

# 战后日本经济的要论浅析

周平著

中央广播电视大学出版社

# 战后日本经济的要论浅析

周 平 著

中央广播电视大学出版社

## 图书在版编目 (CIP) 数据

战后日本经济的要论浅析 / 周平著. —北京: 中央广播电视大学出版社, 2006.1

ISBN 7-304-03455-6

I. 战… II. 周… III. 经济-研究-日本-现代  
IV. F131.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 000693 号

版权所有, 翻印必究。

## 战后日本经济的要论浅析

周平著

---

出版·发行: 中央广播电视大学出版社

电话: 发行部: 010-68519502

总编室: 010-68182524

网址: <http://www.crtvup.com.cn>

地址: 北京市海淀区西四环中路 45 号 邮编: 100039

经销: 新华书店北京发行所

---

印刷: 北京集惠印刷有限责任公司

印数: 001~500

版本: 2005 年 12 月第 1 版

2005 年 12 月第 1 次印刷

开本: B5

印张: 13 字数: 233 千字

---

书号: ISBN 7-304-03455-6/F·493

定价: 20.00 元

---

(如有缺页或倒装, 本社负责退换)

## 前 言

在我的写作接近尾声时，不断听到有关日本经济复苏的消息。据报道，2005年以来，日本经济复苏迹象异常明显，首先表现在日本股市上。日本首相小泉纯一郎8月份解散国会前，东京股市日经指数为12000点。大选后的不到两个月时间里，上升到近14000点，上涨幅度高达2000点，创下了四年多以来的新高。其次，内需增长加快也是今年日本经济的一大亮点。据《日本经济新闻》报道，今年4月份，由于日本工薪者工资平均收入水平较上一年增长了1%，个人消费出现了近年来少有的旺盛势头，内需对刺激经济增长的作用在不断扩大。其三，土地价格上升。日本国土交通省的年度调查显示，在截至2005年7月1日的过去一年中，东京二十三个区的平均地价开始上升，这是自1991年泡沫经济破灭以来东京地价的第一次上涨，也意味着连续下跌了近十五年的日本不动产市场似乎要走出黑洞。其四，出口出现良好增长势头，这将成为日本经济增长的动力源。10月20日，日本银行（央行）发表的《地方经济报告》也非常有信心地指出：“日本经济已经走出原地踏步的状态。”英国《经济学人》杂志用“渐进”这个词来形容日本经济的复苏。据称，种种迹象表明，日本经济经过了一年多的再次调整，一直阻碍经济复苏的企业设备投资过剩、雇佣过剩、债务过剩的问题已经基本消除。“日本正在从过去十五年的债务和通货紧缩的束缚中挣脱出来。国内一片乐观。”

概观日本历史，在过去的150年中，它的起起落落的表现令人瞠目结舌。在1868年明治维新开始时，日本与大多数亚洲国家一

样，具有封闭、传统以及落后的特性，而到了1905年，它击败了俄国，成为了进入世界强国之列的第一个亚洲国家，军事上的领先很快使它滑入了战争的泥潭。1945年末的日本可谓是满目疮痍，可是，到了1968年，它却超过了西德一跃成为世界第二大经济强国。其实，日本经济从20世纪50年代的高速增长期，直到90年代初，一直走在世界经济的前列，美国甚至称“日本名列第一”。可是，自1990年2月，以陷入债券、股票、日元汇率“三重疲软”为标志，日本经济萧条持续了约十五年。对于日本经济来说，过去的十五年无疑是一个充满伤痛的历史，其间，经济也曾多次出现过复苏征兆，但最终又都演变成为了新一轮的衰退。因此，有的经济学者认为，鉴于日本经济自1999年始，出现了几次回升的反复，而且制约日本经济复苏的主要问题，例如，通货紧缩、消费低迷、财政危机、外部风险等尚未完全得到解决，日本经济是否能够进入自律性的经济平稳发展时期还需要经过时间的考验，近期的日本经济复苏是脆弱的和不稳定的。“日本经济病情已大幅好转，但在病情尚未完全痊愈前，不可掉以轻心而停止投药，目前还需待在‘加护病房’，经数年调养后日本经济方可完全复苏”，日本野村综合研究所（NRI）主任研究员辜朝明如是说。

