



横浜銀行 上海支店(香港駐在員事務所)

週間トピックス(2024.6.3~2024.6.14)

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

<トピックス>

(1) 東南アジアでも中国自動車メーカーのシェア拡大

- 中国自動車メーカーは東南アジア(タイ・マレーシア・インドネシア)への事業展開を強化している。東南アジア自動車市場の2023年の中国勢シェアは7%に迫り、5年前から約6%上昇した。現状、東南アジア市場は日系自動車メーカーが7割以上のシェアを握っているが、中国勢のシェア拡大が一定の影響を与える可能性がある。
- 中国自動車メーカー各社は、中国内で厳しい価格競争を繰り広げながらシェア獲得を図ってきた。中国市場と同様に東南アジア市場においても中国メーカー間の値下げ合戦が広がっている。
- 中国の自動二輪メーカーは値下げによる販促により、東南アジアのシェアを一時8割握った過去がある。その後、品質など価格以外の問題点が指摘され、徐々にシェアが低下した。市場では、自動二輪の失敗を踏まえ、中国自動車メーカーは価格競争ではなく、中国市場で培った「新エネルギー車(NEV)」の技術力とサービス力を活かし、長期的な視野で東南アジア市場の開拓を進めるべきだとの声も上がっている。

(2) 低空経済発展に期待、ドローンの操縦免許取得者も増加

- 中国某メディアによれば、ドローンなどを使って貨物や乗客の輸送を行う「低空経済」の発展が期待されている。中国の低空経済規模は2023年に5060億元(@21.5円、10兆8790億円)に達し、成長率は前年比33.8%に上る。2026年には1兆元(同、21兆5000億円)を超えると期待されている。
- 南京の民間無人操縦航空試験区では、長江を航行する船からの緊急物資補給要請などに対し、ドローンを使って輸送するサービスが始まっている。今年からは血液の輸送にも利用されており、南京の血液センターから対岸の病院まで約16分で輸送する。所要時間は従来の車輸送の約半分で輸送可能であるという。また、乗客輸送の分野では、1度に5人の輸送が可能な「空飛ぶバス」の開発などが進められているようだ。

(3) 今年の端午節連休の国内観光消費が低迷、安価な旅行に需要がシフト

- 今年の端午節連休(6月8～10日)では1人当たり国内観光消費が366.8元(@21.5円、7900円)に低迷した。5月のメーデー連休(565.7元)、4月の清明節連休(453.4元)を下回っており、新型コロナウイルス禍前の87.7%の水準を回復したものの、直近の連休との比較で減少傾向が鮮明化した。
- マクロ経済の先行き不透明感がくすぶるなかで、コストを抑えたい消費者の意向が強く反映され、三線都市以下の地方都市や、近場旅行など低価格の国内旅行、マイカー旅行に需要がシフトしているとみられる。

(4) 【香港】香港空港はコロナ禍以降、再び国際空港ハブへ

- 国際航空運送協会(以下、IATA)は、コロナ禍で利用者が激減した香港空港が今年末までに国際空港ハブとしての地位を取り戻すことになるとの見解を示した。
- IATAは、香港の航空最大手キャセイパシフィック航空(国泰航空)の回復の様子を見て、香港空港に対する見方が悲観から楽観に変わったとコメントした。旅客部門の回復ペースも加速している上、貨物部門でも予想以上の力強い回復をみせており、今年の年末までに香港空港は国際空港ハブとしての地位を取り戻すと予測している。
- 国際線のための香港空港は新型コロナウイルス禍において需要が激減し、甚大な影響を受けた。コロナ終息後に需要回復の起爆剤として、香港政府が航空券50万枚の買い取りを実施し、無料配布するなどの救援策等を実施していた。

＜相場情報＞

（為替相場）（出所：ThomsonReuters、CloseRate）2024 年

	2024/6/3	2024/6/4	2024/6/5	2024/6/6	2024/6/7
1USD/CNY	7.2420	7.2393	7.2476	7.2447	7.2475
1USD/JPY	156.10	154.87	156.10	155.60	156.70
1CNY/JPY	21.5462	21.3835	21.5401	21.4818	21.6165
1CNY/HKD	1.0797	1.0793	1.0778	1.0779	1.0779
	2024/6/10	2024/6/11	2024/6/12	2024/6/13	2024/6/14
1USD/CNY	7.2475	7.2544	7.2380	7.2522	7.2557
1USD/JPY	157.02	157.07	156.71	157.02	157.37
1CNY/JPY	21.6165	21.6920	21.6553	21.6525	21.6934
1CNY/HKD	1.0780	1.0769	1.0789	1.0769	1.0765

（株式市場）（出所：ThomsonReuters）2024 年

	2024/6/3	2024/6/4	2024/6/5	2024/6/6	2024/6/7
上海総合	3,078.49	3,091.20	3,065.40	3,048.79	3,051.28
深圳総合	1,719.12	1,726.92	1,706.33	1,677.68	1,679.31
NY ダウ	38,571.03	38,711.29	38,807.33	38,886.17	38,798.99
日経平均	38,923.03	38,837.46	38,490.17	38,703.51	38,683.93
	2024/6/10	2024/6/11	2024/6/12	2024/6/13	2024/6/14
上海総合	－	3,028.05	3,037.47	3,028.92	3,032.63
深圳総合	－	1,684.15	1,693.91	1,683.46	1,689.63
NY ダウ	38,868.04	38,747.42	38,712.21	38,647.10	38,589.16
日経平均	39,038.16	39,134.79	38,876.71	38,720.47	38,814.56

（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	3.95
	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。