

# JETRO对日投资报告

JETRO Invest Japan Report

# 2020



新型冠状病毒感染的肺炎疫情来势汹汹，席卷全球，影响波及经济、社会各个方面。经济下行，国际性人员流动受限，前所未有的疫情对企业的商业活动造成了巨大的影响，预计全球对内直接投资将出现破纪录式的下降。日本国内也一样，无论是外资企业还是日本企业，大部分均表示业务受到了影响。

相比其他国家或地区，日本的新冠疫情感染人数、死亡人数都得到控制，被认为是成功防控疫情的国家之一。针对经济受到的影响，日本政府两度编制补正预算，实行了历史上规模最大的经济政策，以保障国内企业经营和国民生活。自5月下旬以来，政府逐渐拉动经济活动，力争在与新冠疫情共存的情况下实现经济复苏。在日本市场上，企业经营者和消费者都呈现出各种各样的变化。

在新冠肺炎疫情的影响和数字化加速的推动下，全球正在快速地发生着巨变。在这样的大环境中，日本必须汇集全球前景可期的企业、优秀的人才，努力确立自己的定位，才能成为面向国际社会创造全新价值的基地。在日本产出的新价值能够提高日本国内社会、经济的竞争力，同时也有助于解决日本国内外的社会课题。早在新冠肺炎疫情危机发生之前，JETRO就扶持了众多企业，有的拥有引领数字社会发展的先进技术或商业模式，有的因为着眼于当地特有的旅游资源、大学资源等而进军日本。期待今后，这些有助于创新产出或激活当地经济的企业能够在日本的土地上更加活跃。

为了减少人与人之间的接触机会，日本国内大部分企业都实行了居家办公等远程工作模式，人们期待这种模式得以持续。从消费行为来看，我们也能够观察到网购市场在扩大，无现金支付的使用量在增加。这些变化呈现出的“新日常”已经萌发出新的商业形式，这对外国企业来说，可以称得上是商机了。

应对新冠肺炎疫情，JETRO也在加大对外国/外资企业的扶持力度。作为加强信息发布功能的一环，新设了信息门户网站汇总政府采取的新冠疫情相关措施，举办了“变化的日本市场”网络研讨会。此外，设置“私人顾问”陪同在外资企业身边给予支持，致力于帮助那些受到疫情影响的企业解决各自的课题。而对于那些积极吸引外国企业的地方自治体，JETRO也持续地提供各种线上支持。

本报告内容包括日本的对内直接投资动向、政府构建营商环境的情况以及疫情防控的相关措施、日本市场的变化、JETRO的活动报告等。力求让各位通过这一本册子，纵览当前对日投资的全貌。日本市场即将迎来全新的时代，如果本报告能够在外国/外资企业开展业务和制定市场战略时，或者在各位进行企业招商扶持时助一臂之力，我们将不胜荣幸。



独立行政法人日本贸易振兴机构 (JETRO)

理事长 佐佐木 伸彦

# CONTENTS

<b>1</b>	<b>全球、日本的宏观经济与对内直接投资动向</b>	<b>4</b>
(1)	全球、日本的宏观经济动向	4
	<专栏：各个国际机构的经济展望>	
(2)	全球、日本的直接投资动向	7
	①全球对内直接投资动向	
	②全球对外直接投资动向	
	③对日直接投资动向	
	1)对日直接投资	
	2)对日直接投资存量	
<b>2</b>	<b>日本的营商环境与外资企业</b>	<b>16</b>
(1)	日本的营商环境评价	16
(2)	改善营商环境	19
	①加强日本国内城市功能	
	②旨在促进日本国内创新的举措	
	③政府应对数字化深化的措施	
	<专栏：修订外汇法，引入事前申报免除制度>	
(3)	外资企业对日本营商环境的看法	26
	①在日外资企业	
	②外资企业的最新动向	
<b>3</b>	<b>新冠疫情带给日本市场的变化和商机</b>	<b>30</b>
(1)	新冠疫情给全球、日本带来的影响	30
	①新冠疫情给全球带来的影响	
	②新冠疫情给日本带来的影响	
(2)	新冠疫情带给日本市场的变化和商机	34
	①日本国内经营者的变化	
	②日本国内消费者的变化	
	<专栏：地方公共团体官民合作应对新冠肺炎疫情>	
(3)	经历过新冠疫情之后的日本市场	41
<b>4</b>	<b>JETRO的对日投资促进业务</b>	<b>42</b>
(1)	JETRO扶持外国企业的实绩	42
(2)	JETRO支持对日直接投资	44
	①JETRO的支持内容	
	1) 信息发布	
	2) 陪在外国企业左右提供个别支持	
	3) 支持对日投资进驻地方	
	4) 推动政府改善营商环境	
	②陪在外国企业左右提供个别支持	
	<b>资料篇</b>	<b>48</b>

截止时间：若非特别指出，本报告的内容均为截至2020年10月末的信息。

# 1 全球、日本的宏观经济与对内直接投资动向

## (1) 全球、日本的宏观经济动向

### ■ 预计全球经济将因新冠疫情而下行

国际货币基金组织（IMF）2020年10月发布了世界经济展望（图表1-1）。2019年全球实际GDP增长率为2.8%，这是自2010年以来的最低值。中美贸易摩擦、英国脱欧等，全球经济、社会的不确定性使经济增长变得迟缓。

IMF预测，受新型冠状病毒感染的肺炎疫情（以下称“新冠疫情”）感染范围扩大的影响，全球2020年经济增长率为-4.4%。这将是继2009年（-0.1%）之后第一次全球负增长。发达国家或地区的增长率为-5.8%，新兴国家或地区为-3.3%。发达国家或地区出现负增长是自2009年（-3.3%）以来的第一次，而新兴国家或地区出现负增长是自IMF有数据可追溯的1980年以来的第一次。由于中国、欧美等地第二季度经济活动情况好于预期，因此较前一次（2020年6月）经济展望，2020年10月向上修正了2020年全球经济增长率。

IMF在预测时强调，全球经济前景仍然伴随着巨大的不确定性。要实现增长率回升，主要因素包括初期扩大的疫情得到控制，疫苗得到普及，经济活动情况有可能好于当前预期，各个国家或地区政府进一步采取经济支持政策，等等。

另一方面，主要的衰退风险包括疫情进一步扩大，疫苗普及速度慢导致经济活动长期停滞，等等。即便疫情在特定区域暴发，也可能因外需低迷而导致影响范围扩大。除此之外，考虑到中美贸易摩擦及2021年以后英国与欧盟之间的贸易关系

等，全球贸易存在不透明性，各方面的风险都可能对全球经济产生负面影响。

鉴于新冠疫情带来的不确定性对经济造成的影响，IMF在2020年10月的世界经济展望中，以上述经济增长率为基线情景，另外设想了一种替代性情景（图表1-2）。基线情景假设2021年保持社交距离等现行的疫情防控措施仍将持续，但到2022年末以前，疫苗得到普及，治疗方式得到改善，世界各地感染人数将会下降。然而，下行情景假设2020年下半年防控新冠疫情扩大的措施不得力，对经济造成的负面影响加大，疫苗开发、治疗方式等的进展都比基线情景要慢。随着经济活动疲软的局面变得更加持久，生产性资本、失业率等经济供应层面恐将遭受更大的影响，并可能造成中长期影响。在下行情景中，IMF预测2020年的经济增长率较基线情景下降0.8%，2021年的经济增长率下降2.9%。

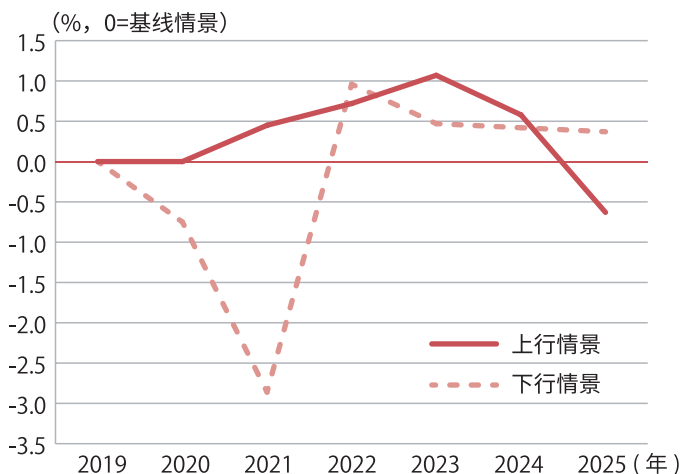
第二种情景是上行情景，假设新冠疫情防控得比基线情景顺利，治疗方法取得进展，缓解了人们对疫情的恐惧。而且，得益于在疫苗开发上的投资与合作，相较基线情景，疫苗能够更早地在更大范围内实现供应。

图表1-1 世界经济展望

国家或地区	2018年	2019年	2020年	2021年
全球	3.5	2.8	-4.4	5.2
发达国家或地区	2.2	1.7	-5.8	3.9
美国	3.0	2.2	-4.3	3.1
日本	0.3	0.7	-5.3	2.3
英国	1.3	1.5	-9.8	5.9
欧元区	1.8	1.3	-8.3	5.2
德国	1.3	0.6	-6.0	4.2
新兴国家或地区	4.5	3.7	-3.3	6.0
亚洲	6.3	5.5	-1.7	8.0
中国	6.8	6.1	1.9	8.2
印度	6.1	4.2	-10.3	8.8
ASEAN5	5.3	4.9	-3.4	6.2
中南美洲	1.1	0.0	-8.1	3.6
中东、中亚	2.1	1.4	-4.1	3.0
撒哈拉以南非洲各国	3.3	3.2	-3.0	3.1

〔注〕①地区划分以出处的数据为准。②斜体表示预测值。  
〔出处〕根据《世界经济展望》（IMF）（2020年10月）制表

图表1-2 世界经济展望的情景



〔出处〕根据《世界经济展望》（IMF）（2020年10月）制图

新冠疫情防控得力，人们的恐惧感减轻，对经济恢复信心，消费增加。经济活动更早开始复苏，相较于基线情景，企业破产、失业人数增加的局面预计也能得到控制。在上行情景中，IMF 预测 2021 年经济增长率较基线情景提高 0.5%，2023 年提高 1.1%。

经济合作与发展组织（OECD）和世界银行也分别发布了全球经济预期，都预见到新冠疫情防控的不确定性，设想各种各样的情景（专栏：各个国际机构的经济展望）。所有机构都预测 2020 年全球经济将是负增长，从 2021 年开始复苏。而且，所有机构都认为影响经济的关键以及今后经济复苏的关键，在于各个国家或地区防控新冠疫情的成效。

此番经济衰退不同于 2008—2009 年金融危机，它起因于新冠肺炎疫情扩大这一经济领域的外部因素。今后，这一外部因素的动向仍将给经济带来巨大的影响，因此，全球一起防控疫情至关重要，比如合作开发疫苗，生产所需的医疗器械等。

#### ■ 日本经济虽连续 8 年增长，但 2020 年预计负增长

据内阁府数据，2019 年，日本的实际 GDP 增长率为 0.7%，GDP 为 535.9 万亿日元（图表 1-3）。自 2011 年（-0.1%）以来，经济增长率连续 8 年实现正增长。

按 GDP 的需求要素来看，民间最终消费支出占比最大，达 55.8%，政府最终消费支出次之，占 20.4%（图表 1-4）。分项来看 2019 年的增长率，民间支出为 0.1%，基本持平，而政府支出为 1.9%。

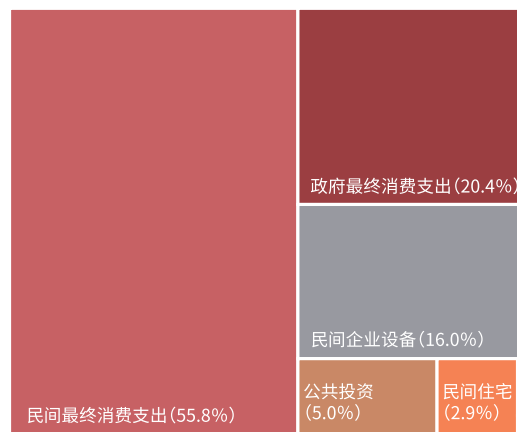
从贡献率来看，政府支出的增长部分占 GDP 总体增长率（0.7%）的一半以上，成为 2019 年 GDP 增长的最大因素。

从当前的经济动向来看，2020 年第 1 季度的增长率环比（相较于 2019 年第 4 季度）为 -0.6%，第 2 季度更是达到 -7.9%（图

表 1-5）。这是由于日本国内新冠病毒感染人数上升，政府为了遏制疫情而发布了紧急事态宣言，实行限制入境措施，这些因素都造成了巨大的影响 [关于新冠疫情给日本经济、市场带来的影响，详见第 3 章（1）“新冠疫情给全球、日本带来的影响”]。分不同 GDP 要素来看，最大的要素——民间消费在 2020 年第 1 季度的增长率为 -0.7%，在第 2 季度更是达到 -7.9%，因此压低了增长率。

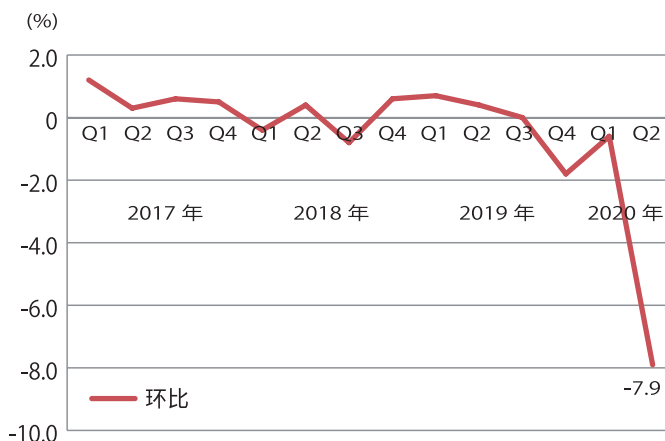
相比 2019 年同期，2020 年第 2 季度的 GDP 增长率为 -9.9%。在上述世界经济展望中，IMF 预测日本 2020 年 GDP 增长率为 -5.3%。随着新冠病毒感染人数上升等，2011 年以来持续至今的经济扩张之势预计将在 2020 年被刹住。

图表1-4 日本GDP的详细组成



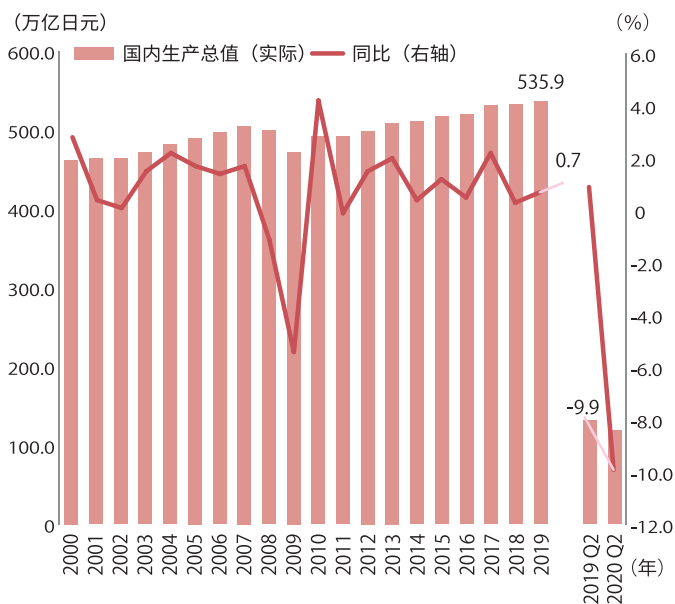
（出处）根据内阁府（截至2020年9月16日）数据制图

图表1-5 最近数年日本GDP的推移（环比）



（出处）根据内阁府（截至2020年9月16日）数据制图

图表1-3 日本GDP的推移



（出处）根据内阁府（截至2020年9月16日）数据制图

## 各个国际机构的经济展望

除了国际货币基金组织 (IMF)，经济合作与发展组织 (OECD)、世界银行等也发布了各自对全球经济的预期。基于新冠疫情之下经济的不确定性，各个机构设想了各种情景的经济展望。2020 年 9 月，OECD 发布中期经济展望，认为 2020 年全球经济增长率为 -4.5%，2021 年为 5.0%。同时，在该报告中，OECD 还预测，虽然今后新冠疫情仍会局部性暴发，但将被控制在有限的区域范围内，不会出现全国性封城等情况。此外，该报告假设 2021 年下半年，疫苗将得到广泛普及。

OECD 认为，今后经济将受到各个国家或地区新冠疫情的情况及政策等左右。同样地，OECD 在上述情景的基础上，假设了上行情景和下行情景。在上行情景中，各地新冠病毒感染人数上升的势头得到控制，消费者、企业的消费和投资超过基线情景假设的情况，经济进一步复苏。在上行情景中，OECD 预测截至 2021 年末，GDP 增长率将从基线情景的 5.0% 提高到 7.1%。另一方面，在下行情景中，感染人数上升，疫情持久不灭，这使得经济的不确定性增大，对全球经济造成负面影响。在下行情景中，OECD 预测 2021 年末 GDP 增长率被压低至 2.2%。

2020 年 6 月，世界银行在其发布的世界经济展望中也设想了基线情景、下行情景、上行情景等三种情景。和 OECD 等相同，在这些情景中，新冠病毒感染人数的上升势头何时得到遏制，将对金融、物品市场、政策应对的效果产生不同的影响。

在基线情景中，到 2020 年第 2 季度以前，发达国家疫情趋稳，但到第 3 季度以前，各个国家或地区都将采取疫情防控措施。

新兴国家或地区的感染人数峰值预计将晚于发达国家或地区。金融市场波动、油价下跌等现象将于第 2 季度达到谷底，随着社会、经济活动的重启，经济将得到复苏。在基线情景中，预计 2020 年全球 GDP 增长率为 -5.2%，2021 年将达到 4.2%。

在下行情景中，假设为了防控疫情而继续或再度实行封锁隔离等措施的局面将持续到第 3 季度。由此，相较基线情景，国际贸易、各个国家或地区的生产和消费等预计将遭受巨大的影响。世界银行预测，在下行情景中，全球 2020 年 GDP 增长率将达 -7.8%，比基线情景下降 2.6%。

在上行情景中，假设到 2020 年第 2 季度以前，不仅感染人数不再上升，大部分疫情防控措施也将被解除，贸易及人员流动限制等取消，各个国家或地区采取的政策都奏效，经济快速复苏。不过，在上行情景中，预计 2020 年全球经济增长率也将跌落至 -3.7%。

各个国际机构的经济展望都认为，尽管 2020 年全球经济避免不了负增长的结果，但根据新冠疫情的蔓延情况不同，对全球经济的影响程度也将大不相同。这就要求企业在考虑中长期投资规划时，要斟酌各种情景所假设的风险情况，着眼于今后全球经济、社会的局势来构建相应的战略。

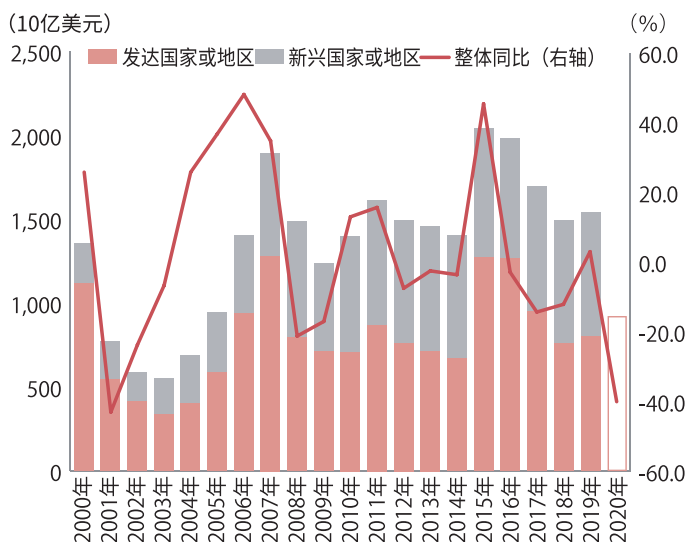
## (2) 全球、日本的直接投资动向

### ① 全球对内直接投资动向

■ 2019年，全球对内直接投资额时隔4年实现增长

联合国贸易和发展会议（UNCTAD）称，2019年全球对内直接投资（净额，流量。下称“对内直接投资额”）同比增长3.0%，达1.5万亿美元（图表1-6）。虽然这是自2015年以来时隔4年

图表1-6 全球对内直接投资额



〔注〕① 预计2020年将减少30%~40%。上表为假设减少40%的情况。② 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《2020年世界投资报告》（UNCTAD）制图

图表1-7 全球对内直接投资额及其增长率

地域	2017年		2018年		2019年	
	流量	同比	流量	同比	流量	同比
全球	1,700	-14.3	1,495	-12.1	1,540	3.0
发达国家或地区	950	-24.9	761	-19.9	800	5.1
欧洲	570	-15.6	364	-36.2	429	18.0
北美	304	-40.2	297	-2.2	297	-0.2
新兴国家或地区	750	4.5	734	-2.2	740	0.8
非洲	42	-9.8	51	21.8	45	-10.3
亚洲	502	7.2	499	-0.7	474	-4.9
中南美洲	156	14.3	149	-4.7	164	10.3

〔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《2020年世界投资报告》（UNCTAD）制表

图表1-8 2019年接收对内直接投资额最多的10个国家或地区

2019年排名	排名变化	接受投资的国家或地区	2017年	2018年	2019年	2019年	
						同比	比例
1	→	美国	277	254	246	-2.9	16.0
2	→	中国大陆地区 (不含港澳台地区)	136	138	141	2.1	9.2
3	↗	新加坡	84	80	92	15.5	6.0
4	↘	荷兰	60	114	84	-26.3	5.5
5	↗	爱尔兰	53	-28	78	-	5.1
6	↗	巴西	67	60	72	20.4	4.7
7	↘	中国香港地区	111	104	68	-34.4	4.4
8	→	英国	101	65	59	-9.4	3.8
9	↗	印度	40	42	51	19.9	3.3
10	↗	加拿大	27	43	50	15.8	3.3
22	↗	日本	11	10	15	47.6	0.9
-	-	全球总计	1,700	1,495	1,540	3.0	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《2020年世界投资报告》（UNCTAD）制表

实现增长，但仅仅只是2015年最高额（2.0万亿美元）的四分之三。

将按发达国家或地区（下称“发达国家”）、新兴国家或地区（下称“新兴国家”）分开来看接受直接投资的金额，2019年对发达国家的投资占整体的52.0%，对发展中国家的投资占48.0%。由于2019年对发达国家的投资额增加，新兴国家的比例较2018年（当年占整体的49.1%）减少，但仍然保持在一半左右。

2019年发达国家对内直接投资额增加的原因在于，前一年美国企业将海外留存资金从各个发达国家或地区回流本国，而2019年这一趋势减弱了。分地区来看，接受美国大量投资的欧洲同比增长18.0%，达4,300亿美元（图表1-7）。在新兴国家中，接受直接投资金额最大的亚洲同比减少4.9%，为4,700亿美元，导致减少的最大原因是主要的接受投资地中国香港地区同比减少了34.4%。

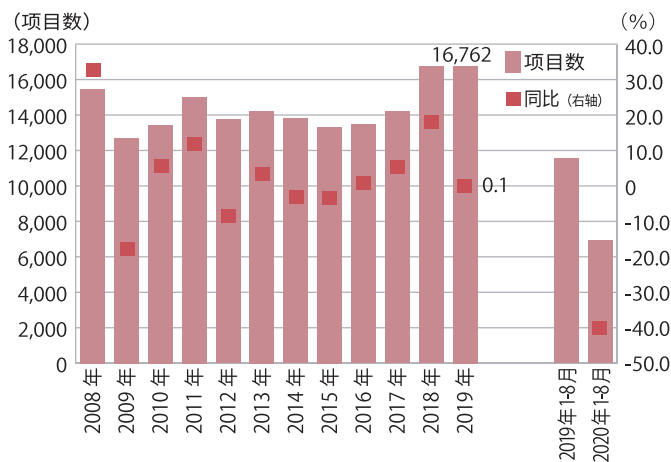
分不同接受国来看，2019年对内直接投资额，美国继续以2,500亿美元占据榜首（图表1-8）。不过，对美国的投资额同比减少了2.9%，这是自2017年以来连续三年同比减少，与其投资额峰值——2016年（4,700亿美元）相比，大约仅剩一半。接着依次是中国（1,400亿美元，同比增长2.1%）、新加坡（920亿美元，同比增长15.5%）及其他亚洲国家。对中国的投资额同比增长，并刷新了最高值。该国正在逐步放宽监管措施以吸收外资，在放宽监管的服务行业投资明显增加，此外还有以日本及欧美企业为主的来自制造行业的投资。

### ■ 绿地投资项目数 2019 年继续坚挺，但 2020 年呈同比下降之势

2019 年，全球绿地投资项目数为 16,762 个，同比增长 0.1%（图表 1-9）。截至 2020 年 8 月，当年项目数为 6,911 个，同比减少 40.2%。

分投资来源国来看 2019 年绿地投资项目数，美国以 3,645 个居首，英国（1,583 个）、德国（1,460 个）次之。前五大投资来源国的项目数总计占比达 50.5%，超过半数。另一方面，分投资目的国来看，美国 1,912 个、英国 1,330 个、德国 1,150，前五大投资目的国的项目数总计占比达 35.2%，前十大投资目的国共占 50.9%。

图表1-9 全球绿地投资项目数的推移

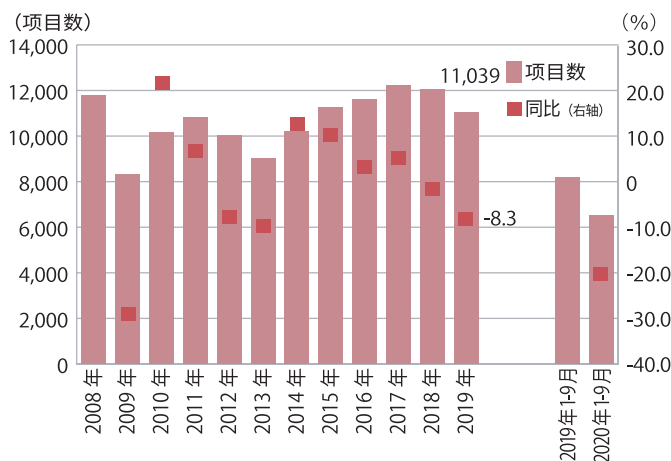


〔出处〕根据FDi Markets（截至2020年10月1日）制图

### ■ 全球并购项目数连续六年超过 1 万个

2019 年，全球并购项目数为 11,039 个，同比减少 8.3%（图表 1-10）。虽然项目数连续两年减少，但自 2014 年以来，已经连续六年超过 1 万个了。分最终收购国家或地区来看 2019 年的投资项目数，美国以 2,275 个居首，占整体的 20.6%。英国 1,125 个（占整体的 10.2%）、日本 708 个（占整体的 6.4%）次之。

图表1-10 全球并购投资项目数的推移

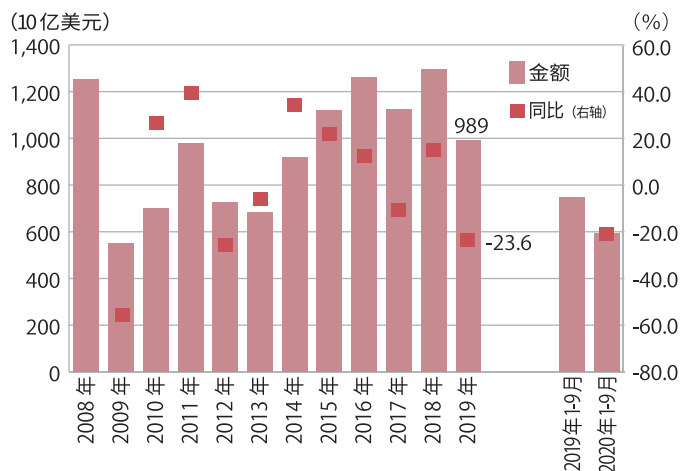


〔出处〕根据“Thomson One”（截至2020年10月1日）制图

2019 年并购项目中，金额可知的投资项目总额为 9,900 亿美元，同比减少 23.6%（图表 1-11）。并购投资金额曾在 2015 年跨入 1 万亿美元大关，时隔五年跌出。分最终收购国家或地区来看投资金额，美国以 1,900 亿美元（占整体的 19.6%）居首，日本以 1,300 亿美元（占整体的 13.2%）次之。

