

中国経済を見るキーワード：「動能転換」と「新就業形態」

自分は日本に来て今年でちょうど 40 年。日中関係の浮き沈みを何度も見てきたが、最近ほど、政府間も民間（の大半）も関係が冷え込んでいることを経験したことはない。それでもいつかは打開・改善になると信じるが、日本のほぼ一色な中国敬遠・批判的な世論環境は、結果的に対中政策制定の前提である対象認識を曲げたり、間違えたりしてしまうのではないかと危惧している。

本来はこの号で、トランプ訪中をめぐる中国と国際関係を中心に上げるつもりだった。米国・イスラエルによるイラン攻撃と予想外の抵抗で、9 年ぶりの米中首脳会談は延期することになった、自分の占いを書いても仕方がないので、国際問題関係の注目記事を多く集めながら、上げるのは次回にすることを決めた。

代わりに、中国経済の「謎」を解くことに努める。

理由は二つ。全人代が終わり、第 15 次五か年計画が採択され、35 年までの発展戦略も明示されたため、中国経済の現状と行方を見るいいタイミングと感じた。もう一つは日中間の認識のギャップの大きさを痛感したからだ。「中国経済は大丈夫か」と、「友好団体」の関係者からも心配そうに聞かれている。先日に出た討論番組では、「中国経済は萎縮している」「習近平時代の 15 年間、何も発展していない」と言われて、どうやって簡単に言い返すか、「無力感」を覚えた。ディレクターの方が番組後に見送る途中、「互いに得る情報は完全に違うな」との感想を述べてくれたが、その通りと思った。

中国は大きすぎて、ばらつき過ぎて、確かにその全体像と主流を把握し難い。英国のキア・スターマー首相はこの 1 月末の訪中の際、『『群もう、象を撫でる』は、まさに世界の多くの国々が依然として中国を十分に理解していないことの譬えだ』との感想を述べた。[\(從“摸象”到“看清全象”，認識一個真實的中國 \(和音\)、人民日報 260205\)](#)。

中国を見るうえで、常に「森と木の関係」「昨今と長いスパン」「当面政策と長期戦略」などをバランスよく理解することが課題だ。今回は中国経済の理解に寄与するものとして、中国語で見出しに示した二つのキーワードを提示する。それぞれの部分で解説するが、お楽しみに。

一 中国経済社会の最新話題

今年の春節はのべ 94 億人が大移動したと発表された。中で「反向過年」という新語が出た。

① [90 億人次流动见证春运变迁：反向过年盛行，充电量创新高 - 21 经济网 260312](#)

記事は 26 年春節の文化観光消費月間（ほぼ全 2 月）には、全国で約 3 万 5000 件の文化観光消費イベントが開催され、消費券や補助金の総額は約 4 億 2000 万元（約 82 億円）に達したこと、ドローンショー、没入型パフォーマンス、クリエイティブマーケットなど、多彩な夜間イベントの来場者数は 1 億 400 万人、オフラインの文化観光消費および関連支出総額は約 1440 億元（約 3 億円）に達し、それぞれ前年比 10%以上増加した、と紹介した後、「反向過年」の話題を取り上げた。

かつて春節は地方、農村への里帰りが主だったが、26年のデータは全く異なる様相を示した。高齢者がもはや故郷で家族の帰りを待つ側ではなく、家族との再会を求めて都市へ向かう側へと変化している。

北京、上海、広州、深圳といった大都市への逆方向春節旅行者のうち、60歳以上は前年比で10%以上増加。その意義は「シニア消費」の潜在力を活性化させ、消費構造の高度化を促進しているだけでなく、春節・団欒に関する意識の変化も示している。

「反向過年」はすなわち、農村の故郷に戻って一家団欒のお正月を過ごすという伝統と逆さまに、多くの農村在住の年配者は大都市に来て春節を楽しむことだ。次の記事はその社会的意義をまとめた。

② [“反向过年”为何流行](#)【民生週刊】260209

「逆新年」は、人々の新年の祝い方を微妙に変化させただけでなく、新時代における伝統的な新年の習慣の変化を反映している。

「逆新年」の台頭は、より流動的で柔軟な現代の家族像の形成を象徴している。

「逆新年」は、伝統的な新年の習慣における二つの異なる空間を直接的に交流させ、融合させる。

「逆新年」と文化観光消費の深い融合は、「新年の味」という新たな体験を形作っている。



シンガポールと台湾の新聞もそれぞれ「逆新年」の話題を取り上げた。

③ [中国春节兴起“反向过年” 年轻人返乡改为父母进城](#) | 联合早报 260215

④ [陸「反向過年」興起 銀髮族進城團圓、Z世代瘋玩小鎮](#) -260206 旺報

もう一つの新現象は「情緒消費」だ。これについては「週刊エコノミスト」誌のオンライン版で取り上げられている。

⑤ [中国のZ世代に広がる「情緒消費」とは ストレス社会を反映](#) 260224

情緒消費は、実物型と体験型に大別される。実物型は、ぬいぐるみ、アロマ、ストレス解消グッズ、生活小物・雑貨などの購入が中心だ。代表例として、中国のデザイナーが手掛けたフィギュア「ラブブ」が挙げられる。体験型には、コンサートやトークショーの鑑賞、各種ゲームに加え、心理カウンセリングや「COS委託」などもある。

上海市青少年研究中心などがまとめた「Z世代情緒消費報告」（25年9月発表）によると、「情緒価値や興味のために支出する」との答えが56.3%に上り、前年比16.2ポイント上昇した。

ただ、同記事は「中国では、寂しさやストレスなどネガティブな感情を埋め合わせるための消費を指すこともある。背景には、苛烈な受験競争、職場での「内卷」（過度な内部競争）、将来見通しの不安など、中国の若者が抱える悩みがあるようだ。中国の情緒消費は若者の価値観の変化を映すだけでな

