

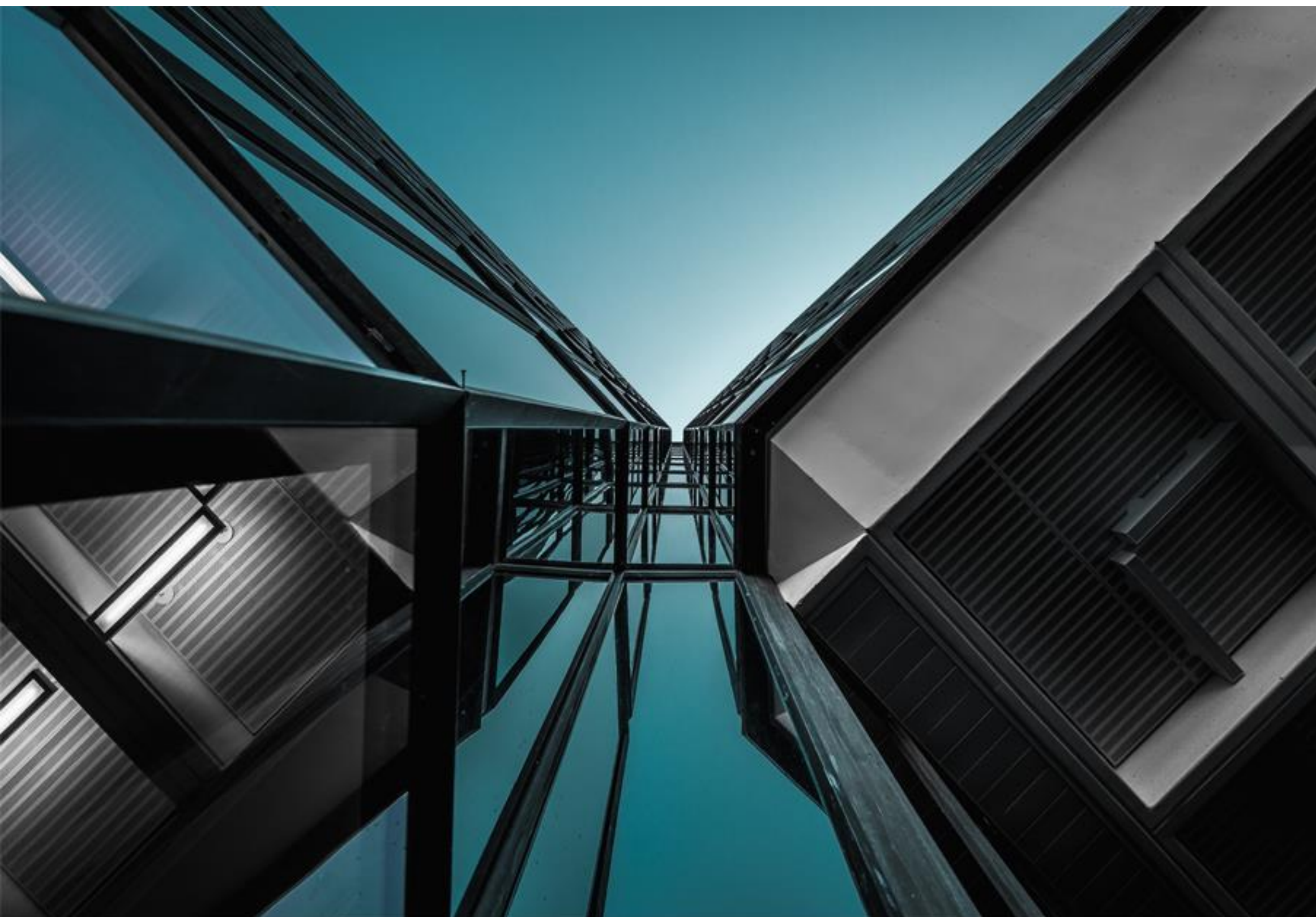
俄乌冲突系列培训（四）

俄乌冲突下西方制裁对中、日、韩贸易及投资的影响

上海市锦天城律师事务所 金勋律师 2022-3-25

上海 北京 杭州 深圳 苏州 南京 成都 重庆 太原 青岛 香港
厦门 天津 济南 合肥 郑州 福州 南昌 西安 广州 长春 武汉 伦敦

目录

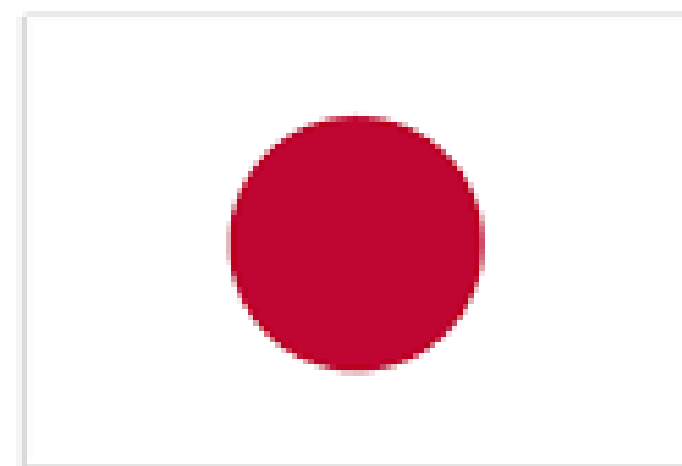
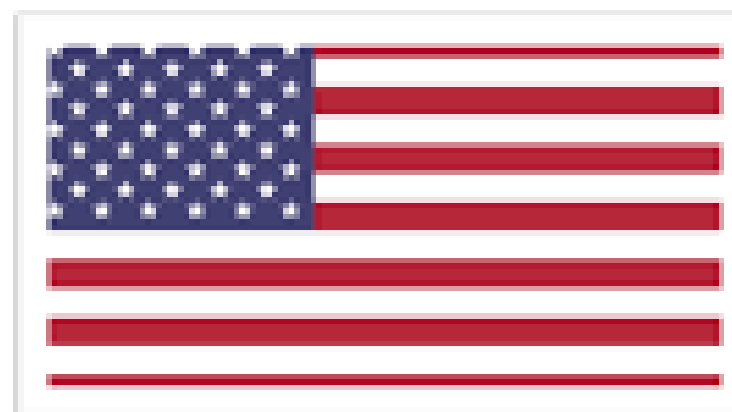


- 前言
- 日本和俄罗斯的贸易经济关系
- 日本对俄罗斯的制裁措施
- 制裁背景下的日本企业
- 日本和俄罗斯的石油和天然气开发问题
- 韩国和俄罗斯的贸易关系
- 韩国对俄罗斯的出口管制
- 制裁背景下的韩国企业
- 俄罗斯对日、对韩的报复措施
- 启示和机遇

前言

美日、美韩同盟

《日美安全保障条约》



《美韩共同防御条约》

- 2022年2月24日，俄乌军事冲突发生以来，双方战火一直持续至今。美国为首的西方世界对俄罗斯实施了规模空前的经济制裁。日本和韩国作为美国在亚洲的两个盟友，也参与了这场经济制裁。

日本和俄罗斯的贸易经济关系

■ 从日本的角度，在日俄贸易中，资源进口额远大于出口额，日本的贸易逆差一直持续不断增长。

