

日本的新经济增长战略

中国社会科学院日本研究所 丁 敏

世界金融危机爆发，各国积极应对，日本衰退已经触底，是否先于欧美走出危机，关键要看内外需。

一、日本经济触底，走出危机还有难度

日本经济自 2002 年摆脱长期萧条，进入了连续 6 年的景气扩张期，实际 GDP 保持了 6 年正增长。2003 年至 2007 年的 GDP 增长均在 2% 以上，失业率从最坏时期的 5% 下降到 3% 的水平。经济增长的预期刺激了投资，最能反映日本增长信心的设备投资，2003 年度增长 6.3，2004 年度增长 26.7，2005 年度出现 3.5 的负增长，2006 年度和 2007 年第一季度都呈现两位数的正增长。

这一轮日本经济的好景气，主要受益于中国为首的亚洲经济快速增长，自 2001 年美国 IT 泡沫崩溃后，欧美经济经过调整，进入新一轮增长，也给日本经济增加了底气。

众所周知，日本经济长期依赖外需，即经济整体对外贸依赖度较高，特别是日本主要制造业如钢铁、石油化工、一般机械、汽车、家电、精密机械、金属加工等，对直接或间接进出口的依赖度都比较高，因此，当外需形势好的时候，强劲的外需可以促进内需的恢复，外需和内需的先后好转，共同拉动日本经济的增长，当外需形势恶化的时候，往往也意味着内需将出现严重不足。

2007 年美国次贷危机显露端倪，最终引发 2008 年全球金融风暴，世界主要股票市场先后狂跌，石油价格在 2008 年 7 月以前暴涨后，2008 年下半年一路暴跌，股票、石油、黄金、主要矿产品和主要农产品为核心的全球 48 个金融投资市场，全线告跌。

世界金融危机爆发并迅速向实体经济蔓延，美国和欧洲金融经济和实体经济的不振，导致对日本、中国等主要出口大国的需求大幅度减少，日本经济在 2007 年下半年已经感觉到经济景气开始掉头向下，2008 年主要经济指标纷纷显示出负增长，负增长幅度在下半年更是继续扩大，导致 2008 年 GDP 出现 3.5% 的负增长，失业率也急剧反弹到 5%。具有代表性意义的日本大企业丰田汽车，在金融危机后爆出有史以来的巨额亏损，无疑是对日本经济和企业的当头重棒，使本以为美国金融危机没有对日本金融造成太恶影响的日本，对金融危机的后果认识更加沉重。

为应对金融危机后的经济衰退，日本政府在 2008 年和 2009 年都提出了积极的刺激方案，增加财政投融资，扩大内需。日本的内需分两大块：民间需求和公共需求。政府的财政投融资一般投向社会基础设施建设和引导产业结构调整，以及鼓励发展新产业。政府的投入和引导虽然能起到一定刺激作用，但日本内需的真正启动，还要看企业和个人的投资与消费。

世界金融危机让日本经济迅速衰退，企业生产和出口大幅度下降，投资萎缩，雇用削减，失业增加，国民收入下降，日本社会笼罩在“百年不遇危机”的悲观中。

2009 年 3 月以后，日本矿工业生产指标显示，下降幅度明显缩小，5 月份以后矿工业生产指标出现了微弱的正增长。作为经济景气晴雨表的日本股指，也从

危机后最坏的 7000 点回升到了 9000 点。日本经济省在 6 月份发表的对经济形势判断口径也有了明亮色彩,把“景气后退”的判断调整为“景气低迷,但一部分有改善”,肯定了目前日本经济有恢复迹象。日本舆论中“百年不遇机遇”论也在悄悄取代“百年不遇危机”说。

日本经济渐露起色,但出口预期还不乐观,企业信心指数虽有回升但还偏冷,雇用形势依然严峻,中小企业经营困境没有大的改观,民间消费依然不振,地方经济走出低谷尚需时间,多数经济预测认为 2009 年度日本可能还是负增长。日元升值、出口下降,金融机构对中小企业惜贷、个人消费低迷等,对经济产生通缩压力,但日本不至于陷入 90 年代的那种长期通缩。

