

本 PDF 資料は、第 6 回研究会（2015 年 10 月 22 日）において、杉本克己・日中投資促進機構事務局次長が使用したものである。

# JETROアジア経済研究所 研究会 「中国の自由貿易試験区—現状と展望」

## 日中投資促進機構 調査活動報告 「自由貿易試験区」

～さらなる開放・自由化へ向けた実験とビジネスチャンス～

2015年10月22日

日中投資促進機構 調査チーム  
杉本、山崎、番場、入澤、松島

# 本調査活動の目的

中国自由貿易試験区について、日本企業の動向を調査し、課題を整理することにより、

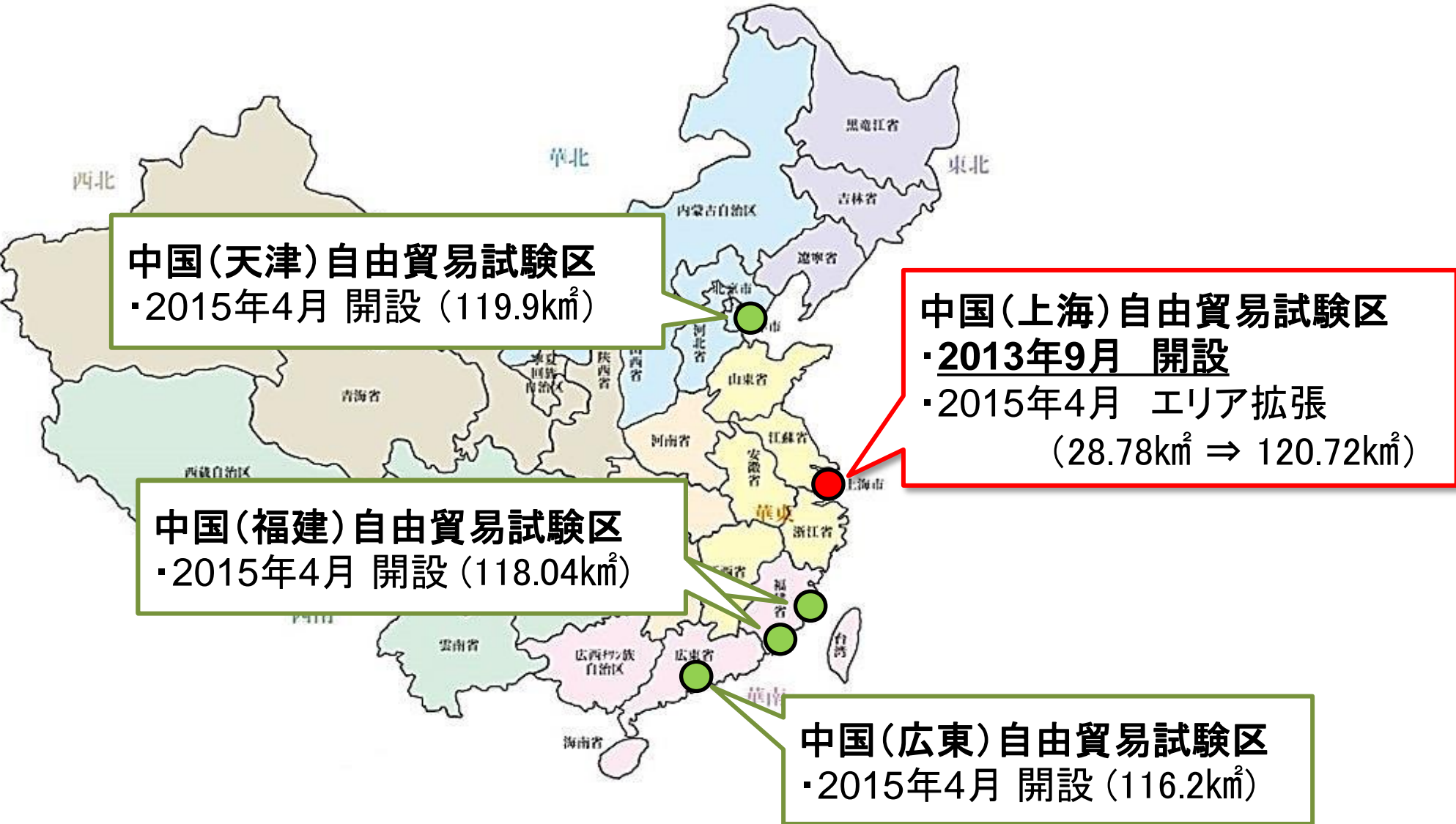
- 改善すべき内容を中国政府に提言する。
- 内容を紹介し、会員企業各社がより多くのビジネスチャンスを発掘できるきっかけを作り上げたい。

# 目次

1. 中国自由貿易試験区の概要
2. 日本企業の進出動向と課題
3. 課題まとめ
4. 提言事項

# 1. 自由貿易試験区の概要

# 1-1. 4つの自由貿易試験区



# 1-1. 自由貿易試験区設立の背景

**“自由貿易試験区” = 実験の場**  
 …… 実験の成果を全国展開  
 貿易・投資の対外開放の深化、政府機能の見直し、など

背景にあるのは…

《国内情勢》

**経済成長率重視**

- ・生産能力過剰
- ・環境問題
- ・政治腐敗や汚職 など

**質・効率を重視**

- ・持続的な安定成長

《国外情勢》

【世界】 TPP、TTIPなどの妥結  
 ↓  
 国際貿易・投資の  
 新ルール構築

【中国】 改革開放の推進  
 ↓  
 貿易・投資ルールの  
 レベルUP必須！

# 1-1. 自由貿易試験区の基本法令

	上海	広東	天津	福建
全体方案 (国務院)	中国(上海)自由貿易試験区全体方案  中国(上海)自由貿易試験区における改革開放のさらなる深化方案	中国(広東)自由貿易試験区全体方案	中国(天津)自由貿易試験区全体方案	中国(福建)自由貿易試験区全体方案
管理弁法 (市・省政府)	中国(上海)自由貿易試験区管理弁法	中国(広東)自由貿易試験区管理試行弁法	中国(天津)自由貿易試験区管理弁法	中国(福建)自由貿易試験区管理弁法
ネガティブリスト (国務院)	<div style="border: 2px solid red; border-radius: 15px; padding: 10px; display: inline-block;">                     自由貿易試験区の外商投資参入許可特別管理措置 (ネガティブリスト)                 </div>			

