

JETRO 对日投资报告

JETRO Invest Japan Report

2021

2021年12月
日本贸易振兴机构（JETRO）
对日投资部

【免责条款】关于本报告提供的信息，请用户自行负责判断使用。JETRO用心尽可能提供准确的信息，但即使因与本书提供的内容有关而让用户蒙受了不利影响，JETRO及执笔者也不承担任何责任，敬请理解。

CONTENTS

目录

2021年版要点	4
1 全球、日本的宏观经济与对内、对外直接投资动向	5
第1节 全球、日本的宏观经济动向	5
全球、日本的宏观经济动向	5
第2节 全球、日本的直接投资动向	7
全球对内直接投资动向 part1	7
全球对内直接投资动向 part2	10
全球对外直接投资动向	14
对日直接投资动向 part1	15
对日直接投资动向 part2	18
2 日本的营商环境与外资企业	24
第1节 对日直接投资促进战略与日本的营商环境	24
第2节 改善日本的营商环境	27
面向创新城市的动向	27
加速发展数字化	29
日本政府采取举措，以同时实现绿色化和数字化	31
[专栏]改善作为国际化城市的营商环境	32
第3节 外资企业对日本商业环境的评价	34
3 JETRO的对日投资促进业务	40
第1节 JETRO扶持外国企业的实绩	40
第2节 JETRO支持对日直接投资	43



2021年版要点



1. 2020年对日直接投资额达历史最高值，2021年上半年は低調

- 2020年对日直接投资额(净额, 流量)同比增长61.8%，达7.1万亿日元。这是自2014年数据可比较以来的最高值。分地区来看，欧洲最多，同比增长351.3%，达4.1万亿日元。
- 2020年末对日直接投资存量达39.7万亿日元，连续7年刷新历史最高值。
- 2021年1~8月对日直接投资额同比减少64.4%。绿地投资项目数(83个)也少于上一年同期(144个)，今后仍需密切关注新投资项目的动向。

2. 设定“到2030年，对日直接投资存量达80万亿日元，占GDP12%”的新目标

- 2021年6月对日直接投资推进会议通过了“对日直接投资促进战略”，设定了“到2030年，对日直接投资存量达80万亿日元，占GDP12%”的新目标。
- 该战略有三大支柱：(1) 打造数字·绿色的新市场，构建创新生态系统；(2) 适应全球环境变化，加快改善营商环境；(3) 发挥地区优势，政府与民间合作改善投资环境。

3. 关于在日业务，半数以上外资企业回答称“维持现状”

- 根据经济产业省“外资企业动向调查”，关于今后业务开展，少部分外资企业考虑缩小业务规模，半数以上回答称“维持现状”，约三成外资企业回答称“打算扩大营业/销售/市场功能”。
- 关于新冠疫情对本公司业务的影响，约六成企业回答称“订单减少了”。倘若今后这些影响持续，企业将面临什么课题？对此，六成以上外资企业回答是“维系顾客”“开拓新顾客”。

4. 2020年度JETRO扶持外国企业的业绩为96个成功项目

- 2020年度，JETRO对日投资促进业务共支援了1,020个项目，成功设立在日基地或扩大在日业务的项目数为96个。
- 分母公司所在地区来看2020年度成功项目，亚洲占37.5%，欧洲占29.2%，北美洲占28.1%。
- 2020年度，在JETRO的扶持下设立基地等的企业中，一部分企业的进驻，满足了伴随低生育率、老龄化或地区差异产生的自动化需求，为解决日本社会课题做出了贡献。

※本报告撰写于2021年11月，数据截至2021年10月。

第1节 全球、日本的宏观经济动向



全球宏观经济动向



全球经济预计于2021年复苏，但存在地区差异

国际货币基金(IMF)在2021年10月发布的《世界经济展望(WEO)》中认为，2020年全球实际GDP增长率为-3.1%，预计2021年为5.9%，显示出经济复苏的势头(图表1-1)。

图表1-1 世界经济展望

国家或地区	2019年	2020年	2021年	2022年
全球	2.8	-3.1	5.9	4.9
发达国家或地区	1.6	-4.5	5.2	4.5
美国	2.2	-3.4	6.0	5.2
日本	0.0	-4.6	2.4	3.2
英国	1.4	-9.8	6.8	5.0
欧元区	1.3	-6.3	5.0	4.3
德国	0.6	-4.6	3.1	4.6
新兴国家或地区	3.7	-2.1	6.4	5.1
新兴亚洲	5.4	-0.8	7.2	6.3
中国	6.0	2.3	8.0	5.6
印度	4.0	-7.3	9.5	8.5
ASEAN-5	4.9	-3.4	2.9	5.8
中南美洲	0.1	-7.0	6.3	3.0
中东、中亚	1.4	-2.8	4.1	4.1
撒哈拉以南非洲各国	3.2	-1.7	3.7	3.8

[注] (1)各地区分类以出处的数据为准。(2)2021年、2022年为预测值。

[出处] 依据《世界经济展望》(IMF) (截至2021年10月)制表

相较前一次(截至2021年7月)，此次经济展望根据各地区的情况，修正了经济增长预期。比如2021年发达国家或地区的增长率，由于美国政府开始考虑引入新的财政政策等，因此对其向上修正了0.4%。而新兴国家或地区，尤其是印度、东南亚各国新型冠状病毒感染的肺炎疫情(下称“新冠疫情”)再次扩大，加上中国财政政策、公共投资的规模收缩，故而将新兴亚洲地区的增长率向下修正了1.0%，将新兴国家或地区的增长率向下修正了0.4%。新兴国家或地区向下修正的幅度抵消了发达国家或地区向上修正的幅度，全球增长率预期较前一次经济展望并未发生变化，但因各个国家或地区应对新冠疫情的情况不同，经济复苏预测也存在地区差异。

今后全球经济复苏前景究竟如何，新冠疫情的应对情况仍将成为焦点。

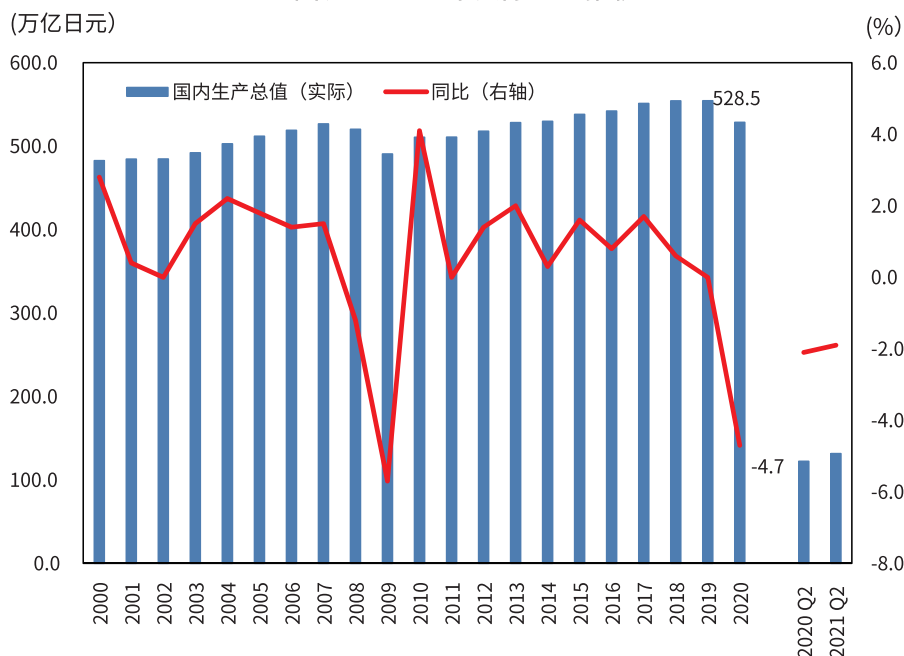
日本宏观经济动向



2020年受新冠疫情影响出现负增长，但2021年内GDP或将好转

据内阁府数据，2020年日本实际GDP增长率为-4.7%，实际GDP为528.5万亿日元(图表1-2)。受新冠疫情的巨大影响，日本出现了自2009年以来最大幅度的负增长。

图表1-2 日本实际GDP推移



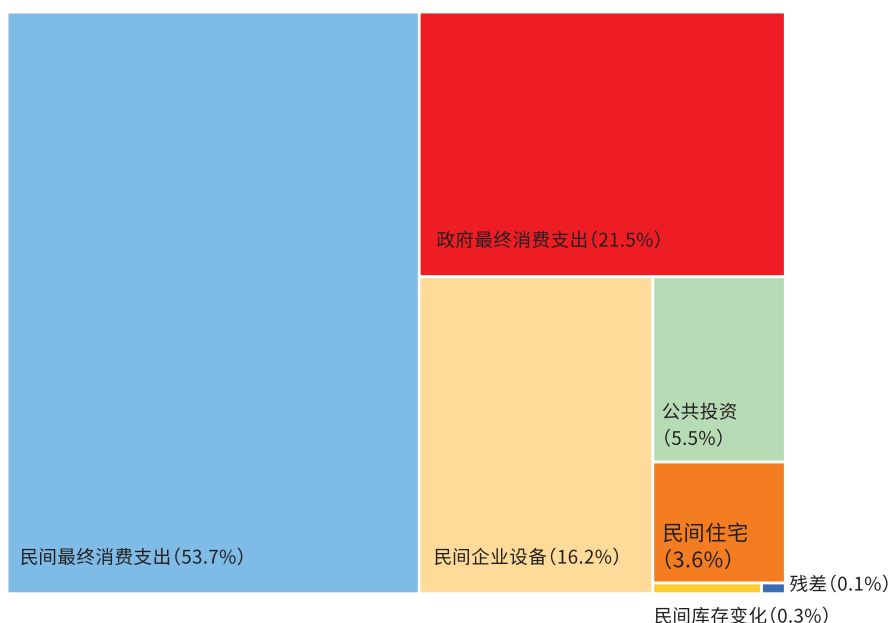
(出处)根据内阁府(截至2021年10月11日)数据制图

按需求要素来看2020年GDP明细^{※1}，民间最终消费支出占比最大，达53.7%，其次分别是政府最终消费支出(21.5%)、民间企业设备(16.2%)等(图表1-3)。在这些需求要素当中，同比增长的只有政府最终消费支出(同比增长2.8%)和公共投资^{※2}(同比增长3.6%)，其他要素均同比减少。尤其是占比最大的民间最终消费支出，同比减少5.8%，2020年实际GDP负增长幅度的约三分之二便归因于此。

※1由于存在净出口(-0.8%)，因此图表中合计值并非100%。

※2公共投资指政府对道路等基础设施建设的投入部分。

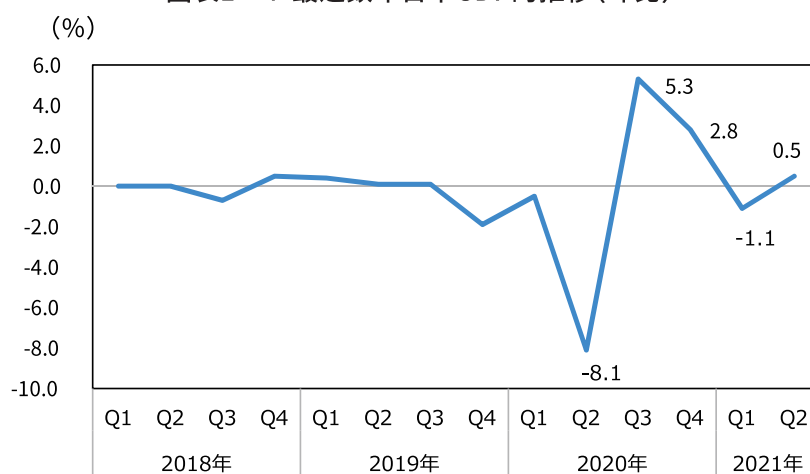
图表1-3 日本GDP的详细组成(2020年)



(出处)根据内阁府(截至2021年10月11日)数据制图

从日本经济的变动轨迹来看，2020年第3、4季度实际GDP增长率分别达到5.3%、2.8%，但2021年第1季度为-1.1%，第2季度为0.5%，略有回升(图表1-4)。OECD在其2021年5月发布的报告中指出，日本的人均GDP将在2021年第3季度左右恢复至新冠肺炎疫情全球大流行以前的水平。日本经济恢复的一个关键在于国内新冠疫情疫苗接种的速度。虽然晚于其他国家或地区开始接种疫苗，但自2021年3月启动疫苗接种工作以来，日本完成两针接种的人数已经超过总人口的60%(截至2021年10月4日)。

图表1-4 最近数年日本GDP的推移(环比)



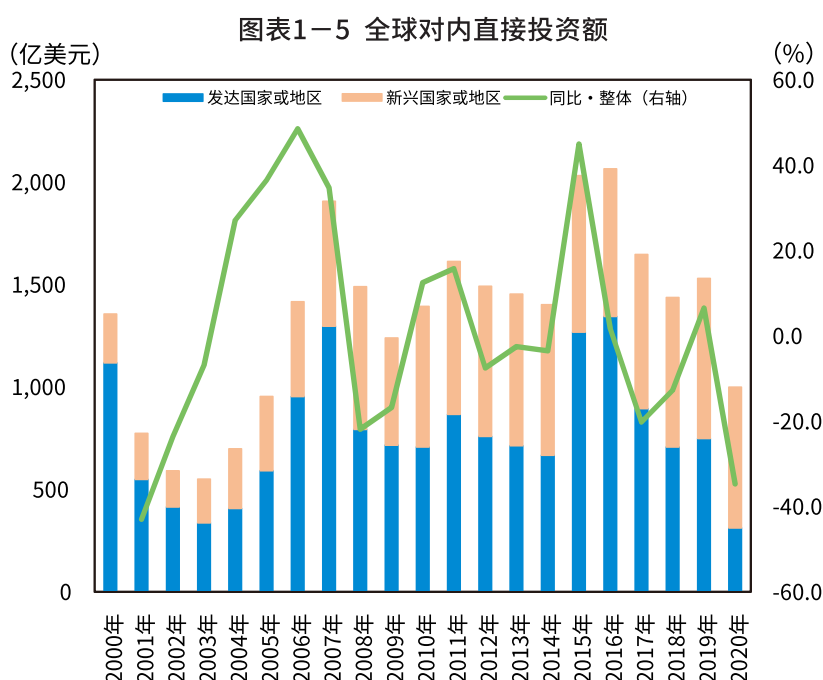
(出处)根据内閣府(截至2021年10月11日)数据制图

第2节 全球、日本的直接投资动向

全球对内直接投资动向 part1

2020年，全球对内直接投资额为9,990亿美元，同比减少34.7%

据联合国贸易和发展会议(UNCTAD)数据，2020年全球对内直接投资(净额，流量。下称“对内直接投资额”)为9,990亿美元(图表1-5)。受新冠疫情的巨大影响，同比减少34.7%。不仅减少幅度超过了2008~2009年的金融危机，而且自2005年以来首次跌落1万亿美元。



(注)发达国家或地区的划分以UNCTAD为准。发展中国家或地区的数额是从总额中减去发达国家或地区的数额后得出的。

(出处)依据《2021年世界投资报告》(UNCTAD)制图

从金额明细来看,对发达国家或地区的投资金额为3,120亿美元,同比减少58.3%,而对新兴国家或地区的投资金额为6,870亿美元,同比减少12.1%(图表1-6)。两类地区均同比减少,前者甚至低至2003年的水平。从占比来看,发达国家或地区的对内直接投资额占31.3%,新兴国家或地区占68.7%,后者占比达到历史最高值。这是由于发达国家或地区同比降幅大,导致其占比缩小,因此新兴国家或地区的占比增大,自2018年以来连续三年超过了50%。

图表1-6 全球对内直接投资额(分地区)(10亿美元、%)

地区名称	2019年			2020年		
	流量	同比	占比	流量	同比	占比
全球	1,530	6.5	100.0	999	-34.7	100.0
发达国家或地区	749	5.8	48.9	312	-58.3	31.3
欧洲	363	5.3	23.7	73	-80.0	7.3
北美洲	309	18.2	20.2	180	-41.7	18.0
新兴国家或地区	781	7.2	51.1	687	-12.1	68.7
非洲	47	3.9	3.1	40	-15.6	4.0
亚洲	516	3.8	33.7	535	3.8	53.6
中南美洲	160	6.9	10.5	88	-45.4	8.8

[注] (1)各地区分类以出处的数据为准。(2)2021年、2022年为预测值。

[出处]依据《世界经济展望》(IMF)(截至2021年10月)制表

在发达国家或地区,欧洲的对内直接投资额为730亿美元,同比减少80.0%;北美洲为1,800亿美元,同比减少41.7%。分国家或地区来看,2020年,美国依然是最大的投资接受国,但同比减少40.2%,金额为1,560亿美元(图表1-7)。欧洲各国当中,卢森堡(同比增长320.1%)、瑞典(同比增长158.2%)同比大幅增长,跻身前列;而其他主要投资接受国受新冠疫情所致投资减退、跨国企业筹措资金等影响,投资额自上一年起大幅度减少,如德国同比减少34.1%,爱尔兰同比减少58.8%,荷兰净流出。

图表1-7 2020年对内直接投资额排名前10的国家或地区(10亿美元、%)

