经济复苏、景气收缩与危机加重并存①

——1996～1997年东北亚经济形势分析与预测

王守安　陈龙山　　周伟萍

近几年，东北亚地区经济形势的最大特点是发展的多重性和不平衡性。一方面，日、朝、蒙、俄四国经济均陷入不景气状态；另一方面，韩国经济保持较高增长势头。90年代初，日本“泡沫经济”破灭，接着便进入了自30年代以来持续时间最长的经济衰退时期，1992年——1994年，经济年增长率仅达百分之零点几。1995年略有好转，经济增长率也不过0.9%。蒙古经济形势相当严峻。80年代，其年均经济增长率约为6.2%。但自1991年放弃社会主义制度以后，经济经受了严峻考验。GDP增长率1991年为－9.2%，1992年为－9.5%，1993年下降幅度有所放慢，仍达－4.9%，1994年开始回升，达到2.3%，1995年虽进一步回升到6.3%的较高水平，但通货膨胀、失业、物资短缺现象仍十分严重。朝鲜和俄罗斯的经济形势更加糟糕。自苏联解体以来，俄罗斯便陷入了深刻而持久的

①本文所要论述的对象是东北亚地区经济形势，为此，首先需要对东北亚地区的范围加以界定，关于东北亚地区的范围，迄今尚无定论，比较通行的看法是包括日本、朝鲜、韩国、蒙古、俄罗斯西伯利亚和远东地区、中国北方八省市(辽、吉、黑、京、津、鲁、冀和内蒙古)，本文亦采用这种看法作为东北亚地区范围的界定。但是，由于本文是专门以外国问题作为研究对象的，所以这里将只涉及日、朝、韩、蒙四国和俄罗斯的情况。俄罗斯虽然只有西伯利亚和远东地区位于东北亚，但是由于资料上的困难和在统计资料上很难把西伯利亚、远东地区同俄罗斯的其他地区分开，所以在很多情况下只好用俄罗斯整体的情况代替之。

需要全本请访问 www.ertongbook.com

社会经济危机之中，经济连年负增长。1995 年又比上年下降了 4%。从其生产下降的幅度、所持续的时间和其他参数上看，俄罗斯的经济危机已经打破了所有历史记录，大大超过了 1929—1933 年的西方大萧条。当时西方一些主要国家工业生产下降了 40—45%,而现在俄罗斯的工业生产已下降 50%以上。西方大萧条持续了四年半时间，而俄罗斯的危机已经持续到第六个年头，并且仍然看不到结束的迹象。朝鲜经济自进入 90 年代以来一直处于负增长状态。自 1990 年至 1995 年，GDP 年增长率分别为－3.7%、－5.1%、－7.7%、－4.2%、－1.8%、－4.6%。更为严重的问题是朝鲜国民经济的所有部门没有一个不是处于负增长状态。去年，朝鲜遭受特大洪涝灾害，粮食减产近 1/3,进一步加重了经济困难,实际上,朝鲜国民已处于普遍的饥馑之中。近几年,在东北亚国家中,除中国外,唯有韩国经济一枝独秀。90 年代的头两年 GDP 年增长率均在 9.1%以上，在经历 1992 年和 1993 年的较低增长（仍达 5.1%和 5.8%）之后，1994 年和 1995 年又连续实现了 8%和 9%的高速增长。去年底人均国内生产总值已突破 1 万美元大关。

一、1996 年东北亚经济发展状况及走势

1996 年东北亚地区总体经济形势并不乐观，其基本特点仍是呈不平衡发展状态，是经济复苏、景气收缩与危机加重并存。具体说来，日本经济步入复苏，但依然困难重重，前景未卜；俄罗斯经济下滑减速，危机缓解；韩国经济景气下降，笼罩阴影；蒙古经济形势发生逆转，面临不测；朝鲜经济危机加重，进退维谷。纵观东北亚地区各国 1996 年的经济形势，具有以下 6 个特点。

1. 经济增长速度向加快、放慢和负增长三个方向发展

从 1995 年下半年起，日本经济开始出现复苏迹象，最主要的标志就是经济增长率明显回升，当年比上年增长了 0.9%。1996 年第一季度 GDP 增长率高达 3%，如以年率计算则高达 12.7%，这是

