

# ГОНКОНГ ТА ОБХІД САНКЦІЙ



ВИКОРИСТАННЯ УНІКАЛЬНОГО СТАТУСУ РЕГІОНУ РОСІЄЮ

## ПОДЯКИ

---

Ми висловлюємо щирі вдячності **Рею Вонгу (Ray Wong)** за зовнішню рецензію, та **Дар'ї Кузьміній**, керівниці санкційного напрямку аналітичного центру StateWatch, за внутрішню рецензію цього звіту.

Висловлюємо подяку старшій аналітичині **Софії Максимів** та аналітикам **Максиму Стеблівському** та **Альоні Гришко** за роботу над звітом.

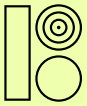
Звіт створений у співпраці з **The European Hong Kong Diaspora Alliance (EHKDA)** та **Hong Kong Watch**. Також висловлюємо подяку відділу досліджень та даних **The Organized Crime and Corruption Reporting Project (OCCRP)** за допомогу у зборі даних та їх аналізі.

Дизайн підготував **Артем Чехов**.

## ЗАСТЕРЕЖЕННЯ

---

1. Цей звіт підготовлено проєктом Trap Aggressor аналітичного центру StateWatch з інформаційною метою.
2. Попри ретельну перевірку, ми не гарантуємо абсолютної точності матеріалів, оскільки вони базуються на відкритих джерелах.
3. Матеріали призначені для інформування. У разі використання для правових чи управлінських рішень рекомендуємо додатково перевірити інформацію шляхом незалежних досліджень.
4. Можливі неточності в перекладі та транслітерації іншомовних матеріалів.



МАТЕРІАЛ ПІДГОТОВЛЕНО ЗА ПІДТРИМКИ МІЖНАРОДНОГО ФОНДУ «ВІДРОДЖЕННЯ». МАТЕРІАЛ ПРЕДСТАВЛЯЄ ПОЗИЦІЮ АВТОРІВ І НЕ ОБОВ'ЯЗКОВО ВІДОБРАЖАЄ ПОЗИЦІЮ МІЖНАРОДНОГО ФОНДУ «ВІДРОДЖЕННЯ».

**Міжнародний фонд «Відродження»** – одна з найбільших благодійних фондів в Україні, що з 1990-го року допомагає розвивати в Україні відкрите суспільство на основі демократичних цінностей. За час своєї діяльності Фонд підтримував близько 20 тисяч проєктів на суму понад 350 мільйонів доларів США.

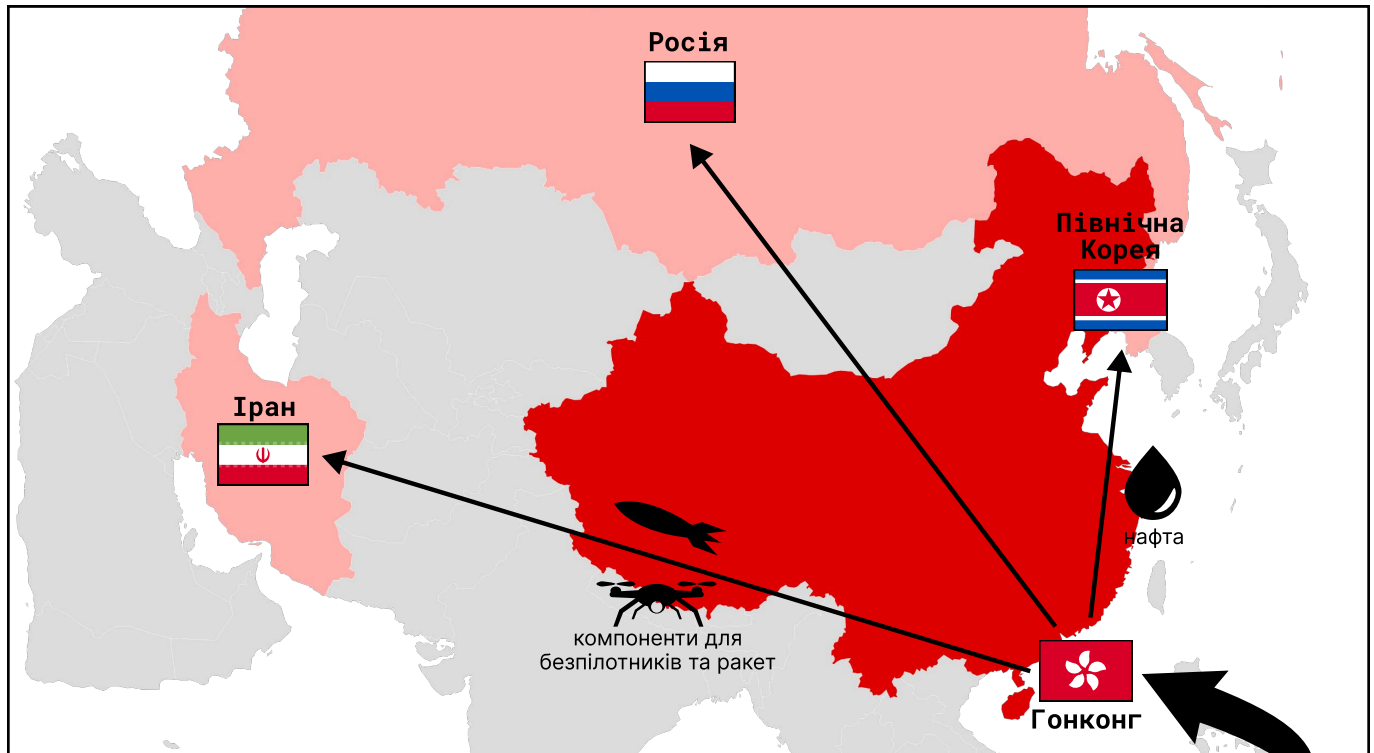
[www.irf.ua](http://www.irf.ua)

[www.fb.com/irf.ukraine](https://www.fb.com/irf.ukraine)

**Звіт опубліковано у жовтні 2025 року, м. Київ.**

## ВСТУП

Гонконг, як особливий адміністративний район Китайської Народної Республіки (КНР), є одним із ключових світових фінансових і торгових хабів. Зі збільшенням контролю з боку Китаю, а потім із початком повномасштабного вторгнення Росії в Україну, Гонконг активно використовується для обходу санкційних обмежень Російською Федерацією (РФ), а також Іраном та Корейською Народно-Демократичною Республікою (КНДР).<sup>1</sup> Це дозволяє цим країнам отримувати критично важливі товари, зокрема мікроелектроніку, запчастини для двигунів, промислові верстати тощо.



ЦЕЙ ЗВІТ ПРИСВЯЧЕНИЙ АНАЛІЗУ РОЛІ ГОНКОНГУ ЯК ВАЖЛИВОГО ВУЗЛА В ЛАНЦЮГАХ ОБХОДУ МІЖНАРОДНИХ САНКЦІЙ ЩОДО РОСІЙСЬКОЇ ФЕДЕРАЦІЇ.

Основна мета – виявити та описати механізми, які дозволяють використовувати юрисдикцію Гонконгу для отримання критично важливих товарів; дослідити компанії, що дотичні до цих поставок; та запропонувати шляхи розв'язання описаних проблем. Звіт базується на аналізі торгових даних, реєстрів компаній, нормативно-правових актів та публічних джерел. Також використано дані з публікацій інших аналітичних центрів та журналістських розслідувань, присвячених санкціям.

Гонконг було обрано для аналізу з кількох причин. Передусім, важливо проаналізувати поступове збільшення впливу материкового Китаю на адміністративний район Гонконг, що змінило його економічну структуру та геополітичне становище. По-друге, західні компанії зацікавлені у своєму представництві в юрисдикції Гонконгу для взаємодії з азійськими ринками, а російські активно реєструють там компанії через відсутність обмежень щодо свого бізнесу, що створює обом сторонам умови для торгової взаємодії. Не в останню чергу за участі КНР.<sup>2</sup> По-третє, різниця в експортному контролі ЄС щодо КНР та Гонконгу створює можливості для російського бізнесу обходити санкційні обмеження.

**У перших двох розділах звіту** розглянуто унікальний статус Гонконгу як світового фінансового центру та його роль в обході санкцій, сприятливі умови для реєстрації бізнесу, що приваблюють компанії з різних юрисдикцій, а також функціонування експортних обмежень в цьому адміністративному районі.

**Третій розділ** містить аналіз поставок з Гонконгу до РФ за 2024-2025 роки для прикладного розуміння схем ухилення від західних санкційних обмежень Росією та залученими компаніями й особами.

