

2024-4-19

有色产业服务中心

## 美英联合制裁俄铜铝镍事件分析（一）

### ◆ 核心观点

2022年俄乌冲突以来，欧盟、美国、英国都出台了对俄铝产品的关税政策。欧盟对俄罗斯出台了多达 13 轮制裁，其中 2023 年 12 月出台的第 12 轮制裁禁止进口某些俄罗斯铝产品。2023 年 2 月 24 日，美国总统公告称将从同年 3 月 10 日起对俄罗斯生产的铝材、铝制品和衍生产品征收 200% 的进口关税，并且同年 4 月 10 日起对所有使用俄罗斯铝的铝材、铝制品和衍生产品实施 200% 的关税。2023 年 5 月，在 G7 峰会上，英国首相苏纳克首次宣布打算采取行动禁止俄罗斯金属。同年 12 月 14 日英国立法宣布禁止直接或间接进口、获取、供应和交付包括铝、铜和镍在内的俄罗斯金属，这是欧美首次立法禁止俄罗斯原铝。

本文整理了俄乌冲突以来欧盟、美国、英国对俄铝制裁的相关重点内容，并且对本轮美英联合制裁方案进行了说明。


回顾俄乌冲突后欧盟对俄罗斯的十三轮制裁，我们可以看到欧盟尚未对俄罗斯金属出台禁止令。英国在 G7 峰会上提出对直接制裁俄金属且逐步落地，欧盟后续有可能会立法跟进，需要警惕风险。

后续我们将定性及量化分析该事件的影响。

### 公司资质


长江期货股份有限公司交易咨询业务资格：鄂证监期货字{2014}1 号

### 研究员

 **李旋**

- ✧ 咨询电话：027-65777105
- ✧ 从业证号：F3085657
- ✧ 投资咨询编号：Z0017083

### 联系人

 **汪国栋**

- ✧ 咨询电话：027-65777106
- ✧ 从业证号：F03101701

## 目录

<b>一、美英联合对俄罗斯生产的铜、铝、镍进行制裁 .....</b>	<b>3</b>
(一) 本轮制裁之前欧盟、美国、英国对俄罗斯铝的制裁 .....	3
(二) 本轮制裁的内容 .....	3
<b>二、俄乌冲突后欧盟对俄罗斯出台的十三轮制裁 .....</b>	<b>7</b>
(一) 欧盟对俄罗斯十三轮制裁的时间线 .....	7
(二) 欧盟对俄罗斯十三轮制裁目前概况 .....	8
(三) 附欧盟对俄罗斯十三轮制裁的内容 .....	10
风险提示 .....	20
免责声明 .....	20

# 一、美英联合对俄罗斯生产的铜、铝、镍进行制裁

根据英国政府官方网站在当地时间 4 月 12 日（北京时间 4 月 13 日凌晨）发布的公告，以及美国财政部官方网站在当地时间 4 月 12 日（北京时间 4 月 13 日）发布的公告，美国 and 英国共同宣布采取联合行动，试图更严厉地打击俄罗斯金属出口。

## （一）本轮制裁之前欧盟、美国、英国对俄罗斯铝的制裁

金属是俄罗斯的第二大出口商品，仅次于石油和天然气等能源。自 2022 年初俄乌冲突以来，受美国 and 西方国家的制裁影响，俄罗斯金属出口价值持续下降，2022 年降至 250 亿美元，2023 年降至 150 亿美元。

2022 年俄乌冲突以来，欧盟、美国、英国都出台了针对俄铝产品的关税政策。欧盟对俄罗斯出台了多达 13 轮制裁，其中 2023 年 12 月出台的第 12 轮制裁禁止进口某些俄罗斯铝产品。2023 年 2 月 24 日，美国总统公告称将从同年 3 月 10 日起对俄罗斯生产的铝材、铝制品和衍生产品征收 200% 的进口关税，并且同年 4 月 10 日起对所有使用俄罗斯铝的铝材、铝制品和衍生产品实施 200% 的关税。2023 年 5 月，在 G7 峰会上，英国首相苏纳克首次宣布打算采取行动禁止俄罗斯金属。同年 12 月 14 日英国立法宣布禁止直接或间接进口、获取、供应和交付包括铝、铜和镍在内的俄罗斯金属，**这是欧美首次立法禁止俄罗斯原铝。**

图 1：俄乌冲突后欧盟、美国、英国对俄罗斯铝的相关制裁梳理

时间	制裁内容
2023 年 2 月 24 日	美国 3 月 10 日起对俄罗斯生产的铝材、铝制品和衍生产品征收 200% 的进口关税，4 月 10 日起对所有使用俄罗斯铝的铝材、铝制品和衍生产品实施 200% 的进口关税
2023 年 12 月 14 日	英国宣布禁止直接或间接进口、获取、供应和交付部分俄罗斯金属实物，包括铜、铝、镍、铅、锌、锡等
2023 年 12 月 18 日	欧盟理事会正式通过了对俄罗斯的第 12 轮制裁，限制从俄罗斯进口铝产品
2024 年 4 月 13 日	美国 and 英国宣布伦敦金属交易所（LME）和芝加哥商品交易所（CME）将不再注册交易俄罗斯生产的新铝、铜和镍，此外美国禁止从俄进口这三种金属

数据来源：Federal Register、UK’s Department for Business and Trade、European Commission、长江期货有色产业服务中心

## （二）本轮制裁的内容

在计划本轮制裁内容时，美英两国进行了对话，以最大限度地发挥该政策的影响，并将市场混乱的风险降至最低。美国财政部长珍妮特·耶伦说：通过以有针对性和负责任的方式采取这一行动，我们将减少俄罗斯的收入，同时保护我们的合作伙伴和盟友免受不必要的溢出效应的影响。

本轮制裁内容按主体分为美国、英国。

## (1) 英国方面

2023 年 12 月，经修订的《俄罗斯条例》禁止直接或间接进口、获取、供应和交付某些金属，包括铜、铝、镍、铅、锌、锡等，自 2023 年 12 月 15 起执行。

图 2：英国对俄罗斯的制裁条例

制定日期	法规名称
2019 年 4 月 10 日	2019 年俄罗斯（制裁）（脱欧）条例
2022 年 2 月 10 日	2022 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修订）条例
2022 年 2 月 28 日	2022 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修正案）（第 2 号）条例
2022 年 2 月 28 日	2022 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修正案）（第 3 号）条例
2022 年 3 月 1 日	2022 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修正案）（第 4 号）条例
2022 年 3 月 1 日	2022 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修正案）（第 5 号）条例
2022 年 3 月 8 日	2022 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修正案）（第 6 号）条例
2022 年 3 月 29 日	2022 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修正案）（第 7 号）条例
2022 年 4 月 13 日	2022 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修正案）（第 8 号）条例
2022 年 4 月 27 日	2022 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修正案）（第 9 号）条例
2022 年 7 月 12 日	2022 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修正案）（第 11 号）条例
2022 年 7 月 14 日	2022 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修正案）（第 12 号）条例
2022 年 7 月 14 日	2022 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修正案）（第 13 号）条例
2022 年 7 月 18 日	2022 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修正案）（第 14 号）条例
2022 年 10 月 26 日	2022 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修正案）（第 15 号）条例
2022 年 11 月 1 日	2022 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修正案）（第 16 号）条例
2022 年 12 月 14 日	2022 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修正案）（第 17 号）条例
2023 年 4 月 18 日	2023 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修订）条例
2023 年 6 月 15 日	2023 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修正案）（第 2 号）条例
2023 年 6 月 27 日	2023 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修正案）（第 3 号）条例
2023 年 12 月 12 日	2023 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修正案）（第 4 号）条例
2023 年 12 月 12 日	2023 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修正案）（第 5 号）条例
2024 年 3 月 1 日	2024 年俄罗斯（制裁）（脱欧版）（修订）条例

