

日本对非投资的现状、特点及与中国之比较

杨 惠 邓荣秀

【内容提要】近年来，日本政府意识到非洲无论从政治上还是经济上对于日本的重要性，加大了对非政策调整力度，加快了与非洲经济合作的步伐。2016年8月，日本在肯尼亚内罗毕召开“第六届东京非洲发展国际会议”，标志着日本对非政策由援助为主转向以贸易投资为主，并具有明显的对冲中国在非影响力的意图。本文分析、总结了日本对非投资的发展历程、现状及特点，在此基础上，对中日两国在非投资的情况进行比较。

【关键词】日本对非投资；东京非洲发展国际会议；中日比较

【作者简介】杨惠，云南大学非洲研究中心博士；邓荣秀，云南大学非洲研究中心硕士研究生（昆明，650091）。

日本是非洲的主要援助国，也是对非合作的主要参与国。近年来，为应对国内经济压力和对非洲经济增长与资源、市场潜力的良好预期，特别是受中非关系快速发展的刺激，日本全面加大了对非合作力度与政策调整，加快了与非洲的经济合作步伐，对非合作也呈现出一些新动向。

一 日本对非洲投资的发展历程

第二次世界大战后，日本迅速崛起为仅次于美国的世界第二经济大国，并把政府的官方发展援助（ODA）作为其发展与亚非国家外交关系

的重要手段。但非洲在日本外交战略中一直处于次要地位，日本与非洲的经济关系主要体现在日本对非洲的援助上，对非贸易和投资都很少。从20世纪50年代到70年代，日本对非投资一直处于很低的水平，在这20年的时间里，日本对非投资总额只有1亿美元左右。^①

20世纪80年代中期以后，随着日本综合国力的提升，日本开始通过经济外交手段将“政治大国”的梦想付诸实践。日本不仅在20世纪80年代末取代美国成为世界上最大的官方发展援助提供者，对非洲的援助不断增加，援助对象国涉及撒哈拉以南非洲的45个国家。^②1989年，日本对非洲援助达10.42亿美元，非洲成为日本对外援助的第二大地区，仅次于亚洲。^③随着日本对非援助的增长，80年代以来，日本对非投资进一步增加。1981—1990年，日本对非直接投资达43.81亿美元，是此前10年的3倍多。^④特别是受1986年后日本国内“泡沫经济”的刺激，1991年日本对非直接投资额达到了7.48亿美元。^⑤

但是，从整体来看，日本对非洲的投资增长缓慢，规模较小。1951—1991年40年间，日本对外直接投资额达3865亿美元，其中，对非洲投资额仅为66亿美元，占其对外直接投资额的1.8%。相形之下，日本对美国投资占42.0%，欧洲占19.6%，亚洲占15.5%，拉丁美洲占12.0%，大洋洲占6.2%。^⑥可见，欧美和亚洲（主要是东南亚国家和中国）是日本主要的投资对象国，非洲虽然有众多国家，但占日本对外直接投资的份额非常低。这一时期，日本对非洲国家的投资主要集中在利比里亚、扎伊尔^⑦、尼日利亚、赞比亚、尼日尔、加蓬、埃及、毛里求斯、

① Japanese Foreign Direct Investment in Africa, United Nations, Joint ECA/UNCTAD Unit, 1997, p. 29.

② 薛克俊、李泽蜀：《日本对非洲的经济援助》，《西亚非洲》1989年第5期，第69页。

③ Howardt Stein, Japanese Aid to Africa: Patterns, Motivation and the Role of Structural Adjustment, The Journal of Development Studies, Vol. 35, No. 2, 1998, p. 25. 转引自罗建波《论冷战后日本对非洲的外交政策》，《国际观察》2003年第1期，第70页。

④ Japanese Foreign Direct Investment in Africa, United Nations, Joint ECA/UNCTAD Unit, 1997, p. 29.

⑤ ジェトロ「日本の国・地域別対外直接投資（国際収支ベース、ネット、フロー）」、日本貿易振興機構、<https://www.jetro.go.jp/world/japan/stats/fdi/>。

⑥ Economic commission for Africa, Economic and Social Council of United Nations, Japanese Foreign Direct Investment in Africa, 15 December 1994, p. 1.

⑦ 扎伊尔，今刚果民主共和国的旧称。

莫桑比克和塞内加尔等国,投资以采矿业、海运业和进口替代制造业为主。

1993 年“东京非洲发展国际会议”(Tokyo International Conference on African Development, TICAD)的开启,被视为日本对非政策的一个转折点。该会议是日本实施对非政策的主要机制和平台,借助这一平台,日本开始更加积极地借参与非洲事务来提高自己的政治影响力。从历年日本对非投资的表现来看,几乎每次会议后日本对非投资都会显著增长,东京非洲发展国际会议已成为推动日本对非直接投资的重要机制。

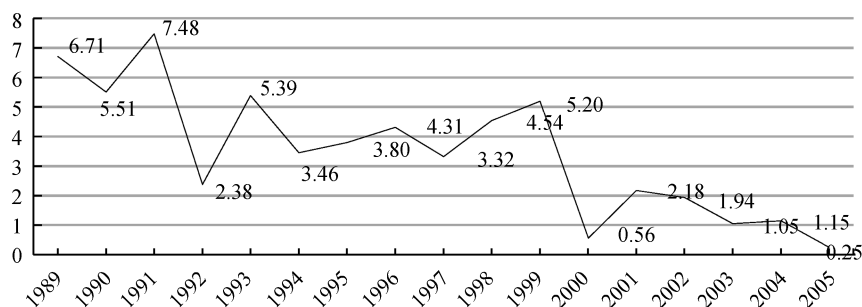


图 1: 1989—2005 年日本对非直接投资额 (单位: 亿美元)

资料来源: ジェトロ「日本の国・地域別対外直接投資 (国際収支ベース、ネット、フロー)」、日本貿易振興機構、<https://www.jetro.go.jp/world/japan/stats/fdi/>。

在东京非洲发展国际会议机制下,日本对非关系虽然仍然以援助为主,但开始关注对非贸易和投资,举办了一系列促进日本对非贸易和投资的会议。如 1999 年 10 月成立的亚非经贸论坛 (Africa Asia Business Forum),旨在为亚非国家投资者提供经贸与投资合作平台。1998 年,第二届东京非洲发展国际会议召开时,日本对非投资又出现一个小高峰。截至 1998 年,日本在非洲的投资累计达 92.79 亿美元,投资对象国主要集中在南非、尼日利亚、加纳、肯尼亚、利比里亚、刚果(金)等少数国家,投资行业主要为采矿、海运、制造业、电器和汽车装配等行业。^①但总体

