

# 2024 年俄罗斯免税零售业行业应用与 市场潜力评估

## 报告摘要

受乌克兰危机等因素影响，2022 年俄罗斯经济小幅下挫，国内生产总值为 151.5 万亿卢布，降幅 2.1%。2022 年，人均国内生产总值为 1.54 万美元，同比增长 22.3%。自 2023 年第二季度开始，俄 GDP 已连续四个季度同比实现增长。数据显示，除了 2023 年第一季度俄 GDP 同比下降 1.2% 以外，此后连续三个季度，俄 GDP 同比分别增长 5.1%，5.7% 和 4.9%。2023 年，俄罗斯 GDP 同比增长 3.6%。

俄罗斯是中国对外双边元首会晤最多的国家，俄罗斯的地缘、农业、能源与全球战略策应等方面对中国的至关重要性不言而喻。

近年来，中国对俄经贸合作取得长足发展，成为俄最重要的贸易投资伙伴之一。但从合作地域上看，目前仍多集中于莫斯科和圣彼得堡两个直辖市以及远东与中国接壤的部分地区。实际上，俄罗斯市场地域广阔，无论从联邦区、联邦主体等行政区划层面，还是从经济特区等实施优惠政策的园区层面看，各区域、各地方都蕴含着多样化的投资机遇。

本研究项目旨在深度挖掘俄罗斯市场免税零售业的增长潜力与发展机会，分析俄罗斯市场竞争态势、销售模式、客户偏好、整体营商环境，为国内企业出海开展业务提供客观参考意见。

据 QYResearch 最新调研，2023 年全球免税零售业市场销售收入达到了 0 亿元，预计 2030 年可以达到 0 亿元，未来几年年复合增长率(CAGR)为 0。

俄罗斯市场而言，预计 2024-2030 期间年复合增长率(CAGR)为 xx%，高于全球的 xx%，2030 年俄罗斯市场市场规模将达到 xx 亿元。

亚太地区是最大的市场，约占 61% 的市场份额。其次是欧洲，约占 18% 的市场份额。主要的公司有 Dufry, Lagardère Travel Retail, Lotte Duty Free, LVMH, Aer Rianta International (ARI), China Duty Free Group, Dubai Duty Free, Duty Free Americas, Gebr. Heinemann, King Power International Group (Thailand), The Shilla Duty Free 等。排名前三的公司约占 35% 的市场份额。

本文重点关注俄罗斯市场主要的国外及俄罗斯本土企业，分析俄罗斯市场总体竞争格局、目前现状及未来趋势。

QYResearch（恒州博智）是全球知名的大型咨询机构，长期专注于各行业细分市场的调研。行业层面，重点关注可能存在“卡脖子”的高科技细分领域。企业层面，重点关注在国际和国内市场在规模和技术等层面具有代表性的企业，挖掘出各个行业的国家级“专精特新”企业，以全球视角，深度洞察行业竞争态势、发展现状及未来趋势。

本文核心内：

- 市场空间：全球免税零售业行业市场空间、俄罗斯市场发展空间。
- 竞争态势：全球免税零售业份额，俄罗斯市场企业份额。
- 销售模式：俄罗斯市场销售模式、本地代理商
- 客户情况：俄罗斯本地客户及偏好分析

□ 营商环境：俄罗斯营商环境分析

本文纳入的企业包括国外及俄罗斯本土免税零售业企业，以及相关上下游企业等，部分名单如下：

- Dufry
- Lagardère Travel Retail
- Lotte Duty Free
- LVMH
- Aer Rianta International (ARI)
- 中免集团
- Dubai Duty Free
- Duty Free Americas
- Gebr. Heinemann
- King Power International Group (Thailand)
- The Shilla Duty Free

本文正文共 7 章，各章节主要内容如下：

- 第 1 章：免税零售业定义、市场规模及发展概况等
- 第 2 章：俄罗斯营商环境分析
- 第 3 章：行业竞争格局及竞争对手分析
- 第 4 章：免税零售业主要企业简介
- 第 5 章：销售渠道及目标客户分析、俄罗斯免税零售业进出口情况分析
- 第 6 章：行业发展趋势及影响因素分析
- 第 7 章：报告结论

## 正文目录

---

|                                     |          |
|-------------------------------------|----------|
| <b>1 免税零售业定义</b>                    | <b>1</b> |
| <b>1.1 免税零售业产品定义及统计范围</b>           | <b>1</b> |
| <b>1.2 行业市场规模</b>                   | <b>1</b> |
| 1.2.1 全球免税零售业市场收入规模（2019-2030）      | 1        |
| 1.2.2 全球免税零售业市场销量规模（2019-2030）      | 2        |
| 1.2.3 俄罗斯市场免税零售业收入规模及增长率（2019-2030） | 2        |
| 1.2.4 俄罗斯市场免税零售业销量及增长率（2019-2030）   | 3        |
| <b>1.3 俄罗斯市场免税零售业发展概况</b>           | <b>3</b> |
| <b>2 俄罗斯营商环境分析</b>                  | <b>4</b> |

---

|                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| <b>2.1 国家基本情况</b>                 | <b>4</b>  |
| <b>2.2 经济发展指标</b>                 | <b>5</b>  |
| 2.2.1 经济增长率                       | 5         |
| 2.2.2 俄罗斯人均 GDP                   | 6         |
| 2.2.3 俄罗斯重点/特色产业                  | 6         |
| 2.2.4 俄罗斯资源及能源情况                  | 7         |
| 2.2.5 通货膨胀与物价水平                   | 7         |
| 2.2.6 最新失业率                       | 7         |
| 2.2.7 外汇储备                        | 7         |
| 2.2.8 信用评级                        | 7         |
| <b>2.3 基础设施现状</b>                 | <b>7</b>  |
| 2.3.1 电力                          | 7         |
| 2.3.2 交通                          | 7         |
| 2.3.3 通信与互联网                      | 8         |
| 2.3.4 高等教育                        | 8         |
| 2.3.5 人口结构及劳工情况                   | 9         |
| <b>2.4 金融环境特色</b>                 | <b>9</b>  |
| 2.4.1 当地货币                        | 9         |
| 2.4.2 外汇管理                        | 9         |
| 2.4.3 跨境结算                        | 10        |
| 2.4.4 金融服务                        | 10        |
| 2.4.5 证券市场                        | 10        |
| <b>2.5 国际经贸合作</b>                 | <b>11</b> |
| 2.5.1 进出口贸易                       | 11        |
| 2.5.2 外国投资                        | 11        |
| 2.5.3 已参与贸易协定                     | 11        |
| <b>2.6 中国与俄罗斯合作</b>               | <b>12</b> |
| 2.6.1 中国 - 俄罗斯经贸合作                | 12        |
| 2.6.2 资金融通                        | 12        |
| 2.6.3 企业出海                        | 12        |
| 2.6.4 从投资合作角度，俄罗斯市场的吸引力主要表现在以下方面： | 12        |