数据来源：UK's Department for Business and Trade、长江期货有色产业服务中心

同时，制裁条例第 7 部分规定了某些例外情况，本文不就此展开。

图 3：2023 年 12 月 12 日第 4 号修正案中对俄金属制裁内容

条款	内容
解释说明	“金属”是指图 4 中规定的任何物品；“第三国”指的不是英国、马恩岛或俄罗斯的国家。
金属进口	(1) 禁止进口从俄罗斯托运的金属。 (2) 原产于俄罗斯的金属被禁止进口。 (3) 第 (1) 和 (2) 款受第 7 部分（例外情况和许可证）的约束。
金属收购	(1) 个人不得直接或间接获取以下金属： (a) 起源于俄罗斯；或 (b) 位于俄罗斯。 (2) 第 (1) 款受第 7 部分（例外情况和许可证）的约束。 (3) 任何人违反第 (1) 款的禁令，即属犯罪，但： (a) 被控违反第 (1)(a) 款罪行的人，如能证明该人不知道亦无合理理由怀疑该等金属源自俄罗斯，即可作为免责辩护；

	(b) 被控违反第(1)(b)款罪行的人, 如能证明该人不知道亦无合理理由怀疑该等金属位于俄罗斯境内, 即可作为免责辩护。
金属的供应和交付	(1) 个人不得直接或间接地从俄罗斯的某个地方向第三国供应或运送金属。 (2) 第(1)款受第7部分(例外情况和许可证)的约束。 (3) 违反第(1)款禁令的人即属犯罪, 但被控违反第(2)款罪行的人如能证明其不知道也无合理理由怀疑供应或交付直接或间接来自俄罗斯某个地方, 即可作为免责辩护。”

数据来源: UK's Department for Business and Trade、长江期货有色产业服务中心

图 4: 上述制裁内容涉及到的金属类别

海关代码	内容
74	铜及其制品
75	镍及其制品
76	铝及其制品
78	铅及其制品
79	锌及其制品
80	锡及其制品
8101	钨(钨)及其制品, 包括废物和废料
8102	钼及其制品, 包括废物和废料
8103	钽及其制品, 包括废物和废料
8104	镁及其制品, 包括废物和废料
8105	钴和钴合金的其他中间产品、钴及其制品, 包括废物和废料
8106	铋及其制品, 包括废物和废料
8109	锆及其制品, 包括废物和废料
8110	铈及其制品, 包括废物和废料
8111	锰及其制品, 包括废物和废料
8112	铍、铬。钪、镱、铈、镨、铈、钒、镱、铈和铈(铈)以及这些金属的物品, 包括废物和废料
8113	金属陶瓷及其制品, 包括废物和废料
82	贱金属工具、器具、餐具、勺子和叉子;其部分为贱金属
83	贱金属杂项

数据来源: UK's Department for Business and Trade、长江期货有色产业服务中心

2024 年 4 月 12 日, 英国修订了以上条款, 将全球交易所列入制裁手段。

图 5: 该制裁方案对俄罗斯铜、铝和镍金属的两次划分

条款	内容
对以上金属进口、收购、交付和供应条款的修订	(1) 如果涉及履行 2023 年 12 月 15 日之前签订的合同所产生的义务, 则可以直接或间接授予金属进口和采购、供应或交付金属的许可证。 (2) 该修订于 2024 年 4 月 12 日 23 时 59 分生效, 内容为: - 阻止英国人(以及在英国的非英国人)在全球金属交易所获得 2024 年 4 月 12 日 23:59 之后生产的与俄罗斯金属有关的仓单; 和 - 允许英国人(以及在英国的非英国人)在英国境外实际交付当时在全球金属交易所获得授权的金属。

数据来源: UK's Department for Business and Trade、长江期货有色产业服务中心

伦敦金属交易所 LME 发出公告解释具体制裁方案。该制裁方案将俄罗斯生产的铜、铝和镍进行了两次划分，采取差异化的制裁措施，避免了对市场的巨大冲击。

图 6：该制裁方案对俄罗斯铜、铝和镍金属的两次划分



Figure 1: Summary of the Amended Sanctions Package

数据来源：LME、长江期货有色产业服务中心

2024 年 4 月 13 日及之后俄罗斯生产的铝、铜和镍不能生成 LME 的仓单，LME 将不再交易这些金属。

图 7：对俄罗斯铜、铝和镍金属的两次划分

划分	内容
在 4 月 13 日及之后生产的俄罗斯金属	不能生成仓单
在 4 月 13 日及之前生产的俄罗斯金属	在 4 月 13 日之前注册仓单的俄罗斯金属，标为类型 1 金属， 在 4 月 13 日及之后注册仓单的俄罗斯金属，标为类型 2 金属

数据来源：LME、UK's Department for Business and Trade、长江期货有色产业服务中心

2024 年 4 月 13 日之前生产且 2024 年 4 月 13 日之前在 LME 注册仓单的俄罗斯金属，可以继续继续在 LME 交易，可以取消仓单或交割，和之前没有区别。

2024 年 4 月 13 日之前生产但 2024 年 4 月 13 日及之后在 LME 注册仓单的俄罗斯金属，英国会员（代表自己或英国客户）和英国客户不能取消仓单或交割以获取这些金属。

图 8：类型 1 和类型 2 金属的差异化对待

再划分	内容
类型 1 金属	会员和客户可以为类型 1 金属注册仓单，可以继续从事 LME 交易活动，可以取消仓单或交割。
类型 2 金属	会员和客户可以为类型 2 金属注册仓单，可以继续从事 LME 交易活动，但是英国会员（代表自己或英国客户）和英国客户不能取消仓单或交割。

数据来源：LME、UK's Department for Business and Trade、长江期货有色产业服务中心

只要客户符合资质，英国和非英国会员可以继续为其英国和非英国客户提供 LME 业务相关服务。例如，英国会员可以继续帮助非英国客户注册俄罗斯金属的仓单（只要是在 2024 年 4 月 13 日之前生产）、持有俄罗斯金属的仓单，转让俄罗斯金属的仓单，或取消仓单和提货。