^① 曾强、余文胜:《冷战后日本对非洲政策的调整变化》,《国际资料信息》2000 年第 8 期,第 2 页。

看来,一直到2006年之前,除20世纪80年代末90年代初受国内“泡沫经济”影响,日本对非直接投资出现了较明显增长以外,日本对非投资总体呈现徘徊不前,甚至急剧下滑的局面。

进入21世纪以后,非洲经济保持了10年以上的持续增长。2002年到2009年的7年间,撒哈拉以南非洲地区的国内生产总值总量达到9000亿美元,为20世纪90年代的3倍,如果加上北非国家,其总量将超过1.5万亿美元。^①作为一个严重依赖海外市场的国家,日本自然不会放弃非洲这个有着巨大潜力的市场。2003年,第三届东京非洲发展国际会议之后,日本政府在经济层面上开始真正重视非洲。^②日本政府不仅承诺向非洲国家提供10亿美元的无偿资金援助和减免非洲国家30亿美元的债务,会上还特别提出促进非洲国家私营部门的发展,为外国投资者创造更好的投资环境,支持并推动日本企业投资非洲等主张。2005年,日本政府“入常”努力遭遇失败,非洲的政治重要性和经济价值再次成为日本加快对非政策调整的动因。通过第四届、第五届东京非洲发展国际会议这一机制平台,日本进一步扩大了与非洲的合作关系,加大了对非洲的投资力度。2006年,日本对非投资额首次超过1991年,达到8.99亿美元。^③从2006年到2015年这10年间,日本对非投资额达到80.46亿美元。^④

二 日本对非洲投资的现状及特点

进入21世纪以后,非洲经济进入稳定快速发展阶段。出于政治考虑和经济需要,在东京非洲发展国际会议的推动下,日本加快了对非投资的

① [日] 森清(経済産業省中東アフリカ課長):『資源・電力・貿易—日本の対アフリカ資源・通商戦略』、日本貿易会月報2010年5月号No. 681。

② 苏杭:《日非经济合作评析》,《日本学刊》2014年第2期,第119页。

③ ジェトロ「日本の国・地域別対外直接投資(国際収支ベース、ネット、フロー)」、日本貿易振興機構、<https://www.jetro.go.jp/world/japan/stats/fdi/>。

④ ジェトロ「日本の直接投資(国際収支ベース、ネット、フロー)」、日本貿易振興機構、<https://www.jetro.go.jp/world/japan/stats/fdi/>。

步伐,并取得了一定的进展。

(一) 投资规模日益扩大,但增长不稳定,占其对外投资总额的比重较小

2006年,日本对非直接投资急剧增加,达到历史最高点8.99亿美元。^①投资剧增也带来了日本对非进口额的增加。据统计,2006年,日本对非洲的进口额猛增到1.54万亿日元(约合149亿美元),其中主要是石油、铂金、铁矿等矿产资源。^②之后的2007年和2008年,日本对非直接投资额也持续增加,2008年达到了15.18亿美元。但日本对非投资的好景不长,受2008年国际金融危机的影响,2009年和2010年日本对非洲的直接投资都是负数,直到2011年才止跌反弹,达到4.64亿美元,占日本对外直接投资的0.4%;2012年又降至1.2亿美元,仅占日本对外直接投资总额的0.1%。^③

福岛核事故之后,日本对石油、天然气等矿物燃料的进口更加依赖,加紧了对非洲资源领域的投资。在“经济外交”和“资源外交”的双重力量推动下,日本对非援助和投资都出现大幅增长。但总体看来,日本近年来对非贸易额基本都低于其全球对外贸易额的2.0%。2013年日本对非投资增加到了5.37亿美元,占日本对外直接投资的0.4%。^④2014年又增加到了14.65亿美元,占日本对外直接投资总额的1.3%。^⑤日本对非直接投资的总额占日本对外投资总额的比重首次突破了1%。

① ジェトロ「日本の直接投資(国際収支ベース、ネット、フロー)」、日本貿易振興機構、<https://www.jetro.go.jp/world/japan/stats/fdi/>。

② 张忠祥:《日非峰会透视》,新华网,http://news.xinhuanet.com/world/2008-05/29/content_8273040.htm。

③ ジェトロ、『世界貿易投資報告2013年版』、東京:日本貿易振興機構、2013年、172頁、https://www.jetro.go.jp/ext_images/world/gtir/2013/pdf/2013-5_rev.pdf。转引自苏杭《日非经济合作评析》,《日本学刊》2014年第2期,第121页。

④ ジェトロ、『世界貿易投資報告2014年版』、東京:日本貿易振興機構、2015年、123、130頁、https://www.jetro.go.jp/ext_images/world/gtir/2014/pdf/2014-5.pdf。

⑤ ジェトロ、『世界貿易投資報告2015年版』、東京:日本貿易振興機構、2016年、110、117頁、https://www.jetro.go.jp/ext_images/world/gtir/2015/pdf/2015-5.pdf。

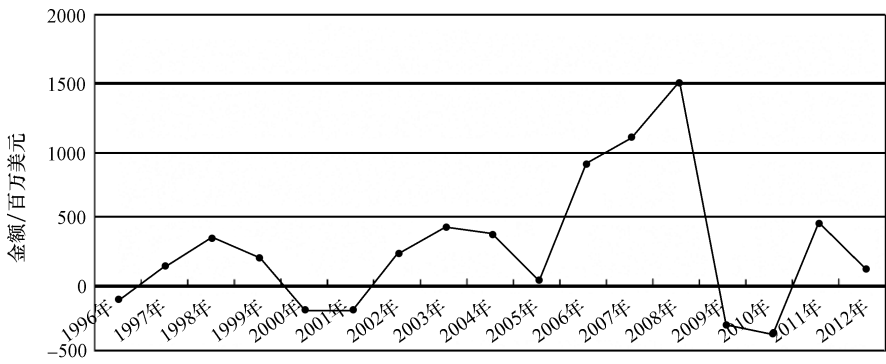


图 2：日本对非直接投资金额的变化（1996—2012 年）

资料来源：日本貿易振興機構、『日本の国・地域別対外直接投資（国際収支ベース、ネット、フロー）』、<https://www.jetro.go.jp/world/japan/stats/fdi/>。