- 2021年，**进口**额为1兆5431亿日元（约人民币807.5亿元）
- 进口产品含液化天然气的矿物性燃料占61.3%，超过一半
- 银、铂、半导体生产中使用的钯等原料产品占22.6%
- 海鲜和甲壳类等食品占9.1%
- 木材等原材料占5.1%

- 同期，**出口**额为8624亿日元（约人民币451.3亿元），是进口额的一半
- 出口产品中，汽车占41.5%，占比最大
- 一般机械占20.2%
- 轮胎用橡胶等不同原料产品占8.3%



日本对俄罗斯的制裁措施

国家	措施
	①禁用SWIFT•冻结俄罗斯央行资产
美国	<ul style="list-style-type: none"> •进攻开始后3日宣布将俄罗斯排除在SWIFT之外 •冻结中央银行资产，禁止与美国的金融机构通过美元进行交易
欧盟	<ul style="list-style-type: none"> •将俄罗斯排除在SWIFT之外，但，龙头企业或者与政府关系密切的天然气企业集团银行并不包含在内 •禁止进行与中央银行所持有的资产或外资储备有关的交易
日本	<ul style="list-style-type: none"> •继美国、欧洲之后公布将俄罗斯排除在SWIFT之外 •继欧美等国家之后，冻结中央银行的资产、限制交易

