

中国の家計所得、 消費構造に関する分析

柯 隆

ryuka@fri.fujitsu.com

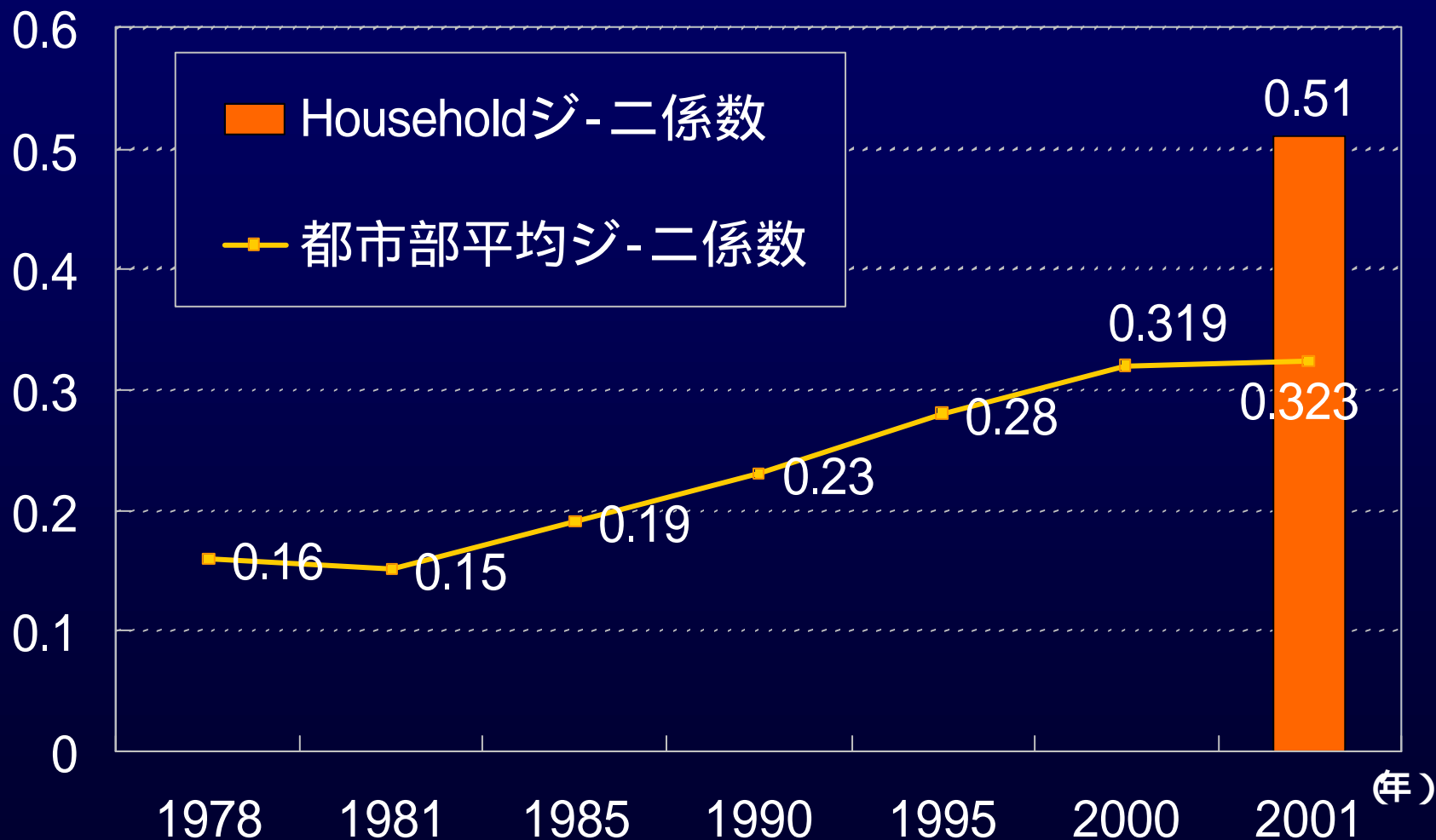
研究分析の構成

- 家計所得、資産構成と金融資産構成
- 中国社会「階層化」と多層化の実体
- 所得層別の消費構造と中国市場の特性
- 企業にとっての新しいマーケティング戦略