全自由貿易試験区に共通



# 1-1. 戦略的位置付け・独自性

各『全体方案』より

【上海】

- ▶ **長江経済ベルト**の発展
- ▶ **一帯一路**の建設推進
- ▶ 複製可能・普及可能な  
**経験の総括・普及**

【広東】

- ▶ **粤港澳（広東・香港・マカオ）**  
経済協力
- ▶ **汎珠江デルタ地域**の発展
- ▶ **21世紀海上シルクロード**  
の重要ハブ

【天津】

- ▶ **京津冀（北京市・天津市・**  
**河北省）**共同発展
- ▶ **一帯一路**の交点

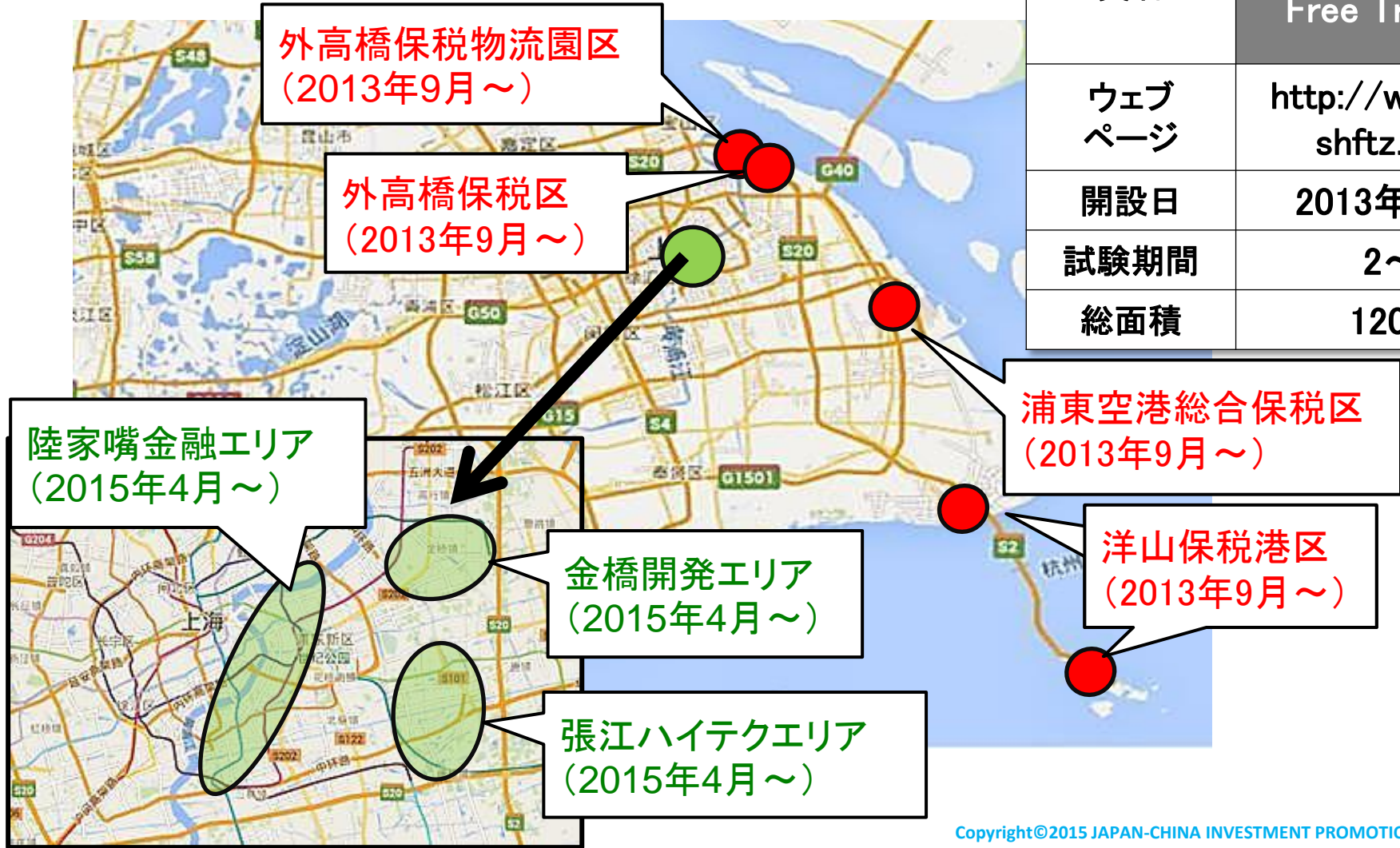
【福建】

- ▶ **兩岸（中国大陸と台湾）**  
経済協力
- ▶ **21世紀海上シルクロード**  
の核心地域

三大戦略（一帯一路、京津冀共同発展、長江経済ベルト）と密接な係り

# 1-2. 中国(上海)自由貿易試験区

英名	China (Shanghai) Pilot Free Trade Zone
ウェブページ	<a href="http://www.china-shftz.gov.cn/">http://www.china-shftz.gov.cn/</a>
開設日	2013年3月29日
試験期間	2~3年
総面積	120.72km <sup>2</sup>



# 1-2. 中国(上海)自由貿易試験区



外高橋保稅区のアーチ



外高橋保稅区二号門横のモニュメント

# 1-2. 中国(上海)自由貿易試験区



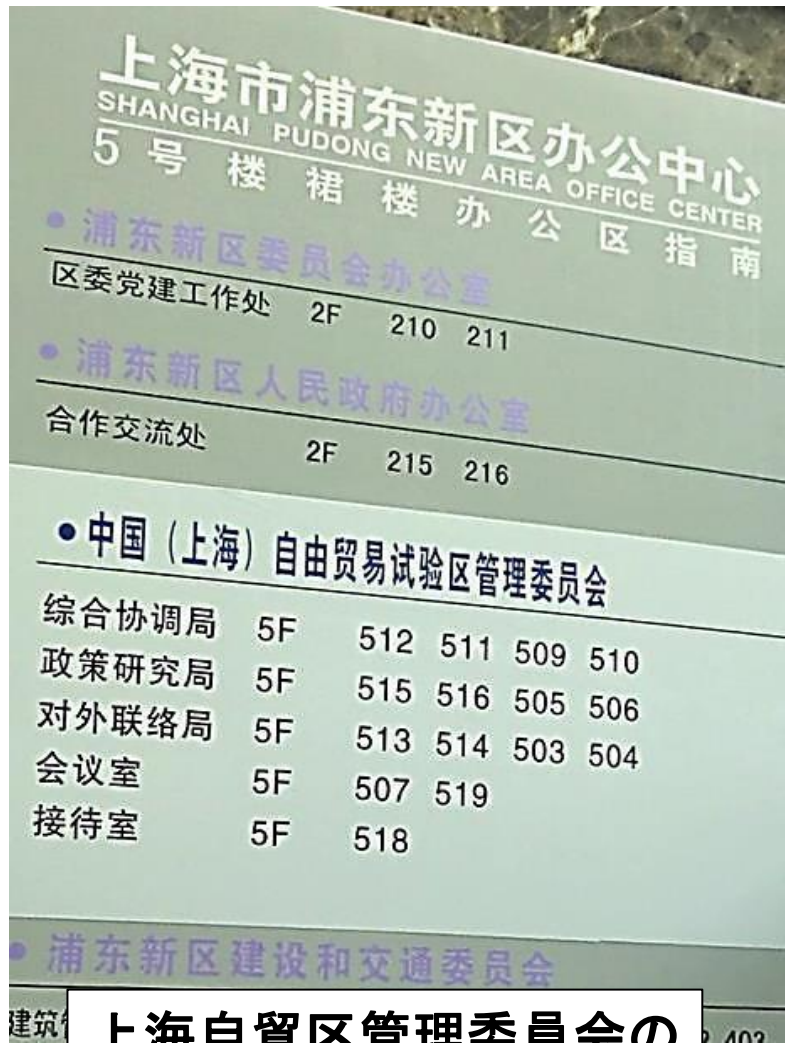
外高橋保稅区の総合サービスセンター



(中国(上海)自由貿易試験区)

營業許可証

# 1-2. 中国(上海)自由貿易試験区



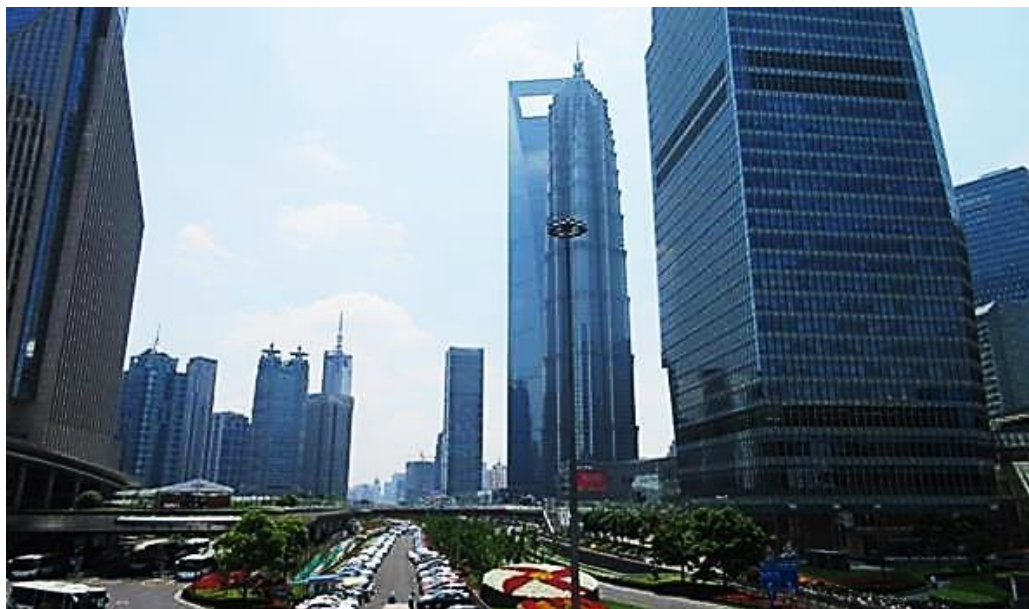
上海自貿区管理委員会が入る建物(左)



上海自貿区管理委員会との面談

上海自貿区管理委員会の  
フロア案内

# 1-2. 中国(上海)自由貿易試験区



陸家嘴のビル群



洋山深水港

# 1-2. 上海自由貿易試験区の主な政策

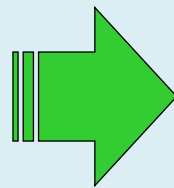
## 会社設立手続きが簡素化・短縮

▶外商投資産業指導目録  **ネガティブリスト**

・ネガティブリストの項目削減が進む

2013年 190項目		2014年 139項目		2015年 122項目		2016年 ??項目
----------------	---	----------------	--	----------------	---	---------------

▶ネガティブリスト  
に**非該当**



内国民待遇

・**備案制(届出制)**

中国側の説明  
によれば...

