

领导干部 决策大参考

RIBEN JINGJI YU ZHONGRI JINGMAO GUANXI FAZHAN BAOGAO

日本经济与中日经贸关系发展报告

主 编 / 王洛林

LINGDAOGANBU

JUICE

DACANKAO



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

领导干部 决策大参考

RIBEN JINGJI YU ZHONGRI JINGMAO GUANXI FAZHAN BAOGAO

日本经济与中日经贸关系发展报告

主 编 / 王洛林



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

领导干部决策大参考
日本经济与中日经贸关系发展报告

主 编 / 王洛林
副 主 编 / 孙 新 张季风 刘 瑞

出 版 人 / 谢寿光
总 编 辑 / 邹东涛
出 版 者 / 社会科学文献出版社
地 址 / 北京市东城区先晓胡同 10 号
邮政编码 / 100005
网 址 / <http://www.ssap.com.cn>
网站支持 / (010) 65269967
责任部门 / 编译中心 (010) 85117871
电子信箱 / bianyibu@ssap.cn
项目负责 / 祝得彬
责任编辑 / 胡亚丽
责任校对 / 崔冬梅
责任印制 / 盖永东
品牌推广 / 蔡继辉

总 经 销 / 北京时代华语图书股份有限公司
(010) 83670087 83670231
经 销 / 各地书店
印 刷 / 北京市后沙峪印刷厂

开 本 / 700 毫米 × 1000 毫米 1/16
印 张 / 29.25
字 数 / 492 千字
版 次 / 2008 年 11 月第 2 版
印 次 / 2008 年 11 月第 2 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5097 - 0449 - 3
定 价 / 98.00 元

本书如有破损、缺页、装订错误，
请与本社市场部联系更换



版权所有 翻印必究

中文摘要

自 2002 年以来，日本挣脱长期萧条，步入复苏阶段，而日本经济的复苏在很大程度上是由中国经济带动的。2007 年中国成为日本的最大贸易伙伴，这意味着中国经济的发展对日本经济的影响会越来越大。由于国际环境的恶化和日本国内政策的变动，2007 年日本经济复苏势头明显减弱。在国际石油、资源涨价和美国经济减速的压力下，日本经济将面临严峻考验。目前，中日政治关系持续回暖，但经济关系却未随之升温。2008 年是世界经济形势充满变数的年份。日本经济的走向如何？对我国经济将产生哪些影响？中日关系能否实现“政经双热”？我们将从宏观经济运行层面、金融领域、产业结构与技术创新、贸易、投资以及区域合作等不同角度进行全景式分析与预测。

编 委 会

主 编 王洛林

副 主 编 孙 新 张季风 刘 瑞

编 审 组 黄晓勇 吕克俭 侯水平 徐 平 赵晋平
江瑞平 李玉潭 樊勇明 车维汉

主要编撰者简介

王洛林 男，1938年6月出生，湖北武昌人，1960年毕业于北京大学经济系。曾任厦门大学副校长，中国社会科学院常务副院长；现任中国社会科学院特邀顾问，全国日本经济学会会长，中国社会科学院研究生院教授、博士生导师。研究领域：国际贸易、国际投资、世界经济、宏观经济和金融等。主要著作有：《世界经济形势分析与预测》（主编）、《关于国有外贸企业转换经营机制的几个问题》（1995）、《日元贬值及其对亚洲经济的影响》（1999）、《日本的通货紧缩性经济危机》（2000）、《日本金融考察报告》（2001）等。

孙 新 男，1950年10月出生，山东沂南人，1974年毕业于北京外国语学院，1975~1977年在日本立教大学留学。曾任中国社会科学院外事局副局长；现任中国社会科学院日本研究所党委书记、副所长，全国日本经济学会常务副会长。研究领域：日本经济、政治，中日关系等。主要著作有：《21世纪中日经济合作与展望》（主编，2004）、《日本对华政策与中日关系》（2004）、《中日韩经济合作促进东亚繁荣》（2005）等。另有译著多部。

