



商会要览 INTRODUCTION

- P4 2012: 华丽转身
- P5 商会活动一览
- P6 会员企业动态

商会一年 REVIEW

- P8 日本中华总商会实现社团法人化
- P10 第十一届世界华商大会展风采
- P11 总商会赴湘觅商机 在京谈经济
- P12 第三届中日友好杯高球大会收杆
- P13 “文化中国·辛亥百年”东京首演

商会人物志 PEOPLE

- P14 严浩: 俏也不争春 只把春来报
- P18 颜安: 以出世精神 做入世事业

专家视点 OPINION

- P22 关志雄: 日本解决空洞化的良策
- P26 金坚敏: 日企的六重苦与改革重组
- P28 肖敏捷: 中日经济如何转型?

行业报告 REPORT

- P30 中国资金加速进入日本市场
- P31 观光立国政策下的访日市场
- P32 日本对中开放灾区多次签证
- P33 食品安全警钟下的日本经验
- P34 日本核电安全的反思和教训
- P36 购买日本地产的机会与阻力

主 办: 日本中华总商会
策 划: 日本中华总商会宣委会
发行人: 严 浩

主 编: 杨文凯
统 筹: 朴文杰
执 行: 孙 辉
编 辑: 孙 辉、张 石
周 宏、杜海玲
制 作: 范晓光、程 洁
设 计: 邹 鹏
校 对: 沈永康
协 调: 孔 怡

日语顾问: 立道 肇

日本中华总商会事務局
〒100-0006
東京都千代田区有楽町 1-7-1
有楽町電気ビルヂング南館 1058
TEL : 03-5220-1051
FAX : 03-5220-1052
E-mail: info@cccj.jp
URL: http://www.cccj.jp

神州脉动 CHINA

- P38 中国宏观经济将呈U型回升
- P40 扩张性政策无异于饮鸩止渴
- P41 中国支持外资企业在华发展
- P42 中国经济龙年孕育深刻变局
- P44 中西部成华人投资创业热土



投资聚焦 FINANCIAL

- P46 中国房地产面对紧缩前景难料
- P48 日本零售业视亚洲为增长支柱
- P49 乐购仕中国5年开150家门店
- P50 中国藏家掀起赴日文物收购风
- P51 热钱投资红酒正酝酿更大风险



东瀛产经 JAPAN

- P54 日元升值：一场隐形地震
- P55 日本业界担心提高消费税弊大于利
- P56 日本汽车的“重生”宣言
- P58 站在十字路口的日本家电企业
- P59 东京天空树年创1700亿经济效益



在商言商 BUSINUSS

- P62 奥林巴斯丑闻：检讨日式公司治理
- P63 中国企业并购日本企业方式及流程



生活在日本 LIFESTYLE

- P66 高尔夫大国日本巡礼
- P67 激动人心的赛马比赛
- P68 竞艇：精彩刺激的水上运动
- P69 凯林：自行车馆里的赛马会
- P69 在轰鸣声中观战摩托车赛
- P70 去筑地市场享受新鲜美食
- P71 值得一去的SPA&温泉TOP20

日语专版 JAPANESE

- P80 地方からみた中国经济・最新レポート
- P75 北京・东京 健康都市国際シンポジウム

日本中华总商会是以在日华侨华人经营者为主的经济团体，成立于1999年9月，迄今走过了13年历程。今天，中华总商会秉持“继往开来”的精神，进入了新的发展阶段。

日本中华总商会，包涵了“商会、中华、日本”三层定位。首先，总商会提倡在商言商，首要任务是立足会员、面向华人，促进会员交流、创造交流平台，提供信息服务和商业机会，促进会员企业在日发展事业；其二是突显中华内涵，一要与祖（籍）国展开交流合作，二要与全球华人世界进行交流，扩展视野，互通有无；其三是立足日本、了解日本，熟悉日本经济界，与日本社会融合。

如今，日本中华总商会已拥有230余家华侨华人背景的企业会员，更吸引了近百家与中国经济关系密切的日本企业为赞助会员，逐步成长为日本最大规模的华侨华人经济团体。十余年来，总商会的组建目标日益明确、运营根基不断稳固、运营方法逐渐成形，以干事会成员为代表的核心会员构成了商会的财富。

与东南亚地区的前辈中华总商会相比，日本中华总商会还很年轻，有待今后进一步发展。但我们拥有自己的特点。置身于中国和日本两大经济强国之间，日本中华总商会不仅是华人企业家的经济团体，其潜在能力更表现为沟通日本与中国、为日本企业与华人经济搭建交流平台。近年来，中华总商会新增了近百家日本赞助企业，包括日本最大的银行、证券、会计师事务所和法律事务所等，成为中日交流的大舞台。随着中国经济崛起、中国企业走向海外，总商会将在中日企业合作、中日经济交流中获得越来越多机会、发挥越来越大作用。

2012年总商会迎来了成立以后最大的转变，成为一般社团法人。同时，为了树立新形象，总商会事务局在2月迁至商业气息更加浓厚、交通更加便利的有乐町地带。

看到总商会的发展壮大，我们要感谢以往历届理事会及广大会员的支持。对于组织来说，归根结底还是“以人为本”，大家的支持才是总商会发展的源动力。一般社团法人日本中华总商会将在新时代里继承老华侨关心祖国心系故乡的传统，肩负起促进中日交流的新历史使命。为此，我们需要不断加强自身的组织建设，建立机制，走上轨道。

日本中华总商会，人才济济，藏龙卧虎。总商会将继续吸收有社会代表性和行业代表性的中日企业，提升总商会的权威和影响力；同时加强事务局工作，保持特色、发挥特长，提升会员企业的归宿感。衷心期望海内外各界给予我们更多的关心和支持。

日本中华总商会会长 严浩

2012.8

2012 一个华丽的转身

时间的大河，奔流至2012。在经历地震海啸核危机的多重打击后，“絆”这一承载着来日本人精神共鸣的汉字最终当选“年度汉字”。“絆”字在日语中寓意着纽带、联系，这个字不仅凝固着日本社会对过去一年的记忆，用来总结总商会一年依然是那么贴切。

天灾突然降临，在日华商经济活动也遭受重创。但日本中华总商会顾不上各自经营得失，以取自社会、回馈天下的责任意识，多次向日本灾区提供了慷慨捐助，发挥了在日华商的作用，提升了社会声誉。同时，越来越多的日本企业或与华商企业合作，或加盟商会。

截至到2012年7月，日本中华总商会有企业会员近300家。其中华侨华人经营者为主体的正会员240家当中，有6家在东京证券交易所上市。正会员企业注册资本总额超过350亿日元；员工16000余人；最近的年商总额超过2300亿日元，属下子公司达到300余家。而以日本企业和跨国公司构成的赞助会员，则超过70家，其近半数是在日本上市的大型优良企业。当中有日本最大的外资银行、外资生命保险公司；日本最大的会计师事务所、律师事务所；日本最有活力的证券公司；日本最大的高尔夫球场运营公司，以及在各种新兴商业领域的领军企业。据不完全统计，赞助会员企业注册资本总额超过3兆日元；员工12万余人；最近的年商总额超过9兆日元，属下子公司1000余家。

时下，全球经济面临严峻挑战，在日华人经济同样处于转型升级的关键期。如何才能适应世界经济的发展趋势，如何把企业做大做强，如何在日益激烈的国际市场中站稳脚跟，成为在日华商思考的问题。过去的一年，不少华商借助于组织的力量和集体的智慧找到了答案：

日本中华总商会积极组织并参与旅日侨界欢度春节、纪念辛亥百年、支援日本灾区等各种重要活动，访问祖国各地，接待各地访问团、招商引资团、文化演出团等，在旅日侨团中的地位和作用进一步凸显。在商会交流活动中，会员感受到集体的力量，同时体验着付出和给予的美好，不少人还在商会会员之间找到生意伙伴，发现投资项目。

日本中华总商会成立十余年，经历了各种历练和阶段性发展，已经形成了一定的规模和基础。为了适应社团规模的扩大化趋势、提高运营方式的正规化程度、提升会员企业的归属感，社团法人化的要求自然浮出水面，在总商会成立十周年后被列入议事日程。经过一年多的准备，顺利通过了申请和审批程序，在2012年4月，日本中华总商会终于如愿以偿实现法人化，从任意团体晋升为社团法人，在获得主流社会承认的同时，也完成了社会身份和存在方式的华丽转身。

2011—2012 年度总商会活动纪要

2011 年

3.9 召开2011年度会员总会，提出“继往开来”的发展方针和思路。

3.14 311地震后，日本中华总商会理事会召开紧急会议，向会员发出倡议书，号召会员为灾区捐资、捐物。3月12日，在程永华大使的带领下，中华总商会与旅日华人各侨团一起拜访了外务省，向日本的重灾区捐献了第一笔捐款。

4.5 经广东省侨办牵线，从深圳紧急调配200台手摇发电机，寄赠给相马市、久慈市、新地町等重灾区。

4.10 为纪念乒乓外交40周年，总商会与中国驻名古屋总领馆合作，在名古屋举办“庆祝乒乓外交40周年友谊比赛”及纪念酒会。总商会除派出代表队参加友谊赛，还组织了助威团。

4.20 总商会组织华人前往气仙沼市进行支援灾区炊事活动，为2400人做出什锦炒饭和粟米汤。另外，还赠送1500份食品。

4.21 与NPO法人ISL共同举办、结成“日本战略型经营干部中国研修团”访问江苏省、北京市。

5.10 举办“辐射对人体的影响”讲座活动，主要从核物理常识、核辐射与防护、核事故应急处置等方面，为会员提供了一场图文并茂、浅显易懂的核辐射与防护知识讲座。

6.12 第三届CCCJ高尔夫球赛在千叶县茶花岭俱乐部开杆。与往届不同的是，本届大赛以高尔夫为交流平台，引入慈善主题。

7.2 总商会组织华人前往宫城县南三陆町进行支援灾区炊事活动，为1200人做出什锦炒饭和粟米汤。

7.12 举办第一回CCCJ讲座，主题为“复兴纪念”。

8.14 由严浩会长率领、理事和会员20余人组成的代表团，先后到湖南、北京访问考察，拜会了中央及地方各级侨务、商务部门，并与各级政府及有关部门进行座谈，了解当地的经济状况、投资环境和投资政策，还就感兴趣的领域进行了较深入的探讨。

