

# 中国通セミナー

## 中国経済、イミテーションから イノベーションへの道

富士通総研 経済研究所 客員研究員 柯 隆  
2018年9月19日(火)

## 「三つの罘」

中所得国の罘

タキトウスの罘

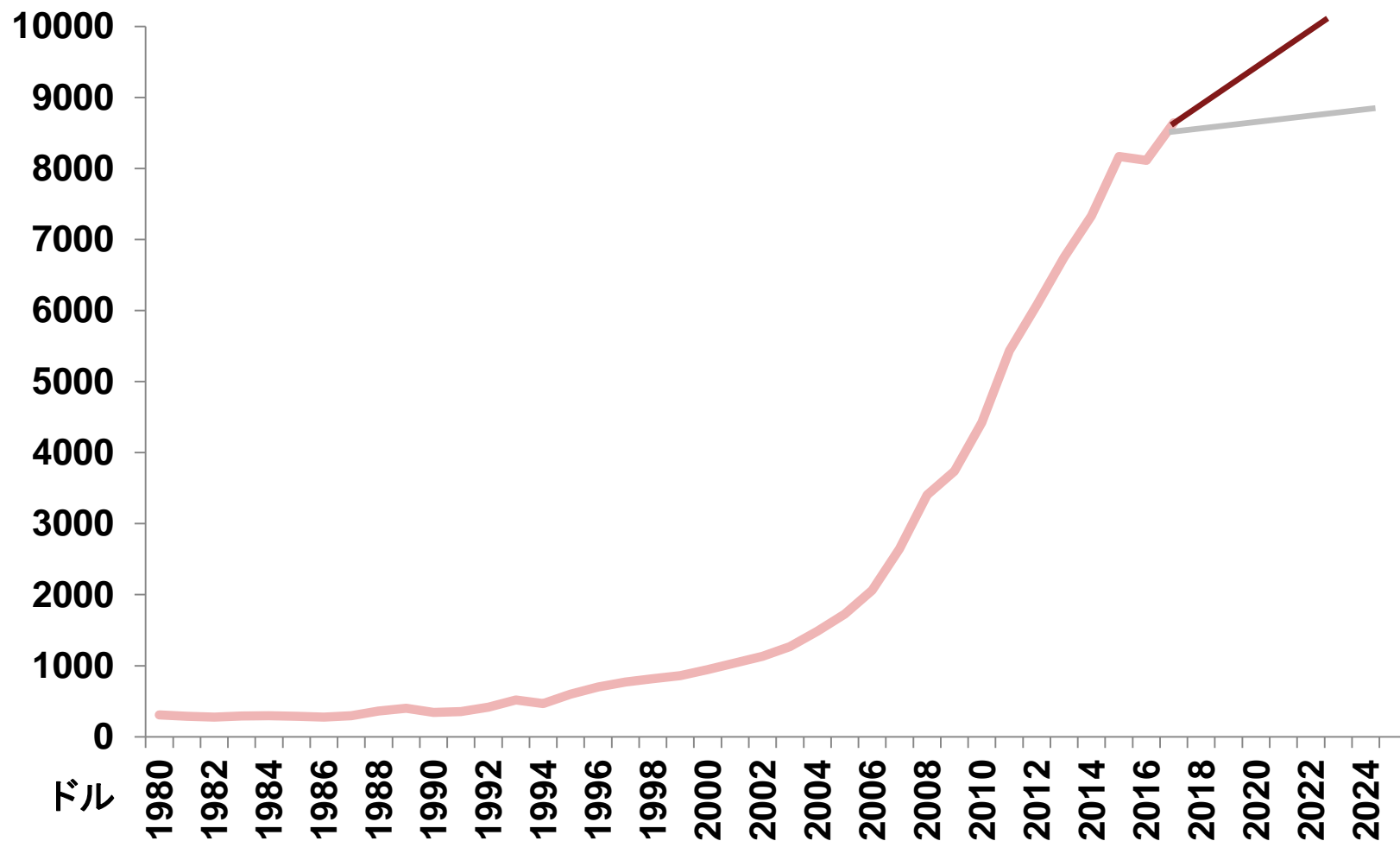
トウキディデイスの罘

## 2. 中所得国の罭

- 新興国が低賃金の労働力等を原動力として経済成長し、中所得国の仲間入りを果たした後、自国の人件費の上昇や後発新興国の追い上げ、先進国の先端イノベーション（技術力等）の格差などに遭って競争力を失い、経済成長が停滞する現象（世界銀行「東アジアの奇跡」）