截至 2020 年 9 月，当年并购项目数为 6,493 个，同比减少 20.5%，金额为 5,800 亿美元，同比减少 22.5%。无论是项目数还是金额，同比降幅都超过了 20%。

图表1-11 全球并购投资金额的推移

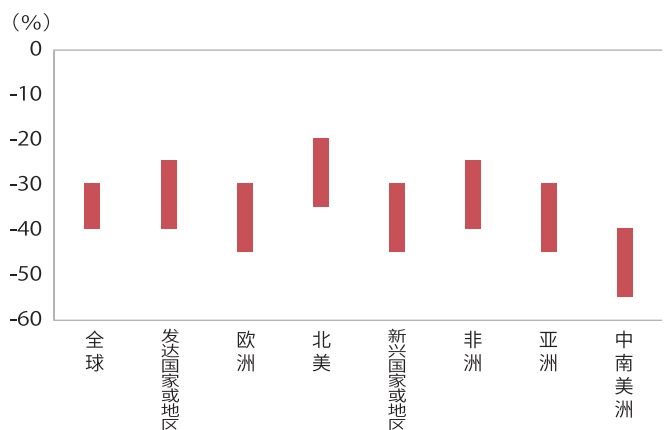


〔出处〕根据“Thomson One”（截至2020年10月1日）制图

### ■ 预计 2020 年全球对内直接投资同比减少 40%

UNCTAD 预测，新冠疫情扩大对经济造成了影响，导致 2020 年全球对内直接投资额将整体同比减少 30%~40%，而 2021 年将继续整体同比减少 5%~10%。若 2020 年全球范围的对内直接投资额同比减少 40%，那么自可比较的 1970 年以来，此降幅将仅次于同比减少 43.0% 的 2001 年（图表 1-12）。

图表1-12 2020年对内直接投资额增长率（预测）



〔注〕地区划分依据UNCTAD。

〔出处〕根据《2020年世界投资报告》（UNCTAD）制图



对内直接投资统计由股本、收益再投资、负债资本等三类资本性质构成。其中,预计2020年股本和收益再投资将下降(各类资本性质的定义参见P.10)。股本包含企业并购及绿地投资等。如前所述,受新冠疫情的影响,2020年的投资项目数及金额同比都已减少,预计全年仍将减少。

此外,表示外资企业留存收益的收益再投资预计也将因跨国企业营业收入的减少而减少。UNCTAD 追踪动向的5,000家跨国企业于2020年2月—5月期间向下修正了营收预计,平均幅度达36%。尤其是住宿餐饮业(减少94%)、物流仓储业(减少63%)、运输机械器具制造业(减少50%)等的营业收入向下修正的幅度超过了50%,预计围绕这些行业的收益再投资将出现下降。

UNCTAD 认为,2021年全球对内直接投资额将继续同比下降5%~10%,到2022年以后投资额才会转为增加。UNCTAD 预测,短期来看,近期针对外国资本实施的投资审查增加并将产生影响,中长期来看,各个企业立足于新冠疫情将重新审视海外业务开展,在这些因素的作用下,将来对内直接投资额的增长很可能变得迟缓。

## ② 全球对外直接投资动向

### ■ 日本连续两年成为最大出资国

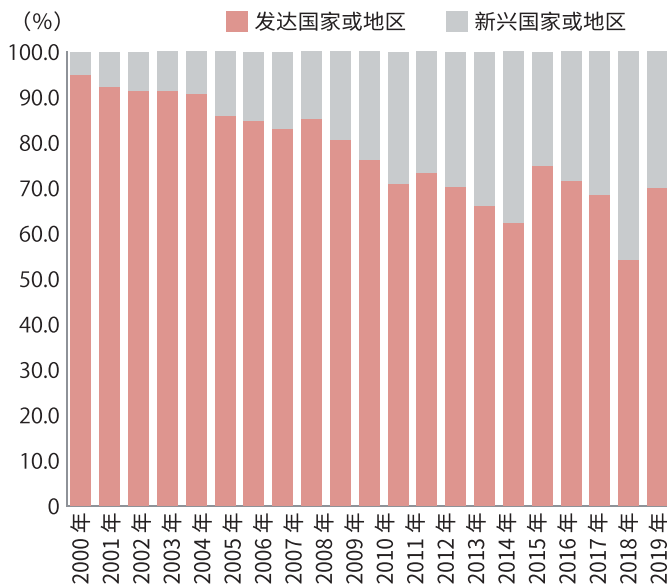
分地区来看2019年全球对外直接投资(净额,流量,下称“对外直接投资额”),发达国家或地区占69.8%,新兴国家或地区占30.2%(图表1-13)。新兴国家的投资比例曾在2018年上升到45.9%,但2019年大幅下降。

来看2019年对外直接投资额当中排名靠前的出资国家或地区,日本以2,300亿美元(同比增长58.3%)刷新历史最高值,连续两年成为最大出资国(图表1-14)。

在面向欧美地区并购项目增加的背景下,来自日本的投资大幅度增长,如武田制药收购Shire plc等。美国上一年对外直接投资额为负,但2019年投资额达1,200亿美元(1,250亿美元),成为仅次于日本的出资大国。

在新兴国家或地区当中,中国一直拉动着投资增长,但中国大陆地区以1,200亿美元(1,170亿美元)从上一年度的第2名下降到第4名,同比减少18.1%,这已经是连续三年同比减少了。对外直接投资额较2016年的历史最高值2,000亿美元下降了四成左右。各个国家或地区都在推进投资审查制度等,受此影响,并购项目减少的情况尤其凸显。在新兴国家或地区当中,对外投资仅次于中国大陆地区的中国香港地区2019年投资600亿美元,同比减少27.9%,降幅很大。

图表1-13 对外直接投资额当中各个国家或地区的比例



(注) 发达国家或地区的划分依据UNCTAD。新兴国家或地区的数值由总额减去发达国家或地区的数值算出。

(出处) 根据《2020年世界投资报告》(UNCTAD)制图

图表1-14 2019年对外直接投资额当中出资最大的10个国家或地区

(10亿美元、%)

2019年排名	排名变化	出资国家或地区	2017年	2018年	2019年	2019年	
						同比	比例
1	→	日本	165	143	227	58.3	17.3
2	↗	美国	300	-91	125	-	9.5
3	↗	荷兰	47	-19	125	-	9.5
4	↘	中国大陆 (不含港澳台地区)	158	143	117	-18.1	8.9
5	→	德国	104	79	99	25.2	7.5
6	↗	加拿大	78	50	77	53.6	5.8
7	↘	中国香港地区	87	82	59	-27.9	4.5
8	↘	法国	36	106	39	-63.4	2.9
9	→	韩国	34	38	36	-7.0	2.7
10	↗	新加坡	49	30	33	11.8	2.5
-	-	全球总计	1,601	986	1,314	33.2	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《2020年世界投资报告》(UNCTAD)制表

### ③对日直接投资动向

#### 1) 对日直接投资

##### ■ 2019 年对日直接投资额达历史第二大规模

2019 年，日本对内直接投资（净额，流量。下称“对日直接投资额”）达 4.0 万亿日元，同比增长 37.3%，这是自可比较的 2014 年以来的第二大规模（图表 1-15）。

分不同的资本性质来看 2019 年对日直接投资额，自 2017 年起连续三年收益再投资<sup>1</sup> 都是最多的，金额达 1.5 万亿日元，同比减少 16.9%（图表 1-16）。其次是负债性资本 21.3 万亿日元，相比 2018 年（0.5 万亿日元）增幅超过两倍。相比 2018 年，股本<sup>2</sup> 明显增加，2019 年同比增长 76.1%，达 1.2 万亿日元。这是自 2014 年以来的最高值，并且首次冲破 1 万亿日元大关。

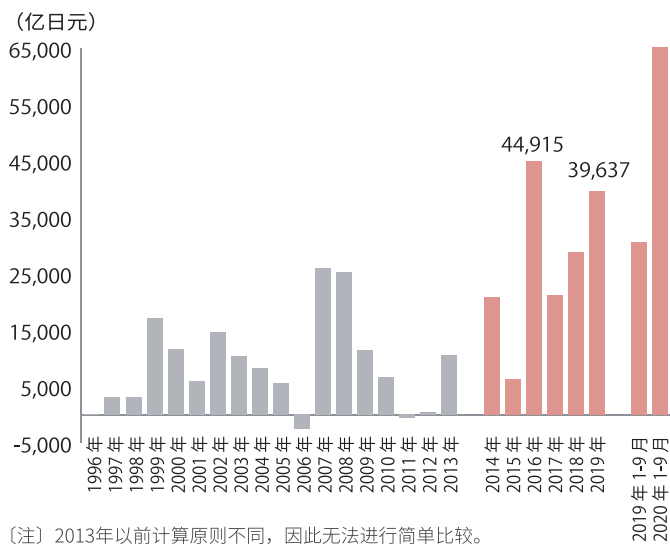
股本被认为代表着对日本的新投资或增资倾向。针对执行

金额超过 100 亿日元的股本投资项目，分目的来看，2019 年并购型投资达 8,200 亿日元，同比（9,400 亿日元）微减 4。另一方面，“为扩大业务而接受的增资”达 8,600 亿日元，相较 2018 年的 914 亿日元有大幅度增加，超过 2016 年的 5,100 亿日元，创下历史最高值。

##### ■ 分地区来看，北美最多

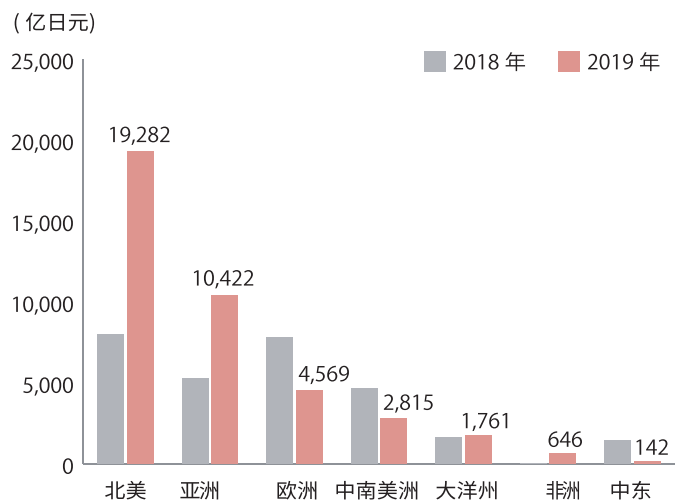
分地区来看 2019 年对日直接投资额，来自北美的投资最多，同比增长 140.4%，达 1.9 万亿日元，占整体的 48.6%（图表 1-17）。2019 年，来自美国的投资为 1.9 万亿日元，同比增长 141.5%，依然居首（图表 1-18）。仅此一国就占到 2019 年对日直接投资额的 48.3%，远远超出后面的第 2 名英国（7.9%）。

图表1-15 对日直接投资额推移



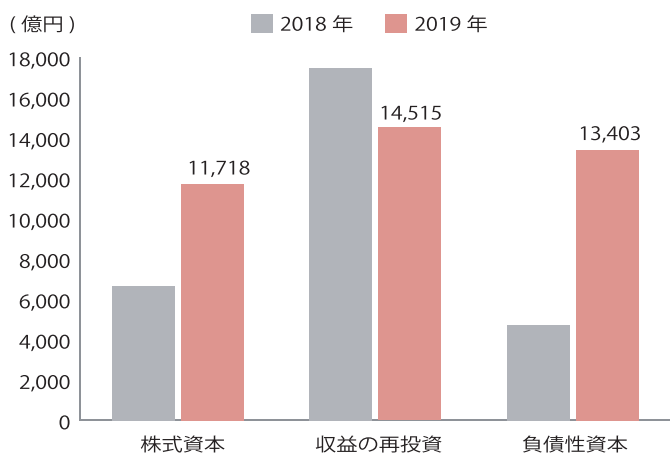
〔注〕2013 年以前计算原则不同，因此无法进行简单比较。  
〔出处〕根据“国际收支统计”（财务省、日本银行）制图

图表1-17 对日直接投资额（分地区）



〔出处〕根据“国际收支统计”（财务省、日本银行）制图

图表 1-16 对日直接投资额（资本形类别）



〔出所〕「国际收支统计」（财务省、日本银行）から作成

图表1-18 对日直接投资额（排名前10的国家或地区）（亿日元、%）

2019年 排名	排名 变化	出资国家 或地区	2019年			2020年 1~9月(P)
			2019年	比例	同比	
1	→	美国	19,140	48.3	141.5	22,204
2	→	英国	3,122	7.9	-35.6	31,577
3	↗	中国香港地区	2,519	6.4	192.9	1,327
4	↗	新加坡	2,141	5.4	-	3,410
5	↗	中国大陆(不含港澳台地区)	2,090	5.3	135.9	170
6	↘	开曼群岛	1,445	3.6	-65.1	-1,214
7	↗	卢森堡	1,387	3.5	-	-318
8	↘	法国	1,370	3.5	-48.0	1,357
9	↘	泰国	1,135	2.9	-13.9	1,216
10	↗	中国台湾地区	1,114	2.8	170.4	763
-	-	整体	39,637	100.0	37.3	65,210

〔出处〕根据“国际收支统计”（财务省、日本银行）制表

<sup>1</sup> “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。

<sup>2</sup> “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。

<sup>3</sup> “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。

<sup>4</sup> 日本银行将股本投资执行金额超过100亿日元的项目按照投资目的进行了分类。本统计未网罗所有对日直接投资的股本投资执行金额，仅作参考。

<sup>5</sup> 分行业的对日投资统计与分国家或地区统计的计算原则不一样。

美国的对日并购及绿地投资项目数依然还是最多的（详情后述），作为投资来源起到了巨大的作用。投资额第二大的地区是亚洲。2019 年来自亚洲的投资同比增长 98.1%，达 1.0 万亿日元，占整体的 26.3%（图表 1-19）。此前，来自亚洲的投资一直在减少，时隔三年实现了增长。亚洲主要国家或地区的投资额均在增加，增长尤其明显的是中国香港地区（2,500 亿日元，同比增长 192.9%）、中国大陆地区（2,100 亿日元，同比增长 135.9%）、中国台湾地区（1,100 亿日元，同比增长 170.4%）。这三个地区加上韩国，东亚地区的投资额达 6,600 亿日元，占整体的 16.6%。

2019 年，东盟各国的投资总额同比增长 287.3%，达 3,800 亿日元，和东亚一样，大幅度超过了 2018 年。该地区增加的原因是新加坡 2018 年净流出，但 2019 年投资恢复到了 2,100 亿日元。

2019 年，来自欧洲的投资额为 4,600 亿日元，同比减少 41.7%。来自欧洲主要国家的投资额同比全都减少了，比如投

资额最大的英国为 3,100 亿日元，同比减少 35.6%。

#### ■ 从分行业统计，对日直接投资额时隔三年同比增长

分行业来看，2019 年对日直接投资 5 为 1.6 万亿日元，同比增长 55.2%。其中，制造业为 1.0 万亿日元，占整体的 64.0%，非制造业为 0.6 万亿日元，占整体的 36.0%（图表 1-20）。

进一步细看各个行业，金融 / 保险业的投资额最多，同比增长 41.8%，达 8,900 亿日元，占整体的 55.9%（图表 1-21）。分国家或地区来看，美国以 7,900 亿日元压倒性居首。

电气机械器具以 3,900 亿日元排名第二，同比减少 29.3%。分地区来看，欧洲多达 3,100 亿日元，来自法国、英国等的投资比较多。

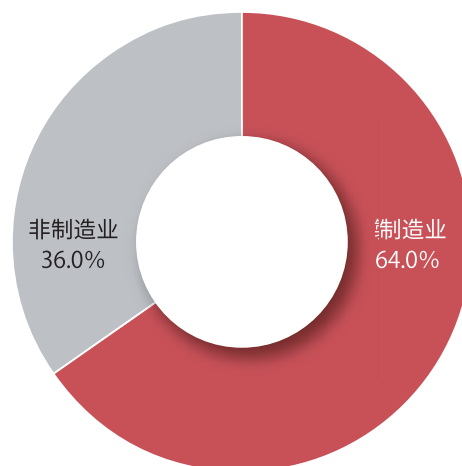
图表1-19 来自亚洲的对日直接投资额

(亿日元、%)

国家或地区	2019 年			2020 年 1~9月(P)
		比例	同比	
中国香港地区	2,519	6.4	192.9	1,327
新加坡	2,141	5.4	-	3,410
中国大陆地区 (不含港澳台地区)	2,090	5.3	135.9	170
泰国	1,135	2.9	-13.9	1,216
中国台湾地区	1,114	2.8	170.4	763
亚洲	10,422	26.3	98.1	7,214
东盟	3,830	9.7	287.3	4,453

〔出处〕根据“国际收支统计”（财务省、日本银行）制表

图表1-20 对日直接投资额（分行业）



〔出处〕根据“国际收支统计”（财务省、日本银行）制图

图表1-21 对日直接投资额（排名前10的行业）

(亿日元、%)

2019 年 排名	排名 变化	行业	2019 年		2020 年 Q1-Q2(P)
				同比	
1	→	金融/保险业	8,875	41.8	3,955
2	→	电气机械器具	3,877	-29.3	1,968
3	↗	运输机械器具	3,813	76.6	2,144
4	↘	化学/医药	3,359	28.5	90
5	↗	服务业	1,289	3827.9	976
6	↗	食品及饮料	610	556.8	4
7	↘	不动产业	349	-57.3	619
8	↗	建筑业	267	-	-14
9	↘	运输业	170	38.3	-37
10	↘	铁/非铁/金属	109	52.5	-4

〔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〕根据“国际收支统计”（财务省、日本银行）制表

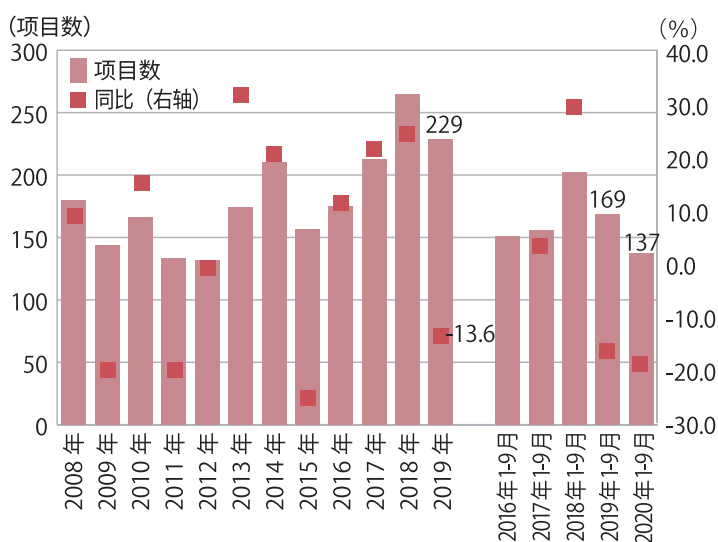
### ■ 2019年绿地投资项目数虽较上一年减少，仍维持高水平

2019年，面向日本的绿地投资项目数有229个，同比减少13.6%（图表1-22）。自2003年以来上一年的项目数最多，2019年虽然减少，但仍然连续三年超过了200个。

分出资来源国来看投资项目，美国最多，达87个（图表1-23），虽然项目数比上一年减少了17.9%，但在整体中占比38.0%，接近四成。在美国之后，投资项目多的依次是法国（25个，同比增长92.3%）、英国（19个，同比增长35.7%）、德国（17个，同比增长30.8%）等。上述四国加上中国，排名前5的国家投资项目数之和占到整体的七成左右。

分出资来源行业来看投资项目，软件以71个居首（图表1-24），虽然项目数同比减少6.6%，但仍占整体的30%以上。接着依次是商业服务（23个，同比增长15.0%）、不动产（18个，同比减少37.9%）等。排名前5的行业投资项目数一共140个，占到整体的六成以上。

图表1-22 对日绿地投资项目数推移



（出处）根据fDi Markets（截至2020年11月4日）制表

图表1-24 对日绿地投资项目数（分行业）

排名	排名变化	国家	2019年	2019年	
				比例	同比
1	→	软件	71	31.0	-6.6
2	↗	商业服务	23	10.0	15.0
3	↘	不动产	18	7.9	-37.9
4	↗	产业机械	14	6.1	16.7
5	↗	可再生能源	14	6.1	7.7
-	-	整体	229	100.0	-13.6

（注）行业划分依据出处数据库。

（出处）根据fDi Markets（截至2020年11月4日）制表

图表1-23 对日绿地投资项目数（分国家或地区）

排名	排名变化	国家	2019年	2019年	
				比例	同比
1	→	美国	87	38.0	-17.9
2	↗	法国	25	10.9	92.3
3	→	英国	19	8.3	35.7
4	→	德国	17	7.4	30.8
5	↗	中国	10	4.4	-16.7
-	-	整体	229	100.0	-13.6

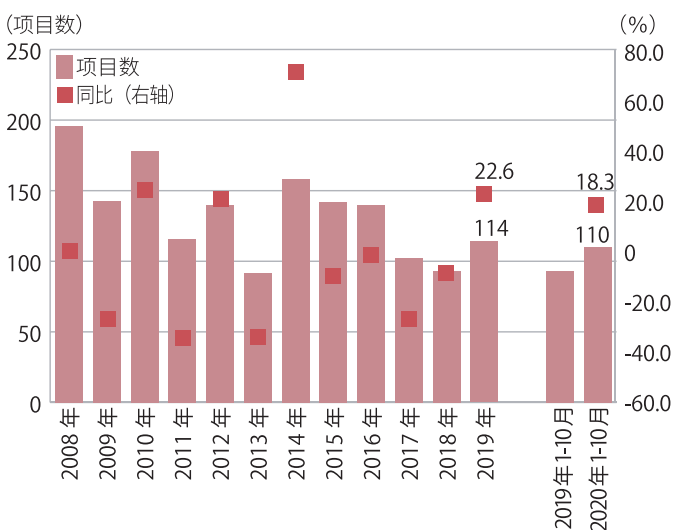
（出处）根据fDi Markets（截至2020年11月4日）制表

### ■ 2019年对日并购项目再次超过100个

2019年，面向日本的并购项目数达114个，同比增长22.6%，时隔两年再次超过100个（图表1-25）。这也是自2014年以来时隔五年项目数同比增长，但相比那一年的项目数（158个），2019年仅七成左右。分投资来源地来看，美国以31个居首，中国香港地区（19个）、中国大陆地区（10个）等次之。

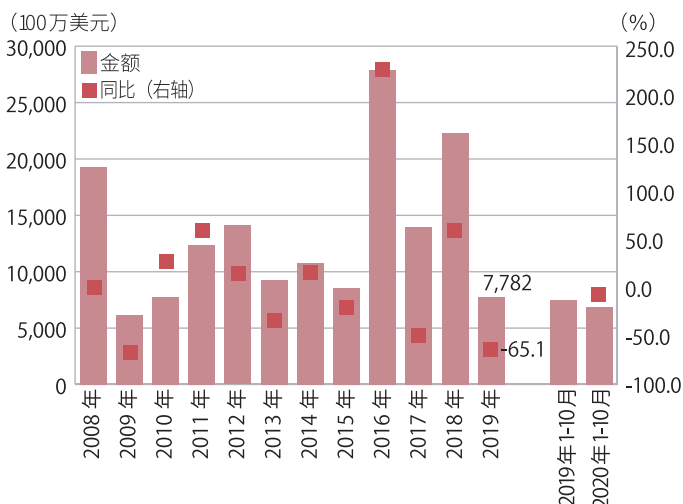
来看公开金额的投资项目总金额，2019年同比减少65.1%，仅78亿美元（图表1-26）。不过，2018年是因为有东芝存储器收购等大型项目，金额才增加的。

图表1-25 对日并购投资项目数推移



（出处）根据“Thomson One”（截至2020年11月4日）制表

图表1-26 对日并购投资金额推移



（出处）根据“Thomson One”（截至2020年11月4日）制表

### ■ 需要持续关注2020年的对日直接投资

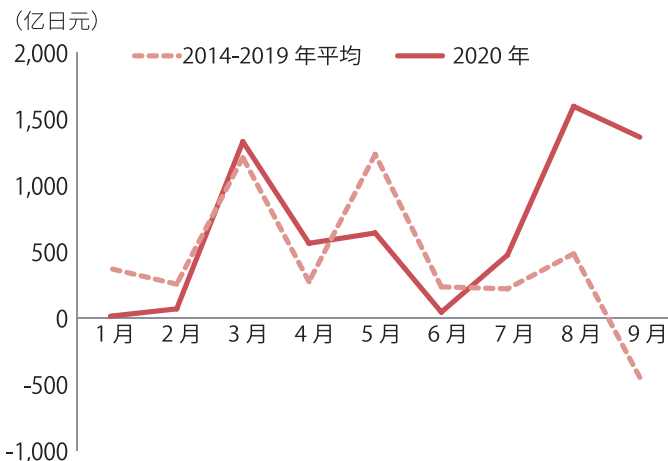
如前所述，UNCTAD 预测 2020 年全球对内直接投资额将同比减少 30% ~ 40%。考虑到新冠疫情对全世界经济造成的影响，与外国对日新投资关联性强的股本以及属于外资企业留存收益的收益再投资前景不明朗，需要密切关注。

来看截至 2020 年 9 月的对日直接投资额，股本 6,100 亿日元，同比增加 13.6%，与自可比较的 2014 年起至 2019 年的同期平均值（3,800 亿日元）相比较，还是很坚挺的（图表 1-27）。另一方面，截至 2020 年 9 月的绿地投资项目数为 137 个，与最近数年相比较，略少一些。对日并购投资项目数 110 个，虽然同比增加，但金额同比减少 7.3%，仅 69 亿美元。

再来看日本国内企业，1,066 家上市企业对营业收入进行了向下修正（截至 2020 年 8 月 31 日）。JETRO 面向外资企业实施了问卷调查，回答问卷的在日外资企业中，有 79.8% 称截至 2020 年 7 月营业收入同比减少。根据今后在日外资企业的业绩情况，收益再投资有可能受到影响。

另一方面，在上述 JETRO 的问卷调查中，大部分企业仍然对日本市场规模及其成长性抱有很大的期待。随着新冠病毒感染人数停止上升，各个国家或地区的社会经济活动增加，期待外国企业继续推进对日投资的步伐。

图表1-27 对日直接投资额（股本）



（出处）根据“国际收支统计”（财务省、日本银行）制表

## 2) 对日直接投资存量

■ 2019年末，对日直接投资存量增加到33.9万亿日元

2019年末，对日直接投资存量达33.9万亿日元，同比增长10.4%，刷新历史最高值（图表1-28）。存量占GDP的比例由上一年的5.6%增加到6.1%，首次超过6%。分资本性质来看2019年末的存量，股本以54.7%居首，接着是收益再投资23.0%、负债性资本22.3%。

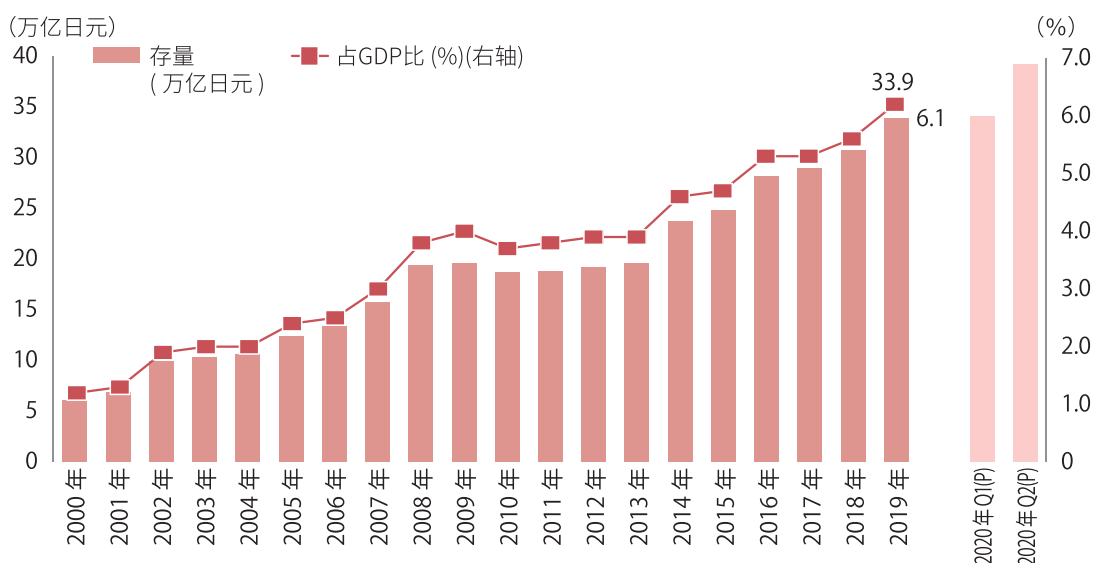
分地区来看存量，欧洲以43.4%居首，接着是北美（24.1%）、亚洲（22.1%）等（图表1-29）。欧洲仍然最多，但较上一年

