

グローバルサウスについてのウェビナー

『グローバルサウスとの経済連携強化に向け日本のとるべき対応策とは』

2026年6月25日(木) 15:30~17:00

グローバルサウスにおける中国の動向

西澤 利郎 人民共和国万岁



世界人民大团结

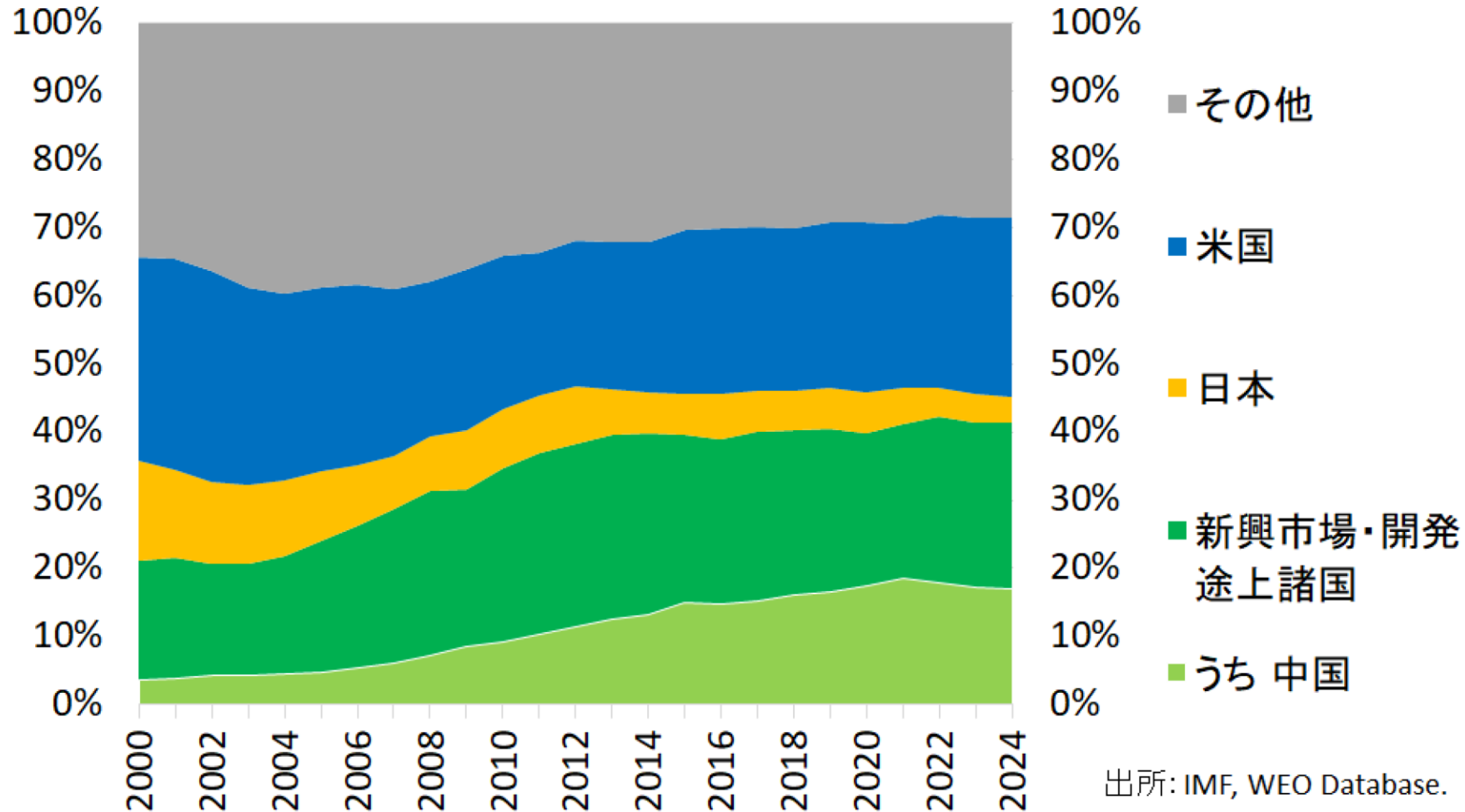
シニアフェロー

東京大学公共政策大学院戦略的コミュニケーション教育・研究ユニット

1. グローバルサウスにおける中国のプレゼンスは着実に拡大、日本の相対的な存在感は縮小し、いまやミドルパワーのひとつ
2. 中国のアプローチは、試行錯誤を重ねながら柔軟に調整され、絶えず変化
3. グローバルサウスの国々は、米中いずれにも与せず、多様なパートナーを相手に実利を最大化するための選択肢を広げつつも、中国への傾斜を強める
4. グローバルサウス諸国との連携深化には多元化志向と日本の強みを活かした差別化が必要

グローバルサウスにおける中国のプレゼンス拡大

国内総生産(名目、米ドル建て)



出所: IMF, WEO Database.

グローバルサウスにおける中国のプレゼンス拡大

Appendix Table 1: Leading exporters and importers in world merchandise trade, 2025

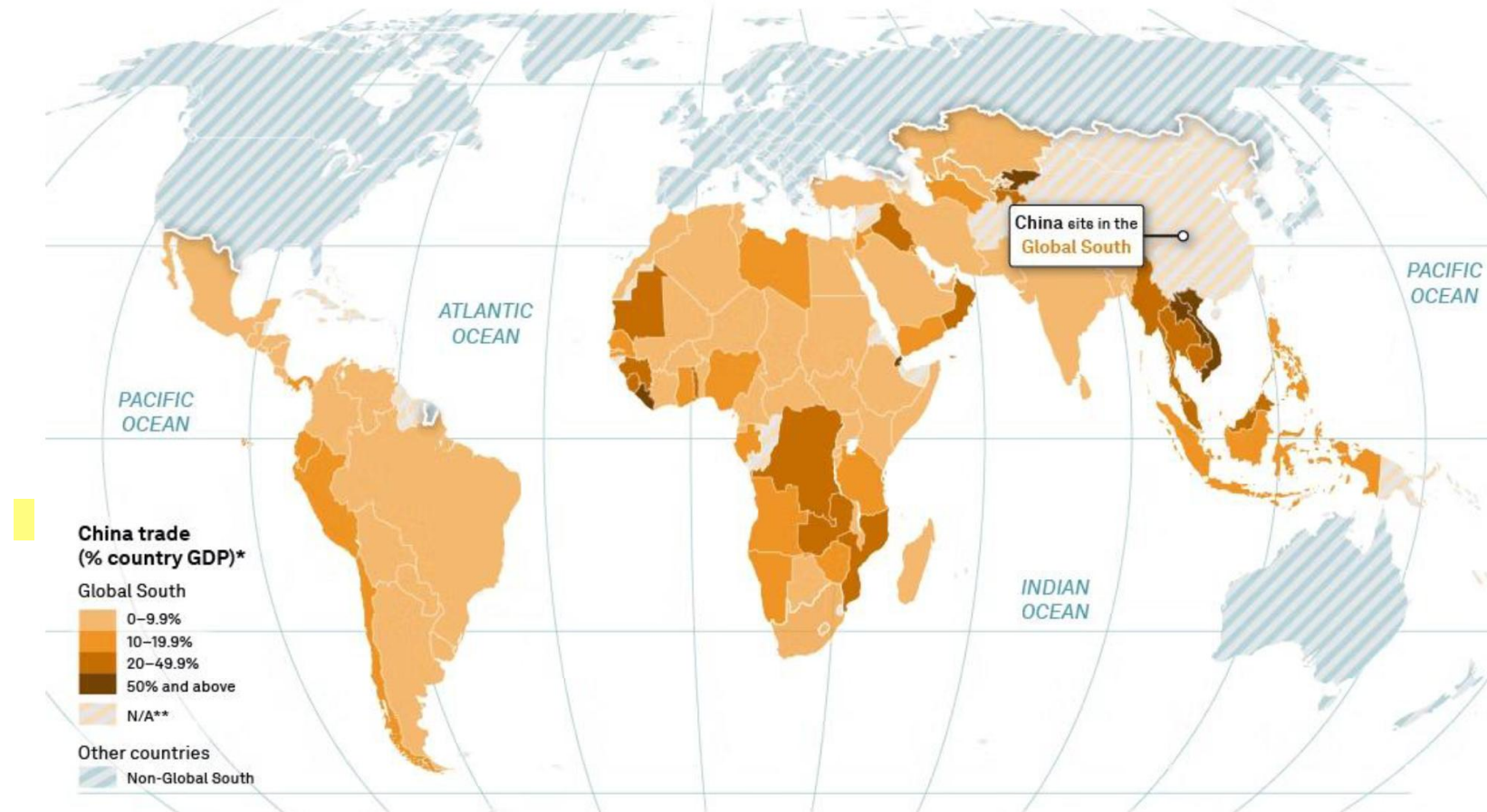
(Billion dollars and percentage)

