

中国社会科学院创新工程学术出版资助项目

B

日本经济蓝皮书

BLUE BOOK OF JAPANESE ECONOMY

No.12

日本经济与中日经贸关系 研究报告

(2019)

中国改革开放40年与日本

全国日本经济学会

中国社会科学院日本研究所

主编/张季风

副主编/李清如 叶琳

ANNUAL REPORT ON JAPANESE ECONOMY
AND SINO-JAPANESE ECONOMIC & TRADE RELATIONS
(2019)



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



 中国社会科学院创新工程学术出版资助项目



日本经济与中日经贸关系 研究报告 (2019)

ANNUAL REPORT ON JAPANESE ECONOMY AND SINO-JAPANESE
ECONOMIC & TRADE RELATIONS (2019)

中国改革开放 40 年与日本

全国日本经济学会
中国社会科学院日本研究所
主 编 / 张季风
副主编 / 李清如 叶 琳

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

图书在版编目(CIP)数据

日本经济与中日经贸关系研究报告. 2019 : 中国改革开放 40 年与日本 / 张季风主编. -- 北京 : 社会科学文献出版社, 2019. 5

(日本经济蓝皮书)

ISBN 978 - 7 - 5201 - 4778 - 1

I. ①日… II. ①张… III. ①经济发展 - 研究报告 - 日本 - 2019②对外经济关系 - 中日关系 - 研究报告 - 2019 IV. ①F131.34②F125.531.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2019) 第 077339 号

日本经济蓝皮书

日本经济与中日经贸关系研究报告 (2019)

——中国改革开放 40 年与日本

主 编 / 张季风

副 主 编 / 李清如 叶 琳

出 版 人 / 谢寿光

责任编辑 / 王晓卿

文稿编辑 / 李秀梅 李 博

出 版 / 社会科学文献出版社·当代世界出版分社 (010) 59367004

地址: 北京市北三环中路甲 29 号院华龙大厦 邮编: 100029

网址: www.ssap.com.cn

发 行 / 市场营销中心 (010) 59367081 59367083

印 装 / 三河市东方印刷有限公司

规 格 / 开 本: 787mm × 1092mm 1/16

印 张: 27.25 字 数: 408 千字

版 次 / 2019 年 5 月第 1 版 2019 年 5 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5201 - 4778 - 1

定 价 / 168.00 元

本书如有印装质量问题, 请与读者服务中心 (010 - 59367028) 联系

▲ 版权所有 翻印必究

日本经济蓝皮书编委会

主 编 张季风

副主编 李清如 叶 琳

编 委 王洛林 高 洪 张季风 黄晓勇 吕克俭
侯水平 徐 平 江瑞平 黄泽民 庞德良
陈子雷

主要编撰者简介

张季风 男，1959年8月出生，吉林人，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二级研究员、副所长，全国日本经济学会常务副会长。主要研究领域：日本经济、中日经济关系和区域经济。代表性作品有：《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）、《中日友好交流三十年（经济卷）》（主编，2008）、《日本经济概论》（主编，2009）、《不断扩展的东亚产业协作》（主编，2010，日文版）、《日本能源文献选编：战略、计划、法律》（编译，2014）、《日本经济结构转型：经验、教训与启示》（国家智库报告，2016）、《日本平成经济通论》（专著，2017），其他有关日本经济与中日经济关系论文100余篇。

吕克俭 男，1954年1月出生，辽宁大连人，1975年毕业于大连外国语大学日语系。曾任中国商务部亚洲司司长、中国驻日本使馆经济商务公使，现任全国日本经济学会副会长。主要研究领域：国际经济贸易、国际投资。代表性作品有：《亚太经贸事典》（合著）、《日本市场通览》（主编，2002）、《日本商务通览》（主编，2012）等。

李清如 女，1986年5月出生，山东人，2007年毕业于山东大学管理学院，2010年获山东大学管理学院管理学硕士学位，2014年获对外经济贸易大学国际经济贸易学院经济学博士学位。现为中国社会科学院日本研究所副研究员，全国日本经济学会秘书处学术部部长。主要研究领域：日本对外

