



# 汽车行业动态点评：俄乌冲突对我国汽车行业影响有限



## 俄乌冲突爆发对国内汽车行业短期影响有限

据新华社，2月24日俄罗斯总统普京发表电视讲话，决定对乌克兰部分地区发起军事行动；美国总统拜登就该军事行动发表声明，称美国及其盟友将做出一致回应。据欧洲商会，2021年中国汽车品牌在俄销量合计约11万辆，占俄罗斯当年汽车销量的6.7%；在俄销量较高的中国品牌包括长城（601633CH），奇瑞（未上市）和吉利（175HK）。我们认为，尽管短期来看俄乌冲突可能导致俄罗斯经济承压，对其汽车消费产生冲击，但中国品牌目前在俄销量较低，对华汽车行业影响有限；中长期来看，中国品牌受地缘政治影响较小，在俄发展前景仍向好。

### 长城：2021年在俄销量3.9万辆

据欧洲商会，长城旗下的哈弗品牌，2021年在俄销量3.9万辆，同比+125%，销量排名第12名。据公司官网，公司于俄罗斯图拉州的工厂于2019年6月竣工投产，目前该工厂年产能8万辆，包括冲压、焊接、涂装和总装四大工艺，现已经导入哈弗H7、H7x和H9等车型。据公司公告，2021年公司总销量达到128万辆，在俄销量占其销量比例为3%。

### 奇瑞：2021年在俄销量3.7万辆

据欧洲商会，奇瑞汽车2021年在俄销量3.7万辆，同比+224%，销量排名第13名。据公司官网，奇瑞在俄投放车型包括瑞虎8pro，瑞虎7pro，瑞虎4，星图TXL等车型，公司在俄的生产采用CKD模式。据中汽协，2021

年公司总销量达到 96 万辆，在俄销量占其销量比例为 4%。

吉利：2021 年在俄销量 2.5 万辆

据欧洲商会，吉利汽车 2021 年在俄销量 2.5 万辆，同比+59%，销量排名第 17 名。公司通过其位于白俄罗斯的 CKD 工厂，向俄罗斯出口产品。目前公司在俄的销售车型包括博越、星越和帝豪等车型。据公司公告，2021 年公司总销量 133 万辆，在俄销量占其总销量比例为 2%。

俄乌冲突短期影响有限，中长期或利好

据欧洲商会，2021 年俄罗斯汽车销量前十的品牌中，有 8 个品牌为非本土品牌，主要由韩系（起亚、现代）、欧系（雷诺、大众、斯柯达、宝马）、和日系（丰田、日产）品牌占据，占 2021 年俄罗斯汽车总销量的 53%。我们认为，短期来看俄乌冲突可能导致俄罗斯经济承压，拖累其汽车消费；中长期来看，如果美国及其盟友国对俄采取制裁措施（比如限制美国及其同盟国的汽车零部件进出口），则可能影响韩系、欧系和日系汽车在当地的生产与销售，进而为我国自主品牌提供在俄发展机遇。

**预览已结束，完整报告链接和二维码如下：**

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_38241](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_38241)