## (2) 美国方面

美国方面，本轮制裁主要是美国财政部外国资产控制办公室（OFAC）在美东时间 2024 年 4 月 12 日发布的两个决定（determination）。

决定 1 是禁止进口 2024 年 4 月 13 日及之后生产的俄罗斯联邦原产的铝、铜和镍。

图 9：美国制裁方案的内容

决定	内容
俄罗斯联邦原产的铝、铜和镍进口禁令	除非法律规定，或外国资产控制办公室许可或以其他方式授权，否则禁止进口和进入美国，包括进口俄罗斯联邦原产的铝、铜和镍进入位于美国的外贸区。不包括 2024 年 4 月 13 日之前生产的俄罗斯联邦原产的铝、铜和镍。
禁止获取俄罗斯联邦原产的铝、铜或镍的某些服务	除非法律规定，或外国资产控制办公室许可或以其他方式授权，否则禁止美国或美国人员（无论位于何处）直接或间接地向俄罗斯联邦境内的任何人员提供“金属收购服务”。不包括 2024 年 4 月 13 日之前生产的俄罗斯联邦原产的铝、铜和镍。 “金属收购服务”：在全球金属交易所为原产于俄罗斯联邦的铝、铜或镍提供注册仓单服务；以及作为衍生合同实物结算的一部分，收购俄罗斯联邦原产的铝、铜或镍的服务。

数据来源：Office of Foreign Assets Control、长江期货有色产业服务中心

决定 2 是禁止美国或全球各地的美国人员直接或间接地向俄罗斯联邦境内的任何人员提供在全球交易所的“金属收购服务”，参考 LME 采取的措施。

## 二、欧盟可能会在后续跟进对俄金属禁令

回顾俄乌冲突后欧盟对俄罗斯的 13 轮制裁，我们可以看到**欧盟尚未对俄罗斯金属出台禁止令**。英国在 G7 峰会上提出对直接制裁俄金属且逐步落地，欧盟后续有可能会立法跟进，需要警惕风险。

### (一) 欧盟对俄罗斯十三轮制裁的时间线

图 10：俄乌冲突后欧美对俄罗斯铝的十三轮制裁

轮次	日期	主要措施
第一轮	2022 年 2 月 23 日	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 针对俄罗斯国家和政府的金融制裁</li> <li>- 针对顿涅茨克和卢甘斯克地区的经济关系制裁</li> <li>- 针对个人和组织的制裁</li> </ul>
第二轮	2022 年 2 月 25 日	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 金融部门制裁</li> <li>- 能源部门制裁</li> <li>- 运输部门制裁</li> <li>- 技术领域制裁</li> <li>- 签证政策制裁</li> </ul>
第三轮	2022 年 2 月 28 日、3 月 2 日	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 将某些俄罗斯银行排除出 SWIFT 系统</li> <li>- 禁止投资俄罗斯直接投资基金的项目</li> <li>- 对俄罗斯央行的交易禁令</li> <li>- 禁止俄罗斯国有媒体在欧盟广播</li> </ul>
第四轮	2022 年 3 月 15 日	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 禁止与某些俄罗斯国有企业的交易</li> <li>- 禁止向俄罗斯提供金融服务</li> <li>- 禁止进口俄罗斯的铁和钢产品</li> <li>- 禁止出口奢侈品</li> </ul>

第五轮	2022 年 4 月 8 日	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 禁止进口俄罗斯煤炭</li> <li>- 对四家俄罗斯银行实施交易禁令和资产冻结</li> <li>- 禁止提供加密资产服务</li> <li>- 扩大进口禁令</li> </ul>
第六轮	2022 年 6 月 3 日	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 立即生效的原油和精炼油禁运</li> <li>- 禁止为非欧盟国家的石油运输提供保险和融资</li> <li>- 将另外三家俄罗斯银行从 SWIFT 中移除</li> </ul>
第七轮	2022 年 7 月 21 日	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 禁止进口俄罗斯黄金</li> <li>- 加强资产申报要求</li> <li>- 针对性出口禁令</li> <li>- 禁止俄罗斯船只进入欧盟港口</li> <li>- 食品和能源安全交易豁免</li> </ul>
第八轮	2022 年 10 月 5 日	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 扩大对个人的制裁名单</li> <li>- 实施 G7 对俄罗斯石油的价格上限</li> <li>- 新的进口禁令</li> <li>- 对俄罗斯国有企业的限制</li> </ul>
第九轮	2022 年 12 月 16 日	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 增加近 200 个个人和组织的资产冻结</li> <li>- 新的出口限制</li> <li>- 对俄罗斯银行的额外交易禁令</li> <li>- 对俄罗斯媒体出口的额外禁令</li> </ul>
第十轮	2023 年 2 月 25 日	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 增加约 120 个个人和实体的制裁</li> <li>- 新的出口限制</li> <li>- 对俄罗斯高收入商品的额外进口禁令</li> <li>- 金融部门的新措施</li> </ul>
第十一轮	2023 年 6 月 23 日	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 新的反规避工具</li> <li>- 扩展对某些敏感商品的过境禁令</li> <li>- 新增 87 个支持俄罗斯军事和工业综合体的实体</li> <li>- 对铁和钢产品进口的更严格限制</li> </ul>
第十二轮	2023 年 12 月 18 日	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 针对超过 140 个个人和实体的资产冻结</li> <li>- 禁止进口俄罗斯钻石</li> <li>- 新的出口限制</li> <li>- 对俄罗斯军事能力的额外出口控制</li> <li>- 对俄罗斯工业部门的新出口禁令</li> </ul>
第十三轮	2024 年 2 月 23 日	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 194 个新的指定，包括 106 个个人和 88 个实体</li> <li>- 针对俄罗斯军事和国防部门</li> <li>- 针对俄罗斯战争努力的伙伴</li> <li>- 打击规避行为</li> <li>- 加强对乌克兰被占领土的行动</li> </ul>

数据来源：European Commission、长江期货有色产业服务中心

## （二）欧盟对俄罗斯十三轮制裁目前概况

欧盟对俄罗斯的 13 轮制裁，主要可以分为 6 个方面。这些措施构成了欧盟对俄罗斯的全面经济制裁框架，旨在限制俄罗斯在金融、商业、运输和能源等领域的活动，同时对个人和组织实施具体的制裁。



