

论文,收入《日本经济蓝皮书 2010》,社会科学文献出版社,2010,5,1.2万字,独著

2009—2010 年

日本经济与中日经贸关系：现状、问题与展望

Japanese Economy and Sino-Japanese Economic & Trade

Relations in 2009-2010: Problems and Prospects

张季风*

摘要：在国际经济环境趋好、政府实施强有力的扩张性财政政策和超宽松金融政策的刺激下，2009年的日本经济逐渐回暖，但复苏的势头还很脆弱。2010年，日本的宏观经济运行还存在着通货紧缩、日元升值和就业压力等不稳定因素，未来能否真正步入内需主导的自律性复苏轨道，既取决于世界经济环境的变化，也取决于民主党的经济政策是否切实可行。

在国际金融危机的大背景下，中日经贸合作也受到沉重打击。2009年，中日双边贸易出现两位数的负增长，但是由于同期日美贸易下降的幅度更大，中国超过美国成为日本最大的出口对象国，这也意味着日本经济对中国经济的依存度越来越大。另一方面，日本对华投资仍处于低迷状态，但好于预期；中国对日投资也在危机中逆境上扬，增长较快。2010年，在世界经济回暖和中日两国经济持续复苏的大环境下，中日经贸合作可望取得新的进展。

关键词：日本经济 中日经济关系 民主党新政权 金融危机 通货紧缩

金融海啸爆发后，日本经济受到比震源地美国和欧洲更严重的冲击。2008年第四季度和2009年第一季度，各项主要经济指标出现了自由落体式的急剧下滑。2008财政年度的日本实际GDP增长率为-3.7%，正如去年预测的那样，成为日本战后以来最严重的衰退。

2009年，在外需扩大和公共财政投资政策的刺激下，第二季度以后日本经济形势逐渐好转，6月份在发达国家中第一个宣布“触底”，而且第二、三、四季度连续三个季度实现正增长。可以说，民主党上台后，经济实现了平稳过渡。但是，这次经济形势的好转，并不是内需主导的自律性复苏，宏观经济仍在低水平状态下运行，设备投资低迷，个人消费恢复缓慢，失业压力仍然很大。加之经济惯性的作用，估计2009年度日本经济仍将是2.0%左右的负增长，2010年度可望实现1.4%左右的正增长。²

2009年是中日经贸合作发展最为困难的一年。在国际金融危机和经济危机的影响下，中国和日本两国的国内经济都受到严重冲击，双边贸易出现了自1998年以来的首次大幅度负增长。但也正是在这种逆境中，中国不但继续保持了日本第一大贸易伙伴的地位，而且还超过美国成为日本的第一大出口市场。日本对华直接投资仍然低迷，但还算比较平稳。民主党新政权成立后，中日战略互惠关系得到进一步强化，特别是鸠山由纪夫首相重提构筑“东

*张季风：中国社会科学院日本研究所研究员，经济学博士，全国日本经济学会秘书长、常务理事。主要研究领域：日本经济、中日经济关系、区域经济等。

¹日本的财政年度从当年4月1日至翌年3月31日。本文提到的年度，在无特殊说明时，均指财政年度。

²内閣府『政府経済見通し』2009年12月25日公布、
<http://www5.cao.go.jp/keizai1/2009/0225mitoshi.pdf#search>

亚共同体”构想，为今后中日经济关系的健康发展提供了良好的环境。随着世界经济的好转、中国经济和日本经济的持续复苏，2010年的中日经济关系可望出现新的发展。

一、日本经济的现状与走势

2007年10月，长达69个月的战后持续时间最长的周期景气结束，日本经济进入新一轮的衰退期。³进入2008年后，先是国际原油、粮食和原材料价格上涨对日本企业造成一定冲击，接着是2008年秋源于美国的金融海啸给日本经济以重创。2008年第四季度和2009年第一季度，其实际GDP分别出现-13.1%和-12.3%的急剧跳水，而且几乎所有的经济指标均出现雪崩式下滑：股价暴跌、日元升值、出口急剧下滑、工矿业生产指数和企业设备投资大幅度下降、个人消费萎靡不振。而且，由于生产减少，企业经营困难，失业率急剧上升，经济衰退的迹象十分明显。但是，在政府不间断的大规模公共事业投资和超宽松金融政策的支撑下，2009年6月份日本经济终于出现“拐点”，开始转入缓慢复苏状态。从其实际GDP增长率来看，第二季度为5.2%，第三季度为0%，第四季度为4.6%，实现连续三个季度的正增长。（参见表1）总体来看，2009年的日本经济呈现出明暗相间的特点。

表1 近年来日本主要经济指标的变化

	GDP增长率(%)		设备投资 (%)	企业营业收益 (%)	失业率 (%)	消费支出 增减(%)	工矿业生产指数增 减(%)	消费价格指数 (%)	日经225 种平均股指
	名义	实际							
2003年度	0.8	2.1	6.3	14.6	5.1	-0.2	3.5	-0.2	
2004年度	1.0	2.0	26.7	18.7	4.6	-0.2	4.0	-0.2	
2005年度	0.9	2.3	-3.8	9.5	4.3	-0.4	1.6	0.1	13561.36
2006年度	1.5	2.3	13.5	3.3	4.1	-2.2	4.6	0.1	16391.72
2007年度	0.9	1.8	1.2	0.3	3.8	0.9	2.7	0.3	16011.39
2008年度	-4.2	-3.7	-37.0	-40	4.1	-1.9	-12.7	1.2	10859.55
2009年1月	-13.0	-12.3	-25.4	-80.8	4.2				
2月					4.4		-38.4		
3月					4.8	-0.4	-34.2	-0.1	7764.58
4月					5.0	-1.3	-30.7	-0.1	8767.96
5月	-0.5	5.2	-22.2	-58.3	5.2	0.3	-29.5	-1.1	9304.43
6月					5.4	0.2	-23.5	-1.7	9810.31
7月					5.7	-2.0	-22.7	-2.2	9691.12
8月	-1.8	0.0	-25.7	-29.1	5.5	2.6	-19.0	-2.4	10430.35
9月					5.3	1.0	-18.4	-2.3	10302.87
10月					5.1	1.6	-15.1	-2.2	10066.24
11月	0.9	4.6	-17.8	?	5.2	2.2	-4.2	-1.7	9640.99
12月					5.1	2.1	5.1	-1.3	10661.62

注：“设备投资（含软件在内）”、“企业营业收益”、“消费支出（全国2人以上家庭）”、

³ 2009年1月底日本内阁府做出判断，确认“始于2002年2月的战后日本经济第14次景气循环到2007年10月达到高峰”，这意味着历时69个月的战后最长景气已告结束。

“工矿业生产指数”和“消费物价指数”均为上年同期比。

资料来源：《日本经济新闻》2010年3月1日19版，2009年3月16日18版。

（一）危机应对政策与初步效果

面对突如其来的金融危机，自民党政府采取了空前规模的凯恩斯主义政策，在2008年8月、10月和12月先后采取了“紧急综合对策”、“生活对策”和“紧急经济对策”等措施，被称为“三级火箭助推”。三次政策措施共投入财政资金12.4万亿日元，相当于GDP的1.9%，预计将带动75万亿规模的事业投资。

在货币政策方面，日本银行主要采取了以下措施：向短期金融市场大量供给资金，通过公开市场操作向金融市场提供美元流动性，两次下调无担保隔夜拆借利率的诱导目标（2008年10月从0.8%下调至0.3%，12月从0.3%下调至0.1%）。2008年12月又实施购入长期国债、购买一般企业商业票据（CP）等特别措施。直到2010年3月，日本银行一直维持0.1%的低利率不变，不断增加货币的流动性。

鉴于2008年第四季度以后经济恶化速度加快，自民党政府又于2009年4月决定出台新的“追加经济对策”，追加额高达15.4万亿日元，相当于GDP的3%，是近年来最大规模的财政投资，预计将带动56万亿日元的事业规模，并推动2009财年GDP增长率上升2个百分点。

2009年下半年，日本物价再次出现大幅度下跌，7-10月连续四个月的消费者价格指数同比下跌幅度都在2%以上。11月，刚刚上台的民主党政府正式宣布：日本再次陷入通缩状态。而且，日元升值剧烈，在11月27日甚至达到1美元兑换84日元的高点。为此，鸠山内阁在12月迅速推出新的“紧急经济对策”，本次经济对策的财政投入纳入2010年度第二次补充预算案当中，其总额为7.2万亿日元，预计可带动24.4万亿日元规模的事业投资。日本银行也同时出台了追加宽松金融政策。