く、社会に漂う閉塞(へいそく)感や不安の表れとも言える」と主にネガティブにこの現象を解釈。一方、中国の学者は、そのより広い社会的意義を分析している。

⑥ [需求与满足：当代青年情绪消费的多维解读](#)人民論壇 251103

感情消費の台頭は、社会的需要と市場原理の両方の結果である。ネット時代は、共通の興味に基づく社会的関係やコミュニティを育み、感情消費はしばしばグループ間の「社会的通貨」として機能し、若者の帰属意識やコミュニティ意識を強化し、ひいては興味に基づく消費をさらに促進する。個人レベルでは、若者の目新しさや独自性の追求、自己表現への欲求、そして個人のアイデンティティや自己同一性の探求を反映している。それは、モバイル社会においてアイデンティティのジレンマや、退行や燃え尽き症候群といった複数のプレッシャーに直面する現代の若者にとって、一種の対処メカニズムとなっている。

同記事に、「愛因斯坦的腦子」「情感樹洞」「解压玩具」「蕉綠」「烏龜对对碰」「谷子」など「情緒消費」の代表的なグッズなどが紹介されている。興味ある方は自ら調べてみてください。結構面白い。ここでは代表例として「愛因斯坦的腦子」を説明する記事を紹介（内容翻訳は省略）。後者は、体験型の上海のF1の熱狂ぶりを伝えたもの。

⑦ [“愛因斯坦的腦子”爆火，年轻人為何热衷“意念式”鼓励](#) 大衆新聞 240103

⑧ [引擎轰鸣，F1 中国大奖赛以“速度经济”激活“城市脉动”](#)—新华网 260316

この3月13日からの三日間、上海で行われた自動車F1レースは来場者数は23万人を超え、興行収入は1億9000万元（約20億円）に達し、25年比で35%増加。イベント期間中、会場から半径3キロ以内のホテル予約は平均125%急増した。25年のF1中国グランプリだけで500億円以上の直接経済効果と150億円近くの間接経済効果を生み出し、いずれも前年比75%以上の成長を記録した。

本文を書いている間、「情緒経済」に関する本格的な紹介記事が出た。

⑨ [情绪价值“变现”：万亿元级新赛道正提速升级](#)—証券日報 260316

要旨：1、中国の情緒経済の市場規模は2024年に2兆3000億元（約47兆円）に達し、2029年までに4兆5000億元（95兆円）を超える見込み。国務院弁公庁が最近発表した文書では、「対象となる情緒的・体験的サービス関連職種を国家職業分類システムに組み入れ、支援する」と提示した。

2、26年に入って、「情緒経済」が生み出した新たな職業は、専門的な心理療法、感情カウンセリング、メンタルヘルスサービスから、即席の感情的な寄り添い、ペットの癒し、ヒーリングスペースの運営、さらに感情的なギフトプランニング、ヒーリングコンテンツの制作、企業向けの感情的なエンパワーメントとつながりのサービスまで種類が多い。専門的なヒーリング、軽い寄り添い、体験学習、コンテンツ制作、企業向けサービスなど、幅広い分野を網羅している。

3、これらの職種の時給および月給は、従来のサービス産業における同様の職種より高い。主な求人プラットフォームでは最近、「在宅即応コーチ」や「感情的コンパニオンシップマネージャー」といった職種が頻りに掲載され、月給は5,000元から12,000元に及び、中には「14ヶ月分の給与と日払い」といった魅力的な条件を提示している求人もある。

4、専門家は、「情緒経済」の急速な台頭は、社会心理的ニーズの向上を凝縮して反映するだけでなく、サービス消費がより高品質、体験重視の方向へと変化したことを示す重要な指標でもあり、消費の促進、雇用の拡大、人々の幸福度向上に向けた新たな成長エンジンとなっていると見ている。

5、上海開放大学、厦門理工大学、株洲開放大学などの教育機関はさっそく保健当局、一流病院、大手サービスプラットフォームと連携し、付き添いや医療助手といった特定のスキルを対象としたコースを開設し、理論的な講義、実地シミュレーション、コンプライアンス評価を組み合わせ、「研修→評価→就職」というクローズドループ型の研修モデルを開設している。

実は来日観光客にも体験型など「情緒消費」を求める傾向がみられる。昨年4月の記事だが、その傾向が詳しく紹介されている。

⑩ [今年五一、中国赴日本旅游风向悄悄变了-36 氪 250423](#)

最近の日中関係悪化で来日観光者はかなり減ったが、「高市発言に反対だが、北海道は好きだ」といった政治と生活の分離傾向が同時に見られている。政治のムードはいずれ変わるが、最大の得意様である中国人若者の「情緒消費」の傾向への対策はもっと準備したほうがよい。

ちなみに、中国のAIに「26年の中国人の来日観光動向」を質問したら、次の回答が返ってきた。

2026年に来日する中国人観光客は、高品質追求、高い交流性を特徴とする。構成はより若い世代、自由旅行者に傾斜し、深い体験、医療・美容トリートメント、ウィンターツーリズム、そして（東京、名古屋、大阪以外の）ニッチな旅行先を求めるようになる。円の為替レートとサービスの質に影響を受け、体験型とコストパフォーマンスをより重視する。

二 全人代と「155」計画が意味するもの

この3月に全人代が開かれ、10年後の35年の「初歩的現代化」達成目標と今年からの五か年計画が採択された。日本では、成長率の予期目標が4.5%~5%と設定されたことについてはほとんど「減速」「失速」と、国防費の7%増加は「軍拡」と解説されるが、BBCなどは違う角度で解説した。

① [中国两会政府工作报告看点：GDP 目标下调传递诸多信号、军费增幅下降、对台措辞升级与缺席高官 - BBC News 260305](#)

要旨：1、ムーディーズ・アナリティクスは、今年の政府活動報告から得られる全体的なシグナルは、中国がより安定しつつもペースの鈍化した経済成長に向けて準備を進めており、政策立案者にとって、最優先事項は「スピード」から「持続可能性」へと変化しつつあると結論付けている。

これは、債務主導型の不動産・インフラ投資モデルから新たな発展経路への政策転換を意味し、より穏やかな目標設定は、大規模な景気刺激策を実施する圧力を軽減し、消費主導型成長への移行期における外部ショックや変動への対応に、より大きな政策的柔軟性をもたらす。

2、軍事費の伸び率は5年ぶりに鈍化した。中国財政部が発表した予算報告書によると、今年の軍事予算は1兆9100億元で、前年比7%増となり、過去3年間の7.2%増から減少した。

