

国际变局下中日经贸关系回顾与展望

常思纯

内容提要：面对日本首相高市早苗极右翼主张给中日关系带来的显著冲击，以及充满不确定性的国际政治经济形势，中日两国作为亚洲重要国家和世界主要经济体，尽管双边贸易相互依赖的不对称性扩大，但贸易互补性依然显著。受内外因素影响，日本对华直接投资进一步下降，但中国市场对日本企业仍至关重要。《区域全面经济伙伴关系协定》框架下，中日经贸合作也持续深化。尽管面临地缘政治以及经济风险，但应对保护主义加剧、供应链分裂及经济增速放缓等挑战，中日经贸关系仍存在深化合作的机遇，包括双方在深化亚太区域经济合作及共建“一带一路”框架下的第三方市场合作等方面。

关键词：中日经贸合作 供应链安全 RCEP 银发经济 数字经济

作者简介：常思纯，中国社会科学院日本研究所副研究员，中日关系研究中心秘书长（北京 邮编：100007）

中图分类号：F125；F131.3；D822.331.3 **文献标识码：**A

DOI：10.19498/j.cnki.dbyxk.2026.01.006

文章编号：2095-3453（2026）01-0083-17

当前，百年未有之大变局加速演进，国际力量对比深刻调整。2025年1月，持“美国优先”理念的特朗普重返白宫，全球地缘政治冲突与贸易保护主义倾向相互叠加，传统与非传统安全威胁交织并存，世界步入新的动荡变革期。从退出多个国际组织到对贸易伙伴加征“对等关税”，特朗普的施政主张引发了世界各国对国际多边合作及全球经贸格局走向的普遍担忧。国际货币基金组织（IMF）指出，“贸易政策的不确定性正在迅速扩大”，特朗普提出的关税政策可能会给全球经济带来下行风险。若贸易摩

擦加剧，可能会进一步导致投资减少和供应链混乱。^① 同年2月底，IMF 总裁格奥尔基耶娃在20国集团财长和央行行长会议上发表讲话，指出美国在贸易、税收、公共支出、移民和监管等领域的政策均出现了重大调整，并强调这种变化不仅将深刻影响美国自身，还会对全球经济产生广泛的波及效应。^② 4月3日，世界贸易组织（WTO）就美国关税政策发表声明，认为这将导致2025年全球商品贸易量整体萎缩1%，较此前预测下调近四个百分点。WTO总干事伊维拉警告，如果关税战进一步升级，全球贸易可能陷入报复性措施的恶性循环，导致贸易往来进一步下滑。^③ 10月，IMF发布的最新一期《世界经济展望》指出，持续存在的不确定性、保护主义的加剧以及劳动力供给冲击可能会抑制经济增长，预计全球经济增速将从2024年的3.3%下降到2025年的3.2%和2026年的3.1%，低于疫情前3.7%的历史平均增速。^④ 面对充满不确定性的国际政治经济形势，中日两国作为亚洲重要国家和世界主要经济体，2024年一度在高层互动的有力引领下，双边关系呈现回稳改善态势。11月，习近平主席在亚太经合组织（APEC）利马峰会期间会见时任日本首相石破茂。此前，在5月和10月，李强总理借助多边场合先后与岸田文雄和石破茂两任日本首相举行会晤。中日多个高级别对话机制得以重启，12月25日，中日高级别人文交流磋商机制第二次会议在北京举行并达成十项共识。此外，中国自11月底恢复中断四年多的对日单方面免签措施，日方随后也放宽了对中国公民的签证限制。2025年1月中旬，日本自民党干事长森山裕与公明党干事长西田实仁率日本执政党代表团，参加中日执政党交流机制第九次会议，这是时隔六年两国执政党重启交流机制。上述形势为中日经贸关系的进一步

① IMF, "World Economic Outlook: Global Growth: Divergent and Uncertain," January 17, 2025, <https://www.imf.org/-/media/Files/Publications/WEO/2025/update/january/english/text.ashx> [2025-04-04].

② 「G20、トランプ関税に懸念 植田日銀総裁『非常に不確実』」『日本経済新聞』、2025年3月1日。

③ WTO, "Statement from Dr. Ngozi Okonjo-Iweala, Director-General of the WTO," April 3, 2025, https://www.wto.org/english/news_e/spno_e/spno57_e.htm [2025-04-04].

④ IMF, "World Economic Outlook: Global Economy in Flux, Prospects Remain Dim," October 14, 2025, <https://www.imf.org/-/media/files/publications/weo/2025/october/english/text.pdf> [2025-12-14].

深化注入了新动能，两国在贸易投资、科学技术、环境保护、文化交流等多个领域展开了积极互动。中日关系舆论调查也显示，经贸合作仍然是中日关系的压舱石和推进器，两国超半数受访者视对方为本国重要经贸伙伴。^① 2025年2月，日本经济界访华，其代表团规模创历史新高，达到230人，这充分体现了日本经济界对中国市场的重视和期待。3月22日，中日时隔六年举行第六次经济高层对话，达成20项重要共识，同意丰富中日战略互惠关系在经济领域内涵，共同致力于构建契合新时代要求的建设性、稳定的中日经贸关系。^② 在全球经济复苏乏力、地缘政治博弈加剧的背景下，中日需要探索政经良性互动的现实路径，推动经贸关系稳步、持续深化。

