

油价高启与中小企业对策

中国社会科学院日本研究所 丁敏

2008 年是世界经济发生激烈动荡的一年。

在这一年里，以石油、股票为首的全球金融投资，演绎了过山车式的跌宕起伏。随着狂热的金融投资的退烧，世界经济景气也迅速降温，特别是 2008 年入夏以后，在美国次代危机影响下，不仅美国金融界频频爆出金融机构巨额亏损，美股开始暴跌，世界主要金融市场在美国发金融风暴中，顷刻颠覆，除黄金以外的各种金融投资市场，均一路狂跌。金融危机迅速向实体经济蔓延，全球经济进入了严重的衰退期。

在经济环境急剧变化中，政府、企业和国民，都在不同程度上经历了烈日烘烤和风暴洗礼。面对经济形势的风云突变，政府、企业和国民，都不得不迅速调整各自的策略，以应对危机。2008 年的油价高启，考验了日本的方方面面，也考验了政府的中小企业对策。

一、 油价高启，经济滑坡

回首 2008 年日本经济动态，不能不提及油价高启给经济整体带来的冲击。尽管国际油价在 2002 年就出现了上涨的苗头，但没有人确切的知道此番油价上涨到底涨到何时何地。2007 年秋，当油价涨破每桶 90 美元，人们对 2008 年油价走势的预测已经开始茫然。

（一）国际油价疯狂上涨

2008 年世界油价高开高走，从年初的每桶 90 美元的高价，继续一路上涨，之后好像失控一样，3 月涨破每桶 100 美元的心理大关。

尽管在油价上涨中，那些卖油的企业可以渔利赚钱，但更多的企业抱怨高油价已经超出了曾经的经验，企业经营的各种成本随之上升，愈发让企业不堪重负。尽管国际能源机构频频发出呼声，呼吁石油出口国应该增产，以降低油价，呼吁石油进口国控制能源消费，以减少对石油的需求，批评大肆投机石油的国际炒家，指责是那些投机热钱搅乱了油价。各种呼声其实目的都在于稳住油价，使其回归理性，但是，国际油价仍然像失控一样飙升。2008 年 5 月，石油的月均价格已经涨到每桶 120 美元以上，6 月突破 130 美元，7 月价格冲高 147 美元。进入 8 月，国际油价像越过顶端的过山车，迅速下冲，价格连连暴跌，让还没有从石油投资热醒过来的世界炒家们头晕目眩。（参考表 1、图 1）