（50.2%）比例有所下降。

而2019年流量增长势头良好的北美（2018年末占整体的21.4%）及亚洲（2018年末占整体的19.0%）的比例均有所增加。亚洲的存量首次超过整体的两成。

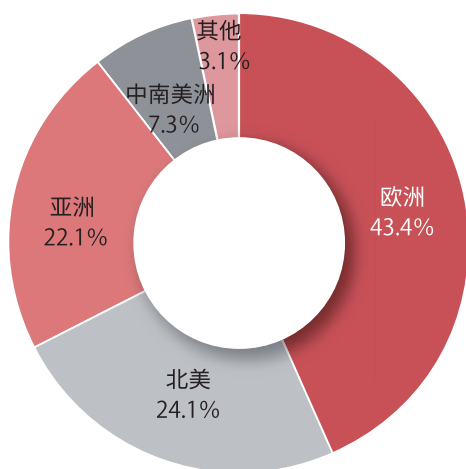
分国家或地区来看，美国以8.0万亿日元存量居首，占整体的23.6%，是排名第2的法国（4.0万亿日元）的两倍（图表1-30）。排名前10的国家或地区中，6个是欧洲的国家。排名前10的国家或地区存量总合占整体的84.0%。

图表1-28 对日直接投资存量推移



〔出处〕根据“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）制图

图表1-29 对日直接投资存量（分地区）



〔出处〕根据“日本对外资产负债存量”（财务省、日本银行）制图

图表1-30 对日直接投资存量（分国家或地区）

(亿日元、%)

排名	国家或地区	存量	比例
1	美国	79,801	23.6
2	法国	39,284	11.6
3	荷兰	39,067	11.5
4	新加坡	35,618	10.5
5	英国	24,960	7.4
6	开曼群岛	19,485	5.8
7	瑞士	14,725	4.3
8	中国香港地区	12,365	3.7
9	卢森堡	9,727	2.9
10	德国	9,576	2.8
-	其他	54,103	16.0
-	整体	338,711	100.0

〔出处〕根据“日本对外资产负债存量”（财务省、日本银行）制图

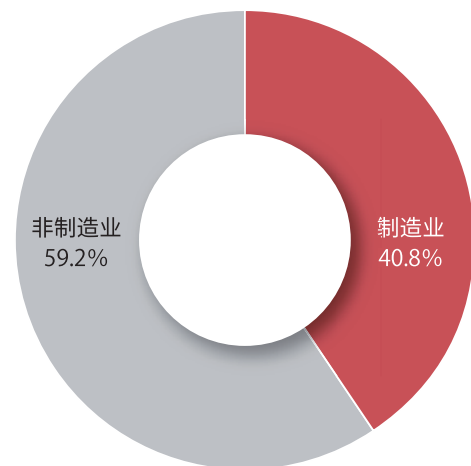
### ■ 分行业统计来看，存量时隔三年增加

2019 年末分行业的对日直接投资存量同比增长 6.3%，达 24.1 万亿日元，时隔三年增加。具体来看，制造业为 40.8%，非制造业为 59.2%（图表 1-31）。

从行业明细来看，2019 年投资势头良好的金融 / 保险业存量最多，达 9.5 万亿日元，占整体的 39.4%（图表 1-32）。接着依次是运输器械器具（3.6 万亿日元，占整体的 14.9%）、电气机械器具（2.7 万亿日元，占整体的 11.1%）、化学 / 医药（2.0 万亿日元，占整体的 8.4%）等制造业。排名前 10 的行业比例共 92.9%，占整体的绝大部分。

日本政府的目标是到 2020 年末以前，将对日直接投资存量提高到 35 万亿日元。2020 年第 2 季度末推算存量时，受当年 6 月负债性资本流入的影响，当期末的存量增长到 39.2 万亿日元。今后，新冠疫情对投资造成的影响等仍值得担忧，对日直接投资存量的变化引人关注。

图表1-31 对日直接投资存量（分行业）



（出处）根据“日本对外资产负债存量”（财务省、日本银行）制图

图表1-32 对日直接投资存量（排名前10的行业）

（亿日元、%）

排名	行业	存量	比例
1	金融/保险业	94,995	39.4
2	运输器械器具	35,990	14.9
3	电气机械器具	26,638	11.1
4	化学/医药	20,161	8.4
5	通信业	15,550	6.5
6	服务业	12,712	5.3
7	一般器械器具	5,247	2.2
8	不动产业	5,121	2.1
9	运输业	4,079	1.7
10	玻璃/泥石	3,371	1.4
-	其他	17,056	7.1
-	合计	240,920	100.0

（出处）根据“日本对外资产负债存量”（财务省、日本银行）制表

# 2 日本的营商环境与外资企业

## (1) 日本的营商环境评价

### ■ 日本的营商环境在G20范围内排名第8位

在促进对内直接投资时，政府建设营商环境的情况是非常重要的因素。政府在2020年7月发布的“成长战略后续计划”中提出，日本营商环境建设的政策目标是到2030年以前在世界银行的Doing Business（营商环境排行榜）中，日本要在G20范围内名列第1。

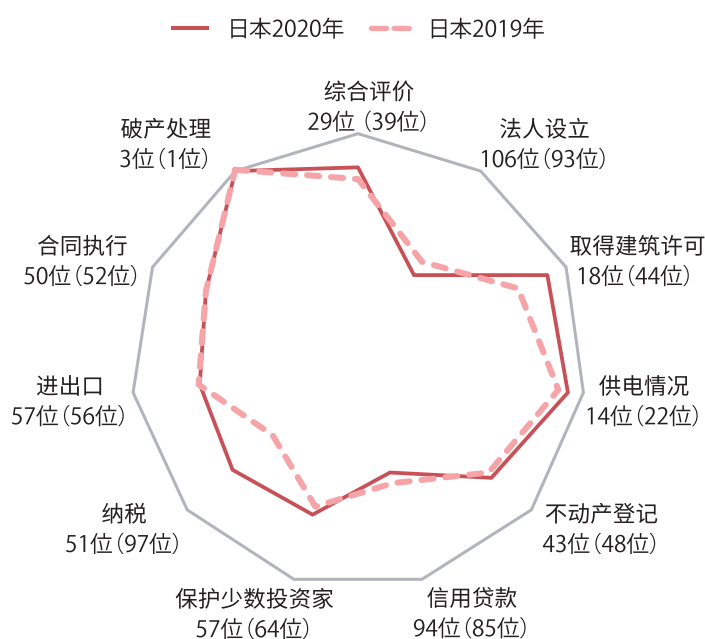
Doing Business以全球190个国家或地区为对象，就开展商业活动的监管、制度等，从10个方面进行评价，每个方面满分为100分。世界银行每年都会发布排名（图表2-1）。

评价时，设想的是某国中小企业在该国经济规模最大的城市（日本是东京、大阪）开展商业活动的情况。评价项目分10个方面，评价标准包括所需手续的数量、天数、费用、权利保护的程度、透明性等。

在2019年10月发布的“Doing Business 2020”中，日本在全榜的排名是第29位，较上一年的第39位有所进步（图表2-2）。从各个项目来看，取得建筑许可（2019年44位→2020年18位）、纳税（2019年97位→2020年51位）等排名有升。

纳税的排名上升是因为下调了法人实际税率。取得建筑许可的排名上升是因为放宽了部分必要条件。然而，尤其在事业起步时的重要项目上日本排名靠后，比如法人设立排名106位（2019年93位），信用贷款排名94位（2019年85位）。

图表2-2 日本在Doing Business评价的10个方面的排名



〔注〕括号前是2020年的排名，括号内是2019年的排名  
〔出处〕根据“Doing Business 2020”（世界银行）制图

图表2-1 Doing Business评价的10个方面及指标的主要项目

监管及制度方面	指标的主要项目			
法人设立	手续数量	时间	费用	最低资本金
取得建筑许可	手续数量	时间	费用	安全标准
供电情况	手续数量	时间	费用	费用的透明性
不动产登记	手续数量	时间	费用	登记手续的质量
信用贷款	法律权利的力度	访问信用信息	官方信用信息机构	民间信用信息机构
保护少数投资家	公开度	董事的责任	股东诉讼的容易程度	企业透明性
纳税	申报、支付时间	负担率	缴纳次数	退还手续
进出口	时间	费用		
合同执行	时间	费用	司法手续的质量	
破产处理	回收率	时间	费用	破产处理的质量

〔注〕评价的各个项目仅列出主要项目，并非所有项目。  
〔出处〕根据“Doing Business 2020”（世界银行）制表



在过去发布过的 Doing Business 中，统计方法相同、可比较的最近五年内，在 G20 范围，日本的全榜排名分数基本上没有变化（2016 年 77.5 → 2020 年 78.0）（图表 2-3）。

受新冠疫情的影响，日本政府更加强烈地认识到有必要重新审视以往以书面文件、盖章、面对面为原则的制度、惯例。为了推进营商环境建设，日本政府于 2019 年 5 月制定了《数字手续法》，又于 2020 年 7 月发布了“成长战略后续计划”，以促进在线一站式办理法人设立手续的实现，并决定在 2020 年内对那些需要书面文件、盖章、面对面办理的行政手续等予以必要的修改。

2020 年 5 月，美国的调查公司 Startup Genome 发布了“全球创业生态系统报告（GSER）2020”，报告以全球主要城市为

对象进行调查，列出易于创业的城市排行榜。GSER 将“初创企业”定义为创业不满 10 年的技术应用企业，将“创业生态系统”定义为共享创业所需的投资家及行政等要素的方圆 100 千米区域。GSER 从 6 个评价指标（每个指标满分为 10 分）评价各个主要城市，根据自有算法排出前 40 名（图表 2-4）。

GSER 每年都在扩大调查城市的范围，2020 年版调查了大约 300 座城市，列出了其中排名前 40 的城市。东京首次上榜，排名第 15 位。在排名前 20 的城市中，美国 8 座，中国 2 座（图表 2-5）。

图表2-3 Doing Business排行榜上G20各国的排名

排名	2020		2016	
1	韩国	84.0	美国	83.6
2	美国	84.0	英国	83.3
3	英国	83.5	韩国	83.1
4	澳大利亚	81.2	澳大利亚	80.4
5	德国	79.7	加拿大	79.8
6	加拿大	79.6	德国	79.5
7	俄罗斯	78.2	日本	77.5
8	日本	78.0	法国	76.1
9	中国	77.9	俄罗斯	74.1
10	法国	76.8	意大利	71.7
11	土耳其	76.8	墨西哥	71.6
12	意大利	72.9	土耳其	69.1
13	墨西哥	72.4	南非共和国	66.2
14	沙特阿拉伯	71.6	中国	63.1
15	印度	71.0	印度尼西亚	62.1
16	印度尼西亚	69.6	沙特阿拉伯	59.2
17	南非共和国	67.0	阿根廷	56.7
18	巴西	59.1	巴西	55.6
19	阿根廷	59.0	印度	54.5

〔注〕 欧盟除外。

〔出处〕 根据“Doing Business 2020”（世界银行）制表

#### ■ 在易于创业的城市排行榜上，东京位列第15

在 2020 年 7 月发布的“成长战略实施计划”等文件中，政府设定了目标，即促进对能成为创新骨干力量的初创企业进行投资，通过初创企业与大企业、大学/研究机构之间的合作推进开放、创新。

图表2-4 GSER的6个评价项目及其概要

6个评价指标	评价指标的主要项目
业绩	事业环境的收益性、新上市企业数量
融资	对初创企业投资的情况，风险投资活动情况
区域内部合作	为交流与合作而举办活动的情况等
市场覆盖	走出去，触达利于发展的市场
研发	研究的引用数、专利数量
人才	人才及创业经验

〔出处〕 根据“GSER2020”（Startup Genome）制表

图表2-5 GSER中排名前20的城市

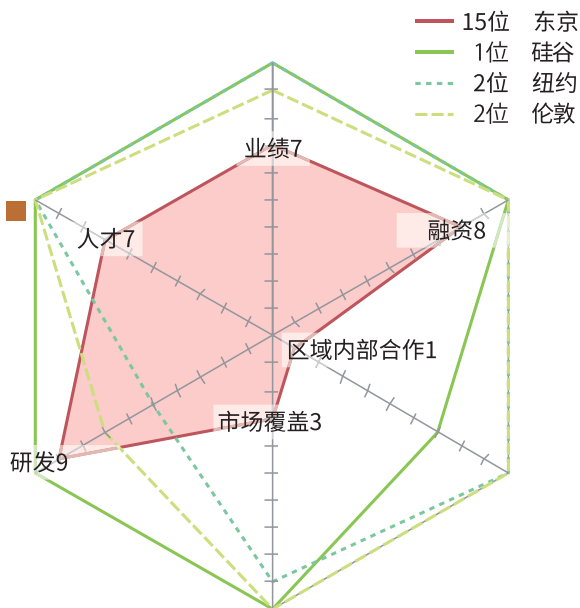
排名	国名	城市名
1	美国	硅谷
2	美国	纽约
2	英国	伦敦
4	中国	北京
5	美国	波士顿
6	以色列	特拉维夫
6	美国	洛杉矶
8	中国	上海
9	美国	西雅图
10	瑞典	斯德哥尔摩
11	美国	华盛顿
12	荷兰	阿姆斯特丹
13	法国	巴黎
14	美国	芝加哥
15	日本	东京
16	德国	柏林
17	新加坡	新加坡
18	加拿大	多伦多
19	美国	奥斯汀
20	韩国	首尔

〔出处〕 根据“GSER2020”（Startup Genome）制表

来看东京在各个评价项目的得分情况，得分最高的是“研发”9分，接着依次是“融资”8分，“业绩”“人才”各7分。但是，与区域内部人员、技术合作相关的“区域内部合作”仅1分（图表2-6）。而排名前3的硅谷、纽约、伦敦基本上全项都是满分。

2020年1月，东京都设立了“创业生态系统东京联盟”，应征内阁府“与世界为伍的创业生态系统基地形成战略”，入选“国际性基地城市”（详情后述）。东京都在2019年发布的长期战略中提出了到2030年在GSER排行榜上跻身前五，到2040年登上榜首的目标，致力于进一步发展区域内生态系统。

图表2-6 GSER中东京与三甲城市的比较



〔注〕各个项目的数字表示东京的得分情况。  
〔出处〕根据“GSER2020”（Startup Genome）制图

日本作为研发基地的吸引力在亚洲居首

2020年3月，经济产业省发布了该省两年一度实施的“欧美、亚洲外国企业对日投资关心程度调查”最新版。该调查询问了欧美、亚洲企业如何看待亚洲各国作为投资目的地的吸引力，在备选的亚洲19个国家或地区当中，日本成为最有吸引力的研发基地（图表2-7）。这是自2013年度调查起，日本连续第四次在作为投资目的地的研发基地榜单上排名第一。选择日本为有吸引力的研发基地的企业认为“政府对研发的支出在发达国家当中是最高的”“有很多支撑研发的企业、技术、基础设施的研发基地”，等等，日本政府及日本国内企业热衷研发的态度受到了高度的评价。

在其他功能上，日本作为地区统筹基地、销售基地的吸引力排名都是第3位，较上一次调查都有所提升。关于作为地区统筹基地的吸引力，有受访企业点评称很多跨国企业选择在日本设立本部。关于作为销售基地的吸引力，有受访企业认为“金融、法律、监管的稳定性非常重要，而日本市场在这些方面很完备”，对日本社会基础的稳定性等予以认可。

图表2-7 在亚洲，日本作为投资目的地的吸引力

功能（回答企业数）	日本		排名最高的国家或地区	
	排名	回答率（%）	国	回答率（%）
研发基地（91家）	1	38	-	-
地区统筹基地（94家）	3	10	新加坡	49
销售基地（85家）	3	15	中国	42
制造基地（84家）	3	8	中国	55
物流基地（77家）	3	8	中国	36
金融基地（76家）	4	8	新加坡	46
后勤管理（77家）	4	4	印度	56

〔注〕上表排名为在该调查覆盖的亚洲19个国家或地区范围内的排名。  
〔出处〕根据“2020年度欧美、亚洲外国企业对日投资关心程度调查”（经济产业省）制表

## (2) 改善营商环境

### ①加强日本国内城市功能

#### ■ 启动超级大城市构想

2020年5月,《国家战略特别区域法》修订法案获得通过(2019年第200次国会及2020年第201次通过的主要法案参见资料“最近通过的主要法案”)。此次修订的重要目的是让“超级大城市”构想具体化,以实现整个城市智慧化,覆盖市民生活的方方面面。

数字技术、服务日益发展并不断得到应用,借此能够为市民提供更便捷、高效的生活,于是世界各地都在推进智慧城市的相关举措。内阁府指出,世界各地的智慧城市举措都只停留在城市功能的个别领域。在日本,所需技术等一应俱全,而这些技术、服务却缺乏实践的平台,这一度成为课题。立足于此,“超级大城市”构想的目标是覆盖出行、支付、行政等市民生活的方方面面,在市民的参与下落实城市规划,由此加快预计于2030年实现的未来社会建设(图表2-8)。

本次修订纳入了相关规定,以便集中、迅速地实现多种特例措施,从而支持在广泛的领域引入新的服务等。为了加强主管府省之间的协作,设置了国家援助规定,制定了府省之间的协作流程。同时,为了加强各城市之间数据基础系统的联动,要求各城市有义务公开所使用系统的应用程序接口(API, Application ProgramminGInterface)标准。内阁府负责汇总这些API并予以公开。

修订法案获得通过、公布后,该法于2020年9月开始施行。内阁府称,该法开始施行之后,将启动超级大城市的区域指定工作。区域指定工作将通过公开招募的形式,从致力于提供新服务的领域、服务提供商等角度进行选定。根据内阁府相关资料,争取以2020年12月为目标开始公开招募,在次年春左右之前完成区域指定工作。

与超级大城市构想相关,为促进地方自治体与企业之间的合作,2019年8月内阁府开设了“超级大城市开放实验室”。该平台将介绍注册企业的技术、服务信息等,还计划开展企业与地方自治体的配对活动。截至2020年10月,约200家企业、团体在该平台完成了注册,其中包括从事城市规划整体设计的咨询公司、不动产、数字技术及服务提供者等。

#### ■ 选定创业生态系统基地城市

日本政府努力促进日本国内创新产出,关注那些能够带动创新产出的初创企业。为了推动日本国内初创企业的产出及成长,内阁府在“Beyond Limits. Unlock Our Potential——与全球为伍的创业生态系统基地形成战略”指导下,推进日本国内营商环境建设。

图表2-8 超级大城市构想的概要

要素	概要
1) 覆盖生活的方方面面	要求在下列10个领域中半数以上的广泛领域提供新的服务等。10个领域包括:①出行、②物流、③支付、④行政、⑤医疗/介护、⑥教育、⑦能源/水、⑧环境/垃圾、⑨防止犯罪、⑩防灾/安全。
2) 投入社会实际应用,而非一时性实证	在超级大城市区域指定的公开招募工作中,把对实现应征区域的规划至关重要的因素纳入选定评价体系,包括区域内官民相关人士的决心,应征之前还要了解所选各区域企业的能力等。
3) 站在居民角度,加快实现未来社会	在应征超级大城市指定区域时,地方公共团体要努力事先把握居民的意愿。在入选指定区域后申请基本构想时,若该区域有居民,则要经该区域居民投票取得居民的一致同意等。

(出处) 根据内阁府相关资料等制表

为了全面强化生态系统，该战略下设 7 个战略（图表 2-9）。尤其战略 1，将区域内产、官、学形成联盟的城市选为“国际性基地城市”或与此相当的“推进基地城市”，力争形成能够与全球拥有先进生态系统的城市展开竞争的基地城市。为此，内阁府组织了公开招募，并于 2020 年 7 月选定了国际性基地城市、推进基地城市各四座（图表 2-10）。

为了集中扶持入选城市，日本政府设立了“创业生态系统支持包”，扩大扶持力度以支持这些城市初创企业的产出、培育及走出去。

在支持初创企业产出方面，构建学习环境，让所有想学的学生都能在基地城市的相关大学接受“创业教育”，学习致力于创业或产出新事业等创造新的价值时应有的态度、思想。此外，还加强创业期的融资支持力度。在培育初创企业方面，从研发的初期阶段即通过省厅协作向初创企业提供支持，并促进企业参与公共采购。为了促进初创企业走出去，或设立地方的初创企业扶持计划，或通过 JETRO 扶持企业进军海外等。

图表2-9 创业生态系统基地形成战略

战略	概要
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
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〕 根据内阁府资料制表

图表2-10 创业生态系统基地入选城市

基地城市	概要
<b>国际性基地城市</b>	
创业生态系统东京联盟	会员有 113 个组织，主要包括东京都内企业、团体、大学、自治体等（截至 2020 年 1 月）。川崎市、茨城县、筑波市也作为广域合作相关团体参与其中。联盟除了联结区域内研发基地，还与实力雄厚的大学合作，推动研发成果的商业化应用。
Central Japan Startup Ecosystem Consortium	以中部经济联合会、名古屋大学、爱知县、名古屋市等为核心的“Aichi-Nagoya Startup Ecosystem Consortium”与“滨松市初创企业战略推进协议会”两个组织形成联盟。在移动、健康等重点领域推进相关的合作项目。
大阪·京都·兵库神户联盟	大阪、京都、兵库神户各个联盟合作组成的联盟。在各个联盟各自发力的基础上，面向大阪世博会，集三个组织之力加强地区的生态系统建设。
福冈初创企业联盟	以福冈市为中心，由当地业界团体及为初创企业提供支持的企业、大学等 61 个组织形成的联盟（截至 2020 年 7 月）。联盟进一步加强对创业、初创企业的支持，通过实证实验、公共采购等实施创新产出。
<b>推进基地城市</b>	
札幌·北海道创业生态系统推进协议会	包括会长札幌市在内，由 31 个组织形成的联盟（截至 2020 年 2 月）。主要面向第一产业及生物、健康、航天产业等。
仙台创业生态系统推进协议会	联盟由仙台市长担任会长，今后计划在仙台市开展商业计划路演（pitch event），实施初创企业支持计划等。
广岛地区创新战略推进会议	由广岛地区企业、大学、金融、行政的权威人士等组成的推进会议，还正在该地区建立汇集各种各样人才的基地等。
北九州市SDGs创业生态系统联盟	联盟由北九州市市长担任会长，除了环境、机器人等该市的优势领域之外，还扶持与数字化转型相关的初创企业，提供小型无人机、物联网实证实验场等。

〔出处〕 根据内阁府及各个联盟等的公开资料制表

## ②旨在促进日本国内创新的举措

### ■ 引入促进创新的税制

财务省向 2020 年通常国会提交了“修改所得税法等部分条款的法律案”。当年 3 月末获得通过，随后公布并开始施行，该法创设了与促进开放式创新相关的税制。

此次修订新设了促进开放式创新的税制，其目的是促进日本国内企业与初创企业之间的开放式创新。在该税制之下，位于日本境内的法人、团体或以之为主体的公司创投（CVC）出于开放式创新的目的，向初创企业出资超过一定金额的，可获准在计算应纳税所得额时扣除其出资额的 25%（图表 2-11）。只要接受投资的企业满足本制度规定的初创企业必要条件，对日本国内外的外国初创企业投资也适用本税制。期待本税制能深化日本企业和包括外资企业在内的初创企业之间的开放式创新，促进对初创企业投资。

日本政府认识到大企业与初创企业之间合作的重要性，但二者开展业务合作也存在课题。日本公平贸易委员会调查了初创企业（创业 10 年以内的非上市企业）与其他企业合作的实际情况，结果发现存在项目合作的重要保密协议、概念验证协议、联合研究协议、授权协议等对大企业有利的情况。为此，政府制定并公开了标准的合同范本，以便业务合作时可能发生的问题能得到妥善的处理。今后还将进一步调研实际情况，梳理问题事例及其解决方法，梳理《反垄断法》的观点，制定指导方针等。

### ■ 形成有创造力的人力资本

政府在形成人力资本方面的目标是培养能够满足未来社会 Society5.0 要求的人才，在各个教育阶段培养具备课题设定能力、解决能力、创造能力的人才。在初等、中等教育阶段，为充实教育数字化的基础设施，在 GIGA（Global and Innovation Gateway for All）学校构想的指导下，2020 年度之前向义务教育阶段的儿童、学生提供 ICT 设备，推进校内网络环境建设。并且，为促进 ICT 基础设施得到充分运用，将采取以下措施：启发老师开发并利用数字教材及 EdTech（教育科技），研究如何管理及运用所收集的学习数据，开展调查以提升老师的教学能力，等等。从培养课题解决能力的观点出发，促进横跨多学科的 STEAM 教育<sup>1</sup>，收集产学合作、地区合作的好事例，向全国各地的学校推广。

大学等高等教育及产业界要致力于培养支撑数字化不断发展的社会所需的能力。在高等教育阶段，要求无论哪个专业领域，都要掌握数理、数据科学、人工智能应用的基础能力，推进教学计划范本的制订及产学合作项目的开发等。在产业界，要建立新的机制以培养能够肩负人工智能等信息处理技术创新任务的高水平人才，培养需求高涨的网络安全人才，采取措施让这些人才与企业的配对等。此外，通过挖掘并支持勇于挑战破坏性创新的人才，促进创新举措的实施。

图表2-11 促进开放式创新税制适用的主要条件

必要条件	必要条件的概要
1) 适用法人的条件	能适用税率扣除的出资方法人，应是使用蓝色申报表的股份公司或互助公司等，或者这些法人拥有半数以上的出资比例且满足一定条件的投资有限合伙企业或民法上的合伙企业。
2) 适用初创企业的条件	能适用的投资行为中，接受投资的企业应满足以下条件：成立不满10年、未上市且已经开始开展业务的股份公司，不存在某个法人集团拥有半数以上股份的情况，法人以外者（投资有限合伙企业、民法上的合伙企业或个人等）拥有三分之一以上的股份，等等。
3) 出资条件	主要的出资条件如下： ①出资额：若接受投资的企业为日本国内初创企业，则每次出资应超过1亿日元。不过，若出资方法人为中小企业，则每次出资达1,000万日元以上即可。若接受投资的企业为海外初创企业，则每次出资一律5亿日元以上。 ②出资目的：出资方法人出于提高生产效率或开拓新事业的目的开展业务活动，接受投资的企业拥有的技术、服务等是出资方法人在开展业务时缺乏的，且具有创新性。同时，在该合作过程中，出资方法人应对初创企业提供必要协助，能够为初创企业的发展做出贡献。 ③其他：出资应为现金的形式，增加初创企业的资本金。并且，出资方法人应持有所获股份超过5年。

〔出处〕根据经济产业省的相关资料制表

<sup>1</sup>日本教育再生执行会议于2019年5月“适应技术发展的教育创新、适应新时代的高等学校改革（第十一次建言）”上，对STEAM教育作如下定义：跨学科教育，将 Science（科学）、Technology（技术）、Engineering（工程）、Art（艺术）、Mathematic（数学）等各学科学习应用到解决现实社会的课题中去。

### ③政府应对数字化深化的措施

#### ■ 促进下一代标准 5G 的引入

日本也开始使用下一代互联网通信标准 5G 了。5G 超低延迟、收发数据容量大，是备受关注的信息与通信技术（ICT）基础设施。2020 年通常国会通过了修订《所得税法》等部分条款的法律案，引入了促进 5G 投资的税制。该税制设置了在引入本地 5G 设备及 5G 基站设备时的税制优待措施，以支持 5G 网络扩充。本地 5G 设备投资包括取得本地 5G 用无线电台执照的经营者投资收发信号装备及相关主要设备的行为，以及移动通信运营商对 5G 基站的投资当中，提前实施已获得认可的基站开设计划的投资行为。本税制规定，针对适用的 5G 相关投资，将扣除其法人税、所得税的 15% 税额或者准许其 30% 的特别折旧。NTT 都科摩、软银、KDDI 等主要的移动通信公司均已宣布要提前实施 5G 基站开设计划，借本税制之东风，日本国内 5G 网络扩充可期。