一、中日双边贸易发展态势

自2020年以来，在全球性公共卫生危机与地缘政治格局动荡交织的复杂背景下，中日两国的经贸关系仍展现显著韧性，在产业互补性与供应链协同性方面，贸易双向依存关系显示长期的稳定性。与此同时，自2007年以来中国一直稳居日本第一大贸易伙伴国的地位，而日本也多年来持续成为中国重要贸易伙伴国。

（一）中日贸易相互依赖的不对称性进一步扩大

当前中国经济稳中有进，得益于“双循环”新发展格局的推动，以2024年为例，全年进出口总值达到43.85万亿元人民币，同比增长5.0%，创下历史新高。其中，出口额首次突破25万亿元人民币大关，达到25.45万亿元人民币，同比增长7.1%，彰显中国出口的韧性和活力。而中国进口额同比增长2.3%，达到18.39万亿元人民币，仍具有较大增长空间。然而，从中国对日贸易来看，在2021年对日进出口总额达到2.4万亿元人民币创下历史新高后，连续呈现下降趋势。2024年中国对日贸易总额为2.19万亿

① 参见《民调显示：经贸合作仍然是中日关系的压舱石和推进器》，新华网，2024年12月2日，<http://www.news.cn/20241202/f525c69c19d844d5b274958a030568fa/c.html> [2025-04-04]。

② 参见《第六次中日经济高层对话达成二十项重要共识》，新华网，2025年3月22日，<https://www.news.cn/world/20250322/5e740b9d3f7f473fadfa57b7555389e5/c.html> [2025-04-04]。

元人民币，同比下降2.0%。其中，中国对日本出口额为1.08万亿元人民币，同比下降2.3%；从日本进口额为1.11万亿元人民币，同比下降1.7%。日本再次被韩国超越，退居中国第五大贸易伙伴，位列东盟、欧盟、美国 and 韩国之后。按国别排名，日本仍是中国第三大贸易伙伴、出口对象国和进口来源国。继韩国连续保持中国第二大进口来源国地位之后，2024年越南首次赶超日本，成为中国第二大出口市场。^①

日本经济复苏乏力，通货膨胀水平持续攀升，日元对美元汇率持续下跌，追平历史最长记录，2024年全年跌幅达10%，超过2023年的7%。^② 日元持续贬值，在助推日本出口大幅增长的同时，也导致进口成本不断上升。据日本财务省统计，2024年日本出口额创下107.09万亿日元的记录，同比增长6.2%；进口额达到112.56万亿日元，同比增长2.0%。其中，日本对华出口额为18.86万亿日元，同比增长6.2%；从中国进口额为25.31万亿日元，同比增长3.6%。与中国对日贸易依赖程度持续下降的趋势不同，日本对华贸易依赖程度长期保持较高水平。中国仍然是日本第一大贸易伙伴和进口来源国，是仅次于美国的第二大出口市场。^③ 从中日经济的相互关系来看，日本在中国对外贸易中的地位持续下降，对日贸易占中国对外贸易总额的比例在2005年为13%，2016年以来连续八年下降，2023年为5.4%，2024年则进一步降至5.0%。其中，对日出口额占中国出口总额的4.2%，从日本的进口额占中国进口总额的6%。与之相比，中国在日本对外贸易中的占比仍保持较高水平，对华贸易占日本对外贸易总额的比重在进入21世纪以来上升至10%左右，2005年上升至17%，2009年达到20%左右。2024年对华贸易在日本对外贸易总额中的比重仍达到20.1%，其中，对华出口额占日本出口总额的17.6%，从中国的进口额占日本进口总额的22.5%。

（二）中日贸易的互补性依然显著

日本经济产业省发布的2024年版《通商白皮书》数据显示，在从某

① 参见《统计月报》，中国海关总署网站，2025年2月14日，<http://www.customs.gov.cn/customs/302249/zfxxgk/2799825/302274/302277/5668662/index.html> [2025-04-04]。

② 「縮まぬ金利差、円売りの芽」『日本経済新聞』、2025年1月1日。

③ 「令和6年分貿易統計」、財務省、2025年3月13日、https://www.customs.go.jp/toukei/shinbun/trade-st/2024/2024_117.pdf [2025-04-04]。

一特定国家进口的份额占比过半的品类数量上，日本有1406个品类（占总品类数的三成以上）的超一半进口额来自中国，显示日本对中国的进口依赖程度较高。其中，笔记本电脑、洗衣机等家电产品从中国进口的金额占总额的九成以上，作为肥料主要成分的磷也大部分依赖中国的供应。^① 从中日贸易进出口商品结构来看，中日贸易的互补性仍然很强。

从日本财务省贸易数据来看^②，2024年日本从中国进口的重要品类中，附加值较小的通用机电产品、原料类产品、服装及家具等产品合计占比达到50%。具体来看，日本从中国进口的通用机电产品比2023年增长8.7%，占日本该类产品进口总额的41.4%；纺织用纤维及其他纺织制成品的进口与2023年持平，占同类产品进口总额的56.9%；家具进口比2023年增长2.6%，在同类产品进口中占比高达64.5%。与此同时，随着中国出口结构优化升级，部分中高端制造业也开始打入日本市场。2024年，日本从中国进口的电话机达到2.40万亿日元，同比增长8.3%，占日本同类产品进口总额的87.3%；从中国进口的视听设备（含零部件）达到1.03万亿日元，同比增长4.5%，占日本同类产品进口总额的57.1%。例如，据日本调查公司BCN综研统计的2024年平板电视的日本国内市场份额（按销量计算）显示，海信集团和TCL等中国企业的市场份额超过了50%，这是自2004年开始统计以来的第一次。^③ 此外，在中国汽车出口连续两年位居全球第一的情况下，日本从中国进口的汽车数量也连续增长，2024年达到36970辆，同比增长47.2%，进口额达到1508.80亿日元，同比增长48.0%。除比亚迪于2023年率先进入日本市场外，吉利汽车也从2025年开始在日本销售其旗下高端品牌“极氪”车型，广汽集团则计划于2026年夏季正式以纯电动汽车进入日本市场，目标是在2027年实现2000辆的订单量。^④

