

日本共同富裕政策对中国的启示

宏观专题报告

2021年10月13日

报告摘要:

● 背景：战后日本在经济高速发展同时面临发展不平衡问题

战后日本在美国扶持下，经济快速复苏，50年代先后经历“神武景气”和“岩户景气”，经济年均增长率约为10%。同时，过度依赖投资与出口拉动经济导致国民收入增速与经济增速不匹配，内需严重不足，区域间发展不平衡。

● 为了实现国民经济倍增和共同富裕，日本制定了“国民经济倍增计划”

“国民经济倍增计划”主要从四个方面采取措施，分别是：1、提高劳动生产效率，提高国民收入水平；2、健全国民收入分配体系，实现经济均衡发展；3、建设完善社会保障体系，改善人民生活质量；4、普及教育公平，充实日本人才储备。“国民经济倍增计划”带来了良好的经济效益，国民收入增长不再与GDP增长脱节，经济快速发展的情况下，收入分配格局得到极大改善，基尼系数呈下降趋势，失业率保持较低水平。

● 需要意识到当今中国与日本实现共同富裕的共同点和不同点

当前，中国与50年代的日本同处经济繁荣发展阶段，同样也面临城乡贫富差距、阶级收入差距扩大及收入分配形式严峻的情况。同时，我们也应意识到，当前的国际经济环境更为复杂，贸易保护主义抬头、国际原材料价格上涨，挤压我国出口及重工业发展空间；国内人口红利消失，劳动年龄人口占比下降，也为我国经济持续发展提出难题。但对比日本，我国拥有更为广阔的内需市场和更为丰富的自然资源。在实现共同富裕的道路上，应结合我国实际，有所取舍参考日本的经验。

● 日本“共同富裕”对中国的启示

首先，实现共同富裕的根本是要提高国民可支配收入，在人口红利消失的背景下，提高劳动生产效率是充实国民收入的关键途径；其次，通过振兴农村、改革税制等方式缩小城镇及收入阶层间的差距，实现高质量均衡发展；再次，加大财政对社会保障建设的支持力度，“强国”的同时也要“富民”；最后，增加教育领域的投资，消除教育不平等，将人口红利扭转为人才红利，为经济可持续发展奠定基础。

● 风险提示：

居民收入增长不及预期、疫情导致基尼系数加大、平台经济无限制扩张等。

民生证券研究院

分析师：郭新宇

执业证号：S0100518120001

电话：01085127654

邮箱：guoxinyu@mszq.com

研究助理：顾洋恺

执业证号：S0100119110016

电话：010-85127665

邮箱：guyangkai@mszq.com

相关研究

目录

1. 新的历史起点上，中国实现共同富裕可借鉴日本经验	3
1.1 中国或可借鉴日本共同富裕道路的经验	3
1.2 50-60年代，日本同样面临发展不平衡问题	3
2. “国民收入倍增计划”是日本共同富裕的核心举措	5
2.1 基于国民收入翻倍目标提出“国民收入倍增计划”	5
2.2 计划第一步：提高劳动生产效率	5
2.3 计划第二步：健全国民收入分配体系	6
2.4 计划第三步：完善社会保障体系	6
2.5 计划第四步：大力普及教育公平	7
2.6 计划第五步：发展生态旅游业	8
2.7 “国民收入倍增计划”带来了良好的经济效益	8
3. 中日实现共同富裕的相同与不同	11
3.1 中国和日本实现共同富裕的相同之处	11
3.2 中国和日本实现共同富裕的不同之处	11
4. 日本共同富裕道路对中国的启示	14
4.1 聚焦劳动生产率提高，实现经济高质量发展	14
4.2 大力支持乡村振兴，缩小城乡收入差距	14
4.3 加大财政支出，完善社会福利和社保体系	15
4.4 增加政府的教育投资，消除教育不平等	16
4.5 发展生态旅游和乡村旅游	16
5. 风险提示	17
5.1 居民收入增长不及预期	17
5.2 疫情导致基尼系数加大	17
5.3 平台经济无限制扩张	17