经济关系、日本税制改革等。代表性作品有：《全球价值链视角下的日本出口价值分解》（《日本学刊》2015年第3期）、《日本消费税改革：增税抑或延期的两难困境》（《国际税收》2016年10期）、《中日对“一带一路”沿线国家贸易隐含碳的测算及影响因素分析》（《现代日本经济》2017年第4期）、《日本对非经济外交及其动态趋势分析》（《日本问题研究》2017年第5期）、《日本对印度的经济布局：演变、动向及启示》（《东北亚学刊》2018年第1期）、《对日本税制新近改革趋势的研究》（《国际税收》2019年第1期）等。

叶琳 女，1982年7月出生，四川人，2005年毕业于外交学院日语系，2007年获外交学院国际关系研究所法学硕士学位，2011年开始攻读外交学院国际关系研究所国际政治经济学专业博士课程。现为中国社会科学院日本研究所《日本学刊》编辑部副主任、编辑。主要研究领域：国际政治经济学、日本经济体制等。代表性作品有：《21世纪初日本企业经营的制度环境变革分析》（《日本学刊》2010年第1期）、《国际经济学导论》（合译，2011）等。

摘 要

2018 年日本经济持续复苏，但势头趋缓。内需和外需形势均持续好转，失业率持续下降，设备投资恢复势头较强。2019 年世界经济环境变得更加复杂，不确定性增强，国内经济亦存在诸多风险，日本经济复苏速度将会放缓，甚至存在重新陷入衰退的可能。2018 年实现中日两国总理的互访，双边政治关系出现了突破性改善，中日贸易和日本对华直接投资继续保持正增长局面，“政温经暖”的态势更趋明显。随着中日关系的进一步改善，2019 年中日经贸合作关系也将继续保持回升势头。

2018 年是中国改革开放 40 周年，40 年来中国经济取得了巨大成就，也给日本经济带来了机遇，拉动了日本经济的复苏，同时中日经贸合作也对中国的改革开放事业做出了贡献。本书以“中国改革开放 40 年与日本”为专题，从经济合作的角度诠释日本特别是日本企业对中国改革开放做出的贡献，以及中国经济的高速增长对日本经济复苏的促进作用，深入分析了中日经贸合作的双赢和多赢效果。

本书虽然以“中国改革开放 40 年与日本”为专题，但是，为了保持本蓝皮书内容上的连续性，依然在总报告中保留日本经济和中日经贸关系现状、问题及走向的分析内容，主要设有“热点追踪”、“中国改革开放 40 年与日本”、“中日贸易投资合作对中日经济的影响”、“中日第三方市场合作与物流、制造业合作”和“比较与借鉴”五个栏目。全书以总报告为基础，对日本经济和中日经贸合作的现状与面临的问题、未来走势进行了深入分析，在总体分析中国改革开放 40 年来，中日经济交流所带来的双赢效果的基础上，重点分析了 40 年来中日双边贸易、相互投资的历程以及特朗普推行贸易保护主义政策背景下的中日在第三方市场的合作，同时也对



“一带一路”框架下中日之间的合作与博弈等备受关注的问题进行全方位的分析。

关键词：日本经济 中日经贸关系 改革开放40年 投资贸易合作
中日第三方市场合作

目 录



I 总报告

- B.1** 2018 ~ 2019年日本经济回顾与展望 张季风 / 001
- 一 日本经济回顾与展望 / 003
- 二 中日经贸关系回顾与展望 / 019

II 热点追踪

- B.2** 日本货币政策运行及展望 刘 瑞 / 029
- B.3** 2019年度日本税改大纲及对日本经济的影响 李清如 / 042
- B.4** 美日 TPP 战略演变、动因及中国的对策研究
..... 金仁淑 / 056
- B.5** 中国视角下的中日经贸关系动态分析 吕克俭 / 074
- B.6** 日本视角下的日中经贸关系动态分析
..... [日] 堂之上武夫 藤原智生 / 087