日本对俄罗斯的制裁措施

国家	措施
	②限制向俄罗斯出口
美国	<ul style="list-style-type: none"> •禁止出口处理能力强的半导体、传感器等高科技产品 •禁止出口奢侈品
欧盟	<ul style="list-style-type: none"> •加强对半导体等使用尖端技术的产品的出口限制 •禁止对俄罗斯能源领域进行新的投资 •禁止出口高级车及珠宝等奢侈品
日本	<ul style="list-style-type: none"> •禁止出口半导体等重要产品 •新增57种面向大众的产品 <p>自2014年俄罗斯合并克里米亚以来，禁止出口的产品有：230余种军用产品，以及民用产品约300种</p> <ul style="list-style-type: none"> •禁止出口用于生产石油的设备

日本对俄罗斯的制裁措施

国家	措施
	③限制从俄罗斯进口
美国	<ul style="list-style-type: none"> •禁止进口原油、天然气、煤炭等能源 •禁止进口钻石、伏特加、鱼类和贝类
欧盟	<ul style="list-style-type: none"> •禁止进口钢铁制品（暂时维持天然气、石油等的进口） •2030年为止摆脱在天然气方面对俄罗斯依赖
日本	<ul style="list-style-type: none"> •岸田总理：将禁止部分种类的进口（之后确定具体种类）

日本对俄罗斯的制裁措施




国家	措施
	④最惠国待遇的取消和撤回
美国	<ul style="list-style-type: none"> •宣布取消最惠国待遇（3月11日） •需要经过国会程序
欧盟	<ul style="list-style-type: none"> •宣布取消最惠国待遇（3月15日） •预计对俄罗斯的进口产品征收高关税
日本	<ul style="list-style-type: none"> •岸田总理表明撤回最惠国待遇（3月16日）

日本对俄罗斯的制裁措施





国家	措施
	⑤冻结亲普京政权的富豪们的资产
美国	<ul style="list-style-type: none"> •冻结“寡头”的资产 •被称为“超级游艇”的豪华船以及私人喷气式飞机也成为冻结对象 •无法使用美元进行船舶维修和支付停泊费等交易
欧盟	<ul style="list-style-type: none"> •冻结“寡头”及其家族的资产 •禁止俄罗斯飞机进入或飞越欧盟上空 •“寡头”的私人喷气式飞机也是禁止对象 •为了提高金融方面制裁的实效，加密资产也包含在被冻结资产范围内
日本	<ul style="list-style-type: none"> •冻结普京总统、“寡头”的资产 •为了避免出现利用数字资产来回避制裁的情况，与加密资产从业者协力强化金融方面的制裁方针

制裁背景下的日本企业

汽车企业





	<ul style="list-style-type: none">• 停止从日本和匈牙利工厂向俄罗斯出口乘用车和摩托车成品车
	<ul style="list-style-type: none">• 已有订单完成后，停止对符拉迪沃斯托克合资工厂的零部件出口。但只要当地有库存，就继续生产和销售
	<ul style="list-style-type: none">• 从4日起，因零部件采购问题，暂时停止在俄罗斯圣彼得堡工厂生产汽车，并取消从其他国家或地区向俄罗斯出口成品车

制裁背景下的日本企业






 <p>HONDA The Power of Dreams</p>	<ul style="list-style-type: none">• 由于物流和金融方面情况混乱，暂停向俄罗斯出口乘用车和摩托车
 <p>MITSUBISHI MOTORS</p>	<ul style="list-style-type: none">• 由于对俄罗斯实施的经济制裁可能导致供应链中断，三菱汽车可能会暂停在俄罗斯生产和销售汽车
 <p>NISSAN</p>	<ul style="list-style-type: none">• 准备停止在俄罗斯的工厂运转。主要原因是由于日本及欧美国家对俄罗斯的经济制裁可能会导致汽车零部件供应遇到阻碍。同时，也停止向俄罗斯出口成品车
 <p>SUBARU</p>	<ul style="list-style-type: none">• 停止向俄罗斯出口乘用车