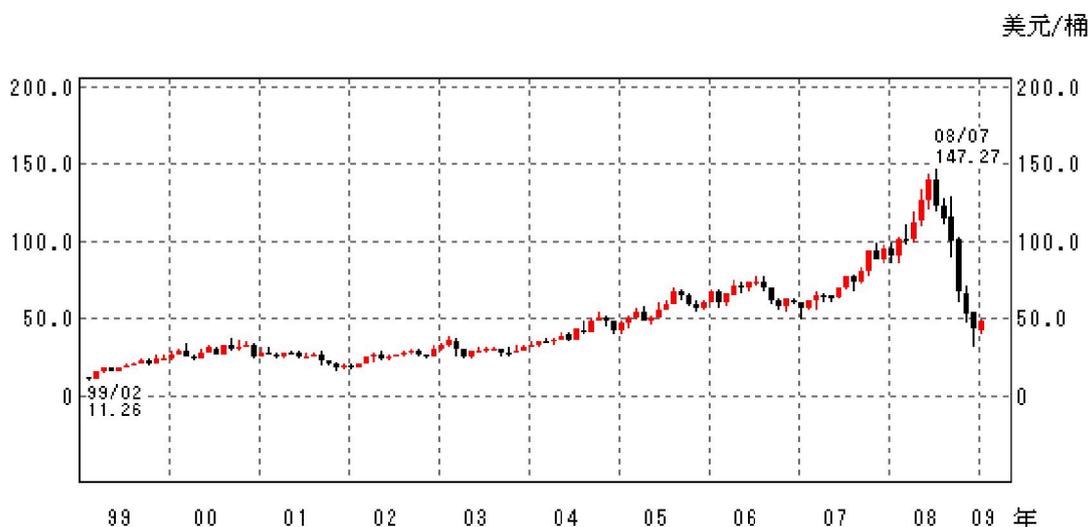
（单位：美元/桶）

	欧佩克	WTI	布伦特	迪拜	米纳斯	塔皮斯	辛塔	大庆	胜利
--	-----	-----	-----	----	-----	-----	----	----	----

1月	88.50	92.98	92.0	87.37	95.35	97.45	88.98	91.72	77.19
2月	90.81	95.39	95.04	90.02	96.16	100.93	92.66	93.96	79.35
3月	99.03	105.45	103.66	96.76	104.73	109.11	100.68	102.24	88.77
4月	105.16	112.63	108.97	103.41	109.02	116.55	106.16	107.14	99.5
5月	119.39	125.38	122.72	119.50	127.23	131.15	121.42	123.88	114.84
6月	128.34	133.93	132.44	127.82	136.49	140.71	127.30	131.44	118.34
7月	131.22	133.20	133.18	131.27	139.76	144.66	129.01	133.94	118.24
8月	112.41	116.58	113.03	112.86	119.07	124.40	110.18	114.17	104.07
9月	96.85	103.61	98.13	95.90	101.63	106.54	92.83	96.78	88.55
10月	69.17	76.62	71.87	67.42	76.42	77.56	62.87	69.18	58.09
11月	49.29	57.44	53.10	49.84	--	--	--	51.67	--
12月	39.51	42.04	41.40	40.53	--	--	--	41.00	--

出处：11月以前的价格参考《中国石油石化》2008 NO.23，第85页，11月以后的价格参考 <http://www.kakimi.co.jp/4kaku/0spot.htm>。

表1 2008年国际市场主要原油现货平均价格



出处：<http://www.fuji-ft.co.jp/selection/genyu/index.htm>

图1 纽约市场 WTI 石油价格长期走势（月线）

（二）日本物价明显上浮

在这次国际油价暴涨暴跌中，石油消费大国或地区，均受到不同程度的影响，美国、日本、中国，亚洲和欧洲一些比较倚赖进口石油的国家和地区，其进口石油价格上涨带动了国内各种成品油价格上涨，特别是汽油价格上涨更为明显，对经济整体的波及影响也更大一些。

日本作为石油进口大国，在世界石油进口国排名中长期位居第二，其石油进口依赖度高达99%。尽管在20世纪70年代第一次石油危机后，日本已经竭力调

整了自己的能源结构和产业结构，将经济对石油的倚赖度从 80%降到 50%，但石油目前仍然是日本经济最重要的能源支柱，近年来每年从外部进口石油在 2 亿吨左右，石油大幅度涨价仍然对日本产生多方面影响。当油价涨到 50 乃至 60 美元以上，很多企业面临能源成本管理困境，企业盈利遭到重挫。

2008 年的国际油价飙升无疑导致日本国内各种油价跟随上涨。期货市场石油价格走势最能反映市场对油价涨落的预期，从近几年东京期货市场石油价格走势看，与国际市场同样走出一条节节攀升的上扬曲线，特别是在 2008 年，更是跌宕起伏。如图 2 所示，自 2004 年开始，东京期货市场油价上涨幅度加大，在买单大大超过卖单的市场行情里，2007 年入秋以后到 2008 年夏，东京期货市场油价飙升的势头更猛，2008 年 7 月 4 日油价冲高回落后，出现罕见的油价暴跌。（参考图 2）

