

日本

宏观经济运行分析

(1871~2008年)

RIBEN HONGGUAN JINGJI  
YUNXING FENXI

陈昭 刘巍 著



经济科学出版社  
Economic Science Press

# 日本宏观经济运行分析

(1871 ~ 2008 年)

陈 昭 刘 巍 著

经济科学出版社

## 图书在版编目 (CIP) 数据

日本宏观经济运行分析: 1871 ~ 2008 年/陈昭, 刘巍著.  
—北京: 经济科学出版社, 2010. 8  
ISBN 978 - 7 - 5058 - 9660 - 4

I. ①日… II. ①陈…②刘… III. ①宏观经济 - 经济  
分析 - 日本 - 1871 ~ 2008 IV. ①F131. 39

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 134527 号

责任编辑: 吕萍 段小青  
责任校对: 杨晓莹 王苗苗  
版式设计: 代小卫  
技术编辑: 邱天

## 日本宏观经济运行分析 (1871 ~ 2008 年)

陈昭 刘巍 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销  
社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142  
总编部电话: 88191217 发行部电话: 88191540

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

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

九州迅驰印刷厂印装

880 × 1230 32 开 5.25 印张 130000 字

2010 年 9 月第 1 版 2010 年 9 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5058 - 9660 - 4 定价: 12.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

## 内 容 提 要

从经济发展史的角度，按照现代经济学的分析范式来看日本经济发展模式，日本也曾处于发展中国家的经济发展的历程。日本经济发展模式怎样把日本从一个发展中国家转变为目前世界经济发展的“三套马车”的经济大国和经济强国？在这个经济发展和转变过程中它获得了什么样的机遇、遇到了什么样的挑战、克服了什么样的困难，才步入发达工业化国家的行列呢？本书对日本从明治维新时代开始的“旅程”，对日本宏观经济进行研究和探讨，将有助于当今世界正在谋求经济增长的方向和源动力并向现代化强国迈进的发展中国家和经济转型国家借鉴与比较。

本书阐述日本从落后的“发展中国家”跃升为发达的工业化国家的独特发展历程。将日本的宏观经济发展历程的基本信息展现出来，传递给那些为本国富强而苦苦求索的各发展中国家政府。若想深入了解自己的国家，就必须具有国际比较的视野。本书所描述的日本经济史，论说了一个国家并非由外来压力主宰而是主动参与全球化进程的“转化式适应”概念，这是发现和认识本国的一面镜子。基于对人才的培养和重视的日本教育以及在此基础上发展的“日本技术”模式，为日本宏观经济发展奠定了稳健的微观基础，使日本经济发展不仅具有“走”和“跑”的条件，更具备“飞”的能力，加之日本政府对科技、文化、道德以及经济诸方面的正确引导，日本迅速发展为经济强国水到渠成。

# 目 录

<b>第一章 日本消费情况概览</b> .....	1
第一节 明治维新时期至 20 世纪 20 年代前 .....	1
第二节 20 世纪 20 年代到第二次世界大战结束 .....	8
第三节 第二次世界大战结束至 20 世纪 80 年代末 .....	17
第四节 20 世纪 90 年代至今 .....	33
第五节 日本的消费函数与实证分析 .....	39
<b>第二章 从明治维新到 21 世纪初日本投资情况概述</b> .....	45
第一节 明治维新时期至 20 世纪 20 年代前 .....	45
第二节 20 世纪 20 年代到第二次世界大战结束 .....	54
第三节 第二次世界大战结束至 20 世纪 80 年代末 .....	59
第四节 20 世纪 90 年代至今 .....	67
第五节 投资函数模型的设定与实证 .....	70
<b>第三章 日本财政支出情况</b> .....	75
第一节 明治维新时期至日俄战争开始 .....	75
第二节 日俄战争到第二次世界大战结束 .....	80
第三节 第二次世界大战结束至今 .....	94
第四节 日本财政支出与经济增长关系的实证分析 .....	103