シンガポール紙も成長率の新しい設定は「持続可能性」への変化で、軍事費の伸びは鈍化と分析：

② [中国今年 GDP 増速目標が 4.5%至 5% | 聯合早報 260305](#)

(抄訳)「エコノミスト・インテリジェンス・ユニット」の上級アナリストは、中国の今年の成長目標は現実的であり、「量優先」から「質優先」へのさらなる転換を反映していると述べた。「政府は現在、高成長は必ずしも良いことではなく、所得水準の向上、公共サービスの改善、人材育成、技術進歩の促進といった、より具体的な目標の方が GDP 成長よりも重要だと考えている」。

③ [中国軍費予算増幅降至 7% 分析：受经济目标下调和军队反腐影响 | 聯合早報 260305](#)

(抄訳)シンガポール国立大学東アジア研究所の上級研究員齊氏は、今年の中国軍事予算の伸び率が鈍化したのは、「安定を追求し、過剰な拡大を避ける」という北京の戦略的思考を反映していると見る。

アトランティック・カウンシル中国研究センターの宋氏はロイター通信に対し、反腐敗キャンペーンは「北京が軍事費に対するより厳格な監視を実施する」ことを示しており、あらゆるレベルの政府が明らかに儉約的になっていると語った。

台湾『経済日報』紙もブルームバーグの同様な見解を転載している。

④ [中國大陸 2026 年中央預算中國防支出成長 7% 増速降至 2022 年以來最低 | 經濟日報 260305](#)

中国の中央政府の国防費は 2026 年に 7%増加する見込みで、これは 2022 年以来最も低い伸び率となる。一方、ワシントン、ベルリン、東京の当局者はそれぞれ国防費を増額している。

中国の分析記事：

⑤ [中国最新国防預算出炉，西方輿論为何“画风突变”？ 手机新浪网 260307](#)

(抄訳)中国の軍事費に関する欧米の報道は、ほぼ常に「中国脅威論」と結び付けられてきたが、今年はこの論調が著しく沈静化している。理由は単純だ。米国とその同盟国の記録的な軍事費支出、そしてイランに対する米国の継続的な攻撃と比較すると、「中国脅威論」を煽ることは説得力に欠けるだけでなく、やや愚かにさえ見えるからだ。

中国の軍事費は GDP 比で、長年 1.5%前後で推移している。7%の成長率は、世界の軍事費成長率 9.4%をも下回っている。シンガポールの S・ラジャラトナム国際関係大学院も、中国の軍事費成長率は GDP 成長率とインフレ率を足した値とほぼ同等であり、予算配分は国民経済の規模に見合ったもので、国民生活に負担をかけていないと指摘している。

昨年の成長率 5%の伸びた分だけでも、インドネシア、オランダといったミドルパワーの国の GDP 総額相当で、日本 GDP の 2 割以上に当たる。今年の成長目標は 4.5~5%と掲げたのも、ここまで大きくなった中国経済は（急激ではなく）次第に、「量的拡大」路線から「質的向上」路線に切り替えるもので、35 年までの「15 年国民所得倍増」と「先進国仲間入り」の目標を実現する一番穏当な選択肢と言えよう。

今回の政府活動報告と第 15 次五か年計画の全文は結構長いので、資料として収録しておく。

⑥ [2026年政府活動報告（全文）日本語](#) 260313

⑦ [中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要--人民网](#) 中国語 260313

では今回の政府活動報告の経済政策面の要点は何か。中国のエコノミストは八つの方向を注目。

⑧ [重磅！政府工作报告，传递8大信号！](#) 260309

（抄訳）1. 「二重・二新」¹を支持する 1.3 兆元（27 億円）の超長期特別国債の継続、社会資本投資の誘い水になる 8,000 億元の新規政策金融商品、内需喚起のための 1,000 億元の特別基金の発行など、「真水」が多い。

2. 都市再生、都市地下配管網、高水準農地など「二重」建設の重点方向を提示。

3. 消費財下取りは、文化観光、スポーツイベント、健康・ウェルネス分野の消費潜在力を解き放つ消費促進のための特別施策の深化。

4. 新質生産力の発展：伝統産業は主要製造業チェーンの高品質発展に、更に新興産業と未来産業といった新形態のインテリジェント経済創出の目標が提示された。

5. 法的・行政的手段を総合して「内卷（過剰な）」競争の是正を深化させる。

6. 旧式生産能力の淘汰：2026 年中、石油化学、機械、軽工業、鉄鋼、非鉄金属、建材、繊維、造船、自動車、電力など 10 の伝統産業に、1,800 以上の規格策定と改訂を推進する。

7. 各経営主体の活力促進：起業家精神の推奨、若手起業家の健全な成長促進、プラットフォーム企業と運営者・労働者の相互利益的な発展を推進。

8. 高水準の対外開放の拡大：デジタル経済パートナーシップ協定（DEPA）と **CPTPP 加盟の積極的推進**、海南自由貿易港、越境 EC と海外倉庫を組み合わせたモデルの拡大、標準化発展を促進。

今回採択された第 15 次五か年計画に関しては、専門家は分野別「強国」（世界一流、トップクラス）の目標は 10 年前の 6 個、5 年前の 10 個から、今回は 16 個に増えたことを注目した。

⑨ [“十五五”规划建议，提到哪 16 个“强国”](#) 人民日報 251108

要旨：1、10 年前の 13 次五か年計画では、製造強国、品質強国、交通強国、航天（宇宙）強国、網絡（ネット）強国、エネルギー強国という六つの強国発展目標を上げ、5 年前の 14 次五か年計画ではそれ以外、金融強国、貿易強国、農業強国、海洋強国という四つを追加した。今回の第 15 次五か年計画ではさらに六つの「強国」目標を追加列挙した：科技（ハイテク）強国、教育強国、人材強国、文化強国、体育強国、旅游（観光）強国。また 10 年前に挙げた「ネット強国」を「数字（デジタル）強国」に表現を変えた。