1. 新的历史起点上，中国实现共同富裕可借鉴日本经验

1.1 中国或可借鉴日本共同富裕道路的经验

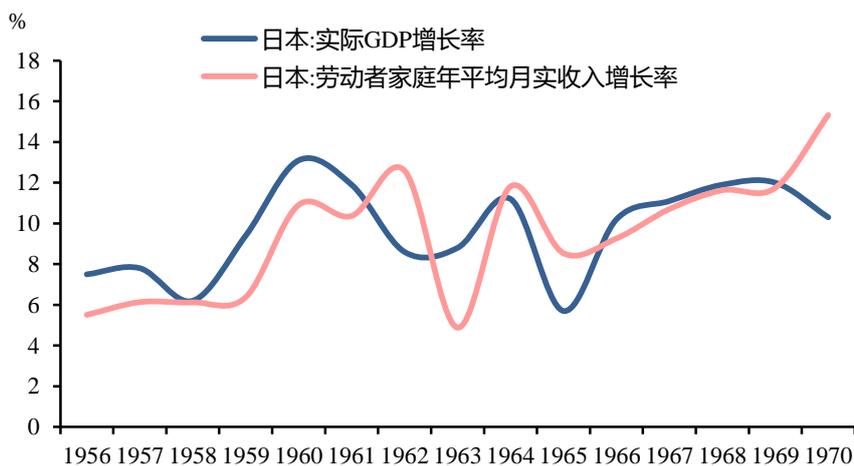
共同富裕是当下的政策关注点。8月17日，习近平总书记在中央财经委员会第十次会议中提出，共同富裕是社会主义的本质要求，要高质量发展中实现共同富裕。20世纪60年代的日本与当下的中国境况类似，处于经济腾飞阶段。日本在高质量发展的前提下，通过一系列政策实施，促成了经济平稳发展与社会财富合理分配，从日本的案例中对比研究，我们可以得出共同富裕道路上的经验与教训。

1.2 50-60年代，日本同样面临发展不平衡问题

20世纪50年代，战后日本在美国的扶持下，经济迅速恢复发展。1952年始，日本政府采取一系列政策刺激经济复苏：大力引进海外先进技术，提高工业企业生产率；通过并购重组推进产业结构转型升级；建立政府主导型金融市场，便于政府和大型企业融资等。1955-1960年，日本先后经历“神武景气”和“岩户景气”，经济年均增长率约为10%。

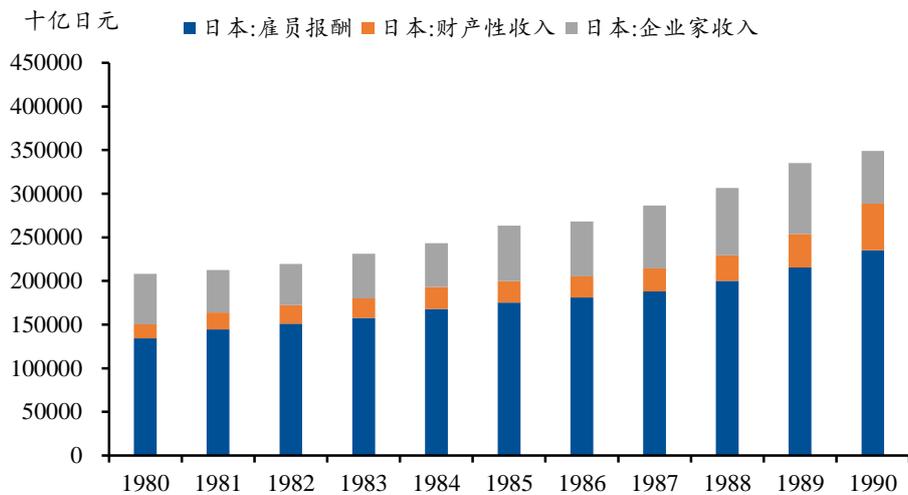
然而，过分依赖投资拉动经济增长，导致资金大量集中于设备投资领域，国民家庭收入增速与经济增速严重不匹配。同时，投资拉动型经济也未能提升居民实际消费水平，导致产能过剩、内需严重不足，更引发失业危机。其次，当时日本还存在区域不平衡、城乡二元结构、大型企业与小企业资源占有不均等情况，加剧了社会不平等。日本政府制定“国民收入倍增计划”改善经济问题，推动日本走上共同富裕的道路。

图1：50年代日本家庭收入增速与实际GDP增速不匹配



资料来源：wind，民生证券研究院

图 2：至 80 年代，日本薪资收入已占国民收入大部分比重



资料来源：wind，民生证券研究院

2. “国民收入倍增计划”是日本共同富裕的核心举措

2.1 基于国民收入翻倍目标提出“国民收入倍增计划”

1960年，日本政府提出十年“收入倍增计划”，其目标是通过提高国民经济各部门生产效率与效益、显著提升居民实际收入水平，实现国民收入翻番。在实现经济高速增长之外，该计划充分考虑经济结构的均衡，通过配套的公平分配政策及完善社会保障等措施提高国民生活水平，提振经济活力。主要从以下四方面进行改革。

