

野田内阁面临经济难题与经济政策探析

张季风

(中国社会科学院日本研究所, 北京 100007)

【摘要】东日本大地震以后,日本经济特别是产业经济出现了出人预料的迅速恢复,但是刚刚进入复苏通道的日本经济仍然面临各种难题,灾后重建资金筹措、生产设施与生活设施的恢复、国土开发整治、核事故处理、长期电力不足风险、国家长期能源战略调整、财政重建、日元急剧升值,特别是美国、欧洲主权债务危机可能引起的世界经济低迷,使日本经济的不确定性增强。在内外交困之际,新上台的野田内阁出台了若干经济政策,但却将政策重心置于参与 TPP 谈判、提高消费税等方面,与亟待解决的经济难题未免有些乖戾,其政策效果不容乐观。

【关键词】东日本大地震;野田内阁;灾后重建;经济政策;TPP 谈判

【中图分类号】F133.130

【文献标识码】A

doi:10.3969/j.issn.1000-355X.2012.02.001

【文章编号】1000-355X(2012)02-0001-10

【收稿日期】2011-11-16

【基金项目】中国社科院重点课题项目“日本克服长期萧条的经验与教训”

【作者简介】张季风(1959-),男,吉林长春人,经济学博士,中国社会科学院日本所研究员,全国日本经济学会秘书长。

东日本大地震到 2011 年底已经过去 9 个多月,最新的数据显示,大地震对日本经济的短期影响基本消除,生产迅速恢复,宏观经济出现了 V 字型复苏。但是,新上台的野田内阁仍面临各种经济难题,灾后重建、核事故处理、长期电力不足、日元升值以及美国、欧洲主权债务危机可能引起的世界经济低迷,使日本经济的不确定性增强。野田内阁出台了一系列经济政策,这些政策能否奏效,尚需时间的检验。日本是中国的邻国,又是中国的主要经济合作伙伴,其经济政策以及经济发展走向,也将对中国经济产生重大影响,颇值得关注。

一、大地震对日本经济的短期影响基本消除

2011 年发生的 3·11 大地震、大海啸和核泄漏复合型大灾难给日本产业与日本经济以重创,但并不像媒体渲染得那么严重。据日本内阁府的统计,社会基础设施、固定建筑以及产业设施等的损失总量约为 16.9 万亿日元(不包括福岛第一核电站事故相关损失)^①相当于日本 GDP 总量的 3% 左右。大地震对产业部门的冲击较大,特别是对汽车产业和电子元器件产业的打击更为沉重。而大海啸对重灾区海岸住宅、渔业设施和港口的仓储设施打击巨大。

^① 日本内阁府 2011 年 6 月 24 日公布。在震后初期内阁府曾估计总损失额将在 16 万亿至 25 万亿日元之间,实际损失仍在最初估算值的下限。

但是,地震对日本的打击是短期性的,日本经济出现了出乎人们预料的迅速恢复。其原因在于东北地区的产业大多集中在距离海岸较远的地区,虽然受到地震的破坏,但受海啸的破坏较小;再者,本次灾害只对有形存量资本造成了巨大损失,人才与技术实力并没有受损。正如作者在地震初期分析的那样,大地震“对短期的日本经济影响很大,但程度有限,对世界经济和中国经济的影响有限,但对日本经济的长期影响不可低估”。^[1]

大地震发生一周以后,公路物流逐步恢复。东京地区早在震后 1 个月、仙台在 1 个半月后,生产、生活就基本恢复正常。岩手、宫城和福岛等重灾区的社会基础设施、生产也迅速恢复。东北新干线在震后 49 天全面恢复通车,7 月,位于灾区的仙台机场等 13 个机场现已全部通航。各项救灾重建工作仍在紧张而有序地展开。大地震带来的产业链条断裂、缺电等短期影响已经消除,核污染扩散已基本得到控制,事故处理正在按部就班地进行。

先看一下生产的恢复情况。大地震发生的 2011 年 3 月份,工矿业生产指数急剧下降,降幅高达 15.5%。4 月份以后随着生产的迅速恢复,工矿业生产指数大幅度回升,4~8 月均为正增长,受日元升值以及泰国大洪水的影响,9 月份出现微弱负增长,但 10 月份又实现 2.4% 的正增长(参见图 1)。8 月份产业链条已经恢复到震前水平,大地震造成的供给不足问题已得到解决。