問題意識

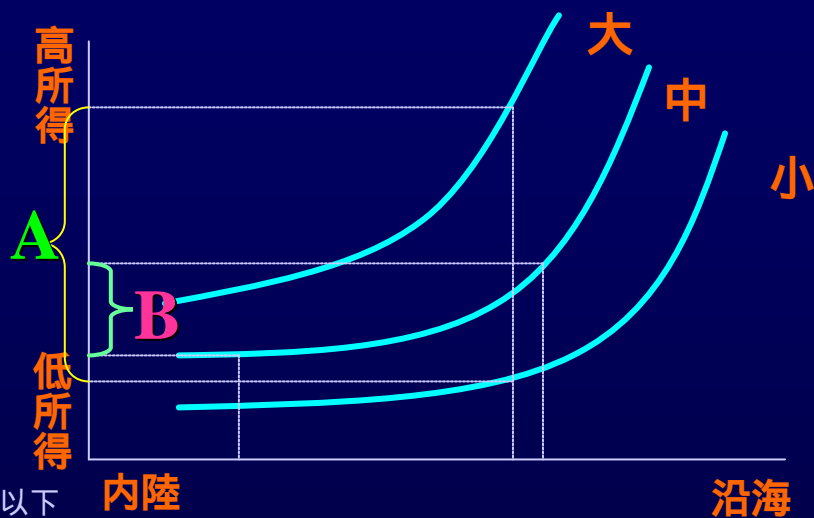
- これまで20年間の高成長の中で
経済構造・社会構造・所得構造が多元化・多層化が進んだ
- 従来のマクロ経済統計では中国社会の多元化・多層化
の実態を把握できなかった
- 国家統計局と社会科学院が公表した新たな統計で
その実態を分析する

