



2017・2018・2019年度

大分県設備投資計画調査

製造業、非製造業ともに二桁増

～幅広い業種で能力増強の動き～

| | |
|------|-------|
| 全産業 | 16.6% |
| 製造業 | 13.8% |
| 非製造業 | 21.5% |

2018年度計画の特徴点

製造業、非製造業ともに幅広い業種で設備新增設等による能力増強投資がみられ、二桁増加となる。

2018年8月

株式会社日本政策投資銀行

大分事務所

目 次

| | 頁 |
|------------------------------|----|
| 調査要領 | 1 |
| 大分県 設備投資アンケート調査結果 | |
| 1. 大分県総括表(2018年6月調査結果) | 2 |
| 2. 2017年度の設備投資実績 | 3 |
| 3. 2018年度の設備投資計画 | 6 |
| 4. (参考)2019年度の設備投資計画 | 9 |
| 5. 大分県 本社所在地別設備投資動向 | 10 |
| 6. 大分県 資本金別設備投資動向 | 11 |
| 7. 大分県の設備投資動向長期推移 | 12 |

調査要領

1. 調査の目的 大分県における民間設備投資動向を把握（例年6月に実施）
2. 調査時点 2018年6月25日現在
3. 対象業種 全産業（但し、金融保険業などを除く）
4. 対象企業 上記業種に属する、原則資本金1億円以上の企業
5. 調査方法 個別企業に対するアンケート方式（調査票送付。必要に応じ電話聞き取り等により補足）により、2017年度設備投資実績および2018・2019年度設備投資計画について調査
設備投資額は工事ベース

6. 当行調査の特色

(1) 主業基準分類 原則として主業基準分類（企業の主たる業種に基づき分類）で集計。なお、長期系列データについては2009年度実績まで事業基準分類（企業の事業部門に基づき分類）、2010年度実績以降は主業基準分類による。

(2) 属地主義 他地域からの進出企業、地元企業を問わず、大分県内における事業所の設備投資を集計把握。

7. 回答状況（本社所在地ベース）

| | 全国 | 九州 | 大分 |
|--------|---------|-------|-------|
| 調査対象社数 | 10,081社 | 839社 | 124社 |
| 回答社数 | 6,029社 | 563社 | 95社 |
| 回答率 | 59.8% | 67.1% | 76.6% |

8. 大分県の設備投資集計対象（2017・2018年共通231社）

本調査における大分県の設備投資とは、回答社数6,029社のうち、大分県内に本社を置く企業（県内本社所在企業）と、大分県外に本社を置く企業（県外本社所在企業）が大分県において投資を行うと回答した投資額の合計である。

【大分県 設備投資アンケート調査結果】

1 . 大分県総括表

(2 0 1 8 年 6 月 調 査 結 果)

(単 位 : 億 円 、 %)

| | 2017年度実績 | | | 2018年度計画 | | |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 共通回答会社数 (*) | 221社 | | | 231社 | | |
| | 2016年度 実績 | 2017年度 実績 | 17/16 増減率 | 2017年度 実績 | 2018年度 計画 | 18/17 増減率 |
| 全産業 | 762 | 707 | 7.2 | 745 | 869 | 16.6 |
| (除電力) | (676) | (616) | (9.0) | (654) | (780) | (19.2) |
| 製造業 | 464 | 442 | 4.9 | 479 | 545 | 13.8 |
| 非製造業 | 297 | 265 | 10.8 | 266 | 323 | 21.5 |
| (除電力) | (212) | (174) | (17.9) | (175) | (235) | (34.0) |
| (電力) | (85) | (91) | (6.7) | (91) | (89) | (2.6) |

(*) 共通回答会社とは、比較対象となる両年度につき共通して回答があった会社であり、増減率は共通回答会社ベースで計算している。

【参考】全国・九州地域との比較

(単 位 : %)

| | 全国 | 九州地域 | 大分県 |
|---------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 対前年度増減率 | 2018 / 2017 増減率 | 2018 / 2017 増減率 | 2018 / 2017 増減率 |
| 全産業 | 20.3 | 29.1 | 16.6 |
| (除電力) | (19.9) | (25.4) | (19.2) |
| 製造業 | 25.4 | 24.6 | 13.8 |
| 非製造業 | 17.3 | 33.1 | 21.5 |
| (除電力) | (16.5) | (26.2) | (34.0) |
| (電力) | (30.5) | (105.2) | (2.6) |