III 中国改革开放 40 年与日本

- B.7** 改革开放40年与中日经贸合作 宋耀明 / 112



- B. 8** 改革开放40年中日经贸关系发展历程回顾
——以上海为重点的考察…………… 周汉民 / 127
- B. 9** 改革开放40年与日本对华直接投资
——以天津 TEDA 为例…………… 程永明 / 138
- B. 10** 从日本的经验考察中国改革开放面临的课题 ……〔日〕田中修 / 153
- B. 11** 亚洲新经济秩序建构中的中日经贸合作 …… 苏 杭 / 167
- B. 12** 中国改革开放40年对日本经济的影响分析
——以中日双边贸易与投资为视角 …… 张季风 邓美薇 / 181

IV 中日贸易投资合作对中日经济的影响

- B. 13** 中日双边贸易40年回顾及其对中国经济的影响
…………… 孙 丽 冯 卓 / 200
- B. 14** 中国制造业对日本出口产品增加值的研究…………… 陈子雷 姜 月 / 216
- B. 15** 改革开放40年来日本对华直接投资对中日经济的影响分析
…………… 田 正 / 231
- B. 16** 改革开放40年与中国对日直接投资的增长
…………… 刘 红 于瑞玲 / 252
- B. 17** 中国改革开放40年与日本对华 ODA …… 常思纯 / 269

V 中日第三方市场合作与物流、制造业合作

- B. 18** 第三方市场合作：中日经贸合作的新平台
…………… 宋志勇 刘艺卓 / 281
- B. 19** “一带一路”框架下的中日两国物流合作探究 …… 李红梅 / 296
- B. 20** 日本制造业企业海外经营视角下的日中经济关系
——兼论国际协力银行与中国的合作 ……〔日〕越智干文 / 308

VI 比较与借鉴

- B. 21** 日本企业的海外投资及其启示 赵旭梅 / 327
- B. 22** 中日城市青年贫困原因的比较研究
——基于微观调查数据的分析 王 玮 孟 勇 / 344
- B. 23** 浅析日本高铁海外输出战略中的“官民联合”机制
..... 戴秋娟 / 359

VII 附录

- B. 24** 日本经济与中日经贸关系主要数据变化 / 376
- Abstract / 396
- Contents / 398

皮书数据库阅读 **使用指南**

总 报 告



General Report

B. 1

2018 ~ 2019年日本经济回顾与展望

张季风*

摘 要: 2018年日本经济持续复苏,但势头趋缓。内需和外需形势均持续好转,失业率持续下降,设备投资恢复势头较强。2019年世界经济环境变得更加复杂,不确定性增强,国内经济亦存在诸多风险,日本经济复苏速度将放缓。2018年中日两国总理互访,双边政治关系出现了突破性改善,中日贸易和日本对华直接投资继续保持正增长局面,“政温经暖”的态势更趋明显。随着中日关系的进一步改善,2019年中日经贸合作关系也将继续保持回升势头。

* 张季风,经济学博士,中国社会科学院日本研究所副所长、二级研究员,全国日本经济学会常务副会长,中国社会科学院日本研究所中日经济研究中心主任,主要研究领域:日本经济、中日经济关系、区域经济等。



关键词： 日本经济 改革开放 40 年 中日经贸关系

2018 年，日本经济继续保持复苏势头，但与 2017 年相比增长速度明显放缓。由于源自美国的贸易保护主义抬头，全球经济不确定性增强，日本出口处于徘徊状态，加之国内洪水等自然灾害频发致使经济增速趋缓。尽管如此，国内股市仍维持较高水平，日元汇率平稳，企业效益坚挺，设备投资有所增加。在就业不断扩大的背景下，个人消费持续好转。截至 2019 年 1 月，“安倍经济学景气”持续了 74 个月，可能成为二战后日本最长的经济景气。^① 2018 年（日历年，下同）日本实际 GDP 增长率为 0.7%，^② 2018 年度（财政年度，下同）的增长率还要等 2019 年 1~3 月的数据出炉后才能最终确定，估计可能实现 0.9% 左右的正增长。据日本内阁府的预测，2019 年度实际 GDP 增长率可达 1.3%，^③ 民间智库和经济学家的预测值为 0.7% 左右，^④ 不如政府乐观。总体来看，2019 年的日本经济复苏速度将持续放缓，甚至存在重陷衰退的可能。