包括油价在内的日本物价，在 20 世纪 90 年代泡沫经济崩溃后的长期萧条中，处于难以抑制的下降趋势，而在这一轮国际油价暴涨中，日本物价总体出现了一定程度的上涨，其中汽油涨价最为突出。在 2008 年，日本几家大的汽油供应商，先后亮出涨价牌，东京汽油零售价格 2002 年大约在每升 105 日元，2004 年价格上涨到每升 120 日元，2007 年涨到 150 日元以上，2008 年夏涨到 180 日元左右，2008 年 10 月以后才大幅回落。（参考表 2）

石油、汽油价格的上涨对整体物价产生上涨压力，日本的与上年同月比综合物价指数，2002 年和 2003 年还处在下降的态势，2004 年以后开始出现上涨，2008 年 6 到 9 月份的综合物价指数，出现了连续 4 个月的上涨，涨幅均在 2.0 以上，这是自 90 年代以来十多年没有出现过的上涨。在日本 10 大消费品指数中，涨幅较为明显的有食品、光电水热、交通、服装等生活日用品。¹

（单位：日元/升）

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
2002年	105	104	104	104	106	106	106	105	105	105	105	105
2008年	154	152	153	132	160	172	181	182	173	158	132	117

出处：日本总务省统计局。

表 2 2008 年与 2002 年东京都汽油零售价格比较

¹ 10大消费品指数统计是以 2005年物价为 100进行的统计，更加反映 2005年以来日本物价变动情况。资料来源日本总务省统计局。

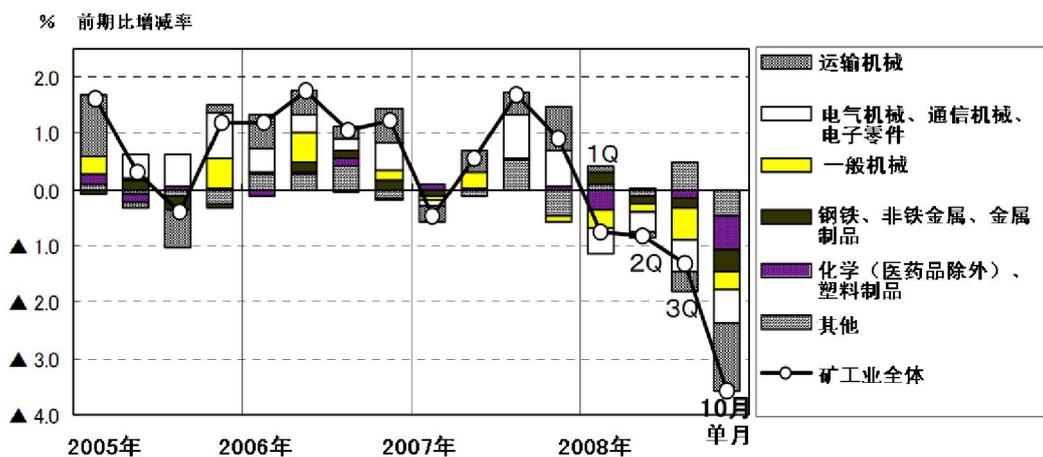


注释：横坐标单位：年，纵坐标单位：日元/kl。资料来源：
<http://www.comtex.co.jp/www/?module=Default&action=meigara&page=sheet2&article=T-genyu&kind1=m&kind2=d&kind3=d#ch01>

图2 东京期货市场石油价格走势（月线）

（三）经济再遇滑坡

2002年以来日本经济开始走出萧条，恢复了正增长，2008年的高油价和随之而来的世界金融风暴，给这一轮日本经济增长又划上了休止符。2008年矿工业生产滑坡逐季度显现，曾经支撑这一轮增长的运输机械、电气机械、通信机械、电子、钢铁、非铁金属、金属制品、化工等产业，先后出现负增长，导致2008年日本经济可能出现6年来不曾有过的负增长。在这一次经济滑坡中，制造业的滑坡对整个经济景气的打压今后将更加深刻。设备投资、机械订单、住宅开工等主要经济指标，在2008年第四季度都出现大幅度下降。（参考图3）



