

读《战后日本经济史》

白焯

2022年7月3日

《战后日本经济史》是野口悠纪雄以个人视角记述 1945 年到 2015 年，二战结束一直到 21 世纪的日本经济发展历程的书。野口悠纪雄在耶鲁大学取得过经济学博士学位，曾在负责日本财政金融政策的大藏省工作，既有政府部门任职的实践经历，又有理论学习的经历。这本书写的深入浅出，还有作者个人生活经历，将复杂的历史写的平易近人，整体的翻译也很流畅。温故而知新，了解日本如何从战后的废墟发展到世界第二经济体，而后又经历发展停滞失落的三十年，对于理解我们国家——一个新兴的大国的复兴历程，很有借鉴意义。

大致看来，书中描述的日本发展的历程为几个阶段：1) 战后，“1940 体制”构建的以政府（特别是大藏省）为主导的经济体制，以统制方式实行资金的重点分配，促进了日本工业化，而朝鲜战争的爆发则给日本提供了巨大的需求，促进了日本经济的复苏。2) 1960 年代开始，日本城市化带来的基础设施建设拉动经济高速发展，低利率、财政投融资给日本经济提供燃料；这一时期，日本的大城市住宅用地价格上涨十分显著。3) 1970 年代，石油危机引发通货膨胀，但与此同时，日转为采用浮动汇率，日元对美元汇率持续升高，部分缓解了通胀，日式工会也没有过于要求员工加薪，保证了企业竞争力，日本安然度过了石油危机。到 1980 年代，日本的汽车工业和半导体工业飞速发展，已经超过了美国，所谓“日本资金买下全世界”也是在这一时期，日本的经济达到了鼎盛。4) 1990 年代到 21 世纪，日本经济泡沫破裂，开始走向衰退，同时，日本整个 1940 体制还是面向传统制造业的，没有赶上 21 世纪的信息化的变革，一直到现在，日本的经济处于长期停滞的状态。

现在看这本书描写的日本的经济发展历程，有一点 *déjà vu* 的感觉，特别是 1980-1989 的这一段。很多情形和前几年非常相似：企业通过“理财技术”来赚钱，地价暴涨，股价飙升，城市开始修建高尔夫球场，各大公司开始收藏艺术品……作者将日本经济发展历程归因于“1940 体制”，这种体制是一种半计划、半市场的体制，日本政

府有很大的权力去主导资源配置，引导经济走向，非常适合工业化的阶段发展制造业，但这种体制却不能适应于新时代的“水平分工的生产方式”（不同的企业协作生产产品。一家企业完成所有生产为“垂直一体化生产方式”）和快速变化的经济环境，新产业没有经过市场竞争的历练而获得发展。现在，日本还更面临着超高龄社会丧失活力的问题。

书后附录的回顾年表非常有意思：年表分成三栏，左边是年月，中间是日本和世界的大事记，有则则留白用于读者记录个人对应于大事记的年龄和经历。猜想当一个人 70 岁的时候来填这个年表，应该会有有一种“恍如隔世”的感觉吧。