



横浜銀行 上海支店(香港駐在員事務所)

週間トピックス(2023.10.23~2023.11.03)

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

<トピックス>

(1) 中国7~9月のGDP4.9%増加

- 中国国家統計局が10月18日に発表した2023年7~9月の国内総生産(以下、GDP)は、物価の変動を調整した実質で前年同期比4.9%増。昨春に上海市がロックダウン(都市封鎖)をした影響もあり、その反動を受けた前回4~6月の同6.3%増からは伸びが鈍った。
- 生産に持ち直しの兆しは見えるが、不動産市場の落ち込みは拡大した。1~9月の工業生産は同4.0%増えた。在庫調整が進んだ分、工場の稼働率は高まり、自動車や電気機械の新規受注が増え生産が堅調だった。一方、不動産市場では開発投資が同9.1%減り、減少率は1~6月の同7.9%減から一段と大きくなった。新築住宅の販売面積も同6.3%落ち込み、マイナス幅が広がった。
- 1~9月の実質GDPは同5.2%増となり、政府が「5%前後」と掲げた23年通年の成長目標を上回った。国際通貨基金(IMF)は10月10日に公表した経済見通しでは、中国の24年の成長率を同4.2%と予測し、前回7月の見通しから同0.3ポイント引き下げた。

(2) 製造業の参入規制撤廃、外資誘致促進

- 中国は外資企業の製造業分野の参入規制をすべて撤廃する方針だ。習近平国家主席は18日、「製造業分野の外資参入規制を全面的に取り消す」と表明した。外資誘致への開放姿勢を一層明確にした。
- 中国国内のマスコミによると、中国政府は外資企業の参入を制限する分野を定めた「外商投資参入特別管理措置」(外資ネガティブリスト)を2017年以降5年連続で修正。2021年版リストでは、乗用車製造の外資出資比率の制限を撤廃した。
- 国務院(中央政府)は8月、外資の投資環境改善に向けた8分野24項目の施策を発表した。ある国際社団法人の副理事長は、外資による今年の対中投資額が2300億~2500億米ドル(約34兆~37兆円)になるとの見方を示した。

(3) 車載動力電池業界、新エネ車市場の減速で淘汰の波か

- 中国自動車動力電池産業イノベーション聯盟(ABIA)によると、中国の2023年1月～8月の自動車向け動力電池の生産量は419.7ギガワット時だった一方、搭載量は219.2ギガワット時だった。生産量が需要を大きく上回っている状態で、約200ギガワット時分の電池が在庫となっている。
- 背景にあるのは、新エネルギー車(以下、NEV)需要の伸び鈍化と、動力電池業界で続く生産能力拡張の動きである。中国のNEV販売は近年大幅に増え、2022年は前年比96.9%増の705万8000台だったが、今年1～9月は前年同期比37.5%増にとどまっている。一方、動力電池各社は2020年以降 NEV向けの需要を取り込もうと、相次ぎ生産能力を拡張している。今年に入っても拡張ペースに大きな変化は無く、生産能力が余るようになった。
- 中国国内証券会社は、動力電池業界の現状を踏まえ、業界再編が起きる可能性を指摘した。再編後は大手が地位をさらに固めるとの見方を示した。中国動力電池大手の役員も同様の見方で、過剰生産状態にあるなか、需要が落ち着けば一部企業が淘汰されると見通した。

(4) 【香港】9月の訪日香港人15.1万人、コロナ前の97%

- 日本政府観光局(JNTO)が18日発表した9月の訪日香港人数(推計値)は、延べ15万1100人だった。新型コロナウイルス禍前の2019年同月を3.1%下回ったが、前年同月比では53.5倍となった。
- 香港—関西、香港—中部の旅客便増便や地方路線の復便などもあり、香港から日本への直行便数は回復傾向にあるが、旅行代金の高騰や台風の影響などが訪日客の伸びを抑えた。
- 1～9月の累計は前年同期の169.7倍の148万3600人。2019年同期比では10.7%減となっている。9月の訪日外国人は全体で前年同月の10.6倍、2019年対比では3.9%減の218万4300人だった。前月からは1.3%増加した。1～9月の累計は前年同期の16.9倍、2019年同期比28.8%減の1737万4300人。

■〈相場情報〉

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

	2023/10/16	2023/10/17	2023/10/18	2023/10/19	2023/10/20
1USD/CNY	7.3105	7.3105	7.3151	7.3126	7.3155
1USD/JPY	149.50	149.80	149.92	149.78	149.84
1CNY/JPY	20.4608	20.4884	20.4973	20.4943	20.4939
1CNY/HKD	1.0692	1.0702	1.0703	1.0699	1.0695
	2023/10/23	2023/10/24	2023/10/25	2023/10/26	2023/10/27
1USD/CNY	7.3158	7.3090	7.3165	7.3150	7.3170
1USD/JPY	149.70	149.91	150.21	150.38	149.60
1CNY/JPY	20.5015	20.5107	20.4943	20.5664	20.4394
1CNY/HKD	1.0694	1.0703	1.0690	1.0691	1.0689

（株式市場）（出所：Thomson Reuters） 2023 年

	2023/10/16	2023/10/17	2023/10/18	2023/10/19	2023/10/20
上海総合	3,073.81	3,083.50	3,058.71	3,005.39	2,983.06
深圳総合	1,884.32	1,884.20	1,856.12	1,828.09	1,810.47
NY ダウ	33,984.54	33,997.65	33,665.08	33,414.17	33,127.28
日経平均	31,659.03	32,040.29	32,042.25	31,430.62	31,259.36
	2023/10/23	2023/10/24	2023/10/25	2023/10/26	2023/10/27
上海総合	2,939.29	2,962.24	2,974.11	2,988.30	3,017.78
深圳総合	1,776.71	1,800.90	1,817.18	1,825.39	1,858.61
NY ダウ	32,936.41	33,141.38	33,035.93	32,784.30	32,417.59
日経平均	30,999.55	31,062.35	31,269.92	30,601.78	30,991.69

（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。