

## 日本经济背后阴影重重

## 安倍政府能通过大考吗？

本报记者 张红

务率未来进一步上涨，很可能危及政府信用评级，导致国债利率飙升。

日本的实体经济也并未得到大的改善。9月2日，日本财务省公布第二季度规模经济以上法人企业统计数据，全产业设备投资同比仅微增0.02%，而其中代表实体经济活力的制造业企业不增反减，同比下降9.1%。

此外，分析指出，从日本第一、第二季度经济表现看，主要增长率由个人消费与日元贬值拉动。日本一些经济学家和政府人士担心，消费税提高后，占日本GDP近六成的个人消费将受抑制，负面影响波及经济的各个领域。

## 数字背后

近日，日本将其国内生产总值（GDP）增速的估值从8月公布的0.6%的初值上调至0.9%，按年率计算为3.8%。日本经济复苏似乎已经走上正轨。然而，专家指出，日本贸易逆差未得到显著改善、资本市场动荡、制造业表现欠佳及债务隐患悬而未决等现象说明，日本经济高速增长的背后隐藏着危机。

日本的债务危机成为各方关注的焦点。目前，日本的债务已经突破1000万亿日元，而且，日本债务的外国持有者占比正在上升。分析指出，如果日本政府债



## 奇迹难现

近来，在经济低谷中徘徊了多年的日本似乎看到了奇迹出现的两个契机：申奥成功与安倍经济学。然而，现实却很骨感。

东京申奥成功，日本民众燃起希望，渴望着安倍能复制当年外祖父岸信介的成功。但是，与当初那个满目疮痍的国家相比，日本如今早已是经济规模庞大的成熟经济体，不再享有当时那种追赶世界的“后发优势”。

而且，根据野村证券的数据，1964年，日本与奥运会有关的投资规模逾1万亿日元，相当于当年日本GDP的3.6%。而这一次，组织者预计总计的“经济影响”与日本全年产值的比值将大大低于1%。

正如英国《金融时报》文章所说，此次申奥成功的重要性可能仅仅在于鼓舞日本国民情绪。

至于安倍经济学，自问世之日起，就已经饱受争议。安倍经济学主要由三个部分组成：宽松的货币政策、积极的财政政策和旨在刺激私人部门投资的经济增长战略。专家指出，所谓“安倍经济学”并非安倍首创，而是参照上世纪30年代的“高桥政策”如法炮制的。然而，当前日本的经济环境与上世纪30年代相比已发生了很大变化，安倍提出的新增长战略难以复制当时宽松货币政策的成功。

而且，日本申奥成功

对于安倍经济学而言或许并非好事。高盛的研究表明，奥运举办国的货币往往倾向于升值，而日元贬值却正是安倍经济学中非常重要的一环。

## 前途未卜

最近，有关增加消费税的讨论牵动着日本民众的神经。市场普遍认为，安倍政府会在10月1日之前宣布，在2014年4月将消费税率从现在的5%提升到8%。

分析指出，在一定意义上讲，“安倍经济学”目前正处在十字路口。消费税增税如何实施，将决定“安倍经济学”乃至安倍内阁政治生命的前景。

日本围绕消费税增税一事的争论似乎正是日本经济面临的尴尬处境的缩影。正如《读卖新闻》指出的，可以确定的是，“经济再生”和“财政重建”的目标会产生矛盾。好的经济数据和东京奥运刺激经济复苏给日本以安慰，但这远远不能解决问题。相反，如果过度陶醉于此，或者过度利用“奥运概念”实施扩张性经济政策，可能会造成“政策近视”，给日本带来长期利率过度上升等恶性后果。

目前，日本经济面临包括政府债台高筑、高昂的老龄化成本、福岛核污染不断加剧的问题在内的诸多挑战。在经济复苏的道路上，安倍政府还必须跨越诸多障碍。《金融时报》文章评论道，安倍还需要提出合理的结构性改革方案，并控制好内心的民族主义恶魔，以避免与邻国爆发国际危机。

安倍政府的下一个大考即将到来。

图为日本首都东京街头，人们走过股市信息显示牌。

新华社发

最近来自西方的评论表达了一种趋势，至少露出了一些苗头。法国战略研究基金会特别顾问弗朗索瓦·埃斯堡直言表达了观点，“西方正在加快自身衰落。”吉迪恩·拉赫曼这位《金融时报》的资深专栏作家则相对委婉，“世界需要美国当全球警察。”

