

3月23日，普京宣布，当向“不友好的国家和地区”包括所有欧盟成员国，它将只接受卢布结算。

普京此言一出，欧洲的天然气价格立刻上涨了34%，他要死了。

德国立即指责俄罗斯人没有武德，无耻地搞偷袭，违反合同。

震惊了，德国人居然还有契约精神。

溥皇帝想要什么？欧洲为什么这么生气？我们知道自从战争以来。俄罗斯受到了来自西方的360度制裁(能源除外)。事实上，普京在战前肯定考虑过这些制裁。与俄罗斯；美国的规模和资源，这些制裁可以；t直接干掉俄罗斯。最多以后更穷，发展上限更低。

对于俄罗斯来说，几百年来都是这样，习以为常。一瓶伏特加不可能带来痛苦。不要忘记。如果有，那就两瓶。

俄罗斯政府最担心的是卢布。卢布的稳定直接关系到人们是否还能愉快地喝伏特加。如果可以；如果喝不起伏特加，皇帝会有大麻烦的。

金融市场本质上是一个信心为王的地方。西方的一系列制裁让国内外投资者普遍看不起俄罗斯经济，对俄罗斯缺乏信心；的未来。导致战争初期卢布大幅贬值，卢布兑美元一度跌至156比1。

然而随着战争的深入，卢布汇率神奇的回升，3月中旬达到100左右。

据《环球时报》援引美国媒体的报道，最近，高盛集团和摩根大通一直在悄悄地购买价格因制裁而大幅下跌的俄罗斯公司的债券，俗称抄底。

嗯，资本家；俄罗斯央行一口气将利率提高到了20%。两者共同构成了近期卢布兑美元上涨的主要动力。

然而，靠官方背书和与高盛的抄底来盈利，并不安全。怎么才能安全？

纸币本身没有价值。如果你想赋予纸币价值，有必要把纸币和有价值的东西联系起来，比如石油、粮食等等。

比如可以用美元换石油，可以用人民币换各种工业品，这些都为纸币的价值提供了背书。

卢布也是如此。而能源显然是俄罗斯为数不多的贵重物品之一。普京此举是通过手中的能量为卢布的价值背书。

如果你想买我的能源，你要付卢布，但是作为客户，欧盟要付卢布。你得先有卢布作为外汇储备，所以你必须先向俄罗斯出口商品，赚取卢布。这样，"欧盟向俄罗斯出口商品——赚取卢布——俄罗斯向欧洲出口能源——回收卢布"就会形成，就会实现一个小循环。这对稳定卢布汇率有重要作用。

所以在普京宣布这个决定之后，市场立刻对卢布有了信心，卢布兑美元涨到了97。

一旦欧盟向俄罗斯出口大量商品换取卢布，现在的制裁将是铁幕。它基本上被撕裂了。欧盟用双手告诉美国，你看，我也想制裁俄罗斯，但是为了买天然气，我得储备一些卢布，是不是不会太多吧？

普京的第二个目的；美国这样做是为了打击欧盟。普京知道欧盟没有多少卢布。只会让欧盟很尴尬。难怪天然气价格大幅上涨。等等，不是吗？欧盟不是俄罗斯的主要目标；求爱？为什么要打欧盟？

你可能不信，俄罗斯打欧盟是为了拉拢欧盟。

面对西方的制裁，俄罗斯实际上反击的手段有限，尤其是没有让美国流血的手段，所以俄罗斯把重点放在了欧盟。

努力的第一条路就是奋斗。战争会吓跑欧盟资本，导致欧盟资本大量外流，削弱欧盟和欧元。

美元有石油支撑，欧盟一直很羡慕。为什么可以；我不能做吗？北溪二号有"天然气欧元"。

如果俄罗斯天然气只接受卢布，天然气欧元就彻底黄了。

这仍然是一件小事"天然气欧元"是黄色的，而难民是最大的问题。俄罗斯和乌克兰是世界上重要的粮食出口国。这两个国家的粮食主要销往中东。现在是春天了。这场战争一爆发，就会严重影响春耕，粮食产量也会受到影响。

考虑到俄罗斯和乌克兰主要向中东出口粮食，而中东国家普遍依赖进口，如埃及，2021年小麦自给率仅为40%，60%靠进口，80%的进口来自俄罗斯和乌克兰。

一旦来自俄罗斯和乌克兰的供应不畅，如果埃及政府能够；如果不及时制止

并引发人道主义危机，数百万难民将会毫不犹豫地涌向欧洲。叙利亚人口少，土耳其可以帮忙封锁。如果埃及难民来了，建墙也没用。

届时，欧盟将被普京和苏丹紧紧抓住。什么条件都只能答应，你别#039；不答应？释放难民。

第二张牌是能源。欧盟40%的天然气和30%的石油来自俄罗斯，天然气的作用不仅仅是冬季取暖，还是工农业生产的关键。

工业尤其是制造业需要大量的廉价能源，能源价格的上涨会严重挤压制造业的利润空间，这对于制造业大国德国来说是极其难受的。唐#039；你不想在德国搞工业4.0吗？没有廉价能源，我#039；我看你怎么做。