---

<b>第四章 明治维新至今日本国际贸易</b> .....	107
第一节 明治维新至日俄战争 .....	107
第二节 日俄战争至第一次世界大战结束 .....	111
第三节 20 世纪 20 年代到朝鲜战争 .....	123
第四节 20 世纪 50 年代至 80 年代末 .....	127
第五节 20 世纪 90 年代至今 .....	141
第六节 日本出口与经济增长关系的实证分析 .....	150
<b>主要参考文献</b> .....	157

# 第一章 日本消费情况概览

从明治维新开始，日本由封建社会向资本主义社会过渡，经济迅速发展。到20世纪20年代日本进入萧条时期，尤其是第二次世界大战，日本战败进一步打击了日本经济。战后，日本经济迅速恢复，进入了“高速增长时代”。然而，到80年代，日本经济向低速增长过渡。从20世纪90年代至今，日本经济一直都处在缓慢发展阶段。为了研究不同时间段日本消费背景和消费变化，我们将整个研究区间划分为几个时段进行研究：第一个阶段是明治维新开始到20世纪20年代前，这一时期日本经济基本上处于高速增长时期；20世纪20年代到第二次世界大战结束，日本经济在曲折中发展，这是第二阶段；第三阶段是第二次世界大战结束到20世纪80年代，日本经济再次迅速增长；第四个阶段是20世纪90年代至今，日本经济发展再次出现转折。下面具体介绍明治维新至今日本的消费情况。

## 第一节 明治维新时期至20世纪20年代前

### 一、明治初期（1871~1890年）日本的消费特点

#### 1. 消费模式的变迁

刚进入明治时代，在东京等大城市，政府机关、军队、学

校、公司等就开始采取西方的生活方式，这种方式渐渐地影响到地方和一般平民的生活。如受到佛教影响基本上不食瘦肉的江户时代的日本人从明治初期起，以城市为中心，食用牛肉、猪肉迅速普及起来；另外，在19世纪70年代末和80年代初，由于西南战争造成农产品价格暂时上涨，农民收入增加，毛毯和洋伞等也开始在农村广泛使用；由于废藩而取消身份制和放松身份约束，再加上轮船、火车等交通工具的应用，使得旅行和人口移动也相当频繁。

此外，在东京，明治初年路灯是采用的煤气灯，至19世纪80年代，公共设施都安装了电灯。明治初年发明的人力车取代了过去的轿舆，成为整个明治时代的重要的交通工具，并出口到国外。自1872年开通东京至横滨之间的第一条铁路以后，通过筹集民间资本，铁路迅速发展起来。19世纪80年代末，京都还出现了电车。

在明治时代，人们的生活是日本方式与西方方式的混合。进口商品依旧被看作“舶来品”而受珍视。妇女的发型既有旧样式，也流行受西方影响的西方发型。因为交通和通讯不便，在地方上的农村和渔村，生活方式没有多大变化，在采用阳历以后，由于农耕的关系，仍采用旧历。此外，由于小学以及报纸、书籍的普及，也带来了其他生活方式的变化。然而，明治时代普通人的衣、食、住与以前的状况相比，在很多方面基本上没有什么变化。<sup>①</sup>

## 2. 教育越来越受重视

明治政府将全国划分为8个大学区，各设1所大学，下设32个中学区，各有1所中学，每一中学区下设210个小学区，每一

---

<sup>①</sup> 依田熹家. 简明日本通史 [M]. 卞立强、李天工、雷慧英译, 上海远东出版社, 2004年版, 第273页。

小学区设 8 所小学，总计全国有 8 所公立大学，245 所中学，53 760 所小学。教育机关颁布《考育敕语》，灌输考道、忠君爱国等思想（有人认为此举用意在于强化最高权力集中式的社会体系，为日后的对外扩张铺路）。此外亦选派留学生到英、美、法、德等先进国家留学。

1872 年，明治政府计划实行四年义务教育，凡男女学童均有资格入学。到 19 世纪末，小学入学率超过 90%。在法律规定下，到 1905 年，小学入学率达 90% 以上，小学适龄学童的入学率，男性是 98%，女性是 93%。由于小学经费是由地方政府补助，财源来自地税附加税，约为 10%。因此，19 世纪 70 年代纳税人对义务教育的反应强烈，常用暴力发泄其不满。然而，从 1880 ~ 1890 年，反抗义务教育的声音已经逐步减弱，入学率不断上升。另一方面，政府开始改革教育课程，教育逐渐普及。