2020年排名	国家或地区名称	排名变化	2019年	2020年	2020年同比	2020年占比
1	美国	→	261	156	-40.2	15.6
2	中国大陆地区	→	141	149	5.7	15.0
3	中国香港地区	↗	74	119	61.7	11.9
4	新加坡	↘	114	91	-20.7	9.1
5	印度	↗	51	64	26.7	6.4
6	卢森堡	↗	15	62	320.1	6.2
7	德国	↗	54	36	-34.1	3.6
8	爱尔兰	↘	81	33	-58.8	3.3
9	墨西哥	↗	34	29	-14.7	2.9
10	瑞典	↗	10	26	158.2	2.6
20	日本	↗	15	10	-29.5	1.0
—	荷兰	↗	49	-115	-335.5	-11.5
—	整体	—	1,530	999	-34.7	100.0

[注]“全球总计”及排名不包含加勒比地区金融中心各个国家或地区。

[出处]根据《2021年世界投资报告》(UNCTAD)制表

相比发达国家或地区,新兴国家或地区的减少幅度较小。分地区来看,非洲(同比减少15.6%)、中南美洲(同比减少45.4%)等地区同比减少,而亚洲同比增长3.8%。分国家或地区来看,部分国家或地区实现了同比增长:中国大陆地区1,490亿美元,同比增长5.7%;中国香港地区1,190亿美元,同比增长61.7%;印度640亿美元,同比增长26.7%。UNCTAD指出,这其中既有跨国企业资金战略的影响,也有中国大陆地区在较早阶段成功遏制住新冠疫情蔓延等因素,新兴国家或地区的接受投资额因此得以坚挺。

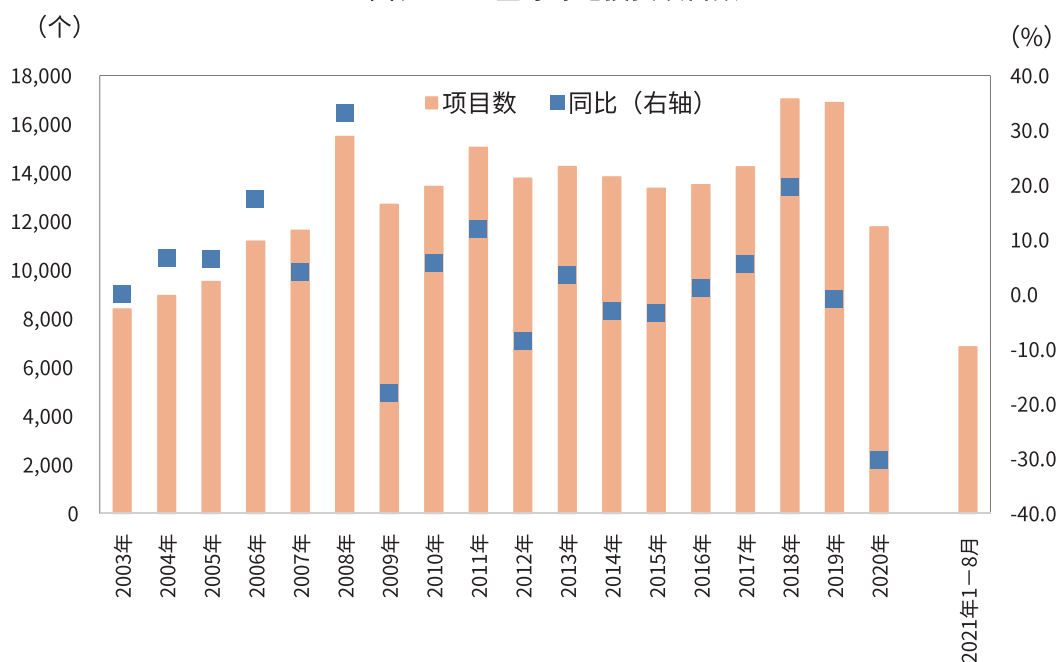
全球绿地投资项目数连续两年减少



据fDi Markets(Financial Times)数据,2020年全球绿地投资^{※3}(基于公布之日统计)项目数为11,781个,同比减少30.2%(图表1-8)。受新冠疫情影响,绿地投资项目数大幅度减少,自历史上项目数最多的2018年起连续两年同比下降。相比最近两年同期数据,2021年1~8月项目数依然处于增长停滞的状态,由此可见,全球范围绿地投资项目数的回升尚需时日。

※3指通过在投资目的国新设法人的形式投资

图表1-8 全球绿地投资项目数



(出处)根据fDiMarkets(FinancialTimes)(截至2021年10月11日)数据制图

分投资来源地来看2020年绿地投资项目数,美国以2,446个稳居榜首,同比减少32.9%,其后分别是英国1,138个(同比减少28.7%)、德国1,051个(同比减少28.6%)等(图表1-9)。排名前10的国家或地区虽然无一例外均同比减少,但各个国家或地区的排名交替较少,除了日本和中国大陆地区(不含中国香港地区)之外,全部都是欧美国家。

图表1-9 2020年全球绿地投资项目数(分投资来源地)(个、%)

排名	国家或地区	排名变化	项目数	同比	占比
1	美国	→	2,446	-32.9	20.8
2	英国	→	1,138	-28.7	9.7
3	德国	→	1,051	-28.6	8.9
4	法国	→	682	-27.8	5.8
5	瑞士	↗	604	-25.2	5.1
6	日本	↘	547	-34.7	4.6
7	中国	→	394	-40.4	3.3
8	荷兰	↗	386	-24.6	3.3
9	西班牙	↘	340	-34.5	2.9
10	瑞典	↗	299	-7.7	2.5
—	整体	—	11,781	-30.2	100.0

(出处)依据fDi Markets(Financial Times)(截至2021年10月11日)数据制表

再来看投资目的地，美国以1,529个居首，同比减少20.7%，其后依次是德国964个(同比减少17.5%)、英国873个(同比减少34.9%)等(图表1-10)。排名靠前的绿地投资接受地的项目数均同比减少。

图表1-10 2020年全球绿地投资项目数(分投资目的地)(个、%)

排名	国家或地区	排名变化	项目数	同比	占比
1	美国	→	1,529	-20.7	13.0
2	德国	↗	964	-17.5	8.2
3	英国	↘	873	-34.9	7.4
4	法国	↗	511	-29.9	4.3
5	西班牙	↗	452	-33.8	3.8
6	波兰	↗	380	-1.0	3.2
7	印度	→	373	-45.1	3.2
8	中国	↘	358	-54.6	3.0
9	阿拉伯联合酋长国	→	351	-13.8	3.0
10	加拿大	↗	300	-15.7	2.5
18	日本	→	197	-14.3	1.7
—	整体	—	11,781	-30.2	100.0

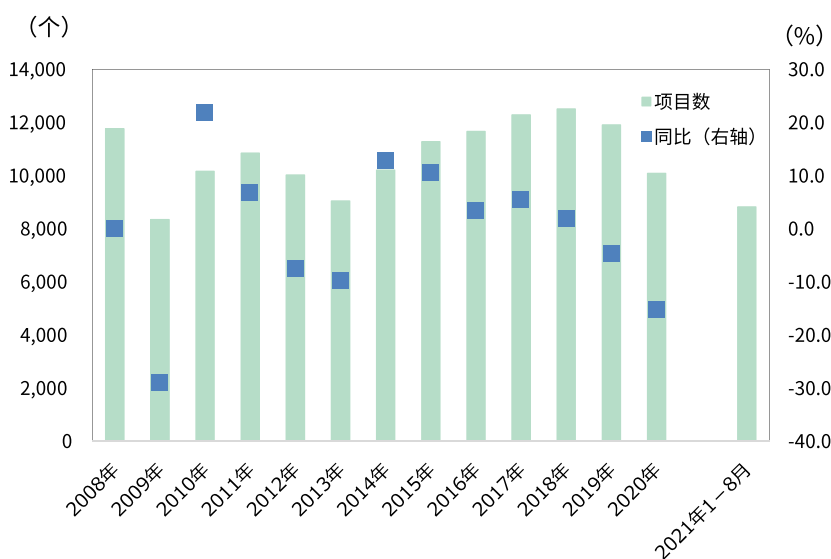
[出处] 依据FDi Markets (Financial Times) (截至2021年10月11日) 数据制表

全球对内直接投资动向 part2

全球并购项目数、金额均减少

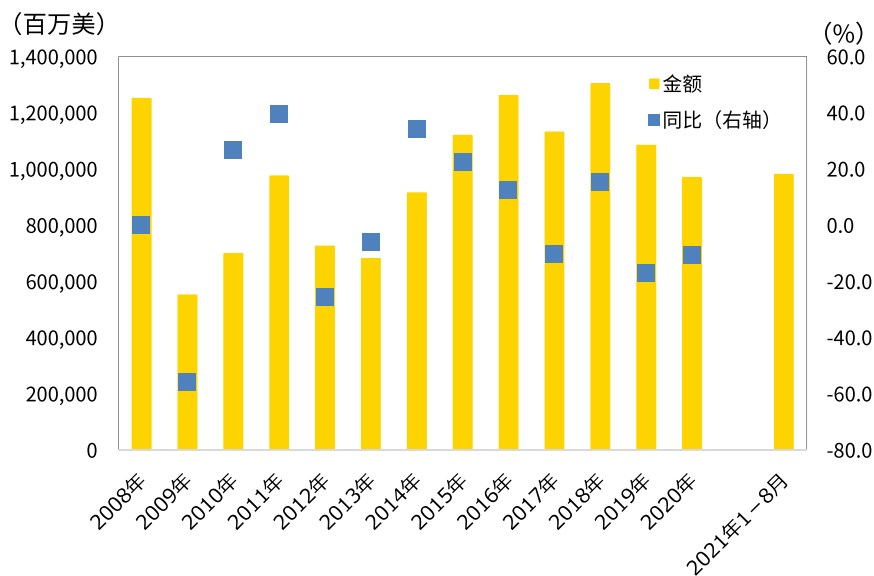
据Workspace(路孚特)数据,2020年跨国并购(下称“并购”)的项目数为10,070个,同比减少15.3%,金额为9,690亿美元,同比减少10.6%。无论是项目数还是金额,均自2019年起连续两年同比减少(图表1-11)(图表1-12)。

图表1-11 全球并购投资项目数



[出处] 依据Workspace(路孚特) (截至2021年10月11日) 数据制图

图表1-12 全球并购投资金额



(出处) 依据Workspace (路孚特) (截至2021年10月11日) 数据制图

从2020年并购项目数的月度推移情况来看，1月份并购交易数为1,055个，与例年同期(900~1,100个)水平相当，随后的2月(822个)、3月(818个)持续减少，到了新冠疫情在全球范围扩大的4月(669个)、5月(681个)进一步减少。而后，项目数逐渐回升，10月950个，12月增长到1,067个。进入2021年，并购项目数的增长趋势依然坚挺，1~8月实施的并购项目总数较上一年同期超出了39.6%。

分收购地来看2020年全球并购情况，美国以2,187个(同比减少4.6%)居项目数之首，其后依次是英国(1,051个，同比减少12.1%)、加拿大(547个，同比减少6.5%)、德国(490个，同比减少22.5%)、法国(479个，同比减少28.6%)等(图表1-13)。

图表1-13 全球并购投资项目数(分收购地) (个、%)

排名	国家或地区	排名变化	项目数	同比	占比
1	美国	→	2,187	-4.6	21.7
2	英国	→	1,051	-12.1	10.4
3	加拿大	↗	547	-6.5	5.4
4	德国	→	490	-22.5	4.9
5	法国	↘	479	-28.6	4.8
6	日本	→	376	-25.7	3.7
—	整体	—	11,896	-15.3	100

(出处) 依据Workspace (路孚特) (截至2021年10月11日) 数据制表

约占整体半数的前五个国家无一例外，项目数均同比减少了。

按金额来看，美国依然居首，为2,460亿美元(同比增长19.2%)。其后依次是英国(1,860亿美元，同比增长43.0%)、德国(480亿美元，同比减少0.3%)、日本(480亿美元，同比减少65.3%)等。

其中，美国、英国出现了同比增长(图表1-14)。日本的并购项目数、金额均同比减少，对此UNCTAD分析认为，主要原因在于最近数年都有大规模项目，而2020年没有。

图表1-14 全球并购投资金额(分收购地) (10亿美元、%)

排名	国家或地区	排名变化	项目数	同比	占比
1	美国	→	246	19.2	25.4
2	英国	↗	186	43.0	19.2
3	德国	↗	48	-0.3	5.0
4	日本	↘	48	-65.3	4.9
5	中国	↗	37	-0.7	3.8
—	整体	—	969	-10.6	100.0

[出处]依据Workspace(路孚特)(截至2021年10月11日)数据制表

从被收购地来看，美国以1,686个(同比增长0.0%)居项目数榜首，其后依次是英国(941个，同比减少10.6%)、德国(523个，同比减少25.3%)等(图表1-15)。整体项目数同比减少15.3%，但排名靠前的美国、加拿大的项目数基本上同比持平。

图表1-15 全球并购投资项目数(分被收购地) (个、%)

排名	国家或地区	排名变化	项目数	同比	占比
1	美国	→	1,686	0.0	16.7
2	英国	→	941	-10.6	9.3
3	德国	→	523	-25.3	5.2
4	加拿大	→	512	-1.0	5.1
5	法国	→	415	-18.3	4.1
20	日本	↗	135	11.6	1.3
—	整体	—	10,070	-15.3	100.0

[出处]依据Workspace(路孚特)(截至2021年10月11日)数据制表

在金额上，美国2,490亿美元，依然居首，但同比减少11.1%。其后依次是荷兰(1,360亿美元，同比增长442.2%)、英国(740亿美元，同比减少16.8%)等(图表1-16)。

图表1-16 全球并购投资金额(分被收购地)(10亿美元、%)

排名	国家或地区	排名变化	项目数	同比	占比
1	美国	→	249	-11.1	25.7
2	荷兰	↗	136	442.2	14.0
3	英国	↘	74	-16.8	7.6
4	德国	→	66	10.9	6.8
5	印度	↗	40	43.6	4.1
21	日本	↗	10	19.8	1.0
—	整体	—	969	-10.6	100.0

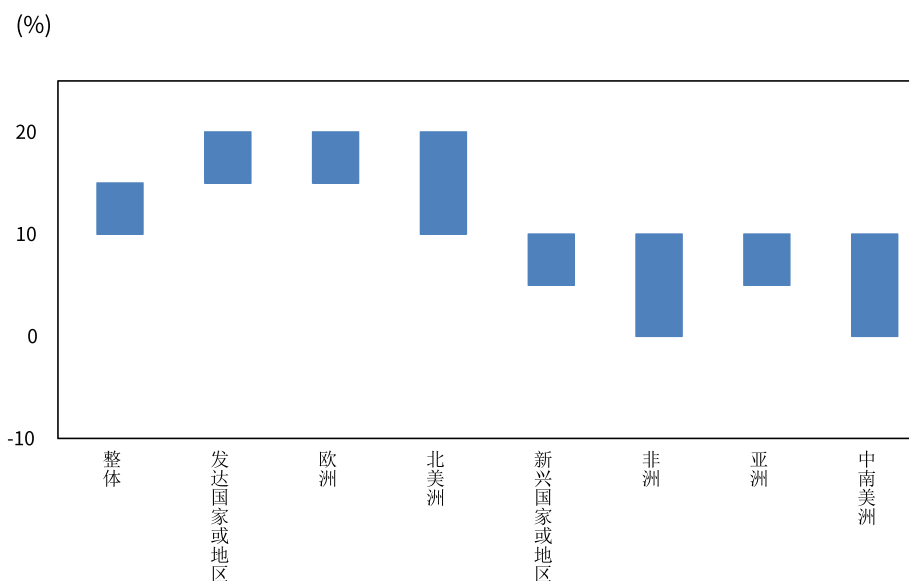
[出处]依据Workspace(路孚特)(截至2021年10月11日)数据制表

预计2021年同比增长，但恢复情况存在地区差异



UNCTAD预测2021年全球对内直接投资将比2020年增长10%~15%(图表1-17)。尽管绿地投资项目数增长停滞，但从2020年下半年起并购交易活跃，且这一趋势延续到2021年。UNCTAD分析认为，除了2020年投资依然坚挺的亚洲地区，欧盟各国、美国等推行了财政政策以应对新冠疫情造成的经济影响，基于这些政策开展的基础设施、数字技术、环境相关投资将有助于增加对内直接投资。

图表1-17 2021年对内直接投资额增长率(预测)



[注]地区划分以UNCTAD为准。

[出处]根据《2021年世界投资报告》(UNCTAD)制图

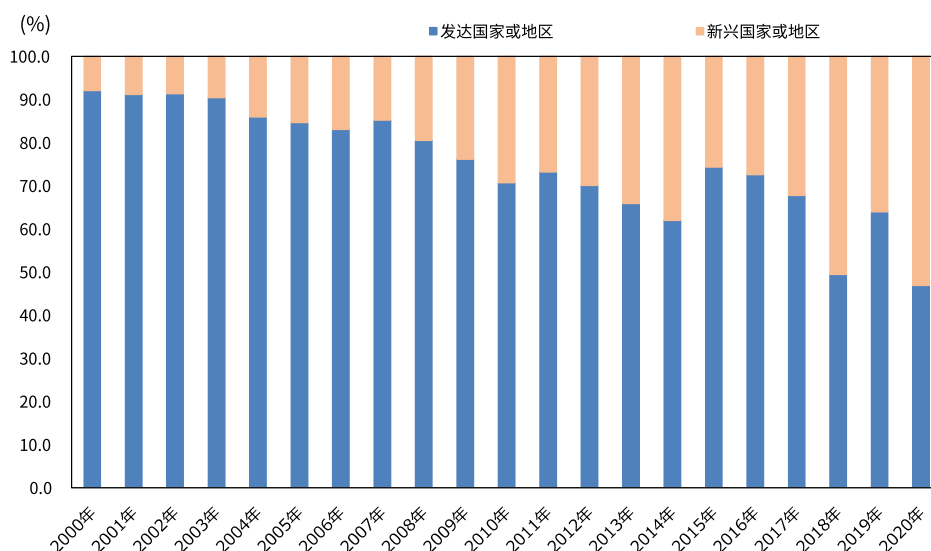
另一方面，UNCTAD预测，2021年新冠疫情继续对中南美洲各国、非洲各国造成巨大的影响，导致这些国家对内直接投资额的恢复势头较弱。同时，UNCTAD担心，新冠疫情变异病毒对世界各地带来的社会、经济影响，将影响全球对内直接投资额的预测情况。