8.24 应中国驻日本大使馆经济商务处的倡议，总商会与在日中国企业协会陪同吕克俭公使前往福岛县，先后与福岛县、福岛市以及当地商工会议所等经济界代表进行会谈，表达在日华人经济界对灾区复兴的支持。

期间，总商会向福岛县捐赠了200万日元救援资金。

10.6 第十一届世界华商大会在新加坡开幕，日本中华总商会派出了以会长严浩为首的74会员出席了这次华商大会。大会结束后，代表团还与马来西亚中国企业协会进行交流。

11.4 “第三届中日友好杯高尔夫大会”在位于千叶县的名门球场——“东急七百人俱乐部”高尔夫球场顺利开杆。大赛吸引了在日华商、日本友人、高尔夫爱好者近120人一显身手。

11.8 由总商会协办的CVC2011东京·大中华圈投资论坛（第五届中国创业投资暨私募股权投资东京论坛）在东京喜来登·都饭店举行。期间总商会举办第二回CCCJ讲座。

12.20 为迎接新年的到来，迎接新会员的加盟，总商会在椿山庄酒店举行“迎新”酒会，总商会新老会员相聚一堂举杯共庆。中国驻日本大使馆经济商务公使吕克俭、中国驻日本大使馆参赞兼总领事刘亚明等出席酒会并致辞。

2012 年

2.26 为了树立新形象，总商会事务局乔迁新居，地址位于东京都有乐町电气大厦。

3.16 在东京会馆举行新年度会员总会暨恳谈会，宣布总商会将变更为一般社会团法人。

4.2 成立新体制理事会，日本中华总商会法人化（一般社团法人日本中华总商会成立）。

4.19 总商会与NPO法人ISL共同组成“日本战略型经营干部中国研修团”，赴江苏考察访问。访问团成员不仅包括总商会会员，还有来自三井、三菱、丰田等知名企业的中高层管理人员。

5.18 第七届中国中部投资贸易博览会在湖南召开，总商会副会长徐志敏率团参会。

6.30 第四届CCCJ高尔夫球赛在会员保有设施“raysum golf”开杆。

7.15 总商会与在日中国企业协会在“汤岛高尔夫俱乐部/董苑”举行恳谈会及高尔夫交流。

7.25 在东京银座“上海小南国”举行定期例会及恳谈会，40余名会员参会。



日本中华总商会严浩会长



中国驻日大使馆公使韩志强



日本国际贸易促进协会专务理事片寄浩纪

日本中华总商会实现社团法人化

日本中华总商会3月16日在东京会馆召开一年一度的会员大会，会员听取了2011年度事业报告，通过了2012年度事业计划案。会议还宣布，日本中华总商会在4月正式变更为社团法人。在总商会《2012年度事业计划》中，更是写入了“四年后会员企业扩大至500家”的目标。在商会《2012年年度收支预算案》里，2012年的计划收入几乎比2011年高出一倍。这无不显示出日本中华总商会对未来发展的魄力和决心。

中华总商会常务理事陈熹首先就《2011年度事业报告》进行总结，回顾了总商会的工作历程，介绍了过去一年来总商面向会员开展的各类活动、与日本经济届的交流互动、与海外华商团体的交流活动、与友好团体共同举办的活动、震灾支援活动等。他指出，去年日本311大地震后，总商会会员第一时间就行动起来，通过各种援助活动，显示出总商会的社会



影响力和会员们热心奉献、关心日本社会的特点。

其后，总商会副会长萧敬如就《社团法人日本中华总商会条款（草案）》进行说明，条款再次明确了总商会设立目的及事业内容：该法人以促进在日华侨华人企业及中国资本企业

的相互合作及发展，加强与世界各国华人组织的联系，服务会员企业和地域经济的发展为目的。事业内容主要包括：1. 面向会员开展商务、税务、法律及金融等相关咨询服务；2. 会员交流事业；3. 开展与日本工商团体及世界各国的经济团体的交流活

动；4. 海外考察；5. 举办讲座及演讲会等；6. 编辑、发行会刊；7. 其他法人目的事业活动。

据介绍，变更为社团法人后，中华总商会将按照法人化管理，承担相应的法律责任。根据社团法人的要求，新条款对原会则 17 处进行了修改。

接着，常务理事徐志敏就《2012 年度事业计划》做了报告，提出了总商会未来四年的发展目标。报告指出，总商会将进一步扎根日本，充分发挥与中国联系的“管道作用”，成为日本经济界及世界华人经济届具有一定影响力的经济团体。四年后，会员企业将扩大至 500 家。总商会未来发展方向，将从“扩大会员数”、“强化组织体系”、“品牌构建&对外活动”三个方面入手。

关于“扩大会员数”：未来四年每年计划吸纳法人正会员 50 家，吸纳法人赞助会员 30 家，吸纳个人会员 50 名。

关于“强化组织体系”：干事会下将设分科会，推进会员间的交流和相互支持；强化事务局体制管理，提高对会员的服务；依次成立关西支部、中部支部、九州支部；在北京、长三角、珠三角等地区成立联谊会；通过发放会员证等方法提升会员归属意识。

关于“品牌构建&对外活动”：除了每年例行的总商会与中国政府及团体、世界华人经济团体、日本经济团体的交流活动外，今年还将组织选拔“首届中国海外华侨华人春节联欢会”日本代表。

严浩在会员大会酒会上作了总结发言，他表示：

日本中华总商会由华人华侨发起，经过会员的努力和各界人士的支持，已走过了十二年历程。回首过去，总商会最大的成果是，这个组织在十二年后不仅保存下来，并逐渐发展壮大。总商会的发展表现在方方面面，在这里要说三点：首先是人，对于组织来说，不是“资本主义”，而是“人

本主义”。因会员多处在创业阶段，创业或成功或失败，这么多年来，不断有会员加入、退出，但回首十多年的历程，会员总数在持续增长。现如今，不仅有近三百家会员，许多会员实力日益强大，并发挥着“先锋队”的作用；第二点，总商会在发展成长过程中，不断加强基础设施建设，举办各类活动，这点从事务局的各类工作就可以看出；第三点，经过十多年的发展，总商会已经逐渐树立了特定的地位，在中国、华人经济圈、日本经济界都有了一定的认知度。

今年总商会迎来了成立以来最大的转变——法人化，4月2日总商会将变为社团法人。同时，为了树立新形象，事务局在 2 月也已乔迁新居，地址位于东京都有乐町电气大厦，与著名的外国记者俱乐部为邻。

看到总商会的发展壮大，我们还要感谢历届理事会及广大会员的支持。对于组织来说，归根结底还是“以人为本”，大家的支持才是总商会发展的源动力。我们不能忘记吕行雄、颜安、黄耀庭、李坚等历代会长为商会发展做出的不懈努力。前辈黄耀庭名誉会长，年逾 80 岁，居住在神户，每天要去医院，但依然关心总商会的发展。以往会员总会他都尽可能参加，但这次因身体原因，不能参加，可他仍然打来电话表示歉意，并问候大家。

严浩会长还介绍，总商会法人化

后，将进一步强化组织管理，除理事会外，还将成立干事会。干事会由会长、副会长、常务干事、干事等 40 名成员组成。严浩出任会长，副会长由李坚、罗怡文、萧敬如、严安、徐志敏、陈熹、夏慧昌六人担任。

中国驻日本公使韩志强在致辞中高度评价了总商会对促进中日经贸发展和树立在日华人形象方面做出的贡献。

韩志强公使表示，这次我是时隔 13 年再次来到我所熟悉的地方和朋友们中间从事中日关系的工作。这十几年，在日华人社会也发生着巨大变化，从日本中华总商会的成立、发展就可以看出。可以说，日本中华总商会 1999 年成立以来，对会员的协力、对中日经济交流、中日关系的发展做出了突出贡献。

去年 3 月 11 日，日本发生了历史罕见的特大地震，加上海啸和核泄漏事故的影响，日本人民的生命、财产受到了严重威胁和破坏。总商会会长、会员纷纷以各种形式展开救灾活动，总商会数次深入灾区，帮助灾民。这不仅是在日华商对日本社会的奉献，还展现了在日华人华侨的风貌，我愿借此机会向大家表示敬意和感谢。

韩志强公使还鼓励总商会会员积极参与中日经贸往来，并介绍了中国经济发展形势。

(文 / 孙辉)



第十一届世界华商大会 日本展风采

2011年10月6日-7日，第十一届世界华商大会在新加坡举行。新加坡总理李显龙10月6日为第十一届世界华商大会主持开幕式，新加坡前内阁资政李光耀出席大会闭幕式并与华商对话，中国全国政协副主席黄孟复及近4000名全球华商出席本届大会。

本次华商大会以“新格局、新华商、新动力”为主题，深入探讨在世界性经济危机中华商如何强化全球性联系，发挥华人的创新力和包容力的特点，为所在地经济及世界经济开辟崭新格局。日本中华总商会派出了70人组成的团队，参加了这次华商大会。

日本华商：强大团队出席大会

日本中华总商会这次组派了以会长严浩为首的70名代表、14名随员出

席了这次华商大会。名誉会长黄耀庭、副会长萧敬如、常务理事张宇蓝、刘海涛等都出席了这次大会。代表们积极参加主会场的会议、分组论坛讨论，以及大会组织的科技与城市规划方案之旅、花园城市游览、综合居住与生活时尚之旅、文化遗产之旅等各项活动。

日本中华总商会会长严浩在接受媒体采访时表示：

作为日本中华总商会，参加华商大会已经成为一个惯例，参加会议团队的规模越来越大，这也反应出日本华商的发展。

这次世界华商大会，有一个特殊的地方，对以后的华商大会起到引领作用。华商大会主办国招集各国团长开了一次会，我也参加了这次大会。这次华商大会所提出的主题是“新格局、新华商、新动力”，而我们未来的课题，

就是怎样体现一个“新”字。

原来一直是东南亚的华侨起主导作用，今后可能还会起主导作用，但是怎样把具有200多年历史的老华侨和以具有专业知识的华侨为主体的新华侨的力量结合起来，把新的华侨吸引进来，这个问题这也就是如何创造“新格局”的问题。