|                                                           |           |
|-----------------------------------------------------------|-----------|
| <b>3 行业竞争格局</b>                                           | <b>14</b> |
| <b>3.1 全球市场免税零售业竞争格局</b>                                  | <b>14</b> |
| 3.1.1 全球市场免税零售业厂商份额（2023）                                 | 14        |
| 3.1.2 全球市场免税零售业竞争分析                                       | 14        |
| 3.1.3 主要厂商免税零售业总部及产地分布                                    | 14        |
| 3.1.4 主要厂商免税零售业产品类型及应用                                    | 15        |
| <b>3.2 俄罗斯市场免税零售业竞争格局</b>                                 | <b>15</b> |
| 3.2.1 俄罗斯市场主要厂商免税零售业销量（2019-2024）                         | 15        |
| 3.2.2 俄罗斯市场主要厂商免税零售业销量市场份额（2019-2024）                     | 16        |
| <b>3.3 俄罗斯市场主要厂商免税零售业收入及市场占有率</b>                         | <b>16</b> |
| 3.3.1 俄罗斯市场主要厂商免税零售业收入（2019-2024）                         | 16        |
| 3.3.2 俄罗斯市场主要厂商免税零售业收入市场份额（2019-2024）                     | 17        |
| <b>3.4 俄罗斯市场主要厂商免税零售业价格（2019-2024）</b>                    | <b>17</b> |
| <b>3.5 免税零售业行业集中度、竞争程度分析</b>                              | <b>18</b> |
| <b>3.6 俄罗斯本土厂商情况分析</b>                                    | <b>18</b> |
| <b>3.7 俄罗斯市场免税零售业市场机会分析</b>                               | <b>18</b> |
| <b>3.8 新品牌进入俄罗斯市场运营及本地化建议</b>                             | <b>18</b> |
| <b>4 主要企业简介</b>                                           | <b>19</b> |
| <b>4.1 Dufry</b>                                          | <b>19</b> |
| 4.1.1 Dufry 基本信息、免税零售业生产基地、总部、竞争对手及市场地位                   | 19        |
| 4.1.2 Dufry 免税零售业产品规格、参数及市场应用                             | 19        |
| 4.1.3 Dufry 公司简介及主要业务                                     | 19        |
| 4.1.4 Dufry 企业最新动态                                        | 20        |
| <b>4.2 Lagardère Travel Retail</b>                        | <b>20</b> |
| 4.2.1 Lagardère Travel Retail 基本信息、免税零售业生产基地、总部、竞争对手及市场地位 | 20        |
| 4.2.2 Lagardère Travel Retail 免税零售业产品规格、参数及市场应用           | 20        |
| 4.2.3 Lagardère Travel Retail 公司简介及主要业务                   | 21        |
| 4.2.4 Lagardère Travel Retail 企业最新动态                      | 21        |
| <b>4.3 Lotte Duty Free</b>                                | <b>21</b> |
| 4.3.1 Lotte Duty Free 基本信息、免税零售业生产基地、总部、竞争对手及市场地位         | 21        |

|                                                       |           |
|-------------------------------------------------------|-----------|
| 4.3.2 Lotte Duty Free 免税零售业产品规格、参数及市场应用               | 22        |
| 4.3.3 Lotte Duty Free 公司简介及主要业务                       | 22        |
| 4.3.4 Lotte Duty Free 企业最新动态                          | 22        |
| <b>4.4 LVMH</b>                                       | <b>23</b> |
| <b>4.5 Aer Rianta International (ARI)</b>             | <b>23</b> |
| <b>4.6 中免集团</b>                                       | <b>23</b> |
| <b>4.7 Dubai Duty Free</b>                            | <b>23</b> |
| <b>4.8 Duty Free Americas</b>                         | <b>23</b> |
| <b>4.9 Gebr. Heinemann</b>                            | <b>23</b> |
| <b>4.10 King Power International Group (Thailand)</b> | <b>23</b> |
| <b>4.11 The Shilla Duty Free</b>                      | <b>23</b> |
| <b>5 销售渠道及客户偏好分析</b>                                  | <b>24</b> |
| 5.1 俄罗斯市场免税零售业消费形态及客户偏好                               | 24        |
| 5.2 俄罗斯市场免税零售业代表性客户分析                                 | 24        |
| 5.3 俄罗斯市场免税零售业销售渠道及销售模式分析                             | 24        |
| 5.3.1 直销模式                                            | 24        |
| 5.3.2 经销/代理模式                                         | 24        |
| 5.3.3 销售渠道分析                                          | 24        |
| 5.3.4 俄罗斯市场免税零售业代表性代理商分析                              | 24        |
| 5.4 免税零售业行业生产模式                                       | 24        |
| 5.5 俄罗斯免税零售业进出口分析                                     | 25        |
| 5.5.1 俄罗斯市场免税零售业主要进口来源                                | 25        |
| 5.5.2 俄罗斯市场免税零售业主要出口目的地                               | 25        |
| <b>6 行业发展趋势及影响因素</b>                                  | <b>26</b> |
| 6.1 免税零售业行业发展分析—发展趋势                                  | 26        |
| 6.2 免税零售业行业发展分析—厂商壁垒                                  | 26        |
| 6.3 免税零售业行业发展分析—驱动因素                                  | 26        |
| 6.4 免税零售业行业发展分析—制约因素                                  | 27        |
| 6.5 免税零售业行业发展分析—行业政策                                  | 27        |