制裁背景下的日本企业

其他企业

	<ul style="list-style-type: none"> 停止在俄罗斯接受有关产品和服务的新的订单。此外，决定将俄罗斯本地的分支机构逐渐转移到其他地区
	<ul style="list-style-type: none"> 普利司通在俄罗斯的乌里扬诺夫斯克投资了一个乘用车轮胎厂。14日，开始采取停工停产措施，18日起正式停工，也停止了对新设备的投资。14日，也开始停止对俄罗斯的轮胎出口
	<ul style="list-style-type: none"> 停止对俄罗斯的出口，只在最低限度地维持有关女性和婴幼儿产品的出口
	<ul style="list-style-type: none"> 三得利在俄罗斯的业务规模不大，只销售部分品类的产品。但目前也已经停止向俄罗斯发货

制裁背景下的日本企业

	<ul style="list-style-type: none"> 俄罗斯是对外资开放烟草产业的。JT在俄罗斯的市场份额约为37%。JT目前暂停了对俄罗斯的所有新的投资和营销活动。原定于上半年推出的电子烟新产品也将推迟发售
	<ul style="list-style-type: none"> 决定暂停50家优衣库门店的营业，并在此后的一周到十天内关店。线上销售也将停止
	<ul style="list-style-type: none"> 除了日常生活所需的电力设备外，集团整体停止出口，并停止当地生产
	<ul style="list-style-type: none"> 小松集团暂缓向俄罗斯出口发货，主要是因为物流和金融等俄罗斯当地的情况混乱。生产的话，如果库存的零件和工件用尽，将有可能停止
	<ul style="list-style-type: none"> DMG森精机在俄罗斯莫斯科有一家组装工厂，但目前已停止该工厂的生产活动，并已停止向俄罗斯的出口设备