从2008年8月至2009年12月，为了应对国际金融危机，日本两届政府先后出台了五次紧急经济对策。其特点是力度大、不断档，而且每次对策的侧重点都不相同。前三次对策的总事业规模达到75万亿日元，其中63万亿日元用于扩大政府系统金融机构的融资担保规模，而实际财政投资规模只有12万亿日元，明显小于第四次和第五次新对策。另外，各次对策的投资内容也有所不同。前三次对策主要是以稳定国民生活和扩大消费为中心的“救急”政策，而第四次经济对策虽然也继续坚持扩大内需的方针，例如通过减轻赠与税让富人拿出更多的钱进行消费等等，但更多的投资是用于增加节能家电、支付环保节能汽车购买补贴金、加大支持太阳能发电和风力发电等新能源开发的力度等既可以带来扩大消费效果、而又具有战略意义的领域。日本在节能环保技术、太阳能、风能利用等新能源开发方面本就位居世界领先地位，通过此次大规模投资，其意在于继续保持优势、并占领绿色经济制高点、打造新的经济增长点。

而民主党政权出台的新经济对策，其主要目的则是为了克服和抑制通缩的卷土重来以及预防日元升值可能给日本经济带来的严重打击。其用途除了发放儿童补贴金、中学生补贴金外，还包括城市绿化、桥梁建设、修缮以及埋设地下电缆等公共事业投资。

应当看到，上述日本政府实施的一系列扩张性财政金融政策已初见成效。2009年5月份以来，日本若干主要经济指标开始出现回暖迹象，节能汽车减税及绿色补贴、定额消费补贴金等对策也产生效果：个人消费有所扩大，加之面向东南亚地区的出口大幅度增加，生产首先得到很快恢复。

尽管本次国际金融危机对日本实体经济造成严重冲击，但对其金融体系和社会结构并未造成太大影响，企业核心竞争力和国家综合经济实力并未出现实质性变化。中央政府可利用财力仍然很大，这是其实施大规模凯恩斯主义政策的基础。正因为政策力度较大，日本的经

济危机呈现出“来得快，走得也快”的特征。2009年5-7月份，日本银行与日本政府双双连续三个月对经济运行做出上行判断。日本银行在6月份的“金融经济月报”中指出“日本经济持续改善”，7月的“月报”进一步指出“经济逐渐好转”。而内阁府在6月份的“月例经济报告”中时隔七个月首次取消了“恶化”二字，认为经济已出现部分改善，虽然不能说复苏，但已触底。7月份的“月例经济报告”又进一步认为，尽管形势依然严峻，但经济已全面改善。事实上，第二季度的实际GDP已转为5.2的正增长，第三季度和第四季度也是正增长，这进一步印证了日本经济已经触底并开始回暖。据预测，如果不实施经济对策，2009年度日本的实际GDP将为超过-5%的负增长，而实施经济对策后，将提升2-3个百分点。

（二）主要经济指标的变化

1. 外需开始回暖

人们通常认为日本是出口主导型的经济结构，但事实上日本经济的出口依赖度并不算高。近五年来，日本的出口占其GDP的比重仅为14.7%，不仅低于许多新兴市场国家，而且在主要发达国家中也属于低位。但是，由于内需增长幅度很小，特别是占GDP56%的个人消费增长几乎处于停滞状态，对经济增长的贡献率有限，而出口的增长率较高，因此对经济增长的贡献率则相对很大。2008年下半年以后，受欧美市场疲软的影响，日本的出口急速减少，从而导致生产减少，对国民经济造成全面冲击。不过，从2009年第二季度以来，日本对外出口尽管与上年同比基本为负增长，但环比一直处于较高的正增长状态，第二季度环比增长6.4%，第三季度环比增长8.4%，第四季度环比增长5.0%。其中，在第四季度实际GDP环比增长的1.1%（速报值）当中，外需贡献度为0.5个百分点。⁴ 据日本财务省统计，2009年12月日本的出口额达5.4128万亿日元，与上年同月相比增长12.1%，这是自2008年9月雷曼冲击以来，时隔一年零三个月后日本出口首次出现同比正增长。（参见图1）具体从出口区域来看，面向亚洲的出口增长31.2%，其中面向中国的出口增长42.8%。这说明中国实施的4万亿大规模经济刺激政策牵引了亚洲经济的复苏，带动了日本出口的扩大。

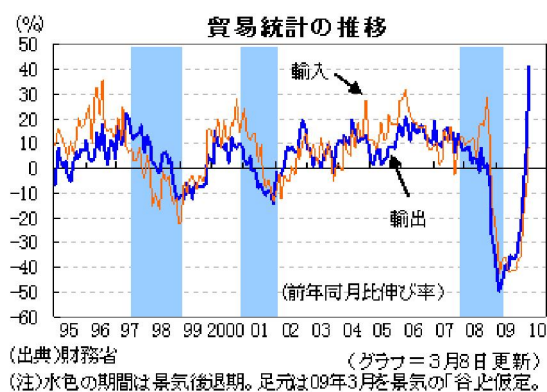


图1 日本对外贸易的变化

资料来源：财务省统计资料。（清除图中日文“貿易統計の推移”、出典財務省）

2. 工矿业生产有所回升

受国际金融危机的影响，日本的工矿业生产减少幅度增大。2008年9-12月的工矿业生产指数下降幅度环比接近10%，为1953年有统计以来的最低点。⁵ 进入2009年以后，随着对

⁴ 日本经济新闻社『2010年度の実質成長率1.6%に・NEEDS予測』、
<http://www.nikkei.co.jp/keiki/gdp/>

⁵ 内閣府編『日本経済2008-2009—急速に厳しさが増す景気後退—』、2008年、3頁。

外出口的扩大,加上库货调整已经完成,日本的生产也逐渐得到恢复。虽然工矿业生产指数与上年同期相比基本都是负增长,(参见表 1)但如果从环比来看,从 2009年 2月以来均为正增长。其中,4月和 5月连续两个月出现了 9%以上的较高增长,企业信心指数得到提振,生产得以持续回升。

3. 就业状况缓慢趋好

金融危机爆发以后,日本的失业率也不断攀升,从 2009年 1月份的 4.2%上升至 7月份的 5.7%,创战后失业率的最高记录。第二季度以来,日本经济开始缓慢复苏,失业率也随之下降,到 12月已降至 5.1%。当月日本的失业人数为 317万人,与最严重的 7月份的 359万人相比减少了 42万人,但就业人口并没有增长。这说明,目前日本的经济活动水平还很低,就业问题的解决还需要一定时间。

4. 个人消费出现回暖迹象

个人消费占日本 GDP的 56%,对宏观经济运行而言举足轻重。受金融危机和就业形势恶化的影响,个人消费信心明显降低。但是进入 2009年以后,在收入持续下降的情况下,日本的个人消费状况却得到一定程度的改善。5月至 12月间,除 7月份外,两口人以上家庭的消费支出与上年同比一直处于正增长状态,这是近两年来比较少见的现象。其主要原因在于政府对环保汽车、家电实行减税和补贴政策,以汽车和大屏幕液晶彩电为中心的耐用消费品销量大增。在第四季度实际 GDP环比增长的 1.1%中,内需贡献度为 0.6个百分点。但需要注意的是,2009年的日本个人消费有所增加是景气政策刺激的结果,一旦政策效果消失,消费还有可能重陷低迷。只有扩大就业、提高工资收入,才能真正解决个人消费低迷问题。

5. 股市与汇市比较平稳

国际金融危机的爆发引起世界性的股市全盘大跌,其中日本股市下跌最为惨烈。日经 225种平均股指从 2008年 9月初的 12834点降至 10月 27日的 7163点,不足两个月时间下跌幅度高达 44%。与此同时,日元急剧升值,2008年 9月初,1美元兑 108.1日元,到 12月 17日时已经迅速升值到 1美元兑 87.4日元,短短三个多月升值 19%。股市的暴跌使投资者信心遭受打击,而日元升值对日本出口企业则是沉重一击。

