



横浜銀行 上海支店(香港駐在員事務所)

週間トピックス(2024.8.26~2024.9.6)

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

<トピックス>

(1) 36都市で住宅買い取り始動、景気回復図る

- 中央政府は5月に住宅政策に関する会議を開き、各都市に住宅在庫を買い取らせる考えを対外的に公表した。それに応じる形で80以上の都市が政府系企業を通じて住宅在庫を買い取ることを表明した。重慶市、浙江省杭州市、広東省深圳市などの大都市を含む36都市が具体的な計画を既に公表した。
- 買い取り策の最大の目的は、デベロッパー支援を通じて不動産市況を立て直すことにある。デベロッパーはこれまで在庫を売却できず、新規開発を控える傾向だった。今回在庫売却で得た資金を開発投資に回すようになれば、景気が好転する可能性がある。
- 中国の不動産市況は2021年後半から悪化しており、この間中央政府や中央銀行は断続的に市況回復を図る措置を講じてきたが、住宅規制の緩和や住宅購入のインセンティブを付けるなど、間接的な住宅需要の拡大を図る手段が主であった。一方、今回の買い取り策は政府が住宅を買い取ることで直接的に需給バランスを操作するため、これまでの措置と比べ大きな効果が期待されている。

(2) 中国トラック販売が苦戦、8月販売は前年比18%減

- 中国のトラック月次販売が低調に推移している。現地メディアによると、今年8月の大型トラック販売台数は約5万8000台となり、前年同月比で18%減少した。マイナス成長は4か月連続となり前月比でほぼ横ばいとなった。貨物輸送業界の低迷を背景にトラック需要が鈍化しているとみられている。
- また、LNG(液化天然ガス)価格が上昇しており、天然ガストラック販売台数が8月は前年同月比、前月比でともに減少した。一方、6~7月に縮小していた輸出は8月にプラス成長に回復し、推計値で前年同月比13%超の伸びを示した。

- 9月以降は、設備更新や消費財の買い替えを促す「以旧換新」政策の一環として、排ガス基準「国3」以下の商用ディーゼルトラックを廃車し、低排気量トラックへと買い替える場合に補助金が支給されるため販売台数の回復が期待できるとの見方がある。また、LNG価格が落ち着けば天然ガストラックの需要も回復するとみられている。

(3) 暑運期間中の「全社会地域間人員流動量」、前年比3.8%増加

- 中国交通機関の夏季特別態勢「暑運」(7月1日～8月31日)が終わった。「暑運」は、学校の夏季休暇を背景とする人の移動需要拡大への対応を目的としており、航空便、鉄道、船舶、バスなどが増便となる。
- 中国国内メディアによると、暑運実施期間中における国内の鉄道・航空・船舶旅客輸送量と道路利用者数の合計(以下、全社会地域間人員流動量)は前年比3.8%増の109億1700万人(延べ人数、以下同)だった。
- 全社会地域間人員流動量のうち、道路利用者数は前年比3.8%増の98億1900万人、鉄道利用者数は前年比6.7%増の8億8700万人、空港旅客輸送量は前年比12.3%増の1億4000万人だった。

(4) 【香港】香港の公立中学校に、本土からの転入申込みが急増

- 香港の公立中学校(日本でいう中高一貫校に相当)はここ数か月にわたり、中国本土からの転入申込みが急増している。転入希望者の半数以上が、香港政府が行う、世界中から優秀な人材を誘致するための「トップタレントパス」を利用した保護者の子どもである。
- トップタレントパスは年収や出身大学・実務経験などの条件を満たせば、滞在条件なしで24か月の香港での滞在が許可される制度であり、同制度を利用して香港滞在の許可を受けた人の子どもは香港の公立校に無償で入学できる。
- 広東省深圳市に近い地区では、既に受け入れの定員に達しており、新たな受け入れが困難な地区も出てきているが、トップタレントパスの申請者の約95%が本土住民であり、今後もこの流れは継続していく見通しだ。

＜相場情報＞

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

	2024/8/26	2024/8/27	2024/8/28	2024/8/29	2024/8/30
1USD/CNY	7.1212	7.1244	7.1245	7.0972	7.0900
1USD/JPY	144.52	143.95	144.57	144.98	146.16
1CNY/JPY	20.2959	20.2135	20.2885	20.4340	20.5732
1CNY/HKD	1.0947	1.0950	1.0949	1.0987	1.0998
	2024/9/2	2024/9/3	2024/9/4	2024/9/5	2024/9/6
1USD/CNY	7.1170	7.1209	7.1119	7.0921	7.0876
1USD/JPY	146.90	145.47	143.73	143.44	142.27
1CNY/JPY	20.6488	20.4315	20.2110	20.2360	20.0550
1CNY/HKD	1.0954	1.0952	1.0963	1.0988	1.0999

（株式市場）（出所：ThomsonReuters）2024 年

	2024/8/26	2024/8/27	2024/8/28	2024/8/29	2024/8/30
上海総合	2,855.52	2,848.73	2,837.43	2,823.11	2,842.21
深圳総合	1,512.50	1,493.43	1,493.59	1,510.42	1,544.23
NY ダウ	41,240.52	41,250.50	41,091.42	41,335.05	41,563.08
日経平均	38,110.22	38,288.62	38,371.76	38,362.53	38,647.75
	2024/9/2	2024/9/3	2024/9/4	2024/9/5	2024/9/6
上海総合	2,811.04	2,802.98	2,784.28	2,788.31	2,765.81
深圳総合	1,514.70	1,530.73	1,521.64	1,529.62	1,505.18
NY ダウ	–	40,936.93	40,974.97	40,755.75	40,345.41
日経平均	38,700.87	38,686.31	37,047.61	36,657.09	36,391.47

（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	3.35
	6 か月	1.30	5 年以上	3.85
	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。

	2024/8/26	2024/8/27	2024/8/28	2024/8/29	2024/8/30
1USD/CNY	7.1212	7.1244	7.1245	7.0972	7.0900
1USD/JPY	144.52	143.95	144.57	144.98	146.16
1CNY/JPY	20.2959	20.2135	20.2885	20.4340	20.5732
1CNY/HKD	1.0947	1.0950	1.0949	1.0987	1.0998
	2024/9/2	2024/9/3	2024/9/4	2024/9/5	2024/9/6
1USD/CNY	7.1170	7.1209	7.1119	7.0921	7.0876
1USD/JPY	146.90	145.47	143.73	143.44	142.27
1CNY/JPY	20.6488	20.4315	20.2110	20.2360	20.0550
1CNY/HKD	1.0954	1.0952	1.0963	1.0988	1.0999

	2024/8/26	2024/8/27	2024/8/28	2024/8/29	2024/8/30
上海総合	2,855.52	2,848.73	2,837.43	2,823.11	2,842.21
深圳総合	1,512.50	1,493.43	1,493.59	1,510.42	1,544.23
NYダウ	41,240.52	41,250.50	41,091.42	41,335.05	41,563.08
日経平均	38,110.22	38,288.62	38,371.76	38,362.53	38,647.75
	2024/9/2	2024/9/3	2024/9/4	2024/9/5	2024/9/6
上海総合	2,811.04	2,802.98	2,784.28	2,788.31	2,765.81
深圳総合	1,514.70	1,530.73	1,521.64	1,529.62	1,505.18
NYダウ	–	40,936.93	40,974.97	40,755.75	40,345.41
日経平均	38,700.87	38,686.31	37,047.61	36,657.09	36,391.47