## (1) 经济制裁

经济（或部门）制裁针对的是与俄罗斯在特定经济部门的交流，包括以下措施：

图 11：俄乌冲突后欧美对俄罗斯铝的相关制裁

轮次	主要措施
金融措施	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 俄罗斯中央银行资产冻结：阻止俄罗斯中央银行的储备和资产使用，并禁止为俄罗斯政府和中央银行提供融资。</li> <li>- 金融交易和服务禁令：禁止一系列与俄罗斯的金融互动、金融评级服务和交易，包括提供纸币和销售证券。</li> <li>- 在 SWIFT 系统剔除：将某些俄罗斯银行从全球金融报文传输系统 SWIFT 中剔除。</li> <li>- 公共融资和财务援助禁令：禁止为与俄罗斯的贸易或投资提供公共融资或财务援助。</li> <li>- 俄罗斯直接投资基金项目禁令：禁止投资俄罗斯直接投资基金共同资助的项目。</li> <li>- 公共合同和欧洲资金禁令：完全排除俄罗斯参与公共合同和欧洲资金。</li> <li>- 加密服务和信托服务禁令：禁止提供加密资产服务和信托服务。</li> <li>- 存款接受禁令：禁止接受存款。</li> </ul>
商业相关措施	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 武器禁运：实施武器禁运。</li> <li>- 出口禁令：军民两用商品和先进技术项目：如量子计算机、高级半导体、电子组件和软件。提升俄罗斯工业能力的商品：包括能源行业相关商品。运输设备：航空、航天工业和海上导航设备。民用枪支。</li> <li>- 进口禁令：铁和钢产品：包括使用俄罗斯原材料在第三国加工的商品。水泥、橡胶产品、木材、铝制品、烈酒、高端海鲜等。黄金和钻石。</li> <li>- 过境禁令：禁止通过俄罗斯领土过境某些禁止商品。</li> <li>- 技术援助和经纪服务禁令：禁止为禁止商品提供技术援助或经纪服务，以及销售、许可、转让或引用知识产权和商业秘密。</li> <li>- 反规避工具：允许对向有持续和特别高风险的第三国出口的受制裁商品实施限制。</li> <li>- 再出口禁令：运营商有义务在合同中禁止某些受制裁商品的再出口。</li> <li>- 服务提供禁令：禁止提供某些服务，如商业、法律咨询、IT 咨询等</li> </ul>
运输	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 航空领域禁令：禁止在航空领域的某些操作，如关闭领空。</li> <li>- 私人航班通知要求：欧盟和俄罗斯之间私人航班的通知要求。</li> <li>- 货运运营商禁令：禁止俄罗斯货运运营商使用俄罗斯拖车和半挂车。</li> <li>- 港口和水闸禁令：禁止俄罗斯船只和在运输俄罗斯石油时操纵或关闭导航系统的船只进入欧盟港口和水闸。</li> </ul>
能源	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 新投资禁令：禁止在能源部门的新投资。</li> <li>- 石油工业商品出口禁令：禁止出口用于石油工业的商品。</li> <li>- 煤炭、泥炭和 LPG 进口禁令：禁止进口煤炭、泥炭和液化石油气（LPG）以及海上原油。</li> <li>- 石油运输服务禁令：禁止提供石油运输服务。</li> <li>- G7 石油价格上限：实施 G7 对俄罗斯石油出口的价格上限。</li> <li>- 天然气储存能力禁令：禁止俄罗斯国民和实体在欧盟预订天然气储存能力。</li> <li>- 管道石油进口禁令：对某些成员国禁止通过管道进口俄罗斯石油。</li> </ul>
媒体	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 广播禁令：禁止在欧盟播放某些俄罗斯国有媒体机构</li> </ul>

数据来源：European Commission、长江期货有色产业服务中心

## (2) 石油价格上限

**G7 石油价格上限机制：**G7 联盟建立了针对俄罗斯海上原油和石油产品的价格上限机制，欧盟运营商只有在价格达到或低于上限时才能提供服务。

## (3) 针对个人的制裁

**个人制裁：**包括旅行禁令和金融措施，针对破坏乌克兰领土完整、主权和独立的个人和组织。

#### (4) 针对乌克兰暂时被占领土的制裁

**克里米亚和塞瓦斯托波尔：**自 2014 年以来，实施了贸易和投资限制。

**顿涅茨克、赫尔松、卢甘斯克和扎波罗热地区：**2022 年起，实施了类似的贸易和投资限制。

#### (5) 针对白俄罗斯的制裁

**经济制裁：**自 2020 年以来，实施了包括经济制裁、针对个人的措施和贸易限制的广泛措施。

#### (6) 针对伊朗（无人机）的制裁（认定伊朗对俄军援）

**无人机组件出口禁令：**2023 年 7 月，禁止向伊朗出口、转移、销售或供应无人机组件。

**个人和实体制裁：**对负责或参与伊朗无人机开发和生产计划的个人和实体实施旅行禁令和金融措施。

### (三) 附欧盟对俄罗斯十三轮制裁的内容

#### (1) 第一轮制裁 – 2022 年 2 月 23 日

第一轮制裁是欧盟对俄罗斯承认乌克兰东部的顿涅茨克和卢甘斯克地区为非政府控制区域并决定向该地区派遣军队的直接回应。这些措施旨在通过限制俄罗斯的金融交易、投资和技术获取来施加压力，同时对参与相关活动的个人和组织实施资产冻结。

图 12：第一轮制裁内容

制裁方面	制裁内容
针对俄罗斯国家和政府的金融制裁	– 限制俄罗斯国家和政府进入欧盟的资本市场和金融服务，以限制对俄罗斯的融资。
针对非政府控制区域的经济关系	– 对俄罗斯在乌克兰顿涅茨克和卢甘斯克两个非政府控制区域的经济关系实施制裁，确保那些个人和组织感受到经济后果。
针对个人和组织的制裁	– 对在破坏或威胁乌克兰领土完整和独立中发挥作用的个人和组织实施制裁。这些制裁包括资产冻结和其他限制措施。
制裁名单	– 制裁名单包括 555 名个人和 52 个组织，这些个人和组织因在乌克兰的非政府控制区域的活动而受到制裁。

数据来源：European Commission、长江期货有色产业服务中心

#### (2) 第二轮制裁 – 2022 年 2 月 25 日

第二轮制裁是欧盟对俄罗斯在乌克兰行动的迅速反应的一部分，旨在通过限制俄罗斯的金融交易、能源进口、航空运输和技术获取来施加压力。这些措施旨在削弱俄罗斯经济的特定领域，并传达国际社会对俄罗斯行为的不认可。

图 13：第二轮制裁内容

制裁方面	制裁内容
金融部门制裁	– 对俄罗斯金融部门实施限制，特别是针对俄罗斯银行市场的主要部分，以及包括国防领域在内的关键国有企业。
能源部门制裁	– 禁止向俄罗斯出售、供应、转让或出口石油精炼技术和设备，这限制了俄罗斯能源部门的发展和现代化。
运输部门制裁	– 禁止向俄罗斯航空公司出售所有类型的飞机、备件和设备，这直接影响了俄罗斯航空业的运营能力。

<b>技术领域制裁</b>	– 加强对军民两用商品和技术出口的控制，限制可能增强俄罗斯国防和安全部门技术的货物和技术出口。
<b>签证政策制裁</b>	– 对俄罗斯外交官、相关人员以及商人的签证政策进行限制，取消了他们进入欧盟的特权，这影响了俄罗斯与欧盟之间的外交和商业往来。
<b>个人和组织制裁名单</b>	– 新增了对特定个人和组织的制裁，使受制裁的个人总数达到 654 名，组织总数达到 52 个。这些个人和组织因在乌克兰的非政府控制区域的活动而受到制裁。