**3~4日で会社設立可能**

# 1-2. 上海自由貿易試験区の主な政策

## サービス業で規制緩和される業種

6分野18業種

分野	業種
金融サービス	銀行サービス、専門健康医療保険、ファイナンスリース
水上輸送サービス	遠洋貨物輸送、国際船舶管理
商業貿易サービス	付加価値電信、 家庭用ゲーム機・アーケードゲーム機の販売およびサービス
専門サービス	弁護士サービス、信用調査、旅行会社、人材仲介サービス、 投資管理、工事設計、建築サービス
文化サービス	公演マネジメント、娯楽施設
社会サービス	教育訓練・職業技能訓練、医療サービス

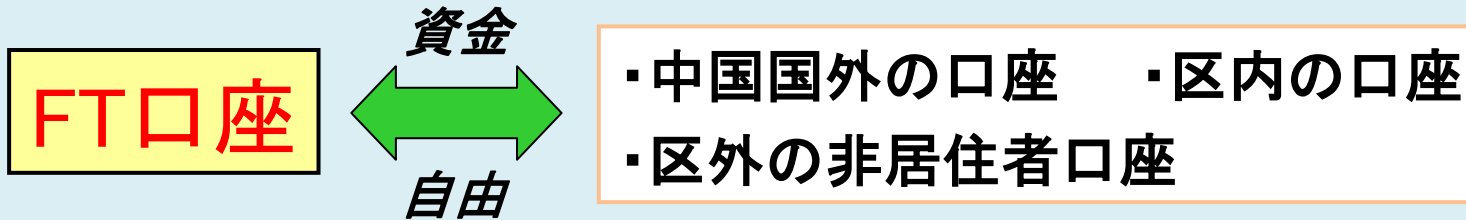
外資独資の医療機関、家庭用ゲーム機の製造・販売、  
中国人向け海外旅行業務で日系企業の進出事例あり



# 1-2. 上海自由貿易試験区の主な政策

## 金融分野の制度改革

### ▶ 自由貿易口座 (FT口座) の導入



### ● 人民元・外貨オフショアローン

- \* 資本 (払込済資本金 + 資本積立金) ベースの借入限度額管理
- \* 返済に応じて借入残高の空き枠を反復利用可能

### ▶ 外貨管理の高度化

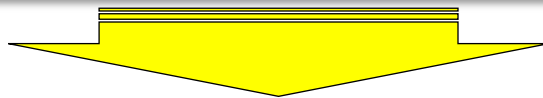
- 多国籍企業の外貨集中管理 (クロスボーダープーリング・集中決済、など)
- 外貨資本金の人民元転 (銀行の審査確認なし)

# 1-2. 上海自由貿易試験区の主な政策

## 貿易・物流の優れた利便性

- 「一線(国外と区内の境界)開放」
- 「二線(区内と国内の境界)安全高効率管理」
- 「区内自由」

- ▶ 輸入貨物の「先入区、後通関」
- ▶ 税関への「集中申告制度」、「関税一括納付」
- ▶ 各種申告の「単一窓口」(オンライン)の整備、 など

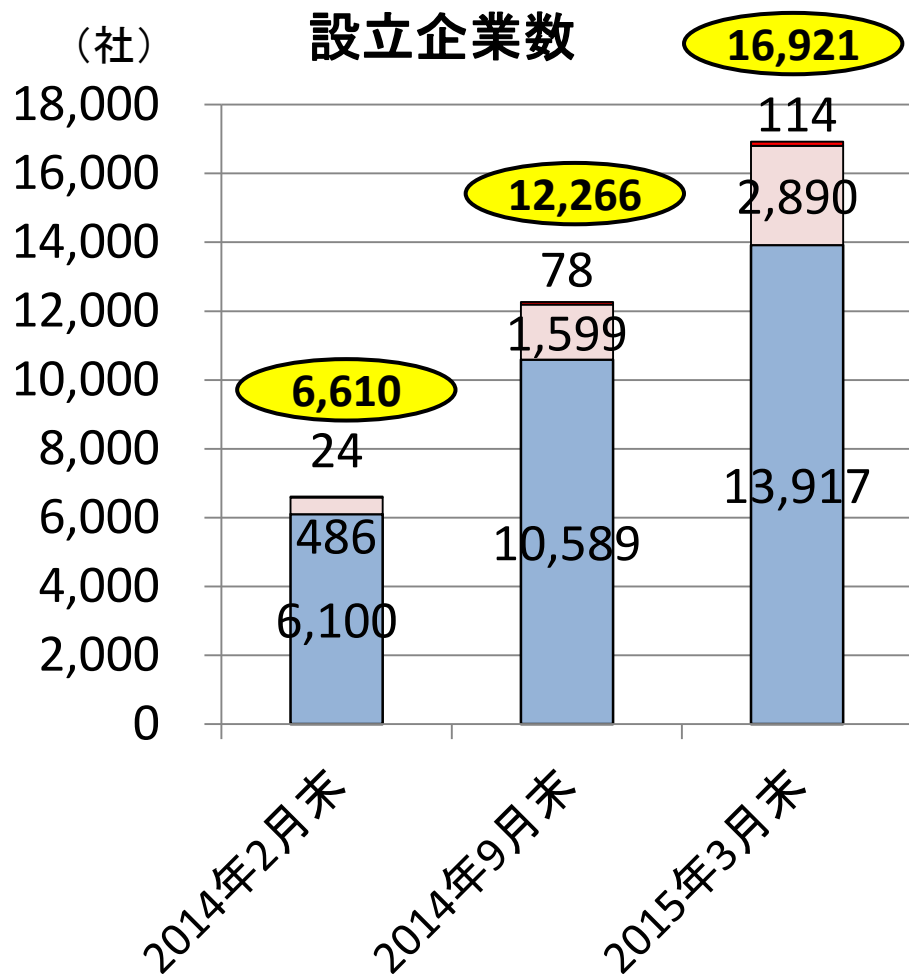


中国側の説明  
によれば...

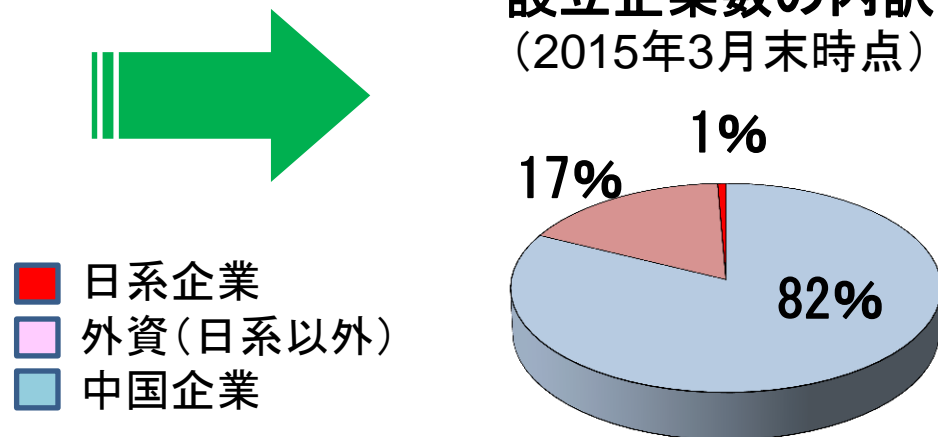
物流コスト 10%減少

通関所要時間 2~3日短縮

# 1-2. 上海自由貿易試験区の設立企業数



設立企業数の内訳  
(2015年3月末時点)



- ▶ 全体の約70%が卸・小売業
- ▶ 欧米系企業は「積極的」だが「期待感とのズレ」を感じている
- ▶ 中国企業には投機目的で設立され実際には運営していないものが多く含まれる