## 表格目录

|                                                            |    |
|------------------------------------------------------------|----|
| 表 1: 俄罗斯主要高等院校 .....                                       | 8  |
| 表 2: 主要厂商免税零售业总部及产地分布 .....                                | 14 |
| 表 3: 主要厂商免税零售业产品类型及应用 .....                                | 15 |
| 表 4: 俄罗斯市场主要厂商免税零售业销量 (2019-2024) & ( ) .....              | 15 |
| 表 5: 俄罗斯市场主要厂商免税零售业销量市场份额 (2019-2024) .....                | 16 |
| 表 6: 俄罗斯市场主要厂商免税零售业收入 (2019-2024) & (万元) .....             | 16 |
| 表 7: 俄罗斯市场主要厂商免税零售业收入份额 (2019-2024) .....                  | 17 |
| 表 8: 俄罗斯市场主要厂商免税零售业价格 (2019-2024) & ( ) .....              | 17 |
| 表 9: Dufry 免税零售业生产基地、总部、竞争对手及市场地位 .....                    | 19 |
| 表 10: Dufry 免税零售业产品规格、参数及市场应用 .....                        | 19 |
| 表 11: Dufry 公司简介及主要业务 .....                                | 19 |
| 表 12: Dufry 企业最新动态 .....                                   | 20 |
| 表 13: Lagardère Travel Retail 免税零售业生产基地、总部、竞争对手及市场地位 ..... | 20 |
| 表 14: Lagardère Travel Retail 免税零售业产品规格、参数及市场应用 .....      | 20 |
| 表 15: Lagardère Travel Retail 公司简介及主要业务 .....              | 21 |
| 表 16: Lagardère Travel Retail 企业最新动态 .....                 | 21 |
| 表 17: Lotte Duty Free 免税零售业生产基地、总部、竞争对手及市场地位 .....         | 21 |
| 表 18: Lotte Duty Free 免税零售业产品规格、参数及市场应用 .....              | 22 |
| 表 19: Lotte Duty Free 公司简介及主要业务 .....                      | 22 |
| 表 20: Lotte Duty Free 企业最新动态 .....                         | 22 |
| 表 21: 俄罗斯本土免税零售业代表性客户分析 .....                              | 24 |
| 表 22: 俄罗斯市场免税零售业代理商列表 .....                                | 24 |
| 表 23: 俄罗斯市场免税零售业主要进口来源 .....                               | 25 |
| 表 24: 俄罗斯市场免税零售业主要出口目的地 .....                              | 25 |
| 表 25: 免税零售业行业发展分析---发展趋势 .....                             | 26 |
| 表 26: 免税零售业行业发展分析---厂商壁垒 .....                             | 26 |
| 表 27: 免税零售业行业发展分析---驱动因素 .....                             | 26 |
| 表 28: 免税零售业行业发展分析---制约因素 .....                             | 27 |

## 图表目录

|                      |   |
|----------------------|---|
| 图 1: 免税零售业产品图片 ..... | 1 |
|----------------------|---|

|                                                  |    |
|--------------------------------------------------|----|
| 图 2: 全球免税零售业市场收入规模及增长率 (2019-2030) & (百万元) ..... | 1  |
| 图 3: 全球免税零售业市场销量及增长率 (2019-2030) & ( ) .....     | 2  |
| 图 4: 俄罗斯市场免税零售业销售额及增长率 (2019-2030) & (百万元) ..... | 2  |
| 图 5: 俄罗斯市场免税零售业销量及增长率 (2019-2030) & ( ) .....    | 3  |
| 图 6: GDP 产业结构 .....                              | 5  |
| 图 7: 2018-2022 年俄罗斯人均 GD .....                   | 6  |
| 图 8: 全球市场免税零售业厂商份额 (2023) .....                  | 14 |
| 图 9: 2023 年俄罗斯市场主要厂商免税零售业销量市场份额 .....            | 16 |
| 图 10: 2023 年俄罗斯市场主要厂商免税零售业收入市场份额 .....           | 17 |
| 图 11: 2023 年俄罗斯市场前五大厂商免税零售业市场份额 .....            | 18 |
| 图 12: 免税零售业行业生产模式分析 .....                        | 24 |
| 图 13: 俄罗斯市场免税零售业主要来源地进口占比 (2023) .....           | 25 |
| 图 14: 俄罗斯市场免税零售业主要目的地出口占比 (2023) .....           | 25 |



# 1 免税零售业定义

## 1.1 免税零售业产品定义及统计范围

亚太地区是最大的市场，约占 61% 的市场份额。其次是欧洲，约占 18% 的市场份额。主要的公司有 Dufry, Lagardère Travel Retail, Lotte Duty Free, LVMH, Aer Rianta International (ARI), China Duty Free Group, Dubai Duty Free, Duty Free Americas, Gebr. Heinemann, King Power International Group (Thailand), The Shilla Duty Free 等。排名前三的公司约占 35% 的市场份额。