要在全日本范围使用 5G 网络，其电磁波的特性要求比 4G 网络等时建设更多的基站。另一方面，新冠疫情迫使人们“外出自肃”（自觉地尽量不外出），人们对于先进的数字技术、服务的需求比以往要大，能够实现低延迟、大容量数据收发的 5G 通信受到很大的期待。

#### ■ 努力建设可信赖的网络社会

要想发展数字经济，关键是构建一个让消费者和经营者都能放心利用数字技术或服务的环境。2020 年第 201 次通常国会上，《个人信息保护法》修订案及“关于提高特定数字平台透明性及公平性的法律”等相关法案被提出，并双双获得通过。

2015 年修订《个人信息保护法》时规定，自该年起每三年修订一次，本次修订工作便据此展开。本次修订的要点有 1) 个人应有的权利，2) 企业经营者应遵守的责任和义务，3) 数据运用应有的相关措施，4) 应有的罚则，5) 境外适用、跨境转移的应有规定，等等（图表 2-12）。“个人应有的权利”中规定了个人数据源即本人的权利。比如，个人作为数据主体可以指示经营者公开其所持有的个人数据，除了以往的书面交付，还包括通过电子媒体上提供。此外，个人还可以要求公开个人数据向第三方提供的历史记录等。

为了促进运用数据进行创新，新设了“假名化加工信息”的加工数据规定。此前已有个人信息经加工为“匿名化加工信息”的相关规定，但有意见认为因其加工方法及标准严格导致利用受限。本次修订考虑到经营者对自己所收集数据进行内部分析的需要，创设了假名化加工信息的规定。相较以往的制度，引入更加灵活的假名化加工信息使得数据有望进一步得到利用。

图表2-12 《个人信息保护法》修订要点

修订要点	概要
1) 个人应有的权利	允许数据当事人指示经营者公开其持有的个人数据，包括提供电磁记录，还可以要求公开个人数据向第三方提供的历史记录。此前曾规定6个月以内清除的数据不视为个人数据，本次修订删除了这条规定，据此，无论在多长时间内持有，只要数据满足条件均属于个人数据。
2) 企业经营者应遵守的责任和义务	经营者不得通过违反本法保护个人权利目的的不当方式利用个人信息，即便该方式未必违反《个人信息保护法》的规定。此外，如果发生信息泄露等，个人权利或利益可能受损时，必须向个人信息保护委员会汇报并通知该数据当事人。
3) 数据运用应有的相关措施	若接受第三方提供数据的经营者通过该数据与其他信息结合等方式利用个人信息，则有获得本人同意等义务。此外，新设了“假名化加工信息”规定，此规定的主要目的是促进在企业经营场所内利用数据。
4) 应有的罚则	若违反个人信息保护委员会的命令或做了虚假报告，将受到罚款。此前法人的罚款金额与个人一样，本次修订中提高了针对法人的罚款上限。
5) 境外适用、跨境转移的应有规定	关于境外适用本法，本次修订将处理符合本法之规定的个人数据的外国经营者纳入由罚则担保的报告、实地检查、命令等的对象范围。此外，向外国的第三方提供个人数据时要向本人提供充足的信息，如接收方经营者将如何处理个人信息等。

〔出处〕根据个人信息保护委员会的相关资料制表

与构建数字经济公正的交易环境相关，经济产业省提出了“关于提高特定数字平台透明性及公平性的法律”。数字平台（DPF）在线上兴起，对于扩大消费者、经营者的交易机会，乃至扩大整个数字经济起到重要的作用。但另一方面，人们也担忧 DPF 的特性可能使其具有独占性力量，或者该力量有可能遭到滥用。为了维持国内市场更高的透明性，本次“关于提高特定数字平台透明性及公平性的法律”得以制定并最终获得通过。

本法律要求超过一定规模的 DPF 有义务公开其通过利用平台所收集数据的运用方法及签约条件，并在需要更改时做好事前通知等。另外，今后将按照既定方针，采取措施增进 DPF 与店铺经营者之间的相互理解，并完善必要的机制和手续等以处理投诉、解决纠纷。DPF 有义务针对本法等规定的信息公开及应采取的措施做出应对并进行自我评估，每年度提交给经济产业大臣。

在本法律运用方面，除了在本法律内部设置罚则规定之外，若发现有违《反垄断法》的行为，则经济产业大臣可以要求公正交易委员会采取适当的措施。无论经营者所在地是日本国内还是国外，均适用本法律。本法律还就修订做出规定，计划在施行后三年进行修订，采取必要的措施。

本法律自 2020 年 6 月公布，在相关省令等规定之后，自公布之日起 1 年以内开始施行。对于今后日本国内数字经济、社会发展来说，数字平台极为重要。日本力争进一步实现数字化，预计数字平台将越来越重要。本法律的目标是维持并确保日本国内市场的透明性及公正性，从这一点来说，不仅对提供 DPF 的企业，对日本国内经营者都将产生影响，今后，包括计划制定的政省令在内，本法律的动向值得关注。

作为与整个数字经济相关的环境建设的一环，政府提出制定数字广告相关规则的必要性。政府认识到，数字广告快速增长，有必要推进相关规则的制定，以要求相关经营者提升服务的透明性，确保公平性等。

#### ■ 从各个方面努力推进数字化

数字技术、服务可以得到广泛运用，而不依赖特定领域。日本政府的目标是在金融、出行、行政等领域推进数字技术、服务得到充分利用（图表 2-13）。

在金融领域，目标是促进无现金支付的利用。近年来，亚洲新兴国家、日本国内越来越多地使用二维码进行支付，从提高便利性等观点，要推动起源于日本的统一二维码（JPQR）在日本国内外得到运用。同时，对于在欧美人们更常使用的非接触式支付，也要努力推广能够应对不同标准的终端设备。此外，面向提高金融服务的水平，要摸索各种方式，包括 FinTech 经营者与金融机构组成联盟，举办编程马拉松，地方自治体支持引入无现金支付方式，中央银行通过实证实验探讨数字货币等。

人员出行、物品运输的数字化也受到很大的期待。日本政府在陆、海、空方面，力争利用自动驾驶、无人机等提高效率等。在陆地上，2020 年内，多地开始提供限定区域的无人驾驶出行服务，到 2030 年以前力争推广至全国 100 个地方以上。政府提出了多个目标，如到 2025 年实现私家车在高速公路上的 Level 4 自动驾驶（指的是在特定条件下的完全自动驾驶，是无条件完全自动驾驶的前一个阶段），从 2025 年开始实现卡车在高速公路上的 Level 4 自动驾驶，等等。

图表2-13 政府在主要数字领域的方针

领域	概要
金融	努力提高无现金支付的利用率，推动起源于日本的统一二维码（JPQR）得到利用并走向海外，推广非接触式支付的终端设备。并且，通过FinTech的运用推动金融服务水平的提高。
出行	在陆地上，开始推出并扩大无人自动驾驶服务，力争实现在高速公路上的完全自动驾驶；在天空中，力争到2022年度前，实现无人机在目视视距以外飞行在有人区的上空；在海洋上，面向促进自动驾驶船舶、无人潜水器等的利用而推进讨论。
行政	在行政上，推进云服务的利用及一站式服务等。面向法人，以2021年2月为目标开始公司章程认证以及设立登记在内的所有手续一站式办理等服务，并在2020年度内，制定税、社会保险证明手续等的电子化路线图。
医疗	2021年3月起正式开始“线上资格确认”以便人们使用个人编号卡作为健康保险证，并推动个人或家属通过个人编号门户网站等集中掌握相关信息。运用ICT、机器人、AI等技术，在进行必要的审视等的过程中，努力普及安全且有效的远程医疗，包括线上诊疗在内。

〔出处〕根据官邸相关资料制表

在天空中，力争通用性强的无人机得到有效利用以应对地方人口过疏、灾害等情况。以 2022 年度为目标，实现无人机在目视视距以外飞行在有人区的上空，为此需要构建机身认证制度、执照制度、运行管理规则等，此外还要面向应用展开实证及调查等。在海洋上，到 2025 年以前实现自动驾驶船舶得以应用，为此要制定应装载自动航行功能的相关指导方针，修改相关法令。并且要设置小型无人船、自主无人潜水器、远程遥控型无人潜水器等相关的产、学、官协议会，面向促进利用展开讨论。

在推动经济、社会数字化的同时，为完善环境建设，越来越有必要引入或修订适当的监管制度。在上述金融、出行相关的领域，人们都认为有必要着眼于利用 AI 等推进商品、服务水平提高，探讨符合今后商业模式的监管制度。

由于新冠疫情导致课题凸显的是行政的数字化。此前，政府就已经意识到行政数字化的必要性，并采取措施来改善局面，如 2019 年 5 月通过了《数字手续法》，同年 12 月通过了“数字政府执行计划”，等等。安倍前首相在 2020 年 4 月的 IT 综合战略本部的基础上，再次针对已经凸显的课题作出指示，要求“加急讨论所有行政手续的数字化前移工作”，而在当月举行的经济财政咨询会议上，安倍前首相做了同样的发言。受新冠肺炎疫情的影响，改善行政手续被提到了重要课题之一的位置上。

同年 5 月，内阁官房的行政改革推进本部呼吁各府省收集为推进居家上班而采取紧急应对措施，应对那些缺少法令等依据的盖章、书面文件等，并于次月公开了其中做得好的事例。同时还一并收集那些很难调整或省略的手续事例等，致力于改善局面。进而在内阁府的监管改革推进会议上发出信号，表示在 2020 年内展开必要的讨论，修订相关监管制度等，以推进从常设制度的角度解决所有要求书面文件、盖章、面对面办理的行政手续的问题。此外，为了推进地方公共团体采取相关举措，一并要求其制定指导方针，修订必要的法令等。2020 年 7 月，阁议决定的“成长战略后续计划”中提出相应的目标，即实现数字政府及地方公共团体数字化，同时“从根本上修改那些要求面对面、书面、盖章的监管及行业惯例”。2020 年 9 月，菅首相提出新设数字厅负责日本国内数字化工作，力争构建相应的机制以进一步完善环境建设。

## 修订外汇法，引入事前申报免除制度

修订《外国汇率及外国贸易法》(下称“外汇法”<sup>1)</sup>部分条款的法律于 2019 年 10 月在国会提出，同年 11 月获得通过，这是对日直接投资涉及的主要法律之一。该法的相关政省令也随即得到修订，并于 2020 年 5 月施行，同年 6 月开始适用。

财务省指出，本次修订的要点有二：1) 妥善应对可能损害国家安全等的投资，2) 进一步促进低风险投资。第一点的目标是调整需要进行事前申报的投资项目的范围。在这以前，外国投资家对上市企业进行对内直接投资，仅限取得指定行业企业已发行股票总数或总投票权 10% 以上的投资项目需要进行相关的事前申报。此次修订下调投资阈值为 1% 以上，扩大了事前申报的范围。

关于第二点，引入了扩大范围后事前申报的免除制度，以便对内直接投资的投资项目顺畅地通过审查。免除事前申报主要考虑以下三个因素：外国投资家的种类、被投资企业的所属行业、应遵守的标准(图表 1)。

利用事前申报免除制度时，外国投资家会被大致分为“不可免除”“外国金融机构”“一般投资家”三类。第一类“不可免除”的外国投资家包括曾经受到违反外汇法处分的企业以及国有企业等。这些外国投资家不可免除事前申报。第二类“外国金融机构”是指在日本或外国获得营业许可的证券公司、银行等。由于这些机构已经处于各自国家或地区的监管之下，因此其免除标准不同于一般投资家。第三类“一般投资家”除了包括外国企业等，还包括海外国有企业中取得财务省认证的主权财富基金(SWF)等。一般投资家免除事前申报，与根据被投资企业所属行业应遵守的标准或免除对象不同。

图表1 事前申报免除制度的三个主要因素

外国投资家的种类	
1) 不可免除	· 曾经受到违反外汇法处分的企业 · 国有企业(取得认证的SWF等除外)
2) 外国金融机构	· 证券公司、银行、保险公司等
3) 一般投资家	· 外国企业、取得财务省认证的SWF等
×	
被投资企业的行业	
非指定行业	
指定行业: 155个行业	
· 非核心行业	
· 核心行业	
×	
外国投资家应遵守的标准	
免除标准	追加标准

(出处) 根据财务省资料制表

<sup>1</sup>本报告中将 2019 年 10 月 18 日内阁会议决定的“修订《外国汇率及外国贸易法》部分条款的法律”、2020 年 4 月 24 日内阁会议决定的“修订对内直接投资等相关政令等部分条款的政令”以及相关政省令、告示的修订版一并统称为“外汇法”。



## COLUMN

免除事前申报的第二个因素是被投资企业的所属行业。财务省将日本标准产业分类的约 1,500 个行业当中，与基础设施及安全保障等相关的 155 个行业列为“指定行业”，纳入事前申报的对象范围。本次修订在指定行业中确定了属于“核心行业”的领域，据此，即便被投资企业属于指定行业，视其是否为核心行业，遵照的事前申报免除标准将有所不同。本次修订之后，外汇法的行业分类得到细化，即便同一行业内部也同时存在着核心行业与非核心行业。为便于判断，财务省依据上市企业的业务将各个企业分为三类，并于 2020 年 5 月公布<sup>2</sup>。目前的最新版是 2020 年 7 月公布的。从最新的分类来看，最多的是仅从事非指定行业业务的企业（不属于事前申报的范围），有 1,663 家；次之是仅从事指定行业当中非核心行业业务的企业，有 1,504 家；再次是所从事的业务包括指定行业中核心行业的企业，有 655 家。

免除事前申报的第三个要素是外国投资家应遵守的标准。根据外国投资家的种类及被投资企业所属的行业，或仅需遵守“免除标准”或需要同时遵守“免除标准”与“追加标准”（图表 2）。

图表2 外国投资家应遵守的标准

免除标准
· 该外国投资家自身或外汇法规定的相关密切人员不担任董事
· 该外国投资家自己不向股东大会提议让渡或废止属于指定行业的业务
· 不访问指定行业业务涉及的非公开技术信息
追加标准
· 有关属于核心行业的业务，该外国投资家自己不参加董事会或行使重要决策权的委员会
· 有关属于核心行业的业务，不通过书面方式提议要求设定期限让董事会等予以回答或采取行动

〔出处〕根据财务省资料制表

图表3 外国投资家对上市企业进行投资时能否利用事前申报免除制度

外国投资家	被投资企业所属行业	免除标准	事前申报	事后/执行报告
1) 不可免除的企业	-	-	不可免除	执行报告
2) 外国金融机构	所有指定行业	仅免除标准	可免除 (无取得股份上限)	· 免除事后报告 (取得10%以上股份时) · 不需要 (取得的股份不足10%)
3) 一般投资家	非核心行业	仅免除标准	可免除 (无取得股份上限)	免除事后报告 (免除利用时)
	核心行业	免除标准 + 追加标准	免除可 (仅限取得的股份不足10%时)	免除事后报告 (免除利用时)

〔注〕①假设取得指定行业上市企业1%以上的股份。②若不接受免除事前申报，在投资执行之后要提交执行报告。各类申报、报告详见日本银行官网。

〔出处〕根据财务省资料制表

外汇法规定，对上市公司进行投资时，综合上述三个因素确定能否利用事前申报免除制度。首先，若取得的股份不足 1% 或取得股份的企业不从事属于指定行业的业务，则不属于事前申报的范围。但是，外国投资家取得的股份达 10% 以上时，需要像此前一样进行事后报告。

其次，若取得的股份达 1% 以上，且被投资企业从事属于指定行业的业务，则按照外国投资家的种类进行梳理（图表 3）。曾经违反过外汇法的外国投资家或国有企业（取得财务省认证的 SWF 除外）不得免除事前申报。

若外国投资家为外国金融机构，当该投资家满足外汇法规定的应遵守标准中的“免除标准”时，准予免除事前申报而不设取得股份上限。无论被投资企业是否从事指定行业中核心行业的业务，一律适用这一免除条款。但是，若取得股份达 10% 以上，则自投资执行日期起算 45 日以内，需要进行免除事前申报的事后报告。

一般投资家的投资项目免除事前申报的标准因被投资企业的业务所属行业不同而不同。若被投资企业从事的业务属于指定行业当中的非核心行业，则外国投资家在遵守“免除标准”时可免除事前申报而不设取得股份上限。投资执行之后，有义务进行免除利用的事后报告。

若一般投资家投资的企业从事指定行业当中核心行业的业务，则要想免除事前申报，除了“免除标准”，还需要遵守“追加标准”。只有同时遵守两个标准，且取得的股份不足 10% 时，才可免除事前申报。利用免除制度进行投资时，有义务进行事后报告。

此次修订外汇法，一方面扩大了事前申报的对象范围以便能够灵活地应对不断变化的安全保障威胁，另一方面引入了事前申报免除制度以便通过对日直接投资激发经济活力。今后，安全保障与激发经济活力两个目的能否都得到确保，外汇法的运用情况引人关注。

<sup>2</sup> 该清单是出于方便，基于向上市企业的照会、公司章程、有价证券报告等制订的，不具有法律意义。若企业的业务内容发生变化等情况下，该清单上的分类与投资执行时被投资企业的分类可能不一致。

### (3) 外资企业对日本营商环境的看法

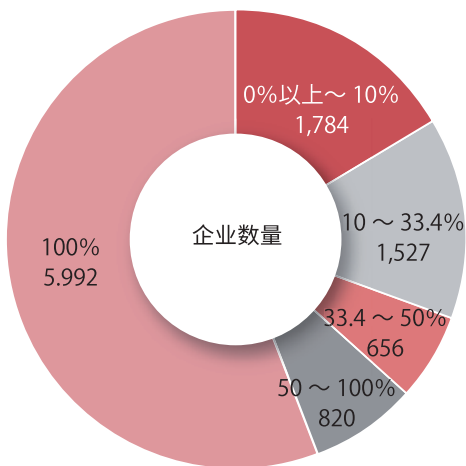
#### ①在日外资企业

##### ■ 在日外资企业呈增加趋势

根据总务省和经济产业省于 2016 年实施的“经济普查——活动调查”，含有外资成分的企业总数达 10,779 家。其中，外资占比 100% 的企业最多，达 5,992 家（图表 2-14）。

经济产业省自 1967 年起，每年都实施“外资企业动向调查 1”。该调查是专门针对外资企业实施的问卷调查，以便更详细

图表2-14 日本国内外资企业的外资占比及企业数

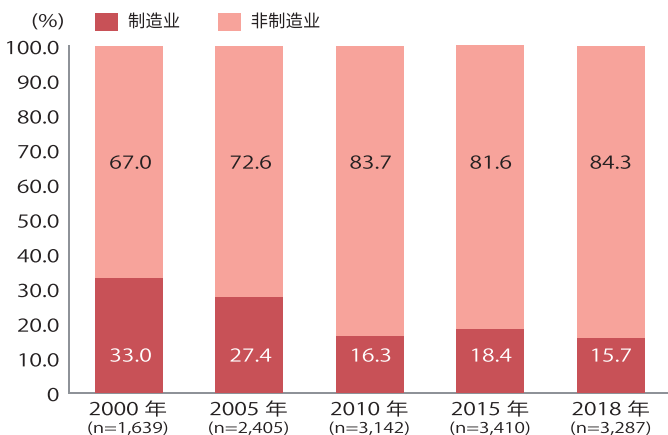


（出处）根据“经济普查——活动调查”（总务省、经济产业省）制图

地了解外资企业的实际情况，接受调查的企业要满足外国投资者出资比例超过三分之一等条件。以下对 2000 年上半年至 2019 年度的问卷调查结果加以分析，概述日本国内外资企业的实际情况有一个大概的了解。

分行业来看接受了该问卷调查的外资企业数量，2018 年度非制造业 84.3%、制造业 15.7%，非制造业的比例极高（图表 2-15）。2000 年，非制造业企业占比约三分之二，逐渐增加。非制造业当中，数量最多的是批发业（38.6%），接着依次是服

图表2-15 日本国内外资企业数（分行业）

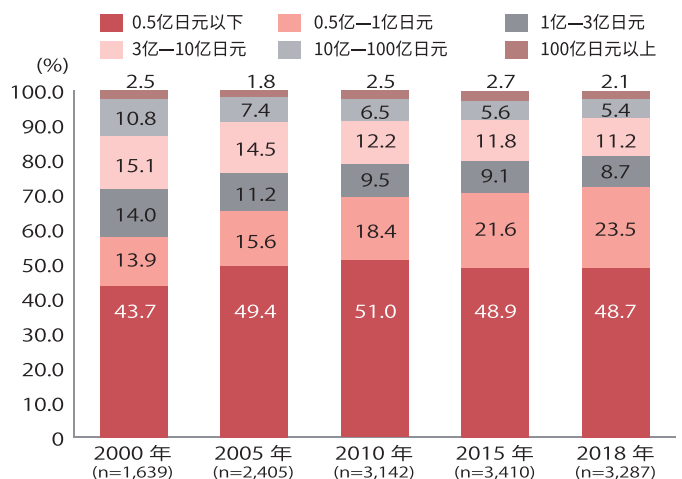


（注）“年”表示实际年度。  
（出处）根据“外资企业动向调查”（经济产业省）制图

务业（16.3%）、信息通信业（11.3%），都超过 10%。我们将可进行详细行业对比的 2010—2015 年与 2019 年度的调查结果进行比较，发现尤其是服务业处于增加的趋势。制造业当中，排名靠前的依次是化学（2.2%）、信息通信器械（2.0%）、生产用器械（1.6%），但与非制造业的各行业相比，企业数少之又少。

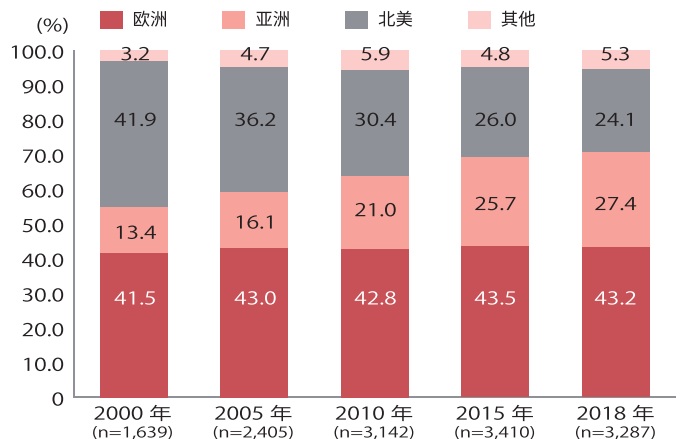
分资本金来看接受了该问卷调查的外资企业，资本金“5,000 万日元以下”的最多，占 48.7%，其次是“5,000 万~1 亿日元”，占 23.5%。资本金 1 亿日元以下的企业占到整体的七成以上（图表 2-16）。再来看 2000 年以来不同资本金的企业占比，“5,000 万~1 亿日元”的处于增加趋势，而“1 亿~3 亿日元”“3 亿~10 亿日元”“10 亿~100 亿日元”的企业占比处于减少之势。制造业、非制造业相同的一点是，资本金“5,000 万~1 亿日元”的企业占比在增加，而大规模的企业占比相对缩减了。相比制造业，分行业来看呈增加之势的非制造业中，资本金小的企业占比高。

图表2-16 日本国内外资企业数（分资本金）



（注）“年”表示实际年度。  
（出处）基于“外资企业动向调查”（经济产业省）制图

图表2-17 日本国内外资企业数（分来源地）



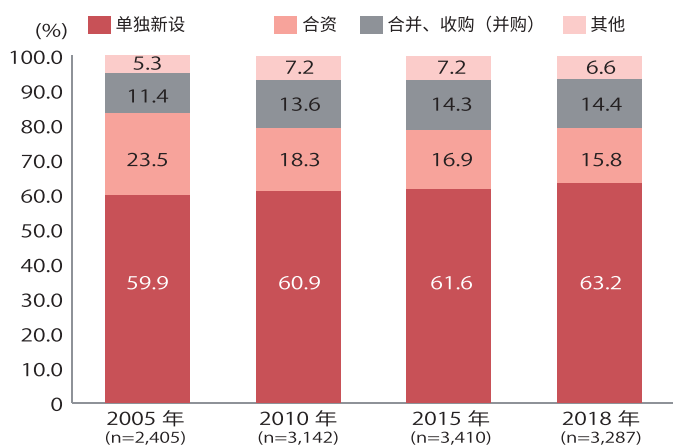
（注）“年”表示实际年度。  
（出处）根据“外资企业动向调查”（经济产业省）制图

<sup>1</sup> 第53次外资企业动向调查的对象范围有5,701家企业，其中回答的企业数为3,449家，回答率60.5%（每道题的基数为各题的有效回答数）。本次问卷调查结果虽然未网罗所有在日外资企业，但仍可作为把握趋势的资料使用。

把日本国内外资企业按其母公司所在地进行区分，“欧洲”的有43.2%，“亚洲”的有27.4%，“北美”的有24.1%，“其他”的有5.3%（图表2-17）。从自2000年以来回答企业的母公司所在地变化情况来看，“欧洲”都在四成左右，“其他”的变化幅度仅为几个百分点。变化明显的是亚洲和北美，“亚洲”从10%左右增长到接近30%，而“北美”从四成以上减少到两成左右。比例增长的亚洲当中，母公司在中国、韩国、新加坡的外资企业呈增加之势。由此可以看出，亚洲地区对日直接投资存量在增加，母公司在亚洲的企业数量也在增加。

该问卷是以外国资本比例超过三分之一的企业为调查对象的，其中一道题询问了各企业外国资本超过这一比例的理由。这可以理解为是在调查日本外资企业的设立方式。从2018年度的调查结果来看，回答企业中，“单一资本新设公司”为63.2%，“合资”为15.8%，“合并及收购（并购）”为14.4%，“其他”为6.6%（图表2-18）。比较2005年以来的回答情况，单独新设立的保持在60%前后，而合资设立的比例呈减少之势，经并购设立的企业比例略有增加。

图表2-18 日本国内外资企业的设立方式



〔注〕“年”表示实际年度。

〔出处〕根据“外资企业动向调查”（经济产业省）制图

## ②外资企业的最新动向

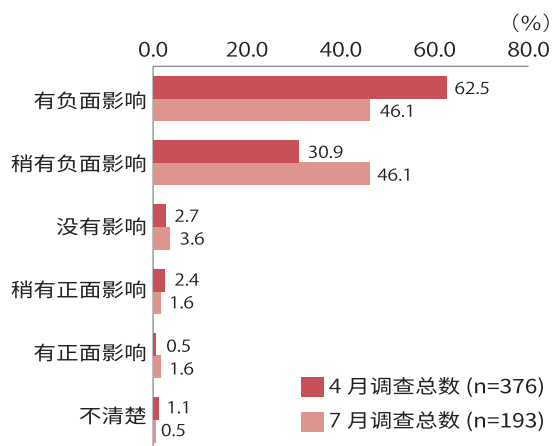
### ■ 尽管受新冠疫情影响，约两成企业营业收入仍增长

为了把握新冠疫情影响对外资企业造成的影响，2020年4月、7月JETRO以自己扶持的企业为主要对象实施了问卷调查。

结果，4月和7月回答新冠疫情“有负面影响”或“稍有负面影响”企业分别是93.4%和92.2%，都超过了90%（图表2-19）。比较两次调查的结果，4月回答“有负面影响”的企业很多，超过六成，而7月回答“有负面影响”“稍有负面影响”的企业数量一样。由此可见，受到负面影响的企业依然很多，但到了7月，影响的程度已有改善。究其原因，应该是4月正逢日本国内城市圈发布紧急事态宣言，不确定性更高，由此导致受影响的程度不同。