初等小学以上的教育不是义务，而是自愿选择，故向上升的人都要通过入学考试，而且家里环境还要不错，能够负担学费及不需要孩子工作赚钱。到 1905 年，日本约有 10.4 万名学生进入各式各样的中等学校，为当时入学学生的 10% 左右。“师范学校”是男女生并收，主要目的是训练师资。除此之外，还有一大批不同种类的职业学校来培养年轻人成为技术员、文员和工程师等。1899 年，政府要求每一个县至少设立一个女子高等学校，另外西方传教士也为女性设立高等教育。<sup>①</sup>

当时高等教育界流行阅读西方文学及哲学书籍，包括康德、卢梭、密尔顿等人的作品，这些作品激发想象，鼓励年轻人追求反叛及坚持自我。

---

<sup>①</sup> 安德鲁·戈登. 日本的起起落落——从德川幕府到现代 [M]. 李朝津译, 广西师范大学出版社, 2008 年版, 第 128 ~ 129 页。

### 3. 文化事业的发展

日本出版的第一份日报是创刊于1871年的《横滨每日新闻》。翌年《日日新闻》在东京发刊，后来改名为今天的《每日新闻》。这些刊物很快便成为公众讨论的中心，话题多集中在明治政府未来的发展方向。19世纪70年代末，商业性较浓的报纸开始出现，首先是大阪的《朝日新闻》，它至今仍继续出版。这些报纸的销量增加得很快，但竞争激烈，不少小型报纸被吞并。后来，东京和大阪成为大型报纸的中心，而小型报纸只能在各县发行。

明治初期文化活动的一个重要组成部分是翻译西方书籍，上至密尔顿与卢梭，下至德国保守的国家主义及斯宾塞的社会达尔文主义。而且由于日本受教育人口增长迅速，故各种作品的市场扩张很快。在19世纪70年代的“启蒙时代”中，影响力最大的出版物《明六杂志》等传播了西方思想。<sup>①</sup>

### 4. 经济体制的变迁引起的困境

明治维新初期，政府开始实行市场经济。不少雄心勃勃的小地主和农民以为可以趁此机会多赚点钱，便借贷开发山间土地，大肆种桑养蚕。然而明治政府开征了各项税收，以致他们需要借贷付税。到1880年，明治政府实行通货紧缩政策，至1884年时，和4年前相比，日本的整体物价水平下跌了25%左右，米价与丝价下跌了约50%。因此，米农和养蚕户损失巨大，而税收并未随物价下跌而减少，以致他们的负债情况登上历史新高。不少米农和养蚕户还因此失去田地，田地为借贷者没收。为贫苦所逼，农民好几次揭竿而起与装备精良的政府军队对抗。农民反抗

---

<sup>①</sup> 安德鲁·戈登. 日本的起起落落——从德川幕府到现代 [M]. 李朝津译, 广西师范大学出版社, 2008年版, 第95页。

的地区多集中在农产品商业化程度较高的地方，特别是产丝地区，因为丝价最容易受到国内和国际市场影响。

此外，在全国各县，破产农民组成了“借金党”或“困民党”等组织，要求当地债主减少债项，最好是免其债务，延期偿还亦可。这种情况在养蚕业发达的关东地区最为严重，在那里爆发了规模最大的农民反抗运动。

### 5. 产业革命的影响

明治初期的经济紧缩政策下最明显的一个结果是土地所有权的转移。与农业增产数字一样，这时期失去土地而变成佃户的人数，一直是学者争论的话题。据保守估计，耕种面积由 1870 年的 39% 增加至 1880 年的 40%。若用此统计数据换算，则日本仅在 10 年之内约有十分之一的土地转换了所有权。到 19 世纪 80 年代末，松方财政改革的确把日本经济稳定下来了，但却为数百万的日本人民带来了沉重的灾难。