都市部のジニ係数の推移*



都市規模別の家計資産

	家計資産総額	標準偏差
大都市	277,435	1.22
中都市	198,408	0.87
小都市	155,033	0.68



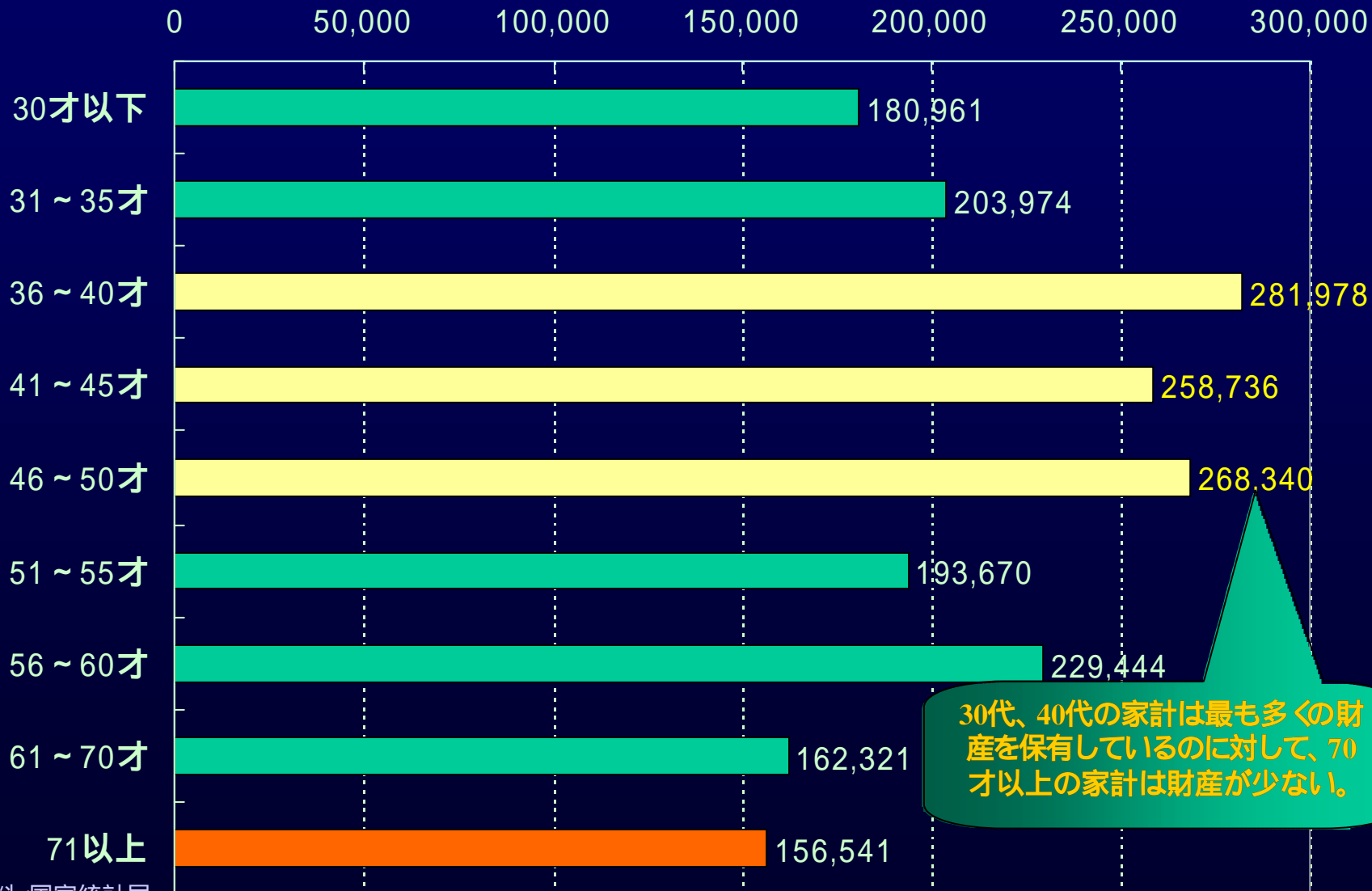
資料 :中国国家统计局

注 :大都市は300万人以上、中都市は100 ~ 300万人、小都市は100万人以下