自1973年世界第一次石油危机以来日本GDP增长率最高的一个季度。假如1996年各季度都能达到这一水平，那么经济的实际增长率将达到2.9%。由此日本经济企划厅认为“实现政府预计的2.5%的实际增长率是可能的。”但据国际货币基金组织预测，日本1996年度的经济增长率将达2.7%。蒙古经济形势今年发生逆转。从4月份开始的为期2个月的大规模火灾烧死了很多家畜，畜牧业受到了巨大损失。门·恩赫赛汗当选为新一届政府总理。新政府全面放开物价，致使物价上涨3倍以上。煤、电、食品等价格的大幅度上涨，不仅给人民生活带来严重困难，同时也给工业生产增加了成本压力，造成了生产的再次滑坡。另外，铜钼矿生产是蒙古工矿业生产的支柱，但是，蒙古最大铜钼矿的电力几乎全部靠俄罗斯供应。今年，俄搞所谓“能源革命”，大幅度提高电力价格，也给蒙古的铜钼矿生产造成了难以承受的负担。7月份，韩国经济的增长速度明显放慢。去年上半年GDP的增长率是9.8%，而今年第一季度降为7.9%，第二季度进一步下降为6.7%，上半年GDP增长率为7.3%，同上年度同期相比下降了2.5个百分点。据韩国全国经济人联合会预测，今年下半年韩国的GDP增长率还将继续下降，预计会下降到6.7%。但大宇经济研究所的预测是将下降到6—6.5%。从目前的经济形势来看，这种预测是有根据的。照此推算，今年全年韩国的GDP增长率最高只能达到6.8%。俄罗斯经济的下滑速度有所减慢，1996年第一季度GDP下降了3%，但4月份，国民生产总值却增长了2%，实现了近几年来的首次增长。据此有人预测，1996年俄罗斯经济可能会出现零增长。可是，同这一预测相反，上半年全俄GDP下降了5%。今年，朝鲜的经济形势更加严峻，由于能源和原材料不足，有2/3以上的工厂处于停产、半停产状态，农业再次遭受了特大洪涝灾害的袭击，因此，今年国内生产负增长的幅度很可能超过去年。

2. 工业生产除日本稳步恢复，俄罗斯有所好转外，其他国家则呈现滑坡或继续恶化状态

日本工矿业生产自 1995 年 10 月开始出现恢复迹象。工矿业生产指数表现出持续增长的势头，如以 1990年为 100 ,那么 1995 年则由 1994年的 92. 0%上升到 94. 9%，1996 年 2 月又进一步提升到 98. 7%。有些行业则超过了 1990年的水平，如电气机械达 110. 0%，化学达 112. 7% ,有色金属达 103. 4% ,石油和煤炭制品达 115. 3%，造纸达 104. 7%等。企业开工指数也有所回升。1995 年已从上年的 84. 2%上升到 86. 1%，1996 年 2 月又升到 87. 9%。在日本工矿业生产稳步恢复的时候，俄罗斯工业生产下滑的幅度也有所减缓。1995 年，全俄工业总产值下降 3% （但远东地区工业生产却下滑 22. 5%，其中汽油、重油、柴油产量分别下降 37%、31%、34%；炼钢、轧钢产量分别下降 68%、69% ；机械制造业、柴油机产量分别下降 43%、73%）。1996 年第一季度，全俄工业生产下降幅度为 4. 4% 其中加工工业下降 7. 8%，消费品生产下降 6. 3%，机器制造业下降 17%。今年，俄罗斯为抑制工业生产继续下滑，加强了吸引外资的力度，外国投向俄工业部门的资金将增加近 2倍，这将在很大程度上缓解其工业部门的资金困难，使之有可能走出“投资不足——生产停滞——投资不足”的怪圈。

同日本、俄罗斯的工业生产向好的方向发展相反，韩国的工业生产却出现了增长速度急剧下降甚至生产停滞的局面。1995 年，韩国产业生产增长率为 11. 9% ,今年由于日元贬值,韩国出口受到沉重打击，出口数量锐减，国内产业生产增长率随之急剧下降，第一季度降为 8. 6%，第二季度又降为 7. 3% ,尤其今年 6月份一下子猛降到 3. 8% ，因而被韩国人称为“残忍的 6月”。7 月份，这一指标虽然明显抬头，但 6、7 两月平均增长率也不过 6%。而且今后生产还会继续下滑，对于这一点，不论是政府部门，还是民间企业，谁都没有疑义。尤其严重的是现在企业所考虑的不是如何增加生产，而是如何压缩库存和减少生产。例如三星电子公司，以前是一年 365 天连续生产，一天也不休息，从今年 6月则开始实施每月休息两次的

减产措施。除半导体和钢铁产业以外的其他制造业企业也都在采取相应的限产压库措施。因此，制造业平均开工率到 6 月份已经下降为 77. 8%，上半年的平均开工率为 82. 0%。据三星经济研究所分析，由于制造业的限产和开工率的下降，韩国工业生产的下降速度今年下半年还会加快。