（二）投资的区域覆盖较广，但国别相对集中

日本对非直接投资覆盖了北非、东非、西非、中非和南部非洲。根据非洲发展银行的研究数据显示，截至 2015 年 11 月，日本在非企业数量为 440 家。从日本企业在非洲的分布来看，南部非洲最多，有 178 家日本企业，占总数的 40%；东非有 100 家日本企业，占 23%；北非有 93 家企业，占 21%；西非有 60 家企业，占 14%；中部非洲 9 家企业，占 2%。^①

在日本对非投资对象国中，南非是最重要的国家。南非是非洲地区经济最发达的国家，投资环境相对稳定和成熟。^② 两国有很好的贸易基础，在日本对非贸易中，与南非的贸易额一直遥遥领先于其他非洲国家。2014 年日本对非投资额为 16.77 亿美元，其中，对南非的投资额为 15.01 亿美元；2015 年日本对非投资额为 12.37 亿美元，对南非的投资额为 10.65 亿美元。^③

① African Development Bank, List of Japanese enterprises Doing Business with African Continent and Countries, January 2016.

② 苏杭：《日非经济合作评析》，《日本学刊》2014 年第 2 期，第 122 页。

③ ジェトロ、『ジェトロ世界貿易投資報告 2016 年版』、日本貿易振興機構、2016 年、118 頁。

表 1 日本在非洲企业分布及数量 (2015 年 11 月)

国家	日本在该国 企业数量	国家	日本在该国 企业数量
南非	136	赞比亚	9
肯尼亚	40	安哥拉	8
埃及	39	埃塞俄比亚	7
尼日利亚、 摩洛哥	各 28	卢旺达、科特迪瓦	各 6
		纳米比亚、塞内加尔	各 5
坦桑尼亚	26	津巴布韦、毛里求斯、加蓬、利比亚	各 4
加纳	13	博茨瓦纳、马达加斯加、利比里亚	各 3
乌干达、 阿尔及利亚、 突尼斯	各 11	马拉维、南苏丹、赤道几内亚	各 2
		斯威士兰、苏丹、贝宁、布基纳法索、几内亚、马里、多哥、布隆迪、喀麦隆、刚果民主共和国	各 1
		佛得角、中非共和国、乍得、科摩罗、刚果、吉布提、厄立特里亚、冈比亚、几内亚比绍、莱索托、毛里塔尼亚、尼日尔、圣多美与普林西比、塞舌尔、塞拉利昂、索马里	0
莫桑比克	10		

资料来源：AfDB, List of Japanese Enterprises Doing Business with African Continent and Countries, Addis Ababa; African Development Bank, January 2016, Preface.

埃及也是占日本对非直接投资比重较大的国家。2012—2013 年，日本对埃及直接投资额为 9800 万美元^①，是埃及最大的亚洲投资国。投资领域较为广泛，包括电器、能源、石油和天然气、运输、建筑、食品、农业、医药、旅游和金融等领域。据报道，进入 2017 年，日本与埃及政府将在电力及其他领域开展总额为 177 亿美元的投资项目合作。^②

利比里亚有着丰富的矿产、森林及水利资源，随着利比里亚政局的稳

① ジェトロ、『ジェトロ世界貿易投資報告 2015 年版』、日本貿易振興機構、2016 年、エジプト、3 頁、https://www.jetro.go.jp/ext_images/world/gtir/2015/pdf/eg.pdf。

② Egypt to benefit from \$17.7bn investment from Japanese companies, <http://www.africanews.com/2016/03/01/egypt-to-benefit-from-177bn-investment-from-japanese-companies/>, January 3, 2017.

定和政府积极的经济政策,日本可以利用利比里亚来辐射整个西非地区,对利比里亚的投资也具有重要意义。2011 年日本对利比里亚的投资为 4 亿 12 万美元,2012 年降至 1 亿 5000 万美元,2013 年又增加到 3 亿 300 万美元。^①

肯尼亚是接受日本官方发展援助最多的非洲国家,与日本的经济合作也较为紧密。目前,肯尼亚至少有 16 个重大项目是由日本资助的。^② 肯尼亚是日本汽车主要的非洲进口国,日本丰田和宏达都在肯尼亚投资设厂。其中,宏达在肯尼亚的摩托车厂是非洲第二大厂家。2016 年 8 月,第六届东京非洲发展国际会议在肯尼亚首都内罗毕举办,进一步巩固、提升了日本与肯尼亚的关系。

莫桑比克是近年来日本在资源领域对非投资的重要市场。2013 年第五届东京非洲发展国际会议上,日本与莫桑比克签署了双边投资协议,这是日本与撒哈拉以南非洲国家签署的第一份投资协议。^③ 2014 年 1 月,日本首相安倍晋三在访问莫桑比克期间,两国政府就推动莫桑比克资源相关项目投资环境的改善达成一致,进一步为日本企业投资莫桑比克资源相关项目铺路。目前,日本最大的钢铁公司新日铁与住友金属(Nippon Steel and Sumitomo Metal Corp)已在莫桑比克的太特省开发 Revubõe 煤炭项目。日本还计划对莫桑比克的天然气和农业进行投资,并计划未来 5 年投资 7 亿美元用于莫桑比克的纳卡拉走廊项目(Nacala Corridor)。^④

(三) 投资领域以能源矿产资源为主,并向多元化发展

日本是一个能源、矿产资源稀缺的国家,资源严重依赖海外市场。非洲作为一块资源丰富的大陆,对于日本建立多元化的能源战略和维护其经济安全具有重要意义。2011 年福岛核事故以后,日本对石油、天然气等

① ジェトロ、『ジェトロ世界貿易投資報告 2013 年版』、日本貿易振興機構、2014 年、116 頁、https://www.jetro.go.jp/ext_images/world/gtir/2014/pdf/2014-5.pdf。

② Anver Versi, TICAD comes to Africa, African Business, August 26, 2016, <http://african-businessmagazine.com/company-profile/ticad/ticad-comes-africa/>。

③ Eleanor Whitehead, Mozambique and Japan pen investment treaty, 04 June 2013, <http://www.thisisafricaonline.com/Business/Legal-Bulletin/Mozambique-and-Japan-pen-investment-treaty?ct=true>。

④ Africa-Japan: Final Growth Frontier, Africa Research Bulletin, Volume 51, John Wiley & Sons Ltd, March 2014, p. 20262c。