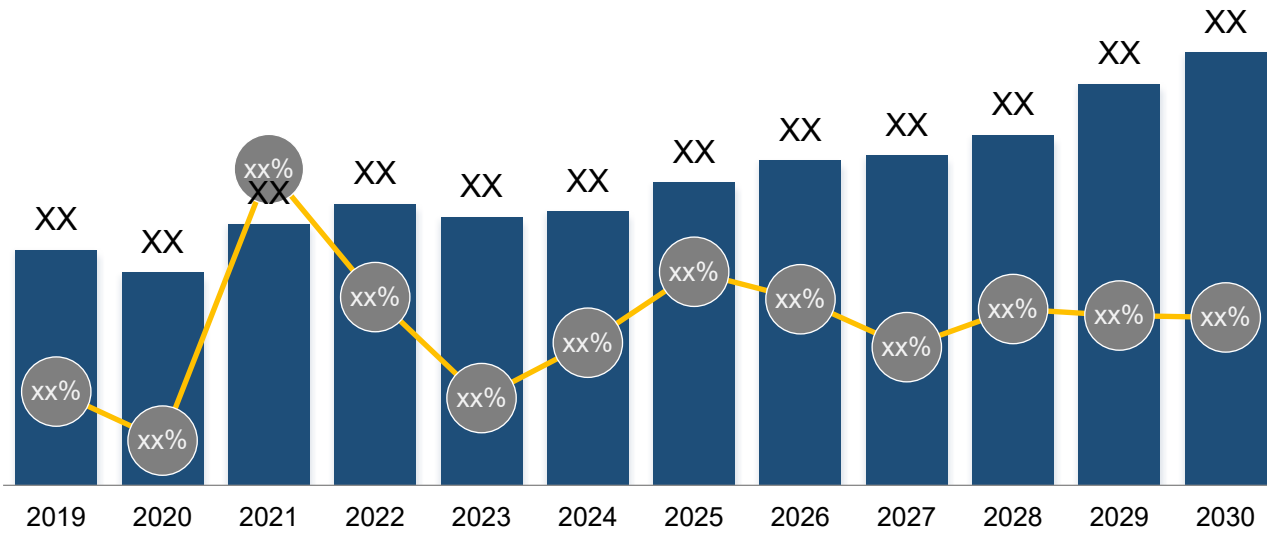
### 图 1: 免税零售业产品图片

资料来源: 第三方资料及 QYResearch 整理

## 1.2 行业市场规模

### 1.2.1 全球免税零售业市场收入规模 (2019-2030)

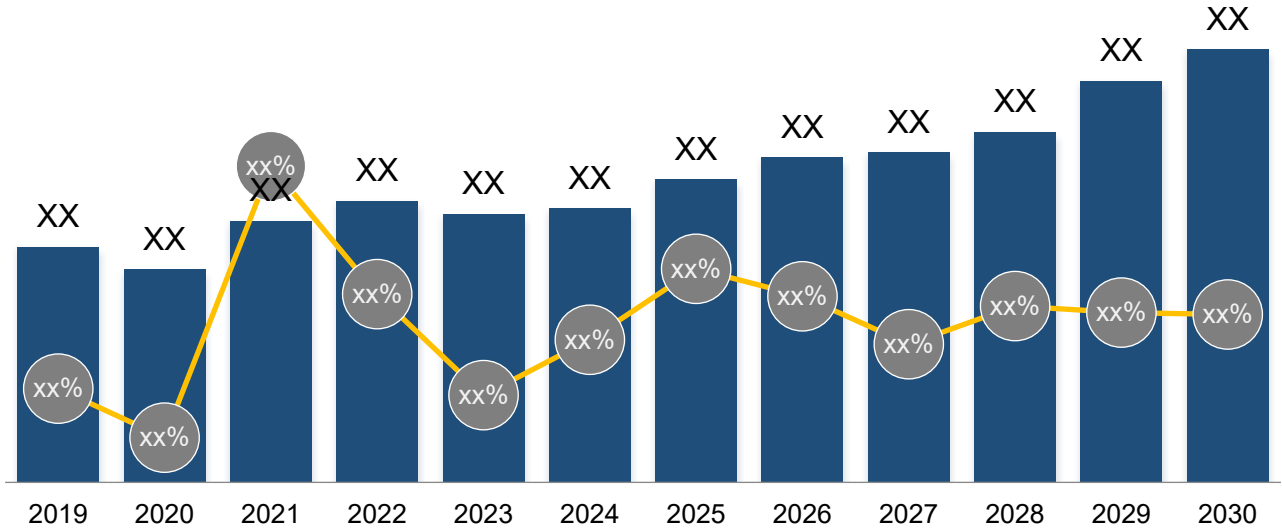
图 2: 全球免税零售业市场收入规模及增长率 (2019-2030) & (百万元)



资料来源: 第三方资料、新闻报道、业内专家采访及 QYResearch 整理研究, 2024 年

### 1.2.2 全球免税零售业市场销量规模（2019-2030）

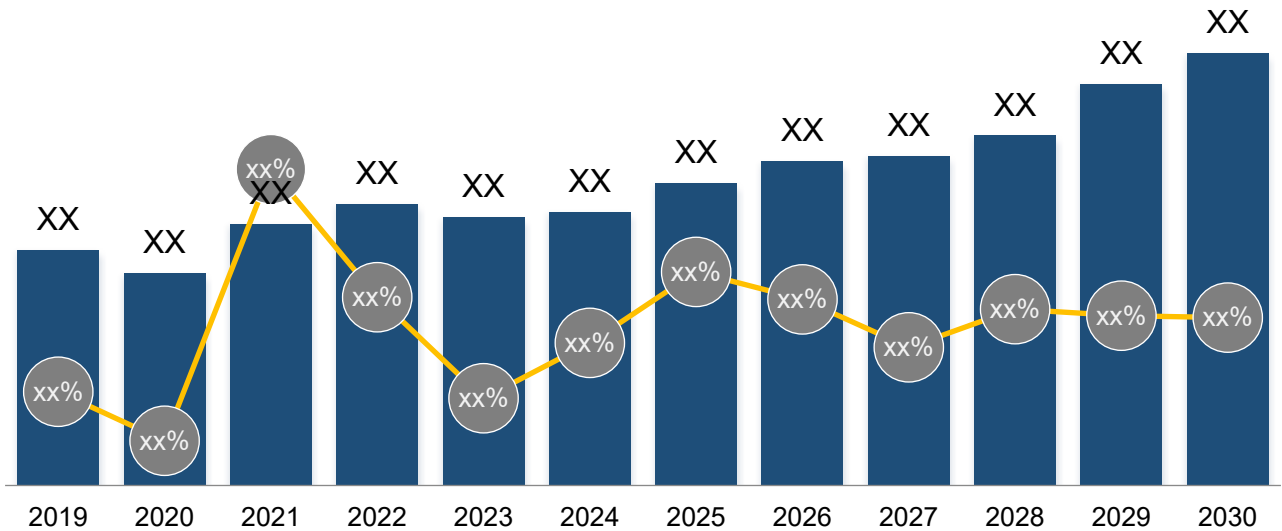
图 3：全球免税零售业市场销量及增长率（2019-2030）&（%）



资料来源：第三方资料、新闻报道、业内专家采访及 QYResearch 整理研究，2024 年

### 1.2.3 俄罗斯市场免税零售业收入规模及增长率（2019-2030）

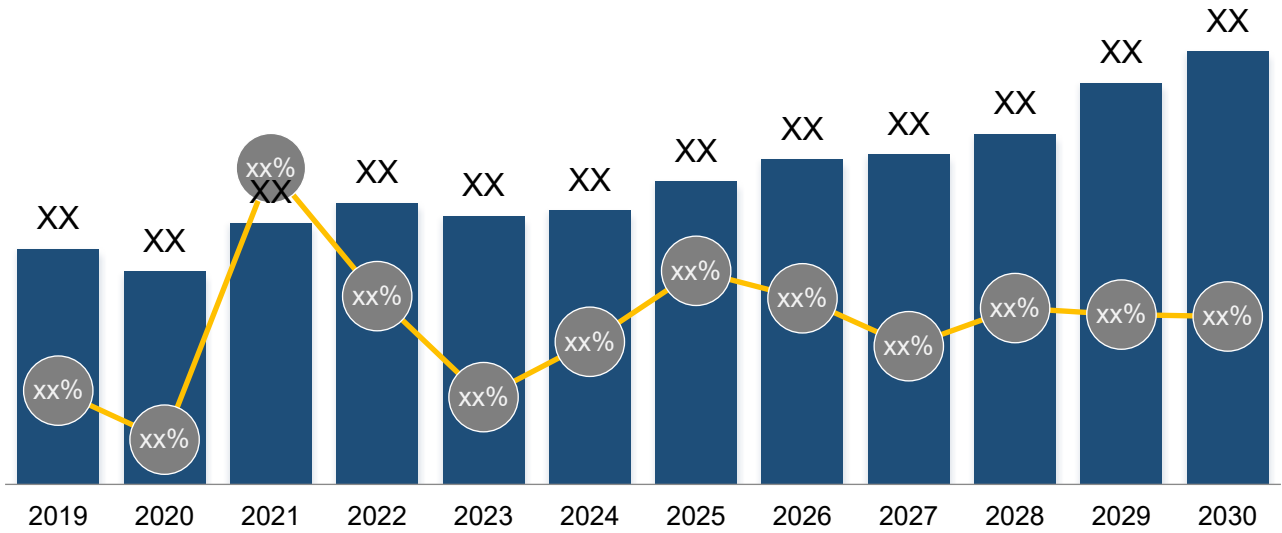
图 4：俄罗斯市场免税零售业销售额及增长率（2019-2030）&（百万元）



资料来源：第三方资料、新闻报道、业内专家采访及 QYResearch 整理研究，2024 年

### 1.2.4 俄罗斯市场免税零售业销量及增长率（2019-2030）

图 5：俄罗斯市场免税零售业销量及增长率（2019-2030） & ( )



