

新百年 FORUM OF SCHOLARS
学者论坛

中国发展出版社

警醒化世纪

日本的衰落：体制危机和教训

〔驻日〕彭晋璋／著

新百年·学者论坛



国防大学 2 071 2768 8

■ O L A R S

警醒化世纪

日本的衰落：体制危机和教训

〔驻日〕彭晋璋 著

中国发展出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

警醒化世纪 日本的衰落：体制危机和教训/彭晋璋著.
北京：中国发展出版社，2000.1
(新百年·学者论坛)
ISBN 7-80087-424-9

I. 警… II. 彭… III. 经济体制-研究-日本 IV.F131.31

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (1999) 第 55227 号

中国发展出版社出版发行
(北京市西城区赵登禹路金果胡同 8 号)
邮政编码：100035 电话：66180781
北京新华印刷厂印刷 各地新华书店经销
2000 年 1 月第 1 版 2000 年 1 月第 1 次印刷
开本：1/32 850×1168mm 印张：10
字数：179 千字 印数：1—11000 册
定价：19.80 元

本社图书如有印装差错，可向发行部调换

出版说明

“新百年·学者论坛”丛书，是博士后、博士、研究员、教授的优秀专著的集成。

当新百年从“零”开始之际，我们精心选择一些充满着新时代灵秀之气、洋溢着新现实阳刚之美的力作编辑出版，或许能对人们把握激变的发展、应对不期的挑战，发挥一些积极作用。

取名“新百年·学者论坛”，既有“以新世纪的新心态攻读新学者的新力作”之意，又有欢迎更多的新老学者步入这一论坛的邀请，还有，这套丛书的出版对象，应该是所有的“新百年”中人！

有人说，专家多一些实际，学者多一些洒脱。是的。我们之所以建议追求实际些的读者去读读我们的“硬道理·专家书系”，而欢迎乐于洒脱些的朋友拥有“新百年·学者论坛”，也正是基于这种考虑。但是，谁又能说，专家的实际中不富有着更智慧的洒脱，学者的洒脱中不蕴涵着更深刻的实际呢？

或许，过去的世纪，正是因为人类拥有以往的洒脱与实际，才创造了今日的文明与辉煌；

或许，进入新百年，将会因为人类拥有更新的实际与洒脱，从而创造出明天的莫测与壮丽……

的确，人们需要实际，也需要洒脱；需要专家的实际，也需要学者的洒脱；更需要实际的专家，也更需要洒脱的学者。

当然——

专家的心想着大家。

学者的心连着读者。

我们始终这样认为。

新百年启动之初，愿大家多读读专家，愿读者多读读学者。

丛书策划者·编辑出版者

目 录

第一章 日本经济的历史性转折	1
空前严重的经济危机	1
桥本龙太郎成了“替罪羊”	8
小渊内阁的新经济政策	13
第二章 日本的泡沫经济与金融体系危机	25
80年代后期的泡沫经济	25
泡沫经济的成因	29
泡沫的崩溃和对金融体系的影响	40
第三章 日本金融体制的弊端和长银破产的教训	47
日本金融机构概况	47
日本金融体制的主要特点	55
日本金融体制的主要弊端	59
第四章 长银破产的原因和教训	72

长银被僵化的金融体制捆住了手脚	72
泡沫经济是长银的陷阱	76
与瑞士银行的合作计划半途夭折	79
政治斗争断送了最后的生存机会	81
第五章 日本的金融大改革	85
实现外汇完全自由化	85
日本的金融大改革	90
日本金融大改革的主要问题	101
第六章 日本金融业的大改组	105
以大银行为主导的改组动向	105
证券、保险业的改组动向	123
外资趁机打入日本金融市场	126
银行的内部改革	128
第七章 日本的财政危机和财政结构改革	132
财政赤字有增无减	132
地方财政体制的弊端	136
社会保障制度的危机	142
效率低下的公共事业投资	146
财政投融资制度的缺陷	149
财政结构改革的基本方向	151
第八章 官僚主导体制的失败和行政改革	156
现行中央行政机构概况	156
“官僚主导”体制	161
官僚控制权力的表现	168
官僚主导体制的弊端	175
阻力重重的行政改革	183