矿物燃料的进口更加依赖。日本加大了对非洲的“资源外交”，官方发展援助主要集中在那些具有资源价值的少数非洲国家，以此来确保日本与这些国家开展资源领域的合作。

2013年5月，旨在推进日非资源开发合作的日非资源开发部长会议（Japan-Africa ministerial meeting for resources development）在东京举行，日本在会上表示今后5年将给在非洲从事石油和矿物资源开发的日本企业注资20亿美元，以推进日本与非洲的资源开发合作。日本经济、贸易和产业副大臣矶崎仁彦（Yoshihiko Isozaki）称，非洲大陆是日本汽车和电器产品制造所需矿产供应链的起点，如果来自非洲国家的原料供应出现问题，日本国内的相关生产将陷入停滞。^① 2015年1月，第二届日非资源开发会议期间，日本经济、贸易和产业部再次强调了从中长期来看非洲对于确保日本矿产资源供应安全的重要性。

目前，日本开展海外能源矿产资源投资活动的主要支持机构是成立于2004年的日本石油天然气金属矿产资源机构（Japan Oil, Gas and Metals National Corporation, JOGMEC）。该机构旨在为日本企业在海外投资石油、天然气和矿产资源项目提供资金和技术支持，保障国家能源和矿产资源供应安全。该组织每年提供约52亿美元用于石油、天然气和金属矿产资源项目，非洲是其海外投资的重要市场。目前，它已支持日本企业在莫桑比克、坦桑尼亚、肯尼亚和加蓬等国投资石油和天然气项目。其中，日本三井集团持有莫桑比克液化天然气项目20%的股份，预计年产5000万吨液化天然气，大量液化天然气将出口到日本。^② 在坦桑尼亚，日本国际协力集团和非洲开发银行正计划共同投资7500万美元，用于建设该国的天然气配气管网。此外，该机构也重点支持日本企业对非洲国家的矿产资源进行投资，以确保煤、铜、稀土等矿产资源的供应。2009年，该机构同南非等国签署了共同发掘铂金等矿物的协定。2017年2月，日本与矿产资源丰富的南非签署了一项协议，就两国在采矿价值链的多个领域进行合作达成协议。

① Londiwe Buthelezi, Japan to invest \$ 32bn in resource-rich Africa, 6 February 2014, http://www.iol.co.za/business-report/economy/japan-to-invest-32bn-in-resource-rich-africa-1642602#_UvS7TvmSwkR.

② Japan looks to grow its presence across Africa, April 28, 2017, <http://www.theworldfolio.com/news/japan-looks-to-grow-its-presence-across-africa/4264/>.

近年来,日本对非洲的投资领域更加多元化。日本利用自己在电器制造、汽车及其零部件制造、金融、信息和太阳能发电等领域的高技术优势,把投资的重心转移到这些领域,并在商品批发零售、化学和医药、一般机械用具等行业开始了新一轮对非投资。

2011年,东芝出资1170万美元与埃及的家电制造商合作,强化了其在非洲和中东地区液晶电视的制造与销售。2012年,丰田汽车、丰田通商和丰田在埃及的代理销售点共同出资800万美元在当地建立了组装SUV的生产线。计划在2013年产能达到3000辆左右。^①同年,丰田汽车在约翰内斯堡投资建立了非洲最大的汽车零部件的供给部门,不仅为日本的国内市场,也为欧洲和非洲各国的57个市场提供汽车零配件。丰田纺织2011年6月在南非建立了生产基地。^②

2012年,日本在南非的运输类器械用具上投资169亿日元,在批发零售业投资50亿日元,这两项占了2012年日本对南非直接投资的74.24%。此外,日本还在南非的可再生能源的独立发电、太阳能发电、汽车制造与销售、银行等金融领域进行投资。2013年6月出席第五次东京非洲发展国际会议的南非总统祖马与日本首相安倍晋三举行首脑会谈,祖马呼吁日本企业参与南非的铁路、公路、港湾、电力供给系统和通信行业等基础设施投资建设。^③

近几年,随着日本通信、金融和保险等行业大力开拓海外市场,这些新领域占日本对外直接投资的比重越来越高,2013年占到了40%。^④日本对非投资增长最为迅速的是通信和金融行业。例如,日本损害保险2012在约翰内斯堡开设事务所。同年,日本电气股份有限公司(NEC)为了加强自己在尼日利亚的通信业务,也在当地设立了自己的分公司。^⑤

① ジェトロ、『ジェトロ世界貿易投資報告2012年版』、日本貿易振興機構、2013年、エジプト、3頁、https://www.jetro.go.jp/ext_images/world/gtir/2012/pdf/2012-eg.pdf。

② ジェトロ、『ジェトロ世界貿易投資報告2012年版』、日本貿易振興機構、2013年、南アフリカ共和国、5頁、https://www.jetro.go.jp/ext_images/world/gtir/2012/pdf/2012-za.pdf。

③ ジェトロ、『ジェトロ世界貿易投資報告2013年版』、日本貿易振興機構、2014年、南アフリカ共和国、6頁、https://www.jetro.go.jp/ext_images/world/gtir/2013/pdf/2013-za.pdf。

④ ジェトロ、『ジェトロ世界貿易投資報告2014年版』、日本貿易振興機構、2015年、26—28頁、https://www.jetro.go.jp/ext_images/world/gtir/2014/pdf/2014-1.pdf。

⑤ ジェトロ、『ジェトロ世界貿易投資報告2013年版』、日本貿易振興機構、2014年、ナイジェリア、3頁、https://www.jetro.go.jp/ext_images/world/gtir/2013/pdf/2013-ng.pdf。

日本瑞穗银行 2013 年 12 月公布将在约翰内斯堡设立伦敦分行的办事处，负责包括南非在内的南部非洲事务的整顿和强化。^① 2014 年 8 月，日本电通的海外总部出资建立尼日利亚媒体代理商，决定开拓尼日利亚市场。^② 东京海上日动保险公司于 2015 年 4 月在约翰内斯堡设立事务所。^③ 日本越来越多的通信金融企业走进了非洲。

(四) 投资主体以大型跨国公司为主，投资方式多为合资

在非洲进行投资的日本企业主要是具有雄厚经济实力、社会影响力大的大型跨国公司。如伊腾忠商事 (C. Ttoh)、兼松株式会社 (Kanematsu)、丸红株式会社 (Marubeni)、三菱集团 (Mitsubishi)、三井物产 (Mitsui)、日棉商事贸易 (Nichimen)、日商岩井株式会社 (Nissho Iwai)、住友商事 (Sumitomo) 等跨国公司。