日本和俄罗斯的石油和天然气开发问题



- 美国石油巨头埃克森美孚决定退出萨哈林海域的石油和天然气开发项目“萨哈林1”。

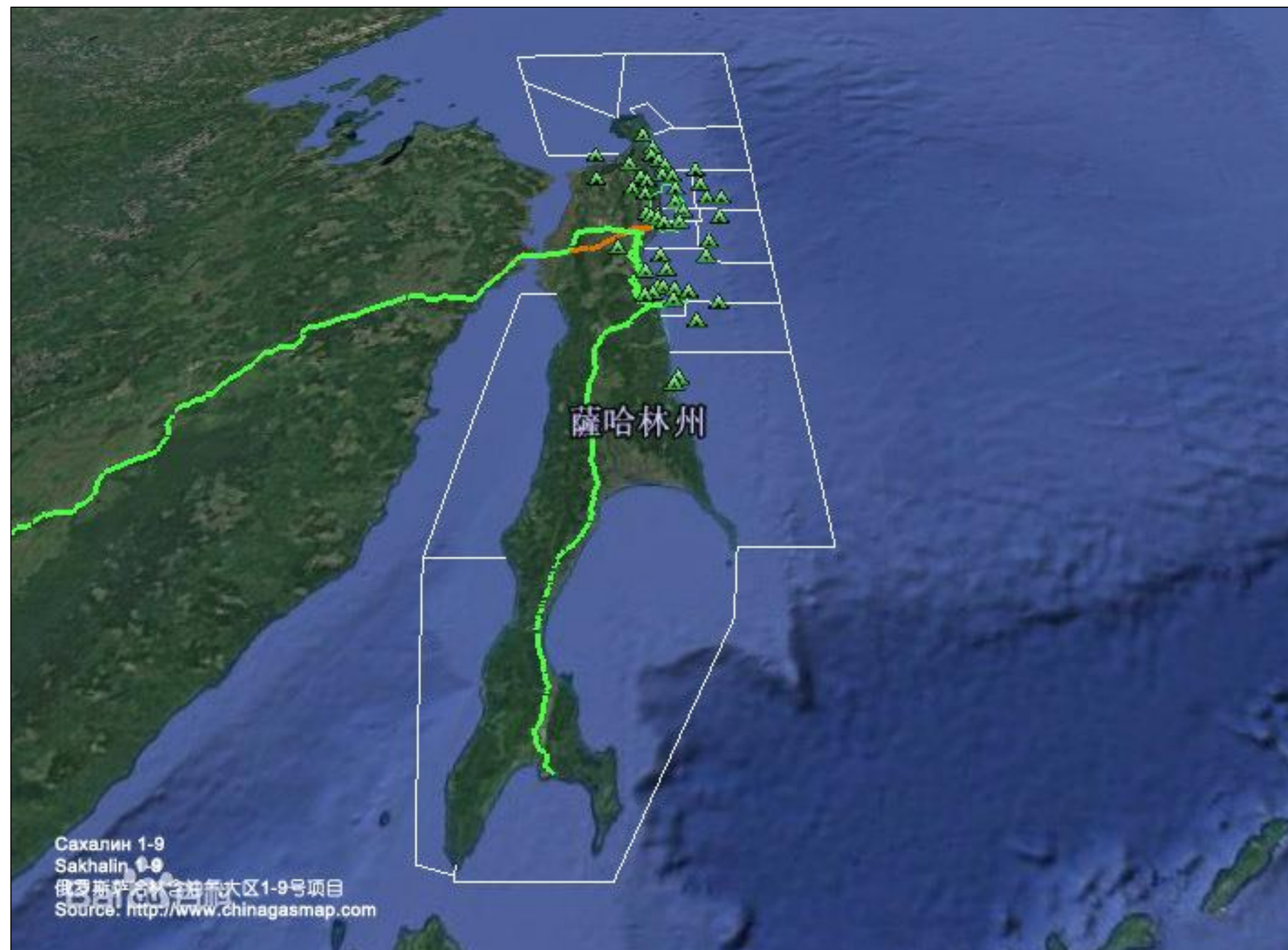


