

率先对“房地产泡沫”提出警告
著作等身的日本知名经济学家

深挖增长与停滞之谜的集大成之作
追问日本究竟错在了哪里？

战后

后浪出版公司

从喧嚣到沉寂的70年

日本经济史

张玲 | 译 [日] 野口悠纪雄 著

Of Japan

The Post-war
Economic History



民主与建设出版社

张玲译

后浪出版公司

The Post-war
Economic History

战后

日本经济史

张玲译 野口悠纪雄 著

Of

从喧嚣到沉寂的70年

Japan

民主与建设出版社
· 北京 ·

© 民主与建设出版社, 2018

图书在版编目 (CIP) 数据

战后日本经济史 / (日) 野口悠纪雄著; 张玲译.

—北京: 民主与建设出版社, 2018.4

ISBN 978-7-5139-1384-3

I. ①战… II. ①野… ②张… III. ①经济史—研究

—日本—现代 IV. ①F131.395.3

中国版本图书馆CIP数据核字(2017)第321624号

SENGO KEIZAISHI

by Yukio Noguchi

Copyright © 2015 Yukio Noguchi

All rights reserved.

Originally published in Japan by TOYO KEIZAI INC.

Chinese(in simplified character only) translation rights arranged with

TOYO KEIZAI INC., Japan

through THE SAKAI AGENCY and BARDON-CHINESE MEDIA AGENCY.

本书中文简体版权归属于银杏树下(北京)图书有限责任公司。

版权登记号: 01-2017-9155

战后日本经济史

ZHANHOU RIBEN JINGJISHI

出版人: 许久文

著者: [日] 野口悠纪雄

译者: 张玲

筹划出版: 银杏树下

出版统筹: 吴兴元

责任编辑: 王越

特约编辑: 郎旭冉

营销推广: ONEBOOK

装帧制造: 墨白空间·陈威伸

出版发行: 民主与建设出版社有限责任公司

电话: (010) 59417747 59419778

地址: 北京市海淀区西三环中路十号望海楼 E 座 7 层

邮编: 100142

印刷: 北京盛通印刷股份有限公司

版次: 2018 年 4 月第 1 版

印次: 2018 年 4 月第 1 次印刷

开本: 889 毫米 × 1194 毫米 1/32

印张: 10

字数: 198 千

书号: ISBN 978-7-5139-1384-3

定价: 48.00 元

后浪出版咨询(北京)有限责任公司常年法律顾问: 北京大成律师事务所 周天晖 copyright@hinabook.com

未经许可, 不得以任何方式复制或抄袭本书部分或全部内容

版权所有, 侵权必究

飘摇的形象，你们又渐渐走近，
从前曾经在我模糊的眼前现形。
这回我可是要将你们牢牢握紧？

歌德《浮士德 悲剧 第一部》^①

^① 此段译文摘自歌德著、董问樵译《浮士德》。

前言

对日本的社会和经济，我有一种不可思议的感觉。仿佛我过去只是模模糊糊地意识到的那些问题，经过之后各种各样的事情，它们才逐渐具备了让人无法否认的清晰轮廓。

本书关于战后日本经济基本结构的观点，是我以前就有的。但是，在如何评价它的问题上，我之前还没有形成确定的看法。所以在第二次世界大战结束 50 周年的 1995 年，面对“我们应该肯定日本迄今为止的经济结构，还是应该否定它”这个问题，我可能还无法做出不自相矛盾的回答。

但是现在，我则可以做出明确的回答。因为我已经清楚地看到了问题的核心所在。所以我现在需要把它表述出来。

这就是我写作本书的理由。

我们 1940 年前后出生的这一代人，在生活和工作中，亲身经历了日本经济的潮起潮落。我们从学校走向社会时，日本经济刚刚开始高速增长，其速度在世界上也属罕见。在各自工作领域的最前线，我们每个人都曾经担负了发展经济的重任。同时，我们也目睹了日本产品横扫世界市场的情景。但是，当我们临近退休时，却又不得不眼睁睁地看着日本经济走向衰

落，前途未卜。换句话说，我们这代人见证了战后日本经济涨落起伏的整个周期。因此只要把我们的经历汇集到一起，大概就能写成一部日本战后经济史。

不过本书并不打算像流水账一样记录过去发生的各种事情，也不打算写成我的私人回忆录。我希望在这本书里，展现一个连贯的过程，对过去发生的事情加以定位，根据从中得出的认识，来正确面对“我们现在身处何方”的问题。

