

# 目 次

<b>第 1 章 中国の経済成長と貿易構造の変化</b> -----	1
第 1 節 質の高い成長を目指す中国 -----	3
第 2 節 中国をめぐる貿易構造の変化 -----	53
<b>第 2 章 感染症による影響から回復に向かう世界経済</b> -----	101
第 1 節 世界経済の動向 -----	103
第 2 節 主要地域の経済動向 -----	144
1. アメリカ経済 -----	144
2. 中国経済 -----	162
3. ヨーロッパ経済 -----	181

## トピック目次

### 第 2 章

トピック 1	アメリカの住宅市場 ー過去最高の住宅価格上昇率をどう考えるかー -----	152
トピック 2	アメリカの債務上限問題 -----	159
トピック 3	中国における低炭素社会実現に向けた環境規制と 新エネ自動車産業の発展の動向 -----	174
トピック 4	欧州におけるエネルギー価格上昇の背景 -----	189
トピック 5	ドイツ新政権が直面するメルケル時代から続く課題 -----	196

## 図 表 目 次

図表番号	図表名	ページ	図表番号	図表名	ページ
<b>第1章</b>					
第1-1-1表	五か年計画の主な数値目標等の変遷	6	第1-1-29表	浙江省の共同富裕モデルの概要 (主な所得関連政策)	28
第1-1-2図	総人口及び生産年齢人口	8	第1-1-30図	時間当たり労働生産性(実質)	29
第1-1-3図	高齢化率(65歳以上人口比率)	8	第1-1-31図	アジア諸国の単位労働費用	30
第1-1-4図	合計特殊出生率	9	第1-1-32図	時間当たり労働生産性上昇率(実質) の要因分解	31
第1-1-5図	都市企業職工基本養老保険基金の 保険料収入と支出の差	10	第1-1-33図	製造業の就業者一人当たり労働生産性 上昇率(実質)	31
第1-1-6図	就業者数	10	第1-1-34図	主な中所得国の実質経済成長率と 一人当たり実質GDP	32
第1-1-7図	都市部新規就業者数	10	第1-1-35図	経済成長の要因分解	33
第1-1-8図	出稼ぎ労働者数	11	第1-1-36図	アジア諸国のTFP水準	33
第1-1-9図	都市化率	12	第1-1-37図	産業構造の変化	34
第1-1-10表	「国家が人口の高齢化に積極的に 対応するための中長期計画」の概要	13	第1-1-38図	実質経済成長率の産業別寄与度分解	35
第1-1-11表	中国の人口政策の変遷	15	第1-1-39図	一定規模以上の工業企業収益の構造	36
第1-1-12図	都市部住民一人当たり消費支出の 住居費、教育費(実質)	16	第1-1-40表	「技能中国行動」実施計画の概要	38
第1-1-13図	都市部住民一人当たり消費支出の全体、 住居費、教育費の前年比増減率(実質)	16	第1-1-41表	国務院「十四次五か年就業促進計画」 の数値目標の概要	39
第1-1-14表	「義務教育段階の校外学習塾料金の 監督管理強化に関する通知」の概要	17	第1-1-42表	国務院「十四次五か年就業促進計画」 の主な課題と施策(人材育成関連)	40
第1-1-15図	一人当たり実質GDP成長率と 実質賃金上昇率	18	第1-1-43図	高等教育を受けた就業者割合(地域別)	41
第1-1-16図	広東省等の実質賃金上昇率	19	第1-1-44図	産業別高学歴者割合	42
第1-1-17図	広東省等の実質賃金	19	第1-1-45図	中国の政府財政教育支出対GDP比	43
第1-1-18表	最低賃金制度の概要	20	第1-1-46図	OECD諸国の公財政教育支出 対GDP比との比較	43
第1-1-19図	主要都市の最低賃金	21	第1-1-47図	高等教育粗入学率及び入学者数	44
第1-1-20図	地域別の最低賃金水準	21	第1-1-48図	大学及び大学院数	44
第1-1-21図	上海市の最低賃金と平均賃金(名目)	22	第1-1-49図	主要国の人口100万人当たり 博士号取得者数	45
第1-1-22表	賃金指導ライン制度の概要	22	第1-1-50図	主要国の博士号取得者数	45
第1-1-23図	天津市の賃金指導ライン	23	第1-1-51図	R&D投資対GDP比	46
第1-1-24図	主な産業別平均賃金水準及び伸び率 (名目)	24	第1-1-52図	政府資金と企業資金の動向	46
第1-1-25図	アジア諸国の賃金水準(名目)	24	第1-1-53図	大中規模ハイテク産業(製造業)企業 のR&D機関数、特許申請件数	47
第1-1-26図	アジア諸国の最低賃金水準	25	第1-1-54図	主要国のR&D投資対GDP比の各国比較	48
第1-1-27図	ジニ係数及び都市・農村所得格差の推移	26	第1-1-55図	世界のトップR&D企業における中国企業 のシェア	48
第1-1-28表	共同富裕の考え方と中所得層拡大関連 の取組方針の概要	27			