半导体制造装备及其他电子产品、化学制品等高附加值产品是日本对

① 『通商白書 2024』、経済産業省、2024年7月9日、<https://www.meti.go.jp/report/tsuhaku2024/2024honbun/i2210000.html> [2025-04-04]。

② 「令和6年分貿易統計」、財務省、2025年3月13日、https://www.customs.go.jp/toukei/shinbun/trade-st/2024/2024_117.pdf [2025-04-04]。

③ 「中国メーカーのテレビ、日本でのシェアが初の5割」『日本経済新聞』、2025年1月25日。

④ 「広州汽車、EVで日本参入」『日本経済新聞』、2025年12月11日。

中国的主要出口商品。2024年，包括塑料、有机化合物等在内的化学制品对华出口额达到3.36万亿日元，同比增长6.7%，占日本对华出口总额的17.8%；全年日本半导体等制造装置对外出口总数中的一半以上都出口到中国市场，对华出口额达到2.18万亿日元，同比增长42.2%，占日本对华出口总额的11.5%；半导体等电子产品对华出口额达到1.31万亿日元，同比增长2.6%，占日本对华出口总额的7%。总的来说，尽管中国对日贸易依存度下降，但在半导体材料等关键领域仍对日本存在依赖，同时，中国也仍保持着消化日本高附加值产品的重要市场地位。

二、日本对华直接投资发展态势

受全球供应链重组、日元大幅贬值、与中国本土企业竞争加剧以及中国劳动力成本上升等多重因素的综合影响，日本对华直接投资呈现进一步下降的趋势。

（一）日本对华直接投资动向

2024年，日本对华直接投资额为5116亿日元，较2023年增长6.1%，占当年日本对外直接投资总额的1.6%，在国家和地区排名中仅位列第八位。其中，对华直接投资的回收额为5948亿日元，实际执行额为1.11万亿日元，比2023年下降12.9%，^①这是自有调查可比性的2014年以来^②实际执行额的最低水平（参见表1）。

表1 日本对华直接投资实际执行额的演变（2014—2024年）

单位：亿日元

年份	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
金额	15,068	16,054	14,386	17,698	19,151	16,433	16,939	19,626	13,983	12,702	11,064

资料来源：「对外直接投资（地域别）」、財務省、2025年4月8日、https://www.mof.go.jp/policy/international_policy/reference/balance_of_payments/bp_trend/bpfdi/fdi/6d-2.csv [2025-04-09]。

① 「对外直接投资（地域别）」、財務省、2025年4月8日、https://www.mof.go.jp/policy/international_policy/reference/balance_of_payments/bp_trend/bpfdi/fdi/6d-2.csv [2025-04-09]。

② 从2014年1月开始，日本财务省根据IMF的《国际收支手册（第6版）》（BPM6）统计对外投资数据，因此2014年以来的统计数据与此前没有连续性。

从日本对华直接投资的领域和行业^①来看，2024年日本对华直接投资总额中，制造业投资达到3312亿日元，非制造业投资为507亿日元，分别占比86.7%和13.3%，非制造业的占比显著下降。与2023年同期相比，在制造业领域，日本运输设备对华直接投资大幅减少。这主要是由于中国本土汽车制造商迅速崛起，在中国汽车市场的激烈竞争中，日本厂商成绩不佳，日产、本田等日本车企计划关停部分在华工厂并削减在华工厂产能，这种低迷态势甚至蔓延到零部件和材料等整个供应链。如2025年7月22日，日本三菱汽车公司宣布退出在华发动机生产业务，这标志着该公司继2023年退出中国整车生产后，将彻底结束在华所有生产业务。三菱汽车公司表示此举归因于中国汽车产业的快速转型。^②受日本汽车制造商在华业务缩小的影响，日本新日铁公司认为很难在中国拓展业务，并于2024年7月决定结束与中国宝山钢铁公司长达20年的合资业务，这导致新日铁在中国的钢铁产能减少70%。^③与此同时，在非制造业领域，批发和零售业、金融业、保险业、房地产业的对华投资持续大幅减少，进而导致整个对华直接投资水平的下降。

从截至2023年末的存量来看，日本对华直接投资额在其对外直接投资总额中的占比为6.5%，按国家排名较2022年下滑一位，降至第四名，位列美国（34.9%）、荷兰（7%）和英国（7%）之后。其中，中国在制造业领域的占比为11%，仅次于美国的28.4%，稳居第二位；而在非制造业领域的占比仅为3.8%，排名第六，位于美国（38.8%）、英国（8%）、新加坡（6%）、荷兰（5.8%）和澳大利亚（5.6%）之后。^④