2、理由：各分野で強大化すれば、全体目標が達成される基盤と保障になる。

¹ 「二重と二新」はいずれも 24 年～25 年にかけて打ち出された高品質発展と、内需拡大を促進するための重要政策。「二重」とは、超長期特別国債の発行で支援する「重大な国家戦略の実施と重点分野における安全保障能力の構築」を指し、「二新」とは、内需喚起と消費の拡大を目的とした「大規模な設備更新」と「消費財の以旧換新（下取りプログラム）」を指す。

3, 16 項目の強国目標の達成にはすでに堅実の基礎が打ち立てられていること。新しい五か年計画はこの 16 個の強国目標の実現に向けたロードマップで、多くの課題と努力目標を詳しく列挙した。

4, 最後に習主席の表現を引用：「社会主義現代化の実現は、絶え間ない努力と継続的な奮闘を必要とする、段階的かつ漸進的な歴史的过程である」。

他の国々は国内の政治政党闘争に明け暮れ、選挙のたびに計画が変わるのをしり目に、中国は持続的な努力で、これまで 40 年間、中国を「低所得途上国」から「新興国」レベルに引き上げたが、これからの 10 年間は絶え間ない努力で先進国仲間入りを目指す、という号令が出されたと言える。



だが現実的には、ハイテクの進展が目覚ましい一方、不動産、失業、斜陽産業、「シャッター通り」といった問題も多く、国民の多くは「肌寒く」感じるのも事実だ。これらの現象をどうやってマクロ的に統合して捉えるか。ここで「**動能転換**」というキーワードが出てくる。近年よく使われる表現で、自分はそれを「成長エンジンの置き換え」と言い換えて、中国の発展戦略の思考様式と捉えている。

中国の学者は、別表現だが同じ意味のこの戦略を次のように分析：

⑩ [“十五五”规划全文曝光！中国未来五年将彻底换道超车](#) 251107

(抄訳) 今後 5 年の方向：速度ではなく、強さを求める、拡張ではなく、入れ替える（重構）こと。

1, 産業改革の重点：構造最適化が規模の拡大を凌駕する。インテリジェント化、グリーン化、そして統合が産業高度化の主軸となる。半導体からロケットまで、最先端技術のブレークスルーがあらゆる分野で加速する。現代的産業システム構築は 12 の課題の最上位に躍り出ている。単なる産業高度化ではなく、「世界の工場」から「グローバルなイノベーションと製造拠点」への躍進だ。

2, イノベーションは「追いつく」から「先導する」へと転換：「新質生産力」は初めて中核に据えられ、「科学技術の自立と自強の著しい向上」が重要な指標となった。

3, 内需戦略の高度化：「買わせる」から「買いたい、買える、買う価値ある」へ。これまでは「供給が需要を生み出す」ことが重視されてきたが、今後は「新たな需要が新たな供給を生み出し、新たな供給が新たな需要を創出する」という発想で、需要と供給は新たなダイナミックな協調段階に入った。「人への投資」と「モノへの投資」が同等に重視され、教育、医療、高齢者介護、社会保障といった「ソフトインフラ」の整備は、内需を牽引する新たな原動力となる。

4, 対外開放はもはや「ドッキング」ではなく「基準の設定」へ：「制度的開放」がキーワードとなり、高水準の国際貿易・経済ルールを目指す。「双方向のグローバル資源統合」、国際ルールをただ受け入れるのではなく、積極的に形成していく。

5, ガバナンスは「一点突破」から「システム統合」へ移行：初めて「4つの主要戦略的重層効果」（地域連携、都市・農村統合、産業配置、海洋開発）が提唱された。「社会移動の円滑化」が計画に盛り込まれたことは、所得分配改革が「結果の平等」から「機会の平等」への移行を意味する。

特記事項：海洋が新たな戦略的高みへ。「海洋開発・利用・保護の強化」が初めて独立した項目となり、「ブルーエコノミー」「深海技術」「海洋安全保障」といった取り組みを補完し、「陸上強国」から「海洋強国」への転換を加速させている。

結論：第15次五カ年計画は、前の単なる継続ではなく、激動の時代において進路を再調整するための戦略的な再構築である。

この「エンジン置き換え」説に関して、何度も講演資料で書いているので、写しておく。

1, 25年初めからの第15次5か年計画の作成期間中に正式に提起：例えば、党中央政治理論誌『紅旗文稿』2025年2月号は、「経済成長モデルは量主導から質主導へ、粗放型から集約型へ、労働集約型から知識集約型へと移行し、古い成長エンジンが新しいものに置き換わっていくことが必要」と強調。

2, 二つのエンジンの比較。これまで40年は低所得国から「新興国」へ牽引した発展エンジン：市場志向型改革、対外開放、投資主導型成長、人口ボーナス、工業化と都市化の相乗効果により、要素投入と外需主導の高速成長。今は35年の「先進国仲間入り」に向けて、新質生産力を中核とし、強固な国内市場と現代化産業システムを基盤とし、高成長から高品質発展へ転換し、「创新驱动（イノベーション主導）、グリーン経済、内需主導の道へのエンジン切り替えを推進中。

3, 同戦略発想が生まれた背景：一つは、ラテンアメリカ、東南アジアなどは一時期、「新興国」の段階に到達したが、「先進国」になれず後退。中国も「不進則退」（進まなければ則ち後退）の段階にあり、「中所得国の罅」を乗り越えて、「先進国の仲間入り」するには新しいエンジンの設置が必要とのコンセンサス。もう一つは、現実の諸問題を承知しながらも、「主要矛盾」を掴む発想。6割以上の国力を「新質生産力」の形成に投下し、問題と不満を「制御可能な範囲内」に置きつつ、「発展的解消」を目指す考え。鄧小平時代以来の「まず先富論、後に共同富裕論」の発想と一脈通ずる。

米国主要紙はこの点に気づき、指摘した記事を掲載したが、中国の発想は理解してなかったようだ。

⑪ [倾力谋求科技制霸，还是先改善民生？中国选择了前者 - WSJ251029](#)

⑫ [经济放缓？贸易战？习近平眼中只有“科技强国” - 纽约时报中文网 250313](#)

「習近平氏は、第二次世界大戦後、米国政府が数十年にわたって科学に投資してきたことが米国に多大な成功をもたらしたことを認識しており、中国もその成功を再現したいと考えている」と、米国政府他に分析サービスを提供し、中国の科学政策を研究しているランド研究所の上級顧問、ジミー・グッドリッチ氏はこう述べた。