2018 年中日经贸关系继续保持健康发展状态。中日双边贸易增长 8.1%，低于中国对外贸易 12.6% 的增长率。作为中日经贸关系另一支柱的日本对华直接投资呈现出迅速恢复的局面，2018 年投资总额高达 38.1 亿美元，同比增长 16.5%，不仅高于 2017 年 5.2% 的增幅，更远高于当年中国实际使用外资 3% 的增长率。2018 年中日双边经贸关系的持续改善，主要得益于双边政治关系的进一步好转。两国总理年内实现互访，完成了新时代中日关系的“双破冰”，给企业吃了“定心丸”，日本企业对中国经济政治局势预期向好，因此增加了对华投资力度。2019 年 6 月 G20

① 2019 年 1 月 29 日日本内阁会议宣布。

② 内閣府『2018（平成 30）年 10~12 月期四半期別 GDP 速報（1 次速報値）』、2019 年 2 月 14 日。

③ 『平成 31 年度の経済見通しと経済財政運営の基本的態度』、2018 年 12 月 18 日。

④ 『ESPフォーキャスト』2019 年 1 月調査。



峰会将在大阪举行，习近平主席将出席峰会，届时中日关系将出现新的高潮。

一 日本经济回顾与展望

（一）2018年日本经济回顾

1. 宏观经济：复苏明显放缓

2018年日本经济仍保持复苏局面，但势头明显放缓。不能不说，2018年日本经济的内外环境不如2017年。从国内环境来看，主要是自然灾害频发，以至于“灾”字当选为日本2018年度汉字。夏天的热浪、9月台风与地震等自然灾害给日本经济造成一定的冲击，导致2018年第三季度实际GDP出现大幅度下降。从国际形势来看，美国实施贸易保护主义，特别是美国对中国发动贸易战使世界贸易预期、世界经济预期受到负面影响，不确定性增强。由于内外形势复杂，而且面临着经济增长乏力的问题，尤其是进入下半年后国内自然灾害频发，中美贸易摩擦加剧等海外经济的不确定性有所增大，股市进入调整阶段，日本经济下行风险加大。如表1所示，2018年四个季度的实际GDP增长率分别为-0.4%、1.9%、-2.4%和1.9%，与2017年相比起伏较大，特别是7~9月受自然灾害影响出现了大幅度的负增长，10~12月有所回升但幅度并不大。名义GDP增长率与实际GDP相比稍高，但起伏一致，四个季度分别为-1.2%、1.6%、-2.1%和1.6%，前两个季度起伏不大，但第三季度出现较大幅度的负增长，第四季度又恢复正增长。2018年全年实际GDP增长率为0.7%，名义GDP增长率略低于实际增长率，为0.6%，与2017年（实际GDP增长率1.7%，名义GDP增长率1.5%）相比增幅明显下降。

2018年GDP平减指数为-0.1%，但较上年收窄，国内需求平减指数转为正值，为0.6%（见图1），这说明日本通缩的压力仍然存在，要实现通胀率2%还需要相当长时间。2018年的经济增长动力主要来源于内需的扩大，



表1 近年来日本主要经济指标的变化

	GDP 增长率 (%)		民间设备投资 (%)	企业营业收益 (%)	完全失业率 (%)	消费支出 (两人以上家庭) (%) *	工矿业生产指数增减 (%)	核心消费价格指数 (%)	日经 225 种平均股价 (日元)
	名义	实际							
2016 年度	1.0	1.2	2.6	10.0	3.0	-1.6	0.8	-0.2	19114.37
2017 年度	1.7	1.6	3.4	6.9	2.7	0.4	2.9	0.7	22764.94
2018 年 1 月					2.4	2.0	-4.9	0.9	23098.29
2 月	-1.2	-0.4	1.0	0.2	2.5	0.1	1.7	1.0	22068.24
3 月					2.5	-0.2	1.5	0.9	21454.3
4 月					2.5	-1.3	1.7	0.7	22467.87
5 月	1.6	1.9	2.5	17.9	2.2	-1.4	-2.1	0.7	22201.82
6 月					2.4	-1.2	0.6	0.8	22304.51
7 月					2.5	0.4	-2.7	0.8	22553.72
8 月	-2.1	-2.4	-2.7	2.2	2.4	2.8	1.8	0.9	22865.15
9 月					2.3	-0.5	-2.0	1.0	24120.04
10 月					2.4	1.0	5.4	1.0	21920.46
11 月	1.6	1.9	2.4	7.0	2.0	0.3	4.8	1.2	22351.06
12 月					2.0	1.9	4.7	1.2	20014.77