- 石油巨头壳牌决定退出萨哈林海域的石油和天然气开发项目“萨哈林2”。

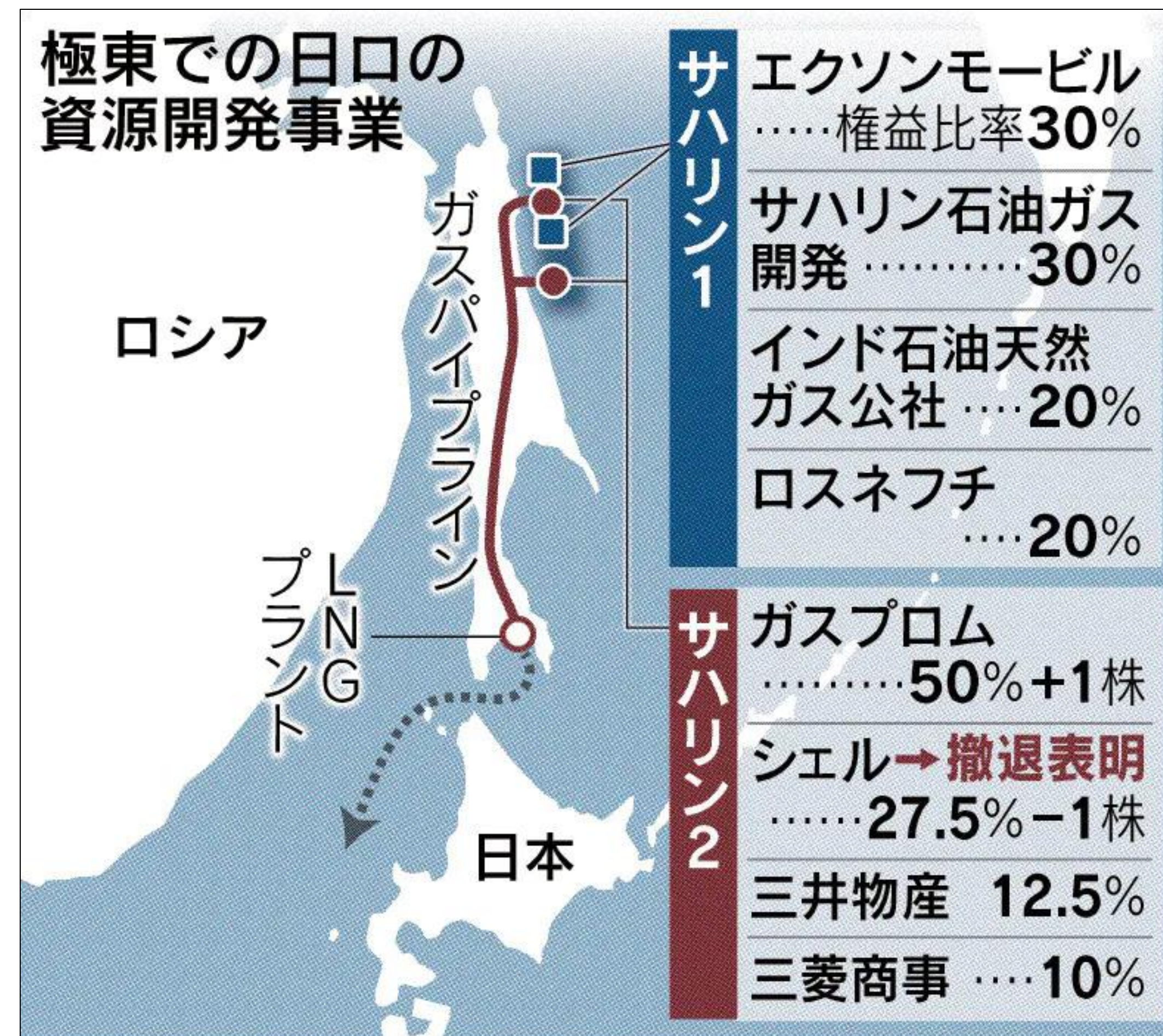
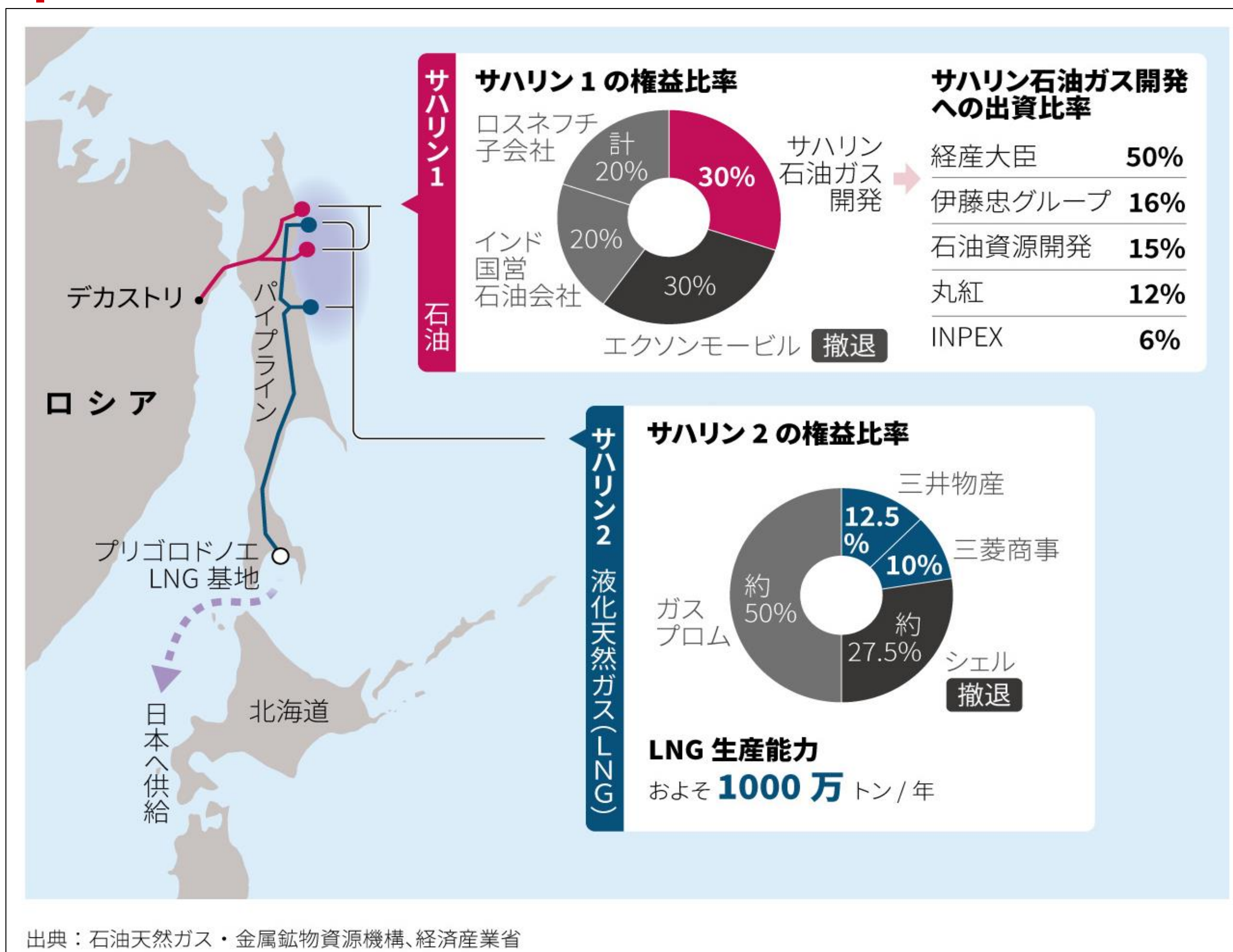