全国は都道府県別設備投資未回答会社と沖縄県の計数を含む。

3 . 2 0 1 7 年度の設備投資実績

(1) 概 況

- ・ 2 0 1 7 年度の大分県設備投資実績は、製造業で食品加工関連および造船関連施設新增設にかかる大型投資完了、また非製造業でも新船建造および施設新設完了等の反動により減少となることから、全産業では2年連続の減少となる。
- ・ 製造業： 4.9%、非製造業： 10.8%(除く電力： 17.9%)。全産業： 7.2%。

(2) 業種別動向

[製造業]

- ・ 設備更新投資のある非鉄金属(+ 133.2%)、石油(+ 19.5%)、一般機械(+ 684.6%)、生産設備能力増強がみられる窯業・土石(+ 2.0%)、また半導体関連製造設備能力増強投資のある電気機械(+ 48.5%)でそれぞれ増加となるものの、食品加工施設新設が完了する食品(84.9%)および自動車製造関連は増加するものの造船関連施設新增設が完了する輸送用機械(28.5%)の大型投資の反動減や、製品製造設備維持補修が一段落する化学(51.8%)、精密機械(17.7%)の減少の影響から、製造業全体でも微減となった。

[非製造業]

- ・ サービス関連施設購入等により不動産(+ 622.6%)、施設新設他店舗関連投資により卸売・小売(+ 13.2%)等が増加となるものの、新船建造にかかる大型投資が完了する運輸(62.8%)、施設新設が完了するサービス(36.2%)、施設の新設や維持更新が一段落する通信・情報(19.6%)、建設(45.6%)、再生可能エネルギー関連大型投資の完了や火力発電関連設備維持更新が一段落する電力・ガス(2.1%)等が減少となることから、2年連続の減少となった。

(3) 大分県 2017年度 設備投資実績

(金額単位：億円)

| | 2016・2017年度対比 | | | | | 構成比 | |
|------------|---------------|----------|----------|------------------|-----------|--------------|--------------|
| | 件数 | 2016年度実績 | 2017年度実績 | 2017/2016 増減率 | 増減 寄与率 | 2016年度 実績 | 2017年度 実績 |
| 全産業 | 221 | 761.6 | 706.8 | 7.2% | 100.0% | 100.0% | 100.0% |
| 製造業 | 94 | 464.5 | 441.9 | 4.9% | 41.3% | 61.0% | 62.5% |
| 食品 | | 74.7 | 11.3 | 84.9% | 115.7% | 9.8% | 1.6% |
| 繊維 | | 0.0 | 0.0 | -% | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| 紙・パルプ | | 0.3 | 0.6 | 84.4% | 0.5% | 0.0% | 0.1% |
| 化学 | | 12.1 | 5.9 | 51.8% | 11.5% | 1.6% | 0.8% |
| 石油 | | 25.2 | 30.1 | 19.5% | 9.0% | 3.3% | 4.3% |
| 窯業・土石 | | 30.5 | 31.1 | 2.0% | 1.1% | 4.0% | 4.4% |
| 鉄鋼 | | 1.9 | 1.5 | 21.5% | 0.7% | 0.2% | 0.2% |
| 非鉄金属 | | 50.4 | 117.5 | 133.2% | 122.5% | 6.6% | 16.6% |
| 一般機械 | | 0.4 | 3.1 | 684.6% | 4.9% | 0.1% | 0.4% |
| 電気機械 | | 54.5 | 80.9 | 48.5% | 48.2% | 7.2% | 11.4% |
| 精密機械 | | 54.1 | 44.5 | 17.7% | 17.5% | 7.1% | 6.3% |
| 輸送用機械 | | 150.9 | 107.9 | 28.5% | 78.6% | 19.8% | 15.3% |
| *その他の製造業 | | 9.5 | 7.6 | 20.3% | 3.5% | 1.3% | 1.1% |
| 非製造業 | 127 | 297.1 | 264.9 | 10.8% | 58.7% | 39.0% | 37.5% |
| 建設 | | 11.8 | 6.4 | 45.6% | 9.8% | 1.6% | 0.9% |
| 卸売・小売 | | 42.3 | 47.9 | 13.2% | 10.2% | 5.6% | 6.8% |
| 不動産 | | 3.5 | 25.2 | 622.6% | 39.7% | 0.5% | 3.6% |
| 運輸 | | 63.6 | 23.7 | 62.8% | 72.9% | 8.4% | 3.4% |
| 電力・ガス | | 112.1 | 109.7 | 2.1% | 4.3% | 14.7% | 15.5% |
| 通信・情報 | | 31.1 | 25.0 | 19.6% | 11.1% | 4.1% | 3.5% |
| リース | | 4.3 | 3.8 | 11.2% | 0.9% | 0.6% | 0.5% |
| サービス | | 19.4 | 12.4 | 36.2% | 12.8% | 2.5% | 1.7% |
| **その他の非製造業 | | 9.1 | 10.9 | 19.7% | 3.3% | 1.2% | 1.5% |
| 全産業(除電力) | 213 | 676.2 | 615.7 | 9.0% | 110.5% | 88.8% | 87.1% |
| 製造業 | 94 | 464.5 | 441.9 | 4.9% | 41.3% | 61.0% | 62.5% |
| 非製造業(除電力) | 119 | 211.7 | 173.8 | 17.9% | 69.2% | 27.8% | 24.6% |

