

# 欧元“大棋局”：向左走，向右走？

新冷战背后都有“金主”在操控。国际大资金都明白：控制是最重要的，因此新冷战不会演变为热战。新冷战的本质还是要拼经济，靠实力说话，落后就要挨打。

□ 主笔 | 张禔心

2014年6月26日一大早，何志成给自己的学员发出操作建议，立即在13635点附近做空欧元。这一天，他们大约获利70点，晚间平仓睡觉。

若按常规思路，一天不挣个100点，不能算好汉，他们为何不恋战？

“欧元已经进入了窄幅震荡周期，近期操作的要诀就是‘见好就收、滚动操作’。每天能赚几十点，甚至再少点，也已足矣。”何志成说。

何志成是著名外汇理论及操盘专家、中国农业银行总行高级经济师。在他看来，不仅欧元，甚至连整个外汇市场，都已经进入了同样的大周期。

“外汇市场已经维持了很长时间这样的走势，与往年大不一样，因此我用‘窄幅震荡大周期’一词来形容。”

众所周知，外汇市场尤其是黄金市场，从来都是炒作预期之地，地区差异、地缘政治，都是最好的题材。但令人大跌眼镜的是，今年地区局势波谲云诡、热点不断，本是各路人马翻江倒海的绝佳机会，却没能掀起什么风浪。

## 乌克兰是个“坑”？

去年底爆发的乌克兰危机，本来被炒家寄以厚望。一般而言，危机有多大，外汇市场的想象空间就有多大，乌克兰危机显然是个百年难遇的大题材，一举打破了欧洲维持多年的地缘政治平衡。

1997年，布热津斯基在《大棋局：美国的首要地位及其地缘战略》一书中，曾自曝前美国国家安全顾问眼中的乌克兰：“乌克兰是欧亚棋盘上一个新的重要地带。它作为一个独立国家的存在有助于改变俄罗斯，因此它是地缘政治支轴国家。没有乌克兰，俄罗斯就不再是一个欧亚帝国。少了乌克兰的俄罗斯仍可争取帝国地位，但所建立的将基本是个亚洲帝国，并且更有可能被卷入与觉醒了的中亚人的冲突而付出沉重代价……但如果莫斯科重新控制了拥有5200万人口、重要资源及黑海出海口的乌克兰，俄罗斯将自然而然重获建立一个跨欧亚强大帝国的

资本。乌克兰丧失独立将立即影响到中欧，使波兰变为一体欧洲东部前沿的地缘政治支轴国家。”

显而易见，美国不高兴看到一个强大的势力重新崛起。苏联解体前夕，当年常驻莫斯科的记者王宪举，曾亲眼目睹美国如何推波助澜，最终把乌克兰变成压垮苏联的“最后一根稻草”。据他所言，苏联瓦解后，美欧对俄罗斯依然很不放心，一直在利诱拉拢乌克兰，唆使它疏远俄罗斯，加入欧盟和北约。美国更在乌克兰资助建立了数以百计的“非政府组织”，为“颜色革命”打下深厚基础。但北约与欧盟的不断东扩，势必要把俄罗斯逼到墙角。

由此可知，在这块土地上，到底是恢复和平还是全面开战，可谓时刻牵动着投资者的心。3月份该地区局势紧张之际，其风头甚至一度盖过即将到来的欧洲央行政策会议和非农数据。

乌克兰对欧洲经济复兴的好处不言而喻。安邦咨询的合伙人贺军认为：“由于欧洲老龄化严重，今后老欧盟地区亟需乌克兰、土耳其、波兰等国提供年轻的劳动力，其中乌克兰有近4600万人口；同时，东欧国家对德国、意大利等国来说也是产业转移的目标地区，同时也是新兴的潜在市场。”

经常前往欧洲国家考察的《Time out》主笔黄哲也告诉记者：“欧洲虽然经历了经济危机，时间长了也就是那么回事，欧洲人一贯宠辱不惊。工作的都是年纪大的，年纪小的哪怕遛狗、

欧洲在美俄关系中角色微妙。这是法国为俄罗斯建造的米斯特拉尔军舰（西北风级两栖攻击舰）。

