

第一章 战后 50 年日本经济

序

50 年前，日本在第二次世界大战中战败，由于美军轰炸和长期战争消耗，国力耗尽、国土荒芜，许多城市瓦砾成山，工业生产降到战前的 30%，人民陷入饥饿深渊。但是，战后日本经济又奇迹般地成功恢复，创造了卓越的重化工业和高科技产业，向世界市场大量输出汽车、船舶、半导体、录像机（VTR）、数控机床等工业产品。90 年代初，日本国民生产总值（GNP）已占亚洲 15 国总产值 67%，都市高楼林立，航空网覆盖全国主要城市，高速公路、铁路、新干线扩伸到全国，小汽车、彩电、空调已普及到一般老百姓家庭。大学入学率 1960 年仅 10.3%，1996 年达到 46.2%。战败后虽然日本在海外殖民地和海外财产全部丧失，但通过政府开发援助（ODA）提供巨大金额，日本在海外投资已居世界第一，再次显示了对世界强大的影响力。

另一方面，虽然经济如此成功，实质上日本的工资与社会福利水平仍在欧美国家之下。从 90 年代开始，日本经济陷入长期萧条。要克服萧条，首先受到泡沫经济后遗症——金融机构积累的巨额不良债权阻碍。其次，由于日元升值日本竞争力下降，为了抵销竞争力减弱，日本企业加大在国外生产和从国外采购，结果日本产业出现空洞化。目前，日本经济不振、不健康的典型特征是巨大财政赤字和国债余额急剧增大，要回到往日的好景，实是困难如山。

本章把二战后 50 年的日本经济发展，分成几个阶段来观察其变化全过程，首先看两张表：

表 1-1“战后日本经济年历表”列明了 50 年间日本经济主要事件。

表 1-2“战后日本经济变动史”，显示经济变动最基础部分的景气走向。

第二次世界大战后半世纪日本经济所走过的道路既波澜壮阔，又非常具有戏剧性，以下分为六个时期进行论述：

1. 通货膨胀与经济体制民主改革时期（1945 年～1950 年）
2. 朝鲜战争刺激的经济发展时期（1950 年～1954 年）
3. 高速增长时期（1955 年～1973 年）
4. 石油危机和大力发展高科技产业时期（1974 年～1982 年）
5. 进入经济大国伙伴圈和泡沫经济景气时期（1983 年～1990 年）
6. 长期不景气和日本经济的转折点（1991 年～1998 年）

表 1-1 战后日本经济年历表

公元年	日本年份	主要经济事件
1945 年	昭和 20 年	战败(1945 年 8 月 15 日)
1946 年	昭和 21 年	延期偿还令(1946 年 2 月) 农村土地改革(1946 年 10 月)
1947 年	昭和 22 年	《二·一》罢工受美军镇压 实行新宪法(1947 年 5 月 3 日) 公布禁止垄断法(1947 年 4 月)
1948 年	昭和 23 年	财阀解体(1947 年 12 月)
1949 年	昭和 24 年	道奇方案:1 美元换 360 日元汇率(1949 年 4 月) 下山、三鹰、松川事件
1950 年	昭和 25 年	朝鲜战争特需繁荣(1950 年 4 月) 清共(1950 年～)
1951 年	昭和 26 年	
1952 年	昭和 27 年	旧金山和平条约、签订日美安全条约(1952 年 4 月) 反对防止破坏法运动高潮,公布防止破坏法(1952 年 7 月) 财阀商号恢复,加入国际货币基金(1952 年 8 月)