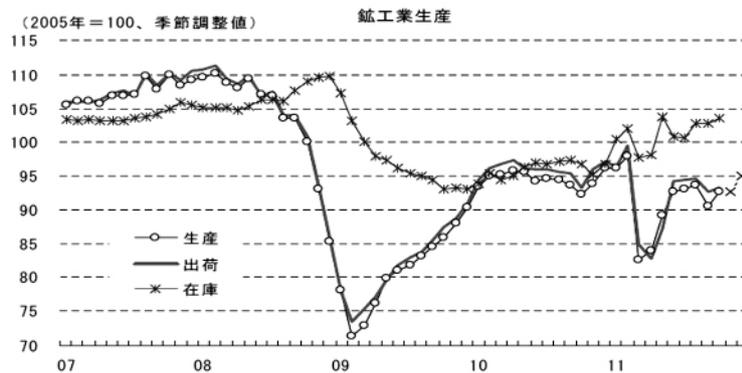


图 1 日本工矿业生产指数的变化

注「×」为根据制造业生产预测调查结果得出的预测值。

资料来源: 経済産業省「経済産業統計」2011 年 11 月。

再看一下停电情况。停电是地震初期人们最为担心的问题之一。日本主要采取以下几种措施解决了短期缺电的问题: 其一是节约用电, 即降低电力消费总量。政府强制要求政府机关、企业、家庭在 4~9 月比往年同期节电 15%; 其二是用电部门自行发电; 其三是轮流停电。由于用电部门、家庭积极节电, 再加上许多大企业 and 用电大户采取错峰用电等措施, 轮流停电实际上几乎没有实行。政府的原则是保证医疗机构、生产部门和居民用电需求, 大型超市、商场、娱乐场所、餐饮业、办公室以及路灯等照明用电减半, 该措施对缓解电力紧张起到很大作用。媒体像播报天气预报一样, 每天播报“用电预报”, 节电已成为现在日本人生活中的重要组成部分。在政府、企业和居民共同努力下, 9 月份日本已顺利渡过电力短缺难关。电力短缺对企业生产和日本宏观经济运行并未产生太大影响。

最后看一下核事故处理情况。福岛核电站事故是人类历史上遇到的规模最大、最复杂的一次核事故。但是, 由于日本政府有关部门、东京电力公司, 特别是现场工作人员的艰苦努力, 避免了最严重后果的发生, 即没有失控, 没有扩散到日本经济核心地区的首都圈。目前, 核泄漏事故正在处理之中, 但险情明显缓解。旅游业、农业、水产业也在缓步恢复。当然要完全解决核泄漏问题还需要相当长时间。东京电力公司宣布:^[2] 福岛第一核电站的 1~4 号反应堆温度降至 100 度以下的“低温状态”需要 6~9 个月。

时间,现在这一目标已经实现^①;但要彻底废堆并解决场区与周边环境问题,即便是采取各种有效措施并高效率地工作,也需要30~40年时间;赔偿、灾民安置等工作也至少需要10年乃至20年的时间。目前,日本自卫队、现场工作人员已经开始对部分污染地区进行“清除污染”作业。以后在处理核事故的过程中,可能还会出许多问题,但估计影响只限于核电站厂区及周边的局部地区,对宏观经济整体影响有限。

由于震后工矿业生产出现出人预料的迅速恢复、停电问题得以缓解,核污染也没有进一步扩散,使得震后初期出现的供给严重不足局面云消雾散。2011年度,尽管国际经济环境不佳、日元猛烈升值,但在灾后生产迅速扩大的拉动下,日本宏观经济形势仍表现不俗。受大地震的影响,2011年第一季度实际GDP增长率骤降6.6%;第二季度下降2.0%,虽然仍为负增长但降幅有所收窄;而第三季度迅速回升,环比增长1.4%,换算为年率为5.6%的正增长(参见图2),与前两个季度的负增长形成鲜明对比,呈现出明显的V字型复苏局面。第三季度之所以出现如此高的增长,很明显是由灾后住宅投资大幅度增长(环比增长21.7%)特别是生产扩大带来的。日本经济迅速从地震灾难中走出,对于克服日元剧烈升值和当前因欧债危机可能引发的世界经济二次探底具有重要意义。需要注意的是,由于受日元升值和泰国大洪水的影响,第四季度出口受到抑制,生产减少,整个经济的复苏速度放缓。

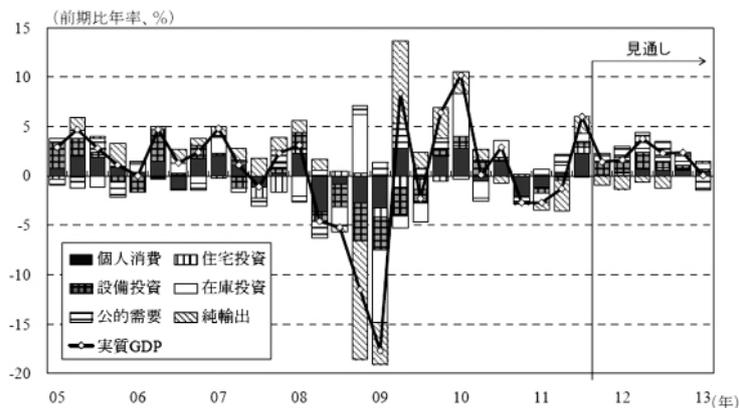


图2 日本经济增长率变化

资料来源:内閣府「四半期別GDP速報」2011年12月。

二、野田内阁面临的经济难题

日本经济面临的难题如山,有长期的也有短期的,有些难题如核事故处理、财政债务危机和人口老龄化等难题属于长期性难题,绝非野田一届内阁或数届内阁所能解决的,这些难题对野田内阁执政、对日本短期宏观经济运行虽然也有影响,但影响有限。为此,本文只对电力短缺长期化、日元剧烈升值以及国际经济形势恶化对日本经济的影响等主要难题做一探讨。