## КЛЮЧОВІ ЗНАХІДКИ

|   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Гонконг, попри свій статус фінансового центру, активно використовується як транзитний вузол для обходу західних санкцій, запроваджених щодо Росії, а також її ситуативних союзників Ірану та Північної Кореї.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2 | Спрощена процедура заснування компаній у Гонконзі та сприятлива податкова система створюють комфортні умови для реєстрації компаній-посередників, які допомагають здійснювати й незаконну торгівлю.                                                                                                            |
| 3 | Уряд Гонконгу, орієнтуючись на пріоритети Пекіна, офіційно заявив, що дотримуватиметься лише санкцій ООН, ігноруючи односторонні санкції Заходу. Це створює «зелене світло» для незаконних операцій в місті.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 4 | Близько 38% досліджених компаній-постачальників були створені після 24 лютого 2022 року, що вказує на швидке налагодження нових схем для обходу санкцій. Понад 20% цих компаній були засновані громадянами Росії або інших країн колишнього СРСР, що підтверджує причетність російських суб'єктів до цих схем. |
| 5 | Загальний обсяг російського імпорту з Китаю та Гонконгу зріс більш ніж удвічі з 54 мільярдів доларів у 2019 році до 125,2 мільярда доларів у 2023 році. <b>3 2024 до лютого 2025 року, 55 гонконгських компаній</b> експортували до РФ критично важливої підсанкційної продукції на суму щонайменше <b>55 млн дол. США</b> . Найбільшу частку (54,4%) постачань товарів подвійного призначення, що потрапляють під санкції, складає продукція тайванського походження. Ці товари включають електронні компоненти, мікросхеми, а також високоточне обладнання. Це свідчить про використання Гонконгу для постачання критично важливих компонентів для російського військово-промислового комплексу. |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 6 | Деякі особи та компанії-постачальники вже фігурували в журналістських розслідуваннях, пов'язаних з незаконним експортом мікроелектроніки для російського озброєння.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 7 | Хоча майже третина (30,9%) досліджених компаній уже перебуває під санкціями, більшість нових юридичних осіб, створених у 2023-2024 роках, ще не потрапили під обмеження. Це вказує на необхідність постійного моніторингу та своєчасного запровадження санкцій.                                                |
| 8 | Використання Гонконгу для обходу міжнародних обмежень стосується не тільки Росії, Ірану чи Північної Кореї, а й глобальної безпекової ситуації з незаконним та неконтрольованим обігом товарів, грошей та зброї.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |



## ✿ ГОНКОНГ ЯК СВІТОВИЙ ФІНАНСОВИЙ ЦЕНТР

У 1841 році Велика Британія захопила Гонконг, а Китай офіційно поступився ним наступного року – по завершенню Першої опіумної війни. Пізніше, у 1898 році, після Другої опіумної війни, Велика Британія отримала право на 99-річну оренду території. За договором, Гонконг був повернений КНР 1 липня 1997 року, ставши Особливим адміністративним районом Гонконг. Згідно з принципом **«одна країна, дві системи»**, КНР зобов'язалася надати Гонконгу «високий ступінь автономії» на 50 років, звільнивши його від соціалістичної системи, при цьому продовжила займатися лише зовнішніми справами та обороною. Адміністративний район має власну конституцію – Основний закон (Basic Law). Його судова система значною мірою ґрунтується на британському загальному праві. Також громадяни Гонконгу мають власні паспорти, які відрізняються від паспортів КНР, і забезпечують безвізовий доступ до багатьох країн. Офіційна валюта – гонконгський долар (HKD).<sup>3</sup>

Згідно з Global Financial Centres Index, Гонконг посів третє місце у рейтингу конкурентоспроможності фінансових центрів, обігнавши Сінгапур у 2024 році.<sup>4</sup> Попри його постійний успіх як фінансового хабу, після 1997 року зростання політичного впливу КНР призвело до значних громадянських заворушень, включно з масовими продемократичними протестами у 2019 році.<sup>5</sup> У відповідь КНР та уряд Гонконгу обмежили автономію останнього, порушивши Спільну китайсько-британську декларацію. Це призвело до арешту демократичних діячів, закриття незалежних медіа та розпуску громадських організацій. Крім того, у 2021 році Пекін запровадив більш обмежувальну виборчу систему, дозволяючи балотуватися на посади лише кандидатам, схваленим урядом, а у 2024 році було прийнято новий закон про національну безпеку (стаття 23), який ще більше обмежує інакомислення.<sup>6</sup> Згідно з Основним законом, суди Гонконгу відповідають – «в межах [своїї] автономії» – за визначення законності дій уряду. Але Постійний комітет Всекитайських зборів народних представників – вищий законодавчий орган КНР – має найвище «право тлумачення» цих дій.<sup>7</sup>

Порівняно з колись світовим фінансовим центром нарівні з Нью-Йорком та Лондоном, статус Гонконгу змінюється. **Його сильною стороною було дотримання верховенства права та міжнародних стандартів**, що робило місто надійним глобальним партнером. Однак зі зростанням політичного контролю КНР економічна міць Гонконгу тепер використовується для підризу глобальної стабільності та міжнародного права, а не для сприяння міжнародній співпраці. Так, у 2022 році головою уряду Гонконгу (англ. – Chief Executive, найвища посада) було обрано **Джона Лі**, що був єдиним кандидатом, схваленим КНР на виборах.<sup>8</sup> У 2020 році США наклали на нього санкції через «драконівські» закони про національну безпеку,<sup>9</sup> які були введені, коли він був секретарем безпеки Гонконгу.<sup>10</sup>

Відкриття бізнесу в Гонконзі є відносно простим та економічно вигідним. Іноземці можуть володіти 100% свого бізнесу та бути єдиними директорами та акціонерами своєї юридичної особи. Гонконг також полегшує доступ до ведення бізнесу в Китаї чи інших азійських країнах. В юрисдикції немає вимог щодо місцевого проживання, і принаймні один з директорів повинен бути фізичною особою, а не юридичною. Відкриття компанії в Гонконзі включає три простих ключових кроки:

|   |                |                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| → | <b>КРОК 01</b> | <b>ВИБІР ТИПУ ТА НАЗВИ КОМПАНІЇ</b><br>Товариство з обмеженою відповідальністю (LLC); Гарантійне товариство (CLG) (або Товариство з обмеженою відповідальністю за гарантією); Партнерство з обмеженою відповідальністю (LLP) тощо                              |
|   | <b>КРОК 02</b> | <b>ПОДАЧА ЗАЯВКИ</b><br>Документи необхідно подати онлайн через Портал електронних послуг або особисто: <b>форму реєстрації, копію Статуту компанії, повідомлення до Офісу реєстрації бізнесу (IRBR1).</b>                                                     |
|   | <b>КРОК 03</b> | <b>ОТРИМАННЯ СЕРТИФІКАТА</b><br>Після схвалення заявки власник отримує Свідоцтво про інкорпорацію та Свідоцтво про реєстрацію бізнесу. На вебсайті Департаменту торгівлі та промисловості можна перевірити, чи потрібні бізнесу додаткові дозволи чи ліцензії. |

Джерело: Уряд Спеціального адміністративного району Гонконг<sup>11</sup>

<sup>9</sup> Закон про національну безпеку Гонконгу криміналізує заклики до відокремлення від Китаю; підризу діяльність щодо влади чи авторитету центрального уряду; тероризм, що застосовує насильство; та змову з іноземними або зовнішніми силами. Ці чотири основні злочини караються максимальним терміном покарання у вигляді довічного ув'язнення і були створені фактично для придушення протестів проти розширення впливу центрального уряду КНР на Гонконг.

Гонконгське законодавство також вимагає закріплення за кожною юридичною особою **корпоративного секретаря** – іншої зареєстрованої в Гонконзі компанії, що контролюватиме дотримання місцевих законів, займатиметься документацією та сприятиме доброчесній комунікації компанії з державними органами.

Гонконг є привабливим місцем для бізнесу завдяки **податковим пільгам, простоті заснування компаній та доступу до ринку.**

Ставка корпоративного податку становить низьких 16,5%, з ще нижчою ставкою 8,25% на перші 2 мільйони гонконгських доларів прибутку (~260 тис. дол. США). Також немає податків на дивіденди, ПДВ та оподаткування для компаній, які ведуть діяльність за межами території Гонконгу.

Створення компанії є простим завдяки спрощеному процесу реєстрації, який можна завершити протягом 48 годин.

Велика дотичність до світових фінансових ринків та позиціювання як банківського центру дозволяє отримати відмінні фінансові послуги та мультивалютні рахунки. Політика Гонконгу щодо відсутності обмежень на внутрішні або зовнішні інвестиції та міжнародного валютного контролю сприяє вільній та активній торгівлі.

## КЛЮЧОВІ ЗНАХІДКИ З РОЗДІЛУ

|   |                                                                                                                                                                                                                                                          |   |                                                                                                                                                                  |
|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Після масових протестів у 2019 році КНР та уряд Гонконгу запровадили обмежувальні заходи щодо адміністративного центру, що порушують принцип «одна країна, дві системи» та знижують його статус як фінансового центру, що керується верховенством права. | 2 | Попри політичні зміни, Гонконг залишається провідним світовим фінансовим центром, де відкриття бізнесу є простим, і також немає вимог щодо місцевого проживання. |
|   | Юрисдикція пропонує низькі податкові ставки, відсутність обмежень на внутрішні/зовнішні інвестиції та міжнародного валютного контролю, а також надає доступ до високоякісних мультивалютних фінансових послуг.                                           | 3 |                                                                                                                                                                  |

## ЕКСПОРТНИЙ КОНТРОЛЬ: КНР VS ГОНКОНГ

У жовтні 2022 року у відповідь на питання щодо дозволу пришвартуватися в порту Гонконгу яхті російського підсанкційного олігарха Мордашова голова адміністрації Гонконгу Джон Лі заявив, що територія **не запроваджуватиме глобальні санкції щодо Росії**.<sup>12</sup> Це дало незаконним операторам розуміння про ставлення Гонконгу до створення мереж компаній у місті – від російських власників танкерів до експортерів компонентів для російських безпілотників.<sup>13</sup>

---

Тоді Лі заявив, що **Гонконг дотримуватиметься лише санкцій ООН**. Це пояснюють тим, що санкції іноземних держав, тобто односторонні санкції Заходу – або навіть Список ненадійних організацій КНР – «не мають правової основи» в місті.<sup>14</sup>

Втім, Гонконг продовжує використовувати репутацію юрисдикції, що дотримується міжнародних стандартів. Більшість великих міжнародних фінансових установ проводять значні операції через Гонконг, і віднедавна гонконгський ринок первинних публічних пропозицій (IPO) регулярно перевершував ринок Нью-Йорка та Лондона.<sup>15</sup> Але ця репутація більше не відповідає дійсності, адже вона поступово знівелювалась після початку китайського контролю. Після приходу Сі Цзіньпіна до влади у 2012 році, і ще більше після масових продемократичних протестів у 2019 році, КНР вжила заходів для встановлення майже повного політичного контролю над Гонконгом, ліквідації його демократичних інституцій та постійного підриву верховенства права. **Так Гонконг став одним зі світових центрів НЕзаконних фінансів та торгівлі**. Крім того, протягом багатьох років уряд відкрито ігнорував своє юридичне зобов'язання забезпечувати дотримання санкцій ООН щодо Північної Кореї. Така бездіяльність послужила зеленим світлом для всіх інших.