张季风 男，1959年8月出生，吉林伊通人，1982年毕业于东北师范大学外语系，1992年获东北师范大学日本研究所日本经济专业硕士学位，1999年获日本东北大学经济学博士学位。现为中国社会科学院日本研究所研究员、经济研究室主任，全国日本经济学会秘书长。主要研究领域：日本经济、中日经济关系和区域经济。主要著作有：《日本国土综合开发论》（专著，2004）、《挣脱萧条：1990~2006年的日本经济》（专著，2006），其他有关日本经济与中日经济关系论文100余篇。

刘 瑞 女，1970年7月出生，陕西凤翔人，1991年毕业于东北财经大学计划统计系，1998年获日本东京都立大学经济学硕士学位，2006年获中国人民

大学经济学博士学位。现为中国社会科学院日本研究所助理研究员，全国日本经济学会秘书处主任。主要研究领域：日本金融理论与政策、中日金融制度比较研究。在《日本学刊》、《日本研究》、《国外理论动态》、《中国证券报》等发表多篇论文。

《领导干部决策大参考》 书目

《中国和平发展战略》

《全球化与中国大战略》

《全球化与中国发展战略》

《中国可持续发展战略》(全二册)

《中国经济发展战略》(全三册)

《中国经济改革发展战略》

《全球视野下的中国经济模式》

《中国发展高层论坛》

《中国战略机遇期的经济发展报告(2005~2020)》

《中国政治发展报告》

《中国经济发展和体制改革报告：改革开放 30 年(1978~2008)》

《中国全面小康发展报告》

《中国医疗卫生发展报告》

《中国教育发展报告》

《中国妇女发展报告》

《中国人才发展报告》

《中国人口与劳动问题报告》(全三册)

《中国社会保障发展报告》

《中国能源发展报告》

《中国城市竞争力发展报告》(全二册)

《中国区域经济发展报告》

《中国新农村建设报告》

《中国金融发展报告》

《中国工业化进程报告》

《中国文化产业发展报告》

《中国民营经济发展报告》

《中国法治发展报告》

《政府创新发展报告》

《中国农村经济形势分析与预测》

《世界经济形势分析与预测》

《日本经济与中日经贸关系发展报告》

《世界经济前沿问题》(全二册)

目 录

总报告

2007~2008 年日本经济与中日经贸关系:

现状、问题与展望 孙 新 张季风 / 001

现状与趋势

当前日本经济周期演进的特征与走势 江瑞平 / 018

携手合作, 促进中日经济共同发展 吕克俭 / 031

日本经济面临的课题

——2007 年度日本《经济财政白皮书》解读 广田茂 / 037

在变与不变中把握中日关系的大局

——为纪念中日邦交正常化 35 周年而作 徐 平 / 054

当前日本景气恢复的特点及其成因

——与“伊奘诺景气”的比较分析 车维汉 / 066

日益深化的中日贸易投资关系 柴生田敦夫 / 084

比较与借鉴

中日国际竞争力比较 王琪延 / 100

中日“泡沫”生成环境的非同质性探析 张季风 / 113

中国应该从日本泡沫经济中吸取什么教训? 牟 锋 / 128

日本资产价格泡沫的发生机制及其启示 李宏舟 / 148

日本公共建设工程招投标监管机制及其主要特点 侯水平 / 159

21 世纪日本养老金制度改革与危机

——基于负担与支付的视角 甘 峰 / 173

过疏化、高龄化与农地弃耕

——日本农村经济发展的困境与对策 焦必方 孙彬彬 / 184

金融问题

日本短期调整中的战略动向对亚洲和我国的影响 谭雅玲 景学成 / 198

日本资金流动格局的变化及其变革路径 裴桂芬 / 209

日本货币政策调整分析 刘 瑞 / 221

中央银行独立性及政策目标 任景波 杜 军 / 234

产业结构与技术创新

日本产业政策的新特点及其启示 赵晋平 / 246

中国能源战略与中日合作 李长久 / 259

日本的技术进步、创新和产业结构变动 叶东亚 / 269

贸易与投资

日本应对涉外经济摩擦的政策措施及其启示 胡 方 余曷雕 / 288

日本商品贸易结构与产业内贸易的演进特征与趋势分析

..... 庞德良 洪 宇 / 297

日本对华直接投资的变迁与现状分析 魏全平 张浩川 / 316

对中国企业投资日本现状及利弊的分析与思考	笕志刚 / 329
日本对中印投资战略调整研究	
——政治经济因素探析	金仁淑 / 344

区域经济合作

日本 FTA/EPA 的新发展与中日 FTA 难以启动的对策	刘昌黎 / 354
日本经济复苏中的东亚因素	赵旭梅 夏占友 / 369
日本东亚经济合作政策新变化及其前景展望	姜跃春 / 381
加强中日经贸合作, 促进亚洲区域合作的进程	李光辉 / 390
“雁行合作模式”与东亚经济发展的新选择	张乃丽 / 398

