

拿什么赶走马尔萨斯幽灵

○许庆

从没有哪个经济学家像马尔萨斯这样,为人类描述了如此惨淡的前景:由于人口呈几何级数增长,而由于土地供应是固定的,按收益递减规律,在土地上增加其他投入,食物供应只能呈算数级数增加。这两种力量剧烈冲突,较量,最终只能通过对人口实施强硬的,持续的节制才能使这两者达到平衡。马尔萨斯将所谓的节制分为两组:积极性的和预防性的。前者包括战争,饥荒和瘟疫等;后者有堕胎,避孕和道德约束等措施。马尔萨斯悲观地认为,由于人类自身的缺陷,后者并不能有效节制人口,因此,前者不可避免地成为限制人口飞速增长行之有效的措施。

1798年,马尔萨斯发表了他的《人口论》,两百年来,他的上述论断如同幽灵,游荡在经济学界,时不时浮现在经济学家的脑海中,困扰着大家,挥之不去。随着人类社会的持续进步,经济的不断发展,经济范围的逐渐扩大,马尔萨斯当初的论断被不断更新和补充为:由于人类欲望的无穷,经济发展以及人类自身的生殖和繁衍是否也是无限的?同时,地球上的矿藏和环绕是否足以支撑这种无限的增长和繁衍?

反对者对马尔萨斯的担心或忧虑嗤之以鼻,雄心勃勃地认为人定胜天,随着经济的发展,科技进步和制度变迁终能解决这些问题。比如,通过对近百年主要矿产及能源价格的研究,发现它们的价格都很稳定,这就表明,因为供求规律的影响,

贸易,贸易,多少罪恶借汝之名

——东印度公司250年血腥史

《约翰公司——英国东印度公司》

汪熙著
上海人民出版社2007年3月出版



《环境经济学思想史》
E.库拉著
谢扬举译
上海人民出版社2007年7月出版
北京世纪文景文化传播有限公司出品

响,随着这些矿产和能源消耗量的增加和存有量的减少,它们的价格应该上升,而价格的稳定则显示出资本的积累和技术的进步使得矿产和能源的利用率大大提高了,同时,替代品的出现也平抑了对传统矿产和能源的价格上扬。

而与之相对应的是,赞同马尔萨斯论断者则忧心忡忡,认为人类头顶上的达摩克利斯之剑即将落下。罗马俱乐部1972年发表报告《增长的极限》。报告使用计算机模型,阐明无论人口数字增加与否,经济增长的好处不仅有限,而且具有潜在的危害——甚至是灾难性的。报告还预计,除非经济增长为零,否则到21世纪上半叶,整个世界的系统就崩溃了。

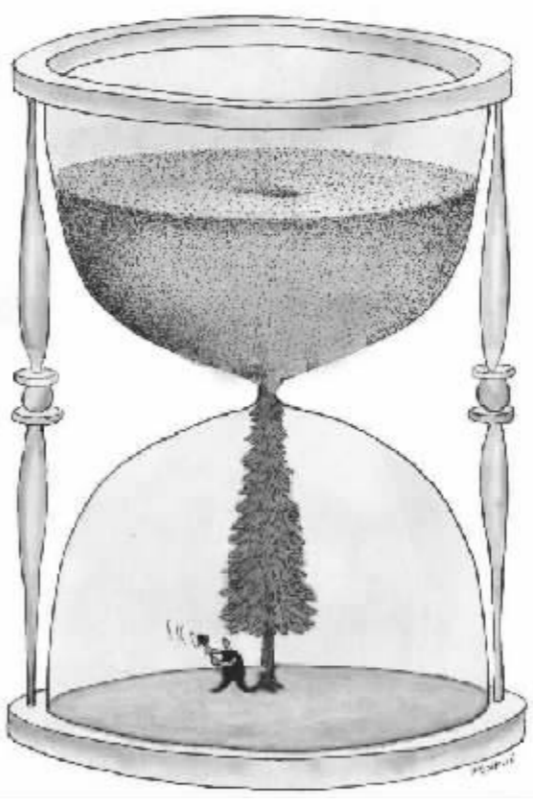
马尔萨斯的《人口论》上世纪50年代曾在中国学术界以至于政界引起很多争论,这是很多人熟知的故事,落实到现实环境中来,我们