Гонконг впроваджує санкції ООН через місцеву **Постанову про санкції ООН («UNSO»)**<sup>16</sup> та **Постанову ООН про антитерористичні заходи («UNATMO»)**,<sup>17</sup> але лише опосередковано. Згідно з цими нормативними актами, Гонконг повинен виконувати санкції ООН, якщо і лише якщо Міністерство закордонних справ материкового Китаю дасть йому вказівку зробити це. На практиці Пекін доручив Гонконгу застосовувати санкції ООН, такі як санкції щодо Північної Кореї, але місто не повною мірою виконує ці вказівки.

**Ухилення від санкцій є кримінальним злочином у Гонконзі та карається позбавленням волі.**<sup>18</sup>

## ГОНКОНГ ТА ЄС

---

ЄС має окремі угоди про **митне співробітництво та взаємну адміністративну допомогу (ССМАА)** з КНР та зі Спеціальним адміністративним районом Гонконг. Хоча обидві угоди забезпечують правову основу для обміну інформацією, сприяння торгівлі та запобігання митному шахрайству, вони відрізняються за обсягом та суворістю. Так, до Гонконгу, який за інерцією вважається надійним торговельним партнером, застосовується «м'який» регуляторний підхід на протипагу тому, що застосовується до материкового Китаю. За угодою ССМАА з Гонконгом, останній зобов'язується лише «сприяти обговоренням щодо митної торгівлі», тоді як угода з КНР вимагає від сторін «прагнути до узгодження позицій». Ця незначна різниця має конкретні наслідки, оскільки узгодження позицій означає дію, тоді як обговорення зупиняється на обміні інформацією. Аналогічно, щодо допомоги на запит, угода ССМАА з КНР включає чіткі зобов'язання щодо запобігання, розслідування та боротьби з митним шахрайством, а також перевірки справжності таких документів, як декларації, рахунки-фактури та сертифікати походження. Ці вимоги відсутні в угоді ССМАА з Гонконгом, яка лише зобов'язує сторони надавати відповідну інформацію на запит.

Угода з КНР також дозволяє посадовцям ЄС отримувати інформацію безпосередньо від китайської влади у випадках підозр щодо порушень, тоді як угода з Гонконгом такого положення не містить. Зрештою, інституційна архітектура двох угод відрізняється. Крім того, **ЄС не має юрисдикції для безпосереднього покарання суб'єктів третіх країн**, що є структурним обмеженням, яке дозволило процвітати обходу санкцій, особливо в юрисдикціях, які не бажають запроваджувати санкції ЄС.

Вперше санкції щодо китайських компаній ЄС застосував у 13-ому пакеті,<sup>19</sup> тоді як роком пізніше, у 18-ому,<sup>20</sup> ЄС вперше ввів обмеження щодо двох китайських банків, а також кількох компаній з КНР та Гонконгу. 19-й пакет санкцій, анонсований президенткою Єврокомісії фон дер Ляєн у вересні 2025 року, наблизився до режиму вторинних санкцій. Вперше він був спрямований на суб'єкти, що не входять до ЄС, включно з нафтопереробними заводами, трейдерами, криптовалютними платформами тощо, пов'язаними з мережами Росії, що обходять санкції.<sup>21</sup> Це стало важливим кроком до обмеження ведення бізнесу ЄС з суб'єктами третіх країн, причетними до ухилення від санкцій.

Хоча Гонконг не зобов'язаний слідувати санкційним обмеженням Заходу щодо торгівлі з РФ, ймовірно, деякі фінансові установи міста добровільно їх дотримуються. Це зумовлено їхніми глобальними операціями та необхідністю управління ризиками, пов'язаними з міжнародною фінансовою системою, зокрема американською. Це стосується навіть санкцій США, спрямованих щодо самих громадян Гонконгу.<sup>22</sup>

У грудні 2023 року США видали **Виконавчий указ 14114**, який дозволяє запровадити вторинні санкції<sup>23</sup> щодо фінансових установ, що не є американськими, але працюють з російськими SDN,<sup>24</sup> навіть якщо вони безпосередньо не порушують санкції США, а також щодо будь-кого, хто підтримує російський ВПК. Цей Виконавчий указ фактично дозволяє запроваджувати санкції щодо китайських та гонконгських фінустанов, які фінансують незаконний експорт західних технологій до Росії. Попри Виконавчий указ, адміністрація Байдена вагалася з рішучими діями, а після приходу до влади Трампа США і поготів не поспішає з ними.

Втім, перехід Росії на китайську **Транскордонну міжбанківську платіжну систему (Cross-Border Interbank Payment System – CIPS)** для фінансових розрахунків після блокування SWIFT порушив питання про те, чи може CIPS стати альтернативною мережею, яка підриватиме ефективність санкцій, запроваджених ЄС, США та іншими партнерами України.<sup>25</sup>

## КЛЮЧОВІ ЗНАХІДКИ З РОЗДІЛУ

|                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1 Заява голови уряду Гонконгу Джона Лі про незастосування односторонніх санкцій Заходу створила сприятливі умови для незаконних операцій.</p> | <p>2 Репутація Гонконгу як юрисдикції, що дотримується міжнародних стандартів, більше не відповідає дійсності через встановлення майже повного політичного контролю КНР. Крім того, Гонконг не повною мірою виконує навіть санкції ООН (наприклад, щодо Північної Кореї).</p>                                                                                |
| <p>3 Угода про митне співробітництво між ЄС і Гонконгом (ССМТА) є менш суворою порівняно з аналогічною угодою з материковим Китаєм.</p>          | <p>4 Хоча США вагаються з рішучими діями, Виконавчий указ 14114 (грудень 2023) надає право запроваджувати вторинні санкції щодо неамериканських фінустанов, які підтримують російський ВПК. Крім того, перехід Росії на китайську платіжну систему CIPS порушує питання про її роль як альтернативної мережі, що підриває ефективність західних санкцій.</p> |

<sup>23</sup> Вторинні санкції не вимагають зв'язку компаній зі США. Вони можуть бути накладені на осіб, які не є громадянами США, прямо чи опосередковано беруть участь у певних операціях, таких як ведення бізнесу з особами або країнами, на які накладено санкції США. Наразі програми санкцій для Росії, Ірану, Північної Кореї, Гонконгу та Сирії включають положення про вторинні санкції. На відміну від порушень первинних санкцій, які можуть призвести до кримінального або цивільного покарання, вторинні санкції блокують доступ особи до ринків США та, відповідно, значної частини світової фінансової системи.

<sup>24</sup> SDN (Specially Designated Nationals), спеціально призначені громадяни. Це особи, компанії, судна та літаки, які перебувають під санкціями Управління з контролю за іноземними активами Міністерства фінансів США (OFAC).



## АНАЛІЗ ПОСТАЧАНЬ З ГОНКОНГУ ДО РФ (2024 – ЛЮТИЙ 2025)

---

Відносини між РФ та Гонконгом поступово міцнішають. Так, у грудні 2022 року Путін підписав закон про ратифікацію договору між Росією та Спеціальним адміністративним районом Гонконг КНР про передачу засуджених.<sup>26</sup> Ймовірно, ризики щодо наслідків економічних злочинів росіяни побачили ще тоді. У 2024 році найбільші банки Гонконгу відмовлялися приймати платежі з Росії. Це відбулося внаслідок посилення політики китайських банків та візиту чиновників Мінфіну США до Гонконгу, в ході якого вони погрожували відмовою в доступі до ринку США. Втім, у травні 2025 року Гонконг ухвалив закон про можливість «вхідної» редомициляції,<sup>27</sup> ставши для російського бізнесу ще однією «дружньою» територією для переїзду з «недружніх» юрисдикцій.<sup>28</sup> Крім того, у 2025 році Гонконг повернув в Росію своє Управління з туризму, що було відсутнє в країні більш ніж три роки. Причиною став активний приплив російських туристів до міста та запуск прямих авіарейсів між РФ та Гонконгом.