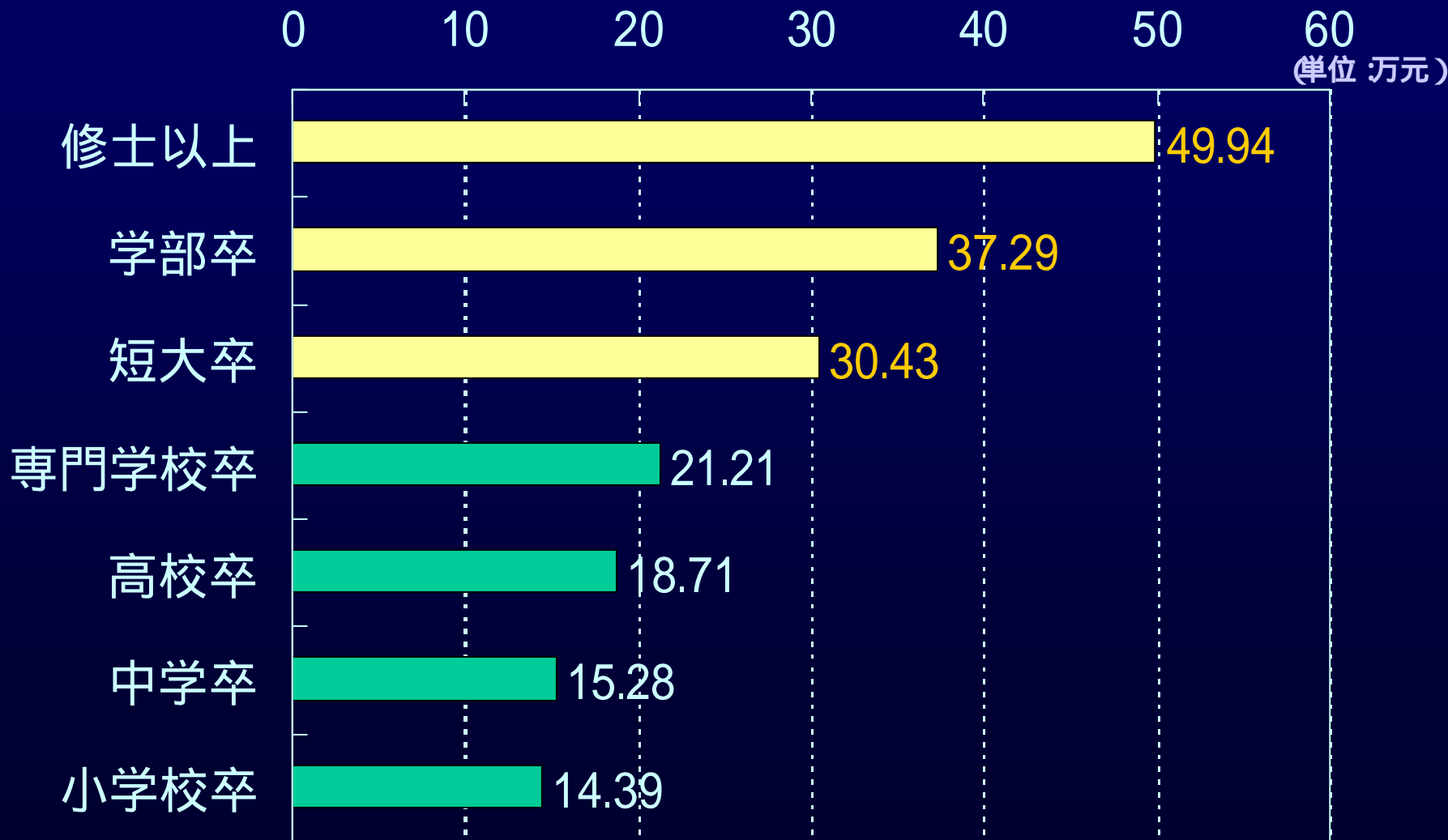
	深セン	合肥	漢川	鎮寧
高所得家計 1人あたり月収 (元)	6,305	887	321	366
中高所得家計 1人あたり月収	2,170	523	156	104
中所得家計 1人あたり月収	1,394	374	109	63
中低所得家計 1人あたり月収	879	267	77	42
低所得家計 1人あたり月収	445	141	44	----

