

# 巨大的反差

— 20世纪末的美国经济与日本经济

许军著



商务印书馆

陕西师范大学出版基金资助出版

巨大的反差：20 世纪末的  
美国经济与日本经济

许 军 著

商 务 印 书 馆

2003 年·北京

**图书在版编目(CIP)数据**

巨大的反差:20世纪末的美国经济与日本经济/许军  
著. —北京:商务印书馆, 2003

ISBN 7-100-03794-8

I. 巨... II. 许... III. ①经济发展—研究—美国—  
现代②经济发展—研究—日本—现代 IV. F112.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 034371 号

所有权利保留。

未经许可,不得以任何方式使用。

**巨大的反差:20世纪末的美国经济与日本经济**

许军著

---

商务印书馆出版

(北京王府井大街36号 邮政编码100710)

商务印书馆发行

北京第二新华印刷厂印刷

ISBN 7-100-03794-8 / F·459

---

2003年9月第1版 开本850×1168 1/32

2003年9月北京第1次印刷 印张10 1/4

定价:18.00元

# 引 言

1962年,日本社会学家汤浅光朝经过实证分析,发现现代历史上各国科学兴盛的周期大约为80年。世界科学中心是按以下顺序转移的:意大利(1540~1610年)、英国(1660~1730年)、法国(1770~1830年)、德国(1810~1920年)、美国(1920~2000年)。根据这一研究成果汤浅光朝进而推论:美国将在2000年前后退出世界科学活动中心。20世纪80年代,鉴于日本经济的增长速度明显快于美国的现实(1987年日本人均GDP已经超过了美国),日本总体经济何时超越美国一时成为人们津津乐道的话题<sup>①</sup>。然而,20世纪90年代两国截然不同的经济表现却使许多人的预测大跌眼镜。美国经济经历了破记录的10年增长期,日本经济发展则几乎陷于停滞。国内外学术界针对这种反差,有“新经济”和“后泡沫经济”的说法。本书的研究目的在于剖析导致两国经济发展的原因,揭示全球化、信息化条件下发达国家经济运行方式究竟发生了哪些变化,总结两国经济发展的经验和教训对我国经济改革和建设的借鉴意义。

---

<sup>①</sup> 大约30年前,未来学家赫尔曼在他那本影响巨大的书《新兴的强极强国——日本》中就断言,到2000年日本必定成为世界头号经济强国。而1988年保罗·肯尼迪撰写的《大国的兴衰》则加剧了人们当时对美国经济前景的悲观情绪,与此同时,石原慎太郎和盛田昭夫合著的《敢说“不”的日本》则将日本跃跃欲试的情绪渲染到了极至。

本书的理论体系与基本内容：

第一部分(第一章)介绍了 20 世纪 90 年代美、日经济发展的实际情况,目的在于为后文的比较分析建立一个真实的样板。综述了国外有关“新经济”的不同观点,提出了人们普遍关心的问题:“新经济”是否意味着美国经济周期的消失。介绍了国外尤其是日本学者对于日本经济持续低迷原因的主要见解。

第二部分(第二、三、四、五、六、七章)通过比较分析美、日两国经济发展的六个层面(包括科技制度、政府经济职能、产业结构、企业组织方式、消费活动和对外经济环境),揭示导致两国经济发展差异的原因。提出两国在全球化、信息化这两大时代经济变革中是否具有创造力、主导力和适应力,是造成两国经济发展差异的关键的基本论点。“三力”论点构成第二部分的理论核心,上述的六个层面比较分析都是围绕该论点展开的。

关于创造力<sup>①</sup>(第二章),美国的科技进步是推动经济持续增长的根本性动力。这表现在:①IT 产业的发展对经济起到了巨大的拉动作用;②IT 产业的迅速发展极大地提高了美国的劳动生产率;③IT 产业的发展维持了其经济在低通货膨胀率下的高速增长;④美国的科技优势为它获得了巨大的主导力利益。而日本科技发展的相对滞后是其经济陷于停滞的根本性原因。理由是:①IT 业设备投资速度放慢,直接制约了经济的增长;②发展滞后的 IT 业还影响到劳动生产率的提高;③削弱了产品的出口竞争力。