3. 日韩两国出口增长减慢，进口增长加快，国际收支呈恶化趋势，但俄罗斯对外贸易全面增长

据日本大藏省贸易统计，1993——1995 年 3 年间，日本出口年均减少 1. 1%，而进口则增加 2. 6%。1995年日本对外贸易总额达 7790. 3 亿美元，其中进口 3360. 9 亿美元，比上年增长 22. 3%；出口 4429. 4 亿美元，同上年相比仅增长 1 位数。不仅如此，进口的商品结构也发生了重大变化。制成品、零部件进口大量增加，1995 年度制成品进口比率上升到 59. 9%，创历史最高纪录。1996 年上半年的进口额比去年同期增加 23. 4%，而出口仅增加 6. 9%。由于进口的增加和出口的放慢，日本经常收支项目盈余近几年连续减少，1994年为 1239 亿美元，1995 年下降为 998亿美元，首次降至千亿美元以下。1996年将继续保持缩小的倾向，并且缩小的幅度还在扩大。与去年同期相比，4 月扩大了 45. 2%，5月扩大了 46. 4%。据估计，1996 年度整个经常收支盈余项目将缩小到 6 万亿日元左右，将比 1995 年少 40%左右。

韩国在这方面的情况更加严重。据韩国通产部公布的数字，1995 年，韩国出口增长率为 30. 3%，而进口增长率为 32. 0%，已显示出进口增长快于出口增长的倾向。今年上半年，韩国出口增长率仅达 11. 8%，与去年同期的 33. 2%相比，下降了 21. 4%。同时进口增长率也明显下降，仅达 11. 5%。但是，高档消费品进口增长的势头却很猛，豪华汽车、高级化妆品、高级时装进口的增加幅度已高达 44—62%。据韩国发表的“进出口动向”显示，进入今年下半年，出口下降、进口增加的势头又进一步加重。与去年同期相比， 7

需要全本请访问 www.ertongbook.com

月份出口下降了 3.6%，而进口增长 13.6%，因此 7 月份的贸易收支创下了月贸易收支赤字最高纪录。1—7 月份的贸易收支赤字额已达 103.49 亿美元，也创下了历史最高纪录。8 月份，这种进口增加、出口下降的局面还在继续发展，出口下降 6.2%。进口增长 11.7%，月贸易赤字达 29 亿美元，再次刷新纪录。估计整个下半年乃至明年初这种局面都难以扭转。由于出口的锐减和进口的剧增，韩国的国际收支急剧恶化。经常收支赤字正像滚雪球似的迅速增大。今年 1—7 月经常收支赤字已增长 79.4%，估计到年底将大大超过 110—120 亿美元的预计指标，而接近 200 亿美元。

同日韩两国的情况不同，俄罗斯的对外贸易自 1995 年开始全面增长。1995 年，包括零散贸易在内的对外贸易额达 1357 亿美元，比上年增加 16%，其中出口 778 亿美元，比上年增加 18%，进口 579 亿美元，增加 15%。贸易顺差 199 亿美元。同年，俄罗斯同非独联体国家的包括零散贸易在内的贸易额达 1059 亿美元，比上年增加 20%，其中出口 643 亿美元，增长 25%；进口 416 亿美元，增长 12%。1996 年，俄罗斯对外贸易还将继续增长。据俄外经部估计，1996 年俄与非独联体国家贸易将增长 7—11%，接近 1200 亿美元，其中出口 700 亿美元，增长 4—7%；进口 500 亿美元，增长 13—19%。加上俄对独联体国家的贸易，1996 年俄对外贸易可望达到 1500 亿美元，而且仍将会保持较大的贸易顺差。

4. 物价上升，普遍面临通货膨胀的压力

日本受经济不景气、国内需求不旺的影响，自 1991 年以来，物价一直比较平稳，并时有下降。但进入 1996 年，受进口物价上升的影响，开始面临通货膨胀的压力。东京的消费物价仅次于香港，居世界第二位，日本居民普遍缺少富裕感。韩国消费物价上升率 1995 年为 4.5%，1996 年第一季度上升为 4.9%，第二季度上升到 5.1%。7 月份有所回落，下降到 4.2%，但 8 月份又上升到 4.4%。由于石油、个人服务费、食品、农产品价格的上升，预计 9 月消费

