

赵忆宁 著

转轨中的日本

一个中国记者跨越边界的国际调查报道

战败后的日本，一度曾因战败而严重受挫的国民自尊，因持续的经济社会高速增长得以寄托。因政治、军事失败造成的失落与悲愤，一度也在世人瞩目的经济奇迹中得到缓解与弥合，进而形成了日本战后直至零年代末相对平稳的社会均衡。所以这次日本所遭遇的“平成萧条”，给日本带来的不仅是经济上的巨大损失，更重要的是社会心态的均衡基础发生了动摇。

中国经济高速增长持续发展及国际地位的提涌使日本受到强烈震撼，亚洲地区各国和平发展合作的潮流使日本应时不暇。本来就与周边各国结怨甚深的日本，突然感到在本地区的地位与利益受到冲击。

如同前美国驻日本大使赖肖尔所言，每当日本出现困难的时候，民主主义就会高涨。在全球变化的国际环境下，在中国崛起的背景下，在失去经济增长“稳定阀”的情况下，从七十年代后半期开始，日本的社会

剧变期转变为发愤期，保守主义、新自由主义浪潮

本开始寻找解困的出口。社会政治与经济层面“新自由主义”的口号为引导，开始了

战败后“民主改革”的变革，或称为新自由主义的改革。法律层面，修改《日本教育基本法》，讨论“核拥有”问题，甚至在精

“日美同盟漂流”思潮。今日日本的民主，战后二十

转变时期，和平的民主主义与脱战民主主义之间的较量一直都没有停止过。以《教育基本法》的修

要接受爱国主义教育。今日日本的民族，既有全面依附

制，也有作为国家整体战败后体制的制。所有这一切的目的很明确，即改变“日本成为”一个正常国家，进而重新回到国际大家庭。

今日日本的民主，源自由上而下的改革。日本开始不满，逐渐地日本社会从“平等”社会接近“不平等”社会，收入差距开始扩大。面对老龄化社会以及少子化，日本社会最严峻的挑战，日本由此进入一个新的转轨时期。

图书在版编目 (CIP) 数据

转轨中的日本/赵忆宁著. —北京: 中信出版社, 2007.8

ISBN 978-7-5086-0932-4

I. 转… II. 赵… III. 日本-概况 IV. K93.13

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 090185 号

转轨中的日本

ZHUANGUI ZHONG DE RIBEN

著 者: 赵忆宁

策 划 者: 中信出版社策划中心

出 版 者: 中信出版社 (北京市朝阳区东外大街亮马河南路 14 号塔园外交办公大楼 邮编 100600)

经 销 者: 中信联合发行有限责任公司

承 印 者: 北京通州皇家印刷厂

开 本: 787mm×1092mm 1/16 印 张: 12.75 字 数: 150 千字

版 次: 2007 年 8 月第 1 版 印 次: 2007 年 8 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978-7-5086-0932-4/F·1173

定 价: 28.00 元

版权所有·侵权必究

凡购本社图书, 如有缺页、倒页、脱页, 由发行公司负责退换。服务热线: 010-85322521

<http://www.publish.citic.com>

010-85322522

E-mail: sales@citicpub.com

author@citicpub.com

前 言

“平成萧条”^①十五年 日本的“得”与“失”

20 世纪 90 年代，两个重要事件对日本产生了深远的影响。

第一是冷战结束。90 年代初结束了长达近 50 年的冷战，随着前苏联的解体以及全球经济贸易快速一体化，昔日日本列岛被美国作为遏制中国大陆与前苏联的前哨的地位开始发生变化，国际上以政治为主导的意识形态的对立让位于以经济为主导的国家综合实力的竞争。在战后冷战体制下形成的日本政治结构已不再适应国际政治形态的变化，一直充当美国在亚洲模范政治“附庸国”的日本，在与各个大国不断磨合的过程中，调整与其他大国的关系显得有些笨拙与被动。随着美日关系北约化及日本功能的扩大化，安全及政治上的主导权依旧掌握在美国人手中的日本，变得越来越敏感、越来越不安。特别是战后崛起的新生代政治家，一直在思考：日本该向何处去？在新的国际环境中又该扮演何种角色？

第二是“平成萧条”十五年。在国际地缘政治与全球经济一体化

① “平成”指日本天皇明仁由 1989 年 1 月 7 日继位起开始计算的年号，1989 年为平成元年。在明仁天皇即位的 18 年里，日本有 15 年遇到了前所未有的经济萧条。作者把这次的日本经济萧条简称为“平成萧条”。平成 n 年与公元 g 年的关系是：