资料来源：第三方资料、新闻报道、业内专家采访及 QYResearch 整理研究，2024 年

### 1.3 俄罗斯市场免税零售业发展概况

## 2 俄罗斯营商环境分析

### 2.1 国家基本情况

俄罗斯联邦（以下简称俄罗斯）横跨欧亚大陆，东西最长 9000 公里，南北最宽 4000 公里。俄罗斯国界线长 60933 公里，其中，海岸线长达 38807 公里，濒临大西洋、北冰洋、太平洋的 12 个海；陆界线长达 14509 公里，与 14 个国家接壤，南部和东南部同中国、朝鲜接壤，南连哈萨克斯坦、蒙古、格鲁吉亚、阿塞拜疆，西南连接乌克兰，西部与芬兰、白俄罗斯、爱沙尼亚、拉脱维亚、立陶宛、挪威毗邻而居。加里宁格勒州与波兰、立陶宛相邻。东面与日本和美国隔海相望。俄罗斯国土面积 1709.82 万平方公里，是世界上国土最辽阔的国家，首都是莫斯科，面积约为 2560 平方公里。

据俄统计局数据，截至 2023 年 1 月 1 日，俄罗斯人口为 1.46 亿。其中，城市人口 1.096 亿（75%），农村人口 3680 万（25%）。适龄劳动人口（15-72 岁）8320 万，占全国人口总数的 56.9%。俄罗斯的人口主要分布在中心城市，全国约 1/5 的人口和超过 1/3 的城市人口聚集在莫斯科、圣彼得堡、新西伯利亚、叶卡捷琳堡、下诺夫哥罗德、喀山、车里雅宾斯克、鄂木斯克、萨马拉、顿河畔罗斯托夫、乌法、克拉斯诺亚尔斯克、彼尔姆、沃罗涅日、伏尔加格勒等 15 座大城市。截至 2023 年 1 月 1 日，首都莫斯科常住人口 1310.4 万。

俄罗斯系发展中国家。作为前苏联最大的加盟共和国和政治经济核心，独立后的俄罗斯资源丰富，科技发达，经济发展稳定，在国际事务中依然发挥着重要作用。俄罗斯总统普京于 2024 年 2 月 29 日在莫斯科向议会两院发表国情咨文，提出未来六年俄罗斯经济发展的一系列目标。普京说，到 2030 年，俄罗斯高技术产品和服务在本国市场所占份额应增加 50%，非原料、非能源产品出口至少增加三分之二。他表示，到 2030 年，俄罗斯进口占国内生产总值（GDP）比重应降至 17%，重点领域投资额增长 70%，至少再新建 100 个科技园区，并在人工智能领域实现自给自足。

受乌克兰危机等因素影响，2022 年俄罗斯经济小幅下挫，国内生产总值为 151.5 万亿卢布，降幅 2.1%。2022 年，人均国内生产总值为 1.54 万美元，同比增长 22.3%。自 2023 年第二季度开始，俄 GDP 已连续四个季度同比实现增长。数据显示，除了 2023 年第一季度俄 GDP 同比下降 1.2% 以外，此后连续三个季度，俄 GDP 同比分别增长 5.1%，5.7% 和 4.9%。2023 年，俄罗斯 GDP 同比增长 3.6%。

俄罗斯是中国对外双边元首会晤最多的国家，俄罗斯的地缘、农业、能源与全球战略策应等方面对中国的至关重要性不言而喻。

近年来，中国对俄经贸合作取得长足发展，成为俄最重要的贸易投资伙伴之一。但从合作地域上看，目前仍多集中于莫斯科和圣彼得堡两个直辖市以及远东与中国接壤的部分地区。实际上，俄罗斯市场地域广阔，无论从联邦区、联邦主体等行政区划层面，还是从经济特区等实施优惠政策的园区层面看，各区域、各地方都蕴含着多样化的投资机遇。

## 2.2 经济发展指标

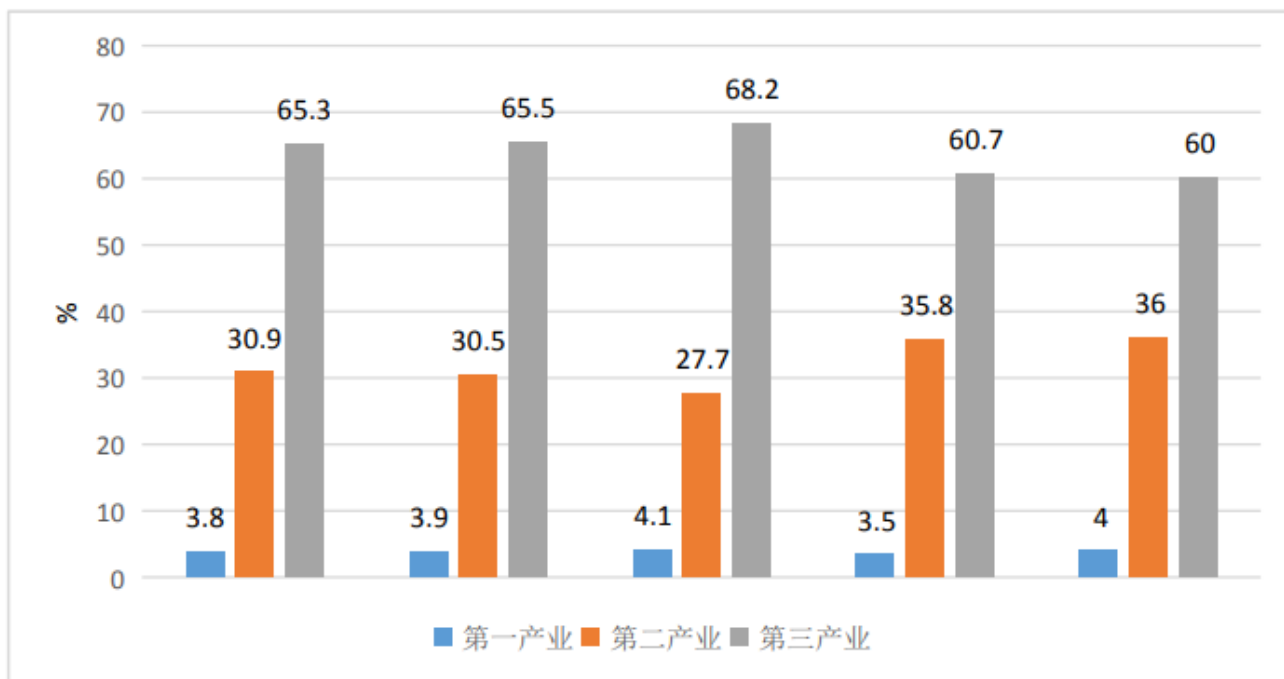
### 2.2.1 经济增长率

根据俄罗斯联邦国家统计局的最新估算，2023 年俄罗斯国内生产总值（GDP）增长率为 3.6%。国家统计数据显示，以当前价格计算，俄罗斯 GDP 总量达到 172.148 万亿卢布（约合 1.88 万亿美元），较去年同期呈现 7% 的增长。据俄经济发展部预测，2024 年俄罗斯 GDP 将增长 2.3%。