由于非洲政局动荡，宏观经济环境不稳定，日本企业进入非洲市场所承担的风险比其他地区更大。因此，与投资拉美和其他发展中国家相似，日本企业在非洲投资时更倾向于建立合资企业，以减少投资风险。^④ 日本企业合资的方式主要有以下三种：

第一种是由日本企业出资金和技术，与非洲当地的企业合作，在非洲建厂生产，产品主要是针对非洲市场和出口给日本。2009 年，日本国际协力银行出资给住友化学股份公司，与坦桑尼亚的维克特健康国际有限公司 (Vector Health International Limited) 进行合作，生产蚊帐，这对于减少非洲疟疾的发病率、促进非洲经济发展具有重要作用。^⑤ 2011 年东芝出资 1170 万美元与埃及的家电制造商合作，强化了其在非洲中东地区液晶

① ジェトロ、『ジェトロ世界貿易投資報告 2014 年版』、日本貿易振興機構、2015 年、南アフリカ共和国、5 頁、https://www.jetro.go.jp/ext_images/world/gtir/2014/pdf/2014-za.pdf。

② ジェトロ、『ジェトロ世界貿易投資報告 2015 年版』、日本貿易振興機構、2016 年、ナイジェリア、3—4 頁、https://www.jetro.go.jp/ext_images/world/gtir/2015/pdf/ng.pdf。

③ ジェトロ、『ジェトロ世界貿易投資報告 2015 年版』、日本貿易振興機構、2016 年、南アフリカ共和国、3—4 頁、https://www.jetro.go.jp/ext_images/world/gtir/2015/pdf/za.pdf。

④ Elie V. Chrysostome, Characteristics and performance of Japanese Foreign Direct Investment in Africa, Int. J. Economic Policy in Emerging Economies, Vol. 4, No. 1, 2011, p. 67.

⑤ 国際銀行株式会社、『年次報告書 2010』、東京：国際協力銀行国際経営企画部 報道課、2011 年、39 頁、http://www.jbic.go.jp/wp-content/uploads/page/2013/08/544/2010_00_full.pdf。

电视的制造与销售，并于2014年7月开始营业。^① 2011年，日本国际协力银行为莫桑比克的双日株式会社马普公司（Sojitz Maputo Cellulose）和 Limitada 公司的木材制造和销售提供必要的资金，旨在把莫桑比克打造成日本稳定的木材供应地。^② 2012年，日本国际协力银行与摩洛哥的杰夫·拉斯法能源公司（Jorf Lasfar Energy Company）缔结关于在摩洛哥增设煤炭火力发电站的项目，为日本企业在摩洛哥创造更多的商机。^③

第二种投资方式是日本企业与其他发达国家的企业合作，在非洲开拓新市场。从2010年9月开始，伊藤忠商事与加拿大艾芬豪镍铂公司（Ivanhoe Nickel & Platinum）合作，在南非进行铂金矿的勘探，并于2012年结束探矿，2014年11月获得开采权，其目标是2019年开始生产精矿。^④ 2014年4月，夏普和东芝合作，开始生产和销售面向中近东和非洲的冰箱。2014年日本的骊住公司（LIXIL）与德国的高仪公司（GROHE Group）合作，投资6160万欧元（合约86亿日元），通过新建立的合营公司取得了南非配送和仓储网络（Distribution & Warehousing Network, DAWN）公司51%的股份。这不仅确保了骊住公司在南非制造和销售厨房、卫生间用具，也利用DAWN的网络，开拓了非洲市场。^⑤

第三种投资方式是日本企业之间或者是自己企业的子公司之间进行合作，共同开辟非洲市场。2013年，三井物产通过自己在英国的投资子公司，出资建立两家南非电力公司，参与大型的独立火力发电项目，总投资约为1000亿日元。^⑥ 2014年6月，丰田实业和三菱重工业一起接受了埃及最大的火力发电站——南赫勒火力发电站65万kW的超临界压蒸汽汽

① ジェトロ、『ジェトロ世界貿易投資報告2012年版』、日本貿易振興機構、2013年、エジプト、3頁、https://www.jetro.go.jp/ext_images/world/gtir/2012/pdf/2012-eg.pdf。

② 国際銀行株式会社、『年次報告書2012』、東京：国際協力銀行国際経営企画部 報道課、2013年、45頁、http://www.jbic.go.jp/wp-content/uploads/page/2013/08/542/2012_00_full.pdf。

③ 国際銀行株式会社、『年次報告書2013』、東京：国際協力銀行国際経営企画部 報道課、2014年、41頁、http://www.jbic.go.jp/wp-content/uploads/page/2013/09/15967/2013_00_full.pdf。

④ ジェトロ、『ジェトロ世界貿易投資報告2015年版』、日本貿易振興機構、2016年、南アフリカ共和国、3—4頁、https://www.jetro.go.jp/ext_images/world/gtir/2015/pdf/za.pdf。

⑤ 同上。

⑥ ジェトロ、『ジェトロ世界貿易投資報告2014年版』、日本貿易振興機構、2015年、南アフリカ共和国、5頁、https://www.jetro.go.jp/ext_images/world/gtir/2014/pdf/2014-za.pdf。

轮发电机成套 3 系列的订单。^① 2015 年 1 月, 马自达南部非洲销售总公司 (マツダサザンアフリカ, MSA) 接受伊藤忠实业的 3000 万兰特的投资, 马自达南部非洲销售总公司就成为马自达和伊藤忠实业的合资公司。^②

除了这些合作方式之外, 日本的一些食品公司也在非洲开拓自己的市场。例如 2011 年 12 月, 味之素在科特迪瓦建立了分公司, 以科特迪瓦为据点, 向西非国家销售调味品。^③ 随着非洲市场潜力的发挥, 日本越来越多的企业开始进入非洲。

(五) 日本政府对投资非洲的支持力度不断加大

日本对非投资活动是在日本政府政策支持下, 由日本国际协力银行、日本财务省 (Ministry of Finance)、贸易振兴机构 (Japan External Trade Organization, JETRO) 和日本企业集团共同协作实现的。其中, 日本国际协力银行 (Japan Bank for International Cooperation, JBIC) 是日本政府开展对非援助和经贸活动最主要的政策性金融机构。日本国际协力银行由原来的日本进出口银行和海外经济协力基金合并, 于 1999 年 10 月 1 日成立。它主要通过多种金融手段, 对“促进日本在海外重要资源的开发和获取”“维持并提高日本产业的国际竞争力”“促进以防止全球变暖等保护地球环境为目的的海外业务的开展”和“防止国际金融秩序混乱以及应对由其导致的危害”四个领域提供资金支持。^④ 同时, 作为日本官方的投资者, 国际协力银行还努力为日本的企业提供与外国的投资环境相关的信息和建议, 通过与外国的政府、机构谈判, 来减少投资风险。^⑤