Rank	Exporters	Value	Share	Annual percentage change	Rank	Importers	Value	Share	Annual percentage change
1	China	3,772	14.4	5	1	United States of America	3,507	13.2	4
2	United States of America	2,185	8.3	6	2	China	2,583	9.7	0
3	Germany	1,764	6.7	5	3	Germany	1,543	5.8	9
4	Netherlands	989	3.8	7	4	United Kingdom	949	3.6	16
5	Hong Kong, China	754	2.9	17	5	Netherlands	870	3.3	7
	Domestic exports	48	0.2	41					
	Re-exports	706	2.7	15					
6	Japan	738	2.8	4	6	Hong Kong, China	832	3.1	18
						Retained imports ¹	232	0.9	26
7	Italy	726	2.8	8	7	France	786	3.0	5
8	Korea, Republic of	709	2.7	4	8	Japan	756	2.8	2
9	United Arab Emirates ¹	707	2.7	17	9	India	753	2.8	5
10	France	683	2.6	7	10	Mexico	683	2.6	4

出所 : Global Trade Outlook and Statistics, March 2026.

グローバルサウスにおける中国のプレゼンス拡大

Figure 1: Depth of China's trade with the Global South



As of July 2025.

* Indicates each country's exports to and imports from China as a percentage of the country's GDP.

** Includes Global South countries where data is incomplete or not applicable.

Sources: International Trade Center; UN Comtrade; International Monetary Fund; S&P Global Ratings.

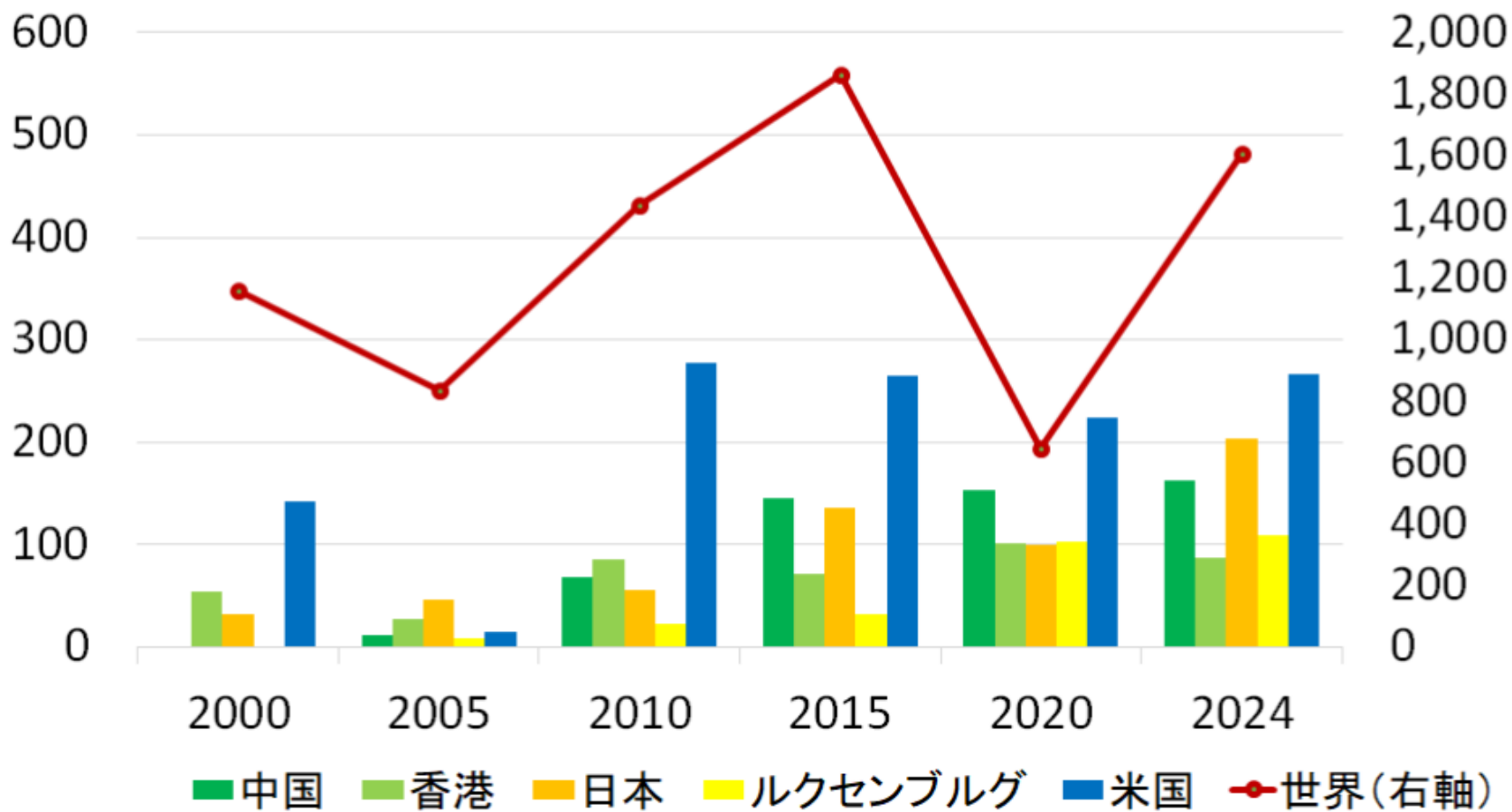
© 2025 S&P Global.

出所 : S&P Global.

China Inc. heads to Global South in the age of tariffs

グローバルサウスにおける中国のプレゼンス拡大

外国直接投資の上位出し手国(十億ドル)



出所: UNCTAD, UNCTADstat.

グローバルサウスにおける中国のプレゼンス拡大

China's Outbound Direct Investment (ODI) by continent for 2023 and 2024



出所: China Invest Abroad.

中国のアプローチは試行錯誤を重ねながら絶えず変化

- 「一帯一路」のもと、大型インフラ案件、資源エネルギー調達目的の案件
- 中国企業の参画、政策性銀行（国家開発銀行、中国輸出入銀行）や国有商業銀行からの融資
- 過剰融資や環境への悪影響への懸念から批判
- 「債務の罠」論（ブラマ・チェラニ、インドの地政学者）はトランプ第一期政権の政治的思惑を反映

[China's role in sovereign debt restructuring](#)

[China's double-edged debt trap](#)

中国のアプローチは試行錯誤を重ねながら絶えず変化

- 中国国内での事業機会に限られるなか、多くの国有企業や民間企業が先を争って国外での事業を拡大
- 事業計画が十分練られていないもの、見通しが甘いもの、採算性度外視のもの



出所: Hambantota International Port Group Pvt Ltd.

