用。<sup>①</sup>2023年9月，中国公司被列入允许参与俄罗斯证券市场和金融衍生品市场交易的国家名单中。<sup>②</sup>

一是中俄贸易本币结算进一步扩大。中国外交部国际经济司司长李克新在金砖峰会期间的新闻发布会上表示：“至于中俄两国（在贸易中）增加使用本国货币，我们将会着手进行。我认为，就可行性和交易而言，这对各国都有利。我们认为这会进一步扩大”；2023年4月，俄罗斯财政部长安东·西卢阿诺夫表示，俄中两国间70%以上的贸易结算已经以本国货币进行，远高于一两年前30%的情况。<sup>③</sup>俄罗斯京科夫银行介绍说，更多俄企在与中国客户合作时改用人民币，一年前俄罗斯跨境交易使用货币主要为美元，人民币占比10%左右，自2022年年初以来，使用人民币结算的比例上升至65%，且在继续提高。<sup>④</sup>

二是人民币成为俄罗斯最受欢迎货币之一。莫斯科交易所

<sup>①</sup> 中国外交部，[https://www.mfa.gov.cn/web/zyxw/202303/t20230322\\_11046188.shtml](https://www.mfa.gov.cn/web/zyxw/202303/t20230322_11046188.shtml)，访问日期：2023年6月25日。

<sup>②</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20230922/1053576711.html>，访问日期：2023年9月30日。

<sup>③</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20230824/1052790649.html>，访问日期：2023年9月15日。

<sup>④</sup> 新华每日电讯（中国），[http://www.news.cn/mrdx/2023-03/24/c\\_1310705446.htm](http://www.news.cn/mrdx/2023-03/24/c_1310705446.htm)，访问日期：2023年7月15日。



2023年3月初发布的数据显示，2023年2月，该交易所的人民币交易量环比增长近三分之一，达到1.48万亿卢布，而美元交易量仅环比增长8%至1.42万亿卢布，人民币在该交易所交易量首次超过美元，成为该交易所月度交易量最大的货币；<sup>①</sup>2023年8月份，莫斯科交易所人民币交易额为3.92万亿卢布，环比增长超过30%，人民币的市场份额以超过45%的市场占有率保持领先。<sup>②</sup>在国家层面，俄联邦国家财富基金积极吸纳人民币，根据俄财政部去年底制定的最新资产配置方案，俄联邦国家财富基金将不会用于投资以美元计价的资产，并将人民币资产的潜在份额上限从原来的30%提升到60%<sup>③</sup>；人民币在俄企业国际结算中热度呈上升趋势，俄工业通讯银行的调查报告显示，2022年5月至10月，在俄罗斯的中小企业外汇结算中，人民币占比31%，超过欧元的28%；人民币在俄普通民众中受欢迎程度也在上升，在361家俄信贷机构中，目前约有50家提供人民币存款业务，而在2022年初，只有13家银行有这一业务，预计到2023年底，俄外贸银行客户的人民币存款总额有望达到100亿元以上。<sup>④</sup>

三是人民币在俄外汇储备中的比例进一步扩大。2023年4月10日，俄罗斯央行发布的2023年3月俄金融市场风险综述报告显示，3月人民币在俄外汇交易份额创下新高，人民币与卢布间的交易在俄罗斯外汇市场交易的份额达到39%，而美

<sup>①</sup> 同上。

<sup>②</sup> 中国央视网，<https://news.cctv.com/2023/09/06/ARTIYES2AiaSglVg1tOAjQ1Z230906.shtml>，访问日期：2023年9月15日。

<sup>③</sup> 俄财政部副部长弗拉基米尔·科雷切夫2023年2月表示，俄今年将清空俄联邦国家财富基金中的欧元份额，只保留黄金、卢布和人民币。

<sup>④</sup> 新华每日电讯（中国），[http://www.news.cn/mrdx/2023-03/24/c\\_1310705446.htm](http://www.news.cn/mrdx/2023-03/24/c_1310705446.htm)，访问日期：2023年7月15日。

元与卢布间的交易份额降至 34%，为近年来最低。<sup>①</sup>俄罗斯央行网站日发布的报告显示，俄罗斯外汇市场结构持续变化，7 月人民币在外汇交易所占份额从 6 月的 39.8% 上升到 44%，美元、欧元等西方主要货币在俄外汇市场的份额从 6 月的 58.8% 下降到 7 月的 54.4%，在场外交易中，人民币份额从 6 月的 18.4% 上升到 7 月的 19.2%；<sup>②</sup>人民币比例 8 月从 7 月的 44% 上升到 44.7%，达到俄罗斯市场新高，人民币在场外交易市场的比例上升到 21.5%。<sup>③</sup>

四是加强支付系统的对接。2023 年，以俄罗斯 NBD 银行为代表的俄罗斯多家银行加入加入人民币跨境支付系统（CIPS），在加入这一系统之后，跨境人民币业务在中国境内的处理时间将缩短，结算速度将加快，银行为从事俄中贸易活动的客户所提供的服务质量也将得到提高。<sup>④</sup>

### 2.2.5 基建合作

近年来，中俄双方不断深化共建“一带一路”和欧亚经济联盟对接，各项合作稳步推进。《中华人民共和国和俄罗斯联邦关于深化新时代全面战略协作伙伴关系的联合声明》提出，双方将共同维护包括关键跨境基础设施在内的国际能源安全，维护能源产品产业链供应链稳定，促进公平的能源转型和基于技术中立原则的低碳发展，共同为全球能源市场长期健康稳定发展作出贡献；交通运输领域合作，完善跨境基础设施，提高口

<sup>①</sup> 每日经济新闻（中国），<https://www.nbd.com.cn/articles/2023-04-11/2753229.html>，访问日期：2023 年 7 月 15 日。

<sup>②</sup> 新华网，[http://www.xinhuanet.com/fortune/2023-08/09/c\\_1129794201.htm](http://www.xinhuanet.com/fortune/2023-08/09/c_1129794201.htm)，访问日期：2023 年 8 月 15 日。

<sup>③</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20230908/1053146412.html>，访问日期：2023 年 9 月 15 日。

<sup>④</sup> 中国央视网，<https://news.cctv.com/2023/04/27/ARTITfiwaro55CPXWO8NTT3N230427.shtml>，访问日期：2023 年 7 月 15 日。

岸通行能力，保障口岸稳定运行。<sup>①</sup>

位于莫斯科的中国贸易中心“华铭园”已建设完成；中俄原油管道二线工程、中俄东线天然气管道等重大能源项目顺利投产；“滨海1号”“滨海2号”陆海联运国际交通走廊、中蒙俄经济走廊、中欧班列等互联互通项目正在推进。<sup>②</sup>2023年3月1日，莫斯科地铁大环线实现全线开通运营，项目总长71公里，是俄罗斯最大的地铁建设项目，中国铁建股份有限公司承建西南段项目，包含3个车站和9条盾构隧道建设任务。<sup>③</sup>此外，中俄原油管线、中俄天然气管道东线、我国第一条跨境输电线路——俄罗斯布拉戈维申斯克市至中国黑河市的110千伏输电线路，保证了中俄两国能源贸易稳步推进；俄中光纤通道互联网业务的正式开通，也保证两国通畅的通讯交流与合作。<sup>④</sup>

### 2.2.6 人文交流

《中华人民共和国和俄罗斯联邦关于深化新时代全面战略协作伙伴关系的联合声明》指出，双方将恢复和扩大两国线下人文交流合作，不断巩固两国人民友谊和双边关系社会基础；深化教育合作，推进双向留学提质增效，鼓励高校合作，支持中俄同类大学联盟和中学联盟建设，推动合作办学和职业教育交流，深化语言教学合作，增进两国学生交流，开展数字化教育合作；加强两国博物馆、图书馆、美术馆、剧院等文化、文学、艺术机构交流交往；将拓展旅游合作和往来，鼓励构建舒

<sup>①</sup> 中国外交部，[https://www.mfa.gov.cn/web/zyxw/202303/t20230322\\_11046188.shtml](https://www.mfa.gov.cn/web/zyxw/202303/t20230322_11046188.shtml)，访问日期：2023年6月25日。

<sup>②</sup> 中国央视网，<https://news.cctv.com/2023/03/19/ARTIP4MjRNoydsi2hS65t4YG230319.shtml>，访问日期：2023年7月15日。

<sup>③</sup> 中国驻俄罗斯大使馆，[http://ru.china-embassy.gov.cn/sghd/202306/t20230614\\_11097784.htm](http://ru.china-embassy.gov.cn/sghd/202306/t20230614_11097784.htm)，访问日期：2023年7月15日。

<sup>④</sup> 中国人民大学，<http://finance.people.com.cn/n1/2023/0922/c1004-40083345.html>，访问日期：2023年9月23日。

适旅游环境。<sup>①</sup>

随着疫情形势的好转，中俄间的人文交流迅速得到恢复，各层级、多领域的交流活动顺利开展。2023年6月19日，中俄人文合作委员会旅游合作分委会第二十次会议在黑龙江省黑河市召开，中国文化和旅游部副部长卢映川与俄罗斯联邦经济发展部副部长瓦赫鲁科夫共同主持会议，就磋商新一版两国政府间关于互免团队旅游签证协定和加强中俄旅游领域协调行动联合工作组工作等问题交换了意见。<sup>②</sup>2023年6月20日，中俄人文合作委员会文化合作分委会第二十三次会议在黑龙江省黑河市召开，中国文化和旅游部副部长卢映川与俄罗斯文化部副部长普列波多布娜娅共同主持会议，出席人数创下了历次文化合作分委会之最，双方就尽快商签部门间新一轮文化合作计划、2023年下半年举办俄罗斯“中国文化节”等事宜交换了意见。<sup>③</sup>2023年6月15日至8月26日，由中国文化和旅游部、黑龙江省政府，俄罗斯联邦文化部、俄罗斯阿穆尔州政府共同主办的历时77天的第十三届中俄文化大集在俄罗斯布拉戈维申斯克市圆满落幕，期间双方互派非遗及演艺工作者到对方开展各类文化交流活动近百场次，中方开展高端互访、文旅交流、贸旅融合、招商推介、沿边文旅走廊建设五大板块30多项活动；俄方邀请中国煤矿文工团、黑龙江省歌舞剧院

<sup>①</sup> 中国外交部，[https://www.mfa.gov.cn/web/zyxw/202303/t20230322\\_11046188.shtml](https://www.mfa.gov.cn/web/zyxw/202303/t20230322_11046188.shtml)，访问日期：2023年6月25日。

<sup>②</sup> 中国文化和旅游部，[https://www.mct.gov.cn/whzx/whyw/202306/t20230620\\_944625.htm](https://www.mct.gov.cn/whzx/whyw/202306/t20230620_944625.htm)，访问日期：2023年7月15日。

<sup>③</sup> 中国文化和旅游部，[https://www.mct.gov.cn/whzx/whyw/202306/t20230621\\_944639.htm](https://www.mct.gov.cn/whzx/whyw/202306/t20230621_944639.htm)，访问日期：2023年7月15日。

等演出团体到布拉戈维申斯克市公演，开展各类活动 60 余场次。<sup>①</sup>2023 年 7 月 24 日，由俄罗斯文化部与中国文化和旅游部联合支持，俄罗斯国立列宁图书馆主办的首届中俄图书馆论坛在莫斯科成功举办，来自中俄两国图书馆界百余位代表参会，就加强图书馆领域数字化进程、推动构建智慧图书馆、联合开展古籍善本修复、开展图书馆馆际交流合作等开展主题研讨，并参观了由俄罗斯国立列宁图书馆举办的馆藏中国古籍善本图书展。<sup>②</sup>

两国之间的人员往来更加便利。2023 年 2 月 6 日起，中国试点恢复中国公民赴有关国家出境团队旅游，俄罗斯位列首批 20 个试点国家名单之中。<sup>③</sup>2023 年第一季度，俄中口岸出入境人数接近 26.9 万人次，第二季度则超过了 53.4 万人次，环比增长一倍多，同比增长 3 倍多。<sup>④</sup>俄罗斯与中国之间的免签证团体交流机制于 2023 年 8 月 1 日启动，莫斯科和圣彼得堡为个人游客和其他旅行者开设了签证中心，且自 8 月 1 日起，俄罗斯为中国公民提供电子签证服务，<sup>⑤</sup>预计到 2023 年年底，可能有近 30-35 万名中国游客访问俄罗斯。<sup>⑥</sup>两国同意建立一个固定的沟通渠道，以解决与全面启动两国互免团体

<sup>①</sup> 中国文化和旅游部，[https://www.mct.gov.cn/whzx/qgwhxxlb/hlj/202308/t20230828\\_946845.htm](https://www.mct.gov.cn/whzx/qgwhxxlb/hlj/202308/t20230828_946845.htm)，访问日期：2023 年 9 月 15 日。

<sup>②</sup> 中国文化和旅游部，[https://www.mct.gov.cn/whzx/bnsj/dwwhlj/202307/t20230728\\_946246.html](https://www.mct.gov.cn/whzx/bnsj/dwwhlj/202307/t20230728_946246.html)，访问日期：2023 年 9 月 15 日。

<sup>③</sup> 中国驻俄罗斯大使馆，[http://ru.china-embassy.gov.cn/sghd/202306/t20230614\\_11097784.htm](http://ru.china-embassy.gov.cn/sghd/202306/t20230614_11097784.htm)，访问日期：2023 年 7 月 15 日。

<sup>④</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20230814/1052511182.html>，访问日期：2023 年 9 月 15 日。

<sup>⑤</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20230912/1053272306.html>，访问日期：2023 年 9 月 15 日。

<sup>⑥</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20230913/1053330838.html>，访问日期：2023 年 9 月 15 日。

旅游签证有关的技术问题。<sup>①</sup>

### 3 俄罗斯营商与投资环境

近些年，俄罗斯营商环境的逐步优化，得益于俄罗斯联邦政府采取的一系列举措。主要包括：成立了“战略倡议署”监督委员会和专家咨询机构，制定并实施了优先发展战略和项目；放宽了市场准入条件，允许中小企业进入原本由政府部门或国有企业垄断的行业；建立了国家评比和政绩考核制度，全国范围内统一了一套评价标准，专门对各联邦行政区的投资环境进行评估，并从中选取最佳实践进行全国推广；加强了法律规则的制定，通过法治支持改革，明确了行政权力的范围和程序要求；为外国投资者提供了担保并设立了相应限制，以确保他们在投资和获取收益方面享有合法权益。<sup>②</sup>

根据世界银行《全球营商环境报告》，俄罗斯 2012 年营商环境全球排名为 120 位，总统普京同年签发五月法令，责令政府采取措施提升俄营商环境排名位次；2017 年，俄排名升至 40 位；2018 年 11 月，因中小企业监管环境改善，俄排名进一步升至第 31 位；得益于在电力供应、税收和保护投资者权益等领域取得的突破，俄罗斯在世界银行和国际金融公司的《2020 年全球营商环境报告》<sup>③</sup>中升至第 28 位。<sup>④</sup>其中，《2020 年全球营商环境报告》中各细项排名为：开办企业（40）、办

<sup>①</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20230919/1053480321.html>，访问日期：2023 年 9 月 23 日。

<sup>②</sup> 季晓莉.俄罗斯营商环境排名为何取得巨大提升? .中国经济导报，2021-6-2(8).