随着日本对非洲的重视和对非政策的调整, 2008 年, 日本政府在第四届东京非洲发展会议上承诺用 25 亿美元资金来支持日本公司加大对非

① ジェトロ、『ジェトロ世界貿易投資報告 2015 年版』、日本貿易振興機構、2016 年、エジプト、3 頁、https://www.jetro.go.jp/ext_images/world/gtir/2015/pdf/eg.pdf。

② ジェトロ、『ジェトロ世界貿易投資報告 2015 年版』、日本貿易振興機構、2016 年、南アフリカ共和国、3—4 頁、https://www.jetro.go.jp/ext_images/world/gtir/2015/pdf/za.pdf。

③ ジェトロ、『ジェトロ世界貿易投資報告 2012 年版』、日本貿易振興機構、2013 年、コートジボワール、2 頁、https://www.jetro.go.jp/ext_images/world/gtir/2012/pdf/2012-ci.pdf。

④ 国際協力銀行株式会社、「国際協力銀行の役割と機能」、国際協力銀行、<http://www.jbic.go.jp/wp-content/uploads/page/2013/08/49300/jbic-brochure-japanese.pdf>。

⑤ 国際協力銀行株式会社、『年次報告書 2000』、東京：国際協力銀行、2001 年、7 頁、<http://www.jbic.go.jp/wp-content/uploads/page/2013/08/1360/02.pdf>。

洲的投资，到2012年使日本对非投资翻番，达到34亿美元。^①为了保证日本企业对非投资的资金，保证民间金融机构的融资，在此次会议上，日本政府还提出由日本国际协力银行设立“非洲投资倍增支援基金”（The JBIC Facility for African Investment, FAI）来增加对非投资，支持日本企业进入非洲。2009年4月，该基金正式成立。

2012年12月，日本自民党总裁安倍晋三再次当选为日本首相，其领导的政府比之前的政府都更加重视与非洲的关系。安倍在2013年举行的第五届东京非洲发展国际会议上宣布未来5年将向非洲提供约320亿美元的资金援助，其中160亿美元资金将作为融资保证基金来支持日本企业投资非洲事业。

为了能够活用国际协力银行的出融资并发挥其功能，支持非洲地区的私营部门和基础设施建设，国际协力银行对2009年设立的非洲投资倍增基金进行扩充、发展，于2013年6月1日设立非洲投资和贸易促进机构（Facility for African Investment and Trade Enhancement, FAITH），国际协力银行通过FAITH，在与非洲开发银行为首的国际机构进行合作的同时，还针对非洲地区的项目进行出融资。日本政府还计划通过该机构在之后5年向非洲提供50亿美元的金融援助，通过官民合作，扩大对非投资和贸易。

在FAITH设立的第二日（2013年6月2日），国际协力银行就通过FAITH，与南部非洲发展银行（Development Bank of Southern Africa, DB-SA）缔结了融资总额为5000万美元（其中国际协力银行融资3000万美元）的协议，为可再生能源利用、风力和太阳能发电等项目提供资金。^②

2013年，日本国际协力银行通过FAITH，与突尼斯缔结了在日本发行突尼斯日元国债的协议。这为日本的投资家提供了新的投资机会，对于激活日元国债市场，维持日本资本市场在国际上的竞争力有着重要作用，并进一步密切了两国关系，对日本企业在突尼斯开展更大范围的商业活动

① Elie V. Chrysostome, Characteristics and performance of Japanese Foreign Direct Investment in Africa, *Int. J. Economic Policy in Emerging Economies*, Vol. 4, No. 1, 2011, p. 60.

② JBIC Today、「アフリカに対する取組み—TICAD Vが目指す新たな5年に向けて—」、国際協力銀行の広報誌、2013年7月、http://www.jbic.go.jp/wp-content/uploads/today_ja/2013/08/2603/jtd_201307.pdf。

有着很好的促进作用。^①

日本国际协力银行还通过 FAITH，与南非标准银行（The Standard Bank of South Africa Limited, SBSA）签署协议，通过对南非标准银行融资，为撒哈拉以南的 20 个非洲国家利用太阳能发电等可再生能源提供必要的资金。此外，与坦桑尼亚政府签订金融贷款协议，为坦桑尼亚电力公司购买住友商事、三菱日立动力系统制造的天然气、火力发电等设备提供资金。这次融资不仅有助于支持日本企业的设备出口，提高日本企业的国际竞争力，并对稳定坦桑尼亚的电力供应，促进当地经济发展具有积极意义。^②

**表 2 2005—2014 年日本国际协力银行对非洲承诺的出融资和
其所占日本对外承诺出融资的比重 （单位：亿日元，%）**

年份	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
金额	700	1077	1270	1135	257	663	33	843	811	1956
比重	3.7	4.5	8	4	1	4	0.2	2	4	6

资料来源：国际协力银行株式会社、<http://www.jbic.go.jp/ja/information/annual-report>。

总体来看，日本对非洲直接投资增长很慢，规模较小，在日本的对外直接投资中所占的比重一直都处于很低的水平，这与作为世界贸易大国和对外投资大国的日本形象是不相符合的。日本对非投资一直徘徊不前是由诸多因素造成的。

首先，长期以来，日本外交的重点在美国和亚太地区，对非洲的重视不够，对非政策缺乏战略性、连续性。日本虽然于 1993 年就建立东京非洲发展国际会议这一多边合作机制，但并没有开始真正重视非洲，该会议机制的创建在更大程度上是因为日本希望借参与非洲事务来提高自己的政治影响力。一直到 2001 年 1 月，才有在任的日本首相首次访问撒哈拉以

① 国际协力银行株式会社、『年次報告書 2014』、東京：国际协力银行国际经营企画部 報道課、2015 年、45 頁、http://www.jbic.go.jp/wp-content/uploads/page/2014/09/34197/2014_00_full.pdf。

② 国际银行株式会社、『年次報告書 2015』、東京：国际协力银行国际经营企画部 報道課、2016 年、50 頁、http://www.jbic.go.jp/wp-content/uploads/page/2015/09/42478/2015_00_full.pdf。