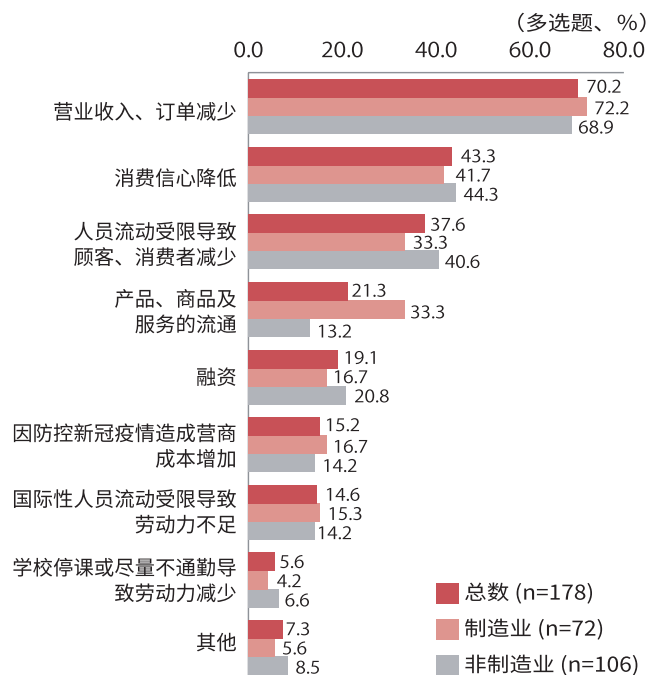
再来看回答“有负面影响”或“稍有负面影响”的企业具体受到哪些影响，约七成企业回答“营业收入、订单减少”，接着依次是“消费信心降低”“人员流动受限导致顾客、消费者减少”（图表2-20）。

图表2-19 新冠疫情的影响



〔出处〕根据“关于外资企业业务开展情况的问卷调查”（JETRO）制表

图表2-20 影响的具体内容



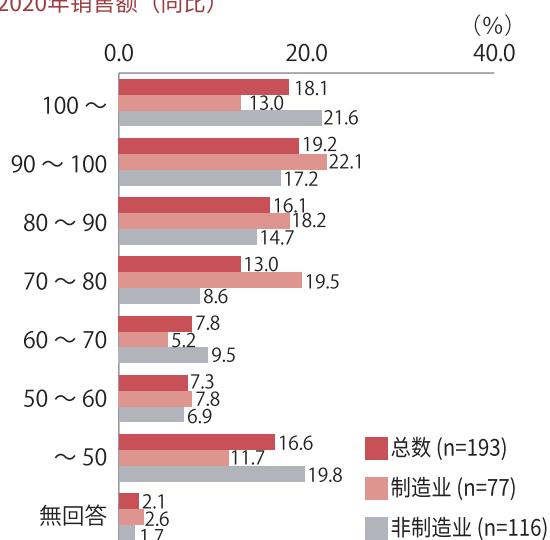
〔注〕n表示回答因新冠疫情影响而“有负面影响”或“稍有负面影响”的企业。最多可回答三项。

〔出处〕根据“关于外资企业业务开展情况的问卷调查”（JETRO）制表

回答最多的前三项影响内容都反映出需求下降。为防止新冠疫情感染人数上升，日本国内经济、社会活动受到限制，这导致消费低迷，对外资企业的业务开展造成了影响（关于新冠疫情导致日本市场上日本国内企业经营者、消费者行为发生的变化，参见“第3章 新冠疫情带给日本市场的变化和商机”）。在所有回答问卷的企业中，回答“产品、商品及服务的流通”的占21.3%，但在制造业企业范围内，该选项的回答率超过三成。

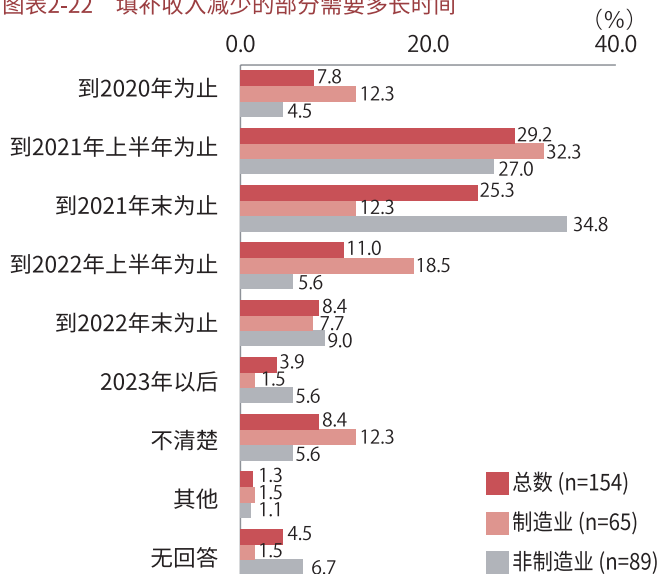
7月的调查询问了2020年销售额（以去年同期为100）的情况，在所有回答问卷的企业中，回答同比增长的有18.1%，同比下降的有79.8%（图表2-21）。在回答同比增长（100~）的企业中，具体来看所属行业的详细情况，制造业中精密器械/信息通信设备、非制造业中信息通信等行业相对较多。

图表2-21 2020年销售额（同比）



〔出处〕根据“关于外资企业业务开展情况的问卷调查”（JETRO）制表

图表2-22 填补收入减少的部分需要多长时间



〔注〕n表示回答称受新冠疫情影响，2020年营业收入同比下降的企业数量。  
〔出处〕根据“关于外资企业业务开展情况的问卷调查”（JETRO）制表

另一方面，在回答2020年营业收入同比不到一半（~50）的企业中，从事运输/观光的较多。由此看来，“非必要、非紧急不外出”、自觉地尽量不跨县流动等措施使得出行、观光相关行业的营业收入明显减少。

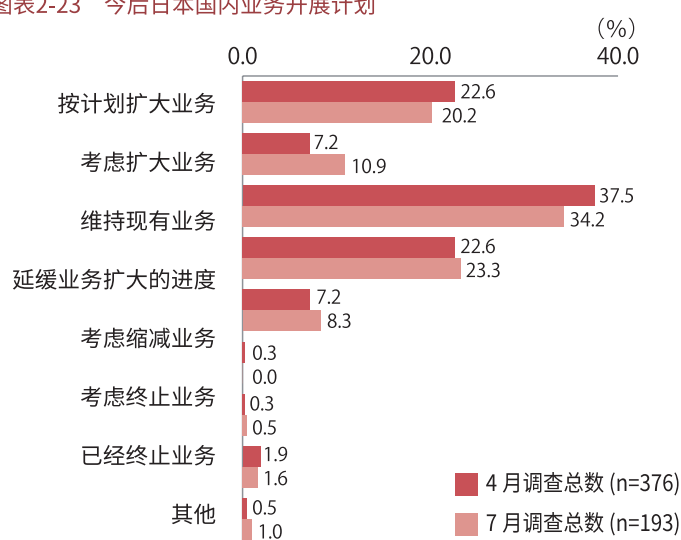
针对那些回答营业收入同比减少的企业，询问了填补减少的部分需要多长时间，结果回答“到2021年上半年为止”的企业最多，占整体的29.2%，其次是回答“到2021年末为止”（占整体的25.3%）的企业（图表2-22）。分行业来看，制造业回答最多的是“到2021年上半年为止”（占制造业的32.3%），而非制造业回答最多的是“到2021年末为止”（占非制造业的34.8%）。

■ 大部分企业会继续在日营商

问卷询问了企业经历过新冠疫情，今后在日本国内业务开展及扩大的计划，4月和7月两次调查的结果一样，回答“维持现有业务”的企业数量最多（图表2-23）。不仅如此，两次调查中，回答“按计划扩大业务”或“延缓业务扩大的进度”的企业都超过了两成。另一方面，回答“考虑终止业务”的企业不足1%。新冠疫情给企业带来了负面影响，相较于2019年为止的问卷调查结果，企业扩大业务的意愿有所减退，但考虑撤离日本市场的企业非常少。

问卷进而向那些回答称虽然受到新冠疫情的影响，但今后仍将继续在日营商的企业询问了理由，回答“现有市场规模”“相关产业的成长性”的企业占比非常高，分别达总数的67.4%和64.7%（图表2-24）。日本市场规模非常大，这对于在日营商的外资企业来说是具有吸引力的，他们对日本市场的浓厚兴趣与新冠疫情之前无异。

图表2-23 今后日本国内业务开展计划



〔出处〕根据“关于外资企业业务开展情况的问卷调查”（JETRO）制表

关于今后的业务运营，回答“探索新的业务领域”的企业数量最多，占总数的 29.5%（图表 2-25）。这表明，受前所未有的疫情影响，日本国内企业经营者、消费者行为发生了各种各样的变化，不确定性增大，在这样的背景下，企业有意探索新的商业模式。

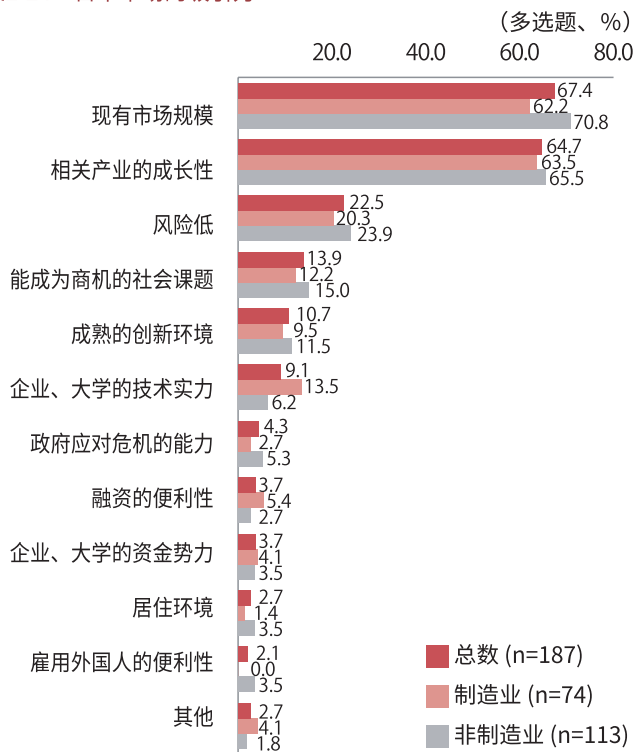
近来，开放式创新（OI）作为给企业带来创新性业务的方式之一受到关注。关于外资企业在日本国内采取 OI 举措的情况，回答“已经实施过，将继续实施并扩大”的企业占总数的 26.9%，回答“虽未实施过，但有兴趣”的企业占总数的 49.7%，

对 OI 持积极态度的企业共计 76.7%（图表 2-26）。

将 2020 年 7 月的调查结果与 2018 年、2019 年的结果相比较可知，对 OI 持积极态度的企业比例都保持在较高的水平。这表明，无论是否受到新冠疫情的影响，外资企业对日本国内 OI 的关注度都很高。问卷进而向那些对 OI 持积极态度的企业询问其感兴趣的合作伙伴，结果回答“日本中坚、中小企业”的达 58.1%，回答“日本大企业”的达 56.8%，均超过半数（图表 2-27）。

JETRO 的问卷以日本国内的外资企业为调查对象，调查结果显示尽管受到新冠疫情的影响，很多企业还是积极扩大或持续开展日本国内业务。日本市场规模对企业依然具有吸引力，今后，这一点或将继续成为有意进军海外的外国企业在制订商业战略时的重要因素。准确把握新冠疫情之下日本市场的变化，对于外国企业进军日本市场或扩大业务，促进招商投资而言，都是不可或缺的。

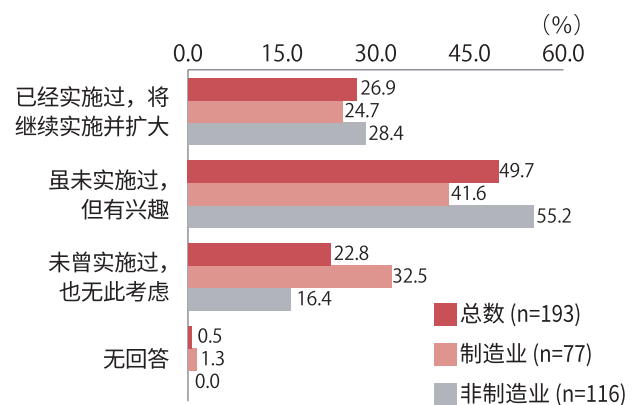
图表2-24 日本市场的吸引力



〔注〕 n表示维持在日业务的企业数量。最多可回答三项。

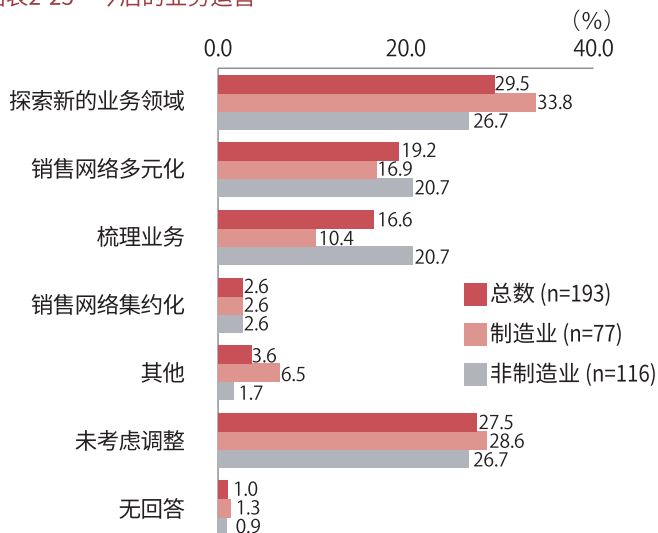
〔出处〕 根据“关于外资企业业务开展情况的问卷调查”（JETRO）制表

图表2-26 对OI的关注度



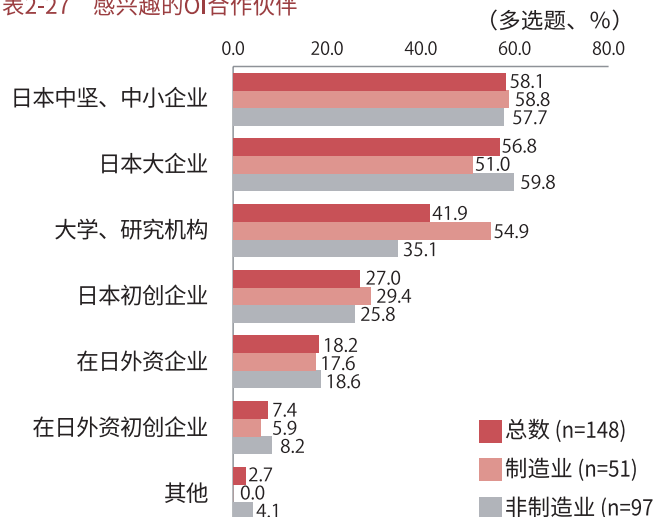
〔出处〕 根据“关于外资企业业务开展情况的问卷调查”（JETRO）制表

图表2-25 今后的业务运营



〔出处〕 根据“关于外资企业业务开展情况的问卷调查”（JETRO）制表

图表2-27 感兴趣的OI合作伙伴



〔注〕 n表示实施过OI或对OI感兴趣的企业数量。最多可回答三项。

〔出处〕 根据“关于外资企业业务开展情况的问卷调查”（JETRO）制表

# 3 新冠疫情带给日本市场的变化和商机

## (1) 新冠疫情给全球、日本带来的影响

### ① 新冠疫情给全球带来的影响

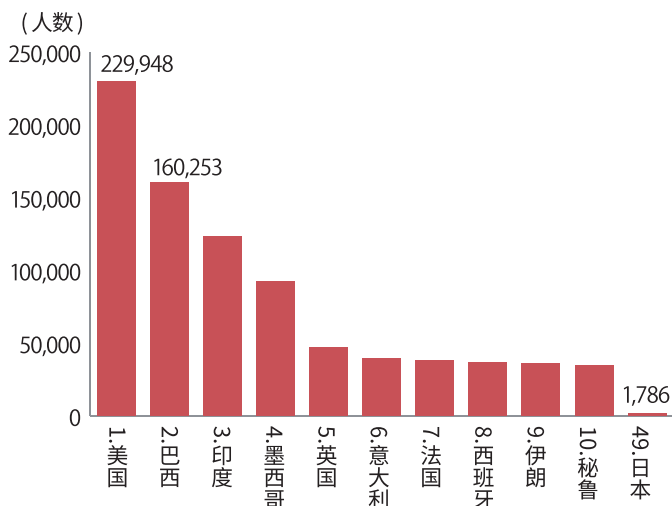
■ 前所未有的疫情损害人们健康，影响经济

据世界卫生组织 (WHO)，2019 年 12 月在中国武汉出现的“不明原因肺炎”被首次确认为新型冠状病毒感染的肺炎 (下称“新冠疫情”)，全球 219 个国家或地区报告了约 4,700 万人感染、约 120 万人以上死亡 (截至 2020 年 11 月 5 日)。从死亡人数大的国家可以发现，无论哪个地区，感染人数都在上升 (图表 3-1)。排名前 10 的国家死亡人数约占全球死亡总人数的七成。日本是中国以外第二个被确认出现感染的国家，死亡人数约 1,800 人，相比其他国家或地区，损失控制得较小。

来看主要国家的新增感染人数推移情况，感染人数最多的美国从 3 月中旬左右开始增加，4 月至 5 月下旬横行，自 6 月中旬以后再次增加，7 月下旬左右开始呈下降趋势，但 9 月中旬以后再度增加 (图表 3-2)。

欧洲主要国家也是 4 月中旬 (德国、法国) 或 5 月上旬 (英国) 以后第一波疫情得到了控制，但自 7 月下旬以后新增感染人数再次呈增加之势，尤其法国、英国等地。相比这些主要国家，日本平均每 10 万人口的感染人数一直保持在极低的水平 (详情后述)。

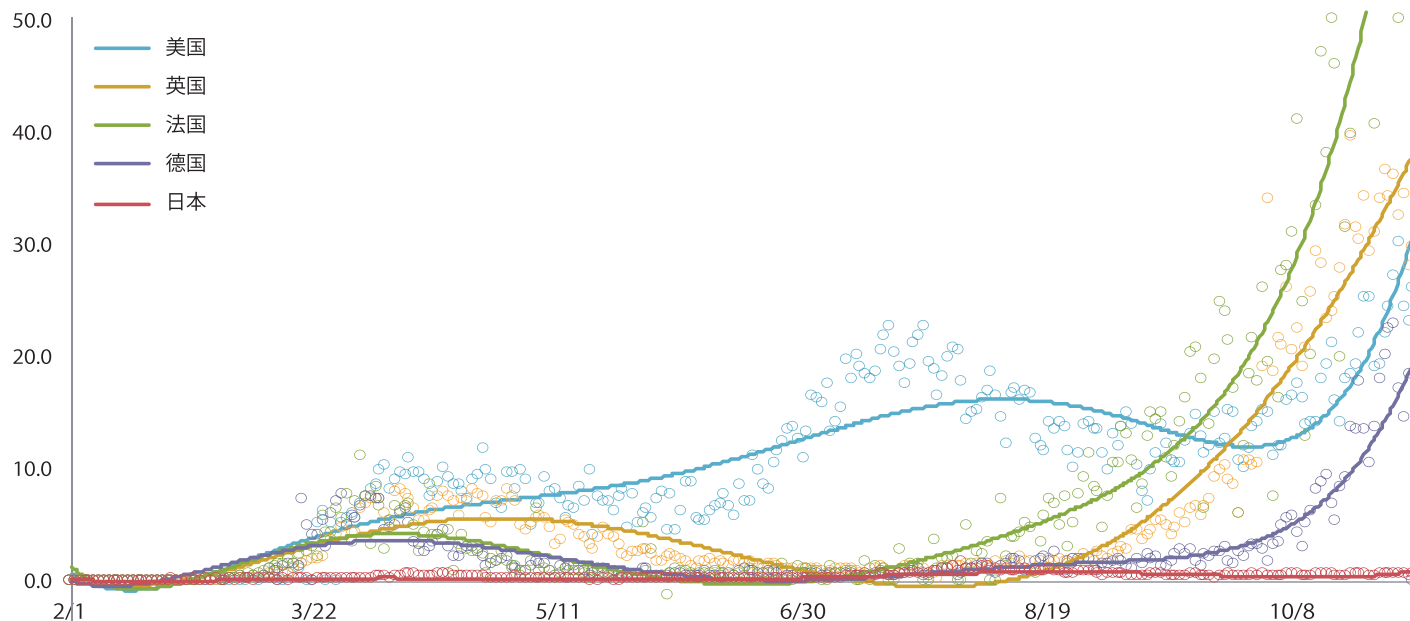
图表3-1 因新冠疫情而死亡的人数



(出处) 世界卫生组织 (截至2020年11月5日)

图表3-2 新冠疫情新增感染人数推移

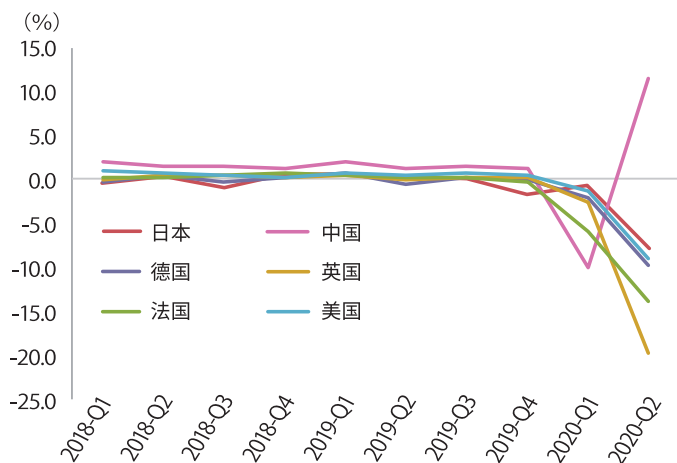
(平均每10万人口的新增感染人数)



(注) ○表示每天的感染人数，坐标图取各国每日新增感染人数散点图的近似曲线，表示趋势。  
(出处) 根据世界卫生组织 (截至2020年11月5日)、联合国数据制图

新冠疫情造成的影响已经体现在主要国家经济的 GDP 增长率上了。感染人数早于其他国家上升的中国在 2020 年第 1 季度经济增长率就大幅跌落，其他国家的经济增长率也在当年第 2 季度大幅跌落（图表 3-3）。IMF、OECD 等发布了全球经济增长预测，预计 2020 年大部分国家或地区经济增长将出现减速 [详见第 1 章（1）“全球、日本的宏观经济动向”]。

图表3-3 季度GDP增长率的推移



〔出处〕根据“OECD Data”（OECD）（截至2020年10月20日）制图

## ②新冠疫情给日本带来的影响

### ■ 国内感染人数上升，日本政府采取对策

从日本平均每 10 万人新增感染人数的推移可以看出，疫情是从 3 月下旬之后开始扩大的（图表 3-4）。一直到 4 月中旬感染人数不断增加，到 5 月中旬开始减少，然后保持在极低水平，直到 6 月末左右。进入 7 月，新增感染人数再次增加，单日感染人数持续超过 4 月中旬的水平。自 8 月中旬以后，虽然与 4 月等相比感染人数仍在高位，但处于横行状态。

图表3-5 紧急状态宣言的推移

发布日期	涉及的都道府县	概要
4月7日	7个都府县	面向关东、关西及九州7个都、府、县，宣布从4月7日起至5月6日进入紧急状态。
4月16日	47个都道府县	为防止5月连休期间全国性感染范围扩大，宣布所有都、道、府、县进入紧急状态，直到5月6日。
5月4日	47个都道府县	面向所有都、道、府、县，宣布将原定于5月6日结束的紧急状态延长至5月31日，并称于5月14日左右再次讨论结束日期。
5月14日	8个都道府县	考虑到感染情况及医疗系统等因素，宣布除北海道、关东、关西的8个都、道、府、县外，39县解除紧急状态，并称于5月21日再次讨论其余8个都、道、府、县的结束日期。
5月21日	5个都道府县	宣布关西3个府、县解除紧急状态，并称于下一周25日对剩余的北海道及关东地区的5个都、道、县进行评估。
5月25日	全国范围解除	宣布剩余的北海道及关东地区的5个都、道、县解除紧急状态。

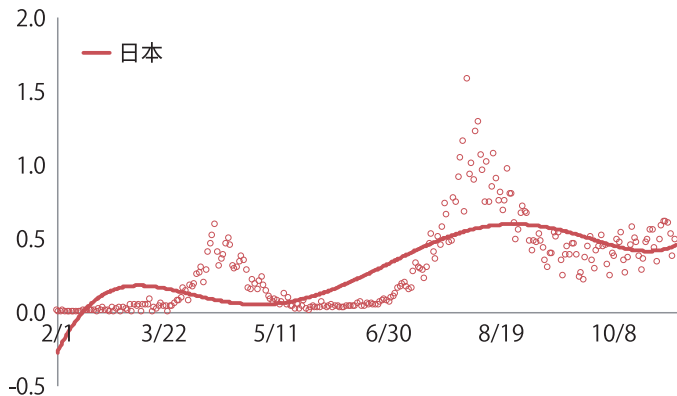
〔出处〕根据首相官邸的相关资料制表

考虑到日本国内新冠病毒感染人数上升，日本政府采取了封锁措施，并实施了经济对策等。4月7日，由于国内新冠病毒感染人数上升，日本政府依据《新型流感等对策特别措施法》，宣布进入紧急状态（图表 3-5）。在紧急状态下，政府要求国内餐饮店等特定行业暂停营业，并要求暂停举办人员聚集的活动等。同时，要求相关都、道、府、县让市民“非必要、非紧急不外出”，避免与他人接触。起初，紧急状态宣言仅适用于关东、关西、九州城市圈的 7 个都、府、县，后来，鉴于日本国内疫情的发展，自 4 月中旬起扩大至全国范围。全国范围的紧急状态于 5 月 14 日解除，到 5 月 25 日之前，所有都、道、府、县均解除了紧急状态。

为了防止感染人数上升，政府还提醒国民出国要注意，同时于 2020 年 2 月采取水际对策（即边境防控），设置了禁止入境的国家或地区名单。除非持有日本国籍或有特殊情况的，原则上禁止来自指定国家或地区的人员入境。依据各个国家或地区新冠病毒感染人数上升情况等，逐渐增加了禁止入境的国家或地区。

图表3-4 日本新增感染人数的推移

（平均每10万人口的新增感染人数）



〔注〕○表示每天的感染人数，坐标图取各国每日新增感染人数散点图的近似曲线，表示趋势。

〔出处〕根据世界卫生组织（截至2020年11月5日）、联合国数据制图

禁止入境措施大大限制了那些持有日本居留许可的外国人再次入境。为此，在日外国商工会议所提交了希望改善该措施的意见书，JETRO 也向政府转达了所扶持外资企业的担忧等。

日本政府努力在防控新冠疫情与开展经济活动之间取得平衡，加强了主要国际机场的 PCR 检测机制等，要求入境人员自在机场接受检测或入境次日算起自主隔离 14 天。在这样的条件下，政府逐步放宽了对商业所需人才等的入境限制，并决定自 2020 年 10 月起，将持留学、陪伴家属等其他居留资格的人员依次纳入放宽入境限制的对象，原则上允许所有国家或地区的人员新申请签证入境。此外，还引入了进一步放宽行动限制的“B 通道”（主要面向短期出差人士）、“R 通道”（主要面向派遣及轮换派驻人员等长期留日人员）等试行措施。

为了应对新冠疫情及其相关措施造成的经济影响，日本政府于 4 月发布了紧急经济对策，向国会提交了第一次补正预算案并获得通过（图表 3-6）。经由该预算案追加到一般会计的预算当中，用于因新冠疫情导致营业收入锐减的经营者守住业务和员工的“维持雇佣关系及维系业务”一项金额最大。此外还要强化医疗体系，加速新冠病毒疫苗开发，着眼于经济复苏对经营者提供援助等。

后来，为了扩大对经济的扶持力度，6 月，政府向国会提交了第二次补正预算案并获得通过（图表 3-7）。在获得补正的一般会计各项当中，用于中小及小规模经营者融资的预算金额最大。此外还将对经营者提供援助，包括创设经营场所租金补助机制，帮助经营者维持与员工的雇佣关系，继续开展业务，等等。与第一次补正预算一样，预算中还包括强化医疗体系，确保疫苗生产机制，为企业开展业务及 ICT 化提供援助等。

4 月至 5 月紧急状态期间，日本国内新增感染人数大幅度减少。然而，由于社会、经济活动受到限制，同时期日本经济遭受了巨大的影响（详情后述）。5 月末，政府解除紧急状态之后，为了在控制感染人数上升的同时恢复经济，阶段性地解除了让人们自觉地尽量不要人员聚集、不要跨县境流动等的请求，拉动了经济活动。政府根据各行业的业态编制并公开了新冠疫情防控指导方针，以便各产业界经营者能够在做好新冠疫情防控措施的同时重启并扩大商业活动。7 月起，新增感染人数增加，受其影响，部分城市圈缩短餐饮店的营业时间，暂缓拉动经济活动，但中央政府并未宣布进入紧急状态。政府在充实医疗体系等的同时，努力地维持着经济活动。

