

中国総合研究センター緊急シンポジウム ご説明資料

中国経済の構造変化と 今後の日中経済関係

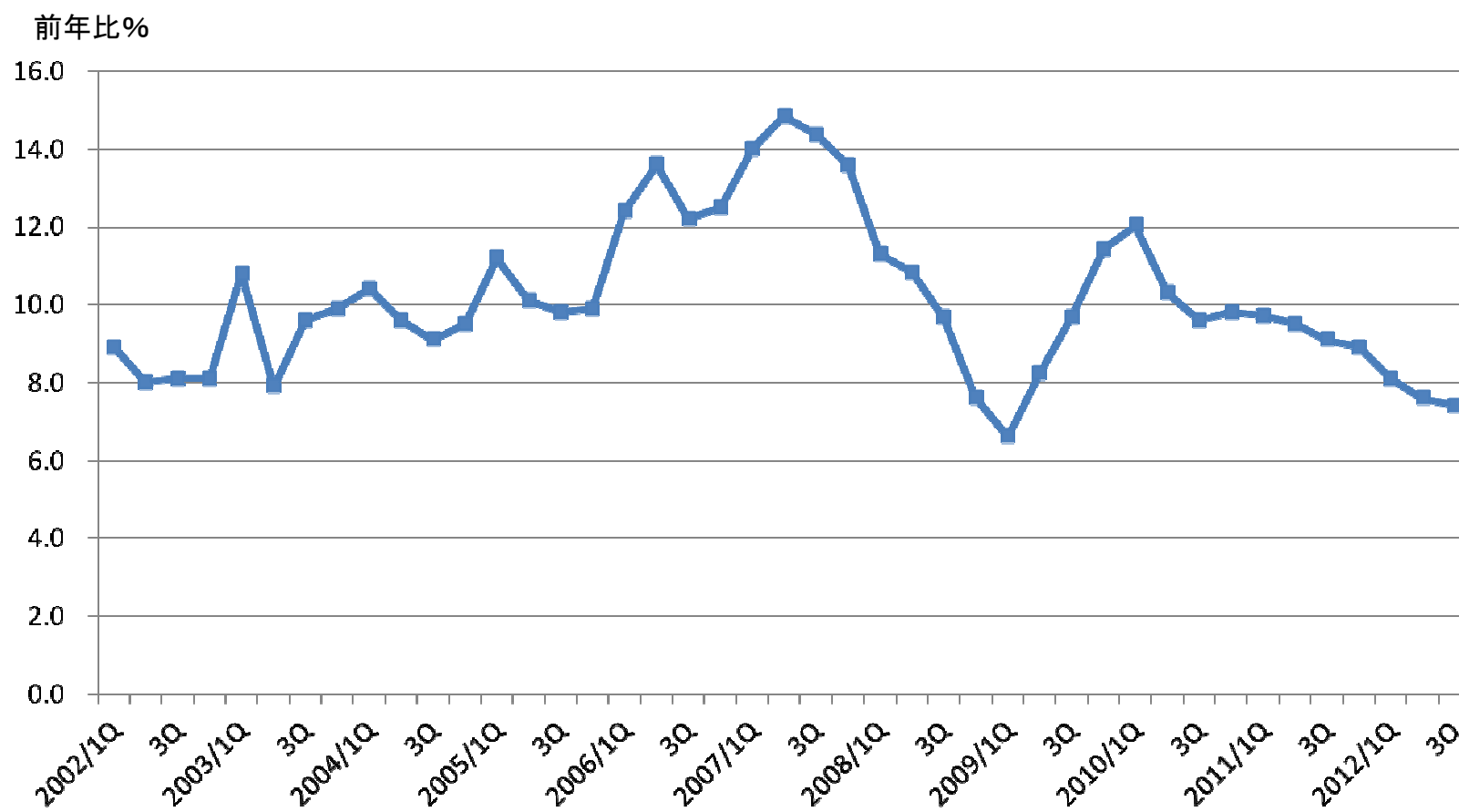
キャノングローバル戦略研究所

瀬口清之

2012年11月29日

1. 中国経済の現状

実質成長率の推移

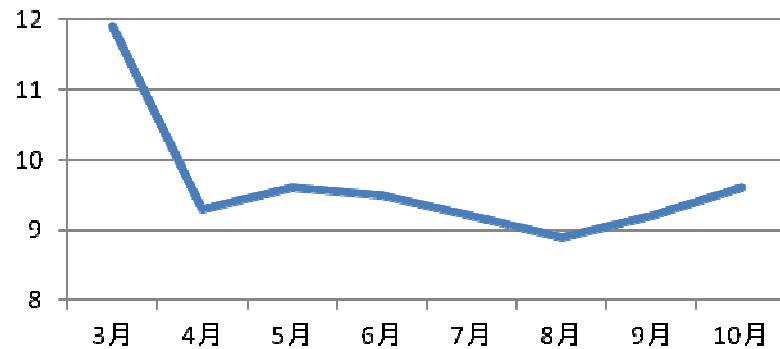


(資料:CEIC)