清華大学教授は10の方面で中国経済が新しいサークルに入ったと検証したが、「エンジンの置き換え」についても解説した。

⑬ [鄒一龍：中国经济不是见顶了，而是进入了新周期](#)【理論週刊】251001

近年、我が国の経済成長は数々の課題に直面している。一部の企業は経営難に陥り、若年層の失業率は高く、さらに米国との新たな貿易戦争やロシア・ウクライナ紛争によってもたらされた大きな不確実性もある。中国の経済奇跡は終わったと、欧米メディアは中国経済の「ピーク」説を煽り立てているが、幾度となく繰り返されてきた「中国経済崩壊説」の最新版に過ぎない。

実際には、ピークに達したのではなく、新たなサイクルに突入したのだ。それを示す重要な指標の一つは、旧サイクルと新サイクルの移行期における K 字型の成長パターンだ。昨年、我が国の不動産投資は 10% 減少したが、ハイテク投資は 10% 増加した。(中略) 新技術の出現、主要消費層の世代交代、市場環境の変化、そして政府の積極的な指導が、中国経済を新サイクルへと押し上げ、新たな経済成長の波を生み出している。

自分は特に近年、相次いで北京から上海に職場を移した二人の経済学者の見解を重視する。一人は元北京大学の姚洋氏、もう一人は元中国人民大學副学長で、今は上海財経大学学長の劉元春氏だ。後者の見解は別の研究者より「中国経済発展の 10 個の管見」として以下のように整理されている。

⑭ [刘元春关于中国经济发展的 10 大洞见](#) 指北針經濟研究院 260227

要旨：1、消費低迷の根本原因は「強力な政府、裕福な企業、貧しい住民」にある。消費の喚起は、消費券の発行といった短期的な対策だけでは不十分だ。根本的な解決策は、住民が消費できる資金を確保し、消費に踏み切れるようにすること、所得格差を縮小し、社会保障を向上させることだ。

3. 不動産市場は 4 年間の調整を経て、最も危険な時期を脱した。今後は不動産会社の債務再編と市場清算の加速化が進むと予想される。ただ「住宅価格の急騰への回帰」といった幻想を抱くべきではない。都市再生、新たな都市化、そして新たな住宅保障制度の構築がその重点になる。

4. 地方債務問題：2024 年末に導入された大規模な債務整理策は、単純な景気刺激策ではなく、本質的には「債務交換」であり、隠れた債務を明示化・標準化することで、地方債務の「爆発的増加」を防ぐとともに、地方政府の負担を軽減し、生活支援事業やプロジェクト建設のための資金を確保したことを意味する。しかし、根本的な解決策は財政・税制改革の推進、地方財政権限と責任の合理化、そして新たな隠れた債務の発生回避だ。

5. 国内需要は底打ち・安定化が見込まれる。2026 年は下降傾向反転の鍵となる年。

7. 経済成長モデル：「物質投資」から「人的資本投資」へ。これまで工場、道路、インフラ建設といった「モノへの投資」に大きく依存し、短期的には成長を促進するものの、過剰生産能力を招いた。今後の成長は「人への投資」、すなわち教育、医療、高齢者介護への投資を増やし、人的資本の質を高める方向へ。人々の生活水準を向上させるだけでなく、新たな消費需要を生み出し、国内経済循環の原動力を強化する。「物質資本主導型」から「人的資本主導型」への大きな転換だ。

8. 産業構造：新旧成長原動力の転換が進行中。現在、GDP に占める不動産・建設業の割合は約 13% に低下している一方、デジタル経済の中核産業は 13% を超え、「3 つの新経済」（新技術、新ビジネスモデル、新産業）は 18% を超えている。中国経済は伝統産業への依存から徐々に脱却し、イノベ

ーションを核とした多柱型成長モデルを形成しつつある。新旧成長原動力の転換はまだ進行中だが、新たな質の高い生産性の育成によって、今後の成長はさらに勢いを増すと見込まれる。

「斜陽」の不動産産業の GDP 割合は 13%に下がり、代わりに別の二つのエンジンは統計上重複もあるが、それぞれ 13%、18%まで伸びている。一部は「断捨離」、一部は新発展の転換中だ。

今回の全人代活動報告で言及した新エンジンになる「新興基幹産業」は集積回路や航空宇宙、バイオ医薬、低高度の有人・無人機を活用した経済活動「低空経済」、新型エネルギー貯蔵、スマートロボットなどを指し、これから基礎固めに取り組む「未来産業」、未来のエネルギーや量子技術、身体性を持つ人工知能（エンボディド AI）、ブレン・マシン・インターフェース（BMI）、第 6 世代移動通信システム（6G）を指す。国家発展改革委員会の鄭栅潔主任によると、新興 6 大産業の関連生産額は、2025 年の段階ですでに 6 兆元（約 130 兆円）だが、2030 年までには 2 倍以上を目指す、という。

⑮ [10 兆元規模のブルーオーシャンに向かう中国の新興支柱産業--人民網日本語版 260311](#)

参考までに、いくつかの関連の参考記事を紹介する。

⑯ [中国製造業が好調、トランプ関税よそに | ウォール・ストリート・ジャーナル日本版から | ウォール・ストリート・ジャーナル日本版 251217](#)

⑰ [新記録！陸今年用电量估破 10 兆瓦時 超越歐俄日印總和 - 中時 251216](#)

昨年中国の電力使用量は米国の 2.5 倍、欧州、ロシア、日本、インドの総和を上回った。なお今年の最初の 2 か月は更に、前年比 6.1%伸びていると近日に報じられた。

⑱ [中国人の人均真实消费水平到底如何？ 250930](#)

中国の一人当たり実質的消費水準は数値よりはるかに高いと検証した記事。

この 3 月中旬、イギリスの権威ある機関は「世界最高の 50 の都市」を評定した。日本ではメルボルンが首位、東京は 10 位を題に伝えたが、世界主要紙は、台湾のを含めて、上海が 2 位に躍り出たことを突出して報じた。

⑲ [2026 年版「世界最高の都市」50 選 豪メルボルンが初の首位に、東京は 10 位 \(Forbes JAPAN\) - Yahoo!ニュース 260315](#)