这一刀真的插在了德国的大动脉上，一时半会根本无解。做人要低调，德国官方瞬间就意识到了。

比如德国外长柏柏尔(绿党主席)最近口气就软化了。在她上任之前，但是它#039；整天张开嘴和闭上嘴是自由的。

普京这样做有他的无奈。正常情况下，俄罗斯应该既有面包又有棍子，但俄罗斯#039；美国的经济不好，它可以#039；Idon' 我不能给别人太多面包，所以它只能用棍子。这根棍子向下。最好的结果是，欧盟在美国的压力下被迫向俄罗斯妥协，至少是部分妥协，这是俄罗斯最期待的。

不过，考虑到欧盟深受美国渗透，俄罗斯可能很难如愿以偿。

所以，更有可能的是，欧盟在硬着头皮容忍高价传统能源的同时，也在计划发展新能源。

说到目前欧盟高价的传统能源，最近不得不说一件神奇的事情：中石化向欧盟出售天然气。

最近欧盟天然气价格高得离谱，一度超过3800美元/千立方米。这个价格可以让全世界的能源企业都高兴，大家疯狂的向欧盟卖能源。

特朗普之前#039；特朗普觉得与中国的贸易受到了影响。中国被要求从美国购买能源和农产品，作为平衡美国巨额贸易逆差的手段。后来，两国签署了第一阶段协议。到目前为止，美国已经成为中国第二大天然气供应国。因为美国卖给中国的这些天然气，很大程度上是被特朗普逼的。我们心里一直不情愿，我们不#039；暂

时不需要这么多天然气。

现在趁着欧盟的天然气价格，是处理这些天然气的好机会，所以中石化真的把美国卖给了中国的天然气。，转售给欧盟，具体来说就是中国从美国购买天然气，在美国港口直接运往欧洲。

It&#039；的确，有人从欧盟捡了一把羊毛。薅羊毛在能源领域是小事，但在制造业却是大事。

中国&#039；美国的产业升级会触及欧盟的传统优势(如汽车)，这是欧盟的眼中钉&#039；s面。因此，中国欧盟商会去年发布报告，要求中国在高科技领域放弃自力更生。根据默克尔&#039；原创思维，实现工业4.0的路径=西欧&#039；中国市场的原有优势(如中欧全面投资协定)俄罗斯廉价能源。

现在俄罗斯来欧盟，客观上相当于帮助中国打击欧盟制造。

东欧比西欧麻烦。东欧比西欧更依赖俄罗斯的天然气。比如波兰对俄罗斯天然气的依赖超过60%，制造业比西欧脆弱得多。而且，即使要能源转型，西欧还是个富国，或许还能撑一段时间。

而东欧比西欧穷得多，它可以&#039；根本拿不到钱。我能怎么做呢？我建议凉拌。

能源价格上涨也会推动通货膨胀。考虑到俄乌战争2月24日才开始，2月欧盟通胀率为6.2%(其中欧元区为5.9%)。三月的概率更高。通货膨胀率越高，经济增长受到的影响就越大。欧洲央行已将欧元区今年的经济增长预期下调至3.7%，经济前景不容乐观。，将推动欧洲资本进一步外逃(近期人民币对欧元升值有欧洲资本外逃的因素)。

另外，如果俄罗斯这步棋成功了，实际上会打击美元。

本来现在的全球货币体系是极不公平的。不是一两个国家想掀翻桌子，而是美国依靠美军强行镇压(伊拉克战争的起因是萨达姆想推欧元结算石油)，这种不公平的制度才能继续下去。