数据来源：European Commission、长江期货有色产业服务中心

### (3) 第三轮制裁 – 2022 年 2 月 28 日和 3 月 2 日

这些制裁措施是欧盟对俄罗斯在乌克兰行动的直接回应，反映了国际社会对俄罗斯行为的广泛关切，并试图通过经济和政治压力促使俄罗斯改变其政策和行动。欧盟对俄罗斯的第三轮制裁是在 2022 年 2 月 28 日和 3 月 2 日通过的，具体措施如下：

图 14：第三轮制裁内容（2 月 28 日）

<b>制裁方面</b>	<b>制裁内容</b>
<b>俄罗斯中央银行交易禁令</b>	– 禁止与俄罗斯中央银行进行交易，特别是那些涉及其在欧盟持有的外汇储备的交易，以削弱俄罗斯利用这些储备来支持其经济和军事行动的能力。
<b>领空和机场禁令</b>	– 禁止所有俄罗斯航空运营商的飞机飞越欧盟领空和在欧盟机场降落，这影响了俄罗斯与欧盟之间的航空联系。
<b>个人和组织制裁名单</b>	– 将 26 名个人和 1 个组织添加到制裁名单中，这些新增的制裁对象可能包括政府官员、军事领导人、商人和其他与俄罗斯政府有关联的个人或组织。

数据来源：European Commission、长江期货有色产业服务中心

图 15：第三轮制裁内容（3 月 2 日）

<b>制裁方面</b>	<b>制裁内容</b>
<b>SWIFT 系统排除</b>	– 将选定的俄罗斯银行从 SWIFT 系统中排除，这限制了这些银行进行国际金融交易的能力，对俄罗斯的金融系统构成了重大打击。
<b>投资限制</b>	– 禁止对俄罗斯直接投资基金共同资助的项目进行新的投资。
<b>货币供应</b>	– 禁止向俄罗斯境内提供欧元计价的银行票据，这进一步限制了俄罗斯的国际金融交易。
<b>媒体禁令</b>	– 禁止俄罗斯国有媒体机构“今日俄罗斯”（Russia Today）和“卫星通讯社”（Sputnik）在欧盟境内的广播活动。
<b>白俄罗斯制裁</b>	– 对白俄罗斯实施额外的贸易限制，并扩大了受制裁的白俄罗斯军事人员名单。

数据来源：European Commission、长江期货有色产业服务中心

### (4) 第四轮制裁 – 2022 年 3 月 15 日

这些措施是欧盟对俄罗斯在乌克兰行动的一部分回应，旨在通过经济和政治压力影响俄罗斯的行为。制裁的实施涉及多个领域，包括金融、能源、运输和科技，同时对个人和组织实施了资产冻结和其他限制性措施。

图 16：第四轮制裁内容

制裁方面	制裁内容
针对俄罗斯国有企业的全面交易禁令	– 除了国有银行、铁路公司和海运登记处外，对某些俄罗斯国有企业实施了全面的交易禁令，这限制了这些企业与欧盟之间的金融和商业活动。
金融服务的限制	– 欧盟机构被禁止向俄罗斯公司提供金融评级服务，这影响了俄罗斯公司在国际市场上的融资能力。
进口和投资禁令	– 实施了对铁和钢产品的进口禁令，这些产品目前正处于欧盟的保护措施之下。 – 对俄罗斯能源部门的新投资被禁止，但不包括核能和能源产品的运输。
奢侈品出口禁令	– 禁止向俄罗斯出口奢侈品，这进一步限制了俄罗斯市场和相关商业利益。
个人和组织制裁名单的扩展	– 新增了 15 名个人和 9 个组织至制裁名单，这些新增的个人和组织与克里姆林宫有联系，涉及军事和国防部门，以及参与虚假信息传播的实体。

数据来源：European Commission、长江期货有色产业服务中心

### (5) 第五轮制裁 – 2022 年 4 月 8 日

这些措施的目的是进一步限制俄罗斯经济的关键领域，尤其是其能源出口、金融交易和高端技术进口，同时增加对俄罗斯政府和军事行动的国际压力。通过这些制裁，欧盟旨在削弱俄罗斯的经济能力，阻止其在乌克兰的军事行动，并促进冲突的和平解决。

图 17：第五轮制裁内容

制裁方面	制裁内容
煤炭进口禁令	– 实施了对所有俄罗斯煤炭的进口禁令，这包括海运和通过其他方式进口的煤炭。
金融措施	– 对四家俄罗斯银行实施了全面交易禁令和资产冻结，这些银行未具体列出，但此举意在限制它们在全球范围内的金融交易能力。 – 禁止向俄罗斯提供高价值的加密资产服务，以防止俄罗斯通过加密货币逃避金融制裁。 – 禁止为富有的俄罗斯人提供信托服务，这将使得他们更难以在欧盟境内存储和管理财富。
运输措施	– 俄罗斯和白俄罗斯的货运道路运营商被禁止在欧盟境内工作，这将限制两国通过道路运输与欧盟的货物往来。 – 俄罗斯国旗船只被禁止进入欧盟港口，除非这些船只运输的是医疗物资、食品、能源或人道主义援助等必需品。
针对性出口禁令	– 对包括量子计算、先进半导体、敏感机械、运输设备和化学品在内的商品实施了进一步的出口禁令。
扩大进口禁令	– 除了已经禁止的某些商品外，还新增了对水泥、橡胶产品、木材、酒精饮料（包括伏特加）、高档海鲜（包括鱼子酱）的进口禁令。 – 实施了针对白俄罗斯的进口禁令，特别是钾肥，以防止通过白俄罗斯规避对俄罗斯的制裁。
排除俄罗斯公共合同和欧洲资金	– 俄罗斯国民和组织被全面禁止参与欧盟的公共采购合同，这限制了它们参与欧盟市场的机会。 – 对俄罗斯国有或控制的组织在欧盟、欧洲原子能共同体和成员国的计划下获得财政和非财政支持实施了限制。
法律澄清	– 对纸币出口和可转让证券销售的禁令进行了扩展，以包括所有官方欧盟货币，这进一步加强对俄罗斯金融交易的限制。



<b>资产冻结</b>	– 在制裁名单中新增了 217 名个人和 18 个组织，这些个人和组织与俄罗斯政府、军事行动或在乌克兰的非法活动有关。
-------------	---

数据来源：European Commission、长江期货有色产业服务中心

## (6) 第六轮制裁 – 2022 年 6 月 3 日

这些措施旨在进一步限制俄罗斯的军事能力和经济活动，同时打击规避制裁的行为，并对俄罗斯在乌克兰的军事行动施加额外的经济压力。通过这些措施，欧盟展示了对乌克兰的支持和对俄罗斯行为的回应。