就此可以思考很多相关的问题。中国经济改革和开放迄今已近30年了。其间,经济迅猛发展,人民生活水平大幅度提高,综合国力大为改善,但是,种种问题也渐次出现乃至越来越突出。比如,收入差距扩大,超过了改革开放初期的水平,很多人并没有享受到改革开放的成果;城乡差别依然严峻,农民依然被排除在社会保障体系之外;环境问题日益严重,年初的太湖蓝藻事件,层出不穷的矿难,山西黑煤窑事件等等,都在严肃拷问:我们的发展模式是否出了问题?这样的发展模式是否使绝大多数人的生活水平和福利水准真正提高了?这种发展模式是否能支撑下一个十年以及二十年的高速发展?

中国眼下有很多问题需要环境经济学的发展来回答,揭示,指导,《环境哲学译丛》此时推出,实在是恰逢其时。译丛首批主打之作《环境经济学思想史》将过往的那些关于人类和环境之间的悲观论调、乐观推断尽收其中,不仅回顾了这门学科的发展历程,同时也梳理了一些失败事例,以增加现实感和历史感。而罗马帝国的灭亡,前苏联农业计划所造成的环境灾难等等事例,对中国读者来说,实在是别有一种滋味在心头。

悲天悯人、追求人类终极发展意义的环境经济学,其建立与发展与人类生存和发展息息相关,当然,既便在西方,它也是一门新兴的交叉学科。国外的经验和教训固然可以作为我国的参考和借鉴,但是,为了使其可以指导中国的经济发展,还应该将其“汉化”。

比如,在上个世纪90年代初,宏观经济过热,食品供不应求,有些地区甚至恢复了粮票配给制;与此同时,美国人布朗认为中国经济发



展使得民众提高了对粮食的需求,城市化发展使得耕地面积的大幅度下降,在可以预见的将来,中国粮食不能自给,只能求助于国际市场,而由于中国庞大人口的压力,国际市场也无法满足中国粮食进口的需要,因而,他提出的谁来养活中国(Who will feed China?)的问题既是“中国威胁论”的变种,也是马尔萨斯梦魇在今日中国的又一次浮现。

受国内外形势的影响,中央政府两次大幅度提高粮食收购价格,达到原价格的近一倍,用价格信号这一市场手段引导农民生产粮食;同时亦采用了“省长米袋子负责制”,用行政手段规定各省市自治区要为本地区的粮食自给负责,从而达到全国粮食自给。受这两种因素的影响,中国粮食生产逐年丰收,到1997年第一次超过了5亿吨。到世纪末,粮食库存积压严重,粮价也随之下降,这又严重阻碍了农民收入水平的提高。当时有人放言,即便农民一年不种田也无所谓!这样一来,粮食生产逐渐下降。到今年初,粮食价格,尤其是猪肉价格大幅度提高,使得整个社会的CPI超过了6%。

粮食供应在这十年年里由供不应求到供过于求,又到供不应求,就短期来看,似乎仅是生产周期问题,可以由政府调控政策来解决,但就长期来看,很多问题似乎都是悬而未决的。比如,由于我国人口的拐点要在2030年左右才会出现,而城市化的发展将使耕地面积进一步下

■新书过眼

《魔鬼投资学》



迈克尔·莫布森著
刘寅龙译
广东省出版集团
广东经济出版社
2007年9月出版

作为一个顶尖的金融投资专家,《华尔街日报》全明星分析师,雷格·梅森资产管理公司的首席投资战略家,莫布森在本书中和读者们分享他获得深刻投资洞察力的秘诀。他从赌场和赛马中探讨投资的盈亏之道,从棒球和篮球巨星身上发现投资的成功法则;他追踪黏菌,斑马和孔雀鱼的生存习性,寻找出在投资市场上规避风险的生存之道;他从蚂蚁和蜜蜂身上学习股市的群体最优化选择,从计算机“深蓝”和“老虎”伍兹的挥杆动作中总结出战胜市场的根本原则;不断创新和化繁为简;他深入研究统计学上的“胖尾分布”和“幂律分布”,挑战数学上的“圣彼得堡悖论”,并征服了哲学上的“拉普拉斯恶魔”,向投资人揭示金融市场运转的实质,并提出在市场上生存与取胜的建议和忠告。