小渊内阁的行政改革	187
第九章 日本的政治体制和政治改革	197
日本的政治体制	197
长期执政引起政治腐败	201
自由民主党首次下野	205
小泽一郎的改革计划	208
细川内阁的政治改革	213
自由民主党东山再起	215
在野党大改组	217
主要政党的势力对比	221
日本的政治体制改革	228
政治体制改革展望	234
第十章 日本企业的经营危机和经营体制改革	239
日本企业陷入经营危机	239
企业陷入经营危机的主要原因	241
日本政府的产业再生对策	247
日本企业的经营体制改革	252
第十一章 重建日本经济的战略	262
内阁决策体制的新变化	262
日本经济的潜在增长能力	267
日本经济和财政的前景	268
构筑健全的创造性竞争社会	270
构筑新的“安全网”	274
彻底清算泡沫经济	278
构筑 21 世纪的新型金融体系	281
改革国营金融管理体制	282

增强产业的国际竞争力	284
加强战略性基础设施建设	289
第十二章 21 世纪日本经济的前景	294
日本的失败教训	294
日本经济的前景	300
日本与亚洲经济关系的前景	306
中日经济关系的前景	308

第一章

日本经济的历史性转折

空前严重的经济危机

国民生产总值居世界第二位的经济大国日本，陷入空前严重的经济危机，再次成为全世界瞩目的焦点。

战后以来，日本曾出现过多次周期性的经济衰退，而实际经济增长率出现负增长只有两次。一次是1974年度，在石油危机的影响下，实际经济增长率下降到-0.5%，但在1975年度恢复到4%。另一次是1997年度，实际经济增长率下降到-0.6%，降幅超过1974年度，而且1998年度持续下降。日本经济企画厅曾经把1998年度的实际经济增长率指标确定为1.9%。由于经济形势不仅没有好转，反而进一步恶化，因此，不得不在1998年10月6日宣布把经济增长率调整为-1.8%。大部分日本民间研究

机构预测，1998 年实际经济增长率将下降到 - 2% 以上。10 月份，国际货币基金也重新修订了对日本经济增长率的预测，认为 1998 年日本经济的实际增长率为 - 2.5%，日本是唯一陷入负增长的发达工业国家。截至 1998 年第三季度，GDP 季环比增长率连续 4 个季度出现负增长，1998 年度的 GDP 出现负增长已成定局。实际经济增长率连续两个年度绝对下降，在战后日本经济发展史上尚属首次。日本面临的经济形势，已经远远超过任何一次周期性经济衰退局面，可以说是战后以来空前严重的经济危机。从导致这次经济危机的复杂原因以及日本经济在世界经济中所处的重要地位来看，这次经济危机不仅对日本经济本身，而且对整个世界经济都会产生深刻的影响。

目前日本面临的经济危机，主要表现在以下几个方面。

（一）国内民间需求全面萎缩

据日本政府的统计，1998 年度第一季度（4 ~ 6 月），民间最终消费支出比上一季度下降了 0.8%，民间住宅投资下降了 1%，民间企业设备投资下降了 5.5%。进入下半年以后，国内需求进一步减少，1998 年 7 月，城市职工家庭消费支出比上年同期下降 4%，大型零售企业销售额下降 4%，新建住宅开工户数量下降了 11.3%，机械订单金额下降了 24.1%。在日本国内总需求中，私人消费的比重大致在 60% 以上。私人消费长期低迷，是加深经济

萧条的主要因素。据日本总务厅 1998 年 10 月 5 日发表的 9 月份家计调查结果, 实际私人消费支出 (包括消费税) 比上年同期下降 1.5%, 已经连续下降了 11 个月之久, 创造了 1963 年以来的最长纪录。

(二) 矿工业生产持续下滑

截至 1998 年 8 月, 日本矿工业生产指数与上年同期相比已经连续下降了 10 个月, 5 月份的下降幅度高达 11.2%, 8 月份下降了 8.5%。战后以来, 矿工业生产持续大幅度下滑的现象极其罕见。