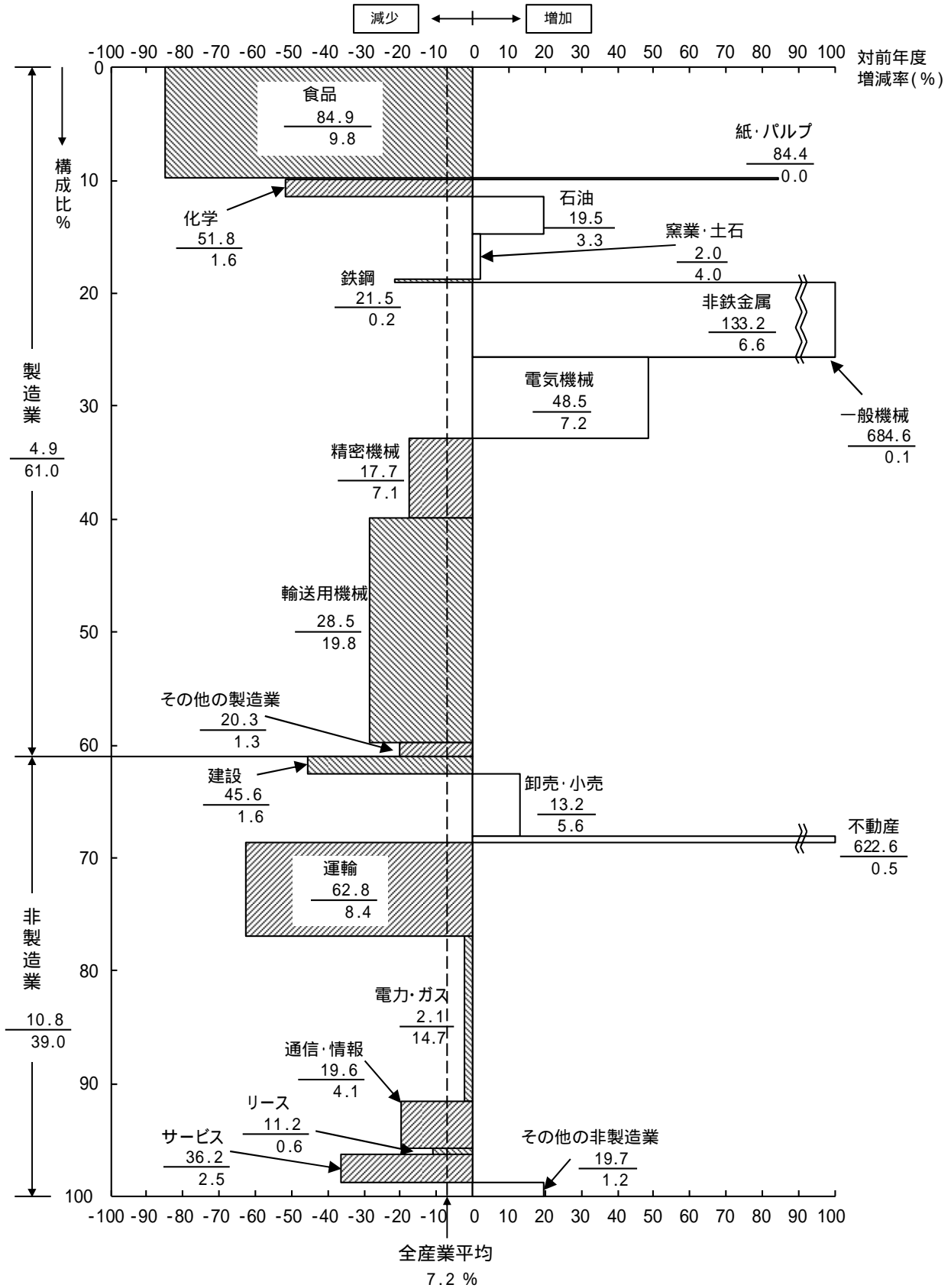
*その他の製造業：出版印刷、ゴム、金属製品、その他製造業

**その他の非製造業：農林水産業、鉱業、その他非製造業

(4) 大分 2017年度 設備投資実績

[2017年度]

数字は $\frac{2017年度対前年度増減率}{2016年度 構成比}$



3 . 2 0 1 8 年度の設備投資計画

(1) 概 況

- ・ 2 0 1 8 年度の大分県設備投資計画は、製造業、非製造業ともに幅広い業種で施設新增設等による能力増強投資がみられ、二桁増加となる。
- ・ 製造業: + 13.8%、非製造業: + 21.5% (除く電力: + 34.0%)。全産業: + 16.6%。

(2) 業種別動向

[製造業]

- ・ 大型改修が一段落する非鉄金属(▲54.8%)、新規立地の工場新設にかかる投資が一段落するその他の製造業(▲47.6%)で大幅に減少となるものの、新製品対応投資や研究開発投資のある精密機械(+ 86.7%)、自動車関連部品製造設備増設等のある一般機械(+ 219.3%)、輸送用機械(+ 13.9%)、維持更新のほか石油精製設備高度化投資のある石油(+ 73.0%)、半導体関連製造設備増産対応等能力増強や製品製造工場新設のある電気機械(+ 20.2%)、設備新增設のある窯業・土石(+ 39.5%)、食品(+ 32.3%)など幅広い業種で能力増強の動きがあり、製造業全体では4年ぶりに増加に転じる。

[非製造業]

- ・ 施設新設や店舗改修等が一段落する卸売・小売(- 12.9%)、不動産(- 44.8%)で減少となるものの、防災関連設備投資のある電力・ガス(+ 19.4%)、輸送関連投資及び施設増改築のある運輸(+ 58.8%)、施設新設や通信高度化投資のある通信・情報(+ 38.4%)、施設・設備新設のある建設(+ 107.1%)、サービス(+ 34.8%)、さらに鉱山関連投資のあるその他の非製造業(+ 33.3%)が増加となることから、3年ぶり、かつ大幅な増加となる。

(3) 大分県 2018年度 設備投資計画

(金額単位：億円)