(一) 电力短缺长期化的风险

由于大地震和大海啸的冲击,福岛第一核电站遭到彻底毁坏,位于宫城县的女川核电站以及灾区的一些火电设施也受到不同程度的破坏,东京电力管区曾经出现严重的电力短缺现象,不过,如前所述,日本通过采取节电、用电部门自行发电和错峰用电等方式,在9月份已经渡过了最严重的电力短缺难关。但是,核泄漏所引起的恐核影响仍在持续。人们料所未及的是,不但新建核电站的计划和提高核电比重

^① 2011年12月16日野田首相正式宣布:福岛第一核电站第1~4号机组进入冷停机的安全状态,机组内温度已降至70度。这意味着核事故处理取得决定性的第二阶段成果。

的计划彻底落空,而且就连现有核电站的正常运转也难以维持。截止 11 月底为止:日本 54 座核电站机组中,正常运行的只有 11 座,其他机组或损毁或报废或处于定期检修状态。在正常的情况下,检修合格的核电站在征得当地政府的同意后即可重新启动,但现在由于当地居民和当地政府的阻力,进入检修状态后的核电站一座也没有重新启动。如果这种局面不改变,到明年 5 月,日本所有的核电站将全部陷入停机状态,核电站的发电量将降为零(参见图 3)。核电占日本总发电量的 29%,核电站全部停机,其缺电的严重局面可想而知。而核电站何时能重启,这不单纯是一个经济问题,更多的是政治问题,十分复杂。与前首相菅直人不同,野田首相主张检修合格的核电站可以重启,但对此并未作出明确决断。估计 2011 年冬季日本还将陷入电力短缺局面,由于关西地区核电站较多,大量核电站不能正常运转,缺电几乎不可避免。日本政府在 12 月 1 日正式要求除冲绳之外的全国范围开始节电,而关西电力公司早就要求所辖地区电力用户今冬节电 10%。

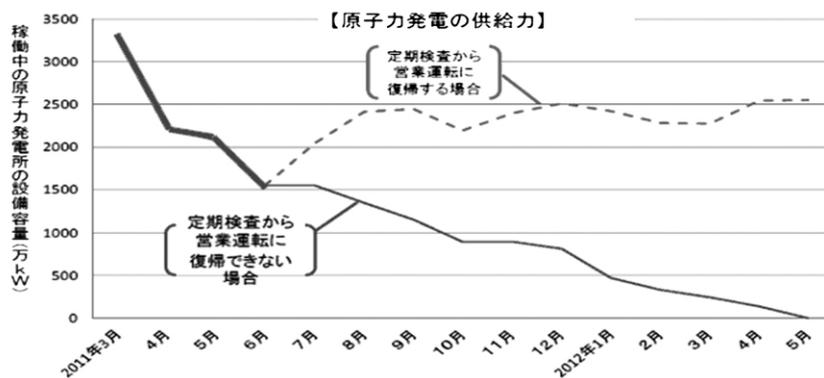


图 3 日本核电的供应能力

资料来源: 经济产业省资料。

电力短缺一旦长期化,势必会引起电价上涨。据日本政府测算,如果核电站不能如期重启,每年需要增加 3 万亿日元的燃料费用。假如用火电替代核电,可能导致电价上涨 20%。具体来说,一个家庭(按每月使用 300 度计算)将多支付 1 000 日元;一个中等规模的工厂(按每月使用 25 万度计算)将多支付 75 万日元;一个大型工厂(按每月使用 240 万度计算)将多支付 720 万日元。^[3]再者,即使用火电或风电等替代核电,也需要 7 年至 10 年的准备和建设时间。长期缺电,将导致企业生产成本上升,陷入经营困境,必将成为日本经济增长的制约因素。