$n = g - 1988 = g - 2000 + 12。$

发生巨大变化的转折时期，日本却由于自身原因，经历了第二次世界大战之后时间最长、损失最大的一次经济萧条，本书称之为“平成萧条”。这次萧条不仅损失了相当于日本三年 GDP 总量的 1 500 万亿日元，而且失去了整整十五年的时间。而正是在这十五年间，中国经济开始迅速崛起，从 1990 年到 2005 年，中国 GDP 总量增长了 4.2 倍，进出口贸易额增长了 12.3 倍。从国际比较看，根据世界银行驻中国首席代表杜大伟的最新计算，1990～2005 年，日本对全球 GDP 增长的贡献率只有 2.95%，只略高于撒哈拉非洲国家的 2.14% 和东欧转型国家的 1.58%；同期，中国、美国、其余 OECD^① 国家和印度的贡献率，分别为 28.14%、19.31%、18.33% 和 9.46%。

战败后的日本，一度曾因战败而严重受挫的国民自尊，因持续的经济高速增长得以寄托，因政治、军事失败造成的失落与悲情，一度也在世人瞩目的经济奇迹中得到缓解与弥合，进而形成了日本战后直至 80 年代末相对平稳的社会均衡。所以这次日本所遭遇的“平成萧条”，给日本带来的不仅是经济上的巨大损失，更重要的是使社会心态的均衡基础发生了动摇。

中国经济高速持续发展及国际地位的提高使日本受到强烈震撼，亚洲地区各国和平发展合作的潮流使日本应对不暇。本来就与周边各国结怨甚深的日本，突然感到在本地区的地位与利益受到冲击。

如同前美国驻日本大使赖肖尔所言，每当日本出现困难的时候，民主主义就会高涨。在全球变化的国际环境下，在中国崛起的背景下，在失去经济增长“稳定阀”的情况下，从 90 年代后半期开始，日本的社会危机感与悲情从急剧积累期转变为发酵期，保守主义、新

^① OECD, Organization for Economic Cooperation and Development 的缩略语，经济合作和发展组织。——编者注

自由主义浪潮在政治精英层面蔓延。

面对“民主、民生、民族”的危机，日本开始寻找解困的出口：社会政治与经济层面，以“没有改革就没有出路”的口号为引导，开始了继战后“民主改革”的第二次“结构性改革”，或称为新自由主义的改革；法理层面，修改《日本国宪法》、修改《教育基本法》、讨论“核拥有”问题，甚至在精英中形成“知美不亲美”、“亲美不从美”的“日美同盟漂流”思潮。

今日日本的民主：战后60年，日本和平的民主主义正在陷入最大的转变时期。和平的民主主义与脱离战后体制的强制主义之间的较量一直都没有停止过。以《教育基本法》的修改为标志，以法律形式规定必须要接受爱国主义教育。

今日日本的民族：既有全面依附欧美、轻视亚洲的主流观念的回归，也有作为国家整体突破战后体制的束缚，要求自主发展的意识抬头。所有这一切的目的很明确，即改变“日本半主权国家”的国际形象，成为一个“正常国家”，进而推翻美国人强加在日本头上的“三座大山”——和平宪法、东京审判与日美安保条约。

今日日本的民生：新自由主义改革的负面后果开始显现，受损人群开始不满，特别是日本社会从“平等”社会接近“不平等”社会，收入差距开始拉大。面对老龄社会以及少子化——日本社会最严峻的挑战，日本再次进入一个新的转折时期。

“平成萧条”十五年，日本“得到”与“失去”了什么？日本失去的不仅仅是经济，最大的是失掉了机会，也失去了挑战与应战的能力。日本学者慨叹道：“过去十五年，日本不仅仅失去了经济，也失去了政治。”

目 录

- 前 言 “平成萧条”十五年 日本的“得”与“失” / V
- 一 十五年之后 日本回来了 / 1
- 二 少子化与老龄社会 日本最大的社会挑战 / 15
- 三 阻止金融崩溃的改革 / 31
- 四 日本社会不公平的挑战与争论 / 51
- 五 修改《教育基本法》 强制性爱国主义教育 / 63
- 六 安倍着手修宪 立志追求“正常国家” / 75
- 七 “拥核讨论”涌动日本 / 91
- 八 推翻“三座大山” 日本的终极目标 / 103
- 九 现实与臆想：中国崛起与日本的心态 / 119
- 十 “中国制造”影响日本的衣食住行 / 135
- 十一 中日两国携起手来共创未来 / 153
——中曾根康弘与胡鞍钢对话
- 十二 日本共产党在日本社会的作用 / 163
——访日本共产党中央委员会委员长、众议院议员志位和夫
- 十三 以书会友 中日学者畅谈东亚一体化 / 171
——访日本岩手县立大学校长谷口诚
- 后 记 一双眼睛 一座桥梁 / 187