物价还要上升到 4.8%。因此，1996 年的物价上升率肯定会突破韩国政府提出的 4.5%的抑制目标。俄罗斯自实行“休克疗法”向市场经济转轨以来，价格完全放开，导致物价飞涨。1995 年，全俄消费物价平均上涨 231%，其中食品上涨 223%，非食品上涨 216%，对居民的有偿服务价格上涨 332%。1996 年以来，俄商品价格尤其是居民日用消费品价格继续大幅度上涨。同世界价格相比，汽油高出 78%，柴油高出 47%，砂糖高出 68%。由于价格上涨，居民的支付能力显著下降。因而导致营养食品的消费量也大幅度下降。肉下降 56%，牛奶下降 60%，蔬菜下降 70%。居民的生活水平 1995 年下降了 13%，1996 年第一季度继续下降，3 个月中，居民实际收入下降 22%。由于远东地区所处的地理位置和气候条件等原因，近几年，能源价格和运输费用更是成千倍地飞涨，这给当地经济发展和居民生活造成了严重困难。朝鲜实行的是计划经济，价格由政府统一调控，配给商品价格几十年一贯制，可谓是价格“最稳定”的国家，但是，只要到“农民市场”上去看一看，就会发现那里的物价高得实在令人难以置信。朝鲜普通熟练工人的月薪仅百元（指朝鲜元，本段内下同）上下，大学教授的月薪也不到 200 元。可是在平壤市的农民市场上，大米 93 元／公斤，玉米 58 元／公斤，小米 70 元／小碗（约 500 克），鸡蛋 13—15 元／个，1 听中国产花生米罐头 90 元（约 100 克），1 包中国产香烟（在中国售价 1 元人民币上下）70—100 多元。农民市场的物价从一个侧面反映了朝鲜的严重经济困难尤其是粮荒的深重程度。

5. 财政危机严重困扰日俄两国

日本的财政状况在发达国家中是最糟糕的。1995 年在“支出猛增、财源拮据”的泥坛中挣扎了一年，1996 年又面临更加严峻的形势。为了补偿“住专”7 公司破产造成的损失，不得不再次发行包括“特别国债”在内的 21 万亿日元公债，使国债余额上升到 241 万亿日元。这相当于每个家庭（四口之家）欠债 767 万日元。加上专门

借款，国债共达 280 万亿日元，国债依存度已升至 28%，为 1982 年以来最高水平。另外，国家和地方的债务余额与国内生产总值的比例，到 1996 年底将超过 90%，陷入了债台高筑的状态。

俄罗斯财政亏空十分严重。1995 年，俄财政赤字高达 73 万亿卢布，占 GDP 的 7.9%。1996 年全俄年财政收入计划为 380 万亿卢布，但实际只能收入 190 万亿卢布，而且仅上半年的工资就需支付 100 万亿卢布。据统计，上半年国家财政仅完成计划的 87.8%，为 136.3 万亿卢布，而支出则高达 196 万亿卢布。全俄有 15 个地区上缴国家财政的金额低于原计划的 60%。联邦预算赤字 4 月份破历史纪录，达到国民生产总值的 7.1%。目前，税收缺额达 70 万亿卢布。截止到 6 月末，政府拖欠的工资总额超过 5 万亿卢布，拖欠退休金 7.2 万亿卢布。仅预算部分的欠款已达 5.4 万亿卢布。政府为了维持运转不得不多发债券，多印钞票，仅 1996 年 6 月货币发行量就达 20 万亿卢布。

6. 劳动市场萎缩，失业大增，就业难迅速蔓延全地区

由于出口不旺、生产滑坡、工资成本上升和经济活动人口增加等原因，近年来东北亚地区各国劳动市场劳动力供大于求的矛盾十分突出，就业难的现象日益严重。日本一向以充分就业而自豪，可是 1995 年，日本失业人数达 210 万，完全失业率达 3.2%；到 1996 年 5 月，失业人数上升到 230 万，完全失业率上升到 3.52%，全年失业率将达到 3.82%。韩国制造业就业人数在 1994 年至 1995 年每年增加 0.5—2.8%，可是今年，随着生产下滑、景气收缩的趋势日益显露，韩国制造业各大企业集团都在纷纷采取措施，裁减员工。据韩国统计厅公布，整个制造业的就业人数已经从去年的 480.3 万减少到 470 万，下降比例达 2.1%。去年第二季度，韩国新增 15 岁以上人口 60.6 万，其中就业者达 50 万人。可是今年第二季度，新增 15 岁以上人口 63.4 万，而就业者只有 35 万。换句话说，即未能谋到工作的人数由 10.6 万增加到 28.4 万，增长率高达 168%！

三星、现代、鲜京、韩化、罗德等主要大企业集团都在大幅度压缩招聘大学毕业生的计划，预计今年下半年将比去年减少 10—60%，因而大学毕业生的失业率将达 5. 7%。韩国传媒惊呼这是史无前例的“就业战争”。

俄罗斯的就业形势也极为严峻。1995 年，全俄经济自立居民人数为7300万,其中就业者6700万,占91.8% 无业者600万,占 8.2%。在就业机关登记的失业人口230万，占经济自立人口的 3.2%。1996 年第一季度，失业人口增加到630万,失业率猛升为14%。

蒙古是地广人稀的国家，人口 250 万，平均每平方公里仅有居民 1. 5 人。劳动力人口仅 100 万，劳动力不足是制约其经济发展的因素之一。可是，就是这样一个国家，近几年却也经受着失业人口的巨大压力。据蒙古国政府公布，1994 年失业人口高达 74900 人，1995 年减少到 45100 人。可是几个反对党都称失业人数已超过 20 余万人。比较客观的说法是“现在有 12 万名职工失去了工作”（法国《解放报》9 月 6 日文章),照此计算,蒙古目前的失业率高达 12%.