中国のアプローチは試行錯誤を重ねながら絶えず変化

- 中国政府は、2018年以降、従来の融資主導から、より選択的かつ複合的なアプローチを促す
- 2023年の第3回 Belt and Road Forumではプロジェクトの小規模化、質の重視、グリーン・デジタル分野への重点化、融資から出資へ

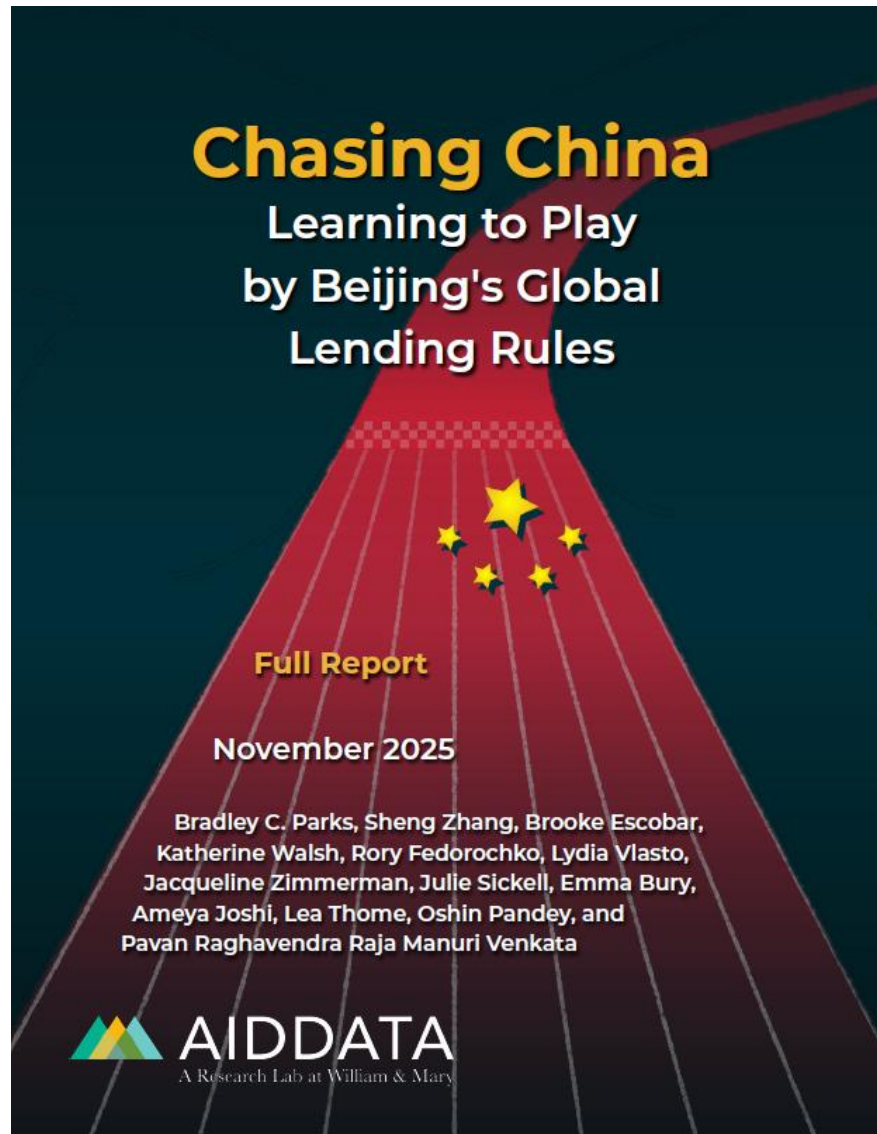


出所: beltandroadforum.org.

[China is paving a Belt and Road 2.0](#)

[Building an Open, Inclusive and Interconnected World for Common Development--The Third Belt and Road Forum for International Cooperation](#)

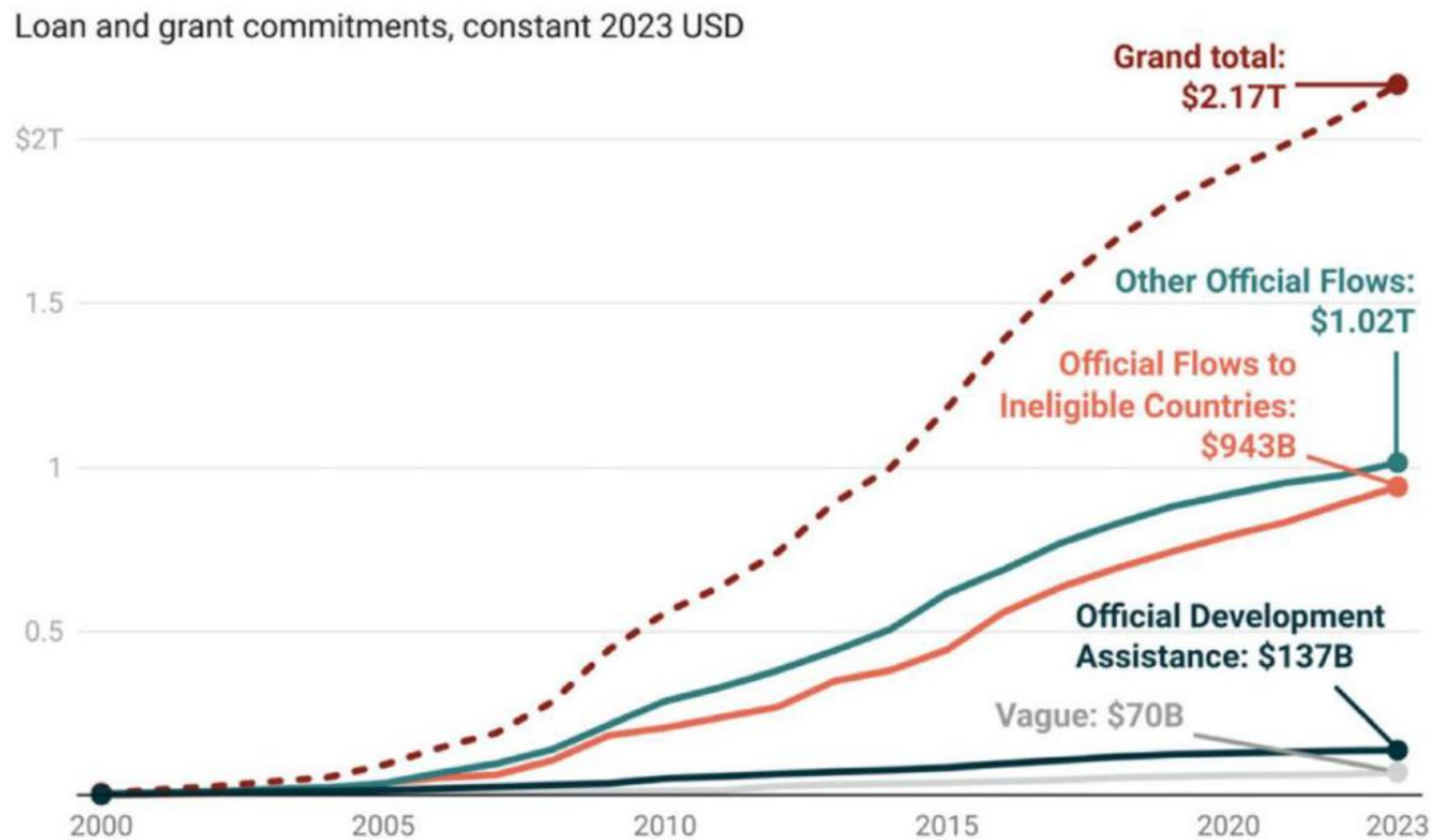
中国のアプローチは試行錯誤を重ねながら絶えず変化



[Chasing China: Learning to Play by Beijing's Global Lending Rules](#)