(二) 日元剧烈升值

日本经济在近年来的起伏表现使得日元波动剧烈。如图 4 所示,金融危机爆发后日元汇率呈升值趋势。特别是发生大地震后,日元曾一度升值至 1 美元兑 79 日元,在日本政府和七国协调干预下,日元汇率恢复相对稳定,基本保持在 80~82 日元之间。7 月中旬,受美国债务危机的影响,美元大幅度贬值,日元再次升值至 1 美元兑 76 日元,并进入新的高峰期。此后日本政府又分别在 8 月 4 日和 10 月 31 日单独进行市场干预,但效果有限,现在仍维持在 1 美元兑 76 日元高位^①。日元不仅对美元升值,而且对欧元也急剧升值,已从 11 月初的 1 欧元兑 120 日元上升至 12 月初的 1 欧元兑 105 日元。由于这次日元升值主要原因是美元和欧元贬值造成的,所以如果美国和欧洲债务危机得不到解决,美欧经济不能尽快复苏,美元、欧元持续贬值,日元升值局面就难以逆转。日本政府虽然一再表示还可能随时出台干

^① 需要指出的是,尽管从名义汇率上看,日元升值很高,但考虑到日本物价一直处于负增长,而美国物价一直处于正增长,日元兑美元的实效汇率水平比 1995 年还要低。

预政策,并设立了总额为 1 000 亿美元的日元升值对策基金,但能起多大作用尚难定论。

日元升值对日本经济有利有弊,对日本进口海外资源、能源、货物以及日本企业的海外投资和海外企业并购、居民海外旅游十分有利,但短期内对日本出口打击沉重。日元升值使日本出口价格上升,企业的国际竞争力下降。内阁府 2010 年度的抽样调查表明,当日元汇率超过 1 美元兑换 83 日元时,几乎所有行业的出口企业都会出现经营困难。^[4]处于常态化的日元升值,已使日本的出口陷入低迷状态,加之世界经济下行压力增大,欧美市场疲软,将使今后日本的出口更加困难。一旦出口大幅度下降,将导致生产下降、设备投资下降、失业率上升、消费下降,宏观经济有陷入恶性循环的危险。



图 4 日元汇率的长期、短期变化

资料来源: 日本银行。

另外,在日元升值的压力下,加之长期电力短缺,企业不得不走出国门,以规避国内经营成本上升带来的风险。据经济产业省 2011 年 5 月份的调查,约有 69% 的企业表示可能加速产业的海外转移。^[5]国内产业的空洞化程度加剧,将使地方经济进一步衰退,失业率上升,从经济结构上降低日本的竞争力。由此可见,由于日元剧烈升值等原因导致的国内产业空洞化成为日本的最棘手难题之一。

再者,强烈的日元升值也对企业设备投资造成一定影响。企业设备投资往往是根据投资回收的可能性、回报率,并且从长期性、多视点来做决策,由于日元升值将导致出口竞争力下降,可能出现国内“产业空洞化”,企业的国内设备投资计划就可能因此而延期或缩小规模,如果日元升值常态化,就有可能冻结或终止投资计划,最终导致国内设备投资减少。12 月 2 日日本财务省发表的“法人企业统计”显示,2011 年第三季度的设备投资额^①与上年同比下降了 9.8%,这是连续两个季度的下降,而且降幅大于上季度,这说明在日元升值的环境下,企业抑制设备投资的态势仍然很强。

(三) 国际经济环境的恶化

日本一无资源二无能源,依靠加工贸易实现了经济腾飞和高速增长。泡沫经济崩溃后,经济陷入长期萧条,尽管外贸依存度不高,但由于人口急剧老龄化,劳动力与人口下降,国内市场饱和,个人消费和设备投资等指标一直处于低迷状态,所以出口对日本经济的作用就显得特别重要。出口不仅是经济复苏的起爆剂,也是经济景气的最主要动力。出口增加日本经济景气度,而出口减少日本经济则萧条。

2011 年 7 月份以来,由于受主权债务危机拖累,美国经济陷入低迷状态,而欧洲的主权债务危机比美国更加严重,继希腊之后,西班牙、葡萄牙陆续出现债务危机,意大利的财务状况也开始告急,整个欧元区的财务状况、经济状况比美国还糟。穆迪、标准普尔和惠誉国际等国际信用评级机构接连不断地下

① 除软件之外的设备投资,包括金融、保险业之外的所有产业。

调美国以及欧洲国家的国债信用级别。目前,欧洲各国能否自救,或者依靠德国和法国能否搞定,尚难下结论,因此世界经济二次触底的可能性依然存在。美、欧经济的下滑和不确定性使美元和欧元大幅度贬值,可能导致日元升值常态化,降低日本企业的国际竞争力,使企业出口减少。而欧美经济若不能尽早复苏,可能使欧美的消费市场萎缩。一旦欧美市场大幅度萎缩,日本对欧美市场的出口将受到严重影响。不仅如此,由于东亚与日本、欧美之间存在着三角贸易关系,即东亚从日本进口高端技术和高端零部件在国内进行组装后再出口到欧美最终市场。^[6]2009年日本向东亚地区出口的元器件材料、零部件等中间产品的总额高达2232亿美元,而向东亚出口的最终消费品仅为829亿美元,^[7]也就是说日本对东亚出口用于生产领域的中间产品的总额是最终产品的2.7倍。这意味着,如果欧美市场大幅度萎缩,东亚地区对欧美的出口也将减少,这样势必也会间接影响日本与东亚之间的贸易,即影响日本对东亚地区的出口。在日元升值和国际市场疲软双重打击之下,2011年10月日本再次出现出口负增长,环比降幅高达4.8%(参见图5)。如果出口减少长期持续下去必将给日本整个宏观经济以重创。

