

北東アジア動向分析

●中国

遼寧省経済の回復と黒龍江省対外経済の懸念

2018年の東北三省の経済を概観すると、遼寧省とその他の二省では様相が異なり、遼寧省では前年からの改善を、吉林省と黒龍江省では前年ほどの成長が見られないことを示している。また対外貿易は、前年に引き続いて貿易赤字を示しており、特に黒龍江省では輸出の前年比減少が見られる。

実質 GDP 成長率で見た東北三省の経済成長率は、遼寧省が前年比5.7%、吉林省が同4.5%で黒龍江省が同4.7%である。名目の付加価値生産総額は遼寧省が2兆5315億元で、吉林省は1兆5075億元、黒龍江省が1兆6362億元である。三省の中で遼寧省の成長率が最も高く、2016年に負値の成長を示した時点からの順調な回復が見られる。

一定規模以上の工業生産者の生産額と全年固定資産投資（農家除く）に関する指標は、統計公報から金額の記載がなくなり、前年同期比の変化率のみが示されている。この一定規模以上の工業生産者の付加価値生産変化率について、遼寧省は前年同期比9.8%と高く、吉林省は5.0%、黒龍江省は3.0%である。全年固定資産投資（農家除く）の変化率は、遼寧省が前年同期比3.7%増、吉林省が1.6%増で、黒龍江省が4.7%の減少を示した。全国の経済に関する総合的な統計資料で

ある「国民経済和社会発展統計公報」においても、一定規模以上工業生産者の生産額は記載されておらず、統計指標記載の方針が変わってきている可能性がある。

消費の動向を表す社会消費品小売総額について、2018年の遼寧省の値は、前年同期比6.7%増の1兆4142.8億元、吉林省の値は同4.8%の増加、黒龍江省が同6.3%の増加であることが示されている。吉林省と黒龍江省については、金額が示されていないが、固定資産投資の伸び率と比較して、消費の伸びは堅調であることがわかる。

対外貿易の動向について、2018年の遼寧省の輸出額は、前年同期比17.4%増の580.5億ドル。輸入額は同20.2%の758.7億ドルである。吉林省は輸出が同6.3%増の55.9億ドル、輸入が同9.7%増の159.4億ドルである。黒龍江省は輸出が同8.7%の減少で、48.1億ドル、輸入が65.3%増の189.1億ドルである。いずれの省も貿易収支は赤字を示しているが、遼寧省、吉林省は、輸出の伸びを輸入の伸びが上回っていることが赤字拡大の理由であるが、黒龍江省は輸出が減少していることが理由であり、赤字拡大の構造が異なる。

物価の動向を示す居民消費価格を見ると、遼寧省では前年同期比2.5%の上昇、吉林省は2.1%の上昇を示しており、黒龍江省は2.0%の上昇を示している。参考として全国の消費価格をみると前年比2.1%の上昇を示し、遼寧省の価格上昇が全国的に高い値であることを示している。

2019年経済成長目標が意識するのは軟着陸か貿易鈍化の懸念か

2019年3月5日、政府活動報告の中で主要経済指標の目標値が示された。実質 GDP 成長率は6から6.5%とされ、前年の目標値である6.5%程度の成長を目指すことを示した。これは、前年実質 GDP 成長率の実測値6.6%ほどの成長を見込んではいないことを示しており、経済の軟着陸を図っていることを示した数値であると考えられる。別な見方としては、前年ほどの成長を見込めないような要因を意識した数値であるとも考えられる。6%以上の成長というのは、現在の中国東北地域にとって簡単ではない。2018年値では、本文で示している通り、前年目標値である6.5%に満たない水準であり、三省共に、貿易収支の大幅な悪化が成長の制約となっていることを示している（下表）。統計上全国の輸出、輸入の伸び率は例年から大きな変化は見られないものの、2019年目標値の想定として、米中貿易戦争の経済への悪影響を含んでいる可能性がある。とはいえ、6%以上の経済成長というのは、決して低いものではなく、外需に頼らない6%以上の所得増加が達成されるような経済構造に転換が遂げられるのであれば、中国の持続可能な経済成長の達成に資するものと考えられる。

ERINA 調査研究部研究員
南川高範

		2015年				2016年				2017年				2018年			
		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)	%	6.9	3.0	6.5	5.7	6.7	▲2.5	6.9	6.1	6.9	4.2	5.3	6.4	6.6	5.7	4.5	4.7
工業生産伸び率(付加価値額)	%	5.9	▲4.8	5.3	0.4	6.0	▲15.2	6.3	2.0	6.4	4.4	5.5	2.7	6.2	9.8	5.0	3.0
固定資産投資伸び率(名目)	%	10.0	▲27.8	12.0	3.1	8.1	▲63.5	10.1	5.5	7.0	0.1	1.4	6.2	5.9	3.7	1.6	▲4.7
社会消費品小売額伸び率(名目)	%	10.7	7.7	9.3	8.9	10.4	4.9	9.9	10.0	10.2	2.9	7.5	8.3	9.0	6.7	4.8	6.3
輸出入収支	億ドル	5,945.0	55.9	▲96.3	▲46.1	5,099.6	▲3.9	▲100.3	▲64.5	4,225.1	▲133.5	▲92.2	▲84.2	3,517.7	▲178.2	▲103.5	▲140.9
輸出伸び率	%	▲2.8	▲13.5	▲19.5	▲53.7	▲7.7	▲0.2	▲0.1	▲37.2	7.9	10.3	7.8	4.4	9.9	17.4	6.3	▲8.7
輸入伸び率	%	▲14.1	▲18.1	▲30.7	▲0.4	▲5.5	▲0.0	▲0.0	▲11.4	15.9	22.4	12	18.9	15.8	20.2	9.7	65.3

(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。一定規模以上の工業企業の最低基準は本業の年間売上高2,000万元以上である。

固定資産投資は500万元以上の投資プロジェクトを統計の対象とし、農家を含まない。

(出所)中国国家统计局、遼寧省統計局、吉林省統計局、黒龍江統計局の資料、中国税関ウェブサイトの情報より作成