



横浜銀行 上海支店 (香港駐在員事務所)

週間トピックス (2023.3.20~2023.3.31)

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

<トピックス>

(1) 中国主要100都市の住宅在庫、51か月ぶり減少

- 中国不動産調査会社(以下、同社)によると、中国主要100都市の住宅在庫が51か月ぶりに減少した。2023年2月末時点の新築住宅在庫面積は、前年同期比0.2%減の5億1181万平方メートルだった。前月比では2.4%減少した。
- 同社は在庫減少の要因として、「2月の新築住宅供給が多くなかったこともあるが、販売実績は予想を上回った。各地の住宅購入促進政策が有効だということを十分に示している」との見方を示した。中国国家统计局によると、中国の2023年1~2月の住宅販売金額は前年同期比3.5%増の1兆4134億元だった。住宅販売額がプラスとなるのは21年通年以來となった。
- 一方、市場の回復基調はまだ固まっていないとの声もある。あるエコノミストは、就業や収入増加の見通しが不透明ななか、市民の購入意欲が本格的に戻るにはまだ時間がかかるかとみており、住宅ローンの借り入れコストが依然として高い水準にあることも悪材料と指摘している。

(2) 「自動車値下げ競争」過熱、業界団体が警鐘

- 販売促進のために自動車メーカーが相次いで値下げに踏み切るなか、業界団体の中国汽車工業協会は早期の沈静化を呼びかけている。業界を正常な状態に回復させ、健全な発展を確保する必要があると、公式サイトで発表した。
- 値引きによる在庫処理は正常なビジネス行為ではあるが、値下げ競争の状態が発生することは好ましくないと同団体は指摘している。政府、企業、メディアは足元の市場動向を冷静に見極め、市場秩序を共同で維持する必要があると強調した。

- 同団体はまた、足元で値下げがおこなわれているのは、旧型モデルや売れ行きの良くないモデルだと説明している。顧客を取り込むために、こうした事情を無視して値下げを強調する方法は消費者の誤解を招く恐れがあると懸念している。同団体の最新データによると、中国の新車販売台数は今年1～2月に前年同期比15.2%減の362万5000台に縮小した。生産台数も14.5%減の362万6000台とマイナス成長が続いている。

(3) ナトリウム電池に注目、各社開発を活発化

- 次世代電池として注目が集まるナトリウムイオン電池の開発・生産をめぐり、中国企業の動きが活発化している。現在中国でナトリウムイオン電池を生産するのは1社のみとされているが、複数の上場企業が開発・生産計画を策定しており、今年に入ってから工場建設や新会社設立などの投資案件が次々に発表されている。
- ナトリウムイオン電池の強みはおもに2つあり、低コストであることと、気温の変化に対する耐性があることだ。コスト面では、主材料のナトリウムが世界中に遍在しており調達コストをリチウムイオン電池の3～4割程度に抑えることができる。また、気温に関しては、氷点下40度～80度の高温下でも使用でき、事故の危険性が低いこともメリットとされる。
- 今後はナトリウムイオン電池の存在感が急速に強まるとみられ、中国の新エネルギー関連の研究をおこなうあるシンクタンクは、2023年の出荷量を3ギガワットと予測したうえで、2030年には347ギガワットまで急速に増えると予測している。初期は電池消費量が少ない二輪車・三輪車への搭載が進み、将来的には自動車や蓄電池への搭載が拡大するとみている。今年は「量産元年」といわれており、今後の展開が注目される。

(4) 【香港】香港国際空港の2月旅客数、前年同月比25倍に増加

- 香港空港管理局は、香港国際空港の旅客数が今年2月に延べ210万人に達し、前年同月比で約25倍に増加したと発表した。渡航制限の緩和に伴い、すべての路線の旅客数が前年同月を大幅に上回っている。なかでも香港居住者の伸びが目立ったほか、東南アジアや日本を往復する旅客数も大幅に増加した。
- 貨物輸送量は前年同月比6.7%増の29万トン。世界経済の先行き不透明感が引き続き悪材料となったものの、前年同月の数値が低かったためプラスとなった。地域別では中東や中国本土、北米との間で貨物の往復が大幅に拡大した。
- 香港と上海虹橋国際空港を結ぶ往復の直行便が3年ぶりに再開されるなど、足元で多くの路線が再開されており、今後も発着数と旅客数は伸び続けるものとみられる。

■〈相場情報〉

（為替相場）（出所：Thomson Reuters、Close Rate） 2023 年

	2023/3/20	2023/3/21	2023/3/22	2023/3/23	2023/3/24
1USD/CNY	6.8770	6.8830	6.8802	6.8188	6.8675
1USD/JPY	131.31	132.49	131.44	130.81	130.69
1CNY/JPY	19.1516	19.2263	19.2649	19.2134	19.0009
1CNY/HKD	1.1402	1.1399	1.1405	1.1511	1.1429
	2023/3/27	2023/3/28	2023/3/29	2023/3/30	2023/3/31
1USD/CNY	6.8834	6.8745	6.8862	6.8710	6.8676
1USD/JPY	131.56	130.86	132.84	132.65	132.79
1CNY/JPY	19.1077	19.0614	19.2463	19.3170	19.3382
1CNY/HKD	1.1404	1.1419	1.1399	1.1425	1.1430

（株式市場）（出所：Thomson Reuters） 2023 年

	2023/3/20	2023/3/21	2023/3/22	2023/3/23	2023/3/24
上海総合	3,234.91	3,255.65	3,265.75	3,286.65	3,265.65
深圳総合	2,053.65	2,085.98	2,098.44	2,111.45	2,116.77
NY ダウ	32,244.58	32,560.60	32,030.11	32,105.25	32,237.53
日経平均	27,476.87	26,945.67	27,466.61	27,419.61	27,385.25
	2023/3/27	2023/3/28	2023/3/29	2023/3/30	2023/3/31
上海総合	3,251.40	3,245.38	3,240.06	3,261.25	3,272.86
深圳総合	2,119.18	2,104.37	2,103.37	2,108.29	2,124.76
NY ダウ	32,432.08	32,394.25	32,717.60	32,859.03	33,274.15
日経平均	27,476.87	27,518.25	27,883.78	27,782.93	28,041.48

（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	3.65
	6 か月	1.30	1 年～5 年	要相談
	1 年	1.50	5 年以上	4.30
	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&リポート」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。