

道治经济学——管子经济思想研究

■ 齐桓仲父大战略研究院院长、《经济学家周报》主编 管益忻

历史表明,管子(管仲)既是百科全书式的伟大学者、伟大思想家、理论家,同时又是春秋五霸之首齐国治国理政 40 年的中华乃至世界第一名相;还是能披坚执锐统兵打仗的大统帅,是中国以至世界历史上罕见的伟人。

1 月 5 日,习近平总书记在中央党校讲话中指出,新时代中国特色社会主义思想是在改革开放 40 年中形成的,是自鸦片战争 179 年以来长期奋斗中形成的,是中华文明 5000 年曲折奋斗传承中形成的。同时,最近党中央发出全面复兴传统文化的伟大号召。因此,我们全面、系统而科学地推进我国传统文化——尤其是管子学说、理论体系,而这其中最重要、当前最迫切的是管子经济理论的探索与研发。

历史表明,管子(管仲)既是百科全书式的伟大学者、伟大思想家、理论家,同时又是春秋五霸之首齐国治国理政 40 年的中华乃至世界第一名相;还是能披坚执锐统兵打仗的大统帅,是中国以至世界历史上罕见的伟人。在这里,拟主要探索和阐述一下管子经济学问题。本人以为,管子经济学似可以命之曰:“道治经济学”。

先作一下题解。之所以称之为“道治经济学”,其主要理由在于,管子的全部经济理论,从方法论,到各主要分支体系,到其实践、应用,无不事事处处体现着以“道”为灵魂,以“道”为核心,以“道”为认识、分析一切经济社会现象的根本指导线索。今天,特别应该指出的是,“管子经济学”不是“政治经济学”,“政治经济学”是由西方之“国民经济学”直移过来的。马克思主义认为,尽管(列宁)政治是经济的集中形态,但是在(包括经济、文化、科技、金融、军事等全部)社会大系统中,它只能



算作一个子系统。而“道”不同,它是覆盖这一切子系统的大系统。管子曰:道之在天者,日也;其在人者,心也。在通常的语境中,用语中,当“道”和“德”连在一起——以“道德”概念使用时,其意义就完全变了。道德和法律是为以道为统领之整个社会大系统运行发展保驾护航的。可见,“道德”同样是“大道”下面的一个子系统。概而言之,管子经济学既不是“政治经济学”,也不是“道德经济学”,更不是(西方的)“去道(去价值观)唯效(律)”经济学——君不见,亚当斯密的《道德情操论》和《国富论》就是分开写的。

道治经济学——管子经济思想研究

道治经济学基本特点(管子经济学主要特点)如下:

其一,它是诸子百家共同鼻祖又是各个流派集大成者的经济学,必须同各个学派划清界限。从史序上说,管子学说始于(管仲)公元前 723—645 年间;若从管或法子成书刘向等作者来说,则在秦汉之际、秦汉以降。而从

其横跨内容上说,则更不可将其简单地归结为儒或道或法等等等别学派。而这尤其在对后学晚辈之成功与失败的鉴证上派。

其二,它是以“尚道”为根本指导线索的经济学,必须划清同只讲效率不讲价值观的西方经济学的界限。君不见,亚当斯密写《国富论》就是与同出自他手的《道德情操论》分开着笔的。面对那些出卖劳动力的工人,大资本家福特十分恼怒地说:我要的是一双手,为什么带着脑袋来?管子的道治经济学同马克思主义是一致的,但又不可画等号。恩格斯说,《资本论》已成为欧洲工人阶级的圣经,但马克思在回答俄国革命家查苏利奇俄国革命道路时说,你们俄国、中国、印度等国家属于亚细亚生产方式,与欧洲不同,应该走另外的道路。毛主席领导中国革命成功之路同列宁十月革命道路之区别,是无需再予赘说的了。

其三,它是同实践紧密结合的经济学,必须同书斋经济学划清界限。道治经济学为后世各派经济(相关乃至政治、法学、金融、文化、兵学等)首开先路,但又均不同,其理论、观点、学说是管仲作为齐国宰相 40 年治国理

政和征战沙场的产物,来自实践的理论。这是管子与孔子最大区别之一。学生樊迟请教稼,子曰:“吾不如老农。”请学为圃,曰:“吾不如老圃。”樊迟出,子曰:小人哉。可见,他是何等地轻视实践!在这一点上,同管子几近于望其完全相背。

其四,它是直击国计民生解决同不法富大贾作斗争的经济学,必须同撇开广大民众利益于不顾,专为权贵、富商作学问的所谓经济学划清界限。管子辅佐齐桓公大刀阔斧地解决了齐国“一国两王”、“一国五王”的问题。我国解放初期在毛主席支持下,陈云同志打垮上海妄图颠覆新生共和国政权的金融资本家的那场斗争,可以说,这正是古代管子战胜反动金融资本在“货币战争”上的历史穿越、正向投射。