---

<sup>①</sup> 创造力意即创新能力。在西方经济学中,“创新”含义指的是如下三种情况之一:Ⅰ 生产上工具的改革,即生产函数的变换;Ⅱ 市场上新型商品的传入,即新供给函数的出现;Ⅲ 法律制度上的变动被引用到市场或整个经济,即社会变革。请参阅道格拉斯·格林沃尔德主编:《经济学百科全书》英文版,1982 年,第 525 页。

两国 IT 业发展的差异缘于两国科技制度的差异。美国属科技原创型国家,日本则属科技模仿型国家,信息技术突变的时代更适合原创型国家经济的发展。当然,创新不仅仅局限于科技制度的创新,还涉及政府宏观经济管理制度的创新、金融制度的创新、产业结构的创新、企业组织形式的创新以及社会保障制度的创新等等方面。例如,美国金融制度的创新,风险基金制度的确立以及风险基金的迅速发展为美国高科技企业的成长提供了资金和制度上的保障。而日本仍固守传统的银行贷款方式,高科技企业由于缺乏资金支持,发展起来步履为艰。再例如,日本人口的老龄化已成为阻碍其经济进步的一大社会性问题,而美国经济虽然也进入了老龄化社会,但在社会保障制度改革方面的创新,却使它成功地化解了这一社会性难题。

关于主导力<sup>①</sup>(第二、七章),研究分析表明,20 世纪 90 年代美国经济的出色表现与它在世界经济中所处的强势地位是分不开的,美国经济增长的动力部分来自于它所获得的先发优势。日本经济的持续低迷从某种意义上说则是其后发优势丧失的必然结果。美国属主导力型国家,其中科学技术构成主导力的核心,而对外贸易、对外投资、国际金融及国际经济规范的制定则是主导力实现的主要形式。对美、日在亚洲金融危机中受到的不同影响,以及“日元升值综合症”形成的原因及后果的分析证明:美、日两国经济存在着明显的互动性,互动性规律的实质是美国成为主导力国,而日本则处于被支配国的地位。美国的强势地位使它可以根据国内

---

<sup>①</sup> 一国经济的主导力是指该国的各项经济优势对其他国家形成的控制力、压迫力和诱导力。主导力国可以凭借主导力获取利益。

的经济状况主动采取对日经济的压制策略。而日本的弱势地位则决定了它不得不屈从美国的这种压力。

关于适应力<sup>①</sup>(第三、四、五、六章),美国和日本既是全球化、信息化的策动者,又不得不面对全球化、信息化的挑战。全球化、信息化对各国政府的宏观调控方式及企业的组织形式都提出了新的要求。正是由于不失时机地对宏观经济管理体制、企业组织制度等方面进行了调整,才创造了美国经济持续增长的新的历史记录。而日本经济的持续低迷是其体制缺乏适应性的集中表现。美国政府宏观经济管理体制的适应性调整包括:①取消多重行政管制并辅之以反托拉斯法,创造适宜企业生长的竞争环境;②美国联邦储备委员会的中性货币政策成功地控制了经济发展的节奏;③将防守型的对外贸易战略调整为进攻型的贸易战略。日本政府宏观经济管理体制方面的不适应性表现在:①“极权开发主义”已经成为经济发展的桎梏;②对新兴行业的限制过多,抑制了竞争,阻碍了发展;③摇摆的财政政策与有限的货币政策使经济复苏失去了政策保障。美国产业结构适应性调整包括:①产业结构变化的主要特征是第三产业特别是新兴服务业创造的产值在国民生产总值中已占绝对比重;②产业结构变化的原因主要包括科技进步的作用、企业自身发展的需要和政府的政策导向;③产业结构调整对经济增长的作用表现在新的“增长极”业已形成。日本产业结构的不适应性表现在:①产业结构“老化”和产业结构“空心化”;②造成这种状况的主要原因是,产业结构调整缺乏科技动力、政府的产业