中国のアプローチは試行錯誤を重ねながら絶えず変化

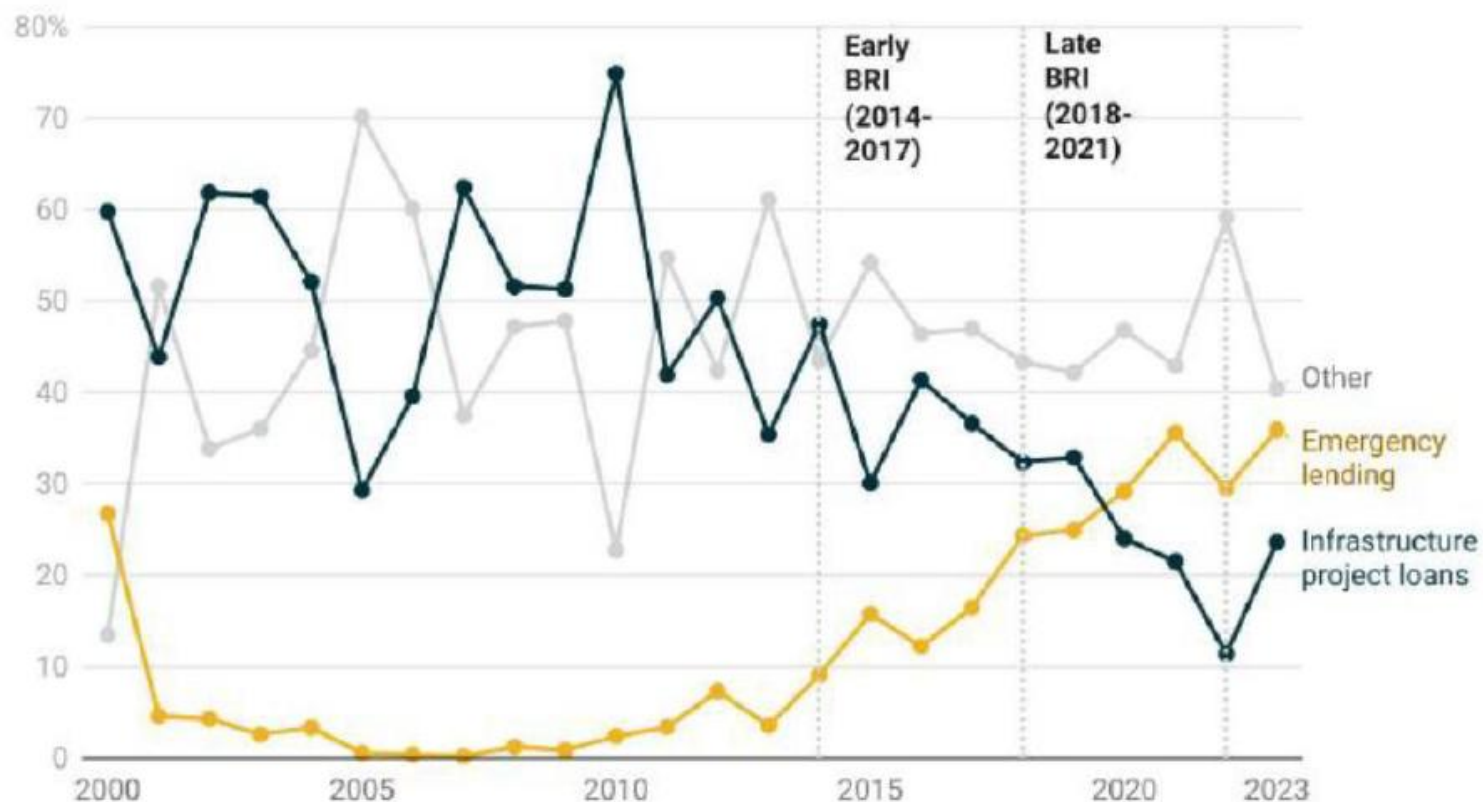
Figure 1.10: Cumulative official financial flows from China to the world



中国のアプローチは試行錯誤を重ねながら絶えず変化

Figure A1.4.1: Composition of China's overseas lending portfolio by financial instrument, 2000-2023

Percentage of lending commitments, constant 2023 USD

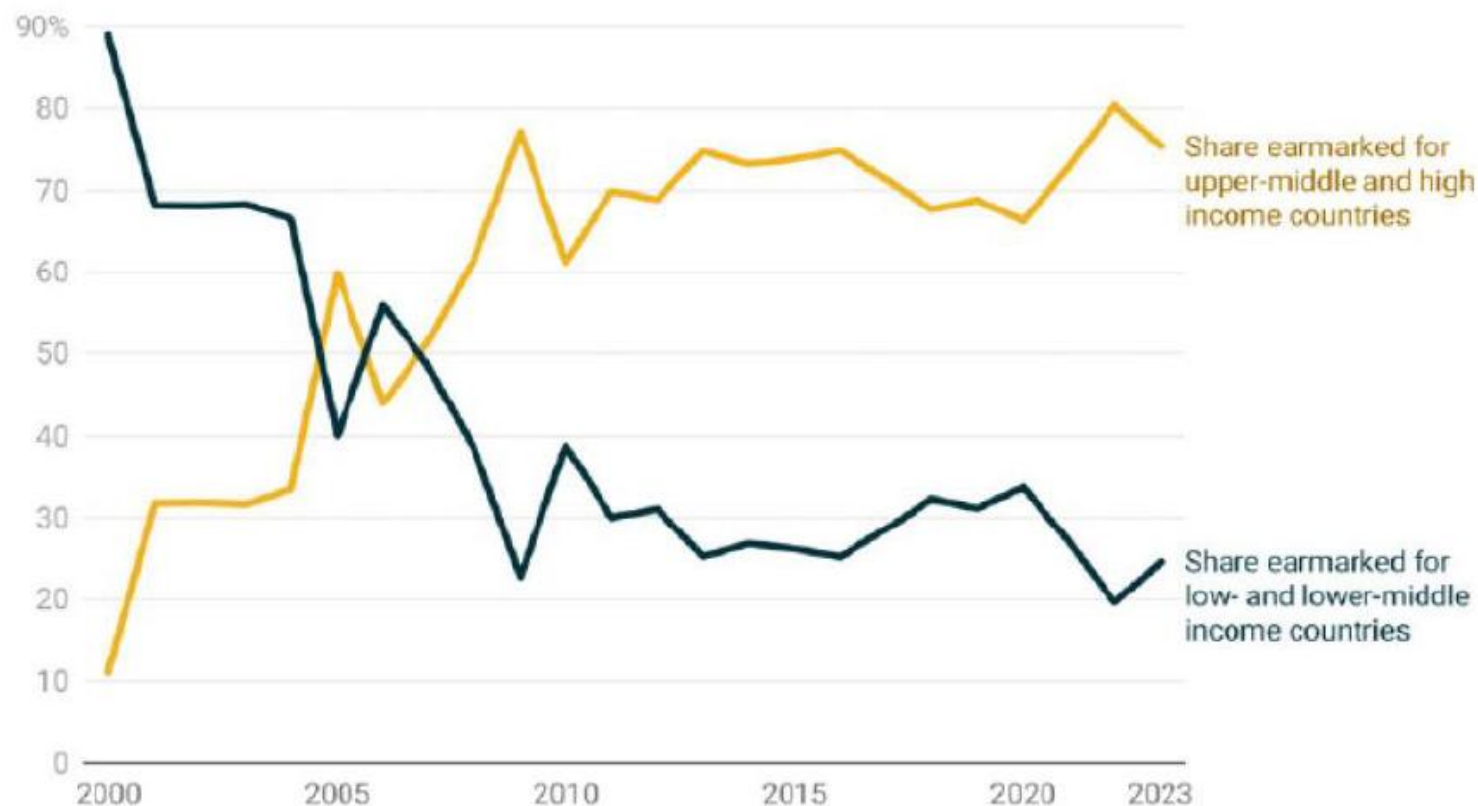


出所 : College of William & Mary, Chasing China: Learning to Play by Beijing's Global Lending Rules, November 2025.