2005年对日本来说，是战败后的第六十个年头，但它在经济社会发展的历史长河中是短暂的，它还不足以作为一个经济发展历史时代而存在，并且，日本经济发展的轨迹本身也不会随着时光的流逝而发生任何的变化，但是，战后以来的政治经济体制、经济社会运行的方式以及人们对经济社会发展的认识可以说已经也正在发生着巨大的变化。纵观日本经济发展轨迹，从令人瞩目的高速经济增长到荣登世界经济的顶峰，泡沫经济以及截至20世纪80年代的现代日本经济给世人展现了一个最繁荣、最富有的社会形象。但是，随着90年代的到来，泡沫经济破灭，将日本引入了一个被称为“复合型萧条”的长达十余年之久的平成经济萧条之中，当把90年代的日本经济称作为“失去的10年”时，使我们联想到了被“双重赤

字”和“产业空洞化”一直困扰的80年代的美国经济，进入90年代后，美国经济却摆脱了萧条，走上了经济复苏之路。90年代经济复苏的美国经济在80年代一定经历了一个经济的演变过程，沿着这条思路，那么，90年代的日本经济究竟发生了什么样的变化？在“失去的十年”的背后，隐含着哪些“未失去的十年”？当然，全面地解析90年代在内的日本经济的重大命题，对我来说已经远远地超过了我的能力所为。

我国出版的有关日本经济的论著可谓是林林总总，战后，日本经济奇迹般地高速增长，迎来了人们一片赞誉之声，因此，对战后日本经济发展也多是从正面给予评价的，但当日本开始陷入战后最深刻的经济萧条即“平成萧条”时，关心日本经济的人们都会或多或少地对此产生许多疑问，而从日本经济内部结构来对此做出合理分析和解答的论著却为数不多，换句话说，我们在论述日本经济发展经验的同时，非常有必要去探讨这样一些问题，例如，日本在战后经济过程中，存在什么样的结构性问题？它是如何解决对外经济关系问题的？为什么会出现泡沫经济？泡沫经济对经济产生的危害是什么？日本政府在经济运营上出现了哪些失误？产生这些失误的思想上、制度上的政策性原因是什么？等等。作者最初就是在这些朴素的疑问驱使下，开始自己的研究的。本书在结构上采取的是研究笔记的形式，力求对下文中列出的第一章到第七章的重点问题进行分析。本书没有以时期为序进行严格的分类，而是以子要论围绕主要论，使用日本官方统计数据，进行实证性论述，不同主要论下子要论在论述上可能会出现相同或相近的内容。在论述过程中，由于篇幅所限，将不对背景知识作过多的解释，只是通过在分析经济发展过程中的重要问题、阐明自己的观点的同时，为读者提供一个理解战后日本经济的思考框架。

第一章，作为第三章以后章节的背景考察，从国际经济环境、产业状况、企业、劳动、财政金融、景气循环的视角，对战败与经济混乱、经济复兴与经济自立、经济高速增长时期以及20世纪70年代后

半期的经济低速增长时期的战后日本经济发展过程及其主要论点进行概括和分析。第二章，对战后日本经济发展过程中的几个核心问题，按照经济结构、财政金融、外汇变化以及泡沫经济等命题线索，进行论述和分析，以明确问题的所在。第三章，以国际收支表为主线，从对外经济关系中涉及的国际贸易以及从与此相关的贸易摩擦问题、对外直接投资及汇率变化等方面，提出问题并借以阐述对外经济关系的主要特征。第四章，90年代初，随着泡沫经济破灭，日本经济陷入长期萧条，本章的主要课题是解析90年代长期萧条的内在原因及其萧条基本结构的特征。第五章，通过对70年代以后的日本产业结构以及劳使结构的分析，解析对现代日本经济产生重大影响的在日本战后经济发展过程中发挥重大作用的产业结构和日本式劳使关系的变化特征。第六章，提出日本金融体制主要的不稳定因素即不良债权问题，分析不良债权的现状以及处理不良债权的进展情况，从理论层面上，考察不良债权与日本经济的互为影响要素的关系。第七章，借助国际比较的方法，分析90年代经济长期萧条时期的日本财政问题，提出90年代的日本财政政策的核心理念。

最后，在本书付梓之际，感谢我的导师白川清教授以及半场哲教授，我在日本学习期间，两位老先生在生活和学习上给予了他们所能尽的一切帮助和支持，使我终生难忘；感谢山东经济学院提供的良好的学术研究氛围，同时，对我周围的前辈和同事给予的指导和帮助深表谢意。当然，涉及本书的一切文责均有作者全部承担。另外，本书出版得到了中央广播电视大学出版社的大力支持，在此表示衷心的感谢。