注释：图中柱形图为季度的前期比增减，Q=季度。资料来源：日本政策金融公库综合研究所 中小企业研究组报告“中小企业的经济、金融环境”。

图3 矿工业生产、出库、库存景气指数波动

二、企业陷入经营难，中小企业更难

高启的油价让众多企业深感能源成本压力增加，相当一部分企业苦于承受，特别是中小企业，消化高能源成本的能力比较差，在成本价格上涨中总是处于弱势地位，往往是大企业成本负担转嫁的对象，而中小企业占日本企业的99%以上，是日本经济最重要的基础。高油价陷众多企业于困境，让中小企业更是难上加难。

（一）中小企业的经济分量

中小企业在日本这个企业王国中是最大的企业群体，在日本经济中所占分量极重。

20世纪60年代末，当日本完成了经济追赶目标后，其第二产业和第三产业就成为国民经济中比例最大的产业了。在第二、第三产业中，中小企业的数量远超过大企业。

在日本第二产业中有不到95万家企业，其中大企业2300多家，仅占0.2%，中小企业94.7万家，占企业总数的99.8%。第三产业中有326万多家企业，大企业10043家，仅占0.3%，中小企业数量有325万多家，占企业总数的99.7%，中小企业在日本经济中的基础地位和支撑作用是不言而喻的。如此众多的中小企业，不仅为大企业提供了上下游产业链的广泛基础，也形成了日本社会最广泛的的就业基盘和生产生活消费基盘。从某种意义上说，中小企业决定着日本经济和社会的基础。

鉴于中小企业在日本社会的地位和作用，日本政府一向重视中小企业政策，每当经济环境发生大的变化，政府都要出台扶持中小企业的对策。日本有相当一部分中小企业具有在市场经济中通过竞争而胜出的能力，当今一些日本知名大企业，曾经就是从中小企业发家的。中小企业的生存与发展需要借助市场看不见的手，也需要借助政府看得见的手。在中小企业陷入困境时，更多得到政府政策的关怀，这体现了社会应该把更多关怀送给弱势群体的公平与公正。

（二）中小企业的特殊困境

一般来说，企业通常都要面对不断变化的经济环境调整自己的经营，以求生存和发展。所谓不断变化的经济环境包括各种经营成本环境、经济和产业结构环境、国内外贸易环境、政策环境等等，经营成本环境是直接影响企业经营的最重要的经济环境因素，其中劳动力成本、能源成本及其他经济要素成本对不同行业的企业，影响程度大不相同，对不同规模的企业，影响程度也大不相同。

以丰田汽车为例，这样的日本大企业，主要收益来源于在世界范围销售汽车，由于丰田较早开始了节能减材型经营战略，其先于欧美开发的节能小汽车，在高油价时代突显优势，畅销欧美，高油价带来的能源成本上涨，对丰田这样的企业并没有造成多大损失，相反，丰田倒利用高油价大赚了一把。还有一些能源供应业企业，获利于能源价格上涨。而有更多的企业如能耗比较高的制造业、建材业、建筑业、运输业等行业的企业，能源成本上涨无疑会导致这些行业的企业收益减少。大规模企业体力强，分散风险的能力强，许多中小企业体力弱，或者本来就

处于勉强生存的境地，所以会面对更多难以独自承受的压力。

在 2008 年的超高油价中，日本多数中小企业的能源成本压力加大，接近甚至超过其承受能力极限。

根据日本中小企业厅的调查，不断上涨的油价削弱着中小企业的收益力，在接受调查的中小企业中，90%的企业反应受到高油价的负面影响，其中 60%的企业已经无力分散高油价风险。在 2006 年公布的调查结果中，有 26.9%的企业反应油价上涨对经营收益有很大影响，有 49.8%的企业反应油价上涨对企业经营收益有一定程度的影响，而在 2008 年公布的该项调查结果中，这两部分企业的比例分别上升到 37.5%和 55%。²

