

# 战略专题：何为保守主义？

——起源、历史演变及对当今世界政治的影响

## 研究结论

- 保守主义（conservatism）是一种寻求维护、保存社会传统的思潮，体现在文化、社会、政治等诸多领域。保守主义的核心信条在不同地区、不同语境下有所不同。西方语境下的保守主义，一般反对革命等剧烈的社会变革，更倾向于社会稳定和渐进式的改革。
- 在政治语境中，“保守主义”一般都和“右派”联系在一起，保守主义者反对一般被称为“左派”的进步主义思潮，寻求回归传统价值。它不是一个特定的政策或观点，它是一整套的价值观念，基于特定时空里的人对于“传统”的定义。保守主义者倾向于维护传统，但各地的传统则各不相同。但整体而言，进步主义往往是给人类历史发展“踩油门”，而保守主义则是给过于激进冒险的尝试“踩刹车”，双方的斗争和博弈伴随着人类社会的演进。
- 在“保守主义之父”伯克看来，比起纯粹抽象的事物（例如代表着18世纪进步主义的卢梭、伏尔泰等人建构的启蒙思想），传统更能作为安身立命的依据。因为传统经历了数个世代的考验，是人类智慧的结晶，而人们一时推崇的“理性”则可能只是一个人的偏见，或最多也只能代表一个世代的智慧，未能经历时间的考验。
- 需要指出的是，保守主义者并不必然反对变革，但他们坚持变革必须是通过有系统、有条理的改变，而非突然爆发的革命。一个典型的西方保守主义者会赞同小政府并反对政府对市场过多的调控和干预，反对频繁的变革，尤其为了达成某种意识形态而随意变更社会形态和政治体制（例如历史上的法国大革命），认为这可能会造成无法预料的后果乃至灾难。
- 在美国，保守主义的内涵与世界上其他国家大相径庭。欧洲过去的保守主义经常与拥护君主制、世袭贵族以及服从天主教会的权威联系在一起，但这些并不是美国历史的一部分。美国的保守主义有着丰富的内涵，包含对美国传统的尊重、对犹太-基督教价值观的推崇、经济自由主义，以及对西方文化的捍卫。
- 20世纪以来，美国共和党长期以来代表着保守主义的理念。80年代以来，里根-老布什-小布什政府的延续体现了“右翼美国”的保守主义底色。而2017-2021年在位执政特朗普虽不是一个典型的共和党人，也不是一个一般意义上的保守主义者，但特朗普在其任期内的一系列举措还是透露出其强烈的保守主义倾向。在经济上，特朗普减税、减少政府管制，意在增加就业岗位，让中小企业恢复活力；在社会议题上，特朗普修建隔离墙，严控非法移民入境；价值观层面，特朗普挑战政治正确以及身份政治，捍卫犹太-基督教的传统。在特朗普的提名下，最高法院中保守派大法官重新成为多数。特朗普提名保守派大法官是因，最高法院推翻确立堕胎权的“罗伊诉韦德案”判例是果。如果不理解保守主义的内涵及其在美国的演变，就很难理解特朗普执政时期的一系列举措及其对当下的影响。
- 在世界的其他地方，保守主义回归“传统”、强化固有身份认同的姿态安抚了大众在动荡时代面对不确定未来的焦虑与恐慌，因此当代的保守主义经常与民粹主义合流。德国的另类选择党、法国的国民阵线等极右翼政党开始向本国的政治舞台中央迈进、“巴西特朗普”博索纳罗当选总统……上述保守势力虽然主张各异，但也有诸多共通之处：对外政策上具有鲜明的民族主义倾向，抗拒全球化，强调本国利益优先；政治上强调秩序与平等，反对移民。在保守主义思潮的影响下，“逆全球化”的趋势愈发明显，国际经贸秩序主要由经济规则塑造的局面正在改变，地缘政治重新成为重要考量。在做投资决策时，应将各国的保守主义作为风险因素加以考量。