续 表

公元年	日本年份	主要经济事件
1953年	昭和 28 年	
1954年	昭和 29 年	美军进行氢弹试验,第五福山丸被炸(1954年3月) 组织自卫队(1954年7月)
1955年	昭和 30 年	加入《关税与贸易总协定》(1955年9月)
1956年	昭和 31 年	发表经济白皮书“战后时代结束”(1956年7月) 日苏恢复邦交(1956年10月) 加入联合国(1956年12月)
1957年	昭和 32 年	
1958年	昭和 33 年	废除警察官职务执行法(1958年10月)
1959年	昭和 34 年	实施新国民保健法(1959年1月) 公布国民年金法(1959年4月) 1500立方米高炉点火(1959年9月)
1960年	昭和 35 年	公布“国民所得翻一番计划”(1960年12月) 反对修改安保条约运动高潮
1961年	昭和 36 年	公布农业基本法(1961年6月) 开始建设综合炼油厂(1961年开始)
1962年	昭和 37 年	公布全国综合开发计划
1963年	昭和 38 年	公布老人福利法(1963年7月)
1964年	昭和 39 年	加入 OECD 组织(1964年4月) 三菱三个重工业企业合并成三菱重工(1964年6月) 名神高速公路通车(1964年9月) 东海道新干线通车(1964年10月) 东京举办奥林匹克运动会(1964年10月)
1965年	昭和 40 年	救济山一证券(1965年5月) 日韩基本条约签字(1965年6月)
1966年	昭和 41 年	国民生产总值超过 1000 亿美元
1967年	昭和 42 年	革新人士美浓部当选东京都知事(1967年4月) 公布防止公害基本法(1967年8月) 开始审判四大公害案(1967年至1969年)

续表

公元年	日本年份	主要经济事件
1968年	昭和43年	GNP 超过西德居资本主义国家第二位
1969年	昭和44年	东名高速公路通车(1969年5月)
1970年	昭和45年	八幡、富上两钢铁厂合并成新日本制铁(1970年3月) 大阪举行国际博览会(1970年3月)
1971年	昭和46年	冲绳归还协议签字(1971年6月) 史密斯汇率、日元升值,1美元等于308日元(1971年12月)
1972年	昭和47年	公布日本列岛改造计划
1973年	昭和48年	公布老人医疗免费(1973年1月) 日元实行浮动汇率(1973年5月) 第一次石油危机(1973年10月) 物价暴涨(1973年~1974年)
1974年	昭和49年	实行抑制总需求政策,出现战后第一次真正危机、萧条、通货膨胀,谷物自给率降到40%以下
1975年	昭和50年	越南解放(1975年4月) 日美发生钢铁、彩电贸易摩擦
1976年	昭和51年	洛克希德飞机事件(1976年2月) 超大型集成电路研究成功(1976年3月) 日本 GNP 超过苏联居美国之后第二位
1977年	昭和52年	公布中小企业调整法(1977年6月)
1978年	昭和53年	成田机场建成(1978年5月) 签订日中和平友好条约(1978年8月) 海外直接投资激增,爆发第二次石油危机(1978年12月)
1979年	昭和54年	东京首脑会议(1979年6月) 实施能源合理使用法(节能法)(1979年10月) 金属加工数控化日本为世界第一
1980年	昭和55年	钢铁产量居资本主义国家第一位,日本产业用机器人占世界70%,日本汽车产量居世界第一位

续 表

公元年	日本年份	主要经济事件
1981年	昭和56年	公布第二次临时行政调查会改革大纲,日美发生汽车贸易摩擦(1981年~)
1982年	昭和57年	日本防卫费(国防开支)显著增长,其增长率超过了社会保障费增长率
1983年	昭和58年	中曾根首相强调“日美命运共同体”(1983年1月)
1984年	昭和59年	
1985年	昭和60年	成立日本电信电话公司 NTT(1985年3月) 市场问题达成协议(1985年9月) 日本对外纯资产居世界第一位(1985年~1989年)
1986年	昭和61年	
1987年	昭和62年	解散国营铁路转为民营,成立 JR(1987年4月) 黑色星期五(1987年10月) 股票、地价暴涨,引发泡沫经济(1987年~1989年)
1988年	昭和63年	
1989年	平成元年	实行消费税 3%(1989年4月) 平均股价 38915(1989年12月29日)
1990年	平成2年	股票暴跌(1990年1月),地价暴跌
1991年	平成3年	泡沫经济崩溃、不景气开始(1991年~1993年) 对外纯资产再次居世界第一位 3830 亿美元(1991年) 政府开发援助 ODA 居世界第一位(1991年~)
1992年	平成4年	平均股价 14309 日元,比最高时下跌 63.3%(1992年8月18日)
1993年	平成5年	乌拉圭圆桌谈判达成协议,大米进口部分自由化(1993年5月),企业正式开始实行合理化措施
1994年	平成6年	一美元跌破 100 日元(1994年6月) 自民党、社会党联合组成村山内阁
1995年	平成7年	阪神大地震(1995年1月) 1 美元折合 79.75 日元(1995年4月19日) 金融机构出现不良债权,海外生产产值超过出口额,法定利率降到 0.5%(1995年9月)