⑳ [2026 全球最佳城市榜單揭曉 上海第 2 名 冠軍不在歐洲 - 中時新聞網 260312](#)

三 失業率は 2 割に達する？若者の新動向に注目

未来への取り組み重視はいいが、足元で躓いたら元も子もない。中国の失業率は 2 割に上って大変という「常識」が日本でまかり通っており、某大手メディアの元記者は「こんなに高い失業率では中国の実際の経済成長は 1%もなく、マイナスではないか」と話したのを聞いた。

中国の 16~24 歳までの失業率は確かに高い。一時期 17%台、今年年初は 16%台だが、注目される社会問題になっている。以下は中国研究者の背景分析。

① [17.8%青年失业率背后的精神挣扎：中国年轻人正在经历欧美难以想象的压力](#) 251005

要旨：1，中国经济は構造転換の苦悩を経験しており、それが若年層の高失業率というマクロ経済の背景を形成している。かつて多くの雇用を創出した不動産業界は、依然として不振。消費市場の低迷が続くことで、雇用の「源泉」も活力を失っている。

2，構造的矛盾：思惑のすれ違いによる雇用ジレンマ。大学卒の割合は年々増加しているものの、一部の専攻分野と雇用市場との乖離は拡大。この構造的なミスマッチが、「採用難」と「就職難」という矛盾を生み出している。人工知能や新エネルギーといった新興産業における高度な専門職は非常に需要が高い。ロボットアルゴリズムエンジニアや新エネルギー電池の研究開発といった職種では、半数以上が修士号または博士号を必要とするが、これらの分野の卒業生は著しく不足。一方、人文社会科学系の卒業生は相対的に過剰、多くの卒業生が「専攻とスキルのミスマッチ」というジレンマに直面。伝統的な製造業では、インテリジェント化の進展に伴い基礎職が縮小している一方、新興産業では、高い技術障壁と長い研修期間のため、経験の浅い新卒者を迅速に吸収することが困難。

しかしこの24歳以下年齢層の高い失業率と全年齢層のと混同してはならない。

② [当代中国就业人口 百度百科](#)

③ [中国各年龄段人口及就业结构深度解析 - 知乎](#) 2025

要旨：1，16~24歳の年齢層の失業率は二ケタ台で高いが、国家統計局の26年1月数字では16~24歳は16.3% 25~29歳：6.9%，**30~59歳：4.0%**。

2，中国雇用人口の年齢層分布（国勢調査年鑑2020）：30歳以下は17.7%，30~39歳は27.6%，40~49歳は25.1%，50~59歳は20.8%，60歳以上は8.8%。

これで分かるように、二ケタ台の失業問題は全年齢層雇用人口のうちの約12%相当の24歳以下に現れている特殊現象であり、全年齢層雇用人口に大変の失業率と考えるのは見当違いであり、まさに「木を見て森を見ず」の典型例だ。全体として中国の5.1~5.2%の失業率を国際比較で見ると、

④ [失业率 - 国家列表 - G20](#) (tradingeconomics.com)

ロシア、日本、韓国は失業率が低く、米国も4.4%と相対的に低いが、イタリア、イギリスは中国と同レベルの5%前半、ユーロ圏全体は6.1%、ドイツは6.3%、カナダは6.7%、フランスは7.9%、スペインは9.93%である。

その傍ら、近年の中国ではもう一つのキーワードである「**新就業形態**」が急速に拡大している。この話題は当局だけでなく、米国・台湾紙でも取り上げられている。日本の「パートタイム」や「派遣社員」に近く、雇用統計に出てこない。失業保険がなく、生活が不安定だが、完全な失業ではなく、一定の収入を得ているこの層は2億人以上に上ると見積もられている。

⑤ [日作14小时、每单仅挣1美元：中国零工大军为何仍在扩大？ - WSJ](#)251222

「かつては工業労働者の多さで知られていたこの国は、2億人ものギグワーカーを抱える「ギグエコノミー大国」へと徐々に変貌を遂げつつあり、その数は今も増え続けている。」

⑥ [誰送外賣？誰在雲端賺錢？遊戲代打暴增 283%！2 億靈活就業者大揭秘](#)（台灣）工商時報 260317

要約：暨南大学他が発布した「2025 中國新就業形態報告」などによると、その人数は 2 億人以上、7 割は一線と新一線都市（大中都市）に集中し、配車サービスや配達業では男性が 90%以上を占める一方、ライブストリーミング、ニューメディア、知識サービス業では女性が労働力の 58%以上を占める。「新就業形態」の中に、寵物護理／伴寵師（ペットケア／コンパニオンサービス）、互聯網醫生（インターネット医師）、陪診師（医療コンパニオン）、遊戲代打陪練（ゲームブースト／トレーニングサービス）といった新興の新職種は人気が高い。

AI に問い合わせたら、「新就業形態」の従事者人数は約 2 億人で、上位 10 の雇用形態は、①フードデリバリー配達員／即時配達員、②宅配業者、③配車サービス運転手、④e コマースのライブ配信者／ライブ配信販売員、⑤プラットフォームオンラインストア運営者／販売専門家、⑥オンラインマーケット、⑦オンライン音声・動画クリエイター、⑧フリーランスデザイナー／プログラマー／ライター、⑨運転代行、⑩在宅サービス担当者（家事代行、介護、ペットケアサービスなど）、という。

中国のネット記事によると、従事者人数が一番多いのはネット配達関連で 8400 万人。続いて配車サービス（網約車）登録者は 1 億人以上、常時運転手は 1000 万人近く、家政婦は 3000 万人以上。

当局は、新就業形態の大量出現は経済と社会の転換期に起きる現象として数年前から重視している。

⑦ [新就业形态劳动者已成为推动发展的重要力量](#) - 求是网 250911

要約：1、定義：主にインターネットプラットフォームを通じて雇用される労働者を指し、オンライン配達員、配車サービス運転手、インターネットマーケットなどが含まれる。大半は 35 歳未満。