（二）在华日资企业动向

日本贸易振兴机构（JETRO）2024年度以进驻中国的日本企业为对象

① 2024年全年投资额来源于日本财务省发布的数据，不同领域和行业的投资额来源于日本银行发布的数据。由于统计标准存在差异，因此数据也存在差异。

② 「三菱自動車、中国でのエンジン生産合弁事業からの撤退」『日本経済新聞』、2025年7月23日。

③ 「日鉄、中国宝山と合弁解消 現地の生産能力7割減」『日本経済新聞』、2024年7月24日。

④ 「对外直接投資残高（地域別・業種別）（2023年末）」、日本銀行、2025年2月14日、https://www.boj.or.jp/statistics/br/bop_06/bpdata/dip2023.xlsx [2025-04-04]。

进行的调查^①显示, 21.7%的受访企业表示今后1—2年在华发展事业的方向性为“扩大”, 较2023年度的27.7%下降了6个百分点, 创下有调查可比性的2007年度以来的最低值。与此同时, 回答“维持现状”的受访企业占比为65.6%, 比2023年度的62.3%增加了3.3个百分点。在回答“扩大”在华业务的受访企业中, 制造业领域为22.6%, 其中, 食品产业(54.5%)、精密及医疗器械(33.3%)和化学及医药(33.3%)位列前三。非制造业领域为20.5%, 其中零售业(50%)、信息通信业(34.9%)和销售公司(31%)居前三位。

不过, 对于日本企业而言, 中国市场仍然非常重要。据2024年度JETRO以对海外事业抱有较高关注的日本企业(母公司)为对象实施的问卷调查^②显示, 针对“今后计划在海外扩大事业规模的国家和地区(多选)”这一问题, 选择“美国”的受访企业占比最高, 达到38.6%。而中国在连续三年排名第三之后, 2024年度上升至第二位, 达到24.9%, 比2023年的22.6%增加了2.3个百分点。在面向中国开展出口、投资及业务技术合作的企业中, 约半数表示计划扩大在华业务规模。而尚未开展对华业务的企业中, 约4%正考虑开拓新业务。关于核心产品及服务所需关键原材料与零部件的采购事宜, 开展海外采购的企业中, 无论是制造业还是非制造业, 最大采购来源国均为中国, 分别占比为48.4%和48.6%。

此外, 日本调查公司“帝国数据银行”的统计数据^③显示, 截至2024年6月, 在华拥有当地法人或生产基地的日本企业数量为13034家, 较2022年6月时的12706家相比, 增长了2.6%。在这些日本企业中, 制造业企业数量最多, 共计5139家, 占总数的近四成。特别是汽车、家电等机械设备制造相关行业较多, 模具制造、各种机床、半导体制造设备制造等行业尤为突出。批发业的企业数量达到4218家, 占32.4%, 排名第二。其

① 「2024年度海外進出日系企業実態調査(中国編)」、JETRO、2025年2月10日、https://www.jetro.go.jp/ext_images/_Reports/01/89d4adaf76c3d498/20240040.pdf [2025-04-04]。

② 「2024年度日本企業の海外事業展開に関するアンケート調査」、JETRO、2025年3月4日、https://www.jetro.go.jp/ext_images/_Reports/01/c45cf2de4d0ebf45/20240043.pdf [2025-04-04]。

③ 「日本企業の「中国進出」動向調査(2024年)」、帝国データバンク、2024年8月1日、<https://www.tdb.co.jp/report/economic/vgnx1vn1er/> [2025-04-04]。

中，除了工业用电气机械器具批发较多外，女装、童装等服装批发和食品批发等行业也较多。排名第三位的是服务业，共计1803家企业，其中包括游戏开发等受托软件开发服务在内的IT产额约占服务业整体的30%，超过500家企业从事该行业。近年来，以中国互联网用户为目标的网购服务、婚庆业、保安服务等大量进入中国市场。

三、中日在《区域全面经济伙伴关系协定》框架下的经贸合作持续深化

作为全球规模最大的自由贸易协定，《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）自2022年1月1日正式生效以来，中国与日本首次建立双边关税减让机制。2024年，中日两国开启了新的关税调整周期，中国自1月1日起执行第三轮降税措施，日本则于4月1日启动第四轮税率调整。这种制度性的关税减免安排，结合贸易便利化措施，为两国企业在带来实质性的利好效应。

日本企业积极利用RCEP协定的相关优惠政策。根据日本海关在2023年12月13日至2024年1月31日期间的问卷调查结果，在日本的各种经济伙伴关系协定（EPA）中，在进口中利用了RCEP协议的受访企业最多，占比达到45.2%，在出口中利用RCEP协议的受访企业占比达到18.6%，仅次于利用日泰EPA的企业。^①此外，根据JETRO的问卷调查显示，2024年在华日资企业中开展对外贸易时，有60.3%的受访企业利用RCEP，比2023年增长了24个百分点。在大企业中有63.9%的受访企业、中小企业中有54.5%的受访企业回答“利用RCEP”。从行业来看，制造业领域的化学及医药、橡胶及陶瓷、电器及电子机械部件利用RCEP的企业比例较高；非制造业领域的运输业、商社及零售业和销售公司利用RCEP的企业比例较高。有47.5%的受访企业利用RCEP对日本出口产品，64.2%的企业利用RCEP从日本进口产品。^②

① 「『経済連携協定（EPA）利用に係るアンケート』調査結果」、税関、2024年6月14日、1-2頁、https://www.customs.go.jp/kyotsu/kokusai/epa_answer.pdf [2025-04-04]。

