



## 横浜銀行 上海支店(香港駐在員事務所)

### 週間トピックス(2023.10.2~2023.10.13)

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

#### <トピックス>

#### (1) 9月製造業PMIは50.2、半年ぶりに節目を上回る

- 中国国家统计局は9月30日、今年9月の景況感を示す製造業購買担当者指数(以下、製造業PMI)が50.2だったと発表した。前月から0.5ポイント改善し、好不況を判断する節目の50を半年ぶりに上回った。
- 業種・構成指数別では、自動車、電気機械器材などの生産・新規受注が53.0を上回っており、好況を示している。電気自動車(EV)など好調な分野がけん引して復調の兆しが出てきた一方、輸出向け受注は47.8と外需の弱さが響いている。
- 中国物流購買連合会は今年9月の製造業PMIについて、「景気の回復がより明白になった」と指摘した。ただ、「同時に需要の不足が比較的顕著で、景況感はまだ後押しが必要だ」とも指摘している。

#### (2) 中国の対外直接投資額、11年連続世界トップ3入り

- 中国の対外直接投資規模が世界トップクラスを維持している。商務部、国家统计局、国家外貨管理局が9月28日に共同で発表した「2022年度中国対外直接投資統計公報」によれば、22年の同投資額は1631億2000万米ドル(@150円、約24兆円)に達し、世界2位となった。11年連続で世界トップ3に入り、7年連続で世界シェアの10%超を占めている。
- 中国の対外直接投資残高は22年末時点で2兆7500億米ドル(@150円、約412兆円)となっている。中国国内の投資家は22年末時点で世界190か国・地域に現地法人4万7000社を設立している。地域別の割合はアジア約60.0%、北米が13.0%、欧州が10.2%、中南米が7.9%、アフリカが7.1%、オセアニアが2.6%となっており、うち一帯一路周辺国が1万6000社を数える。
- 中国の対外直接投資は現地の国民経済における主要18産業を網羅しており、リースおよびビジネスサービス、製造、金融、卸・小売、鉱業、交通運輸など多岐にわたる。

### **(3) 国慶節中、人出・消費ともに伸び**

- 中国の国慶節に絡む大型連休の観光・消費市場が大きく盛り上がった。今年の同連休に国内を旅行した人の数は8億人を超え、新型コロナウイルス流行前の19年の同連休を4%上回った。人出の増加にともない、交通やホテル、飲食、小売などの業界が活況を呈した。
- 旅行者の増加にともない、小売やサービス消費が好調だった。国家税務総局は、増値税の領収書の発行状況をもとに、消費関連業界の連休期間の売上高が前年に比べ21.3%増えたと明らかにした。また「連休期間の新車販売は新エネルギー車（NEV）を中心に大幅に伸びた」とのメディアの報道もあった。連休中の各地での販促活動、新型車種の市場投入が押上要因で、一部ブランドは試乗の予約が急増した。
- また連休中の出国者数は594万8000人となった。海外での消費も伸び、ある電子決済アプリのデータによると、中国人出国者1人当たりの連休中の消費額は19年から5%増えた。

### **(4) 【香港】大湾区製造業の工場、香港も選択肢に**

- 中国広東省の珠江デルタ9市と香港、マカオで形成する一大経済圏「粵港澳大湾区（グレートベイエリア）」の製造業の多くが、中国本土以外に工場を構える場合の候補地として香港を挙げていることが明らかになった。
- 調査は今年4～6月、香港の製造業を中心に180社超に実施した。本土以外に工場を新設する場合の候補地を尋ねたところ、1位はベトナム、2位はカンボジア、3位は香港だった。香港が上位3位に食い込むのは初めて。
- 一方、「今後も本土に生産能力の7割以上を置き続ける計画だ」との回答は74%に達した。調査会社は、大湾区の製造業が本土から撤退するリスクはないとした上で「製造業の間で『地産地消』や本土とそれ以外に生産拠点を構える戦略『中国+1』がますます重視されている」と指摘した。

## ■〈相場情報〉

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

|          | 2023/10/2 | 2023/10/3  | 2023/10/4  | 2023/10/5  | 2023/10/6  |
|----------|-----------|------------|------------|------------|------------|
| 1USD/CNY | 7.3010    | 7.3010     | 7.3010     | 7.3010     | 7.3010     |
| 1USD/JPY | 149.85    | 149.02     | 149.12     | 148.50     | 149.32     |
| 1CNY/JPY | 20.4420   | 20.4420    | 20.4420    | 20.4420    | 20.4420    |
| 1CNY/HKD | 1.0727    | 1.0727     | 1.0723     | 1.0725     | 1.0726     |
|          | 2023/10/9 | 2023/10/10 | 2023/10/11 | 2023/10/12 | 2023/10/13 |
| 1USD/CNY | 7.2911    | 7.2948     | 7.2992     | 7.3019     | 7.3049     |
| 1USD/JPY | 148.50    | 148.70     | 149.15     | 149.80     | 149.55     |
| 1CNY/JPY | 20.3886   | 20.3853    | 20.4165    | 20.5040    | 20.4847    |
| 1CNY/HKD | 1.0738    | 1.0718     | 1.0713     | 1.0715     | 1.0711     |

（株式市場）（出所：Thomson Reuters） 2023 年

|       | 2023/10/2 | 2023/10/3  | 2023/10/4  | 2023/10/5  | 2023/10/6  |
|-------|-----------|------------|------------|------------|------------|
| 上海総合  | —         | —          | —          | —          | —          |
| 深圳総合  | —         | —          | —          | —          | —          |
| NY ダウ | 33,433.35 | 33,002.38  | 33,129.55  | 33,119.57  | 33,407.58  |
| 日経平均  | 31,759.88 | 31,237.94  | 30,526.88  | 31,075.36  | 30,994.67  |
|       | 2023/10/9 | 2023/10/10 | 2023/10/11 | 2023/10/12 | 2023/10/13 |
| 上海総合  | 3,096.92  | 3,075.24   | 3,078.96   | 3,107.90   | 3,088.10   |
| 深圳総合  | 1,908.64  | 1,901.33   | 1,906.85   | 1,920.57   | 1,905.41   |
| NY ダウ | 33,604.65 | 33,739.30  | 33,804.87  | 33,631.14  | 33,670.29  |
| 日経平均  | —         | 31,746.53  | 31,936.51  | 32,494.66  | 32,315.99  |

（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      | 3.45 |
|      | 6ヶ月  | 1.30 | 5年以上    | 4.20 |
|      | 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。