## 风险提示

保守主义思潮影响下，“逆全球化”愈演愈烈，对全球供应链安全构成威胁。地缘政治的影响不断加强，后冷战时期由经济规律塑造的国际经贸秩序正在发生改变。

报告发布日期

2022年08月29日

### 证券分析师

曹靖楠	021-63325888*3046 caojingnan@orientsec.com.cn 执业证书编号：S0860520010001
孙金霞	021-63325888*7590 sunjinxia@orientsec.com.cn 执业证书编号：S0860515070001
王仲尧	021-63325888*3267 wangzhongyao1@orientsec.com.cn 执业证书编号：S0860518050001 香港证监会牌照：BQJ932

### 相关报告

非对称降息释放积极的政策信号——8月LPR利率下行点评	2022-08-25
收入端修复尚不稳固，财政支出继续发力——7月财政数据点评	2022-08-24
聚焦数字经济监管：双周观察（20220822）	2022-08-24

## 目录

一、什么是保守主义？ .....	3
二、保守主义的核心主张 .....	3
1.对传统的拥护 .....	3
2.对秩序的维护 .....	3
3.现实主义精神 .....	4
4.审慎原则 .....	4
三、保守主义的历史沿革和代表人物.....	4
四、保守主义在美国 .....	5
五、结论：不再平坦的世界——保守主义与逆全球化的兴起 .....	6
风险提示.....	6

2008 年次贷危机以来，在全球范围内，保守主义的声浪都开始升温。欧美各国都出现了回归传统价值、反对全球化、反对非法移民的声音。在这片大潮中，特朗普当选，在美国国内大规模减税、去监管、修隔离墙，国际上则大搞单边主义、贸易保护主义，美国最高法院裁定女性堕胎并非宪法赋予的权利，英国公投脱离欧盟、法国极右翼政党抬头、日本试图修宪解禁集体自卫权、土耳其世俗化褪色……

保守主义思潮的再度兴起，逐步冲击冷战以后的国际秩序，“逆全球化”趋势愈发明显，国际经贸秩序主要由经济规则塑造的局面已经改变，地缘政治重新成为重要考量。

本报告从这个角度出发，对“保守主义”进行一个全面的梳理。

## 一、什么是保守主义？

保守主义是一种寻求维护与保存传统的思潮，它体现在文化、社会以及政治等诸多领域。保守主义的核心信条在不同地区、不同语境下有所不同。西方语境下的保守主义试图保存和维系旧有的社会体系。保守主义反对革命等剧烈的社会变革，更倾向于社会稳定和渐进式的改革。一般来说，保守主义者反对进步主义思潮并寻求回归传统价值。

世上的事物总是先存在，而后才有人对其系统的总结和凝练。在李希霍芬于 1877 年提出“丝绸之路”这一概念之前，这一横跨亚欧大陆的贸易通道已经存在了上千年，保守主义也是如此。

虽然在启蒙思想的冲击下，保守思潮的泛起早已有之。但根据唐士其《西方政治思想史》一书，对“保守主义”这一概念的第一次系统性论述，要到 1818 年才出现。“保守主义”由法国政治家、作家，夏多布里昂（François-René de Chateaubriand）在波旁王朝复辟时期提出，当时他试图将法国的政治制度恢复到大革命前的状态。

在政治语境中，“保守主义”一般都和“右派”联系在一起。需要注意的是，与一般的哲学思潮不同，我们日常所说的“保守主义”，不是一个特定的政策或观点，它是一整套的价值观念，建立于特定时空里的人对于“传统”的定义。保守主义者倾向于维护传统，但传统则各不相同。

## 二、保守主义的核心主张

一些政治学者——比如亨廷顿——会认为保守主义的定义是要具体问题具体分析。因此，他们认为保守主义的核心在于捍卫某一地区传统的价值观念及制度。1959 年，昆汀·霍格（Quintin Hogg），这位曾经的英国保守党党魁这样论述保守主义：“保守主义不是一种有体系的哲学，它是自由社会发展过程中必不可少的一种态度和一股力量。”但是，尽管缺乏一个普世的定义，但是保守主义者却都有着一些共同的特质。根据拉塞尔·柯克在《保守主义思想》一书中的描述，保守主义主要有以下几点核心主张。