第1-1-56図	国籍別特許申請件数	49	補論 表1	鉄鋼・同製品及びアルミニウム・同製品	70
第1-1-57図	国籍別特許使用料受取	49		に対するアメリカの追加関税措置	
第1-1-58図	中国のグローバルイノベーション インデックスの変化	50	補論 図2 補論 図3	アメリカの鉄鋼・同製品の輸入額の変化 アメリカのアルミニウム・同製品の輸入額 の変化	72 72
第1-1-59図	グローバルイノベーション インデックスの順位の推移	51	第1-2-17図	財Xの貿易イメージ	73
第1-1-60図	グローバルイノベーション インデックスの項目別順位(2021年)	51	第1-2-18図	最終需要の付加価値の源泉国比率 (業種別、2005年・15年)	74
第1-2-1図	アメリカ・ドイツ・日本の輸入相手国 (2009年、2019年)	54	第1-2-19図	中国から日本に輸出される最終需要財 の付加価値源泉国 (最終需要財、国別構成比)	76
第1-2-2図	アメリカ・ドイツ・日本の各財の 輸入における輸入先上位国が占める 金額シェアの分布(2019年)	56	第1-2-20図	各国の実質GDP水準と直接投資比率 (対GDP比)	77
第1-2-3図	アメリカ・ドイツ・日本の各財の 輸入における輸入先上位国が占める 金額シェアの分布(2009年)	56	第1-2-21図	輸出に占める海外からの付加価値比率 (中国)	78
第1-2-4図	アメリカ・ドイツ・日本の各財の 輸入における特定国への集中が みられる財の動向(2019年)	57	第1-2-22図	ASEAN諸国の対中輸出額 (2010・19年)	79
第1-2-5図	アメリカ・ドイツ・日本の各財の 輸入における特定国への集中が みられる財の動向(2009年)	58	第1-2-23図	ASEAN諸国の対中輸出依存度変化幅 と対中輸出の伸び (2010年から19年への変化)	79
第1-2-6図	輸入先上位1位の国のシェアが 50%以上である財の比率	59	第1-2-24図	中国の顕示比較優位指数 (19年に輸出シェアが高い品目)	81
第1-2-7図	ハーフィンダール指数が0.4以上である 品目の数	60	第1-2-25図	中国の顕示比較優位指数 (2000年に輸出シェアが高い品目)	81
第1-2-8図	輸入先が中国に集中している財の ハーフィンダール指数 (輸入金額の多い上位5品目)	61	第1-2-26図	日本の顕示比較優位指数 (10(左)・19(右)年に輸出シェアが高い 品目)	83
第1-2-9図	輸入先1位が中国である主な品目の ハーフィンダール指数の変化 (2009年→19年)	62	第1-2-27図	日本の顕示比較優位指数 (2000年に輸出シェアが高い品目)	83
第1-2-10図	靴等の輸入先(2009年、2019年)	63	第1-2-28図	業種別にみた中国の輸出市場の相対価格	85
第1-2-11図	中国の携帯電話生産台数	63	第1-2-29図	ベトナムの対中輸出の構成変化 (15→19年)	87
第1-2-12図	ベトナムの携帯電話部分品の輸入	64	第1-2-30図	ベトナムの対中貿易 (電気機械製品と一般機械製品)	88
第1-2-13図	主要国における乗用車の生産台数	66	第1-2-31図	部品・完成品比率、2010年と19年の比較	
第1-2-14図	アメリカ・ドイツ・日本の半導体輸入先 (2019年、輸入単価が高い上位7品目)	67	第1-2-32図	マレーシアの対中輸出の構成変化 (15→19年)	90
第1-2-15図	世界の輸出市場に占める中国・台湾の 輸出額シェアの変化(09→19年)	68	第1-2-33図	マレーシアの対中貿易 (電気機械製品と一般機械製品)	90
第1-2-16図	中国及び台湾の半導体の輸出金額 シェアと輸出単価(2019年)	68		部品・完成品比率、10年と19年の比較	
			第1-2-33図	カンボジアの対中輸出の構成変化 (15→19年)	91