附 录

2007 年日本经济与中日经贸关系大事记	朱 明 / 409
日本经济与中日经贸关系主要数据变化	/ 417

总报告

—————

2007 ~ 2008 年日本经济与中日经贸关系： 现状、问题与展望

孙 新 张季风*

摘 要：由于国际环境的影响和国内政策的变动，2007 年日本经济复苏势头明显减弱。在国际石油、资源涨价和美国经济减速的压力下，日本经济将面临严峻考验。但是，由于国内经济基础层面良好，企业效益坚挺，失业率持续下降，职工收入可望增加，复苏的大方向不至于逆转。最大贸易伙伴中国经济的高速增长将在一定程度上缓解美国经济衰退造成的压力。估计 2008 年日本经济仍将在民需主导的轨道上缓慢复苏。

在中日政治关系不断升温的大环境下，2007 年的双边经贸关系处于小康状态，特别是成功举行的首次“中日经济高层对话”对推动中日经贸合作意义重大。但是，存在的问题也比较突出，如双边贸易的高位徘徊没有发生根本性改变、贸易摩擦频出，而且日本对华直接投资持续大幅度下滑，这种“政热经凉”现象应引起高度重视。

关键词：日本经济 中日经济关系 政热经凉

自 2002 年以来，日本经济挣脱长期萧条，步入复苏阶段，而日本经济的复

* 孙新，全国日本经济学会常务副会长，现任中国社会科学院日本研究所党委书记、副所长；张季风，全国日本经济学会秘书长，现任中国社会科学院日本研究所经济室主任、研究员。

苏在很大程度上是由中国经济带动的，并且人们都清楚地看出中国经济的发展对日本经济的影响日趋扩大。经过前几年的强势复苏后，2007 年日本经济增长势头减弱，但是，经济基本层面仍然良好，金融秩序稳定，失业率保持较低水平，特别是企业效益依然强劲，民需主导的复苏大方向并没有发生逆转。但世界经济形势趋于恶化，对日本经济的影响难以估量。若不出现大的闪失，估计 2008 年的日本经济仍将在复苏的延长线上稳定增长。

目前，中日互为第一、第三大贸易伙伴，日本是中国第二大外资来源国，两国经贸关系业已形成互惠互补、互利共赢的良好合作局面。在政治关系回暖的大环境下，中日经贸关系处于持续健康发展之中，特别是双边贸易额再创新高，增幅也有所加快；但也存在一些较明显的问题，例如，双边贸易高位徘徊状态没有发生根本性改变，日本对华直接投资继 2006 年锐减后 2007 年又持续大幅度下滑。随着中日政治关系的好转，并未出现人们所期盼的“政热经热”局面，相反，却出现了一定程度的“政热经凉”现象，这一点应当引起中日双方的高度重视。

一 日本经济的现状与走势

（一）2007 年日本宏观经济运行状况

截至 2007 年 12 月，日本经济景气已经连续保持了 71 个月，远远超过“伊奘诺景气”（1965 年 10 月至 1970 年 7 月为止，长达 57 个月），刷新了战后最长的景气纪录。从实际经济增长率来看，2003 财政年度^①为 2.1%，2004 年度为 2.0%，2005 年度更升至 2.4%，2006 年为 2.4%，实现连续 5 个年度的正增长^②，而且增幅也远高于 1.5% 左右的潜在增长率。

如表 1 所示，2007 年 1~3 月实际 GDP 增长率高达 3.9%，保持高位增长，但 4~6 月增长率降为 -1.4%，这是近几年少有的季度负增长，当然也存在上季度增长较高的反作用因素。7~9 月又转为 1.3% 的正增长，增长的主要动力是外