在世纪之交的 20 年中，日本开始进行产业革命，经济正式起飞了。在这段时间内，日本工业产量每年以 5% 左右的速度高速增长，与同期世界的 3.5% 比较，它的表现是相当优异的，甚至超过美国（美国的工业产量由 1895 ~ 1915 年增长了 1 倍，而同期日本则增长了 2.5 倍）。工业化的第二个主要项目是煤及金属资源的开采。煤产量约一半来自九州岛及北海道的煤田，煤也成为日本工厂燃料的主要来源，其余大部分供各海港蒸汽船使用。从 1876 ~ 1896 年，日本金属生产增加 7 倍，矿区雇用劳工数目仅次于纺织业。除此之外，日本的足尾铜矿及其提炼厂也是 20 世纪初世界最大铜生产企业之一。第三个项目为运输革命，也成为新工业的支柱。到 19 世纪 80 年代末，日本铁路总长度已超过 1 000 英里，到 1900 年超过 3 400 英里。铁路系统完善，降低了运输成本，可以低价把工业成品运到国内市场，或送到港口

再运到世界各地，新运输系统对煤矿及纺织业尤为重要。<sup>①</sup>

从19世纪后期到20世纪初期，日本工业已日趋机械化。然而，与先进的西方国家相比，日本的个人生产力仍相差甚远。由于生产力赶不上，日本经济要具竞争力，唯一的方法便是降低工资水平。在这段时间内，非技术型工人的低工资是日本制造业强劲表现的重要原因。

## 二、第一次世界大战前后日本的消费结构和水平的变化

1910~1920年，日本经济史及社会史的特征是多元化及充满矛盾。在经济上，战争带来史无前例的繁荣，但紧接着却是一个漫长的衰退时期。

1914年以前，机械、钢铁等快速成长的产业在制造业产值中所占的比重很小，特别是从1885年来看，机械仅占工业总产值的1%，钢铁不超过0.45%，比重最大的是食品工业，1885年达到总产值的一半，1914年也为45%，可以说它左右着制造业工业产值的趋向。在食品工业细目中，清酒、琼脂、酱油、大酱、豆腐等国有产品占产值的大部分，啤酒、罐头、火腿熏肉、乳制品等舶来品或新产品达到占有引人注目的比重是进入后期以后。这反映出消费者的嗜好是稳定的。不管怎么说，食品工业大体上是从从事国有产品生产的国有产业这一点没有变。

产业革命使明治人的消费水平提高。据《长期经济统计1》，GNE（国民总支出+GNP）和个人消费支出（均为1934~1936年不变价格计算）在1885~1915年期间分别以2.68%和2.46%的平均年率增长。同期平均人口增长率为只有1.11%，所以人均GNE和消费支出分别以平均年率13.57%和1.35%增长。这一增长虽然缓慢，但持续了30年，30年后的水平已达到了30年

---

<sup>①</sup> 安德鲁·戈登. 日本的起起落落——从德川幕府到现代 [M]. 李朝津译, 广西师范大学出版社, 2008年版, 第117页。

前的 1.5 ~ 1.6 倍。

从表 1-1 可以看出, 1900 年前后各 15 年的人口和 GNE 的发展趋势。GNE、消费支出在后半期增长停滞, 而人口的增长率反而稍有提高, 以至于人均 GNE 和消费支出增长率前半期的差距比总计还要大, 特别是人均消费支出出现了约 1.8 个百分点的差距, 另一方面, 人均 GNE 的差距近 1.5 个百分点。即后半期人均 GNE 和人均消费支出的增长都减缓, 后者更为显著, 与前者相比, 可以说是停滞不前。其结果, 如表 1-1 中最后一行所示, 消费率 (消费支出/GNE) 下降。即 1885 年、1900 年消费率均为 85% 左右, 1915 年降低到不足 80%, 1900 ~ 1915 年间下降了 5%。<sup>①</sup>