南非洲国家，对非洲的重视程度可见一斑。因此，较长时期以来，日本对非外交缺乏战略考虑，对非政策不具体，更缺乏鼓励对非投资的政策。

其次，日本作为世界经济强国，对外贸易和对外直接投资额都居世界前列，但经贸合作的对象主要在欧美、新兴经济体和对其有战略价值的东南亚国家，日本对非经济合作更为突出的特征是援助，对非投资一直到2008年以后才成为政府对非政策的一个议题。

再次，日本企业缺乏投资非洲的动力。非洲一些国家政局仍然动荡，安全局势严峻，基础设施不完善，本地市场购买力较弱，宏观经济不稳定，投资环境较差，这些因素限制了日本企业投资非洲的动力。

最后，日本对非投资面临着激烈的竞争。21世纪的非洲被称为“增长的大陆”，世界对非洲的关注重新被点燃，主要西方大国也出现了重返非洲的趋势。日本不仅面临着与非洲国家有着深厚政治经济联系的西方发达国家的竞争，还面临着来自中国、印度、韩国、巴西等新兴国家日益激烈的竞争。比如印度人从殖民时期就开始扎根非洲，经过几代人的努力，在非洲许多国家都形成了稳定的社群和牢固的经济基础。印非贸易从1991年到2009年增长了30倍，私营公司对非投资也从2008年的4.79亿美元激增到2013年的54亿美元。^① 不过，据印度媒体报道，日本准备加强与印度在非洲的合作，利用印度在非洲的市场和经验优势，共同寻找新的机会。

三 日本与中国对非投资比较

从投资规模来看，尽管日本对非投资规模不断扩大，但与中国相比，日本对非投资的总额较少，占本国对外直接投资的比重也很小。2014年，日本对非投资为14.65亿美元，占日本对外直接投资总额的1.3%。^② 而当年，中国对非投资额在较上年下降5%的情况下，仍达到32亿美元，

① Takuo IWATA, Comparative Study on “Asian” Approaches to Africa: an Introductory Reflection, African Study Monographs, 33 (4), 2012, p. 217.

② ジェトロ、『世界貿易投資報告 2014 年版』、東京：日本貿易振興機構、2015 年、123、130 頁、https://www.jetro.go.jp/ext_images/world/gtir/2014/pdf/2014-5.pdf。

占当年中国对外直接投资总额的 2.6%^①，占有外国对非直接投资总额的 7%，在法国、希腊、美国之后，位列第四。^② 2015 年，日本对非直接投资额为 12.4 亿美元^③，中国为 28.7 亿美元^④。2014 年年末，中国在非洲的投资存量为 323.5 亿美元，占中国对外直接投资存量总额的 3.7%^⑤，在过去 15 年年均增速超过 30%。非洲当仁不让地成为中国企业在海外的第二大承包工程市场和新兴投资目的地。而且，中国连续六年稳居非洲第一大贸易伙伴国，2015 年中非贸易额为 1790 亿美元^⑥，日本对非贸易额仅有 240 亿美元^⑦。近年来，中国对非经贸合作结构不断优化，模式不断创新，对非经济合作的广度、深度都远甚于日本。

从投资领域来看，2014 年，中国对非洲投资的主要领域包括建筑业、采矿业、金融业、制造业、科学研究与技术服务业（见表 5）。随着中非“三网一化”等重大项目的推进，基础设施建设已成为中国在非洲投资的最重要的领域之一，对于帮助非洲减贫和促进非洲经济快速发展具有重大意义。虽然能源和矿业仍然是中国对非投资的重要行业，但近年来，中国对非洲金融领域的投资明显加快，制造业和服务业的投资也显著增加，投资领域更加多元化。日本一直以来较为重视对非洲能源和矿产资源领域的投资，近年来，虽然制造业方面的投资越来越突出，但是日本对非洲的能源战略没有改变，并进一步加强。因此，未来一段时间内，日本对非洲资源领域的投资仍然占主导。目前，日本不仅计划在莫桑比克进行天然气、煤炭和纳卡拉走廊等项目的投资，还表示将对埃塞俄比亚的地热和再生能

① 中国国家统计局：《2014 年度中国对外直接投资统计公报》，中国统计出版社 2015 年版，第 15 页。

② The Africa Investment Report 2015, <http://www.thisisafricaonline.com/Microsites/The-Africa-Investment--2015>.

③ Yun sun, Rising Sino-Japanese competition in Africa, August 31, 2016, <https://www.brookings.edu/2016/08/31/rising-sino-japanese-competition-in-africa/>.

④ 中国商务部西亚非洲司：《2015 年我对西亚非洲地区非金融类直接投资统计》，<http://xyf.mofcom.gov.cn/article/date/201605/20160501317682.shtml>。

⑤ 中国国家统计局：《2014 年度中国对外直接投资统计公报》，中国统计出版社，2015 年，第 19 页。

⑥ 中国商务部西亚非洲司：《2015 年我与西亚非洲地区国家贸易统计》，<http://xyf.mofcom.gov.cn/article/date/201605/20160501317637.shtml>。

⑦ Yun sun, Rising Sino-Japanese competition in Africa, August 31, 2016, <https://www.brookings.edu/blog/africa-in-focus/2016/08/31/rising-sino-japanese-competition-in-africa/>。

源进行投资。日本石油天然气和金属机构也在非洲能源和矿产领域寻求更多的机会。

表 3 2014 年中国对非直接投资的行业排名

行业	存量（亿美元）	占比（%）
建筑业	79.8	24.7
采矿业	79.2	24.5
金融业	53.2	16.4
制造业	44.1	13.6
科学研究和技术服务业	13.5	4.2

资料来源：《2014 年度中国对外直接投资统计公报》。

从企业在非洲的数量和分布来看，截至 2015 年 11 月，日本在非洲设立了 440 家企业，主要分布在南非、肯尼亚、埃及、尼日利亚、摩洛哥、坦桑尼亚、加纳、乌干达、阿尔及利亚、突尼斯、莫桑比克等国。2014 年末，中国在非洲设立的境外企业超过 3000 家，占中国在全球 186 个国家设立的对外直接投资企业总数的 10.6%，主要分布在尼日利亚、赞比亚、南非、埃塞俄比亚、坦桑尼亚、加纳、肯尼亚、安哥拉、苏丹、阿尔及利亚等国。^① 目前，中国企业已进入非洲 52 个国家，而日本企业尚有 16 个非洲国家没能涉足。^②