但进入 2009年第二季度以来,日本的股市逐渐回暖,日经平均股指 5月份恢复到 9000点以上,8月份恢复到 10000点以上,12月 30日以 10546.44点报收,与 2008年年底相比上升 26.4%,创下 10 年来的最大涨幅。直到现在(2010年 3月)日本股市基本保持在 10000点左右。另外,日元汇率也在第二季度后基本稳定在 1美元兑 90 日元左右。股市是宏观经济运行的晴雨表,股市的回暖势必会稳定国内外投资家和企业家的投资信心和预期,汇市的稳定也有利于企业扩大对外出口。

6. 设备投资与企业效益持续下降

与上述几种经济指标趋暖相比,日本的设备投资和企业效益却依然持续下降。截至 2009年第四季度,日本的民间企业设备投资已经是连续 11个季度的同比负增长。这既有经济景气循环的影响,也有国际金融危机的冲击,此外还受到设备投资自身周期因素的作用。在景气循环和国际金融危机的影响下,企业生产大幅度减少,自然会导致设备投资的减少。另外,从设备投资的库存调整情况来看,在过去日本已形成了 10年左右的“中期循环”,这次设备投资下降正好与设备投资的下降周期相重合。如表 1所示,2008年的全年度设备投资同比下降 37%,创战后年度增长率的新低。2009年第一季度下降 25.4%,第二季度下降 22.4%,第三季度下降 25.7%,第四季度又下降 17.8%,降幅有所收窄。其中,第四季度设备投资中减幅最大的是运输机械和机电行业,比上年同期减少 50%。设备投资的持续下降说明,尽管日本国内经济出现了缓慢复苏,但由于经济发展前景不明朗,企业投资欲望仍难以提升。

企业的营业收入上升是增加设备投资的客观保证。进入 2008年以后,日本企业的经营

环境发生变化。上半年，受国际原油和原材料价格暴涨等变动费用因素的影响，日本企业的生产成本上升，进而导致经营收益下降。2008年秋季以后，金融危机爆发，国际市场萧条，绝大多数企业的销售额急剧减少，导致企业经营收益进一步下降。2008年度日本的企业经营收益同比骤降40.6%，2009年第一季度的降幅更高达80.8%，第二季度下降58.3%，第三季度下降29.1%，第四季度又下降了？%（参见表1）下降幅度之大，在战后日本经济史上也比较罕见，这足以证明金融危机对日本企业的打击之沉重，同时也反映出日本经济的复苏之艰难。

（三）民主党政权的新经济政策分析

1. 民主党政权新经济政策的主要内容

民主党在建党时就确立了“民生”理念，其基本目标是改变现存的官僚主导型的社会结构，建立一个自立与相互依存的以市民为中心的社会。由于民主党刚刚执政，其经济政策尚未完全形成，但其选举时的“政权公约”和鸠山首相等领导人的言论都表明了其经济政策的基本方向。其主要内容如下：

（1）教育与育儿政策

自2010年度开始向每个就读中学以下的儿童提供每月2.6万日元的补助，取消全国公立高中的学费，向在私立中学就学的孩子提供每年12万日元的补助；增加妇女分娩补贴，从过去的30多万日元提高到55万日元。此外，还要充分利用中小学校的剩余校舍、教室，增设法定保育院的分院，以吸纳更多等待入托的儿童。

（2）扩大就业与劳动制度改革政策

政府确立求职人员援助制度，向接受职业培训的求职者支付最高每月10万日元的补贴。原则上禁止通过劳务公司向制造业派遣长期临时工的制度，⁶同时考虑设立新的专业技术岗位招聘制度，确立派遣劳动者与现场正式员工同等待遇的原则。提高最低工资标准，将每小时最低工资从现在的700日元左右逐步提高到1000日元。

（3）振兴区域经济与刺激消费政策

废止汽油税暂定税，免税规模达2.5万亿日元。原则上实现地方高速公路免费化。追加对农业人口的援助，实行以农户为单位的“农户收入补偿制度”，以缩小小农民与城市职工的差距，振兴农业生产。

（4）促进中小企业发展政策

将中小企业的法人税从18%调低至11%，制定《禁止歧视中小企业法》，禁止大企业利用自身优势，压价收购中小企业产品或加价将产品强卖给中小企业的行为。恢复可灵活运用“特别信用担保”制度，同时还将实施“中小企业延期偿还到期贷款”制度等。

（5）社会保障政策

两年内找回丢失的养老金记录，创设“所得比例养老金”制度。相同收入者负担同样数额的保险金，以缴纳的保险金为基础计算支付额。创设以消费税为财源的“最低保障养老金”制度，使退休人员每月可领到至少7万日元以上的养老金。废止“后期高龄者医疗制度”。⁷

⁶ 近年来，包括派遣临时工、小时工、短期临时工等在内的非正式雇佣者迅速增加，目前已占日本总就业人数的三分之一，而且非正式工与正式工的工资差距很大，同工不同酬。非正式雇佣者的增加直接导致弱势群体增多，是日本社会贫富差距拉大的重要原因之一。特别是在金融危机之后，日本制造业的派遣临时工被大量解雇，2009年年初甚至引发严重的社会问题，成为自民党败北的直接导火索之一。民主党政权废除向制造业派遣长期临时工制度的目的在于赢得民心，并且从源头上阻止贫富差距的扩大。

⁷ 所谓“后期高龄者医疗制度”是增加后期老年人，即75岁以上老人的个人医疗保险费用负担的新制度，从2008年4月开始实施。日本现行的老人医疗保健制度是由国民健康保险以及国家和地方自治体的各种补贴金共同支撑，其负担比例是国家、自治体的补贴与各种医疗保险各占一半。而新制度则是国家、自治体的补贴占50%，各种保险占40%，其余10%由老人自己负担，而且从养老金中先行扣除。新制度从正式实施的前夕开始，就引起了老年人口的坚决反对，老人们纷纷上街抗议游行，舆论哗然，在野党也就此向执政的自民党发难，结果引起社会强烈震动，成为自民党大选失败的主要导火索之一。

增加医师、护士及其他医护人员数量，提高医疗机构的诊疗报酬，将老人护理人员工资每月提高4万日元。

（6）财政税制改革政策

其一是进行预算甄别。所谓预算甄别就是对政府预算特别是其中的公共事业项目逐一进行公开甄别和再确认，该保留的保留，该撤销的撤销，该削减经费的削减经费，该由国家承担的继续由国家承担，该由地方自治体承担的转由地方自治体承担。其此项工作的主要目的是通过削减一些不必要的预算项目来筹措资金，具体由“行政刷新会议”来实施。民主党承诺四年内不提高消费税，而通过对国家预算进行重新规划和消除行政浪费来解决财源问题。**其二是实行各种减税措施。**具体包括前面提到的下调中小企业法人税，废止汽油税暂定税率等等，将来还要将汽油税、轻油交易税统一为“地球温暖化对策税”，废除汽车取得税。另外，还主张实行复年度财政预算，以解决年终突击花钱问题。扩充捐赠税制，对继承税和赠与税进行改革，使之成为社会保障财源；使酒税和烟草税用于健康目的。

（7）应对气候变化政策

鸠山内阁积极推进应对地球变暖问题的国际合作，提出到2020年温室气体（主要是二氧化碳CO₂）的排放与1990年相比削减25%到2050年削减60%的目标，同时还提出了向发展中国家提供节能技术和资金援助的“鸠山倡议”。此外，日本政府还表示，到2020年，将一次能源总量中可再生能源的比重从现在的0%提高到10%左右，促进环境技术的开发研究和实用化，维持和提高日本的国际竞争能力。尽快实施全量购买可再生能源的“固定价格收购制度”，促进高效率的智能电网技术开发与普及，对购买住宅用太阳能光伏、环保型汽车以及节能家电等提供补贴。

（8）通缩对策

2008年9月以来，日本的核心消费者价格指数（CPI）再次陷入负增长，到2009年10月份，核心CPI与上年同期相比连续四个月下降2.2%以上。（参见表1）为此，日本政府在11月份，时隔三年零五个月再次宣布陷入通缩状态。通缩可谓日本经济的致命伤。廉价商品和服务持续登场，企业亏本生产，势必要减少设备投资和员工工资，最终将导致消费减少、政府税收减少和财政压力进一步增大。为了应对通缩，民主党新政权提出了规模为7.2万亿日元的2009年度第二次补充预算案。日本银行也在2009年12月1日召开临时会议，提出了克服通缩的新政策，其内容是进一步下调主要利率，实施更广范围的宽松货币政策。