### 1.对传统的拥护

根据英国现代保守主义哲学家迈克尔·奥克肖特（Michael Oakeshott）的说法，“保守主义者……偏爱——熟悉的而非陌生的、已知的而非未知的、既成事实而非神话、现状而非可能、有限的而非无边的、触手可及的而非远在天边的、充足的而非过剩的、刚刚好的而非完美的、当下的生活而非远方的乌托邦”。这种对传统的偏爱显示了保守主义者对历史和既成事实的敬畏。

### 2.对秩序的维护

在对传统拥护的基础上，保守主义也对政治和经济不平等进行承认。保守主义者认为要维持社会的秩序，一定程度的等级有序是必须且必要的。从这个意义上来说，保守主义者一般都更倾向于维护现行的社会制度，因为这种秩序的维护很有意义，可以避免未知和不确定性的风险。

### 3.现实主义精神

保守主义也被称为是一种“认识到人的不完美的哲学”，保守主义者对人类试图用理性来改造世界和由此产生的乌托邦梦想抱着悲观看法。“保守主义之父”伯克一度是法国大革命的支持者，但是法国大革命释放出来的暴力和破坏力让他认识到，人类美好的愿景并不一定能创造出一个更好的世界。

### 4.审慎原则

基于以上理念，保守主义者认为遵从一定的习俗、惯例，尊重社会发展的延续性至关重要，如果变革过于剧烈，那可能会发现人们热忱期待的新世界并非天堂，甚至开始怀念旧的秩序。约定俗成的规则，往往优于天才式发明设计的新秩序。

## 三、保守主义的历史沿革和代表人物

有他者作为参照，自我才会出现。“保守”的对立面是“激进”。英国革命和法国大革命，催生了最早的保守主义。

英国的托利党人在斯图亚特王朝 1660 年复辟后的活动，可以被看作是保守主义的先驱。当时，经历了克伦威尔的统治之后，英格兰君主复辟。反对革命的托利党人希望恢复一个由君主统治的等级制的社会。但是，与后来的保守主义者不同的是，托利党人反对人民主权的理念，并且拒不认可国会的权威以及宗教自由。在 1688 年的光荣革命之后，宪政政府被建立了起来，托利党人的政敌——辉格党人取得了胜利。

政治上的失败让托利党人重新调整了他们的政治观点，他们提出主权有三个来源，分别是：君主、贵族以及大众。大卫·休谟等人是这一时期保守主义的先驱。休谟的学说一直在论证人类行为的有限性，强调人类行为必须谨守谦逊自抑的保守主义信条。

当我们说起“保守主义”时，埃德蒙德·伯克（Edmund Burke）是一个不能被绕过的名字。伯克（1729 - 1797）被认为是现代保守主义之父，他曾在英国下议院担任了数年辉格党的议员，最为后人所熟知的事迹包括他反对英王乔治三世和英国政府、支持美国殖民地以及后来的美国革命，以及他对于法国大革命的批判。根据拉塞尔·柯克的《保守主义思想》一书，伯克的观点杂糅了保守主义与共和思想。伯克接受亚当·斯密的经济学说，但又强调经济活动应该遵守保守主义的道德信条，资本主义的原则应该从属于中世纪的社会习俗，商人阶层应该被置于贵族的管辖之下。他认为欧洲中世纪形成的贵族传统和其中贵族阶层对荣誉的看重，是一个国家得以运行的基石，并且是对王权强有力的约束。

“我们担忧人们会依照自身的理性主导其生活和交易，因为我们怀疑每个人的理性其实是相当有限的，因此个人最好是依靠于国家的既有传统。”在伯克看来，比起纯粹抽象的事物（比如卢梭、伏尔泰等人建构的启蒙思想），传统更能作为立身处世的依据。因为传统经历了数个世代的考验，是人类智慧的凝结，而“理性”则可能只是一个人的偏见，不但未经时间的考验，最多也只能代表一个世代的智慧。任何既有的价值观或传统，都是经历了时间的考验才流传下来的，因此都应该被尊重。

需要指出的是，伯克以及保守主义者并不反对变革，但他们坚持变革必须是通过有系统、有条理的改变，而非突然爆发的革命。为了达成某种意识形态而随意变更社会形态和政治体制，将会造成无法预料的后果乃至灾难。法国大革命，在伯克看来，就是一次非常糟糕的尝试。