<sup>③</sup> 2021 年 9 月 16 日，世界银行集团发布公告称，因发现 2018 年和 2020 年《营商环境报告》数据违规，决定停发《营商环境报告》，并将研究制定评估营商和投资环境的新方法。

<sup>④</sup> 中国商务部，<http://www.mofcom.gov.cn/article/i/jyjl/e/201910/20191002907850.shtml>，访问日期：2023 年 8 月 5 日。

理施工许可证（26）、获得电力（7）、登记财产（12）、获得信贷（25）、保护少数投资者（72）、纳税（58）、跨境贸易（99）、执行合同（21）、办理破产（57）。<sup>①</sup>

表 3.1 2020 年营商环境得分情况

指标	2020 年位次	2020 年得分	2019 年得分
总评	28	78.2	77.4
开办企业	40	93.1	93.0
办理施工许可证	26	78.9	78.4
获得电力	7	97.5	94
登记财产	12	88.6	88.6
获得信贷	25	80.0	80.0
保护少数投资者	72	60.0	58.0
纳税	58	80.5	79.6
跨境贸易	99	71.8	71.8
执行合同	21	72.2	72.2
办理破产	57	59.1	58.4

来源：《2020 年全球营商环境报告》

2019 年，世界经济论坛根据 141 个经济体在 12 个领域 98 项指标的表现，评估并发布《2019 全球竞争力报告》<sup>②</sup>，俄罗斯位居第 43 名，与 2018 年持平。其中，宏观经济环境排名提高 12 位，克服了 2015 年的经济衰退；市场规模位于第 6 位，创新能力提高至 32 位，信息通信技术使用居全球第 22 位。<sup>③</sup>

随着俄乌冲突的不断升级，俄罗斯营商环境趋于恶化。一是俄罗斯的国际形象和信誉受到严重损害，国际环境大幅恶化。

<sup>①</sup> 世界银行，<https://archive.doingbusiness.org/en/data/exploreconomies/russia>，访问日期：2023 年 8 月 5 日。

<sup>②</sup> 2020 年 12 月，世界经济论坛称，鉴于各国政府采取不同寻常的措施来应对新冠肺炎疫情，世界经济论坛暂停发布“全球竞争力指数”排名。

<sup>③</sup> 世界经济论坛，[https://www3.weforum.org/docs/WEF\\_TheGlobalCompetitivenessReport2019.pdf](https://www3.weforum.org/docs/WEF_TheGlobalCompetitivenessReport2019.pdf)，访问日期：2023 年 8 月 5 日。

俄罗斯被西方国家视为侵略者和威胁者，遭到了一系列的政治、经济和外交制裁，包括禁止使用 SWIFT 国际结算系统，限制能源、金融、军工等领域的合作和投资等。二是俄罗斯的经济增长和稳定受到严重冲击，通胀压力和金融风险上升，卢布大幅贬值，导致进口成本上升，推高了国内物价水平，金融市场受到进一步冲击，股市、债市、汇市出现大幅波动。三是俄罗斯的创新能力和发展潜力受到制约，欧美的制裁措施进一步削弱了俄罗斯获取先进技术和人才的渠道，俄罗斯的民间投资和消费需求也受到抑制，导致企业创新动力不足，市场竞争力下降。四是尤其是 2023 年 6 月瓦格纳集团兵变和乌克兰不断通过无人机等形式攻击俄罗斯本土带来的一系列不确定性，给俄罗斯的跨境贸易和资本流动带来了巨大障碍和成本。

受美欧国家极限制裁的影响，2022 年俄 GDP 为 151.5 万亿卢布，同比下降 2.1%，一季度 GDP 同比增长 3.5%，二季度下降 4.1%，三季度下降 3.7%，四季度下降 4.6%；行业方面，批发和零售业产值降幅最大，达 12.7%，制造业下降 2.4%，运输和仓储业下降 1.8%，农业增长 6.6%，建筑业增长 5%，国家治理、军事安全和社会保障领域增长 4.1%，采掘业增长 0.4%；货物和服务贸易额为 9740 亿美元，同比增长 23.4%，出口 6281 亿美元，同比增长 27.3%，进口 3459 亿美元，同比增长 17%。<sup>①</sup>根据俄央行评估，俄罗斯经济第一季度同比下跌 1.8%，第二季度同比增长 4.8%，<sup>②</sup>2023 年上半年俄罗斯国内生产总值 75.39 万亿卢布，同比增长 1.8%，<sup>③</sup>预计 2023 年俄

<sup>①</sup> 中国商务部，<http://ru.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202303/20230303395989.shtml>，访问日期：2023 年 8 月 5 日。

<sup>②</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20230801/1052197221.html>，访问日期：2023 年 9 月 15 日。

<sup>③</sup> 俄罗斯联邦统计局的《2023 年俄罗斯社会经济情况：1-8 月》，



罗斯 GDP 增长速度为 2.8%。<sup>①</sup>2022 年俄罗斯人均 GDP 超过 1.5 万美元，接近 2013 年的历史纪录，并重返世界十大经济体行列。<sup>②</sup>

### 3.1 法律环境

俄罗斯拥有健全的法律体系，涉及到营商投资的法律较多，主要有俄罗斯联邦参与签署的国际条约、联邦级基础法律、地方出台的法规等多个层面。

国际条约部分主要是 2014 年俄罗斯签署的《关于欧亚经济联盟的条约》。<sup>③</sup>《欧亚经济联盟条约》是欧亚经济联盟的成立文件，也是欧亚经济联盟法律体系的核心和法律根源，在欧亚经济联盟法律体系中具有最高效力。<sup>④</sup>该条约规定了关税、非关税、技术规范、卫生检疫、反倾销等方面的统一政策，旨在消除盟内关税和非关税壁垒，实现货物、服务、资本和劳动力自由流动，实行协调一致的经济政策，建立一体化的超国家联合体。<sup>⑤</sup>联盟条约是在俄白哈海关同盟、统一经济空间法律基础上编纂而成的，其中《条约》中第二编《海关同盟》确定了联盟统一关境运行的法律基础，即统一关境内实行统一商品市场，对外实行统一关税和外贸调节措施；第三编《统一经济空间》确立了劳动力、服务、资本统一市场的形成，确定成员国各领域经济政策协调的法律机制；其他如联盟框架内技术调

<https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/osn-08-2023.pdf>, 访问日期：2023 年 10 月 5 日。

<sup>①</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20230928/1053699003.html>，访问日期：2023 年 10 月 5 日。

<sup>②</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20230520/1050446925.html>，访问日期：2023 年 8 月 15 日。

<sup>③</sup> 2014 年 5 月 29 日，俄罗斯、白俄罗斯、哈萨克斯坦三国总统在哈萨克斯坦首都阿斯塔纳签署《关于欧亚经济联盟的条约》。2015 年 1 月 1 日，欧亚经济联盟正式启动运行，俄罗斯、白俄罗斯、哈萨克斯坦为联盟创始成员国。2015 年 1 月 2 日和 8 月 12 日，亚美尼亚和吉尔吉斯斯坦先后加入联盟。

<sup>④</sup> 中国商务部，<http://trb.mofcom.gov.cn/article/zuixindt/201701/20170102501712.shtml>，访问日期：2023 年 8 月 3 日。

<sup>⑤</sup> 同上。

节、协商一致的宏观经济政策、服务贸易设立、经营及投资和欧亚经济联盟在多边贸易框架内运行等内容也在《条约》附件中作出了解释和规定。<sup>①</sup>

国内法部分，联邦的基本法包括民法典、税法典、海关法典，关税法、私有化法、股份公司法 and 有限责任公司法、外贸活动国家调节法等。<sup>②</sup>与贸易投资相关的主要法律包括《在对外贸易中保护国家经济利益措施法》《关于针对进口商品的特殊保障、反倾销和反补贴措施联邦法》《外汇调节与监督法》《关于外资进入对保障国防和国家安全具有战略意义的商业组织程序法》《产品分成协议法》《外国投资法》《保护和鼓励投资法》《投资基金法》《对外贸易活动国家调节原则法》《海关税则法》《证券市场法》《保护证券市场投资者权益法》《技术调节法》《租让协议法》《经济特区法》《土地法典》《农用土地流通法》《对部分有关发展住房抵押信贷的俄罗斯联邦法律法规的修改和补充》《实施国家监督过程中法人和个体经营者权益保护法》《货币调控与外汇管制法》、《法人国家登记法》《不动产权和交易国家登记法》，以及欧亚经济联盟框架内颁布的《海关法典》等。

俄罗斯的外国投资活动受到《俄罗斯联邦外国投资法》和《俄罗斯联邦战略领域外国投资法》的限制，这两部法律规定了外国投资者在俄罗斯投资的条件、权限、优惠和限制等内容。其中，《俄罗斯联邦外国投资法》分 11 条介绍了保证外国投资者在俄罗斯联邦境内的活动受到法律保护、保证外国投资者在

<sup>①</sup> 中国商务部，<http://trb.mofcom.gov.cn/article/zuixindt/201701/20170102501712.shtml>，访问日期：2023 年 8 月 3 日。

<sup>②</sup> 李建民. 独联体国家投资环境研究. 北京：社会科学文献出版社，2013 年，74-75 页。

俄罗斯联邦境内使用各种形式的投资、保证将外国投资者的权利和义务转让给另一个人、保证对外国投资者或外国投资商业组织财产的国有化和征用财产的补偿、保证在俄罗斯联邦境内使用，并将收入、利润和其他合法收到的货币金额转移到俄罗斯联邦境外、保证给予外国投资者土地、其他自然资源、建筑物、结构和其他房地产的权利等条款内容；《俄罗斯联邦战略领域外国投资法》涉及到 42 个对保障国防和国家安全具有战略意义的商业组织，如采矿业、电信业、媒体业等，外国投资者在这些领域投资需要经过政府审批。比如，2023 年 7 月，俄总统普京签署关于《俄联邦信息、信息技术和信息保护法》和《俄联邦通信法》修正案，限制外资参与俄媒体企业，旨在防止对俄公共秩序的威胁，并为俄社会发展创造有利条件，规定自 2024 年 2 月 1 日起，媒体企业的俄本国资本至少占 50%，且单一外国法人、外国公民和国际组织在俄媒体企业占有资本不得超过 20%。<sup>①</sup>

俄罗斯的知识产权保护受到《知识产权法》和《知识产权保护法》的保障，主要规定了知识产权的种类、内容、获取、使用和保护等内容。俄罗斯的税收制度由《俄罗斯联邦税法典》规定，该法典包括两部分：第一部分是税收总则，第二部分是具体税种。

除联邦一级的法律法规和政策外，各个州、区政府还根据俄罗斯宪法和联邦法律，结合本地区实际情况，制定本地区相关法律。

为应对美欧等国对俄罗斯发起的极限制裁，稳定国内局势，

<sup>①</sup> 中国商务部，<http://ru.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202309/20230903437678.shtml>，访问日期：2023 年 9 月 15 日。

自俄乌冲突以来，俄罗斯先后颁布多项总统令和联邦法律，主要在俄罗斯组织和实施“部分动员令”，保护国内政治稳定，颁布了一系列“战时”法令，制定反西方制裁措施，维护经济与金融稳定，限制反政府行为和言论。2022年8月5日，普京签署《关于针对外国和国际组织“不友好”行为在金融和能源领域采取特殊经济措施的总统令》，规定不友好国家的投资者年底之前不得出售其所持的俄能源企业和金融机构的股份，美国埃克森美孚参股的“萨哈林-1”号项目和俄北部的哈里亚金油田项目均在总统令覆盖范围之内。

## 3.2 税务环境

### 3.2.1 税收体系

根据《俄罗斯联邦税法典》，俄罗斯实行联邦税、联邦主体税和地方税三级税收体制。联邦税在俄罗斯境内普遍实行，但其税收并不统归联邦预算。联邦主体税由联邦主体的立法机关以专门法律规定，并在相应地区普遍实行。地方税由地方自治代表机关以法规形式规定，并在所管辖区域普遍实行。

联邦税费在俄罗斯联邦范围内缴纳，包括个人所得税、企业所得税、增值税、矿产资源开采税、水资源使用税、开采碳氢化合物额外收入税等。联邦主体税在相应的联邦主体范围内缴纳，包括企业财产税、博彩税和交通运输税3个税种。地方税费在相应的市、区内缴纳，主要包括土地税、个人财产税(房产税)、交易费3项税费。

表 3.2.1 俄罗斯三级税收体系

类别	内容
联邦税费	个人所得税、企业所得税、增值税、消费税、矿产资源开采税、水资源使用税、开采碳氢化合物额外收入税
联邦主体税	企业财产税、博彩税和交通运输税
地方税费	土地税、个人财产税(房产税)、交易费

来源：作者根据俄罗斯联邦税务局官网公开信息整理

### 3.2.2 主要税种<sup>①</sup>

#### （1）个人所得税

俄罗斯个人所得税纳税人分为两类：一类是俄罗斯联邦税务居民（连续 12 个月内在俄罗斯境内实际居住至少 183 个日历日）；另一类是在俄罗斯获得收入的非俄罗斯联邦纳税居民个人。根据《俄罗斯联邦税法典》第 217 条，并非所有个人收入均需缴纳个人所得税，缴纳个人所得税的情形有：出售拥有少于三（五）年的财产，来自租赁财产，来自俄罗斯联邦以外来源的收入，各种奖金形式的收入，其他的收入；不缴纳个人所得税的情形有：出售拥有三（五）年以上财产的收入；通过继承获得的收入；根据俄罗斯联邦家庭法，从家庭成员和（或）近亲的赠与协议中收到的收入（来自配偶、父母和子女，包括养父母、祖父母和孙子女）以及其他收入。税率分为 9%、13%、15%、30%、35%，如果个人是俄罗斯联邦税务居民，其大部分收入将按 13% 的税率纳税，包括工资、民事合同报酬、出售财产的收入以及其他一些收入；非俄罗斯联邦税务居民根据收入来源的不同，税率主要按 13%、15% 和 30% 征收。