| | 2017・2018年度対比 | | | | | 構成比 | |
|------------|---------------|----------|----------|------------------|-----------|--------------|--------------|
| | 件数 | 2017年度実績 | 2018年度計画 | 2018/2017 増減率 | 増減 寄与率 | 2017年度 実績 | 2018年度 計画 |
| 全産業 | 231 | 745.2 | 868.7 | 16.6% | 100.0% | 100.0% | 100.0% |
| 製造業 | 98 | 479.0 | 545.2 | 13.8% | 53.7% | 64.3% | 62.8% |
| 食品 | | 11.3 | 14.9 | 32.3% | 2.9% | 1.5% | 1.7% |
| 繊維 | | 0.0 | 0.0 | -% | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| 紙・パルプ | | 0.6 | 0.5 | 15.3% | 0.1% | 0.1% | 0.1% |
| 化学 | | 7.1 | 12.0 | 67.7% | 3.9% | 1.0% | 1.4% |
| 石油 | | 30.1 | 52.0 | 73.0% | 17.8% | 4.0% | 6.0% |
| 窯業・土石 | | 31.0 | 43.2 | 39.5% | 9.9% | 4.2% | 5.0% |
| 鉄鋼 | | 1.5 | 2.6 | 80.8% | 1.0% | 0.2% | 0.3% |
| 非鉄金属 | | 117.5 | 53.1 | 54.8% | 52.2% | 15.8% | 6.1% |
| 一般機械 | | 13.9 | 44.2 | 219.3% | 24.6% | 1.9% | 5.1% |
| 電気機械 | | 80.9 | 97.3 | 20.2% | 13.2% | 10.9% | 11.2% |
| 精密機械 | | 44.3 | 82.6 | 86.7% | 31.1% | 5.9% | 9.5% |
| 輸送用機械 | | 112.1 | 127.7 | 13.9% | 12.6% | 15.0% | 14.7% |
| *その他の製造業 | | 28.8 | 15.1 | 47.6% | 11.1% | 3.9% | 1.7% |
| 非製造業 | 133 | 266.3 | 323.5 | 21.5% | 46.3% | 35.7% | 37.2% |
| 建設 | | 6.5 | 13.4 | 107.1% | 5.6% | 0.9% | 1.5% |
| 卸売・小売 | | 48.5 | 42.2 | 12.9% | 5.1% | 6.5% | 4.9% |
| 不動産 | | 11.3 | 6.3 | 44.8% | 4.1% | 1.5% | 0.7% |
| 運輸 | | 35.6 | 56.4 | 58.8% | 16.9% | 4.8% | 6.5% |
| 電力・ガス | | 109.7 | 131.0 | 19.4% | 17.2% | 14.7% | 15.1% |
| 通信・情報 | | 27.7 | 38.4 | 38.4% | 8.6% | 3.7% | 4.4% |
| リース | | 3.8 | 4.7 | 22.4% | 0.7% | 0.5% | 0.5% |
| サービス | | 12.4 | 16.7 | 34.8% | 3.5% | 1.7% | 1.9% |
| **その他の非製造業 | | 10.9 | 14.5 | 33.3% | 2.9% | 1.5% | 1.7% |
| 全産業(除電力) | 224 | 654.1 | 779.9 | 19.2% | 101.9% | 87.8% | 89.8% |
| 製造業 | 98 | 479.0 | 545.2 | 13.8% | 53.7% | 64.3% | 62.8% |
| 非製造業(除電力) | 126 | 175.1 | 234.7 | 34.0% | 48.2% | 23.5% | 27.0% |