Багато західних компаній з виробничими майданчиками та дочірніми компаніями в Азії експортують товари до Росії через КНР або Гонконг. Деякі з них не експортували товари до Росії таким маршрутом до 2022 року, але значно розширили цю торгівлю на час санкційних обмежень щодо РФ. **Загальний обсяг російського імпорту з Китаю та Гонконгу зріс більш ніж удвічі з 54 мільярдів доларів у 2019 році до 125,2 мільярда доларів у 2023 році.** Також збільшилися постачання і до дружніх до РФ країн, зокрема Казахстану, Грузії тощо. З 2024 року деяке зниження кількості доступних російських даних може свідчити про тенденцію російських джерел приховувати офіційну торгівлю.<sup>29</sup>

## ГОНКОНГСЬКІ ПОСТАЧАЛЬНИКИ СНРЛ ДО РФ

---

У лютому 2024 року коаліція партнерів – Європейський Союз, Японія, Велика Британія та Бюро промисловості й безпеки (BIS) Міністерства торгівлі США – здійснили оновлення **Спільного переліку продукції високого пріоритету**<sup>30</sup> (**Common High Priority Items List, CHPL**). Цей документ охоплює 50 найменувань товарів, класифікованих відповідно до шестизначних кодів Гармонізованої системи Всесвітньої митної організації<sup>31</sup> (HS-кодів). Перелік визначає критично важливу продукцію подвійного призначення, яка ідентифікована у складі зразків російського озброєння та військових систем, що застосовуються у війні проти України, а також високотехнологічні компоненти, необхідні для їхнього розроблення та виробництва. Попри запроваджені обмежувальні заходи, Росія **продовжує імпортувати товари подвійного призначення**, залучаючи для обходу санкцій компанії, зареєстровані в юрисдикціях третіх країн, зокрема в Гонконзі.

У дослідженні проаналізовано російські митні дані за період **01.01.2024 – 28.02.2025**. Було ідентифіковано **55 гонконгських компаній**, кожна з яких протягом цього часу експортувала до РФ західну продукцію, включену до СНРЛ, на суму понад 100 тис. дол. США. Подальший аналіз охоплює тип товарів, загальну вартість постачань, а також реєстраційні дані постачальників: дату заснування, склад засновників, адресу реєстрації та санкційний статус компаній. Для цієї частини дослідження було використано дані, надані аналітичним та дослідницьким відділом The Organized Crime and Corruption Reporting Project (OCCRP).<sup>32</sup>

<sup>27</sup> Процес зміни юрисдикції реєстрації компанії без припинення її діяльності.

## АНАЛІЗ РОСІЙСЬКИХ МИТНИХ ДАНИХ

Усього за досліджений період РФ за участі 55 гонконгських постачальників імпортувала підсанкційну продукцію щонайменше на **55 млн дол. США** (Діаграма 1; розшифровку HS-кодів наведено в Додатку 1).

Діаграма 01



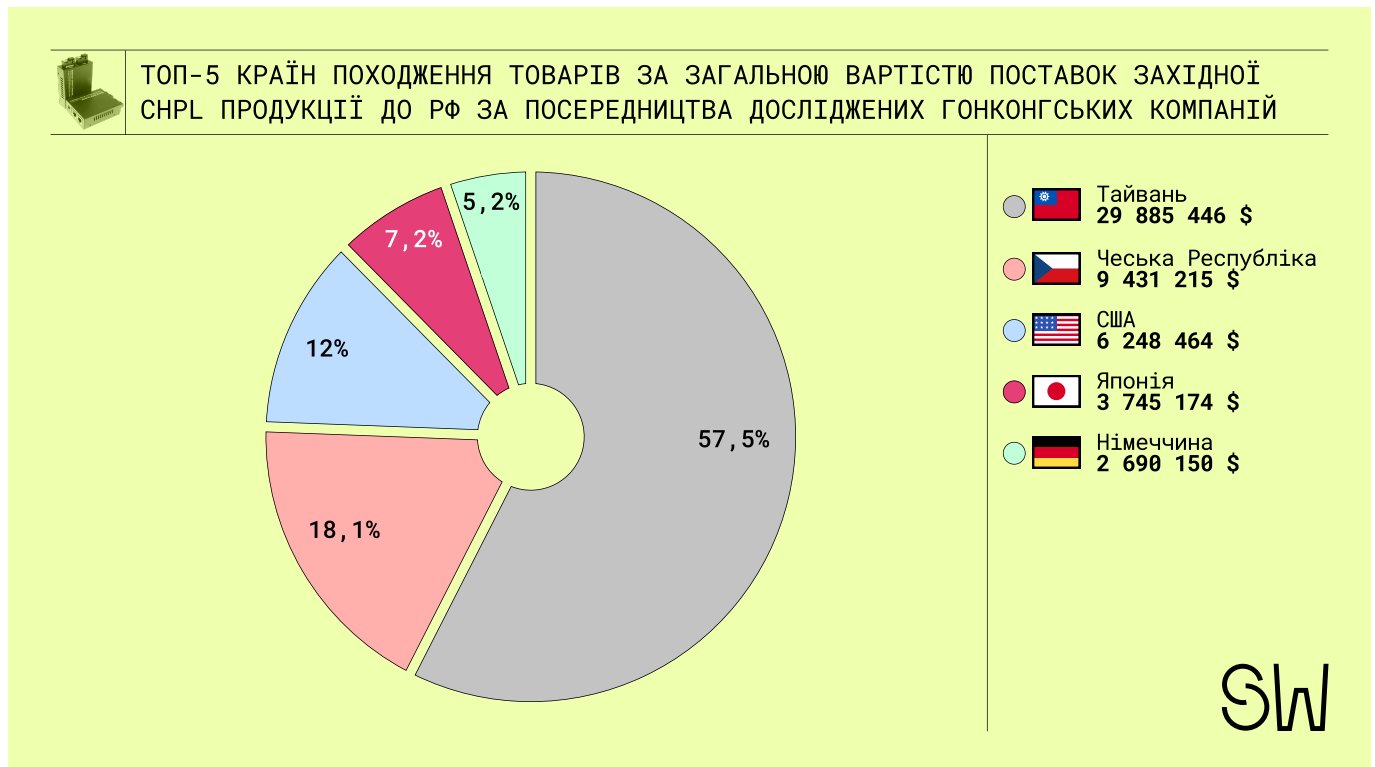
Джерело: російські митні дані

Продукція високого пріоритету, що експортувалася до Росії за участі гонконгських компаній, була вироблена в різних країнах. Найбільший обсяг поставок – **54,4% від загальної вартості** – становила продукція **тайванського походження** (Діаграма 2). Насамперед завозились електронні компоненти: пристрої для прийому, перетворення та передачі даних, блоки для таких машин та інтегральні схеми (Таблиця 1; розшифровку HS-кодів наведено в Додатку 1). Наприклад, гонконгська компанія **BK SMKs New Material Technology Co. Limited** (не входить до міжнародних санкційних списків) за посередництва підсанкційної логістичної організації **SMS TELECOM FZCO** з ОАЕ поставила до РФ обладнання марки **Mellanox** більше ніж на 20 млн доларів США. За рахунок цього обсяг експорту тайванських товарів за досліджений період суттєво перевищив обсяг продукції із США, Японії чи країн ЄС (Діаграма 2) – юрисдикцій, що спільно запровадили та оновлюють список продукції високого пріоритету.

Також через Гонконг до РФ надходили товари американського виробництва, зокрема мікросхеми **Texas Instruments** та **Analog Devices** – критично важлива електроніка, неодноразово знайдена в російському озброєнні,<sup>33</sup> – а також електричні з'єднувачі, виготовлені американською компанією **Carlisle Interconnect Technologies**, та обладнання для волоконно-оптичних систем зв'язку виробництва **Cisco Systems**. Оптичне волокно використовується росіянами для створення безпілотних літальних апаратів, невразливих до засобів радіоелектронної боротьби на полі бою.<sup>34</sup>

## АНАЛІЗ РОСІЙСЬКИХ МИТНИХ ДАНИХ

Діаграма 02



Джерело: російські митні дані

Серед пріоритетної **продукції японського походження** найчастіше з Гонконгу до РФ потрапляли підшипники, що можуть входити до складу механічних компонентів російських систем озброєння,<sup>35</sup> а також високоточна машинерія: обробні центри для металу й токарні верстати з числовим програмним управлінням, вироблені японською корпорацією Tsugami. Ця техніка використовується для проведення надтонких робіт на підприємствах російського військово-промислового комплексу, зокрема з виробництва компонентів ракет, БПЛА та бортових систем для вертольотів і літаків.<sup>36</sup>

З країн ЄС, зокрема Німеччини й Чеської Республіки, за посередництва гонконгських юридичних осіб імпортувалися пристрої для передачі даних китайського виробника **Lenovo** та американського **Brocade Communications Systems**, а також контрольно-вимірювальні прилади (Таблиця 1). Це генератори сигналів, осцилографи та мультиметри, переважно вироблені на чеському заводі **Rohde & Schwarz**. На сайті компанії вказано, що завод розробляє готові комплексні рішення для безпечного зв'язку, розвідки та безпеки в умовах сучасної війни,<sup>37</sup> зокрема інтегровані системи зв'язку для морського флоту, засоби радіоелектронної боротьби для наземних військ та систем протиповітряної оборони. Таким чином, через гонконгських посередників російська армія могла отримати доступ до західних компонентів військового призначення.

