



横浜銀行 上海支店(香港駐在員事務所)

週間トピックス(2023.11.13~2023.11.24)

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

<トピックス>

(1) 双十一総取引額の伸び低調、理性的な消費行動も浮き彫りに

- 中国で「双十一」(11月11日「独身の日」までの数週間におこなわれるネット通販の販促イベント)が終了した。市場調査会社の推計値によれば、各販売業者を合わせた今年の総取引額(GMV)は、前年比2%増加の1兆1000億元(@20.4円、約22.4兆円)を超えた。
- GMVトップは家電の1526億元(同、約3.1兆円)で、GMV全体の15.6%を占めた。スマートフォンなどのコンシューマーエレクトロニクスは1386億元、衣類は1370億元、スキンケア用品・化粧品は786億元と続いた。
- 一方で、中国国内メディアは「今年の双十一は全体として伸びを示したものの、イベントとしての盛り上がりは以前に比べて低調で、販売状況は出品企業によって差が出た」と伝えている。購入量を抑えて品質の高い製品を求める動きが強まったことや、常時低価格を売りにするECプラットフォームの登場などを背景に、かつての“爆買い”熱は冷め、消費行動が理性的になっていることも浮き彫りになっているようだ。

(2) 中国での事業拡大を見込む日系企業、初めて3割を下回る

- 日本貿易振興機構(ジェトロ)が11月21日に発表した2023年版の「海外進出日系企業実態調査」によると、今後1~2年で中国での事業拡大を見込む日系企業が27.7%となり、比較可能な2007年以降で初めて3割を下回った。「現状維持」が62.3%、「縮小」が9.3%だった。一方で、「第三国への移転、撤退」は0.7%にとどまった。
- ジェトロは8月後半から9月にかけて、海外83か国・地域に進出する日系企業を対象にアンケートを実施し、7632社(中国は約700社)が回答した。中国における日系企業の事業拡大意欲について、ジェトロは「ビジネスの継続へ慎重に取り組む姿勢がうかがえる」と分析している。
- 中国の日系企業が事業拡大に慎重姿勢を取る背景には、需要や売上の減少に加え、日系自動車の不振が響いている面もあるようだ。事業縮小の主な理由として、需要・売上の減少、市場の縮小を挙げた企業が31社、日系自動車の不振を理由とした企業は15社で、「電動化による内燃機関市場規模縮小」(輸送用機器部品)などの声が聞かれた。

(3) 今年10月末時点の新車在庫368万台、妥当な水準で推移

- 中国の自動車業界団体(以下、同会)によると、乗用車(新車)の在庫は今年10月末時点で全国368万台にのぼり、前月比で小幅に増加した。うちメーカー在庫は74万台で、チャネル在庫は294万台を数えている。メーカーが抱える新車在庫は、全国新車在庫の20.1%を占めている。前年同期比で1.9ポイント、前月比で0.4ポイントずつ減少(=改善)した。
- 足元の在庫水準について、同会関係者は11月と12月の小売予測が引き続き高い点を踏まえ、妥当な範囲内にあるとの見方を示しており、向こう60日間の販売需要を満たすとしている。
- 同関係者は、2023年の中国新車販売が過去最多を更新するとの見通しを明らかにしており、輸出の好調が自動車市場の発展をけん引しているほか、中央政府による支援策の強化も自動車の消費拡大に寄与していると指摘した。
- 同会が発表した週間データによると、11月第2週(6~12日)の1日あたり乗用車小売台数は、前年同期比26%増の4万9845台に拡大した。第1週(1~5日)の同6%増に続き、プラス成長を維持している。第1~2週の小売台数合計は、同18%増の53万8000台だった。

(4) 【香港】2024年の平均賃上げ率2.2%

- 香港大手求人サイトは11月16日、香港企業の2024年の賃上げに関する調査結果を発表した。賃上げを予定している企業の平均賃上げ率は2.2%で、前年調査を0.6ポイント上回った。
- 調査は外部の調査機関に委託し、第3四半期(7~9月)に41業種の407社を対象に実施した。業種別では「建設」の平均賃上げ率が4.4%で最も高く、次いで「飲食」(4.2%)、「フィンテック(ITを活用した金融サービス)」(3.9%)と続いた。過去3年の調査で賃上げ率が1~2位だった「IT」は3.0%で9位に後退した。
- 同サイトの担当者は「人材難に直面している企業は少なくないが、既存従業員のスキル向上や育成にも目を向けてほしい」と企業に注文を付けた。その上で「会社のリソースが自身に注がれていることを従業員が実感すれば士気が高まり、帰属意識が高まるだけでなく、人材の定着にもつながる」とアドバイスしている。

■〈相場情報〉

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

	2023/11/13	2023/11/14	2023/11/15	2023/11/16	2023/11/17
1USD/CNY	7.2884	7.2530	7.2466	7.2422	7.2111
1USD/JPY	151.71	150.38	151.35	150.71	149.62
1CNY/JPY	20.8190	20.7404	20.8912	20.8143	20.7387
1CNY/HKD	1.0713	1.0760	1.0773	1.0772	1.0810
	2023/11/20	2023/11/21	2023/11/22	2023/11/23	2023/11/24
1USD/CNY	7.1680	7.1352	7.1550	7.1455	7.1488
1USD/JPY	148.36	148.39	149.53	149.56	149.44
1CNY/JPY	20.7117	20.6971	20.9030	20.9350	20.9096
1CNY/HKD	1.0872	1.0926	1.0896	1.0914	1.0898

（株式市場）（出所：Thomson Reuters） 2023 年

	2023/11/13	2023/11/14	2023/11/15	2023/11/16	2023/11/17
上海総合	3,046.53	3,056.07	3,072.83	3,050.93	3,054.37
深圳総合	1,914.41	1,921.72	1,934.75	1,915.47	1,923.96
NY ダウ	34,337.87	34,827.70	34,991.21	34,945.47	34,947.28
日経平均	32,585.11	32,695.93	33,519.70	33,424.41	33,585.20
	2023/11/20	2023/11/21	2023/11/22	2023/11/23	2023/11/24
上海総合	3,068.32	3,067.93	3,043.61	3,061.86	3,040.97
深圳総合	1,936.49	1,929.00	1,905.80	1,921.43	1,900.59
NY ダウ	35,151.04	35,088.29	35,273.03	—	35,390.15
日経平均	33,388.03	33,354.14	33,451.83	—	33,625.53

（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。