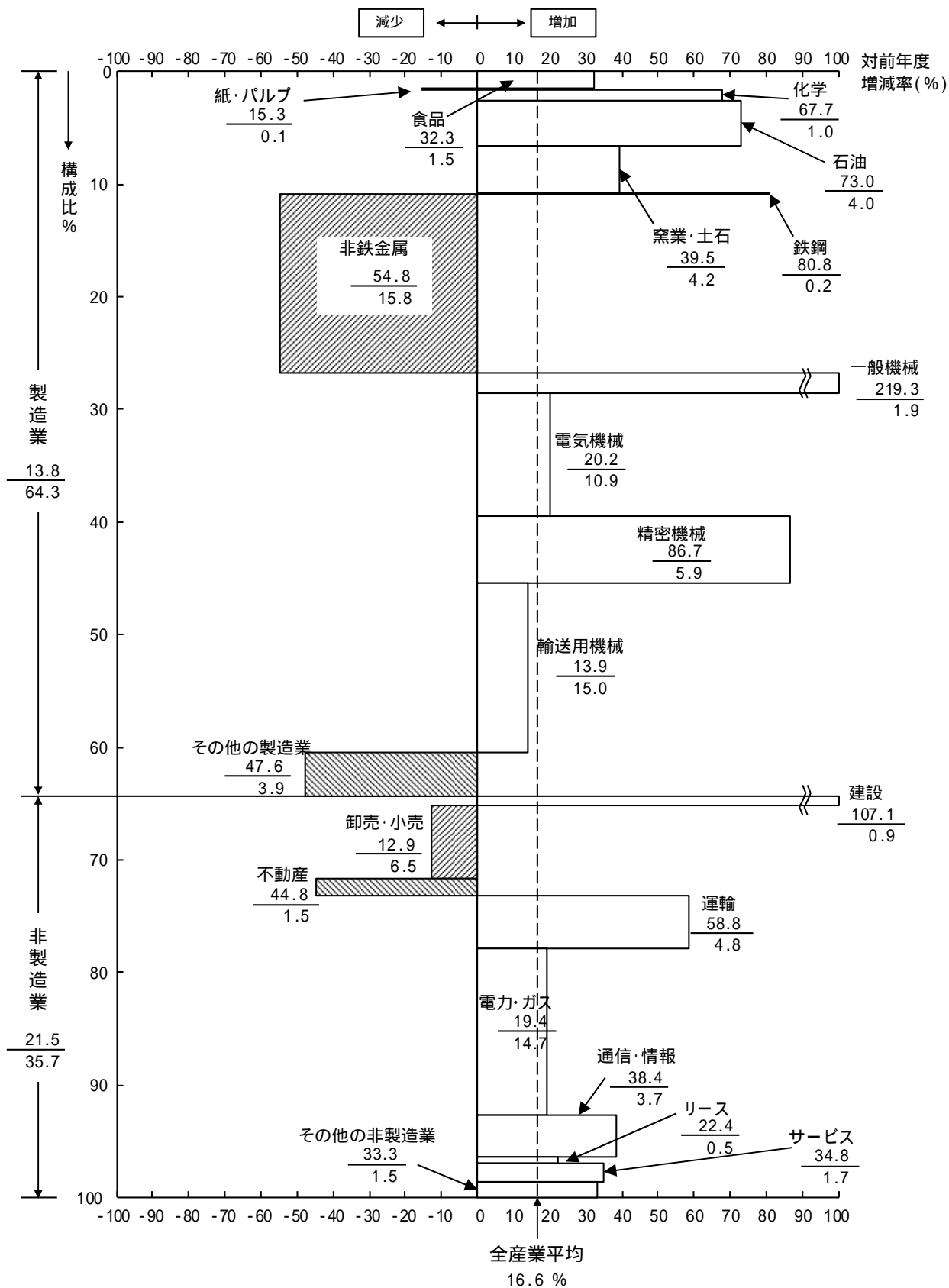
*その他の製造業：出版印刷、ゴム、金属製品、その他製造業

**その他の非製造業：農林水産業、鉱業、その他非製造業

(4) 大分 2018年度 設備投資計画

[2018年度]

数字は $\frac{\text{2018年度対前年度増減率}}{\text{2017年度構成比}}$



4 . (参考) 2 0 1 9 年度の設備投資計画

- ・ 2 0 1 9 年度は、製造業、非製造業ともに多くの主要企業が計画未確定として回答を留保しているため、不確定要素が大きい。
- ・ 2 0 1 9 年度の設備投資計画について回答があったものを集計すると、対前年度比 1.8% (製造業 : 35.3%、非製造業 + 31.6%) となっている。

(注) 2 0 1 8 年度計画を回答した企業のうち、2 0 1 9 年度についても回答を寄せた企業は 1 5 3 社。

5 . 大分県 本社所在地別設備投資動向

〔 県外本社所在企業 141社 〕

〔 県内本社所在企業 90社 〕

| (単位 : 億円、%) | | | | (単位 : 億円、%) | | | |
|---------------|--------------|--------------|------|---------------|--------------|--------------|------|
