

日本经济持续低迷 中日经贸合作逐步萎缩

徐长文

2012 年 12 月，日本安倍晋三重新上台并提出“安倍经济学”之后，日本经济持续低迷，中日两国的经贸合作也呈现逐步萎缩之势，表明“安倍经济学”已难以为继。

1、日本经济持续低迷

日本安倍晋三政府先后两次提出“安倍经济学”的三支箭。但是，仍未使日本摆脱困扰经济的严峻的通缩问题，经济持续低迷。安倍执政 3 年多来日本经济增长年均 0.6%，远低于此前民主党执政 3 年时期的经济年均增长 2%的水平。2015 年日本经济增长 0.5%，世界银行预测 2016 年经济增长仍在 0.5%水平。经合组织（OECD）最近预测，2017 年日本经济实际增长 0.7%，而《日本经济新闻》则认为，2017 年日本经济增长将低于 0.7%水平。表明，2015 年 9 月，安倍政府提出的“安倍经济学”新三支箭也已失灵。

在安倍晋三执政的 3 年中，因为经济持续低迷，日本人均 GDP 水平也不断萎缩，在世界的排名中，日本也节节下错。据日本媒体报道，早在 1996 年日本人均名义 GDP 已达 3.74 万美元，居当时世界排名中的第三位。但是 18 年后的 2014 年日本人均 GDP 却降至 3.62 万美元，比 2013 年降低 0.12 个百分点，而且近 2 年连续下行。在世界经济合作组织（OECD）的 34 个国家中降至第 20 位，是 1970 年以来的最低水平。在 7 大发达国家，即 G7 中仅高于意大利居第 6 位。

日本经济持续低迷的主要原因：第一，占其国民总生产（GDP）的 60%以上的私人消费不增反降，2014 年下降 1.2%、2015 年下降 1.8%、2016 年一季度（1~3 月）又下滑 2.4%。据预测 2016 年度日本企业设备投资计划也只比上年增长 5.6%，远低于 2015 年度设备投资计划增长 9.3%的水平。表明拉动日本经济增长的动力不足。

众所周知，自 2012 年日本提出“安倍经济学”以来，实施宽松的货币政策，日元持续贬值的幅度甚至超过企业的预期水平。一段时期内日元对美元平均汇率曾达 120 日元兑 1 美元。日元贬值不仅为出口企业的营销带来了利益，同时也提高了制造业收益水平。但是日本企业员工的工资收入却基本未增加，直接影响到家庭开支增长，这也是日本私人消费不增反降的主要因素。

但是，今年以来日元呈持续升值之势。特别是 5 月以后，已经突破 110 日元兑 1 美元的水平，6 月 16 日又升至 103 日元水平，6 月 24 日英国民众公投决定脱离欧盟后，日元对美元汇率一直在 1 美元兑 102~103 日元水平。已远超出日本多数企业年初制定的日元对美元汇率 1 美元兑 114~115 日元计划，如目前汇率水平持续下去，很多企业的业绩都将出现恶化。

最近的日元持续升值或将抹掉日本央行过去 3 年实施刺激金融政策的成果。对日本的大企业，

特别是大出口企业打击非常严峻。据《日本经济新闻》5月12日报道，亚洲最大的制造企业——日本丰田汽车公司总经理丰田章男在会见记者时说，“今年以来的经营状况发生严峻变化”，2017年3月末（2016财年的第四季度）丰田汽车的营业利益将比上个季度（2016财年第三季度）减少40.4%，金额达1.7万亿日元。将一举改变至2015年度，丰田汽车公司连续3年的大幅度盈利之势，而出现亏损。

今年6月23日的《日本经济新闻》还报道，日本16家民间调查公司最近对全国企业短期经济调查显示，大企业经营将连续出现两个季度恶化。由于日元的持续升值，非常不利于出口增长，大企业中的制造业经营面临诸多困难。而非制造业企业，面临外国旅游人数增长缓慢和消费的持续减少等，经营效益也大不如前几年。

另据日方发表的统计，在2015财年（2015年4月~2016年3月底），日本最大的5家综合商社中，最大的两家商社三菱商事、三井物产亏损额分别达到1500亿日元和700亿日元；其他两家丸红和住友商事业绩平平，只有伊藤忠商事因与中国企业深化合作获利较大。

第二，今年4月14日熊本地区发生的大地震对日本经济的影响巨大。根据近年来日本遭受大地震的经验，地震严重地冲击了制造业，但是恢复较为快速，如日本丰田汽车在熊本地区的工厂被迫停产2个月，但是经过一段时间工厂重建后，即可恢复商品供应。此外还可动用以前的库存满足市场需求。而地震对以时间消费为特点的服务业影响则更大，如饭店经营、参观游览、文艺演出、音乐会等，一旦丧失一段时间的服务后，再恢复起来非常困难。

受日元升值和熊本地区地震等影响，企业经营效益不佳，也影响到企业员工的收入水平以及企业设备投资的增加。预计近1~2年安倍政权的主要课题将放在任何使企业支出活性化上。已认识到，前几年在企业效益最好时期，日本经济未实现良性循环的主因是，企业在增加职员收入扩大家庭消费、增加设备投资投入不足所致。这也是安倍政权提出国内总生产（GDP）600万亿日元为主要目标的“安倍经济学”的新三支箭原因。其实这只是“忽悠”日本国民而已。如按安倍政府的GDP目标，那么每年日本经济必须增长3%以上，2021年才能接近600万亿日元。而目前日本经济的潜在增长率尚不足0.4%，要实现3%的增长，可谓是异想天开。