Таблиця 01

| ТАЙВАНЬ |               | ЧЕХІЯ   |               | США     |               | ЯПОНІЯ  |               | НІМЕЧЧИНА |               |
|---------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|-----------|---------------|
| HS код  | Сума, тис. \$ | HS код  | Сума, тис. \$ | HS код  | Сума, тис. \$ | HS код  | Сума, тис. \$ | HS код    | Сума, тис. \$ |
| 8517.62 | 23 401        | 8517.62 | 8 462         | 8536.69 | 3 896         | 8482.10 | 1 285         | 8543.20   | 857           |
| 8471.80 | 2 402         | 8543.20 | 875           | 8542.39 | 579           | 8457.10 | 1 096         | 8536.69   | 781           |
| 8542.39 | 1 118         | 9030.20 | 85            | 8517.62 | 574           | 8458.91 | 958           | 9030.32   | 217           |

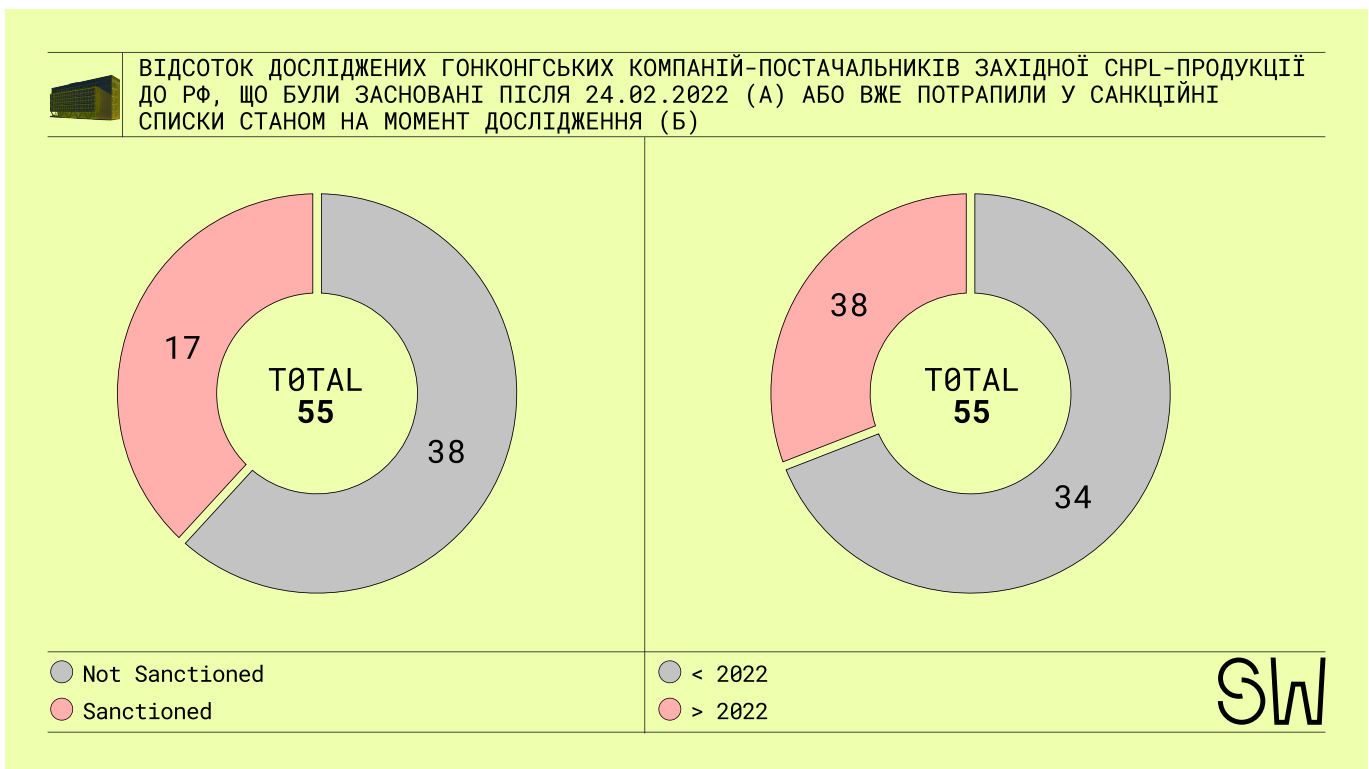
Джерело: російські митні дані

Окрім зазначених країн-виробників, Росія також імпортувала через Гонконг товари з переліку СНРЛ, вироблені у Великій Британії (1,1 млн дол. США), Франції (657 тис. дол. США), Швейцарії (378 тис. дол. США), Фінляндії (235 тис. дол. США), Латвії (166 тис. дол. США) та Італії (124 тис. дол. США).

## АНАЛІЗ РЕЄСТРАЦІЙНИХ ДАНИХ КОМПАНІЙ-ПОСТАЧАЛЬНИКІВ

Серед 55 гонконгських постачальників західної СНРЛ продукції до РФ **38% компаній були засновані після початку повномасштабного вторгнення** та посилення міжнародного санкційного тиску (Діаграма 3А). Найбільше нових юридичних осіб було створено **у 2023 році** – 20% від досліджених суб'єктів (Діаграма 4), що може свідчити про налагодження постачання товарів через Гонконг із метою обходу обмежень.

Діаграма 03

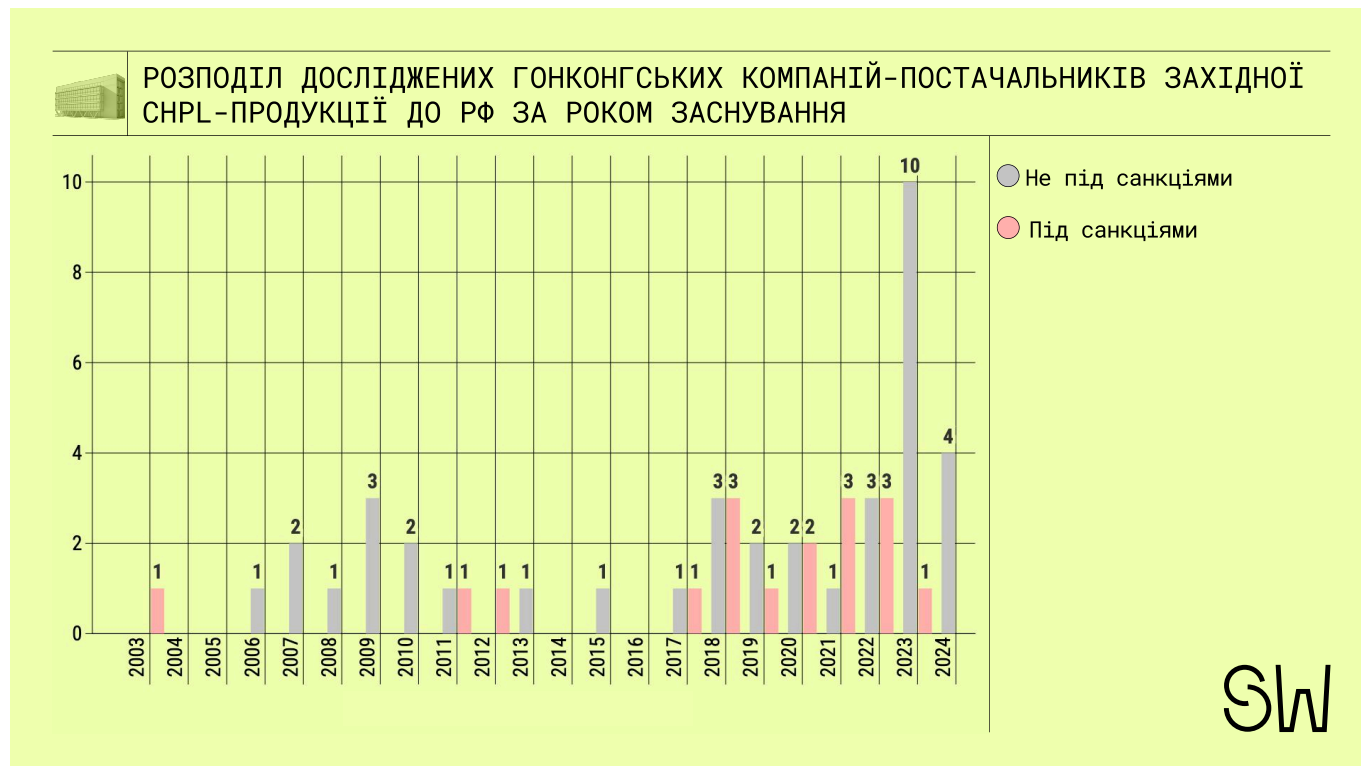


Джерело: аналітичний та дослідницький відділ OCCRP, Реєстр компаній Гонконгу,<sup>38</sup> база даних OpenSanctions<sup>39</sup>



Отримані дані показують, що майже третина досліджених компаній (30,9%) вже перебувають під міжнародними санкціями (Діаграма 3Б). Водночас **90% юридичних осіб, заснованих у 2023 році, а також 100% компаній, заснованих у 2024 році, ще не потрапили під обмеження** (Діаграма 4). Це підкреслює необхідність постійного моніторингу динаміки утворення нових гонконгських постачальників CHPL продукції до Росії, а також своєчасного запровадження щодо них санкцій.