（9）对外经济政策

在对外关系上，日本民主党表现出对美的“离心倾向”，宣称不会盲从美国、主张奉行“自主外交”、与美国构筑“对等的伙伴关系”，重视亚洲等。此外，新政府还明确提出构筑“东亚共同体构想”和建立“亚太自由贸易区（FTAAP）”等主张。

2. 与自民党经济政策的“同”与“不同”

首先，民主党在应对国际金融危机方面的政策与自民党时期并没有发生根本变化。日本经济迅速走出谷底的实践证明，自民党时期应对金融危机的政策，即扩大公共事业投资的财政政策和降息、数量宽松的金融政策是比较成功的。鉴于国际金融危机特别是经济危机的影响尚未彻底消除，新上台的民主党也不得不继续实行与自民党政权相同或相似的应对政策。

但是，在应对危机以外的经济政策方面，民主党与自民党却存在很大区别。综观民主党所提出的经济政策，基本上是投国民之所好并以“反自民”为出发点的短期对策性政策，大众迎合性很强。其经济政策与自民党最大的区别在于：过去，自民党实施增长型的经济政策，注重供给方面，重视发展大企业并以大企业带动整个日本经济，主张首先实现财富的增长，然后再还富于民；而民主党的经济政策则重视需求方面，采取分配型经济政策，主张首先进行财富再分配，让百姓得到实惠、安心生活、扩大内需、促进消费，从而实现经济的增长。

从发展道路选择来看，民主党也与自民党有所不同。民主党认为，战后以来日本的经济

发展走过了两条道路，第一条道路是从战后初期到 20 世纪 60、70 年代期间所选择的“依赖公共事业投资”的道路，这条道路使日本创造了高速增长奇迹。但是到 80 年代以后，社会基础设施建设所带来的“乘数效果”越来越小，这种增长模式的局限日渐突出，而且带来的财政负担也越来越重。第二条道路是进入 21 世纪以来，日本政府在“结构性改革”的名义下推行的以提高供给方面的生产效率为中心的增长战略，推行规制改革和劳动市场自由化，强调全面市场化。这种战略的实施使部分企业提高了生产效率，社会财富向特定的少数大企业集中，但却导致更多的中小企业倒闭。同时，国民收入得不到提高，无“实感”的增长和需求低迷相伴而行，社会差距拉大，终使国家的总体增长能力下降。而民主党所选择的是“第三条道路”，既不同于依靠公共事业和财政投资的“第一条道路”，也不同于过分强调市场作用的“第二条道路”。具体来说，就是到 2020 年在环境、健康和旅游三个领域“创造 100 万亿日元的新需求”，以此来扩大就业，这是以提高国民生活为立足点的“新增长战略”。⁸

3. 民主党经济政策的主要缺陷

近年来，日本经济存在的最大问题是国民“生活不安”，进而导致消费疲软和发展动力不足。从这个意义上讲，民主党突出“民生主义”和“友爱社会”，从扩大内需和刺激消费入手达到实现民需主导型经济复苏的目标，无论是从政治上还是从经济上讲，其出发点都是正确的。但是我们还应当注意到，民主党的经济政策存在很多缺陷，有些政策利弊交织，而且由于财力的制约，大部分政策可能难以实现。

(1) 在经济政策出台初期缺乏长期战略和战略定位

到 2009 年年底，民主党出台的政策都过于注重微观领域，没有制订中长期的经济增长战略。尽管民主党的政策是向收入再分配倾斜的，但收入再分配与增长战略完全是两回事。诚然，提高收入分配的公平性、构筑安心社会十分重要，但是，在不扩大财富规模的情况下，一部分人分配的增加就意味着另一部分人分配的减少。通过扩大财政支出的“散财政策”和“零和博弈”式的收入再分配是无法促进生产发展的。经济不增长，蛋糕不做大，即使是公平的收入分配，也迟早会出问题。

尽管日本 GDP 总量世界第二的宝座将在 2009 年或 2010 年为中国所替代，但其与国民生活水平关系更大的人均 GDP 仍然很高。不过，随着劳动人口的减少，潜在经济增长率也必然会下降，如何维持和提高人均 GDP 至关重要。要想保持人均 GDP 不下降，长期的增长战略不可或缺。医疗和福利的丰富、教育的充实以及社会的安定都需要收入的增长，蛋糕不能扩大的收入再分配不会给国民带来真正长久的实惠。而且，缺乏长期战略，将难以提振国民的信心，企业也将无所适从。不过，在舆论的提醒与压力下，民主党也逐渐认识到其经济政策缺乏长期战略的缺陷。鸠山内阁终于在 2009 年 12 月 30 日公布了题为《再造辉煌的日本》的新经济增长战略的框架与基本方针，预计到 2010 年 6 月份将最终完成新战略的制订。

(2) 民主党经济政策自身的利弊交织与相互制约

民主党提出的经济政策存在着许多相互矛盾和相互制约之处。例如，对儿童提供补贴以及对高中教育实行免费化的措施，从短期来看，确实可缓解贫困家庭的实际困难、带来刺激消费的效果，从长期来看，也可带来促进教育事业、减缓少子化速度的效果。但此举同时也将使无子女家庭的收入相对减少，进而产生新的不平等。

另外，废除向制造业派遣劳动者的制度，提高最低工资，这将有利于增加低收入者的收入、提高弱势群体的生活水平和消费能力、缩小贫富差距，对于缓解舆论压力、稳定社会情绪固然有好处，但其结果是将会大幅度提高企业的用工成本，导致企业效益下降，特别是在经济全球化的情况下，甚至有可能出现日本企业总体竞争力下降的后果。

追加对农业人口的援助、实行农户收入补偿制度等，对提高农户收入、振兴农业生产很有意义。但是，民主党的政策规定，不分经营规模和经营质量、毫无差别地向所有农户提供

⁸ (日)经济产业省：《再造辉煌的日本——新经济增长战略（基本方针）》，2009 年 12 月 30 日公布。

收入补贴。这样就很难收到强化农户竞争力、搞活农村经济的效果，甚至还有可能产生挫伤农业经营大户积极性的负面效应。

降低中小企业的法人税等扶植保护中小企业的政策，有利于中小企业的健康发展。日本的中小企业占其企业总数的 99.7%，吸纳的劳动力占总雇佣人数的 70%。中小企业的发展对稳定就业和经济均衡发展至关重要。但是，过分强调中小企业的利益，便有可能对大企业造成一定程度的挤压。目前，在日本经济活动中毕竟是大企业占有主导地位，众多中小企业的生存取决于大企业的经营效益好坏，这种客观现实在短期内还无法改变。另外，实行“中小企业延期偿还到期贷款”制度，对中小企业固然有利，但银行就要遭受损失，不良债权问题可能卷土重来，这无疑是十分危险的。

实行高速公路的免费化政策，可以提高地方高速公路的利用率，减少有车族的费用支出，鼓励人们假日观光、刺激消费，有利于地方经济的振兴；此外还可以降低运输业和流通业的经营成本，促进第三产业的发展。但是高速公路免费化，必将造成公路管理部门效益的下降，同时也可能造成高速公路的拥挤，甚至有可能造成整个运输业和流通业效率的下降。另外，由于高速公路的免费，会引起更多有车族的出行次数，这样势必会增加能源的消费和环境的污染，增加更多的碳排放。

再有，民主党提出了很高的减排指标（到 2020 年比 1990 年碳排放削减 25%），其目的是向世界宣布日本将引领世界绿色经济的潮流、争做应对全球变暖问题和减排先锋的雄心。着眼于长期，应对地球变暖之策不会妨碍经济的增长，而且能够通过技术创新使日本经济占领新的前沿，其出发点是正确的。但是其目标的设定，更应当考虑国际的公平性、实现的可能性和国民的承受力。众所周知，日本单位 GDP 的碳排放标准已经达到世界最高水平，再进一步提高的空间已经很小。到目前为止，日本连《京都议定书》中承诺的指标都未完成，2020 年能否完成更高的新目标令人怀疑。而且，如此高的指标，将对企业经营造成更大的压力。

除此以外，民主党推出的经济政策中自相矛盾和相互制约的内容还有许多，因篇幅所限，不再一一列举。实际上，更为严峻的问题是由于财政状况的制约，民主党的多数经济政策很可能难以实现。