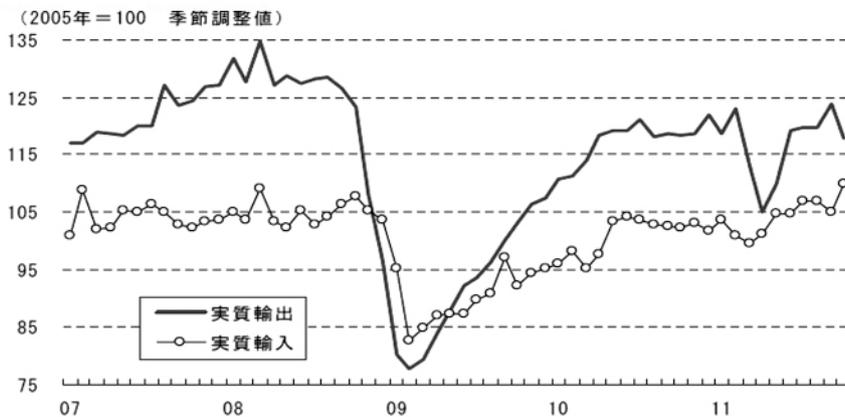


图5 日本进出口指数的变化

资料来源:日本银行官方网站。

到目前为止,日本经济的景气循环一直按照“出口扩大→生产扩大→设备投资扩大→就业扩大→消费扩大”的路径展开,而经济陷入低潮,也往往是从出口减少开始。2008年秋季,源自美国的国际金融危机爆发后,日本的金融机构并未受到太大影响,但实体经济却严重受挫。2008年第四季度,日本经济增长率骤然下降13%,2008年下降4.1%(参见图2),为战后以来日本经济增长的最低值。日本经济之所以出现如此严重的下滑,就是由于日本的主要出口市场——欧美市场萎缩,使日本出口急剧减少造成的。显而易见,日元升值和国际经济环境的恶化可能比大地震给日本经济带来的影响还要大。

三、野田内阁的主要经济政策

面对内忧外困的经济局面,野田内阁成立伊始就提出要优先解决“灾后重建”、“增长战略”和“财政重建”三大课题。野田佳彦曾多次强调了三大课题之间的关系,即受灾地区不复兴日本经济就不能再生,而日本经济不再生受灾地区就不能有真正的复兴,“经济增长和财政重建两个轮子必须同时推进”。野田内阁刚刚成立3个多月,其经济政策体系尚未完全形成,已经出台的主要经济政策有如下几项:

(一) 决定参加跨太平洋经济战略合作伙伴(TPP)谈判

如前所述,日本正面临着灾后重建、核事故处理、应对日元升值、财政重建等各种难题。在这种内外忧患之际,野田内阁之所以不顾国内抵抗势力的强烈反对而急于做出与其经济难题关系不大的参加TPP谈判的决定,既有美国的压力也有日本国内亲美势力和产业界的推动。

近年来,美国高调重返亚洲,其锋芒直指中国。2011年11月奥巴马总统和希拉里国务卿又高调出席东亚峰会,毫不掩饰其想要主导东亚区域合作的野心,其最主要目的就是要削弱中国在这一地区的影响。在南海问题上,美支持菲、越向中国发难,企图将南海问题国际化,并且把与南海毫不相干的日本推到第一线直接与中国对峙,当然日本也甘愿做美国围攻中国的马前卒。美国在政治上、军事上对中国进行“围剿”的同时,还企图在经济上围剿中国,事实上美国主导的TPP就是针对并遏制中国的,是對抗中国发展的策略。当然,奥巴马也把构筑TPP作为其争取连任的重要业绩之一。而美国单枪匹马联合新加坡、文莱、智利、新西兰、越南等小国,大事难成,充其量也仅仅是形成一个国际俱乐部而已,只有将世界第三大经济体日本拉进来才能实现其在经济上制衡中国的目的。为此,美国通过各种渠道对日施压,逼其早日表态。如果没有美国的压力,野田佳彦或许也不会在国难当头、国内反对呼声如此强烈的情况下,一定要赶在他参加APEC之前的11月11日强行决定参加谈判。

