



任泽平：俄乌局势的三种前景与利益格局分析





摘要

9月21日，俄罗斯总统普京在全国视频讲话中宣布进行部分动员，俄方将支持顿巴斯地区、扎波罗热州和赫尔松州居民在全民公投中做出的决定。这是自今年2月24日俄罗斯发起特别军事行动以来，普京首次发表全国讲话。受俄乌冲突升级的担忧，欧美股市下跌，原油和黄金上涨。

俄乌冲突以来，美欧对俄罗斯发出制裁，涉及金融、能源、科技、军事等领域。主要有：1) 金融方面，部分俄罗斯银行被 SWIFT 系统剔除，但能源相关银行被排除在外；2) 科技方面，美欧停止向俄罗斯出口高精尖电子产品和软件；3) 军事方面，不再对俄罗斯军方出口战争必需的技术及

设备；4) 能源方面，美国宣布禁止从俄罗斯进口能源，同时要求能源购买国对俄罗斯产出的能源自行“限价”。

3 月初，随着欧美各国采取将俄罗斯剔除 SWIFT、冻结俄罗斯央行外储等制裁措施，卢布兑美元汇率曾一度暴跌到最高超 120 的水平。不过，随着俄罗斯在 4 月 1 日颁布天然气的“卢布支付令”，以及 6 月初的新债务支付机制，其汇率快速回落并在 6 月初稳定至 60 附近至今，相较于冲突爆发前升值了逾 20%。

俄乌冲突表面上看是东西乌克兰矛盾所引发，深层次是北约东扩引发与俄罗斯在全球地缘版图的利益冲突与大国博弈。更本质的，是大周期下，旧周期和秩序正在解体，新周期和秩序正在开启，贫富分化、民粹主义、逆全球化、强人政治、大政府、修昔底德陷阱、地缘冲突、国际秩序重建。

未来俄乌局势可能有三种走势：

第一种乐观情景：战争短暂升级后双方皆不能承受损失，以公投和谈判为标志签订暂时停火条约。

第二种中性情景：双方扩大战争烈度，以北约为首的各国不承认公投有效性，俄乌战争持续陷入僵持。

第三种悲观情景：战争持续升级，北约介入，提供弹药库、精准卫星系统甚至出兵乌克兰与俄方在乌克兰境内发生高烈度战争，战争惨烈程度和持续时间超出预期。

透过现象看本质,综合各方利益,俄罗斯和欧盟希望第一种情景出现,这符合两方利益。俄罗斯经济实力难以支撑大规模持久战,存在被拖垮风险。欧盟受制于能源供给、不希望将战火引到家门口和追求独立摆脱美国控制的地缘因素,同样不希望局势恶化。

美国大多数人是热爱和平的,希望通过建设性的对话谈判解决。但是,少数持有冷战思维的政客、希望维持自身狭隘霸权利益的一些人以及希望发战争财的军工联合体,存在将事态引向第二、三种情景的动机:通过长期的俄乌冲突和经济制裁将竞争对手俄罗斯拖垮,通过提高战争烈度消耗俄罗斯,通过硬脱钩将俄罗斯逐出西方市场,甚至制造俄罗斯内部动荡乃至政权更迭;欧盟不得不再度投向美国怀抱并依赖北约保护,美国大量向欧洲出口能源和武器进而军工联合体大发战争财;美国拥有制裁范围扩大等更多筹码遏制中国经济和高科技;这些都将增加世界的不稳定性。美国少部分人在战前“拱火”,比如支持北约不断东扩、在俄罗斯周边制造颜色革命、煽动反俄情绪种族对立,等等,而后在战争中不断出台恶化局势的措施。

从 2018 年挑起逆全球化和中美贸易摩擦以来,那些曾经对美国怀有单纯的“彼岸论”“文明终结论”的人开始变得清醒。从当年的越战,到前些年的阿富汗战争,再到现在的俄乌冲突,基于正义还是利益?

中国是世界和平与全球化的坚定捍卫者。当前,乌克兰局势令人担忧,中方对欧洲大陆重燃战火深感痛惜。中方主张,各国主权、领土完整都应

该得到尊重，联合国宪章宗旨和原则都应该得到遵守，各国合理安全关切都应该得到重视，一切有利于和平解决危机的努力都应该得到支持。当务之急是避免紧张局势升级，甚至失控。应当尽最大努力支持俄乌双方克服困难进行谈判，谈出和平的结果，一切有利于和平解决危机的努力我们都支持和鼓励。愿同国际社会一道发挥积极作用。

在大动荡时代，我们需要超越时代的智慧，避免大国竞争的狭隘分析框架，避免落入零和博弈、此消彼长、修昔底德陷阱、新冷战等的狭隘思维，避免各国之间基于大国竞争分析框架的过度反应和激化矛盾。应该按照“1+1>2”的全球化合作思维，开展合作，相向而行，构建人类命运共同体，为世界长期的和平与繁荣贡献力量。

发展是硬道理，只要我们坚定推动市场化改革，构建人类命运共同体，各界将不断增强对中国发展前景的信心。

正文

1、俄乌冲突的进展

莫斯科时间 2 月 24 日清晨，俄罗斯总理普京发表全国讲话，宣布在乌克兰东部地区发起特别军事行动。截至 2022 年 9 月 21 日，俄乌冲突已经进行了约 6 个月。目前，乌克兰在北约军备和情报网络的支持下，直接威胁了俄罗斯部分军队的后勤网络，并迫使俄罗斯撤军，将战线向前推进至俄乌边境。