由于作者水平所限，无论是在内容结构上，还是表述和观点方面，都难免存在许多缺陷和不足，敬请各位学者以及广大读者不吝赐教。

作者

2005年10月

# 目 录

<b>第一章 战后经济的复兴、自立与民主化</b> .....	( 1 )
第一节 战争后遗症与日本经济 .....	( 1 )
第二节 战后经济民主化过程的三大改革 .....	( 4 )
一、第一项大改革：解散财阀 .....	( 4 )
二、第二项大改革：土地改革 .....	( 6 )
三、第三项大改革：劳动改革 .....	( 8 )
第三节 经济复兴与自立 .....	( 9 )
一、经济复兴时期最重要的产业政策：倾斜生产方式 .....	( 9 )
二、冷战与美国对日占领政策的转变 .....	( 12 )
三、道奇方针 .....	( 13 )
四、朝鲜战争与日本经济复兴 .....	( 15 )
第四节 经济高速增长时期 .....	( 17 )
一、经济高速增长的过程 .....	( 17 )
二、经济高速增长的历史条件 .....	( 20 )
三、经济高速增长的政策条件 .....	( 22 )
四、经济高速增长带来的产业公害等社会负效应 .....	( 26 )
第五节 经济低增长时期 .....	( 28 )
一、国际经济环境的变化与“尼克松冲击” .....	( 28 )
二、石油危机及其影响 .....	( 29 )
<b>第二章 经济大国的成长轨迹</b> .....	( 32 )
第一节 萧条性通货膨胀与高速增长期的终结 .....	( 32 )
一、日本经济与通货膨胀 .....	( 32 )



二、萧条性通货膨胀（滞胀） .....	(34)
三、通货膨胀到通货紧缩 .....	(35)
四、通货膨胀陷阱与通货紧缩 .....	(37)
第二节 确立经济大国的地位 .....	(39)
一、日本经济的软着陆与财政赤字 .....	(39)
二、国债与金融自由化 .....	(41)
三、日本式经济体系的形成 .....	(43)
四、世界经济大国的诞生 .....	(46)
第三节 日元升值与泡沫经济 .....	(50)
一、高日元与经济全球化 .....	(50)
二、日元大幅度升值与经济衰退、泡沫经济 .....	(54)
<b>第三章 对外经济关系 .....</b>	<b>(58)</b>
第一节 前 述 .....	(58)
第二节 国际收支概况 .....	(59)
一、2004 年国际收支状况 .....	(59)
二、国际收支的决定要素与日本国际收支结构特点 .....	(63)
第三节 日本贸易结构的特点 .....	(66)
第四节 贸易摩擦 .....	(70)
第五节 对外直接投资 .....	(77)
一、对外直接投资的概念 .....	(77)
二、日本对外直接投资的发展过程与现状 .....	(78)
三、日趋紧密的日亚关系 .....	(82)
四、投资摩擦 .....	(84)
五、产业空洞化 .....	(86)
第六节 从贸易和投资角度看日元汇率的变化 .....	(87)
一、汇率变化 .....	(87)
二、汇率决定理论 .....	(90)
<b>第四章 泡沫经济破灭后经济萧条的原因及结构特征 .....</b>	<b>(94)</b>
第一节 景气循环与经济不景气的长期化 .....	(94)
一、景气循环的一般理论 .....	(94)