除了美国的压力之外,日本国内推动参与TPP的势力也很强。2010年6月,民主党第一任首相鸠山由纪夫被迫辞职后,他所倡导的“东亚共同体构想”也随之破灭。2010年中国GDP总量超过日本,尽管在经济质量方面中国还远远落后于日本,但这毕竟是中日实力对比的一个历史性转折,标志着在亚洲中日“两强相争”的历史已经结束。日本清楚地认识到在经济总量方面反超中国的可能性已经不复存在,单独与中国较量的优势已经丧失,所以必须投靠美国联手制衡中国。因此,民主党执政后,在历时1年多的“是亚洲(中国)还是美国”的艰难的战略选择中,最终选择了美国。2010年6月前任首相菅直人上台后,迎合美国的需要,复归“价值观外交”,采取对华强硬外交路线。菅直人在其施政演说中就明确表示,作为“平成开国”的一环,要考虑参与TPP谈判,而亲美急先锋的时任外相原诚司更是极尽全力推动日本参与TPP谈判,最初曾表示在2011年6月作出是否参与谈判的决断,但由于受大地震的影响拖了下来。

事实上,从经济方面考虑,韩国与美国签订了FTA,这在客观上对日本产生较大压力。而日本在制造业领域具有明显的优势,参与TPP对日本确实存在诸多有利的方面。但从24项谈判项目来看,对日本农业、劳动力市场、服务业和医疗行业的冲击亦不可小视。围绕是否参与TPP谈判,日本国内发生了激烈的争论。外务省、经济产业省、经团联等积极推动参加谈判,他们认为人口减少、内需缩小的日本应当充分利用海外市场旺盛的需求,以保障日本经济的可持续发展,同时他们还认为参与TPP是维系日本企业国际竞争力的根本途径;而民主党“农林族”议员、共产党、社民党、医师协会强烈反对,他们担心参加TPP将对日本的农业、医疗行业、服务业和劳动力市场造成毁灭性打击,特别是对农业打击最大,据测算如果日本加入TPP,日本的粮食自给率将从现在的40%下降到13%,^[8]而上述产业遭到冲击,不仅仅是经济问题,更是政治问题,特别是农业受到损伤,民主党的“票田”将直接受到影响,关乎民主党政权的存亡;从国民层面对参加TPP谈判的态度来看,时事通讯社的抽样调查表明:53%日本的国民赞成,29%表示反对,支持者明显高于反对者^①。

野田佳彦首相出于维系其个人政治生命和巩固民主党执政的需要,完全承袭了前任内阁向美国一边倒的外交路线,强化日美同盟关系,公开指责中国为军事威胁。日本在此时急于参与TPP谈判,从意识形态和政治角度考量,似乎是“理性”的选择,但实际上加入TPP给日本带来的经济利益并不太大。据日本野村证券的测算,日本参与TPP对其GDP增长率的拉动仅为0.54个百分点,签订中日韩FTA将拉动0.74个百分点,而签订东盟加中日韩FTA可拉动1.04个百分点。^[9]由此可见,仅从经济利益来看,日

① 2011年11月10~13日调查。日本各大媒体的舆论调查结果不完全一样,但大体差不多。

本参与 TPP 并非最优选择。很显然 野田首相不顾国内反对势力的呼声 执意决定参与谈判 其政治考量大于经济利益 更主要的意图在于讨好美国 紧跟美国在区域经济合作方面围剿和孤立中国。一旦日本与 TPP 的谈判成功 就有可能产生连锁反应。首先是韩国也可能加入 韩国已与美国签订 FTA 进而加入 TPP 可能比日本还容易; 接下来中国周边国家都有可能纷纷加入 那样对中国将十分不利。

当然 我们也应当看到 目前日本仅仅是表明参与 TPP 谈判而已 距离真正加入还有很长的道路要走 24 个项目的多边谈判 其难度可想而知 说不定 TPP 本身也会胎死腹中。另外 日本表明参加 TPP 谈判在客观上有利于中日韩 FTA 的实际进展 甚至也有利于中日之间的 FTA 的进展。中日韩三国已决定在 2011 年底完成三国 FTA 的产官学的最终研究 中日投资协定可能在野田首相访华期间签订 中日韩 FTA 也可望在 2012 年 6 月进入实际谈判阶段。

(二) 推动灾后重建进入实质性阶段

灾后重建可以说是日本的头等大事。进行灾后重建 第一步骤是要完善相关法律; 第二步骤是筹措资金; 第三步骤是投入资金进行各种重建工程建设。

目前第一步骤的立法工作基本完成,《复兴基本法》、《赤字国债发行法》和《可再生能源特别措施法》已在国会上通过 发行“复兴债”的法律程序已经完成。第二步骤的资金筹措与投入也在按部就班地进行。2011 年度第一次补充预算 4 万亿日元、第二次补充预算 2 万亿日元的资金已经陆续投入使用 第三次补充预算 12.1 万亿日元也于 11 月 21 日在国会通过。野田首相表示 今后如果有必要 还可能编制第四次补充预算。第一次和第二次补充预算主要用于灾后抢险、灾民救助、垃圾清理、社会基础设施恢复等应急方面 而第三次补充预算将直接用于灾后重建和灾后经济发展。第一次和第二次补充预算主要是通过挖掘财政潜力筹措的 没有增发国债 第三次补充预算的 12.1 万亿日元中 有 11.55 万亿日元将通过发行“复兴债”筹措。