② 「2024年度海外進出日系企業実態調査（中国編）」、JETRO、2025年2月10日、https://www.jetro.go.jp/ext_images/_Reports/01/89d4adaf76c3d498/20240040.pdf [2025-04-04]。

此外，从日本发放的“第一种特定原产地证明”来看，利用RCEP发放原产地证明数量快速增长，2024年已经达到161691件，占发放总数的35.7%，在可利用协定中连续第二年排名首位，较2023年增加了17.9%，比排名第二位的日泰EPA多了16.7个百分点（参见表2）。

表2 日本发放的“第一种特定原产地证明”数量

单位：件

年份	RCEP	日泰EPA	日印EPA	日印尼EPA	日越EPA	日东盟EPA	日马EPA	其他	合计
2022	89,956	93,459	58,019	52,417	26,614	24,067	18,102	24,833	387,467
2023	137,199	87,202	62,207	51,173	23,280	22,960	17,176	26,330	427,527
2024	161,691	86,117	66,162	49,500	25,458	23,455	16,961	23,949	453,293

资料来源：「第一種特定原産地証明書の発給状況」、経済産業省、2025年2月14日、6頁、https://www.meti.go.jp/policy/external_economy/trade_control/boekikanri/download/gensanchi/coissuance.pdf [2025-03-28]。

中国在继续推动高质量实施RCEP方面取得了积极成效。据中国贸促会介绍，2011—2024年，全国贸促会系统RCEP原产地证书签证金额共计219.63亿美元，签证分数共计64.74万份。2024年，签证金额与份数分别同比增长10.35%和24.82%，呈现快速增长态势。^① 商务部研究院联合新华社中经社发布的《RCEP区域合作发展报告 2025》显示，RCEP所涵盖的区域已成为全球投资活动增长最强劲的区域之一，2024年，RCEP区域内贸易网络密度已提升至0.981的高位水平。RCEP已成为中国开放发展的助推器，是中国稳外贸稳外资促增长的关键支撑，也为中国企业拓展区域投资与产业链、供应链合作提供了新平台。^②

四、中日经贸合作前景展望

自上任以来，特朗普连续发布多条增加关税的行政命令，其关税政策

① 参见《中国贸促会积极推动RCEP高质量实施》，中国贸促会网站，2025年1月23日，<https://www.ccpit.org/a/20250123/20250123w627.html> [2025-04-04]。

② 参见《区域经贸合作展现良好韧性活力〈RCEP区域合作发展报告 2025〉发布》，中国商务部网站，2025年6月9日，https://fta.mofcom.gov.cn/article/fzdongtai/202506/56818_1.html [2025-12-14]。

不仅面向中国，而且也同样适用于日本产品。2025年3月3日，特朗普宣布对华加征额外关税达到20%。4月3日，特朗普签署关于所谓“对等关税”的行政令，宣布对中国进口产品进一步加征34%关税，对日进口产品加征24%关税。此外，3月12日起，美国对所有进口钢、铝产品加征25%关税，4月3日起，对所有进口汽车加征25%关税。7月22日，日本与美国经过艰难谈判达成关税协议，美对日征收的对等关税25%和汽车关税27.5%将同时降至15%。8月7日，特朗普签署行政命令，对全球贸易伙伴征收10%至41%不等的对等关税，并对中国、加拿大、墨西哥、巴西和印度征收额外关税。日媒认为，面临更大下行压力的全球经济可能同时减速。^①美国特朗普政府实施关税政策后的2025年4—9月，以汽车为代表的日本出口产业遭受重创，对美出口额同比减少10.2%。其中，汽车出口额为23890亿日元，同比减少22.7%，对美国汽车出口量为662914辆，同比减少2.4%。^②

在对地缘政治冲击、保护主义浪潮加剧、全球供应链面临分裂以及经济增速放缓的共同担忧下，中日经贸关系也面临着进一步深化合作的机遇和竞争性加强的挑战。

（一）抵御外部风险

2025年，特朗普政府基于“美国优先”原则推行贸易保护主义措施，在商品流通、投资决策乃至汇率市场等多个领域引发连锁反应，给全球供应链带来进一步的结构调整压力。作为亚洲最大的两个经济体，中国和日本加强合作，携手应对贸易保护主义的挑战，共同倡导自由贸易及维护多边贸易体系，将RCEP等FTA和共建“一带一路”作为对冲单边主义的重要平台，这不仅对两国的利益至关重要，同时也会对区域乃至全球产业链供应链格局产生深远影响。

一方面，中日两国存在深化亚太区域经济合作的机遇。首先，随着2026年RCEP正式生效进入第五年，中日双方可充分利用RCEP带来的制度优势，积极促进RCEP的深入有效实施，以提升区域经贸合作的质量和

^① 「米相互関税が70カ国・地域に発動 世界経済、同時減速へ」『日本経済新聞』、2025年8月8日。

^② 「令和7年度上半期分貿易統計（速報）の概要」、財務省、2025年10月22日、https://www.customs.go.jp/toukei/shinbun/trade-st/gaiyo2025_4-9.pdf [2025-12-14]。

水平，同时增强 RCEP 的市场吸引力和规则影响力。其次，推进中日韩 FTA 的谈判进程，通过相互开放市场，促进产业链和供应链的深度合作，共同提升竞争力，推动三国经济的深度融合。2025 年 3 月 30 日，中日韩时隔五年半重启经贸部长会议，一致同意将加强在 WTO、RCEP、APEC 及多边框架下的合作，就加快中日韩 FTA 谈判进行讨论。最后，中国推进加入《全面与进步跨太平洋伙伴关系协定》（CPTPP）的谈判进程，以实现高标准的经贸规则对接，进一步深化多边经贸合作。日本经济研究中心的专家也在经济预测分析报告中指出，进一步深化和扩大 CPTPP 及 RCEP 等经济合作协定对于降低地缘政治风险非常重要。^①