資料 :中国社会科学院

年齢層別の家計資産配分



家計資産と教育レベルの関連性



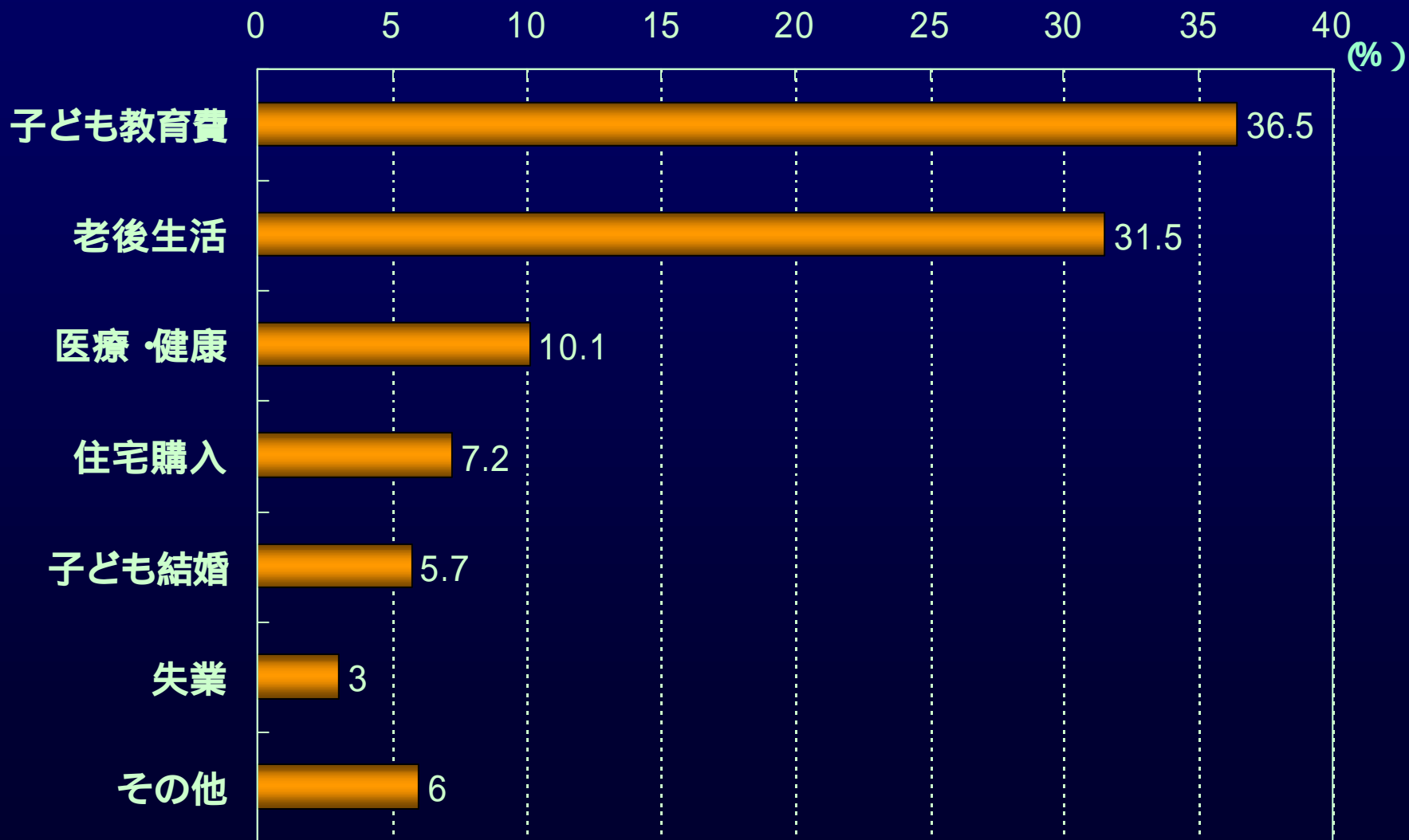
都市部家計の資産選択(portfolio selection)

	現在の資産構成	将来の資産構成
預貯金	41.8	25.7
事業債券	15.7	10.7
不動産	13.2	18.0
事業経営	8.1	11.4
株 式	5.5	7.2
短期的資金運用	3.7	5.2
長期的資金運用 (国債)	3.2	9.2
美術品などの骨董品	1.5	1.6
切 手	1.3	0.7
先物取引	0.6	0.7
金銀など貴金属	0.3	0.8
その他の投資	5.2	8.9
合 計	100.0	100.0