在 1885 ~ 1900 年期间, 明治人的所得水平低, 能够用于富国及强兵的钱也少, 人们把钱用在消费水平的提高上。虽说如

表 1-1 人口、GNE、消费支出及其增长率

年份	统计值 (1934 ~ 1936 年价格)				平均年增长率 (%)		
	1885	1900	1915	1940	1885 ~ 1900	1900 ~ 1915	1915 ~ 1940
人口 (千人)	38 176	44 056	53 110	71 933	0.96	1.25	1.22
GNE (百万日元)	3 852	6 238	8 522	22 848	3.27	2.11	4.02
消费支出 (百万日元)	3 284	5 270	6 806	13 389	3.20	1.72	2.74
人均 GNE (日元)	100.9	141.6	160.5	317.6	2.28	0.84	2.77
人均消费支出 (日元)	86.0	119.6	128.1	186.1	2.22	0.46	1.51
消费支出/GNE (%)	85.3	84.5	79.9	58.6	—	—	—

资料来源:《长期经济统计 1》, 第 18 表;《长期经济统计 2》, 第 1、2 表。

<sup>①</sup> 西川俊作、阿部武司. 产业化时代 (上) (日本经济史 4) [M]. 杨宁一、曹杰译, 三联书店, 1998 年版, 第 52 ~ 53 页。

此，当时的生活还是很简朴的。这期间 GNE 和消费支出的增长率大致相等，消费率和储蓄率也没有变化。然而，到 1900~1915 年间，尽管消费水平仍然很低，却开始抑制他在所得中的比例的增加，致力于储蓄的增加。

## 第二节 20 世纪 20 年代到第二次世界大战结束

### 一、萧条时期的经济发展和消费情况：20 世纪 20 年代

#### 1. 经济大萧条

佃农在 20 世纪初的生活环境继续改善，大部分佃户收获庄稼后，除去个人所需及租税支出，仍会有口粮剩余，可以拿到市场出售，人们在生活水平及营养上得到改善。虽然如此，20 世纪 20 年代的日本农村仍充满不安定。明治维新以来，日本农村的总生产量一直增加，但到 20 年代，其生产力则出现停滞。在日本较先进的中部及西部地区，经过一连串种植工具及技术的改良，效益已得到了充分发挥，但当工具及技术向北方转移时，速度却非常缓慢。因此在增长停止之后，社会及政治冲突便越来越大，结果中下层农民逐渐不满，其抗议行动比以前更为激烈。到 20 世纪 20 年代末，日本制造业产量整体增长率只有过去 30 年的一半。

#### 2. 消费的不平衡

20 世纪 20 年代，日本虽然面临很多经济动荡，但财阀仍然不断扩张其版图。1918 年，在日本制造业、矿业、贸易三大经济领域中，日本最大的 8 个财阀在私人资本的比例中高达 20%，其中最大的两家财阀——三井与三菱又占上述领域所有资本的

12%。1927年的金融风暴使财阀银行更进一步控制金融界，并且合并了不少小型公司。财阀一方面对日本工业化做出重大贡献，他们能够动员各种资源及专才，包括原料、资本、劳动力及技术，这是小型企业无法办到的；另一方面，由于他们占据了大量财富，造成了财富及所得分配极度不均。

除财阀外，最富有的地主只占整个农村户数的2%~3%，他们不用耕作，田地都放给各个佃户，靠收租过活。地主的生活舒适，居于豪门广厦，奴仆成群。明治初期，有时候地主会主动改良农业技术，增加农业产量，有利农民，也有利他们自己的收入。在某些领域，他们起到了倡导作用，如将电力引入农村等。地主除管理田租外，也会经营房贷事业，有时也会投资小型制造业。他们的消闲生活则比较传统，会与艺妓在温泉酒馆中寻欢作乐。有时也会追求一些时髦玩意，例如政治，不是自己参加地方或全国性选举，就是支持好友竞选。总之，无论是男性或女性，地主都生活得十分惬意。<sup>①</sup>

至于农村其他阶层，他们的经济生活则各不相同：有些稍微富裕，有些颇为拮据，还有些三餐不济。在收成好时，有些佃农可以把剩余口粮卖到市场上，谋取微利，改善生活。较为幸运的农民可以拥有自己的土地，虽然面积一般不大，生活也只是勉强糊口，假若两三次收成不好，便要质押田地才能够交地税；如果情况不能好转，他们要面临土地被没收的厄运，失去仅有的生活工具，沦落为佃农。此外，他们还要面对许多问题，例如物价波动、田租提升等。