# 3.量か質かの選択



# 4. 中国経済成長のボーナス

人口ボーナスの終焉

出産自由化

都市化ボーナス

工業化

人材教育ボーナス

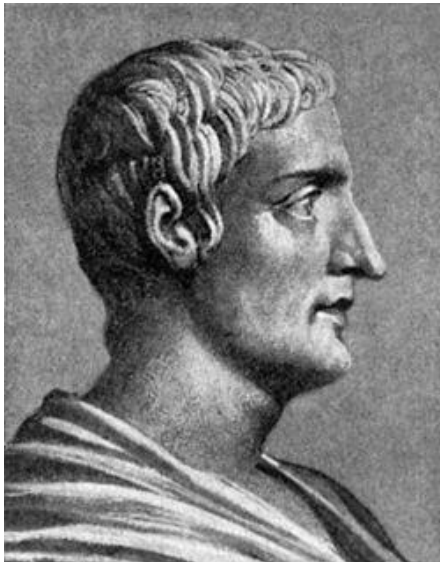
効率化

公共投資ボーナス

インフラ整備

# 5. タキトゥスの罠

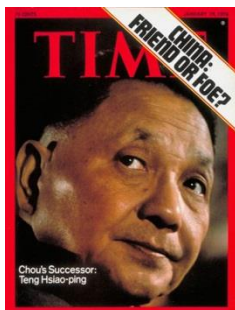
- 政府に対する信頼が大きく失われている時には、真実であろうと嘘であろうと、また良いことであろうと悪いことであろうと、民衆に全て嘘であると見なされること(政府の言うことが全く信用されないこと)



# 6. 権威なき権力の不安定性



権威ある権力



謀略的権力

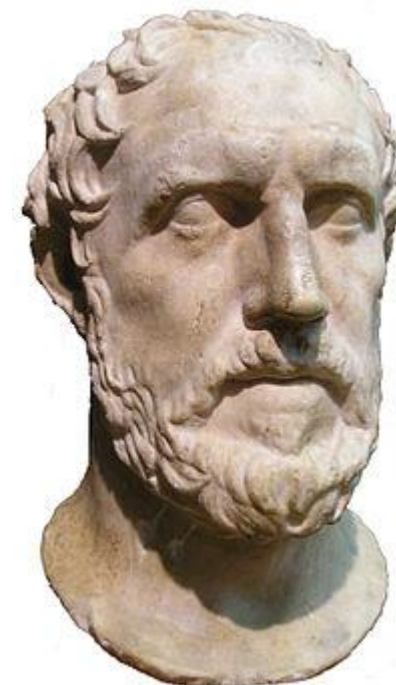


権威があるのか

# 7. トウキディデスの罠

- 既存の覇権国家とそれに挑戦する新興国とのぶつかり合い(戦争状態)で、ギリシャの歴史家トウキディデスに因んで作られた造語(ハーバード大政治学者グレアム・アリソン)