十五年之后 日本回来了

“日本的经济之所以上升，其中八成原因是得益于中国经济的发展，如果中国经济不增长的话，那么日本一定是负增长。”

——田村耕太郎 内阁府大臣政务官

“失去的十五年，使日本净损失 1 500 万亿日元，相当于日本三年的 GDP 总量。这是人类在和平时期所遭受的最大的一次损失。”

——Richard C.KOO 野村证券首席经济学家

12月的东京大雨滂沱。瓢泼大雨也未能阻挡东京银座穿梭的人流，各家餐馆人满为患。富士通（株式会社）研究所首席研究员朱炎感慨道：“人们又回到银座了！日本企业也有花公款吃喝玩乐的陋习，由此而孕育了银座。而经济萧条时，这里地价骤降，并殃及餐饮业。”

日本内阁府在2006年11月22日发表了最新的经济形势报告，公布从2002年2月开始的景气上升已经持续了四年零十个月，超过了“伊扎那歧景气^①”，日本经济目前处于历史最好水平，成为战后最长的景气上升时期。

2006年以来，日本各地已经出现人手不足的情况，部分行业已经开始悄悄涨价。中央银行2006年8月放弃了实施达五年四个月的零利率政策，目前正在考虑加息。大部分经济学家预测，这一轮景气可能将持续到2008年度。

“我们一直等了15年”

“从2002年2月日本经济开始有复苏的征兆，一直到现在，经历了59个月。从1991年泡沫经济破灭到现在，应该说这个过程是相当

^① Izanagi Boom，日本第二次世界大战后最大的经济增长期，1965～1970年，持续57个月。

漫长的。”日本经济研究中心会长小岛明在他的办公室里对记者说。

像银座的复兴一样，近些年来，日本企业业绩的全面亮丽，给沉寂了15年的日本经济带来利好。迄今为止，日本上市公司已经连续三年更新了盈利纪录。汇总上市公司发表的2006年中期（4~9月）业绩报告，上市公司合计销售额比上年同期增长10.3%，毛利增长14.8%，纯利增长25.8%。其中，制造业的销售增长10.3%，毛利增长15%，纯利增长27.3%；非制造业的销售、毛利和纯利则分别增长10.3%、14.4%和23.2%。预计2006年度（2007年3月决算）的企业销售和利润也将比上年增长，将是连续四年更新盈利纪录。

日本企业的业绩好并不局限于个别行业，而几乎包括了所有行业。例如，汽车行业由于油价上涨，低油耗的日本车在全世界热销，各大车商都赚够了钱；电子行业得益于液晶电视等产品的畅销，由此也带动了企业扩大液晶和半导体的投资规模；由于需求扩大和价格上涨，钢铁、化工等原材料行业也取得了好业绩。

在海外拥有矿山、油田，并从事原材料、石油天然气贸易的综合商社的利润大增；机械电机以及成套设备的厂商，因为持续的设备投资高潮而获得了大量的订单，销售和盈利也随之水涨船高；银行业已经走出低谷，各大银行都创造了最高的盈利纪录。但银行的高利润并非来自贷款利息等本业收入，而是得益于经济好转坏账复活，过去提取的坏账准备金都变成了利润。

随着日本经济的增长，日本股市也随之高涨。2005年日本股市涨幅超过四成，2006年仍持续上涨，至11月又上升了两成，股价上涨的同时成倍增加分红派息。海外基金也看好日本经济的前景而蜂拥入市，既活跃了股市交易，又不断推高股价，使原本沉寂的企业并购在2006年空前活跃，不仅有大企业调整内部结构将上市子公司私有化，

也出现了不少在日本罕见的敌对性收购，还有不少管理层收购企业（MBO）的事例。

在东京千代田区野村证券综合研究所大楼 11 层，首席经济学家 Richard C. KOO 在他的办公室里，指着一张因资产价格崩盘致使日本企业向银行偿还债务的示意图，肯定地说：“这次日本经济恢复是真的，因为企业已经不再向银行还钱，而是借钱了，为此，我们一直等了 15 年。”根据他的研究结果，从严格意义上讲，日本泡沫经济是从 1987 年开始的，到 2002 年经济开始复苏，所以日本不是失去了 10 年，而是 15 年。