中国のアプローチは試行錯誤を重ねながら絶えず変化

Figure 1.3: Decomposition of China's overseas lending and grant-giving portfolio by income brackets

Annual share of official financial flows, constant 2023 USD



出所 : College of William & Mary, Chasing China: Learning to Play by Beijing's Global Lending Rules, November 2025.

中国のアプローチは試行錯誤を重ねながら絶えず変化

- 先進諸国は、中国との差別化ではなく模倣による競争を志向

Belt and Road Reboot: Beijing's Bid to De-Risk Its Global Infrastructure Initiative

- 「互恵的な国際パートナーシップに関する首脳宣言」(G7エヴィアン・サミット2026)

「長期的な開発と大規模なインパクトに資金を供給するための民間資金のより効果的な動員を支援することを追求する。」

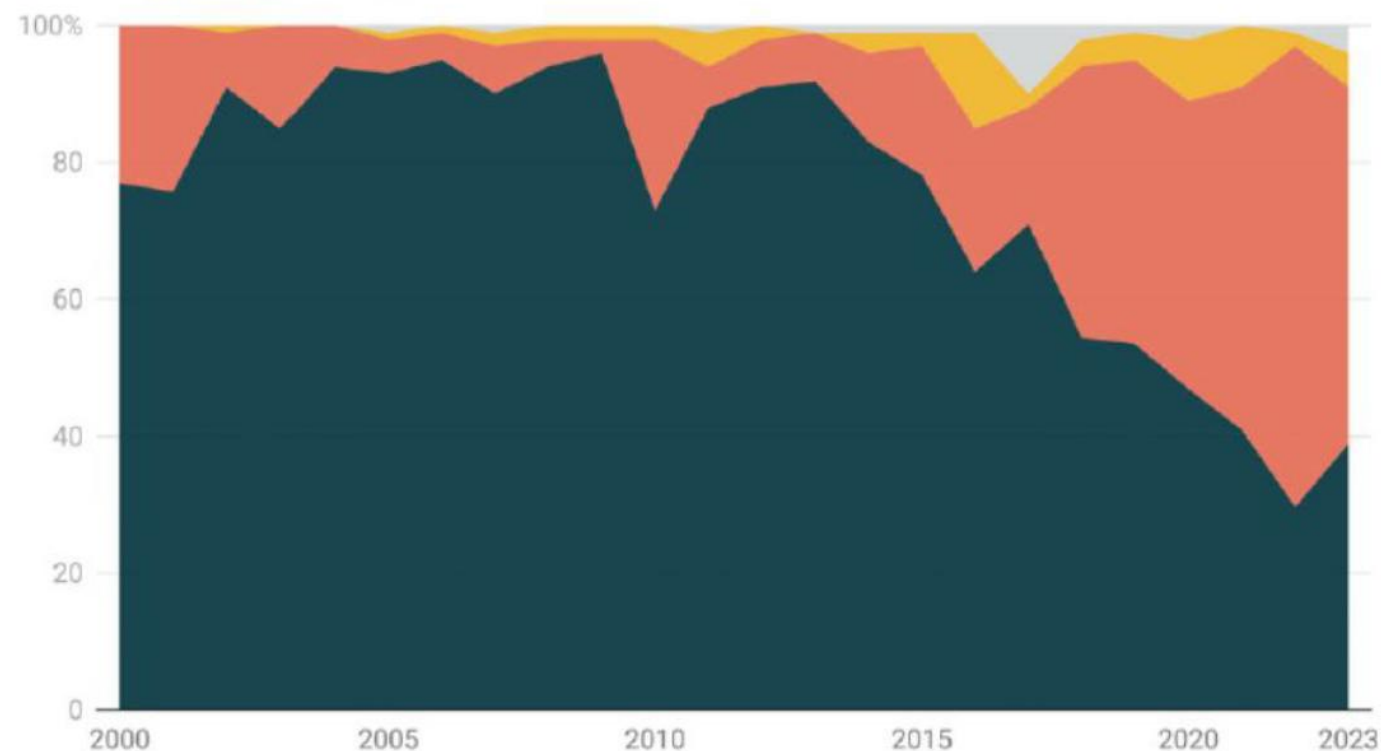
互恵的な国際パートナーシップに関する首脳宣言

中国のアプローチは試行錯誤を重ねながら絶えず変化

Figure 3.31: Composition of China's overseas lending portfolio by currency denomination in low- and middle-income countries

Annual share of loan commitments, constant 2023 USD

Other EUR CNY USD



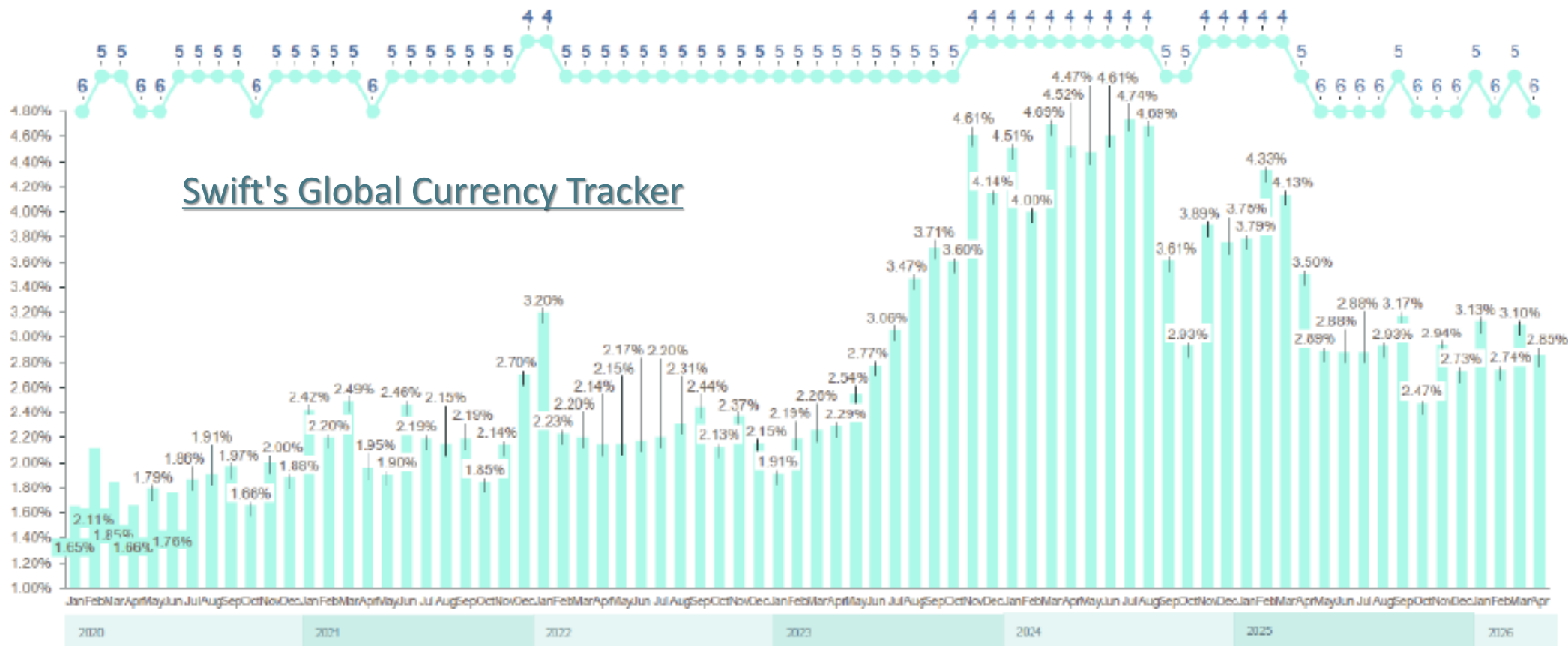
出所 : College of William & Mary, Chasing China: Learning to Play by Beijing's Global Lending Rules, November 2025.