我在团长会议上发言时指出：日本华商能发挥我们的作用，因为新华商比较多，就是出来留学的留学生经过奋斗，创业创业的比较多。我们的特点是受教育程度比较高，分布广泛，超越了区域性。我们还提出一个建议，在两年一次的华商大会以外，也能与以新加坡、香港、泰国等老华侨为首的世界华商进行经常性的沟通与交流，在更广泛的领域中展开合作。

(文 / 张石)



日本中华总商会代表团赴新加坡参加世界华商大会

由中华总商会严浩会长率领、理事和会员20余人组成访问团，于2011年8月14日至18日，先后到湖南、北京访问考察。



总商会赴湘觅商机 在京谈经济

由日本中华总商会严浩会长率领、理事和会员20余人组成的访问祖国代表团，2011年8月14日至18日，先后到湖南、北京访问考察，拜会了中央及地方各级侨务、商务部门，并与各级政府及有关部门进行座谈，了解当地的经济状况、投资环境和投资政策，还就感兴趣的领域进行了较深入的探讨，取得了预期效果。

湖南觅商机

8月14日，日本中华总商会一行在会长严浩的率领下赴湖南寻觅商机，并于14日晚在长沙华天大酒店与中共湖南省委常委、长株潭试验区工委书记陈肇雄等领导会见。

严浩说，以前在书上电视上对湖南有些零星的认知，通过此次考察对湖南有了更深层次的了解，希望通过这次实地考察加深商会成员企业与湖南的合作，促进更多的日资企业来湖南发展。

陈肇雄对客人的到来表示欢迎并

介绍了湖南经济社会发展情况。他说，湖南正在扩大对外开放，打造低成本、高效率、强配套、广渠道的营商环境，以吸引更多企业到湖南投资，投资湖南正逢其时，热忱欢迎日本中华总商会的的朋友们到湖南投资兴业。

在湖南，访问团专程前往长沙高新区访问，并参观了长沙日立汽车电器有限公司。数名会员在考察期间与当地有关部门接洽，初步达成了合作意向。

北京谈经济

国务院侨办对此考察访问高度重视，要求各地侨办进行具体协调。8月17日，国务院侨办副主任许又声、国外司司长谭天星、国外司亚洲处处长朱柳等在北京在香格里拉饭店会见并宴请了访问团一行。

许又声副主任对总商会成立以来在团结和服务在日侨商、加深中日两国经贸交流与合作、提升在日华侨华人形象等方面所做的努力表示肯定，对包括

总商会在内的广大在日侨团在今年日本3·11大地震中积极参与抗震救灾表示赞赏，勉励他们继续发扬关爱他人、守望相助的中华民族精神，为促进中日友好、加强中日经贸、科技、文化等领域的交流与合作发挥更大的作用。

18日上午，总商会一行赴中国商务部访问。下午，北京市侨办领导与总商会一行进行了长达三个小时的座谈会，展开充分交流。

严浩表示，日本中华总商会每年夏季都会组织一个考察团回国访问，但是访问北京侨办还是第一次。这主要是因为长期以来存在一个误解，认为北京是中国的首都，只谈政治不谈经济，或者说是只谈宏观经济不谈微观经济。但是，近年来越来越多的商会会员在北京投资兴业，现在我们也要改变一下认识：北京不仅是一个讲政治的城市，还是一个充满活力、商机无限的城市。在日华商愿为促进北京和日本之间的友好往做出贡献。

(文/孙辉)

第三届中日友好杯高球大会完美收杆

为了推动中日经营者交流、加深中日民间友好，“第三届中日友好杯高尔夫大会”于2011年11月4日在位于千叶县的名门球场——“东急七百人俱乐部”高尔夫球场顺利开杆。这次规模盛大的高尔夫大会，是继前两年成功举办两届交流大赛后的又一次盛举，受到了社会各界好评。第三届大会由中文导报社主办，日本中华总商会共办，在筹备过程中得到了中国驻日大使馆、社团法人日中协会、日中国际贸易促进协会，以及日中协赞企业的大力支持。

第三届大赛吸引了在日华商、日本友人、高尔夫爱好者近120人一显身手。中国驻日大使馆公使韩志强、公使吕克俭等兴致勃勃地下场挥杆，取得了不俗的成绩。当天，参赛者切磋了球技、交流了感情，尤其在东日本大地震后展现出中日民间交流的旺盛意愿。当天，参赛者不分男女、无论老幼，在绿茵球场上同场竞技、竞逐各项奖杯，情绪高涨，发挥出色，整体成绩较前两届更有提升。由华人社团和华文媒体主办高尔夫大会，为华人提供高层次的运动和社交场所，沟通华人精英层与日本主流社会的联系，这种交流模式受到了肯定。

第三届中日友好杯高尔夫大会，获得了在日华商响应，吸引了日本各界企业人士积极参与，更得到了日中企业的热心协赞。朝日新闻社、日产化学工业(株)、加贺 Sports(株)、Bridgestone(株)、丸红(株)、全日本空输(株)、(株)本间高尔夫、(株) RAYSUM、EPS(株)&(株) インク、Laox(株)、(株)大仓饭店、东京华侨总会、藤田观光(株)、游龙高尔夫(株)等多家中日企业，提供了从资金到奖品的多种赞助，保证了第三届大会成功举办。



第三届中日友好杯高尔夫大会，奖品充实，惊喜连连。当天设“离杆最近奖”4名、“最远距离奖”2名、“倒数二位鼓励奖”1名。80、70、60、50、40、30、20位均获“跳位赏”。2011年是中日恢复邦交39周年，39位获得了“中日友好赏”。与前两届一样，大会专设了“中文导报奖”和“日本中华总商会奖”。《中文导报》创刊19年，第19位的木内孝胤荣获“中文导报赏”；日本中华总商会成立12周年，第12位的佐藤守荣获本届的“日本中华总商会奖”。中文导报社社长杨文凯和中华总商会会长严浩分别为获奖者颁发了奖杯和奖品。

当天的“女性总杆奖”，由女性最佳得分选手春木悠里获得；无独有偶，春木正好位列第七名，她也同时幸运地获得了当天的“Luky Seven赏”，可谓双喜临门。

当天，按最低净杆数来计算的Best Gross赏，由 Wistron 株式会社常务取缔役冯海军夺得。职业高尔夫选手大町

昭毅为他颁奖。冯海军连续参加三届大会，每次都获奖，可谓业余中的高手，华人中的常胜选手。

根据统计，第三届大会的前六名分别为：第六名是认证技术支援中心社长张照雄、第五名是大洋系统技术株式会社社长萧敬如、第四名是(株)ウエスタンアソシエイツ代表取缔役大西知一、第三名是(株) REAL PROJECT 的代表取缔役野村健一、第二名准优胜者是文雅科信息技术(上海)有限公司代表取缔役社长樱井洪明。

第三届大会令人翘首以盼的冠军优胜大奖，最终由三协通株式会社代表取缔役社长社长韩剑明荣获。日本中华总商会会长严浩、日产化学工业株式会社健康商品部部长神尾和宪为他颁奖。冠军得主除了奖杯以外，同时获得由本间高尔夫提供的职业球杆和日产化学工业提供的“日产灵芝”精装礼盒、(株) MEDICAL LINE 提供的红酒等，收获不菲。

(文 / 杨文凯)



2011年9月5日晚，中国国务院侨办“文化中国·辛亥百年”艺术团举行东京首演。日本中华总商会等在日侨团协办了这次活动。



董文华

“文化中国·辛亥百年”艺术团东京首演

2011年9月5日晚，在东京都文京区区民中心，由中国国务院侨办“文化中国辛亥百年”艺术团举行了在东京首场演出，日本中华总商会等在日侨团协助中国驻日本大使馆成功举办了这次活动。东京以及周围地区的华侨华人，留学生以及众多的日本朋友同堂欣赏了这场融合中国传统文化与现代艺术的高水平的演出，1800人的剧院座无虚席，演员在观众的喝彩声中一次次返场谢幕。

国务院侨务办公室副主任赵阳作为“文化中国·辛亥百年”艺术团团长致辞。他说，在辛亥百年的历史长河中，中国的每一个进步都离不开海外侨胞的付出和努力。

赵阳说，团结统一的中华民族是海内外中华儿女共同的“根”，博大精深的中华文化是海内外中华儿女共同的“魂”；实现中华民族伟大复兴是海内外中华儿女共同的“梦”。

本次“文化中国·辛亥百年”活动，正是肩负着“固根”、“壮魂”、“圆梦”的伟大历史使命，与海内外中华儿女共同回望辛亥。

中国驻日大使程永华在致辞中则表示，在辛亥革命的伟大历史进程中，广大的海外华侨无时无刻不心系祖国，为中国的进步与发展做出了重要贡献。特别是我们旅日的侨胞朋友们，在每一个时期，都以无私奉献精神，积极投身革命和建设事业，谱写出许多感人肺腑，留存史册的篇章。正是在海内外炎黄子孙的共同努力下，今天的中国才能够取得举世瞩目的辉煌成就，以繁荣富强，生机盎然的形象活跃于世界舞台。

参加演出的有著名歌唱家蔡国庆与董文华，他们为观众带来了耳熟能详的“三百六十五里路”，“同一首歌”，“十五的月亮”，“春天的故事”；著名京剧表演艺术家于魁智和李胜素登台献艺了拿

手好戏“四郎探母”，“贵妃醉酒”，“将相和”；而曾获得世界杂技最高奖“金小丑奖”的魏葆华和吴正丹夫妇的“芭蕾对手顶—东方天鹅”再次折服全场；此外，周京带来了“好日子”，沙曼的傣族舞蹈“碧波孔雀”，二胡演奏家陈军带来了如梦的“太极琴侠”等。整场慰侨演出精彩纷呈，给在日侨胞和日本友人留下了美好回忆，感动未了，更有同胞连呼过瘾“这么精彩的节目，就像回到了祖国一样，感谢祖国。”

中国国务院侨办自2006年推出“文化中国”系列活动以来，受到海外侨胞和各国主流社会的热烈欢迎。为纪念辛亥革命100周年，特派“文化中国·辛亥百年”演出团分日韩、北美、东南亚三路赴当年孙中山曾到访或居住过的国家进行慰侨访演，与当地侨胞共同纪念辛亥百年。中华总商会主力协办了日本行演出活动。



中国资金加速进入日本市场

在日本公司为摆脱亏损、重组筹集资金的过程中，中国的资金开始加速进入日本，并在2010年超过了对日收购一直处于首位的美国(2009年1-12月35件)，首次跃居榜首。