* 消费支出 (两人以上家庭) 数据为历年数据。

资料来源:『週刊エコノミスト』(経済データ) 2018 年 12 月 25 日、内閣府『2018 (平成 30) 年 10~12 月期四半期別 GDP 速報 (2 次速報値)』2019 年 3 月 8 日。

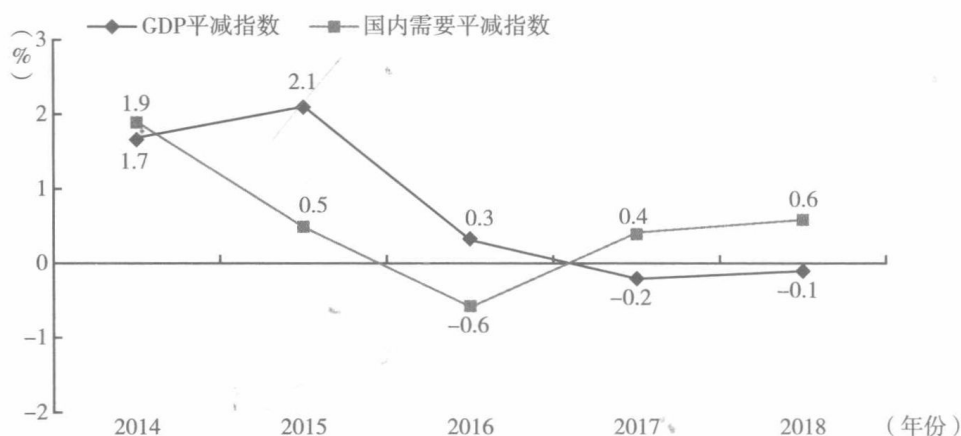
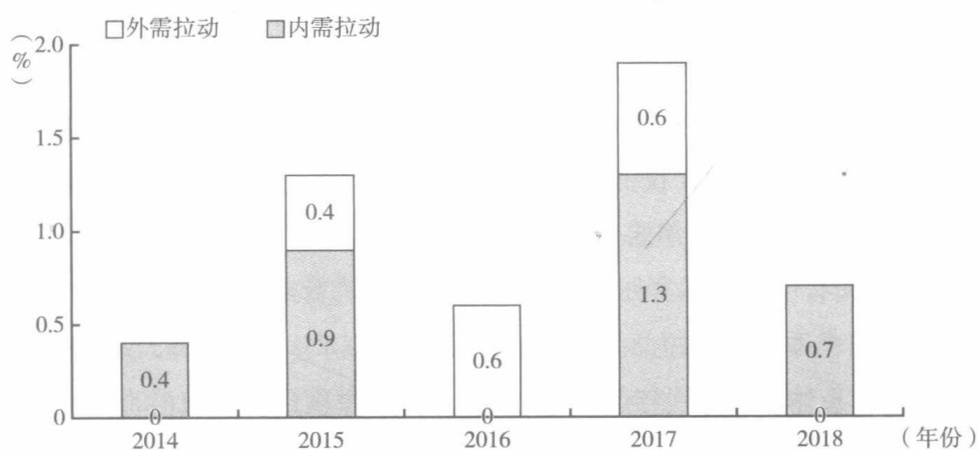


