

“萧规曹随”难以解决安倍经济学的 遗留问题和挑战

2020 年 9 月 16 日，日本前官房长官菅义伟正式接替安倍成为日本首相。菅义伟在竞选中曾经多次表示，如果当选将会延续“安倍经济学”提出的多项措施。上台之后在就职演说中再次强调，振兴经济是最重要的任务，将继承安倍经济学，继续推进改革。虽然安倍经济学推出 7 年来取得诸多成绩，但仍然存在一定问题，特别是新冠疫情爆发以来，日本经济面临许多前所未有的挑战，需要持续推进改革来应对，“萧规曹随”并不能解决所有问题。

一、安倍经济学的遗留问题和面临挑战

安倍经济学推出以来，日本经济得到温和增长，低增长、通缩等在泡沫经济崩溃之后长期困扰日本经济的问题得到一定缓解，安倍执政时期保持了 73 个月的战后最长经济增长周期，老龄人口和女性就业率持续上升，区域贸易一体化不断得到推进。但是，贫富差距、劳动力市场二元结构等问题没有得到明显改善。更严重的是，

长期以来，日本经济存在债务增长加速、人口老龄化严重等痼疾。这些问题造成了宏观经济政策效率下降，同时也对政府信誉产生不利影响。

（一）国民对增长“无实感”。一是贫富差距扩大。虽然日本家庭的平均月收入从2012年的46.8万日元上升到2018年的51.3万日元，但是同一时期收入在平均线以下的家庭比例从60.8%上升到61.1%，这表明在平均收入有所增长的同时，贫富差距在进一步扩大。二是劳动力市场二元结构并未得到明显改善，非正式雇佣比例不降反增。根据日本总务省统计局数据，2014年日本非正规就业人员1967万，占比37.4%，2019年同一指标增长为2165万，占比增长为38.3%。数据显示非正规就业的人数和占比都出现了增长，表明日本劳动力市场二元结构并未得到明显改善，相反有扩大的趋势。同时，女性和老龄人口是非正规就业增长的主力，他们工资相对较低，而且缺乏稳定性，这也是日本贫富差距拉大的原因之一。

（二）人口老龄化加剧带来宏观政策失效。根据日本总务省统计局2020年3月数据，日本总人口1.26亿人，其中65岁以上老龄人口3601.9万人，占比为28.6%。日本人口最严重的两个问题，一是人口总数绝对值快速下降，截止2020年3月，日本总人口比去年同期下降28.7万人，其中15-64岁各年龄层人口都在不同程度下降；二是在总人口下降的趋势下老龄人口逆势上升，65岁以上人口上升30.3万人。

人口老龄化在经济上最大的问题是造成宏观经济政策部分失效。占人口28.6%的老龄人口仅凭养老金生活，就日本现行的养老

金制度而言，不管是国民年金、厚生年金还是企业年金，虽然其待遇能够根据社会发展适当提升，但是相对均一和固定。具体而言，一是养老金随经济社会发展而增长的幅度较小，并不能跟通货膨胀实时挂钩，但是代际之间差距较大，相对于通胀和利率，年龄增长与养老金增长的相关性更大；二是在职人员除了工资之外，还有奖金、分红等其他工资性收入，而退休人员无此待遇，养老金不能随着公司业绩相应增长；三是与年轻人相比，老龄人口消费观念相对保守，消费需求较小，对消费的推动力较弱。因此，随着人口老龄化的不断深入，日本的货币政策将越来越难发挥应有作用。

（三）财政负担过重问题积重难返。日本国债已经达到相当大规模，多年累积的问题积重难返，“寅吃卯粮”的局面长期难以改变。日本财务省 5 月份发布数据称，截至 2019 年度末国债、借款及政府短期证券合计的国家债务达 1114.54 万亿日元（约合人民币 74 万亿元），国民人均负债约 885 万日元（约合人民币 58.8 万元）。安倍政府寄希望于提高消费税到 10% 来扩大财政收入，缓解债务负担，推进所谓“财政健全化”。但为了尽量抵减增税对消费需求带来的负面影响，在增税的同时日本政府推出了 2.3 万亿日元的维持消费措施。尽管如此，消费税正式实施之后，消费需求还是受到严重打击，2020 年以来受到疫情影响日本经济更是雪上加霜，财政收入大幅减少。

二、菅义伟政府的经济政策方向

菅义伟政府在安倍经济学既有框架基础上，提出了一些新的政策方向和具体目标。主要政策方向是“打破行政条块分割、既得利

益、恶质的惯例主义等，全力推进规制改革”。具体目标可以总结为三条：一是将之前提出的降低手机资费政策落到实处，同时不排除提高日本三大手机运营商的电波使用费；二是促进地方银行重组，目前 100 家左右的地方银行数量太多，需要结合中小企业重组运动进行重组；三是推进政务电子化，目标是 2021 年秋季之前在中央设立数字厅，推进网上看病、远距离授课、个人社会保障号码（My Number）等数字化事业的普及。

分析菅政府提出的各项政策可以发现，手机资费以及成立数字厅等可以作为近期目标，在菅义伟未来一年的执政期限内能够达成。但是推进规制改革和真正推进国家数字化等恐怕将成为长期目标。尽管如此，已经提出的政策还是没有涉及安倍经济学的根本问题，即针对日本经济长期结构性问题进行深入改革，同时解决收入和地区差距扩大问题，回应党内以及社会上对安倍经济学基本框架的质疑。菅义伟在之前党内竞选期间提出了“建设有活力的地方”的口号，如果能够提出切实的措施，将是对石破茂为代表的党内反对派对安倍经济学质疑的有力回应。但是由于剩余任期有限，预计菅义伟在后疫情下的经济恢复期就要面临卸任和大选，结构性改革目标恐无暇着手。

三、未来展望

日本经济中的一些长期结构性问题用现有的政策措施很难有效解决。增税等改革措施高度依赖宏观经济发展环境，经济稍一波动政策效果很可能适得其反。目前的养老金制度基本还是配合经济高度成长期“男主外，女主内”的社会结构制定的，没有适应新形

势下的发展现状，导致年轻人对国民年金制度的放弃态度。目前安倍经济学在原有框架下的政策效果已经遇到瓶颈，需从以下几方面有所突破：一是要进一步对外开放引进人才，弥补人口老龄化带来的劳动力不足问题；二是要寻找新的政策思路推进财政健全化，解决财政负担日益增大的问题；三是推进一系列结构性改革，缩小地区差距，活跃地方经济。

（“以东亚合作为重点的亚洲经贸合作”课题组

执笔：李浩东）