另一方面，中日两国面临在共建“一带一路”框架下加强第三方市场合作的契机。在中日第六次经济高层对话中，双方就进一步推动中日第三方市场合作，共同评估合作项目进展，继续推进在第三方市场的企业间经济合作达成一致。在全球供应链重构的背景下，中日两国可以与东盟及其他共建“一带一路”沿线经济体积极合作，发挥各自优势，深度开发合作项目，探索良性互动机制，通过多元化布局来防范风险，在促进多边供应链深度融合的同时，为维护区域供应链的稳定做出贡献。

（二）释放协同势能

随着中国经济的高质量发展，国内消费市场不断升级，对高品质、高科技产品以及优质服务的需求日益增长，中国市场的巨大潜力正在不断释放。与此同时，中国政府坚持高水平对外开放，继续增强对外资的吸引和支持。而日本经济深度嵌入国际生产网络，在能源资源高度依赖进口的同时，内需市场持续萎缩，这迫使日本更加依赖外部需求。在此背景下，依托中国完善的产业配套与供应链韧性，深化中日合作成为日本拓展市场的关键路径。

1. 在“银发经济”领域合作动能强劲

2025 年初，根据国家统计局发布的数据，中国的老龄化趋势正在加速发展。截至 2024 年末，60 岁及以上的人口首次突破了 3 亿人，占全国总人

^① 中期経済予測班「貿易戦争の回避が日本経済の発展に不可欠—報復関税は円高ペースを加速させ得る」、日本経済研究センター、2024 年 12 月 6 日、https://www.jcer.or.jp/jcer_download_log.php?f=eyJwb3N0X2lkIjoxMjEzNDgsImZpbGVfcG9zdF9pZCI6MTIxNDQxfQ==&post_id=121348&file_post_id=121441 [2025-04-04]。

口的22.0%，其中65岁及以上的人口比例已经达到15.6%。^①据测算，目前我国银发经济规模在7万亿元人民币左右，约占国内生产总值（GDP）的6%，到2035年，银发经济规模可能达到30万亿元人民币，占GDP的10%。^②日本早在20世纪70年代就迈入老龄化社会，经过半个世纪的探索，不仅建立了精细化的服务体系，还形成了较为成熟的银发经济产业链，在养老服务体系构建、老年产品研发生产、康养设施建设、老年金融与资产管理、银发人力资源开发等方面都取得了核心优势。中国的巨大市场有望成为日本企业的重要商机，中日可以共同挖掘银发经济的巨大潜力，在养老模式、技术应用、资本及人力等领域实现互补与合作，打造全新的产业增长点。

2. “双碳”领域合作

中国计划2030年实现碳达峰、2060年实现碳中和目标。日本政府则设定了2050年实现碳中和的目标。目前，日本在新能源技术研发、节能技术应用、碳捕获与封存技术方面处于全球领先地位。与此同时，中国则拥有庞大的新能源市场和完备的制造业产业链。中日双方可以在绿色能源开发利用、低碳技术创新、碳交易市场建设等方面加强合作，通过优势互补，共同推进“双碳”经济的发展，助力全球应对气候变化挑战。2024年11月9日，在日本东京举行的第十七届中日节能环保综合论坛上，中日两国的政界和经济界人士呼吁促进绿色转型合作，发掘更多合作的新增长点。双方还就27个合作示范项目举行了文本交换仪式，这些项目涉及工业园区脱碳、垃圾焚烧发电、绿色建筑等多个领域。

3. 数字经济领域合作

在全球数字经济版图加速重构的背景下，中日两国能够通过技术协同、产业互补来塑造竞争优势。据行业研究预测，伴随数实融合制度不断完善和产业实践更加深入，预计到2030年中国数字经济规模将超过80万

^① 参见《2024年经济运行稳中有进 主要发展目标顺利实现》，中国国家统计局网站，2025年1月17日，https://www.stats.gov.cn/sj/zxfb/202501/t20250117_1958332.html [2025-04-04]。

^② 参见徐建中主编：《中国银发经济发展报告（2024）》，北京：社会科学文献出版社，2024年版，第41—57页。

亿元人民币。^①日本也在积极推动国内数字化转型，努力整合量子技术、人工智能、生物技术等多个技术领域，以形成协同效应，推动科技创新。目前，日本在精密传感器、数字产品关键部件及其制造设备等领域保持领先，中国拥有庞大的市场和快速发展的数字经济生态。双方不仅可以在云计算、大数据、5G通信等领域加强互补性研发合作，共同推动数字技术的创新和应用，还可以通过创新合作，发展数字贸易，促进数字经济的繁荣发展。此外，中日两国都面临数字人才缺口，可以通过合作培养数字化人才，进一步拓展合作的广度和深度，共同把握数字经济带来的新机遇。

