



横浜銀行 上海支店

週間トピックス (2021.7.5~2021.7.16)

電話 86-21-6877-6800

<トピックス>

(1) 車載半導体不足、9月ごろ解消へ期待

- 車載用半導体の供給ひっ迫を受けて、中国で事業展開する自動車メーカーの一部が短期的な生産停止や納期延長などの対応を迫られている。一方、中国汽车工業協会は「半導体不足が最も深刻だったのは今年第2四半期で、第3四半期以降は供給が増えていく」との見方を示している。
- また、中国自動車業界団体の全国乗用車市場情報联席会(CPCA)が発表したりポートでも、車載半導体の供給は7月から大きく回復すると予想している。8月には自動車メーカーの生産体制も改善し、9月には一連の問題が基本的に解決されるとの見方を示しており、業界団体の予想は概ね、半導体不足解消を期待するものとなっている。
- CPCAは、現在の車載半導体の供給不足は半導体メーカーと自動車メーカーとの間で情報共有できていなかったことが一因と指摘。半導体メーカーはハイエンド製品の生産能力拡大に傾注してきたが、自動車メーカー側ではローエンド製品が不足していたという。

(2) 非化石電源の開発注力、25年に電源設置容量52%を非化石へ

- 中国は、石炭・石油等の化石燃料を使わず電気を作る非化石電源の開発を加速させている。2025年には電源設置容量全体に占める非化石の比率で52%を目指す方針。2030年に二酸化炭素排出量をピークアウトし、2060年にカーボン・ニュートラルを実現する目標達成に向け、供給サイド改革による水力・風力・太陽光などの電源クリーン化や電力需給調整の改善を図る。

- 2020年時点で中国における非化石電源の電力全体に占める設置容量は44.8%と、2015年の34.9%から9.9%上昇。発電量も33.9%と5年間で6.6%上昇。一方、発電量1キロワット時当たりの二酸化炭素排出量は、2005年比で20.6%減と改善が進んでいる。
- 中国における主要電力企業の2020年電源向け投資実行額についても、風力や太陽光、太陽熱を中心に、前年比29.5%増と非化石電源開発への投資が進んでおり、脱炭素社会への動きが活発化している。

(3) 前年同月比 CPI 及び PPI は上昇も、市場の需給は改善傾向

- 中国国家统计局の董高級統計師は、「6月に入り、国内商品の供給安定化政策の初期効果が現れ、市場の需給は改善傾向にある」と説明している。
- 中国国家统计局は7月9日、6月の消費者物価指数(CPI)が前年同月比1.1%上昇したと発表。上昇は4ヶ月連続。豚肉価格の急落により食品価格が同1.7%下落した一方、ガソリンなど自動車燃料が同23.6%と大幅に上昇、非食品価格は同1.7%上昇した。
- また、同時に発表した6月の工業出荷価格指数(PPI)は、前年同月比8.8%上昇。上昇率は12年8か月ぶりの高水準を記録した前月から0.2%縮小したものの、原材料価格の高騰による影響が続いた。業種別にみると、石油・天然ガス採掘業は同53.6%上昇、鉄鋼製錬・圧延加工業は同34.4%上昇、非鉄金属製錬・圧延加工業は同27.8%上昇。ただし、前月比で見ると、鉄鋼製錬・圧延加工業界は0.7%下落、非鉄金属製錬・圧延加工業界は0.1%下落しており、原材料価格上昇の勢いは抑制されている。

■ <相場情報>

(為替相場) (出所: Thomson Reuters、Close Rate) 2021年

項目	2021/7/5	2021/7/6	2021/7/7	2021/7/8	2021/7/9
1USD/RMB	6.4630	6.4752	6.4718	6.4898	6.4788
1USD/JPY	110.96	110.60	110.65	109.79	110.14
1RMB/JPY	17.1662	17.0663	17.1034	16.9222	17.0088
1RMB/HKD	1.2018	1.1994	1.2003	1.1970	1.1988
項目	2021/7/12	2021/7/13	2021/7/14	2021/7/15	2021/7/16
1USD/RMB	6.4751	6.4685	6.4688	6.4569	6.4785
1USD/JPY	110.35	110.61	109.99	109.86	110.08
1RMB/JPY	17.0430	17.0619	17.0166	17.0306	17.0045
1RMB/HKD	1.1994	1.2005	1.2006	1.2030	1.1990

(株式市場) (出所: Thomson Reuters) 2021年

項目	2021/7/5	2021/7/6	2021/7/7	2021/7/8	2021/7/9
上海総合	3,534.32	3,530.26	3,553.72	3,525.50	3,524.09
深圳総合	2,414.40	2,406.59	2,446.99	2,435.21	2,436.84
NYダウ	34,283.27	34,577.37	34,681.79	34,421.93	34,870.16
日経平均	28,598.19	28,643.21	28,366.95	28,118.03	27,940.42
項目	2021/7/12	2021/7/13	2021/7/14	2021/7/15	2021/7/16
上海総合	3,547.84	3,566.52	3,528.50	3,564.59	3,539.30
深圳総合	2,485.15	2,491.97	2,470.07	2,478.72	2,454.06
NYダウ	34,996.18	34,888.79	34,933.23	34,987.02	34,687.85
日経平均	28,569.02	28,718.24	28,608.49	28,279.09	28,003.08

(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ヶ月	1.10	1年	3.85
	6ヶ月	1.30	1年~5年	要相談
	1年	1.50	5年以上	4.65
	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。