Діаграма 04



Джерело: аналітичний та дослідницький відділ OCCRP, Реєстр компаній Гонконгу, база даних OpenSanctions

Також було проаналізовано дані щодо засновників гонконгських компаній, які здійснювали постачання підсанкційної продукції до РФ. За інформацією з Реєстру компаній Гонконгу, **8 із 55** досліджених юридичних осіб були засновані **громадянами Російської Федерації**, а ще 5 – особами з Киргизстану, Казахстану, Естонії та Індії (Додаток 2). Таким чином, понад 20% розглянутих компаній мають засновників, які не є громадянами Гонконгу, причому більшість із них походять з країн колишнього СРСР.

На окрему увагу заслуговує **низький статутний капітал** частини компаній – від 1 до 100 гонконгських доларів (Додаток 2), – а також **адреси масової реєстрації**, за якими здійснюють діяльність одразу декілька постачальників (Додаток 3). Хоча жоден із цих показників сам по собі не є остаточним підтвердженням зв'язку між юридичними особами, їх поєднання може свідчити про те, що йдеться про так звані **«компанії-прокладки»** – фіктивні юридичні структури, що існують переважно на папері й слугують посередниками між підсанкційними російськими покупцями та міжнародними виробниками CHPL-продукції.

Це припущення підтверджується тим, що деякі ідентифіковані особи та компанії вже ставали фігурантами журналістських розслідувань. Наприклад, мережу гонконгських компаній, пов'язаних із російськими бізнесменами Михайлом Віноградовим та Алексеем Чіченєвим, було виявлено журналістами The New York Times: юридичні особи були зареєстровані за однією адресою.<sup>40</sup> Ще один громадянин РФ, Деніс Постовой, **був заарештований у 2024 році** в США після розкриття підрозділом розслідувань з питань внутрішньої безпеки (HSI) Міграційної та митної правоохоронної служби США схеми незаконного експорту мікроелектроніки американського виробництва, що могла бути використана для виготовлення безпілотних літальних апаратів.<sup>41</sup>

## ПОСТАЧАЛЬНИКИ КОМПОНЕНТІВ ДЛЯ РОСІЙСЬКОЇ ЗБРОЇ

На порталі «War&Sanctions» Головного управління розвідки Міністерства оборони України представлений перелік компонентів, знайдених у безпілотниках та ракетах, які Росія застосовує у війні проти України. Згідно з цими даними, щонайменше три гонконгські компанії: **Align Trading Company Limited**,<sup>42</sup> **Hytera Communications Limited**<sup>43</sup> та **Hadsund International Technology Limited**<sup>44</sup> – постачали до РФ китайські реактивні двигуни марки SWIWIN, а також температурні датчики й кріплення для них. Ці компоненти використовуються в крилатих ракетах S8000 «Бандероль», якими Росія вперше атакувала південні регіони України весною 2025 року.<sup>45</sup>

Ще одна зареєстрована в Гонконзі компанія, **Wavetel Technology Limited**,<sup>46</sup> постачала модулі бездротового зв'язку для маршрутизаторів виробництва китайської фірми Meig Smart Technology. Пристрої було виявлено у **баражуючому боєприпасі зі штучним інтелектом V2U**, який використовується збройними силами РФ з літа 2025 року.<sup>47</sup> Попри це, Wavetel Technology Limited та Hadsund International Technology Limited досі не увійшли до міжнародних санкційних списків.

У серпні 2025 року у збитому над територією України російському дроні «Гербера» виявили відеозапис із китайського заводу, на якому проводилися випробування камери БПЛА. Вбудована камера містить кадри кільцевої дороги в Шеньчжені – китайському технологічному центрі, що межує з Гонконгом. Подія викликала підозри щодо того, що Пекін міг таємно постачати військові деталі Росії.<sup>48</sup>

Окрім Росії, Гонконг також відіграє центральну роль у постачанні підсанкційних компонентів для безпілотників і ракет до Ірану. Оскільки іранські ударні дрони **Mohajer 6**, **Shahed 131** та **Shahed 136** використовуються Росією для ударів по критичній інфраструктурі в Україні, мережі гонконгських компаній, що живлять військові програми Ірану, важливо досліджувати й у контексті російсько-української війни. Підставні гонконгські юридичні особи потрапляли під санкції США у 2023 та 2024 році як постачальники сервомоторів та західної електроніки на іранські підприємства оборонної промисловості, зокрема й з виробництва безпілотників.<sup>49</sup> У лютому 2025 року OFAC запровадило нові **санкції щодо шести компаній з Гонконгу та КНР**, які діяли як підставні структури для закупівлі критичних компонентів на користь іранських виробників озброєння. «Міністерство фінансів залишається відданим порушенню схем, які дозволяють Ірану постачати свою смертоносну зброю за кордон своїм терористичним проксі та іншим дестабілізуючим акторам», – заявили в міністерстві.<sup>50</sup>

## КЛЮЧОВІ ЗНАХІДКИ

|   |                                                                                                                                                |
|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | 55 досліджених гонконгських компаній за період із січня 2024 до лютого 2025 експортували до РФ продукції з CNPL щонайменше на 55 млн дол. США. |
| 2 | Найбільша частка постачань (54,4% від вартості) припала на продукцію тайванського походження, насамперед електронні компоненти.                |

|                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>3</p> <p>Майже третина компаній-постачальників (30,9%) вже перебувають під міжнародними обмеженнями, проте більшість нових суб'єктів, зареєстрованих у 2023–2024 роках, наразі не під санкціями.</p> | <p>4</p> <p>Значна частка досліджених компаній (38%) була створена після початку повномасштабного вторгнення, що вказує на зростання ролі Гонконгу як транзитної юрисдикції для обходу санкцій.</p> |
| <p>5</p> <p>Понад 20% проаналізованих компаній мають засновників, які не є громадянами Гонконгу, причому більшість із них походить із Росії та інших пострадянських країн.</p>                          | <p>6</p> <p>Деякі компанії демонструють ознаки, характерні для «фірм-прокладок», зокрема низький статутний капітал і використання адрес масової реєстрації.</p>                                     |

## РЕКОМЕНДАЦІЇ

### ↓ 01 ЗАПРОВАДЖЕННЯ САНКЦІЙ ТА ФІНАНСОВИЙ КОНТРОЛЬ

- Європейській комісії застосувати інструмент «протидії обходу», включений до 11-го пакету санкцій ЄС, щоб визначити Гонконг юрисдикцією «високого ризику» щодо обходу санкцій.
- Урядам коаліції партнерів встановити безперервний моніторинг нових компаній, які з'являються у Гонконзі та постачають продукцію зі Спільного переліку продукції високого пріоритету або є компаніями-реєстраторами таких компаній, та своєчасно включати їх у санкційні списки. Зокрема, регулярно оновлювати рекомендації для своїх бізнесів щодо співпраці з такими компаніями.
- Урядам країн-партнерів коаліції запровадити санкції щодо осіб, причетних до обходу чинних обмежень, з метою унеможливлення їхньої діяльності через новостворені юридичні особи.
- Управлінню з контролю за іноземними активами США (OFAC) та Департаменту юстиції США, а також Європейській комісії та відповідним національним органам кожної окремої країни-члена ЄС закликати свої бізнеси не співпрацювати з гонконгськими компаніями, засновниками яких є громадяни Росії та інших пострадянських країн, допоки вони не переконані, що продукція буде використовуватись за цивільним призначенням.

- 
- Компетентним органам коаліції партнерів посилити контроль за транзакціями, що проводяться через Гонконг, та обмежити фінансові операції між західними та гонконгськими компаніями, які демонструють ознаки «фірм-прокладок» (низький статутний капітал, адреси масової реєстрації тощо). Запровадити 10% мито на CNPL-товари, що експортуються до юрисдикцій «високого ризику», за умови відсутності підтвердження від визначеного кінцевого користувача про те, що товари не будуть експортовані до Росії.
  - Урядам коаліції партнерів застосувати санкції щодо гонконгських банків, які, попри чинні міжнародні обмеження, зокрема вторинні санкції, продовжують співпрацювати з компаніями, що допомагають ухилитися від санкцій.

## 02 ПОСИЛЕННЯ ПРАВОЗАСТОСУВАННЯ ТА МІЖНАРОДНОЇ СПІВПРАЦІ

- Усі держави-члени ЄС повинні негайно та повністю імплементувати Директиву (ЄС) 2024/1226 («Директива про санкції») та Директиву (ЄС) 2024/1260 («Директива про конфіскацію») у національне законодавство.
- Державам, неурядовим організаціям та медіа необхідно виділити більше ресурсів для розслідування схем обходу санкцій, що пролягають через КНР та Гонконг, зокрема через вивчення локального контексту та більшого доступу до місцевих реєстрів та джерел; започаткувати спільні міжнародні групи для розслідування діяльності компаній, залучених у торгівлю підсанкційними товарами.

## 03 ВЗАЄМОДІЯ З ПРИВАТНИМ СЕКТОРОМ ТА ІНВЕСТОРАМИ

- Інвестори та власники компаній з коаліції партнерів повинні ініціювати діалог з керівництвом потенційно ризикових компаній, щоб посилити культуру дотримання санкційних обмежень.
- Урядам коаліції партнерів слід розвивати співпрацю з бізнесом для обміну інформацією та покращення моніторингу ланцюгів постачань.
- Враховуючи, що найбільша частка (54,4%) постачань припадає на тайванські електронні компоненти, необхідно посилити контроль за експортом цієї продукції через Гонконг.