---

<sup>①</sup> 适应力是指一国具有的较强的对内外矛盾和危机的应变能力和自我调整能力,或者说其体制具有较强的弹性与活力。

政策失效。美国企业组织形式适应性调整涉及：①“金字塔”型的企业组织形式开始让位于“网络”型的企业组织形式；②企业间大规模并购与小企业的蓬勃发展，尤其是 IT 企业与传统企业间的并购提高了美国企业的国际竞争力。日本企业组织形式的不适应性表现在：①“系列化”的经营体制缺乏灵活性和应变能力；②“瘦”型生产方式不利于信息在企业内部的横向传递；③企业与银行之间仍保持传统的“主银行制”关系；④终身雇佣制和年功序列制抑制了员工的创造力。庞大的国内消费市场是确保美国经济持续增长的一个基本条件。促使美国居民消费规模扩大和结构更新的原因是：①经济增长中的“双低”（低通胀率低失业率）效应；②美国股市上涨造成的“财富效应”；③完善的社会保障制度；④发达的信贷消费制度。而消费不振，国内市场狭小同样是日本经济陷于停滞的一个重要原因。日本消费市场疲软可归结于：①失业人口增加导致居民收入的减少；②过高的储蓄率抑制了居民的现期消费；③新的消费热点难以形成；④老龄化社会的影响。

第三部分(第八章)美、日经济未来的发展趋势。历史具有惊人的相似之处,任何一个国家在一个特定历史时期形成的经济发展优(劣)势往往会随着经济条件的变迁转化为劣(优)势。这种结论已被 20 世纪 70、80 年代美、日经济发展的经验所证明,并可以作为判断未来两国经济发展前景的基本依据。美国经济将以“软着陆”的方式结束本轮经济增长周期。理由是：①美国 IT 产业对经济增长的牵引力虽然在减弱,但其科技创新仍具有很大的潜力；②政府调控经济有很大的回旋余地；③对外部经济有很强的驾驭能力。日本经过深刻的制度性变革可以步入复苏。依据是：①束缚经济发展的旧体制将被彻底改造；②增强经济发展的高科技动

力;③拥有良好的经济发展基础;④对外经济环境的改善。研究分析表明:美、日 20 世纪 90 年代的经济的发展虽然使现代条件下发达资本主义国家经济周期出现了变形,但资本主义经济周期规律并没有消亡。

第四部分(第九章)20 世纪 90 年代美、日经济发展的经验或教训对我国社会主义体制改革与社会主义经济建设的借鉴意义。未来中国经济的发展同样面临着全球化和信息化的机遇和挑战,在这种形势下,我国应该着力抓以下三方面的工作:①出于维护国家政治经济安全和可持续性发展的考虑,优先发展科学技术,下大力气加速科技制度的改革,将经济命脉控制在自己的手中;②通过对 20 世纪 90 年代末我国政府反通货紧缩的经验教训的总结,进一步认清未来我国的经济形势,提高政府宏观调控的能力;③抓住加入 WTO 的历史契机,加速政府职能的转换,打破行业垄断。积极开拓国际市场,尤其要协调好与美、日两国的经贸关系。

由于作者的研究水平有限,又必须将写作置于自己的研究能力之下,因此,本书总结性的结论多了些,量化性的分析少了些。研究手段的欠缺,不仅束缚了作者的思维空间,而且限制了作者的表达能力,这些自然会影响到著作的质量,这些缺憾惟有通过日后的更加勤勉方能弥补。

## 作者简介

许军，1960年生于北京市。1983年毕业于北京师范大学经济学系，获经济学学士学位。1991年毕业于陕西师范大学政治经济学院，获经济学硕士学位。2001年毕业于北京师范大学经济学院，获经济学博士学位。现为陕西师范大学国际商学院副教授，国际经济系副主任，中国世界经济学会理事。主要从事世界经济和贫困经济学的教学和科研工作。曾在《人民日报》、《中国农村经济》和《北京师范大学学报》等报刊杂志上发表文章20余篇。

# 目 录

引 言 .....	i
第一章 20 世纪 90 年代美、日经济发展的基本状况 .....	1
第一节 持续增长的美经济 .....	1
第二节 “新经济”提法的由来及引发的争论 .....	8
第三节 陷于停滞的日本经济 .....	14
第四节 外国学者对日本经济陷于停滞的原因解释 .....	25
本章小结 .....	28
第二章 20 世纪 90 年代美、日科技制度的比较研究 .....	29
第一节 科技生产力的基础理论 .....	30
第二节 科技进步是推动美国经济持续增长的根本性动力 .....	36
第三节 日本科技发展的相对滞后是其经济发展陷于 停滞的根本性原因 .....	51
第四节 美、日科技制度的差异 .....	65
本章小结 .....	80
第三章 20 世纪 90 年代美、日政府经济职能的比较研究 ...	82
第一节 美国政府对宏观经济的调控 .....	83
第二节 日本政府对宏观经济的调控 .....	102
本章小结 .....	118