图 18：第六轮制裁内容

制裁方面	制裁内容
<b>石油进口限制</b>	– 原油和精炼石油禁运：这些制裁立即生效，并将有序地逐步淘汰俄罗斯石油进口。对于海运原油，即期市场交易和现有合同的执行将被允许在生效后六个月内进行，而对于石油产品，则允许在生效后八个月内进行。依赖俄罗斯管道石油的成员国可以获得临时豁免，并继续通过管道接收原油，直到理事会另有决定。然而，享受此豁免的成员国将不能将此类原油和石油产品转售给其他成员国或非欧盟国家。 – 针对特定国家的临时豁免：鉴于其特定的地理暴露，保加利亚同意在 2024 年底之前通过海运继续进口原油和石油产品的特殊临时豁免。此外，克罗地亚将能够授权直到 2023 年底进口俄罗斯真空煤气油，这是其炼油厂运作所需的。
<b>石油运输服务</b>	– 六个月的过渡期后，欧盟运营商将被禁止为非欧盟国家的石油运输提供保险和融资，特别是通过海上路线。
<b>金融服务措施</b>	– 将另外三家俄罗斯银行，包括俄罗斯最大的银行 Sberbank、莫斯科信贷银行和俄罗斯农业银行，以及白俄罗斯开发和重建银行从 SWIFT 系统中移除。
<b>信托措施的细化</b>	– 对信托的措施进行了细化，并在修订后的条款中规定了适当的例外（例如，用于人道主义目的或民间社会）。
<b>禁止提供某些商业相关服务</b>	– 直接或间接向俄罗斯政府以及在俄罗斯设立的法人、组织或机构提供某些商业相关服务，如会计、审计、法定审计、簿记和税务咨询服务、商业和管理咨询服务以及公共关系服务。
<b>广播暂停</b>	– 另外三家俄罗斯国家媒体机构——Rossiya RTR/RTR Planeta、Rossiya 24/Russia 24 和 TV Centre International 的广播活动已被暂停。
<b>出口限制</b>	– 该包裹进一步扩大了与俄罗斯军事工业联合体有关的自然人、法人或组织的名单。涉及电子、通信、武器、造船、工程和科学研究等各个领域。 – 将英国和韩国添加到已采取实质上等效出口限制的伙伴国家附录中。
<b>白俄罗斯组织的限制清单</b>	– 将受限制的白俄罗斯组织名单从 1 个显著扩大到 25 个。这与授权销售、供应、转移或出口双用途商品和技术，以及可能有助于白俄罗斯军事和技术提升或其国防和安全领域发展的货物和技术有关。

数据来源：European Commission、长江期货有色产业服务中心

## (7) 维护和校准包 – 2022 年 7 月 21 日

这些措施是欧盟对俄罗斯在乌克兰行动的一部分回应，旨在通过限制俄罗斯的金融交易、投资和技术获取来施加压力，同时确保制裁不会对食品和药品供应以及能源安全产生负面影响。

图 19：维护和校准包内容

制裁方面	制裁内容
黄金进口禁令	– 禁止从俄罗斯出口到欧盟或任何非欧盟国家的黄金。这项禁令适用于所有黄金形式，但对于旅客个人使用的黄金首饰有豁免。
加强资产申报要求	– 受制裁的个人必须申报他们在欧盟的资产，这有助于执行对他们资产的冻结。
针对性出口禁令加强	– 对于可能增强俄罗斯军事和技术水平或其军事和安全领域发展的双用途和先进技术项目的出口控制得到加强。
港口通行禁令	– 禁止悬挂俄罗斯国旗的船只进入欧盟的船闸，以防止规避制裁。
金融制裁扩展	– 对于在非欧盟国家注册的、由俄罗斯国民或居住在俄罗斯的自然人主要拥有的法人、组织或机构的存款，实施了更广泛的禁令。 – 对于非禁止的跨境贸易的存款，需要得到国家主管当局的事先授权。
食品和能源安全交易豁免	– 对于某些国有组织的农产品交易和非欧盟国家的石油运输，提供了豁免，以确保食品和能源供应的安全。
医疗和制药用途的出口禁令豁免	– 对于医疗和制药用途的某些出口禁令，增加了豁免条款。
资产冻结名单扩展	– 在受制裁的个人和组织名单上增加了 54 名个人和 10 个组织。

数据来源：European Commission、长江期货有色产业服务中心

## （8）第八轮制裁 – 2022 年 10 月 5 日

这些措施的目的是进一步限制俄罗斯的军事能力和经济活动，同时打击规避制裁的行为，并对俄罗斯在乌克兰的军事行动施加额外的经济压力。通过这些措施，欧盟展示了对乌克兰的支持和对俄罗斯行为的回应。

图 20：第八轮制裁内容

制裁方面	制裁内容
新增名单	– 俄罗斯军事和政治人物、针对特定行动的个人。
扩大制裁范围	– 将针对俄罗斯在乌克兰顿涅茨克和卢甘斯克地区非政府控制区域的行动的限制措施扩展到赫尔松和扎波罗热地区。
新的出口限制	– 煤炭出口禁令：禁止出口包括炼焦煤在内的所有类型煤炭，这些煤炭用于俄罗斯工业生产。 – 电子组件：禁止出口特定电子组件，这些组件在俄罗斯武器中被发现。 – 航空部门技术：禁止出口航空部门使用的技术物品，以及某些化学品。 – 小武器和酷刑用品：增加禁止出口小武器和其他根据反酷刑法规的货物。
新的进口限制	– 包括对俄罗斯成品和半成品钢材、机械和设备、塑料、车辆、纺织品、鞋类、皮革、陶瓷、某些化学产品和非黄金珠宝的进口禁令。
实施 G7 石油价格上限	– 维持对俄罗斯海运原油的进口禁令，同时实施 G7 关于俄罗斯石油出口的价格上限协议。2022 年 12 月 5 日对原油生效，2023 年 2 月 5 日对精炼石油产品生效。
对国有企业的限制	– 禁止欧盟公民在某些国有企业的管理层中任职。 – 禁止所有与俄罗斯海事登记机构的交易，将其加入受交易禁令限制的国有企业名单。



<b>金融服务限制</b>	– 加强禁止所有与加密资产相关的钱包、账户或托管服务。扩大禁止向俄罗斯提供的服务范围，包括 IT 咨询、法律咨询、建筑和工程服务。
<b>遏制制裁规避</b>	– 引入新的列名标准，针对那些帮助规避制裁的个人。