题目虽异，但表达内涵相同：这个世界的秩序不再那么依赖西方。如果说弗朗索瓦·埃斯堡为西方的衰落写下了挽歌，那么吉迪恩·拉赫曼则用幻想缅怀曾经的辉煌。

西方人是用镜子看世界的，除了西方自己，其他人不在视野之内。

英国前首相布莱尔四处兜售其战略主张：“如今我们应该回归更加传统的外交政策吗？胆子更小、更加谨慎的政策，降低了理想色彩，更加务实，更愿意容忍不可容忍之事，难道是因为害怕干预会带来不可预测的后果？”

然而，这种主张越来越没有市场。西方人觉得很奇怪，以前自由干预主义是最受欢迎的主张，如今这是怎么了？

这事没什么值得奇怪的。“世界需要美国当全球警察”之说本身就是一种幻想。西方世界倾向于美国承担更多的责任，这种责任包括干预血腥的内部冲突，或对某些特殊武器实施禁令。

但对于其他国家来说，他们不希望这样。他们希望用自己的智慧和方式解决自家之事。然而西方的镜子里只有自己，看不到其他人的脸。

西方人主导世界的理念建立在一种实力的不均之上。但是随着新兴国家政治影响力的增强，西方的相对实力正在减弱。弗朗索瓦·埃斯堡不得不承认，“包括重获活力的俄罗斯在内的新兴大国，强烈反对在它们看来是不可剥夺的国家主权。”

世界本来就不是西方的，而是多元的。越来越多的反对声音让军事干预得不到支持。自叙利亚内战爆发以来，安理会内部的博弈就展示了这一点。

奥巴马已经不再是小布什。后者毫不犹豫地发动了伊拉克战争，而前者还在“打与不打”之间犹豫不定。英国政府也拒绝了布莱尔的战略遗产，将是否动武的主动权交还与议院。奥巴马也受此传染，交由国会进行决断。

1999年，超过20个国家参与了空袭科索沃的战争，但对利比亚的军事打击只有6个国家参与行动，而在不打叙利亚的问题上，大多西方国家选择了道义上的支持，却无任何实际行动，西方世界已经成了“无实力者和不愿者的联盟”。

这对世界来说，是个好消息。这虽然不意味着自由干预主义的寿终正寝，但却意味着多方力量的登场。西方应该把镜子拿来环顾四周，看看别人的反应。

## 西方衰落值得奇怪吗？

杨子岩

近日，新一任美联储主席最热门人选劳伦斯·萨默斯出人意料地宣布退出竞争。现任主席本·伯南克将于2014年1月31日卸任，萨默斯退选后，美联储主席人选将呈现美联储副主席和前财政部长竞争的格局。

现任美联储副主席珍妮特·耶伦是目前呼声最高的候选人。耶伦现年67岁，自2010年以来一直担任美联储副主席。与萨默斯相比，耶伦拥有丰富的央行工作经验。她在1977年就有在美联储担任高层的经历，曾担任旧金山联储主席，还曾在克林顿时期担任白宫经济顾问委员会主席。

如果耶伦接替伯南克，她将成为美联储百年历史上首位女主席，并打破美联储主席从未转正的“百年魔咒”。耶伦强烈拥护伯南克任下采取的激进促增长举措，并因此赢得“政策鸽派”名声。若耶伦接替伯南克的话，可以保证目前政策的延续性。

多位政府内部人士说，前财政部长蒂莫西·盖特纳也是一位可能的人选。盖特纳是奥巴马第一任期的财政部长，现年52岁。虽然他已表示不想接这份工作，但其履历颇具说服力。

盖特纳是领导纽约联储唯一的一位非经济学家，也于克林顿时期在财政部任过要职，并曾出任国际货币基金组织的高级职



## 美联储：

## 谁会是下任掌门

高双曷

位。上世纪90年代他曾担任国际事务顾问，积累了大量应对金融危机危机的经验。

《福布斯》分析称，对于投资者而言，提名盖特纳为美联储主席，将可能进一步推高通胀水平，影响国内投资行业，尤其是商品期货和相关的投资。

前美联储副主席唐纳德·科恩也有机会上演黑马“逆袭”。科恩的整个职业生涯都在美联储系统度过。1970年，他从堪萨斯城联储起步，后来在1975年调至华盛顿总部，在美联储任职时间长达40年，2010年从副主席职位上退休。在进入美联储理事之前，科恩还曾为前任美联储主席格林斯潘担任助理。

科恩是“格林斯潘主义”的提倡者，他认为应该鼓励新金融工具，也是美联储对银行进行压力测试的先锋。但由于年龄过高，71岁的科恩显然不如其他候选人有竞争力。

另一位前美联储副主席罗杰·弗格森也在讨论之列。弗格森毕业于哈佛大学，自1997年就进入美联储，已是当之无愧的元老级人物，1999年被克林顿总统任命出任美联储副主席。“9·11”事件发生后，弗格森在指挥美国金融系统走出恐怖阴影方面发挥了举足轻重的作用。