（3）民主党经济政策的实现将受到财政的制约

据测算，要真正实现民主党提出的上述一系列政策目标，到 2013 年度日本政府财政需要支出大约 16.8 万亿日元的巨额资金。民主党还承诺，所需资金不通过增加税收、而是通过削减浪费支出来筹措。具体来说，就是从公共事业投资项目和各种补贴金当中挤出 9.1 万亿日元，利用特别会计的“霞关埋藏金”⁹和变卖政府资产筹措 5 万亿日元，通过对“租税特别措施”的修改等筹措 2.7 万亿日元（合计到 2013 年度共筹措 16.8 万亿日元）。鸠山内阁成立后曾经提出，在 2010 年度的预算中，通过预算甄别可以挤出“3 万亿日元”的浪费资金。而实际上，这次预算甄别仅仅挤出 6900 亿日元。¹⁰事实上，在小泉改革期间，日本政府不但没有增税，而且已经对公共事业、国防、教育、科学研究等领域的支出进行了大量削减，现在较大的财政支出领域是随着老龄化的进展而必然不断增多的社会保障项目，巨额的浪费项目已很难找到，可以说民主党所极力推进的预算甄别的效果空间已经很窄。

众所周知，日本的财政状况在世界主要国家当中是最糟的。2009 年度，中央政府与地方政府长期债务余额超过 900 万亿日元，与 GDP 之比达 218.6%；单年度财政赤字与 GDP 之比超过 10%。（参见图 2）而 2010 年度预算更是达到史上最高的 92.29 万亿日元，新增发国债 44.3 万亿日元，而税收仅为 37.39 万亿日元，不足部分还需要从税外收入——“霞关埋藏金”中提取 10.6 万亿来进行补充。这是日本自战后 1946 年以来第一次出现国债增发额

⁹ “霞关埋藏金”是指特别会计中数额巨大的各种公积金和剩余资金，也称特别会计埋藏金。

¹⁰ （日）《周刊东洋经济》，2009 年 12 月 26 日—2010 年 1 月 2 日，第 46 页。

超过税收的异常事态。财政状况如此严峻，税收又在不断减少，通过预算甄别挤出的资金又很有限，霞关埋藏金也已见底，没有雄厚的财政支撑，民主党的新经济政策很难实现。

民主党新政权上台以来，提出了一系列经济政策。其政策理念以“重视民生”为基础，与过去自民党只重视供给方面、只重视大企业利益的“经济增长主义”理念相比，前进了一步。但是民主党经济政策的民众迎合性过强，过于理想化，特别是缺乏强大的财政支撑，可能许多措施都难以实现。而且，经济政策避开了消费税改革、产业结构调整等核心课题，不重视财富的创造、不把蛋糕做大，而只强调收入再分配，对长期经济增长而言意义不大。如果不从根本上改革社会保险制度，即使扩大普通家庭的可支配收入，这些收入也未必能转化为实际消费。今后若民主党政权不对经济政策进行具体调整，不切实解决就业问题和增加收入问题，日本将很难实现民需主导的自律性经济复苏。

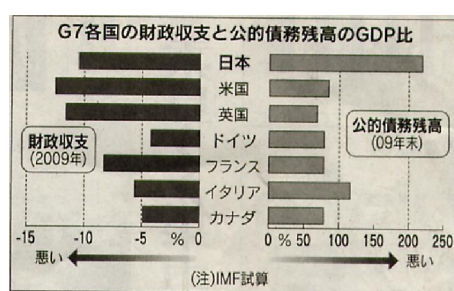


图2 日本的财政困境与国际比较

资料来源：IMF 计算。转引自（日）《日本经济新闻》，2010年2月7日第14版。

（四）2010年的日本经济展望

2009年第二季度以后，日本经济按照如下路径缓慢复苏：国际经济回暖（特别是亚洲复苏势头较强）→股市回升→日元汇率平稳→国内出口企业率先恢复→出口增加、生产增加→失业率下降→绿色补贴政策→消费增加→实现经济正增长。尽管摆脱了最严峻的困境，经济出现了回暖，但日本依然承受着通缩和失业的压力。而且，这次经济缓慢复苏主要是由财政投入和扩大外需带来的，一旦政策效果结束或者外需环境出现恶化，不能完全排除日本经济二次跌入谷底的可能。

应当说，鸠山内阁对克服金融危机和刺激经济复苏是十分重视的，但在扩大就业和促进企业脱困方面的作为则不明显。从表面看，日本陷入经济萧条是由消费不足引起的，但其本质在于雇佣不足和收入不足。其道理很简单，没有职业，没有收入，何谈扩大消费。如图3所示，日本的雇佣者人数在2009年6月陷入谷底（不足5410万人），此后持续在低水平上徘徊，而且工资收入也低于上年水平。据内阁府统计，受金融危机的影响，日本企业的过剩人员严重增加，2009年1-3月，企业内失业者达到607万人，这是1980年以来的最高水平。¹¹在如此严峻的就业与收入环境中，个人消费低迷不可避免。民主党新政权发放儿童补贴和实行高中学费免费等政策，可在一定程度托起消费，但其效果只能是暂时的。即使2010年日本经济实现1.4%左右的正增长，失业问题恐怕也难以解决。如果企业部门不能真正得到恢复，增加就业与增加工资就没有希望，消费就难以扩大，民需主导的自律性复苏自然不能实现。

¹¹ （日）内阁府：《经济财政白皮书—危机的克服与可持续复苏的展望》，2009年版，第89页。

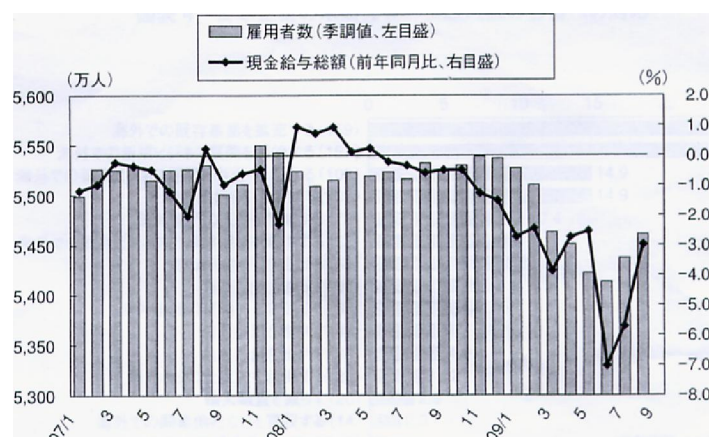


图 3 日本雇佣者人数与工资收入的变化

资料来源：(日)总务省《劳动力调查》与厚生劳动省《每月勤劳统计》。

近年来，受经济循环周期、国际金融危机和政局混乱等多种因素的影响，日本经济陷入急剧衰退。现在看来，上述因素都不同程度地发生了一些变化。首先，从战后日本经历的14次景气周期来看，经济衰退期平均约为17个月，最长为36个月。本次衰退始于2007年11月，到触底的2009年6月正好过去17个月，到2010年3月已达26个月。从时间上看，日本经济完全有可能进入新一轮的景气周期。

其次，从国际金融危机的情况来看，自2009年下半年以来，美国和欧洲等发达国家相继走出了最困难时期，经济逐渐趋暖；而亚洲地区和其他新兴经济体恢复得还更快些，其中日本以外的东亚地区2009年实现了3.8%的正增长，估计2010年将实现7.1%的正增长。¹²特别是作为日本最大贸易伙伴和最大出口市场的中国，2009年实现了8.7%的正增长，据IMF预测，2010年可能实现9%左右的正增长。中国经济的高速增长将会继续拉动日本经济持续复苏。

最后再看一下政局情况。尽管现在的日本政局因为首相鸠山由纪夫和民主党干事长小泽一郎的政治与金钱丑闻闹得沸沸扬扬，但总体来看比民主党上台前夕的一段时期好得多。2010年7月，日本将要举行参议院选举，估计执政的民主党获胜的可能性较大，日本政局还将保持较长时期的稳定。这将有利于保证经济政策的连续性，有利于经济的持续复苏。

根据以上的分析，可以大致作出如下判断：2010年度日本经济尽管难以实现自律性复苏，但实现与其潜在经济率增长相符的1.8%左右的正增长大有希望。

关于日本经济长期走向，鸠山内阁在2009年底公布的《新经济增长战略的框架与基本方针》中提出如下目标：到2020年，在环境、健康和旅游等三个领域创造出超过100万亿日元的需求，并且创造400万个以上的就业机会，将失业率控制在3%左右。但是，要想吸收如此多的就业人口，必然需要有足够的企业吸纳能力。关于这一点，基本方针并没有说明。新战略将解决地球变暖问题和少子老龄化问题这两个课题定位为创造需求和提供就业的最好机会，同时还提出了通过输出日本的技术系统来支撑亚洲经济增长并以此扩大外需的方针。