## ДОДАТКИ

**Додаток 01.** Розшифровка основних HS-кодів, згаданих у третьому розділі, та опис їх можливого застосування у російському ВПК як товарів подвійного призначення. Джерело: World Customs Organization,<sup>51</sup> портал ГУР МОУ War&Sanctions.<sup>52</sup>

| HS-код  | Пояснення                                            | Можливе військове застосування                                                                                                                                          |
|---------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 8517.62 | Машини для прийому, перетворення та передачі даних   | Комутаційне й маршрутизувальне обладнання у військових системах зв'язку, командних центрах, безпілотниках і засобах РЕБ, для передачі даних між підрозділами, навігації |
| 8536.69 | Вилки та розетки для напруги, що не перевищує 1000 В | Для монтажу та інтеграції електроніки у військову техніку, забезпечення надійності електроживлення й підключення датчиків                                               |
| 8471.80 | Блоки для автоматичних обчислювальних машин          | У складі військових обчислювальних комплексів та систем                                                                                                                 |
| 8543.20 | Генератори сигналів                                  | Для калібрування, випробувань і створення систем РЕБ, радіолокацій та засобів зв'язку                                                                                   |
| 8542.39 | Електронні інтегральні схеми                         | Мікросхеми універсального призначення, які застосовуються у всіх видах військової техніки                                                                               |
| 8482.10 | Кулькові підшипники                                  | Для обертових частин антен, трансмісій, гіроскопів у системах стабілізації наведення зброї, електродвигунів                                                             |
| 8457.10 | Обробні центри для металу                            | Для виготовлення деталей ракет, дронів, артилерії, бронетехніки на підприємствах ВПК                                                                                    |
| 8542.31 | Процесори та контролери                              | Для роботи комп'ютерів, систем керування ракетами, дронами, ППО, радарми, обробки сигналів                                                                              |
| 8458.91 | Токарні верстати з ЧПК для обробки металу            | Для високоточного виготовлення корпусів боєприпасів, деталей двигунів та ракет                                                                                          |
| 8534.00 | Друковані плати                                      | Основа електроніки в дронах, системах наведення, ППО, засобах зв'язку                                                                                                   |
| 9030.20 | Осцилографи та осцилографічні прилади                | У прикладних та науково-дослідних цілях, для розробки й тестування військової електроніки                                                                               |
| 9030.32 | Мультиметри з функцією запису                        | Для діагностики, контролю та ремонту військової електроніки                                                                                                             |



**Додаток 02.** Назва, реєстраційний номер бізнесу (BRN), санкційний статус та статутний капітал гонконгських компаній-постачальників CHPL-продукції, заснованих громадянами Росії, Киргизстану, Казахстану, Індії та Естонії. Джерела: аналітичний та дослідницький відділ OCCRP, Реєстр компаній Гонконгу, база даних OpenSanctions.

| Назва компанії                           | BRN      | Статутний капітал | Санкційний статус компанії                            | Власник            | Громадянство         |
|------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|
| Jove Hk Limited                          | 58538021 | 10 000            | Під санкціями США                                     | Denis Postovoy     | Російської Федерації |
| O lax Holding Overseas Limited           | 38386286 | 100               | –                                                     | Mikhail Vinogradov | Російської Федерації |
| Eco Dynamics Co., Limited                | 51907394 | 10 000            | –                                                     | Murzin Dmitry      | Російської Федерації |
| Rosinelectro Co., Limited                | 58324135 | 10 000            | –                                                     | Moshkin Kliment    | Російської Федерації |
| SuperChip Limited                        | 69659309 | 1                 | Під санкціями США, Японії, ЄС, Швейцарії, України     | Chichenev Alexey   | Російської Федерації |
| Mercatores International Limited         | 74117382 | 1 000             | –                                                     | Igor Iakovlev      | Російської Федерації |
| New Horizons Trading Limited             | 74373487 | 10 000            | Під санкціями США                                     | Vlasenko Viktor    | Російської Федерації |
| Insein International Trade Limited       | 76838306 | 10 000            | –                                                     | Sergei Komogorov   | Російської Федерації |
| Piraclinos Limited                       | 72932625 | 10 000            | Під санкціями США, ЄС, Швейцарії, України             | Symbat Belekova    | Киргизстану          |
| General Trading Group Limited            | 76740935 | 10 000            | –                                                     | Mamatkulova Ainura | Киргизстану          |
| MAG Smart Solution Limited               | 75684124 | 1                 | –                                                     | Pluzhnik Yevgeniy  | Казахстану           |
| Makewell Industrial Trading Co., Limited | 73942328 | 10 000            | Під санкціями США, Японії, ЄС, Швейцарії, ВБ, України | Kumar Rohit        | Індії                |
| Gustave Hk Limited                       | 74861848 | 10 000            | –                                                     | Dmitri Polonski    | Естонії              |

**Додаток 03.** Адреси масової реєстрації, назва, реєстраційний номер бізнесу (BRN), санкційний статус, дата заснування гонконгських компаній-постачальників CHPL-продукції до РФ. Джерела: аналітичний та дослідницький відділ OCCRP, Реєстр компаній Гонконгу, база даних OpenSanctions

| Адреса реєстрації                                                                                               | Назва компанії                                       | BRN      | Санкційний статус компанії                        | Дата заснування |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------|---------------------------------------------------|-----------------|
| Room 511, 5/F, Ming Sang Industrial Building, 19–21 Hing Yip Street, Kwun Tong, Hong Kong                       | 5-Star Trading Co., Limited                          | 76249866 | –                                                 | 28.02.2024      |
|                                                                                                                 | Insein International Trade Limited                   | 76838306 | –                                                 | 22.07.2024      |
|                                                                                                                 | Online Chip Electronic Co., Limited                  | 73573985 | –                                                 | 25.11.2021      |
|                                                                                                                 | Mkpl Technology Hk Co., Limited                      | 72201626 | Під санкціями ЄС, Швейцарії, України              | 04.09.2020      |
| 7/F, MW Tower, 111 Bonham Strand, Sheung Wan, Hong Kong                                                         | Gustave Hk Limited                                   | 74861848 | –                                                 | 16.02.2023      |
|                                                                                                                 | Piraclinos Limited                                   | 72932625 | Під санкціями США, ЄС, Швейцарії, України         | 27.04.2021      |
|                                                                                                                 | Skytop Electronics Limited                           | 51832781 | У списку експортного контролю BIS                 | 20.11.2009      |
| Unit 704, 135 Bonham Strand Trade Centre, 135 Bonham Strand, Sheung Wan, Hong Kong                              | SuperChip Limited                                    | 69659309 | Під санкціями США, Японії, ЄС, Швейцарії, України | 20.07.2018      |
|                                                                                                                 | Olax Holding Overseas Limited                        | 38386286 | –                                                 | 10.09.2007      |
| Office 3A-9, 12/F, Kaiser Centre, No. 18 Centre Street, Sai Ying Pun, Hong Kong                                 | Hong Kong Yayang Trading Limited                     | 73393791 | Під санкціями США, ЄС, Швейцарії, України         | 24.09.2021      |
|                                                                                                                 | Grun Group Co., Limited                              | 73330907 | Під санкціями США, ЄС, Швейцарії, України         | 03.09.2021      |
| Room 803B, 8/F, West Coast International Building, 290–296 Yuen Chau Street, Cheung Sha Wan, Kowloon, Hong Kong | Three Brands Technology Co., Limited                 | 75604447 | –                                                 | 10.08.2023      |
|                                                                                                                 | Lett Tronic Group Limited                            | 74282351 | Під санкціями США, Японії, ЄС, Швейцарії, України | 28.07.2022      |
| Unit 1406, 14/F, The Belgian Bank Building, 721–725 Nathan Road, Mong Kok, Kowloon, Hong Kong                   | Avan Holding Co, Limited                             | 75403675 | –                                                 | 09.06.2023      |
|                                                                                                                 | Hong Kong Ao Ren Information Technology Co., Limited | 70148414 | –                                                 | 03.12.2018      |