（三）双向投资前景

中国持续推进高质量对外开放，继续改善营商环境。2025年2月19日，中国政府正式发布《2025年稳外资行动方案》，提出在电信、医疗、教育等领域扩大开放试点，旨在有序扩大自主开放、提高投资促进水平、增强开放平台效能及加大服务保障力度，向世界释放了中国进一步对外开放的积极信号。在日本方面，面对少子化问题的日益严峻，日本政府正积极采取措施吸引海外高端人才、先进技术和资金，以增强其经济增长动力并激活地方经济。2024年6月，日本政府宣布将东京都、北海道札幌市、大阪府大阪市和福冈县福冈市设立为“金融及资产运用特区”，旨在吸引国内外投资者，打造国际金融中心。鉴于中日两国产业结构的高度互补以及生产与供应体系的深度融合，中日双向投资增长前景仍然广阔。2025年6月，日本政府提出新目标，计划到2030年前吸引120万亿日元外国直接投资额，并力争在2030年代初期尽早达到150万亿日元的目标。^②

得益于完善的供应链体系、强大的创新能力、丰富的人才资源以及巨大的市场潜力，中国继续成为日资及其他跨国企业的战略投资重点。据中国商务部数据显示，2025年1月，日本实际对华直接投资增长40.7%（含

^① 参见郭倩：《政策加码 未来5年数字经济规模或达80万亿元》，《经济参考报》2025年1月9日，第2版。

^② 「経済財政運営と改革の基本方針2025」、内閣府、2025年6月13日、https://www5.cao.go.jp/keizai-shimon/kaigi/cabinet/honebuto/2025/2025_basicpolicies_ja.pdf [2025-08-24]。

通过自由港投资数据)。^①中国日本商会2025年2月发布的调查报告也显示,58%的受访企业表示计划“增加或维持”对华投资,其中16%的受访者明确表示将“大幅增加”或“增加”对华投资。对于2025年的中国景气状况,有15%的受访者认为比上年“改善”或“略微改善”,较上次调查上升了4个百分点。在项目环境满意度方面,认为“满意”或“非常满意”的受访企业占比达到64%,显示满意度的上升趋势。就营业收入而言,34%的受访者认为“上升”或“略微上升”,其中制造业中的电器、电子机械、汽车及其零部件、运输设备等行业,以及非制造业中的运输行业,改善迹象尤为明显。^②日本国际协力银行(JBIC)每年对日本企业进行的海外直接投资问卷调查中,汽车、化学、电机和电子、一般机械等四大主要行业在被问及希望在哪些国家“加强、拓展”业务时,由35.9%的受访企业选择了中国,排名第三,仅次于美国(51.2%)和印度(45.8%),尤其是化学行业企业选择中国的比例较高。^③

以汽车产业为例,日本各大汽车厂商都在加速向电动汽车领域转型的战略布局,通过战略转型在中国寻找新的机会。日本本田汽车公司正在加大对中国电动汽车领域的投入力度,2024年底以来,该公司已在武汉和广州投产了制造工厂,以满足未来市场的产能需求。本田还计划在中国组建新的组织机构,专注于智能汽车相关的规划与软件开发工作,旨在提升纯电动汽车的功能性和市场竞争力。该公司于2025年4月在中国设立“智能化统括部”,负责在中国的汽车智能化及软件研发相关事务,旨在加速软件开发程序,以更好地应对市场竞争。2025年2月,日本丰田汽车公司宣布将在上海独资建立雷克萨斯电动汽车及电池的研发和生产公司。6月底,该项目基地建设正式启动,预计2026年8月竣工,2027年下线投产,年产

① 参见《2025年1月全国吸收外资975.9亿元人民币》,中国商务部网站,2025年2月19日, https://www.mofcom.gov.cn/xwfb/rxwfb/art/2025/art_9e9953406cf64360902e91a28f7967f9.html [2025-04-04]。

② 参见《会员企业景气·营商环境认识问卷调查结果第6回》,中国日本商会网站,2025年2月12日, https://www.ejcci.org/userfiles/20250212_anq_11_cn.pdf [2025-04-04]。

③ 「わが国製造業企業の海外事業展開に関する調査報告—2025年度海外直接投資アンケート調査結果(第37回)」,JBIC、2025年12月11日、<https://www.jbic.go.jp/ja/information/press/press-2025/image/000013784.pdf> [2025-12-14]。

能可达十万辆。^①这一举措进一步证明了中国市场对日资企业的吸引力。

中国企业对日本的投资起步较晚，但近年来，投资领域不断拓宽，投资规模也有一定增长。据日本财务省统计，2024年中国对日直接投资额为1863亿日元，较2023年增长3.8%，比2022年更是增长112.2%，占到2024年日本吸收直接投资总额的7.3%。^②据安永中国海外投资业务部的研究显示，按交易金额计算，2024年中国企业宣布的在日并购金额达到41亿美元，同比激增604%，日本十年来首次成为中企海外并购第一大目的地。^③展望未来，随着RCEP投资吸引效应的进一步提升，中日之间的双向投资有望进一步增长。

（四）地缘政治风险冲击

随着中国不断深度融入全球供应链并在其中的中枢地位日益显著，日本对华焦虑与警惕情绪不断上升。在中美战略博弈加剧的背景下，日本追随美国的主动性增强，在经济安全相关制度建设方面主动对标美国，积极跟进美国的各种对华限制措施，致力于提升自身在美国战略布局中的地位。^④2023年7月，日本政府将尖端半导体制造装置等23种产品列入出口管制对象。日本还以保护经济安全为由，将越来越多的“特定重要物资”纳入外资审查范围。2025年2月，特朗普签署《美国优先投资政策》备忘录，下令限制中国资金在美国战略领域的投资，同时限制美国企业投资中国关键科技。2025年11月，新任日本首相高市早苗主持召开经济安全保障推进会议，指示修改2022年5月通过的以强化半导体和重要矿产供应链等为核心内容的《经济安全保障推进法》，进一步扩大经济安保的涵盖范围。日本追随美国，加大对华出口管制和投资限制，影响中日经贸关系的