《真实的亚当·斯密》

The Authentic Adam Smith



(英)詹姆斯·布坎南著
葛文聪 潘海霞 郑坚译
中信出版社
2007年9月出版

被尊为经济学之父的亚当·斯密,自身形象却有些模糊。就现有记录看,似乎有两个斯密,一个作风严谨,品德高尚,才华过人,胸襟开阔,作品卷帙浩繁,另一个则少言寡语,盛气凌人,不求精准,名声不佳,主张自由放任。说起来,斯密其实掉进了经济学家和政治学家的怪圈之中。细读他百万余字的传世之作,被后人一再引用的“看不见的手”的表达只有三次,且没有一次与自由市场、资本主义及复杂的国际贸易有丝毫关系。他也并非一味主张自由贸易的教条主义者,他赞成对贸易采取一定的限制和垄断,赞成出口限制和补贴,支持限制利率和银行纸币发行量。他坚信政府更重要的是服务公众,笔下却从未有过“自由放任主义”一词。从这些细节入手,本书作者顺藤摸瓜,试图剥离200余年来世人对斯密理论认识的偏差,还原一个未被神秘化、也未被简单化的斯密。

《科学史和新人文主义》



(美)乔治·萨顿著
陈恒兵 刘兵 仲维钧译
上海交通大学出版社
2007年7月出版

对中国来说,萨顿其人其书的译介来得太晚了。可是,细读他的论述,不能不惊讶于萨顿的预见,他半个多世纪前预测的那些弊端,在今天的中国早已司空见惯,且有愈演愈烈之势,比如技术高于一切的冷漠,可怕的激进主义。此时译介萨顿,阅读萨顿,又显得极为迫切。当然,作为科学史学科的奠基人,他的重要作品还没有汉译本,但“萨顿科学史丛书”所收入的几种也不失为经典之作,尤其对当今的中国很有现实意义。这本《科学史和新人文主义》正是反映萨顿思想的代表性著作,他把人文学者和自然科学家之间的冲突看作是我们这个时代最可怕的冲突,如果只把科学看作物质上的东西,那么它随时都可能成为危害人类的可怕工具,他所设计的唯一的办法是使科学人性化,把科学同人文主义结合起来。

《中国行会制度史》



全汉升著
百花文艺出版社
2007年8月出版

这本写于70多年前而1949年后首度在内地印行的专著,是我国行会制度研究的发轫之作,开创性之作,作者当时还是大学二年级学生,正是本书开启了作者毕生的学术事业。全书约四成的篇幅探讨明代以前的行会制度,当宋代以前的比重占一半,这当然是因为宋代工商业的性质及规模与前代相比有长足发展的缘故。本书对元明之后行会制度的研究,最值得一提的,是有意识地划分的职业行会,以社会底层为骨干的组织——苦力帮的研究,此前这是始终被学界忽略的。限于当时的历史条件和史料的缺乏,书中当然有不足和可以商榷的地方,但却不影响本书的学术价值。作者的一些观点在今天仍然很有现实意义,比如,他认为,随着帝国主义的入侵,环境渐次变化,行会制度在政治及经济方面的弊害渐次浮现,但它在道德、政治以及经济层面的积极功能和作用不容忽视。

工欲善其事 必先利其器

○黄明

20世纪70年代以来,全球金融市场经历了布雷顿森林货币体系瓦解、金融自由化和金融创新浪潮的冲击,汇率、利率、商品、证券等多种实物和虚拟资产的价格发生了前所未有的剧烈波动,金融机构、商业银行和投资者纷纷寻求回避市场风险的金融工具。1972年,美国芝加哥商业交易所率先推出英镑等六种外汇期货合约;1982年,堪萨斯期货交易所(KCBT)推出价值线综合指数期货交易,成为人类历史上首个股票指数期货。在此后30余年里,多种金融期货、期权、互换、衍生证券、资产证券化等衍生工具在国际金融市场兴起,带来了金融业一次又一次的金融创新浪潮。

但是,水可载舟,亦可覆舟。进入20世纪90年代,随着全球经济一体化速度的加快,区域性的经济危机和金融风暴时有发生,而金融衍生工具交易固有的投机性、虚拟性和高风险性引来了无数争议,因而被称之为“核金融时代”的一把双刃剑。