2、中日经贸合作逐步萎缩

安倍上台3年多来，不仅搞坏了中日两国长期友好往来关系，也使得中日经贸合作逐步萎缩。按中国《海关统计》统计，早在12年前的2004年，美国取代日本成为中国第一贸易伙伴国后，日本便成为中国第二贸易伙伴国。另据日方统计，自2007年中国取代美国成为日本最大贸易国以来，已经连续8年为日本第一大贸易伙伴国。中方统计还显示，2011年中日贸易额创最高纪

录，达 3428.9 亿美元，2012 年以后逐步萎缩，2015 年两国贸易额减至 2786.6 亿美元，比上年又下降了 10.8%，已是连续 3 年下降(如下表)。双方贸易额已跌至不足 5 年之前 2010 年的 2977.7 亿美元水平。

表 1、 2012 年以来中日经贸合作发展变化

(单位：亿美元 %)

年	进出口		出口金额	进口金额	差额
	金额	增长			
2012	3249.5	-3.9	1516.4	1778.1	-261.7
2013	3125.5	-5.1	1502.8	1622.8	-120.0
2014	3124.4	-	1494.4	1629.9	-135.5
2015	2786.6	-10.8	1356.8	1429.9	-73.1
2016(1~5)	1055.4	-5.9	512.6	542.8	-30.2

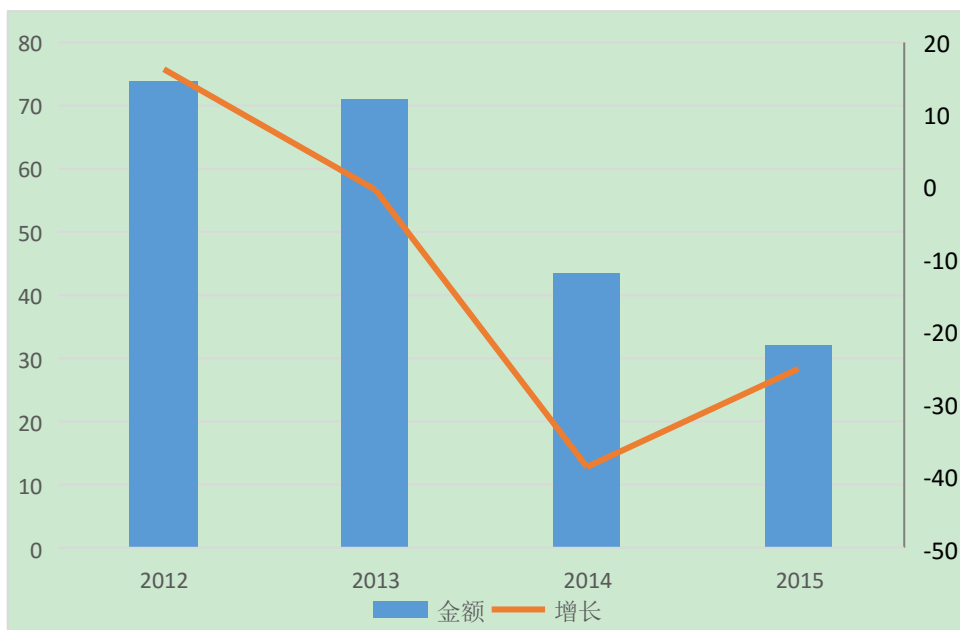
资料来源：中国《海关统计》、中国商务部统计

韩国仅次于日本是中国第三大贸易伙伴国。2011 年中韩贸易额达 2456.3 亿美元，与当时中日贸易相比较，双方的差距高达 972.6 亿美元。而到了 2015 年，中韩贸易额已经达到 2759 亿美元，与中日贸易的差距已经缩小到只有 28 亿美元。

日本企业对中国的直接投资也在持续下降，2015 年日本企业对中国的直接投资金额 32.1 亿美元，比上年又下降 25.2%，尚不足 2012 年日本企业对中国投资金额的一半。日本企业对华投资也是连续 3 年下降（如下图）。

2012 年以来日本企业对华投资变化

(单位：亿美元 %)



资料来源：中国商务部

而韩国企业对中国投资则持续增长，2015 年投资额达 40.4 亿美元，比当年日本企业对华投资高出 8.3 亿美元。

因此，可乐观的预测，随着中韩经贸合作的深化，特别是中韩自贸区的实施，今后 1、2 年内中韩经贸合作将超过中日经贸水平，韩国将取代日本成为中国第二大经贸合作伙伴国。

目前日本经济的潜在增长率只有 0.4%，而在经济增长持续低迷之际。安倍政府又自以为与美国有特殊的同盟关系，狐假虎威地不断挑起与中国、韩国等近邻国家的领土纠纷，在东亚地区已经陷入孤立。但是在美国的纵容之下，安倍政权在通过了集体自卫权法案后，接下来还要修改日本的和平宪法，安倍政府的倒行逆施已经激起周边国家、地区人民、特别是广大日本民众的强烈反对。现在冲绳民众与日本各地民众强烈谴责安倍政府修改宪法和美国驻冲绳军人犯下的强奸、杀人等残暴罪行，举行声势浩大的游行、示威活动等越演越烈，安倍政府的日子越来越不好过。安倍政府任期内日本经济将持续低迷、中日经贸合作日趋萎缩之势也将难以改变。