此外，新战略确定了经济增长率目标，即实现年平均名义GDP增长率为3%、年平均实际GDP增长率为2%以上的正增长，到2020年度名义GDP总量达到650万亿日元，即达到目前的1.3倍。但是，自1992年以来的十几年中，日本年度名义经济增长率的最高水平（1996年度）也仅为2.3%，其中还有七年是负增长。在通缩如此严峻的情况下，真不知道民主党政权将通过何种方式来实现年平均名义GDP增长率3%的目标。另外，即使在

¹² 三菱UFJ调查咨询公司：《亚洲景气概况》，2010年1-2月。

2002-2007 年的景气时期，日本的年均实际经济增长率也仅为 2%左右，到 2020 年实现年均实际增长率 2%的目标恐怕也相当困难。

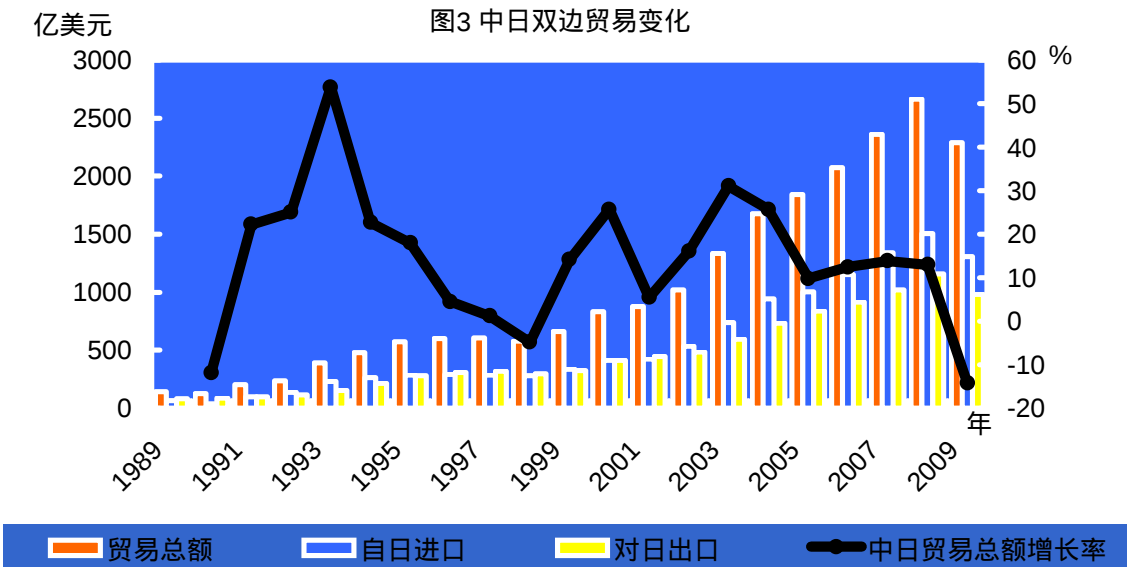
二、中日经贸关系现状与展望

（一）中日经贸合作的现状分析

2008 年前，中日双边贸易、相互投资（主要是日本对华直接投资）和日本对华政府开发援助（主要是日元贷款）构成了中日经贸关系的三大支柱。2008 年以后，日元贷款圆满结束，双边贸易和相互投资就成为中日经贸合作的两大支柱。

1. 双边贸易

自中日邦交正常化以来，中日双边贸易额一直保持较快增长势头，1972年仅为 10亿美元，1981年超过 100亿美元，2002年超过 1000亿美元，2006年突破 2000亿美元大关，2008 年又达到 2667.9亿美元。但是，受金融危机的影响，2009年的中日贸易遭受严重冲击。根据中方统计，中日贸易总额降为 2288.5亿美元，降幅为 14.2%，略高于中国整体对外贸易 -13%的下降幅度。（参见图 4）其中，中国对日出口 979.1亿美元，同比下降 15.7%；中国自日进口 1309.4亿美元，同比下降 13.1%。中国改革开放 30多年来，中日贸易曾经在 1990 和 1998年分别出现过负增长，这次是第三次负增长，而且降幅高于前两次，造成三次负增长的共同原因都是外部环境的恶化。尽管 2009年的中日贸易出现大幅度下降，但是从排名来看，日本继续居欧盟、美国之后为中国第三大贸易伙伴。



排版注意：1, 请清除图中题标“图 3 中日双边贸易变化”

图 4 中日双边贸易的变化

资料来源：《海关统计》与商务部资料。

日方统计也大体相同。2009年日中双边贸易额为 2321.82亿美元，同比下降 12.8%；其中国日本对华出口 1096.66 亿美元，同比下降 11.0%，自华进口 1225.16 亿美元，同比下降 13.9%。日中贸易额自 1999年以来连续 10年刷新记录，但 2009年受金融危机的影响，却出现了两位数的大幅度下降。

不过，如前所述，本次出现的日中贸易负增长，其主要是世界经济衰退、贸易环境恶化

所致，并非日中贸易本身出现了问题。在逆境中，2009年日中贸易仍在不断向纵深发展。日中贸易在日本对外贸易中的比重迅速上升，由1990年的3.4%上升到2009年的20.5%，比2008年提高了3.2个百分点。（参见图5）

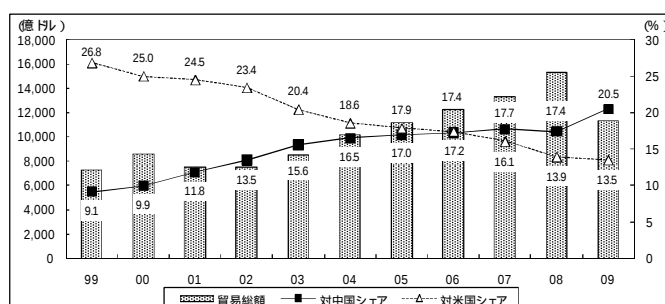


图5 日中贸易总额的变化

资料来源：JETRO根据日本财务省数据绘制。

继2007年中国成为日本最大贸易伙伴后，2009年中国继续保持日本最大贸易伙伴的地位。而且，受金融危机的影响，日美贸易的下降幅度更大，日美贸易占日本外贸的比重从2007年的16.1%降至2008年的13.9%，2009年再下降为13.5%，与中日贸易所占比重的差距进一步拉大。其中，日本对华出口占日本出口总额的比重从2007年的15.3%上升到2008年的16.0%，2009年又上升为18.9%，而日本对美出口占日本出口总额的比重从2007年的20.1%下降至2008年的17.6%，2009年又下降为16.1%。结果就是，2009年，中国大陆首次超过美国成为日本的第一大出口对象国，也就是说，中国已成为日本名副其实的第一大贸易伙伴。

2. 相互投资

据中方统计，2009年，日本对华直接投资项目数为1275个，与上年同比下降11.3%；实际到位资金为41.1亿美元，同比增长12.4%。从投资的地区与国别来看，日本仅次于中国香港和中国台湾，居第三位，在国别中居第一位。需要指出的是，2009年日本对华直接投资虽然与去年的36.52亿美元相比增加了12.4%，但由于2009年的统计包括了经由避税港的投资，实际上与上年相比是否有所增加或增加多少均难以断定。

日本对华直接投资始于1979年，至今经历了三次高峰期，现处于回落期。截至2009年年底，日本对华直接投资累计项目数为42401个，实际到位金额为694.8亿美元。统计显示，在华日资企业大部分都获得了丰厚的投资回报，有力地支持了日本经济的复苏和增长，也对中国经济的发展做出了贡献。但是，受各种因素的影响，日本对华直接投资近年来陷入了低潮，继2006年同比下降29.6%之后，2007年又下降了22.6%，2008年勉强实现了1.7%的微弱正增长，2009年尽管统计基准发生变化，估计也是正增长。（参见图6）