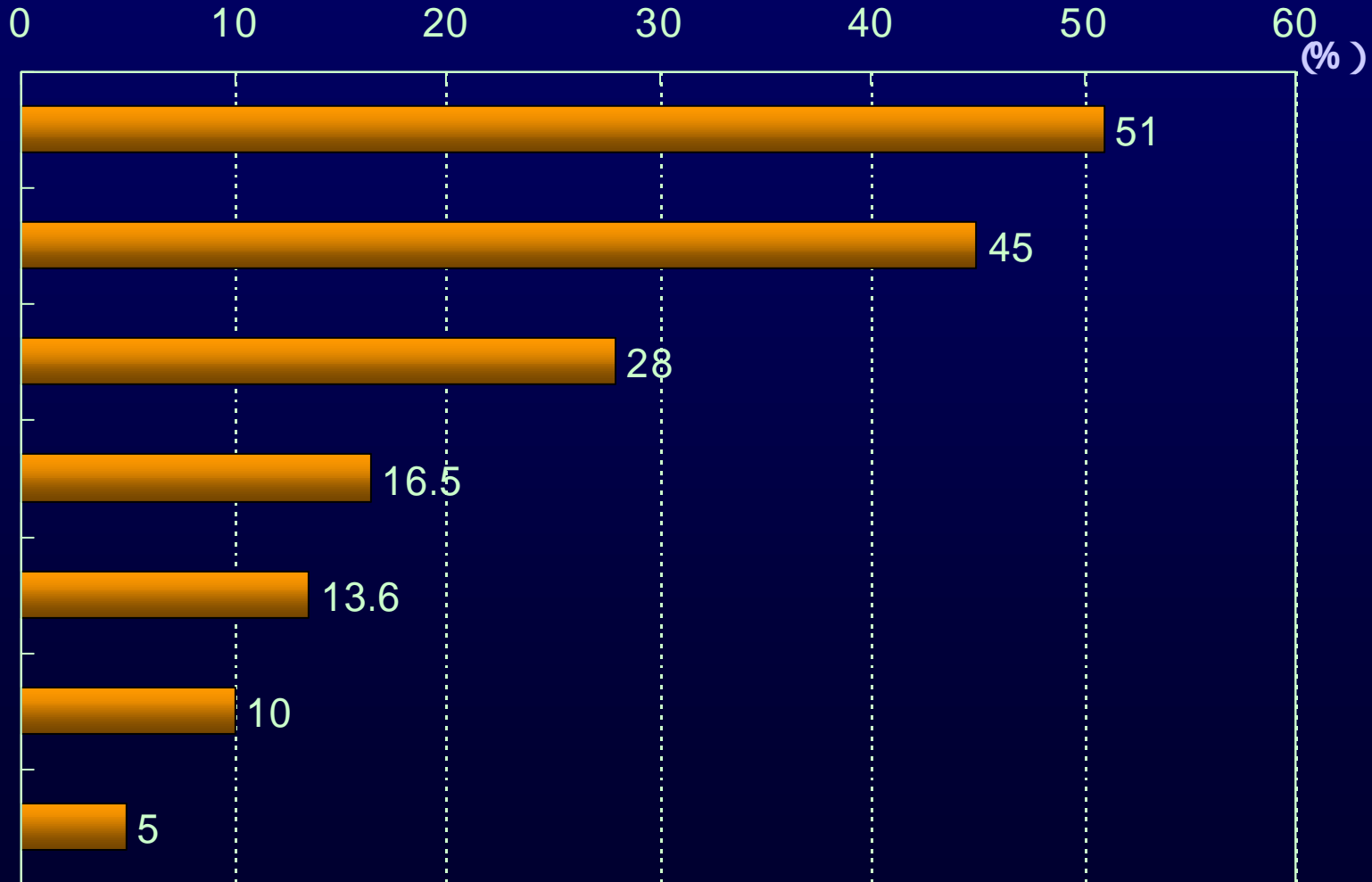
家計部門の金融資産構成

	1家計当たりの 資産総額 (円)	構成比 (%)
金融資産総額	73,706	100.00
預貯金	51,156	69.41
株式保有	7,374	10.00
国債	3,210	4.36
保険	3,094	4.20
住宅公積基金	3,036	4.12
手持ち現金	2,730	3.70
貸付金	2,512	3.41
その他有価証券	359	0.49
その他の金融資産	235	0.32

家計貯蓄が増価する背景



高所得との関連要因



家計部門資産配分の特徴

- 従来のマクロ経済統計よりも所得格差が拡大している
- 地域間の所得格差が拡大すると同時に、都市部内の所得格差も拡大している
- 30代と40代の世帯は資産が最も多く、70才以上の世帯は資産が少ない
- 高所得につながる要因として技術と学歴が重視される
- 家計資産のなかで預貯金は圧倒的に大きなウェイトを占める。子供の教育費や老後の生活費に当てるのが目的である。