- この命題に則って考えれば、米中の対立は不可避であり、貿易戦争はそのきっかけに過ぎない





# 8.「中国の夢」-急がば回れ

覇権国家アメリカの壁

既存の国際秩序

脆弱な技術力

国民的コンセンサス

東北振興

西部大開発

「一帯一路」

「中国製造」2025

上海協力機構

中国アフリカサミット

孔子学院

創業

創新

# 9. 中国発の金融危機の可能性



Q: なぜ債務危機起きないのか  
A: 重要なのは、中国社会にある「切り捨て文化」



# 10. 所有制を巡る論争

市場

国家

自由化

管理

民営化

国有化

資本主義

社会主義

# 11. 資本家の結末

民営企業の平均寿命: 4年半



CEO退任を表明



## Governance ! (The Rule of Law)

安邦保険CEO呉小暉、懲役18年  
(鄧小平の孫娘婿)



強姦罪の嫌疑  
OMO劉強東はアメリカで

# 12.「国進民退」、貿易戦争の遠因

## 計画経済のレガシー: 主役は国家である Non-market Economy(NME)



政府は経済活動に直接介入する

# 13. 民営企業に行く末



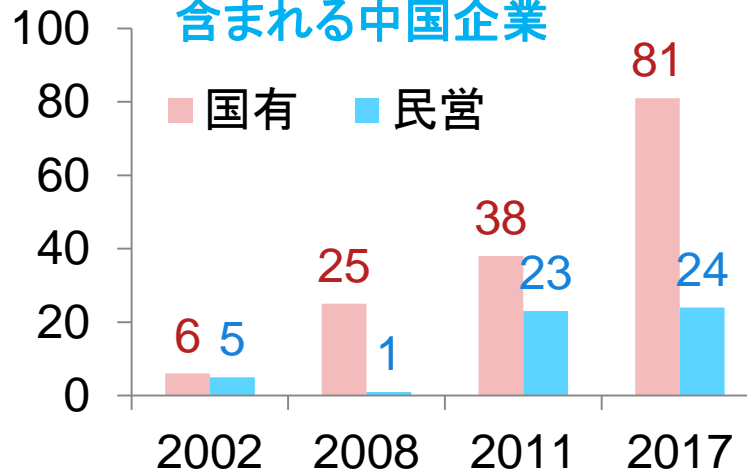
## 国有企業

国有企業は主役：  
政府からの補助金  
国有銀行から融資