中国のアプローチは試行錯誤を重ねながら絶えず変化

Evolution of RMB's share as a global payments currency

Live and delivered, MT 103, MT 202 (Customer initiated and institutional payments), and ISO equivalent Messages exchanged on Swift. Based on value.

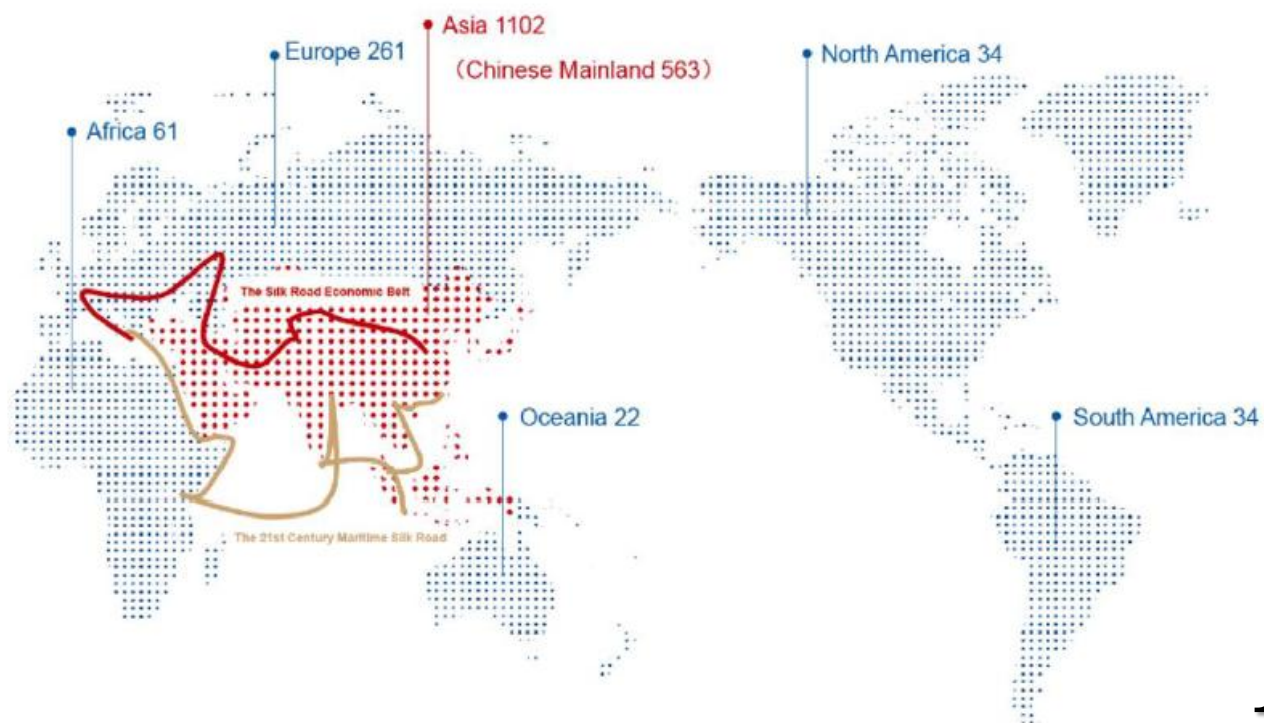
● RMB Ranking
■ RMB Share



中国のアプローチは試行錯誤を重ねながら絶えず変化

- 人民元国際決済システム (Cross-Border Interbank Payment System, CIPS) による貿易決済の拡大

CIPS Participants Announcement No. 110



As of June 2025, CIPS has 176 Direct Participants and 1514 Indirect Participants.

出所：CIPS Co., Ltd.

中国のアプローチは試行錯誤を重ねながら絶えず変化

- 中央銀行が発行するデジタル通貨（CBDC）を用いた新たなプラットフォームmBridgeの導入

[China tees up digital payments system to compete with dollar](#)



出所：Financial Times. China tees up digital payments system to compete with dollar. June 14, 2026.

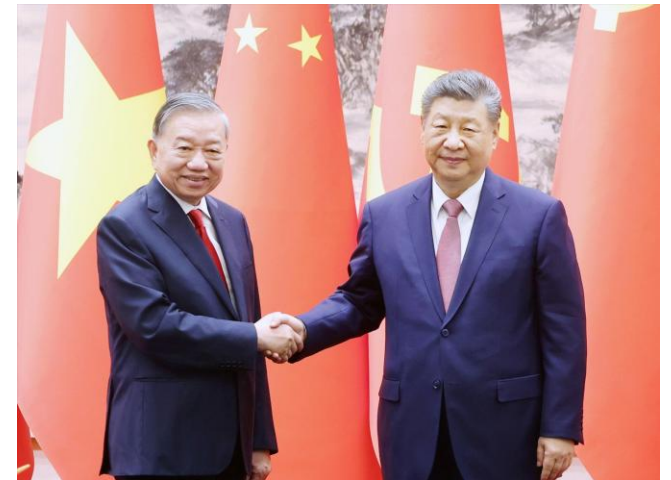
グローバルサウスはバランスをとりつつも中国に傾斜

- グローバルサウスの国々は、米中いずれかに与することを回避
- 米中とは一定の距離を保ちながら、多様なパートナーとの関係を組み合わせる
- 交渉力を維持し、実利を最大化するための選択肢を拡大