# 1-3. 中国(広東)自由貿易試験区



英名	China (Guangdong) Pilot Free Trade Zone
ウェブページ	<a href="http://www.china-gdftz.gov.cn/">http://www.china-gdftz.gov.cn/</a>
開設日	2015年4月21日
試験期間	3~5年
総面積	116.2km <sup>2</sup>

設立企業数(社) ※2015年5月末時点	14,217
中国企業(社)	14,047
外資企業(社)	170

# 1-3. 中国(天津)自由貿易試験区



設立企業数(社) ※2015年5月末時点	4,500
中国企業(社)	4,420
外資企業(社)	80

英名	China (Tianjin) Pilot Free Trade Zone
ウェブページ	<a href="http://www.china-tjftz.gov.cn/">http://www.china-tjftz.gov.cn/</a>
開設日	2015年4月21日
試験期間	3~5年
総面積	119.9km <sup>2</sup>

# 1-3. 中国(天津)自由貿易試験区



天津港エリアのアーチ



建設中のビル(5/21)  
濱海新区中心商務エリア

# 1-3. 中国(天津)自由貿易試驗区



天津自貿区管理委員會



天津自貿区管理委員會

# 1-3. 中国(天津)自由貿易試験区



天津自貿区管理委員会との面談



天津港エリアの行政サービスセンター



# 1-3. 中国(福建)自由貿易試験区



英名	China (Fujian) Pilot Free Trade Zone
ウェブページ	<a href="http://www.china-fjftz.gov.cn/">http://www.china-fjftz.gov.cn/</a>
開設日	2015年4月21日
試験期間	3~5年
総面積	118.04km <sup>2</sup>

設立企業数(社) ※2015年5月末時点	9,296
中国企業(社)	9,150
外資企業(社)	146

# 1-3. 中国(福建)自由貿易試験区



廈門エリアの管理委員会



廈門エリアの行政サービスセンター

# 1-4. 自貿区管理委員会(上海・天津)へのヒアリング

## ～ビジネスチャンス～

### ▶試験区

⇒ **規制緩和のメリット** 享受

⇒ 新しいビジネスにチャレンジ  
(**実験に参加**)

### ▶**4つの自由貿易試験区が独自性を発揮**

⇒ 企業のチャンス増

自貿区管理委員会  
「日系企業のニーズが  
知りたい」「積極的に  
言って欲しい」

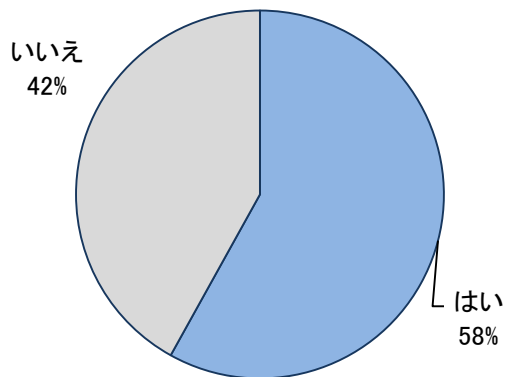
# 1-4. 自貿区管理委員会(上海・天津)へのヒアリング

## ～ 課題 ～

- ▶ 当初の上海自由貿易試験区はスペースが小さ過ぎた  
⇒ 120km<sup>2</sup>に拡大、他の自由貿易試験区も同様の広さ
- ▶ 自由貿易試験区の**実態と企業の期待にズレ**がある  
**“自由貿易試験区” ≠ 開発区**
  - … 企業誘致目標はない、**税制優遇は今後も考えていない**
- ▶ **部門間に横串をさす機能**が必要  
⇒ 「**国務院自由貿易試験区作業部局連絡会議制**」設立

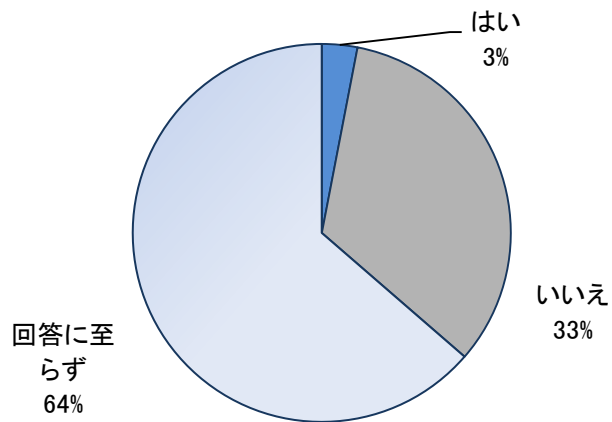
# 上海で街の人に聞きました 「自由貿易試験区を知っていますか？」

## Q1：試験区を知っている？



- もちろん！株をやっているので 政策には関心がある
- 「浦東？」「洋山？」「外高橋？」  
「陸家嘴は含まれない？」.....

## Q2：試験区に期待する？



- 外車や輸入品が安くなるので歓迎
- 人やモノの流れをシンガポール等他のFTZから取り込むべき
- 一般庶民は無関係、金持ちのための政策
- 20年経っても香港にはならない