但据日方统计，近年来的日本对华直接投资并没有出现太大的波动，基本处于徘徊状态，日本对华直接投资金额基本维持在6000-7000亿日元左右的高位。（参见图7）中日两国关于日本对华直接投资的统计数据之所以出现较大差距，主要是因为双方的统计口径不同。中方的统计只包括日本对华直接投资（制造业）的新增投资项目，而日方的统计则按国际收支基准，不仅包括非制造业在内的全行业，而且还包括在华日资企业的内部再投资。特别需要指出的是，2009年日本的海外直接投资总额为7.03万亿日元，比上年骤降了47%，而对华直接投资额为6493亿日元，比上年只下降3%，日本对华直接投资占日本对外投资总额的比例上升至9.2%。（参见图7）而且，在金融危机导致世界经济减速的大背景下，日本对中国投资的收益率最高。¹³ 这说明中日经贸关系正在进一步深化。

¹³ <http://www.nikkei.co.jp/keiki/gdp/>，2010年3月6日。

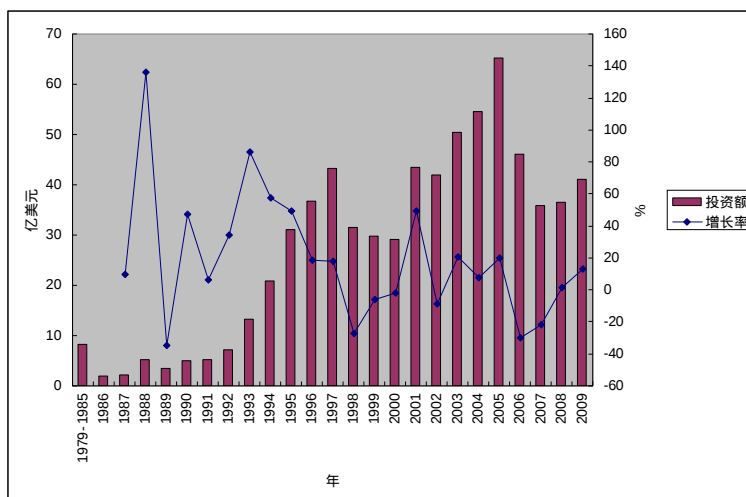


图 6 日本对华直接投资的变化（中国商务部统计）

注：2009年的统计包括经由避税港的投资，不能与其他年份简单类比。

资料来源：根据商务部网站数据绘制。

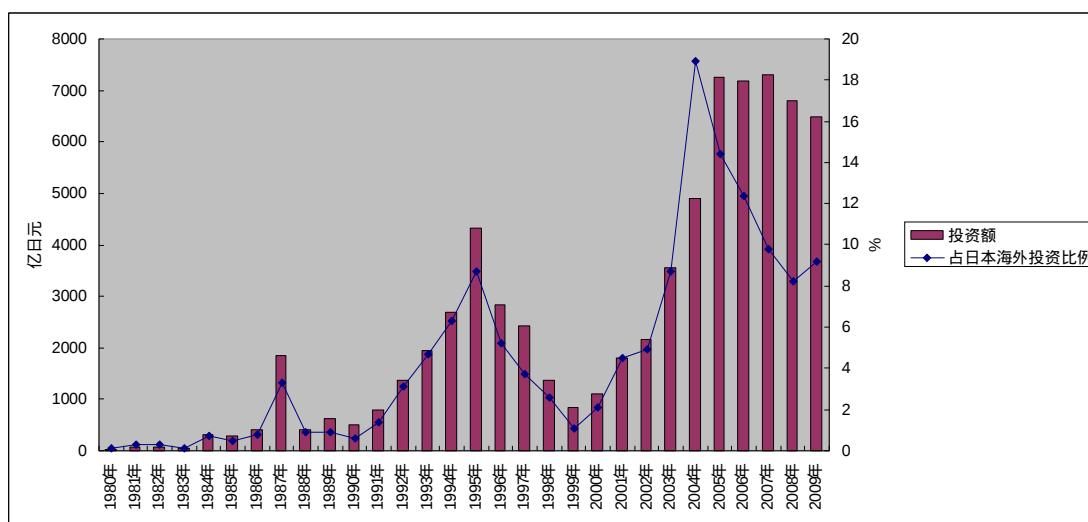


图 2 日本对华投资的三次高潮（日本财务省统计）

资料来源：根据日本财务省统计数据绘制。

近年来，中国企业继续实施“走出去”战略，也加快了对日直接投资的步伐，改变了过去日本对华单向投资的局面。截至 2009年年底，中国对日直接投资累计总额达 6.7亿美元（不含金融类），涉及软件、机械、电子等领域，其中服务业和商业仍是主要领域。华为、海尔等有实力的中国企业已进入日本市场，与日本企业开展了良好的合作。2007 年，中国博奇和亚洲传媒先后在东京证券交易所成功上市，为中国企业海外融资和开展国际化经营开辟了一条新路。2008 年在金融危机的大背景下，中国企业对日直接投资仍保持稳定发展，特别是从下半年开始出现增加的趋势，投资总额达到 3000多万美元。2009年中国对日本直接投资更是逆势上扬，大型并购项目增多。全年非金融类直接投资为 1.6亿美元，同比猛增 365.8% 其中，苏宁电器投资 5700万元人民币取得日本著名家电连锁销售企业 LAOX 27.36%

的股份，实现中国企业对日本上市企业的首次并购。联想集团也已经与在二板市场 JASDAQ 上市的日本系统开发企业 SJI 就出资 50 亿日元、取得其 40% 股权达成初步协议。目前，中国对日投资数量还比较小，特别是与日本对华投资相差甚巨，但这毕竟是一个良好的开端。

（二）中日经贸合作的课题与展望

1. 存在的主要问题

（1）双边贸易高位徘徊的态势未出现根本性改观

尽管中日贸易处于稳定健康发展状态，但其增速远低于中国整体对外贸易的增长。如表 2 所示，2005-2008 年的四年间，中日贸易平均增长率只有 12% 左右，与同期中国外贸总额 22% 左右的增长速度，以及中美、中欧、中韩的贸易增速相比，相差甚巨。由于中日贸易增长率长期低于中国外贸总额的增长率，导致中日贸易占中国贸易总额的相对比重呈下降趋势，从 1996 年的 21% 下降为 2005 年的 12%，2006 年又降为 11.8%，2008 年再降为 10.4%。2009 年，中国对外贸易全线负增长，而对日贸易下降 14.2%，降幅大于中国对外贸易总额的下降幅度，结果导致中日贸易占中国外贸总额的比重再降为 10.36%。中日贸易出现的这种高位徘徊现象，一方面意味着中日贸易关系的成熟化和稳定化，同时也反映出中日贸易进入了疲劳期或停滞期。这种高位徘徊的出现，不能单纯用效用递减理论来解释，存在着深层次的结构性原因，而更重要的原因则在于缺少大项目的拉动。

表 2: 中日贸易与中国外贸增长总额等增速的比较 (单位: %)

年	中日贸易	中国外贸总额	中日贸易	中美贸易	中韩贸易	中印贸易	中日贸易占中国外贸比重
2001	5.50	7.5	11.0	8.1	4.1	23.4	17.2
2002	16.1	21.8	13.2	20.8	22.8	37.6	16.4
2003	31.1	37.1	44.4	26.2	43.4	53.6	15.7
2004	25.7	35.7	33.5	34.9	42.45	79.2	14.5
2005	9.9	23.2	22.6	24.8	24.3	37.4	12.97
2006	12.5	23.8	25.3	24.2	19.99	32.9	11.8
2007	13.9	23.5	27.0	31	19.1	55.5	10.85
2008	13.0	17.8	19.5	10.5	16.2	34.0	10.41
2009	-14.2	-13.0	-14.5	-10.6	-16.0	-16.3	10.36

资料来源:《海关统计》各年版。

（2）中方逆差持续扩大

自 2002 年以来，在中日贸易中，中方一直处于逆差状态。如表 3 所示，2007-2009 年连续三年中方逆差都超过 300 亿美元，2002 年至 2009 年的八年间中方逆差累计达 1805.9 亿美元。¹⁴产生逆差的主要原因在于，中日之间在生产领域内的贸易所占比重较大，中国对日本的高端零部件进口较多。尽管中日之间的贸易结构正在逐步从垂直分工向水平分工方向转化，但总体来看，日本在技术含量高、附加价值高的产品方面仍占优势，这是导致中方长期对日贸易赤字的原因。