数据来源：European Commission、长江期货有色产业服务中心

## （9）第九轮制裁 – 2022 年 12 月 16 日

图 21：第九轮制裁内容

制裁方面	制裁内容
<b>新增名单</b>	– 欧盟对俄罗斯军队、军官、国防工业公司、国家杜马和联邦委员会成员、部长等近 200 个个人和组织实施资产冻结。
<b>欧盟出口禁令</b>	– 新的出口限制针对俄罗斯军事能力和技术增强的敏感双用途和先进技术，包括无人机发动机、伪装装备、化学/生物防护设备、防暴剂以及在俄罗斯军事系统中发现的电子组件。
<b>扩展至俄罗斯组织的最严格出口限制</b>	– 对 168 个与俄罗斯军事工业综合体密切相关的俄罗斯组织实施最严格的出口限制，使得受制裁组织总数达到 410 个。这些组织涉及航空等多个领域的军事最终用户。
<b>新的出口禁令</b>	– 新的出口禁令扩展到包括玩具/业余无人机、复杂发电机设备、笔记本电脑和计算机组件、印刷电路、无线电导航系统、无线电遥控设备、飞机发动机及其部件、相机和镜头等工业商品和技术。
<b>更广泛的商业服务禁令</b>	– 禁止向俄罗斯提供市场研究、公共舆论调查、技术测试和分析服务以及广告服务，进一步限制俄罗斯获取商业服务。
<b>针对俄罗斯银行的额外交易禁令</b>	– 对三家俄罗斯银行实施额外制裁，包括对俄罗斯区域发展银行的全面交易禁令，以打击俄罗斯金融系统。
<b>针对俄罗斯媒体的额外禁令</b>	– 在欧盟内对四个俄罗斯频道实施制裁。
<b>切断俄罗斯对无人机的获取</b>	– 对俄罗斯的无人机发动机直接出口以及对伊朗等非欧盟国家的出口受到限制，以防止这些无人机在俄罗斯使用。同时，对俄罗斯能源和采矿部门实施额外经济措施。

数据来源：European Commission、长江期货有色产业服务中心

## （10）第十轮制裁 – 2023 年 2 月 25 日

图 22：第十轮制裁内容

制裁方面	制裁内容
<b>新增名单</b>	– 欧盟将大约 120 个个人和实体加入制裁名单，包括俄罗斯的决策者、高级政府官员和军事领导人，以及俄罗斯在乌克兰占领区安装的代理当局。
<b>欧盟出口禁令</b>	– 实施新的出口限制，针对对俄罗斯军事能力和技术增强有贡献的敏感双用途和先进技术，包括在乌克兰战场上使用的无人机、导弹、直升机和其他车辆中发现的电子组件，以及具有军事用途的特定稀土元素和热成像摄像头。 – 将 96 个与俄罗斯军事工业综合体有关的实体列入名单，使被列入的军事最终用户总数达到 506 个。这包括首次列入的七个伊朗实体，这些实体使用欧盟组件，并向俄罗斯提供军事“沙希德”无人机，用于攻击乌克兰的民用基础设施。
<b>出口禁令扩展到的商品</b>	– 重型车辆：尚未被禁止的重型卡车（及其备件）、半挂车和特殊车辆，如雪地摩托。 – 可直接用于军事的商品：包括发电机、望远镜、雷达、指南针等。 – 建筑商品：如桥梁、建筑结构、叉车、起重机等。 – 对俄罗斯工业能力至关重要的商品：包括电子、机械零件、泵、金属加工机械

	等。 – 完整的工业设施：为避免漏洞，新增了这一类别。 – 航空行业使用的商品：如涡轮喷气发动机。
<b>对欧盟进口的新禁令</b>	– 俄罗斯高收入商品：包括沥青、合成橡胶和碳黑等，这些新进口禁令覆盖了欧盟进口价值近 13 亿欧元的商品。
<b>金融部门</b>	– 将三家俄罗斯银行加入到资产冻结和禁止提供资金和经济资源的实体名单中。
<b>其他措施</b>	– 禁止俄罗斯国民在成员国的关键基础设施公司的管理机构中任职。 – 禁止俄罗斯国民和实体预订欧盟（LNG 除外）的天然气储存能力。 – 采取措施以便利欧盟运营商从俄罗斯撤资。
<b>执行和反规避措施</b>	– 对俄罗斯中央银行资产实施新的报告义务，这对于可能使用俄罗斯公共资产资助战后乌克兰重建尤为重要。
<b>俄罗斯虚假信息媒体的额外禁令</b>	– 另外两个俄罗斯媒体机构被添加到媒体禁令中。

数据来源：European Commission、长江期货有色产业服务中心

## （11）第十一轮制裁 – 2023 年 6 月 23 日

图 23：第十一轮制裁内容

制裁方面	制裁内容
<b>贸易措施</b>	– 引入新的反规避工具，作为对那些被认为存在特别高规避风险的第三国的出售、供应、转移或出口特定受制裁商品和技术的限制措施。 – 对通过俄罗斯出口到第三国的某些敏感商品（例如先进技术、航空相关材料）的过境禁令进行扩展，以减少规避行为。 – 将 87 个新实体加入支持俄罗斯军事和工业综合体在对乌克兰战争中的名单，这些实体将面临更严格的双用途和先进技术项目的出口限制。这些新增实体包括在俄罗斯和伊朗之外，中国、乌兹别克斯坦、阿拉伯联合酋长国、叙利亚和亚美尼亚注册的实体。 – 对在乌克兰战场上发现的或生产此类装备所需的进一步 15 种技术项目实施出口限制。 – 加强对铁和钢商品进口的限制，要求进口商证明其产品不是使用俄罗斯的投入品。 – 禁止销售、许可、转让或引用与受限商品相关的知识产权和商业秘密，以防止这些商品在欧盟以外简单地被制造。 – 豪华汽车出口禁令扩展：将出口禁令扩展到所有新型和二手的大型发动机汽车（>1900 cm <sup>3</sup> ），以及所有电动和混合动力车辆。 – 对某些类型的机械部件实施全面的出口禁令。 – 工业商品附录结构简化：通过在单一部分中列出受限制的产品，并使用更广泛的产品定义，以更好地识别受出口禁令的商品，并减少因误分类而规避制裁。
<b>运输措施</b>	– 全面禁止带有俄罗斯拖车和半挂车的卡车向欧盟运输货物。 – 禁止涉嫌违反俄罗斯石油进口禁令或 G7 联盟价格上限的船对船转运的船只进入欧盟港口。 – 如果船只未至少提前 48 小时通知有关当局，就禁止其进入欧盟港口，特别是关于在成员国专属经济区或海岸基线 12 海里内发生的船对船转运。 – 禁止在运输受石油进口禁令或 G7 价格上限约束的俄罗斯石油时操纵或关闭其导航跟踪系统的船只进入欧盟港口。
<b>能源措施</b>	– 俄罗斯石油管道进口禁令：结束德国和波兰通过管道进口俄罗斯石油的可能性。 – CPC 管道维护：对 CPC（里海管道财团）管道实施严格和非常针对性的豁免，该管道通过俄罗斯将哈萨克斯坦石油输送到欧盟。 – 萨哈林石油价格上限例外：将对日本萨哈林石油的油价上限例外延长至 2024 年 3 月 31 日。
<b>附加名单</b>	– 资产冻结：新增超过 100 个人和实体至资产冻结名单。