野村证券首席经济学家 Richard C. KOO

Richard C. KOO 观察经济是否出现恢复视角独特，基于日本公司已经停止债务偿还，开始重新储备金融资产的进展。“到 2005 年企业才刚开始向银行借了一点点钱（约 250 万亿日元），还不到 GDP 的一个百分点。所以说，这次日本经济恢复是真的，企业已经不是还钱了。前五年期间，日本一直在经济学教科书之外的状态，现在我们又回来了。泡沫最大时的 1996 年，日本企业向银行的贷款接近 GDP 的 85%；目前企业向银行借贷已经达到相当于名义 GDP 的 52%，恢复

到 1985 年的水平，也是自 1956 年以来的最低点。千万不要小看这一点，它标志着日本企业卸下了包袱，又开始借钱进行新的投资。”他解释说（见附录图 1-1）。

国家的财富是由企业创造的，如果企业销售收入是为了还贷，而不是增加新的投资，就不会创造新增的 GDP，进而就不能创造新增财富。

“平成萧条”发生了什么？

“日本真的是回来了。”当 Richard C. KOO 说这句话时，他以热切的目光直视并希望记者接受这个结论。这种复杂的心境，只有在日本经历过 15 年萧条的人才能体会。“日本以前出现的每一次萧条期都很短，人们已经有了经验，稍微忍一忍就能过去，经济不久又会好转。但是这一次怎么忍也过不去，从 1991 年一直到现在。”小岛明会长说。“平成萧条”给日本带来了无法估量的影响，绝不仅仅局限于经济领域，也包括社会心态以及政治等多方面。

泡沫崩溃到底给日本造成了多大的经济损失？Richard C. KOO 给出三条曲线（见附录图 1-2），分别代表股票、房地产和高尔夫会员卡资产从最高峰暴落的情形：房地产价格暴落 87%；股票暴落 46%（因为国外投资家购买日本的股票，所以只减少了 46%）；高尔夫会员卡（最贵的会员卡要 100 万~500 万美元，是日本家庭很重要的资产）暴落 93%。泡沫经济的破灭使日本“一共损失了 1 500 万亿日元，相当于日本三年的 GDP 总量。这是人类在和平时期所遭受的最大的一次损失。”Richard C. KOO 说。

如果把日本的损失与美国 20 世纪 30 年代的大萧条做对比，可概

括为三个三倍：第一，日本泡沫经济的损失相当于过去日本 GDP 的三倍；第二，“平成萧条”损失相当于美国经济萧条损失的三倍（1929 年大萧条的净损失相当于美国 GNP 一年的总量）；第三，日本萧条时间长于美国大萧条时期的 3.5 倍，美国 GDP 是 4 年之后达到低谷后开始恢复（指 1929 ~ 1933 年），而日本用了 14 年。

为什么日本经济十多年一直不好？“平成萧条”出现了一种特有的景象：日本经济的财务内涵发生了颠覆性的混乱，几乎所有的企业都处于破产的状态。一般正常的破产是由于企业卖不掉东西而破产，但是日本的企业是照样在卖东西，却还是处在破产的状态；几乎包括日本所有企业在内，十多年来不仅没有得到任何的利益，反而负债累累；从日本企业平衡表发生的变化看，此时每一个公司的目标已经不是追求利润的最大化，而是损失的最小化；即便在 1995 年，三个月的短期贷款利息曾经降到零时，企业也并不是到银行去借钱，而是不断地向银行还债。

为什么会出现这么一种状况？经济学家也在“猜”，但即便做事后诸葛亮也不易。因为“平成萧条”是任何书本或者研究经济的机构所从来没有遇到过的一种特殊的萧条。但是有一点是清楚的，日本经济萧条的核心是企业萧条，就是创造经济财富的企业不能够做进一步的扩大再生产再投资。

对此，Richard C. KOO 从家庭储蓄、企业资产、中央银行和中央政府财政政策四个方面进行分析。他指着一张图说，储蓄流向银行，企业通过向银行借贷开始购买各种资产，之后，资产的价格迅速上升，泡沫经济开始出现；当泡沫破灭时，资产的价格迅速下降，导致所谓的资产平衡表的问题出现，也就是说负债远远大于资产或者说资产小于负债。从企业的角度来看，由此改变了通常经济

学中所谓的企业的一个很重要的行为，即从原来主要追求利润最大化，转变为追求负债或者损失最小化。这个转变过程就会出现这样的情况：公司一旦有收益的时候，首先不是用于投资或者说再生产，而是用于偿还负债，因此就不会产生对货币的需求。在这样的情况下，中央银行不管采取何种措施，即便是基础利率调低为零，都不会发生企业进行贷款的情况。出现这样的情况就会导致我们所说的“流动性陷阱”。