## 明日の中国経済

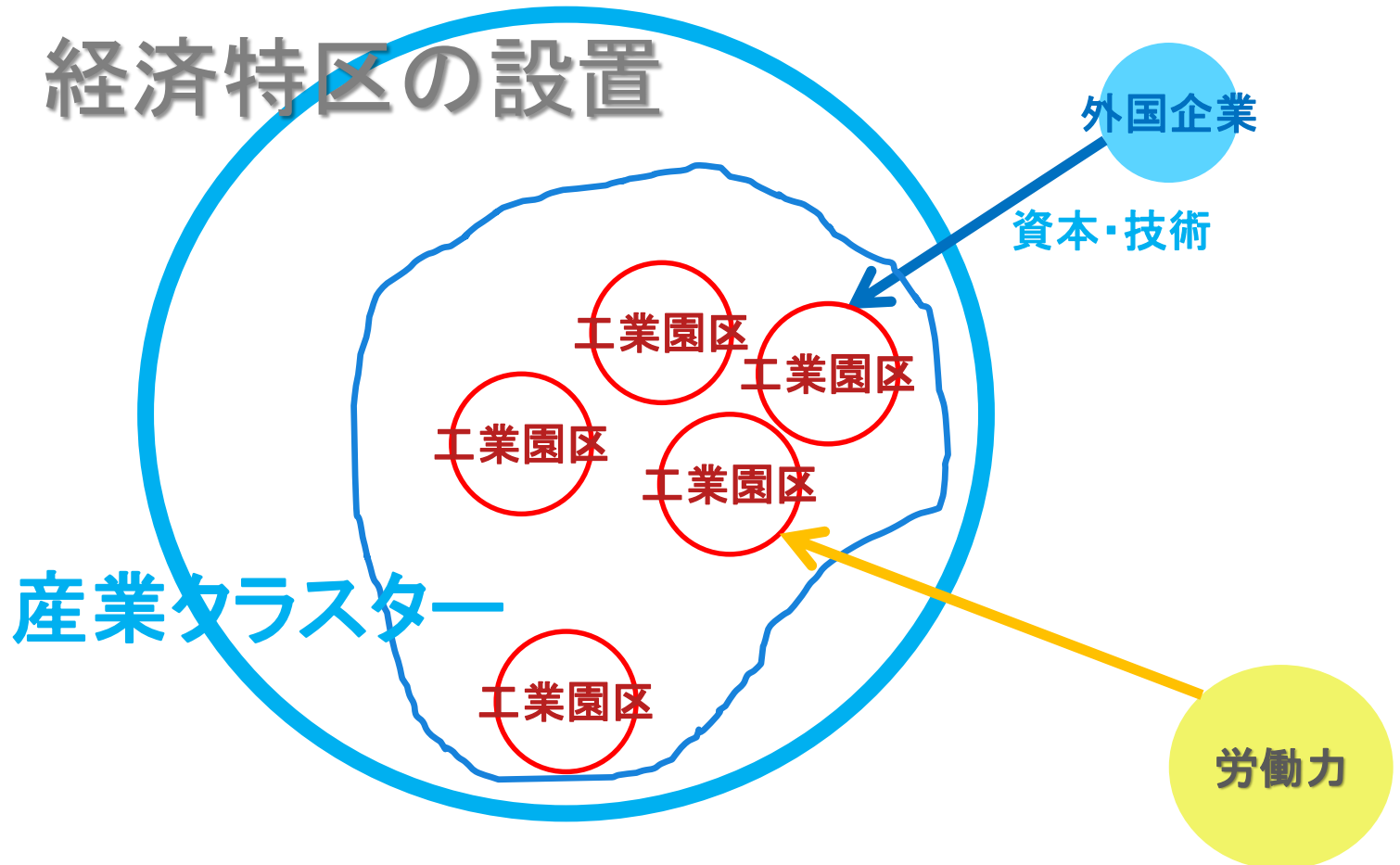
フォーチュングローバル500に  
含まれる中国企業



民営企業は補完的な役割

# 14. 中国製造業のキャッチアップ

## 政府：優遇政策＋付帯条件



# 15. 中国企業の技術の由来

「市場換技術」

自主開発

買収

その他



# 16. 中国の研究開発予算(%)

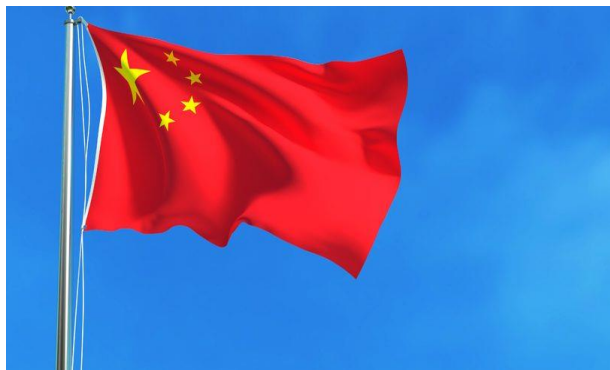
	年次	基礎研究	応用研究	試験開発
中国	2012	4.8	11.3	83.9
アメリカ	2009	19.0	17.8	63.2
日本	2010	12.7	22.3	65.0
フランス	2010	26.3	39.5	34.2
オーストラリア	2008	20.0	38.6	41.4
スウェーデン	2008	26.8	31.9	41.3
韓国	2010	18.2	19.9	61.8
ロシア	2010	19.6	18.8	61.6
イタリア	2010	25.7	48.6	25.7
イギリス	2010	8.9	40.7	50.4

# 17. 在中国企業の特許申請

	中国	米国	日本	韓国	EPO	ドイツ	インド	ロシア	カナダ	オーストラリア
申請件数 (万件)	133	61	32	21	16	7	5	4	4	3
外国人割合	10.0	51.2	18.3	21.7	52.3	28.8	70.7	35.6	88.3	90.8