グローバルサウスはバランスをとりつつも中国に傾斜

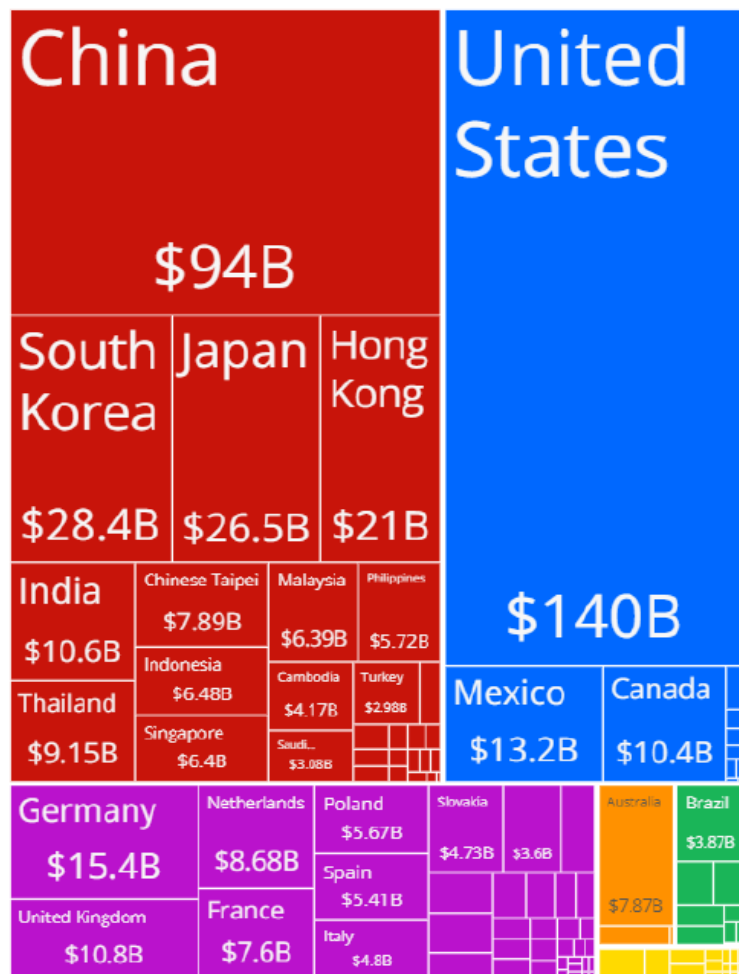
- ベトナムの「竹外交 (Bamboo Diplomacy)」
 - ✓ しっかりした根 (国家の核心利益を堅持)
 - ✓ 固い幹 (戦略的自律性)
 - ✓ しなやかな枝 (柔軟な対応力)

大国間競争とベトナムの「竹外交」——全方位外交の温故知新



グローバルサウスはバランスをとりつつも中国に傾斜

ベトナムの輸出相手国



ベトナムの輸入相手国



出所：Observatory of Economic Complexity (OEC).

グローバルサウスはバランスをとりつつも中国に傾斜



MP Logistics

Japanese scholar hails Vietnam's strategic autonomy, people-centered development

ベトナムと日本、世界的な変動の中で包括的戦略的パートナーシップを強化

グローバルサウスはバランスをとりつつも中国に傾斜

- 中国との軋轢に目が向きがちなインドでも、中国との関係に変化



出所: 日本国外務省。



出所: 人民日報。

グローバルサウスはバランスをとりつつも中国に傾斜

- 2025年8月の上海協力機構サミットでインドのモディ首相と中国の習近平国家主席が会談
- 「両国は競争相手ではなく、発展のパートナーである」と再確認
- 2026年3月、インドは中国からの投資規制を緩和し、資本財、電子機器、太陽電池分野への中国投資を認める
- インドは中国からの電気・電子機器、機械類、有機化学品などの輸入に依存

[Business, not politics, drives Japan–India investment ties](#)

グローバルサウスはバランスをとりつつも中国に傾斜



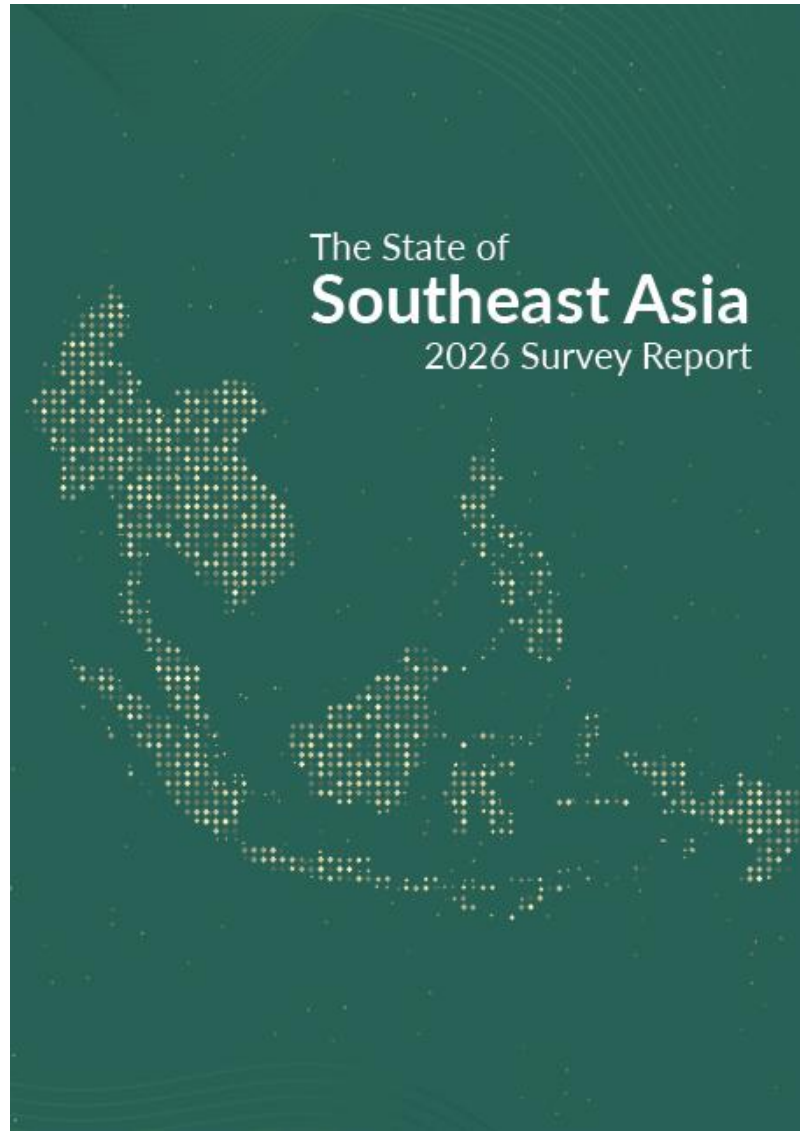
グローバルサウスはバランスをとりつつも中国に傾斜

- ASEAN Outlook on the Indo-Pacific (AOIP) ビジョン
- 米中間競争が激化するなかで、どちらの側にも与しないという立場を明確化
- 大国間競争の中でASEANが主体性を維持するアプローチ

[ASEAN Outlook on the Indo-Pacific](#)

[China-Asean relations are bigger than mere geopolitics](#)

グローバルサウスはバランスをとりつつも中国に傾斜

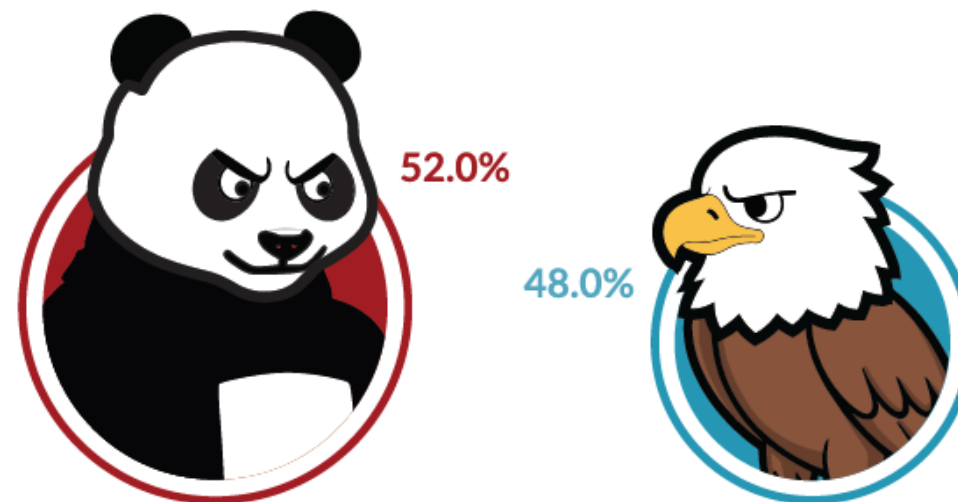


[The State of Southeast Asia: 2026 Survey Report](#)

グローバルサウスはバランスをとりつつも中国に傾斜

米国と中国という戦略的ライバルのいずれかに同調を強いられるとした場合、どちらを選ぶか？

Reversing last year's trend, a slim majority of ASEAN respondents selected China (52.0%) over the US (48.0%) if the region were forced to align itself with one of the two strategic rivals. This shift back toward China highlights how finely balanced regional sentiment remains. To fend off pressure from the two major powers, more than half of the respondents (55.2%) continue to prioritise the importance of enhancing ASEAN's resilience and unity.