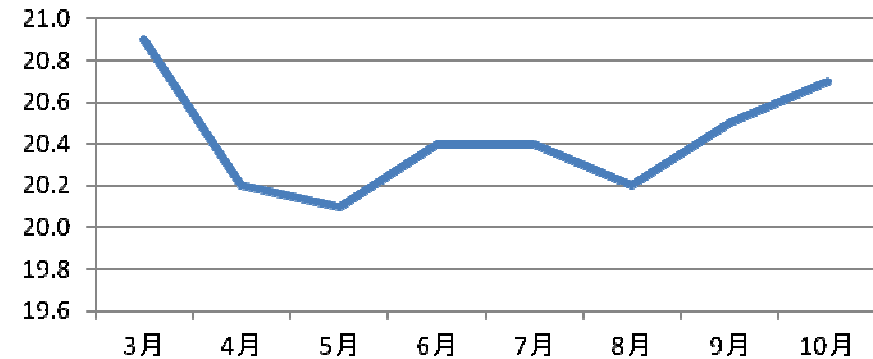
生産・輸出・投資・消費の月次推移(前年比%)

景気は8月にボトムを打って反転

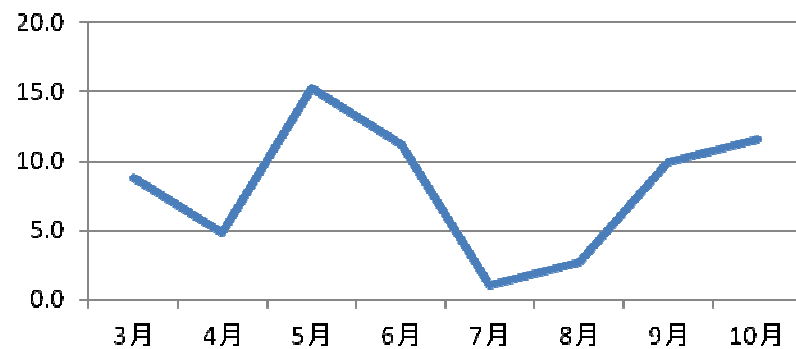
工業生産



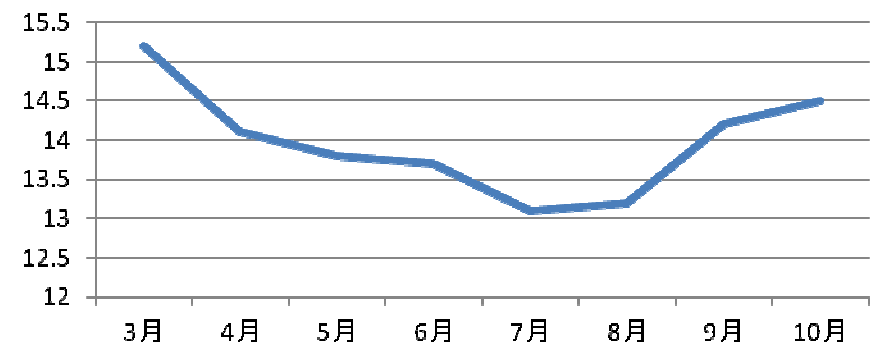
固定資産投資累計



輸出



小売総額



(資料 CEIC)