图3：日本“国民收入倍增计划”目标及执行情况

	国民收入倍增计划目标		计划执行情况	
	1970年目标	年增长率 (%)	1970年实际	年增长率 (%)
人口总数 (万人)	10222	0.9	10372	1
就业人数 (万人)	4869	1.2	5094	1.5
雇佣人数 (万人)	3235	4.1	8306	4.3
国民总产值 (亿日元)	250000	8.8	405812	11.6
国民收入 (亿日元)	213232	7.8	328516	11.5
人均国民收入 (亿日元)	208601	6.9	317678	10.4
个人消费 (亿日元)	151166	7.6	2207863	10.3
人均消费 (亿日元)	147883	6.7	204079	9.4
国民收入构成比例	第一产业	10.1%		7.4%
	第二产业	38.6%		38.5%
	第三产业	51.3%		54.1%
工矿业生产指数 (1958年为100)	431.7		539.4	13.9
农业生产指数 (1958年为100)	144.1		130.3	2.1
能源需求量 (千吨煤)	302760		574095	12
出口额 (亿美元)	93.2	10	202.5	16.8
进口额 (亿美元)	98.9	9.3	195.3	15.5

资料来源：《战后日本经济史》，民生证券研究院整理

2.2 计划第一步：提高劳动生产效率

国民收入的改善主要依靠劳动生产效率的提高。这也利于企业更新生产技术、加大自主研发力度及产业转型升级。具体措施有以下几点：

一、振兴农村。制定以“新农政”为基础的“农业基本法”，促进农业现代化、机械化发展，提高农业生产和农民收入。调节农村产业结构，引导工业企业向农村转移，在农村发展制造业和服务业。

二、充实资本。完善国家基础设施建设，通过公共投资扩充住宅、建立综合交通体系，如1964年开通运营的东海道新干线，保证产业发展所需的社会资本充足。

三、产业现代化。以公共投资引领私人投资，充实企业自有资金，扩大企业现有规模。对于落后企业，鼓励其进行兼并重组或业务改造。重点发展新兴工业及高科技产业，提高工业现代化和多样化程度。

四、**国际贸易合作**。积极开展与世界各国的经济合作，加强国际交通交流。制定出口振兴政策，扩大以出口为中心的外币收入，增加旅游、海运之外的出口收入，改善国际收支结构。

2.3 计划第二步：健全国民收入分配体系

一、**缩小城乡差距**。对农村居民进行生活补贴、对农产品实施价格保护政策，提高农民的农业收入水平；引进制造业与服务行业，在农村创造非农业岗位，优化农村居民收入结构，打破城乡二元体制。

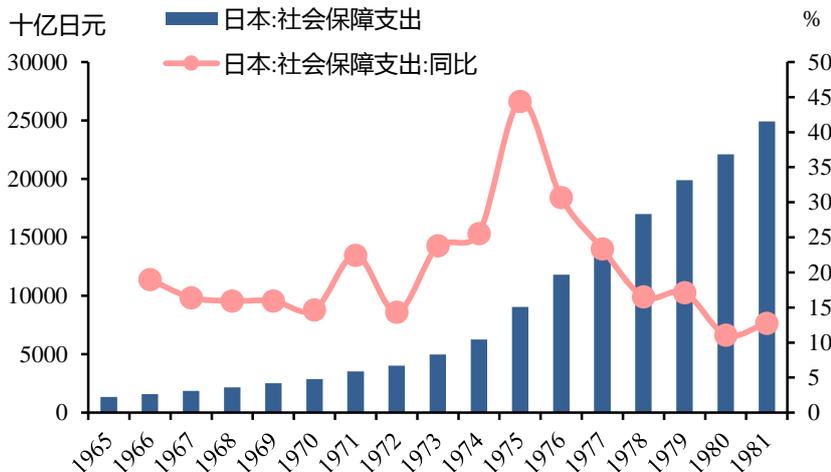
二、**缩小区域差距**。制定国土综合开发计划，促进落后地区的资源开发。加强公共投资补助的立法，按各地区的特性弹性调整投融资比例。因地制宜发展各地区工业，促进产业合理配置。提高地区居民的福利，缩小各行业、各地区收入差距。

三、**缩小企业间差距**。重点扶持中小企业，设立政策性金融机构缓解中小企业融资困境，大幅增加对中小企业的贷款，确保中小企业现代化发展所需的资金供给。建立大型企业和中小企业间的社会分工机制，使不同规模的企业承担产业链中不同角色，缓和中小企业与大企业间的二重结构矛盾。均衡资源分配，促进中小企业现代化，提高中小企业的生产效率，缩小企业间收入差距。1963年修订《中小企业基本法》，制定中小企业规模和年收入的判定标准，并针对中小企业实施税收优惠和补贴政策。