与大企业转嫁能源成本上涨的能力相比，中小企业显得十分虚弱和无奈，完全不能转嫁能源成本负担的中小企业占到 61.1%，只能转嫁 1~20%负担的中小企业占 27.9%，能转嫁出去 60%以上能源成本负担的中小企业仅占 6%。

2008 年大多数中小企业面对的是买入原材料价格不断上涨，卖出产品价格却在 0 度以下的寒冬期徘徊的困境。在这种困境中，一些体力差的企业，其经营困难逐渐显露。据三菱 UFJ 对地方中小企业的一项调查显示，在近两年石油涨价、原材料涨价中，感觉在日本国内生存已经非常困难的企业，5 人以下规模的小企业中有 31.1%，6~20 人规模的中小企业中有 24.6%，在 21 人以上规模的中小企业中有 15.7%。感觉经营上有一定困难、勉强过得去的中小企业，在 5 人以下规模的小企业中占到了 49.7%，在 6~20 人规模的中小企业占到 50%，在 21 人以上规模的中小企业占 45.8%。

中小企业主要面临的困境除以油价为首的各类原材料价格上涨导致成本压力加大外，还面临无力获得周转资金，无力升级技术，无力开发新市场，无力实现产业转型，无力获取优秀人才等各种困难。

2008 年后半年，当中小企业还没有从高油价打压中喘过气来的时候，又遭遇世界金融风暴的袭击，随着日本内外整体经济形势的恶化，中小企业的经营进一步陷入困境。很多中小企业破产或濒于破产。据日本民间调查机构东京商工调查公布的资料，2008 年 10 月破产企业件数与上年同比增加了 13.4%，中小企业因资金周转困难而面临倒闭的问题尤其突出。

三、援助中小企业，政府政策关怀

在高油价时代，更多关注中小企业的困难，援助中小企业，构筑好危机对策，成为日本政府出动经济稳定政策的一个重点。

虽然日本政府在 2007 年已经试行了一些针对中小企业的援助对策，2008 年，随着油价的进一步高启，政府视高油价动向继续完善援助措施，加大资金扶持力度，扩大关怀范围。

（一）开设关怀窗口

在高油价时代，中小企业遇到能源、原材料成本上涨，资金周转不畅，收益下降等困难，特别是大企业很容易将能源、原材料涨价带来的成本风险向中小企业转嫁，这更加重了中小企业的负担。为及时了解中小企业的情况，政府协调相关部门和团体，开设专门面向中小企业的服务窗口，听取苦情陈述。这种服务窗

² 资料来源日本中小企业厅。

口既有及时收集中小企业声音的功能，也有随时给以中小企业指导的功能。中央相关省厅、各地方政府、行业团体，分别开设了服务窗口，窗口网络基本可以覆盖各个层面的中小企业群体。（参考表3）日本47个都道府县还为中小企业开办了临时的“避难寺”，接纳因紧急困难需要救援的中小企业。

鉴于大企业将负担转嫁中小企业的案例，政府向有关部门和行业协会下发严查大企业向中小企业转嫁负担的公文，凡发生此种情况，中小企业可通过上述服务窗口或“避难寺”陈述情况，寻求快捷援助。

中小企业厅窗口	
中小企业厅事业环境部交易课	
北海道经济产业局产业部中小企业课	中国经济产业局产业部中小企业课
东北经济产业局产业部中小企业课	四国经济产业局产业部中小企业课
关东经济产业局产业部中小企业课	九州经济产业局产业部中小企业课
中部经济产业局产业部中小企业课	冲绳经济产业局产业部中小企业课
近畿经济产业局产业部中小企业课	
公正交易委员会窗口	
公正交易委员事务总局经济交易局交易部企业交易课	
北海道事务所 下请课（注）	近畿、中国、四国事务所中国分所 交易课
东北事务局 交易课	近畿、中国、四国事务所四国分所 交易课
中部事务局 下请课	九州事务所 下请课
近畿、中国、四国事务所 下请课	冲绳综合事务所 总务部公正交易室