景気押し上げ要因

- ①金融緩和を背景とするインフラ建設の増加
- ②住宅投資の増大
- ③雇用の増大＋賃金上昇
→所得環境良好→消費堅調

今年の成長率見通し

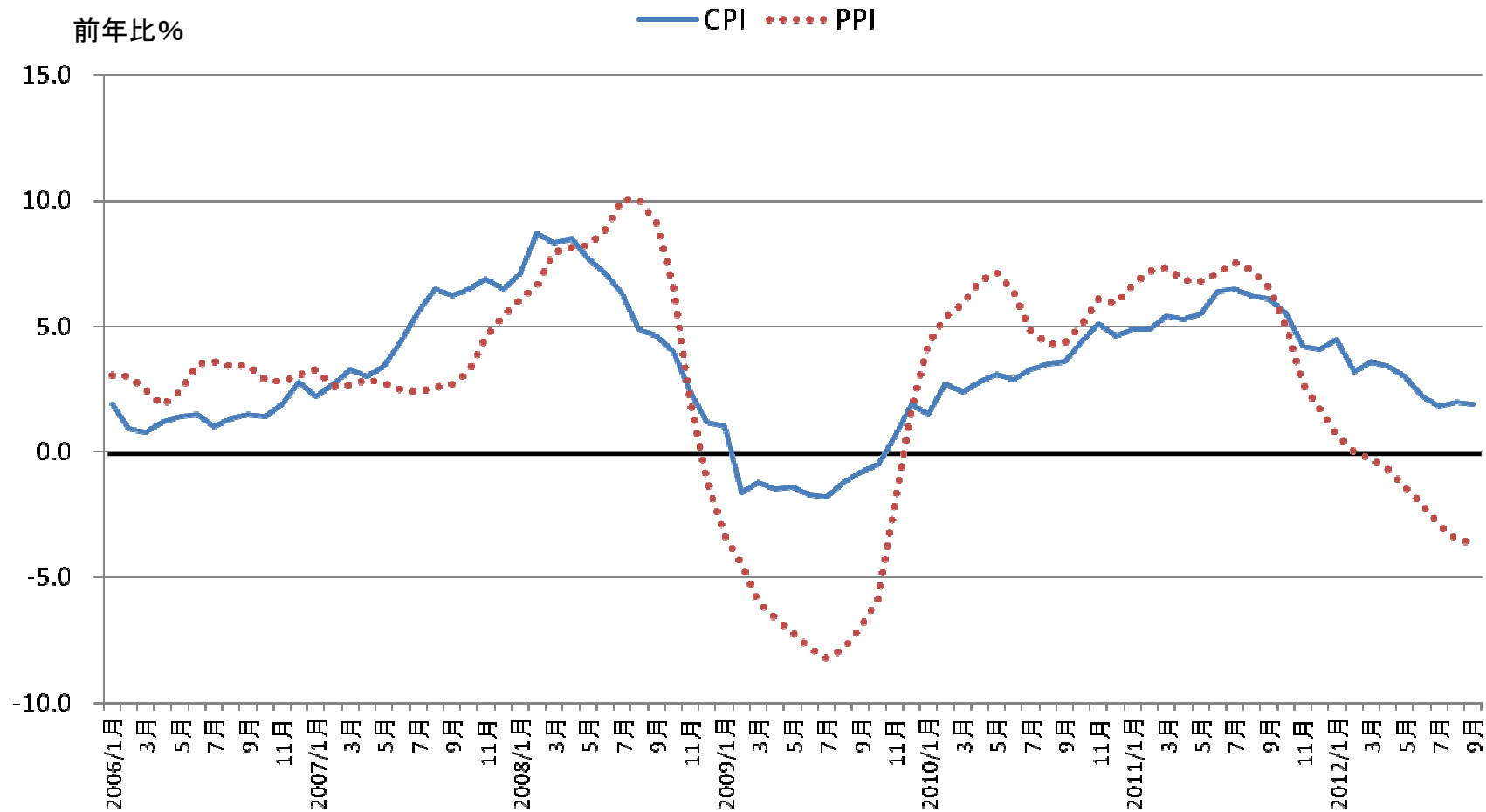