## 四、保守主义在美国

在美国，保守主义的内涵与世界上其他国家大相径庭。欧洲的保守主义经常与拥护君主制、世袭贵族以及服从天主教会的权威联系在一起，但这些并不是美国历史的一部分，美国的保守主义经常是以进步主义的乌托邦的对立面而出现的。美国的保守主义者不是保皇党人、不是天主教徒也不是世袭贵族，他们是一群坚信传统价值观念和行为准则，对新鲜事物持怀疑态度的人。

美国历史学家里巴夫（Leo P. Ribuffo）在谈到美国的保守主义时说，“美国人的保守主义，其实是世界上其他地方人称之为自由主义或新自由主义的东西”。美国的保守主义有着丰富的内涵，包含对美国传统的尊重，对犹太-基督教价值观的推崇、经济自由主义、反共产主义以及对西方文化的捍卫。

美国建国之初，保守主义主要体现为反对大众民主的警惕，反对将权力交给平民，主张采取共和制来平衡精英与平民的政治表达。彭俊在其论文《约翰·亚当斯与美国保守主义的起源》中指出：在美国的国父中，第二任总统亚当斯被普遍认为是美国的保守主义之父，亚当斯认为社会和国家先于个人，人与人之间存在天然的不平等。而秩序的建立有赖于三个条件：认可私有财产权，尊重法治统治秩序，肯定权力的分立与制衡。

当今美国主要的保守主义政党是共和党。当代美国的保守主义者重视个体的自由，认为只要这种自由不与传统价值观相违背，就应该被捍卫。除此以外，他们也支持小政府、去行政管制、经济自由主义、自由贸易。美国保守主义还支持传统家庭观、法律与秩序、持枪自由、基督教价值观。

保守主义在经济议题上的表现是小政府、低税负、有限的监管和允许企业自由经营；保守主义在社会议题上的表现则是认为现代性和世俗化威胁到了美国社会的传统价值，因此他们认为应该允许学生在校园内祷告，反对堕胎和同性恋；还有一些保守主义者认为美国在外交上应该给予以色列强有力的支持，并且要对移民加以限制。大多数美国的保守主义者都更倾向共和党而非民主党，并且认为外交上要强硬，军事上要有威慑力。

保守主义者对大政府也更警惕，甚至对环保主义也有所抗拒。总的来说，在对外政策上，美国的保守主义者比自由主义者更加强硬。经济上的自由化、去行政监管，以及社会议题上的保守，是共和党最核心的纲领。

2016年当选美国总统之后，特朗普把美国政治乃至世界秩序搅了个底朝天。王建勋在《特朗普主义助推古典保守主义回归》一文中指出，尽管特朗普既不是一个典型的共和党人，也不是一个一般意义上的保守主义者，但特朗普在其任期内的一系列举措还是透露出其强烈的保守主义倾向。在经济上，特朗普减税、减少管制，意在增加就业岗位，让中小企业恢复活力；在社会议题上，特朗普修建隔离墙，严控非法移民入境；价值观层面，特朗普挑战政治正确以及身份政治，捍卫犹太-基督教的传统。在特朗普的提名下，最高法院中保守派大法官重新成为多数。特朗普提名保守派大法官是因，最高法院推翻确立堕胎权的“罗伊诉韦德案”判例是果。《文化纵横》在其2018年发表的长文《“特朗普现象”与美国的保守主义政治》中提到：如果不理解保守主义的内涵及其在美国的演变，就很难理解特朗普执政时期的一系列举措及其对当下的影响。

## 五、结论：不再平坦的世界——保守主义与逆全球化的兴起

二战以后，尤其是冷战结束以来，全球都处在一个政治相对稳定阶段，在这个基础上，贸易和投资的自由化开启了全球化的时代，自由主义的各项主张得到了较好的贯彻。全球化让世界愈发紧密地联系起来，但却并没有如弗里德曼预言的那样推平整个世界。