续表

公元年	日本年份	主要经济事件
1996年	平成8年	失业人数和失业率创历史新高(1996年5月) 国债、地方债等公有债务余额与GDP相比在发达国家中比率最高
1997年	平成9年	消费税提高到5%(1997年4月) 废除女子劳动保护规定(1997年6月) 医疗保险个人负担增加到20%(1997年9月) 签署日美防卫合作新准则(1997年9月) 爆发亚洲金融危机,北海道拓殖银行、山一证券破产(1997年11月),公布财政结构改革法(1997年11月)
1998年	平成10年	不景气加重,紧缩信贷使破产增加,废除大店法(1998年5月)参议院选举自民党惨败(1998年7月) 1美元折合147.64日元(1998年8月12日) 修改劳动标准法(1998年9月) 讨论救济日本长期信用银行,股价12年来第一次跌破13000日元(1998年10月5月) 七大工业国中日本惟一负增长,美国发生对冲基金危机,1美元折合110日元左右,发布重建金融关联法、尽早健全金融机能法(1998年10月)

表 1-2 战后日本景气变动史

年份	景气变动情况	GDP实际 增长率 (年%)	工矿业产 值与前年 比增减幅 (%)	经常收支 (年百万美 元)
1945	45.8-49.2 战后通货膨胀			
1946				-78
1947		8.4	27.3	-46
1948		13.0	28.6	75
1949		2.2	30.6	207
1950	1950.3-6 安定恐慌	11.0	23.4	476

续表

年份	景气变动情况	GDP 实际 增长率 (年%)	工矿业产 值与前年 比增减幅 (%)	经常收支 (年百万美 元)
1951	1950.6~1954.1 朝鲜战争繁荣	13.0	36.2	329
1952		11.7	8.9	225
1953		7.7	20.9	-205
1954	1954.1~1954.11 朝鲜停战不景气(10个月)	2.8	8.6	-51
1955	1954.11~1957.6 神武景气(31个月)	8.8	8.0	226
1956		7.3	22.1	-33
1957	1957.6~1958.6 不景气到达谷底(12个月)	7.5	18.1	-620
1958		5.6	-1.7	264
1959	1958.6~1961.12 岩户景气(42个月)	8.9	20.2	361
1960		13.3	24.5	143
1961		14.5	19.7	-982
1962	1962年不景气(10个月)	7.0	8.4	-48
1963	1962.10~1964.10 奥运会景气(24个月)	10.5	11.3	-780
1964		11.3	15.8	-480
1965	1964.10~1965.10 昭和40年不景气(12个月)	5.7	3.7	932
1966	1965.10~1970.7 伊弉诺景气(57个月)	10.2	13.1	1254
1967		11.0	19.5	-190
1968		11.9	15.5	1048
1969		11.9	16.0	2119
1970		10.2	13.8	1970

续表

年份	景气变动情况	GDP 实际 增长率 (年%)	工矿业产 值与前年 比增减幅 (%)	经常收支 (年百万美 元)
1971	1970.7~1971.12 日元不景气 (17个月)	4.3	-2.6	5797
1972	1971.12~1973.11 列岛改造繁 荣(23个月)	8.4	7.3	6624
1973		8.0	14.9	-136
1974	1973.11~1975.3 石油危机不 景气(16个月)	-1.2	-4.0	-4693
1975		3.0	-11.0	-682
1976		3.9	11.2	3680
1977	1977.1~1977.10 第一次日元 升值不景气(9个月)	4.3	4.1	10918
1978	1977.10~1980.2 繁荣	5.2	6.3	16534
1979		5.4	7.3	-8754
1980		2.8	4.7	-10746
1981	1980.2~1983.2 第二次石油危 机不景气(36个月)	3.1	1.0	4770
1982		3.0	0.3	6896
1983		2.3	3.6	20779
1984	1983.2~1985.6 内需扩大(28 个月)	3.9	9.4	35003
1985		4.4	3.7	49169
1986	1985.6~1986.11 第二次日元 升值不景气(17个月)	2.9	-0.2	85845
1987	1986.11~1991.4 泡沫经济景 气(53个月)	4.1	3.4	87015
1988		6.1	9.7	79631
1989		4.8	5.8	57157
1990		5.0	4.1	35761