二、“平成萧条”的提起 .....	( 95 )
第二节 长期不景气的经济背景 .....	( 96 )
一、对经济高速增长的基本认识 .....	( 96 )
二、石油危机后经济结构的变化 .....	( 97 )
三、从“平成景气”到“平成不景气” .....	( 102 )
四、泡沫经济破灭后的日本经济 .....	( 105 )
第三节 长期萧条的原因及结构特点 .....	( 109 )
一、“复合型萧条”带给经济体系的变化 .....	( 109 )
二、“平成萧条”的根本原因 .....	( 116 )
<b>第五章 日本式产业与劳动体制的变化 .....</b>	<b>( 121 )</b>
第一节 经济高速增长的结束与石油危机 .....	( 121 )
一、高速增长期的产业结构与劳动体制状况 .....	( 121 )
二、高速增长期结束与石油危机 (70 年代) .....	( 123 )
第二节 从 80 年代日本经济的黄金时代到泡沫经济破灭 .....	( 130 )
一、日美经济关系的变化 .....	( 130 )
二、从《广场协议》到泡沫经济 .....	( 131 )
三、“円高不况”与产业和劳动 .....	( 132 )
四、泡沫经济与产业和劳动 .....	( 133 )
第三节 产业与日本式劳使关系的现状 .....	( 135 )
一、产业空洞化与就业状况 .....	( 135 )
二、日本式劳使关系的新特征 .....	( 138 )
<b>第六章 金融机构不良债权问题与日本经济 .....</b>	<b>( 141 )</b>
第一节 日本不良债权与金融危机 .....	( 141 )
一、泡沫经济破灭与不良债权问题 .....	( 141 )
二、第一次金融危机 .....	( 143 )
三、第二次金融危机 .....	( 145 )
四、第三次金融危机 .....	( 146 )
五、金融系统的稳定与零利率政策 .....	( 148 )
第二节 金融机构的不良债权问题 .....	( 150 )
一、不良债权的界定 .....	( 150 )

二、不良债权问题的现状 .....	(152)
三、日本不良债权问题久治不愈的原因 .....	(154)
四、结构性不良债权形成的原因 .....	(156)
第三节 不良债权问题与实体经济 .....	(158)
一、银行惜贷、企业投资需求减少和企业筹资困难 .....	(158)
二、金融系统的动荡与投资需求和消费需求的疲软 .....	(161)
三、企业债务过剩与企业投资需求的减少 .....	(161)
四、日本学术界围绕不良债权问题的主要观点综述 .....	(164)
<b>第七章 90年代的日本财政问题 .....</b>	<b>(167)</b>
第一节 “小政府”政策与巨额债务 .....	(167)
一、巨额家计黑字和巨额政府赤字 .....	(167)
二、财政改革：日本与欧美的国际比较 .....	(175)
三、财政赤字的国际比较 .....	(177)
第二节 超低利率下的国家财政赤字 .....	(178)
一、90年代过度膨胀的财政支出 .....	(178)
二、低税负政策 .....	(179)
三、国债依存度过高和国债累积余额过大 .....	(180)
第三节 中央和地方财政的主要特点 .....	(182)
一、税收制度管理和公共事业 .....	(182)
二、石油危机后地方债务的加重 .....	(187)
第四节 90年代财政政策的核心问题 .....	(190)
一、财政政策基调 .....	(190)
二、主要施政措施 .....	(191)
三、财政政策效果评价 .....	(193)
四、财政政策“微效”的原因 .....	(195)

# 第一章 战后经济的复兴、 自立与民主化

## 第一节 战争后遗症与日本经济

1945年8月15日以后，战败的日本面临着许多十分严峻的经济问题。首先是严重的食品短缺问题。日本国内粮食需求的国外依存度较大，第二次世界大战之前以及战争中间，被日侵占的中国东北、台湾地区以及朝鲜半岛全境一直是日本农产品最重要的供给基地，而随着二战的结束，作为日本农产品供给源的旧殖民地已不复存在。再者，国力殆尽，对外贸易基础受到严重打击，依靠贸易进行粮食的调配已经变得无路可走，战后最初的一个时期，国家几乎丧失了粮食筹措的基本机能。1944年、1945年持续大米歉收，特别是1945年，作为主要农产品的大米总产量为5872万吨，仅为普通年成的64%。鉴于这种情况，不得不对农产品尤其是作为民众主食的米、麦实行严格的国家统一配给制度。粮食危机的严重性，使农产品的供给无论是从质量还是从数量上都不能满足人体正常生存需要，这也是造成战后社会混乱的一个重要原因。例如，1946年成人每天所获卡路里仅为1900，远远低于人体所需最低基准的2400大卡。同时，同年的恩格尔系数超过60%。即使这样，尤其在大城市，主食的配发还是经常被推迟或是被中断，人们几乎是在饥饿生死线上挣扎。尽管国家严令禁止个人间的粮食交易和流通，为了自己和家庭生存，许多城市居民千方百计地躲过警察盘查，到偏远的农村、渔村去自行收购和调剂粮食。另外，高价的黑市交易也异常猖獗。

其二，惊人的通货膨胀。战争期间一直持续的通货膨胀，受战败后经济形势的急剧冲击而陡然走高，根据官方保守的统计数字，战败后的1946年至1948年的三年时间，东京公定零售品价格、黑市物品价格年增长都在3倍以

