



横浜銀行 上海支店(香港駐在員事務所)

週間トピックス(2023.11.27~2023.12.8)

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

<トピックス>

(1) IPO審査の速度鈍化、審査の厳格化浮き彫りに

- 中国国内メディアによれば、上海、深圳、北京の3証券取引所で新規株式公開(以下、「IPO」)の審査を現在おこなっている企業数は11月28日までに728社となり、金融当局が市場の安定に向けてIPO審査に慎重となっている現状が浮き彫りとなったようだ。
- IPO審査の速度は鈍っており、11月以降に上場認可を受けた企業は上海、深圳市場の8社だった。一方、年内にIPOの中止を発表した企業数は11月27日までに240社となった。審査の厳格化に加え、株式市場の悪化も中止の背景にありそうだ。
- 英大手会計事務所は、中国本土市場での今年のIPOが前年比30%減の296社、IPOによる資金調達額が同41%減の3466億元(@20.7円、約7.2兆円)になると予測している。前年から大きく落ち込むものの、上海と深圳の両市場は調達額ベースで世界1~2位を独占するとみられる。

(2) 乗用車小売は前年同期比プラス成長維持、前月比は減少

- 中国の自動車業界団体が発表したデータによると、11月第4週(20~26日)の1日当たり乗用車小売台数は、前年同期比11%増の5万9276台に拡大した。第1週(1~5日)の6%増、第2週(6~12日)の26%増、第3週(13~19日)の21%増に続き、プラス成長を維持している。ただ、10月第4週との比較では24%減少した。
- 第1~4週の小売台数は、前年同期比17%増の138万9000台だった。ただ、10月同時期との比較では12%減少した。
- 一方、新エネルギー乗用車(以下、「乗用NEV」)の小売台数は、第1~4週全体で前年同期比33%増の56万3000台となったものの、10月同時期との比較では7%減少している。11月の乗用車小売台数が208万台(前年同期比26.0%増、前月比2.3%増)に達すると予想されており、うち乗用NEVは82万台(同36.4%増、6.2%増)を見込む。

(3) 社会物流総額4.9%増、引き続き回復傾向

- 中国の物流量が引き続き回復傾向を強めている。中国物流業界団体は11月28日、全国社会物流総額(供給元から受取先に移動した物品価値の総額)が今年1～10月にかけて、前年同期比4.9%増の278兆3000億人民元(@20.7円、約5760兆円)に拡大したと報告した。
- 具体的には、1～10月に工業製品の物流総額が好調を維持し、なかでも装備製造など基礎分野の寄与率が全体の4割を超えた。また消費分野では飲食、宿泊、小売などの消費物流需要が引き続き持ち直した。このうち10月の飲食関連物流需要は前年同月比で17%余り増加。伸び率は9月を3.3ポイント上回り、2か月連続で加速している。
- ほかにライブコマースなどの「新業態」産業が牽引し、関連スマート消費財の物流需要も拡大している。スマート車載設備製造、スマートドローン(無人航空機)製造の物流需要は50%を超える伸びを示した。また輸入物流も引き続き改善し、なかでも「一帯一路」構想の深化で、穀物、大豆、食用油などの輸入量は前年同期比20%超増加している。原油、石炭などの原材料のバルク商品輸入量も持ち直した。

(4) 【香港】香港初の水素バス、来年1月にも運行開始

- 香港の路線バス運営大手シティーバス(城巴)は、香港初となる2階建て水素バスの使用許可を取得したと発表した。内部試験と準備作業を終わらせ、2024年1月に運行を開始する。
- 水素バス第1号は試作品で、水素の充填時間は10分間。シティーバスはメーカーとの間で水素貯蔵容量が2倍になる量産モデルを共同で設計中といい、これは1回の充填で最長400キロメートルの走行が可能という。水素バスは第1段階では九龍地区の路線に投入し、2024年中に量産型車両5台以上の追加投入を計画している。
- シティーバスは同時に、九龍地区にある同社の西九龍車両基地で香港初の水素ステーションの運営を開始した。香港島の創富道車両基地にこれよりも規模が大きい水素ステーションを準備中で、2024年中に稼働する予定になっている。シティーバスは2045年までに全車両を、二酸化炭素(CO2)を排出しないゼロエミッションバスに置き換えることをめざしている。

■〈相場情報〉

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

	2023/11/27	2023/11/28	2023/11/29	2023/11/30	2023/12/1
1USD/CNY	7.1528	7.1463	7.1300	7.1360	7.1386
1USD/JPY	148.67	147.48	147.24	148.19	146.81
1CNY/JPY	20.8143	20.6701	20.6740	20.7615	20.6050
1CNY/HKD	1.0892	1.0910	1.0946	1.0945	1.0947
	2023/12/4	2023/12/5	2023/12/6	2023/12/7	2023/12/8
1USD/CNY	7.1424	7.1463	7.1590	7.1505	7.1645
1USD/JPY	147.20	147.15	147.31	144.12	144.93
1CNY/JPY	20.6011	20.6118	20.5592	20.1654	20.1406
1CNY/HKD	1.0943	1.0941	1.0911	1.0924	1.0898

(株式市場) (出所: Thomson Reuters) 2023 年

	2023/11/27	2023/11/28	2023/11/29	2023/11/30	2023/12/1
上海総合	3,031.70	3,038.55	3,021.69	3,029.67	3,031.64
深圳総合	1,893.39	1,904.81	1,889.85	1,883.21	1,887.98
NY ダウ	35,333.47	35,416.98	35,430.42	35,950.89	36,245.50
日経平均	33,447.67	33,408.39	33,321.22	33,486.89	33,431.51
	2023/12/4	2023/12/5	2023/12/6	2023/12/7	2023/12/8
上海総合	3,022.91	2,972.30	2,968.93	2,966.21	2,969.56
深圳総合	1,881.64	1,845.03	1,855.16	1,850.20	1,847.78
NY ダウ	36,204.44	36,124.56	36,054.43	36,117.38	36,247.87
日経平均	33,231.27	32,775.82	33,445.90	32,858.31	32,307.86

(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	3.45
	6 か月	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、すべてお客さま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。