弗格森十分低调，目前领导美国教师退休基金会的他有更多金融行业的监管经验。今年7月《大西洋月刊》报道，如果弗格森能继任，他可能会终结伯南克式的政策道路。

图片来源：华尔街见闻网



9月16日，在约旦安曼举行的中国（约旦）商品展（二期）展会上，参观者查看、了解太阳能热水器。展会当日在约旦汽车国际会展中心开幕。此次展会主要以机械、轮胎、医疗设备、新能源和环保产品为主，吸引了众多外商及当地群众观看。中国商品展自2004年起在安曼举办，被誉为“中东的广交会”。

新华社记者 程香春摄



9月16日，在阿联酋首都阿布扎比举行的“2013国际科学世博会”上，来自上海建平中学的朱灏龙（左）向当地学生讲解自己设计的消防机器人。在为期3天的展览期间，有来自全球60多个国家和地区的超过2000名12岁至22岁的青少年科技爱好者和发明者与会。

新华社记者 马锡平摄

## “烈火”升空 “卢比”跳水

## 印度如何走出“冰火两重天”？

任一丁

据多家媒体报道，9月15日印度试射“烈火-5”型导弹成功。这是继去年4月以来此类型导弹第二次试射成功。印度国防部长安东尼发表声明称，“印度今天加入远程弹道导弹精英俱乐部成员行列，我们已成为导弹强国。”印方计划于2014至2015年间正式投产部署此型号导弹。

## 出手阔绰为哪般？

据悉，“烈火-5”的设计射程在5000公里以上，如果以印度为圆心，以此为半径画圆，东亚、欧洲、西亚、北非以及整个印度洋海域都在它的覆盖范围内，战略意义不言而喻。

印度近来的“军备运动”引人注目。今年8月，印第一艘自主研制的航母“维克兰特”号下水，使印度成为亚洲第一个双航母国家。

而且，自2010年起，印度就已成为世界最大的武器进口国。斯德哥尔摩国际和平研究所的统计数据，2007至2011年，印度武器进口量占世界武器总进口量的9%。

印度在军备上的屡屡大手笔，不禁让人存疑：印度真这么有钱吗？

## 危机面前太乐观？

印度总理辛格2008年曾预测印度将维持“保8”

的经济增速，到2011年，他还认为印度未来5年（2012—2017）的GDP增速将稳定在9%的高位。然而，据印度有关部门公布的数据，2013财年一季（4—6月），印GDP增长为4.4%，是2008年以来最低值。而且，自今年5月以来，卢比对美元的汇率下跌了20%以上。外债同比增长13%，而外汇储备却下降至不到3000亿美元，外资也在逐渐流失中。

摩根士丹利公司新兴市场股票业务主管鲁奇尔·夏尔马认为，印度误把过去10年的全球新兴市场的繁荣理解为印度的繁荣，而印政府前年在通胀率上扬等潜藏的危机面前，选择了视而不见。

9月4日，国际货币基金组织首席经济学家拉詹被任命为印度储备银行行长。这在多大程度上能扭转印度的经济困境？

《印度时报》文章称，“在缺乏经济分量、高速增长GDP和蓬勃发展的企业界的情况下，没人会把印度当作一个重要的国家。”

## 如何成就大国梦？

印度的雄心远不止5000公里那么简单。今年3月，印政府宣布，下一财年军事开支将增加17%，达到1.93万亿卢比。而且，一名国防研究专家称，有关“烈火-6”型导弹的设计和制造已全面展开，此款导弹预计射程可达8000甚至1万公里。一旦试射成功，印度将真正和美、俄、中、法、英一道，成为第

6个拥有洲际导弹的军事大国。

然而，按照汇率变化，这些钱现在只值306.87亿美元，尚不及印政府2012财年军费预算。有消息称，不稳定的汇率让印度军火商缺乏安全感，他们正在多方途径寻找财政部支持，企图追加军费开支预算。只是，这势必会影响到财政解决经济问题的能力。

此外，印度扩军备也带动了南亚周边局势的紧张。自去年“烈火-5”试射成功后，巴基斯坦两度试射了可携带核弹头的短程导弹“哈特夫-3”。国际战略研究所称，南亚军备竞赛正在升级。

想要成就大国梦的印度是否需要考虑一下如何平衡军备与经济发展的问题呢？



图为烈火-5型导弹升空状况。

图片来源：联合早报网