## 2. 日本企業の進出動向と課題

## 2-1. アンケートによる調査

### <アンケート概要>

対象：当機構会員企業

期間：2015年5月11日～29日

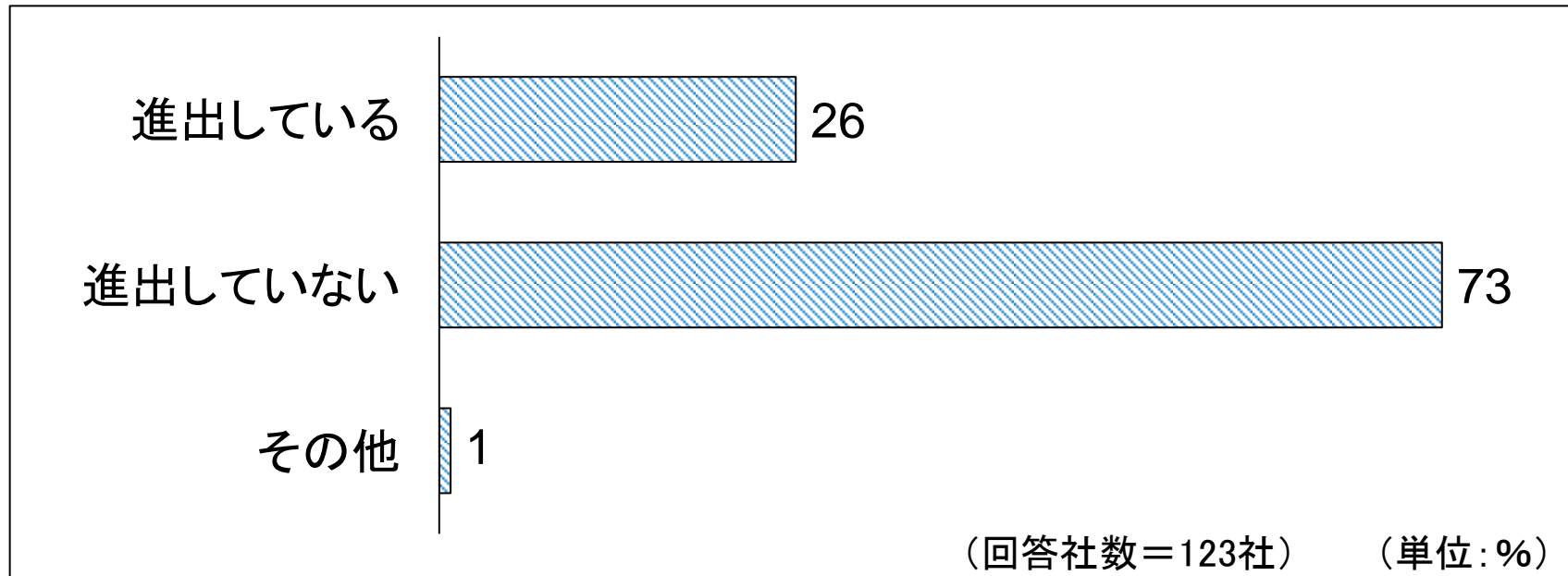
有効回答：126社

（製造業69社、非製造業57社）

調査項目：自由貿易試験区に関する質問  
（一部抜粋して紹介）

## 2-1. アンケートによる調査

### Q1. 自由貿易試験区に進出しているか？

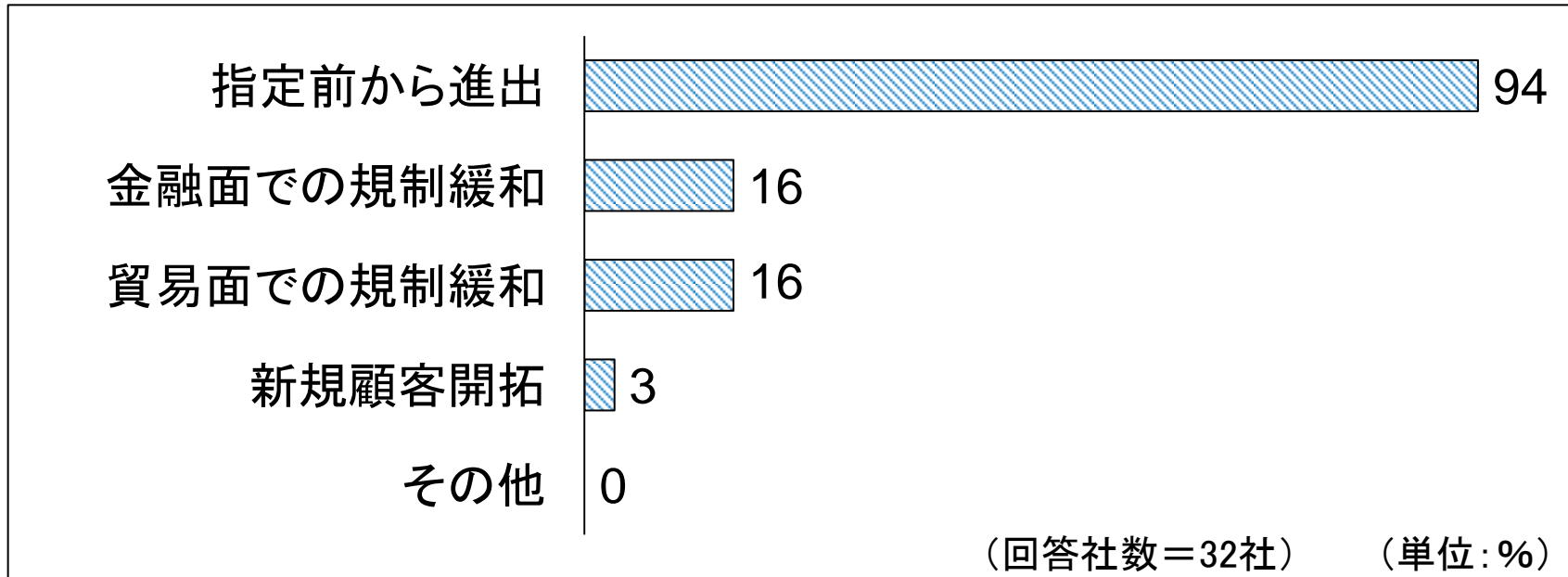


- 進出は全体の4分の1
- 大企業が多い



## 2-1. アンケートによる調査

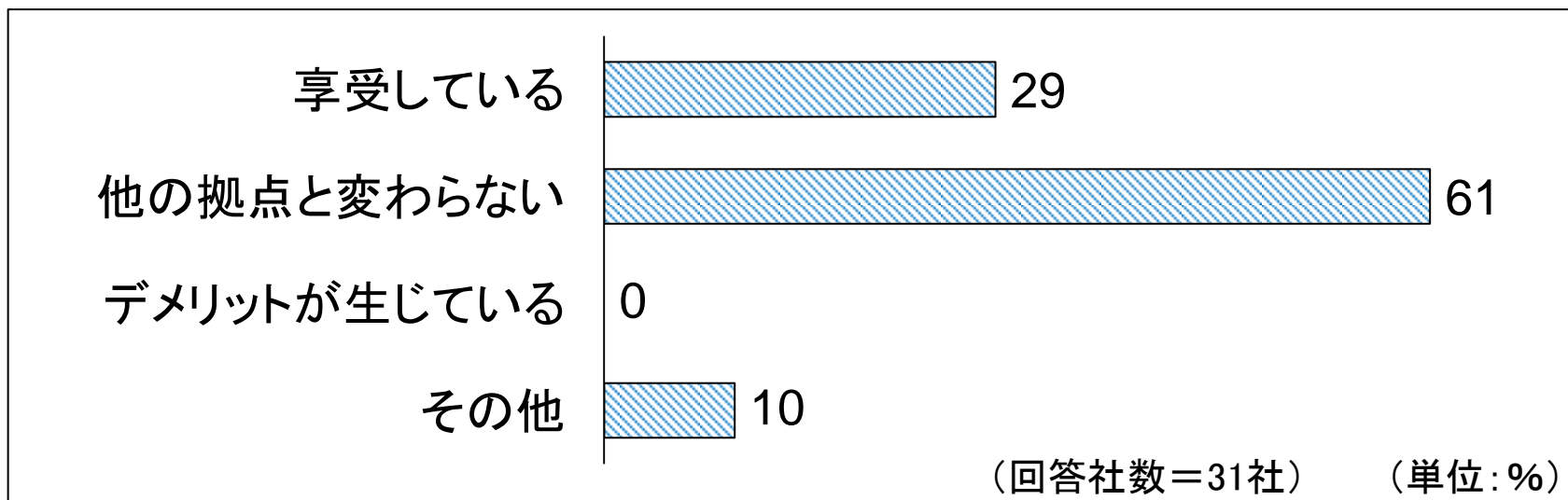
### Q2. 自由貿易試験区に進出した理由は？



- ・進出後の自由貿易試験区指定が殆ど
- ・規制緩和等を狙っての進出は少ない

## 2-1. アンケートによる調査

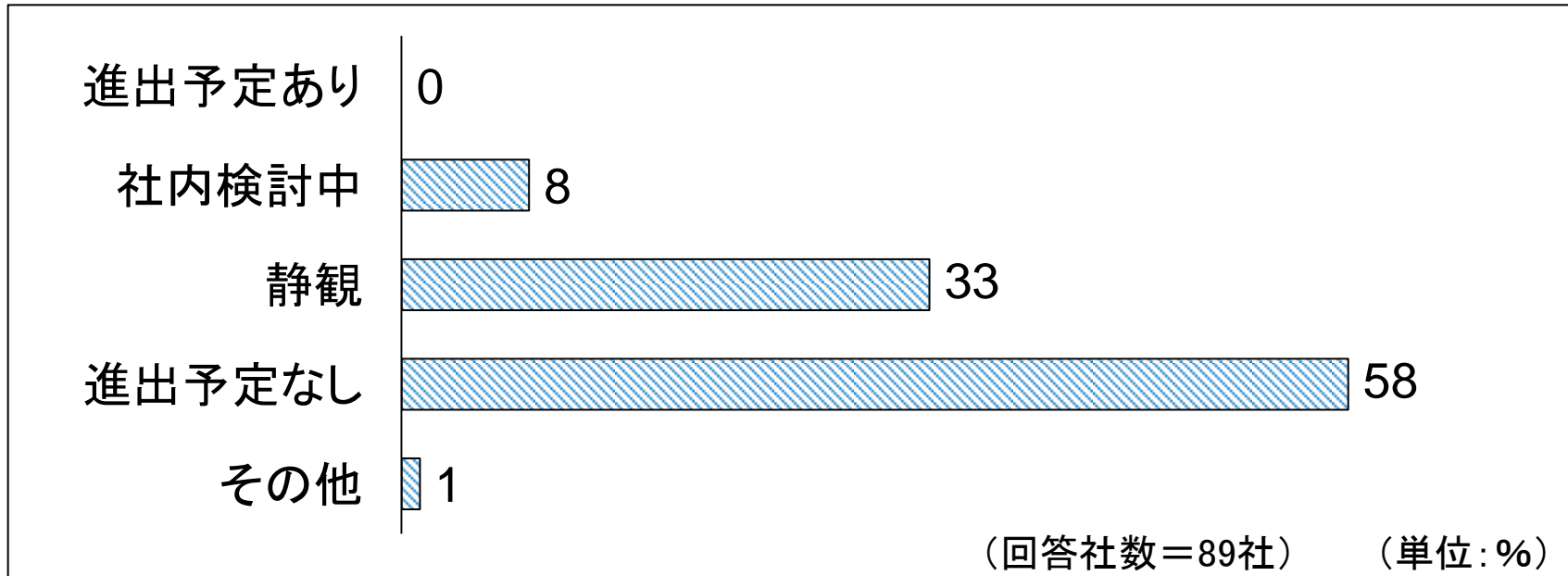
### Q3. 自由貿易試験区のメリットを享受しているか？



- ・メリット享受はおよそ3割
- ・「何ができるかわからない」という声も

## 2-1. アンケートによる調査

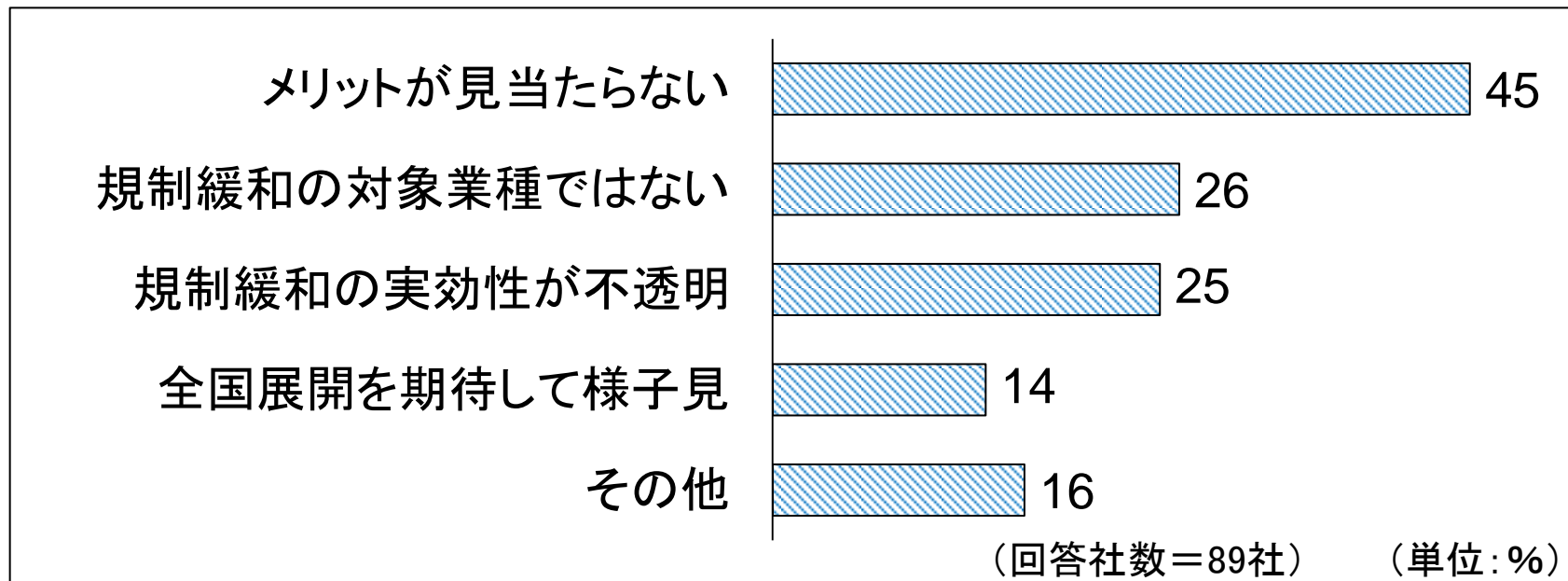
### Q4. 未進出企業の進出予定は？



- 「進出予定なし」「静観」が91%
- 前向きに検討している企業は僅少

## 2-1. アンケートによる調査

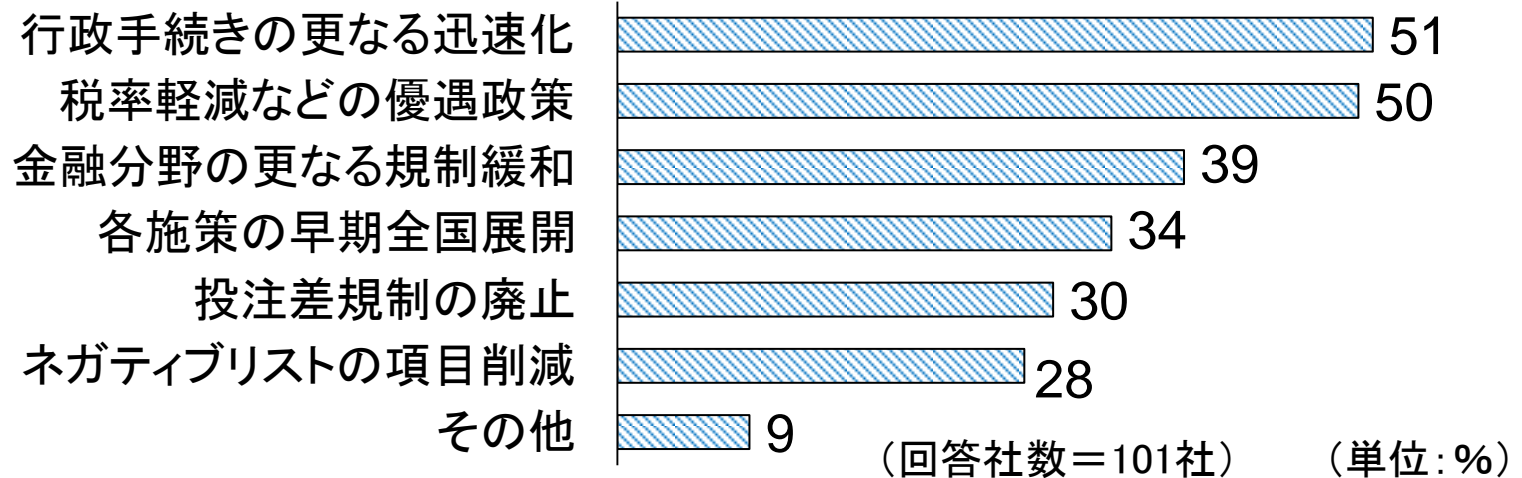
### Q5. 自由貿易試験区に進出しない理由は？



- ・「メリット無し」「進まない規制緩和」が多い
- ・更なる規制緩和や施策の全国展開を期待

## 2-1. アンケートによる調査

### Q6. 自由貿易試験区や中国政府に求める事項は？



- 「手続き迅速化」「優遇政策」が多い
- 更なる規制緩和を求める声も