其五,它是管子以降代表中华传统文化学说主脉的经济学,必须划清同以西方文化为主流之经济学的界限。如,城市化问题。多少年来,我们一直在争论:大城市好,还是小城市好。特别是动辄以西方的从集中城市化—逆城市化—大城市化—大城市就+卫星城镇……所谓规律,胡乱规划,最终使北上广等一线大都会人口疯狂暴涨,交通拥挤不堪,空气污染严重——(北京)不得不疏解分流,建立雄安新区来解决。其实,2600 多年前的《管子》在论述“立国”万、营建都城时,就曾指出:上地方 80 里,万室之国一,千室之都四。中地方百里,万室之国一,千室之都四……这就是说,优等土地 80 里范围内,可以出。承担上万户人家和四座上千户人家的城镇……这不正是一个相对独立的经济单元吗?

其六,它是作为古代中国是社会主义故乡之理论背书的经济学,必须划清认为社会主义诞生在欧洲之理论的界限。现在,诸多的考证和研究都确认,这样一个极其重要的伟大事实:中国是社会主义的故乡。这绝非要否定马克思,把欧文、付立耶等人的社会主义从空想变为科学的伟大功绩,而是要还不同于欧洲模式且早于中国春秋时代已开始形成的(古代)“中国特色社会主义”之历史真实面目。唯其如此,我们可以说苏联东欧等国家由

资本主义向资本主义复辟、大开倒车之际,我们伟大的中国特色社会主义巍然屹立、阔步前进在世界东方。为什么中国特色社会主义不会垮台?除了中国共产党的坚强领导,始终坚持马克思主义的正确方向;坚持十一届三中全会以来渐进的改革开放路线和方针政策,决不搞什么“休克方法”、大搞私有化等外,我们中国特色社会主义还有着先天的社会主义基因——今天的我们独有的特别应予关照并科学发挥其效应的自信优势。

其七,它是以“天下观”为主导的经济学。列宁说,马克思主义者不是离开世界文明大道而发展的小宗派。必须划清同单纯局限于中国经济、某一个别区域经济的所谓经济研究之经济学的界限。我们要大力发扬自管子以来经济活动、贸易往来之“天下观”统视野。就是说,由管子开创的道治经济学,不但是国内“百家之宗”——中国一国国内经济活动、经济规律的把握和指南,同时也是今天“全球化”活动、“全球化”规律的把握和指南。

其八,它是一个完备的具有百科全书体系特征的经济学,必须划清同仅为某个别分支领域经济学的界限。如上所说,管子经济学是尚道的百科全书式的经济科学。这是一个在其道治总纲下巨大的理论体系。举凡宏观、微观、农本、工商、产业、贸易、财政、税收、金融、货币、城市化、产权理论、制度安排、军事经济等方面均有其深刻、独到而精准的理论论述和践行案例。

其九,它是内涵中华民族命运共同体、经济基础文化、内在逻辑的经济学,必须划清同某些仅仅事关细支末节和短期成败之经济举措的界限。13 亿人口大国几千年来存续、发展不管多么艰难曲折,始终保持着共同的经济生活,始终坚持和保持共同价值理念、共同而生死与共的尚道文化生命共同体。

最后,习总书记说:“饭碗一定要端在自己的手里,碗里面主要要装中国的粮食。”记住十二句话:1、说中国话;2、吃中国食;3、穿中国衣;4、用中国货;5、在中国游;6、过中国节;7、购中国物;8、有中国脑;9、安中国心;10、想中国事;11、守中国礼;12、做中国人。

经济学家预期与政府工作报告基本一致

“积极的财政政策取向不变”,“稳健的货币政策保持中性,要松紧适度”。在本次首席经济学家调研中,经济学家们对于今年财政和货币政策的预期与政府工作报告基本一致。经济学家们对今年全年政府经济预期目标进行了预测,近八成的经济学家给出的预测与实际目标一致,即“国内生产总值增长 6.5%左右,居民消费价格涨幅 3%左右”。

经济学家们认为 2018 年我国经济韧性仍存,2018 年 3 月“第一财经首席经济学家信心指数”为 50.38,连续 19 个月位于 50 线上方,显示他们对未来一个月的经济发展持乐观态度。

信心指数:连续 19 个月位于 50 线上方 2018 年 3 月“第一财经首席经济学家信心指数”为 50.38,虽然较上月有所下降,但仍保持连续 19 个月位于 50 线上方。本月参与该项指标预测的经济学家中仅有一位给出了低于 50 线的回答,其余经济学家都对未来一个月中国的经济发展保持乐观,给出了大于或等于 50 的预测。其中,中国银行陈卫东给出了最乐观的预估值 53,海通证券姜超给出本次信心指数预测值的最低值 45。