为了达到这个目的，我将开篇提到的观点作为本书的核心。用经济学的术语来说，就是提炼出一个日本经济结构的模式，由此来评价日本战后70年的经济发展。

然后，我还将通过这个模式来抓住日本构筑未来的线索。不过我想预先提醒大家，我们由此展望到的并非五彩缤纷的未来。希望这本书能够剥开多年以来一直被灌输给人们，让人们充满期待的那些假象，为日本的未来敲响警钟。

本书在附录“战后七十年回顾年表”中专门设了“个人历史记录栏”，读者也可以记录下您自己的战后史。如果将个人的生活和工作经历与表格前一栏中的世界和日本大事加以对照，您的回忆将会变得更加鲜明。

本书出版得到了东洋经济新报社出版局长山崎豪敏先生、周刊东洋经济编辑委员长谷川隆先生以及该社出版局伊东桃子女士的大力帮助，在此谨向他们致以衷心感谢。

野口悠纪雄

目 录

前 言 1

序 章 1

3月10日，侥幸活了下来 1

从此不再信任“国家” 3

1940年前后，改革派官僚改变了日本 6

金融财政制度大改革 7

战后的日本企业成形于战争时期 9

我们如今身处何方 12

第 1 章——1945年—1959年

战时体制延续到战后 15

1 废墟中再次出发 17

野火烧不尽，春风吹又生 17

军国少年的水雷游戏 18

毫发无伤的经济官僚 22

占领军民主化政策的真相 24

“阎王不在，小鬼当家”的公务员改革 27

德国也保留了技术官僚 29

农地改革其实是战时改革 29

层层选拔出来的大企业管理者 30

- 工会与公司是命运共同体 32
- 神秘的芦之湖 33
- 2 倾斜生产方式与通货膨胀 37
 - 重建基础产业 37
 - 在通货膨胀中没落的旧地主阶级 39
 - 道奇成了大藏省官僚的傀儡 41
 - 空洞无物的夏普建议书 44
 - 真实目的在于拉拢个体经营者 47
 - 审议会制度初具雏形 49
- 3 经济高速增长前的助跑 51
 - 迎来朝鲜特需 51
 - 价格方式与配给方式 52
 - 通产省的外汇管理 54
 - 日本银行的窗口限制 55
 - 有了1940年体制，重化工业才得以发展 57
- 4 告别战后 59
 - “神武景气”与“岩户景气”的开始 59
 - 我们来到了卡美洛 62
- 5 战后史观与1940年体制史观 67
 - 通常观点：通过非军事化和民主化实现复兴 67
 - 1940年体制史观：复兴是战时体制首战告捷 68

第 2 章——1960 年—1970 年

- 高速增长是如何实现的？** 71
- 1 高速增长正式开始 73
- 安保斗争到底是什么 73
- 收入倍增计划与高速增长 75
- 工业化飞速发展 77
- 人们为何怀念“昭和三十年代（1955 年到 1965 年）” 80
- 高速增长的阴影之一：煤炭 81
- 高速增长的阴影之二：农业 82
- 高速增长的阴影之三：中小企业 84
- 2 在大藏省看到的 1940 年体制真貌 85
- “从今天起，你就是通产省的人” 85
- 被拉进大藏省 87
- 别具一格的人职训话 88
- 大藏省的人们 90
- 大藏省万能演讲法 92
- 在全世界面前的首次亮相 93
- 1940 年体制的庐山真面目 94
- 著述《21 世纪的日本》 95
- 3 高速增长的机制 97
- 一般观点 97
- 高速增长时期是重化工业的时代 98
- 优越的国际环境 99
- 高速增长的制度基础之一：低利率与资金配给 100
- 高速增长的制度基础之二：财政投融资政策 102
- 大藏省是唯一的赢家 104
- 财政投融资对低生产率部门的支援 105

- 是谁发明了财政投融资 105
 - 《特振法》及其挫败 107
 - “日银特融”挽救了山一证券 110
- 4 从美国看日本 114
 - 白人在干体力活儿! 114
 - 让人眼花缭乱的富裕美国 116
 - 回日本工作一年后求学耶鲁 119
 - 越南战争与嬉皮士的时代 120
 - 遥远的日本 123