全球对外直接投资动向



分地区来看2020年全球对外直接投资(净额, 流量。下称“对外直接投资额”), 发达国家或地区占46.9%, 新兴国家或地区占53.1%(图表1-18)。尤其是来自发达国家或地区的投资大幅减少了, 其中, 2018年、2019年最大投资国日本的对外直接投资额同比减少49.0%, 荷兰的投资额转为净流出(图表1-19)。发达国家或地区的对外直接投资额占比时隔两年又一次跌下50%, 而新兴国家或地区的占比(53.1%)达到了历史最高值。

图表1-18 对外直接投资额(分地区)



[注] 发达国家或地区的划分以UNCTAD为准。新兴国家或地区的数额是从总额中减去发达国家或地区的数额后得出的。

[出处] 根据《2021年世界投资报告》(UNCTAD)制图

图表1-19 对外直接投资额(排名前10的国家或地区)(10亿美元、%)

2020年排名	国家或地区名称	排名变化	2019年	2020年	2020年同比	2020年占比
1	中国大陆地区	↗	137	133	-2.9	18.0
2	卢森堡	↗	34	127	268.7	17.2
3	日本	↘	227	116	-49.0	15.6
4	中国香港地区	↗	53	102	92.1	13.8
5	美国	↘	94	93	-0.8	12.5
6	加拿大	→	79	49	-38.3	6.6
7	法国	↗	39	44	14.3	6.0
8	德国	↘	139	35	-74.9	4.7
9	韩国	→	35	32	-7.8	4.4
10	新加坡	→	51	32	-36.0	4.4
—	全球	—	1,220	740	-39.4	100.0

[注] “全球总计”及排名不包含加勒比地区金融中心各个国家或地区。

[出处] 根据《2021年世界投资报告》(UNCTAD)制表

在主要国家或地区中, 中国大陆地区以1,330亿美元居首, 同比减少2.9%。UNCTAD认为, 在美国等严控投资管理的背景下, 中国尤其在“一带一路”周边国家或地区的投资活动比较坚挺。从主要国家或地区在全球对外直接投资额中的占比来看, 排名前5的国家或地区大约占到80%, 由此可见, 投资来源集中在少数国家或地区。

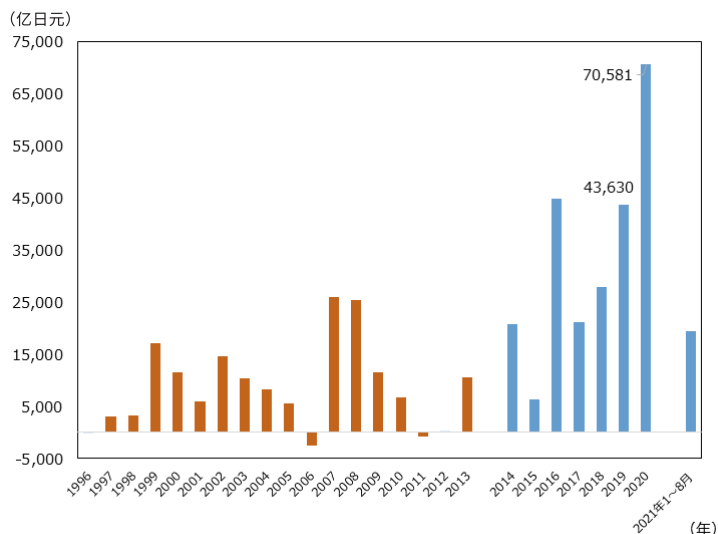
对日直接投资动向 part1

对日直接投资流量

2020年对日直接投资额达7.1万亿日元

2020年对日直接投资额(净额, 流量)同比增长61.8%, 达7.1万亿日元(图表1-20)。这是自2014年数据可比较以来的最高值, 大幅度超过了2016年的4.5万亿日元。

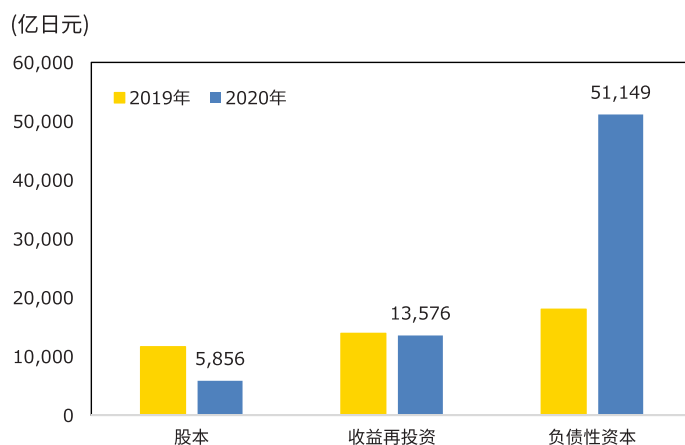
图表1-20 对日直接投资额



(注) 2013年以前计算原则不同, 因此无法进行简单比较。
(出处) 依据“国际收支统计”(财务省、日本银行)数据制图

分不同的资本性质来看2020年对日直接投资额(7.1万亿日元): 股本^{※4}0.6万亿日元, 同比减少了49.8%; 收益再投资^{※5}1.4万亿日元, 同比减少了2.6%; 负债性资本^{※6}5.1万亿日元, 同比增长了183.7%(图表1-21)。受全球范围新冠肺炎疫情对经济、社会所造成的影响等, 2020年, 代表着对日本的新投资或增资倾向的股本比2019年的历史最高值减少了一半。而有资本关系的企业之间资金借贷等的负债性资本大幅度增加, 这也成为2020年对日直接投资额增长的主要原因。2020年6月, 负债性资本增幅特别大, 当月财务省公布^{※7}称, 负债性资本增长是因为日本企业“从海外关联公司借资等”。根据该统计的计算原则(资产负债原则^{※8}), 日本企业从海外子公司等处的借款需要反映在对日直接投资额上, 由此推高了整体的金额。

图表1-21 对日直接投资额(分不同的资本性质)



(出处) 依据“国际收支统计”(财务省、日本银行)制图

※4“股本”指基于表决权, 外国企业投入的10%以上的股权收购、分公司出资部分以及其他资本金出资等的金额。

※5“收益再投资”指外国企业出资成立的日本企业或在日子公司的未分配收益中, 外国企业按其出资比例应得部分的金额。

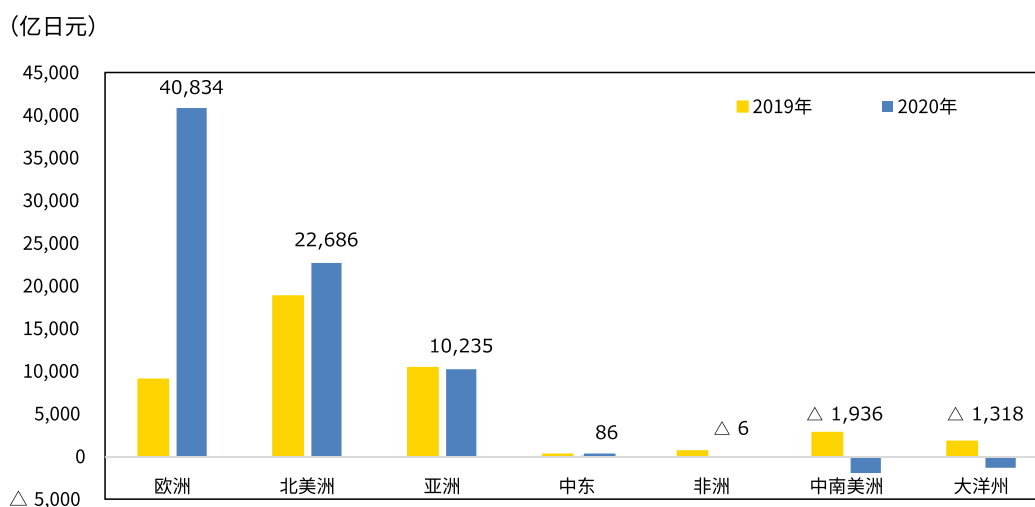
※6“负债性资本”指有资本关系的企业之间资金借贷及债券取得、出售等的金额。

※7详见“2020年6月国际收支情况(速报)概要”[链接](#)。

※8根据“资产负债原则”[链接](#), 本国向海外的投资属于资产(对外投资), 海外向本国的投资属于负债(对内投资)。

分地区来看2020年对日直接投资额，欧洲最多，同比增长351.3%，达4.1万亿日元。其次分别是北美洲2.3万亿日元(同比增长20.6%)、亚洲1.0万亿日元(同比减少1.6%)等(图表1-22)。

图表1-22 对日直接投资额(分地区)



[出处]依据“国际收支统计”(财务省、日本银行)制图

在居首的欧洲，英国同比增长969.9%，以3.3万亿日元成为全球对日直接投资最多的国家；瑞士同比增长704.4%，以0.8万亿日元位居全球第三。来自这两个国家的投资占了欧洲投资的一大半(图表1-23)。在全球各个国家或地区中排名第二的是美国2.3万亿日元，同比增长21.1%。分资本性质来看，2020年对日直接投资额三甲英国、美国、瑞士的投资中，负债性资本的占比均最大^{*9}。

^{*9}9个年份的对日直接投资额统计并不包括各个投资来源国家或地区分资本性质的统计。此处参照了能够分投资来源国家或地区以及资本性质进行统计的对日直接投资存量推移数据。

图表1-23 对日直接投资额(分国家或地区)(亿日元、%)

2020年排名	出资国家或地区	排名变化	2020年 (亿日元)	2020年同比 (%)
1	英国	↗	32,674	969.9
2	美国	↘	22,605	21.1
3	瑞士	↗	7,610	704.4
4	新加坡	↘	5,462	98.3
5	中国大陆地区	→	1,434	-31.5
6	法国	→	1,398	-19.5
7	中国香港地区	↘	1,239	-45.4
8	荷兰	↗	1,215	—
9	泰国	→	1,080	-4.8
10	德国	↗	819	235.7
—	全球	—	70,581	61.8

[出处]依据“国际收支统计”(财务省、日本银行)制表

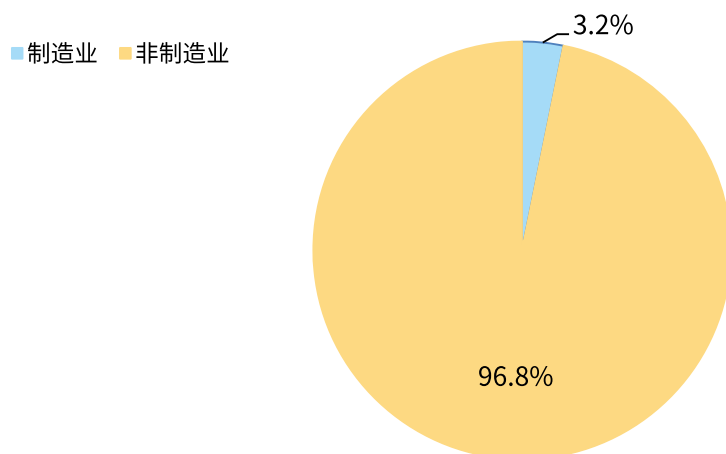
亚洲对日投资近年来处于增长之势。2020年，虽然新加坡同比增长98.3%，达0.5万亿日元，但其他主要投资国家或地区均减少了，其中中国大陆地区同比减少31.5%，中国香港地区同比减少45.4%。

分行业来看对日直接投资额，非制造业占大部分



分行业统计的2020年对日直接投资额为1.1万亿日元，同比减少26.8%。这是自2017年以来时隔三年出现了同比减少。按大的行业划分来看，非制造业占绝大部分，达1.1万亿日元(占整体的96.8%)，制造业仅0.03万亿日元(占整体的3.2%) (图表1-24)。

图表1-24 对日直接投资额(分行业)



〔注〕与分国家或地区统计的计算原则不一样

〔出处〕依据“国际收支统计” (财务省、日本银行) 数据制图

进一步细看各个行业，金融/保险业同比减少3.7%，以1.2万亿日元压倒性居首，大约是排名第二的运输机械器具(0.2万亿日元，同比减少18.4%)的6倍(图表1-25)。分国家来看金融/保险业投资额，虽然居首的美国同比减少40.5%，为0.7万亿日元，但新加坡达增长到0.4万亿日元，大约是上一年的3倍，加上欧洲各国也有所增长，故而整体投资额保持在上一年水平。制造业中，往年金额较大的电气机械器具同比减少90.4%，仅0.03万亿日元；化学/医药净流出，为-0.2万亿日元，由此拉低了整体投资额。

图表1-25 对日直接投资额(排名靠前的10个行业) (亿日元、%)

排名	行业	2020年	2020年同比
1	金融/保险业	12,445	-3.7
2	运输机械器具	1,992	-18.4
3	服务业	1,950	38.1
4	电气机械器具	325	-90.4
5	运输业	256	11.5
6	一般机械器具	254	—
7	玻璃/泥石	243	—
8	石油	77	—
9	纤维	40	44.8
10	铁/非铁/金属	35	-70.2
—	化学/医药	-2,227	—
—	批发/零售业	-4,004	—

〔注〕(1)与分国家或地区统计的计算原则不一样。(2)存在净流出的行业。

〔出处〕依据“国际收支统计” (财务省、日本银行) 数据制图

对日直接投资动向 part2

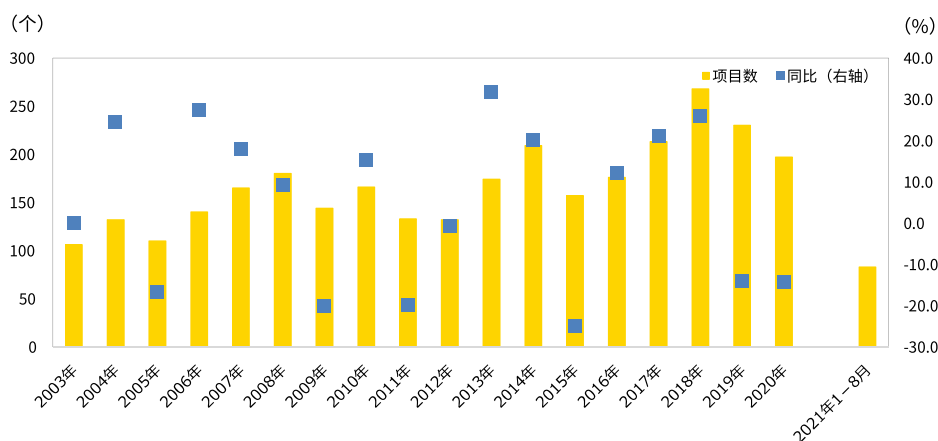


绿地投资连续两年减少



2020年对日绿地投资项目数(基于公布日期)为197个,较2019年减少14.3%,连续两年同比减少(图表1-26)。

图表1-26 对日绿地投资项目数推移



(出处)依据FDiMarkets(FinancialTimes)(截至2021年10月5日)数据制图

从投资来源地来看,最多的是美国,数量达61个,是排名第二的新加坡的三倍以上,远远超出了其他国家或地区,但同比减少29.9%,较上一年的项目数下降了近三成(图表1-27)。虽然新加坡的项目数从2019年的8个增长到19个,增幅超过一倍,但德国(17个,同比0.0%)与上一年持平,法国(13个,同比减少50.0%)、英国(12个,同比减少36.8%)较上一年都减少了。

图表1-27 2020年对日绿地投资项目数(分投资来源地)(个、%)

排名	国家或地区	排名变化	项目数	同比	占比
1	美国	→	61	-29.9	31
2	新加坡	↗	19	137.5	9.6
3	德国	↗	17	0	8.6
4	法国	↘	13	-50	6.6
5	英国	↘	12	-36.8	6.1
—	整体	—	197	-14.3	100

(出处)依据FDi Markets(Financial Times)(截至2021年10月5日)数据制图

分行业来看2020年对日绿地投资,与往年一样,软件(63个)仍然最多,但同比减少了12.5%(图表1-28)。其后依次是不动产19个(同比增长5.6%)、可再生能源17个(同比增长21.4%),整体项目数虽然减少,但这两个行业同比增长了。

图表1-28 2020年对日绿地投资项目数(分行业)(个、%)

排名	国家或地区	排名变化	项目数	同比	占比
1	软件	→	63	-12.5	32
2	不动产	↗	19	5.6	9.6
3	可再生能源	↗	17	21.4	8.6
4	商业服务	↘	16	-30.4	8.1
5	产业机械	↘	13	-7.1	6.6
—	整体	—	197	-14.3	100