- 但日本三井物产和三菱集团3月12日宣布，不会中止参与俄罗斯“萨哈林2”项目。

日本和俄罗斯的石油和天然气开发问题



日本和俄罗斯的石油和天然气开发问题



日本和俄罗斯的石油和天然气开发问题

対口経済協力は整理必要、日本のエネルギー権益は大事 = 岸田首相

By Reuters Staff

1 MIN READ



3月22日、岸田文雄首相は、ウクライナに侵攻したロシアとの経済協力について、日本が持つエネルギー権益は重要との考えを明らかにした。写真は2月、代表撮影（2022年 ロイター）

- 日本在能源制裁上拒绝站队西方，是因为日本在远东参与了“萨哈林1”和“萨哈林2”两个石油开采和加工项目。其中，“萨哈林2”的60%产能供应日本，关乎日本切身的能源安全。而且，“萨哈林2”近年来产能不断扩大，经济效益可观。
- 近日，日本首相岸田表示：“为了保护国民生活，长期确保廉价能源是国家的重要权益，必须重视。与俄罗斯的关系，应从国家利益的观点出发冷静地判断”。

韩国和俄罗斯的贸易关系

■ 韩国对俄罗斯出口占1.6%、进口占2.8%，俄罗斯是韩国的第十大贸易国（以21年为准）

□ 主要出口产品：

- 汽车、零部件（40.6%）
- 钢结构（4.9%）
- 合成树脂（4.8%）等

以上产品约占出口的一半

□ 主要进口产品：

- 石脑油（25.3%）
- 原油（24.6%）
- 烟煤（12.7%）
- 天然气（9.9%）等

上述能源进口占70%以上

韩国和俄罗斯的贸易关系

《2021年韩国对俄主要进出口商品》（百万美元）

商品种类	出口			商品种类	进口		
	金额	比例	增长率		金额	比例	增长率
轿车	2,549	25.5%	71.7	石脑油	4,383	25.3%	72.8
汽车零件	1,509	15.1%	37.5	原油	4,269	24.6%	79.0
钢铁产品	487	4.9%	2,188.4	烟煤	2,203	12.7%	31.0
合成树脂	476	4.8%	88.6	天然气	1,715	9.9%	120.8
建筑重型装备	425	4.3%	99.9	白金	593	3.4%	80.7
化妆品	290	2.9%	19.2	蟹	453	2.6%	14.2
镀锌钢板	211	2.1%	40.2	无烟煤	363	2.1%	27.0
其他塑料	174	1.7%	20.7	铝锭·废块	302	1.7%	55.6
船舶	139	1.4%	18.7	废铁	267	1.5%	57.1
椅子	119	1.2%	25.1	铀	252	1.5%	12.2

数据来源：韩国贸易协会

韩国对俄罗斯的出口管制

- 韩国未能第一时间加入对俄制裁，因此美国将韩国排除在FDPR的豁免国家名单中。
- 韩国政府积极与美国政府交涉，最终取得豁免。
- 韩国产业通商资源部宣布，将俄罗斯国防部等美国指定制裁的49个实体列入拒绝贸易者清单（Denial List）。这是韩国被列为美国对俄出口管制规则——外国直接产品规则（FDPR）豁免对象后，为与美国等国际社会的出口管制保持一致而采取的额外措施。此前，韩国已公布切断对俄出口战略物资方案。要对被列入黑名单的实体出口产品和技术，即使是非战略物资，也必须获得政府批准。