第3章——1971年—1979年

企业大家庭战胜了石油危机 125

- 1 尼克松冲击与浮动汇率制 127
 - 日本和德国经济实力增强 127
 - 爆发尼克松冲击 130
 - 向浮动汇率制的转变 131
- 2 爆发了石油危机 134
 - 在日本受到文化冲击 134
 - 调任主计局 137
 - 石油危机引发日本大乱 139
 - 向总需求抑制政策的急转弯 141
 - 每月加班 300 小时 144
 - 走进大学：纵向社会中的又一次横向移动 146
 - 大型组织的信息特权 148
 - 石油危机后的世界 149
 - 20 世纪 70 年代的世界与日本 151

3 石油危机与浮动汇率制的意义 153

价格从固定时代进入变动时代 153

日本式工会战胜石油危机 156

礼赞日本式体系成为惯例 159

第 4 章 1980 年—1989 年

金光闪闪的 80 年代 161

1 日本第一 163

汽车和半导体超过美国，称霸世界 163

日本式先进管理打造出卓越产品 166

海外通信极不方便 168

下一代还能享受到与我们同样富裕的生活吗？ 169

留学生抱团形成日本城 170

镀金时代 171

日美贸易摩擦激化 173

广场协议导致日元升值 175

无法自拔的金融缓和 176

2 自由主义思想再度盛行 179

日益紧张的冷战气氛 179

从柏林到波茨坦的漫长旅程 181

苏联陷入瘫痪 183

市场主义的扩张 184

中曾根改革下的三大公司民营化 187

3 泡沫形成 190

没有理财技术就是无能 190

地价开始暴涨 193

股价也开始上涨 196

世界名画：挂在墙上的土地？ 197

日本资金买下全世界 200

4 强烈感觉到时代在偏离轨道 202

日本真的如此强大吗？ 202

天道未必酬勤，巨富源于“虚业” 204

土地问题的原因并非土地不足 205

提出泡沫经济的警告，却被当作耳边风 207

泡沫经济是 1940 年体制的垂死挣扎 210

第 5 章 1990 年—1999 年

泡沫与 1940 年体制同时消亡 213

1 泡沫崩溃 215

牛顿来到了日本 215

股价下跌，地价未降 217

泡沫崩溃了，才能知道是泡沫 218

仍然认为日本比美国强大 219

2 金融机构的不良债权问题 222

不良债权增加 222

山一证券破产 225

日本长期信用银行破产 227

处理不良债权给国民带来了 10 万亿日元负担 229

约 100 万亿日元无法收回 231

不良债权处理在税收方面的问题 232

3 陷入混乱的大藏省 236

大藏省丑闻 236

- 大藏省的名称不复存在 238
- 排除政治上的人事干预 240
- 被命运捉弄的人们 241
- 制造业日落西山 244

第 6 章 1980 年—

前进中的世界把日本抛在了身后 247

- 1 德国统一前后 249
 - 留有社会主义痕迹的原民主德国 249
 - 墙倒湖现 251
 - 然而没有出现“德国的时代” 252
- 2 中国成功实现工业化 254
 - 北京站的一幕 254
 - 国有企业改革步入正轨 255
 - 高新科技企业诞生 256
- 3 IT 革命为经济活动带来重大变化 258
 - IT 革命意味着成本的急剧下降 258
 - 制造业由垂直一体化走向水平分工 259
- 4 90 年代以后，日本逆风而行 261
 - 日本经济的根基动摇了 261
 - 我也没有看透变化的意义 262
- 5 日本陷入长期停滞 264
 - 美国没有工厂 264
 - 日本沦为“其他” 265
 - 90 年代中期是日本经济的顶峰 266
 - 经济停滞的原因并非通货紧缩 271

6	21 世纪，日本的历史停下了脚步	273
	日本为美国房地产泡沫提供了资金	273
	饮鸩止渴：制造业因日元贬值回归日本	276
	房地产泡沫的破灭与全球金融危机	278
	受金融危机打击最重的是日本制造业	279
	小泉内阁改革了什么？	280
	终章 我们应该何去何从	283
	对泡沫感到不对劲儿	283
	对人们欢迎日元贬值感到不对劲儿	284
	日本人变成了绿魔吗？	285
	“不对劲儿”是因为“劳动致富”原则不再成立	286
	解决护理问题必须依靠高生产率产业	288
	用竹枪和水桶迎接超高龄社会	290
	安倍内阁的经济政策还是抓住战后体制不放	292
	后记 摆脱“头脑中的 1940 年体制”	295
	附录：战后七十年回顾年表	298
	出版后记	308