有关朝鲜的就业状况虽然看不到相应的统计资料，但是，从其大部分工厂企业处于停产半停产状态来看，那里的职工即便没有失业，也是处于无工可做的状态。当然无工可做同失业是性质不同的两回事，但是，如果朝鲜实行的不是计划经济的话，那么处于目前的经济危机之中，其失业率恐怕也要破纪录了。

二、影响 1996 年东北亚经济形势的重大事件与经济政策分析

如前所述，1996 年东北亚地区经济形势的最大特点是各国经济发展的不平衡性和双重性。之所以呈现这种特点是因为影响其发展的因素比较复杂，而且也具有双重性。换言之，既有推动经济发展的积极因素，也有阻碍经济发展甚至导致衰退的消极因素；既有同时对几个国家发生作用的共性因素，也有只对某个国家发生影响的个性因素；有些因素对于 A 国是积极因素，而对于 B 国却是消极因素。

由于篇幅所限，这里无法对这些因素一一加以分析，因而只能从域内每个国家选择一二个对其经济发展有重大影响的事件或经济政策加以分析。

1. 日元汇率回落并趋于稳定

对于东北亚地区尤其是日韩两国来说，日元汇率的大起大落是影响其经济形势的重大事件之一。1995年，日元异常坚挺，其对美元汇率曾一度陡升至80：1的水平。这使日本企业饱受创伤，使工业生产回升的速度明显减慢。据日本企划厅分析：日元每升值10%，销售额即减少9.3%，进口比率上升1.2%，综合抑制作用使设备投资减少11%，实际GDP增长率将下降0.56%。日元的异常升值引起世界金融市场的密切关注，经西方工业国家的联合干预和日美两国的协调干预，日元对美元汇率自同年9月开始回落至102：1，其后基本保持在105：1的水平上，最近一段时间已跌至107：1。美国前财长本特森曾许诺要把美元对日元的最高比价设定在1：110以内。从1996年上半年日元对美元汇率的走势看，将基本保持在“本特森最高比价”的范围内。日元汇率回落，意味着日本出口商品价格下降。这增强了它在国际市场上的价格竞争力，意味着出口企业效益开始变好。对于出口企业来说，这无疑是一个福音，对于同出口相关联的工业生产来说，无疑也会起到有力的牵引作用。尽管1996年上半年，日本的出口增长仍然相当缓慢，但是，日元汇率的回落和稳定，已经消除了企业的不安心理，增强了企业的投资热情。相信下半年乃至今后的二三年内，日本的工业生产会出现一个较快恢复并有较大增长的局面。实际上工业生产开始恢复的势头在钢铁、石油化工和造纸等行业已有较明显的显现。

日元汇率回落对日本经济发展也有副作用。它将使进口物价上升，而进口物价上升又将导致当年的消费物价上扬，进而导致企业收益下降，个人收入减少，家庭压缩消费等，这些副作用也是应当予以注意的。

日元汇率下降对于韩国经济的影响极为严重。在国际市场上，在半导体、汽车、造船、钢铁以至石油化工等领域，韩国产品同日本产品一直存在着激烈的竞争。日本产品在质量、技术性能上占有优势，而韩国产品在价格上占有优势。1995 年日元异常升值，更加提升了韩国产品在价格上的优势地位。当年，韩国汽车出口量增加 44%，半导体和电子元件出口值增长 41%，机械出口增长 35%。然而今年，由于日元汇率急剧回落，造成韩圆对日元的汇率处于相对高位(自 1995 年 6 月至 1996 年 7 月，日元对美元汇率下跌 27.5%，而同期韩圆对美元汇率仅下跌 7.4%)，这就使韩国产品在国际市场上失去了往日的价格优势，使其出口遇到严重困难。据韩国全国经济人联合会调查，在日元最为坚挺的时期，如果以韩国销售额最大的前 200 家企业的平均产品价格为 100，那么，日本产品的价格在当时则高达 120.4。但是，到 1995 年末，日本产品价格已降为 112，而 1996 年 8 月已进一步降至 105.5。如果从行业来看，韩国造纸和化学行业的产品价格今年 7 月已反而分别高出日本产品 8%和 2%，非金属矿物、造船、钢铁、电子电器等行业虽然还维持着 5%左右的价格优势，但是，由于日本产品在国际市场上有着很高的认知度和在技术、性能等方面有着很强的非价格竞争力，所以韩国产品实际上已完全失去了对日本产品的竞争能力。加上欧美经济萧条，国际市场需求萎缩，价格下跌和国内需求不旺，使得韩国的出口产业受到沉重的打击。据韩国贸易振兴公社有关负责人分析，由于上述原因，1996 年将难完成 1420 亿美元的出口目标，估计至少可能少出口 50 亿美元。面对这种情况，韩国经济界人士对政府的经济政策十分不满，认为“韩国的出口产业在日元异常升值而保持优势地位时，政府被表面上的出口旺盛冲昏了头脑，忽视了对出口产业竞争力的强化，才导致了今日的惨局。”

