



横浜銀行 上海支店 (香港駐在員事務所)

週間トピックス (2024.2.26~2024.3.8)

電話(上海)86-21-6877-6800 (香港)852-2523-6041

<トピックス>

(1) 2024年のGDP実質成長率目標を「5%前後」に設定

- 中国の李強首相は5日、北京市で開かれた第14期全国人民代表大会(以下、全人代)第2回会議で、今年の国内総生産(GDP)の実質成長率目標を前年と同様、「前年比5%前後」に設定したと発表した。
- 金融機関やエコノミストの間では4%台の目標設定が妥当との声があったものの、目標は引き下げずに設定した。中国政府は2000年代初期から全人代でその年の成長率目標を発表しており、前年の目標を維持するのは「前年比6.5%前後」に設定した2018年以来となった。
- 政府は2035年までに社会主義現代化にともなって1人あたりGDPを中進国水準にするとの目標を持ち、長期目標実現に向けては現段階で5%前後の成長が必要と判断したとみられる。

(2) シルバー経済が20兆円市場へ

- 中国で高齢化が急速に進む中、「銀髪経済(以下、シルバー経済)」と呼ばれる高齢者関連産業が急成長する見通しだ。シルバー経済は介護や医療、高齢者向けの講習・観光など、高齢者に関連する経済活動を指す。
- 全国社会保障基金理事会(社保基金会)は、高齢者関連産業は医療機器や食品・医薬品など製造業から、高齢者コミュニティや介護といったサービス業まで幅広い業種をカバーしており、大量の投資機会を生むとの見方を示した。専門家からはシルバー経済が将来の主要産業の1つになるとの見方も出ている。
- 中国の高齢者関連産業の規模は2022年に10兆円(@20.88円、約208.8兆円)を突破し、2027年には21兆1000億元(同、約440.5兆円)となる見通しだ。

(3) 多様化する海外留学先、一帯一路沿線国、アジアも増加傾向

- 中国人の海外留学先が多様化している。これまで主流だった米国や英国、オーストラリアといった先進国に加え、巨大経済圏構想「一帯一路」沿線国で学ぶ学生も2021年には約17万人となるなど近年増加傾向にあるようだ。
- 報告書によると2022年度、2023年度に留学した中国人学生は、米国28万9000人、オーストラリアは16万3000人と同2か国にとって留学生の最大供給源となっている。英国は15万8000人、日本は2022年に10万3882人で、前年から9.1%減少し、ピークの2019年からは16.5%減少した。ただ、日本の留学生全体に占める中国人の割合は最多の44.9%だった。
- 中国国内メディアによると、国際教育業界のシンクタンクは「2023年の中国人学生の海外留学動向は2019年と大きく異なった」と指摘している。米国、英国が人気の留学先であることに変わりはないが、安全やコストなどの面からアジアを選ぶ学生も増えているようだ。

(4) 【香港】2月PMIは下落、先行き悲観

- 米金融情報サービス大手のS&Pグローバルは、香港の購買担当者指数(PMI)が2月は49.7だったと発表し、2か月連続で景況判断の分かれ目となる50を下回った。
- 2月は新規受注が引き続き減少した影響で、中国本土や海外からの新規受注も減少した。生産量も落ち込み、購買活動が縮小したことから事業の先行きへの悲観的な見方が続いた。
- 調査部門S&Pグローバル・マーケット・インテリジェンスは、コストの上昇ペースが加速する一方、販売価格の上昇は限定的となり、企業の利益率が圧迫されていると指摘した。企業が売り上げ見通しを悲観し、需要がさらに落ち込むことを恐れて、コスト上昇分の販売価格転嫁を避けていると説明した。

■ <相場情報>

(為替相場) (出所: Thomson Reuters、Close Rate) 2024 年

	2024/2/26	2024/2/27	2024/2/28	2024/2/29	2024/3/1
1USD/CNY	7.1971	7.1977	7.1976	7.1877	7.1960
1USD/JPY	150.69	150.50	150.67	149.98	150.11
1CNY/JPY	20.9420	20.9122	20.9376	20.8690	20.8616
1CNY/HKD	1.0871	1.0870	1.0876	1.0892	1.0879
	2024/3/4	2024/3/5	2024/3/6	2024/3/7	2024/3/8
1USD/CNY	7.1987	7.1965	7.1971	7.1926	7.1855
1USD/JPY	150.51	150.04	149.37	148.03	147.07
1CNY/JPY	20.8986	20.8529	20.7611	20.5901	20.4658
1CNY/HKD	1.0870	1.0872	1.0873	1.0873	1.0883

(株式市場) (出所: Thomson Reuters) 2024 年

	2024/2/26	2024/2/27	2024/2/28	2024/2/29	2024/3/1
上海総合	2,977.02	3,015.48	2,957.85	3,015.17	3,027.02
深圳総合	1,677.15	1,716.58	1,651.49	1,706.98	1,725.39
NY ダウ	39,069.23	38,972.41	38,949.02	38,996.39	39,087.38
日経平均	39,233.71	39,239.52	39,208.03	39,166.19	39,910.82
	2024/3/4	2024/3/5	2024/3/6	2024/3/7	2024/3/8
上海総合	3,039.31	3,047.79	3,039.93	3,027.40	3,046.02
深圳総合	1,728.52	1,718.31	1,722.05	1,701.44	1,719.71
NY ダウ	38,989.83	38,585.19	38,661.05	38,791.35	38,722.69
日経平均	40,109.23	40,097.63	40,090.78	39,598.71	39,688.94

(人民元基準金利) (出所: 中国人民銀行HP) (年利、%)

普通預金	定期預金		貸出(LPR)	
利率	期間	利率	期間	利率
0.35	3 か月	1.10	1 年	3.45
	6 か月	1.30	5 年以上	4.20
	1 年	1.50		
	2 年	2.10		

以上

本レポートは、「亜州ビジネス中国産業データ&レポート」等より当行にて作成したものです。
 本レポートは情報提供のみを目的として作成したものであり、何らかの行動を勧誘するものではありません。ご利用に関しては、すべてお客様ご自身でご判断下さいませよう、よろしくお願い申し上げます。
 本レポートは信頼できると思われる情報に基づいて作成していますが、当行はその正確性を保証するものではありません。
 本レポートのご利用によりお客様がいかなる損失、損害を受けられても当行は一切の責任を負いません。
 本レポートはお客様限りでご利用くださいますようお願い致します。