人们对金融衍生市场的诸多疑虑和责难,盖源于金融衍生工具市场的特点。一方面,金融衍生市场弥补了传统金融市场的不足,因而促进了风险管理手段的创新和金融业务的发展。另一方面,随着全球越来越多的金融机构和基金公司的参与,把各种衍生工具重新包装成更为复杂的组合之中,使衍生工具再衍生出新的更为复杂的衍生产品,加大了衍生市场及其赖以生存的基础金融市场的风险。近年来,国际金融市场既有经营衍生业务带来巨额收益的成功范例,同时也引发了一连串的危机和风波,这其中,由300年历史的巴林银行(Baring Futures Singapore)因交易者尼克·里森在日经225股票指数期货和期权交易上的失败而倒闭的故事,是大家熟知的。金融衍生市场这种变幻莫测的魔力,决

定了只有富于挑战精神的人们才能够涉足、驾驭和利用它。

股指期货期货是现代资本市场成熟的金融期货产品,也是当前国际资本市场风险管理工具之一。数据表明,2006年1至6月,位居世界前十名的股指期货衍生品,全部呈现比上年同比增长的态势,其中,我们的近邻韩国的KOSPI200指数期货,以12.09亿手位居全球第一,印度国家证券交易所的标普CNX Nifty 股指期货以139%的增幅名列同比增长第一位,即使是以色列这样的小国,其特拉维夫证券交易所的TA-25股指期货也有40%左右的增幅,成为前十名中的一员。

作为资本市场和现代市场经济的重要组成部分,近几年中国期货市场呈现出规范发展的良好局面。我个人认为,随着中国加入WTO之后开放程度的加强,我国经济的对外依存度将会有进一步的提高,资本市场的对外开放也已是迫在眉睫。因此,尽快健全金融体系、健全资本市场,是保证我国金融市场国际竞争力的一个重要环节。资本市场发展不均衡的成本是巨大的而且是隐蔽的,正如前美国财政部长萨默斯从强化美国国际竞争力的角度所指出的:“作为广义的资本市场的核心,金融衍生工具市场在促进价格发现和分散风险方面发挥着关键作用。金融衍生工具市场是改革的一个重要标志,是促进美国金融体系达到目前健全水平的有力工具。保护美国金融市场的实力,强化美国作为世界金融中心的领导地位,我们可以享受到巨大利益。一旦金融业务转移到国外,我们各行各业都要付出代价;私营部门的代价是市场份额的丧失和就业人员的减少;政府管理部门的代价是管理的公司数目下降。”

以沪深300指数为标的股指期货,将是我国证券和期货市场历史上严格意义上的首个金融期货品种。《股指期货实战解析》关注的



《股指期货实战解析》
——沪深300股指期货投资实务
崔剑方 圣著
上海财经大学出版社
2007年8月出版

正是这么一个期货合约,对投资者而言,它将成为套期保值和跨市、跨期套利的有效手段;对期货市场而言,它承载着整个行业由规范起步,进入发展快车道的希冀;对整个资本市场而言,它的诞生意味着中国构筑金融衍生工具市场的开端,更是金融深化程度不断提高,对外开放程度不断提高的显著标志。

本书的两位作者,长期工作在中国大陆和台湾地区期货市场的第一线,他们客观描述了沪深300股指期货的特征,阐述了中国金融期货交易所分级结算和风险控制制度的合理性,详尽分析了普通投资者如何应对股指期货,并且对套期保值和套利交易举出了许多实例,这些实例和操作,对于一般投资者更加深入地了解沪深300股指期货的习性、揭示期货本身的风险特征,劝导不适于股指期货交易的投资者远离期货这种高风险的投资工具,应该会有警示作用。我个人认为,投资者教育,一方面是揭示期货交易的风险特征,另一方面,也要使机构和机构投资者了解期货的操作技巧和规避风险的方法。正如我们宣传交通法规一样,一方面有禁止性的硬性规定,也需要普及正确驾驶、礼貌驾驶的方法和技术。

(作者系康奈尔大学金融学终身教授、上海财经大学金融学院院长,本文为本书序言,本报有删节)