图表3-6 第一次补正预算的明细

项目	补正预算明细	概要
维持雇佣关系及维系业务	19.5 万亿日元	包括帮助经营者为填补新冠疫情对业务造成的影响而融资，帮助经营者维持与员工的雇佣关系等。
采取措施防止感染扩大，完善医疗提供机制，开发治疗药	1.8 万亿日元	包括强化新冠病毒检测机制及医疗提供机制，加速治疗药及疫苗的开发，此外还包括加强接纳日本人回国的机制以及对外国提供紧急援助等。
下一阶段集官民之力恢复经济活动	1.8 万亿日元	包括对消费尤其低迷的观光、运输业、餐饮业、活动等相关业务提供援助，激发地区经济的活力等。
构建坚实的经济结构	0.9 万亿日元	包括重新审视日本企业的供应链，帮助那些在海外拓展业务的企业能够顺利开展业务，强化农林水产、食品的出口实力，加速数字转型等。
为今后做准备	1.5 万亿日元	新的备用经费，以采取必要的对策来应对今后的新冠疫情等。
新冠病毒感染肺炎紧急经济对策相关费用	25.6 万亿日元	上述各项的合计

〔注〕补正预算的明细是一般会计补正部分的金额。〔出处〕根据财务省相关资料制表

图表3-7 第二次补正预算的明细

项目	补正预算明细	概要
强化融资对策	11.6 万亿日元	包括为经营者，尤其是中小、小规模经营者融资等措施。
其他援助	4.7 万亿日元	包括交付给实施新冠疫情防控措施及相关工作的地方公共团体，扩充“持续化给付金”，支持企业开展业务、实现ICT化等。
强化医疗提供机制等	3.0 万亿日元	包括发放经费给致力于完善医疗、介护、福祉提供机制的都、道、府、县，确保疫苗生产机制，帮助医疗机构等融资等。
创设租金补助	2.0 万亿日元	包括为企业负担繁重的固定成本——租金提供援助的所需经费，让中坚、中小、小规模经营者及个体经营者等得以维系业务。
扩充雇佣调整资助等	0.5 万亿日元	包括援助那些不得不停业的经营者的及其雇用的员工。
新冠病毒感染肺炎对策备用经费	10.0 万亿日元	立足于新冠疫情的变化及经济动向采取必要对策所需的备用经费。
新冠病毒感染肺炎对策相关费用	31.9 万亿日元	上述各项的合计

〔注〕补正预算的明细是一般会计补正部分的金额。〔出处〕根据财务省相关资料制表



### ■ 新冠疫情对日本国内经济活动造成的影响

如上所述，受新冠疫情及紧急状态令等的影响，日本国内社会、经济活动受到巨大的限制。2020年第2季度，日本实际GDP增长率为-7.9%。虽然相比欧美主要国家，当期增长率降幅较小，但经济已经大为衰退。

分产业来看，尤其4月至5月，众多产业的商业活动都很低迷。体现日本国内制造业活动情况的矿工业生产指数显示，2020年1月生产指数达99.8，之后连续四个月下降，同年5月降至78.7（以2015年的生产指数为100.0）（图表3-8）。这是自2009年2-3月以来，生产指数首次低于80.0。分品类来看，4月至5月，主要品类运输器械工业产品的生产指数大幅度下降。5月指数为49.4，是可比较的1978年以来的最低值。运输器械工业在各品类中的比重最大，该品类下降对整个制造业生产指数的下降产生了巨大的影响。

比重小于运输器械工业的依次是食品及饮料、烟草、化学工业（含医药品），相较其他品类降幅虽小，但指数在下降。而其他品类也都一样，对比2020年1月与5月数据，几乎所有品类的生产指数都下降了。6月全国性紧急状态解除之后，以降幅巨大的运输器械工业为代表，大部分品类的生产指数较5月都有所回升。但与新冠疫情之前的水平相比，指数还很低，有待今后在拉动经济活动的同时，恢复生产活动。

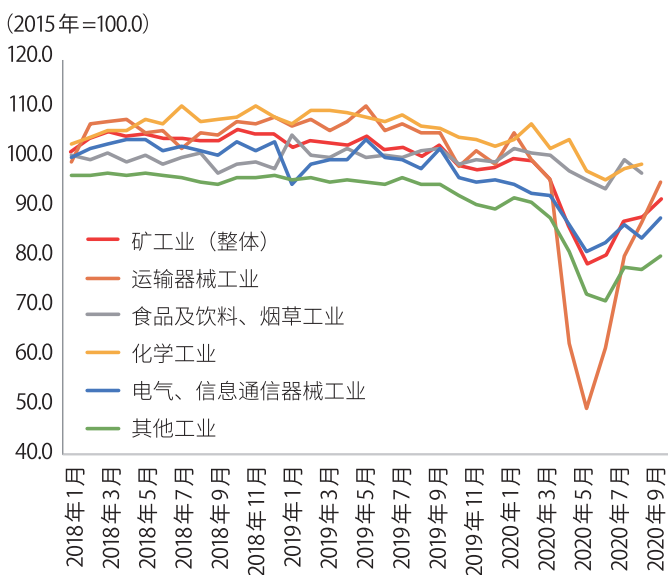
体现广义的服务产业活动情况的第三产业活动指数显示，服务行业也因新冠疫情遭受到巨大的影响。2020年1月，服务行业整体的指数为101.9，同年4月降至89.5，5月降至86.4（以2015年的活动指数为100.0）（图表3-9）。

同年5月的指数是自可比较的2008年1月以来的最低值。比重占整体一成以上的四个行业（批发业、医疗/福祉、零售业、生活娱乐相关服务）从2020年1月到5月，指数下降了10个百分点以上。尤其是包括餐饮业、观光业在内的生活娱乐相关服务，其4月和5月的指数降到1月指数的一半不到。人们自觉地“非必要、非紧急不外出”而造成日本国内观光业低迷，餐饮店自觉地缩短营业时间，在这些因素的作用之下，指数达到统计可比较以来的最低值。

在比重较大的行业中，信息通信业的降幅相对小。和2020年1月相比，4月指数微增，5月、6月微降。具体来看，尤其是归入通信服务行业的软件业指数增加明显。随着所谓宅家消费的增加，游戏、软件的活动指数在3月至4月期间创下了历史最高记录。

和制造业活动指数一样，到了6月，服务产业活动指数也回升了。紧急状态解除，人员流动开始增加，生活娱乐相关服务的指数得到了很大的改善。零售业指数已经恢复到2020年1月左右的水平。从具体品类来看，4月、5月指数锐减的汽车零售指数已经回升。从6月开始，整个服务行业开始一点点恢复了。经济活动恢复的同时，服务业指数有望增长，但另一方面，日本消费者对新冠病毒感染人数上升尤为敏感，视今后日本国内感染人数上升的情况，复苏的节奏也有可能放缓。

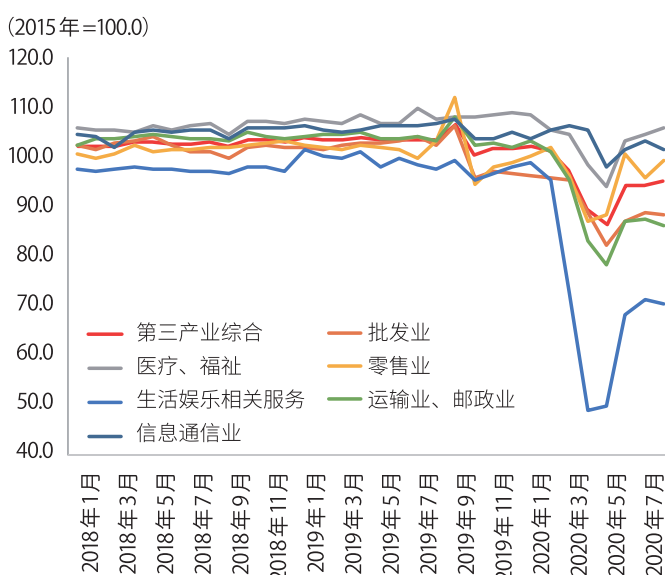
图表3-8 矿工业生产指数的推移



〔注〕 仅显示整体及比重最大的五个行业。

〔出处〕 根据“矿工业生产指数”（经济产业省）制图

图表3-9 第三产业活动指数的推移



〔注〕 仅显示整体及比重最大的六个行业。

〔出处〕 根据“第三产业活动指数”（经济产业省）制图

## (2) 新冠疫情带给日本市场的变化和商机

新冠疫情对经济、社会的各个方面都造成了影响，日本国内市场也发生了各种各样的变化。本报告将立足于新冠疫情带来的影响，概述日本国内经营者和消费者的主要变化。

### ①日本国内经营者的变化

#### ■日本国内大部分企业都受到负面影响

新冠疫情对日本国内众多经营者开展业务造成了影响。内阁府和财务省2020年9月发布的(调查实施于2020年8月中旬)法人企业景气预测调查显示,2020年第2季度,受访企业大幅度下调对于经营情况的判断(图表3-10)。无论规模大小,企业对经营情况判断都不乐观,大企业的判断为历史第二低,仅次于2009年第1季度,中坚企业及中小企业的判断为2004年以来最低。2020年第3季度,大小企业对经营情况的判断均有回升,但企业规模越小,回升的程度越小。

从面向日本国内企业实施的问卷调查可知,众多企业都受到了影响。东京商工调查公司从2020年8月至9月实施的“第8次有关新冠病毒的问卷调查”显示,约13,000家回答的企业当中,约97%回答称受到或可能受到某种影响。

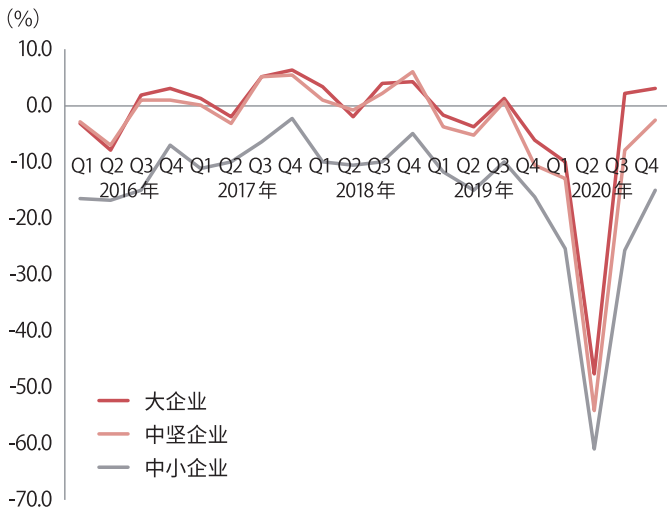
#### ■日本国内企业继续进行数字相关的投资

新冠疫情引起经济下降,还影响到日本国内企业的设备投资。财务省公布的法人企业统计调查显示,2020年第2季度,日本国内企业的设备投资额(平均每家)同比减少了9.2%(图表3-11)。分企业规模来看,规模较大、资本金超过10亿日元的企业同比减少9.5%,企业对设备投资不积极。

在设备投资方面,整体投资都在减少,而新冠疫情中需求更加旺盛的数字领域投资有望增加。日本经济新闻社2020年8月公布了以上市企业和资本金超过1亿日元的企业共948家为调查对象实施的设备投资动向调查。该调查显示全行业2020年度设备投资计划金额同比减少1.2%,这是自2016年度以来时隔四年出现同比减少。但是,IT设备额(765家企业)同比增长15.8%,预计将连续两年实现两位数的增长。该报社预测,各行业都将进行数字化投资以推进数字转型。

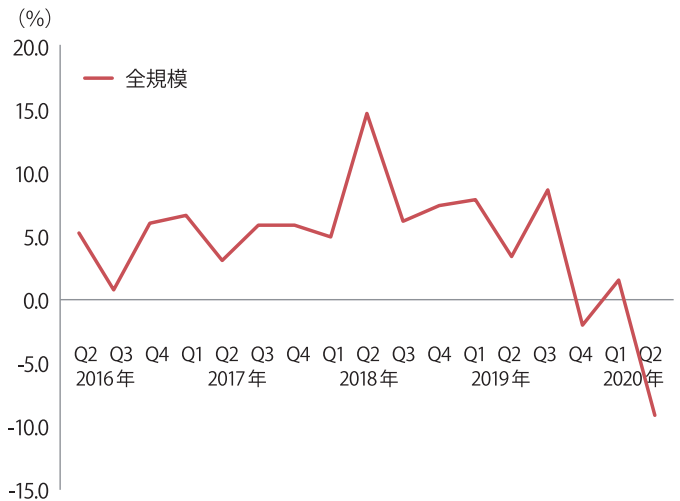
从日本银行2020年7月、10月发布的地区经济报告中也能看出同样的趋势。该报告显示,企业对设备投资的判断不乐观,或“正在减少”或“动作很小”。在日本银行对企业征询意见的报告中,处处都能看到放弃或取消投资等字眼,尤其那些因订单减少等而预判业绩会变得糟糕的企业。另一方面,该报告显示,除了5G相关、自动化、省力化,还有持续的网购及远程办公等需求,大部分地区制定了数字化投资扩大计划(图表3-12)。新冠疫情对经济整体造成了巨大的负面影响,而日本国内需求有望增大的数字化将持续受到关注,市场成长可期。

图表3-10 企业的经营情况判断



(注) ①与上个季度相比,回答企业对经营情况判断“上升”的为正、“下降”的为负,由此计算出百分比。②2020年第4季度的经营情况判断为预测值。  
(出处) 基于“法人企业景气预测调查”(内阁府、财务省)制图

图表3-11 平均每家企业设备投资额的推移(同比)



(注) 调查对象为除保险、金融以外的全产业。  
(出处) 根据“法人企业统计调查”(财务省)制图

图表3-12 数字相关投资的例子

地区	行业	企业等的心声
北海道	建筑	为了解决慢性的人才不足问题，除了继续ICT相关投资，今后还将面向正式引入远程办公而积极地开展相关投资
东北	零售	受疫情影响，削减店铺设备，同时顺应电子商务需求高涨之势，推进投资计划的调整，如加强数字相关投资等。
北陆	纤维	正因为当前收益环境严峻，我们积极地进行省力化投资以不断提高生产效率，如检查工序自动化、职能部门引入系统等，这是公司的方针。
关东甲信越	运输用器械	由于收益糟糕，本年度投资额缩减为计划之初的一半。尽管如此，为了维持竞争力，必须开发适应新技术的产品，因此公司的方针是研发投资不能放松。
东海	生产用器械	因为要优先保证手头的现金，所以公司决定缩减设备投资项目，同比减少金额。不过5G相关及为运用AI而开展的生产用器械相关研发投资照常实施。
近畿	化学、电气器械	继续按计划推进那些中长期有望扩大市场规模的成长型领域的设备投资及研发投资等。
中国	信息通信	中长期来看，云服务将继续扩大，今后远程办公仍将得到普及，在这样的背景下，数据通信量预计将进一步增大。因此，我公司正在增设数据中心。
四国	住宿	作为新冠疫情防控措施，引入了利用人工智能测算餐厅、浴池等的拥挤程度并向住宿人员提供信息的系统。
九州、冲绳	通用器械	虽然前景很不明朗，但5G相关需求将持续保持好势头，立足于此，目前不考虑调整设备投资计划。

[注] 各地企业的心声一栏选择了对数字相关投资持积极态度的企业意见，并非该地区或该行业整体的设备投资概况。

[出处] 根据“地区经济报告——樱花报告”（2020年7月、10月）（日本银行）制表

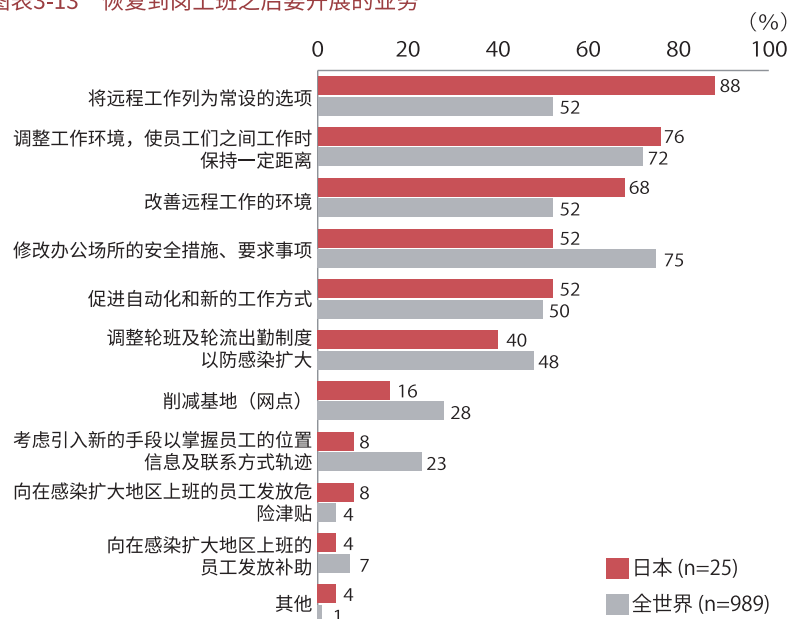
### ■ 受到期待远程办公能否持续

新冠疫情给众多商业经营者造成了方方面面的影响。为了减少人与人之间的接触机会，数字化正以各种各样的形式得到发展，全世界都聚焦到居家远程办公上。相比其他国家，远程办公在日本受到的关注度特别高。普华永道面向全球23个国家或地区的CFO实施了调查，关于恢复到上班之后要开展的业务，88%的日本企业CFO回答要“将远程工作列为常设的选项”，68%回答要“改善远程工作的环境”（图表3-13）。对比全球整体的回答率，日本CFO们的上述两个回答比例很高。

为了防止新冠病毒感染人数上升，日本政府要求国民自觉地“非必要、非紧急不外出”，同时要求企业经营者积极引入远程办公机制，减少七成到岗率。

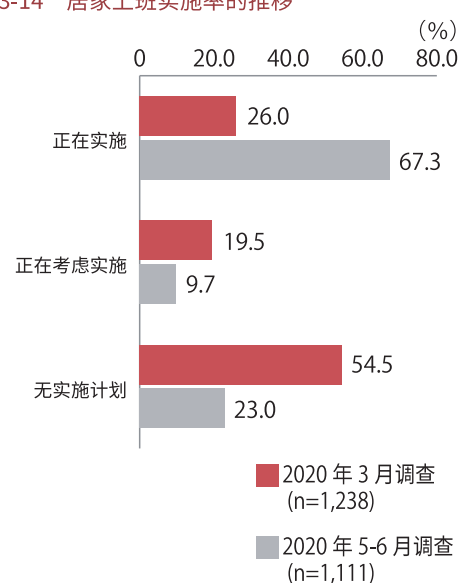
根据东京商工调查公司于2020年6月末至7月上旬实施的问卷调查，约15,000家回答问卷的企业当中，实施过居家办公、远程工作的企业达57.8%（“目前正在实施”的企业31.0%加上“新冠疫情暴发后实施过，现在取消了”的企业26.8%）。东京商工调查公司的调查显示，2020年3月实施远程办公的企业仅占26.0%，但同年5~6月调查时达67.3%，增长了40%以上（图表3-14）。该问卷调查还显示，回答“正在实施”的企业半数以上是从政府宣布进入紧急状态（2020年4月）之后开始远程办公的。

图表3-13 恢复到上班之后要开展的业务



[出处] 根据“COVID-19 CFO Pulse”（2020年6月1~11日实施）（PwC）制图

图表3-14 居家上班实施率的推移



[出处] 根据“有关远程办公实施情况的紧急问卷调查结果”（东京商工会议所）制图

远程办公的效果也显现出来了。在上述东京商工会议所的调查中,关于实施远程办公的效果,回答“推进了工作方式改革”(占总数的50.1%)、“调整了业务流程”(占总数的42.3%)的最多。无论企业从什么时候开始实施远程办公,这两个回答都名列前茅。

紧急状态解除之后,政府仍然呼吁企业利用远程办公,减少七成左右的到岗率。经济同友会于2020年5月末至6月上旬实施的调查也显示,在寻求所谓“新的生活方式”的过程中,较多企业通过远程办公认识到了业务数字化的重要性。

### ■ 远程办公的课题与外资企业的业务开展

预计今后,远程办公仍将得到持续的运用,与此同时也伴随着课题。各类问卷调查等表明,课题是多种多样的(图表3-15)。除了与必要的设备、网络环境等相关的基础设施环境建设,还有公司内部沟通、业务进度管理、纸质文件处理等。今后到上班和远程办公将并行实施,这些课题都可能极大影响可持续性 & 公司内部生产效率等。

对此,外资企业贡献力量,解决课题,在此过程中推广业务。2020年4月,致力于ICT设备及相关服务的中国联想日本分公司为日本国内中小企业(员工300名以下)提供远程办公支持,为期三个月免费出借笔记本电脑,免费发放Microsoft Teams账号以便高效地进行公司内部沟通等。

实施远程办公面临的课题之一是业务进度管理及员工的业务管理。据Persol综合研究所的问卷调查,通过远程办公的方

式居家上班,如何进行员工业务管理进而做出员工评价等令人担忧。2019年3月设立了日本基地的Asana公司以其工作管理平台“Asana”受到关注。该公司设立于美国,2012年推出该平台。据称,在日本企业当中,2013年开始得到使用,客户数量也在增长。该公司负责人称,因新冠疫情,企业开始引入远程办公,“对工作管理的需求”比以往任何时候都“高涨”。该公司在日开展业务,能够有助于日本国内企业的数字转型、工作方式改革,可以说这是外资企业解决日本国内社会课题、提高生产效率的一个好例子。

按照日本的商业惯例,远程工作时盖章成为一个课题。提供数字签名服务的美国企业DocuSign凭借远程盖章服务受到关注。提供云服务的美国Dropbox日本分公司也于2020年10月开始,面向日本推出了数字签名服务。预计今后远程工作仍将持续,期待外资企业继续在解决课题的过程中推广业务。

### ■ 探索新的商业模式

新冠疫情给经济、社会的方方面面都带来了变化。受其影响,世界经济论坛将2021年主题定为“Great Reset(大重置)”,日本政府等称经历过新冠疫情的社会为“New Normal(新常态)”。预计2020年以后,社会、经济将呈现出不同于以往的生活方式和商业形态。

图表3-15 实施远程办公面临的课题

课题	概要
基础设施环境建设	据东京商工会议所的问卷调查,在实施远程工作的企业(732家)当中,一半以上认为为了让员工执行远程办公,“构建网络环境”(占整体的56.7%)、“保证个人电脑、智能手机等设备”(占整体的55.9%)已成课题。
公司内部沟通	据东京商工会议所的问卷调查,在实施远程工作的企业(732家)当中,55.5%认为“公司内部沟通”是一个课题。此外,Persol综合研究所于2020年5~6月面向远程工作实施人员(500名)进行的问卷调查中,32.2%认为“没有面对面交流,很难知道对方的想法,为此感到不安”,沟通堪忧已成课题,这一回答占比最高。
业务进度管理	Persol综合研究所自2019年12月以前开始面向700名管理人员进行的问卷调查,这些管理人员的下属正在实施远程工作。结果,回答问卷的人当中46.3%称“很难了解业务进展情况,有时会感到不安”。在该公司于2020年5~6月面向远程工作实施人员(500名)进行的问卷调查也显示,31.4%认为“不知道上司能否公平、公正地做出评价,感到不安”,这一回答的占比排第2。
文件确认及盖章	据Adobe公司的调查,在有远程工作经验的商务人士(500名)当中,因需要确认纸质文件或盖章等而去公司的回答者高达64.2%。另据东京商工会议所的问卷调查,在实施远程工作的企业(732家)当中,49.9%认为“文件如何盖章”是一个课题。在2020年4月以前已经开始实施远程的企业当中这一回答的比例尤其高。
确保安全	对安全的担忧已成课题,这一比例在东京商工会议所的问卷调查里总体(732家)当中达50.9%,在大阪商工会议所的问卷调查里实施远程工作的中小企业(210家)当中达50.5%。

〔出处〕根据“有关远程办公实施情况的紧急问卷调查结果”(2020年6月)(东京商工会议所)、“有关远程办公中不安感、孤独感的定量调查”(2020年3月)以及“第3次新冠病毒防控措施对远程办公的影响的紧急调查”(2020年6月)(Persol综合研究所)、“有关远程办公的优势及课题的调查结果”(2020年3月)(Adobe公司)、“关于中小企业远程办公的紧急问卷调查”(2020年6月)(大阪商工会议所)制表

经济、社会在变化，众多日本国内经营者努力探索新的商业模式。美国的世界大型企业联合会自 1999 年起，每年面向全球的经营管理层实施问卷调查，其中，关于新冠疫情带给各企业最重要的长期性影响、变化，58.7% 的日本 CEO (n=92) 回答“这是一个契机，让我们能够结合顾客喜好的变化，重新思考公司的商业模式”，这个回答最多。其次是“加快向数字主导型组织转变”(54.4%)，均超过了 50%。JETRO 面向外资企业实施的问卷调查也显示，关于今后的商业形态，企业回答最多的是“探索新的业务领域”。

在日本国内，开放式创新等与其他公司的分工合作受到关注，成为探索新商业模式的途径，涌现出一些活跃之举，比如着眼于大企业等各类企业与初创企业开展合作的加速计划、商业计划比赛等。政府也着力促进创新产出，在 JETRO 成立了“数字转型推进组”，支持外国企业与日本企业通过合作实现新事业的产出。期待通过官民之间日本企业和外国企业的业务合作活动，在新的经济、社会环境中推进业务的开展。

## ②日本国内消费者的变化

### ■ 新冠疫情导致消费意愿大减

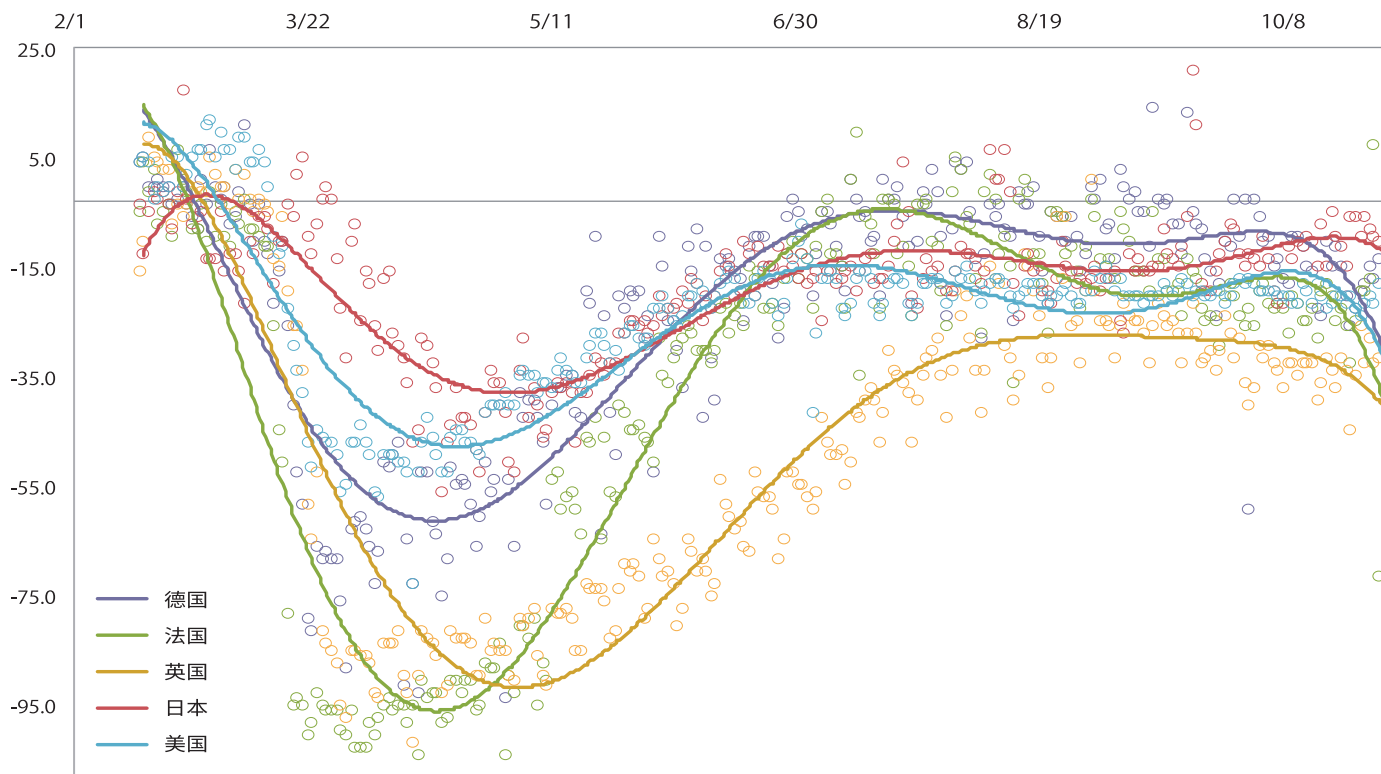
为防止新冠病毒感染人数上升，各个国家或地区政府都采取对策要求国民禁止外出或自觉地尽量不外出等。如前所述，日本政府在宣布进入紧急状态期间，曾要求国民“外出自肃”(自觉地尽量不外出)。Google 公布的人员流动数据显示，3 月后半月至 5 月左右各个发达国家感染人数上升的那段时间，人员流动减少了(图表 3-16)。