上。供需对比中需求相对量急剧膨胀，究其原因：一是与战前、战时相比生产量的急剧减少所致。虽然遭受了前所未有的空袭打击，但仍蕴蓄相当的生产能力，只是由于煤炭、石油、电力等能源极度不足以及钢铁等基础性生产原材料的极度短缺而无法正常有效地完成其生产过程，使产出能力急剧下降。二是战争中军事相关需求对一般生计需求产生挤压，战争结束后一般生计需求骤然反弹增大。三是由于工资水准和生产费用的上升，企业赤字增加，企业陷入无力支付工资、必要生产费用的困境，金融机构不得不扩大融资借贷的规模。

其三，严重的失业问题。战后的大批复员人员、从中国的东北地区、朝鲜半岛等海外的归国者以及企业的解雇人员特别是军需工厂工人大批被解雇，造成了失业人口数的急剧增加。据当时的官方统计，1946年4月间的完全失业人数有159万人，半失业人数有628万人之多，两者合计达到787万人。单纯从人数看，它也远远地超过了世界经济大恐慌时期的1931年到1932年大约300万人的总失业人数。

其四，作为国家经济发展主动脉的对外贸易大幅度缩小。日本自然资源相对匮乏，战争的消耗以及众多的国家和地区脱离了日本的殖民统治，日本国内外汇储备十分匮乏。岛国经济中对外贸易是不可或缺的，造船业以及船舶数量和航运能力是衡量对外贸易最为重要的间接指标之一。由于战争，船舶业遭受了重创，据当时大藏省统计，战争中船舶的总损失换算金额为73亿日元，相当于战前1935年国家总财富的236%。外汇不足和海运业遭受的毁灭性打击，是经济发展中不可缺少的对外贸易大幅度缩小的最主要原因。《昭和24年版经济白皮书》（1949年）战后1947年与战前1936年贸易规模比较的数据表明：亚洲各国的进出口贸易额均有不同程度的较大增长，其中出口贸易额，除当时尚为荷兰殖民地的印度从20200万美元减少到12800万美元外，香港增长了约2.9倍，马来西亚增长了约2.8倍；进口贸易额，菲律宾增长了10倍以上，印度增长了约5.5倍，中国增长了约3倍。而与此相反，日本的进出口贸易额出现了大幅度地减少。1936年出口贸易额为103700万美元，1947年为17300万美元，战后出口贸易额仅为战前的1/6；同样，进口贸易额也减少了一半，由105300万美元缩小到52600万美元，并且存在35300万美元的入超，贸易赤字严重。

其五，鉴于以上外部经济条件的制约，使生产、销售所需的必要设备、资材、原材料以及燃料等生产要素的有效供给和合理调配变得十分困难，企业生产行为和经营活动受到了极大的束缚。同时期，大量军人复员回到原来的工作

岗位，一方面，在一定程度上缓解了企业人才不足的矛盾；另一方面，与劳动力的增加相比，企业和市场活动并未得到应有的改善，劳动力费用相对过大，造成生产成本偏高，强力压迫企业经营。

在一般人的印象中，日本经济完全是从废墟中得以复兴的，但是，实际上这只是一种表象，1945年的日本保存了完整的工业体系和基本产业框架，其工业基础如生产设备等基本残存，并没有遭受很大的战争破坏，门类齐全的重化学工业基本保持在二战开始时的水平，只是纤维等消费品工业受到较大的削弱，但主要不是因为战争本身，而是由于战争时期，其生产全方位地向军需生产转移的结果。由于对外贸易的停滞以及原材料供给严重不足，使出口依赖性生产大幅度下降。再看农业，日本虽然国土面积狭小，但在当时，农民人均耕地是我国农民的2.4倍，且气候土壤条件比中国好得多。另外，需要特别指出的是日本人力资本储备依然丰厚，拥有大量的专业技术人才，如1955年新就职人员中，中学毕业生占60%，高中毕业生占31%，大学毕业生已占到9%，顺便提一下，1949年中国12岁以上的人口文盲率是90%。