2. 桥本上台，主张分三步重建日本经济

1996 年 1 月 11 日，日本第 135 次临时国会选出第 82 届首相

需要全本请访问 www.ertongbook.com

——自民党总裁、经济问题专家桥本龙太郎。桥本上台伊始即表示要尽快使景气复苏，调整经济结构，缓和经济规制，发展新产业，重建强大的日本经济。对于如何重建，他主张分三步走：第一步要在一年内使经济复苏。具体政策手段是冻结地价税、减轻固定资产税、废除有价证券交易税、降低法人税以及尽快处理不良债权问题。第二步要用 3 年时间推行经济和结构改革，包括缓和规制，修改“商法”和“禁止垄断法”，鼓励发展新产业等。政府要为此创造良好的外部环境，鼓励扩大对外投资和进口，逐步缩小贸易顺差，以稳定日元汇率。第三步是用 5 年时间为建立“21 世纪型经济体系”打好基础，科技立国。为此要增加科研预算，在特定领域建立“世界水准的研究中心”，使日本真正成为“世界科技大国”。从 1996 年 1 至 8 月的情况看，桥本提出的使经济复苏的政策措施已在逐步落实，1 年内使景气复苏的目标已基本实现。这增强了企业界的信心，为以后经济的稳步增长奠定了基础。从其第二步、第三步的政策方向来看也比较切实可行。它将为日本经济的发展积蓄内在增长的动力和改善外部环境，对于日本经济的近期恢复和远期发展必定起到积极作用。

3. 韩国改组内阁以振兴陷入困境的经济

随着欧美等西方主要工业国家经济进入衰退时期，国际市场需求明显萎缩，主要工业产品价格大幅度下跌，这对以出口为主导的韩国经济来说是灾难性的打击，而随之而来的日元大幅度贬值，对于韩国的出口贸易则更是雪上加霜。今年以来，韩国出口增长速度明显减慢，以贸易收支赤字为主的国际收支经常项目赤字日益严重，工业生产连续下降，通货膨胀率不断上升。韩国经济确实是陷入了严重的困境。这里仅以半导体出口为例便可知韩国经济目前所遇困难的严重程度。众所周知，半导体工业是韩国经济的支柱产业，更是韩国出口产品的“主攻手”。在其出口总额中，半导体出口约占 20%左右。可是，今年以来半导体价格暴跌，从去年末到今年 7 月，

4 兆位动态随机存储器的单价从 11.5 美元猛跌到 2—3 美元，同期，16 兆位的动态随机存储器单价由 46—52 美元暴跌至 10—11 美元。因此,韩国 1996 年上半年的半导体出口额与上年同期相比虽然增加了 20%，但是经常收益却仅达上年同期的 40%。8 月份，韩国半导体以外的出口额增长了 5.2%，可是由于半导体出口减少 52%，所以整个出口反而下降了 6.2%。据韩国通产部估计，到今年末，半导体存储器的单价将降至 10 美元，因此，今年韩国的半导体出口额将从 307 亿美元的目标降至 180 亿美元。其他如钢材、合成树脂等产品的出口也由于中国、东南亚等国的需求下降而显著下降。上半年与上年同期相比，钢材出口下降了 23.9%，7、8 月份又分别下降了 14.9% 和 20.6%。据韩国钢铁协会预测，下半年钢材出口额还将下降 5.9%，全年将比上年下降 17.1%，在这种严重的价格下跌、出口不振的情况面前，韩国企业界一片惊慌，各大企业纷纷限产压库，裁减员工，于是，失业率上升，就业难的社会矛盾又突现出来。