2012年以来，设在台湾的鸿海精密工业股份有限公司(即富士康公司)称，收购夏普公司10%的股份；松下电器产业公司将一些家用电器业务卖给了海尔电器集团，海尔1月还收购了三洋白色家电部门，并计划通过“双品牌”战略，将2012年日本市场销售额从当前的100亿日元提高到500亿日元；中国的私募股权公司弘毅投资正在与总部设在美国的TPC公司竞购日本的半导体制造商尔必达公司；2011年，联想集团与日本电气公司(NEC)成立了一个生产个人电脑的合资企业，联想持有该合资企业51%的股权。NEC2011年亏损1000亿日元，计划裁员一万人，占其员工总数的8.6%，其中2012年上半年计划在日本本土裁员5000人。

这些数据或许尚不能完全涵盖中国企业并购日本企业的事例，因为部分中国企业对日本的投资会通过新加坡、开曼群岛和香港等第三方国家及

地区进行。海润光伏科技股份有限公司(以下简称“海润光伏”)对日本的投资就是通过其在香港的公司办理的。海润光伏预计投资9800万日元(合计760万元人民币)在日本设立全资子公司海润光伏日本株式会社。

之所以中国企业收购日本企业来势凶猛，分析下来大致有如下原因：

1、进入21世纪以后，随着世界经济复苏和中国经济发展模式的转换、经济构造的调整，中国开始贯彻引进外来资金和向外投资“两条腿”走路的方针，鼓励企业向外开拓投资。2002年，中国对外投资(除金融投资)还仅有50亿美元左右，2010年前半期的中国企业完成的海外M&A件数达到238件，仅价格公开的195件的并购总额就达119亿3700万美元。并购件数比上一年同期的件数增加59.7%，总金额增加25.1%。

2、中国企业想得到日本企业的技术、品牌、经营经验，这些仍是一些有丰厚资产的中国企业所缺少的。

3、中国拥有充足的外汇储备，成为中国并购日本企业的坚实基础。2007年，中国外汇储备达15282.49亿美元，首次超过了日本，占世界首位。

到今年3月末，中国外汇储备已达24471亿美元。自2004年以来，中国的经常账目盈余开始急速增加，一开始占国内生产总值4-5%。在过去2、3年时间里，这一比例接近10%，现在甚至超过了10%。很明显，与国际惯例相比，这是非同寻常的。很少有一个经济总量超过万亿美元的大经济体拥有超过国内生产总值10%的经常项目盈余。但是，经常帐盈余恰是中国进行资本输出的来源。

4、日本也需要吸引外来直接投资(FDI)，以缓解企业资金难的问题。日本有美丽的国土资源，有强大的技术支撑，也有高质量的劳动力，不以此来吸引国外资金购买，就会浪费掉。外资投资日本，不仅会带来新的经营理念，促进雇用，还可以增加税收。根据国际贸易开发会议2006年版世界投资报告指出：2006年，世界最大投资收入国是英国，吸收1645亿美元；第二是美国，为994亿美元；第三是中国大陆，为724亿美元。而日本仅吸引外资28亿美元，徘徊在1996年以来的较低水平。另外，由于日本经济大环境的恶化，一些有优良的技术、品牌、传统的企业陷入经营不善的困境，他们需要中国的资金和市场。

不过，中国对日投资无论是相对于日本对华投资，或相比于其它国家对日投资而言都非常少。据悉，在日元升高的形势下，日本仅在2011年8月份单月海外并购资金就高达4500亿日元，为去年同期的3.7倍。1月至8月，日本企业海外并购共305起，仅次于1990年泡沫经济鼎盛时的历史纪录，比去年同期增长约30%。并购亚洲企业143起，比去年同期增长超过50%，打破2006年共98起的历史记录，而并购欧美企业案则仅同期增长约7%。

推动日本并购亚洲企业急增的背后是对中国企业的大举并购。据统计，在143起亚洲企业并购案中，并购中国企业的比例高达近三成，如日本盐野制药收购中国长澳药业、RENGO造纸大幅收购鸿兴印刷股权，伊藤忠商事出资山东如意科技集团等。

日本各地欢迎中国游客，成为振兴地域经济的重要手段。



观光立国政策下的访日市场

2003年1月31日，当时的小泉首相在国会发表施政方针时提出了到2010年使外国游客达到1000万人的计划，并在当年的4月1日开展了Visit Japan campaign活动，2006年《推进观光立国基本法》在国会成立，2007年通过了“推进观光立国的基本计划”的阁僚决议，在这样的背景下，为了实现上述计划，终于在2008年10月成立了观光厅。

2009年4月15日，当时的日本观光厅长官本保芳明在东京霞关外国记者俱乐部发表了题为“创造访日外国人两千万人的时代”的演讲。本保芳明在报告中慨叹：目前，日本和海外交流的水平还处于相当低的水准，在G8中处于最低水平。与地理条件相类似的新西兰、台湾、澳大利亚及韩国相比，也是很低的。因此，日本必须实现访日外国人2000万人的目标，实行“第二次开国”。

2011年2月25日下午，在东京内幸町日本记者俱乐部，当时的日本观光厅长官沟田宏发表了题为“实现访日外国人三千万人目标”的演讲。

在演讲中沟田宏指出：日本政府现在设定外国人访日目标，计划到

2020年初达到2500万人，将来达到3000万人。不断增加中国旅客，是实现日本观光立国国策的最重要的一环。一位日本观光厅的官员说：要达到这个目标，我们最希望的就是越来越多的中国人来日旅行。2007年和2008年的外国游客都是835万，但是2007年中国大陆游客为94万人，2008年就突破了100万人，香港从43万人增加到52万人，如果中国游客不达到600万人，就很难达到这个目标。和其它国家相比，中国有这个潜力，如果中国游客达到600万人，我们就可以实现这个计划。

2008年7月1日起，日本对中国年收入超过25万人民币的富裕阶层个人访日旅游发放签证，2009年5月决定放宽条件，日本政府决定：只要没犯罪记录、持有各大信用卡公司发放的金卡，或在所在单位出任一定职务的中产阶层也可获得访日签证。日本政府预测，符合新申请条件的中国人约有4亿人。

去年，受到3·11东日本大地震等的影响，访日中国人减少。日本政府决定从2011年7月1日，对访问冲绳的中国人个人游客中有充分经济能

力的个人及其家属发给数次签证。发行旅游数次签证在日本还属首次。这个数次签证的有效期为3年。在此期间可以多次自由访日。每次滞在期间为90天，比以往的个人旅游签证(15天)大大延长。

大灾过后一年，日本观光业迎来了恢复的曙光。自2011年11月开始，访日中国游客显著回升；11月访日中国游客创下了历史同期新高，高达9万2300人，12月的访日中国游客数量同比增加31.9%，达7万9800人，创同期新高。今年1月，访日中国游客更是高达13万8400人，比去年同期增加3万9300人（激增39.6%），同比创历年新高。4月访日中国游客为14万9600人，比去年同期增加96.4%——访日中国游客恢复至震前水平，为日本观光业界带来了信心。

今年1至4月，访日中国游客总计50万900人，台湾游客44万3100人，香港游客15万8100人。来自两岸三地大中华圈的游客数量为110万2100人，占整体的40.94%，超过全体访日外国游客4成。访日中国人，目前正在成为促进日本消费与经济发展的不可低估的生力军。



关志雄

野村资本市场研究所 首席研究员

1957年出生于香港，1979年毕业于香港中文大学经济系，1986年日本东京大学博士课程毕业，其后获经济学博士学位。先后在香港上海银行、野村综合研究所、经济产业研究所任职，2004年4月起就任现职。著书《共存共荣的中日经济》、《中国经济革命最终章》、《推动中国的经济学家们》及《中国第一》等多部。

日本解决空洞化的良策

——通过构建中日 FTA 充分利用中国活力

“雁行模式经济发展”的启示

近年来，由于受到以中国为首的亚洲各国的迅猛赶超，日本的对外直接投资急速增加，引起了其国内对于“产业空洞化”的忧虑。压在日本企业身上的高额法人税、高劳动力成本、削减温室气体的严格目标、进展迟缓的自由贸易协定、日元超高值、震后电力紧缺这“六重苦”也加速了对外直接投资的步伐——（《空洞化与日本经济①：“六重苦”不利于国内设备投资》（专题讨论），日本经济新闻，2011年12月19日）。日本要想恢复经济活力，就必须避免产业空洞化，实现产业升级。为此，可以借鉴战后为亚洲地区带来了共同发展的“雁行模式经济发展”经验。

雁行模式经济发展的特征是在自由贸易的前提下，相关国家扶植新兴

产业的同时，向海外转移夕阳产业。在这个过程中，各国根据本国的发展阶段，出口各自具有比较优势的产品，同时努力实现产业升级。无论是赶超的国家，还是被赶超的国家，都在积极推进产业结构调整，这成为整个亚洲地区迅猛发展的动力。日本要想保持在亚洲雁行模式中的领航地位，就需要实施以下对策。

保护夕阳产业不如扶植新兴产业

首先，必须致力于“扶植新兴产业”，而不是“保护夕阳产业”。扶植的对象不应仅限于制造业，还应包括有能力创造大量就业机会的服务业。经济服务化和“脱工业化”是向发达国家迈进中的伴生现象，必须与空洞化区分开。日本不应固守传统的制造业，而应紧跟经济的信息、知识和网络化的潮流，努力开拓新兴产业。由于与

其他发达国家相比，日本服务业的生产率仍然较低，所以只要放宽限制就有可能大幅度增长。为了完善扶植新兴产业的环境，日本需要尽快撤消阻碍市场准入的壁垒和限制竞争的管制，同时制定具体实施政策，促进以劳动力为主的生产要素顺利转移到新兴产业，而非通过限制进口和补贴等方法把其捆绑在夕阳产业上。

然而，“保护夕阳产业不如扶植新兴产业”虽然作为总体方针获得支持，但是一旦涉及各种具体问题，就会遭到在政策实施中蒙受损失方的反对，难以贯彻到底。实际上，从1990年泡沫经济破灭以后，虽然日本政府动用了巨额财政资金用来刺激经济，但是其中一大半没有用来扶植新兴产业，而是用于保护农业和建筑业等夕阳产业。要想走出“对基本原则赞成，对具体政策反对”的怪圈，不仅需要政治发挥其强有力的领导作用，还需要推出向因改革而受损方提供补偿的政策。