中国在对美贸易顺差巨大的同时出现对日贸易的高额逆差，其中有相当部分是因为中国背负了日本的对美顺差。很显然这种状况长期持续下去，不利于中国贸易的健康发展，也不利于中日双边贸易的健康发展。中方应提高贸易结构，增加出口产品的技术含量，多向日本

¹⁴由于香港因素的存在，中日双方的统计口径上有所不同。按日方统计，日方全是逆差。

出口附加值高的产品，而日方增加自华进口也有利于这一问题的解决。

表 3: 1990-2007年中日贸易收支的变化

(单位: 亿美元)

年份	贸易总额	对日出口额	从日进口额	贸易差额
2002	1019.1	484.4	534.7	-50.3
2003	1335.7	594.2	741.5	-147.3
2004	1678.9	735.1	943.7	-208.6
2005	1844.4	839.9	1004.5	-164.6
2006	2073.6	916.4	1157.2	-240.8
2007	2360.2	1020.7	1339.5	-318.8
2008	2667.9	1161.3	1506.5	-345.2
2009	2288.5	979.1	1309.4	- 330.3
合计				-1805.9

资料来源:《海关统计》各年版。

(3) 双边贸易摩擦增多

作为亚洲地区的两个经济大国,中日两国在产业分工与贸易结构上有很强的互补性。中日之间的经济互补性是中日经贸合作健康发展的动力之一。然而,近年来日本不断对蔬菜、禽肉、水海产品等农产品进口设置“肯定列表制度”等技术壁垒,直接导致了中国对日农产品出口由增转降。此外,2008年初在日本发生的“毒饺子”事件,也进一步加剧了日本市场对中国食品安全的信任危机,增加了中国优势产品的出口难度。

在中国对日出口的产品中,农产品所占比重仅为 6%左右,而肉、鱼及其食品所占比重更小。但是,尽管对日农产品出口的下降对整个中国对日出口的影响并不太大,但由于日本按热量计算的粮食自给率不足 40%,因此国民对进口食品安全问题十分敏感,出口食品哪怕出现一点问题也容易引起轩然大波,如果再掺杂一些政治因素就使事态变得越发复杂,甚至可能对整个中国出口产品产生造成恶劣影响。

(4) 日本对华直接投资持续低迷

改革开放以来,日本一直是中国重要的外资来源地,日本对华直接投资在中日经济关系中占有十分重要的地位。然而,在 2006 年和 2007 年连续两年出现大幅度下降后,虽然 2008 年和 2009 年出现了正增长(日方统计为负增长),但低迷状态并未改变。出现这种情况,其原因也比较复杂,主要涉及以下几点。(1) 对前几年向汽车等领域集中投资而且增速过快的调整。(2) 投资周期的作用。此前,日本对华直接投资大致形成了三次高潮。第一个高峰是 1985 年,10 年后的 1995 年出现第二个高峰,时隔 10 年后的 2005 年出现第三个高峰,目前正处于低潮期,也许新的高潮将出现在 2015 年前后。(3) 中国国内投资环境发生变化。例如,实行两税合一,废除对外资的优惠税收政策,实施新的劳动合同法等;此外,还有沿海地区地价上涨、劳动力短缺和工资上涨以及人民币升值压力等等。(4) 日本政府以分散投资风险为由,有意识地煽动和诱导民间企业减少和慎重向中国投资。许多企业采取“中国 + 1”的投资模式,结果导致对华投资减少,对印度、东盟(ASEAN)等国家和地区的投资增加。

(5) 美国次贷危机与国际金融危机的影响。

(5) 其他方面的问题

除了上述贸易、投资领域的问题外,中日经贸合作间还存在着其他一些亟待解决的问题。例如,日本至今尚未承认中国的完全市场经济地位问题。另外,日本目前的商务环境并不利于中国企业对日投资,应该要求日方采取切实有效措施,解决中国企业在对日开展投资、贸

易等商务合作过程中面临的签证手续复杂、税务检查频繁等实际问题，为中国企业赴日开展商务活动创造良好环境。

2. 后危机时代的中日经济合作

目前，中国经济、日本经济以及世界经济尚未完全走出危机，中日经济合作还面临许多挑战，但是从中长期着眼，机遇仍大于挑战。后危机时代的中日经济关系有两个大机遇：其一是世界经济即将复苏；其二是鸠山首相重提的构筑“东亚共同体”构想。

众所周知，中日贸易已经远远超出了中日两国这一范围。中国从日本进口技术含量高的零部件在国内进行组装，然后销往美国、欧洲等最终消费地区，形成了“日本-中国（东南亚等新兴市场经济体）-欧美”三角形贸易结构。尽管这种结构并不合理，但短期内也难以改变。也就是说，在经济全球化的浪潮中，中日贸易已经与世界贸易和世界经济紧紧地融为一体。因此，美国经济的恢复、欧洲经济的恢复乃至世界经济的复苏自然会给中日经济合作带来新的机遇。

民主党政权上台后，鸠山首相提出构筑“东亚共同体”的构想，这具有划时代的战略意义。如果东亚地区的政府和人民都认同这种理念，解决区域内各种矛盾就都会变得容易。可以说“东亚共同体”构想的提出，给后危机时代的中日经济合作带来了又一个机遇。当然，类似 EU 那样的包括共同货币等在内的东亚共同体不可能在短期内得以实现，但是我们可以从构筑“东亚共同体”的大目标和大框架下，先从最容易做的事情做起。东亚共同体中最关键的是中日之间的“共同体”，千里之行，始于足下，首先还是应当把中日之间的事情办好。

第一，建立中日之间更紧密的经贸关系安排，解决眼下中日双边贸易和相互投资下降的问题。经济合作是构筑东亚共同体的基础，而贸易和投资又是经济合作的基础。中日采取各种政策手段增大双边的进出口贸易，既可减小双方对美出口减少带来的损失，又可托起中日贸易的下滑，还能扩大中日各自的内需，可谓“一石三鸟”。在日本对华日元贷款结束的情况下，中日更应当扩大双边直接投资，这样既能保持双边资金合作的平稳发展，还能促进双边贸易的进一步增长。为此，增加一些大项目的合作十分必要。

第二，设立中日政府共同出资的“中日节能环保基金”，建立中日能源环境共同体。待条件成熟，再扩展到中日韩或者东亚区域能源环境共同体。建立能源环境共同体是最容易实现的，也是最迫切的，也最能体现中日之间的、东亚各国的共同利益。

中日两国作为亚洲最重要的国家，同为世界能源消费大国，在能源环境领域拥有很多共同利益和合作潜力。日本在污水处理、节能技术、新能源和可再生能源开发利用等领域积累了丰富的经验，拥有明显的技术优势，对中国有重要的借鉴意义。而中国节能环保市场的巨大潜力，则为两国开展合作提供了广阔空间。据有关部门预测，今后在实施节能减排的过程中，中国将大量采购相关技术和设备，仅建筑节能一项就有 2000 多亿美元的投资潜力。“十一·五”期间的环保投资需要 1.4 万亿元人民币，“十二·五”期间（2011-2015 年）的环保投资更高达 3.1 万亿元人民币。为了使中日双边节能、环保领域的合作得以顺利进行，需要大量的资金投入。为此，中日双方应积极推动由中日政府共同出资的“中日节能环保基金”的设立，以替代过去的日本对华 ODA 机制。自民党时期，中日曾经提起过这一议题，但由于各种原因被搁置。在 2009 年 9 月 8 日中日能源环境综合论坛期间，这一议题又被提起。民主党政权诞生后，中日友好关系得到加强，这为共同推动“中日节能环保基金”的设立创造了良好条件。

“中日节能环保基金”的设立可以为成立东亚能源环境共同体打下坚实的基础。东亚能源环境共同体类似欧洲最初的“煤钢共同体”，将成为东亚共同体的雏形。雏形建好了，才能循序渐进地向 FTA/EPA 共同货币单位、共同货币的经济共同体方向扩展。

总之，后危机时代的中日经济关系，挑战与机遇并存，而且机遇大于挑战。危机带来的困扰正在被克服，世界经济的复苏将给中日经济合作带来新的机遇。构筑东亚共同体的大目

标，更有利于中日经济合作的健康发展。现在我们需要做的是，扎扎实实地促进中日双边贸易和双边投资，尽快结束负增长；同时尽快设立中日政府共同出资的“中日节能环保基金”，构筑中日能源环境共同体，为中日经济合作培育新的增长点，为东亚共同体的构筑打基础。