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
特許	391,177	526,412	652,777	825,136	928,177	1,101,864	1,338,503	1,382,000
実用新案	409,836	585,467	740,290	892,362	868,511	1,127,577	1,475,977	1,688,000
意匠	421,273	521,468	657,582	659,563	561,555	569,059	650,344	629,000

# 18. 中国の覇権とトウキディデイスの罠



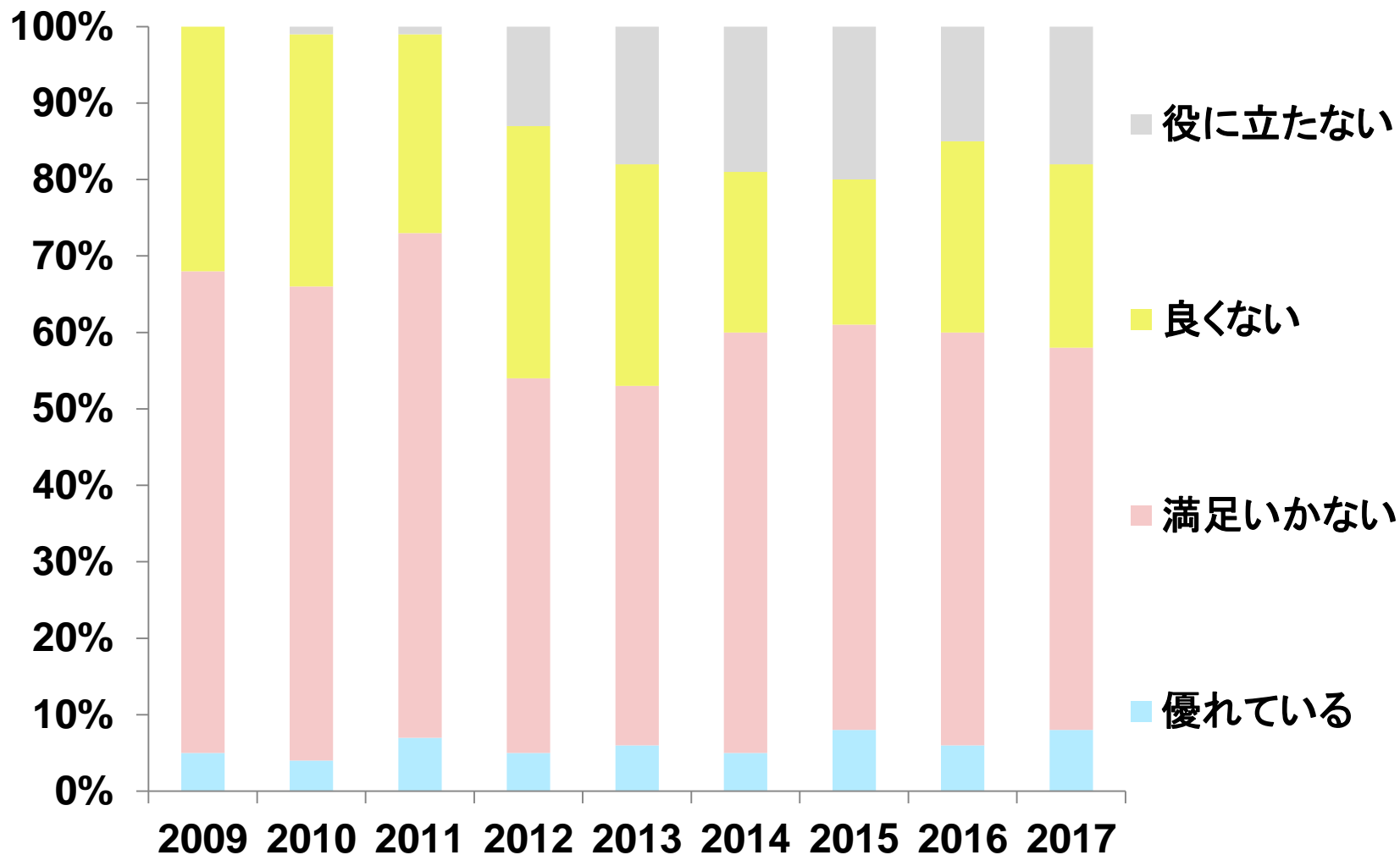
中国製造2025



国有企業改革  
「強強連合」  
国有財閥の形成

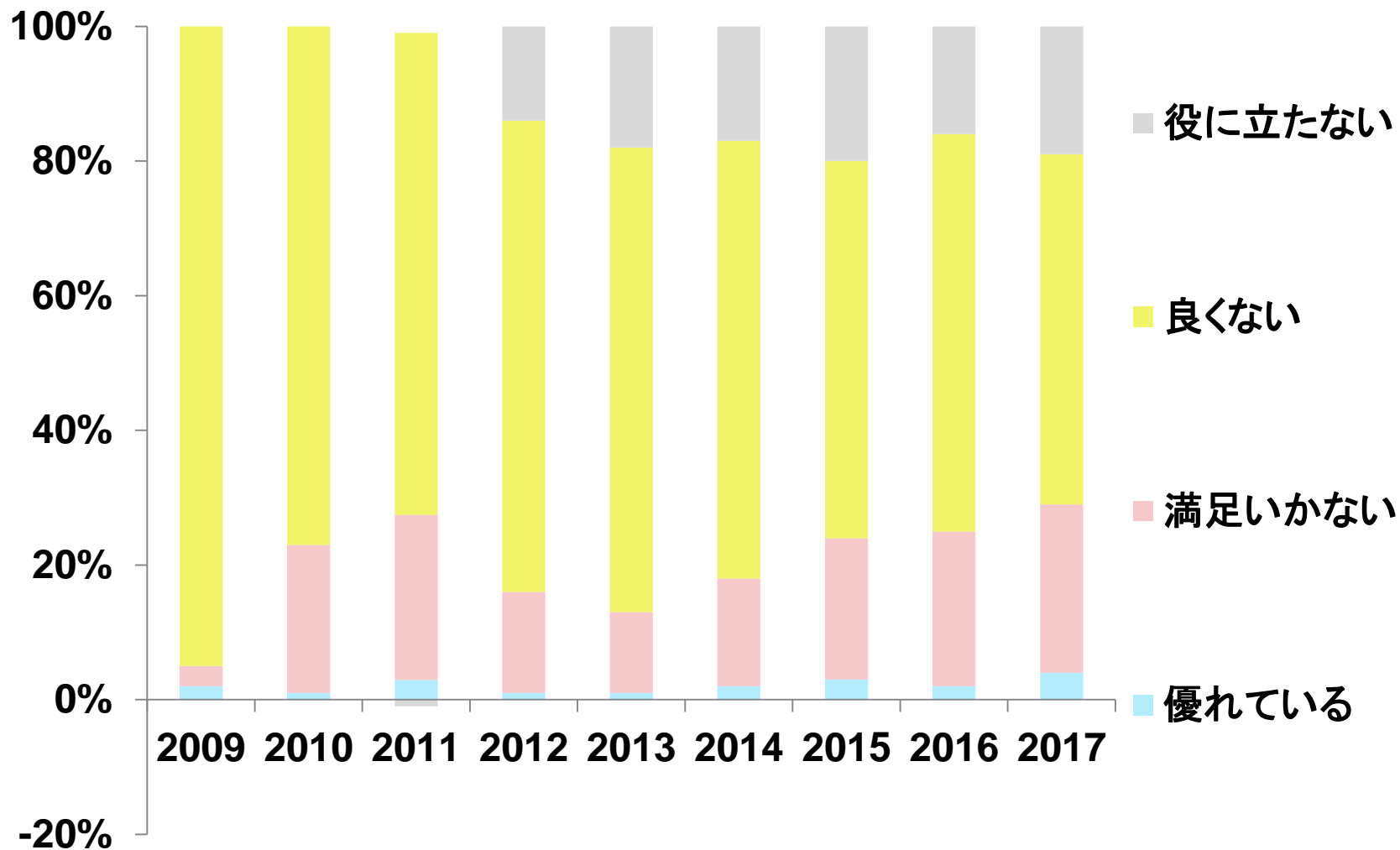


# 19. 中国の知財権保護法規



資料: 欧州連合商工会議所

# 20. 中国の知財権保護状況



資料: 欧州連合商工会議所