グローバルサウスはバランスをとりつつも中国に傾斜

9.1



8.6

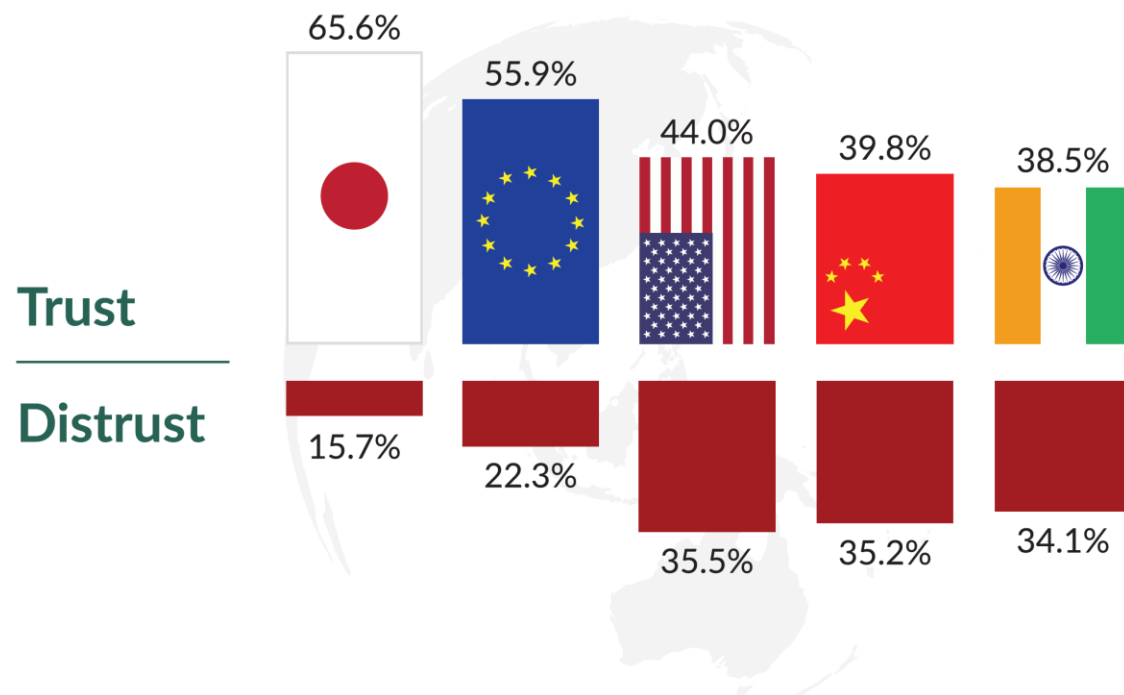


7.7



China continues to retain its position as the most influential economic (55.9%) and political-strategic (40.0%) power in the region. Among ASEAN Dialogue Partners, China (mean score of 9.1 out of 11.0) also remains the undisputed partner of greatest strategic relevance, ranking first in most member states, followed by the US (8.6) and Japan (7.7). The wider gap in mean scores between China and the US suggests that Beijing's strategic relevance has strengthened relative to Washington's over the past year. Despite China's positive standing, regional concern over its growing economic and political-strategic influence continues to outweigh acceptance.

グローバルサウスはバランスをとりつつも中国に傾斜



Japan remains the most trusted power in the region (65.6%), with a significant share of the respondents (41.4%) viewing it as a responsible stakeholder that respects and champions international law. The EU ranks a distant second (55.9%), followed by the US (44.0%), China (39.8%), and India (38.5%). Although China and India record lower overall standings, their trust levels narrowly exceed their distrust levels for the first time since the survey was conducted in 2019.

グローバルサウスはバランスをとりつつも中国に傾斜

2021年 グローバル発展イニシアティブ（GDI）

2022年 グローバル安全保障イニシアティブ（GSI）

2023年 グローバル文明イニシアティブ（GCI）

2025年 グローバルガバナンスイニシアティブ（GGI）

「発展によって繁栄を促進し、安全によって安定を維持し、文明によって相互信頼を深め、ガバナンスによって公正を追求する」

[Progress Report on the Global Development Initiative 2025](#)

[中国の案がグローバル・ガバナンスの偉業を前進へと導く](#)

多文化志向と日本の強みを活かした差別化

- 各国の個別事情を見極める
- 日本企業は、個々の強みを活かし、競合する中国企業と差別化へ
- 中国を含む他国の企業との相互補完的な直接・間接的な連携を模索してはどうか（邦銀3メガバンクのインド金融市場への参入は好例）

多文化志向と日本の強みを活かした差別化

- 日本の政府・政府機関は、民間企業の主体的な取り組みを支える役割に徹する
- 日本の政府・政府機関は、グローバルサウス諸国のニーズに真摯に耳を傾け、きめ細かく対応
- 二国間のみではなく、地域全体を見据えた「面」での対応
- 地域内での対話、実績を伴う連携の継続

多文化志向と日本の強みを活かした差別化

- 中東情勢は、グローバルサウスにおけるエネルギー自給や再生可能エネルギー拡充への取り組みを加速
- ASEANが推進する「ASEANパワーグリッド(APG)」構想
- グリーン水素生成の実用化などで日本企業への期待
- AZEC(アジア・ゼロエミッション共同体)にはポジティブな意見
- POWERR Asiaには日本からの資金協力+ α を期待するなど、さまざまな意見

多文化志向と日本の強みを活かした差別化

- グローバルサウス諸国には中国をはじめとした数多くの選択肢
- 信頼できるパートナーであるから日本が当然のごとく選ばれるという環境ではない
 - パートナーを知ること
 - 競争相手を知ること
 - 自らを知ること
- O(おまえが)K(ここへ来て)Y(やってみろ)

西澤 利郎

東京大学公共政策大学院 戦略的コミュニケーション教育・研究ユニット

シニアフェロー

1984年東京大学経済学部卒業、同年日本輸出入銀行(現国際協力銀行)に入行。1988年ウィスコンシン大学にて経済学修士号取得。外務省経済協力局(現国際協力局)、IMF、世界銀行、国際金融情報センター(JCIF)に出向。2013年国際協力銀行で外国審査部長などを歴任後、東京大学公共政策大学院に転出し、2025年3月まで教授。2026年4月より現職、Symposium Institute for Strategic Communications(英国)シニアフェローほか。同年6月よりアジア開発銀行研究所フェロー、同年7月よりバンクインドネシア(インドネシア中央銀行)研究所リサーチパートナー。専門は開発金融、国家債務、アジアの地経学。ラオスにおける人材育成、政策研究・対話への貢献により2022年度外務大臣表彰。

経歴・業績