実績 1Q+8.1% 2Q+7.6% 3Q+7.4

4Q見通し +7.5~7.6%

通年 +7.6~7.7%

来年 +8.0~8.2%

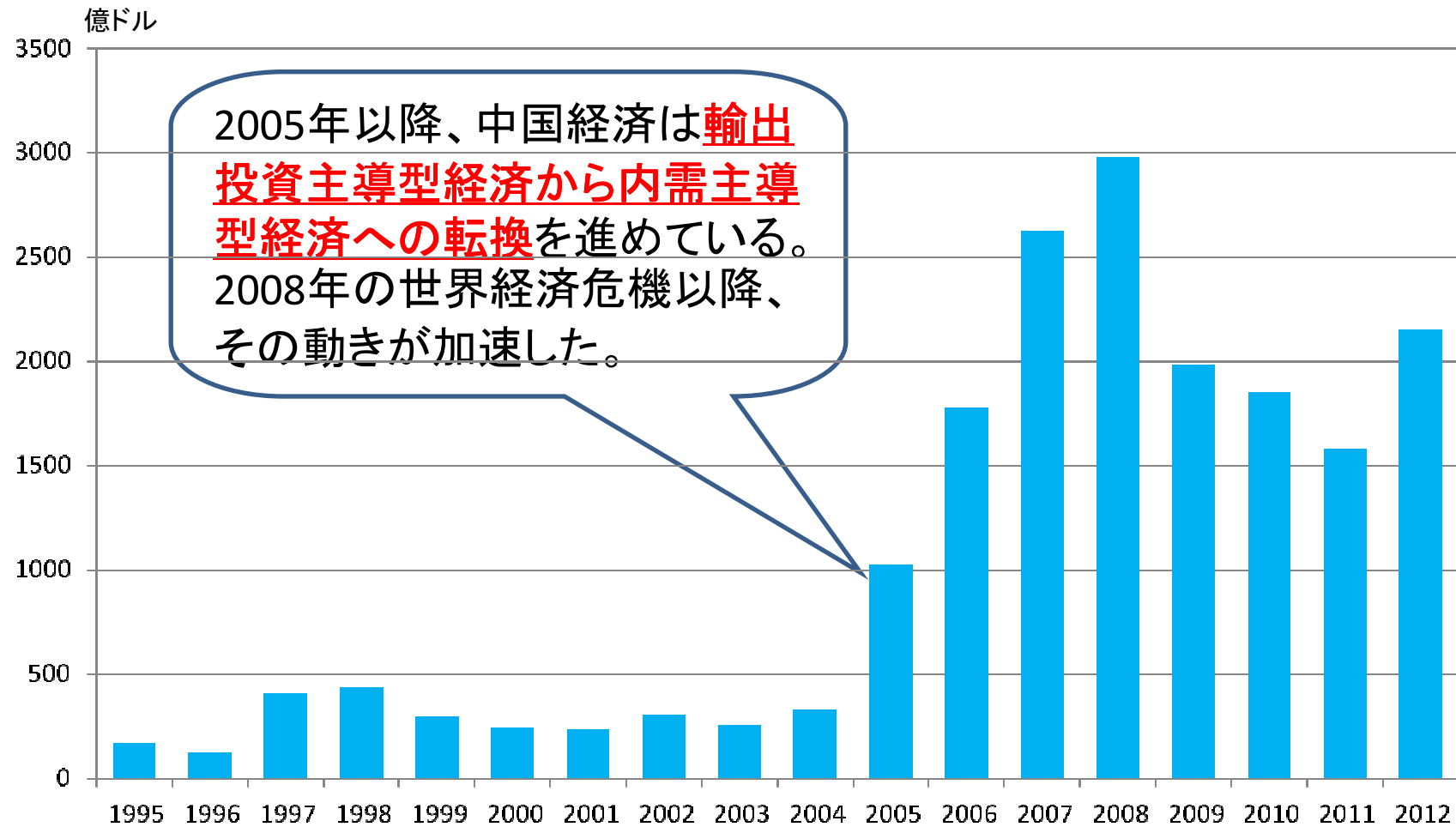
CPI・PPIの推移



(資料 CEIC)

