

# 北東アジア動向分析

## 中国

### 遼寧省の経済成長率、負値を記録

2016年上半期の東北三省の実質域内総生産成長率は遼寧省が-1.0%、吉林省は6.7%、黒龍江省は5.7%の増加となった。名目域内総生産額は吉林省が5604.9億元、黒龍江省が5630.3億元であった。実質生産成長率の全国平均は6.7%であり、吉林省は平均的な成長を達成している一方で、遼寧省の成長率は負値を記録した。

工業生産の動向を示す一定規模以上工業企業（本業の年間売り上げ2000万元以上）の付加価値増加額は、吉林省が前年同期比6.1%増の3013.2億元、黒龍江省は同1.9%であった。全国平均が6.0%であり、吉林省が平均的な成長を達成していることが工業生産の指標からも伺える。

投資動向を示す固定資産投資総額の2016年上半期の値をみると、遼寧省が前年同期比58.1%の減少、吉林省は同10.3%の増加で5137.5億元、黒龍江省は同6.0%の増加である。遼寧省の投資が大きく減少したことが特徴的である。

消費の動向を表す社会消費品小売総額の2016年上半期の値をみると、遼寧省が前年同期比8.1%、吉林省は同9.9%増加の3385.2億元であり、黒龍江省は10.0%の増加である。遼寧省では、消費の成長率は投資ほどの減速を示していないものの、全国平均が10.3%であることから、三省の消費は全国平均ほどの伸びを示していないことになる。

貿易統計の値をみると、2016年上半期の遼寧省の貿易総額は前年同期比15.4%減少の408.4億ドル、吉林省は同11.9%減少の92.8億ドルである。そのうち遼寧省の輸出は同22.1%減少の204.6億ドル、輸入が同7.4%減少の203.8億ドルであり、輸出の減少額が輸入の減少額を上回った。吉林省は輸出が同13.8%減少の20.4億ドル、輸入が11.3%減少の72.4億ドルであり、吉林省も輸出の減少が輸入の減少を上回っている。

2016年上半期の消費者物価指数は、遼寧省が前年同期に比べ1.7%の上昇、吉林省が同1.7%の上昇を示した。全国平均が同2.1%の上昇であり、両省の消費者物価上昇率、社会消費品小売総額上昇率がいずれも全国平均に満たないことから、内需のうち消費需要が全国に比べて弱いという現状である。

### 急がれる経済構造の転換

経済は将来時点の期待に大きく左右される。期待とは、経済参加者が現時点の状況から推定する将来の経済状況のことである。2016年上半期の実質域内総生産で測った遼寧省の経済成長率が負値であることが示されたが、これはこの地域の経済参加者にとって富の源泉が平均的に減少するような状況である。経済指標をみると、消費の指標はさほど低下を示してはならず、固定資産投資と対外輸出の減少が成長の鈍化に寄与していることが伺える。

輸出は海外の経済状態に依存するものであり、投資は将来の経済状態に依存するものである。将来時点の生産力増強を意味する固定資産投資は、将来生産の増加が見込まれず生産力の増強を必要としなくなれば、減速することになる。新常态に向かう中国にとって投資の減速は必然的であり、このような投資の減速は今後他省に波及することも考えられる。一方で消費は生涯所得を元に決定されるとされ、将来の経済状況の予想が現時点の経済に対して投資ほど急激な変化をもたらさないと考えられる。

中国のように他国と比較して投資の比率が高い国では、将来の経済状態に関する期待が即座に現時点の経済に反映されると考えられる。消費、投資構造が急速に改善することは現実的ではないが、漸進的に域内生産に占める消費の割合を大きくし、国外の経済要因や将来の期待に対して頑健な経済構造を構築していくことが求められる。

(ERINA 調査研究部 研究員 南川高範)

		2013年				2014年				2015年				2016年1-6月			
		中国	遼寧	吉林	黒龍江	中国	遼寧	吉林	黒龍江	中国	遼寧	吉林	黒龍江	中国	遼寧	吉林	黒龍江
経済成長率(実質)	%	7.4	8.7	8.3	8.0	7.3	5.8	6.5	5.6	6.9	3.0	6.5	5.7	6.7	▲1.0	6.7	5.7
工業生産伸び率(付加価値額)	%	9.7	9.6	9.6	6.9	8.3	4.8	6.6	2.9	5.9	▲4.8	5.3	0.4	6.0	-	6.1	1.9
固定資産投資伸び率(名目)	%	19.6	15.1	20.0	24.0	15.7	▲1.5	15.4	1.5	10.0	▲27.8	12.0	3.1	9.0	▲58.1	10.3	6.0
社会消費品小売額伸び率(名目)	%	13.1	13.7	13.7	13.8	12.0	12.1	12.1	12.2	10.7	7.7	9.3	8.9	10.3	8.1	9.9	10.0
輸出入収支	億ドル	2,592	148.0	▲123.4	▲64.2	3,824.6	35.6	▲148.2	42.2	5,945.0	55.9	▲96.3	▲49.3	2,582.9	0.8	▲51.9	▲9.3
輸出伸び率	%	7.9	11.4	12.9	12.4	6.1	▲9.0	▲14.3	6.8	▲2.8	▲13.5	▲19.5	▲53.7	▲7.7	▲22.1	13.8	▲47.0
輸入伸び率	%	7.3	7.8	2.8	▲2.2	0.4	10.5	7.9	▲4.8	▲14.1	▲18.1	▲30.7	-	▲10.2	▲7.4	11.3	-

(注)前年同期比

工業生産は、一定規模以上の工業企業のみを対象とする。2011年1月には、一定規模以上の工業企業の最低基準をこれまでの本業の年間売上高500万円から2,000万円に引き上げた。

2011年1月以降、固定資産投資は500万円以上の投資プロジェクトを統計の対象とするが、農家を含まない。ただし、2015年1-6月期の黒龍江省の数値に農家を含むかどうかは不明。

2016年の黒龍江省貿易統計の値は2016年1-3月期の値

(出所)中国国家统计局、遼寧省統計局、吉林省統計局、黒龍江省統計局及び商務部と遼寧日報、黒龍江日報、黒龍江省政府の資料より作成。