中日两国对非投资的动力和保障机制是不一样的。从中国的情况来看，长期以来，政府主导和推动作用较为突出。中国积极与非洲国家签订双边鼓励贸易和保障投资的协定，截至 2012 年年底，中国已经和 32 个非洲国家签订了双边投资协定。在对非投资企业中，许多重大项目是由国有企业来承担的。与此同时，中国政府还大力推行“走出去”战略，越来越多的中小企业走进非洲市场，投资主体和投资领域日益多元化。从日本

① 中国国家统计局：《2014 年度中国对外直接投资统计公报》，中国统计出版社 2015 年版。
② 《日本巨额援助非洲，中方希望日方切实兑现承诺》，2013 年 6 月 4 日，http://www.guancha.cn/Third-World/2013_06_04_149098.shtml。

的情况来看,对非投资主要是企业的自主行为,日本政府没有直接参与。直到 2013 年日本政府才与莫桑比克政府签订了撒哈拉以南非洲的第一份双边投资协议。虽然,在某种程度上,这是造成日本对非投资的增长缓慢的原因,但由于日本企业的投资行为主要受市场因素驱动,企业的主动性也得到了更好的发挥。

四 日本对非投资的新动向及政策调整原因

2016 年 8 月 27—28 日,日本在肯尼亚首都内罗毕召开“第六届东京非洲发展国际会议”(简称“日非峰会”),这是日本自 1993 年创办该会议机制以来首次在非洲国家举办。日本首相安倍晋三在会上宣布日本未来三年向非洲提供 300 亿美元资金,并提出建设“高质量基础设施”和促进对非投资的主要措施。这次会议标志着日本对非政策的全面调整,并释放出两个强烈的信息:第一,日本将从对非援助国转向投资国;第二,日本将在非洲与中国展开影响力竞争。

第六届日非峰会上,安倍在公开发言中刻意将日本描绘成一个经济伙伴而不是援助国,这是过去几十年来日本以官方发展援助为主的对非外交政策的重大改变。日本以实际行动充分传递了其对非经济合作从援助转向投资的强烈信息。这既是日本对过去 23 年援非政策的总结,也是日本国内经济战略需要与非洲经济发展潜力预期使然。正如一些非洲甚至日本学者所评价的,过去 20 年,日非峰会没有真正促进非洲的发展,也没有推动日本和非洲国家之间的政治关系。安倍政府决心改变这一局面,通过发展更紧密的日非经贸关系来提升日本对非洲发展进程的参与度和影响力,与中国展开竞争。

第一,安倍加大了对非“首脑外交”。自 2012 年当选首相以来,他三次访问非洲,这是日本历届政府从来没有出现过的情况。第二,面对中非合作论坛呈现出的有效合作模式和积极影响,日本仿效中国将日非峰会改为三年一届,首次在非洲国家举办,并选择了中非合作的示范国家肯尼亚作为举办国。第三,安倍在第六届日非峰会上提出“推进建设高质量基础设施”的援助政策,这一概念就被媒体广泛解读为日本试图以“质

量”抗衡在“数量”上占优势的中国。^①日本驻肯尼亚大使寺田达志(Tatsushi Terada) 2015年11月19日在庆祝日本天皇诞辰的招待会上发言时就暗将中国与日本的项目进行对比,“日本建的项目可能耗时花费更多,但它的生命周期成本最终要少得多,因为它需要较少维护”^②。这是日本在投资贸易远落后于中国的情况下差异化竞争的一种手段,以此来争夺在非影响力。第四,日本企图在第六届峰会上将联合国改革和有争议的海洋问题强行加入议程,挑战中国的外交底线,将本应讨论非洲发展问题的会议政治化^③,对非合作从经济领域拓展到安全领域。总之,日本对非外交已呈现出较过去更为全面的战略性外交,可以预见,安倍政府领导下的日本,将在政治、经济、外交、安全等各个领域加大与中国在非洲的竞争。

结 语

日本是对非合作的一个积极参与国。但长期以来,受日本对非实用主义外交和援助思维影响,对非投资增长缓慢、规模较小,投资主要集中在一些资源富集国。进入21世纪以后,非洲经济持续增长,资源与市场优势不断显现,与新兴国家的合作日益紧密,尤其是近年来中非关系的快速发展及所呈现的有效合作模式日益引起西方国家的关注。日本政府也逐渐意识到非洲无论从政治上还是经济上对于日本的重要性,加大了对非政策的调整力度。特别是安倍上台以来,比以往政府更为重视与非洲的关系。在2016年8月第六届日非峰会上,安倍高调提出从援助转向投资,欲树立投资大国形象,也有抗衡中国在非洲的经济影响力的意图。日本对非投资政策的转变是日本对非外交战略全面调整的有机组成部分。日本对非关

① J. Berkshire Miller, Japan's Pivot to Africa, September 16, 2016, <https://www.foreignaffairs.com/articles/africa/2016-09-16/japans-pivot-africa>.

② John Aglionby, Tokyo takes on Beijing in Africa, claiming quality over speed, January 12, 2016, <https://www.ft.com/content/564df09e-824a-11e5-a01c-8650859a4767>.

③ Yun Sun, Rising Sino-Japanese Competition in Africa, August 31, 2016, <https://www.brookings.edu/blog/africa-in-focus/2016/08/31/rising-sino-japanese-competition-in-africa/>.

系，经济利益考虑已超越了过去利他主义的援助思维，寻求非洲国家支持其“入常”的政治诉求更为强烈，与中国展开影响力竞争的意图更加明显。未来，日本将在非洲的港口、道路、铁路、电站等基础设施领域及矿产、能源开发领域与中国展开更加激烈的竞争。

(责任编辑：孙志娜)

Status quo and Features of Japanese Investment and a Comparison with China

Yang Hui, Deng Rongxiu

Abstract: In consideration of the importance of Africa both on politically and economically, Japanese government has intensified the efforts on the policy adjustment towards Africa and accelerated the bilateral economic cooperation in recent years. In August 2016, Japan held “the Sixth Tokyo International Conference on African Development” in Nairobi, Kenya, which marked the Japanese African policy adjustment from aid-oriented to trade and investment, centered with obvious intention to compete China’s influence in Africa. This article analyzes and summarizes the development courses, status and characteristics of Japanese investment in Africa. Based on this, it makes the comparison of investment in Africa between Japan and China.

Keywords: Japanese investment in Africa, Tokyo International Conference on African Development, Comparative Study between China and Africa