相对而言，在感染人数上升得到控制的日本，人员流动也一样减少。尤其是举国进入紧急状态的 4 月中旬到 5 月中旬，人们很少出行。波士顿咨询集团 (BCG) 于 2020 年 4 月实施的问卷调查表明，尽管日本对外出行为没有处罚等，但 82% 的受访者都回答称“受新冠病毒的影响，极力避免外出前往公共空间”。到 6 月下旬，日本国内人员流动在一定程度上有所恢复，之后一直处于横行状态。

对新冠疫情的担忧关系着对疫情所致经济影响的担忧。前述 BCG 的问卷调查中，回答“受新冠病毒的影响，景气出现衰退”的日本受访者高达 89%，相比同一时期西欧各国、中国、印度等的结果，这个比例很高。

图表3-16 娱乐相关设施的人流量推移

(0=2020年1月3日~2月6日的中间值)



[注] ○表示单日数值，坐标图取各国单日人流量数据散点图的近似曲线，表示趋势。

[出处] 根据“Google Mobility Report”(Google)(截至2020年11月5日)制图

日本消费者对新冠疫情的担忧也反映在日本国内的消费动向。从内阁府每月发布的消费者信心指数可以知道，日本国内新冠病毒感染人数开始增加的3月以及新增感染人数大幅增加的4月，消费者信心指数环比都大幅度下降（图表3-17）。2020年4月消费者信心指数为21.6，是可比较的1982年6月以来的最低值。

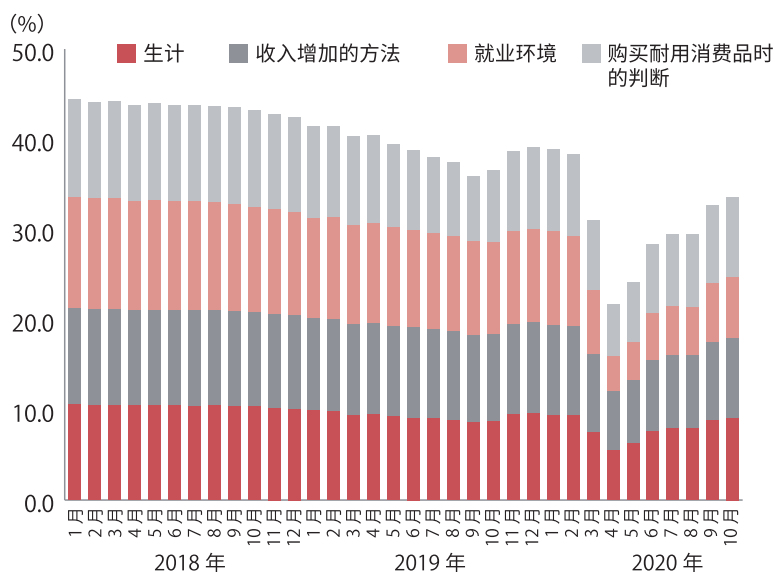
消费者信心指数是以下四项指数的平均值：1) 生计、2) 增加收入的方法、3) 就业环境、4) 购买耐用消费品时的判断。2020年4月，这四项指数全都跌到历史最低值。尤其是1) 生计和2) 增加收入的方法，环比分别下降8.1%和8.5%，降幅达到历史最大值。全国范围内新增感染者较少的5月、6月指数回升，但感染人数再度开始增加的7月指数回升停滞，8月整体指数环比下降。该月各项指数中，除了购买耐用消费品时的判断以外的三项指数环比减少。在实现经济复苏的过程中，如何提升支撑日本国内需求的消费者消费意愿，仍将是一个重要的课题。

### 日本国内线上消费增加

由于新冠病毒感染人数上升，越来越多消费者控制外出，在全球范围内，事、物的在线消费快速增加。消费者厅于2020年7月实施了“关于线上服务及外食（在餐厅用餐）、中食（购买现成的饭菜回去用餐）的意识调查”，78.2%的受访者回答称最近1~2个月网购过（图表3-18）。其中，在20几岁到60几岁中超过75%、在70几岁中超过50%的受访者是这么回答的。

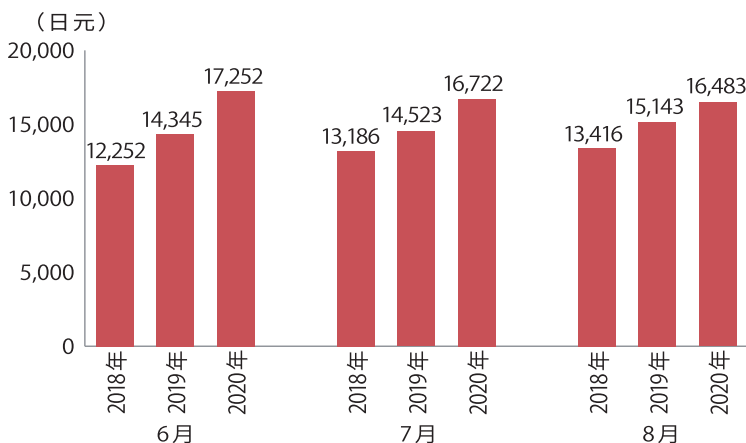
从家庭生活消费额也能观察到线上支出的增加。总务省实施的家计消费情况调查表明，2020年6月，利用互联网支出的金额为17,252日元（同比增长20.3%），同年7月为16,722日元（同比增长15.1%），同年8月为16,483日元（同比增长8.8%）……自2020年4月起，每个月的金额都是可比较的2015年以来的最高值（图表3-19）。简单比较金额可知，自2015年以来，2020年6月的支出金额仅次于2019年12月的历史最高值，成为金额第二大的月份。

图表3-17 消费者信心指数的推移



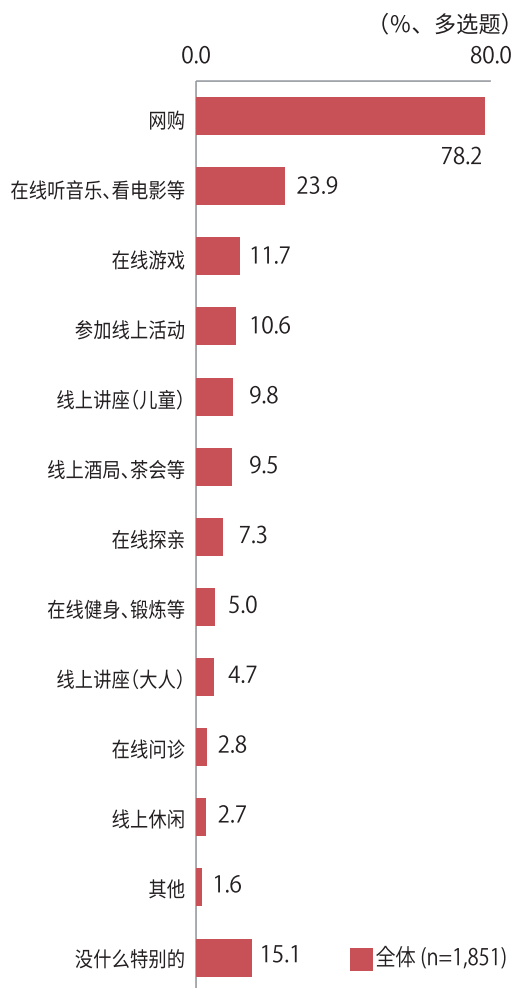
〔出处〕根据“消费动向调查”（内阁府）制表

图表3-19 利用互联网支出金额的推移



〔出处〕根据“家计消费情况调查”（总务省）制图

图表3-18 线上消费的情况



〔出处〕根据“关于线上服务及外食、中食的意识调查结果”（消费者厅）制图

2020年8月,线上支出的品类中,支出大的是食品及饮料(占整体的12.8%)、家电(占整体的8.5%)等(图表3-20)。而包括住宿费、车费、包价旅游费在内的住宿相关支出额为1,901日元,占整体的11.5%,虽然比其他品类多,但同比减少了2,870日元,比例减少20.0%,无论金额还是比例均是自2015年以来该月的最低值。住宿相关支出额的比例多的时候超过当月支出额的30%,但由于相关行业消费减少,降幅很大。同样,受大型活动中止或延期的影响,门票的支出也大幅度减少,2020年8月的支出占比仅1.7%,同比减少2.9%。

图表3-20 利用互联网支出的主要项目

项目	支出额(日元)		比例(%)	
		同比		同比
食品及饮料	2,102	817	12.8	4.3
家电	1,408	544	8.5	2.8
女装	814	199	4.9	0.9
住宿相关	1,901	-2,870	11.5	-20.0
门票	273	-423	1.7	-2.9
总额	16,483	1,340	100.0	0.0

(注)“住宿相关”指网上支付及非网上支付的总金额。

(出处)根据“家计消费情况调查”(总务省)制表

在思考新冠疫情结束后的日本市场时,线上消费是否能继续大幅度增长,值得关注。JCB和Nowcast依据信用卡刷卡信息计算出“JCB消费NOW”,据此渡边、山本(2020)展开了调查,对比了2020年1月和同年4月线上、线下的消费数据,概述了线上消费增长的原因。该调查指出,此次新冠疫情对消费者产生的影响不是不可逆的,只要感染人数不再上升,线上消费增长的势头将可能稳定下来<sup>1</sup>。虽然由于新冠疫情,消费者增加了非接触式消费,但今后仍需持续关注消费渠道的变化。

### ■ 无现金支付增加

日本消费者行为的变化还包括无现金支付增加。据经济产业省称,2019年日本无现金支付利用率(基于金额)较上一年增长2.7%,达26.8%(图表3-21)。分类别来看,信用卡占比最大,达24.0%,其次是电子货币(1.9%)。二维码支付2018年仅占0.05%,2019年增长到0.31%,但其比例仍是四类中最小的。

出于对新冠病毒感染人数上升的担忧,为避免解除,越来越多人使用无现金支付方式。根据JCB面向无现金支付利用者实施的问卷调查,回答称因新冠疫情而增加线上支付的受访者占总人数(n=1,000人)的58.5%,特别是20几岁(n=200人)受访者中有71.5%、30几岁(n=200人)受访者中有64.0%回答增加了。而且,回答称今后还将利用无现金支付的受访者高达总人数的93.0%,问其理由,回答人数最多的依次是“可以多积分”“结账快捷”“越来越多的店接受无现金支付”等,分别占63.2%、40.8%、39.9%(n=930人)。这些回答反映了使用受益、便捷性提高、环境完善等好处,由此可见,新冠疫情结束之后,无现金支付的利用范围仍可能继续扩大。

现有利用者扩大利用无现金支付,还可能影响此前没有用过的那些消费者。无现金推进协议会于2020年3月发布的调查显示,对无现金支付持积极态度的消费者若发现熟人、朋友中有人使用无现金支付,往往会觉得社会上无现金支付正在流行。该调查的意见征询结果中,也有这样的例子,即发觉自己身边很多人使用无现金支付,因此对无现金支付更感兴趣了。

日本政府也在助推无现金支付。政府的目标是到2025年,实现无现金支付的利用率达四成左右,将来达到八成。为了促进无现金支付的利用,政府于2019年10月到2020年6月实施了一项措施,对于那些在注册店铺使用无现金支付的消费者,最高返还支付金额的5%。经济产业省的资料显示,该措施的注册店铺数大大超过最初设想的50万家,达到大约115万家(截至2020年6月11日)。而且,2020年9月起,政府启动了“个人编号积分事业”,向那些与My number card(个人编号卡)联动进行无现金支付的用户,返还25%的积分(最多5,000日元)。总务省等期待以此进一步促使人们使用无现金支付。

图表3-21 日本国内无现金支付明细的推移

(%)

	2016年	2017年	2018年	2019年
信用卡	18.0	19.2	21.9	24.0
借记卡	0.3	0.4	0.4	0.6
电子货币	1.7	1.7	1.8	1.9
二维码	-	-	0.1	0.3
总计	20.0	21.3	24.1	26.8

(注)①各个数值都基于支付金额。②2017年及以前的“二维码”支付金额无法从出处资料中统计获得。

(出处)根据经济产业省资料制表

<sup>1</sup> 该调查称,调查期间线上消费增加的一大原因是以前就在线上消费的消费者扩大了线上消费。这些消费者把之前在线下进行的消费移到了线上,由此增加了线上消费。相对地,此前没有在线上消费过的消费者虽然也开始利用线上消费,但程度较小。该调查指出,线下消费移到线上消费的消费者群体小,因此因新冠疫情而增加的线上消费可能不是不可逆的变化。渡边努、大森悠贵,2020“新冠疫情结束后,线上消费还会继续增加吗?”

前述积分返还措施推动中小店铺引入了无现金支付，但另一方面，由于规模有限，利用金额有差距。为了克服中小店铺引入无现金支付的阻碍因素，经济产业省努力采取措施，比如举行环境建设讨论会等。政府也定下目标，要调整日本国内转账手续费以及信用卡通信所需系统使用费等。

以新冠疫情为契机，日本国内此前已经处于扩大之势的线上消费、无现金支付的利用率增加了。将来消费数字化，相比传统的企业对消费者（B2C）交易，企业能够获得更多的消费者信息。今后，相关数据的分析工具、有效利用数据来获客及扩大市场的咨询服务等配套产业也有望扩大。

## 地方公共团体官民合作应对新冠肺炎疫情

COLUMN

新冠疫情给日本全国都造成了巨大的影响，在这样的背景下，地方政府采取了一些动作，通过与初创企业合作来解决新的社会课题（图表）。神戸市自 2018 年起就开展 Urban Innovation Kobe 事业，由市政府职员与初创企业合作来解决当地的课题。2020 年 4 月，作为该事业的一环，该市开始征集能够解决新冠疫情之下市民生活、市政府内部课题的产品和服务。该事业的特点是审查速度快。征集工作通过线上完成，自应征起两个工作日完成初审，自应征起两个星期完成复审。此外，与市政府相关部门协调实证等最短不到一个星期。该事业在机制上保证了从征集到实证或实际应用的快速实施。从 4 月 20 日开始征集到 8 月，运营网络向市民提供生活相关信息的企业、向餐厅店提供融资支持的企业、向停课学生提供在家学习支持的企业等入选。

2019 年，开始于神戸市的 Urban Innovation Kobe 更名为 Urban Innovation Japan，不光神戸市，日本全国的自治体都开始征集能够解决当地社会课题的项目。2020 年，爱知县丰桥市、名古屋市、静冈县藤枝市等都发布了当地的课题，向初创企业征集项目方案，其中也包括与新冠疫情相关的课题。各地行政部门与初创企业之间分工协作、解决课题的进展受到关注。

福冈市自 2016 年起开展“福冈市全力支持实证实验事业”，征集那些有助于解决社会课题、提高市民生活质量的实证实验项目。2020 年，该事业的主题是“Beyond Coronavirus（跨过新冠疫情）”，当年 7 月，7 家公司入选。其中，Gogolook 是一家外资企业，2012 年设立于中国台湾地区，后来在日本设立了基地。该公司关于构建信息基础以拦截与新冠疫情相关的诈骗电话及错误信息等的项目入选，今后将在福冈市推进实证实验等。

东京都努力与初创企业开展合作以解决都政课题，自 2019 年起开始举办“Upgrade with Tokyo”商业计划路演活动，2020 年 8 月是该活动的第 5 届。活动主题是在新冠疫情影响下新日常的工作方式改革，共 5 家企业展示了商业计划。最终入选的企业利用人工智能高水平水处理技术，实现无论室内、室外、是否有自来水，都能洗手，强化并推进公共卫生的目标。接下来，该公司将与东京都就项目推行进行具体的沟通。

图表 地方政府发起的与新冠疫情相关的官民合作项目

地区	项目	概要
神戸市	Urban Innovation Kobe	在新冠疫情的影响下，征集相关的技术或方案以防止感染扩大、解决市民生活或市政府工作中的新课题。2020 年 4 月开始随时接受报名。审核迅速，报名后两个工作日左右反馈初审结果，两个星期左右反馈复审结果。入选的初创企业将获得以下支持：与神戸市负责部门就服务开发进行协调，协助实施实证实验，提供服务开发资助（每个团队上限 50 万日元），支持实证成功的模式尽早投入应用，等等。
福冈市	福冈全力支持实证实验	该市与相关团体一起开展“福冈全力支持实证实验事业”，征集运用先进技术解决社会课题、提高市民生活质量的实证实验项目。2020 年度该事业的主题是“Beyond Coronavirus（跨过新冠疫情）”，征集致力于解决疫情带来的社会课题的项目。最终，35 个应征项目中 7 个入选，其中包括始创于中国台湾地区的初创企业 Gogolook。入选的企业经营者将获得以下支持：提供实证事业的场地，宣传支持，提供行政数据，根据需要讨论放宽相应的监管，提供资助等。
东京都	Upgrade with Tokyo	东京都举办“Upgrade with Tokyo”。活动内容包括组织商业计划路演，让那些提供有助于解决都政问题的全新产品或服务的初创企业进行展示，并打造行政机构、风险投资、企业等的交流平台。2020 年 8 月举办了第 5 届，主题是“在与新冠病毒共存的社会中实现‘新日常’扎根——都政府工作方式改革 2”，征集初创企业。在该活动上，五家初创企业展示了商业计划，最终利用人工智能水处理技术来强化公共卫生的企业入选。

（出处）根据各个自治体政府的相关信息制表



### (3) 经历过新冠疫情之后的日本市场

#### ■ 课题显现，变化加快

无论日本国内、国外，新冠疫情的影响波及方方面面。感染人数少于各国的日本也不得幸免。人们身体健康受损，社会经济低迷等负面影响固然存在，但另一方面，这一轮经济、社会危机也使得此前潜藏着的变化、课题显现了出来，并且加快了变化的速度及课题的解决。

在日本国内，此前难以推广的远程办公获得了众多企业的采用。政府解除“尽量不外出”的要求之后，仍有不少企业继续保留远程办公等制度，完善工作环境以便工作方式更加灵活。实施远程办公，就必须调整业务流程、进度管理方式，这将有助于解决此前受到指摘的工作方式及生产效率低下等课题。此外，日本国内企业着眼于新经济、新社会探索新的商业模式，将可能通过企业之间的分工与合作强化企业竞争力。

为了减少与他人接触，线上消费及利用无现金支付等增加，消费数字化发展。新冠疫情带来的影响是否能促进此前政府列入目标之一的无现金支付，从中长期来看能否带动配套产业的发展，这些都受到了关注。

新冠肺炎疫情给政府造成的影响也不小。为了应对经济上遭受的影响，日本政府编制了历史上规模最大的补正预算，不仅要扩充医疗体系，还完善了预算来帮助企业维持业务、维持与员工的雇佣关系，帮助日本国内经营者加强商业运营。另一方面，以前一直被认为有问题的行政手续课题暴露了出来。安倍前首相指示中央省厅进行调整，菅首相新设数字厅，预计改善行政手续的举措将超过以往。

经营者、消费者、行政数字化的进展、新模式的探索与举措，新冠疫情带来的这些变化并非昙花一现，而是将在中长期拉动经济、社会发展的变化，今后仍需要加以关注。

JETRO 面向日本国内外资企业实施的问卷调查显示，在受访者中，因此次新冠疫情而缩减日本国内业务或计划撤出的企业不到一成，大部分企业回答称将继续并扩大在日业务。关于在日营商的吸引力，将继续在日业务的企业中 67.4%回答是“现有市场规模”，64.7%回答是“相关产业的成长性”（有关 JETRO 问卷的详细情况，参见第 2 章 (3) ② 外资企业的最新动向）。

日本的 GDP 规模仅次于美国和中国，人均 GDP 也很高，因此获得了市场成熟的评价。不过，在某些具体的产业领域，市场成长可能性也能超过其他国家。远程办公、线上消费、无现金支付等便是其中一部分。新冠疫情给日本市场带来的变化不止于此。在新冠疫情和数字化加速发展的作用下，远程教育、远程医疗等比较新的市场也受到了关注。此外，经历过新冠疫情之后，经济活动有望变得活跃起来，脱碳等可再生能源领域也将依然是重要的产业领域。

受此次新冠疫情的影响，日本国内经营者、消费者、行政部门迫于快速的变化，做出了应对。对于外国/外资企业而言，此次社会变化是商机，继续准确地把握日本社会的变化至关重要。提供新技术、新服务的外国企业参与日本国内市场，外资企业在日开展业务，有望加快推动日本经济、社会的数字化和高效化等，实现更大的发展。

# 4 JETRO的对日投资促进业务

## (1) JETRO扶持外国企业的实绩

■ 2019年度，在JETRO的扶持下新增95家外国企业进驻日本  
日本政府在2020年7月发布的“经济财政运营与改革的基本方针2020”中指出，“为了进一步把海外经济的活力引入地方”，将致力于进一步扩大对日直接投资，继续重视对外国企业进入日本提供支持。

2019年度（2019年4月至2020年3月），JETRO支援了943个项目，新引导了95个1外国企业成功进驻日本(图表4-1)。分所属地区来看项目数的明细，北美最多，占总数的34.7%，

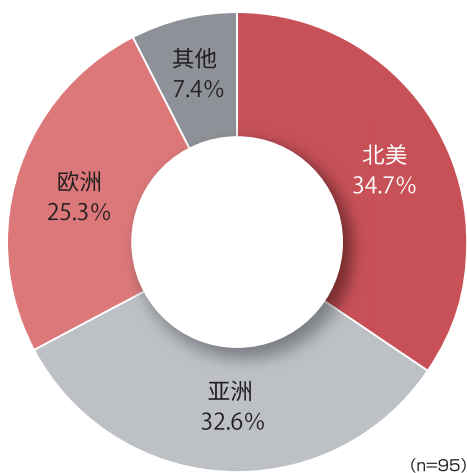
接着依次是亚洲（占总数的32.6%）、欧洲（占总数的25.3%）等（图表4-2）。

图表4-1 JETRO对日投资项目支援项目数及成功项目数

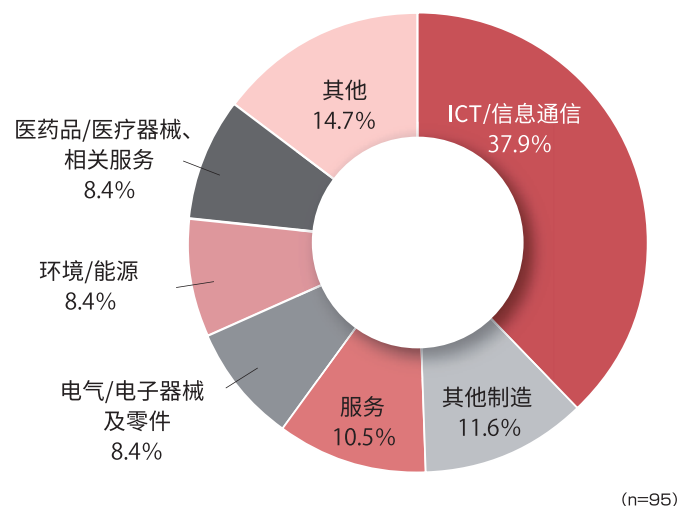
	2019年度
成功项目数	95个
支援项目数	943个

〔注〕“成功项目数”指成功设立新基地或扩大在日业务的项目数。

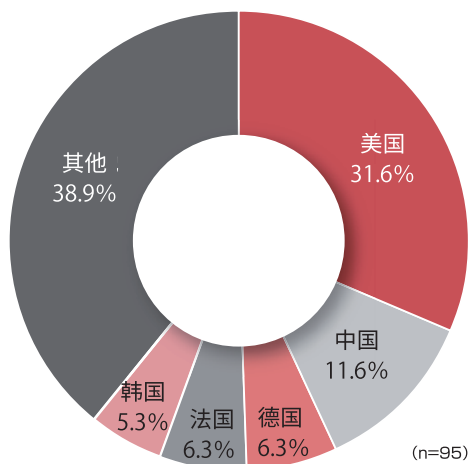
图表4-2 招商引资成功项目数（分地区）



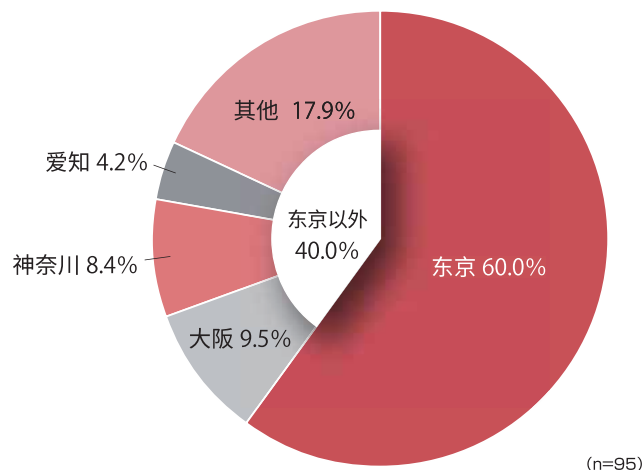
图表4-4 招商引资成功项目数（分行业）



图表4-3 招商引资成功项目数（分国家）



图表4-5 招商引资成功项目数（分进驻地点）



<sup>1</sup> 自2019年度起，JETRO重点扶持那些创新产出可期的企业，故不能与2018年度以前的成功项目数进行简单的比较。

分国家来看进驻日本的企业，美国达 31.6%，是唯一一个超过三成的国家，大幅度超过仅次于它的中国（11.6%）（图表 4-3）。分行业来看，ICT/ 信息通信最多，达 37.9%（图表 4-4）。分进驻日本国内的地点来看，东京以 60.0% 居首，和往年一样，四成企业进驻东京以外地区，有的企业在大阪府（占总数的 9.5%）、神奈川县（占总数的 8.4%）设立了基地（图表 4-5）。

日本政府期待外国企业给日本带来创新型技术、产品、服务，以此提高日本国内经济、社会的活力和效率。自 2019 年度起，JETRO 尤其致力于支持那些有助于创新产出的外国企业（图表 4-6）。

分析 2019 年度的成功项目，可以发现 95 个项目当中，运用数字技术的项目占了大部分，达七成左右。以日本国内企业为客户在企业之间开展交易的企业多达三分之二，同时也有一定数量的企业开展企业对消费者交易。

2019 年度，在 JETRO 的扶持下在日本设立基地的企业当中，有面向零售店铺提供智能购物车的新西兰企业 IMAGR，有能够非接触式确认人体健康状况等的美国企业 Tellus You Care，等等，这些企业充分运用数字技术在各领域提供新产品、新服务。还有像 Naskeo 环境那样，着眼于当地资源进驻北海道设立了基地（图表 4-7）。

图表4-6 创新产出可期的行业



图表4-7 JETRO对日投资项目支援项目及成功项目

<b>企业名：</b> IMAGR
<b>国籍：</b> 新西兰
IMAGR 是一家 2016 年创立于新西兰的初创企业，开发了安装有 4 个小型摄像头的智能购物车，凭借该公司领先全球的 AI 图像识别技术，提升顾客的购物体验，提高零售业者的成本绩效。该公司的购物车能够自动识别被放入其中的商品，顾客亦可通过专用 APP 进行自助支付。这样一来，顾客不必改变以往的购物风格，还可以从在店铺收银台等着扫描商品再支付的压力中解放出来，享受畅通的购物体验。对于店铺来说，比起在天花板上安装多个摄像头、在货架上安装感应器那样的系统，智能购物车能够大幅度控制成本。2018 年 11 月，IMAGR 在千叶县柏之叶召开的亚洲创业奖 2018 上夺魁，2020 年 1 月获得东芝科技 500 万美元的出资，这些消息一出，使其备受关注。为了在日本开展业务，2019 年 8 月 IMAGR 在大阪市设立了日本法人 IMAGR 股份公司。这是该公司设立的首个海外基地，JETRO 除了提供法人登记、劳务、税务、签证等相关咨询服务，还为其介绍了会计事务所、房地产公司等。