为确保灾后重建财源 野田内阁还提出将通过增加所得税、法人税、烟草税和个人居民税来筹措资金。具体的增税时间表与步骤如下: (1) 法人税: 从 2012 年 4 月至 2015 年 3 月的 3 年期间 先将实效法人税下降 5% 此后再提高 10%; (2) 烟草税: 从 2012 年 10 月开始 国税部分 10 年、地税部分 5 年 每只烟各增加 1 日元税金; (3) 所得税: 从 2013 年 1 月起 10 年期间增税 10%。^[10]

在与自民党等在野党进行多次讨价还价后 日本的“震灾复兴债”最终案终于在国会通过 偿还期限确定为 25 年。根据财务省的测算 国民所负担的部分并不很重 而且也基本体现了高收入者多纳税的公平原则(见表 1)。

表 1 25 年增税期间(烟草税除外)所得税的每年负担额(单位:日元)

年收入	夫妇 2 子家庭	夫妇 1 子家庭	单身家庭
400 万	900 (1 700)	1 600 (3 000)	2 000(3 800)
600 万	2 700 (5 200)	4 000 (7 700)	4 800(9 200)
800 万	7 000 (13 400)	9 700 (18 400)	11 300(21 500)
1 000 万	14 000(26 700)	16 600 (31 700)	18 200(34 700)

注: 括号内数字为民主党提出的偿还期为 13 年的原方案。

资料来源: 根据财务省资料制表。

需要注意的是 日本并不是为了筹措灾后重建资金而不加区别地一律增税 而是采取比较灵活的措施 原则上灾区不增税 而且 在灾区沿岸特区兴建的企业不但不增税 5 年内还免交法人税。灾后重建是一个系统工程 包括灾民救助、生活重建援助、社会基础恢复、灾后住宅建设、中长期的地区复兴、国土开发等 估计至少需要 10 年左右时间 第一个五年为集中重建期 日本第三次补充预算到位后 日本的

灾后重建将正式全面启动。

(三) 提高消费税

如前所述,财政重建是野田内阁的三大课题之一。众所周知,日本中央政府和地方政府长期债务余额占GDP的比重已接近200%,在发达国家中是最糟的。只是因为其国债的95%为内债,尚可维持较低的收益率,短期内不会出现主权债务危机问题,但长期财政风险正在逐步增大。鉴于日本财政每况日下,自2011年1月以来,标准普尔公司和穆迪公司等评级机构多次下调日本国债的等级。其中标准普尔将日本国债信用评级由“AA”下调至“AA-”。“AA-”在标准普尔的21档评级中位居第四档,在七国集团中仅高于意大利,与中国、沙特阿拉伯处在同一水平。穆迪公司也再次把日本评为Aa2级,这是第三高评级。日本国债等级被下调的理由在于,日本的财政状况已经相当严重,当年国债发行额已连续3年超过税收,入不敷出已成为阻碍经济正常运行的重要制约因素,而且目前还看不出日本政府是否能够采取有效措施来解决这一问题。另外,人口的老龄化快速发展、居民储蓄率的下降和社会保障改革前景暗淡,还将加重财务负担,而灾后重建的支出扩大还将使财政状况进一步恶化。此外,美国特别是欧洲债务危机的危害正在蔓延,这也再次给日本敲了警钟。应当说,日本的财政结构改革确实已经到了刻不容缓的地步。作为财政重建的重要一环,前首相菅直人就开始提及提高消费税问题。野田内阁也同樣主张提高消费税,并确定将增加的税收用于填充社会保障的不足。但野田内阁的这一政策目标能否实现却很难预料。

提高消费税不单纯是一个经济问题,更是一个政治问题,是一件得罪选民的事情。从近30年来的历史来看,竹下登曾因为引入消费税而丢掉相印;桥本龙太郎因为提高消费税而折戟;就连改革的急先锋而且十分强势的小泉纯一郎也没有胆量在任内去踩提高消费税这颗“地雷”;牢记前车之鉴的鸠山由纪夫在其“政权公约”中明确表示4年内不提高消费税;但在菅直人上台后,由于财政状况凸现恶化,不得不再次提及提高消费税问题,结果成为2010年民主党在参院选举中惨败的原因之一。