<sup>①</sup> 本部分内容主要根据俄罗斯联邦税务局网站内容整理，<https://www.nalog.gov.ru/>，访问日期：2023 年 8 月 20 日。

## （2）企业所得税

俄罗斯企业所得税纳税人分为四类：所有俄罗斯法人实体、通过常驻代表机构在俄罗斯开展业务或仅从俄罗斯联邦境内获得收入的外国法人实体、根据国际税务条约被认定为俄罗斯联邦税务居民的外国组织、实际管理地为俄罗斯联邦的外国组织。适用特殊税制（统一农业税、简化税制）的纳税人或赌博营业税的纳税人、斯科尔科沃创新中心项目的参与者、在千岛群岛境内注册的纳税人可以不缴纳企业所得税。应纳税所得额是按照《俄罗斯联邦税法典》第 25 章规定核算的收入减去税法规定的可扣除的支出和费用计算的利润。

企业所得税的基本税率为 20%。其中，2%向联邦支付，18%向联邦主体支付，俄罗斯联邦主体立法机构可以降低某些类别纳税人的税率，但不得超过 13.5%（2017 年至 2024 年为 12.5%）。

## （3）增值税

增值税纳税人可以分为两类：“国内”增值税纳税人，即在俄罗斯联邦境内销售商品（工作、服务）缴纳的增值税；“进口”增值税纳税人，即将货物进口到俄罗斯联邦境内时缴纳的增值税。增税税率分为 0%、10%和 20%三档。

表 3.2.2 俄罗斯增值税适用范围及税率

类别	适用范围	税率
标准税率	一般商品	20%
优惠税率	食品：肉，面包，鸡蛋和其他食品(但不包括鱼子酱等豪华食品)	10%
	儿童用品：教科书和其他类型的书 医疗用品	
零税率	为在俄罗斯的国际组织提供的商品和服务	0
	通过海关出口到独联体国家的商品(石油、凝析油和天然气除外)	
	与不征收增值税的出口商品生产和销售有直接关系的服务 与过境运输有直接关系的服务	
	以统一的国际转运协议为基础的旅客和行李的转运服务 直接为宇宙空间提供的服务 为联邦、俄罗斯中央银行、其他银行开采和利用贵金属提供的服务等	

来源：作者根据俄罗斯联邦税务局官网公开信息整理

#### （4）消费税

消费税纳税人分为三类：组织、个体企业家、根据欧亚经济联盟法律和俄罗斯联邦海关立法确定的与跨越欧亚经济联盟海关边境的货物流动有关的纳税人。消费税的计算方法一般有固定税率、按从价计、综合费率三种形式。

#### （5）矿产资源开采税

俄罗斯矿产资源开采税的主要征税对象是依据地下资源使用权许可证进行采矿作业的组织 and 个体企业家，税率可以从价税，根据开采矿产资源的成本计算；也可以是从量税，根据开采矿产资源的数量计算。

#### （6）水资源使用税

水资源使用税的纳税人是使用地下水体的组织和个体企业家。《俄罗斯联邦水资源法典》颁布之后，根据其条款签订水资源使用、水体利用协议的组织机构以及个人，不属于水资

源使用税的纳税人。水资源使用税的征税范围包括：开采(采用)水资源；使用(利用)水域表层；利用水体发电，取水发电除外；利用水体进行木筏(材)漂流作业。水资源使用税税率根据用水类型以每单位税基卢布为单位，并根据经济区域、河流流域、湖泊和海洋的不同而有所不同。

#### (7) 开采碳氢化合物额外收入税

开采碳氢化合物额外收入税是针对纳税人因在地下矿场开采油、凝生气、伴生气、天然气等碳氢化合物活动而获得的额外收入征收，在全部或部分包括新近海碳氢化合物矿床的地下区域开采碳氢化合物而获得的额外收入不被视为征税对象。税收的税基计算为从该地下地块获得的收入(估计收入)与纳税人在指定区域开采碳氢化合物期间发生的实际费用之间的正差。如果为地下地块计算的最低税额大于按该地块的收入与支出之间的差额计算的税额，则对碳氢化合物开采的额外收入征收的税款将被确认为最低税额。

#### (8) 企业财产税

企业财产税主要针对位于俄罗斯联邦境内、由拥有所有权或经济管理权的组织拥有的不动产(包括转让用于临时占有、使用、处置、信托管理、捐赠给联合活动或根据特许经营协议收到的财产)，按照会计规定的方式在组织的资产负债表上记录为固定资产的部分进行征税。《税法典》规定的企业财产税的税率最高不得超过 2.2%，另有特殊规定的除外；以地籍价值确定税基的房地产的企业财产税税率最高不得超过 2%，允许根据作为征税对象的房地产类型或其地籍价值制定差别税率。



## （9）交通运输税

纳税人主要包括拥有应税交通运输工具的法人和自然人，交通运输工具主要指为汽车、摩托车、踏板车、公共汽车和其他气动和履带式自行式机器和机构、飞机、直升机、机动船、游艇、帆船、船只、雪地摩托、机动雪橇、摩托艇、摩托艇、非自航式（拖船）和其他水上和空中交通工具。税率根据交通工具的发动机功率、喷气发动机推力、车辆总吨位或马力确定。

### 3.3 金融环境

#### 3.3.1 金融市场概况

俄罗斯的金融市场主要由银行市场、证券市场和保险市场 3 部分组成。截至 2022 年一季度末，俄罗斯共有银行 348 家。其中，本土银行 298 家，外资银行 50 家，银行业总资产 103.8 万亿卢布。俄罗斯中央银行为俄罗斯银行，主要职能是制定货币政策和信贷政策，是俄罗斯金融市场的统一监管机构，对信贷机构活动、有价证券和保险市场进行监管。<sup>①</sup>俄罗斯主要商业银行包括俄联邦储蓄银行、外贸银行、天然气工业银行、阿尔法银行、俄罗斯工业通信银行等。在俄罗斯的主要外资银行包括：德意志银行、美国花旗银行、法国兴业银行、英国巴克莱银行、奥地利 Raiffaenbank 等。中国银行、中国工商银行、中国农业银行、中国建设银行均在俄罗斯设立了子行。

莫斯科交易所是俄罗斯最大的证券交易市场，经营股票、债券交易、期货、投资凭证、衍生工具和期货交易，<sup>②</sup>是俄债

<sup>①</sup> Банк России, <https://www.cbr.ru/>, 访问日期：2023 年 9 月 15 日。

<sup>②</sup> Fazzaco,

<https://cn.fazzaco.com/newsdetail/%E8%8E%AB%E4%BA%A4%E6%89%802022%E5%B9%B4%E4%BA%A4%E6%98%93%E9%87%8F%E6%8A%A5%E5%91%8A%E8%A1%8D%E7%94%9F%E5%93%81%E5%B8%82%E5%9C%BA%E5%92%8C%E6%B1%87%E5%B8%82%E7%AD%89%E5%A4%9A%E4%B8%AA%E5%B8%82%E5%9C%BA%E8%A1%A8%E7%8E%B0%E4%B8%8D%E4%BD%B3-241808>, 访问日期：2023 年 9 月 15 日。

券和衍生品交易的 10 大交易所平台之一。自 2021 年总交易量突破 1 千万亿卢布后，2022 年交易量连续第二年超过 1 千万亿卢布（14.44 万亿美元），其中，股票市场交易额为 17.6 万亿卢布，债券市场交易额为 19.6 万亿卢布，衍生品市场交易额为 77.9 万亿卢布，外汇市场交易额为 267.8 万亿卢布，货币市场交易额为 672.7 万亿卢布，商品市场交易额为 0.12 万亿卢布。<sup>①</sup>

截至 2022 年第一季度，俄罗斯共有保险公司 223 家。2021 年 8 月，根据俄罗斯最新生效的法令，来自世贸组织成员国的外国保险公司可正式在俄设立分支机构，在俄开展汽车交强险、自愿性保险和再保险业务，享受与俄本国保险公司同等的经营条件。在俄设立分支机构需满足市场主体资产不少于 50 亿美元的条件，并获得俄央行审批认可，保证金不低于俄本国保险公司法定资本最低限额。若外国保险公司在俄保险市场份额超过 50%，则俄方可拒绝批准开设分支机构。<sup>②</sup>2016 年 7 月，俄罗斯总统普京签署法令，批准成立由俄罗斯央行全资控股的国家再保险公司，负责保险公司的再保险义务业务，2022 年 3 月，俄罗斯央行发布公告，决定将俄国家再保险公司资本金从 710 亿卢布（约合 6.4 亿美元）增加到 3000 亿卢布（约合 26.8 亿美元）。<sup>③</sup>

俄罗斯主权货币为卢布。俄罗斯外汇调节监管法规定，卢

<sup>①</sup> Fazzaco,

<https://cn.fazzaco.com/newsdetail/%E8%8E%AB%E4%BA%A4%E6%89%802022%E5%B9%B4%E4%BA%A4%E6%98%93%E9%87%8F%E6%8A%A5%E5%91%8A%E8%A1%8D%E7%94%9F%E5%93%81%E5%B8%82%E5%9C%BA%E5%92%8C%E6%B1%87%E5%B8%82%E7%AD%89%E5%A4%9A%E4%B8%AA%E5%B8%82%E5%9C%BA%E8%A1%A8%E7%8E%B0%E4%B8%8D%E4%BD%B3-241808>, 访问日期: 2023 年 9 月 15 日。

<sup>②</sup> 中国商务部, <http://ru.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202108/20210803193316.shtml>, 访问日期: 2023 年 9 月 15 日。

<sup>③</sup> 中国商务部, <http://ru.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202203/20220303286053.shtml>, 访问日期: 2023 年 9 月 15 日。

布为自由兑换货币。由于美欧等国的金融制裁，俄罗斯与友好国家间卢布和本币结算份额迅速上升，俄罗斯总统普京称卢布在俄出口结算中的比重自 12% 增至 42%。<sup>①</sup>2022 年 3 月之前卢布对世界主要货币呈贬值趋势，自俄政府出台“天然气卢布结算令”等金融管制政策以来，卢布汇率高涨，之后持续动荡下行，2023 年 7 月，欧元汇率自 2022 年 3 月以来首次突破 1 欧元兑换 100 卢布关口；<sup>②</sup>2023 年 8 月，美元汇率自 2022 年 3 月以来首次突破 100 卢布。<sup>③</sup>

表 3.4 2019-2022 年卢布对美元平均汇率变动趋势

年份	汇率(1 美元兑换卢布)
2019	64.66
2020	72.13
2021	73.68
2022	76.7

来源：作者根据公开信息整理

### 3.3.2 俄乌冲突引发的金融动荡

2022 年俄乌冲突发生后，美国联合欧盟、英国等西方盟友对俄罗斯实施了全方位的经济和金融制裁，制裁覆盖范围广、烈度大、措施精准。金融制裁方面，美西方国家将俄储蓄银行、外经银行、外贸银行、农业银行等多家大型银行踢出 SWIFT 系统，并对部分银行实施冻结资产、禁止交易；对俄罗斯原油、石油制品、煤炭、钢铁、黄金等重点创汇商品施加贸易禁令，禁止欧盟机构为尚书俄罗斯商品出口提供相应融资和保险服

<sup>①</sup> 中国商务部，<http://ru.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202309/20230903437688.shtml>，访问日期：2023 年 9 月 15 日。

<sup>②</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20230706/1051605550.html>，访问日期：2023 年 9 月 15 日。

<sup>③</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20230814/1052492053.html>，访问日期：2023 年 9 月 15 日。

务；限制俄罗斯外汇及债券市场的运营，除能源等特定交易，俄罗斯政府、企业和个人无法使用美元、欧元、英镑等西方货币进行国际结算，甚至很难获得各种西方货币现钞；联合扣押俄罗斯国防、能源、科技、工业等领域骨干企业的海外资产，以及受制裁的俄罗斯政商精英的个人资产，俄央行存放在美欧的约 3000 亿美元外汇储备也被冻结；撤离外资，数百家欧美等外资企业撤离俄罗斯，撤离品牌超过 500 个。一系列制裁措施导致俄罗斯进入全球主要金融市场的渠道被基本切断，跨境交易能力被严重破坏，海外资产安全风险高企，与国际金融体系渐行渐远。<sup>①</sup>

美欧对俄金融制裁升级至冻结央行资产、限制交易、禁用 SWIFT 系统，要对俄经济实施毁灭性打击，使其流动性枯竭，汇率贬值，金融系统崩溃，经济瘫痪，从而达到“不战而屈人之兵”的目的。<sup>②</sup>一系列制裁措施引起卢布汇率大幅波动，卢布兑美元的汇率从 2022 年 2 月中下旬一路下行动荡，跌破 1 美元兑 100 卢布的大关；两大股指及大企业股价几乎腰斩，俄罗斯股票和债券被大量抛售；大量外资集中撤出，外汇储备不足；银行挤兑风险陡增，信贷紧缩压力增大；对俄罗斯能源等商品的出口带来冲击，俄罗斯外汇收入减少。

### 3.4 基础设施

近些年，俄罗斯高度重视基础设施的建设。2008 年 11 月 22 日，俄罗斯政府时任总理普京签署命令，批准《2030 年前俄罗斯交通运输发展战略规划》(2013 年修订)，该战略的实施

<sup>①</sup> 新华社，[http://lw.news.cn/2023-07/20/c\\_1310733421.htm](http://lw.news.cn/2023-07/20/c_1310733421.htm)，访问日期：2023 年 9 月 15 日。

<sup>②</sup> 刘英.美欧对俄罗斯金融制裁新举措. 中国外汇, 2022(10): 28~30.