俄罗斯经济增长的主要推动力来源于各主要产业领域。具体而言，加工业增长 6.9%，建筑业增长 6.6%，批发及零售业同样增长 6.6%，运输和仓储业增长 3.2%，而酒店和餐饮业的增长最为显著，达到 10%。

2022 年，俄罗斯第一、二、三次产业占 GDP 比重依次为 4%、36%和 60%。

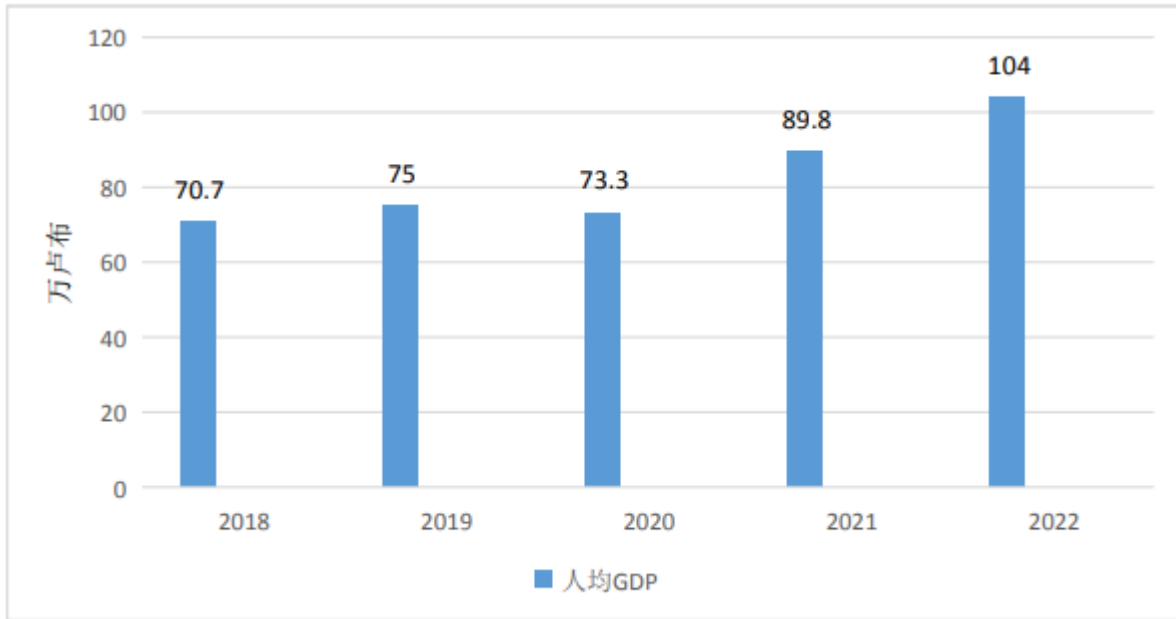
图 6: GDP 产业结构



资料来源：俄罗斯联邦国家统计局

## 2.2.2 俄罗斯人均 GDP

图 7：2018-2022 年俄罗斯人均 GDP



资料来源：俄罗斯联邦国家统计局

## 2.2.3 俄罗斯重点/特色产业

### 【石油天然气工业】

乌拉尔牌石油价格是俄罗斯制定国家财政预算的重要依据。2021 年俄罗斯石油（包括凝析油）开采量为 5.4 亿吨，同比增长 2%。出口石油 2.4 亿吨，同比增长 7%。当年俄罗斯天然气开采量为 6720 亿立方米，同比减少 11.9%；出口量为 2000 亿立方米，同比减少 20%。

油气行业主要企业包括：天然气工业股份公司（GAZPROM）、卢克石油公司（LUK OIL）、俄罗斯石油公司（ROSNEFT OIL）、苏尔古特石油天然气股份公司（SURGUTNEFTE GAS）、俄罗斯石油运输公司（TRANSNEFT）等。

### 【冶金行业】

冶金行业产值约占俄罗斯国内生产总值的 5%，占工业产值的 18%。冶金产品是俄罗斯主要出口商品之一。从出口创汇额来看，冶金行业占俄罗斯所有行业创汇额的近 10%，仅次于燃料动力综合体，列第 2 位。

冶金行业主要企业包括：诺里斯克镍业公司（Norisk Nickel's）、俄罗斯铝业联合公司（Rusal）、北方钢铁公司（Severstal）、欧亚集团（Euroasia）等。

### 【国防工业】

俄罗斯国防工业从设计、研发、试验到生产体系较为完整，部门较为齐全，是世界上少有的能生产海、陆、空、天武器和装备的国家。在俄罗斯国内装备更新速度有限的情况下，俄罗斯国防工业大力发展对外合作与出口。

## 2.2.4 俄罗斯资源及能源情况

## 2.2.5 通货膨胀与物价水平

俄罗斯统计局报告称，2023 年俄罗斯消费者物价指数（CPI）上涨 7.42%，较 2022 年的 11.94%有所下降，通胀率为 7.42%，通胀率略好于经济发展部 7.5%的预期，符合央行 7-7.5%的预测区间。2024 年，俄罗斯央行预测物价增长率为 4-4.5%，经济发展部预测为 4.5%。

## 2.2.6 最新失业率

2023 年失业率为 2.9%。2024 年 3 月，俄罗斯 15 岁及以上的人口失业率降至 2.7%，创历史新低。

## 2.2.7 外汇储备

2023 年全年俄罗斯国际储备增加 2.9%。截至 2024 年 1 月 1 日，其规模为 5985.92 亿美元。俄罗斯国际储备的峰值出现在 2022 年 2 月 18 日，达到 6432 亿美元。乌克兰危机升级后，受西方对俄制裁等因素影响，俄国际储备呈下降趋势。