| | 2017年度 実績 | 2018年度 計画 | 増減率 | | 2017年度 実績 | 2018年度 計画 | 増減率 |
| 全産業 | 317 | 333 | 4.9 | 全産業 | 428 | 536 | 25.2 |
| 製造業 | 257 | 251 | 2.4 | 製造業 | 222 | 294 | 32.6 |
| 非製造業 | 60 | 82 | 36.0 | 非製造業 | 206 | 242 | 17.3 |

(1) 県外本社所在企業の設備投資動向

- ・ 県外本社所在企業の2018年度設備投資計画は、製造業において、幅広い業種で増加となるものの、大型改修が一段落する非鉄金属、新規立地の工場新設にかかる投資が一段落するその他の製造業の影響により2.4%の微減となる。一方、非製造業において、輸送関連投資のある運輸、店舗増強投資のある卸売・小売が牽引し36.0%と大幅に増加することから、全産業でも4.9%の増加となる。

(2) 県内本社所在企業の設備投資動向

- ・ 県内本社所在企業の2018年度設備投資計画は、製造業において、半導体関連製造設備増産対応等能力増強や製品製造工場新設のある電気機械、新製品対応投資のある精密機械、自動車関連部品製造設備増設等のある輸送用機械、設備新增設のある食品により32.6%と大幅に増加するうえ、非製造業においても、防災関連設備投資のある電力・ガス、施設増改築のある運輸、施設新設や通信高度化投資のある通信・情報が牽引し17.3%の増加となり、全産業でも25.2%の増加となる。