<b>企业名：</b> Tellus You Care
<b>国籍：</b> 美国
Tellus You Care 是一家 2017 年创立于美国的初创企业。该公司通过专用的小型装置发出雷达波，收集并处理室内人员行动及健康状况的相关信息，从而实现了对老年人、长期护理对象进行远程管理。由于不需要像以前的可穿戴设备一样戴在身上或者安装摄像头进行监控，减轻了老年人、长期护理对象的负担。在日本，NTT DOCOMO Ventures 曾于 2018 年 11 月对其出资，2020 年 8 月与东京大学的 VC 等一起再次出资，出资总额达 7.3 亿日元。此外，作为 NTT 都科摩与神户市实施事业合作协议的一环，在 2019 年 7 月末至 8 月末一个月左右的时间里，该公司在神户市内的养老院开展了实用实证，结果表明其可能有助于解决人手不足的课题。为了扩大在日业务，该公司于 2020 年 2 月在东京设立了 Tellus You Care 有限责任公司。JETRO 为其提供日本国内市场信息，介绍律师及税理士等，帮助其进行商业配对等。

<b>企业名：</b> 柔宇 (Royole)
<b>国籍：</b> 中国
柔宇是一家 2012 年创立于中国深圳的初创企业，凭借独有技术开发全球最薄柔性屏和触控操作的曲面屏。在全球范围内拥有 3,000 个以上的知识产权，该公司以自有技术为基础，根据顾客的需要应用于各种各样的机器上。在日本，该公司除了销售自有产品，如全球首款可折叠智能手机、智能手写板等，其产品还有望在各行各业得到应用，如 2019 年东京车展上丰田汽车展示的车辆玻璃就采用了该公司的曲面显示屏。为了进一步扩大在日销售渠道，该公司借用了 JETRO 的临时事务所，接受了 JETRO 提供的在日本国内商业配对、PR 支持等服务，于 2020 年 1 月设立了日本法人柔宇日本股份公司。

<b>企业名：</b> Naskeo环境
<b>国籍：</b> 法国
Naskeo 环境是一家创立于 2005 年的法国企业，将食品产业、农产业残渣及家畜粪便等废弃物进行发酵处理，利用发酵处理过程中产生的沼气进行发电或精炼天然气等。该公司拥有废弃物从处理到利用所需的生物气相关技术，独立开展生物气利用的研发、设计、运用等广泛的业务。在日本北海道鹤居村，与当地企业合作，利用生物气提供发电服务。该公司的业务能够为鹤居村实现目标做出贡献，那就是降低奶农家等产生的废弃物对环境的影响，促进生物气产业的发展。JETRO 为其提供法人登记、建设相关咨询，提供相关市场及监管信息，介绍自治体及业界团体等，为了进一步扩大业务，2019 年 4 月该公司在北海道设立了 Naskeo 环境股份公司。

〔出处〕根据各企业官网及JETRO相关资料制表

## (2) JETRO支持对日直接投资

### ①支持内容

#### ■ 始终如一地支持外国企业进驻日本或扩大日本国内业务

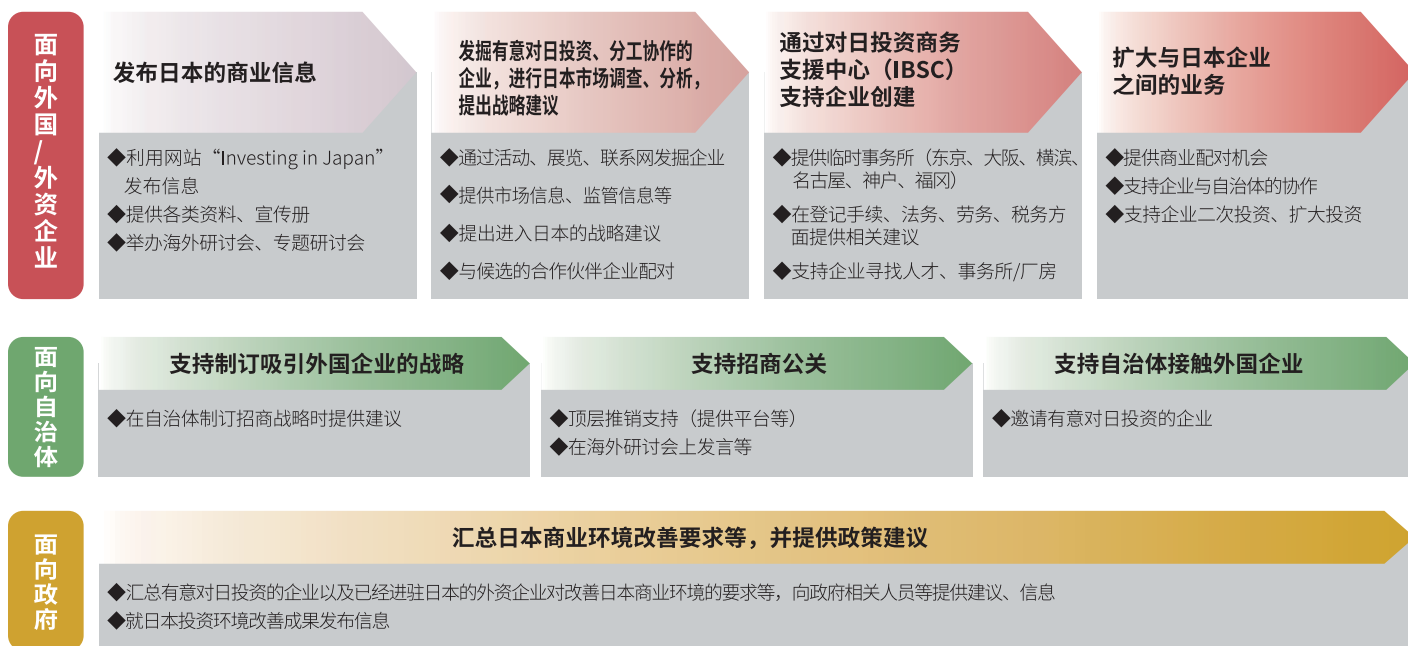
作为日本唯一一家官方对日投资促进机构，JETRO 从发布在日本营商环境相关信息，发掘有意对日投资的企业，到扶持企业在日本设立基地、扩大在日本国内的业务，始终如一地提供支持（图表 4-8）。同时，对日本国内自治体吸引外国企业提供支持，推动日本政府进一步改善营商环境。

2020 年度，JETRO 立足于新冠疫情的影响，一如既往地提供相关信息，对企业和日本国内自治体提供支持。

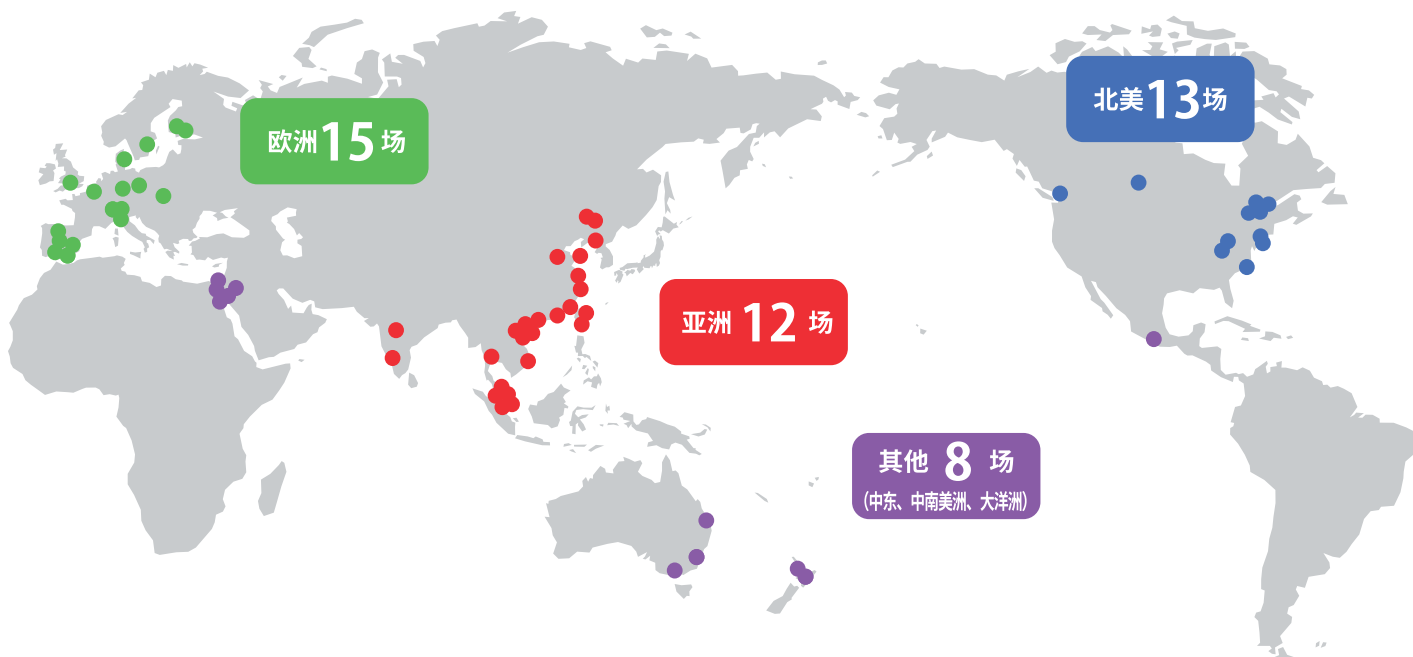
#### 1) 发布信息

面向外国企业及日本国内的外资企业，JETRO 通过网站及对日投资研讨会等提供信息。JETRO 的对日投资网站以包括日语在内的 7 种语言发布各类信息。

图表4-8 JETRO促进对日投资的活动



图表4-9 2019年度JETRO举办的对日投资研讨会



除了日本市场的概况及吸引力，“在日本设立基地的方法”中提供设立法人所需的登记、签证、税制、劳务等各方面的信息。“进驻地区支持导航”中，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”中，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。

除了在网站发布信息，JETRO 还通过各类研讨会向外国 / 外资企业发布信息。由于外国企业对日本兴趣浓厚，2019 年度 JETRO 在全球举办了 48 场对日投资研讨会（图表 4-9）。根据各个国家或地区的需求，召开了有关日本成长市场的研讨会、专门面向外国初创企业的研讨会等。

## 2) 陪在外国企业左右提供个别支持

JETRO 实施对日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 招商负责人和外国企业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）”，在外资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 IBSC 后，可获得专属员工、专家提供的各方面支持。而且，JETRO 东京总部内 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）

## 3) 支持对日投资进驻地方

JETRO 向地方公共团体提供支持，以强化日本各地的招商引资机制，促进招商引资活动的开展。前述网站“进驻地区支持导航”中，除了汇总各地信息提供给外国企业，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”）向参加计划的自治体提供各方面的支持，如提供招商引资专有知识，邀请外国企业前往当地，提供面向外国企业进行宣传的机会等（图表 4-10）。到 2019 年度以前，在线下面向各自治体的招商负责人举办研讨会，由 JETRO 职员或专家担任讲师，支持自治体强化招商引资机制。此外还举办对日直接投资进驻地方促进会议（RBC: Regional Business Conference），邀请外国企业来到会议举办地等。

图表4-10 支持计划的主要内容

项目	支持项目	支持内容概要
提供招商引资专有知识	外资招商培训 (基础篇)	由JETRO的职员或咨询师等培训自治体的企业招商引资负责人，传授外国企业招商引资的基础知识。
	外资招商培训 (专题培训)	由特定领域的专家或咨询师等进行培训，内容涉及分产业学习会、用英语与外国企业打交道等。
	单独派遣专家、咨询师	根据自治体制定自治体招商引资战略等要求，由JETRO的职员或咨询师等单独前往当地举行培训或学习会。
邀请外国企业	对日直接投资进驻地方促进会议（RBC）	召开对日直接投资进驻地方促进会议（RBC），面向外国企业广泛宣传多个自治体的商机。2020年度征集的是①防灾减灾、②创新、③提高生产效率、④观光等四个领域，入选后由JETRO承担部分费用。
	集聚目标邀请外企	提供机会面向那些有特别强烈的意愿进驻日本的外国企业，集中地宣传各地的商机。征集领域不限，入选后由JETRO承担部分费用。
提供其他宣传机会	提供机会向外国企业及JETRO的外国企业招商引资负责人进行宣传	将JETRO举办的外国企业相关活动的限定参加名额提供给自治体，以便其有机会向外国企业进行宣传。另外，自治体负责人赴海外出差时，在当地的JETRO事务所与外资招商负责人交换意见。

#### 4) 推动政府改善营商环境

为了完善日本的营商环境，JETRO 向外国 / 外资企业听取他们对改善监管制度等的希望，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 2”受理企业提出的要求，安排与相关省厅面商；负责日本政府于 2018 年开始实施的“监管沙盒制度 3”中外国 / 外资企业咨询窗口。并且，在日本政府于 2016 年开始实施的“企业担当制 4”中，JETRO 陪同外资企业与相关省厅面谈等，为其在日开展业务提供支持。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，协助相关省厅致力于改善营商环境。

#### ②新冠肺炎疫情之下，JETRO 提供的支持

受新冠肺炎疫情的影响，2020 年度 JETRO 努力充实各方面的支持，提供信息，向外国 / 外资企业提供个别支持，支持地方自治体，推动政府等。

考虑到新冠疫情导致经济、社会的不确定性增大，JETRO 把握新冠肺炎疫情之下外资企业的动向，并向全球发布日本市场、政府的相关信息。2020 年 4 月和 7 月，日本国内新冠病毒感染人数增加，JETRO 以所扶持的企业为主要对象实施了紧急问卷调查，以掌握外资企业的现状。此外，作为加强信息发布的一环，2020 年 4 月制作了新冠疫情门户网站，网站上汇总了日本政府制定的新冠疫情相关支持政策的英语信息。JETRO 的对日投资网站还通过制作视频捕捉新冠疫情导致日本市场的变化等，发布与日本新社会相关的信息（图表 4-11）。2020 年 5 月至 7 月，主要针对北美、亚洲及欧洲企业，面向那些关注日本的海外企业召开了六场线上研讨会。（图表 4-12）。

图表4-11 视频讲述新冠疫情导致日本市场的变化



<sup>2</sup> JETRO对日投资咨询热线：<https://www.jetro.go.jp/invest/hotline.html>

<sup>3</sup> 监管沙盒制度：<https://www.kantei.go.jp/jp/singi/keizaisaisei/regulatorysandbox.html>

<sup>4</sup> 企业担当制：[http://www.invest-japan.go.jp/policy/investment\\_advisor\\_assignment\\_system/index.html](http://www.invest-japan.go.jp/policy/investment_advisor_assignment_system/index.html)

研讨会上，JETRO 分享了最新统计的日本经济相关信息及日本政府的动向等，专家介绍了日本人工智能、汽车、生物等市场的相关信息，由此培养了参会企业对于今后在日开展业务的兴趣。

图表4-12 新冠疫情相关的线上研讨会



应对新冠肺炎疫情，JETRO 向企业提供了个别支持。在常规支持的基础上，基于上述问卷调查的回答结果，进行了个别跟进，为企业应对课题提供支持。尤其是尽力解决那些可能对外资企业在日营商产生极其重大影响的课题等，比如如何利用日本政府制定的补助政策，与外国人签证有关的咨询，等等。鉴于 4 月问卷调查的结果及咨询内容，为了加强企业扶持机制，JETRO 于 6 月设立了外国企业帮助热线。外国 / 外资企业可致电或发送电子邮件进行咨询，JETRO 以日语、英语、汉语予以受理。

于日本国内人们也尽量在减少出行，2020年起，大部分对地方自治体的支持是通过线上进行的。JETRO 面向参加支持计划的自治体举办了线上研讨会，内容包括新冠疫情对直接投资和经济造成影响的相关信息以及能力建设等。另外，将2019年度在线下举办的RBC转到线上，继续开展吸引外国企业进驻地方的活动。计划2021年2月在宫城县仙台市和福岛县以防灾减灾、创新为主题举办线上活动，在京阪神地区面向构建该地区创业生态系统举办线上活动（图表4-13）。

JETRO 作为外国 / 外资企业与日本政府之间的桥梁，通过实施上述问卷调查、支持企业解决课题，听取有关行政手续、国际性人员流动等的课题并转达给相关省厅，努力改善当前的形势。

在全球经济不确定性增大的背景下，日本市场以其大规模、有资金实力的企业和消费者受到持续的关注。日本经济、社会经历过新冠疫情将迎来新时代，JETRO 也将通过扶持外国 / 外资企业进驻日本或扩大业务，为进一步激发经济、社会的活力作出贡献。

图表4-13 主题为“防灾减灾与技术”的线上RBC



# 资料篇

## JETRO对日投资报告

JETRO每年发布“JETRO对日投资报告”，全面汇总日本的对内直接投资动向、政府改善营商环境的相关措施、日本市场的变化情况以及JETRO开展的活动。报告有日语版和英语版。自2015年开始，本报告已经连续发布六年了。此前报告的新闻稿副标题如下：

2015年：-

2016年：外国企业积极地在日本设立“研发基地”

2017年：源于外资的技术为日本社会的创新做贡献

2018年：有助于创新产出的外资

2019年：外资在地方展开，带来创新产出

2020年：因新冠疫情而变化的日本市场与今后外资企业的业务开展

### 2019年以后主要的对日并购项目

实施年月 (基于完成的金额)	被收购的企业	行业	收购企业			交易金额 (亿日元)	
			国籍	行业			
2019年	4月	Ci:z Holdings Co., Ltd.	化妆品	强生公司	美国	医疗保健	1,496
	3月	Clarion	电气·电子器械	佛吉亚	法国	运输器械	1,409
	6月	歌帝梵(亚太业务)	食品	安博凯直接投资基金	韩国	投资公司	1,109
	1月	ESR所属6个物流基地	不动产	安盛(法)等	-	投资家集团	1,087
	4月	CIC	投资公司	强生公司	美国	医疗保健	802
2020年	6月	Unizo控股有限公司	不动产	龙星基金(美)等	-	投资家集团	2,053
	4月	昭和飛行機工業	运输器械	贝恩资本	美国	投资公司	900
	9月	昭和飞机工业	不动产	安博凯直接投资基金	韩国	投资公司	652
	1月	Accordia Golf Asset	医药品	诺华	瑞士	医药品	481
	8月	红木集团所属物流基地	仓储业	安盛(法)等	-	投资家集团	390

[注] ①列出各年交易金额最大的五个项目。交易金额为单次交易金额。②收购企业为最终收购企业(包括企业集团)。

[出处] 根据“Thomson One”(截至2020年11月4日)制表



## 2019年第200次及2020年第201次国会通过的主要法案

提出法案	概要
<b>修订外汇法</b>	
法案名称: 修订《外国汇率及外国贸易法》部分条款的法律	依据近来的技术创新及投资动向的变化等,修订了外汇法及相关政令。修订的主要内容: 1) 修改了外国人投资家投资时需要事前申报的投资阈值, 2) 引入对于符合一定标准的投资项目免除其事前申报的制度, 等等。
通过日期: 2019年11月22日	
公布日期: 2019年11月29日	
施行日期: 2020年5月8日	
主管省厅: 财务省	
<b>创设促进开放式创新的税制</b>	
法案名称: 修订《所得税》等部分条款的法律	引入了特别税制, 以促进日本国内事业公司或其国内创投(CVC)出于开放式创新的目的向未上市企业进行投资。自2020年4月1日至2022年3月31日期间, 企业向设立未满10年的未上市企业投资满足一定要求(投资规模、投资期、出资目的等)的, 可在计算应纳税所得额时扣除其股份买入价格的25%。
通过日期: 2020年3月27日	
公布日期: 2020年3月31日	
施行日期: 2020年4月1日	
主管省厅: 财务省(修订提议方: 经济产业省)	
<b>创设促进5G投资的税制</b>	
法案名称: 修订《所得税》等部分条款的法律	为了支持扩充已开始引入日本的5G网络, 针对本地5G建设及移动通信运营商提前建设5G基站, 创设了税制优惠措施。自2020年4月1日至2022年3月31日期间实施一定的5G设备投资的, 可扣除其法人税、所得税的15%税额或准许其30%的特别折旧。
通过日期: 2020年3月27日	
公布日期: 2020年3月31日	
施行日期: 2020年4月1日	
主管省厅: 财务省(修订提议方: 总务省)	
<b>实现超级大城市的构想</b>	
法案名称: 修订《国家战略特别区域法》部分条款的法律	目标是实现这样的城市, 即在市民生活的广泛领域, 跨领域运用数据, 提供更便利、更高效的各种服务。该法及相关的基本方针规定要公开API, 以便城市之间能够实现数据基础联动, 还规定了旨在加强府、省间合作的协作流程, 以便能够灵活、迅速地应对那些可能成为新技术、新服务引入壁垒的监管制度。
通过日期: 2020年5月27日	
公布日期: 2020年6月3日	
施行日期: 2020年9月1日	
主管省厅: 内阁府	
<b>通过《数字平台运营者交易透明化法》</b>	
法案名称: 关于提高特定数字平台透明性及公平性的法律	数字平台能够增大各类企业的业务可能性, 但同时有报告称平台运营者与企业经营者之间存在发生不平等交易的可能性。引入本法是为了确保交易的透明性等, 以便平台运营者与企业经营者能够在更加公正的环境中展开交易。本法规定平台有义务公开数字平台的交易条件等信息并在条件变更前进行通知, 还规定特定平台运营者有义务提交自我评估报告等。
通过日期: 2020年5月27日	
公布日期: 2020年6月3日	
施行日期: 自公布之日起1年以内	
主管省厅: 经济产业省	
<b>修订《个人信息保护法》</b>	
法案名称: 修订个人信息保护相关法律等部分条款的法律	本次修订是依据2015年修订《个人信息保护法》时设定的修订周期而实施的。本次修订的要点: 1) 个人应有的权利, 2) 企业经营者应遵守的责任和义务, 3) 数据运用应有的相关措施, 4) 应有的罚则, 5) 境外适用、跨境转移的应有规定, 等等。
通过日期: 2020年6月5日	
公布日期: 2020年6月12日	
施行日期: 除部分条款外, 自公布之日起2年以内	
主管省厅: 个人信息保护委员会	
<b>完善资金结算的相关监管</b>	
法案名称: 修订旨在让金融服务利用者更便利并受到保护的金融商品销售等相关法律等部分条款的法律	数字结算及相关服务越来越充实, 为了使监管制度符合实际情况而实施了修订。既有监管中, 实施登记制的转账服务商单次汇款金额上限为100万日元, 若超过该金额, 则银行将限制其汇款。经此次修订, 汇款业务经营者被分为三类: 汇款金额为数万日元的“少额类型(登记制)”, 汇款金额为数万日元到100万日元的“现行类型(登记制)”, 汇款金额超过100万日元的“高额类型(许可制)”。本次修订实现了根据经办金额及其相关风险适用不同监管的目标。
通过日期: 2020年6月5日	
公布日期: 2020年6月12日	
施行日期: 除部分条款外, 自公布之日起18个月以内	
主管省厅: 金融厅	
<b>创设金融服务中介业</b>	
法案名称: 修订旨在让金融服务利用者更便利并受到保护的金融商品销售等相关法律等部分条款的法律	近来, 线上已经能够提供金融服务了, 但同时既有监管下, 主要金融服务即银行、证券、保险的中介服务需要分别进行登记, 且仅限5家能够集中提供这三类服务。经此次修订, 创设了“金融服务中介业”, 允许一次登记即可提供银行、证券、保险三个领域的中介服务。并且, 此次修订引入了相应的系统, 使得登记服务商必须一律遵守的监管制度, 与根据该企业从事银行、证券、保险当中的某类服务所需遵守的监管制度, 恰如其分地同时得到适用。
通过日期: 2020年6月5日	
公布日期: 2020年6月12日	
施行日期: 除部分条款外, 自公布之日起18个月以内	
主管省厅: 金融厅	

[注] 法案通过日期指在众议院及参议院两院获得通过的日期。

[出处] 根据相关法案资料等制表

## 政府的举措与JETRO对日投资促进活动

2003年	1月	设定政府目标“以2001年末的对日直接投资存量为基数，要求5年内倍增”
	5月	提出Invest Japan的口号，在相关府省厅设置“对日直接投资综合咨询窗口”（Invest Japan Office） 在JETRO内设立“对日投资商务支援中心”（与对日投资有关的一站式信息中心）
2006年	3月	设定政府目标“至2010年末，使对日直接投资存量占GDP比再次倍增（约5%）”
2007年	5月	施行公司法的“合并等对价的灵活处理”（三角合并）的规定
2010年	6月	内阁会议决定“新成长战略”（设定目标“使流入日本的人、物、资金倍增”）
2011年	1月	创设亚洲基地化选址补助金（在JETRO设置事务局）
	8月	施行综合特区法（利用地区内的税制、放宽监管等的特例措施聚集产业）
	12月	施行东日本大地震灾后重建特区法（对于投资受灾地区的税制、放宽监管等的鼓励政策） 确定“亚洲基地化及对日投资促进项目” 就增加高附加值基地、使外资企业的雇佣人数倍增等设定目标
2012年	4月	下调法人实际税率（40.69%→38.01%）
	5月	根据高级人才积分制，开始施行出入境管理制度的优待措施
2013年	6月	内阁会议决定“日本复兴战略”（明确目标为“2020年内直接投资存量35兆日元” 加强JETRO的产业专家职能，标明对日投资咨询热线）
2014年	3月	废止复兴法人税（法人实际税率38.01%→35.64%）
	4月	确立对日直接投资推进会议
	6月	内阁会议决定“日本复兴战略”2014修订版（在外使领馆与JETRO合作，明确支持地方自治体招商）
2015年	3月	举办第2次“对日直接投资推进会议” 安倍总理发表改善外国人商业环境和生活环境的“5个约定”
	4月	在国家战略特区的东京圈下开设“东京开业一站式服务中心(TOSBEC)”（JETRO东京总部内）
	6月	内阁会议决定“日本复兴战略”2015修订版 （由在外使领馆、JETRO、各自治体合作进行公关宣传，加强信息发布，进行重点领域的推介）
	9月	发表重点在于强大经济、支持育儿、社会保障的“新3支箭”
2016年	2月	创设全球化创新基地设立等支持业务（补助金）（在JETRO内设置事务局）
	4月	下调法人实际税率（32.11%→29.97%） 举办第3次“对日直接投资推进会议” 对于从海外来日本实施重要投资的企业，启动由副大臣等担任咨询顾问的“企业担当制”
	5月	举办第4次“对日直接投资推进会议”，确定“促进对日直接投资的一揽子政策 旨在成为全球中枢” 以及“设置监管及行政手续改革工作组”
	6月	内阁会议决定“日本复兴战略2016”（通过加强JETRO的体系，加强对个别项目的营销和支持）
	4月	确定“监管及行政手续改革工作组总结” 创建“日本版高级外国人人才绿卡”制度
2017年	5月	举办第5次“对日直接投资推进会议”
	6月	内阁会议决定“未来投资战略2017”（在JETRO引入“外国企业私人顾问制”）
	4月	下调法人实际税率（29.97%→29.74%）
2018年	5月	举办第6次“对日直接投资推进会议”，确定“对日直接投资进驻地方支持计划”
	6月	创设项目型“监管沙盒”制度 内阁会议决定“未来投资战略2018”（明确JETRO与相关府省厅要支持地方公共团体等开展吸引外国企业进驻的活动）
	4月	举办第7次“对日直接投资推进会议”，确定“集中加强、促进对日直接投资进驻地方计划”
2019年	6月	内阁会议决定成长战略
	7月	举办第8次“对日直接投资推进会议”（巡回）， 面向制定“旨在促进对日直接投资的中长期战略2021”确立方针
2020年	10月	第1次“旨在促进对日直接投资的中长期战略讨论工作组”

【执笔者】对日投资部对日投资科 长崎勇太 中山史子

关于本书提供的信息，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。



# [遍布世界的JETRO网络]



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