① 日本的财政年度：从当年 4 月 1 日至翌年 3 月 31 日。本文提到的年度，在无特殊说明时，均指财政年度。

② 内阁府公布的最新修订值，见 2008 年 2 月 25 日《日本经济新闻》。

需。设备投资、居民消费等民需增长比较坚挺，但住宅投资却大幅度减少。10 ~ 12 月实际增长率环比为 1.2%，换算成年率为 3.7%，名义增长率为 1.2%。名义增长率仍低于实际增长率，“名实逆转”的不正常局面还在持续，这说明通缩问题尚未彻底解决。10 ~ 12 月的较高增长弥补了前两个季度的低增长亏空，避免了日本经济复苏出现断档的危险。尽管经济保持正增长，但景气波及面仍然狭窄，基本上仅限于从扩大出口得到好处的大企业。与过去的几年一样，经济复苏的效果尚未惠及国民的实际生活。由于国际油价的上涨，进口商品价格上涨，已开始影响到国内物价。这一方面可减轻通缩压力，但另一方面也会增加国民生活负担，使退休人员和依靠养老金生活的低收入者变得更加困难。

表 1 近年来日本主要经济指标变化

单位：%

	GDP 增长率		设备投资	企业营业收 益	失业率	消费支出	工矿业生产 指数增减	消费价格 指数增减
	名义	实际						
2003 年度	0.8	2.1	6.3	14.6	5.1	-0.2	3.5	-0.2
2004 年度	1.0	2.0	26.7	18.7	4.6	-0.2	4.0	-0.2
2005 年度	1.1	2.4	-3.8	9.5	4.3	-0.4	1.6	0.1
2006 年度	1.6	2.4	13.5	3.3	4.1	-2.2	4.8	0.1
2007 年 1 月					4.0	1.0	4.4	0.0
2 月	2.8	3.9	14.2	8.3	4.0	0.3	3.1	-0.1
3 月					4.0	-0.1	2.0	-0.3
2007 年 4 月					3.9	1.1	2.2	-0.1
5 月	-2.0	-1.4	-5.7	8.3	3.8	0.4	3.8	-0.1
6 月					3.7	0.1	1.1	-0.1
2007 年 7 月					3.6	-0.1	3.2	-0.1
8 月	0.3	1.3	-0.6	0.1	3.8	1.6	4.4	-0.1
9 月					4.0	3.2	0.8	-0.1
2007 年 10 月					3.9	0.6	4.7	0.1
11 月	1.2	3.7	-7.3	-6.2	3.8	-0.6	2.9	0.4
12 月					3.8	2.5	0.8	0.8

注：2008 年“设备投资”（含软件在内）、“企业营业收益”、“消费支出”（全国 2 人以上家庭）、“工矿业生产指数”和“消费价格指数”均为上年同期比。

资料来源：2008 年 3 月 10 日《日本经济新闻》。

总体来看,2007年大多数主要经济指标都出现增速放缓的现象,对宏观经济影响比较重大的指标明显下降。第一,股市急剧走低。日经平均股指在2007年6月达到18000点峰值之后,开始进入停滞状态,年底跌至15000点。而2008年更趋急剧下滑之势,目前已跌破12000点,达到11787点(2008年3月17日),短短9个月时间,跌幅高达34%。日本股市下跌的主要原因是受美国次贷危机、国际油价暴涨和国际股市普遍下降的大环境影响所致,但与日本国内经济停滞也不无关系。股市是宏观经济运行的晴雨表,股市下跌势必会影响国内外投资家和企业家的投资信心和预期。资产缩水也会产生逆资产效应,直接影响消费心理。

第二,住宅投资明显下降。由于前几年屡次出现耐震建筑造假案件,引起舆论大哗,为了平抑民愤,日本政府对《建筑标准法》进行修订,进一步提高了建筑质量标准,并于2007年6月正式实施。新《建筑标准法》实施后,审查基准变得更加严格,所需的审查文件增多,而且申请得到批准后,设计、工艺程序等不得擅自更改。此举使建筑业遭受沉重打击,特别是住宅建设首当其冲。日本每年开工的住宅建设项目约为120万~130万户¹,对经济复苏所起的作用举足轻重。2007年4~6月住宅投资同比下降4.1%,7~9月下降7.8%,10~12月又下降9.1%,估计全年度下降8.9%。建筑业一直是日本的重要产业,其产值占GDP的8%左右,就业人口超过560万,约占职工总数的近10%。住宅投资如此大幅度下降,压低了整个GDP增长率。