6 . 大分県 資本金別設備投資動向

〔大企業：資本金10億円以上 80社〕

〔中堅企業：資本金10億円未満(注)151〕

| (単位：億円、%) | | | | (単位：億円、%) | | | |
|-----------|--------------|--------------|------|-----------|--------------|--------------|------|
| | 2017年度 実績 | 2018年度 計画 | 増減率 | | 2017年度 実績 | 2018年度 計画 | 増減率 |
| 全産業 | 496 | 529 | 6.7 | 全産業 | 314 | 447 | 42.4 |
| 製造業 | 321 | 326 | 1.7 | 製造業 | 222 | 326 | 46.5 |
| 非製造業 | 175 | 203 | 15.9 | 非製造業 | 91 | 121 | 32.2 |

(注) 原則資本金1億円以上

(1) 大企業の設備投資動向

- 大企業の2018年度設備投資計画は、製造業において、大型改修が一段落する非鉄金属や新製品対応投資が一段落する輸送用機械の反動減があるものの、設備新增設のある一般機械、窯業・土石、半導体関連製造設備増産対応等のある電気機械等の大幅増加の寄与により1.7%の微増となり、また非製造業においても、防災関連設備投資のある電力・ガス、輸送関連投資のある運輸等の牽引により15.9%の増加となることから、全産業でも6.7%の増加となる。

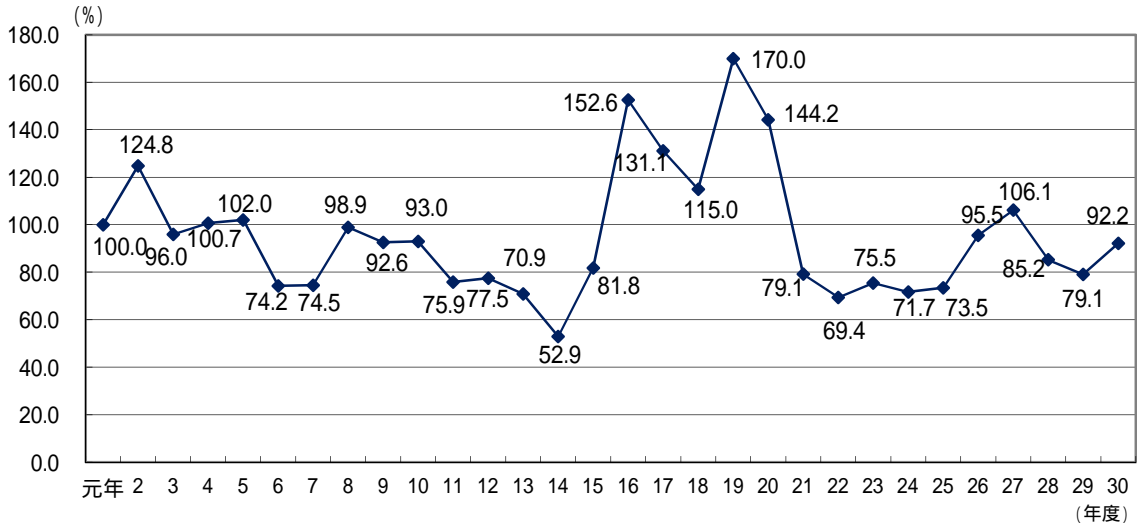
(2) 中堅企業の設備投資動向

- 中堅企業の2018年度設備投資計画は、製造業において、自動車関連部品製造設備増設等のある輸送用機械、新製品対応投資のある精密機械、維持更新投資のある化学、設備新增設のある食品の寄与により46.5%の大幅増加となり、また非製造業においても、施設新增設のある運輸、通信・情報、建設、鉱山開発関連投資のあるその他の非製造業の寄与により32.2%の大幅増加となり、全産業でも42.4%の大幅増加となる。