9月21日，俄罗斯领导人普京发表讲话，主要观点有：1) 部分州进入军事动员期。2) 俄罗斯全力支持公投。3) 扎波罗热核电站的威胁将被视为核讹诈，不排除使用核武器回应。4) 明确北约指挥恐怖分子威胁俄罗斯领土安全的问题。5) 军工企业进入战时状态。此前，俄罗斯尚未进入战时状态，且无军事动员动作，并一直使用“特别军事行动”来修饰此次冲突。但在讲话发表后，意味着事态升级。

俄乌开战以来，欧美制裁不断升级。自2月21日以来，以美国为首的46个经济体便对俄罗斯发起了制裁。随着战争的不断升级，美国对其的制裁也在不断升级，但主要仍集中在金融、科技、军事以及能源四个主要方面：1) 金融方面，部分俄罗斯银行被SWIFT系统剔除，但能源相关银行被排除在外；2) 科技方面，美欧停止向俄罗斯出口高精尖电子产品和软件；3) 军事方面，不再对俄罗斯军方出口战争必需的技术及设备；4) 能源方面，美国宣布禁止从俄罗斯进口能源，同时要求能源购买国对俄罗斯产出的能源自行“限价”。

此外，不仅仅是美欧在国家层面对俄罗斯进行了制裁，全球多家各行业巨头也宣布了对俄罗斯的制裁手段。主要涉及互联网科技、高精芯片、金融、汽车、能源等领域。

2、俄乌冲突的原因

俄乌冲突表面上看是东西乌克兰矛盾所引发，根本上是北约东扩引发与俄罗斯在全球地缘版图的利益冲突。更本质的，是站在大周期下，贫富

分化、民粹主义、逆全球化、强人政治、大政府、地缘冲突、国际秩序重建，旧周期和秩序正在解体，新周期和秩序正在开启。

第一，东西乌克兰矛盾屡次成为俄乌冲突的导火索。从地缘角度看，乌克兰自独立以来一直实施去俄化进程，主动向欧洲靠拢。此举将导致俄罗斯失去与北约的战略缓冲地带，触碰了俄罗斯地缘政治的利益，同时刺激了东乌克兰的亲俄势力。东西乌克兰矛盾由来已久，2004 年乌克兰爆发了橙色革命，东西乌克兰矛盾开始显现。此后矛盾不断。2014 年东部亲俄派发起克里米亚公投，引发俄乌动荡。2022 年 1 月，东西乌克兰发生武装冲突；2 月 22 日俄罗斯宣布承认东乌克兰两省的独立地位；24 日普京宣布在乌克兰顿巴斯地区展开特别军事行动，俄乌大战正式拉开序幕。从历史角度看，苏联时期曾把原属于苏俄的克里米亚以及顿巴斯地区划归乌克兰。顿巴斯和克里米亚地区的并入导致东西部乌克兰有天然的宗教意识形态及语言冲突。从经济角度看，苏联解体后乌克兰人民生活水平不升反降，导致本就亲俄的东部南部地区局势越发动荡。1989 年乌克兰人均 GDP 约为 4110 美元；到 2020 年，乌克兰的人均 GDP 仅为 1989 年时的 73%。

第二，北约东扩引发与俄罗斯在全球地缘版图的利益冲突。将欧洲重新暴露在俄罗斯的威胁下有利于巩固美国在西欧的地位，这符合拜登上台后拉拢盟友的战略。随着欧洲主导的明斯克协议被破坏，将使欧洲地区再次回归北约防御框架。同时，失去俄罗斯能源的欧盟将更加依赖美国的能源供应。北约希望通过乌克兰制衡俄罗斯。苏联解体后，美国始终将俄罗

斯当做“竞争对手”。以美国为首的北约不断东扩，对俄罗斯造成压力，至 2020 年，北约成员国已由 1949 年成立时的 12 个增至 30 个。俄罗斯面临北约东扩，以及亲欧美的乌克兰政府的地缘威胁。乌克兰对其意义重大，是必争的战略要地。经济上，乌克兰是世界三大黑土地分布区之一，粮食产量颇丰；同时，乌克兰拥有发达的重工业和优越的出海口。地缘上，乌克兰地处东欧关键位置，亲欧美的乌克兰无疑会威胁到俄罗斯的领土安全。

第三，站在经济社会历史大周期的角度，百年来三次大周期阶段交替，大约 50 年一轮，表面上是财富与权力在国际国内的重新分配，深层次则是增长与分配、效率与公平的钟摆周而复始。我们处在百年大周期的轮回，贫富分化、民粹主义、逆全球化、强人政治、大政府、地缘冲突、国际秩序重建等现象均是当前全球经济社会大周期阶段的必然现象。

3、冲突下的俄罗斯经济现状

3 月初，随着欧美各国采取将俄罗斯剔除 SWIFT、冻结俄罗斯央行外储等制裁措施，卢布兑美元汇率曾一度暴跌到最高超 120 的水平。不过，

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_46383