续表

年份	景气变动情况	GDP 实际 增长率 (年%)	工矿业产 值与前年 比增减幅 (%)	经常收支 (年百万美 元)
1991	1991.4~1993.10 平成不景气 (30个月)	3.8	1.7	72901
1992		1.0	-6.1	117551
1993		0.3	-4.5	131448
1994	日元最高值	0.6	0.9	129140
1995		1.4	3.3	110581
1996		3.9	2.3	
1997	1997.4~1998 消费型不景气	0.8	3.6	
1998				

注：

1. 景气的确定日期来自于经济企划厅“景气变动指数”但是,1951年6月以前部分由原作者补充,另景气命名也是原作者加的。

2. 资料来源:GDP增长率 经济企划厅(但1963年以前为GNP)。

工矿产值等:通商省。

经常收支:大藏省(1995年后停止以美元计算收支数字)。

3. 以日元计算收支情况:

年份	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997
亿日元	64736	91757	142349	146690	133425	103862	71579	114363

第一节 战后通货膨胀与政治经济体制改革

一、生活物资缺乏与物价暴涨

美军轰炸和消耗战造成日本经济非常衰弱。1947年日本工业

年产值只有战前最高年份 17% ,为 1934 年 ~1936 年平均值的 30.7%(见表 1-3)。日本国民除一小撮战争得利者外,食品、衣物、住宅和各种日常生活必需品严重短缺。

通货膨胀在战争后期已逐渐形成,到战争结束时突然爆发了。通货膨胀的第一原因是战争结束后仍然继续存在不合理军费开支,战争中日本政府向兵器制造厂订购的军需用品,因为战败军需物资不仅不需要,也不允许制造,而且制造厂已被破坏、烧毁。日本政府在占领军司令部 GHQ 未发布停止支付以前,仍继续向军需产业支付货款。日本银行发行债券在战后半年内增加 2.5 倍,使消费者物价上涨了两倍。大众为弥补家庭开支只好从银行取款,又造成银行资金急速减少,发生资金头寸短缺恐慌。

二、延期偿还令

1946 年 2 月,日本政府实施名为‘紧急金融措施令’的延期偿还令(冻结存款),日本银行发行债券从延期偿还令前 618 亿日元减少到 233 亿日元。1947 年 3 月,日本政府又设立复兴金融金库,向煤炭、钢铁、化学、电力等超重点产业两年内提供了 1239 亿日元设备资金。复兴金融金库用发行复金债券来募集资金,复金债券几乎全额都是由日本银行承担,这样日本银行发行的债券额又一次膨胀,带来新一次通货膨胀。

几年后延期偿还令完全解除时,同样金额存款实际价值凄惨地贬值,许多中产阶级失去了一大部分货币资产。这个期间许多工会组织如雨后春笋般地组织起来,工人们发表‘二一罢工’宣言,要求实行民主革命和建立人民政府,但是这次罢工在盟军司令部枪口威逼下被禁止,民主革命未取得胜利。

三、道奇方案

盟军司令部为消除日本政府财政赤字,发布了废除向民间企业支付补助金,适当增加事业税等一系列非常强硬手段的命令。这个冷酷的财政政策体系被称为道奇方案(道奇:驻日盟军司令部财政

表 1-3 工矿业生产指数 1934 - 1936 年平均为 100)

	年度(昭和)	指 数
战争扩大到中国大陆	1934(昭和 9)	89.8
	1935(10)	99.0
	1936(11)	110.5
	1937(12)	129.7
	1938(13)	142.4
	1939(14)	147.8
	1940(15)	148.8
第二次世界大战	1941(16)	149.6
	1942(17)	144.5
	1943(18)	160.1
	1944(19)	178.8
第二次世界大战结束	1945(20)	60.2
战败后经济危机	1946(21)	30.7
	1947(22)	37.4
	1948(23)	54.6
	1949(24)	71.0
朝鲜战争	1950(25)	83.6
	1951(26)	114.4
	1952(27)	126.4
	1953(28)	155.1
	1954(29)	166.9
	1955(30)	180.7