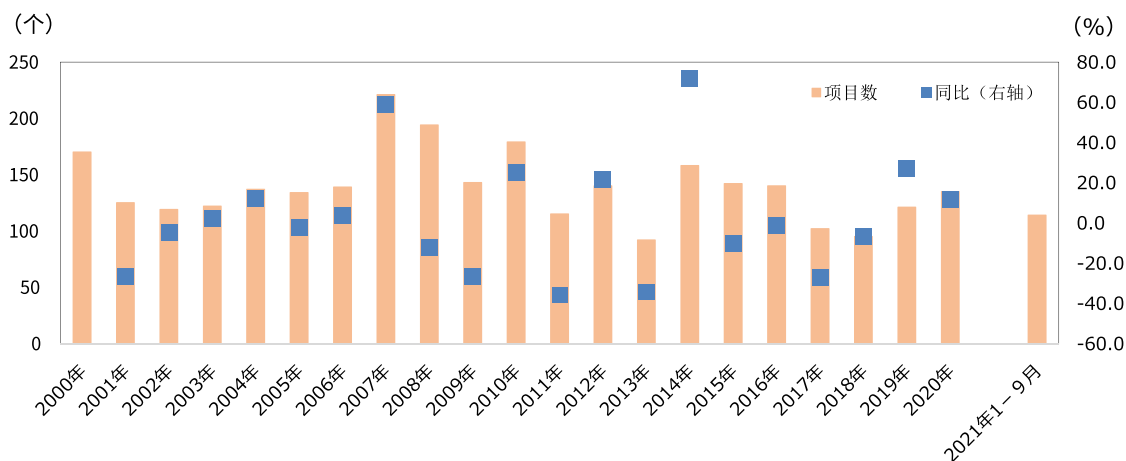
(出处)依据FDi Markets(Financial Times)(截至2021年10月5日)数据制图

2020年对日并购项目数较上一年增加



2020年对日跨国并购(下称“对日并购”)项目数(基于完成日期)为135个,同比增长11.6%(图表1-29)。到2018年为止,对日并购项目数连续四年同比减少,但2019年、2020年连续两年同比增加了。

图表1-29 对日并购投资项目数推移



(出处)依据Workspace(路孚特)(截至2021年10月5日)数据制图

分收购地来看2020年对日并购项目数,美国以31个(占整体的23.0%)居首,其后依次是中国香港地区(12个,占整体的8.9%)、新加坡(10个,占7.4%)等(图表1-30)。排名靠前的5个国家或地区当中,除了美国和德国,其他都来自亚洲。

图表1-30 2020年对日并购投资项目数(分投资来源地)(个、%)

排名	国家或地区	项目数	同比	占比
1	美国	31	14.8	23
2	中国香港地区	12	-14.3	8.9
3	新加坡	10	0	7.4
4	韩国	9	80	6.7
5	德国	7	250	5.2
—	整体	135	15.4	100

(出处)依据Workspace(路孚特)(截至2021年10月5日)数据制表

2020年以来,主要的对日投资并购项目有:Chitosea投资(最终母公司所在国:开曼群岛)收购Unizo Holdings,Oscar A-Co公司(最终母公司所在国:美国)收购武田消费者保健有限公司,等等(图表1-31)。

图表1-31 2020年以来主要的对日并购项目

排名	被收购企业		收购企业			实施年月 (基于完成日期)	交易金额 (单位: 100 万美元)
	企业名	行业	企业名	国籍	行业		
1	Unizo Holdings 股份公司	不动产	Chitosea 投资股份公司	开曼群岛	金融	2020年6月	4,375
2	武田消费者保健有限公司股份公司	保健	OscarA-Co 股份公司	美国	金融	2021年3月	2,288
3	资生堂个人护理业务	批发、服务	Oriental Beauty Holding 股份公司	英国	金融	2021年7月	1,524
4	昭和飞机工业公司	工业	BCPE Planet Cayman LP	美国	金融	2020年4月	851
5	Accordia Golf Asset 有限责任公司	媒体、娱乐	Accordia Golf 股份公司	西班牙	媒体、娱乐 (译者注:需核实原文。应为日本的高尔夫球场运营商)	2020年9月	618
6	乐天股份公司	高科技	Image Frame Investment (HK) Ltd	中国	金融	2021年3月	606
7	Aspen Japan 股份公司	保健	Sandoz International GmbH	瑞士	保健	2020年1月	441
8	武田药品工业股份公司 -TachoSil 业务	保健	Corza Health Inc	美国	金融	2021年2月	415
9	ESR 红木久喜配送中心	工业	物流相关的合资企业	法国	金融	2020年8月	369
10	HULIC 股份公司 - Hewlett Packard Japan, G.K. 总部大楼 (98.47%)	不动产	Tsubaki 特定目的公司	新加坡	金融	2021年6月	353

[注]2020年1月~2021年9月期间,交易金额排名靠前的10个项目。收购企业的国籍为最终母公司所在国。

[出处]依据Workspace(路孚特)数据制表(截至2021年10月5日)

2021年上半年对日直接投资动向不活跃



如前所述,UNCTAD在2021年6月发布的《2021年世界投资报告》中预测,2021年全球对内直接投资将同比增长10%~15%。相比2020年同期,2021年1月~8月的对日直接投资额表现得并不活跃。反映外国企业在日设立或扩大基地情况的绿地投资(基于公布日期)也一样,2021年1月~8月项目数为83个,不到上一年同期(144个)的六成。另一方面,虽然在新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控措施上,日本疫苗接种起步晚于其他国家,但截至2021年10月14日,全国完成疫苗全程接种率达人口数量的65.8%,今后,日本国内经济活动进展可期。与此相关,如果海外入境等相关限制进一步放宽,那么2020年以来外国企业新设基地或扩大既有基地等不活跃的局面将有望发生改变。

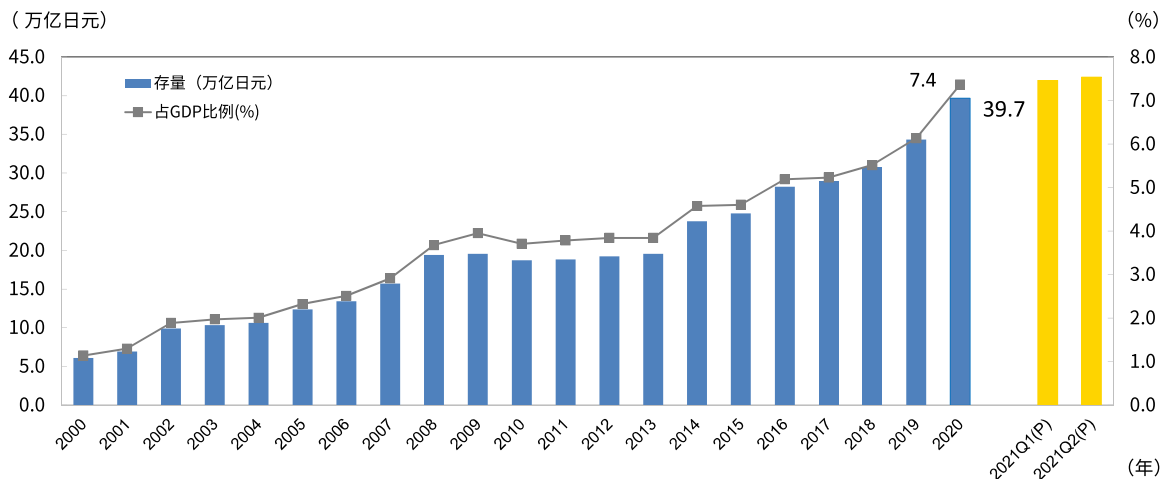
对日直接投资存量

2020年末对日直接投资存量达39.7万亿日元



受当年大规模对日直接投资额拉动，2020年末对日直接投资存量同比增长15.6%，以39.7万亿日元刷新历史最高值(图表1-32)。存量占GDP的比例从6.1%增长到7.4%。

图表1-32 对日直接投资存量

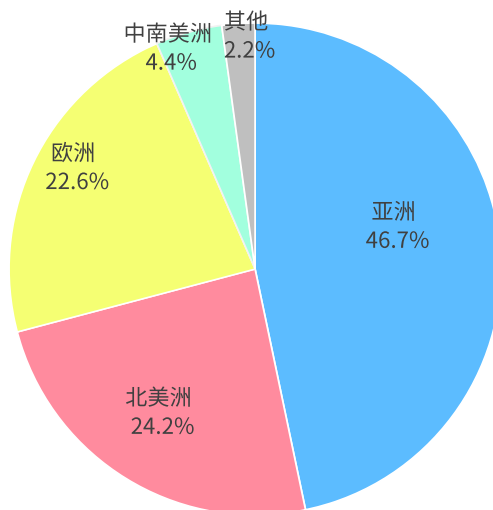


(出处)依据“日本对外资产负债存量”(财务省、日本银行)、“国民经济计算”(内閣府)数据制图

分资本性质来看2020年末存量：股本19万亿日元(占整体的46.9%)，同比增长1.5%；负债性资本13万亿日元(占33.6%)，同比增长63.1%；收益再投资8万亿日元(占19.5%)，同比减少1.1%。如前所述，由于2020年对日直接投资额中有较大一部分为负债性资本流入，负债性资本在存量中的占比也从2019年末的23.8%增长到30%以上。分国家或地区来看负债性资本存量，可以发现2020年来自以下几个国家的负债性资本流入尤其多：英国4.4万亿日元，同比增长335.5%；美国2.7万亿日元，同比增长84.8%；瑞士0.9万亿日元，同比增长272.5%。

分出资地区来看对日直接投资存量，欧洲最多，达18.5万亿日元(占整体的46.7%)。其后依次是北美洲9.6万亿日元(占24.2%)、亚洲9.0万亿日元(占22.6%) (图表1-33)。分国家或地区来看，美国一如往年，以9.4万亿日元(占整体的23.7%)继续领跑排行榜，其次是英国5.8万亿日元(占14.7%) (图表1-34)。对日直接投资存量排名靠前的10个国家或地区占比总和达86.0%，其中，除美国以外，以欧洲及亚洲的国家或地区为主。

图表1-33 对日直接投资存量(分地区)



(出处)依据“日本对外资产负债存量”(财务省、日本银行)数据制图

图表1-31 2020年以来主要的对日并购项目

排名	国家或地区	存量	占比
1	美国	94,052	23.7
2	英国	58,326	14.7
3	新加坡	42,943	10.8
4	荷兰	42,283	10.7
5	法国	33,201	8.4
6	瑞士	23,371	5.9
7	中国香港地区	14,669	3.7
8	开曼群岛	12,855	3.2
9	德国	9,971	2.5
10	韩国	9,364	2.4
—	其他	55,659	14
—	合计	396,693	100

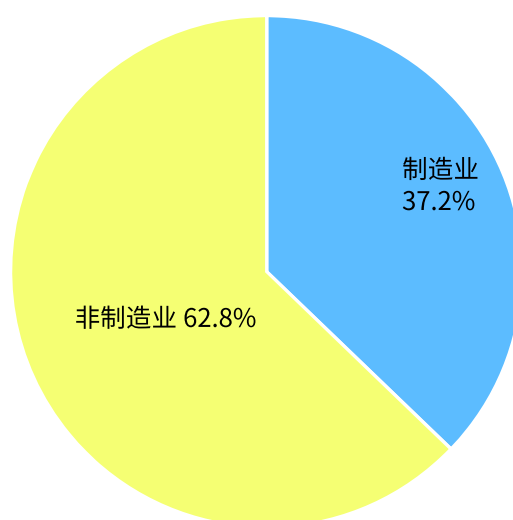
(出处)依据“日本对外资产负债存量”(财务省、日本银行)数据制表

分行业来看2020年末对日直接投资存量，非制造业超六成



分行业来看，2020年末对日直接投资存量为24.1万亿日元，同比减少1.4%。按大的行业划分来看，制造业的存量占37.2%，非制造业占62.8%(图表1-35)。这是由于2020年对日直接投资额中非制造业占比较大，因此其存量相应增加了。

图表1-35 对日直接投资存量(分行业)



(注)与分国家或地区统计的计算原则不一样。

(出处)依据“日本对外资产负债存量”(财务省、日本银行)数据制图

进一步来看细分行业，2020年投资额最大的是金融/保险业，同比增长5.4%，达10.0万亿日元(占整体的41.6%) (图表1-36)。其后依次是运输器械器具3.3万亿日元(占13.6%)，同比减少9.7%；电气机械器具2.3万亿日元(占9.5%)，同比减少9.2%。

图表1-36 对日直接投资存量(排名靠前的10个行业)(单位：亿日元、%)

排名	国家或地区	存量	占比
1	金融 / 保险业	100,150	41.6
2	运输器械器具	32,760	13.6
3	电气机械器具	22,897	9.5
4	通信业	20,450	8.5
5	化学 / 医药	17,928	7.4
6	服务业	13,631	5.7
7	不动产业	5,309	2.2
8	一般器械器具	4,948	2.1
9	运输业	4,215	1.8
10	玻璃 / 泥石	3,718	1.5
—	其他	14,740	6.1
—	合计	240,746	100

[注]与分国家或地区统计的计算原则不一样。

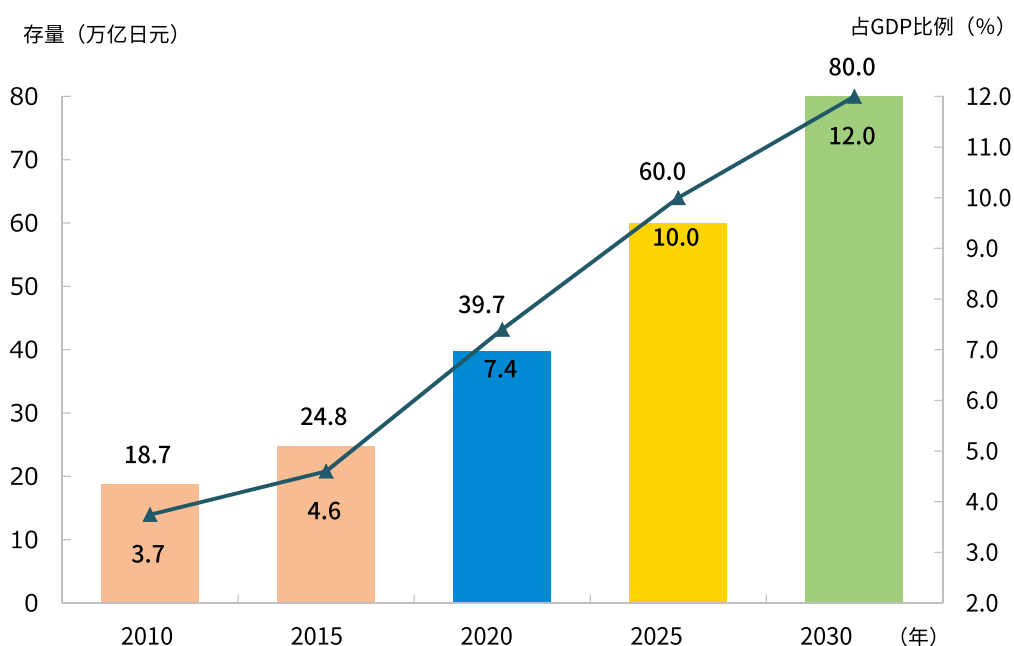
[出处]依据“日本对外资产负债存量”(财务省、日本银行)数据制表

第1节 对日直接投资促进战略与日本的营商环境

力争到2030年以前，实现对日直接投资存量翻倍的目标

如第1章所述，2020年末对日直接投资存量达39.7万亿日元，存量占GDP的比例增长到7.4%，实现了2020年末对日直接投资存量35万亿日元的政策目标^{※1}。2021年6月，对日直接投资推进会议设定了对日直接投资存量KPI(Key Performance Indicator)，下一个目标是2030年对日直接投资存量达80万亿日元，占GDP的比例达到12%。会议还设定了中期目标——2025年实现“60万亿日元，占GDP10%”，将于适当的时间实施中期评估(图表2-1)。

图表2-1 对日直接投资存量的推移及目标



〔注〕对日直接投资存量依据“国际收支指南(第6版)”。

〔出处〕依据“日本对外资产负债存量”(财务省、日本银行)、“国民经济计算”(内阁府)数据制图

要想实现这一政策目标，需要加快改善营商环境。2021年6月2日，对日直接投资推进会议在制定新目标的同时，提出了“对日直接投资促进战略”三大支柱：(1)打造数字·绿色的新市场，构建创新生态系统；(2)适应全球环境变化，加快改善营商环境；(3)发挥地区优势，政府与民间合作改善投资环境。

会议还提出了如下三项辅助指标及其目标值。第一项辅助指标是从宏观经济的角度出发，支持体现外资企业^{※2}经营活动成果的附加值金额^{※3}在2018年度17万亿日元的基础上，在2030年度实现翻番，达到34万亿日元。

鉴于目前42.9%的外资企业^{※4}都集中在东京，第二项辅助指标便是把握各都、道、府、县的外资企业数量，从向地方经济延展的角度出发，争取在2026年，使东京都以外的道、府、县外资企业数量达到10,000家。

第三项辅助指标是从创新的角度出发，制定了高级外国人才入境人数目标，争取在2030年，使来自海外的经营、管理人才入境人数达到20万人。

※1“日本复兴战略”(2013年6月14日内阁会议决定)