韩国对俄罗斯的出口管制

■ 强化多边体系管制品类的审查

考虑“国际和平安全进口国的军事外交的敏感性”，限制对俄战略物资的出口（2月28日实施）

- 韩国对外贸易法实行令第34条及告示第22条

■ 增加拒绝交易名单

美国新增的实体清单（EL）中的俄企业（49家）列为出口限制对象（3月4日实施）

- 战略物资进出口告示 第90条之2等

■ 部分非战略物资品类的管制

督导企业自发申请，运用包罗条款（catch-all）制度，为该品类的出口管制修改法律

- 根据2月24日美国商务部的发表，对俄出口管制水平（57个ECCN）

韩国对俄罗斯的出口管制

■ 禁止出口的范围：

1. 美国产战略物资（包括技术）出口或再出口Category 第3~第9。具体为：3(电子)，4(电脑)，5(信息通信, 信息安全)，6(传感器及激光)，7(航空电子)，8(海洋)，9(宇航及火箭)
2. 此外，美国反恐管制的单独战略物资有57个清单。但是，用于航空器及船舶安全，人道主义支援，政府间宇宙开发合作，民间通讯基础设施，政府间活动及向俄罗斯境内同盟国子公司的出口，要根据不同的具体情况审查和判断(case-by-case)。

韩国对俄罗斯的出口管制

适用于对俄出口的2种FDPR(Foreign Direct Product Rule, 外国直接产品规则)

- 使用美国技术和软件（Category 3~9）生产的外国直接产品。但，消费品例外。
- 韩国争取到的例外：
 - 经美韩协商后 (3月3日)，手机、成品汽车、洗衣机等一般消费者为对象的消费品，排除在FDPR。韩国企业可以申请向韩国企业在俄投资设立的工厂出口，有可能获准。
 - 越南等第三国的韩资子公司向俄罗斯韩资公司出口时，也不适用FDPR。
 - 2月24日生效后的30日后，即2022年 3月 26日前装船的货物，也不适用FDPR。
- 尽管有上述规定，在Category 0~2，即0(核), 1(特定物质), 2(物质加工)范围内，收货人或最终用户为特定军事最终用户时，消费品也适用FDPR。

制裁背景下的韩国企业

- 韩国对俄直接投资（FDI）的一半以上集中在制造业。2019年至2021年第三季度，韩国对俄直接投资规模为3.2亿美元，其中制造业为1.9亿美元，占比59.5%。制造业中占比顺位依次为汽车（60.5%）、医药品（10.5%）、食品（10.5%）。
- 据韩国产业通商资源部统计，目前俄罗斯有现代汽车、起亚、三星电子、LG电子、浦项制铁、爱茉莉太平洋、好丽友等**43家韩国企业**。
- 三星电子目前是俄罗斯智能手机及电视市场份额**第一**，在洗衣机、冰箱等生活家电领域与LG电子争夺份额**第一**。
- 现代汽车圣彼得堡工厂**年产23万辆**。



- 今年目前韩国“造船三巨头”企业(韩国造船海洋、大宇造船海洋、三星重工业)与俄罗斯之间的交易金额合计超过**7万亿韩元**。

俄罗斯对日、对韩的报复措施

- 为对抗对俄制裁，俄罗斯指定日本、美国、欧盟、英国、韩国等48个国家和地区为“不友好国家和地区”。禁止出口通信、医疗设备、农业机械、铁路车辆等200多个品种。此外，针对英国、德国、法国等欧洲主要国家和加拿大等36个国家和地区的航空公司，限制了飞入俄罗斯领空。

制裁背景下的韩国企业-外汇、供应链危机

- 如果卢布价值持续下降，卢布还债政策下，韩国供应企业巨大亏损。

产业通商资源部8日表示：“首先正在了解行业影响，将根据结果判断应对措施。”

当天，外交部发言人崔永森在例行记者会上说，“政府在密切关注俄方此举和相关今后对我国经济的影响的同时，将在与国内外相关部门密切沟通下，研究采取必要措施。”

启示和机遇

- 因政治立场和同盟关系，日韩配合美国的对俄制裁措施。但是日韩和俄罗斯有千丝万缕的互惠互利的经济关系。
- 俄罗斯也没有对日本和韩国进行能源及资源方面的制裁，如果美国和俄罗斯的冲突升级，日韩在俄罗斯的利益也会进一步受损。
- 日韩在俄罗斯留下的空白，或许对中国企业是一个发展机遇。

感谢您的聆听



办公室地址

上海市静安区石门一路288号兴业太古汇一座15楼

联系人

- 金勋 高级合伙人 律师

联系方式：(86) 021-62638218 、 13918708725

电子邮件：jinxun@allbrightlaw.com