在这种形势下，金泳三总统于 8 月 8 日断然改组了内阁，任命前总统经济顾问韩升洙为主管经济的副总理兼财政经济院长官，同时替换了几个重要经济部门的长官。金泳三总统此举的目的在于使韩国经济摆脱目前经常收支赤字增大、工业生产下降和物价上升的困境。以韩升洙为首的经济班子出马不久即公布了一揽子新经济政策。其内容包括放松对外国投资者购买韩国上市公司股票比率的限制，降低国民预算增长率，对绝大多数部门雇用的公务员人数实行冻结，降低公用事业部门的收费标准。韩国财政经济院还于 8 月 26 日公布了 1997 年度政府财政运作的三原则，即按着低于 1996 年度的标准确定预算增长率；集中支援社会基础设施的扩充；按着政府原计划保证对教育、福祉、环境部门的投资。一揽子新经济政策和 1997 年财政预算运作原则的目的在于减少通胀的压力和增强人们对经济的信心，尤其是要提高企业的活力。这些政策措施的最大特

点是立足于从根本上解决问题。这不是采取头疼医头脚痛医脚的“对症疗法”,而是从激发经济活动的主体——企业的创业欲望入手,把政策的力度放在治本上。它不追求在短期内收到立竿见影的效果,而是希冀通过政府和企业界的共同努力,创造一种有利于企业活动的氛围,鼓起企业界战胜困难的勇气,增强对景气恢复的信心。因此,这一揽子经济政策不可能在短期内见效,但是,从长远的观点看,它不失为一种有效的政策,只要能够认真贯彻,相信会取得良好的预期效果。

4. 俄制定 1996——1998 年经济政策基本方针,为经济复兴奠定基础

这一政策的基本原则是:继续实行保持平衡的经济政策,减少联邦预算赤字。在这一政策范围内, 1996 年纯国内资产增长不应超过 73%,年通货膨胀率不应超过 25%。该项政策的主要内容是:①为保证预算收入,大力强化税收制度,取消税收优惠,抵制烟酒走私,严厉制裁欠税严重的企业;②继续扩大出口,为此将取消或降低出口关税,用提高石油消费税、石油运输税弥补因取消或降低出口关税而造成的预算收入的下降,同时保证不实行高关税壁垒;③对天然气、电力、电信、铁路运输部门的自然垄断价格进行调整,以控制 1996—1997 年的通货膨胀;④继续进行私有化(按 1996 年价格计算,国家财产出售额每年不低于 12 万亿卢布),而且要通过使土地进入市场扩大私有化。用土地改革改善投资环境,进一步促使财政资源从金融投机领域转向真正的经济部门; ⑤在中期计划范围内开始社会保障体系的改革,改变预算支出结构,缩减用于援助无效益企业的预算,把节省下来的资金用于增加社会支出。很明显,这一经济政策基本方针(以下称“基本方针”)的主要着眼点并不在于提高经济增长速度而在于治理经济环境,整顿经济秩序,在于实现宏观经济稳定,目的是为尔后的经济复兴奠定基础。它对于俄经济形势的好转,譬如在减少预算赤字、刺激出口、降低通货膨胀的压

力等方面，肯定会起到一定的积极作用。但是，要靠它实现宏观经济稳定却并不那么容易。因为要想实现宏观经济稳定，就必须保证一定的经济增长速度。这就如同骑自行车一样，要想平稳前进，必须有一定的速度，没有速度，就会倒下来。国民经济的运行也是一样，没有一定的增长速度也很难实现稳定。那么，俄罗斯经济在 1996 年和 1997 年能否实现回升进而实现较高增长速度呢？回答也是否定的。因为俄经济到目前为止仍然是一种粗放经济，而且近几年又遭到严重破坏，GDP 下降幅度高达 55%，机器制造业、轻工业也分别下降 60%和 70%，生产设备磨损已达 60%。在这种情况下，要想实现经济增长，就必须靠大量投资来驱动，而这一点俄是很难做到的。因为：第一，联邦预算赤字严重，.财政上拿不出更多的资金来进行基建投资；第二，通胀率仍然很高，企业（现已成为俄投资主体）在这种条件下不愿冒风险去增加投资；第三，在继续实行紧缩信贷的情况下，企业难以指望通过银行贷款来增加投资；第四，取消税收优惠，提高石油消费税、石油运输税虽有利于增加财政收入，但却不利于企业增加投资；第五，俄投资环境在短期内难以得到较大改善，因此很难指望外商投资弥补国内投资的不足。综上所述，我们认为俄制定的“基本方针”，会在某种程度上促进经济形势的好转，但因阻碍俄经济回升的因素很多，且难在短期内得到改善，所以俄经济形势恐怕很难按它所设定的时间表发展。

5. 蒙古民主联盟以其竞选纲领为依据，开出重建经济新药方

1996 年 7 月 19 日，在 6 月份国家大呼拉（议会）选举中获胜的蒙古国民主联盟总书记门·恩赫赛汗出任蒙新政府总理，从而结束了人民革命党执政 75 年的历史，开始了蒙古历史的一个新阶段。如前所述，激进的改革即由计划经济向资本主义的迅疾过渡使蒙古陷入了深刻的经济危机。面对民生凋敝、百废待兴的严峻局面，蒙古民主联盟表示要履行竞选诺言，以竞选纲领为基础，制定施政纲领和政策，并许诺要加快进行经济改革。新政府开出的重建经济的