※2指在企业活动基本调查(经济产业省)中，外国投资者所持股份或出资金额在企业已发行股票总数或出资总额的占比超过三分之一的企业

※3附加值金额=销售利润+工资总额+折旧费用+职工福利费+动产/不动产租金+税费

※4指在2016年经济普查(经济产业省)中，外资比例超过三分之一的企业

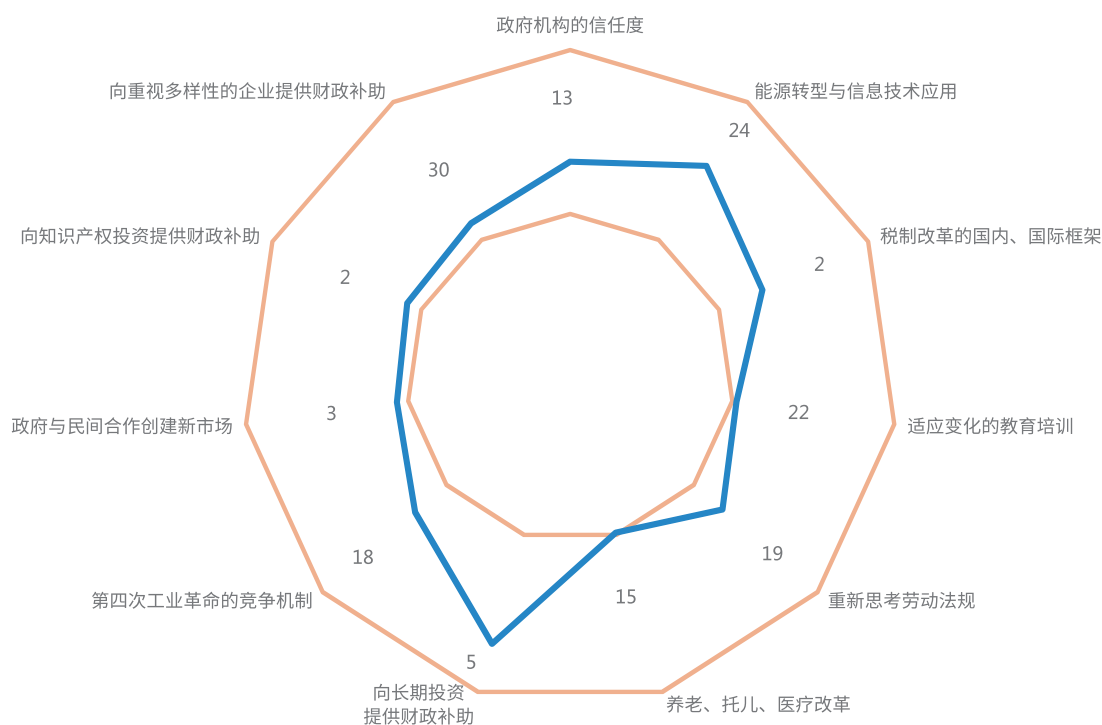
营商环境的相关指标



2020年，与营商环境有关的调查多从新冠肺炎疫情的角度进行了专门分析。世界经济论坛暂停了往年的全球竞争力排名，以37个国家或地区为对象，研究了未来3—5年后营商环境的变革方向，研究涉及4个领域、11个指标(0—100分)。

第1个领域是有实际成效的营商环境，设有“政府机构的信任度”“能源转型与信息技术应用”“税制改革”三个指标，其中，日本在税制改革指标上排名第二。第2个领域与人力资源相关，在“适应变化的教育培训”“重新思考劳动法规”“养老、托儿、医疗改革”三个指标中，日本均处于中等水平。第3个领域关乎市场，设有“向长期投资提供财政补助”“第四次工业革命的竞争机制”“政府与民间合作创建新市场”等指标，日本在政府与民间合作方面排名第三。第4个领域是创新生态系统，包括“向知识产权投资提供财政补助”“向重视多样性的企业提供财政补助”等指标，其中，日本在知识产权投资指标上排名第二。总体来看，日本仅一个指标的得分低于50分，即“养老、托儿、医疗改革”(49.3分，排名第15位)；除了“能源转型与信息技术应用”(76.9分，排名第24位)、“向重视多样性的企业提供财政补助”(56.0分，排名第30位)、“适应变化的教育培训”(51.3分，排名第22位)，其他指标的得分都高于平均水平(图表2-2)。

图表2-2 日本在11个指标上的排名



(出处)依据“全球竞争力排名”(世界经济论坛)制图

在初创企业环境指标上，东京排名第九



2021年9月22日，美国调查公司Startup Genome发布了“全球创业生态系统报告(GSER) 2021”。报告公布了全球150座以上城市的排名情况。东京从2020年的第15位跃升到第9位，前进了六个名次，首次跻身前十。排行榜前五位没有发生变化(图表2-3)。

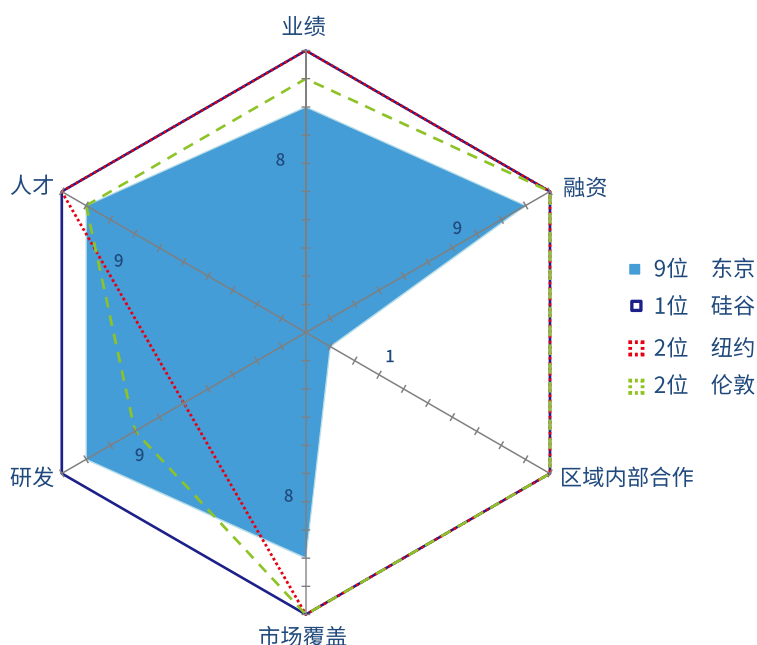
图表2-3 GSER排名靠前的20座城市

2021年排名	国家名称	城市名称	排名变化	2020年排名	国家名称	城市名称
1	美国	硅谷	—	1	美国	硅谷
2	美国	纽约	—	2	美国	纽约
2	英国	伦敦	—	2	英国	伦敦
4	中国	北京	—	4	中国	北京
5	美国	波士顿	—	5	美国	波士顿
6	美国	洛杉矶	—	6	以色列	特拉维夫
7	以色列	特拉维夫	↘	6	美国	洛杉矶
8	中国	上海	—	8	中国	上海
9	日本	东京	↗	9	美国	西雅图
10	美国	西雅图	↘	10	瑞典	斯德哥尔摩
11	美国	华盛顿	—	11	美国	华盛顿
12	法国	巴黎	↗	12	荷兰	阿姆斯特丹
13	荷兰	阿姆斯特丹	↘	13	法国	巴黎
14	加拿大	多伦多	↗	14	美国	芝加哥
14	美国	芝加哥	↘	15	日本	东京
16	韩国	首尔	↗	16	德国	柏林
17	瑞典	斯德哥尔摩	↘	17	新加坡	新加坡
17	新加坡	新加坡	↘	18	加拿大	多伦多
19	中国	深圳	↗	19	美国	奥斯汀
20	美国	奥斯汀	↘	20	韩国	首尔

[出处] 依据GSER2021 (Startup Genome) 数据制表

GSER设六个评价项目, 每项满分为10分, 再按其特有的计算方法对得分靠前的40座城市进行排名。排名靠前的3座城市中, 榜首硅谷全项满分, 并列第二的纽约、伦敦也在除研发以外的所有评价项目中都获得了9分或10分。东京在“融资”“人才”“研发”三项获得9分好评, 但在“区域内部合作”上仅得到1分, 这要求东京加强区域内部的合作(图表2-4)。

图表2-4 GSER中, 东京与三甲城市的比较



第2节 改善日本的营商环境 面向创新城市的动向

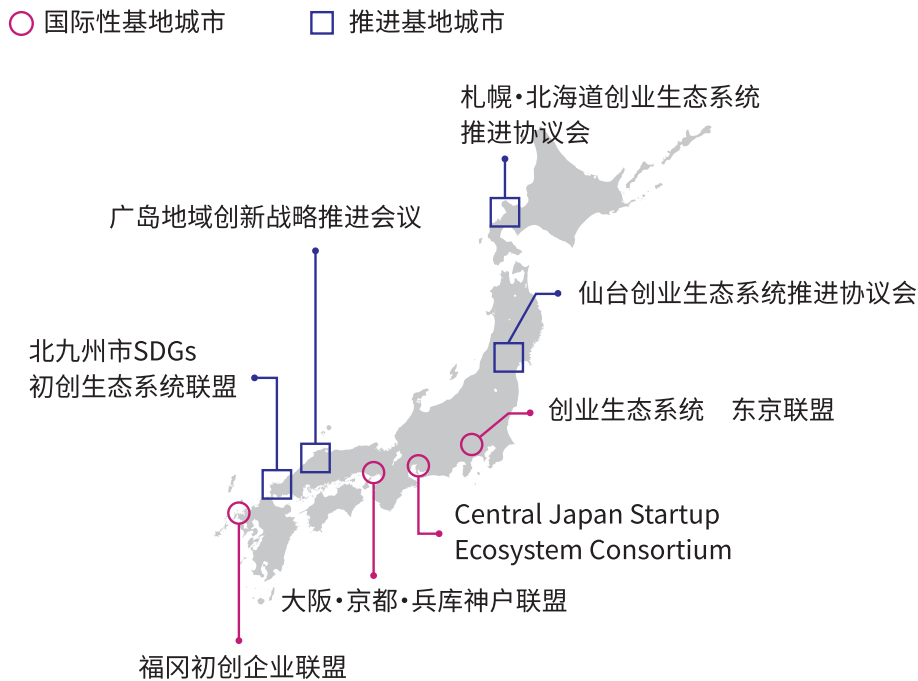
形成国际性创业生态系统基地城市

日本面临着低生育率、老龄化、地区间差距等种种社会课题, 要想实现经济持续增长, 就必须吸引海外优秀人才、资金, 同时通过开放创新引入创新性技术和专有知识等, 构建创新生态系统, 这是不可或缺的。“对日直接投资促进战略”也将构建创新生态系统作为实现上述(第2章第1节)政策目标的支柱之一。该战略中提到, 具体来说, 以地方一流大学为轴, 形成面向国际开放的国际创新生态系统城市, 一体化、综合地促进外国初创企业、海外人才(教师、研究者、创业者等)、投资者集聚日本。

为构建面向全球开放的创新城市, 2020年7月, 内阁府选定了八个核心的创业生态系统基地, 包括四座国际性基地城市、四座推进基地城市(图表2-5)。八个基地共覆盖18个自治体, 地处这些自治体的初创企业将在三年内获得集中扶持。

图表2-5 创业生态系统基地城市

战略 1	形成与全球为伍的创业生态系统基地城市
战略 2	以大学为中心强化生态系统
战略 3	提供与全球为伍的加速计划
战略 4	促进技术开发型初创企业融资等 (Gap Fund)
战略 5	政府、自治体成为初创企业的客户，推进挑战
战略 6	加强生态系统内部形成“联系”，酝酿趋势
战略 7	促进研发人才流动



(出处)摘自JETRO网站

由内阁府、文部科学省、经济产业省制定的“创业生态系统支持包”中包含以下措施：推进创业教育，以便创业者学习创业应具备的态度等；形成教育支持的网络社群；建立研发机制，以支持初创企业产出；打造成剪性强、未来可期的校园创业团队等。同时，作为该支持包的一环，提供初创支持的九个政府机构签署了备忘录，强化支持机制。

为了进一步激发地方生态系统的活力，JETRO着力扶持那些始自地方的初创企业。2021年2月，JETRO面向4座国际性基地城市的49家初创企业实施了加速计划，由来自美国的加速器指导企业如何拟订战略，如何获得人才等。2021年秋起，JETRO正式加大扶持力度，将4座生态系统推进基地城市也纳入参加对象的区域范围，面向100家左右的初创企业，在线实施包括专门课程等在内的加速计划。该计划于2021年10月下旬至2022年2月实施。

推进超级大城市构想



所谓超级大城市构想是指在出行、物流、教育、医疗等生活的方方面面广泛地应用人工智能、大数据等尖端技术，提供先进、便捷的服务，从而提升市民生活水平。

2020年5月，《国家战略特别区域法》修订法案获得通过，同年9月起施行。该修订法案确立了超级大城市构想的制度框架。

2020年12月，为了指定超级大城市型国家战略特别区域，内阁府以2021年4月16日为限，就应指定为特区的区域以及特区应实施的先进服务、监管制度改革等，启动了公开招募，共31个自治体应征。同年8月，超级大城市区域指定专门调查会召开。在该调查会委员意见等的基础上，内阁府以同年10月15日为限，就再次提交监管制度改革方案等展开了征集。31个应征自治体当中，有28个自治体再次提交了方案。接下来，内阁府计划待监管制度改革方案内容进一步具体化之后，再次召开专门调查会。而后，召开国家战略特区咨询会议汇报区域指定案意见，以政令内阁会议决定的形式指定特区。

修改研发税制



为了支持那些积极维持或扩大研发投资的企业，经济产业省在2021年度税制修订中修改了研发税制。该研发税制规定从事研发的企业可按研究经费的一定比例(2%~14%)扣减法人税税额。在2021年度税制修订中，修订内容包括以下几点：1) 将此前最多扣减45%的扣减上限提高到法人税额的50%；2) 修改以维持、增加研发经费为目的的税额扣减比例；3) 诸如应用无人飞机等开展基础设施自动检修服务，提供共享等出行服务等，利用云技术提供这些服务所需的软件等的研发行为纳入本税制的适用范围；4) 开展开放创新型运用改善；等等。

加速发展数字化



六部与推进数字化相关的法案获得通过



2021年5月，六部与推进数字化相关的法案获得通过(图表2-6)。其中包括《数字厅设置法》，该法旨在设立核心机构数字厅，以加快实现在线办理行政手续等。2021年9月1日，数字厅成立，人员规模达约600名，其中包括许多民间人才。数字厅将致力于解决行政服务电子化落后以及国家与自治体系统整合等课题。此外，获得通过的法案还有旨在制定信息技术政策基本方针的《数字社会形成基本法》，旨在重新审视个人信息保护制度并修改那些要求盖章的行政手续等的《数字社会形成建设法》等。

图表2-6 六部与数字改革相关的法案概要

数字厅设置法	2021年9月设立，人员规模达600人
数字社会形成基本法	秉持“加强国际竞争力，提升国民便捷度”的目的，制定政府信息技术政策的基本方针
公款收领账户登记法	设立相应的制度以便能够事先登记收领给付金的储蓄存款账户。
储蓄存款账户管理法	将账户与个人编号关联，以便遇灾或继承时能够查询账户
数字社会形成建设法	将此前民间、行政机构、独立行政法人分开的《个人信息保护法》整合为一部法律。修改那些要求盖章的行政手续
自治体系统标准化法	促进自治体与中央政府之间统一行政系统

(出处) 依据各种报道资料制表

并且，为了实现“数字田园城市国家构想”，2021年11月，内阁官房召开了第一次会议。该构想旨在利用数字技术解决地方课题，缩小地方与城市之间的差距。要想解决日本面临的低生育率、老龄化、地区间差距、基础设施老化等社会课题，不仅制造业，包括服务产业、农业等在内，数字化是关乎所有产业根基的重要领域。今后，日本不仅要促进自治体与中央政府行政系统的统一，还将加快各类给付的速度，推进在线办理行政手续，并放宽在线诊疗、数字教育等的监管力度。通过这些措施，提升国民生活的便捷度。

创设数字转型(DX)投资促进税制



为了推动企业利用数字技术开展变革，经济产业省在2021年度税制修订中，创设了数字转型(DX)投资促进税制。依据该税制，那些运用数字转型所需的云技术的数字相关投资，可以选择扣除取得价3%的税额(若与集团外部企业开展数据融合，则扣除5%)，或者选择30%的特殊折旧。该税制的适用期限截至2023年3月31日。依据该税制进行税额扣除时的所扣税额，与依据后文所述面向碳中和的投资促进税制进行税额扣除时的所扣税额，合计不超过当期法人税额的20%(图表2-7)。