① 『「レクサス」EV、上海工場着工』『日本経済新聞』、2025年7月2日。

② 「対内直接投資（地域別）」、財務省、2025年2月14日、https://www.mof.go.jp/policy/international_policy/reference/balance_of_payments/bp_trend/bpfdi/fdi/6d-3.csv [2025-04-04]。

③ 参见周昭媚：《2024年中国海外投资概览》，安永中国网站，2025年2月13日，第16页，<https://www.ey.com/content/dam/ey-unified-site/ey-com/zh-cn/insights/china-overseas-investment-network/documents/ey-overview-of-china-outbound-investment-of-2024-zh.pdf> [2025-04-04]。

④ 参见常思纯、李清如：《试析美欧日对华“去风险”政策》，《当代美国评论》2023年第3期，第29页。

正常发展。

2025年11月，高市早苗发表涉台错误言论，严重冲击中日关系政治基础，损害双边互信。在此影响下，中日在其他各个领域的交往也不可避免地会受到负面影响。11月中旬，中国外交部、文化和旅游部先后发布消息，提醒中国游客近日避免前往日本旅游，谨慎规划赴日游学安排。据《日本经济新闻》2025年12月3日报道，11月21—27日日本全国范围内来自中国的酒店住宿预订数比此前一周骤降57%。虽然暂未出现酒店价格的下跌，但随着2026年2月中国春节长假临近，如果此状况继续延续，很可能拖累日本地方经济，并导致旅游业业绩恶化。^①根据日本经济专家的预测，中国游客减少可能导致日本GDP下降0.29%，损失1.79万亿日元旅游收入。^②还有经济学家预测，如果中日政治关系短期内不能恢复，其长期负面影响将导致日本三年内旅游收入损失2.3万亿日元。^③

总之，正如习近平主席会见石破茂首相时指出的，“中日经济利益和产业链供应链深度交融，双方要坚持合作共赢，维护全球自由贸易体系和产供应链稳定畅通。加强国际和地区事务协作，践行真正的多边主义，弘扬开放的区域主义，共同应对全球性挑战。”^④2026年，中日双边关系在面对诸多不确定性的同时，也有着共同应对贸易保护主义冲击、维护区域供应链稳定与合作、谋求双边经贸关系发展的广阔空间和机遇，包括稳定和拓展经贸关系，在数字经济、绿色经济、人工智能、新能源等新兴领域加强合作；促进区域产业链供应链稳定与融合；同时共同反对贸易保护主义，加强第三方市场合作，实现优势互补，开拓更广阔的市场空间。

（责任编辑：张倩）

① 「中国客の宿泊予約半減 渡航自粛響く、長期化なら経済下押し」『日本経済新聞』、2025年12月3日。

② 木内登英「中国政府の日本への渡航自粛要請で日本の経済損失は1.79兆円、GDPを0.29%押し下げ」、野村総合研究所、2025年11月18日、<https://www.nri.com/jp/media/column/kiuchi/20251118.html> [2025-12-14]。

③ 「日中関係が本格悪化なら訪日消費額は3年で2.3兆円減少も」、日本総合研究所、2025年11月25日、<https://www.jri.co.jp/MediaLibrary/file/report/research/pdf/16270.pdf> [2025-12-14]。

④ 参见《习近平会见日本首相石破茂》，《人民日报》2024年11月17日，第1版。

Review and Prospect of Sino-Japanese Economic and Trade Cooperation Amid Global Changes

CHANG Sichun

Amid the pronounced impact on Sino-Japanese relations arising from the far-right stance of Japanese Prime Minister Sanae Takaichi, and an uncertain political and economic environment, China and Japan—as major Asian countries and leading global economies—continue to display significant trade complementarity, despite the widening asymmetry in their bilateral trade dependence. Japan’s direct investment in China has further declined; nevertheless, the Chinese market remains of critical importance to Japanese enterprises. Within the framework of the Regional Comprehensive Economic Partnership (RCEP), Sino-Japanese economic and trade cooperation has continued to deepen. Amid shared concerns over geopolitical shocks, the intensification of protectionist trends, the fragmentation of global supply chains, and slowing economic growth, Sino-Japanese economic and trade relations face new opportunities for deeper cooperation. As the two largest economies in Asia, China and Japan should strengthen collaboration to jointly address the challenges posed by trade protectionism, collectively advocate free trade, and uphold the multilateral trading system. Cooperation between China and Japan has gained strong momentum in the field of “bank-based economy,” and there remains vast potential for collaboration in the areas of dual-carbon objectives and the digital economy. With the further enhancement of RCEP’s investment-attracting effects, two-way investment between China and Japan is expected to expand further. However, under the impact of geopolitical risks, Sino-Japanese economic and trade cooperation faces the challenge of intensifying competition. Sanae Takaichi’s erroneous statements concerning the Taiwan question have severely undermined the political foundation of Sino-Japanese relations and the basis of mutual trust between the two countries. Under these circumstances, interactions and cooperation between China and Japan in other fields will inevitably be affected to varying degrees.

Keywords: Sino-Japanese economic and trade cooperation; supply chain security; RCEP; silver economy; digital economy