物价:2 月 CPI 涨幅增加,PPI 增幅收窄 调研结果显示,受季节因素影响,经济学家们对 CPI 同比增速的预测均值为 2.46%,较统计局公布的 1 月值(1.5%)上升 0.96 个百分点。参与调研的 21 位经济学家中,国家信息中心祝宝良给出了最大的预测值,为 3.2%,而最小值 1.4%来自朝阳财富刘海影。2 月 PPI 同比增速的预测均值为 3.75%,涨幅较统计局公布的上月值(4.3%)下降了 0.55 个百分点。其中预测最高值 4%来自工银国际程亮、朝阳财富刘海影、华融证券伍戈和中国银行陈卫东,而最低值 3.5%则来自交通银行连平。

招商证券谢亚轩预计 CPI 同比增速大幅

反弹至 2.7%,主要基于春节错位效应的考虑;PPI 同比增速继续下滑至 3.8%。猪肉价格出现明显下跌,2 月跌幅接近 10%。综合来看,预计春节需求拉动食品价格环比抬升至 3.1%,同比跳升至 3.2%;非食品方面,布油 2 月份呈现出 V 型走势,2 月均价相较 1 月下降近 6%,非食品价格环比预计小幅下降至 0.4%。整体来看,预计 2 月 CPI 环比将达 1.1%,PPI 环比继续下滑至-0.1%,PPI 同比进一步下滑至 3.8%。

社会消费品零售总额:1-2 月消费稳中有升

调研结果显示,1-2 月社会消费品零售总额同比增速预测均值为 9.82%,高于去年 1-2 月(9.5%)数据。其中,10.6%的最大值来自民生银行温彬,兴业银行鲁政委给出了最小值 8.9%。

工业增加值:较去年 1-2 月有所下降

调研结果显示,1-2 月工业增加值同比增长预测均值为 6.14%,较统计局公布的去去年 1-2 月值(6.3%)下降 0.16 个百分点。其中,渣打银行丁爽给出了最小值 5.8%,兴业证券王涵给出了最大值 6.4%。

交通银行连平表示,工业生产运行平稳,工业企业利润显著增长有助于生产加快。受到季节因素和环保限产影响,粗钢和铁精粉产量下降。轻纺工业运行相对较好,南华工业品指数先跌后涨。他预计工业增加值增长 6.2%左右。

固定资产投资增速:较去年 1-2 月有所下降

经济学家们预计,1-2 月固定资产投资增速均值均为 6.97%,较统计局公布的去去年 1-2 月值(8.9%)下降 1.93 个百分点。其中,招商证券谢亚轩给出了最高值 7.5%,海通证券姜超给出了最低值 4.5%。申万宏源李慧勇预计 1-2 月固定资产投资增长 7.2%,与 2017 年持平。

房地产开发投资:1-2 月数据较去年同期有所下降

调研结果显示,1-2 月房地产开发投资累计增速的预测均值为 5.55%,较统计局公布的 1-2 月值(8.9%)下降 3.35 个百分点。参与调研的经济学家中,德勤中国许思涛和招

商证券谢亚轩给出了最高值 7.2%,海通证券姜超给出了最低值-4.1%。

民生银行黄剑辉认为,房地产开发投资方面,1-2 月主要城市房地产销售持续放缓,土地成交量有所下降,金融监管加强导致房企的融资渠道收窄,1 月新增居民中长期贷款同比下降,加之去年基数较高,预计房地产开发投资同比增速回落至 6.5%。

外贸:2 月贸易顺差转负

经济学家们预计,受春节因素影响,2 月进口数据将较 1 月公布数据(8.9%)出现回落,进口数据预计值为 8.9%,出口数值预期为 15.21%,高于 1 月数据(官方公布的 1 月数据为 11.1%)。贸易顺差将会由 1 月的 203.4 亿美元降至-0.38 亿美元。

新增贷款:2 月新增贷款较上月下降

经济学家们预计,1 月新增贷款与社会融资总量、M2 数据处于季节性高点,其中,2 月新增贷款较 1 月数据(官方数据为 29000 亿元)回落至 8503.56 亿元。

连平表示,1 月新增贷款环比同比都超出市场预期,很大一部分原因有 2 月春节效应使得部分投放提前。2 月信贷增量受假期的影响,环比将大幅回落。然而考虑到脱虚向实、表外转表内的融资需求,信贷增速可能仍会维持在 13%附近,预计 2 月信贷可能回落至 9000 亿左右。

社会融资总量:2 月社融总量较 1 月下降

调研结果显示,2 月社会融资总量预测均值为 1.09 万亿元,较央行公布的 1 月数据(3.06 万亿元)显著下降。其中,德商银行周浩给出了最大值 1.57 万亿元,民生银行温彬给出了最小值 0.72 万亿元。