## 2-2. 日系企業ヒアリング～概要～

- ・調査期間：2015年5月18日～29日
- ・地点：上海・天津
- ・調査対象：29社（製造業、商社、金融、物流、旅行、他）

### 質問項目

- (1) 自由貿易試験区への進出理由
- (2) 自由貿易試験区のメリットを享受できているか
- (3) 中国中央政府・自由貿易試験区に望むこと、他

現場にお伺いし  
生の声を  
拾ってきました！

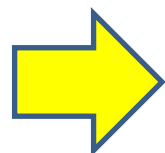


## 2-2. 進出理由

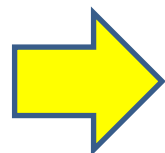
(日系企業ヒアリング～生の声～)

### Point

- ・自由貿易試験区内に設立前から進出
- ・規制緩和メリットの享受のため



「新たに進出したのではなく、自動的に組み込まれた。」(商社・物流・製造業、他)



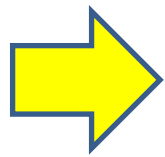
「試験区構想や緩和政策が自社のビジネスモデルとマッチしていた。」(金融、旅行)

## 2-2. メリットを享受できている点

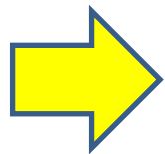
(日系企業ヒアリング～生の声～)

### Point

- ・インパクトは小さいがメリットを享受
- ・一部業界や金融面で恩恵あり



「登記手続きが認可から届出になった。」(製造業)



「参入障壁がなくなり新規に事業展開ができるようになった。」(金融、旅行)



## 2-2. メリットを享受できていない点

(日系企業ヒアリング～生の声～)

### Point

- ・明確なメリットがわかりづらい
- ・同区規定と業界法などが複雑に絡む

➡ 「明確なメリットが感じられず、特徴が見えてこない」(製造業・金融・商社、他)

➡ 「試験区規定と業界法などが複雑に絡んでいる。自由度の担保があいまい。」(商社・物流、他)

## 2-2. 中央政府・自由貿易試験区への要望

(日系企業ヒアリング～生の声～)