数据来源：European Commission、长江期货有色产业服务中心

## (12) 第十二轮制裁 - 2023 年 12 月 18 日

图 24：第十二轮制裁内容

制裁方面	制裁内容
新增名单	<ul style="list-style-type: none"> <li>个人和实体资产冻结，IT 行业和其他经济行动者等。</li> </ul>
贸易措施	<ul style="list-style-type: none"> <li>俄罗斯钻石进口禁令：禁止进口在俄罗斯开采、加工或生产的非工业用钻石，这是 G7 国家协调的钻石禁令的一部分，旨在剥夺俄罗斯的重要收入来源。</li> <li>钢铁生产原材料进口禁令：新的措施限制从俄罗斯进口某些金属商品，包括钢铁生产原材料、加工铝产品和其他金属商品。</li> <li>出口限制：对价值 23 亿欧元的双用途和先进技术及工业商品实施额外的出口限制。</li> <li>新的出口控制：针对双用途/先进技术的新出口控制，目的是进一步削弱俄罗斯的军事能力，包括化学品、恒温器、无人驾驶飞行器（UAV）的直流电动机和伺服电动机、机床和机械零件。</li> <li>新的欧盟工业商品出口禁令：包括机械和零件、建筑相关商品、加工钢、铜和铝制品、激光器和电池。</li> <li>新增与俄罗斯军事工业综合体相关的实体：新增 29 个俄罗斯和第三国实体，包括在乌兹别克斯坦和新加坡注册的实体。</li> <li>禁止向俄罗斯提供软件：禁止向俄罗斯政府或俄罗斯公司提供与企业运营和设计相关的软件，以进一步阻碍俄罗斯的工业部门能力。</li> </ul>
更严格的资产冻结义务	<ul style="list-style-type: none"> <li>新的列名标准：理事会同意了一个新的列名标准，包括那些从欧盟公司在俄罗斯子公司的所有权或控制权被强制转移中获益的人。</li> <li>保留已故人士在资产冻结名单上：为了防止冻结措施可能受到破坏，可能会将已故人士保留在资产冻结名单上。</li> <li>追踪资产的更严格义务：成员国有更严格的义务积极追踪被列名人士的资产，以防止和发现违反或规避制裁的情况。</li> </ul>
能源措施	<ul style="list-style-type: none"> <li>石油价格上限：通过引入新措施，更密切地监控向第三国销售油轮，以及要求更详细的证明要求，从而加强了国际 G7+石油价格上限。</li> <li>液化石油气（LPG）进口禁令：新的 LPG 进口禁令，影响年进口价值超过 10 亿欧元，现有合同可以延长最多 12 个月。</li> </ul>
更强有力的反规避措施	<ul style="list-style-type: none"> <li>扩大过境禁止范围：通过增加某些经济关键商品，当这些商品打算出口到第三国时，扩大了通过俄罗斯的过境禁止范围。</li> <li>运营商的合同义务：运营商必须在合同中禁止将某些敏感商品类别再出口到俄罗斯，包括与航空、航空燃料、枪支和共同高优先级清单上的商品。</li> <li>资金转移通知要求：要求通知从欧盟境内的欧盟实体直接或间接超过 40% 由俄罗斯人或在俄罗斯设立的实体拥有的某些资金转移。</li> </ul>

数据来源：European Commission、长江期货有色产业服务中心

## (13) 第十三轮制裁 - 2024 年 2 月 23 日

图 25：第十二轮制裁内容

制裁方面	制裁内容
新增名单	<ul style="list-style-type: none"> <li>俄罗斯军事和国防部门：超过 140 家公司和个人被列入制裁名单，这些实体涉及导弹、无人机、防空导弹系统、军用车辆、武器的高科技组件等军事装备的制造。</li> <li>针对俄罗斯战争努力的合作伙伴。</li> </ul>
贸易措施	<ul style="list-style-type: none"> <li>无人机组件：针对俄罗斯获取西方敏感技术，特别是无人机的关键组件，引入了行业制裁，以增加无人机战争的复杂性。</li> <li>出口限制：基于贸易和海关数据的有力证据，27 家俄罗斯和第三国公司被列入与俄罗斯军事工业综合体相关的实体名单（第 833/2014 号法规附件 IV），这些公司将面临针对</li> </ul>

	<p>两用商品和技术的出口限制。</p> <ul style="list-style-type: none"><li>– 电子组件：新增 17 家参与电子组件开发、生产和供应的俄罗斯公司，这些组件特别用于无人机生产。</li><li>– 国际公司：包括 4 家在中国注册的公司，以及在哈萨克斯坦、印度、塞尔维亚、泰国、斯里兰卡和土耳其注册的各一家公司，它们也在从事电子组件领域的贸易，包括欧盟原产地的组件。</li><li>– 先进技术项目：扩大了可能有助于俄罗斯军事和技术增强或国防和安全领域发展的先进技术项目清单，包括用于无人机开发和生产的组件，如电动变压器、静态转换器、电感器，以及具有军事应用的铝电容器。</li></ul>
<b>促进国际合作的措施</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>– 铁和钢进口：将英国添加到铁和钢进口的伙伴国家名单中，这些国家对铁和钢进口实施了与欧盟法规（EU）第 833/2014 号法规实质上等效的限制性措施和进口控制措施。</li></ul>

数据来源：European Commission、长江期货有色产业服务中心



## 我们的优质服务

### 市场研判专业报告



### 产业调研一手资讯



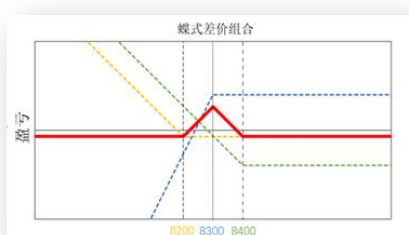
### 行情交流操作指导



### 仓单交割质押融资



### 套保期现期权设计



### 产业沟通资源对接



## **风险提示**

本报告仅供参考之用，不构成卖出或买入期货、期权合约或其他投资标的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。任何形式的分享投资收益或者分担投资损失的书面或口头承诺均为无效。投资者应当充分了解报告内容的局限性，结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，我公司及员工对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

## **免责声明**

长江期货股份有限公司拥有交易咨询资格。长江期货系列报告的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。本报告所载资料、意见及推测仅反映在本报告所载明日期的判断，本公司可随时修改，毋需提前通知，投资者应当自行关注相应的更新或修改。本公司已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不代表对期货价格涨跌或市场走势的确定性判断。报告中的信息或意见并不构成所述期货的买卖出价，投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关。本公司及作者在自身所知范围内，与本报告中所评价或推荐的交易机会不存在法律法规要求披露或采取限制、静默措施的利益冲突。

本报告版权仅为本公司所有，未经本公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、引用或再次分发他人，或投入商业使用。如征得本公司同意引用、刊发，需在允许的范围内使用，并注明出处为“长江期货股份有限公司”，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权利。

## **联系方式**

地址：武汉市江汉区淮海路 88 号 13、14 层

邮编：430000

电话：(027) 65777106

网址：<http://www.cjfc.com.cn>