如果俄罗斯依靠核武器这个护身符强行通过边境，那就成功了。那&#039；这就像告诉那些资源丰富的国家，你可以做到。

这样做的国家越多，美元&#039；美国的版图将被瓜分，形成群雄并起的局面。如

果没有核武器，那就去有核武器的国家避难。

当然。市场会认可俄罗斯吗？强制联动？

欧盟可以否定卢布，但只要可以；如果找不到替代能源，附近又没有用油纸包裹的天然气，它可以；不要否认。

从俄罗斯的角度来看，他不；即使你付欧元/美元，我也不敢接受。它；如果你不这样做，冻结它就太冒险了。我不同意一个词。

另外，这也是市场经济。我没有；点AK-47在欧盟；的头，强迫它买它，但它不能；Idon' 我找不到替代品，这对我并不坏。

如果能源价格继续不受控制，资本大量出逃，再加上一堆乌克兰难民，那么欧盟真的会成为最大的输家。

对此，欧盟说我有三招。

一、重启煤炭；第二，多元化供给；第三，大力推广新能源；

Let；让我们先谈谈煤。欧盟进口的煤炭中，俄罗斯占46%，是欧盟最大的煤炭出口国。虽然比例相当大，但世界煤炭储量极其丰富，客观上确实比油气更容易替代。

德国经济部长查贝克(绿党主席)已经表示，正在考虑扩大煤炭的使用，以替代俄罗斯的天然气。绿党主席都这么说了，这说明德国真的可以；不要带着它。但是大量使用煤炭会加剧空气污染。短期来看，依靠反俄共识可以支撑一段时间。时间长了会严重得罪各大投票集团。毕竟在很多白左眼里，理性思维是不存在的(如果真的理性，也不会走到今天这一步)。

而且说真的。如果欧盟真的学会理性思考，它首先害怕的是美国，美国不会允许这种情况发生。

欧盟在全世界推广环保少女，就是为了抢占气候变化领域的话语权。一旦传统能源再次大规模应用，之前的努力会不会全部白费？

欧盟；美国自己的传统能源储备不够丰富。如果大规模回归传统能源，将不得不依赖进口，能源独立将成为一句空话。

没有能源独立作为基础，欧元和工业4.0未来的不确定性增加，传统能源将大规模重启。应急可以在短期内完成，但它#039；从长远来看很难说。

第二：多元化供给。

最近欧盟去卡塔尔，希望卡塔尔多供应天然气，但是问题也很明显。从卡塔尔运来的液化天然气。成本肯定比俄罗斯的管道气高得多，也不稳定。

液化天然气还需要专用码头、储存等各种基础设施，也是一笔较大的成本。即使现在就开始，它也能#039；短期内不可能建成，远水不能流。不要扑灭一场近火。从美国海运过来的天然气也是这个问题。

第三：新能源，我#039；恐怕不行#039；事情没那么简单。欧盟至少要通过两个海关。第一关：新能源行业，其实就是制造业。

这听起来不可思议，而且#039；这是事实。比如你要用太阳能，你得先做太阳能电池板，而做太阳能电池板涉及到材料、设备、组装等等。不是#039；那是制造业吗？

在新能源可以#039；t替代旧能源，制造业的产量越大，对旧能源的需求就越大。

总之，新能源的生产过程非常需要旧能源，我们还是要找俄罗斯。

当然你用新能源生产新能源设备，但是鉴于新能源的整体成本还是比旧能源高，用新能源生产必然导致成本高。终端产品缺乏市场竞争力。

第二级：欧盟#039；中国的新能源产业还不够强大。以新能源的最大来源太阳能光伏为例。中国#039；美国光伏产能占全球60%以上。

2007年以来，中国光伏产业迅速崛起。当时，新能源产业的领头羊欧盟试图阻止中国的崛起，与美国联手扼杀中国#039；并在2012年指责中国倾销光伏产品，但所有手段都用尽了。

然而，中国的光伏产业越来越强大。到2020年，全球排名前20的光伏企业中，只有1家属于欧盟，1家韩国企业，2家美国企业，其余16家全部来自中国。

图自：中电网 全球光伏企业20强

所以欧盟如果搞新能源，自己新能源产业的竞争力会是个大问题。也许会有大量的新能源产品从中国进口，欧盟官员会叫嚣着要中国“转储”。

正是因为欧盟能源转型的困难。普京敢玩王者轰炸。当然，普京没有“不要说死了”。他表示只接受卢布，而不是马上接受卢布，留有讨价还价的余地(普京给出的最后期限是3月31日，能否成为还不好说)。

对于欧盟来说，在其他方面对俄罗斯做出让步来换取俄罗斯更现实“；他没有用卢布来盯住天然气。这种做法对普京来说并非不可接受，只不过是利益问题。

但我怀疑欧盟能否做到，虽然这是应该做的事情。但正确的不一定政治正确，但现在反俄在西方社会是政治正确的。

俄罗斯有资源和能源，欧盟有市场和技术。这两个国家本来是互补的。但由于缺乏独立性，欧盟将反俄作为政治正确，导致双方开战。割肉喂美国的欧盟成了大输家。

或许，这场战争最让我们思考的是独立的珍贵。