### Point

- ①差別化
- ②優遇策
- ③さらなる規制緩和

➡ 「できること、具体的な緩和策、メリットを明確にしてほしい。」(多数)

➡ 「上海での事業が横展開可能となる制度を。」(金融)

## 2-3. 日系企業の進出動向

(サポート機関ヒアリング～生の声～)

※ サポート機関：関係機関、銀行、法律事務所、コンサル

**Point**

・日系企業は「興味を持って様子見」

*日系企業の活動を俯瞰的に見ると...*

- ➡ 「区内外の違いが不明瞭で使い勝手がわからないようだ」
- ➡ 「規制緩和の全国展開を待っているようだ」
- ➡ 「グレーゾーンのリスクをとってチャレンジする日系企業がない」

## 2-3.自由貿易試験区の課題

(サポート機関ヒアリング～生の声～)

- Point**
- ・「規制緩和のレベルが低い」
  - ・「自貿区管理委員会と中央政府組織の連携が十分ではない」

*日系企業の意見を俯瞰的に見ると...*

- ➡ 「各種許認可取得に手間暇がかかる」「規制緩和の業種に偏りがある」など
- ➡ 「縦割り行政の壁があり大胆な規制緩和が実施できないのではないか」

## 2-3.自由貿易試験区・中央政府に望むこと

(サポート機関ヒアリング～生の声～)

### Point

- ・「分りやすい政策」「先行き不安の払拭」
- ・「より高度な改革開放」

*日系企業の意見を俯瞰的に見ると...*

- ➡ 「法人税率を下げる」「ネガティブリストの大幅削減」など
- ➡ 「試験期間終了後の扱いや規制緩和の全国展開の工程管理の見える化」
- ➡ 「事業分野単位の開放と基礎的制度の開放をバランス良く」「中国企業と平等に近い競争環境」

## 2-4. 日系企業進出事例①

### 総合商社 A ～試験区を拠点にEC事業参入～

- ・中国通信キャリア大手や上海市政府系企業などと業務提携。
- ・試験区を拠点にEC事業への参入を決定。
- ・拡大が見込まれるEC市場の中国国内消費を取り込む。  
※18年見込み：約20兆円

＜業務提携＞  
総合商社a  
中国複合企業  
アジア財閥G など

上海自由貿易試験区  
～新規EC事業拠点～

## 2-4. 日系企業進出事例②

### 旅行業 B

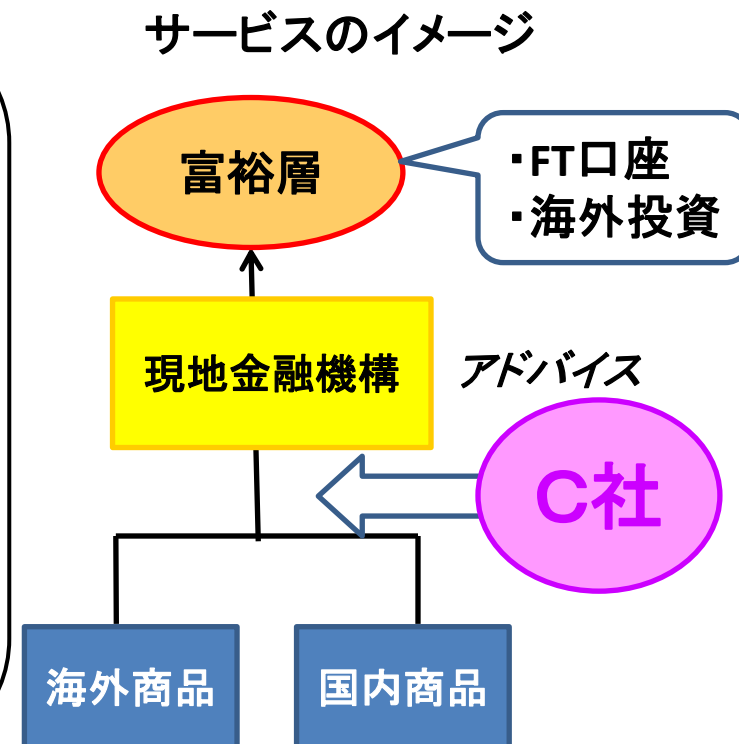
### ～日系初の海外旅行取扱い～

- ・中国発海外旅行をネガティブリストで外資に開放
  - ・登記済み、ライセンス待ち
  - ・ニーズに手ごたえ。
- 知名度の低さは旅の特色でカバー。

## 2-4. 日系企業進出事例③

### 金融サービス C ～富裕層への海外投資サービスは外資初～

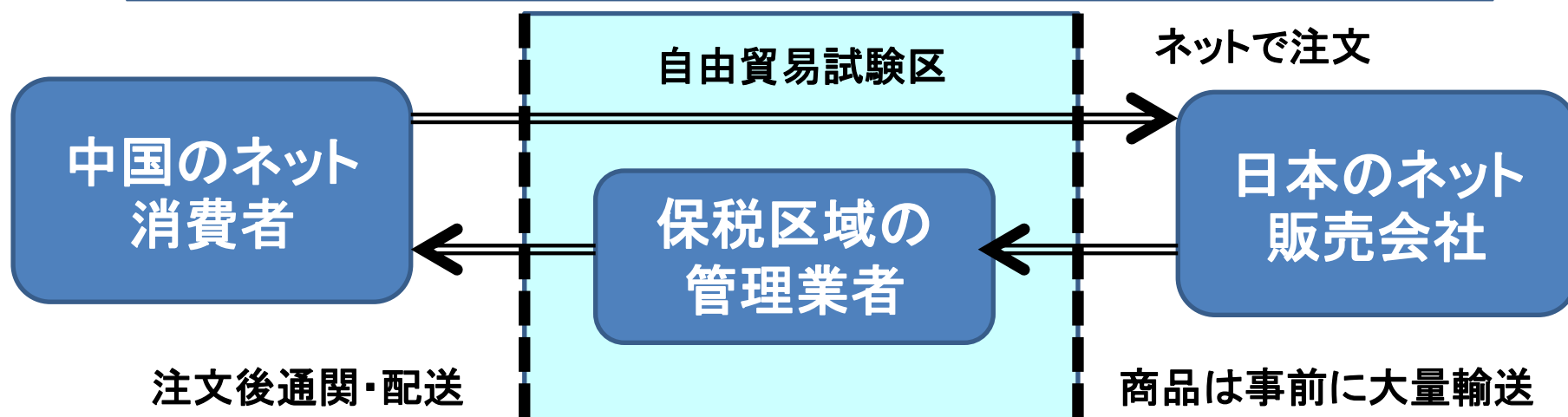
- ・試験区政策が進出を後押し
- ・上海の代表的企業と組み、出資マジョリティーを取る
- ・試験区を足掛りに知名度アップ、シェア拡大へ





# 試験区を活用した「越境EC」

- ・急成長の中国ネット市場
- ・政府は試験区の活用を推奨



## 事例

- 中国政府系と組んでEC企業を設立(商社)
- 非居住者/在庫買取による保税保管を活用(物流)

# 3. 課題まとめ

## 3-1. 会員企業の声まとめ

(アンケート、ヒアリング結果)

- 自由貿易試験区のメリットを享受できている進出企業は少ない。
- 未進出企業はメリットが見当たらず、何ができるか不明で、様子見。
- 行政手続きの迅速化などはあまり魅力に感じていない。何らかの優遇措置が必要。

## 3-2. 自由貿易試験区の課題（1）

### 日本企業と自由貿易試験区のすれ違い

<日本企業の意見>	<自由貿易試験区の見解>	<解説>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• メリットがない</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• メリットが理解されていない</li> <li>• 広報活動強化</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 制度改革にはメリットを感じていない模様。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 自由貿易試験区では何ができるのか</li> <li>• 具体的政策が明示されていない</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 明文化されていないビジネススキームも受け入れる</li> <li>• 日本企業はチャレンジして欲しい</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 日本企業は法律に明文化されていないビジネスにチャレンジするマインドは非常に低い</li> </ul>