分为两个阶段：第一阶段到 2015 年，通过专项投资完成交通系统的现代化，对关键领域进行系统的优化配置；第二阶段从 2016 年至 2030 年，强化所有重点交通领域的创新发展，以保证实现俄罗斯创新社会的发展道路。2018 年 3 月，俄罗斯总统普京在国情咨文中指出，未来 6 年内俄罗斯政府将投入各类资金 11 万亿卢布，用于国内公路建设和养护，尽快完成欧亚交通大动脉在俄罗斯部分的建设；将贝阿铁路、西伯利亚大铁路过货能力增加 50%，提升至 1.8 亿吨。2018 年，俄罗斯政府推出“高速公路现代化改造及拓展综合规划”国家项目，累计投入 6550 亿卢布。2019 年 2 月，俄罗斯政府出台《2024 年前俄罗斯重大基础设施改扩建综合计划》，该计划是 12 大国家专项规划中基础设施建设部分的系统集成，金额占全部规划预算额的 25% 以上，计划分为两大板块，即“交通运输基础设施板块”和“能源电网基础设施板块”，负责部门分别为运输部和能源部，交通运输基础设施板块总拨款额为 63481 亿卢布。2022 年 1 月，俄罗斯总理米舒斯京在盖达尔论坛致辞中表示，俄政府通过了一系列规划方案，计划大规模投资开发基础设施建设，重点项目包括：贝阿铁路和西伯利亚大铁路现代化综合改扩建、保障北方海路全年通航、建设双西公路、地方燃气化改造、发展电动交通等。<sup>①</sup>

### 3.4.1 公路

截至 2021 年底，俄罗斯公路里程 110.07 万公里，公路旅客周转量 1013 亿人公里，同比增长 14.59%，货物周转量 2853

<sup>①</sup> 中国商务部，<http://ru.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202201/20220103237960.shtml>，访问日期：2023 年 8 月 7 日。

亿吨公里，同比增长 4.97%。<sup>①</sup>“欧洲—中国西部国际运输走廊公路建设”是俄联邦 2024 年前主要交通基础设施现代化和扩建综合计划项目，莫斯科—喀山 **M-12** 收费公路全长 823 公里，连接莫斯科与下诺夫哥罗德、喀山，开通后，莫斯科至喀山的时间将缩短至 6 个半小时，设计时速 130 公里，<sup>②</sup>2022 年 9 月，莫斯科-喀山高速公路首段 23 公里路段投入运营。<sup>③</sup>

俄罗斯公路主要位于欧洲部分，与芬兰、乌克兰、白俄罗斯、立陶宛等欧洲国家公路相连，仅有少数几条与哈萨克斯坦、中国等亚洲国家相连。2022 年 6 月 10 日，位于中俄两国边境的黑龙江（阿穆尔河）大桥正式通车运营，将使中国东北地区和俄罗斯远东地区之间开辟出一条新的国际运输通道。<sup>④</sup>

### 3.4.2 铁路

俄罗斯铁路公司的正线长度约 8.6 万公里，算上延展长度则为 12.7 万公里；俄罗斯铁路是世界上货运负载率最高的铁路，货物运输量排名第二，铁路长度排名第三。<sup>⑤</sup>2022 年俄罗斯铁路网的客运量比上年增长 7.8%，达 11.36 亿人次，2023 年全年俄铁计划运送旅客 10 亿多人次。<sup>⑥</sup>

俄罗斯近些年重视高速铁路的建设，于 2008 年批准《2030 年前俄罗斯联邦铁路运输发展战略》。俄罗斯第一条高速铁路莫斯科—圣彼得堡 **Sapsan** 高铁于 2009 年投入运营，预计投资超 3000 亿卢布、运行速度达每小时 300 公里、全长 220 公里

<sup>①</sup> 《金砖国家联合统计手册 2022》，  
[http://www.stats.gov.cn/zt\\_18555/jzgj/jzsc2022/202302/U020230222625262166314.pdf](http://www.stats.gov.cn/zt_18555/jzgj/jzsc2022/202302/U020230222625262166314.pdf)，访问日期：2023 年 8 月 15 日。

<sup>②</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20220831/1043537107.html>，访问日期：2023 年 10 月 7 日。

<sup>③</sup> 新华社，[http://www.news.cn/world/2022-09/09/c\\_1128988373.htm](http://www.news.cn/world/2022-09/09/c_1128988373.htm)，访问日期：2023 年 8 月 15 日。

<sup>④</sup> 联合早报，<https://www.zaobao.com/realtime/world/story20220610-1281686>，访问日期：2023 年 8 月 15 日。

<sup>⑤</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20231002/1053764767.html>，访问日期：2023 年 10 月 7 日。

<sup>⑥</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20230331/1049162110.html>，访问日期：2023 年 8 月 15 日。

的车里雅宾斯克—叶卡捷琳堡高铁现已完成方案初步设计。<sup>①</sup>俄罗斯第一条从莫斯科到圣彼得堡的高速铁路干线计划在2028年竣工并通车，它将把两地的途中时间从目前的4小时缩短到2小时15分钟，建设成本估计为1.7万亿卢布。<sup>②</sup>俄罗斯规划的大部分高速铁路干线将在2043年前建成。<sup>③</sup>

俄罗斯莫斯科、圣彼得堡、喀山、叶卡捷琳堡、新西伯利亚等城市均建有地铁，轨道交通较为发达。俄罗斯最大的地铁建设项目，也是世界上最大的地铁项目之一，由31个车站和三个电力车库组成，总长为70公里的莫斯科地铁大环线于2023年3月1日全线开通。<sup>④</sup>

### 3.4.3 空运

俄罗斯机场总数232个，其中71个为国际机场，主要机场有莫斯科的谢列梅杰沃国际机场、伏努科沃1号国际机场、多莫杰多沃机场、圣彼得堡国际机场等。2022年，尽管暂时关闭了俄罗斯南方11个机场，俄罗斯航空公司的客运量达到9500万人次，而2021年为1.11亿人次。<sup>⑤</sup>2023年1—5月，俄航空客运量同比增长21%，达3750万人；5月客运量同比增长30%，达870万人，预计2023年俄航空客运量将超1亿人，同比增长6.3%。<sup>⑥</sup>据初步估计，截至2023年8月末，俄罗斯航空公司载客量为7080万人次，比2022年同期增长12%。<sup>⑦</sup>

俄罗斯现有航空公司46家，其中年运力超过100万人次

<sup>①</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20220113/1037084046.html>，访问日期：2023年8月15日。

<sup>②</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20230825/1052805816.html>，访问日期：2023年10月7日。

<sup>③</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20231002/1053765205.html>，访问日期：2023年10月7日。

<sup>④</sup> 联合早报，<https://www.zaobao.com/realtime/world/story20230302-1368411>，访问日期：2023年8月15日。

<sup>⑤</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20230124/1047353411.html>，访问日期：2023年8月15日。

<sup>⑥</sup> 中国商务部，<http://ru.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202307/20230703421482.shtml>，访问日期：2023年8月15日。

<sup>⑦</sup> 俄罗斯塔斯社，<https://tass.com/economy/1682497>，访问日期：2023年10月3日。

的大型航空公司 11 家。俄罗斯航空公司机队拥有客机 1164 架。

<sup>①</sup>俄罗斯已开通上百条国际航线，俄罗斯联邦航空运输署公布的数据显示，截至 2023 年 8 月份，俄罗斯各航空公司的国际航线旅客运输量达到 227 万人次，相较于去年同期 188.1 万人次增长了约 20%。<sup>②</sup>

#### 3.4.4 水运

俄罗斯内陆水道的长度为 10.2 万公里，特别是保证通航范围的长度超过 5 万公里，总长度仅次于中国（11 万公里），领先于巴西（5 万公里），航道覆盖俄罗斯 60 多个地区，近 80% 用于在远北地区运输旅客和货物，内河航道基础设施包括：130 多个河港、608 个泊位、723 座通航水工建筑物，其中包括 128 条运河和 108 个船闸。<sup>③</sup>2021 年俄罗斯内河水运客运量 861 万人次，同比增长 11.5%，货运量 1.1 亿吨，同比增长 1.2%；海运客运量 452 万人次，同比下降 2.2%，货运量 232 万吨，同比下降 5.9%。<sup>④</sup>

主要海港位于波罗的海、黑海、太平洋、巴伦支海等，包括摩尔曼斯克、圣彼得堡、符拉迪沃斯托克、东方港等。2023 年前 5 个月俄罗斯港口货运周转量同比增长 11.2%，达到 3.79 亿吨，与 2022 年相比，预计 2023 年俄罗斯海港的货运周转量可能会增长 7-8%。<sup>⑤</sup>

#### 3.4.5 通信

<sup>①</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20230124/1047353411.html>，访问日期：2023 年 8 月 15 日。

<sup>②</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20231006/1053849952.html>，访问日期：2023 年 10 月 9 日。

<sup>③</sup> 俄罗斯国际走廊运输管理局，

<https://diritc.ru/en/%d0%be%d1%80%d0%b3%d0%b0%d0%bd%d0%b8%d0%b7%d0%b0%d1%86%d0%b8%d1%8f/>，访问日期：2023 年 8 月 15 日。

<sup>④</sup> 中国商务部，<http://www.mofcom.gov.cn/dl/gbdqzn/upload/eluosi.pdf>，访问日期：2023 年 8 月 15 日。

<sup>⑤</sup> 俄罗斯塔斯社，<https://tass.com/economy/1641957>，访问日期：2023 年 8 月 15 日。



根据研究机构 DataReportal 数据，截至 2023 年初，俄罗斯联邦有 1.276 亿互联网用户，互联网普及率为 88.2%；截至 2023 年 1 月，俄罗斯社交媒体用户数量为 1.06 亿，相当于总人口的 73.3%；2023 年初，俄罗斯活跃蜂窝移动连接总数为 2.27 亿，相当于总人口的 156.9%。<sup>①</sup>俄罗斯副总理德米特里·切尔内申科表示，2023 年俄罗斯每天近 1 亿人使用互联网，是欧洲互联网用户最多的国家，到 2024 年年底，俄罗斯 90% 的家庭都将用上宽带互联网，俄罗斯政府正为此在偏远地区建设移动通信基站、铺设光纤通信线路，升级和发展卫星基础设施。<sup>②</sup>

### 3.4.6 电力

俄罗斯是电力生产大国，2022 年，全俄发电厂的总装机容量为 253.5 吉瓦，低碳能源的份额增加到 34.2%；在俄 10 个地区建设了 10 个可再生能源发电设施。<sup>③</sup>俄罗斯 2022 年发电量增长 0.7%，达到 1.14 万亿千瓦时；用电量增长 1.5%，达到 1.12 万亿千瓦时，预计 2035 年前将建成 1220 万千瓦核电装机容量和 670 万千瓦水电装机容量，并将可再生能源支持计划延长至 2035 年。<sup>④</sup>俄罗斯与所有邻国电网相联，互联互通。2022 年俄电力出口规模超 120 亿千瓦时（出口国别含欧盟），计划 2024—2029 年将保持年均 105 亿千瓦时的电力出口规模，其中对华出口约 45 亿千瓦时，对哈萨克斯坦、格鲁吉亚、蒙古、阿塞拜疆和白俄罗斯等国电力出口规模分别为 32 亿、17 亿、7 亿、3 亿和 3000 万千瓦时。<sup>⑤</sup>

<sup>①</sup> DataReportal, <https://datareportal.com/reports/digital-2023-russian-federation>, 访问日期：2023 年 8 月 15 日。

<sup>②</sup> 俄罗斯卫星通讯社, <https://sputniknews.cn/20230930/1053747116.html>, 访问日期：2023 年 10 月 5 日。

<sup>③</sup> 中国环球网, <https://m.huanqiu.com/article/4BJOF8vFpNA>, 访问日期：2023 年 8 月 15 日。

<sup>④</sup> 俄罗斯塔斯社, <https://tass.com/economy/1575641>, 访问日期：2023 年 8 月 15 日。

<sup>⑤</sup> 中国商务部, <http://ru.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202309/20230903443008.shtml>, 访问日期：2023 年 10 月 7 日。

### 3.5 人力资源

截至 2023 年 1 月 1 日，俄罗斯人口为 1.46 亿，较 2022 年减少 55 万人。<sup>①</sup>其中，城市人口 1.09 亿，占总人口的 75%，农村人口 0.37 亿，占总人口的 25%，中央联邦区人口超过 4000 万，伏尔加河地区人口超过 2860 万，西伯利亚地区和南部联邦区人口均超过 1660 万，西北联邦区人口超过 1360 万；俄罗斯的人口主要分布在中心城市，伏尔加格勒、叶卡捷琳堡、喀山、莫斯科、下诺夫哥罗德、新西伯利亚、鄂木斯克、顿河畔罗斯托夫、萨马拉、圣彼得堡、乌法、车里雅宾斯克、克拉斯诺达尔、克拉斯诺亚尔斯克、彼尔姆和沃罗涅日等 16 个城市人口超过 100 万。<sup>②</sup>

2023 年 5 月，15 岁及以上的劳动力为 7580 万人。其中，7340 万人从事经济活动，240 万人失业。<sup>③</sup>俄罗斯的劳动力人数在不断减少，从 2022 年的 8320 万降至 2023 年 5 月的 7580 万，<sup>④</sup>进一步凸显了俄罗斯劳动力资源缺乏的现状，<sup>⑤</sup>失业率从 2019 年的 3.6% 降至 2023 年 7 月的 3%，进一步凸显了俄罗斯劳动力市场竞争的不足，且老龄化趋势明显。2023 年 9 月，俄罗斯经济发展部部长马克西姆·列舍特尼科夫表示，俄罗斯 3% 的极低失业率阻碍了经济增长，人力资源已经成为俄罗斯最稀缺的资源，需要吸引更多移民填补空缺。<sup>⑥</sup>

俄罗斯劳动力受教育水平较高，有助于提高生产力和创新

<sup>①</sup> 俄罗斯联邦统计局，<https://rosstat.gov.ru/folder/12781>，访问日期：2023 年 8 月 20 日。

<sup>②</sup> 俄罗斯塔斯社，<https://tass.com/society/1569981>，访问日期：2023 年 8 月 15 日。

<sup>③</sup> 俄罗斯统计局，<https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/osn-05-2023.pdf>，访问日期：2023 年 8 月 21 日。

<sup>④</sup> 世界银行发布俄罗斯经济报告称，尽管俄罗斯提高退休年龄，但劳动力人口逐年减少的形势仍有可能延续至 2027 年。

<sup>⑤</sup> 据俄罗斯卫星通讯社报道，自 2021 年 2 月以来，俄罗斯 19-30 岁的年轻求职者人数大幅减少，年轻求职者的简历数量在过去两年半（2021 年 1 月至 2023 年 5 月）减少了 36%。

<sup>⑥</sup> 澎湃新闻，[https://m.thepaper.cn/newsDetail\\_forward\\_24533117](https://m.thepaper.cn/newsDetail_forward_24533117)，访问日期：2023 年 8 月 15 日。

能力，增强国际竞争力。俄罗斯高等经济学校研究型大学的研究结果显示，俄罗斯位居世界接受高等教育人口比例最高国家之列，在 25—64 岁的人中，接受高等教育的人口比例高达 54%。

<sup>①</sup>根据 OECD 发布的《教育概览 2019》，俄罗斯是经济合作组织国家中受高等教育最高的国家之一，25-34 岁人群的高等教育毕业率达到 63%，远高于经济合作组织 44% 的平均水平。<sup>②</sup>俄罗斯 GeekBrains 教育平台新闻办 2022 年的调查数据显示，俄罗斯五分之一 25-55 岁的民众正在接受高等教育或课外教育，十分之一的民众计划近期开始接受高等教育；过半受访者已经获得高等教育。<sup>③</sup>但随着俄罗斯所有高校被排除在“博洛尼亚进程”之外，俄罗斯需要探索新的高等教育体系。