以上战争后遗症既是一种结果，同时又成为引起战后日本经济、政治和社会莫大混乱的原因。因为拖欠工资、解雇、劳动条件的恶化，导致劳使争议和纠纷频发，在一些企业，劳动者甚至赶跑经营者，最终取得了对企业的支配权力，当时这被称为“生产管理斗争”的胜利。社会的混乱使日本政府现有的社会管理机制完全失去了应有的作用，政府本身对此也束手无策，因此，为维持经济、政治以及社会安定，日本完全处于美国为主宰的联合国部队总司令部（以下简称GHQ）管制之下。GHQ制定了大量的政策、法规和制度，它们皆被赋予具有国家宪法的效力，日本政府没有自主权限，它充当的是执行和推行政策实施的间接统治者的角色。这种状态一直持续到1954年4月，随着“讲和条约”的生效，GHQ制定并实施的具有与法律法规等同效力的有关经济统治政策也随之被废止。

GHQ对日占领政策的基本方针是日本经济的非军事化和民主化。如何理解经济的非军事化？从第二次世界大战本身的性质来看，它内包着两个层面的意义，它既是一场试图通过对经济实力衰弱国家的领土瓜分而再造世界地理格局的帝国主义战争，归根结底是帝国主义列强瓜分世界的战争；同时，它也是在民主主义国家与法西斯国家的激烈对抗中，证明了民主主义极其强大生命力的战争。为使日本不再重蹈法西斯之路的覆辙，GHQ认为非常有必要彻底摧毁作为法西斯主义产生温床的战前以及战争期间推行的经济体系和结构以及其

相应的工业生产能力。与此相关，经济民主化表现在 GHQ 主导的经济民主化措施的核心内容上，这就是将要在下面阐述的解散财阀、土地改革和劳动改革的三项具有重要时代意义的改革，而改革顺利得以完成的保证条件则是社会的安定，当时所面临的最主要的社会问题是如何保障人们最基本生存的权利，而解决这个问题最有效的方法就是从经济上给予支持，当时，GHQ 充分认识到对日本经济援助的重要性和必要性，因此，战后 GHQ 最初所实施的重大经济举措便是强化以美国为中心的对日经济援助。援助概况可参见表 1-1。

表 1-1 经济复兴期美国对日本经济援助规模 (单位: 亿美元)

	援助额 (进口)	进口总额	援助额/进口总额 (%)
1945 年~1946 年	1.92	3.05	62.95
1947 年	4.04	5.23	77.25
1948 年	4.61	6.84	67.40
1945 年~1951 年	21.28	56.10	37.93

资料来源:《资料 战后 20 年史 2》, 日本评论社, 1967 年。

## 第二节 战后经济民主化过程的三大改革

### 一、第一项大改革: 解散财阀

#### (一) 解散背景和目的

按照 GHQ 的指令, 实施解散财阀的行动开始于 1945 年 10 月, 日本可谓是百废待兴, 如何从宏观经济角度来回答为何将解散财阀作为推进经济民主化首选举措呢? 这需要首先来看一看何谓财阀。简单地说, 财阀是战前日本经济中起主要支配作用的企业集团。企业体系是日本经济的中核, 战前它的特征是以财阀为基础、家族式支配的、众多产业领域中展开多方位企业活动的企业群体组成的金字塔式结构, 最顶部为家族控股形式的财阀本社, 向下扩展为本社控股的财阀伞下株式会社, 进一步再形成众多的伞下会社控股的子会社、孙会社等分支, 生产资本高度集中于财阀, 在战前的日本经济中, 财阀具有很大的影响力和支配作用。例如, 1946 年 9 月颁布解散指令时, 日本全国公司注册资本金合计金额为 323 亿日元, 其中, 三井、三菱、住友和安田四大财阀的合计资本金额是 79 亿日元, 占全国的 24.5%, 如果再加上鲇川、浅野、古河、

大仓、中岛、野村六财阀后的十大财阀资本金额合计为 114 亿日元，占到全国的 35.2%。由于日本的大财阀是一种缺乏民主的、由家族公司、纯粹控股公司和伞下所属公司等形式组成的垂直型的经济组织体系，并已渗透到日本经济的各个部分，它对国家整体经济的支配力远远地超过其他资本主义国家中的大型企业，大量的事实说明，日本侵略战争的主要起因之一是财阀对日本经济的支配和地主对农村的支配，支配最终导致对财富尤其是对资源欲求的极大膨胀，而这种不断膨胀的欲望恰好与国内军国主义者侵略动因相吻合，进一步说，对国家经济的支配使其对国家政治、国家政策产生着强大的影响力。因此，日本对亚洲近邻的侵略是帝国主义国家对世界领土的重新瓜分的同时，实施财富和资源掠夺。因此，GHQ 认为解散财阀就是废除财阀制度，因为它是发动帝国主义战争最基本的经济基础，有必要彻底打破现有的由财阀构筑的经济结构和经济体系，实施经济民主化。