注：“下请”表示从他企业揽活的企业与他企业之间的业务关系。从大企业揽活的中小企业，在日本称为“下请中小企业”。资料来源：日本中小企业厅。

表3 政府服务窗口

（二）选准关怀对象

油价高启带来的能源成本、原材料成本上涨，影响到很多行业和企业，但其中又有轻重缓急，选定灾情最重的行业和企业，就是锁定救援重点，只有选对灾情较重的企业群体，政府才能在援助上做到帮确实需要帮的，救真正需要救的。早在2007年，日本经产省、财务省就已经通过调查，指定了一些业种作为重点拉开救助安全网的对象，并限定了实行援助对策的期限。³2008年10月，纳入这种安全网对象的业种又有所扩大，被列入考虑实施安全救助的业种达700多个，并延长了援助对策实施的期限。

2008年开展救援的行业和对策主要有：

³ 安全网是近些年日本从经济、社会综合因素考虑，逐步在建的一种基本安全网络，这种网络集硬设施和软设施于一体，覆盖面力求最大化。从金融、生产、就业、消费、生活、医疗等多个层面，着手建设社会的基本安全网络，已经成为日本政府近年来重要的工作。

运输业，由国土交通省牵头，落实削减高速公路收费以降低运输成本对策，严格监管卡车货运燃料费用负担对策，普及低公害车对策，环保型船运对策，筛选安全网监护业种工作，开发下一代低公害车对策等。由经济产业省和国土交通省牵头，落实促进使用节能设备和机器对策。

建筑业，由国土交通省牵头，落实监察建筑项目价格联动条款的实施，公共设施建设品质确保对策，促进发包、接包建筑商公正交易对策。

生活服务业，由厚生劳动省牵头，落实向居民宣传石油涨价导致生活消费品物价上涨的常识。由财务省、厚生劳动省、内阁府牵头，落实居民生活卫生安全网建立及资金支持对策，在国民生活金融公库开设特别洽谈窗口对策。

石油销售业，由经济产业省牵头，落实针对销量异常减少导致经营困难的企业发放救援贷款的对策，对资金周转难企业提供政府信用担保对策。

渔业，由农林水产省牵头，落实水产业燃料油涨价紧急对策基金事业，渔船渔业结构改革综合对策，引进节能技术事业，稳定国产水产品供给事业，水产品流通结构改革事业等。

农业，由农林水产省牵头，落实强农交付金对策，发展节油型设施园艺对策，援助牧业、奶农对策，降低肥料成本对策，改进施肥体系对策，稳固林业、木材产业对策，发展产地直销型生物燃料农业机械对策，农林渔业安全网基金对策等。

此外，在 2007 年就已经开始实施安全救助对策的业种如原材料、汽车、住宅设备等行业，也视 2008 年具体情况延长了对策实施期限。

（三）重视金融关怀

俗话说兵马未动，粮草先行，金融既资金的支援好比援助中小企业的粮草，周转资金短缺是中小企业比较普遍的困难，为中小企业疏通金融渠道，成为构筑中小企业安全网对策中十分重要的一环。

日本在自己的经济发展中，已经形成了比较完善的、服务于中小企业的体系，其中包括面向中小企业的金融服务体系，比如政府的中小企业厅，长期主管中小企业的事务，服务于中小企业的还有全国大大小小的商工会议所，为解决中小企业融资难，日本有政府系金融机构向中小企业提供金融服务，主要有中小企业金融公库、国民生活金融公库，还有一个以政府信用为担保的金融支援体系，形成了凭借政府信用引民间金融之水为中小企业解渴的大金融网络。在 2008 年的石油危机中，政府启动这样的金融窗口和网络，为那些因能源危机陷入资金困境的中小企业提供应急金融服务。