2、新たな雇用形態は、飲食、宅配、物流、医療、教育、小売など多くの産業分野に及んでいる。豊富な雇用機会は、多様な人材供給の相互連携を促進し、オンラインでの労働移動を容易にし、産業チェーン内の協力関係を深め、労働者の所得向上に重要な役割を果たしている。また、新たな雇用形態は、低所得者層、就業困難者、地方からの出稼ぎ労働者の雇用機会も増加させている。

3、インターネット、ビッグデータ、人工知能、そして実体経済の深い統合という文脈において、新たな雇用形態は従来の職業や職位を再構築し、雇用資源配分の範囲を拡大し、雇用の時間と空間の制約を打ち破り、労働市場に新たな空間を切り開き、従来の雇用概念や方法を変革している。

4、政府もこれを重視し、習近平総書記は、新雇用形態に従事する労働者を何度も訪問し、「勤勉な小さな蜂」「より良い生活の創造者であり守護者」と称賛した。現在、新たな雇用形態は経済社会のあらゆる分野を網羅する重要な雇用形態となり、国民の福祉と人々の生活のあらゆる側面に影響を与え、数億人の仕事と生活に影響を及ぼすものとなっている。

社会と経済の大転換期に生じる現象と前向きに捉えているが、伝統産業から出た大量の失業者は仕方なく、この所得が減り、不安定な「新就業形態」につく人も少なくないことを指摘する必要がある。おそらくこれらの問題に当局も気づいており、彼らの権利保護、収入安定を図ることに乗り出している。

23 年末、当局は「新雇用形態における労働者の権利利益の保護に関するガイドライン」、「新雇用形態における労働者の労働規則の公開に関するガイドライン」、「新雇用形態における労働者の権利利益の保護に関するサービスガイドライン」などを発布した。

- ⑧ [人力资源社会保障部办公厅关于印发《新就业形态劳动者休息和劳动报酬权益保障指引》《新就业形态劳动者劳动规则公示指引》《新就业形态劳动者权益维护服务指南》的通知 国务院部门文件 中国政府网 2311](#)

「新就業形態」労働者に、自分の権利を保護・活用するよう指導するテレビ広報番組も作成された。

- ⑨ [\[新闻 30 分\]新就业形态劳动者权益保障 明确新就业形态劳动者工作时间如何计算 CCTV240304](#)

上の求是網論文は正規雇用は 4 億人余り、「新雇用形態」は 8400 万人との数字を採用したが、昨年 12 月、国務院人力資源社会保障省の報告は「靈活就業」（フレックスタイム雇用）という概念を含めて、2 億人余りとの数字を使い、その権利保護に関する法律制定を国会に当たる全人代に提案した。

- ⑩ [我国将抓紧出台新就业形态劳动者权益保障办法 中国政府网 251222](#)

要旨：1、国務院による柔軟雇用および新雇用形態における労働者の権利利益保護に関する報告書が 12 月 22 日、全人代常務委員会に提出され、審議された。

2、吳秀章・人力資源社会保障副部長の報告によると、政府は行政指導と監督を強化し、新雇用形態労働者の權益保護レベル向上を目的とした特別キャンペーン期間中、全国で合計 79,000 社の企業が検査され、8,652 社が聞き取り調査を受け、14,000 件の違反が摘発された。13,200 社のプラットフォーム企業とその提携企業を対象に、3,576 件の団体協約が締結された。

3、新雇用形態に対する労働災害保護の試験的プログラムも積極的に推進中。25 年 10 月末時点で、累計参加者数は 2,325 万人に達している。

4、現在、全国に 18 万か所の労働組合サービス拠点が設置され、新雇用形態における労働紛争のワンストップ調停体制も強化、全国に 3,000 か所以上のワンストップ調停機関が設置されている。

5、3 年以内に、労働災害保護の適用範囲を広く拡大し、より多くの地域と企業に段階的に拡大していく。関連労働者の権利と利益の保護における不備を、具体的な法令によって是正するため、医療保障法の制定を加速させる。

「新就業形態」の 2 億人に、労働災害保護、それを雇う業者への監督強化、労働組合の加入と労働紛争調停体制の樹立、関連医療保障を提供する、といった内容を含む法律の整備が始まったことだ。

10 年前、「中国は人口ボーナスがなくなり、労働力不足で発展の勢いを失う」との見方が一般的だった。そうなれば、今の日本と同じく少子高齢化が進み、雇用率が高く、失業者はかなり減るはずだった。しかし今は逆に「失業で大変」になっている。中国は少子高齢化問題への長期対策の一環として、ロボットを生産現場に大量に導入し、もともと 1 万人単位を雇用する職場は僅か数人で管理する「無人工場」「黒燈工場」に変わり、近ごろは AI の積極的利用も奨励されている。現段階では若者の失業問題を目立たせたが、さらに 10 年スパンで見れば、「新質生産力」の積極的推進により、少子高齢化社会でも競争力あり、活力ある経済システムに移行していく可能性が大きいと見ることができよう。

⑪ [OR 新媒体 | 中国采用人工智能技术或可减轻人口快速老龄化带来的经济影响](#) 260314

要旨：1、欧米のシンクタンクは、人口減少の圧力により、急速に高齢化が進むものの技術的に先進的な国々では、ロボット工学と人工知能（AI）への投資が加速しており、労働力不足を補い、人口減少下における生産性の維持に貢献している。バンク・オブ・アメリカ・グローバル・リサーチのアナリストは、中国、韓国、日本などは深刻な人口高齢化に直面しているにもかかわらず、今後も技術主導の成長を遂げる可能性が高いと指摘している。

2、しかしその過程で問題も生じる。例えば、世帯規模の縮小に伴い消費は鈍化する。政府が年金や医療費の増加に直面する中で、財政政策も圧力を受ける。もう一つの懸念として、技術革新は資本家や熟練専門家に有利に働く傾向がある一方で、新卒労働者は特に職を失うリスクが高いため、大多数の労働者の賃金上昇が鈍化する可能性がある。

3、S&P グローバル・レーティングのクイス氏は、市場の見解は分かれているものの、「過去250年間を振り返ると、技術革新の経験は概して楽観的な予測に近い」と述べた。「しかし、技術進歩によって職を失った人々が必ずしも適切な新たな雇用を見つけられるとは限らないため、短期的な経済的摩擦や苦痛が生じることが多い。」