图表2-7 面向碳中和的投资促进税制与数字转型(DX)投资促进税制

税制名称	必要条件	适用设备	措施内容
面向碳中和的投资促进税制	1. 引入具有强大去碳效果的产品的生产设备	化合物功率半导体、燃料电池等温室效应气体削减效果好，预计将有助于扩大新需求的产品的专用生产设备 ※ 适用设备为器械装置	税额扣除10%或者特殊折旧50%
	2. 引入能同时实现生产工艺等去碳与附加值提升的设备	生产经营场所等首次引入能源管理设备等时，计划在一定程度上提升其碳生产率(附加值额/能源产生的二氧化碳排放量)所需的设备(※) ※ 适用设备包括器械装置、器具备品、建筑附属设备、构筑物。引入后该生产经营场所的碳生产率提高1%以上。	[碳生产率提升幅度及措施内容] 3年以内提升10%以上：税额扣除10%或者特殊折旧50% 3年以内提升7%以上：税额扣除5%或者特殊折旧50%
数字转型(DX)投资促进税制	数字(D)必要条件 • 数据融合与共享(将其他法人等拥有的数据或者企业利用传感器等新取得的数据，与既有内部数据融合) • 充分利用云技术 • 经信息处理推进机构审核，取得其认定(DX认定)	软件 递延资产 器械装置 器具备品	税额扣除3%(与合作方开展数据融合的为5%)或者特殊折旧30%
	企业变革(X)必要条件 • 商品的制造成本削减8.8%以上等 • 制定提高生产效率及营业额的目标 • 计划期内，资产回报率以2014年~2018年平均值为基准提高1.5% • 计划期内，营业额增长率≥过去五年度行业营业额增长率+5% • 投资总额占营业额的比例达0.1%以上		

[注]1. 面向碳中和的投资促进税制中，适用的投资额上限为500亿日元。2. 数字转型(DX)投资促进税制中，设备投资总额的上限为300亿日元。3. 基于面向碳中和的投资促进税制与数字转型(DX)投资促进税制所扣税额合计上限为法人税额的20%。

[出处]依据“2021年度税制修订”(财务省)、经济产业省资源能源厅资料制表

日本政府采取举措，以同时实现绿色化和数字化



面向实现碳中和的动向



2020年10月，日本政府宣布了“2050年碳中和”目标，即到2050年以前实现温室效应气体整体零排放。于是，经济产业省创设了面向碳中和的投资促进税制，以加快去碳投资，最终实现这一目标。根据该税制，以下两种情况可享受最高10%的税额扣除或者50%的特殊折旧：1) 引入化合物功率半导体、燃料电池等具有强大去碳效果的产品的生产设备；2) 首次引入最新生产设备等，引入能同时实现生产工艺去碳与附加值提升的设备。(图表2-7)

经济产业省在日本新能源产业技术综合开发机构(NEDO)创设了规模达2万亿日元的“绿色创新基金事业”，针对有助于实现“2050年碳中和”目标的创新性技术，向那些制定具体目标并积极采取举措促其实现的企业等提供持续支持，在10年时间内，支持其研发、实证，直至投入社会实际应用。从产业竞争力的角度，倘若对日本国内经济的影响效果可期，该基金事业也将支持海外先进技术等。通过“绿色创新基金”支持企业的举措已被纳入“经济财政运营与改革的基本方针(2021)”，在“对日直接投资促进战略”中也有提及。

制定“半导体数字产业战略”



新冠疫情的蔓延在全球范围助推了社会的数字化，由此让人们重新认识到半导体作为数字化基础产品的重要性。全球半导体供需紧张，从经济安全保障的观点来看，确保半导体至关重要。同时，要实现2050年碳中和的目标，又必须实现半导体节能、绿色发展。在“经济财政运营与改革的基本方针2021”的大方向指导下，2021年6月，日本政府内阁会议决定的“增长战略实行计划”也明确指出要推进数字设备及信息通信本身的节能、绿色发展。在这样的背景下，经济产业省于2021年3月设置了“半导体数字产业战略研究会议”，讨论半导体、数字基础设施、数字产业今后的政策方向，并于同年6月制定了“半导体数字产业战略”。

支撑数字化的基础是半导体，利用云等的数字产业、数据中心等数字基础设施、电子设备中均需要使用半导体，因此经济产业省将推进这三个领域重点投资的政策纳入了“半导体数字产业战略”。具体来说，促进企业在日本选址建设数据中心等，同时，推进有规划地建设数据中心，对数据中心提供投资支持。通过与欧美各国合作，构建相互依赖的关系，发挥日本在半导体技术、生产中的核心作用，“充分运用数字实现经济、社会智能化，由此为实现碳中和作出贡献；同时，提升数字领域的能源效率，实现去碳，由此将能源环境负荷的增幅控制在最低限度”(半导体数字产业战略)，尽快地同步实现数字化、绿色化双目标。

并且，日本政府力求在日本国内构建稳定的半导体生产机制，正在研究修订相关法律，以纳入针对半导体相关设备投资的补助制度等。

[专栏]改善作为国际化城市的营商环境



采取措施确立作为国际金融城市的地位



2020年12月8日，日本政府内阁会议决定“守护国民健康与生活，让国民放心，给国民希望的综合经济对策”中指出要“成为全球的国际金融中心”（图表2-8）。

图表2-8 以国际金融中心为目标改善环境建设(分领域)

领域	现在	今后	施行时间
税制修订 理财公司的 法人税	董事的业绩联动型报酬 上市公司：可计入损益 非上市公司：不可计入损益	以投资理财为主业的非上市非同族公司等，若将业绩联动型薪资的计算方法等登载在金融厅网站等，则允许其计入损益。	金商法修订法案施行（2021年11月22日）
税制修订 继承税	若已在日本国内居住超过10年，则： 其全球范围的财产均属纳税范围 若在日本国内居住未满10年，则： 仅日本国内的财产属于纳税范围	因工作等而居住在日本的外国人，无论居住时间长短，其在本国以外的财产均不属于继承税的纳税范围。	2021年4月1日施行
税制修订 基金经理等 个人的所得税	反映基金经理所持基金的运作成效并由其获得的利润，是否属于金融所得并不明确	明确规定，利润分配存在经济合理性等情况下，不作为综合课税（累进税率，最高55%）的对象，而作为“股票转让收益等”属于分离课税（一律20%）的对象。	2021年4月1日公表。确认单、计算表等参见金融厅网站首页
简化准入手续 使用英语 办理手续	对海外理财公司提供前期咨询，开展登记审核等工作分别属于金融厅和财务局的管辖范围，需要提交日语文件，用日语进行交谈。	2021年1月，金融厅和财务局设立了“基地开设支持办公室”，用英语提供有关取得金融许可证的前期咨询、登记手续、登记后的监督等一站式服务。	—
简化准入手续 准入制度	即便是服务海外专业投资者的理财公司，在日本从事理财业时，原则上也需要“登记”，而且就算拥有海外实际业绩，办理登记手续也需要花费一定的时间	针对以下理财公司，创设仅需办理简化版手续（申请）即可进入日本的制度： 1) 获得海外政府的认可，在海外拥有运作客户资金业绩的投资理财公司（限时5年的措施）， 2) 主要服务海外专业投资者的基金理财公司	2021年11月22日施行

(签证相关)

签证相关	今后	备注
居留资格	为进行创业准备，即便持“短期滞留”的居留资格入境，只要满足一定的条件（※1），那么在启动业务之前就无需从日本出境，而能够直接从“短期滞留”的居留资格变更为“高级专业职”“经营/管理”等。	※1 持“短期滞留”的居留资格，并在居留期间完成了投资理财业等登记等 ※2 持“短期滞留”的居留资格，并居留期间完成了投资理财业等登记等 ※3 与高级人才本人同住，获得与日本人同等金额或以上报酬，所从事的活动属于“技术·人文知识·国际业务”等的
高级人才	申请“高级专业职”居留资格时所需积分中，增加面向理财公司的积分项目（加10分）。（申请“高级专业职”居留资格时，可获得优先处理[约10日以内]）	
家政人员	对于满足一定条件（※2）、从事理财业等的高级人才 1) 即便不存在有13岁以下儿童等家庭情况，也可以雇用家政人员 2) 若家庭年收入在3,000万日元以上，则高级人才可雇用的家政人员名额从1名增加到2名	
配偶	高级人才的配偶只要满足一定的条件（※3），即可全职工作而无需取得工作资格。并且可获得优先处理（约10日以内）。	

〔出处〕依据金融厅网站制表

吸引海外理财从业人员来日本，确立日本作为国际金融中心的地位，从这个角度考虑，2021年税制修订纳入了相关举措以吸引海外金融企业和人才。

第一，在法人税方面，以投资理财为主业的非上市非同族公司等，若将业绩联动型薪资的计算方法等登载在金融厅网站等，则允许其将该业绩联动型薪资计入损益。

第二，在继承税方面，因工作等居住在日本的外国人成为被继承人，居住在国外的外国人或短期居留日本的外国人成为继承人时，无论被继承人在日本国内居住时间长短，其国外财产均不属于继承税的纳税范围(此前，若身为被继承人的外国人在继承前15年以内在日本国内居住时间合计超过10年，那么其国外财产也属于继承税的纳税范围)。

第三，在所得税方面，明确规定，对于基金经理在其出资所持的基金中所获收益超出其出资占比的(附带权益)，若该利润分配存在经济合理性等，则不作为综合课税(累进税率，最高55%)的对象，而作为“股票转让收益等”属于分离课税(一律20%)的对象。

除了税制上的修订，准入手续也做了修订。2021年1月，金融厅和财务局联合设立了“基地开设支持办公室”，作为集中咨询窗口，面向那些研究在日本开设基地的海外金融企业提供服务。该办公室用英语提供有关取得金融许可证的前期咨询、登记手续、登记后的监督等一站式服务，还可以通过视频会议接受来自海外的前期咨询。

此外还出现了简化准入手续的动向。目前，在日本从事投资理财业，即便是服务海外专业投资者的理财公司，原则上也需要进行登记，而且就算拥有海外实际业绩，办理登记手续也需要花费一定的时间。2021年3月，为了助推海外企业参与日本基金业务，金融厅向国会提交了《金融商品交易法》修订案，提出要创设特例以简化手续(申请)。同年5月该法案获得通过，同年11月起施行。具体来说，允许两类投资理财公司办理简化版手续(申请)即可进入日本：1.获得海外政府的认可，在海外拥有运作客户资金的业绩，仅运作海外客户资金的投资理财公司(限时5年的措施)；2.主要服务海外专业投资者的基金投资理财公司。

在居留资格方面，为了打造相应的环境，让海外企业能够放心地考虑在日开展业务，作为其中一环，“守护国民健康与生活，让国民放心，给国民希望的综合经济对策”决定实施系列政策以提升居留资格相关的便捷度。

具体来说，为进行创业准备，即便持“短期滞留”的居留资格入境，只要满足一定的条件，那么在启动业务之前就无需从日本出境，而能直接取得居留资格。针对高级人才，在申请可享种种优惠措施的“高级专业职”居留资格时的所需积分中，增加了面向理财公司的积分项目。申请“高级专业职”居留资格时可获得优先处理(约10日以内)。

此外，对于满足一定条件的高级人才，即便不存在有13岁以下儿童等家庭情况，也可以雇用家政人员，而且高级人才可雇用的家政人员名额从1名增加到2名。

高级人才的配偶只要满足一定的条件，即可全职工作而无需取得工作资格。

东京、大阪、福冈等都在加大吸引外资金金融机构的力度



2017年11月，东京提出了“国际金融城市东京”构想，制定了相应的措施及机制，以提升作为国际金融城市的地位。基于这一构想，东京与英国伦敦金融城签署了金融领域合作协议，同时在政府与民间合作之下创立了金融推广组织“东京国际金融机构(FinCity.Tokyo)”，向国内外发布有关东京的举措与魅力的信息。后来，随着社会对脱碳的关注度高涨，英国脱欧，金融业所处的全球环境发生了变化，为适应这些变化，东京政府决定修订这一构想。在2021年6月之前召开了五次有识之士座谈会，并于2021年7~8月向公众征求意见。在公众意见等的基础上，2021年11月制定了“国际金融城市东京构想2.0”。新版构想的内容包括：推进绿色金融，向发行绿色债券的机构提供支持等；吸引金融科技企业，支持其创业、发展；推进无现金化等，促进金融领域的数字化；吸引理财公司，支持其创业、发展；着力培养金融类人才等，汇聚多样化的金融相关企业及人才。

大阪于2021年3月29日设立了“国际金融城市OSAKA推进委员会”，由大阪府、大阪市、关西的经济团体组成，目标是把大阪发展成为汇聚海外金融领域专家和金融机构的国际金融城市。7月，该委员会发布了面向实现国际金融城市构想的战略草案，提出要致力于向初创企业提供融资支持，放宽金融服务监管等，扩充大阪的金融功能，改善营商环境。计划于2022年春之前完成终稿，而后转入具体实施阶段。

福冈于2020年9月成立了“国际金融功能招商引资TEAM FUKUOKA”，由福冈县及福冈市等自治体、国立大学法人九州大学等教育机构、九州电力股份有限公司和西日本铁道股份有限公司等当地企业组成，目标是产、官、学携手吸引外资金金融机构。福冈的一大优势是与亚洲主要商业地区之间的交通便利，由此也成功吸引了亚洲的金融相关企业。具体来说，2021年2月中国香港地区资产管理运用公司MCP Asset Management Company Limited、同年4月新加坡金融科技企业Cap Bridge Financial先后宣布在福冈市内设立基地。

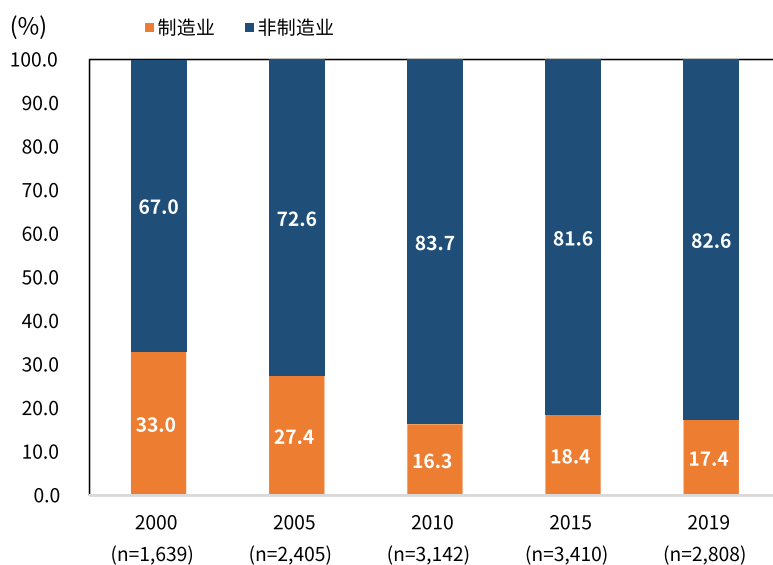
第3节 外资企业对日本商业环境的评价

外资企业动向调查

多年来，经济产业省一直在实施“外资企业动向调查”（2020年度为最后一次调查），接受调查的企业要满足外国投资者出资比例达三分之一以上等条件。依据最新版^{※5}调查，分行业来看，接受调查的外资企业中，2019年从事制造业的占17.4%，非制造业的占82.6%（图表2-9）。制造业中信息通信器械、非制造业中批发业的比例最大。自2000年以来，非制造业的比例一直在增长。

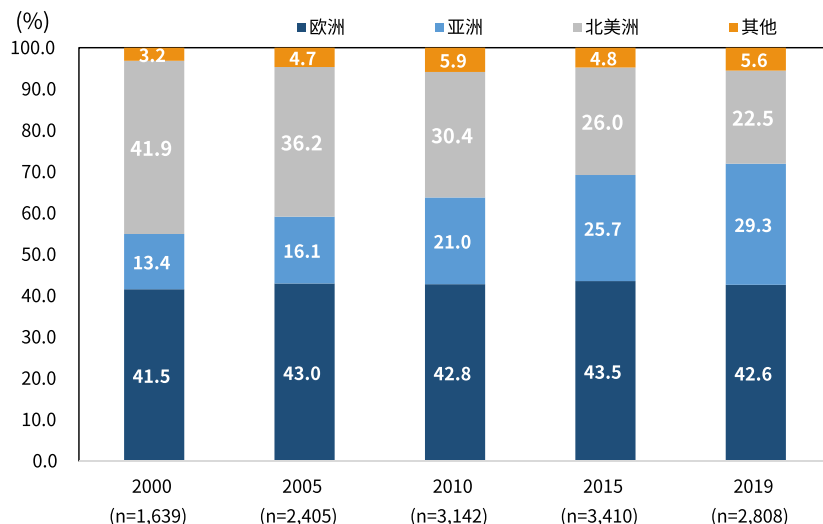
※5 第54次2020年外资企业动向调查（反映2019年度的实际情况）。调查对象有5,748家企业，收回其中2,978家的回答，其中有效回答（正在开展业务）2,808家（含金融/保险业及不动产业）。

图表2-9 国内外资企业数(分行业)



分地区来看国内外资企业的母公司所在地，欧洲最多，占42.6%，其次分别是亚洲29.3%、北美洲22.5%（图表2-10）。欧洲国家以德国、法国居多，亚洲国家以中国、韩国居多。2000年以来，母公司在北美洲的外资企业占比减少，在亚洲的占比增加。

图表2-10 国内外资企业数(分行业)