第1-2-34図	ベトナム、マレーシア、カンボジアの 対中輸出伸び(2015年→19年) 、分野別寄与度	92	第2-1-20図	欧米のエネルギー関連の消費者物価	119
第1-2-35図	輸出に占める中国からの付加価値比率 (ベトナム・マレーシア・カンボジア)	93	第2-1-21表	アメリカ及びユーロ圏の物価上昇に関する 金融当局の現状認識	120
第1-2-36図	中国の輸出競合度① (2000・2010・2019年)	94	第2-1-22図	消費者物価上昇率(総合)	120
第1-2-37表	中国の輸出競合度② (2010・2019年)	95	Box 図	刈込平均による物価上昇率	122
第1-2-38図	中国の輸出競合度③ (電気機械、一般機械)	96	第2-1-23表	FOMC参加者が予想する適切な金融政策	124
第2章			第2-1-24表	FRB・ECB・BOEによる政策動向	125
第2-1-1図	ワクチン接種完了率	104	第2-1-25図	G20における政策金利の引上げ・引下げ 回数	126
第2-1-2図	新規感染者数(人口10万人当たり)	104	補論 図1	預金準備率	127
第2-1-3図	先進国における死者数及び重症者数 (人口10万人当たり)	105	補論 図2	社会融資総量(フロー)、M2	128
第2-1-4図	先進国の実質GDP	106	補論 図3	中国のローンプライムレート(LPR)	128
第2-1-5図	先進国における実質GDPの需要項目別 の推移	106	第2-1-26表	主要国における20年3月以降の 経済対策等(事業規模)	129
第2-1-6図	先進国における輸出(実質)	107	第2-1-27表	21年に終了となった支援策の例	130
第2-1-7図	アジア新興国の実質GDP成長率	108	第2-1-28図	アメリカの失業保険継続受給者数	131
第2-1-8図	サプライヤー納期に関する製造業企業 の認識(世界全体)	109	第2-1-29図	アメリカの名目個人所得	131
第2-1-9図	主要国における乗用車の生産と販売	110	第2-1-30図	英国の雇用維持スキーム	133
第2-1-10図	アメリカ:港湾で待機しているコンテナ の割合	110	第2-1-31図	英国の一時帰休者数	133
Box 図1	原材料不足等に関する企業マインドと 生産指数変化率(21年第2～4四半期)	112	第2-1-32表	バイデン政権による主要経済政策	134
Box 図2	ドイツ・イタリアの自動車生産 (供給制約の生産への影響)	113	第2-1-33表	英国:2021年度秋予算(経済対策関連) の概要	135
Box 図3	ドイツ・オランダの電気機器生産 (供給制約の生産への影響)	113	第2-1-34図	政府財政収支対GDP比	136
第2-1-11図	欧米の求人数	114	第2-1-35図	政府債務残高対GDP比	136
第2-1-12図	欧米の賃金上昇率(前年比)	115	第2-1-36図	国際機関による世界経済の成長率見通し の推移	138
第2-1-13図	アメリカの賃金上昇率	115	第2-1-37表	IMFによる成長率見通し(22年1月時点)	139
第2-1-14図	アメリカの自発的離職率	115	第2-1-38図	各国のGDPギャップ見通し(IMF)	139
第2-1-15図	原油価格(21年4月以降)	116	第2-1-39図	FOMC参加者によるアメリカの PCEデフレーター見通しの推移	140
第2-1-16表	アメリカによる戦略石油備蓄放出 (21年11月23日公表)	117	第2-1-40図	ECBスタッフによるユーロ圏の 消費者物価上昇率見通し	140
第2-1-17図	石炭及び天然ガスの価格	117	第2-1-41図	新興国の株価及び為替	141
第2-1-18図	販売価格・仕入価格 DI(世界全体)	118	第2-1-42図	中国経済急減速による実質GDP の押下げ効果	142
第2-1-19図	欧米の消費者物価上昇率(総合)	119	第2-1-43図	各国の輸出総額に占める中国向け輸出 の割合	143
			第2-2-1図	実質GDP(水準)	144
			第2-2-2図	実質GDP成長率	144
			第2-2-3図	実質個人消費支出	146
			第2-2-4図	実質個人消費支出(品目別)	146
			第2-2-5図	鉱工業生産指数	147