政府还开设了直接联通中小企业的金融热线，使中小企业的呼声可以直达金融厅，以便主管金融的政府最高部门快速应接来自中小企业的诉求。

扩大无担保融资额度，国民金融公库面向中小企业的无担保融资上限原定 2000 万日元，对需要特殊急救的中小企业，无担保融资额度扩大为 4800 万日元。此项措施自 2008 年 2 月启动。

为方便中小企业从民间金融机构融资，金融厅还发文给各个民间金融团体，请他们向自己麾下的金融机构晓以大义，对中小企业给以金融支援。

中小企业金融公库 全国各分店	
东京洽谈中心	名古屋洽谈中心
大阪洽谈中心	福冈洽谈中心
国民生活金融公库 全国各分店	
东京洽谈中心	名古屋洽谈中心
大阪洽谈中心	
商工组合中央金库 全国各分店	
广告部	客服中心
冲绳振兴开发金融公库 本店、分店	
全国信用保证协会联合会 全国各信用保证协会	

资料来源：日本中小企业厅。

表 4 中小企业厅公布的金融服务窗口

(四) 圈定重点地区

在油价上涨中，日本各地区的中小企业灾情不同，有些地区灾情比较严重，特别是集中了高能耗产业的地区和中小企业密集地区，受油价及其连带产品价格上涨的影响比较大。

如日本的关东、东海、中国、近畿等地区，各自产业集群结构有所不同，关东地区金融、电子、信息、精密机械、高科技产业密集，商业服务业、建筑业、运输业发达，生产用能耗的比例相对较小，公务、交通、生活用能耗较大，油价上涨主要影响到关东地区建筑业、运输业、成品油销售等行业的中小企业。这些行业的中小企业成为这个地区需要重点关注的对象。

在东海、中国、近畿等地区，化工、原材料、造纸、汽车、机械等工业密集，能耗产业比例相对较大，如原材料产业在中国地区经济中占比 46.5%，高出日本全国平均占比(35.3%)，中国地区的这一类行业受油价上涨的压力可能大于其他地区。与日本有些地区相比，中国地区从事制造业的中小企业也比较密集，与中国地区情况有些相似，东海和近畿两个地区从事制造业的大企业比较多，在这些大企业周围还有更多的中小企业，他们主要仰仗来自大企业的订单而维持企业的生存。在以石油为主的能源及原材料成本急剧上涨时，大企业为了压缩成本，可能减少面向中小企业的订单，或者对新订单进一步压价，这是日本大企业向中小企业转移风险常用的手段，这会导致中小企业的经营难上加难。2008 年的油价高启，对东海、中国、近畿地区的中小企业造成的影响较大，这些地区从事制造业的中小企业成为政府部门重点关注的对象。

政府针对油价高启出动政策关怀时，对不同地区和行业的中小企业给以有针对性的指导和援助。经产省中小企业厅针对关东地区中小企业的对策更加侧重金融援助和信息沟通，针对生产型中小企业密集的地区如东海、中国、近畿，除资金支援外，更着眼于引导和援助这些地区中小企业调整经营结构，引进节能技术，降低包括能耗在内的运营成本，为中小企业开发新产品，获取新市场，调整在地区经济中的定位，提供政府服务。

虽然在 2008 年日本政府从多个角度构筑了支援中小企业的对策，但从对策实施到生效需要一个过程，在石油价格暴跌和随之而来的金融风暴中，日本中小企业还没有来得及应付好油价高启带来的眼前急、日后忧，又迅即跌入世界金融危机的漩涡，企业经营面临更加艰难的困境。迅猛而来的世界金融危机，会进一步延缓政府救援中小企业对策的生效。今后要走出高油价和金融危机双重阴影，不仅要靠政府加大政策关怀力度，更要靠中小企业各自的卓绝努力和自救，才能度过难关。从日本以往的经验看，大企业的恢复要先于中小企业，当危机来临时，大企业的应对危机调整，将形成对中小企业的二次、三次波及影响，日本中小企业将面临比大企业更严峻的考验。

原文刊载于《日本发展报告 2009》，2009 年社会科学文献出版社出版。