俄乌冲突的爆发，加剧了俄罗斯优秀人才的外流，进一步俄罗斯劳动力短缺的现状，优秀人才的流失对俄罗斯的科技創新和教育发展带来极大挑战。据统计，自 2022 年以来，大约有 100 万俄罗斯人离开俄罗斯，其中包括约 10 万名 IT 专家，占技术行业的 10%。<sup>④</sup>俄罗斯科学院继续对科学家和其他受过高等教育专业人士移民急剧加速发出警告，并对俄罗斯“人才外流”现象的加剧及其达到创纪录的危险水平发出警告，由于俄乌冲突，俄罗斯的人才流失因此达到了一个新的水平。<sup>⑤</sup>

<sup>①</sup> 俄罗斯高等经济学校研究型大学，<https://iq.hse.ru/news/190611819.html>，访问日期：2023 年 8 月 15 日。

<sup>②</sup> OECD，

<https://www.oecd-ilibrary.org/docserver/9a231e4a-en.pdf?expires=1696734697&id=id&accname=guest&checksum=A2C530CE09E1AEE7C1EC55CA64B71C6D>，访问日期：2023 年 8 月 15 日。

<sup>③</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20221118/1045619994.html>，访问日期：2023 年 8 月 15 日。

<sup>④</sup> Shareamerica，<https://share.america.gov/zh-hans/russias-top-talent-fleeing-to-other-countries/>，访问日期：2023 年 9 月 27 日。

<sup>⑤</sup> Aljazeera，

<https://chinese.aljazeera.net/opinions/expert-column/2022/7/13/%E4%BF%84%E7%BD%97%E6%96%AF%E4%BA%E6%89%8D%E6%B5%81%E5%A4%B1%E6%AD%A3%E5%9C%A8%E5%8D%87%E7%BA%A7%E5%B9%B6%E8%AD%A6%E5%91%8A%E5%AD%A6%E6%9C%AF%E9%A5%A5%E8%8D%92>，访问日期：2023 年 9 月 27 日。

### 3.6 创新环境

创新发展是决定俄罗斯经济是否能够实现结构性转型和持续增长的关键,也是关系到俄罗斯国家经济安全最为重要的要素。近年来,俄罗斯高度重视创新型经济的发展,充分依托其现有的科研实力积极探索创新体制改革,特别是在普京第三个总统任期以来,俄罗斯进一步加快了向创新型经济转型的步伐,不仅在国家层面出台了创新发展战略和科技发展计划,还加大了国家对支持科技创新发展关键要素的投入,着力打造有利于科技创新发展的内外部环境,激发企业的科技创新活力。<sup>①</sup>据俄罗斯高等经济大学统计研究与知识经济研究所日前统计,2021年俄民用科研工作预算拨款总额居世界第五,仅次于美国、日本、德国和韩国,科研资金尽管不断增加,俄政府每年为国家科技发展计划拨款超过1万亿卢布。<sup>②</sup>

俄罗斯科技发达,基础研究、军工和宇航技术在世界上处于领先地位。近年来,俄罗斯在微电子和毫微电子、电光绘图新工艺、高温超导、化学、天体物理、超级计算机、分子生物学、气象等领域取得了具有世界先进水平的科研成果;在核激光领域取得了重大突破;俄罗斯科学家先后在实验室合成元素周期表上第114号和166号超重元素等;在当今世界决定国家实力的50项重大技术中,俄罗斯在其中12-17项技术领域实力与西方发达国家相当,如航空航天技术、新材料技术等。<sup>③</sup>2023年2月,俄罗斯总统普京表示,俄罗斯科学基础雄厚,需将科学、信息技术、工业、交通、制药和新材料等领域的关

<sup>①</sup> 蒋菁.俄罗斯科技创新体系的构建与发展.俄罗斯东欧中亚研究,2021(5):76~96

<sup>②</sup> 环球网, <https://world.huanqiu.com/article/49iAL4cvZ4h>, 访问日期:2023年9月30日。

<sup>③</sup> 冯昭奎.科技革命与世界.北京:社会科学文献出版社,2018,215~218

键技术自主研发能力提升至新高度，实现弯道超车，确保国家技术主权和独立自主生产关键产品，并在医疗、生态、能源、农业和安全等领域创建自主创新且具有全球竞争力的解决方案。<sup>①</sup>2023年5月，俄罗斯联邦政府批准了《2030年前俄罗斯技术发展构想》，为创新领域企业建立扶持体系，从企业开创阶段就开始提供扶持措施，一直到企业被战略投资者收购为止，将俄罗斯本土解决方案数量将翻一番，达到近75%，创新领域专业单位的数量也将增加超过一倍，达到2万家。<sup>②</sup>

同时，随着俄乌冲突的升级及俄罗斯受到的严厉制裁，造成了俄罗斯国际产业链供应链的断裂，进一步加剧了俄罗斯面临的关键零部件和设备缺乏，专业技术人才缺乏等问题，中断了俄罗斯摆脱能源依赖和向数字化转型的进程，俄罗斯经济转型和产业结构调整的进程也必然大受影响。俄罗斯经济发展部会同俄国有企业发布《部分高科技产业发展状况白皮书》，对俄人工智能、物联网、5G网络、区块链、电力传输、新材料、空间技术等发展情况和国际水平总结分析，并指出俄高科技产业存在独立技术和专家不足、关键零部件和设备严重依赖进口，缺少私营高科技公司实施科技成果转化等问题。<sup>③</sup>

## 4 俄罗斯投资风险

### 4.1 政治风险和稳定性分析

#### 4.1.1 政治风险因素分析

俄罗斯的政治风险主要有三方面：一是俄乌冲突，二是国内财产的重新分配和经济资源的争夺，三是2024年的总统选

<sup>①</sup> 商务部，<http://ru.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202303/20230303395982.shtml>，访问日期：2023年8月30日。

<sup>②</sup> 俄罗斯卫星通讯社，<https://sputniknews.cn/20230525/1050582232.html>，访问日期：2023年8月30日。

<sup>③</sup> 中国商务部，<http://ru.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202202/20220203281908.shtml>，访问日期：2023年8月30日。

举。这三个风险因素相互关联。

2022年2月24日爆发的俄乌冲突震撼了俄罗斯整个政治体系，是俄罗斯政治变革的主要背景。“特别军事行动”最初很可能并没有考虑长期武装行动，其目的是迅速改变乌克兰的政权，用一个对俄罗斯更友好的政权取而代之。然而，由于各种原因，如计划失误、低估了乌克兰政权的稳定性和西方支持它的决心，以及高估了亲俄情绪，乌克兰冲突被延长了，这让俄罗斯民众和政治精英都感到震惊。显然，军事计划的中断让俄罗斯领导层措手不及，政治体制开始根据外部形势进行混乱调整。

首先，敌对行动爆发后，一些长期在政府中担任高级职务并具有重大影响力的政治家离开了俄罗斯。其中包括前副总理阿尔卡季·德沃尔科维奇和前国有企业“俄罗斯纳米”总裁、20世纪90年代自由经济改革的实施者之一阿纳托利·丘拜斯。值得关注的是，许多离职官员属于政府内部所谓的“自由派”阵营，他们被视为赞成与西方进行更密切的接触。虽然不能说“自由派”已经从国内政治中完全消失，但俄乌冲突及其后果无疑改变了权力的平衡，使之有利于“国家派”——那些对西方保持强硬立场的人物，他们传统上在安全部门（内务部、联邦安全局、国防部）任职，因此常被称为“*siloviki*”（“西罗维基”，意为“强派”）。同样重要的是，大多数高级官员已被列入制裁名单，并被禁止进入西方国家。制裁包括冻结财产和外国账户，而高级官员拥有许多这样的财产和账户。因此，权力平衡向“强派”倾斜时，他们中至少有一部分人是被迫对西方

采取强硬立场的，而这并不反映他们的真实价值观。如果取消限制，或者为了促使西方取消对个人的制裁，一些官员很有可能不顾一切地断绝与俄罗斯领导层的关系，转而加入反对派。换句话说，在西方制裁和俄乌冲突的背景下，俄罗斯政治领导层中的一些人存在政治模仿行为，很难提前预测谁会挑战体制以及何时挑战。

除了适应外部环境的前“自由派”，“西罗维基”中也有激进的民族主义分子。他们对在乌克兰的军事行动的进程表示不满，认为以绍伊古和格拉西莫夫为代表的军事领导层在作战行动中不够积极，未能取得决定性胜利。他们认为，政府中存在叛徒，他们只是在等待时机，以任何条件（包括最不利的条件）达成停战协议。他们担心，如果局势不发生巨大变化，俄罗斯将面临严重的政治动荡。叶夫根尼·普里戈任在一定程度上可以被视为这一团体利益的代言人，他的兵变是激进团体试图强行解除国防部长和总参谋长职务的一次尝试。总的来说，6月23-24日的兵变可分为意识形态和政治两个主要部分。意识形态方面是希望罢免过于“软弱”和“无效”的军事领导层，而政治方面则是希望改变政治体制内的权力平衡，从而能够控制市场再分配过程并巩固政治影响力。

其次，俄罗斯能够适应严厉的经济制裁。从当前俄罗斯主要经济指标数据来看，尽管外部压力巨大，但迄今为止俄罗斯还是找到了经济生存的方法。然而，不可否认的是，制裁仍然造成了重大损失，并将继续长期对经济发展产生负面影响。这一因素的后果是减少了经济资源和致富机会，导致对剩余资源

的争夺愈演愈烈。争夺资源本身也是为了奖励那些忠于体制的人，惩罚那些在高层管理者眼中背叛了体制的人。财产和市场的重新分配始于西方公司的撤离和谁将取代它们位置的竞争。如今，俄罗斯内部资产的重新分配和部分国有化已经开始。重新分配的借口是在获取资产时违反了法律，因此总检察长办公室是没收财产的主要工具。今年总检察长办公室对多家公司发起了收回国有财产的诉讼，包括 Sibeko、海德堡水泥俄罗斯有限责任公司、斯维亚斯基纸浆造纸厂、Metafrax 化学公司等。这些公司涉嫌非法收购或私有化，导致国家利益受损。其他涉案公司包括彼尔姆港公司、加里宁格勒商业海港股份公司、科米供电股份公司等。总检察长办公室要求将这些公司的股份归还国家，以维护国家经济主权。<sup>①</sup>

总检察长办公室开展此类活动的原因是为了重新分配庞大的大地产市场，而总检察长办公室本身只是相关方手中的一个工具。然而，这种强势侵占大玩家财产的行为是国家政治生活中的一个重大风险因素。许多被没收财产的人对国家此种严重地违反游戏规则的行径感到深恶痛绝，他们中的一些人很可能怀恨在心，蓄意破坏局势稳定。他们可能会得到外部商家的支持。根据普京 4 月 25 日颁布的“关于某些资产的临时管理”法令，这些外部商家的俄罗斯资产已被冻结，并被置于俄罗斯管理之下，以应对西方国家的行动。这些资产包括德国国有企业 Uniper 拥有的 Unipro 股份、芬兰国有企业 Fortum 拥有的 Fortum 股份、法国在俄罗斯子公司达能（Danone）的股份以

<sup>①</sup> 俄罗斯商业咨询报，<https://www.rbc.ru/business/23/08/2023/64e3a6769a7947634c7c9f53?from=newsfeed>，访问日期：2023 年 9 月 3 日。



及嘉士伯（Carlsberg）拥有的 Baltika Breweries 股份。这些外国公司也对俄罗斯当局的行动表示不满，并可能试图通过对政治进程的间接影响来收回其财产。

最后，第三个风险因素是将于 2024 年春季举行的总统选举。尽管几乎没有人怀疑弗拉基米尔·普京会获胜，但在选举过程中，可能会有势力试图破坏国内局势的稳定。这些势力既可能是外国（西方国家），也可能是对资源再分配结果不满的俄罗斯国内大企业家。与外部势力相比，这些大企业家在政界具有相当大的影响力，因为他们拥有强大的游说能力和广泛的政府关系。此外，我们也不应忽视右翼民族主义势力改变平衡的企图，他们主张与西方强硬对抗，坚决在乌克兰获胜。普里戈任 6 月的叛乱表明，当局可能会出其不意，对政治制度的威胁可能来自最意想不到的方向。

总体而言，上述因素具有主要的政治风险。然而，这些因素是在假设俄乌冲突不会导致俄罗斯战败，并将以俄罗斯的胜利或以俄罗斯可接受的条件冻结而告终的前提下给出的。如果乌克兰局势继续恶化，俄罗斯战败，那么政治局势可能会朝着完全不同的方向发展，其进程和后果目前还无法预测。

#### 4.1.2 政治稳定性评估

就俄罗斯而言，很难评估其政治体制的稳定性，因为可获得的信息不足，体制本身不透明，其主要行为体往往按照自身的潜规则行事。此外，随着俄乌冲突的爆发，许多规则都发生了变化，政治体制本身也进入了动荡期。不过，我们可以从另一个角度来研究这个问题，并尝试根据公众对主要政治机构的

认可程度及其抗议潜力来评估该体系的稳定性。

根据独立的研究机构列瓦达中心的数据，2023年8月，80%的受访者赞成弗拉基米尔·普京的表现（16%不赞成）；66%的受访者赞成米哈伊尔·米舒斯京总理的表现（23%不赞成）；66%的受访者赞成政府的表现（28%不赞成）；73%的受访者赞成地区领导人的表现（21%不赞成）；57%的受访者赞成国家杜马的表现（35%不赞成）。<sup>①</sup>同时，62%的受访者认为国家正朝着正确的方向发展，24%的受访者认为国家正朝着错误的方向发展。<sup>②</sup>关于抗议潜力的数据最令人感兴趣。根据列瓦达中心的民意调查，2023年6月，只有17%的受访者认为在他们所在的地区有可能举行反对生活水平下降和捍卫自身权利的大规模公众示威，只有15%的受访者表示他们会参加这样的示威活动。同样多的受访者（17%）认为他们所在的地区可能会举行有政治诉求的示威活动，只有10%的受访者愿意参加这些活动。<sup>③</sup>

从调查结果中我们可以看出，目前大多数俄罗斯人认可主要政治机构的活动，对国内发生经济和政治抗议活动的可能性评价较低，而且在大多数情况下，即使发生抗议活动，他们也不准备参加。由此我们可以得出结论，目前俄罗斯的政治相对稳定。然而，政治稳定的主要风险并非来自民众，而是来自体制本身，因此有必要密切关注事态的进一步发展。