促进对外直接投资不如 促进对内直接投资

此外,日本要想避免空洞化,实现产业升级,就应积极吸引来自海外的直接投资。通过外资企业参与日本市场,不仅可以引进技术和经营资源,而且还可以创造就业机会,促进竞争。实际上,正如雷诺汽车公司旗下的日产汽车在其CEO卡洛斯·戈恩的领导下打了个漂亮的翻身仗,已经有日本企业借引进外资之机恢复活力的先例。

迄今对日本进行投资的主要是欧美企业,但这几年,实力提升的中国企业受益于政府在政策上的支持,对外直接投资急剧增加,其中以对制造

引进直接投资额(按存量计算),中国为5788亿美元,相当于GDP的9.9%和对外直接投资的两倍;美国达3.4514万亿美元,相当于GDP的23.5%和对外直接投资的70%;与此相对,日本只有2149亿美元,相当于GDP的3.9%和对外直接投资的四分之一。以劳动力费用和纳税为主的经营成本过高,和在现行法规制度下并购艰难等因素阻碍了外资企业的对日投资,这些都需要努力改善。

海外生产不如日本生产 出口海外

再者,当日本企业要拓展以中国为首的海外市场的时候,应该尽量采取从本国出口而不是在当地生产的方

尽管在日本生产成本更便宜,但由于存在贸易壁垒,因此日本企业不得不将“在日本生产,向中国出口”的方式改为“在中国当地生产,当地销售”的方式。

汽车产业就是一个典型事例。2011年中国的汽车产量达1,842万辆,销售数量达1,851万辆,均超过了美日的总和。为了开拓不断扩大的中国汽车市场,除在当地生产以外,“在日本生产,向中国出口”本来也应可行。但是,中国的汽车关税率虽然自2001年加入世界贸易组织以后有所下降,但依然高达25%。为了避免高关税,日本制造商尽管能够以较低成本在日本制造优质汽车,仍然不得不选择在当地生产。结果,与“在日本生产,向中国出口”相比,日本在优势领域的就业机会减少,造成了国内产业空洞化。

遗憾的是,在日本围绕产业空洞化进行讨论时,几乎无人提及这种观点。也就是说,每当日本将已丧失比较优势的旧工厂搬迁到中国时,由于这造成国内员工失业,所以被视为严重的空洞化问题在日本国内掀起轩然大波。然而那些拥有比较优势的产业,如汽车等行业的企业在中国扩大生产时,却被看作致力于开拓海外市场而受到高度的评价,也无人反对。这种对直接投资的本质性错误认识,不仅会导致日本以限制进口等方法保护衰退产业,而且会阻碍产业升级。

中日自由贸易协定不仅 能解决空洞化问题,还能成为 一种经济增长战略

为了避免这种事态,日本必须通过与中国签署自由贸易协定消除妨碍贸易的关税壁垒。如果中日两国签署了自由贸易协定,在日本生产向中国出口也完全可以盈利,以汽车为首的日本骨干产业就不必冒着风险进军中国。这样,不但可以在国内创造许多高附加值的就业机会,而且可以防止技术流失。

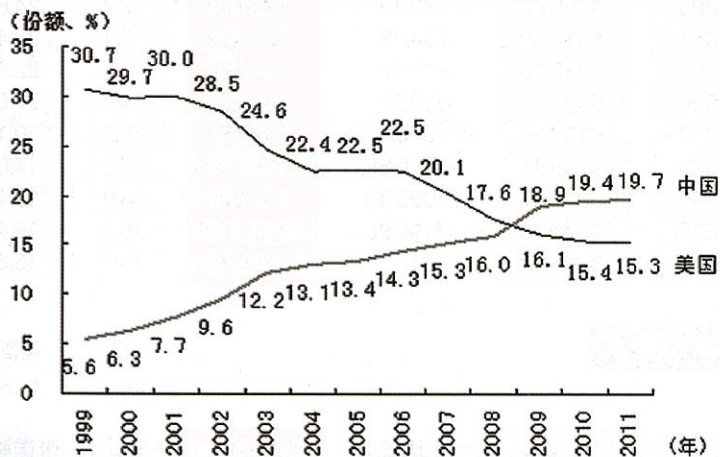


图 中国取代美国成为日本最大的出口伙伴国

(资料来源)野村资本市场研究所根据日本财务省《贸易统计》制作

业和服务业的并购为中心的对日投资也日益显著。对于中国企业来说,对日投资是获取技术和品牌等的有效手段,而对于日本企业来说,不仅可以得到资金方面的支援,还可以在迅猛增长的中国市场获得立足之地,好处之多不言而喻。

然而在现阶段,日本引进的直接投资额,从世界范围来看还处于极低的水平。根据联合国贸易和发展会议(UNCTAD)的统计,截至2010年的

式。

对于日本企业来说,中国不只是单纯的生产基地,其作为与美国匹敌的终端产品消费市场已受到瞩目(专栏)。要想打入中国市场,并不一定要在中国生产。这是因为,虽说中国的工资水平远远低于日本,但并非所有的产品都比在日本生产便宜,特别是在高科技产业方面,即便在日本生产以后向中国出口,也应该具有充分的竞争力。然而实际上,在一部分领域,

日本应尽快与中国签署自由贸易协定的其他理由：

首先，中国已经与东盟、香港、台湾以及许多国家和地区签署了自由贸易协定，日本有可能被边缘化。而在向中国出口时，与中国签署了自由贸易协定的国家和地区，原则上可以免税，尚未与中国签署自由贸易协定的日本，在向中国出口时，则不得不承担关税，在竞争日益激烈的中国市场处于不利地位。

再者，中国现已经取代美国，成为日本最大的贸易伙伴。在2011年日本的出口和进口中，中国所占份额分别为19.7%和21.5%。中国的经济增长率预计今后仍将大幅度高于其他地区，因此日本对中国的依赖度今后也将会进一步加强。加上中日两国的贸易结构比日美两国更具有互补性，而且中国的进口关税（2010年为10.0%）高于美国（2010年为3.5%），降低关税的空间更大，中日自由贸易协定给日本带来的贸易机会和GDP增长效果，无疑会大于日美自由贸易协定。

当然，日本没有必要把自由贸易协定的对象国只限定于中国，如果进一步扩展至其他亚洲各国和美国，从国际分工获得的利益将会更大。因此，对于日本来说，不断推进自由贸易协定，不仅是解决空洞化的措施，也是有效的增长战略。日本在推动以日美为核心的TPP（《跨太平洋战略经济伙伴关系协定》）的同时，准备推动以中日为核心的中日韩自由贸易协定。这是日本迈向全方位自由贸易协定的重要一步，应该得到高度评价。

中国从“世界工厂”变为“世界市场”

近年来，由于经济高速增长和人民币兑美元汇率上升，以美元计算的中国GDP规模迅速扩大，2011年达到了美国的48.4%。考虑到今后中国的实际经济增长率仍将远远高于美国，而人民币也将继续对美元升值，中国的GDP规模很可能在2020年左右超过美

国跃居世界第一。

中国经济的迅猛发展在很大程度上依赖于扩大贸易。。中国的出口和进口总额1978年时为206亿美元，居世界第29位，而到了2011年，出口额达到1.90万亿美元，进口额达到1.74万亿美元，进出口共计3.64万亿美元，以微弱之差成为仅次于美国（出口额1.48万亿美元，进口额2.21万亿美元，进出口共计3.69万亿美元）的世界第

三位，2012年中美发生逆转的可能性极大。

2009年日本对中国的出口，战后首次超过对美国出口，中国已取代美国成为日本最大的出口贸易伙伴（参见图）。考虑到2009年中国的GDP只相当于美国的35.8%，当中国的GDP超越美国的时候，日本对中国的出口依赖度可能从现在的20%左右上升到30%以上。

日本の輸出

年	世界輸出 (億ドル)	中国輸出 (億ドル)	米国輸出 (億ドル)	中国	美国
				China	U.S.
				中国輸出 シェア	米国輸出 シェア
1999	4174.42	233.36	1280.89	5.6	30.7
2000	4807.01	304.28	1429.11	6.3	29.7
2001	4051.55	310.91	1217.12	7.7	30.0
2002	4158.62	398.66	1185.50	9.6	28.5
2003	4698.62	572.19	1154.12	12.2	24.6
2004	5650.39	738.18	1268.39	13.1	22.4
2005	5982.15	803.40	1348.89	13.4	22.5
2006	6472.90	928.52	1456.51	14.3	22.5
2007	7127.35	1090.60	1433.83	15.3	20.1
2008	7759.18	1240.35	1362.00	16.0	17.6
2009	5807.87	1096.30	936.53	18.9	16.1
2010	7670.25	1490.86	1181.99	19.4	15.4
2011	8209.02	1614.94	1256.77	19.7	15.3

日本の輸入

年	世界輸入 (億ドル)	中国輸入 (億ドル)	米国輸入 (億ドル)	中国	美国
				China	U.S.
				中国輸入 シェア	米国輸入 シェア
1999	3097.45	428.80	669.42	13.8	21.6
2000	3811.00	553.03	724.32	14.5	19.0
2001	3510.98	581.05	635.20	16.5	18.1
2002	3368.32	616.92	576.34	18.3	17.1
2003	3815.28	751.93	586.58	19.7	15.4
2004	4546.69	942.27	624.35	20.7	13.7
2005	5186.38	1091.05	644.97	21.0	12.4
2006	5792.94	1185.16	680.71	20.5	11.8
2007	6210.84	1276.44	708.36	20.6	11.4
2008	7560.86	1423.37	770.18	18.8	10.2
2009	5522.52	1225.45	590.44	22.2	10.7
2010	6914.47	1528.01	671.71	22.1	9.7
2011	8523.31	1834.22	741.14	21.5	8.7