“药方”是分两步走 第一步要在执政的头两年(即(1996 年至 1998 年）对经济结构进行改革，恢复经济和提高其自给能力；第二步在后两年（即 1998 年至 2000 年）建立社会生态和出口型的合理经济结构，实现动力、燃料和主要种类食品自给，建立起大力发展出口生产和服务部门相对独立的经济，并在地区发展中占据一席之地。具体做法是：①从提高经济效益和保持资产的适当比例出发，加快私有化进程,在 2000 年前使现有国有资产的 60%实现私有化。②全国税率下调 20—30%，对按大牲畜折算不超过 150 头牲畜的牧户和除牲畜外没有其他收入来源的家庭免征各种税收。③保持预算赤字不超过 GDP 的 3%，确保投资额不低于 GDP 的 20%。④扶植出口产业，加快外向型经济发展。⑤加强宏观经济政策，使月通胀率不超过 1—2%，创造良好的投资环境。⑥采取措施使动力部门的发展有可靠的资金来源。⑦改革社会保障体制，制定法律，保障低收入阶层的生活等。由民主联盟独立组阁的蒙古新政府开列的上述“药方”表面上看起来确实给蒙古经济的重建带来了希望，这也是民主联盟吸引选民的根本原因所在。但是，开出“药方”（提出重建经济的纲领和政策）是一回事，能否真正治好“病”（重建经济）却是另外一回事。并不是说“药方”开得不对，而是说“病情”太重，而且“药方”中开列的很多味药根本抓不齐。也就是说，蒙古目前的经济困难过于严重，其重建经济的一些具体措施甚至是一些主要政策措施很难落到实处。归纳起来，影响上述政策措施落实的不利因素有以下几点：①讫今尚未建立起健全、独立的经济结构。经济对外依存度过高，这决定了它的经济缺乏内在活力和发展后劲。②财政赤字严重，外债负担过重，资金缺口巨大，短期内难以改变局面。③法制、交通、通讯、气候等方面的投资环境恶劣，难以指望吸引大量外资。④1996 年春季为期百天的森林草原大火造成 22 亿美元(相当于蒙古 3 年国内生产总值之和）的惨重损失，使蒙古元气大伤。⑤由于无法偿清债务、设备陈旧、运输问题和偷盗行为猖獗，能源

部门陷入全面混乱状态，最大的沙林河煤矿被迫停产，受其影响，电厂普遍开工不足，能源危机相当严重。 ⑥短期内政局难以稳定。首先，民主联盟是 4 个反对党临时组成的竞选联盟，4 党的纲领、信仰、目标各不相同。在瓜分胜利果实时，难免激烈争夺。其次，大选失败的人民革命党决心东山再起，目前正厉兵秣马，准备在 1997 年总统大选和下届议会选举中再决雌雄。面对人民革命党的夺权斗争，民主联盟势必穷于应付，很难把主要精力放在经济重建上。 ⑦新上台的民主联盟的政治家们没有任何在政府工作的经历，他们大多是 30 至 40 岁的青年“理论家”的“民主活动家”，缺乏治国、治军、理财和管理等方面的经验，故而人们完全有理由对他们的实际治国兴邦能力表示担心。

6. 朝鲜实行有限的对外开放和经济改革

在东北亚地区，朝鲜是唯一固守高度中央集权的计划经济体制的国家，也是经济危机最为深重的国家。近几年来，朝鲜为了摆脱经济危机进而带动经济发展，也开始了有限的开放和经济改革。首先，在图们江南岸的罗津先锋地区建立了自由经济贸易区，这已是世人皆知的事实，这里无需赘述。此外，农村的经济改革也有了一些迹象。具体表现为从今年起将以前的“作业班负责制”改为“分组承包制”，即把生产计划直接下达给分组，定额内的农产品统一上缴，超定额部分则由分组自行处理。这实际上是缩小了生产单位和经济核算单位，目的是刺激农民的生产积极性。这些迹象在其他国家实在不值一提，但在朝鲜却是一种值得重视的变化，因为它也许预示着朝鲜将会采取渐进式的经济改革。而恐怕只有渐进式的改革，才能为朝鲜找到一条走出危机的道路。

三、1997 年东北亚经济形势预测

展望 1997年的东北亚经济形势，尽管还存在许多阻滞经济发展的不利因素，但是这些不利因素有的正在或即将得以克服，有的虽

需要全本请访问 www.ertongbook.com