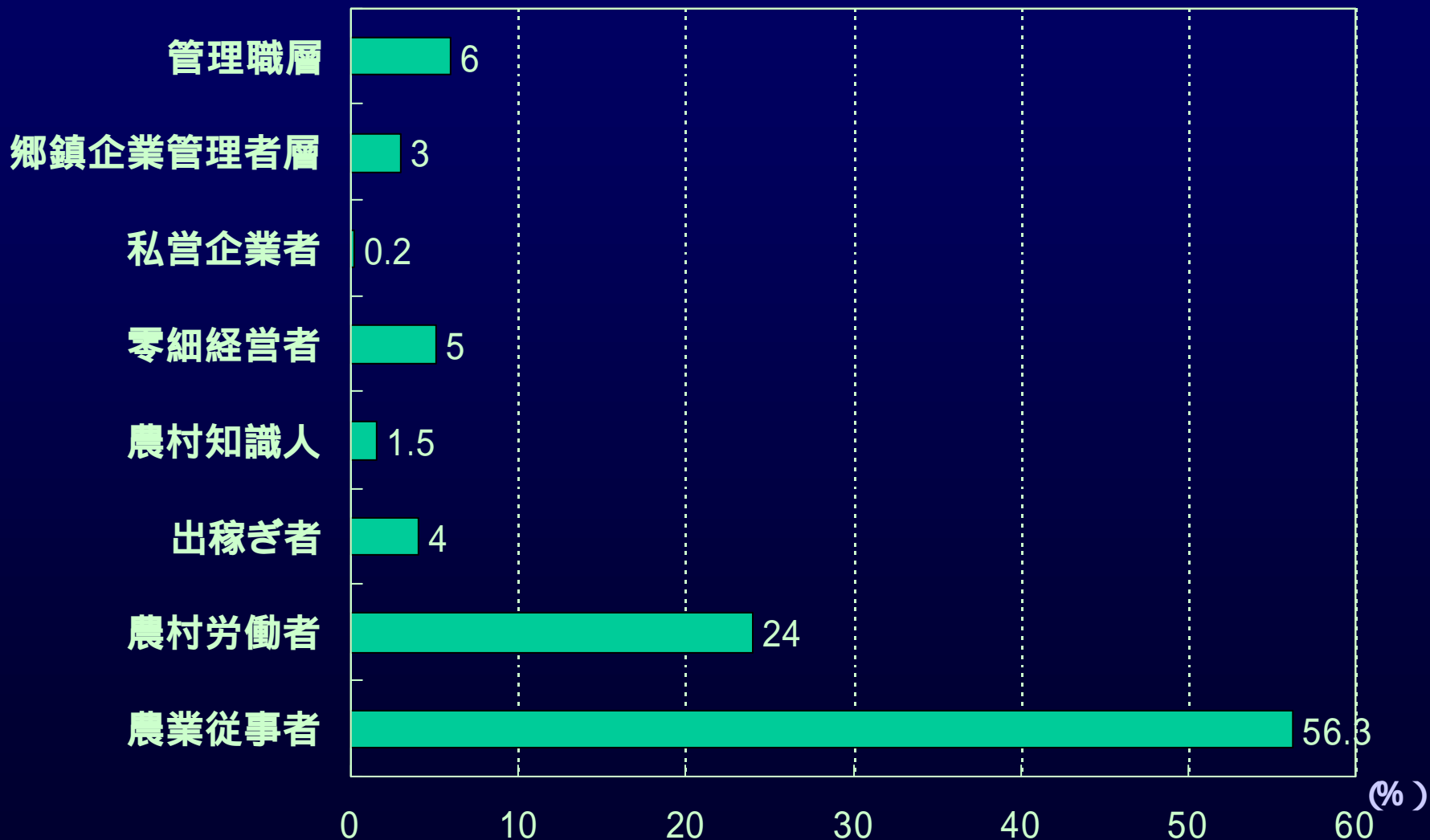
十大社会階層の構成



社会構造の「階層化」(classification)



農村の 8大階層の構成



社会「階層化」を促す諸要因

- 社会分業が進む結果：
 - 肉体労働と非肉体労働の格差拡大
 - 管理職と非管理職の格差拡大
- 制度的要因 : 所有制、戸籍制度、様々な産業規制
- 設備や資本に対する所有権と使用权
- 市場経済への制度移行に伴う社会の「階層化」