JETRO <http://www.jetro.go.jp/world/japan/stars/trade/>

長期貿易統計（ドル建て）と日本の貿易動向 総括表（年・四半期・月次）よりデータ取得



金坚敏

富士通综研1 经济研究所 主席研究员 金坚敏

现为日本富士通总研主席研究员。负责中国/亚洲经济及跨国公司的经营战略研究工作。

1978年就读于中国浙江大学。85年至91年在中国国家科委国际合作局工作。92年就读日本横滨国立大学国际开发研究科,97年取得博士学位。

著有《自由贸易与环境保护》、《日中关系转机》、《华人经济学家看中国的经济实力》、《中国主要产业和强势企业》等出版物。

在报纸等媒体发表经济论文、作客日本国内电视台、中国中央电视台财经频道、为政府及企业提供经济报告等。

日本企业面临的“六重苦”和改革、重组浪潮

日本的人口少子老龄化和经济增长的停滞不仅减弱了日本的综合国力,也对企业的经营活动和国民的收入增长产生了极大的影响。另外,被日本企业称之为“六重苦”的外部经营环境的恶化也加大了企业的国际竞争压力。确实日本企业所面临的国内经营环境更加严峻,需要改变经营策略和创新思维,求新·求变。但是,笔者认为日本企业内部的沉员过多、设备过剩、战略缺陷、决策缓慢等内在因素才是企业面临经营困境的主要原因。因为在同样外部经营恶化的环境下,日本企业的经营业绩有好有坏。

其实,由于全球化的快速进展,世界任何市场的外部经营多在发生深刻变化,企业的经营压力有增无减。企业竞争力的发挥不能仅依靠选择外部经营环境得到,更重要的是培养和提高企业内部竞争能力,以求在激烈全球市场于不败之地。最近,在外部

经营环难以在短期有所改观的压力下,许多日本企业已开始主动应对全球化竞争,一轮改革、重组的浪潮正在逐渐形成。

从“六重苦”到 国内市场萎缩

日本企业面临的“六重苦”是指日元的历史性升值及持续维持高位、高于主要国家的法人税率、电力不足和电价上升、环境规制(CO₂ 消减)带来的成本上升、劳动力规制强化(如加强派遣员工规制等)、缔结自由贸易协定(EPA/FTA/TPP)的滞后等。但是,世界金融危机以后、特别是欧债危机以后以消减CO₂为中心的环境规制论已无气候,禁止制造业劳动派遣的立法也中途夭折。所以,“六重苦”实质上反应在日元升值、电价上涨、FTA滞后带来的价格竞争力减弱

问题。

确实与处于强烈竞争关系的韩国企业等相比,从电力问题、环境规制、劳动力规制方面无太大差异,而从反映企业国际竞争力的实际有效汇率(考虑出口与物价因素的汇率)来看,2008年金融危机以后日元已升值约25%、而韩元贬值了约30%。日本的法人税率是40.69%(2011年)大于韩国的24.2%。另外,韩国已缔结的FTA国家汽车市场约为4,100万台以上,而日本不到1,000万台。如再加上中国市场(中韩已开始FTA谈判)日韩间的差距更大。但是,从2000年到2010年的十年间,韩国制造业的单位时间劳动力成本(劳动报酬=工资总额加社会保险等)已上升了70%以上,而日本制造业的单位时间劳动力成本仅增加3%左右。也就是说,韩国企业的劳动成本负担相对日本企业提高了70%左右,韩元贬值及缔结FTA、法人税

低的优势有可能被劳动力成本的上升所抵消。总之日本企业主张的“六重苦”对日本的国际竞争力产生了一定的影响，但是日本企业所面临的更棘手的问题是国内市场持续性萎缩趋势。

数据显示从1995年到2011年日本的GDP(以日元计算)萎缩了5%以上，而韩国GDP增加了208%、中国GDP增加了676%。同期日本的人均GDP(以日元计算)也下降了7%。厚生劳动省的统计表明2010年日本家庭的所得金额为538万日元(所有家庭平均)相当于25年前的收入水平。实际上，日本的家庭所得从1994年后就连续下降，这种趋势空难在短期内改变。居民收入得减少直接影响到购买力，实际上日本的零售额已从1994年的145万亿日元减少到2011年的136万亿日元(总额下降了6.5%)。对日本的最大产业—汽车产业来说，国内汽车销售量已从1990年代初期的约800万台减少到2011年的421万台，下降了近50%。

由于大部分日本企业的生产能力、技术开发组织、人员配置、资金安排等经营计划是以日本市场为主体来规划的。如上所述源于日元升值等日本企业所面临的“六重苦”到日本国内市场的持续萎缩给日本企业的经营活动带来了极大的困境。设备过剩、人员过剩、资产(包括技术资产、组织资产)过剩、决策缓慢等成了日本企业提高国际竞争力的绊脚石。实际上，日本企业在国内的生产活动难以维持，几大领头企业的巨大赤字已使日本电子行业面临“全面崩盘”的危险。

重组、改革渐成潮流

欧债危机等外部环境及日本国内的机构改革都难以在短期内有所改观，加上日本政局的动荡，面临巨大困境的日本企业也等待外部环境的变化向主动应对全球化竞争，提高内部竞争力的一轮重组，改革的浪

潮正在逐渐形成。其重组、改革表现在存量和增量两个方面。只要是在减轻过剩生产能力、减员、增效及开展略合作、发挥技术优势方面来展开。

在减轻过剩生产能力方面，如松下电器不仅对松下电工、三洋电机的重复生产能力进行合并、同时果断中止了无市场前景的等离子屏的生产线、出售了利益较低的白色家电事业；瑞萨电子将关闭或出售国内19家半导体工厂中的11家。主要汽车厂家也开始压缩日本国内的生产能力。如丰田汽车将日本国内的生产能力从360万台压缩到320万台、日产汽车从135万台压缩到115万台、本田汽车、三菱汽车、富士重工等都有不同程度的减轻生产能力的动作。与压减生产能力这种前端的重组相比，日本企业重组的更大迟后在于减员上，特别是后端的总部支撑部门(研发人员、采购人员、质量·检测人员、IT人员、一般事务要员等)的冗员问题一致没有得到解决。因为随着日本企业经营活动(生产、销售)得国际化，国内支撑部门也出现了过程得局面。松下电器及瑞萨电子等也开始对总部进行减员增效得改革。如松下电器要总部减员一半、包括研发、采购、品质管理、IT服务部门冗员。

在进行减轻过剩生产能力及减员增效得同时，日本企业还开始加大同台湾、中国大陆、韩国企业得战略联盟力度、以求双赢。这种战略联盟包括资本合作、生产合作、销售合作或品牌合作。如夏普与鸿海、瑞萨电子与台积电、联想与NEC、住友化学与三星集团等都从不同层面组建了战略联盟。此前，日本企业的战略联盟主要是与台湾企业的生产活动为主。而且很少接受对日本企业的投资。但是，现在的战略联盟已扩展到资本、研发、设计、销售、服务、品牌的价值链的各个方面。而且，战略联盟的对象也扩大到中国大陆和韩国企业等。

探索开展技术经营(MOT)模式。普遍认为日本企业在全市场中的表

现是“赢在技术、输在市场”。无论是大企业还是中小企业，他们虽有全球一流的技术和品质，但是无法在国际市场中取胜的案例不胜枚举。有一个很重要的原因可能是日本企业对技术转让过于保守和自我成套的商业模式。目前，有许多日本企业开始反省过去，期望积极运用自己的技术优势提高国际竞争力。如夏普开始向中国大陆企业及台湾企业积极提供液晶屏生产技术、大金空调向中国企业提供变频技术、本田汽车向中国合资方提供混合动力技术等都反映了日本企业开始运用技术经营的模式、起到“赢在技术、同时赢在市场”的效果。

其实，运用技术经营模式不仅开始于日本的大企业，有一技之长的许多中小企业也开始尝试技术经营活动以求生存。

对中国企业的启示与机遇

从日本企业在全球化背景下盛衰沉浮的历史和重组、改革的轨迹变化，对中国企业也有很多有用的参考意义。企业经营得外部环境不以企业得意志为转移而变化，只有那些不断改革·创新得企业在得已持续发展，保持常青。

另外，日本企业的重组、改革对我国企业也是难得得机遇。日本得技术和中国的资金·市场相结合将开创出双赢的局面。同时，也许可以创造出一种企业经营的亚洲模式。



肖敏捷

大和综研投资战略部部长

出生于中国西安。自武汉大学毕业后，作为日本文部省（当时）公费留学生到日本留学，先后就读于福岛大学和筑波大学的研究生院。1994年起在日本的证券行业从事经济分析和资产管理之后，目前为独立经济分析师。在《日经Veritas》排行榜（2010年）经济分析师部门中居第5位。著作有《中国人经济分析师看中国经济》。

中日经济如何转型？

日本经济真的失去20年？

中国经济的现状正如70年代的日本，已从商品不足转向商品过剩，至少从经济规模来看，追赶先进国家的目标已经实现。但是接下来的路如何走？中国经济正面临着重大的转折点。再看日本经济，泡沫经济破灭后，始终无法从通货紧缩的恶性循环中摆脱出来，经济增长率一直低空徘徊。“失去的20年”，不能否定有政策对应失误等人为因素造成的。但是面对新兴国的迅速崛起和天然资源的价格上涨，经济成熟国为了维持现有的生活福利水平，必须寻找新的增长点，必须调整现有的经济和社会结构。

纵观雷曼冲击后的美国经济和正陷于债务危机的欧洲经济可以看出，所谓的“失去的20年”其实是日本在认真处理不良贷款，健全资产负债表以及探索成熟期之后的发展模式后的20年，而欧美刚刚开始起步日本经济的

后尘。连曾经批评日本的诺贝尔经济奖的学者也不得不重新评价泡沫经济之后的日本的政策对应。所以，在转型上，日本经济已经领先于先进国家，从70年代到目前，其所走过的路对为包括中国在内的新兴国也具有很高的参考价值。

中国经济开始转型

目前，如何使经济保持持续发展已成为中国面临的重大课题。2012年3月全国人大召开前，世界银行和国务院发展研究中心发表的有关中国经济的报告中预测，到2030年，GDP的增长率将从现在10%左右降低至5%左右。政府欲将政策的导向从注重投资转向刺激个人消费，这让人联想起田中角荣在“日本列岛改造论”中提出的口号。

图表1显示了中国的投资率（固定资本形成额/GDP总额）和民间消费率（民间消费额/GDP总额）的走

向。以往，民间消费率一直高于投资率，但2005年以后，投资率超过民间消费率。以加入WTO（世界贸易组织）为契机，海内外企业加大设备投资的力度，伴随着都市化的进展，基础设施投资以及不动产开发投资也高潮迭起，所以出现了投资率快速上升的现象。

