

2015 年日本经济将进入“新常态”

徐长文

2014 年 12 月在日本众议院大选中，安倍晋三领导的自民党虽然比选举前减 3 席，公明党却增加 4 席，所以执政的自民、公明两党席位已超过众议院的三分之二以上，有利于安倍政府。安倍也有了连续担任首相直至 2020 年东京举办奥运会之心。然而，安倍政府面临的执政前景并不乐观，特别是经济方面将多灾多难。日本媒体甚至说，2015 年是安倍政府的“鬼门关”。

安倍政府首先面对日本经济的“新常态”。2014 年 4 月，日本将消费税由 5% 提升至 8% 后，致使二季度国内生产总值（GDP）大幅度下降 7.1%，第三季度 GDP 又下滑 1.9%。国内消费萎缩、出口停滞，贸易是拉动日本经济增长的重要因素，而 2014 年前 10 个月，5 个月出口均低于上年同期。出口不振的主要原因是：全球经济不景气，海外需求减少；日本出口商品、特别是机电产品竞争力下降；众多企业在海外投资设厂，在海外生产增加等。据日本《经济学人》去年 12 月 23 日发表的日本 16 家著名智囊机构预测，2014 年日本经济增长只有 0.1%。为此，安倍政府在继续推动日元贬值的同时，又推出了高达 3.5 万亿日元（约合 290 亿美元）的经济刺激措施，以促进 2015 年经济增长。但是，日元的持续贬值也已成为阻碍日本经济增长重要因素，日本已经步入高龄化社会、人口持续下降、劳动力不足、生产率下滑，已经到了必需将经济重心从扩大生产与出口，转向促进消费和进口方面、把发展制造业转向服务领域的新阶段。而日元不断贬值不

仅成为调整经济结构的巨大阻力，也使制造业成为劳动力过剩、生产设备闲置的沉重负担。另外，上世纪 90 年代以来，日本经济面临的最大问题是潜在增长率持续下降，目前已降至 0.6%，而动用金融、财政政策是不可能使经济增长大幅度超越潜在增长率的。因此，预测 2015 年日本经济增长也只能维持在 1%左右，而这也将成为今后日本经济的“新常态”。

其次，日本贫富差距拉大。这是安倍政府执政两年来，日本银行持续推动日元贬值的结果。安倍政府宣称，日元持续贬值，促使股市上扬、收入增加、消费增长、摆脱困扰日本 20 年的通缩，达到经济良性循环。2014 年 12 月 5 日的日元对美元贬值至 1 美元兑 121 日元，创 7 年 4 个月以来新低；同年 12 月 8 日，日经股指也创 7 年 4 个月以来新高，达 18 000 点。然而，日元贬值副作用也已经凸显，在经济的低迷中，国内贫富差距拉大、社会矛盾加剧。日本不仅遭到来自海外的“操纵汇率”、“以邻为壑”等的强烈指责，来自国内的批评也不绝于耳。日本媒体接连报道，日元持续贬值、股价上涨，致使日本大企业、城市的富裕阶层财富增加、越来越富；而中小企业、特别是进口企业、地方的普通民众越来越穷。调查显示普通家庭拥有证券、股票的只有 16.8%，所以，股票上涨获益的只有极少数家庭，不会推动经济的增长。所以有 60%的民众反应“生活困难或相当困难”。据日本官方公布，2014 年上半年工资比上年同期增长 1.3%。但是扣除包括消费税、物价上涨等 3%以上后，工薪阶层实际工资未增反降。另据日本厚生省发表的 2013 年的《国民生活基础调查概括》显示，

高龄人口家庭中 27.2% 全年收入不足 150 日元(约合 7.8 万元人民币), 18.9% 家庭储蓄不足 300 万日元(15.7 万元人民币)。然而, 却有 11.6% 家庭年收入在 500 万日元以上(约合 26 万元人民币), 19.2% 家庭储蓄额达 2000 万日元(约合 105 万元人民币)。新世纪以来, 日本的基尼系数持续上扬, 2002 年为 4983, 2011 年上升至 0.5536, 即使用社会保障资金补助后, 也在 0.4067, 表明社会贫富差距很大, 而且呈持续恶化之势。

据日本(帝国数据库)的调查, 至 2014 年 10 月末, 因日元贬值而倒闭企业已达 259 家, 比上年同期增加 1.8 倍。日本银行若继续推动日元贬值, 对生活无望的家庭、中小企业与安倍政府的矛盾将更加尖锐。然而, 日银目前若放弃日元贬值, 又担心利率上涨, 安倍政府与日银已经陷入两难境地。

第三, 面临财政留下的祸根。安倍政府将提高消费税 10% 的时间推迟至 2017 年 4 月实施, 引起人们对安倍经济学的质疑。2014 年 12 月 1 日, 国际评级机构穆迪也对日本评级由 Aa3 下调至 A1, 在亚洲地区已经低于中国、韩国、沙特等国水平。穆迪报告中还指出, 日本在促进增长政策方面, 存在不确定性, 为债务总体带来风险。另外, 日本推迟提高消费税, 虽然可回避安倍政府眼前风险, 但是却为未来重建财政留下了祸根。推迟征税的前提是 2015 年把财政收支赤字降至 2010 年的一半, 否则难以实现 2020 年财政实现盈余。若 2015 年达不到减半目标, 一切都无从谈起。这也是安倍新政权面前的最大难关, 将直接影响到 2015 年 9 月日本自民党总裁选举中、安倍能否继

续当选并持续执政问题。

第四，“安倍经济学”将难以为继。安倍提出并积极推动的“安倍经济学”，目前看来只有“第一支箭”宽松的金融对策取得一定成效：增加了就业、失业率降至 3.5%。但是“第二支箭”财政对策，将难以继续。提高消费税是重建财政不可或缺的，而摆脱通缩、恢复经济也是增加财政收入的重要手段，推迟征税意味对重建财政信心不足，而未来何时、能否再提高消费税难以预料。将发展经济与增加财政收入结合起来至关重要。至于“第三支箭”成长战略，涉及企业减税、设立独立养老金管理运用法人企业，改变资金构成等均不是大问题。但是，日元持续贬值至 1 美元兑 115 日元以上，对日本经济产生的负面影响将增加，会导致进口价格暴涨，发生恶性通货膨胀风险。

2015 年是世界反法西斯战争胜利、中国人民抗日战争胜利 70 周年，全球爱好和平的国家和人民都将举行各种活动进行纪念。2015 年 5 月俄罗斯将举行卫国战争胜利、国际反法西斯战争胜利 70 周年的国际纪念会议，并邀请各国首脑参会。中韩两国也将举行各种活动进行纪念，其目的是吸取历史经验、教训、捐弃前嫌，共同开拓和平、友谊的新世界。当然人们也会以历史事实，揭露和批判日本极少数右翼势力企图掩盖历史、否定侵略的行为。日本媒体认为这是向日本施压，并说 2015 年是安倍政府“鬼门关”，那就言过其实、言不由衷了。