第四章	20世纪90年代美、日产业结构调整的比较研究	120
第一节	美国产业结构的调整	121
第二节	日本产业结构的变化	136
本章小结		149
第五章	20世纪90年代美、日企业组织方式变化的比较研究	150
第一节	美国企业组织方式的再造运动	150
第二节	日本企业组织形式的“老化”	160
第三节	美、日的风险投资与两国高科技企业的发展	167
本章小结		176
第六章	20世纪90年代美、日消费市场的比较研究	177
第一节	美国居民的消费规模与结构	178
第二节	日本消费市场的疲软	189
本章小结		196
第七章	20世纪90年代美、日对外经济环境变化的比较研究	198
第一节	国际经济中的传导机制	199
第二节	亚洲金融危机对美、日经济的影响	204
第三节	日元升值“综合症”的起因及影响	212
本章小结		221
第八章	美、日经济未来的发展趋势	223
第一节	美国经济未来的发展趋势	224
第二节	日本经济未来的发展趋势	239
本章小结		250
第九章	20世纪90年代美、日经济发展的经验教训对	

我国的借鉴意义 .....	251
第一节 我国科技进步的现状 & 科技体制存在的问题 .....	252
第二节 我国经济周期中出现的“通货紧缩”现象 .....	262
第三节 入世后我国的外部经济环境 .....	283
本章小结 .....	298
参考文献 .....	300
后 记 .....	310

# 第一章 20 世纪 90 年代 美、日经济发展的 基本状况

20 世纪 90 年代美国与日本经济的发展具有明显的差异性。美国经济保持了持续的增长,各项经济指标全面向好;日本经济则在经历了“泡沫经济”的打击后,始终萎靡不振,各种经济指标或多或少的存在着问题。客观地展现这一阶段两国经济发展的实际状况,目的是为以后的对比分析提供真实的样板。

## 第一节 持续增长的美经济

**一、经济持续增长,已经打破了二战后美国经济持续增长的最高记录**

美国此轮经济增长始于 1991 年 4 月,截至 2000 年 4 月,这一轮的经济增长已经持续了 108 个月,创造了二战后美国经济持续增长的新记录。经济增长的走势图反映出此轮经济增长异常稳健,GDP(现行价格)几乎是沿着直线上行,起伏很小。

GDP(单位: 10亿美元)

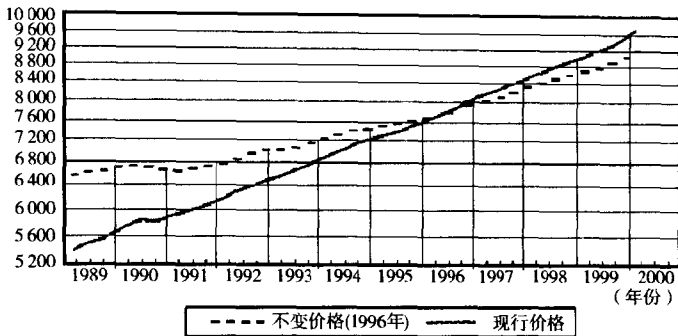


图 1-1 20 世纪 90 年代美国经济增长额

资料来源: Economic Indicators APRIL 2000, UNITED STATES GOVERNMENT PRINTING OFFICE, WASHINGTON: 2000.

## 二、低失业率与低通货膨胀率并存,这一现象已超出了传统经济学解释的范围

几乎所有的经典模式都假定,经济增长过程中工资会相应提高,而工资的提高则会引起物价的上涨(成本推动),最终导致通货膨胀率的上升。比如,菲利普斯曲线就证明高失业率与高通货膨胀率不可能同时并存。正是基于此,美国把 2.5% 的国内生产总值年增长率和 5% 的年失业率作为美国经济潜在的经济增长率和失业率,并将此指标作为宏观调控的一个临界点。如果将经济增长率保持在 2.5% 的水平上,失业率将低于 5%,但不可避免地会带来较高的通货膨胀率;而为了控制通货膨胀率,就必须将经济增长率控制在 2.5% 的水平以下,其代价自然是失业率将超过 5%。真可谓“熊掌与鱼翅不可兼得”。然而,20 世纪 90 年代美国经济的表现却打破了传统经济学的这一“戒律”,实现了低通货膨胀率与低失业率异乎寻常的并存。此番美国经济增长自启动以来,失