### 4.1.3 外交政策对投资的影响

<sup>①</sup> 列瓦达独立民调中心，<https://www.levada.ru/indikatory/odobrenie-organov-vlasti/>，访问日期：2023年9月7日。

<sup>②</sup> 列瓦达独立民调中心，<https://www.levada.ru/indikatory/polozhenie-del-v-strane/>，访问日期：2023年9月7日。

<sup>③</sup> 同上。

俄罗斯外交政策对其投资环境的影响主要体现在政治领导人将哪些国家定义为友好国家。对于友好国家，尤其是在经济制裁和俄乌冲突的背景下，俄罗斯提供了大量优惠。这包括允许友好国家的公司进入传统上限制外国参与的行业，以及提供有利的投资条件。俄罗斯之所以采取这些措施，主要是因为自从与西方国家的关系急剧恶化以来，其外交政策的回旋余地受到了限制，同时也因为在没有发达和多元化经济的情况下，俄罗斯刺激经济增长的方法非常有限。

如上所述，新版外交政策构想非常重视发展与独联体、东亚、中东和非洲的关系。其中，中国、印度、伊朗、土耳其、白俄罗斯和哈萨克斯坦对俄罗斯至关重要。来自这些国家的投资数量及其在俄罗斯对外贸易中的份额都在不断增加，未来俄罗斯对这些国家的投资吸引力也将随之增加。

## **4.2 经济风险和波动性分析**

### **4.2.1 宏观经济形势分析**

近期内影响俄罗斯经济的不利因素包括：石油和天然气资源的生产和加工减少、政府支出对国内生产总值增长的影响微弱、实际收入和消费水平停滞不前。决定俄罗斯经济类型和结构的主要趋势包括：石油和天然气行业的实际产量下降、物流和运输服务及基础设施需求地域的变化以及劳动力短缺。

在谈及对俄罗斯投资时，要注重分析美国可能实施的次级制裁的风险。负责实施和执行美国制裁的主要机构是美国财政部外国资产控制办公室。负责实施和执行出口管制的机构是美国商务部工业与安全局（BIS）。根据商务部官方机构国际贸易

署的资料，工业与安全局负责监管美国的出口以及原材料、软件和技术等各种商品的再出口。<sup>①</sup>这些主要是两用货物，即既有商业用途又有军事用途的货物。商务部工业与安全局的管辖范围包括原产于美国的商品，无论这些商品位于何处，也包括美国境内的所有商品。工业与安全局还负责监管含有美国零部件的外国制造产品的再出口，以及基于美国原产技术的外国制造产品的出口。此外，工业与安全局还负责监督向美国境内外的外国公民转让或提供技术和源代码的出口许可要求。

外国资产管制处负责管理和执行一系列美国制裁计划，包括针对某些司法管辖区和政权的全面制裁，以及针对从事对美国国家安全、外交政策或经济构成威胁的活动的个人的定向制裁。<sup>②</sup>外国资产管制处的制裁措施全面禁止与被封锁财产有关的任何形式的转让或交易。该机构定期公布受美国制裁的个人和公司名单。在公布的名单中，还有一份所谓的“特别指定国民和受阻人员名单”（Specially Designated Nationals And Blocked Persons List），简称 SDN。这份名单包括受美国制裁或美国特别监督的国家拥有、控制或代表这些国家行事的个人和公司。它还包括美国政府指定的恐怖组织和贩毒者。

下面这些官方网站可以了解某家俄罗斯公司是否受到美国制裁、制裁内容以及与该公司合作的后果：

---

<sup>①</sup> 美国商务部，<https://www.trade.gov/market-intelligence/russia-sanctions-and-export-controls-compliance>，访问日期：2023年9月10日。

<sup>②</sup> 同上。

表格 4. 2. 1

内容	网址
美国政府对某些物品的出口、再出口或转让实施限制的个人和实体名单	<a href="https://www.trade.gov/consolidated-screening-list">https://www.trade.gov/consolidated-screening-list</a>
工业与安全局发布的有关对俄罗斯和白俄罗斯出口管制的信息	<a href="https://bis.doc.gov/index.php/policy-guidance/country-guidance/russia-belarus">https://bis.doc.gov/index.php/policy-guidance/country-guidance/russia-belarus</a>
外国资产管制处提供的搜索受制裁个人和实体名单的工具	<a href="https://sanctionssearch.ofac.treas.gov">https://sanctionssearch.ofac.treas.gov</a>
美国和外国公司遵守反俄罗斯制裁的原则和指导方针的详细声明	<a href="https://ofac.treasury.gov/sanctions-programs-and-country-information/russia-related-sanctions">https://ofac.treasury.gov/sanctions-programs-and-country-information/russia-related-sanctions</a>

来源：作者自制

除美国外，欧盟、英国、澳大利亚和加拿大也对俄罗斯实施了制裁。特别是欧盟提出了一些原则，以防止第三国不遵守反俄制裁。这些原则包括决定进一步加强与第三国的双边和多边合作，并向其提供技术援助以遵守制裁。如果这种合作失败，欧盟打算采取相应的行动，剥夺俄罗斯对乌克兰发动战争的资源，对协助规避制裁的第三国组织采取适当的个别措施。<sup>①</sup>在采取这些个别措施之后，欧盟打算恢复与相关第三国的建设性

<sup>①</sup> 欧盟理事会，<https://www.consilium.europa.eu/en/policies/sanctions/restrictive-measures-against-russia-over-ukraine/sanctions-against-russia-explained/>，访问日期：2023年9月11日。

对话。<sup>①</sup>但是，尽管采取了个别制裁措施和进一步接触，规避行为仍然是系统性和经常性的，欧盟保留采取极端措施的权利。在这种情况下，欧盟有关当局可能会限制向规律性地协助规避制裁的第三国销售、供应、转让或出口已被禁止向俄罗斯出口的货物和技术，特别是用于作战的产品和技术。<sup>②</sup>

下面这些官方网站可以搜索到有关欧盟对俄罗斯制裁的详细信息、制裁对经济的影响以及抵制规避制裁的措施：

表格 4. 2. 2

内容	网址
欧盟理事会网站，解释制裁的影响和后果	<a href="https://www.consilium.europa.eu/en/policies/sanctions/restrictive-measures-against-russia-over-ukraine/sanctions-against-russia-explained/">https://www.consilium.europa.eu/en/policies/sanctions/restrictive-measures-against-russia-over-ukraine/sanctions-against-russia-explained/</a>
欧盟委员会网站，包含所有与制裁俄罗斯相关的资源	<a href="https://eu-solidarity-ukraine.ec.europa.eu/eu-sanctions-against-russia-following-invasion-ukraine_en">https://eu-solidarity-ukraine.ec.europa.eu/eu-sanctions-against-russia-following-invasion-ukraine_en</a>
欧盟对俄罗斯采取的每一套制裁措施的详细信息，以及相关文件	<a href="https://finance.ec.europa.eu/eu-and-world/sanctions-restrictive-measures/sanctions-adopted-following-russias-military-aggression-against-ukraine_en#timeline-measures-adopted-in-2022-2023">https://finance.ec.europa.eu/eu-and-world/sanctions-restrictive-measures/sanctions-adopted-following-russias-military-aggression-against-ukraine_en#timeline-measures-adopted-in-2022-2023</a>
有关打击规避制裁行为及对第三国影响的信息	<a href="https://eu-solidarity-ukraine.ec.europa.eu/eu-sanctions-against-russia-following-invasion-ukraine/making-sanctions-effective_en">https://eu-solidarity-ukraine.ec.europa.eu/eu-sanctions-against-russia-following-invasion-ukraine/making-sanctions-effective_en</a>

来源：作者自制

从上文可以看出，对于希望在俄罗斯经济中投资或仅仅是保持密切经济联系的第三国来说，主要风险是来自美国、欧盟

<sup>①</sup> 同上。

<sup>②</sup> 欧盟理事会，

<https://www.consilium.europa.eu/en/policies/sanctions/restrictive-measures-against-russia-over-ukraine/sanctions-against-russia-explained/>，访问日期：2023年9月11日。

和其他发达国家的次级制裁。在采取适当措施之前，所有潜在投资者都应熟悉次级制裁的文件和机制。这是保证投资安全的唯一途径。

#### 4.2.2 行业发展趋势分析

尽管采矿业受到西方制裁的负面影响，但它仍然是最具吸引力的投资领域之一。这主要是由于俄罗斯的经济和外贸结构决定的，其中矿产品（主要是石油和天然气）的出口仍然占据中心地位。然而，制裁在短期内造成的后果之一是石油和天然气生产停滞或增长微弱，这将减少该行业的收入和红利。另外，制裁对不同的矿产开采领域的影响是不同的。受影响最大的是石油和天然气生产，例如，根据俄罗斯国家统计局的数据，2023年1-5月煤炭生产增长了1%（见上文）。近期影响俄罗斯采矿业的另一个关键因素是中国经济。如果中国经济持续增长，将刺激对自然资源的需求，进而对俄罗斯的矿采产量产生积极影响。此外，俄罗斯正在寻求增加对其他亚洲国家的自然资源出口，在分析俄罗斯经济这一部门的潜力时也应考虑到这一点。

另一个具有潜在投资吸引力的领域是制造业。如上所述，2023年1月至5月增长最快的是：金属制成品制造业；计算机、电子和光学产品制造业；电气设备制造业；车辆和设备制造业；家具制造业；皮革和皮革制品制造业。这些领域，尤其是计算机、电子和光学产品的生产具有一定的增长潜力。考虑到这些生产领域正处于发展阶段，也考虑到这些行业因制裁和与西方的冲突而对俄罗斯的重要性增加，从短期和长期投资的角度来看，这些行业大有可为。

更为重要的是，在俄罗斯，很多事情的发展都取决于政治局势，而且在不久的将来也将如此。因此，在决策时应始终考虑政治风险因素。另外需要考虑的是是否存在改变俄罗斯经济结构的政治意愿和经济动机。俄罗斯精英阶层的许多利益都与自然资源出口息息相关，因此，尽管客观上有必要改变俄罗斯的经济模式，但那些希望维持现状的精英阶层会强烈抵制这一进程。

#### 4.2.3 货币汇率风险分析

自2023年3月底至4月初以来，卢布兑美元汇率持续走低，8月15日达到1比100兑换率（1美元=100卢布）。而这是在高油价的背景下发生的。据《福布斯》杂志俄文版报道，卢布下跌有三个原因：一是进口在2022年急剧下降后复苏，二是外国公司出售在俄罗斯的业务，三是资本外流。<sup>①</sup>

俄罗斯对乌克兰发动特别军事行动并受到制裁后，俄罗斯与西方国家之间的贸易链开始断裂。这导致进口量相对于出口量急剧下降，而出口量反而增加（原因是西方国家希望及时购买足够的石油和天然气，以满足对购买俄罗斯碳氢化合物的限制）。因此，以外汇收入形式出现的俄罗斯外贸顺差很大，导致卢布升值。2023年，由于外贸方向从西方转向东方，出现了新的贸易链，进口开始逐步恢复。2022年12个月的贸易顺差平均在100亿至300亿美元之间。与2022年相比，2023年的顺差下降到50亿美元。<sup>②</sup>此外，对购买俄罗斯石油和石油产

---

<sup>①</sup> 福布斯（俄文版），  
<https://www.forbes.ru/investicii/487149-rubl-v-uskorennom-padenii-pocemu-rossijskaa-valuta-snova-deseveet>，访问日期：2023年9月14日。

<sup>②</sup> 同上。



品实施了限制，这也影响了卢布汇率。

外国公司出售俄罗斯业务成为决定卢布汇率的第二个重要因素。据金融分析师亚历山大-季奥耶夫称，俄罗斯企业的出售创造了额外的外汇需求，对卢布造成了压力。<sup>①</sup>

第三个重要因素是资本外流。2022年，资本外流总额达2430亿美元，相当于俄罗斯国内生产总值的13.5%。<sup>②</sup>这一数字超过了以往危机时期的资本外流，特别是高于2008年（1430亿美元）和2014年（1650亿美元）。<sup>③</sup>2023年1月至6月，资本外流的强度明显下降，但仍达到270亿美元的高水平。<sup>④</sup>

除上述三个因素外，卢布汇率受到的另一个重大打击是石油和石油产品销售积累的大量印度卢比收入。2023年上半年，俄罗斯向印度供应了价值300亿美元的石油和石油产品，同时从印度的年度进口仅有60-70亿美元。<sup>⑤</sup>问题在于，一方面俄罗斯无法用这些收入在印度购买所需的商品，另一方面卢比是一种不可兑换的货币。印度法律禁止用卢比进行一系列交易，并规定此类交易必须获得授权。财政部、VTB 24银行和Otkritie银行前行长米哈伊尔·扎多尔诺夫认为，从向印度的出口中所得到的收益无法返还到俄罗斯是汇率下跌的直接原因。<sup>⑥</sup>目前，俄印两国政府正在就这一问题进行谈判，但何时能找到解决办法还未知。

---

<sup>①</sup> 福布斯（俄文版），

<https://www.forbes.ru/investicii/487149-rubl-v-uskorennom-padenii-pocemu-rossijskaa-valuta-snova-deseveet>，访问日期：2023年9月14日。

<sup>②</sup> 俄罗斯商业咨询报，<https://www.rbc.ru/economics/09/08/2023/64d2189a9a794772654b1a2a>，访问日期：2023年9月17日。

<sup>③</sup> 同上。

<sup>④</sup> 同上。

<sup>⑤</sup> 俄罗斯商业咨询报，

[https://www.rbc.ru/finances/29/08/2023/64ecae7f9a7947180fa5e5a4?utm\\_source=yxnews&utm\\_medium=desktop](https://www.rbc.ru/finances/29/08/2023/64ecae7f9a7947180fa5e5a4?utm_source=yxnews&utm_medium=desktop)，访问日期：2023年9月17日。

<sup>⑥</sup> 同上。

要预测卢布汇率的下一步走势并不容易。俄罗斯当局正在想方设法加强本国货币，但时至今日，美元兑卢布的汇率仍维持在 1:100 的水平。与卢布汇率直接相关的一个重要因素是 2024 年的俄罗斯总统大选。由于汇率直接影响俄罗斯人的生活水平，当局很可能会竭尽全力将美元汇率保持在 100 卢布以下。至于能否实现这一目标以及大选后卢布汇率会发生什么变化，有待继续观察。

