



横浜銀行 上海支店(香港駐在員事務所)

週間トピックス(2023.5.15~2023.5.26)

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

<トピックス>

(1) 巨大経済圏構想「一帯一路」、EV急成長を後押し

- 中国メーカーは、巨大経済圏構想「一帯一路」の参加国を中心に自動車輸出を増やす構えだ。政府の支援を受けやすく、急成長する電気自動車(EV)の輸出は3倍に膨らむとの見通しもある。東南アジアなど新興国に影響力を拡大したい中国指導部の戦略と歩調を合わせ、日本勢にとってより一層強力なライバルになりそうだ。
- 中国ではバスなどのEV化も進んでおり、輸出増への期待は高い。バスや救急車などを製造する中国系企業は東南アジア市場での伸びを強調し、中国のEVなど新エネルギー車について「世界の先頭を走っており、輸出は前年比で2~3倍になるだろう」との見方を示している。
- また、ある大手日系商社は「商用車は利益率が高いケースが多く、政府の力を使って日本車が強い地域に売り込んでくる可能性がある」と指摘する。一帯一路の参加国などで競争が激化しそうだ。

(2) 土地譲渡収入、本格回復にいたらず、住宅販売は回復傾向

- 中国財政省によると、4月の地方政府の土地使用権譲渡収入は前年同月比0.7%減の3033億元(@19.60、約5兆9400億円)となった。直近は大幅な減少が続いていたが、4月にほぼ横ばいに戻った形だ。ただ、今後の見通しは楽観できないとの見方が多い。
- あるエコノミストは、土地譲渡金の支払いは譲渡契約締結の1か月から半年後になると指摘した。4月の譲渡収入は、今年第1四半期(1~3月)の土地取引が前年同期に比べて活発だったことが改善の背景にあると説明した。一方、足元の土地取引は再び低迷していると、土地市場がこのまま本格的に回復する可能性は低いとの見方を示した。
- 土地収入の先行きを占う住宅販売は回復傾向にあり、国家統計局が17日に発表した1~4月の販売面積は前年同期比2.7%増の3億2966万平方メートルで、1~3月から伸び幅を広げた。住宅販売の増加にともなって不動産企業の資金力が回復すれば、土地への投資が再び活発化するとみられる。

(3) 中国の新型コロナウイルス「第2波」、6月にピーク到来予測

- 中国の感染症研究の専門家は22日、中国で新型コロナウイルスの感染が再拡大しており、昨年12月前後に続く「第2波」が今年6月末にピークに達して、1週間に6500万人が感染するとの予測を明らかにした。感染再拡大は経済活動の再開や中国と海外の往来に影響する恐れがある。
- 中国政府は昨年末の感染爆発を経て流行が沈静化したとして対策を徐々に緩和してきたが、最近になって北京など都市部を中心に再感染する人が増加している。中国メディアによると、同専門家は広東省で開かれたフォーラムで予測を発表。第2波は4月中旬に始まり、5月末には1週間に4000万人が感染する見通しを示した。オミクロン株派生型XBBが主流だという。
- 同専門家は中国の総人口14億人の85%に当たる11億～12億人が感染を経験したが、これまで感染した人の抗体は減少しており、XBBへの効果は小さいと指摘した。そのうえで、XBBに対応したワクチンの開発が重要だと訴えた。中国疾病予防コントロールセンターによると、「XBB・1・5」は1月以降に中国で初めて確認された。

(4) 【香港】飲食店物件、客足回復で賃料上昇

- 新型コロナウイルス対策の規制が緩和され、香港での飲食店向け賃貸物件の賃料が上昇している。銅鑼湾のある飲食店は契約更新後の賃料が更新前に比べ2割上昇し、ピーク時の2017年の水準とほぼ並んだ。九龍地区の旺角や新界地区でも飲食店向け物件の賃料では10%以上の上昇が確認されている。
- 不動産仲介大手の中原地产傘下で商工業物件を取扱う中原工商舗によると、直近数か月の貸店舗の成約件数に飲食店が占める割合は約4割と、ドラッグストアに次ぐ規模となっている。
- 香港の飲食店向け物件全般の賃料は、コロナ禍前の約7割にとどまっているようだが、新型コロナウイルスの規制が緩和されたため、今後飲食店向けに限らず香港における家賃は全般的に上昇していくと考えられる。

■〈相場情報〉

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

	2023/5/15	2023/5/16	2023/5/17	2023/5/18	2023/5/19
1USD/CNY	6.9520	6.9786	6.9980	7.0350	7.0060
1USD/JPY	136.11	136.37	137.67	138.71	137.95
1CNY/JPY	19.5856	19.5553	19.6870	19.7184	19.6858
1CNY/HKD	1.1275	1.1231	1.1189	1.1125	1.1155
	2023/5/22	2023/5/23	2023/5/24	2023/5/25	2023/5/26
1USD/CNY	7.0351	7.0556	7.0593	7.0782	7.0630
1USD/JPY	138.60	138.58	139.46	140.05	140.62
1CNY/JPY	19.7075	19.6440	19.7582	19.7859	19.9060
1CNY/HKD	1.1127	1.1107	1.1090	1.1069	1.1090

（株式市場）（出所：Thomson Reuters） 2023 年

	2023/5/15	2023/5/16	2023/5/17	2023/5/18	2023/5/19
上海総合	3,310.74	3,290.99	3,284.23	3,297.32	3,283.54
深圳総合	2,033.80	2,019.38	2,025.95	2,028.68	2,031.10
NY ダウ	33,348.60	33,012.14	33,420.77	33,535.91	33,426.63
日経平均	29,626.34	29,842.99	30,093.59	30,573.93	30,808.35
	2023/5/22	2023/5/23	2023/5/24	2023/5/25	2023/5/26
上海総合	3,296.47	3,246.24	3,204.75	3,201.26	3,212.50
深圳総合	2,038.96	2,018.72	2,009.48	2,006.13	2,012.49
NY ダウ	33,286.58	33,055.51	32,799.92	32,764.65	33,093.34
日経平均	31,086.82	30,957.77	30,682.68	30,801.13	30,916.31

（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&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。