二、求增长手段有限,扩大需求要多方努力

日本经济今后是否能实现麻生内阁所期望的内需扩大型增长,还很不确定。

为刺激经济,麻生指示财政金融长官与谢野馨,要拿出可以把 GDP 推升到 2% 以上的对策。为此,经济官僚绞尽脑汁提出 10 万亿日元刺激经济预算方案,其力度超过 1998 年小渊内阁对付亚洲金融危机提出的 8.5 万亿日元计划。但是,日本经济界认为,目前日本内需不足的缺口大约 38 万亿日元,10 万亿日元的财政投融资不足以弥补缺口,继续增加财政开支又将扩大财政赤字,日本经济再次陷入刺激经济与财政平衡之间的矛盾。

日本内需不足的经济形成于 20 世纪 70 年代。高速增长结束后,产业发展水平已达世界高度,生产力规模大幅度超出本国内需规模,国内主要商品市场接近饱和,大量产品需要寻找外需市场。欧美的经济发展水平和消费水平为日本产品提供了广阔的外需。随着日本对欧美的密集出口,日本贸易黑字增加和欧美贸易赤字积累,导致日本与欧美特别是与美国的严重贸易摩擦。日元大幅度升值和欧美对日本出口的限制,使日本不得不寻找新的外需市场。20 世纪 80 年代以后,亚洲国家的经济增长让日本找到新外需。

正是有了亚洲的发展,特别是中国,让日本众多出口企业有了新的外需前沿。随着亚洲一些国家制造业竞争力的提升,日本原有部分出口产业的比较优势正在丧失,曾经是日本出口一枝花的家电,就遭遇来自韩国、中国的挑战,曾经是日本出口强项的许多电子产品、机械产品以及汽车,也受到亚洲后发国家的追赶和超越。

日本不得不努力调整产业结构,盯住本国经济和世界经济中的新需求,创新技术,创新产品,创新市场,以寻求日本的外需带内需型经济增长。

2006 年日本提出的“新经济增长战略”,在分析亚洲国家产业竞争力的基础上,提出了未来日本搭乘亚洲经济快车的增长战略,认为亚洲特别是中国、印度的发展,给日本提供了更多机遇,中国的组装加工产业具有生产最终产品的优势,主要是廉价劳动力,但需要进口大量零部件和基础材料,日本国内生产最终产品的优势下降,可战略性的缩小最终产品生产,将部分生产转移中国、印度、越南等亚洲国家,日本扩大中间产品的生产和出口,附加价值相对较高。

日本看到,中国、印度、巴西、俄罗斯金砖四国和亚洲其它后发国家,还处在高能耗、高污染的经济发展阶段,日本的节能技术、环保技术、清洁生产技术、降低损耗技术、高效利用技术、生态产业技术,以及各种管理经验,可以成为日本对这些国家和地区的新出口产业,既帮助亚洲国家提高经济发展水平,也为日本扩大新外需。

进入 21 世纪以来,日本加强了与亚洲发展中国家的节能环保交流与合作,

以推动日本相关技术向亚洲转移。2009年，日本政府在刺激经济增长对策中，也特别强调了发展节能、新能源、绿色经济的主旨，其措施是实施新增长战略的延伸和细化，如麻生内阁的刺激对策中，包括提高太阳能普及率措施、发展环保车措施、发展生物技术和产业措施等等。

尽管日本几年前就提出了新的经济增长战略，提出了若干有望增长的新产业，除上面提到的节能、新能源、环保、绿色经济等，还有医疗保健产业，但新产业能否取代原有支柱产业，成为今后经济增长的支点，还有诸多实践层面的问题。无论新产业在多大程度上能拉动经济增长，提高绿色产业和绿色经济水平，提高循环经济水平，是经济和社会可持续发展的要求，是社会全面进步提出的新需求，亚洲也期待日本在建设节能环保国家的同时，为亚洲的节能环保和可持续发展做出贡献。

原文刊载于《人民日报》，2009年7月14日