序章

3月10日，侥幸活了下来

我的记忆始于1945年3月10日深夜。

空袭引发的大火映红了天空，空中的美军B-29轰炸机编队正朝着我们飞过来。强大的敌人杀过来了！我们对此却束手无策。那种极度恐惧的感觉，我至今记得清清楚楚。

奶奶、妈妈、姐姐和我戴着防空头巾，用婴儿车推着年幼的妹妹，一家五口跌跌撞撞地路过了地藏菩萨，冲向附近小学的地下防空洞。我现在还记着那时连滚带爬的狼狈景象。然后，我们幸运而偶然地活了下来。

和我们一同躲在防空洞里的人大部分都窒息而死。人太多，空间太小，长时间缺乏氧气，从最里面的位置开始，很多人依次因窒息死亡。我们一家只是偶然待在入口附近，还能呼吸到从门缝进来的稀薄空气，才幸免于难。

第二天早晨，被警防团的人们拖出防空洞时，全家人都已经失去了意识。醒来之后，我们看到烧焦的尸体在操场上堆成

了小山。那一刻，东京的天空晴得没有一丝云彩。

这就是“东京大空袭”。那一夜的经历如此强烈地震撼了刚过4岁的我，甚至抹去了之前所有的记忆。

从空袭开始的深夜到大火被扑灭的短短8个小时里，约有10万人失去了生命。如此之短的时间之内，如此之多的人们在同一地区死亡，这在人类的历史上也属罕见（关东大地震的遇难者在两天之内达到10万。广岛原子弹爆炸导致到1945年12月为止累计约14万人遇难）。

造成死亡人数如此巨大的原因主要有两个。第一，日军根本无法抵御美军的轰炸。日军没有战斗机在空中应战，高射炮部队仅仅打出大约500发炮弹便被轰炸得溃不成军。所以334架（也有人说279架）B-29轰炸机，在1500~3000米的低空，大摇大摆地飞进东京上空。东京市民就这样在毫无防备的状态下，赤裸裸地被暴露在美军面前。

百姓当时并不了解这一事实，而美军却是知道的。他们的轰炸机为了防止相互碰撞，都亮着尾灯。很多人误以为这些毫不掩饰地低空飞行的是友军飞机。

我清楚地记得当时看见了B-29轰炸机，可是既然B-29是在1万米高空飞行，肉眼怎么可能看得到呢？一直以来，我都怀疑那是自己的幻觉。而现在我的记忆终于得到证实，因为肉眼的确可以看见在1500米的高度飞行的飞机。

造成死亡人数众多的第二个原因是，美军周到、科学且高效的空袭计划。美军首先划定了东西5公里、南北6公里的长

方形区域，在边界投下燃烧弹形成火墙。这样后边的飞队就可以根据这个标志准确地进行轰炸。而在地面上，百姓却被火墙堵住了逃路。我家的位置靠近这个长方形的西北角，如果朝着西北方向跑，或许可以逃脱。然而当时在地面上根本不可能知道这个情况。很多人以为跑到水边就可以活命，都朝隅田川^①跑去。对岸的人也出于同样的理由跑过来，人们在桥上挤成一团，动弹不得。这时美军抛下燃烧弹，造成了一场人间惨剧。我很长时间都不敢接近这座言问桥，直到现在，大桥两端的桥柱上还残留着黑黢黢的印迹，那是当时火中丧生的人们留下的无法磨灭的痕迹。

据说逃到防空洞时，母亲曾经绝望地说：“我们逃不到隅田川了，就死在这儿吧。”姐姐听了非常难过，不甘心就那么死掉。而从结果看来，母亲误打误撞地做出了正确的决定。

指挥这次空袭的美军司令是柯蒂斯·李梅少将，他在几个月前刚刚将德国的历史名城德累斯顿夷为平地。而日本政府后来竟然为他颁发了勋章。

从此不再信任“国家”

防空洞里那么多因窒息而死去的人们，他们一定以为越靠

^① 隅田川：河流名称，于东京都北区的新岩渊水门与荒川分流，注入东京湾。后文的言问桥即为连接隅田川两岸的桥梁之一。——译者注（后文如未特别注明，均为译者注）