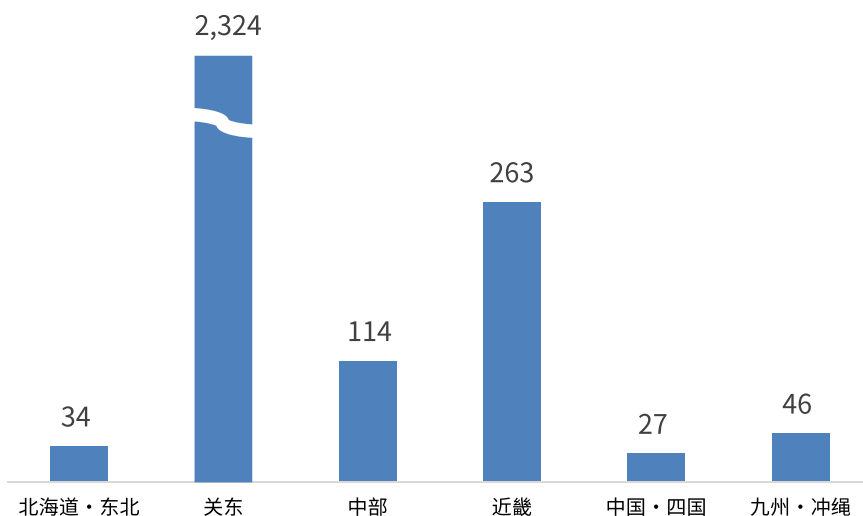


〔注〕“年”表示实际年度。

〔出处〕依据“外资企业动向调查”（经济产业省）数据制图

再来看外资企业在国内的地区分布，外资企业集中在坐拥大城市圈的关东(2,324家)，其次是近畿(263家) (图表2-11)。分都、道、府、县来看，东京都聚集了六成以上的外资企业，其后依次是神奈川县、大阪府、爱知县。

图表2-11 国内外资企业数(分都、道、府、县)

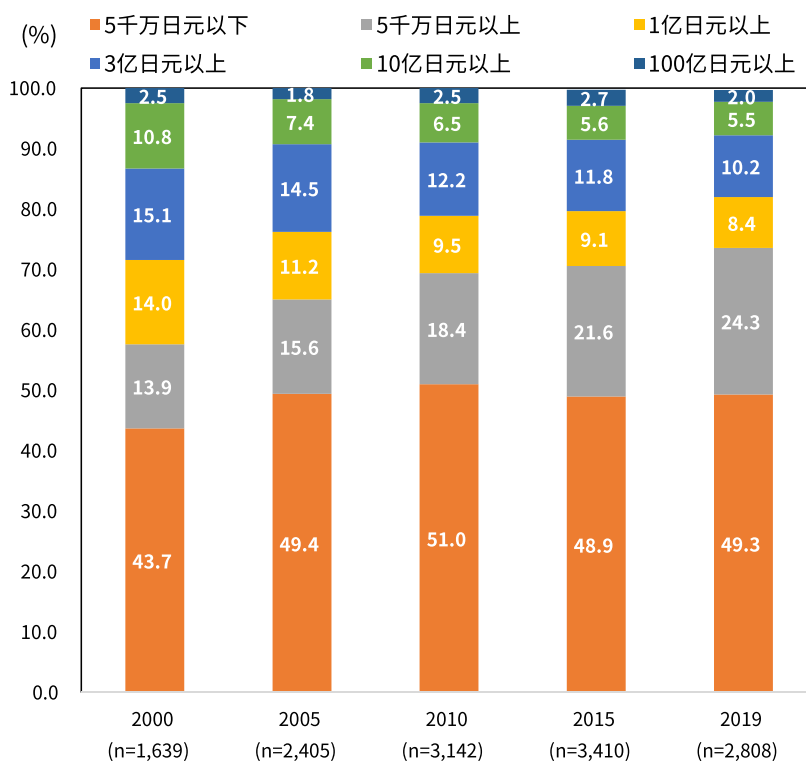


(注)关东包括东京都、茨城县、栃木县、群馬县、埼玉县、千叶县、神奈川县、新潟县、山梨县、长野县、静冈县(1都10县)；中部包括富山县、石川县、岐阜县、爱知县、三重县(5县)；近畿包括大阪府、京都府、滋贺县、奈良县、和歌山县、兵库县、福井县(2府5县)

(出处)依据经济产业省“第54次外资企业动向调查”数据制图

按资本金来看，5,000万日元以下的最多，占49.3%，其次是5,000万日元~1亿日元，占24.3% (图表2-12)。资本金在1亿日元以下的企业占到整体的七成以上。

图表2-12 国内外资企业数(分资本金)



(注)“年”表示实际年度。

(出处)依据“外资企业动向调查”(经济产业省)数据制图

最大的吸引力是日本市场规模



调查问卷中，关于在日营商的吸引力询问了外资企业。结果显示，在日营商最大的吸引力是“市场规模大”，六成以上企业对日本市场表示肯定，认为居民收入水平高，产品或服务的用户量大(图表2-13)。近五成企业认为交通、信息等基础设施充实，认为在日本市场能够检验新产品、新服务的竞争力，消费者对产品或服务的附加值、流行趋势敏感。

图表2-13 在日营商的吸引力(排名靠前的10项)

排名	回答项	合计 (n=2,468)	制造业 (n=418)	非制造业 (n=2,050)
1	收入水平高，产品或服务的用户量大 (市场规模大)	61.0	8.7	52.3
2	基础设施(交通、能源、信息通信等) 充实	47.6	8.1	39.6
3	对产品或服务的附加值、流行趋势敏感， 能够检验新产品、新服务的竞争力	47.3	8.4	38.9
4	跨国企业或相关企业聚集于此	36.8	6.1	30.7
5	生活环境改善	34.8	5.7	29.1
6	能够确保优秀人才	23.9	5.9	18.0
7	作为亚洲市场的大门，是最合适的 地区统筹基地	19.8	3.8	16.0
8	地理条件优越，方便前往总部或 需要管理的国家	18.2	3.1	15.1
9	融资等金融环境充实	13.1	2.7	10.5
10	研发环境质量高	10.4	3.8	6.6

注：企业在回答调查问卷时，可最多选择五项。

(出处)依据“外资企业动向调查”(经济产业省)数据制表

另一方面，关于在日营商的阻碍因素，七成以上企业认为包括人力成本、不动产等在内“营商成本高”（图表2-14）。其中，很多企业提到了人力成本、税负、办公场地租金。此外，五成以上企业认为技术人员、外语水平高的职员等“人才难以确保”，四成以上企业认为“日本市场存在封闭性、特殊性”，包括企业集团成员之间的长期交易关系、人脉、商业惯例等。

图表2-14 在日营商的阻碍因素

排名	回答项	合计 (n=2,476)	制造业 (n=418)	非制造业 (n=2,058)
1	营商成本高 (人力成本、税负、不动产等)	75.1	80.1	74.1
2	人才难以确保 (管理人员、技术人员、外语水平高的人才、一般劳动者等)	53.6	57.4	52.8
3	日本市场存在封闭性、特殊性 (企业集团成员之间的长期交易关系，人脉，缺乏与市场相关的英语信息，商业惯例，等等)	45.2	40.9	46.1
4	用户对产品、服务的要求水平高 (品质、交期、价格等)	44.3	49.5	43.2
5	行政手续复杂 (从提出申请到获得批准的周期长，手续繁杂，等等)	40.5	36.4	41.3
6	监管、审批制度难 (法律监管，商品规格、检查等)	39.3	37.6	39.7
7	优惠措施、激励机制不充分 (税制优惠、可利用的补助制度不够等)	18.7	21.5	18.1
8	外国人的生活环境 (学校、医院等接收外国人的机制，生活习惯差异等)	12.2	13.6	11.9
9	取得签证难 (居留资格不明确，取得工作签证、陪伴家属签证有难度等)	7.0	6.0	7.2
10	融资难 (融资条件严格，融资制约等)	6.7	6.9	6.7
11	其他	5.6	5.7	5.5
12	并购难 (法律监管、“外资过敏”等)	5.2	6.2	5.0

(注)共2,476家企业回答了本题。每家可最多选择五项。上表按照回答企业数多的顺序排列。

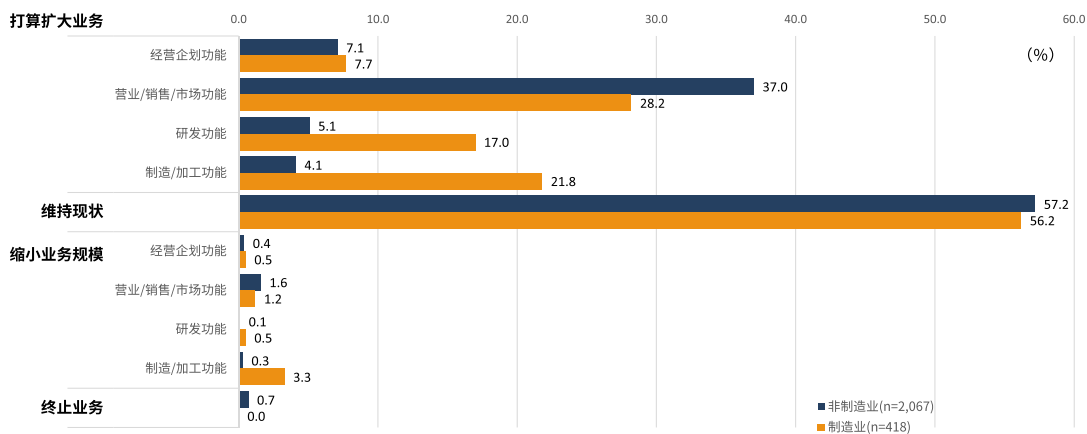
(出处)依据“外资企业动向调查”(经济产业省)数据制表

三成外资企业回答打算扩大业务



受新冠疫情影响，营商环境也大为改变，但关于今后业务开展，少部分外资企业考虑缩小业务规模，半数以上回答称“维持现状”，约三成外资企业回答称“打算扩大营业/销售/市场功能”（图表2-15）。

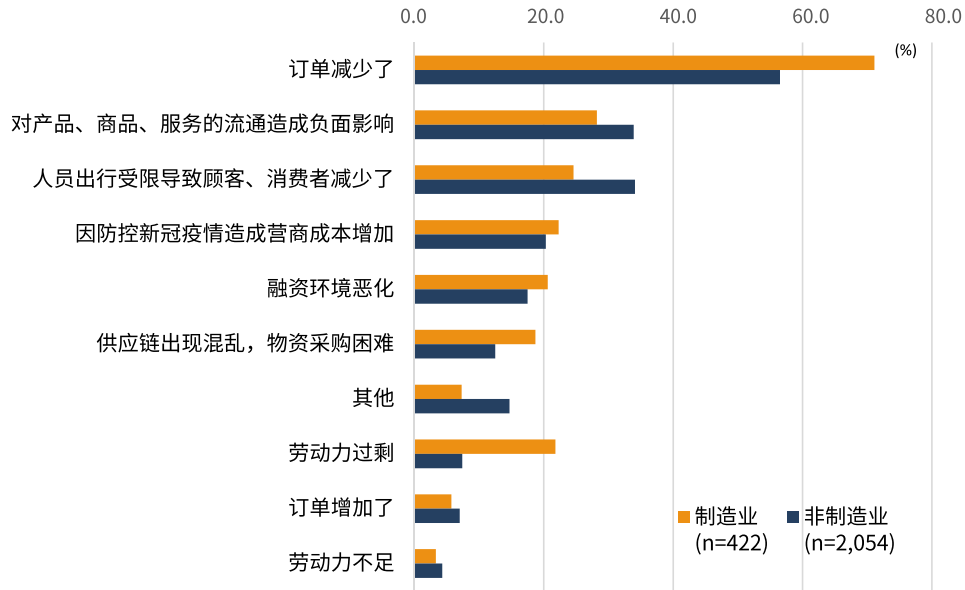
图表2-15 今后在日本业务开展(分行业)



(出处)依据“外资企业动向调查”(经济产业省)数据制图

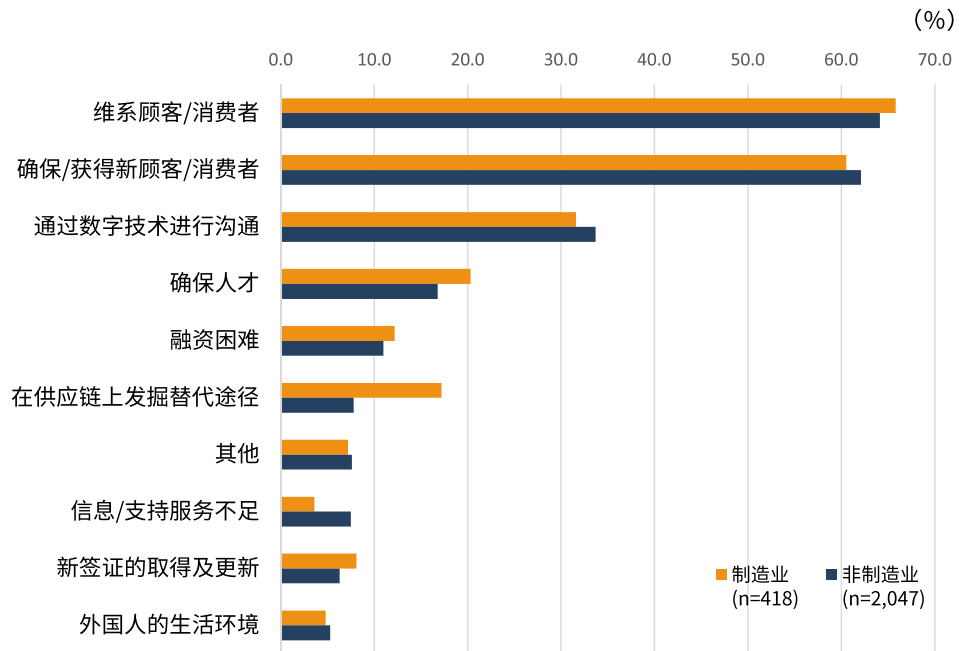
另一方面，关于新冠疫情对本公司业务的影响，从整体来看，约六成企业回答称“订单减少了”（图表2-16），尤其是制造业一线企业，出现了因订单减少导致劳动力过剩的状态。此外，三成以上企业称“对产品、服务的流通造成负面影响”“人员出行受限导致顾客减少”，非制造业企业回答此两项的比例较大。倘若今后这些影响持续，企业将面临什么课题？对此，六成以上外资企业回答是“维系顾客”“开拓新顾客”（图表2-17），另有三成企业认为，随着数字化的发展，通过数字技术进行沟通是一大课题。

图表2-16 新冠疫情对本公司业务的影响



(出处) 依据“外资企业动向调查”(经济产业省)数据制图

图表2-17 若新冠疫情影响持续, 将面临的业务课题



(出处) 依据“外资企业动向调查”(经济产业省)数据制图

第1节 JETRO扶持外国企业的实绩

2020年度招商引资成功项目数为96个

日本政府在2021年6月发布的“经济财政运营与改革的基本方针2021”中指出，“要进一步推进对日直接投资，以引入海外高水平人才、技术、资金，与我国的技术力量、研发力量相结合，实现创新产出、供应链韧性提升等目的”，认为吸引外国企业有利于日本经济、社会的发展，继续加以重视。

JETRO一如既往地扶持外国企业在日设立基地，在日本市场开展业务。2020年度，JETRO对日投资促进业务共支援了1,020个项目，成功设立在日基地或扩大在日业务的项目数为96个(图表3-1)。

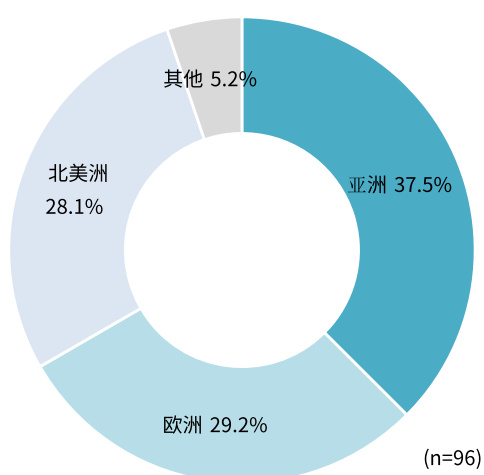
图表3-1 2020年度对日投资项目支援项目数和成功项目数

年度	2020 年度
成功项目数	96个
支援项目数	1,020个

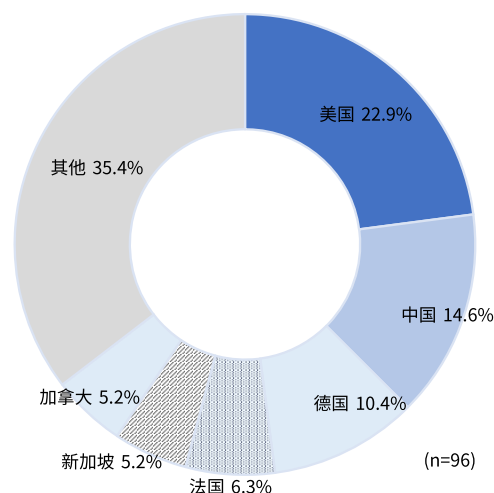
分母公司所在地区来看2020年度成功项目数，亚洲占37.5%，欧洲占29.2%，北美洲占28.1%(图表3-2)。

按母公司所在国来看，与往年一样，美国最多，占整体的22.9%(图表3-3)。其次是中国，占整体的14.6%，接着依次是德国(占整体的10.4%)、法国(6.3%)等欧洲各国。

图表3-2 成功项目数(分地区)

