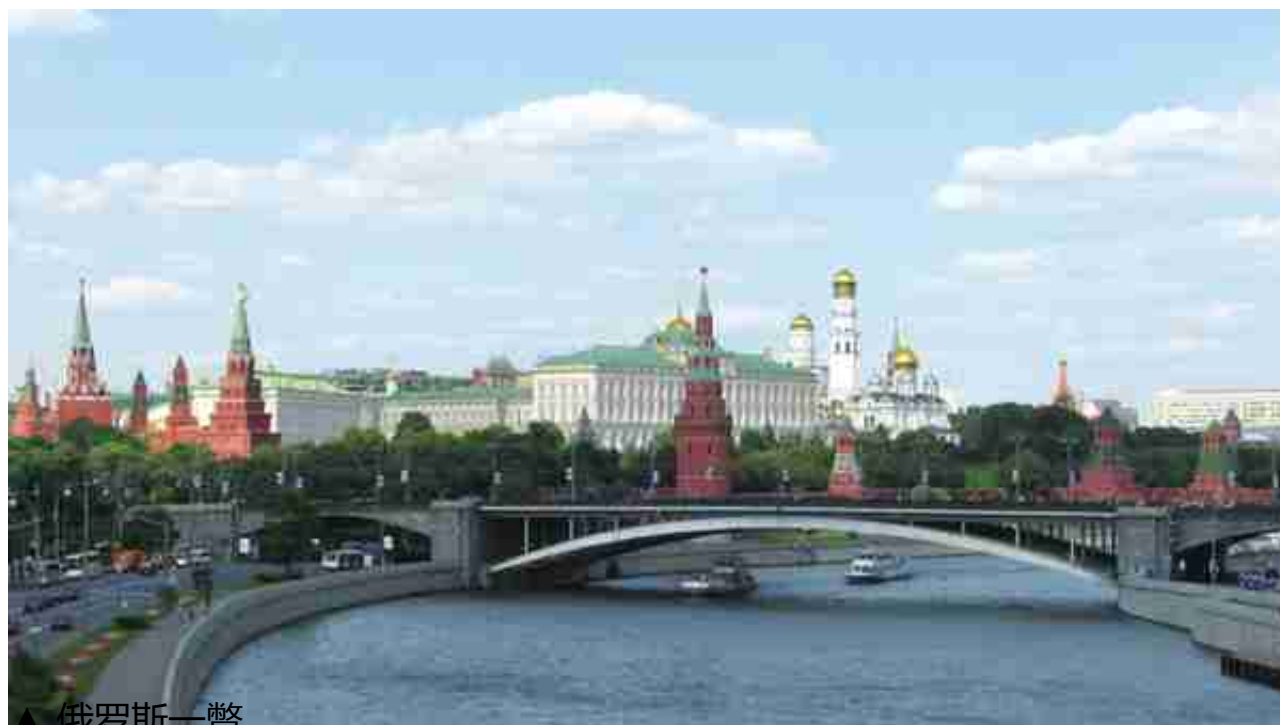


原创 撰稿/王维芒



▲ 俄罗斯一瞥

第三，战争对中俄贸易的影响。

由于俄乌冲突影响，3月份中国与俄罗斯的贸易较2月份有明显变化。3月份中国对俄罗斯的进出口同比增速是12.76%，前值是25.7%。环比变化不大，小幅增加1.69%。

出口方面，3月份中国对俄罗斯出口同比下降7.65%，环比下降26.96%，明显低于近期平均值。其中，排名前五的是机电音像设备及其零件、车辆航空器船舶、贱金属、化工及其相关产品和纺织原料及其制品等。

除了车辆航空器船舶及其运输设备同比增加33.01%，环比增加5.12%，其他四个分项环比同比均有不同程度的下降。机电音像设备及其零件同比下降5.59%，环比下降26.04%；其他贱金属、化工及其相关产品、纺织原料及其制品分别环比下降30.5%、34.42%、34.92%等。

进口方面，3月份中国对俄罗斯进口同比增加26.39%，环比增加25.73%，创2017年10月份以来新高。其中，3月份金额占比前五的品类是矿产类、贱金属及其制品、木及其制品、活动物及其产品、木浆纸板及其制品。

变化较大的是矿产品，3月份进口金额同比增速29.36%，环比增速42.65%，

贱金属同比下降1.12%，环比下降27.08%。另外活动物类进口环比增加33.35%，变化较大。

3月份中俄贸易差额扩大至401亿美元，为中俄贸易史上最大的单月贸易逆差。由于俄乌冲突，俄罗斯卢布贬值以及欧盟和美国对俄罗斯制裁加大的背景之下，中国政府按照原计划积极进行贸易合作，中俄贸易有增无减。

第四，战争对中乌贸易的影响。

从2月底俄乌开战到3月31日，中国与乌克兰之间贸易结构影响明显。3月份中乌贸易进出口金额同比下降19.38%，环比下降27.03%。明显低于历史同期平均水平。



1. 俄乌冲突加剧物价高涨，价格影响进口。

由于俄乌冲突的负面影响，全球多种商品价格明显上涨：与2月23日相比，截至4月22日，CBOT玉米期货价格上涨17%，CBOT小麦期货价格上涨22%，NYMEX天然气期货价格上涨51%，LME镍期货价格上涨38%。高价格会造成全球贸易金额当中的贸易价格指数持续处于高位，价格因素对进口金额的影响未来将会进一步强化。

2. 俄乌冲突加剧全球贸易成本。

由于俄乌冲突造成原油价格大涨，从2月23日至4月22日，全球原油价格从92冲高至130美元每桶，4月22日报价在102左右，运输费用上涨，再加上物流不畅，摩擦成本加大，造成全球贸易运输效率降低，部分程度上对中国外贸产生负面影响，但是考虑到中国与俄乌较稳定的经贸关系，预计影响有限。

3. 战争对中欧贸易的影响。

俄乌是中欧贸易的重要交通枢纽，俄乌冲突或影响中欧贸易。中欧之间的贸易运输方式主要是海运为主，还有空运和铁路。由于俄乌冲突主要影响黑海沿线，部分航运受阻。

总体来说俄乌冲突对中欧贸易影响有限。欧洲和俄罗斯之间有较强的依赖关系，但是随着对俄罗斯制裁的扩大及实施，不排除部分商品贸易影响中国市场。