



横浜銀行 上海支店

週間トピックス(2021.8.16~2021.8.27)

電話 86-21-6877-6800

<トピックス>

(1) 鉄鉱石相場が沈静化、1カ月足らずで4割急落

- 中国の鉄鉱石相場が急落している。大連の鉄鉱石先物は、2022年1月期限の先物取引のトン当たり価格が、節目の800人民元(約1万3520円)を一気に割り込んでおり、8月19日には前日比7.18%安の762.5人民元で取引を終えるなど、わずか1カ月足らずで下げ率は40%近くに拡大。価格は昨年10月水準にまで低下している。
- 鉄鉱石相場が大きく急落した背景としては、鉄鋼生産の閑散期を迎えたことが大きく、今年下半期から各メーカーは原材料の調達姿勢を弱めている。国が求める二酸化炭素(CO2)排出削減の要請に応える必要や、政府が定めた年間生産の総量順守も求められていることから、今年後半の鉄鋼の減産は続くと考えられる。中国の鉄鉱石輸入量は世界貿易全体の6割以上を占めており、中国における鉄鉱石需要減退が波及し、海外の先物取引所でも価格が軟化。シンガポール鉄鉱石先物取引でも今年3月23日以来の安値を切り下げている。
- 鉄鉱石を原料に作られる粗鋼についても、中国の生産量は2020年に大台の10億トンを超えて初めて突破したが、今年下半期に入り減産が進んでいる。中国の統計局は8月16日、今年7月の国内粗鋼生産量が2020年4月以来の最低水準に落ち込んだと報告した。今後各企業の材料調達に影響が出てくると考えられる。

(2) 8月上旬の車生産低迷、主要11社で34%減

- 自動車業界団体の中国汽車工業協会は、主要メーカー11社の8月上旬新車生産台数が前年同期比34%減の31万2000台になったと報告した。そのうち乗用車は29.5%減、商用車は66.4%減となっている。

- 今年7月の中国全体の新車販売台数は前年同月比11.9%減の186万4000台と3カ月連続のマイナス成長となった。あわせて生産台数も15.5%減の186万3000台と減少が続いている。
- 同協会によると、新車販売の減少が続いた要因について、①比較対象となる前年同期の実績が高かった、②排ガス基準の変更が商用車の生産・販売に影響した、③車載チップ不足が乗用車の生産・販売に影響した、と説明。また、一部地域では新型コロナウイルス再流行に加え、天候の悪化などの外部要因も影響したとみている。

(3) 「上海ガニ」の旬接近、海鮮市場の挽回に期待感

- 立秋を過ぎた中国に、海鮮消費の本格シーズンが到来する。特に中国の秋を代表する味覚の「上海ガニ」は、最も高い知名度を誇る陽澄湖を中心に江蘇省の地方経済を支える一大産業となっている。
- ある企業情報サイトによれば、中国全体の海鮮関連企業数は21万社を数えるという。2020年はコロナ禍の影響で海鮮関連企業数は大幅に減少したが、過去10年でみると、年間平均15%増の勢いで拡大している。
- 今年に入り海鮮市場は回復し、中秋節に向けてカニ引換券も再び登場している。去年はコロナ禍で市場が縮小しただけに、今年の挽回に期待が寄せられているようだ。

■ <相場情報>

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

項目	2021/8/16	2021/8/17	2021/8/18	2021/8/19	2021/8/20
1USD/RMB	6.4742	6.4854	6.4841	6.4942	6.5012
1USD/JPY	109.23	109.57	109.74	109.72	109.80
1RMB/JPY	16.8702	16.9033	16.9509	16.8959	16.8888
1RMB/HKD	1.2023	1.2015	1.2011	1.1995	1.1984
項目	2021/8/23	2021/8/24	2021/8/25	2021/8/26	2021/8/27
1USD/RMB	6.4805	6.4710	6.4756	6.4809	6.4711
1USD/JPY	109.68	109.62	109.99	110.07	109.82
1RMB/JPY	16.9736	16.9474	16.9961	16.9779	16.9877
1RMB/HKD	1.2024	1.2035	1.2020	1.2016	1.2034

(株式市場) (出所: Thomson Reuters) 2021年

項目	2021/8/16	2021/8/17	2021/8/18	2021/8/19	2021/8/20
上海総合	3,517.34	3,446.98	3,485.29	3,465.55	3,427.33
深圳総合	2,454.36	2,392.49	2,412.49	2,417.23	2,388.96
NYダウ	35,625.40	35,343.28	34,960.69	34,894.12	35,120.08
日経平均	27,523.19	27,424.47	27,585.91	27,281.17	27,013.25
項目	2021/8/23	2021/8/24	2021/8/25	2021/8/26	2021/8/27
上海総合	3,477.13	3,514.47	3,540.38	3,501.66	3,522.16
深圳総合	2,445.04	2,463.85	2,475.08	2,437.15	2,439.69
NYダウ	35,335.71	35,366.26	35,405.50	35,213.12	35,455.80
日経平均	27,494.24	27,732.10	27,724.80	27,742.29	27,641.14

(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、すべてお客さまご自身でご判断下さいますよう、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さまがいかなる損失、損害を受けられても当行は一切の責任を負いません。
 本レポートはお客さま限りでご利用くださいますようお願い致します。