2. 中国経済の構造変化

貿易収支の推移

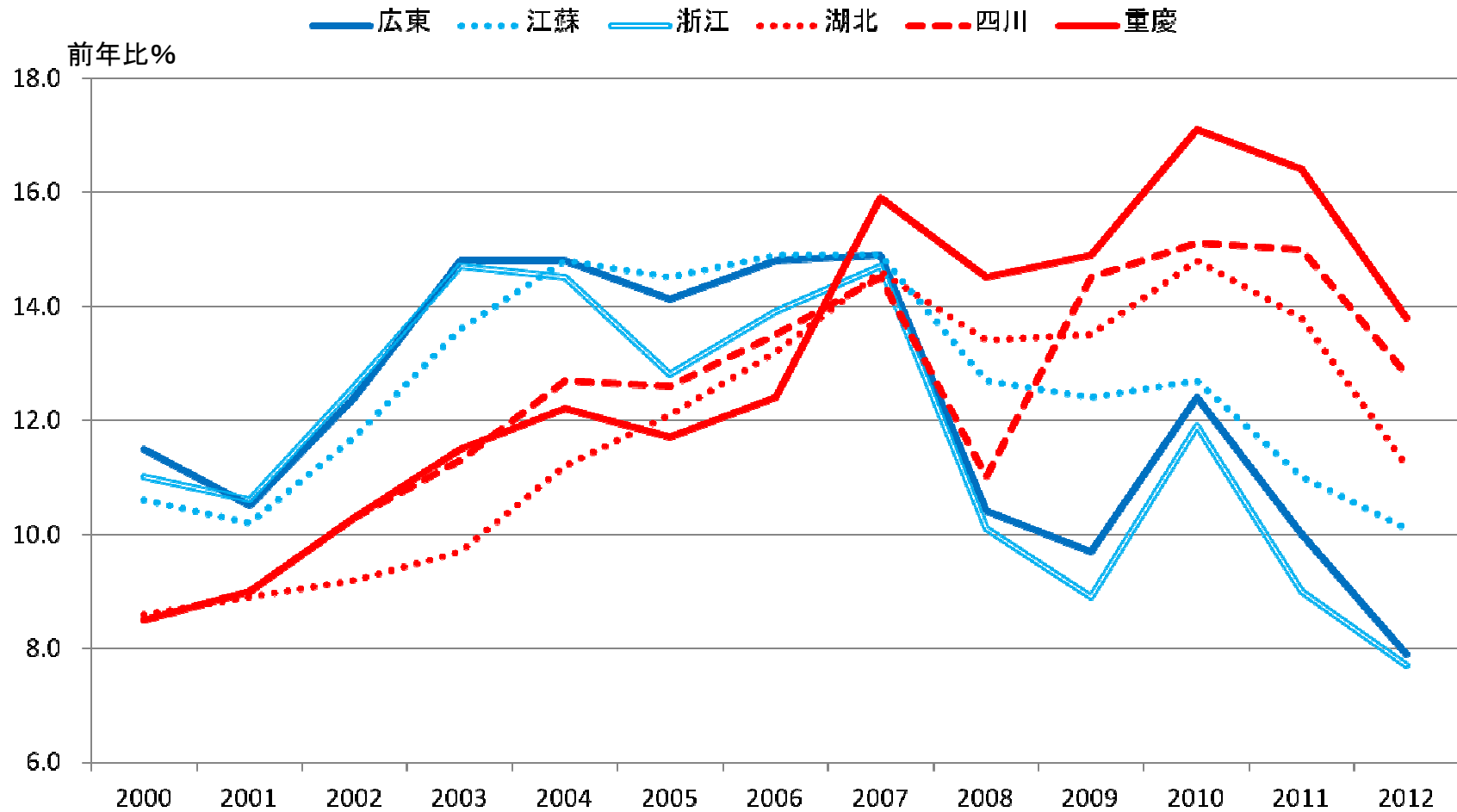


2005年以降、中国経済は輸出投資主導型経済から内需主導型経済への転換を進めている。2008年の世界経済危機以降、その動きが加速した。

(注) 2012年は1～9月の前年比から年率換算。

(資料CEIC)

主要地域の成長率推移



(注)2012年は1~9月累計のデータ。

(資料 CEIC)

一人当たりGDPが1万ドルを超える主要都市一覧

| 1万ドルに達した年 | 主要都市名と各都市の人口 ()内は人口<2010年実績、単位 万人> | 都市人口の小計 |
|------------|---|----------|
| 2007年 | 蘇州(638)、無錫(467)、深圳(1,037) | 2,142万人 |
| 2008年 | 広州(806)、上海(2,303)、杭州(689)、寧波(574)、オルドス(152)、包頭(220) | 4,744万人 |
| 2009年 | 北京(1,962)、大連(586)、常州(361) | 2,909万人 |
| 2010年 | 天津(1,299)、フフホト(230) | 1,529万人 |
| 2011年 | 武漢(837)、瀋陽(720)、長沙(652)、青島(764)、南京(632)、唐山(735)、鞍山(352)、鎮江(272)、紹興(440)、厦門(185)、烟台(652)、威海(254) | 6,495万人 |
| 2012年(予想) | 済南(607)、楊州(460)、 | 1,067万人 |
| 2013年(予想) | 南通(765)、鄭州(963)、東莞(185)、南昌(502)、福州(649)、泉州(686)、三亜(466) | 4,216万人 |
| 2007~13年累計 | 全都市合計 | 23,102万人 |

日本企業にとっての追い風

ボリュームゾーンの価格帯の急速な上昇

自動車の売れ筋価格帯

2010年 5万元(60~70万円)

2012年 10万元(120~130万円)

(上海は15万元)

(20万元のSUVも好調)