### 4.3 社会风险和安全性分析

#### 4.3.1 社会稳定状况分析

从前面的分析我们可知，当前以经济或政治口号进行抗议的可能性非常低。然而，要客观地评估社会稳定，必须考虑到一些因素。首先，由于民族心理，俄罗斯人极度不信任民意调查，尤其是涉及政治的民意调查。第二，俄罗斯完善了应对和监督抗议活动的制度，改革了警察和内部部队制度，改进了确保政治稳定的方法。第三，在战争情况下，许多俄罗斯人认为，战争失败或政治局势急剧动荡会威胁到国家的崩溃，这在复杂的外交政策环境中起到了防御机制的作用。例如，6 月 23-24 日兵变后对叶夫根尼·普里戈任态度的转变就证明了这一点。根据列瓦达中心的数据，兵变发生后，普里戈任在民调参与者中的支持率从 58% 降至 7 月初的 22%。<sup>①</sup> 民调参与者认为态度恶化的原因是他“‘组织叛乱’和‘制造混乱’，破坏了和平生活，与当局、总统、国家和人民作对”。<sup>②</sup>

<sup>①</sup> 列瓦达独立民调中心，<https://www.levada.ru/2023/07/05/sotsiologiya-myatezha-kakoj-otpechatok-ostavili-sobytiya-24-iyunya-v-obshhestvennom-mnenii/>，访问日期：2023 年 9 月 22 日。

<sup>②</sup> 同上。

综上所述，我们可以谨慎地得出结论：今天，俄罗斯的社会局势仍然相对稳定，社会“爆炸”的风险较低。

#### 4.3.2 民族关系和宗教因素分析

俄罗斯历来是一个多民族国家，现在依然如此。根据 2020 年进行的全俄人口普查结果，在俄罗斯的 1.472 亿人口中，有 1.056 亿（72%）是俄罗斯人，其余 4160 万（28%）是其他民族的人。<sup>①</sup>除俄罗斯人外，最大的民族是：鞑靼人（470 万）、车臣人（170 万）、巴什基尔人（160 万）、楚瓦什人（110 万）、阿瓦尔人（100 万）、乌克兰人（88.4 万）。

总体而言，俄罗斯的民族关系保持稳定——上一次大规模民族冲突发生在 2010 年。然而，当前仍存在一些影响民族间关系状况的重要因素。

首先，俄罗斯各民族共和国和地区的经济发展不成比例。经济和各种服务质量最发达的地区是中央、西北、伏尔加和乌拉尔联邦区。这些地区包括莫斯科和莫斯科州、圣彼得堡和列宁格勒州、下诺夫哥罗德和下诺夫哥罗德州、喀山和鞑靼斯坦共和国、叶卡捷琳堡和斯维尔德洛夫斯克州等城市和地区。最贫穷的地区包括北高加索、南部和远东联邦区。许多共和国，如车臣、达吉斯坦、印古什、卡尔梅克、布里亚特、雅库特等，都位于这些地区。由于发展不成比例，许多共和国的居民感到自己处于不利地位，并对大部分资源流向莫斯科、圣彼得堡和其他地区，只留给他们少量资源的事实感到不满。一些共和国的居民认为这是不公正的，并为此指责俄罗斯人和俄罗斯当局作为国内最大民族的代表。另一方面，生活在较发达地区的俄

<sup>①</sup> 俄罗斯统计局，[https://rosstat.gov.ru/vpn/2020/Tom5\\_Nacionalnyj\\_sostav\\_i\\_vladienie\\_yazykami](https://rosstat.gov.ru/vpn/2020/Tom5_Nacionalnyj_sostav_i_vladienie_yazykami)，访问日期：2023 年 9 月 23 日。

俄罗斯人对来自民族共和国的新移民感到不满，因为他们的文化和民族特色不同，这也会引发民族冲突。

其次，俄罗斯本地居民（俄罗斯人和其他民族）与中亚国家移民之间的关系最近开始紧张起来。许多移民（主要是塔吉克人、吉尔吉斯人和乌兹别克人）获得了俄罗斯国籍，但却不了解俄罗斯的语言、文化和法律。因此，城市中出现了民族聚居区，他们与原住民分开居住。一些贫民窟居民加入犯罪团伙，对当地居民实施犯罪，这是民族间冲突的根源。在俄乌冲突的背景下，许多俄罗斯原住民不满地指出，许多获得俄罗斯国籍的移民没有进行兵役登记，因此他们可能会逃避兵役。此外，由于中亚国家的法律禁止本国公民充当雇佣军和参加第三国的军事行动，因此这些移民中的许多人保留了原有的公民身份，并在动员时有机会返回家园或合法逃避兵役。此外，俄罗斯接纳了大量来自中亚的合法和非法劳工移民，他们没有俄罗斯国籍，但长期在俄罗斯生活和工作。他们与当地居民之间也可能发生民族冲突。

第三，宗教因素可能成为民族间冲突的根源。俄罗斯是世界四大宗教——基督教、伊斯兰教、佛教和犹太教信徒的家园。大多数信教的俄罗斯人要么是基督徒（东正教），要么是穆斯林。北高加索和伏尔加地区的大多数居民是穆斯林。此外，来自中亚的绝大多数移民也信奉伊斯兰教。宗教因素有可能使俄罗斯人与穆斯林之间本已复杂的关系进一步复杂化。然而，宗教组织对现政府的忠诚在一定程度上缓解了这一风险。宗教组织有能力控制其教区居民的情绪，并在冲突升级时帮助稳定局势。

总体而言，虽然俄罗斯各民族之间肯定存在摩擦和潜在冲

突的风险，但当局正在密切关注民族间关系并控制局势。目前发生大规模民族冲突的可能性很低。但这在很大程度上取决于乌克兰局势的发展。政治风险是当前的主要风险，所有其他风险都是政治风险的衍生品。

#### 4.4 法律风险和合规性分析

##### 4.4.1 法律环境和法规制度分析

2022年，国际组织“世界正义项目”在“法治”类别中将俄罗斯的综合指数定为0.45（从0到1，0表示完全没有法治，1表示完全法治）。<sup>①</sup>根据法治总指数，俄罗斯排名第107位，低于巴西（指数0.49，排名81）、越南（指数0.49，排名84）、哥伦比亚（指数0.48，排名91）、白俄罗斯（指数0.46，排名99）等国家。根据法治的各项指标，俄罗斯取得了以下成果：

表格 4.4.1 俄罗斯取得的各项成果

成果	指数	排名
国家权力的限制	0.33	130
无腐败	0.41	90
政府公开	0.47	82
基本权利	0.40	122
秩序与安全	0.68	91
法律和监管框架	0.46	92
民事司法	0.51	74
刑事司法	0.30	123

来源：世界正义项目国际组织，

<https://worldjusticeproject.org/rule-of-law-index/global/2022/Russian%20Federation/>

<sup>①</sup> 世界正义项目，<https://worldjusticeproject.org/rule-of-law-index/global/2022/Russian%20Federation/>，访问日期：2023年9月23日。

在分析投资风险时，我们关注的是无腐败、秩序与安全、民事和刑事司法等指标。从上述数据可以看出，投资的最大风险来自刑事司法状况（所有指标中指数最低）和存在腐败（“无腐败”指数相对较低）。另一方面，俄罗斯拥有相对的秩序和安全（所有指标中指数最高），这对评估社会和政治稳定以及投资安全非常重要。

至于法治这一指标，根据世界银行的估计，2022年俄罗斯的法治指数为-1.2（其中-2.5为无法治，2.5为完全法治）。<sup>①</sup>根据这一指数，世界银行给俄罗斯在所有国家中的评分为12.3，其中0为最后一名，100为第一名。<sup>②</sup>

从上述数据可以看出，俄罗斯的法律体系仍然相对薄弱，不能充分保障法治。另一方面，由于公共秩序良好，投资相对安全。此外，在分析投资风险时也不应忘记政治因素。由于外交政策环境复杂，俄罗斯希望与未加入反俄制裁的国家合作。这意味着俄罗斯当局将更加关注友好国家投资的安全性和稳定性。此外，为了提高投资吸引力，俄罗斯可能将对友好国家的潜在投资者做出一些让步。

#### 4.4.2 合同履行和知识产权保护分析

俄罗斯联邦民法典（以下简称“民法典”）中有两部分专门涉及义务履行（包括合同）和知识产权保护。

《民法典》第307条对义务的概念定义如下：“根据义务，一个人（债务人）有义务为另一个人（债权人）的利益采取某种行动，例如：转移财产、从事工作、提供服务、为共同活动

<sup>①</sup> 世界银行，<https://databank.worldbank.org/source/worldwide-governance-indicators>，访问日期：2023年9月23日。

<sup>②</sup> 同上。

做出贡献、支付金钱等，或者不采取某种行动，债权人有权要求债务人履行其义务”。第 307 条第 2 款解释说，“义务产生于合同和其他交易、损害造成、不当得利”以及《民法典》规定的其他理由。义务的当事方是债权人（义务的对象）和债务人（履行义务的人）。第 308.3 条第 1 款，保障对债权人权利的保护：“在债务人不履行义务的情况下，债权人有权要求法院以实物形式履行义务……法院应债权人的请求，有权在上述司法行为未得到履行的情况下判给债权人一笔钱，数额由法院根据公平、相称和不允许从非法或恶意行为中获益的原则确定”。第 308.3 条第 2 款还解释说：“债权人对本条第 1 款规定的权利的抗辩并不免除债务人不履行或不适当履行义务的责任”。

第 310 条规定不允许单方面拒绝履行义务：“除本法、其他法律或其他法令规定的情况外，不得单方面拒绝履行义务和单方面改变其条件”。在《民法典》、其他法律和其他法令规定的情况下，允许单方面拒绝履行义务的权利，但“可由当事方商定，以必须向义务的另一方支付一定数额的金钱为条件”（第 310 条第 3 款）。第 329 条列举了一系列确保履行义务的方法：“债务的履行可以通过没收、质押、扣留债务人的财产、保证、独立担保、存款、担保付款以及法律或合同规定的其他方法来保证”。

《民法典》第 25 章解释了违反义务的责任以及承担这种责任的理由：(1) “债务人有义务赔偿债权人因不履行或不适当履行义务而造成的损失”（第 393 条第 1 款）；(2) “如果债务人违反了不履行某种行为（消极义务）的义务，则无论是否

赔偿损失，债权人都有权要求制止相关行为，除非该行为违背了义务的本质”（第 393 条第 6 款）；(3) “未履行义务或履行义务不当的人，在有罪过（故意或过失）的情况下应承担赔偿责任，除非法律或合同规定了其他责任理由”（第 401 条第 1 款）；“无罪过应由违反义务的人证明”（第 401 条第 2 款）。第 404 条解释了债权人的过错可能是什么：“如果债权人故意或过失促成了因不履行或不适当履行而造成的损失金额的增加，或未能采取合理措施减少损失，法院也可减少债务人的责任金额”。

《民法典》第 26 章列出了终止义务的理由。这些理由包括：通过履行义务终止义务；给予补偿（支付金钱或转让其他财产）；通过更替终止义务（以同一人之间的另一项义务取代原义务）；免除债务；因不可能履行义务终止义务（发生双方均不负责的情况）；根据国家或地方政府机构的决定终止义务；因公民死亡终止义务；因法律实体清算而终止义务。

《民法典》将合同定义为“两人或多人订立、变更或终止民事权利和义务的协议”（第 420 条）。合同可以是单边和多边的，可以是有偿的（其中一方因履行义务而获得报酬），也可以是无偿的（其中一方在履行义务时未获得报酬）。合同可以是公开的——它是“由从事企业活动或其他创收活动的人缔结的合同，并确定其销售货物、从事工作或提供服务的义务，而这些人由于其活动的性质，必须对每一个接近它的人履行这些义务”（第 426 条）。此外，还有以下几类合同：附合合同——“合同条款由一方当事人以表格或其他标准格式确定，另一方当事人只能通过附合拟议的整个合同才能接受”（第 428 条）；



初步合同，根据该合同，“双方当事人承诺今后将根据初步合同规定的条款和条件，签订关于转让财产、完成工作或提供服务（主合同）的合同”（第 429 条）；框架协议——“确定当事人之间义务关系一般条款和条件的协议，当事人可以通过缔结单独协议、由其中一方当事人提交申请或以其他方式在框架协议的基础上或为履行框架协议而对这些条款和条件做出具体规定和澄清”（第 429.1 条）；期权合同是指“根据合同规定的条款和条件，一方当事人有权在合同规定的期限内要求另一方当事人履行期权合同规定的行为（包括支付金钱、转让或接受财产），如果授权方未在规定期限内提出要求，则期权合同终止”的合同（第 429.3 条）。

第 450 条解释了修改和取消合同的理由：“除非本法、其他法律或合同另有规定，合同的变更和解除可由当事人协议进行。多边合同，如其履行与所有当事人从事企业活动有关，可规定经所有或大部分合同当事人同意，可修改或终止该合同，除非法律另有规定”（第 1 款）。合同可单方面终止（如果法律赋予了这种权利）或因情况发生重大变化而终止（第 450.1 和 451 条）。

在一方当事人要求修改或终止合同的情况下，只有在 a) 另一方当事人严重违反合同的情况下，以及 b) 《民法典》、其他法律或合同规定的其他情况下，才可通过法院判决修改或终止合同。“一方违反合同给另一方造成损害，使其在很大程度上丧失了订立合同时有权期望得到的东西”（第 450 条第 2 款），即被认定为一方严重违反合同。

有关知识产权的规定载于《俄罗斯联邦民法典》第 VII 篇。第 1225 条列出了受法律保护知识产权类型。其中包括：科学、文学和艺术作品；电子计算机程序；数据库；录音制品；广播组织的广播；发明；工业设计；选择成果；集成电路拓扑结构；商业秘密（技术诀窍）；商品名称；商标和服务标志；商品原产地名称；商业名称。“智力活动的成果……应被承认为知识产权，其中包括作为财产权的专有权，在本法规定的情况下，还包括个人非财产权和其他权利（继承权、使用权和其他权利）”（第 1226 条）。

第 1227、1228、1231、1232 条介绍了智力权、智力活动作者、专有权和其他知识产权在俄罗斯境内的效力，以及有关于智力活动成果国家登记的规定：智力权不同于对物质媒介所有权的转让；对创造未做出个人创造性贡献的公民不得被认定为成果的作者；智力活动成果的作者享有著作权、姓名权和其他个人非财产权，这些权利是不可剥夺和不可转让的；智力活动成果的专有权最初归作者所有，可以根据合同或其他理由转让给他人；对智力活动成果和个性化手段的专有权在俄罗斯境内有效，非排他性的个人非财产权和其他智力权利应在俄罗斯境内行使。智力活动成果和个性化手段的专有权需进行国家登记，登记可按权利人的意愿进行。

与保护被侵犯或被质疑的知识产权有关的争议，应由法院（一般管辖法院、仲裁法院或仲裁法庭）根据其权限审理和解决。（第 1248 条第 1 款；第 11 条第 1 款）。