资料来源：经济企划厅。

经济顾问、底特律银行总裁)。道奇方案虽然结束了战后通货膨胀，稳定了日本经济，同时也造成 12 000 家企业倒闭和 512 470 人失业(称为稳定危机)。日本采用 1 美元折合 360 日元固定汇率与世界市场接轨。

四、民主革命

作为战后日本经济第一阶段，旧的政治经济体制已被破坏，在民主改革还未完成情况下，发生了一系列日本战后重大事件：

1. 废除维持治安法（压抑自由与民主最典型的恶劣法规）及特高警察；
2. 确立言论、集会、结社自由；
3. 否定天皇神的地位；
4. 国家与神道分离；
5. 实行农村土地改革——废除寄生虫或地主的土地所有权；
6. 解散大财阀。

这些改革措施使日本加入发达国家伙伴圈。以后象征日本的变化是新宪法，主要包括以下几点：

1. 主权在民（民权）天皇仅是国家的象征；
2. 尊重基本人权；
3. 放弃战争及不能拥有战斗力（但是现在日本拥有巨大的军事力量，它与宪法第九条不保持战斗力明显相矛盾）。

五、解散财阀

“解散财阀”有两个内容：

第一是狭义上解体。日本金融资本司令部与其他国家显著不同，其本社不从事具体事业，仅拥有属下企业群的股份，以股东形式存在。首脑部叫“财阀”，由少数排他性的金融家族组成（财即货币，阀是阀门的意思）。解散财阀即解散本社，而且禁止其家族人员担任企业的董事。

第二是“排除经济力量过度集中”，即解散垄断的大企业。GHQ开始时计划解散 325 家 随着时间推移大幅减小 除去按地区分割了 90% 电力公司 仅有 11 家分成二个或三个企业。由于对苏联和中国关系的需要及民族解放运动兴起等原因，在世界形势急剧变化情况下，美国认为必须把日本大企业作为自己的同盟军。所以，有人将

GHQ 解散财阀科技上“保存财阀科”的绰号。

第二节 朝鲜战争刺激带来的经济增长

一、美军特需

1950年6月25日爆发了朝鲜战争，日本利润至上主义者把这个战争叫作“吹来的神风”表现出极大热情。美国政府庞大的军需战略物资订购以及美国民众紧急生活必需品订货，使世界市场突发性地膨胀起来，日本出口产品价格一年内暴涨43.5%。日本工业生产比上年增长36.8%，超过了战前水平（1934年~1936年平均为100，1950年为83.6，1951年达114.4）。但这个突发性繁荣仅仅只有一年。1951年以后，日本正常贸易收支出现逆差，每年约赤字4亿到9亿美元，特别与中国中断了外交关系，中国与日本有传统的对外贸易关系，所占比重又很大，使日本受到损伤。但是，这个困难由在日美军特需，即兵器修理及美军的军需物资和服务补给得到弥补。美军把日本列岛作为向北朝鲜（朝鲜民主主义人民共和国）战争的最前沿基地，可以说是用足用活，不仅机场、港口、铁路、通讯设施，连日本民用工业生产也被利用为军事目的。1950年至1955年特需订货合计35.5亿美元，占日本出口商品外汇收入44%。因为朝鲜战争需要，日本1951年与美国及其同盟国缔结了和平条约，同时还与美国缔结了日美安全保护条约（安保条约），规定日本独立后仍向美国提供军事基地。美国把占领军改名为驻在军，继续占领冲绳为主的不少日本基地，自卫队这个日本军队名字也是1954年诞生的。

二、垄断资本复活

日本垄断大资本因财阀解体受到严重打击，但在朝鲜战争中它们又成功地获得资本积累的急速增长。各个资本集团属下的企业群在半死情况下又复活了，由同一资本集团所属核心企业数十个公司

总经理组成的排他性“社长会”的新名词再次出现。社长会与旧财阀本社有所区别，在这种新的资本集团内部商业银行扮演着重要角色。企业自身资本不足时不得不依赖银行融资，银行向企业派送了不少董事，而且在资本积累过程中属于同一资本的银行和企业之间利用互相参股，或者发展成为后来共同出资组建的新公司等形式。