图1 日本 GDP 平减指数与内需平减指数变化

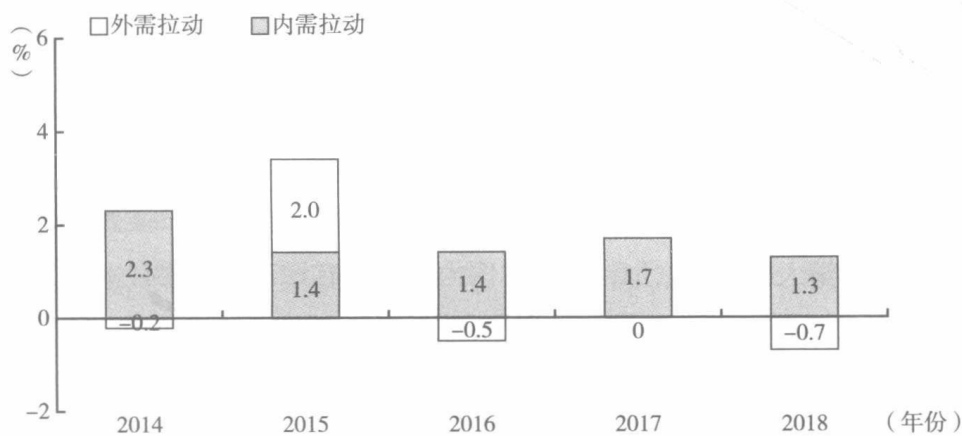
资料来源:内閣府『2018 (平成 30) 年 10~12 月期四半期別 GDP 速報 (1 次速報値)』、2019 年 2 月 14 日。



如图2所示，内需对实际GDP的拉动达0.7%，换算为贡献率达100%，而外需对实际GDP的拉动为-0.0%，为负贡献；内需对名义GDP增长率的拉动更高达1.3%，而外需的拉动为-0.7%，也是负贡献。上述数据表明，内需扩大对刺激经济复苏发挥了主要作用。



(a) 对实际GDP的拉动



(b) 对名义GDP的拉动

图2 2014年以来内需和外需对日本经济的贡献

资料来源：内閣府『2018（平成30）年10～12月期四半期別GDP速報（1次速報値）』、2019年2月14日。

股市是反映日本经济运行状况的晴雨表，近年来日经平均股价一直处于20000日元以上高位，成为日本经济景气的重要标志之一。从2018年的数



据来看，日经平均股价在1月、10月时隔26年跃上了24000日元的高点，但受全球股市下跌的影响，没有能够延续上涨行情，年末回落至20015日元，陷入疲软状态。尽管2018年全年股市有涨有跌，但基本维持横盘态势，同2017年日经股指上涨20%的行情不可同日而语。2018年股市走低与经济复苏势头放缓并肩而行，趋势一致。但汇市相对比较平稳，基本维持在1美元兑110日元左右，总体较上年稍有升值。

投资、消费和出口是反映宏观经济运行的重要指标，总体看，2018年“三驾马车”明暗相间，投资和出口表现良好，消费仍然低迷。先看民间企业实际设备投资，2018年四个季度增长率分别为1.0%、2.5%、-2.7%和2.4%，有起有伏，但基本处于正增长状态。从消费来看，实际民间最终消费支出，四个季度分别为-0.2%、0.6%、-0.2%和0.6%，有减有增，增长微弱，总体不及上一年。^①再看出口，四个季度的实际货物服务贸易出口分别为0.4%、0.4%、-1.4%和0.9%，基本处于零增长状态，较之上年明显缓慢，外需（出口-进口）对实际GDP为负贡献。以上数据表明，从经济结构看，尽管2018年内需对经济增长的贡献增大，但势头疲软，民间消费基本处于微弱增长和负增长，日本经济依靠外需拉动的基本格局并未发生变化，一旦外需减少，经济增长立刻下降。

需要指出的是，“中国爆买”对日本经济复苏的拉动依旧强劲。2018年中国赴日旅游人次持续增加，在日本国内的消费有增无减。据日本观光厅的统计，自2014年以来，中国访日游客几乎都以百万人次的速度逐年增加，2016年637.3万人次，2017年735.58万人次，2018年达到838万人次，与上年同比增长13.9%，占当年全世界赴日游客总人数（3119万人次）的比例高达26.9%。2018年中国游客在日消费1.537万亿日元，占访日游客在日消费总额（4.5万亿日元）的34.1%。^②1.5万亿日元，相当于日本名义GDP总

① 内閣府『2018（平成30）年10～12月期四半期別GDP速報（1次速報値）』、2019年2月14日。

② 国土交通省観光庁「訪日外国人消費動向調査2018年全国調査結果（速報）」、2019年1月16日。