## 3-2. 自由貿易試験区の課題（2）

### 政策構築・立案の構図

＜現状＞

自由貿易試験区の設立



五月雨式個別政策公表



企業ニーズの発掘

＜試験区参加企業増加へ向けた方向＞

企業ニーズの発掘



制度設計～政府内調整



自由貿易試験区設立  
～政策内容発表

## 3-2. 自由貿易試験区の課題（3）

### 自由貿易試験区政策と中央政府の壁

＜外貨管理＞

金融・資本の自由化 ⇔ 中国人民銀行、  
国家外国為替管理局  
銀行業監督管理委員会

＜産業政策＞

ネガティブリスト ⇔ 外商投資産業指導目録

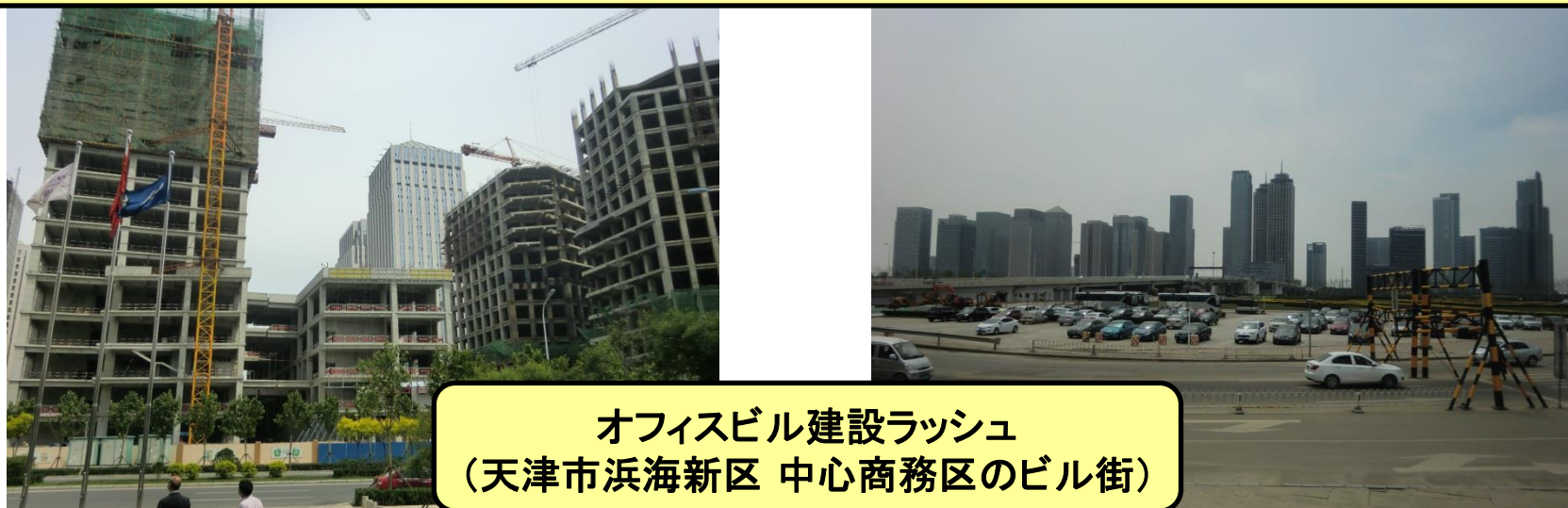


自由でない“自由”貿易試験区

## 4. 提言事項

## 4-1. 日本企業への提言事項(1)

自由化・開放拡大に向けた“実験”の段階から  
ルール作りに日本企業の声を反映させよう



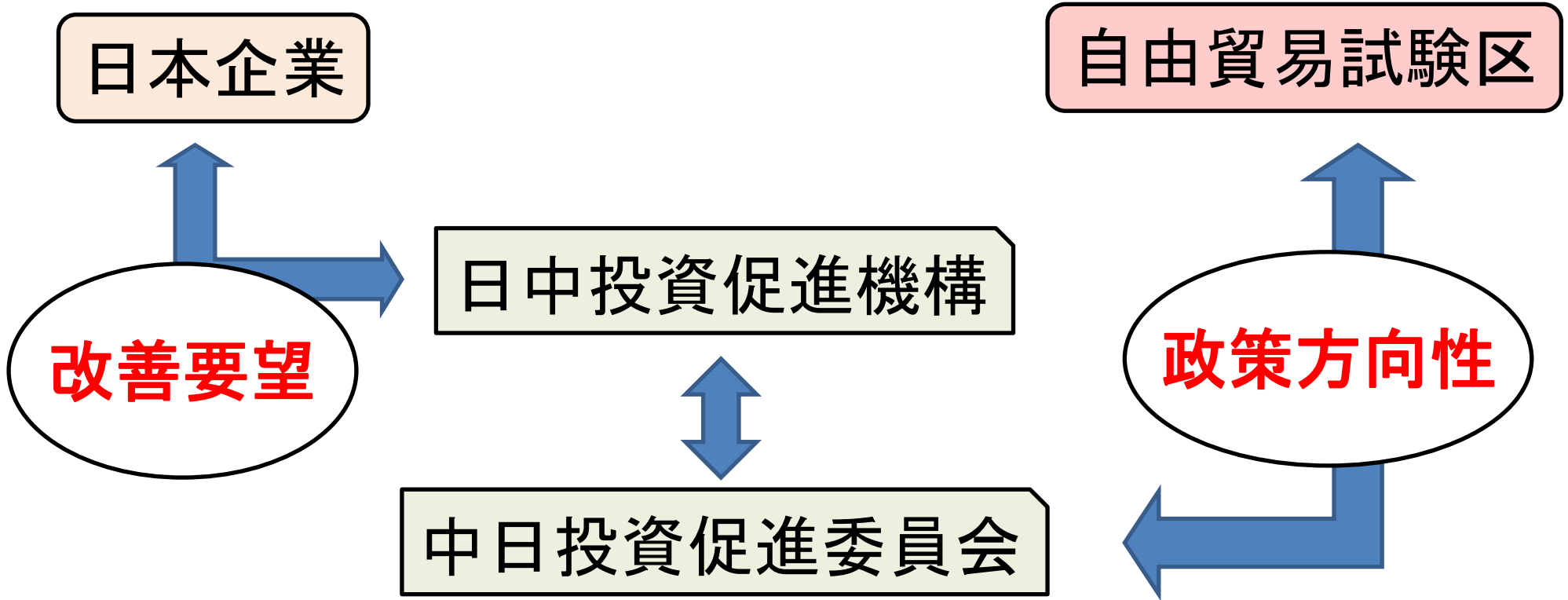
オフィスビル建設ラッシュ  
(天津市滨海新区 中心商务区のビル街)

日々変わる中国の活気を取り込み、新たな成長へビジネスチャンスの開拓を



# 4-1. 日本企業への提言事項(2)

## 自由貿易試験区への要望と対話



## 4-2. 中国政府・自由貿易試験区への提言事項(1)

日本企業のニーズを吸い上げる対話を

自由貿易試験区

政策方向性

各地の日本商会・商エクラブ、総領事館、など

改善要望

日系企業

## 4-2. 中国政府・自由貿易試験区への提言事項(2)

### 自由貿易試験区の魅力構築

#### 自由貿易試験区内外のより強力な差別化

- ・税制優遇
- ・ネガティブリストの大幅な縮小
- ・オフィス賃貸料補助
- ・人材優遇策

#### 自由貿易試験区の縦と横の政策革新

- ・縦：業種別の外資開放分野拡大
- ・横：各業種に共通する施策(通関、行政サービス、外貨管理、等)

## 4-2. 中国政府・自由貿易試験区への提言事項(3)

**中央政府・自由貿易試験区が一体となった  
次世代ルールの策定**

既存政策、業種別規定に拘束されない自由化

国際ルールとの比較による世界とのギャップ解消



**開放された“自由”貿易試験区へ**

## 4-2. 中国政府・自由貿易試験区への提言事項(4)

### 広報活動の強化

政策内容・メリットの説明機会増加、日本語HP制作

企業の自由貿易試験区活用事例紹介

業種別セミナーの開催



“試験(Pilot)”への参加者増加

## < 報告会の結果 >

- 会員企業向け報告会（東京60名、大阪53名）  
「自由貿易試験区についてコンパクトにまとまっている」  
「中国の政策と日本企業の意識の間にギャップがあることがよく理解できた」  
「説明を聞いても結局何ができるか不明」
- 中国側への報告  
（中日投資促進委員会（商務部外資司））  
（中国大使館経済商務処）  
「4つの試験区にこのレポートの指摘事項を届ける」  
「日本企業の生の声を政策改訂に盛り込みたいので、日本企業のより具体的な意見を聞かせてほしい」

ご清聴ありがとうございました