虽然全球化带来了经济的增长、资源配置的优化，并使得参与全球化分工的发展中国家摆脱贫困，但全球化也导致了国家内部的贫富分化、不同宗教与文明之间的冲突等问题。随着时间的流逝，潜在的矛盾开始激化，保守主义乃至极端保守主义的追随者开始增加。最近十年，尤其是最近五年来，西欧的五大国家——德国、意大利、西班牙、法国和英国——的大选中，强调“本国优先”、反对国际合作、具有明显的种族排外色彩的右翼或极右翼政党受到越来越多选民的支持，传统的左翼政党则明显民意不振。德国的另类选择党、法国的国民阵线等极右翼政党开始向本国的政治舞台中央迈进、“巴西特朗普”博索纳罗当选总统……上述保守势力虽然主张各异，但也有诸多共通之处：对外政策上具有鲜明的民族主义倾向，抗拒全球化，强调本国利益优先；政治上强调秩序与平等，反对移民。

全球政治正走到一个关键的节点，旧的秩序开始松动甚至走向瓦解，新的秩序却远未建立。在保守主义的影响乃至支配下，世界将走向何方？这是未来世界各国的政治家都必须回应的课题。

### 风险提示

保守主义思潮影响下，“逆全球化”趋势愈演愈烈，对全球供应链安全造成威胁。

地缘政治的影响不断加强，后冷战时期由经济规律塑造的国际经贸秩序正在发生改变。

## 分析师申明

每位负责撰写本研究报告全部或部分内容的研究分析师在此作以下声明：

分析师在本报告中对所提及的证券或发行人发表的任何建议和观点均准确地反映了其个人对该证券或发行人的看法和判断；分析师薪酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来，均与其在本研究报告中所表述的具体建议或观点无任何直接或间接的关系。

## 投资评级和相关定义

报告发布日后的 12 个月内的公司的涨跌幅相对同期的上证指数/深证成指的涨跌幅为基准；

### 公司投资评级的量化标准

- 买入：相对强于市场基准指数收益率 15%以上；
- 增持：相对强于市场基准指数收益率 5% ~ 15%；
- 中性：相对于市场基准指数收益率在-5% ~ +5%之间波动；
- 减持：相对弱于市场基准指数收益率在-5%以下。

未评级 —— 由于在报告发出之时该股票不在本公司研究覆盖范围内，分析师基于当时对该股票的研究状况，未给予投资评级相关信息。

暂停评级 —— 根据监管制度及本公司相关规定，研究报告发布之时该投资对象可能与本公司存在潜在的利益冲突情形；亦或是研究报告发布当时该股票的价值和价格分析存在重大不确定性，缺乏足够的研究依据支持分析师给出明确投资评级；分析师在上述情况下暂停对该股票给予投资评级等信息，投资者需要注意在此报告发布之前曾给予该股票的投资评级、盈利预测及目标价格等信息不再有效。

### 行业投资评级的量化标准：

- 看好：相对强于市场基准指数收益率 5%以上；
- 中性：相对于市场基准指数收益率在-5% ~ +5%之间波动；
- 看淡：相对于市场基准指数收益率在-5%以下。

未评级：由于在报告发出之时该行业不在本公司研究覆盖范围内，分析师基于当时对该行业的研究状况，未给予投资评级等相关信息。

暂停评级：由于研究报告发布当时该行业的投资价值分析存在重大不确定性，缺乏足够的研究依据支持分析师给出明确行业投资评级；分析师在上述情况下暂停对该行业给予投资评级信息，投资者需要注意在此报告发布之前曾给予该行业的投资评级信息不再有效。

## 免责声明

本证券研究报告（以下简称“本报告”）由东方证券股份有限公司（以下简称“本公司”）制作及发布。

本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。本报告的全体接收人应当采取必要措施防止本报告被转发给他人。

本报告是基于本公司认为可靠的且目前已公开的信息撰写，本公司力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，本公司不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的证券研究报告。本公司会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到。除了一些定期出版的证券研究报告之外，绝大多数证券研究报告是在分析师认为适当的时候不定期地发布。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。

本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。那些涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。

在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发，所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面协议授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容。不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。

经本公司事先书面协议授权刊载或转发的，被授权机构承担相关刊载或者转发责任。不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

提示客户及公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的本公司证券研究报告，慎重使用公众媒体刊载的证券研究报告。

---

## 东方证券研究所

地址：上海市中山南路 318 号东方国际金融广场 26 楼

电话：021-63325888

传真：021-63326786

网址：[www.dfzq.com.cn](http://www.dfzq.com.cn)