## ДЖЕРЕЛА

---

1. Bickett, S. (2024). Beneath the Harbor: Hong Kong's Leading Role in Sanctions Evasion. The Committee for Freedom in Hong Kong Foundation. <https://thecfhk.org/research/beneath-the-harbor/>
2. Wong, K. (2022, October 11). Russian Firms Turn to Hong Kong in Bid to Avoid Sanctions. Bloomberg. <https://www.bloomberg.com/news/articles/2022-10-10/russian-firms-turn-to-hong-kong-in-bid-to-avoid-sanctions>
3. BBC News. (2022, July 1). Hong Kong: How is it run, and what is the Basic Law? <https://www.bbc.com/news/world-asia-china-49633862>
4. The Global Financial Centres Index [https://www.longfinance.net/media/documents/GFCI\\_36\\_Report\\_2024.09.24\\_v1.1.pdf](https://www.longfinance.net/media/documents/GFCI_36_Report_2024.09.24_v1.1.pdf)
5. Barron, L. (2019, June 11). Protests over a divisive extradition bill turn violent in Hong Kong. Time. <https://time.com/5605154/hong-kong-extradition-strike-protests/>
6. The World Factbook, CIA <https://www.cia.gov/the-world-factbook/countries/hong-kong/>
7. BBC News. (2022, July 1). Hong Kong: How is it run, and what is the Basic Law? <https://www.bbc.com/news/world-asia-china-49633862>
8. Ramzy, A., & May, T. (2022, July 27). For Hong Kong's Beijing-Backed Officials, Xi's All That. The New York Times. <https://www.nytimes.com/2022/07/27/world/asia/xi-jinping-hong-kong.html>
10. The Guardian. (2023, July 29). US bars Hong Kong leader John Lee from San Francisco Apec summit. <https://www.theguardian.com/world/2023/jul/29/us-bars-hong-kong-leader-john-lee-from-san-francisco-apec-summit>
11. Companies Registry. (n.d.). How to register a new company? The Government of the Hong Kong Special Administrative Region. Retrieved from <https://www.cr.gov.hk/en/services/register-company.htm>
12. Pomfret, J., & Jim, C. (2022, October 11). Hong Kong leader says "no legal basis" to act on Russian superyacht. Reuters. <https://www.reuters.com/world/hong-kong-leader-says-will-abide-by-un-sanctions-over-russian-superyacht-city-2022-10-11/>
13. Grey, S., Tamman, M., & Zholobova, M. (2022, December 15). Exclusive: The global supply trail that leads to Russia's killer drones. Reuters. <https://www.reuters.com/world/europe/global-supply-trail-that-leads-russias-killer-drones-2022-12-15/>
14. Bickett, S. (2024). Beneath the Harbor: Hong Kong's Leading Role in Sanctions Evasion. The Committee for Freedom in Hong Kong Foundation. <https://thecfhk.org/research/beneath-the-harbor/>
15. Bickett, S. (2024). Beneath the Harbor: Hong Kong's Leading Role in Sanctions Evasion. The Committee for Freedom in Hong Kong Foundation. <https://thecfhk.org/research/beneath-the-harbor/>
16. United Nations Sanctions Ordinance, Cap. 537. (n.d.). Hong Kong e-Legislation. <https://www.elegislation.gov.hk/hk/cap537>
17. United Nations (Anti-Terrorism Measures) Ordinance, Cap. 575. (n.d.). Hong Kong e-Legislation. <https://www.elegislation.gov.hk/hk/cap575>
18. Bickett, S. (2024). Beneath the Harbor: Hong Kong's Leading Role in Sanctions Evasion. The Committee for Freedom in Hong Kong Foundation. <https://thecfhk.org/research/beneath-the-harbor/>
19. European Commission. (2024, February 23). EU adopts 13th package of sanctions against Russia after two years of its war of aggression against Ukraine. [Press release]. [https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/ip\\_24\\_963](https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/ip_24_963)
20. European Commission. (2025, July 18). EU adopts 18th package of sanctions against Russia. <https://finance.ec.europa.eu/news/eu-adopts-18th-package-sanctions-against-russia-2025-07-18>
21. Von der Leyen, U. (2025, September 20). Statement by President von der Leyen on the 19th package of sanctions against Russia. European External Action Service. <https://www.eeas.europa.eu/delegations/ukraine/statement-president-von-der-leyen-19th-package-sanctions-against-russia>
22. BBC News. (2020, November 28). Carrie Lam: Hong Kong's leader says she has to keep piles of cash at home. <https://www.bbc.com/news/world-asia-china-55113149>
25. Cho, A. (2022, March 24). China's CIPS is the biggest winner with Russia blocked from SWIFT. Electronic Payments International. <https://www.electronicpaymentsinternational.com/comment/china-cips-russia-exclusion-swift/>
26. Президент России, официальный сайт. (2022, 5 грудня). Спеціальний розділ: Гонконг. Архівна копія від 23 вересня 2025 р. <https://web.archive.org/web/20250923092748/http://special.kremlin.ru/catalog/countries/HK/events/69996>
28. Гонконг предложил прописку. (2025, May 26). Коммерсантъ. <https://www.kommersant.ru/doc/7754678>
29. Bjoertvedt, E. (2025). Western goods and companies in Chinese exports to Russia. ResearchGate. <https://doi.org/10.13140/RG.2.2.24568.35841>
30. Bureau of Industry and Security. (2024). Common high priority items list (CHPL). U.S. Department of Commerce. <https://www.bis.gov/licensing/country-guidance/common-high-priority-items-list-chpl>
31. World Customs Organization. (2022). Harmonized system nomenclature 2022 edition. <https://www.wcoomd.org/en/topics/nomenclature/instrument-and-tools/hs-nomenclature-2022-edition/hs-nomenclature-2022-edition.aspx>
32. Organized Crime and Corruption Reporting Project. (n.d.). <https://www.occrp.org/en>
33. Головне управління розвідки МО України. (n.d.). Іноземні компоненти у зброї агресора. War&Sanctions. <https://war-sanctions.gur.gov.ua/components>
34. Farrell, F. (2025). As Russia's fiber optic drones flood the battlefield, Ukraine is racing to catch up. The Kyiv Independent. <https://kyivindependent.com/as-russias-fiber-optic-drones-flood-the-battlefield-ukraine-is-racing-to-catch-up/>
35. Bureau of Industry and Security. (2024). Common high priority items list (CHPL). U.S. Department of Commerce. <https://www.bis.gov/licensing/country-guidance/common-high-priority-items-list-chpl>
36. Тартачний, О. (2025). «Загублені» машини: японські верстати Tsugami, що кують зброю, масово потрапляють на російські оборонні заводи. Trap Aggressor. <https://trap.org.ua/publications/zahubleni-mashyny-iaponski-verstaty-tsugami-shcho-kuiut-zbroiu-masovo-potrapliaiut-na-rosiyski-oboronni-zavody/>
37. Rohde & Schwarz. (n.d.). Aerospace and defense. [https://www.rohde-schwarz.com/ua/solutions/aerospace-and-defense/aerospace-and-defense\\_229832.html](https://www.rohde-schwarz.com/ua/solutions/aerospace-and-defense/aerospace-and-defense_229832.html)
38. The Government of the Hong Kong Special Administrative Region. (n.d.). Companies Registry. <https://cr.gov.hk/>
39. OpenSanctions. (n.d.). International database of persons and companies of political, criminal, or economic interest. <https://www.opensanctions.org/>

- 
40. Kroluk, A. & Mozur, P. (2024). The illicit flow of technology to Russia goes through this Hong Kong address. The New York Times. <https://www.nytimes.com/2024/07/25/technology/russia-sanctions-chips.html>
  41. U.S. Immigration and Customs Enforcement. (2024). Russian citizen arrested after HSI investigation into illegal exportation of US-sourced microelectronics. <https://www.ice.gov/news/releases/russian-citizen-arrested-after-hsi-investigation-illegal-exportation-us-sourced>
  42. Головне управління розвідки МО України. (n.d.). Компоненти у зброї. Іноземні постачальники. Align Trading Company Limited. War&Sanctions. <https://war-sanctions.gur.gov.ua/components/companies/13907>
  43. Головне управління розвідки МО України. (n.d.). Компоненти у зброї. Іноземні постачальники. Hytera Communications Limited. War&Sanctions. <https://war-sanctions.gur.gov.ua/components/companies/14708>
  44. Головне управління розвідки МО України. (n.d.). Компоненти у зброї. Іноземні постачальники. Hadsund International Technology Limited. War&Sanctions. <https://war-sanctions.gur.gov.ua/components/companies/14913>
  45. Черниш, О. (2024). Нова російська ракета-дрон «Бандероль». Що про неї відомо і чим вона небезпечна. BBC Україна. <https://www.bbc.com/ukrainian/articles/cqj70ez9dz1o>
  46. Головне управління розвідки МО України. (n.d.). Компоненти у зброї. Іноземні постачальники. Wavetel Technology Limited. War&Sanctions. <https://war-sanctions.gur.gov.ua/components/companies/14930>
  47. Головне управління розвідки МО України. (2024). War&Sanctions: «розпаковка» нового російського ударного БПЛА V2U зі штучним інтелектом. <https://gur.gov.ua/content/warsanctions-rozpakovka-novoho-rosiiskoho-udarnoho-bpla-v2u-zi-shtuchnym-intelektom.html>
  48. Приходько, Р. (2024). У збитому дроні «Гербера» виявили кадри з китайського заводу Viewpro. Мілітарний. <https://military.com/uk/news/u-zbytomu-droni-gerbera-vyavyly-kadry-z-kytajskogo-zavodu-viewpro/>
  49. Bickett, S. (2024). Beneath the Harbor: Hong Kong's Leading Role in Sanctions Evasion. The Committee for Freedom in Hong Kong Foundation. <https://thecfhk.org/research/beneath-the-harbor/>
  50. U.S. Department of the Treasury. (2024). Treasury Targets Covert Iranian UAV Procurement Network. <https://home.treasury.gov/news/press-releases/sb0031>
  51. World Customs Organization. (2022). Harmonized system nomenclature 2022 edition. <https://www.wcoomd.org/en/topics/nomenclature/instrument-and-tools/hs-nomenclature-2022-edition/hs-nomenclature-2022-edition.aspx>
  52. Головне управління розвідки МО України. (n.d.). Іноземні компоненти у зброї агресора. War&Sanctions. <https://war-sanctions.gur.gov.ua/components>

**HS-КОД: 8517.62**  
машини для прийому, перетворення  
та передачі даних



**HS-КОД: 8471.80**  
блоки для автоматичних  
обчислювальних машин



**HS-КОД: 8543.20**  
генератори сигналів



**HS-КОД: 8536.69**  
вилки та розетки для напруги,  
що не перевищує 1000 В



**HS-КОД: 8542.39**  
електронні інтегральні схеми