2.4 计划第三步：完善社会保障体系

一、**完善社会福利保障体系构建**。20世纪50年代，日本确立“全民皆保险、全民皆年金”的社保目标，旨在改善人民生活质量。1961年，于1958年和1959年出台的《国民健康保险法》和《国民年金法》正式实施，践行全体国民健康保险、全体国民补贴制度，实现了社保全覆盖的目标。1973年，日本政府实行了老年人免费医疗制度。截止目前，日本具有多样的社会保障形式，基本覆盖社会所有人群。大病救助方面，日本的医保由个人承担30%治疗费用（70岁以上患者承担20%，80岁以上患者承担10%）；且日本不论国产或进口的处方药也同样适用30%的承担比例。此外政府还对重大疾病提供相应额度的救助和退税优惠。生活保障方面，生活贫困的个人或家庭可向政府申请“生活保障”，并根据地区经济状况与家庭实际情况有所调整。教育保障方面，对低收入家庭制定详细的划分标准，为其学生提供幼儿园至大学的免费教育，同时政府每月发放奖学金支持贫困家庭学生的生活费用；就读于公立及私立大学的学生，均享有一定额度的学费减免。

图 4：60-70 年代日本社会保障支出增长迅速



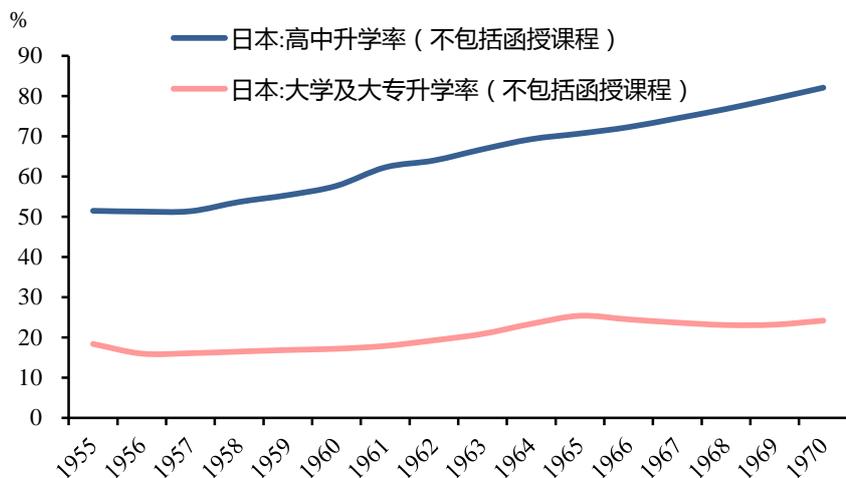
资料来源：wind，民生证券研究院

二、完善税收再分配手段。日本个人所得税实行累进税制，在日本《最低工资法》中，明确最低工资确立标准，对于低收入者实行较低税率，并在一定收入金额下免税；针对高收入人群，征收高额遗产税、赠与税、固定资产税等税种。此外，根据《中小企业基本法》，日本还对中小企业提供税收优惠及相应补贴，重点鼓励中小企业发展。

2.5 计划第四步：大力普及教育公平

经济制度改革之外，普及义务教育与实现教育公平，是解决贫富差距的基础。早在明治维新时期，日本政府开始解决教育“贫富差距”问题，引进西式“学校教育”制度，在城市及农村均建立幼儿园至大学的完整近代教育体系，保证各个阶层人民均享有平等教育机会。在“国民收入倍增计划”中，教育作为政府公共职能的关键部分被首次从经济作用的角度正式列入计划中。1960年，日本开始实行9年制义务教育，并加大教育资金的投入。至1970年，教育经费支出已是1960年的4倍。同时，为了保证教育公平，日本政府调整了各地区各级学校的资金分配，均衡各地教育资源，重点发展职业教育。截至1970年，日本的升学率在世界处于前列水平，国民素质大大提升，也为经济发展奠定了坚实的人力资源基础。

图 5：日本高中及大学/大专升学率持续上升，处于世界前列



资料来源：wind，民生证券研究院

2.6 计划第五步：发展生态旅游

生态旅游既能降低区域差距，又能实现低碳增长。20 世纪 60 年代初期，日本面临严重的贫富差距问题。以东京、横滨为代表的大城市 GDP 高速增长，新兴产业蓬勃崛起；以冲绳、北海道为代表的偏远地区则缺乏发展制造业的基础，居民收入增长乏力。为了解决这一问题，日本政府针对落后地区交通不便，但旅游资源丰富的特点，大力发展生态旅游，专门开通各大城市到冲绳/北海道的观光邮轮，使旅游业成为冲绳和北海道的支柱产业。到了 80 年代，日本最富裕的东京和最落后的冲绳，人均收入差距不到一倍。除了生态旅游外，日本还大力发展乡村旅游业，鼓励城市居民到乡村地区旅游，促进了农村经济的发展。

2.7 “国民收入倍增计划”带来了良好的经济效益

从宏观数据披露看，日本“国民收入倍增计划”大获成功，计划中的大部分目标均超额完成。计划实施的十年间，日本经济增长率超过了 10.9%，同时，人均 GDP 迅速上升，

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_27603