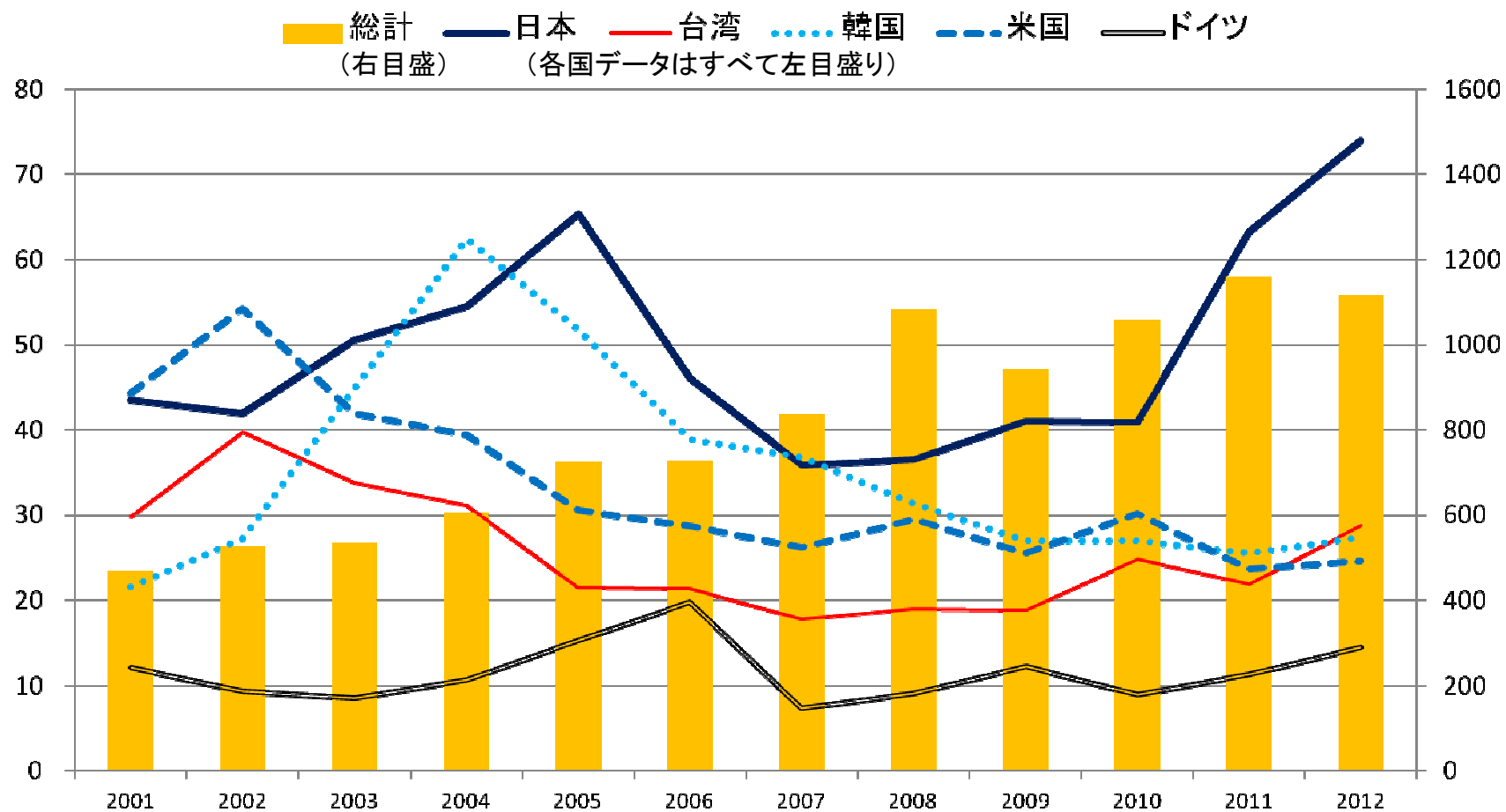
中国市場の日本企業へのインパクト

| | 2008年 | 2013年 |
|----------------------------|---------|------------------------------|
| 名目GDP(日本:中国) | 100:93 | 100:160 |
| 一人当たりGDPが 1万ドル以上の主要都市人口 | 6,886万人 | 23,102万人 (2008年比3.4倍) |
| 日本企業の製品・サービスの利益率 | 低い | 高い |
| 市場規模の比較(2008年=1) | 1 | $5.8 \times \alpha$ (利益率増加率) |

(資料 CEIC)

「日本のものは質は良いが高い」=買わない
→ 「日本のものはちょっと高いが質がいい」=買う

国別対中直接投資金額(億ドル)



(注)2012年は1~9月累計の前年比から年率換算。

(資料CEIC)

中国関連情報のメール配信サービスのご案内

私共キャノングローバル戦略研究所では、中国経済および日米中関係を中心に、瀬口清之研究主幹が定期的に作成する出張報告等のレポートをメール配信するサービスを無料で提供致しております。

このサービスのご利用を希望される方は、お手数でございますが、以下の方法にてご連絡下さいますよう、宜しくお願い申し上げます。

ご登録頂く人数等にとくに制限はございません。ご自身以外でもご同僚、お取引先、ご友人の方々など、上記情報にご関心をお持ちの方がいらっしゃいましたら、お気軽にご登録頂ければ幸いに存じます。

メール配信を希望される方は下記のURLより、お申し込みください。

https://f.msgs.jp/webapp/form/14638_arv_12/index.do

キャノングローバル戦略研究所
TEL 03-6213-0550（代表）