战后日本垄断特大型企业有两种形式：

第一种典型形式是康采恩，即以单一金融中心组成的巨大型系列企业集团。比如石油、化学、原子能、海洋开发、住宅建设等新领域出现时，康采恩马上以系列企业共同出资，在这些领域成立新公司，康采恩的经济力量变得越来越强大。例如 三菱、住友、三井、三和、富士、第一劝业银行是六个主要康采恩。

六大企业集团社长会成员企业

表 1-4 一览表 1993 年 3 月 31 日)

业种/集团	三井集团(二木会 26 社)	三菱集团(三菱星期五会 29 社)	住友集团(白水会 20 社)	芙蓉集团(芙蓉会 29 社)	三和集团(三水会 44 社)	第一劝业集团(三金会 48 社)
金融保险业	樱花银行、三井信托银行、三井生命保险、三井海上火灾保险	三菱银行、三菱信托银行、明治生命保险、东京海上火灾保险	住友银行、住友信托银行、住友生命保险、住友海上火灾保险	富士银行、安田信托银行、安田生命保险、安田火灾海上保险	三和银行、东京信托银行、日本生命保险	第一劝业银行、朝日生命保险、富国生命保险、日产火灾海上保险、大成火灾海上保险、劝角证券

续表

业种/集团	三井集团(二木会 26 社)	三菱集团(三菱星期五会 29 社)	住友集团(白水会 20 社)	芙蓉集团(芙蓉会 29 社)	三和集团(三水会 44 社)	第一劝银集团(三金会 48 社)
商业	三井物产、三越	三菱商事	住友商事	丸红	日棉、日商岩井、岩谷产业、高岛屋	伊藤忠商事、日商岩井、兼松、川铁商事、西武百货店、伊藤机
林业			住友林业			
矿业	三井矿山、北海道煤矿汽船		住友煤炭矿业			
建筑业	三井建设、三机工业	三菱建设	住友建设	大成建设	大林组、东洋建设、钱高组、积水房屋	清水建设
食品	日本制粉	麒麟啤酒		日清制粉、札幌啤酒日冷	伊藤火腿、三得利	
纤维				日清纺织、东邦人造丝	尤尼吉可	

续表

业种/集团	三井集团(二木会 26 社)	三菱集团(三菱星期五会 29 社)	住友集团(白水会 20 社)	芙蓉集团(芙蓉会 29 社)	三和集团(三水会 44 社)	第一劝银集团(三金会 48 社)
纸和纸浆	王子造纸	三菱造纸		山阳国策纸浆		本州造纸
化学	三井东庄化学、三井石油化学工业、东丽、电气化学工业	三菱化成、三菱瓦斯化学、三菱油化、三菱树脂、三菱化纤	住友化学工业、住友树脂	昭和电工、吴羽化学工业、日本树脂	帝人、德山曹达、积水化学工业、宇部兴产、日立化成工业、田边制药、藤泽药品工业、关西涂料	电气化学工业、协和发酵工业、日本 ZEON、旭电化工业、三共、资生堂、RAION、旭化成工业、
石油及煤炭制品		三菱石油		东燃	COSMO 石油	昭和 SHELL 石油
橡胶制品					东洋橡胶工业	横滨橡胶
窑业,土石制品	小野田水泥	旭硝子	日本板硝子、住友水泥	日本水泥	大阪水泥	铁父水泥

续 表

业种/集团	三井集团(二木会 26 社)	三菱集团(三菱星期五会 29 社)	住友集团(白水会 20 社)	芙蓉集团(芙蓉会 29 社)	三和集团(三水会 44 社)	第一劝银集团(三金会 48 社)
铁钢	日本制钢所	三菱制钢	住友金属工业	NKK、神户制钢所、川崎制铁、日本重化学工业	神户制钢所、川崎制铁、日本重化学工业	
有色金属	三井金属工业	三菱贵金属、三菱铝业、三菱电线工业、三菱伸铜	住友金属矿山、住友轻金属工业		日立电线	日本轻金属、古河机械金属、古河电工
一般机械器具		三菱化学机械	住友重型机械	久保田、日本精工	NTN	新潟铁工所、井关农机、荏原制作所
电器、机械器具	东芝	三菱电机	日本电气、住友电气工业	日立制作所、冲电气工业、横河电机	日立制作所、岩崎通信机、声宝、日东电工、京 CEL-LA	日立制作所、富士电机、安川电机、富士通、日本哥伦比亚