

北東アジア動向分析

●中国

遼寧省経済低成長は構造改革の痛みか

2017年上半期の中国東北三省の実質域内総生産成長率は、遼寧省が前年同期比2.1%、吉林省は同6.5%、黒龍江省が同6.3%である。名目の域内総生産額は、遼寧省が1兆296.8億元、吉林省が6124.2億元、黒龍江省が6108.0億元である。遼寧省の成長率は2016年同期のマイナス成長を脱しているものの、全国の平均実質GDP成長率は6.9%であるため、いまだ低成長を続けているといえる。

工業生産の動向を示す一定規模以上工業企業（本業の売り上げ2000万元以上）の上半期の付加価値生産額は、遼寧省が生産額は公表されず、増加率が前年同期比-4.3%であることが示された。吉林省は同5.8%増の3167.2億元、黒龍江省は同2.3%増であることは示されているが、生産額は公表されていない。付加価値生産においては遼寧省はマイナス成長を脱しているが、工業生産においては、いまだ負値の成長率を記録している。

投資動向を示す固定資産投資総額の2017年上半期の指標は、遼寧省が前年同期比-31.4%の3156.4億元、吉林省が同2.4%増の5258.9億元、黒龍江省が同6.6%増の2618.6億元である。遼寧省で、前年に引き続き投資が減少している状況が確認されたことになる。

上半期の消費の動向を表す社会消費品小売総額の指標は、遼寧省では前年同期比1.6%増加の6694.8億元、吉林省

は同8.8%増の3684.4億元、黒龍江省は同8.3%増の4090.5億元である。全国の同指標の成長率は前年同期比10.4%の増加を示しており、東北地域の消費増加率は全国平均に届いていないことになる。

貿易統計の値をみると、上半期の遼寧省の貿易総額は前年同期比20.9%増の543.6億ドル、吉林省は同3.9%増の100.1億ドル、黒龍江省は同21.7%増の85.3億ドルである。遼寧省の輸出は同11.2%増の234.3億ドル、輸入は同29.4%増の309.3億ドルであり、輸入の増加率が輸出の増加率を上回っていることにより貿易収支が赤字方向に推移した。吉林省の輸出は同14.3%増の269.6億ドル、輸入は同0.6%増の731.6億ドルとなり、前年同期に比べて貿易収支は改善に推移したが、依然輸入が大きい。黒龍江省の輸出は同3.0%増の24.3億ドル、輸入は同31.1%増の61億ドルであり、輸入の拡大による貿易収支の悪化が見られた。

消費者物価を表す指標である居民消費価格の2017年上半期の指数は、前年同期比0.9%上昇、吉林省が同1.5%の上昇、黒龍江省は0.7%の上昇を示している。全国の平均値が1.4%の上昇であるので、全国並みか全国よりも穏やかな物価の推移を示している。

三省三様に直面する新常态

上記の通り、2017年上半期の経済指標によれば、遼寧省はマイナス成長からの脱却、吉林、黒龍江省は全国平均より若干下回る成長率を示しているが、成長の

内容は三省で異なる。同期間の中国全体の成長率は6.9%であり、固定資産投資を上回る消費の成長率に成長が支えられている点、輸入の成長率も高いという点が特徴として挙げられる。これは外需や投資に頼る成長から、国内消費を基盤とする安定成長へと舵を切るという新常态に対する政策的な意図と整合的な経済状態であるように見える。一方で、東北地域をこのような観点から眺めると、三省で異なる様相を示している。遼寧省は経済成長率こそ低いながらプラスを示したものの、投資の成長率が大きく減少を示し、工業生産もマイナス成長である。消費の伸び率も低い値ではあるものの、増加を示しており、輸入の伸び率も輸出を上回っている。吉林省は経済成長率が東北三省の中では最も高く、消費の成長率も高い。工業生産の伸び率や投資の伸び率も極端に高いわけではなく、貿易収支額を見る限り外需に依存した成長ではない。黒龍江省は投資を上回る消費の成長と、高い輸入伸び率という特徴を示している。こうした特徴から、遼寧省経済の現状は、経済構造を安定成長に適合させるための構造改革の結果であると考えられる。また、吉林省は消費と投資の成長率のバランスから、黒龍江省は高い輸入の増加率の特徴から、外需と投資に頼る高速成長を前提とする経済構造からの脱却を模索していると考えられる。

ERINA 調査研究部研究員
南川高範

		2014年				2015年				2016年				2017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)	%	7.3	5.8	6.5	5.6	6.9	3.0	6.5	5.7	6.7	▲2.5	6.9	6.1	6.9	2.1	6.5	6.3
工業生産伸び率(付加価値額)	%	8.3	4.8	6.6	2.9	5.9	▲4.8	5.3	0.4	6.0	▲15.2	6.3	2.0	6.9	▲4.3	5.8	2.3
固定資産投資伸び率(名目)	%	15.7	▲1.5	15.4	1.5	10.0	▲27.8	12.0	3.1	8.1	▲63.5	10.1	5.5	8.6	▲31.4	2.4	6.6
社会消費品小売額伸び率(名目)	%	12.0	12.1	12.1	12.2	10.7	7.7	9.3	8.9	10.4	4.9	9.9	10.0	10.4	1.6	8.8	8.3
輸出入収支	億ドル	3,824.6	35.6	▲148.2	42.2	5,945.0	55.9	▲96.3	▲49.3	5,099.6	▲3.9	▲662.1	▲64.5	427.6	▲75.0	▲46.2	▲36.7
輸出伸び率	%	6.1	▲9.0	▲14.3	6.8	▲2.8	▲13.5	▲19.5	▲53.7	▲7.7	-	▲3.0	▲37.2	11.3	11.2	14.3	3.0
輸入伸び率	%	0.4	10.5	7.9	▲4.8	▲14.1	▲18.1	▲30.7	-	▲5.5	-	6.0	▲11.4	17.2	29.4	0.6	31.1

(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500万元から2,000万元に引き上げた。

2011年1月以降、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するが、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、中国税関公表の資料より作成