第2-2-6図	鉱工業生産指数(業種別)	147	トピック3 図6	石炭・コークス消費量の多い産業 上位5業種(2019年)	178
第2-2-7図	非農業部門雇用者数	148			
第2-2-8図	非農業部門雇用者数(業種別)	149	トピック3 図7	新エネルギー車販売台数	179
第2-2-9図	失業率	149	トピック3 図8	上位新エネルギー車メーカーの 乗用車販売台数(2020年)	179
Box 図1	労働参加率	150			
Box 図2	労働参加率(年齢層別)	150	第2-2-28図	欧州主要国の経済活動の 主な制限の動向(2021年)	181
トピック1 図1	ケース・シラー住宅価格指数(20都市圏)	152			
トピック1 図2	住宅着工件数と住宅許可件数	154	第2-2-29図	ユーロ圏実質GDP成長率	182
トピック1 図3	着工待ち住宅の件数	154	第2-2-30図	英国実質GDP成長率	182
トピック1 図4	木材先物価格	154	第2-2-31図	実質小売売上高	183
トピック1 図5	建設業の求人数と採用数	155	第2-2-32図	英国のクレジットカード消費	183
トピック1 図6	家計債務残高	156	第2-2-33図	サービス業景況感	184
トピック1 図7	住宅ローン貸出額 (借り手のクレジットスコア別)	156	第2-2-34図	実質GDP、生産	185
			第2-2-35図	ユーロ圏:生産制約要因	185
トピック1 図8	住宅ローン延滞率(90日以上)	157	第2-2-36図	英国:原材料等の調達状況	185
トピック1 図9	住宅ローン対象住宅の差押え比率	157	第2-2-37図	英国:輸出制約要因	186
トピック2 図	連邦政府の債務残高と債務上限	159	第2-2-38図	失業率	187
第2-2-10図	中国の実質経済成長率	162	第2-2-39図	消費者物価の推移	188
第2-2-11図	実質経済成長率(産業別)	163	トピック4 図1	ユーロ圏の物価上昇	189
第2-2-12図	小売総額(名目)	163	トピック4 図2	HICPエネルギー品目の内訳	189
第2-2-13図	商品小売総額の主要品目	163	トピック4 図3	EUの電源構成の推移	190
第2-2-14図	都市部調査失業率	165	トピック4 図4	ガス卸売指標価格(スポット価格)の 推移の国際比較	191
第2-2-15図	一人当たり可処分所得	165			
第2-2-16図	財輸出入(金額)	166	トピック4 図5	EUのガス価格指標及び節約額の推移	192
第2-2-17図	主な個別品目	166	トピック4 図6	EUのガス輸入(2021年)	193
第2-2-18図	鉱工業生産(付加価値ベース、実質)	167	トピック4 図7	EUAの推移	194
第2-2-19図	鉱工業生産(付加価値ベース、実質) :製造業主要業種	168	トピック5 図1	前回総選挙(2017年)と今回の議席数 の推移	196
第2-2-20図	固定資産投資	169	トピック5 表2	主要な政策方針(連立協定より)	197
第2-2-21図	地方先行債券発行高	170	トピック5 図3	ドイツ及びギリシャの財政状況	198
第2-2-22図	不動産販売面積	170	トピック5 図4	ドイツの電源構成の推移	200
第2-2-23図	不動産販売価格	170	トピック5 図5	ドイツの輸出(上図)及び輸入(下図)の 主要な相手先	201
第2-2-24図	金融機関貸出残高	172			
第2-2-25図	消費者物価上昇率	172	トピック5 図6	欧州への難民申請件数の推移	202
第2-2-26図	自動車燃料価格	172			
第2-2-27図	生産者物価上昇率	173			
トピック3 表1	21年上半年各地域のエネルギー消費強度 と消費総量抑制の達成状況	175			
トピック3 図2	鉱工業生産(業種別)	177			
トピック3 図3	鉱工業生産(生産品別)	177			
トピック3 図4	エネルギー消費量比率	177			
トピック3 図5	電源別電力生産量	177			