虽然设备投资的持续增长有益提高潜在的经济增长率，但与其他国家相比，中国的投资率高的出奇，难以持续。与美国的7成，日本的6成，印度的5成等主要国家的消费率相比，中国的民间消费率只有3成。如果消费需求跟不上，投资只能带来供给过剩，到时就只能依仗出口或恶性价格竞争。目前，包括政府鼓励的所谓新兴产业，中国几乎所有业种的生产能力都已经过剩。而世界贸易组织的数据显示，中国已在2009年就超越德国成为世界最大的出口国，随之而来的是中国与贸易伙伴之间的摩擦不断升级。

为什么中国的投资率高居不下呢？首先，确保8%以上的经济增长

率,固定资产投资是最有效的手段。另外,中国的投资成本被人为压低也使政府和企业乐此不疲。本来应该投入到研究开发和员工福利保险等的利润也被用于新的投资项目等等,过于追求短期的经济增长和企业盈利的现象十分普遍。

随着环境和资源负荷的不断加大,以及地方政府的债务问题,官员贪污腐败的蔓延和市民的抵抗运动,投资主导的经济发展模式已经走到尽头。但是受到是2008年秋的雷曼冲击,中国更是斥资4兆元作为景气对策,这也是投资率上升的原因之一。但是,只要投资行为没有实现充分的市场化,只要土地和资金等资源还继续掌控在政府手中,经济成长模式的模式很可能仍然停留在口号上。

2012年的GDP增长率目标已下调到7.5%,虽然欧洲债务危机对全球以及中国经济的影响开始显现,但中央政府已经明确表示不会再实施像2008年那样的大规模景气对策,更不会放松对房地产市场的调控。换届在即,我认为本届和下一届新政府已经统一了认识,如果成长模式的转换迟迟不能实现的话,就中国经济就很难实现持续增长,因此,政策的重心已经开始向完善社会保障等方面倾斜。改善收入和就业的相关政策如果能得以持续实施的话,民间消费的扩大是值得期待的。从投资到消费的转换可能会在短期内使GDP增长率下降,但从长远来看,如果实现了以民间消费为主导型的持续发展,那么不仅对中国经济,而且对期待于中国市场的全球经济也是

一个重大喜讯。所以,要容忍经济增长率破八,不要动辄就惊呼“硬着陆”之类的危言。

摸索新的成长模式的日本经济

日本经济目前确实面临很多问题。少子化和高龄化的加剧,财政赤字的增大,金融政策的不力,政治的混乱,日元的持续升值,具有国际视野的企业家太少等等,日本经济悲观论不绝于耳。

但是喜欢悲观论是日本人的天性,换言之,日本人的忧患意识非常强烈。这也是几乎没有任何天然资源的日本人均所创造的价值十倍于中国。所以希望在日的经济界的华人能够保持清醒的头脑,不要被日本人的自我批判所迷惑,至少不要人云亦云。因为放眼全球,欧美也面临着同样的问题,只是程度不同而已。随着制造业转移至新兴国家,国内的就业市场被掠夺,支撑着社会和经济安定的中产层人数已经在减少,原有的福利水准的下降难以避免等等。要想克服这些难题,必须改革现有的政治社以及会经济结构。但是,至上而下的改革在民主国家是需要时间的,这也是日本不断通过换内阁来达到与民意对话的目的。至今为止,从产业界来看,日本的经济转型不断加速,值得中国的重视。

图表2显示了主要国家和地区在世界出口市场的占有率。90年代以后,日本的比重下降和中国(包括香港在内)的比重上升形成了鲜明的对比。伴

随着生产基地逐步转向“世界的工厂”中国,日本国内的制造业的投资逐渐萎缩,支撑着制造业的金融和物流等产业也受到影响,“空洞化”现象不断加剧。而且,汽车和家电等一直是日本优势所在的骨干产业也受到来自韩国,台湾和中国的竞争,最近的电视机,半导体业界的整体崩溃似乎证明了这些担心。

但是,同样不可否认,自上世纪70年代以来,日本的产业界克服危机、实现升级换代的步伐从未停止过。柯达和富士胶卷的不同命运就是非常好的事例。家电和汽车行业的中韩厂家,如果一味沉浸在超越日本企业的盲目喜悦中,很可能难免出现经营判断失误。因为等你占据了全球的液晶电视市场,才发现日本企业已经实现了战略性撤退,开始把经营资源转移到环境,能源,农业和医疗等下一代新产业。因为,包括日本政府,他们强烈地意识到,抢夺国家竞争力的制高点已经开始从制造业转向六次产业(一次产业+二次产业+三次产业)。

结论

无论成熟经济国的日本还是新兴发展国的中国,目前都处在摸索新的成长模式的起跑线上。中日之间的竞争会日趋激烈,但是互补的关系会更加密切,日本需要中国的巨大市场,中国也需要日本的高质量和服务行业的经验。与过去的40年相比,今后中日两国之间的双向交流会更加频繁,新的商机层出不穷。

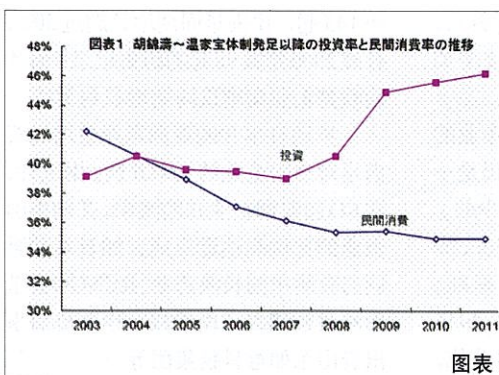


图1

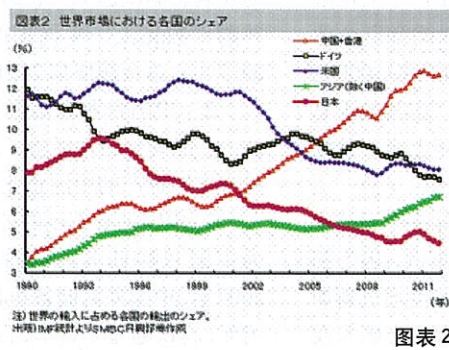


图2

图1 胡温体制形成以来投資率和民間消費率の走向
图2 各国在世界市場里的占有率
出处: 国家统计局

地方からみた中国経済 最新レポート



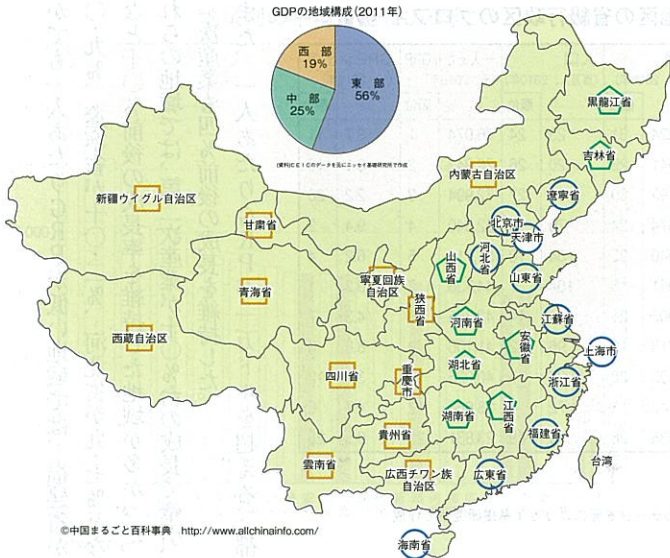
ニッセイ基礎研究所 上席主任研究員
三尾 幸吉郎
(みお こうきちろう)

1982年 慶応義塾大学法学部政治学科卒業。
1982年 日本生命保険相互会社入社。
1994年 米国・バナコラ投資顧問に派遣。
2000年 ニッセイアセットマネジメント株式会社。
2009年 ニッセイ基礎研究所(研究・専門分野: アジア・新興国経済)。

中国の経済成長率は、二〇一〇年一〜三月期の前年同期比二二・一%増をピークとして、高位を維持しつつも緩やかな減速トレンドを辿り、二〇一二年四〜六月期にはリーマンショック以来、約3年ぶりとなる同七・六%増まで減速した(図表2)。

五月に出揃った二〇一二年一〜三月期の省級行政区の経済成長率をみると(図表3)、一位が天津市と貴州省の前年同期比四七・七%増、三位は重慶市の同四四・四%増、四位は四川省の同三三・一%増、五位は陝西省の同三三・〇%増と並んでおり、天津市を除くと西部地区が上位を占めている。他方、北京市と上海市が前年同期比七・〇%増、浙江省が同七・一%増、広東省が同七・二%増と、東部地区が下位を占めることとなり、三月の全国人民代表大会(全人代、国会に相当)で決定された二〇一二年の成長率目標(七・五%、以下では「全国目標」と称す)を下回る行政区が続出した(注1)。

図表1



図表3



図表2



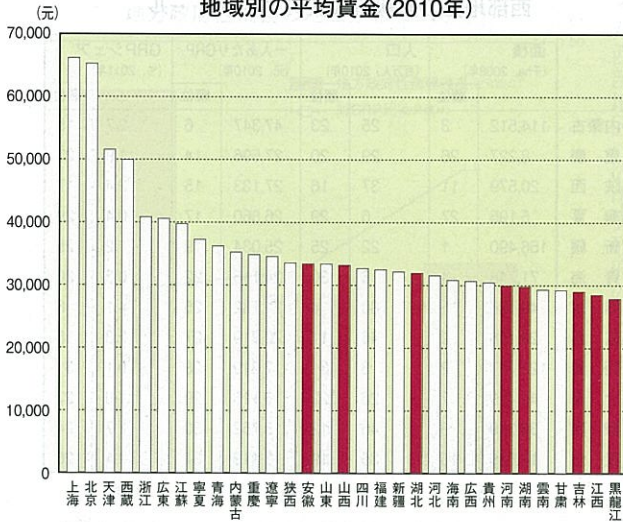
中部地区

東部地区に隣接する中部地区(図表1の◇印)は、面積は全体の二割弱だが、人口は三割強を占める(図表8)。内陸部に位置するという地理的条件の悪さから、中国が「世界の工場」となる段階では発展が遅れたが、中央政府が「中部勃興」、「東北振興」と呼ばれる開発を推進し、東部地区と結ぶ交通インフラなどを整備、低位に留まる賃金(図表9)に注目した工場移転も増えたため、最近では東部地区を上回るピッチで成長、中国GDPに占める割合も約二十五%に達している。