都市部家計の耐久消費財の保有

(単位 : 百家計当たりの台数)

	最低所得層	中所得層	最高所得層
携帯電話	9.68	32.06	62.23
パソコン	3.87	12.49	25.99
自家用車	0.37	0.56	1.12
冷蔵庫	63.11	83.59	95.03
エアコン	14.29	34.81	63.18
カラーテレビ	103.04	121.00	138.03
洗濯機	79.21	93.12	101.04
電子レンジ	8.71	21.56	38.56
ビデオカメラ	13.02	19.38	27.06
ステレオ	12.20	23.88	32.61
ピアノ	0.46	1.01	3.03

都市部家計のエネルギー・資源の消費

(単位:平均百家計当たりの保有台数)

	最低所得層	中所得層	最高所得層
水 (ト)	23.04	31.48	43.43
電気 (kWh)	189.81	296.40	441.05
石炭 (kg)	158.47	130.45	118.18
LPG (kg)	13.53	17.57	19.32
都市ガス (m ²)	19.67	31.91	43.69

都市部家計の食生活の比較

(単位 : 百家計当たりの台数)

	最低所得層	中所得層	最高所得層
食料 (kg)	80.82	81.15	79.41
油・肉類 (kg)	12.88	16.55	18.35
うち 豚肉 (kg)	8.36	8.86	8.00
牛肉 (kg)	1.43	1.97	2.23
羊肉 (kg)	0.78	1.29	1.76
卵類 (kg)	9.17	11.48	12.79
野菜類 (kg)	102.39	118.56	137.71
タバコ (盒)	21.50	27.34	28.72
白酒 (kg)	2.18	2.66	2.60
果実酒 (kg)	0.08	0.20	0.36
ビール (kg)	3.96	6.89	7.25

都市部家計の消費性向

(単位 :%)

	最低所得層	中所得層	最高所得層
食品	37.94	39.61	29.71
衣類	7.43	10.30	10.40
耐久消費財	4.49	7.37	12.64
医療・健康	6.26	6.54	6.60
交通・通信	6.09	8.21	10.42
教育・娯楽	11.78	12.88	12.95
住宅	12.36	10.31	9.88
その他	3.24	4.78	7.41
消費合計	100.00	100.00	100.00

地域間の家計消費の比較

(単位 :平均百家計当たりの保有台数)

	パソコン	携帯電話	電子レンジ	エアコン	自動車
東北	7.79	27.29	12.54	3.69	0.41
華北	17.73	30.17	27.79	41.99	1.18
華東	16.17	41.94	34.61	52.66	0.36
華中	11.54	26.51	14.87	41.44	0.17
華南	18.84	47.65	22.89	51.40	1.23
西南	11.17	39.43	21.54	23.41	0.46
西北	7.29	13.72	9.99	6.96	0.31

家計部門所得配分の特徴

- カラーテレビなど古い「3種の神器」は普及が進んでいるが、PC、携帯電話などIT製品の保有率は中低所得層について低い
- 低所得層ほど石炭消費量が多く、逆に高所得層について都市ガスに依存している
- 食生活は消費量について所得との相関が少なく、ほとんど開きはない。ただし、所得全体に占める食費の割合(エンゲル係数)について、低所得層は依然高い。高所得層は交通・通信費、衣料と耐久消費財により多くの支出がされる

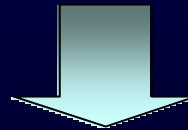
従来の企業事業戦略

• 地場企業の戦略

- 労働集約産業への集中
- 低付加価値製品への集中
- 国内市場における販売促進
- 技術力不足を補うサービスの強化

• 外資系企業の戦略

- 再輸出戦略
- 高付加価値製品の
中国への輸出
- 低付加価値製品で攻める
投資戦略



新たな企業事業戦略の構築

新たな企業事業戦略

再輸出戦略の継続

内販型投資戦略

低付加価値戦略

高付加価値戦略

高所得層を狙う
新たな投資戦略

高所得

低所得

内陸地域

沿海地域