第三,设备投资趋缓。设备投资约占日本GDP的15%左右,在内需和供给两方面均发挥作用,设备投资的增加不仅会带来扩大内需的效果,还为今后在更高层次上的发展打下基础。战后以来设备投资一直是推动日本经济增长的主要动力。这次挣脱长期萧条走向复苏也主要是由于设备投资的扩大推动的。2003~2006年度,设备投资(含软件在内)平均年增长率高达10%。然而,2007年增速却明显趋缓,竟出现了连续3个季度的负增长,估计全年度也仅为1%左右的微弱增长或者为负增长,与前几年相比下降明显。

第四,职工现金收入停滞不前。自2002年日本经济步入复苏轨道后的5年来,泡沫经济的后遗症基本消除,各项主要经济指标也趋于好转,但是职工收入却一直处于停滞状态,甚至出现减少,特别是与强劲上升的企业效益相比反差甚大(见图1)。这说明日本经济的复苏只偏重企业,而员工的利益没有得到提高。2002年以来的景气长达70多个月,成为战后持续最长的景气,但国民生活却未得到改善,成为没有“实感”的景气,其原因概源于此。职工收入得不到提高,

就很难指望居民消费扩大。

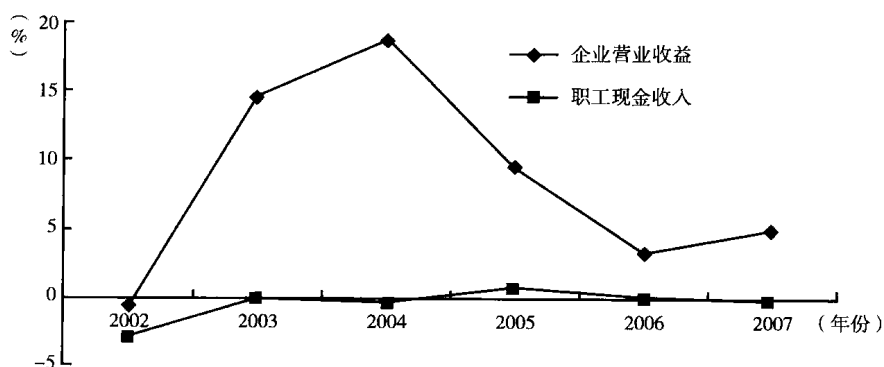


图1 企业效益与职工现金收入的反差巨大

资料来源：根据财务省和厚生劳动省资料绘制。

但是也应当看到，2007 年日本宏观经济运行在总体势头减弱的情况下，也存在若干亮点，例如，就业状况依然良好、企业效益仍在扩大。2001 ~ 2003 年，日本失业率一直居 5% 以上高位，有效求人倍率（有效求人数/有效求职数）也始终在 0.5 倍左右徘徊，处于战后以来的最坏状态。随着日本经济的复苏，失业率逐年下降。2003 年度降为 5.1%，2004 年度降为 4.6%，2005 年度又下降为 4.3%，2006 年又进一步下降为 4.1%，估计 2007 年度可降为 3.9%。有效求人倍率也在 1 倍以上，失业人口减少至 250 万人左右。

另外，企业效益，特别是大企业效益仍在增长，这一点至关重要。企业是国民经济的最基本细胞，企业的微观经营状况在一定程度上决定宏观经济的走向。据野村证券金融经济研究所、日本综合研究所等多家智囊机构预测，2007 年度日本经济增长率约为 1.6%^①左右，虽低于 2006 年度，但仍略低于潜在增长率，尚属平稳复苏状态。

（二）2008 年日本经济展望

2008 年，日本国内经济因素变数不会太大。金融秩序稳定，摆脱不良债权沉重包袱的金融机构体质逐渐转强；经过改革与调整并且技术实力进一步增强的

^① 综合日本政府以及 15 家民间研究机构的平均预测值。