#### 4.4.3 司法制度和争议解决机制分析

《俄罗斯联邦宪法》第 118 条第 3 款规定：“俄罗斯联邦的司法系统由俄罗斯联邦宪法法院、俄罗斯联邦最高法院、联邦普通法院、仲裁法院和俄罗斯联邦各主体的治安法官组成。不允许设立特别法庭”。我们重点关注最高法院、一般管辖法院和仲裁法院，因为宪法法院审理的案件涉及国家权力机关的法律行为和行动是否符合俄罗斯联邦宪法。

根据《宪法》第 126 条，“俄罗斯联邦最高法院是普通法院和仲裁法院管辖下的民事案件、经济纠纷解决、刑事、行政和其他案件的最高司法机关，根据联邦宪法法律成立，通过民事、仲裁、行政和刑事诉讼行使司法权”，并“以联邦法律规定的程序形式对普通法院和仲裁法院的活动进行司法监督以及将司法实践问题予以阐明”。

关于“俄罗斯联邦普通管辖法院”的 N1-FKZ 号联邦宪法法律规定普通管辖法院系统由联邦普通管辖法院和俄罗斯联邦主体普通管辖法院组成。具有一般管辖权的联邦法院包括：1) 具有一般管辖权的最高上诉法院；2) 具有一般管辖权的上诉法院；3) 共和国最高法院、边疆区法院、地区法院、联邦重点城市法院、自治州法院、自治区法院；4) 区法院、市法院、区际法院；5) 军事法院；6) 专门法院，其权力、组建程序和活动由联邦宪法法律规定。俄罗斯联邦各主体的普通管辖权法院包括治安法官。具有一般管辖权的最高上诉法院的主要权限包括作为最高上诉法院审理针对已生效司法法令的申诉和申述案件。上诉法院的职权包括作为上诉法院审理对共和国最高法院、边疆区或州法院、联邦重点城市法院、自治州法院、

自治区法院作为初审法院通过的尚未生效的司法判决提出的申诉和控诉。共和国最高法院、边疆区法院、地区法院、联邦重点城市法院、自治州法院和自治区法院的职权是作为初审法院和上诉法院审理案件。最后，区法院的权限包括作为初审法院审理所有刑事、民事和行政案件，以及审理对在相关司法区领土内行事的治安法官的裁决提出的上诉和意见。

根据“关于俄罗斯联邦仲裁法院”的 N1-FKZ 号联邦宪法法律，仲裁法院“属于联邦法院，是俄罗斯联邦司法系统的一部分”。仲裁法院的主要任务是：1) 保护企业和其他经济活动领域的企业、机构、组织和公民受到侵犯或争议的权利和合法权益；2) 协助加强法治和预防企业和其他经济活动领域的违法行为。仲裁法院系统包括 1) 地区仲裁法院(最高上诉法院)；2) 上诉仲裁法院；3) 共和国、边疆区、州、联邦重点城市、自治州、自治区的初审仲裁法院；4) 专门仲裁法院。仲裁法院的权限包括审理经济纠纷案件以及与开展企业活动和其他经济活动有关的其他案件。<sup>①</sup>特别是，仲裁法院审理涉及从事版权及相关权集体管理的组织的知识产权保护纠纷案件，以及根据《仲裁程序法典》第 34 条第 4 部分属于知识产权法院管辖的纠纷案件。<sup>②</sup>

根据《民事诉讼法》和《刑事诉讼法》，俄罗斯有法院的四个类型：

- 1) 初审法院（一审法院）——审理案件实质的法院；

<sup>①</sup> 《俄罗斯联邦仲裁程序法典》，第 27.1 条

<sup>②</sup> 《俄罗斯联邦仲裁程序法典》，第 27.6 条

2) 上诉法院（二审法院）——对一审法院未生效的判决进行上诉复审的法院（通过重新审理案件并可能做出新判决）；

3) 最高上诉法院——对初审法院和上诉法院做出的已生效司法判决的合法性进行复审的法院（复审以书面案件材料为基础，不直接审查证据，因此不可能对案件的是非曲直做出新的判决）；

4) 监督法院——俄罗斯联邦最高法院主席团，负责审查已生效法院判决的合法性；

最高上诉法院分为两个分院：一级最高上诉法院和二级最高上诉法院。此外，还有不属于上述法院类型的下级法院——治安法院，在俄罗斯联邦主体层次执行法律程序。

根据“关于俄罗斯联邦治安法官”的第 N188-FZ 号联邦法第 3 条，治安法官作为初审法院审理以下案件：最高刑罚不超过剥夺自由三年的刑事案件；法院命令的签发案件；配偶间无子女纠纷的婚姻解体案件；配偶间分割共同财产的案件（索赔价值不超过五万卢布）；财产纠纷案件，但财产继承案件和智力活动成果的创造和使用关系引起的案件除外，索赔额不超过五万卢布；消费者保护领域引起的财产纠纷案件，索赔额不超过十万卢布。此外，“治安法官审理与他在一审中做出并已生效的裁决有关的新发现情况的案件”（第 3 条第 2 款）。需要指出的是，“治安法官应单独审理其职权范围内的案件”（第 3 条第 3 款）。治安法官的上诉法院包括市法院、区法院和区际法院。

俄罗斯联邦最高法院司法合议庭作为一审法院，根据新情

况或新发现的情况审理属于俄罗斯联邦最高法院管辖范围的案件（《关于俄罗斯联邦最高法院》的 N3-FKZ 号联邦宪法法律第 10 条第 1 款）。对于一般管辖权最高上诉法院（一级最高上诉法院）、共和国最高法院刑事、民事和行政案件司法合议庭、边疆区法院、州法院、联邦重点城市法院、自治州法院、自治区法院（上诉法院）以及市、区和区际法院（一审法院）而言俄罗斯联邦最高法院刑事、民事和行政案件司法合议庭是二级最高上诉法院。俄罗斯联邦最高法院经济争端司法合议庭是地区仲裁法院和知识产权法院（一级最高上诉法院）、上诉仲裁法院（上诉法院）和俄罗斯联邦主体仲裁法院（一审法院）的二级最高上诉法院。

俄罗斯联邦最高法院纪律合议庭应作为一审法院审理下列案件：1) 对俄罗斯联邦法官高级资格合议庭和俄罗斯联邦各主体法官资格合议庭关于提前终止违纪法官权力的决定提出的申诉；2) 对俄罗斯联邦法官高级资格委员会关于对法官实施纪律制裁的决定提出的申诉；3) 对俄罗斯联邦法官高级资格委员会关于法官资格认证结果的决定提出的申诉（“关于俄罗斯联邦最高法院”的 N3-FKZ 号联邦宪法法律，第 11 条第 1 款）。

俄罗斯联邦最高法院上诉合议庭“根据俄罗斯联邦程序法作为二审（上诉）法院审理俄罗斯联邦最高法院管辖下的案件，俄罗斯联邦最高法院司法合议庭作为一审法院对这些案件做出了裁决”（“关于俄罗斯联邦最高法院”的 N3-FKZ 号联邦宪法法律，第 8 条第 2 款）。上诉合议庭还在其权限范围内审理

有关新情况或新发现情况的案件。

最后，最高法院主席团是一个监督审法院。主席团“根据俄罗斯联邦程序法，为确保司法实践的统一性和合法性，以监督审查或根据新情况或新发现的情况恢复诉讼的方式对已生效的司法行为进行审查”（“关于俄罗斯联邦最高法院”的 N3-FKZ 号联邦宪法法律第 7 条第 1 款）。

一般管辖权法院按法院类型划分如下。市、区和区际法院为初审法院。具有一般管辖权的上诉法院以及共和国最高法院、边疆区法院、州法院、联邦重点城市法院、自治州法院、自治区法院的刑事、民事和行政案件合议庭为上诉法院。同时，上述行政单位的司法合议庭将与国家机密有关的民事和行政案件以及属于《俄罗斯联邦刑事诉讼法典》管辖范围的刑事案件和其他最重要和法律上最复杂的案件作为一审法院审理。此类案件的二审法院是具有一般管辖权的上诉法院的相关司法合议庭。具有一般管辖权的最高上诉法院为一级最高上诉法院。

仲裁法院的等级如下：俄罗斯联邦各主体的仲裁法院为初审法院，上诉仲裁法院为上诉法院，地区仲裁法院和知识产权法院为一级最高上诉法院。同时，地区仲裁法院作为一审法院审理因侵犯在合理时间内接受审判的权利或在合理时间内执行司法行为的权利而提出的赔偿申请。除了作为一级最高上诉法院审理与知识产权保护有关的争议外，知识产权法院也可作为一审法院审理此类争议。

## 4.5 俄乌冲突带来的不确定性分析

### 4.5.1 企业经营和市场前景分析

目前，俄罗斯的创业活动仍保持在 2022 年的水平左右，并略有改善迹象。俄罗斯经济总体上已适应制裁，并从 2022 年的冲击中恢复过来。然而，制裁继续产生负面影响，经济结构性问题开始凸显。目前的一个主要问题是卢布汇率仍保持在 100 卢布兑换 1 美元的水平。俄罗斯政府正试图在 2024 年总统选举前稳定局势，但经济形势依然严峻。2023 年，消费活动有所增长，但由于卢布疲软和实际收入下降，俄罗斯人的购买力仍然停滞不前。预计在 2024 年和 2025 年，随着俄罗斯经济结构的调整，如果没有突如其来的政治冲击，消费活动将呈现上升趋势，购买力也将提高。

乌克兰的战事只对俄罗斯边境地区造成直接的商业风险。在俄罗斯其他地区，企业遭受无人机或其他武器袭击的风险仍然很小。决定俄罗斯经济未来前景的最重要因素是特别军事行动的持续时间及其最终结果。

#### 4.5.2 投资安全和稳定性分析

前文已经概述了投资安全与稳定面临的主要风险。其中最主要的是政治动荡风险。这种风险的程度取决于相互关联的因素，如乌克兰冲突的持续时间、冲突结果、军事叛乱导致的政治动荡、革命或政治精英的分裂。政治政变是最不利的情况，但其对投资安全的影响取决于政变后由谁掌权。有两种可能值得考虑。

第一种可能是亲西方的政治力量（自由派）掌权。在俄罗斯，虽然自由派没有得到广泛的民众支持，在全国范围内也是一支相对较小的力量，但属于这一阵营的人却非常有影响力，



在政府和企业家中都占据着领导地位。尽管人数不多，但他们拥有丰富的信息资源，能够通过社交媒体、博主和其他意见领袖传播自己的观点。此外，由于亲西方的意识形态以及与西方广泛的政治和经济联系，这股政治力量还得到了西方国家的支持。如果自由派上台执政，我们可以预见俄罗斯的外交政策和国内政治格局将发生与 20 世纪 90 年代类似的巨大变化。由于自由派的亲西方立场，他们很可能会为西方公司在俄罗斯市场上的发展创造最有利的条件。这种情况的后果可能是与中国的关系恶化，这将危及中国在俄罗斯的投资。

第二种可能是民族主义势力上台。这种情况对投资安全更为有利，因为民族主义势力对西方的批评非常激烈，不太可能奉行亲西方的外交政策。民族主义者一般对中国持中立态度。然而，民族主义者在政治上的激进性可能会成为某些问题的根源，但目前还很难确定这种激进性的表现。

不过，尽管俄罗斯目前存在政治政变的危险，但局势目前仍在控制之中，没有迹象表明俄罗斯即将发生权力更迭。

总体而言，俄罗斯经济发展潜力较大，俄罗斯拥有丰富的自然资源，包括广袤的土地、丰富的矿产、大规模的森林资源以及世界上最大的天然气和石油储备，公路、铁路等基础设施不断完善，为俄罗斯提供了坚实的经济基础，支撑着国家的贸易和能源出口。同时，俄罗斯在科技、教育和人才方面拥有强大的软实力。国家在科技领域取得了显著进展，涵盖了航空航天、核能、信息技术等多个领域。高水平的教育体系培养了大量的科学家和工程师，使其具备了应对复杂技术挑战的能力。

尽管面临美欧的极限制裁，根据世界银行和国际货币基金组织（IMF）公布的基于各国官方数据的估算，俄罗斯按照购买力平价计算的国内生产总值（GDP）2022年底达到5.51万亿美元，按照购买力平价计算，俄罗斯经济规模超过德国，跻身世界前五大经济体。

俄乌冲突爆发前，俄罗斯采取了一系列有效措施优化其营商环境，营商环境得到大幅改善。俄乌冲突爆发后，由于受美西方国家的全面制裁，俄罗斯经济发展面临更多不确定性，尤其是金融领域和科技领域受限较多，人才流失较为严重；瓦格纳兵变带来的政治动荡也影响着俄罗斯的投资环境。同时，俄罗斯需要解决一些内部挑战，如提高政府效率、加强政府透明度、加强创新、治理腐败等问题。这些都是这些都是在投资决策时要审慎考虑的重要因素。

迄今为止，俄罗斯的投资环境对于中国投资相对有利。原因有三：首先，在艰难的外交政策环境下，俄罗斯需要资本流入来稳定、重组和发展经济。潜在投资者可以利用这一点为其投资创造有利条件。其次，俄罗斯现任政治当局视中国为友好国家，两国领导人之间的关系处于历史较好水平。这是一个积极的信号，也是投资安全的重要条件。第三，中国现在是俄罗斯最重要的贸易伙伴，也是俄罗斯购买必要工业品和寻找西方技术替代品的国家。俄罗斯当局对与中国的贸易很感兴趣，并努力为中国公司创造舒适的条件。投资的主要安全风险是可能出现的政治动荡，即使反西方势力上台，也有回旋的余地和保护投资的方法。

对乌克兰采取“特别军事行动”是事关俄罗斯发展全局的战略性选择，在政治、经济、外交、人文等领域中断了所谓的建设“新俄罗斯”的战略，将在相当长的一段时间内对俄罗斯的发展前景及国际格局产生深刻影响。政治上，瓦格纳兵变凸显了俄罗斯政治形势的不稳定因素在增多，经济上，美西方国家从金融、贸易、科技等全面的制裁与打压，外交上，俄罗斯与美西方国家关系跌入谷底，在世界范围内面临被孤立的尴尬局面。尽管俄罗斯采取了一些反制裁举措稳定了国内经济形势，通过加大民生保障、出台一系列“战时”法令维护政权安全和政治稳定，加大“转向东方”力度以及加强与金砖国家、非洲国家为代表的全球南方互动，展现出了独特政治韧性、经济韧性和社会韧性，但不可否认的是，“特别军事行动”较大程度上中断了《俄罗斯联邦 2030 年前发展战略》等中长期发展战略的实施。