### 3. 新消费品

在整个20世纪20年代，崭新的消费品及消费行为编制出现

---

<sup>①</sup> 安德鲁·戈登. 日本的起起落落——从德川幕府到现代 [M]. 李朝津译, 广西师范大学出版社, 2008年版, 第177页。

代生活的幻想曲，“理性”、“科学”、“文化”等流行术语，“灿烂”、“新鲜”等大受欢迎的形容词均是其反映。百货公司里一行行目眩五色的消费产品，成为时代“灿烂新生活”的象征。百货公司顾客完全无需多费脚步，他们可以一面上馆子、参观艺术展览或欣赏音乐表演，一面选购最好的国内或进口产品，例如高品位的食物、家具、陶瓷器、服饰与化妆品、鞋子以及玩具等，一应俱全。百货公司鼓吹及歌颂的消费方式，无疑是对一个人辛勤努力工作的回馈，尤其是那些丈夫有一份中产阶级受薪工作的，百货公司更是最好的消遣地方。<sup>①</sup>

#### 4. 消费增长与高外汇汇率

20世纪20年代增加的24亿日元与整个GNP25亿日元的增加额基本一致。旺盛的消费增长与20年代高外汇汇率有密切联系。这是因为，首先，消费的增加与城市化和生活方式西方化有密切联系。20年代农户实际收入徘徊不前而工人实际工资急剧上升，导致城市化出现。不同消费支出项目中住宿费、交通通信费、保健卫生费、教育娱乐费等与城市化、西方化相关项目呈现增长。其次，与城市型消费有关的消费产品依靠进口从而与外汇汇率紧密相关。当时课税在10%以上的进口产品中，咖啡、炼乳、砂糖、罐头、胶卷、肥皂、平板玻璃等与西式生活有关的品种占了相当部分。课税品进口额在工业品进口额中所占的比例与日元对美元外汇的汇率相比，除第一次世界大战期间世界贸易混乱时期以外，两者呈现明显的对应关系。<sup>②</sup>

总之，支撑20世纪20年代总需求的个人消费支出同城市化

---

<sup>①</sup> 安德鲁·戈登. 日本的起起落落——从德川幕府到现代 [M]. 李朝津译, 广西师范大学出版社, 2008年版, 第189页。

<sup>②</sup> 中村隆英、尾高煌之助. 双重结构（日本经济史6）[M]. 许向东、张雪译, 三联书店, 1997年版, 第244页。

与生活方式西化倾向相关联，反映出了高汇率情况下城市生活者进口消费资料与进口替代消费资料需求的增长。

### 5. 物价变动

我们从基本消费品的价格——米价的变动来分析这一时期日本物价变动的情况。在 1903 ~ 1914 年间，除了日俄战争、1909 年外，米价基本上都呈现上升趋势。在第一次世界大战开始后日本米价出现下降，从 1906 ~ 1919 年，米价由 13.66 日元/石上升至 45.89 日元/石。然而，整个 20 年代上半期米价基本上保持下降趋势。

表 1-2

米价的变动

单位：日元/石

年份	米价	年份	米价	年份	米价
1903	14.43	1911	17.34	1919	45.89
1904	13.22	1912	20.69	1920	44.28
1905	12.84	1913	21.44	1921	30.89
1906	14.68	1914	16.15	1922	35.15
1907	16.42	1915	13.06	1923	32.38
1908	15.98	1916	13.66	1924	38.33
1909	13.19	1917	19.8	1925	41.57
1910	13.27	1918	32.51	1926	37.58

以上为东京的大米市场价格，单位为石，1 石 = 142.5 公斤。

注：摘自中泽牟次郎《日本米价变动史》。

## 二、1929 ~ 1931 年经济大恐慌及其回应

日本早在 1927 年就爆发了金融危机，出现了挤兑风潮，大批银行倒闭，日本政府紧急拨款 517 亿日元，才使金融危机平息