(三) 企业倒闭不断增加

据日本民间调查机构统计, 1997 年度日本共有 17496 家企业倒闭, 负债总额高达 140447 亿日元。1998 年度以来, 企业倒闭数量仍居高不下, 而且出现了倒闭企业负债大型化的倾向。9 月 29 日宣布倒闭的日本租赁公司的负债总额达到 21803 亿日元, 成为战后以来负债额最大的倒闭事件。1997 年以来, 负债额在 5000 亿日元以上的倒闭企业达到 6 家。著名大企业的倒闭也很突出。曾经是日本证券业四大巨头之一的山一证券公司已经自主停业; 北海道拓殖银行被迫关闭; 处于破产状态的日本长期信用银行已经根据重建金融法规暂时被收归国有; 大仓商事、大同混凝土、东食等大企业相继倒闭。截至 1998 年 10 月份, 倒闭企业的数量和负债金额都超过上年同期水平。

(四) 失业人数急剧增加

在发达工业国家中，日本一直是失业率最低的国家。从 50 年代中期开始统计完全失业率以来到 1994 年度为止，完全失业率从未超过 3%，而 1996 年度和 1997 年度分别达到 3.2% 和 3.3%，1998 年 4 月以来终于突破 4%，8 月份达到 4.3%。1997 年底，失业人数为 218 万人，1998 年 5 月达到 293 万人，年底时有可能突破 300 万人大关。随着企业倒闭增加，雇工减少，失业人口将继续增加。据文部省和劳动省调查，截至 10 月 1 日，预定 1999 年春季毕业的大学和短期大学毕业生就业内定比例只有 65%，比上年同期下降了 6.2 个百分点，其中女生的就业内定比例只有 59.2%。8 月份的有效求人倍率（求职人数与招工人数之比）只有 0.5，也就是在 100 名求职者中，实际就业者只有 50 人。

（五）股市长期低落

90 年代初期，泡沫经济崩溃以后，日本的股票价格始终在低位徘徊，1996 年度的平均股票价格曾经恢复到 20517.88 日元，1997 年度又降至 17923.31 日元。1998 年初以来，股市继续低落，大致在 16000 ~ 13000 日元之间徘徊波动，10 月份曾经一度跌破 13000 日元，与 80 年代后期的最高股票价格相比，下跌了 2/3 以上。

（六）日元汇价起伏不稳

自 1995 年第三季度以来，日元汇价开始回落，1997 年度的平均汇价降低到 122.59 日元兑 1 美元，进入 1998

年以后，日元持续贬值，6月份的平均汇价达到140.57日元兑1美元。10月下旬，美国的投资基金在俄罗斯等国家的投资遭受巨额损失，在金融市场大量抛售美元，再加上美国降低官定利率等临时因素，一度造成日元急剧升值，出现日元汇价大起大落的起伏不稳局面。日元突然升值，虽然有利于亚洲主要货币的稳定和扩大日本的进口，但对出口企业造成很大威胁，对日本经济产生不利影响，势必加深经济危机。但是，从中长期来看，日元贬值的基本倾向难以改变。

（七）物价绝对下降

由于私人消费长期低迷，日本的物价上涨率一直保持低水平，1997年度的消费物价指数上涨了2%，综合批发物价指数仅上涨了1.2%。1998年2~9月，综合批发物价指数都低于上年同期水平，9月份的下降幅度达到1.5%。日本银行11月9日发表的国内批发物价指数，比上月下降0.6%，月环比下降幅度之大是1988年1月以来从未有过的，与上年同期相比，也下降了2.1%，已经连续下降了8个月之久，国内批发物价水平降低到19年来的最低水平。第三季度的消费物价指数也出现了绝对下降势头。这说明日本经济已经开始出现通货紧缩倾向。尽管日本的利率降低到战后最低水平，官定贴现率只有0.5%，但物价的绝对下降抵消了低利率政策对经济的刺激作用，对日本经济的恢复将产生副作用。