业率几乎一直呈下降趋势,据 OECD《经济展望》第 66 期提供的数字,20 世纪 90 年代美国的失业率为:1990 年 5.6%,1991 年 6.8%,1992 年 7.5%,1993 年 6.9%,1994 年 6.1%,1995 年 5.6%,1996 年 5.4%,1997 年 4.9%,1998 年 4.5%,1999 年 4.2%,2000 年 4%。失业率从 1992 年 7.5% 的高峰回落至 2000 年的 4%,落差近乎一倍,实现了西方经济学中所谓的“充分就业”。

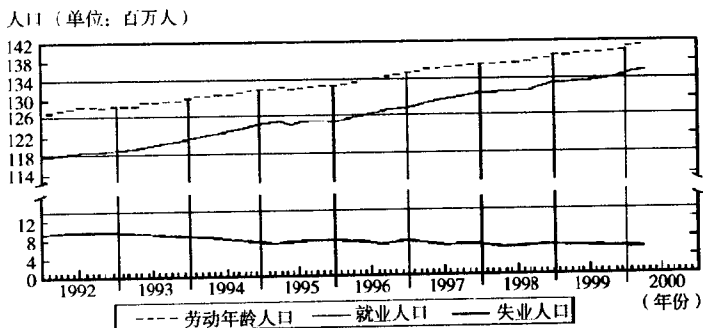


图 1-2 20 世纪 90 年代美国的就业人口及失业人口

资料来源: Economic Indicators APRIL 2000, UNITED STATES GOVERNMENT PRINTING OFFICE, WASHINGTON, 2000.

与此同时,通货膨胀率却一直保持在 3% 以下的低水平。1992~1997 年美国消费物价上涨率由 3% 降至 2%, 是 1965 年以来的最低涨幅, 1998 年至今则进一步降至 1% 的新低。难怪 1998 年 1 月 3 日, 美联储主席格林斯潘在美国经济协会奠基仪式的演说词中, 称美国在实现较低的通货膨胀方面取得了“可喜的成就”<sup>①</sup>。美国物价的下跌不仅涉及商品领域, 而且涉及服务

<sup>①</sup> 迈克尔·曼德尔:“零通货膨胀型经济”,《商业周刊》中文版,1998 年第 4 期。

领域,从企业用生产资料到居民用消费资料,从住宅租金到大学学费。

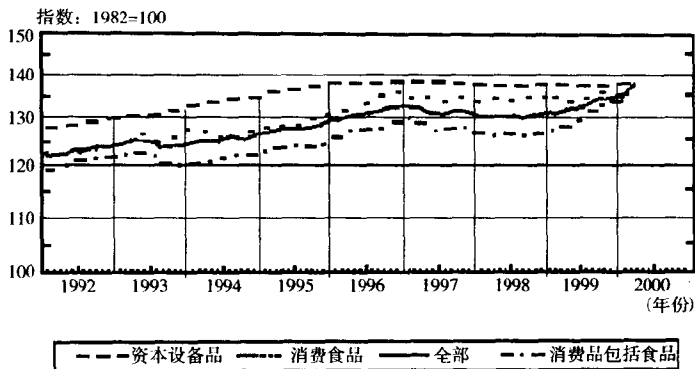


图 1-3 20 世纪 90 年代美国的物价变动

资料来源: Economic Indicators APRIL 2000, UNITED STATES GOVERNMENT PRINTING OFFICE WASHINGTON: 2000.

### 三、联邦财政赤字状况有了根本性的改观

对二战后美国经济发展有所了解的人都会留有这样一种印象,在绝大多数时期,美国经济的增长是靠财政赤字政策维持的。因此,庞大的联邦政府财政赤字一直是美国政府的一块心病。但自从 1992 年起美国的财政赤字状况便逐步好转,赤字规模逐渐缩小。不仅在 1997 年取得了自杜鲁门政府(1948 年)以来第一次连续 5 年联邦政府财政赤字下降,而且在联邦政府的资产账户上连续三年出现黑字。财政赤字规模的减少不仅意味着美国政府财政收支状况的好转,更重要的在于证明此番经济增长并不是靠扩张性的财政政策来维持的。