## 2.2.8 信用评级

2022 年，国际评级机构穆迪、惠誉国际、标准普尔撤销对俄所有信用评级。

## 2.3 基础设施现状

### 2.3.1 电力

俄罗斯是电力生产大国，截至 2022 年底，全国发电站总装机容量 2.47 亿千瓦，其中火电站约占 66%，水电站约占 20%。2022 年，俄罗斯发电 1.17 万亿千瓦时，同比增长 0.6%，用电量 1.11 万亿千瓦时，同比增长 1.5%。俄远东地区的楚科奇自治区、马加丹州、堪察加边疆区、萨哈（雅库特）共和国电价较高，高于 6 卢布/千瓦时；西伯利亚地区的伊尔库茨克州（1.17 卢布/千瓦时，2022 年平均汇率 1 美元对 68.4 卢布）、哈卡斯共和国（2.27 卢布/千瓦时）、克拉斯诺雅斯克边疆区（2.71 卢布/千瓦时）和新西伯利亚州（2.8 卢布/千瓦时）电价较低。

俄罗斯与所有邻国电网相联，互联互通，但乌克兰危机发生后对欧方向电力贸易停止。2022 年俄罗斯电力出口营收约 250 亿卢布（3.7 亿美元）。

### 2.3.2 交通

截至 2022 年，俄罗斯公路网总里程 155 万公里，位居世界第 5 位。俄罗斯现有高速公路及付费公路近 3000 公里，规划在建高速公路约 6300 公里。俄罗斯公路主要位于欧洲部分，共有 25 条与芬兰、乌克兰、白俄罗斯、立陶宛等欧洲国家公路相连。此外，仅有少数几条与哈萨克斯坦、中国等亚洲国家相连。2023 年，俄罗斯新建和改建道路超过 3.1 万多公里。

截至 2022 年，俄罗斯公用铁路网总运营里程为 8.7 万公里，居世界第 3 位。目前，俄罗斯共有 11 条国际铁路干线与芬兰、立陶宛、乌克兰、白俄罗斯、阿塞拜疆、蒙古、中国、朝鲜等国家相连，包括：十月铁路、北高加索铁路、莫斯科铁路、伏尔加河流域铁路、跨西伯利亚铁路、贝阿铁路。俄罗斯莫斯科、圣

彼得堡、喀山等主要城市均建有地铁，轨道交通较为发达，总长度逾 600 公里。据俄罗斯铁路公司 (RZD) 新闻服务部报道的消息，2023 年，俄罗斯铁路货物运输量 12.323 亿吨，较上年下降 0.2%。

俄罗斯机场总数 232 个，其中 71 个为国际机场。俄罗斯航空集团公司是俄罗斯的载旗航空公司，也是欧洲最大的航空集团公司之一。在英国独立航空服务调查机构 Skytrax 发布的 2021 全球航空公司排行榜中，俄航集团公司位列全球航空公司第 14。2022 年乌克兰危机发生后，Skytrax 暂停对俄罗斯航空公司的评级。俄罗斯已开通上百条国际航线，但 2022 年乌克兰危机发生后，俄与美国、英国、欧盟 27 个成员国等 48 个不友好国家相互关闭领空。据俄罗斯联邦航空运输局的数据，2023 年俄罗斯航空公司的货邮运输量为 46.74 万吨，比 2022 年下降 23%。国内运输 33.75 万吨，国际运输 12.98 万吨。

截至 2022 年，俄罗斯内河通航里程为 10.2 万公里。欧洲地区河运航道是伏尔加河，也是俄罗斯与欧洲国家相连的最重要的河运航道，莫斯科有“五海之港”的称号。远东地区最重要的河运航道是阿穆尔河（黑龙江），全线通航。根据交通部网站上发布的信息统计公报《俄罗斯运输》，2023 年俄罗斯海上和内陆水运在客运结构中的比例为 0.13%，客运结构中的比例为 0.15%。2023 年内河客运量比上年增长 16%，达到 1060 万人；海上客运量下降 19.7%，达到 270 万人。

主要海港位于波罗的海、黑海、太平洋、巴伦支海、白海等，包括摩尔曼斯克、圣彼得堡、符拉迪沃斯托克、纳霍德卡、瓦尼诺、东方港、新罗西斯克等，通过这些港口可达欧洲、地中海地区、亚洲及美洲国家。

### 2.3.3 通信与互联网

根据 AC&M 咨询公司统计，2022 年俄罗斯移动通信用户为 2.6 亿户。同期，俄罗斯四大移动通信运营商分别为：MTS、MegaFon、VimpelCom 和 Tele2。在 2023 年，俄罗斯的四大移动运营商部署了 7.9 万个新基站，使全国基站总数达到 120 万个，同比增长 7%。俄罗斯移动通信用户分布呈现明显的地域差异性，莫斯科市、圣彼得堡市手机普及率较高，其他地区相对较低。

根据 Tele2 Russia 的声明，预计到 2025 年底前，俄罗斯大部分地区将停止运营 3G 网络。然而，在用户密度低的地区，可能会继续保留 3G 网络。自 2023 年起，俄罗斯决定禁止在俄罗斯设置外国生产的 LTE 基站，仅允许设置俄罗斯自产的 LTE 基站。截至 2023 年底，共有 107 万个基站支持 LTE 技术，其中 64.8 万个基站同时使用 3G 和 2G 技术。俄罗斯数字发展、通信和大众传媒部部长沙达耶夫表示，俄罗斯各大城市基站的 5G 网络积极部署工作将于 2026 年开始。启动网络服务筹备工作将于 2025 年进行，计划将俄罗斯基站连接到友好国家。

根据俄联邦通信、信息技术和大众传媒监督局数据，2022 年俄罗斯互联网普及率超过 85%，网民人数约 1.24 亿人。VK、Whatsapp、Instagram、Odnoklassniki、Telegram 是俄使用人数最多的社交网络平台。2022 年 1 月，俄罗斯政府从国家福利基金拨款 305 亿卢布提升互联网普及率，计划到 2024 年前在北极和远东地区实现卫星通信全覆盖，到 2030 年前为上述边远地区提供互联网接入服务。

### 2.3.4 高等教育

表 1：俄罗斯主要高等院校

| 学校名称    | 学校简介                                |
|---------|-------------------------------------|
| 莫斯科国立大学 | 位于莫斯科，是俄罗斯历史最悠久、最顶尖的公立综合性研究型高等学府之一。 |



|             |                                                                            |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------|
| 圣彼得堡国立大学    | 位于圣彼得堡，是俄语世界第一所大学，是一所世界著名的公立研究型大学，与莫斯科国立大学并列俄罗斯最高学府。                       |
| 莫斯科国立鲍曼技术大学 | 位于莫斯科，是俄罗斯理工科类院校的最高学府，是俄罗斯最古老且成就最高的技术类大学，为前苏联及俄罗斯培养了许多优秀的科技人才，在俄罗斯具有极高的声望。 |
| 新西伯利亚国立大学   | 位于新西伯利亚，是俄罗斯唯一一所与科学院紧密合作的高校，该校学生有非常好的机会接近现代科学研究。                           |