(八) 企业收益恶化

据日本大藏省统计, 1997 年第四季度, 日本法人企业的销售额、营业利润额以及经常利润额都比上年同期下降, 下降幅度分别为 -4.4%、-8.6% 和 -9%; 1998 年第一季度的降幅进一步扩大, 分别为 -6.8%、-23.9% 和 -25.4%, 下降幅度之大是 1992 年第四季度以来从未出现过的。据 10 月底一些主要大企业发表的年中决算报告, 经营利润普遍下降, 赤字企业显著增加。例如, 经营状况一直比较好的索尼公司, 纯利润为 861 亿日元, 比上年同期下降了 5%, 预计 1998 年度的纯利润将下降 23%。日本最大的综合机电企业日立制作所的年中决算出现巨额赤字, 社长金井务 10 月 3 日公开承认, 该公司 1998 年度的经营亏损额将达到 2600 亿日元, 这是创业以来首次出现年度决算赤字, 使公司陷入深刻的经营危机。全国股票上市企业 9 月份的年中决算结果表明, 经常利润额比上年同期下降了 29.3%, 营业额减少了 7%。企业收益恶化又直接影响到职工的收入, 1998 年 1~9 月, 全国职工的工资指数除 3 月份以外, 其余 8 个月都低于上年同月水平。同期, 制造业职工加班费收入指数每月都低于上年同月水平, 从 4 月份到 9 月份, 下降幅度超过 17%。

(九) 不良债权持续增加

日本金融业成为经营危机最深刻的行业。据大藏省 1996 年 3 月的统计, 日本金融机构的不良债权金额为 34.6

万亿日元，而据 1998 年 1 月公布的统计，不仅没有减少，反而增加到 76 万亿日元。另据金融监督厅于 1998 年 10 月公布的“有问题债权”（实际上就是不良债权）核查结果，大致为 87 万亿日元。专家普遍认为，由于日本有关不良债权的分类十分暧昧，大藏省根据金融机构自我核查结果公布的统计没有反映不良债权的真相。据专家们估算，日本金融机构的不良债权金额不少于 100 万亿日元。如果考虑到 1998 年初以来因股票价格下跌而产生的金融资产贬值因素，不良债权的规模肯定超过政府公布的数字。在不良债权金额持续扩大的情况下，主要商业银行的自有资产比例进一步降低。为了改善资产状况，纷纷加速回收贷款，尽量压缩融资规模。由于银行惜贷，造成信用严重收缩，使金融体系更加不稳，一般企业的资金周转愈加困难，致使大批中小企业破产倒闭。

综上所述，日本经济已经出现严重的通货紧缩局面，景气持续衰退，物价跌势不止，二者恶性循环。从主要经济指标看，只有出口有所扩大，成为支撑日本经济增长的唯一积极因素。1998 年 10 月份以来日元汇价突然反弹，连这个唯一的积极因素也可能消失。日本经济企画厅发表的 11 月份月度经济报告不得不承认：由于“民间金融机构的放贷处于低水平”，“私人消费、住宅投资等民间需求继续停滞，设备投资明显减少”，致使“景气低迷状态延长，形势极其严峻”。

桥本龙太郎成了“替罪羊”

概括起来看，导致日本爆发战后最严重经济危机的主要原因有以下几个方面。

（一）提高消费税政策的失误

在日本的国内总支出中，私人最终消费支出大约占60%以上。因此，私人消费的增减一向是左右国内需求动向的最主要因素。1996年，私人消费曾经一度出现了回升的迹象，第一季度私人消费支出比上年同期增加了1.9%，增加幅度超过1995年第一和第二季度，百货店的名牌商品销售额成倍增加，高级大酒店的客房利用率急剧上升，私人信用卡支付额超过法人利用额，私人住宅投资大幅度增加，私人购买高级轿车的数量明显增加。经济企画厅据此认为，“民间需求动向的坚挺势头加强”。1997年1月继村山内阁之后上台的桥本龙太郎内阁，继续坚持村山内阁的财政改革路线，按计划于4月1日实施了1994年11月在国会通过的上届政府制定的税制改革法，把消费税率从3%提高到5%。1997年第一季度，由于消费者纷纷抢在提高消费税之前采购，出现了异常的消费高潮，私人最终消费支出比上年同期增加了4%。而4月1日以后，马上就出现了消费急剧下降的势头，第二季度的私人最终消费支出比上年同期一举减少了9.3个百分点。在提