二〇一二年一～三ヶ月期の経済成長率をみると(図表10)、八つの行政区すべてで全国の八・二%を上回った。中部地区でトップクラスの成長を遂げている吉林省をみると、GRPに占める第一次産業の割合は過去十年で八ポイント低下、工業の割合が十二ポイント上昇しており(図表11)、労働者が農業から工業へシフトし、工業生産量が拡大するとともに、より少ない労働力で農業を維持することで生産性が向上して成長率が高まる、「都市化」を中心とした成長モデルである。今四半期も第二次産業は多くの行政区で高成長が続いており、二〇一二年一～六月期の海外直接投資(FDI)も中国全体が前年割れとなる中で中部地区は前年同期比八・五%増と好調を維持していることから、この成長モデルは今年も順調に機能しているとみられる。

この成長モデルの最大のライバルは後発新興国である。中部地区でも賃金は急上昇しており、周辺アジアでは各国政府が安い賃金を武器に工場誘致を積極化しているため、将来的には工場が流出する可能性も否定できない。中部地区が後発新興国に負けない投資環境を維持できるか否かは、中国GDPの四分の一を占め存在感を増しているだけに、注目ポイントのひとつといえるだろう。

図表9 地域別の平均賃金(2010年)

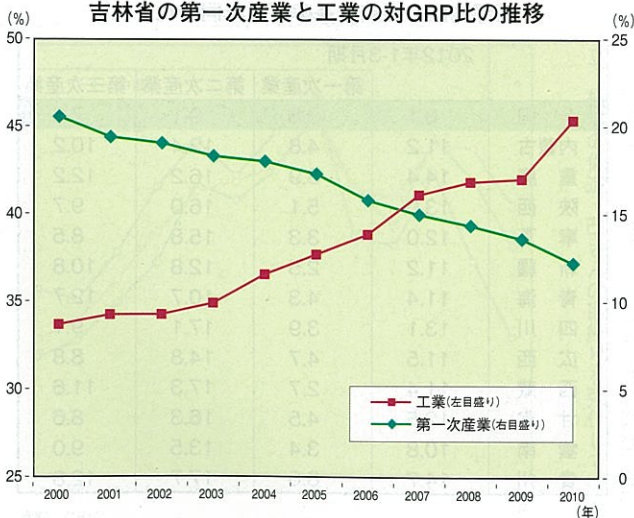


図表8 中部地区の省級行政区のプロフィール

行政区	面積 (千ha, 2008年)		人口 (百万人, 2010年)		一人あたりGRP (元, 2010年)		GRPシェア (%、2011年)	
	順位	順位	順位	順位	順位	順位	順位	
吉林	19,112	12	27	21	31,599	11	2.0	22
湖北	18,589	14	57	9	27,906	13	3.8	10
黒龍江	45,265	6	38	15	27,076	16	2.4	16
山西	15,671	20	36	18	26,283	18	2.1	21
湖南	21,185	10	66	7	24,719	20	3.8	9
河南	16,554	18	94	3	24,446	21	5.3	5
江西	16,689	17	45	13	21,253	24	2.2	19
安徽	14,013	22	60	8	20,888	26	2.9	14

資料：CEICのデータを元にニッセイ基礎研究所で作成

図表11 吉林省の第一次産業と工業の対GRP比の推移



資料：CEICのデータを元にニッセイ基礎研究所で作成

図表10 中部地区の経済成長率(前年同期比、%)

行政区	2012年1-3月期			
	第一次産業	第二次産業	第三次産業	平均
全国	8.1	9.1	7.5	8.2
吉林	12.4	15.3	8.6	12.1
湖北	12.4	15.4	10.0	12.6
黒龍江	9.1	8.1	10.8	9.0
山西	10.3	11.8	8.6	10.9
湖南	11.9	15.3	9.6	12.3
河南	11.3	14.3	7.6	11.4
江西	11.0	14.6	7.2	11.3
安徽	12.3	15.8	9.0	12.4

資料：CEIC

地区を跨ぐ成長戦略

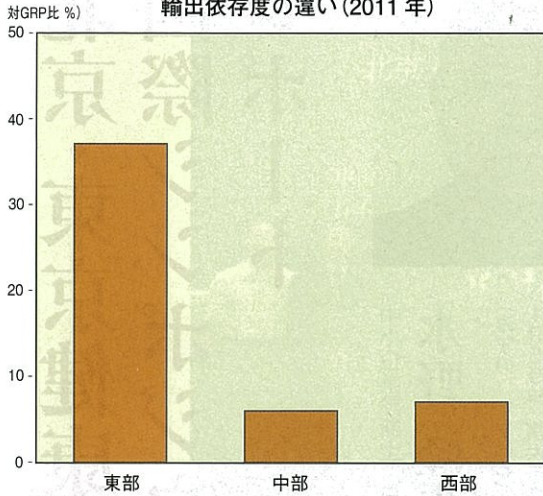
次に、欧州危機や地方政府債務の整理といった諸問題の影響が地区別にどのように違うかを確認してみよう。

欧州危機の混迷で世界経済の先行きに暗雲が立ち込める中で、「世界の工場」である中国の輸出も低迷するリスクが高まっている。輸出減少の影響を地区別にみると、輸出企業所在地別の商品輸出額とGRPを地区別に集計して輸出依存度を算出してみると、図表16に示したように東部地区の輸出依存度が飛びぬけて高くなっており、中部地区や西部地区では一割にも満たない。

また、リーマンショック後の大型景気対策で肥大化した地方債務は、中央政府主導で整理中であり、整理の過程では大型プロジェクトの破綻などが起こるリスクを内在している。二〇一一年六月に中国審計署「日本の会計検査院に相当が発表した「審計結果公告」によると、二〇一〇年末時点の地方政府性債務残高は十七兆元

図表16

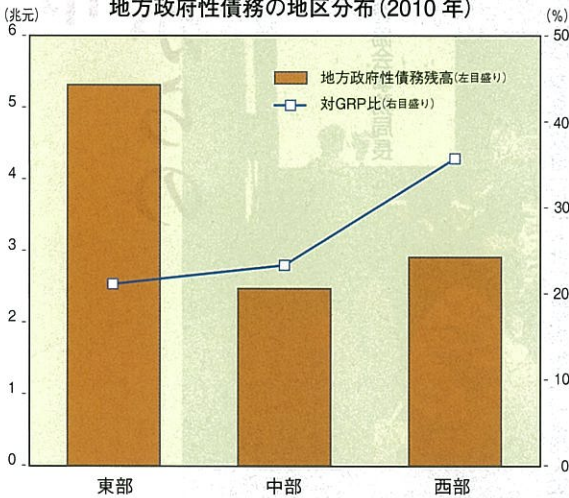
輸出依存度の違い(2011年)



資料：CEIC
注) 輸出依存度は商品輸出額(輸出企業所在地別)÷名目GRPで計算

図表17

地方政府性債務の地区分布(2010年)



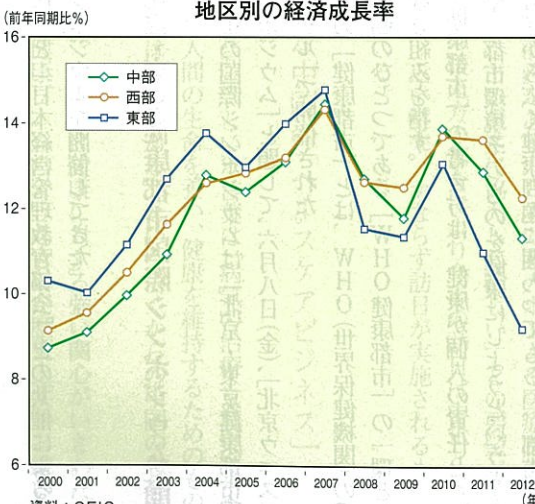
資料：中国審計署のデータを元にニッセイ基礎研究所で作成

(約百三十四兆元)で、リーマンショック前の二〇〇七年末と比べると二・四倍に増えており、全体の四割強が今年末までに償還を迎える。地区別の内訳は図表17に示したとおり、金額では東部地区が多いものの、GRPとの対比でみると西部地区の比率が大きく、西部地区への影響が懸念される。前述のとおり西部地区には中央政府の手厚い支援があり厳しい整理が行なわれる可能性は低いとみられるものの、当面は注意が必要だろう。

最後に「地区を跨ぐ成長戦略」を展望してみたい。これまで、東部地区が先行的に発展し、東部地区を起点に中部地区への工場移転や西部地区への財政移転で、全国にその恩恵が及ぶ「地区を跨ぐ成長戦略」が好循環してきた。ところが、図表18に示したように、東部地区の成長率は大きく落ち込み、中部地区や西部地区は十％台を維持しているものの鈍化傾向にある。このまま東部地区の景気が失速すると、それを発火点として、東部地区から中部地区への工場移転が滞り、投資が過剰気味となった西部地区への中央政府の支援も減少して、「地区

図表18

地区別の経済成長率



資料：CEIC
注) 地区別の経済成長率は各省級行政区の単純平均。2012年は1-3月期の前年同期比。

(注1) 全体の成長率目標とは別に行政区ごとの成長率目標もあるが「北京市は八・〇%、上海市八・〇%、浙江省八・五%、広東省八・五%」、当該四行政区ではそれぞれ下回っている。

(注2) 第十二次五カ年計画で構造転換を加速させることになったため成長偏重も改める方向にある。また、二〇〇九年六月に改正「中華人民共和国統計法」が成立、統計の偽造・改ざんの取締りを強化している。

を跨ぐ成長戦略」が悪循環に陥るリスクが浮上している。従って、財政出動や金融緩和で景気を下支えする必要性が高まっている。但し、財政出動や金融緩和を繰り返せば、短期的には回復しても高成長の持続は難しくなる。東部地区では戦略的新興産業を育て、中部地区では後発新興国に負けない競争力を研ぎ、投資が過剰水準に達した西部地区では先行投資を収穫に結びつける時期がきた。中国の「地区を跨ぐ成長戦略」は正念場を迎えたといえるだろう。

欢迎加盟
日本中华总商会

日本中华总商会