中国はまさにハイテクが躍進する一方、「短期的な経済的摩擦や苦痛が生じる」段階にある。

再び、若い年齢層の雇用問題に戻る。中国ではその失業率の高さが問題になっている傍ら、もっともダイナミックに活躍し、ハイテク中国をけん引するのもこの年齢層であると注目されている。「『00後』（2000年以後生まれ世代）は団となって世界を変えている」と題する以下の記事は、AIなどの先端領域で世界を制する中国の25歳以下のエリートの具体例を多く紹介した上、次のようにまとめた。

⑫ [中国00后，正扎堆改变世界-36氪](#) 251205

「00後」の（中国）エリート起業家たちを見渡すと、彼らは独創的なイノベーションに情熱を燃やし、AI、ヒューマノイド、バイオテクノロジーといった未来を象徴する最先端産業に特に注力。統計によると、24年には中国の25歳以下の起業家の80%が最先端技術分野に携わっている、という。

国の躍進期に生まれた彼らは、豊富な知識と幅広いグローバルな視点を持つ。追随者ではなく、最初からグローバルなトレンドを捉えるリーダーだ。親や祖父母世代が主に生き残りのために起業したのとは異なり、彼らはいきなり世界レベルに立ち、自らの理想と情熱を追求している。

彼らは、新中国建国以来、最も自信に満ち、最も冷静沈着で、最も有能な、先駆者となることを敢えて選んだ世代である。彼らを起点として、中国の起業家たちは真に「最初の一步はすなわち世界リード」という目標に向かって邁進している。

次の記事は平均年齢は35歳以下の中国の宇宙開発事業の中核メンバーを取り上げたルポ。

⑬ [航天强国征程上的青春之歌——记北京航天飞行控制中心青年科技人才群体-新华网](#) 230129

北京宇宙飛行管制センターには、モデルコマンダー、チーフデザイナーなどの役職に就く65名の若手人材が在籍し、技術革新の70%以上を生み出し、80%の科学技術賞の主要貢献者になっている。この若手グループはこれまで、軌道上燃料補給、月面裏側への軟着陸と探査車による探査、地球外天

体からの点火と打ち上げ、脱出速度での月面サンプル回収など、22回の打ち上げの連続成功、数々の画期的な成果に貢献してきた。これからは、国際月面研究基地の建設、火星サンプルリターンミッション、木星系および惑星間探査、太陽系外縁部の探査などに携わる主力軍になる。

ちょうど中国エリート企業家、科学者の中高校、大学入試から学校生活、恋愛、起業まで自らの体験を語る記事を見つけた。生々しい個人の成長史が見えるので、紹介しておく。

⑭ [中国の次代を担うチャイナユースに迫る 中国の教育事情 高化学株式会社 240823](#)

この2月、イギリス FT 紙は「China's genius plan to win the AI race is already paying off」(功を奏した中国の AI 競争レースに勝利する天才育成計画) と題するルポを載せた。以下はそれを詳しく紹介した台湾紙の記事。

⑮ [挑戦美國主導地位？ 英媒起底大陸 AI 崛起背後の「天才」培養體系 -260206 中時新聞網](#)

中国は「天才育成プログラム」を通じて STEM 人材を育成することで、いかにして世界の AI 競争を勝ち抜いているのか。「天才クラス」「実験クラス」「競技クラス」といった制度化された育成メカニズムを通して、AI 人材をゼロから大規模な労働力へと育成することに成功した。このシステムは、集中的な学習環境を提供するだけでなく、学生の批判的思考力、論理的思考力、探究心を強化し、国際舞台で継続的に競争力を発揮できるように訓練している。

中国のハイテク大手企業はほとんど、若手エリート人材育成プログラムを持っていることを最近知った。以下の二枚の図が列挙したように、TikTok の親会社「字节跳动」(バイトダンス、ByteDance) は「Top Seed」を、ファーウェイは「天才少年」を、アリババは「アリの星」と「T-Star」を、テンセントは「青雲計画」を、美团

头部大厂校招顶尖人才计划

字节跳动	字节跳动	字节跳动	字节跳动
人才计划	人才方向	招聘要求	薪酬区间
Top Seed	机器学习系统、人工智能、大模型、多模态生成、语音……	技术信仰与热情；AI 特定方向研究能力突出；好奇心和驱动力	200w-500w
箭斗云计划	大模型应用、计算机体系结构与系统优化、搜索/推荐/广告、AI Safety、硬件、视频架构……	有技术理想；研究或实践能力出众	120w-250w

华为	华为	华为	华为
人才计划	人才方向	招聘要求	薪酬区间
天才少年	智能联接&计算、智能终端、云计算、数字能源、智能汽车……	科技向善初心，敢为人先，立志成为技术领军人物	90w-250w

头部大厂校招顶尖人才计划

阿里巴巴	阿里巴巴	阿里巴巴	阿里巴巴
人才计划	人才方向	招聘要求	薪酬区间
阿里星	基础模型、AI Infra、大模型应用、产业AI、计算架构	学术先锋；竞赛大神/开源领袖；实战高手	130w-300w
淘天 T-Star	大模型训练与应用、搜索/推荐/广告算法、三维重建和生成、AI Infra、数字人……	竞赛达人；学术新星/技术大神；实战高手	100w-150w

腾讯	腾讯	腾讯	腾讯
人才计划	人才方向	招聘要求	薪酬区间
青云计划	AI大模型、游戏引擎、金融科技、多媒体、机器人……	有技术信仰；学术攻坚/工程实践/顶级赛事果；技术洞察力	80w-250w

美团	美团	美团	美团
人才计划	人才方向	招聘要求	薪酬区间
北斗计划	大模型技术研究、无人机技术研究、自动驾驶技术研究、运筹优化和智能决策……	超级学霸；学术达人/竞赛大神；工程高手	100w-300w

(中国版 UberEats) は「北斗計画」を、それぞれ持ち、エリート大学生を青田買いし、高給与えながら育てている。

このような若者(特にエリート)の意欲と才能を引き出し、育成するシステムはもしかすると、ソニーなどの日本企業から学んだかもしれない。今は中国ハイテク企業の開発力爆発の源泉になっている。

(了)