## （二）解散内容和基本措施

解散财阀有两个基本内容。第一，彻底解体财阀垂直结构的顶部即纯粹控股形式的财阀本社。财阀本社作为结构上的支配形式，本身不具有实质性的事业内容，只是通过持有属下公司群股份，以股东形式达到支配目的。消除单纯控股公司的企业存在形式，并且明令禁止其家族成员继续担任企业的董事。第二，“排除经济实力过度集中”，即解散垄断型的大型企业。GHQ 开始时计划解散 325 家，随后，计划数大幅度削减，除按地区分割了九成的电力公司外，仅有十一家被分割成二个或三个企业。

担负解散财阀实务工作的是日本政府于 1946 年 8 月组织成立的控股公司整理委员会。解散财阀的基本措施有三个部分的内容，①解散控股公司；②解散财阀家族式支配；③改由财阀家族集中控股为股票的社会分散持有。具体实施内容有：按照一定经济指标，首先确定实施强制转让的控股公司名单，在解体财阀本社经营管理结构形式的同时，财阀本社以及其家族成员所持下属企业的股份必须转让给控股公司整理委员会。据统计，通过强制措施转让给控股公司整理委员会的股票数量约占当时股票发行总量的 20%。其次，控股公司整理委员会所控股票的公开放出。股票的转售开始于 1947 年 6 月，GHQ 对其售出方式有严格的规定，例如，购买优先权顺序为：该股票发行公司的职员、该股票发行公司周边地区的居民、一般公众；对控股公司及财阀家族成员不予出售；对持股比率在 1% 以上的股东不予出售等。其结果，在 1949 年个人持股比率急增至 70%，形成了 GHQ 所预想的“民主化”的股票所有结构。但是，



这可能只是表面现象，因为在当时，一般民众个人财力十分有限，并且实际存在“出借名义”的问题，因此，可推断真正的持股者可能是发行股票的公司自身，甚至可能是转借名义后的财阀家族成员。

### （三）解散意义

一方面，实施解散财阀措施；另一方面，于1947年4月和同年12月先后制定了《禁止垄断法》和《经济实力过度集中排除法》。解散财阀的结果并没有直接影响到下端一般企业即具有实质性事业内容的企业（下文提到的企业属此类），而是使位于金字塔式企业体系上端部分如控股公司以及控制控股公司的财阀家族与一般企业相分离，消除自上而下的支配和被支配的关系，促进企业自立，提高劳动生产能力，促进企业间竞争，在相互竞争中增强企业竞争能力，以实现日本企业管理现代化。虽然金字塔式企业体系已不复存在，但构成体系基础的实业性企业仍然存在。当然，在任何一个产业体系内，一个企业不可能完全独立于其他企业之外，另外，财阀所控股票公开放出，其中相当一部分被企业所持有即出现了企业间相互持股关系，因此，企业间相互关系由自上而下支配关系的金字塔模式转变为相互依存水平式的体系模式。深层次看，可以从GHQ占领政策中领悟到一种理念，即它的政策不是要摧毁日本的资本主义体制，也不是推行殖民化，而是通过解散财阀等措施，以期实现日本现代资本主义，并通过这个过程，建立新的资本主义经济体制。

## 二、第二项大改革：土地改革

### （一）土地改革的背景

另外一项重大的民主化政策就是农村土地改革和农田私有化。即政府以近乎于剥夺性价格强制收购了绝大部分农田，再以近乎免费的价格转让给农民耕种。这一措施形成了当今日本农业的雏形。在产业政策方面，民主化政策对日本经济的复兴发挥了极其巨大的作用。这一作用的具体含义在于，实现产业振兴就必须推动工业化进程。相对而言日本的资本比较匮乏，为发挥产业比较优势，必须降低劳动力成本。但是，战后日本粮食供给严重不足，粮食供给不足导致食品价格上升，如果这种状况得不到及时的改善，就不得不为了维持劳动力再生产而提高工资，劳动力成本提高就会削弱产业竞争力，也就无法实现产业振兴。所以，必须降低食品价格，战后一段时期的农业政策和粮食政策就是围绕如何降低食品价格的消费者政策展开的。

在粮食管理方面，日本一直执行的是战前1942年制定的《粮食管理法》。