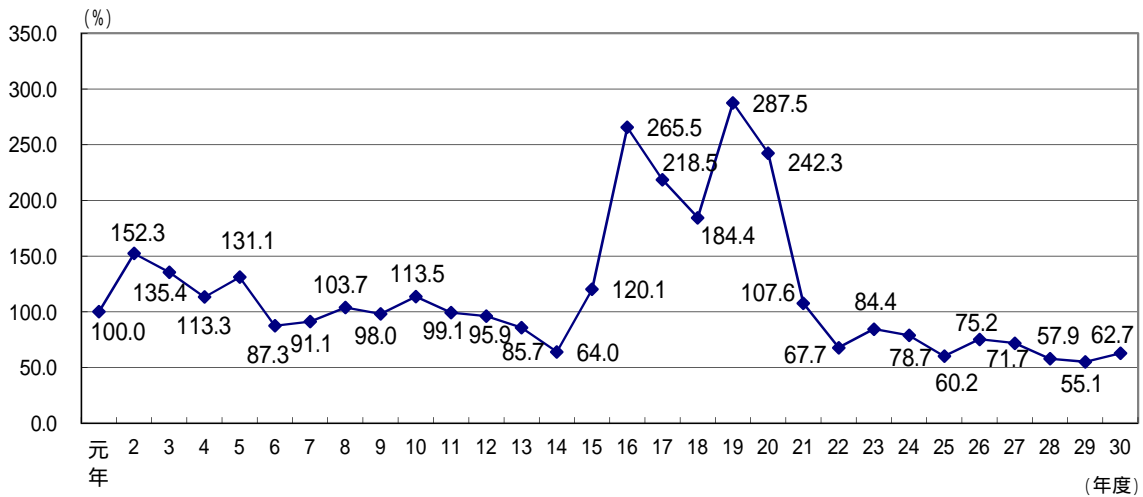
7. 大分県の設備投資動向長期推移

増減率ベース(平成元年 = 100)

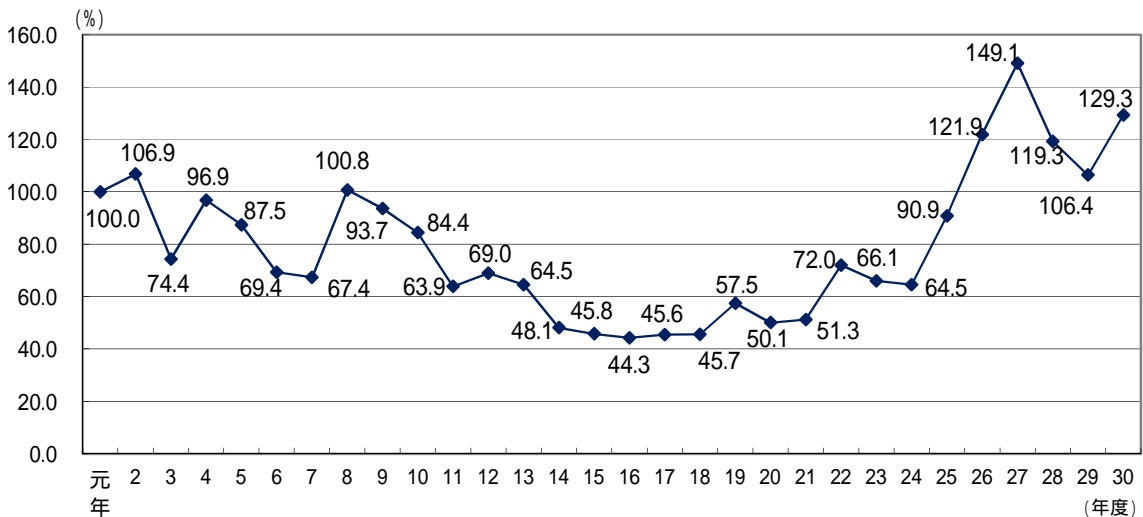
全産業



製造業



非製造業



*平成29年度・30年度は今回調査の共通回答ベース(29年度:実績、30年度:計画)

©Development Bank of Japan Inc.2018

本資料は情報提供のみを目的として作成されたものであり、取引等を勧誘するものではありません。本資料は当行が信頼に足ると判断した情報に基づいて作成されていますが、当行はその正確性・確実性を保証するものではありません。本資料のご利用に際しましては、ご自身のご判断でなされますようお願い致します。

本資料は著作物であり、著作権法に基づき保護されています。本資料の全文または一部を転載・複製する際は、著作権者の許諾が必要ですので、当行までご連絡下さい。

著作権法の定めに従い引用・転載・複製する際には、必ず、『出所：日本政策投資銀行』と明記して下さい。

* 本資料に対するご質問は下記までお問い合わせ下さい。

株式会社日本政策投資銀行

大分事務所 〒870-0021 大分市府内町3丁目4番20号
(大分恒和ビル)
(097)535-1411