谢亚轩表示,如果 2018 年“有效控制宏观杠杆率”意味着杠杆率持平,他预计全年信贷增量在 14 万亿元左右,增速下行,因此 1 月的信贷超量投放难以持续。其次,银行会在早投放早收益与贷款利率逐步上调以增加收益之间平衡贷款的投放节奏。再次,春节因素工作日较少。受各项监管政策不断出台的影响,预计 2018 年银行表外贷款增幅下降,其中部分需求可能转至表内,这导致社融余额增速的下行快于表内。

M2:2 月增速较上月下降

经济学家们预计,2 月 M2 同比增速将从央行公布的 1 月水平(8.6%)下降至 8.57%。其中,兴业银行鲁政委给出了最大值 9.1%,海通证券姜超给出了最小值 7.5%。

姜超表示,受企业和非银存款回升推动,1 月 M2 同比增速回升至 8.6%,但仍处低位。2018 年在控制宏观杠杆率的政策背景下,整体融资环境收紧,对货币创造会继续构成影响,预计 M2 保持个位数增长将成为新常态。

利率 & 存款准备金率:3 月调整可能性极小

给出存贷款基准利率预测的 18 位首席经济学家普遍认为,到 2018 年 3 月末,存贷款基准利率以及存款准备金均不会发生变化。

汇率:人民币月内将贬值

2 月人民币对美元汇率贬值 0.395%,经济学家们预计 3 月底人民币对美元将由 2 月底数据(2 月 28 日人民币对美元中间价为 6.3294)继续贬值至 6.36,对年底人民币对美元中间价的预期则从上月底的 6.45 下调至 6.47。

德勤中国许思涛表示,2 月上旬全球股市出现大幅震荡,美股大跌 A 股随之跳水,震荡的市场环境使得国内推进结构性改革变得更为艰巨,反映出市场需要相对宽松的货币环境如低利率或微贬的人民币,此时央行应避免采取紧缩的货币政策。同时,考虑到利率上升的大环境,他认为人民币微贬将有助于改善国内流动性。

官方外汇储备:2 月继续减少

调研结果显示,2 月官方外汇储备将较上月底数据(公布值为 31615 亿美元)增加至 31656.25 亿美元。其中瑞德证券沈建光给出了最大值 32000 亿美元,最小值 31300 亿美元来自华融证券伍戈。

黄剑辉表示,汇率因素方面,2 月美元指数小幅上涨 1.7%,主要非美货币贬值,其中日元、欧元、英镑对美元分别下跌 2.3%、1.8%、3.0%,将导致我国外汇储备估值明显下降;贸易因素方面,受春节假期影响,2 月有可能出现贸易逆差,使得贸易对外储规模增长

的支撑较上月减弱;利率因素方面,2 月美国 10 年期国债收益率大幅上升,我国持有的美国国债价格下降,资产价值重估带来估值效应为负,对外储有所拖累;结售汇方面,受春节期间出境旅游人数大增的影响,居民个人购汇需求上升,会造成净结汇减少。综合上述分析,预计 2 月外汇储备环比下降 100 亿美元。

政策:积极的财政政策配合稳健的货币政策

本次首席经济学家调研时间是在两会之前,经济学家们对于今年财政和货币政策的预期与政府工作报告基本一致。

潘向东表示,近期央行工作会议和四季度货币政策执行报告均强调影子银行和房地产金融这两个重点风险防控领域,影子银行具有一定隐蔽性,监管难度较大,同时危害大;根据居民债务/居民可支配收入口径,居民负债较多,举债空间已经不大,尽管银行已经严控消费贷,但仍有部分违规资金进入房地产市场,为了遏制房地产泡沫,防止引发系统性风险,需要继续加强金融监管研判和重点领域风险防控。

程实认为,2018 年中国经济的增长重心将呈现三重换挡:第一,从需求侧转向供给侧,供给侧改革的政策红利有望渐次释放;第二,从要素驱动转向创新驱动,中产崛起和消费升级支撑的新经济将成为增长新引擎;第三,从总量增速转向民生福利,经济增长效果更加侧重补足民生短板、促进分配公平和提升社会保障。

宏观经济热点:近期预测与判断——今年中国政府经济预期目标预测

2018 年两会分别于 3 月 3 日和 3 月 5 日拉开帷幕,国务院总理李克强在政府工作报告中公布了全年政府经济预期目标:国内生产总值增长 6.5%左右,居民消费价格涨幅 3%左右。对于这些经济目标,14 位首席经济学家在 2018 年 2 月底进行了预测。预测结果显示,近八成的经济学家预测的新的一年政府 GDP 增速目标与实际公布目标一致,CPI 同比的预测方面,同样有 11 位经济学家的预测与实际公布目标相同。(宗和)