### 2.3.5 人口结构及劳工情况

新冠疫情和乌克兰危机导致卢布汇率暴跌的背景下，俄外籍劳务一度流失严重。俄宣布部分动员后，俄各行业劳动力短缺问题加剧，劳动力流失主要发生在制造业、运输业、建筑业和贸易等行业。与此同时，随着卢布汇率企稳回升，部分中亚劳动力回流至俄劳动力市场。受地缘政治影响，外国企业撤离俄市场，释放出一定的劳动力。2023 年俄罗斯劳动力短缺约 480 万。

2023 年 1 月 1 日起，俄罗斯最低工资标准从 2022 年 6 月 1 日起的 15279 卢布/月上调 6.3%，至 16242 卢布/月。根据俄罗斯国家统计局公布的 2023 年数据，俄罗斯 2023 年的平均工资为 7 万 3,700 卢布，与 2022 年相比，成长 14.1%，俄罗斯联邦各地区的平均工资最大差距为 4.4 倍，2022 年为 4.3 倍。平均工资最高的是楚科奇自治区，每月 15 万 8,000 卢布；最低的是印古什，平均每月 3 万 6,000 卢布。根据统计，2023 年工资涨幅最高的是库尔干州，成长 21%。

## 2.4 金融环境特色

### 2.4.1 当地货币

俄罗斯法定货币为俄罗斯卢布（编码 RUB），俄罗斯外汇调节监管法规定，卢布为自由兑换货币。在俄罗斯的任何金融机构、兑换点，卢布与美元和欧元可随时相互兑换。

### 2.4.2 外汇管理

根据俄罗斯《外汇调节监管法》，外国人可以在指定银行自由开立外汇账户，存入带进、汇进的资金，接收经营或投资收益、利息等。也可使用账户内的资金支付商品和劳务，用于储蓄生息。账户内的资金包括投资收益、分红和税后利润，可以自由汇出。目前，自然人向境外友好国家账户汇款有临时限制，从 2022 年 7 月 1 日起，单月跨境转账不得超过 100 万美元或等值外币。如果俄罗斯未与某国签订有关税收协议，则该国在俄企业利润汇出需缴税，税率为 15%或 20%。2020 年，俄罗斯为提高税收收入，严控资本外流，将企业汇往国外帐户的股息、利息等收益征税由 5%增至 15%。旅客携带货币现钞等值 1 万美元以下出入境，无需填写海关申报单；携带货币现钞超过等值 1 万美元出入境，则需填写海关申报单，选择“红色通道”，向海关如实申报。

2023 年以来，卢布对世界主要货币呈贬值趋势，兑美元、欧元均贬值近 30%。2023 年 3 月 31 日，卢布兑美元的汇率为 1 美元兑换 77.09 卢布，卢布兑欧元的汇率为 1 欧元兑换 93.7 卢布。2023 年 6 月 30 日，卢布兑美元的汇率为 1 美元兑换 83.76 卢布，卢布兑欧元的汇率为 1 欧元兑换 95.11 卢布。2023 年 3 月 31

日，卢布兑人民币的汇率为 1 人民币兑换 11.18 卢布。2023 年 6 月 30 日，卢布兑人民币的汇率为 1 人民币兑换 11.99 卢布。

### 2.4.3 跨境结算

2008 年 8 月 5 日，中国银联标准卡在俄罗斯正式发行。中国银联与俄罗斯国家支付卡公司（NSPK）已于 2016 年启动银行卡合作，所发行的银联和 MIR 借记卡可同时在双方支付系统中使用。2017 年 7 月，俄罗斯农业银行开始发行银联—MIR 双标借记卡。2018 年 12 月，中国银联与俄罗斯 Unistream 支付系统联合推出跨国汇款服务。2019 年，国际支付系统万事达在俄罗斯开发手机号跨境汇款业务。2019 年 1 月，由俄罗斯中央银行和国家支付卡系统联合推出的快速支付系统投入商业运营。乌克兰危机发生后，银联与部分俄受制裁银行合作暂停。

2024 年 4 月 29 日，据俄新社援引美国财政部消息报道，美国政府允许在 2024 年 11 月 1 日前，与俄罗斯部分银行进行能源领域交易的相关结算。被允许进行交易结算的俄罗斯银行包括俄罗斯外贸银行、俄罗斯储蓄银行、阿尔法银行和圣彼得堡银行等大型银行。此外根据规定，相关结算也可以与俄罗斯央行进行。此前根据美国政府发布的行政令，上述操作属于制裁范围而被禁止。

### 2.4.4 金融服务

根据俄罗斯相关法律，外国银行可在俄罗斯设立子行或外资参股和控股，不得设立分行。俄罗斯实行由中央银行主导的混业监管模式。央行承担对金融市场的主要监管职责，其他有关政府部门和行业自律组织协助行使部分监管职责。

截至 2023 年一季度末，俄罗斯共有银行 325 家。其中，225 家拥有通用许可证，100 家拥有基本许可证，银行业总资产 135.04 万亿卢布。俄罗斯中央银行的正式名称为俄罗斯银行，主要职能是制定货币政策和信贷政策。俄罗斯银行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。俄罗斯大型商业银行有：俄联邦储蓄银行、外贸银行、天然气工业银行、阿尔法银行、俄罗斯工业通讯银行等。俄罗斯主要外资银行包括：意大利 Unicredit 银行、奥地利 Raiffaenbank 等。

近年来，中国银行、中国工商银行、中国农业银行、中国建设银行等都在俄罗斯开设了分支机构。中资银行在俄罗斯业务大致分为开户、国际结算、信贷业务和代理外汇交易等。

### 2.4.5 证券市场

莫斯科交易所（MOEX）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。MOEX 2023 年实现净利润 608 亿卢布，较上年增长 67.5%。MOEX 的外汇交易量达到 328 万亿卢布，同比增长 22.5%。这一增长主要得益于外汇掉期交易量增长了 31.4%，以及外汇即期交易量增长了 7.5%，外汇市场的手续费和佣金收入大幅增长了 30.4%，达到 74 亿卢布。MOEX 2023 年的总营业收入增长了 25.3%，达到 1050 亿卢布。手续费和佣金收入是重要的收入来源，同比增长 39.4%，达到 522 亿卢布，占总营业收入的一半。此外，该交易所新增近 700 万个新的散户投资者账户，使散户投资者总数达到 2970 万。

俄罗斯《生意人报》报道，2023 年人民币在莫斯科交易所的外汇交易中所占份额接近 42%，排名第一。该报指出，2023 年，莫斯科交易所的人民币交易量比上一年增长了二倍，达到 34.2 万亿卢布。2023 年美元

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/868061061051006100>