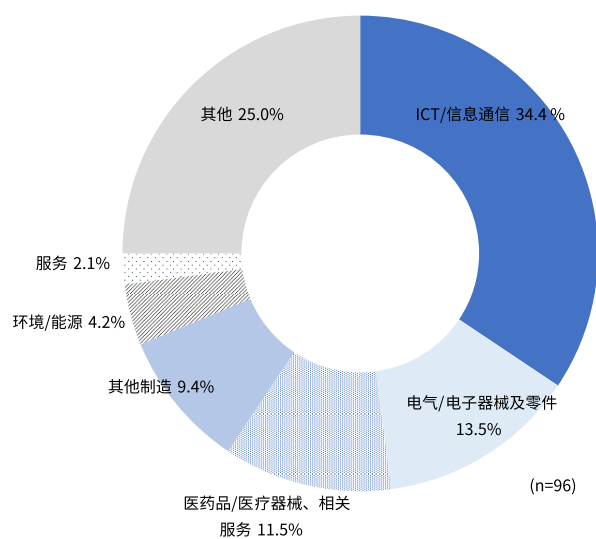


图表3-3 成功项目数(分国家或地区)

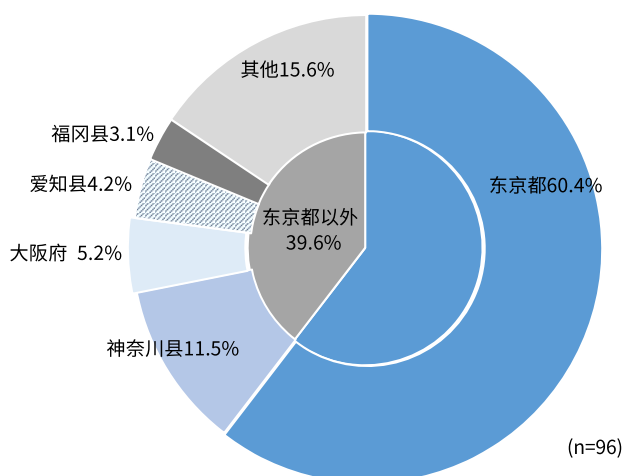


分行业来看2020年度成功项目，与2019年度一样，最多的是ICT/信息通信(占整体的34.4%)，其后依次是电气/电子器械及零件(13.5%)、医药品/医疗器械、相关服务(11.5%)等(图表3-4)。此外，从成功项目的进驻地来看，东京都占60.4%，神奈川县占11.5%，大阪府占5.2%(图表3-5)。

图表3-4 成功项目数(分行业)

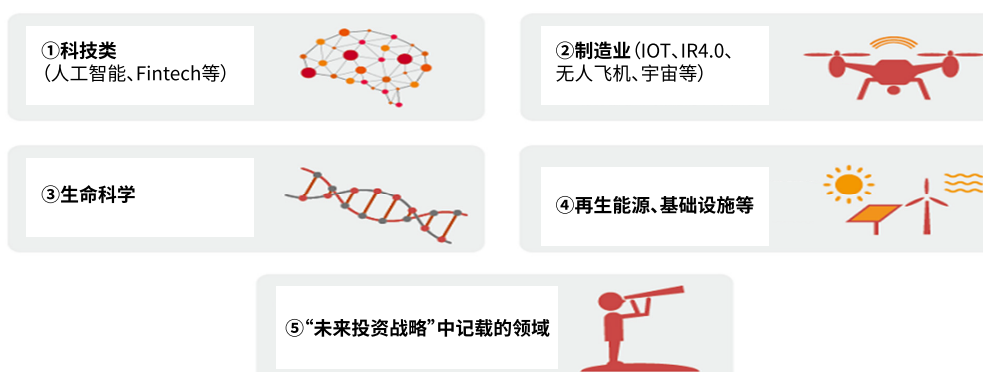


图表3-5



自2019年度起，为了通过吸引外国企业，为日本国内的创新产出等做出贡献，JETRO尤其加强了对从事以下行业的外国企业的支持力度(图表3-6)。

图表3-6 创新产出可期的行业



2020年，在JETRO的扶持下设立基地等的企业中，一部分企业的进驻满足了伴随低生育率、老龄化、地区差异产生的自动化需求，为解决日本社会课题做出了贡献。这些企业包括成功实现针对COVID-19的PCR检测试剂盒量化生产的新加坡觅瑞集团，面向医疗机构制造、销售传染病防控产品的德国舒美有限公司等在新冠肺炎疫情防控中表现活跃的企业，以及面向零售业、制造业的仓库开发、制造自动化解决方案的法国Exotec等(图表3-7)。

图表3-7 在JETRO的支持下进入日本的外国企业

企业名	国籍	概要
MiRXES日本股份有限公司	新加坡	<p>觅瑞集团(MiRXES, 新加坡)是一家生物高科技公司，利用血液中含有的微小核糖核酸(miRNA)为标志物，开发并推广世界上首个用于诊断早期胃癌的检测系统。利用该技术，2020年，针对新型冠状病毒感染的肺炎(COVID-19)，成功实现了RT-PCR检测试剂盒“Fortitude Kit”的量化生产。该产品在新加坡80%以上医院展开了试验、实证，并推广至东南亚、新西兰、南美洲等的超过20个国家。</p> <p>2020年1月，该公司在东京都千代田区设立了MiRXES日本股份有限公司。得益于该公司创新性的微小核糖核酸应用技术，相比以往，胃癌多发的日本人也能够简单、高精度地得到诊断。该公司在日设立基地时，JETRO对日投资商务支援中心(IBSC)为其提供咨询(劳务、登记)，提供信息(监管相关)，介绍互联网服务提供商，提供PR支持。</p>
Schulke&MayrGmbH	德国	<p>德国舒美有限公司(Schulke&MayrGmbH)是一家医疗卫生企业，制造、销售面向医疗机构的传染病防控产品。在日本，作为日本AirLiquide的医疗卫生事业部，于2015年起承继了强生公司的手指卫生相关产品业务，面向医疗机构提供传染病防控产品。</p> <p>在新型冠状病毒感染的肺炎疫情(COVID-19)席卷全球的背景下，其德国总部开展的两个试验达到了适用新冠病毒(SARS-CoV-2)的欧洲标准(EN14476)：主要用于医疗相关设施的低浓度酒精环境清洁湿巾“mikrozid®premium wipes”，主要用于牙科诊所、理化学研究机构等的无酒精环境清洁湿巾“mikrozid®sensitive wipes”。这两款产品不属于《药事法》的管控范围(杂项)，已经在日本国内发售，助力日本国内医疗相关机构防控包括新冠疫情在内的传染病。</p> <p>随着业务扩大，2020年6月，该公司在东京都成立了舒美日本有限责任公司。该公司在日设立基地之际，JETRO对日投资商务支援中心(IBSC)向其提供咨询(税务)服务，提供市场信息。</p>
Exotec	法国	<p>Exotec是一家法国机器人制造商，面向零售/电子商务/制造业仓库开发、制造灵活的自动化解决方案。该公司成立于2015年，在欧洲、美国、日本拥有共计300名从业人员。业务遍及全球9个国家，2021年收益预计超过1亿美元。2020年9月，在C轮融资中获得了9,000万美元。</p> <p>该公司的自动拣货机器人系统“Skypod”能够以30公斤的装载量，每秒4米的速度在最高12米的三维空间里移动。通过有效利用空间，高密度存储库存，相比以往的货架型拣选方式，存储量能够增加到五倍。而且，适应库存量和业务流量的需要，该系统能够迅速、分阶段地扩充货架或机器人，无需中断操作，从而使客户企业能够按照业务扩大的节奏对仓库进行投资。仓库控制系统ASTAR能够管理作业计划，实时追踪、记录仓库内的货箱和机器人的位置。</p> <p>为了开拓新客户，满足既有客户的需要等，2020年1月，该公司在东京都成立了EXOTEC NIHON股份公司。同年一季度，在京都府设置了仓库，正式开展在日业务。该公司计划于2021年四季度将东京都的事务所搬迁至港区。在该公司设立在日基地之际，JETRO对日投资商务支援中心(IBSC)向其提供了监管/制度信息，为其介绍服务供应商并安排面商，提供补助金/激励机制信息、不动产信息、咨询(登记/签证/税务/劳务)。</p>

(出处) 依据JETRO网站制表

第2节 JETRO支持对日直接投资

始终如一地支持外国企业进驻日本或扩大日本国内业务

作为对日直接投资招商机构，JETRO始终如一地为外国企业进入日本，扩大在日本国内市场的业务提供支持。具体举措包括，发布在日本营商环境相关信息，发掘有意对日直接投资的企业，扶持企业在日本设立基地及扩大在日本国内的业务(图表3—8)。同时，对日本国内自治体吸引外国企业提供支持，推动日本政府进一步改善营商环境，以促进日本全国广泛地实现外国/外资企业进驻或扩大业务，而不局限在城市圈。

图表3—8 JETRO的对日投资促进业务



图表3-8JETRO的对日投资促进业务

1) 促进日本企业与海外初创企业等之间的开放创新

为了推进日本企业与海外初创企业等分工合作、开放创新，2021年2月，JETRO成立了商务平台“Japan Innovation Bridge(J-Bridge)”。该平台的目标是在数字、绿色等领域，支持国内外企业间合作，吸收海外企业的活力，进而扩大对日投资。

具体来说，除了举办线上研讨会、商业计划展示活动等发布信息，还面向J-Bridge会员日本企业提供“一条龙”服务，包括：介绍海外潜在客户企业，安排面商，通过专家提供咨询，实施指导、商业匹配等计划。截至2021年11月，J-Bridge共登记了500家企业、600名会员。此外，J-Bridge的合作伙伴中还包括风险投资、银行等，在融资、企业间谈判等方面有高见的相关人士汇聚在一起，力求为日本企业提供支持。

2) 发布信息

JETRO面向外国企业及日本国内的外资企业，通过网站及在线活动等提供信息。2021年，JETRO对日投资网站进行了全面改版，以包括日语在内的7种语言发布各类信息(图表3—9)。介绍日本投资环境概况，方便企业掌握日本市场的特点等：“对日投资有望产业”聚焦日本国内尤其有潜力的市场，“Why Japan?”传递日本市场、社会的魅力。此外，“在日本设立基地的方法”提供设立法人所需登记、签证、税制、劳务等各方面的信息。网站上还有关于进驻日本的形式、设立基地的手续、工作签证的取得方式等的解说视频。“进驻地区支持导航”集中发布各都、道、府、县及主要城市的经济、社会基础信息，产业、基础设施、激励机制等相关信息。“外资企业动向”“成功案例”介绍此前进驻日本的企业事例，获得了诸多访问量，访问用户主要是对日本感兴趣的外国企业。

图表3-9 JETRO对日投资网站



除了在网站发布信息，新冠肺炎疫情蔓延期间，JETRO还举办了各种各样的在线活动，向海外宣传日本的魅力。在东京举办奥运会、残奥会之际，JETRO于2021年7月28日至9月10日，举办了规模大于以往的大型在线活动NET ZERO Leaders Summit (Japan Business Conference 2021) (图表3-10)。在活动中，全球有识之士登台演讲，围绕包括日本在内受到全球各个国家或地区关注的碳中和话题展开了讨论。参加人员化身虚拟人物，访问虚拟空间里的JETRO、日本企业/自治体展位，通过聊天功能等与参展者实时交流。像这样，在新冠肺炎疫情导致难以举办线下活动的情况下，充分发挥了在线活动的优势。

图表3-10 3D虚拟会场的大堂



3) 陪在外国/外资企业左右提供个别支持

JETRO实施对日直接投资支持的核心服务是“外国企业私人顾问(PA)”制度。通过私人顾问制度，JETRO招商负责人陪在外国企业左右，一起面对在日设立法人、开展商业活动所需的监管、行政手续等，提供细致、周到的支持。此外，还提供税务、劳务、法务相关的咨询，提供市场、监管信息，支持企业参加商业活动等，根据各个企业的需要，灵活地提供支持。

JETRO设在日本国内6个基地(东京、横滨、名古屋、大阪、神户、福冈)等地的“对日投资商务支援中心(IBSC)”，在外国企业准备设立日本法人时，可向其提供临时事务所(50个工作日内免费)。企业入驻JETRO国内基地的IBSC后，可获得专属员工、专家提供的各方面支持。JETRO总部内IBSC的隔壁就是“东京开业一站式服务中心(TOSBEC)”，那里集中了在日本设立法人时办理所需手续的所有窗口(运营主体：国家和东京都)

此外，JETRO还在推进“数字IBSC(Digital IBSC)”，以受理来自世界各地的咨询，同时可在线支持外国/外资企业进驻日本或扩大业务，还能在线提供各种信息、咨询等。

除了上述服务，为了助力那些已经进驻日本国内的外资企业扩大业务，JETRO与国内大学合作，组织活动把外资企业和国内学生联系起来。2021年11月举办的“发现职业(Career Discovery)”活动中，就读于全国14所大学的外国人留学生、留学归国人员、对外资企业感兴趣的学生等600名以上与接受JETRO支持的约30家外资企业将进行在线交流。此外，2021年10月至2022年1月末，还将在国内5所大学举办由JETRO和外资企业职员主讲的特别讲座，向就读于这几所的学生介绍外资企业在日本的活跃表现，以及就职于外资企业的工作情况等。如何确保合适的人才一直以来是外资企业扩大日本国内业务时面临的一大课题，期待JETRO提供的新服务能够有助于解决这一课题。

4) 支持对日直接投资进驻地方

除了支持外国/外资企业，JETRO还向致力于外国/外资企业招商的自治体提供各种各样的支持，基于JETRO此前积累的知识和资源支持自治体的能力建设，以及与外国企业的商业匹配(图表3—11)。

图表3—11 支持计划的主要内容

企业名	国籍	概要
(1)提供招商引资专有知识	基础培训	举办培训，向招商引资负责人传授基础知识
	技能提升培训	举办培训，以提升招商引资技能
	单独派遣专家、咨询师	为帮助地方制定招商引资战略等，派遣专家或咨询师等前往当地举办培训或学习会
(2)提供宣传公关支持	面向海外的在线研讨会	面向JETRO海外事务所或者海外企业，分领域举行在线研讨会
	支持地方强化品牌建设	着眼于进一步提升自治体在海外的品牌影响力，通过海外咨询师，从海外的视角支持地方修改招商引资战略或宣传资料
(3)邀请外国企业，开展与外国企业的商业匹配	对日直接投资进驻地方促进会议(RBC)	征集外国企业或自治体参与由JETRO策划的计划
	集聚目标邀请外企	面向那些有很大可能性进驻日本的外国企业，集中地宣传各地的商机。实施与当地企业等的商业匹配
(4)其他	(面向参与JETRO项目的企业)地方专用临时事务所	面向那些希望在参与JETRO项目的自治体设立基地的企业，免费提供临时事务所。(原则上限50个工作日以内)

如前所述，JETRO网站的“进驻地区支持导航”提供各自自治体的信息，外国企业可在网站上进行检索。JETRO还通过始于2018年度的“支持对日直接投资进驻地方计划”(下称“支持计划”)，由JETRO职员或专家向参加计划的自治体提供招商引资专有知识。在吸引外国企业时，海外宣传非常重要，对此，JETRO充分利用自己的海外网络，举办研讨会让参加计划的自治体在线、直接向外国企业展示魅力。而且，JETRO开始实施一项新业务，针对入选的自治体，加强地方发布魅力的能力及品牌建设。2021年7月，福冈市成为第一个入选地。JETRO正在扩大支持力度，以最大限度地宣传该地的魅力，传递给外国企业。

同时，面向参与支持计划的部分自治体，JETRO还提供与外国企业在线配对的机会。配对支持活动聚焦外国企业关注度高并且能够发挥参与活动的自治体优势的三个领域，提供在线配对的机会：在新冠肺炎疫情中有望进一步创新的健康科技，能够大力促进产业高水平发展的工厂科技，疫情结束后有望扩大需求的旅游科技。倘若可能达成具体合作，则计划将来邀请外国企业或提供考察机会。

5) 推动政府改善营商环境

为了改善日本的营商环境，JETRO向外国/外资企业听取他们对改善监管制度等的希望，安排企业与政府或相关省厅进行面商，推动政府或相关省厅予以应对。同时，JETRO还承担着日本政府与外国/外资企业之间的桥梁作用：负责“对日投资咨询热线”受理企业的咨询及要求，安排其与相关省厅面商；负责日本政府于2018年开始实施的“监管沙盒制度”中外国/外资企业咨询窗口；针对在日实施重要投资的外国企业，由副大臣接受咨询的“企业担当制”中，JETRO也会陪同外资企业与相关省厅面商等，为其在日开展业务提供支持。2020年6月，考虑到新型冠状病毒感染的肺炎疫情影响，JETRO设立了“外国企业帮助热线”，作为面向外国企业、在日外资企业咨询日本国内业务的窗口。此外，JETRO还协助相关省厅致力于改善日本的营商环境。JETRO是由相关大臣等面向制度改革等的实现而召开的的对日直接投资推进会议的成员，并在2020年10月至2021年5月召开的促进对日直接投资中长期战略研究工作组中担任副主席。

今后，JETRO将立足于对日直接投资促进战略，与内阁府、经济产业省等一道，进一步加大改善日本营商环境相关举措的力度。作为其中一环，2021年9月至10月，JETRO实施了“外资企业营商实况调查问卷”，收集了日本全国外资企业的事业概要及其对日本营商环境的意见。该调查问卷经汇总之后，将于2022年春以后，通过JETRO网站等公布结果。

<http://www.jetro.go.jp/invest/>

JETRO

日本贸易振兴机构(JETRO)

对日投资部 对日投资科

邮编107-6006 东京都港区赤坂 1-12-32 ARK森大厦6层

TEL:03-3582-5571 FAX:03-3584-6024

2021年12月