从宏观的角度来看，由于企业从追求利润最大化的投资行为，变成了追求负债最小化的抵偿负债的行为，因此就导致了整个宏观经济总需求的下降。宏观经济总需求下降以后，就会弱化经济导致出现通货紧缩。一旦出现通货紧缩就会导致更多的企业破产，而此时日本金融改革又进一步地加速了企业破产。随着企业破产的增加，又导致银行的不良资产迅速增加，银行不良资产迅速增加又进一步弱化整个金融体系的安全。“因此我们就可以看到当出现泡沫经济以后就进入了一个恶性循环的经济当中，从而解释了为什么经济萧条持续了15年。” Richard C. KOO 说。

中国需求开启日本复苏大门

“托中国的福！”无论是站着还是坐着的日本商人大多都会向中国鞠躬，表示对中国的感激。

日本内阁府经济财政政策担当与金融担当大臣政务官田村耕太郎在他的办公室里坦率地说：“日本的经济之所以上升，其中有八成的原因是得益于中国经济的发展，如果中国的经济不增长的话，那么日本一定是负增长。中国的经济对于日本来说是最最重要的，如果中国

的经济遇到什么问题，首先感到困惑和为难的就是日本。”

日本内阁府在 2006 年 11 月 14 日宣布，日本 7~9 月的国民生产总值达到相当于 2.0% 的年增长率，这是连续第七个季度的增长。去掉物价变动的影响，第三季度的 GDP 比前一季度增长了 0.5%，完全超出民间学者的预测。在这 0.5% 的季度增长率中，内需占 0.1%，外需占 0.4%。第三季度的经济增长主要依赖于对中国的出口增长，这与一直被认为是最合适的以内需为主导的增长模式大相径庭。

“日本经济的复苏有三个发动机，第一是出口的发动机；第二是投资的发动机；第三是消费的发动机。这三个发动机带动了日本经济总体的增长。我认为日本经济复苏最初的原动力是中国的经济发展，日本增加了对华出口。凡是出口增长的企业，为了增加出口而开始更新设备进行投资。向中国出口增加了以后，企业雇用的劳动力增加，解决了部分失业问题，被雇用的人拿了钱又可以增加消费，尽管刚开始时是一点一点的，但是确实开始了一种良性的循环。”小岛明会长说。

从 2002 年以后，设备投资每年以 10% 的增长率增长，国民消费总额占到 GDP 的 55%~56%，呈现增加的趋势。而这之前，从 1997 年和 1998 年以后，经济不景气造成了很大的问题，企业开始解雇员工，造成失业，失业的结果使消费大大萎缩。由于家庭收入的减少，银行储蓄率最低的时候减少了 17%，虽然现在仍然在减少，但是减幅已经缩小到 3%~4%。

从对日本企业经营业绩所做的评估看，过去的一年以海外资产收益增长为主。上市公司 2006 年中期业绩报告显示，销售额中海外比重为 50.6%，与 2002 年度的 42% 相比提高了 8.6 个百分

点。其中，六家汽车厂家海外销售比重达到了76%。海外事业中亚太市场扩大最快，主要是得益于中国经济的高速增长。而日元汇率的变化对企业业绩也有很大影响，2006年日元对美元汇率大幅度下跌，今年仍然持续走低。日元贬值不仅有利于日本企业扩大出口增加海外销售，而且使汇回的利润及分红可折算更多的日元，增加了盈利水平。

这轮日本经济复苏的初始动力来自中国，已经成为日本政、商、学界的共识。从2003年下半年起，中国先后兴起的重化工业投资热、房地产热、基建热，将大量机械装备订单投向日本，对当时疲软积弱的日本经济犹如雪中送炭，打下一针强心剂，拉开了出口带动日本经济复苏的帷幕。不过在此之前，日本出现了结构性改革等变化，也为战后最长的复苏奠定了基础。

“伊扎那岐景气”神话不可复制

从1991年日本泡沫经济的破产一直延续到现在为止，这次日本经济复苏已经是第三次了，前两次的复苏时间持续不长，来了不久又走了。而这次是否能够持续下去？又可以持续多长时间？

日本人普遍对经济仍持极度悲观的态度：尽管日本实际GDP出现起色，但由于长期通货紧缩，目前日本的名义GDP数额比1997年时还低0.6%。日本的工资水平近年来几乎没有增长，扣除奖金和福利后，不少行业甚至出现收入倒退。近两年的消费增长，相当程度依靠消费者提取储蓄存款。

日本媒体在评论中抱怨道，由于经济增长非常微弱，所以除了统计数据和大企业的业绩之外，基本上感觉不到什么。这次的经济复苏