与菅直人同样,野田佳彦在担任首相之前也长期担任财务大臣,对日本长期债务问题有切肤之痛,而且在各种国际舞台上也直接或间接感受到来自国际社会敦促日本进行财政改革的压力,迫使其不得不再提提高消费税的问题。其具体方案就是,将现行的5%到2015年分阶段提高到10%,初步考虑在2013年10月至2014年4月提高至8%,2015年4月或10月再提高至10%。野田首相本打算将上述增税提案提交2012年3月召开的国会讨论,但立即遭到民主党原代表小泽一郎的坚决反对,并且威胁说,这样做可能导致民主党的分裂。提高消费税也遭到公明党等在野党的反对。提高消费税问题重大而且敏感,说不定野田会因此而解散众议院,提前大选,届时提高消费税将成为众议院大选的争论焦点。如果处理不当,可能成为导致野田内阁下台,甚至民主党下台的导火索。但如果处理得当,也可能成为稳固野田内阁以及民主党政权的重要契机。

结 语

综上所述,野田内阁正面临前所未有的各种经济难题,但其出台的主要经济政策与面临的经济难题未免有些乖戾。对于亟待解决的长期电力不足问题并未提出明确的解决办法。野田上台初期,还曾表示推动定期检查合格的核电站重新启动,但是至今也未对此做出明确决断。而对另一个对日本企业杀伤力极强的日元升值长期化问题也没有制定前瞻性和长期性政策,特别是对可能出现的因欧债危机引发的世界经济二次探底也没有作出相应的明确预案。急促宣布的参加TPP谈判能否有结果尚难预料,而其提出的提高消费税的方案是福是祸也难判断,就连其提出的灾后重建的具体政策能否真正得到贯

彻也难打保票。当然,日本经济面临的问题堆积如山,大多数难题绝非野田内阁一届政府的经济政策所能解决,因此对其期待值也不能太高。

目前野田内阁出台的主要经济政策,除第三次补充预算将会直接起到刺激需求扩大外,其他政策对宏观经济刺激效果不大。至于说日本经济的今后走向,将主要遵循市场规律运行。鉴于地震后出现的供给不足问题已经解决,今后的主要问题在于需求不足。2011年第三季度出现的高增长主要是灾后生产迅速恢复拉动的,随着灾后拉动效果的减弱,再加上日元升值的影响,第四季度和2012年第一季度增速将会放缓。最近美国经济出现了微弱复苏的迹象,中国经济还将保持较高增长,如果国际经济环境不进一步恶化,日本2011年财年经济增长率可能实现0.5%左右的微弱正增长。2012年第二季度以后第三次补充预算的效果将会显现出来,如果国际经济形势不发生大的震荡,2012财年日本经济可望实现2.2%左右的正增长。从中期来看,灾后重建的投入可能拉动需求,对经济复苏有一定的刺激效果,但是由于投资仅局限于东北灾区,整个东北占全国GDP总量的比重不足8%,所以灾后重建对整个宏观经济的刺激效果不容高估。而且,长期电力不足、日元升值常态化特别是欧债危机的走势难以预测,这意味着日本经济还面临诸多风险,不确定性增强,中期经济走势不容乐观。

参考文献:

- [1] 张季风. 东日本大地震对日本经济与世界经济的影响[J]. 现代日本经济, 2011 (4): 1-9.
- [2] 东京电力公司. 核泄漏处理时间表. 2011-04-23.
- [3] 日本政府. “能源环境会议”2011年7月29日公布.
- [4] 内阁府. 《企业行动调查2010年度》.
- [5] 経済産業省『ものづくり白書(2010年度)』, 2011年10月25日.
- [6] 张季风. 挣脱萧条: 1990-2006年的日本经济[M]. 北京: 社会科学文献出版社, 2000: 306-307.
- [7] 経済産業研究所「RIETI-TID 2010」.
- [8] 『TPP 思惑交錯』、『日本経済新聞』2011年11月4日.
- [9] 川崎研一. 《日本经济新闻》2011-11-04 第11版.
- [10] 『首相に4つのヤマ場』、『日本経済新聞』, 2011年10月29日.

责任编辑 鲁燕

Economic Problems and Policies of the Noda Cabinet

ZHANG Ji-feng

(Institute of Japan Studies, CASS, Beijing, 100007, China)

Abstract: The Japanese economy has undergone an unexpectedly strong recovery since the East Japan Earthquake. However, there are many problems for the recovering Japan, including funding for the post-disaster reconstruction, rebuilding the industrial and the living infrastructure, the territorial development, the nuclear leakage, the long-term electricity shortage, the adjustment of national energy strategies, the fiscal restructuring, and the sharp Yen appreciation. Moreover, the sovereign debt crises in the United States and Europe may slow down the world growth rate and then add the uncertainties to the Japanese economy. The newly appointed Noda cabinet has made several economic policies focusing on participating the Trans-Pacific Partner (TPP) negotiation and raising the consumption tax. I argue that these policies are away from the most urgent economic problems and the policy performances are doubtful.

Key Words: East Japan Earthquake; Noda Cabinet; Post-disaster Reconstruction; Economic Policy; Trans-Pacific Partner (TPP) Negotiation