



横浜銀行 上海支店(香港駐在員事務所)

週間トピックス(2023.4.3~2023.4.14)

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

<トピックス>

(1) NEV業界に「三重苦」の試練、新興メーカーは苦戦か

- 中国メディアによれば、燃油車業界だけでなく、新エネルギー自動車(NEV)業界にも先行きの不安要素が浮上してきているようだ。新興のNEV専門メーカーを中心に、競争激化、生産コスト高止まり、資金調達難の「三重苦」の試練に直面している。
- 全国乗用車市場情報联席会の発表によると、今年3月の乗用NEV卸売台数は前月比で2割増、前年同期比で3割増の60万台規模となった。ただ、中国のNEV販売市場は上位メーカーによる寡占が進行。上位10社の販売実績が全体の8割を占め、上位メーカーが価格競争を仕掛けたことで、下位メーカーの経営圧力は一段と高まっているようだ。
- 現在、消費者の間でメーカーの値下げ、地方政府の購入補助策を見極めようとする動きにともなう買い控えムードが拡大しているようである。「三重苦」の中、体力に乏しい新興企業にとって、このような長期の持久戦に勝ち残ることは困難に感じられる。

(2) 外資企業の開発現地化が進展

- 中国メディアによると、外資企業が中国に研究開発(R&D)施設を設立する動きが加速している。中国を市場、工場としてだけでなく、重要なR&D拠点とみなし、現地の開発ソリューションを中国外の市場で活用するといったビジネスモデルが浸透しつつあるようだ。
- フランスの大手電機機器メーカーは今年3月末、江蘇省無錫市に、当社として中国で5番目のオートメーション技術のR&Dセンターを設立した。同社の中国幹部は、「外資による中国での経営現地化が進むにつれて、現地で開発した製品やサービスを世界で販売し、中国で構築したサプライチェーンを海外に輸出するといった地域一体化戦略は、今後の流れになる」と述べた。
- 中国商務省は今年、外資誘致のイベントを多数計画しており、今年3月末に広東省で実施したイベントでは総投資額905億元(@19.42円、約1.8兆円)となる74件の外資提携プロジェクトを誘致した。また中国政府も、今年1月に外資R&D拠点の誘致に向けた措置を発表。その内容には、拠点設置の資金支援や研究データの自由な越境移動、海外人材の中国勤務の利便性向上、知的財産権の保護など4分野16措置が盛り込まれている。

(3) 中国、3月の輸出額が2022年9月以来のプラス

- 中国海関総署(税関)が4月13日に発表した2023年3月の貿易統計によると、中国の輸出額は前年同月比14.8%の3155億8930万米ドル(@133.54円、約42兆円)だった。1~2月(前年同期比6.8%減、1~2月は春節連休のため例年合算して発表)からプラスに転じた。プラスとなるのは2022年9月以来。
- 1~3月の輸出額を品目別にみると、主力の電機・機械製品は前年同期比0.4%減となったが、このうち自動車(シャシー含む)は新エネルギー車(NEV)の需要拡大を受けて、同81.6%増と大幅に増加した。国・地域別ではASEAN向けが好調を示した以外、大半が落ち込むという流れが続いた。
- 海関総署は第1四半期の中国の貿易を振り返り、「月を追うごとに改善し、安定した年の始まりになった」と指摘。一方、外需不振や地政学リスクなどといった複数の悪材料があるとして、「通年の安定成長を実現するためには努力を続ける必要がある」と述べた。

(4) 【香港】輸出信用保険局、環境配慮企業に保険料優遇

- 香港政府系の貿易保険機関、香港輸出信用保険局は環境に配慮した取り組みをおこなう企業を対象に保険料を優遇する「グリーン貿易保険」の取り扱いを始めたと発表した。第1弾として、環境に配慮した原材料を採用する香港印刷大手の利奥紙品集団(レオペーパー・グループ)の保険料を割り引く。
- 利奥紙品は、国際的な森林管理認証のFSC認証を取得した原材料を採用している。同社はグリーン貿易保険の契約と同時に、英金融大手HSBCホールディングス傘下の恒生(ハンセン)銀行と、環境に配慮した事業に調達資金の使い道を限定する「グリーンローン」契約も締結した。

■〈相場情報〉

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

	2023/4/3	2023/4/4	2023/4/5	2023/4/6	2023/4/7
1USD/CNY	6.8776	6.8780	6.8780	6.8750	6.8681
1USD/JPY	132.41	131.69	131.31	131.76	132.13
1CNY/JPY	19.2374	19.1256	19.1274	19.1575	19.2471
1CNY/HKD	1.1414	1.1412	1.1412	1.1418	1.1428
	2023/4/10	2023/4/11	2023/4/12	2023/4/13	2023/4/14
1USD/CNY	6.8807	6.8866	6.8730	6.8677	6.8690
1USD/JPY	133.60	133.65	133.12	132.56	133.77
1CNY/JPY	19.4318	19.4130	19.3787	19.2741	19.4696
1CNY/HKD	1.1408	1.1398	1.1421	1.1430	1.1426

（株式市場）（出所：Thomson Reuters） 2023 年

	2023/4/3	2023/4/4	2023/4/5	2023/4/6	2023/4/7
上海総合	3,296.40	3,312.56	－	3,312.63	3,327.65
深圳総合	2,149.02	2,139.37	－	2,138.58	2,158.41
NY ダウ	33,601.15	33,402.38	33,482.72	33,485.29	－
日経平均	28,188.15	28,287.42	27,813.26	27,472.63	27,518.31
	2023/4/10	2023/4/11	2023/4/12	2023/4/13	2023/4/14
上海総合	3,315.36	3,313.57	3,327.18	3,318.36	3,338.15
深圳総合	2,136.43	2,139.48	2,147.16	2,127.69	2,137.06
NY ダウ	33,586.52	33,684.79	33,646.50	34,029.69	33,886.47
日経平均	27,633.66	27,923.37	28,082.70	28,156.97	28,493.47

（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	5 年以上	4.30
	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&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さ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。