# 21.長期化する貿易戦争



貿易不均衡



国有企業  
補助金

知財権侵害

ダンピング

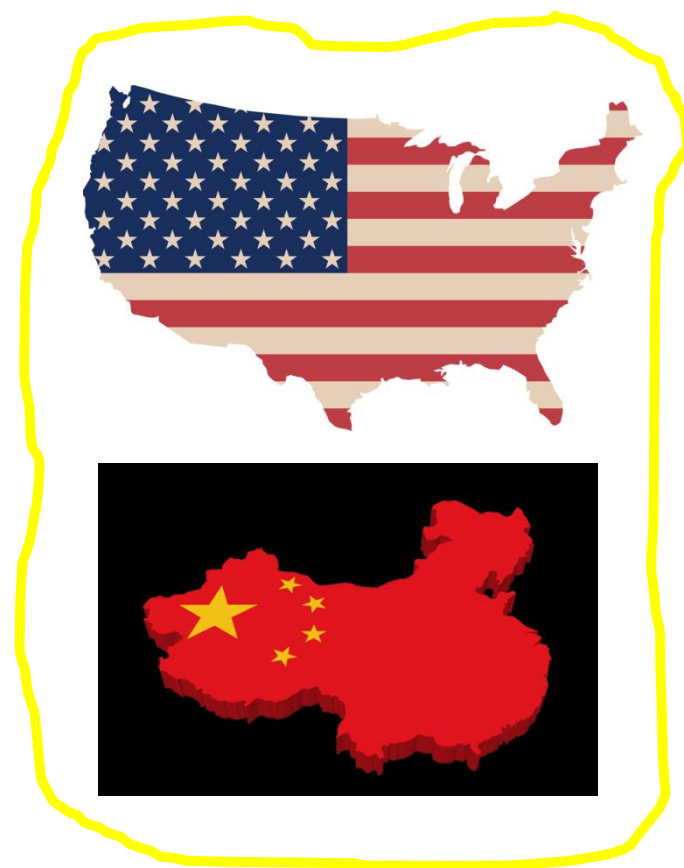
# 22. どうする？ 日本企業

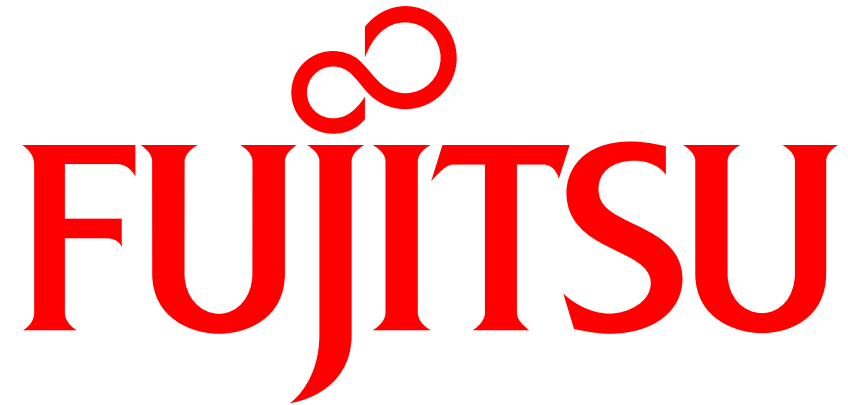
Wait and see.

Risk Management

Asset Reallocation

Supply & Value Chain





shaping tomorrow with you