



## 横浜銀行 上海支店(香港駐在員事務所)

### 週間トピックス(2025.5.12~2025.5.23)

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

#### <トピックス>

### (1) 中南米でも中国 EV 市場拡大、新車シェア5割超え

- 中南米地域で中国自動車メーカーによる電気自動車(EV)の市場シェアが拡大傾向にある。中国国内メディアの報道によれば、2024年の新車販売において中国ブランドが全体の5割を超えるシェアを獲得したとされる。
- 2024年のEV販売台数は41万2493台となり、純電気自動車(BEV)は前年比139.3%増、プラグインハイブリッド車(PHV)は同156.1%増加した。中南米地域の電動バスについても、そのほとんどが中国メーカーによる供給と伝えられている。
- 中でもブラジルやメキシコ、コスタリカ、チリ、コロンビアなどで特に中国メーカーのプレゼンスが高まっており、EV普及率の高いコスタリカでは、EV販売台数上位10位のうち、6車種は中国メーカーが占める結果となった。

### (2) 米中関税一時休戦で中国発米国向け輸送が増加

- 米国と中国は、互いに関税を115%引き下げ、そのうち一部については90日間停止すると発表した。これを受けて、中国から米国向けのコンテナ輸送予約が急増しており、中国国内メディアは来週以降に出荷のピークを迎える見込みと報じている。
- 中国から米国向けコンテナ輸送予約量は7日間で前週比3.8倍となるなど急増しており、主要海運会社のも米中航路の予約量も大幅に増加したと伝えられている。
- 当面は中国からの輸出が急増し、米国企業の在庫確保や中国企業の出荷加速が進むことが予想される。これにより、米国向け貨物運賃やコンテナ需要も上昇し、コンテナ製造企業にも恩恵が及ぶとみられる。

### (3) 上海市のコーヒー店舗数、世界首位を維持も減少

- 中国国内メディアによると、上海市の2024年末時点のコーヒー店舗数は9115店で世界首位となったが、前年末から438店(4.6%)減少し、競争激化による淘汰が進んでいる。
- 2024年のコーヒー市場に関する調査報告によれば、同年のEC(電子取引)を通じたコーヒー販売額は上海市が全国首位となり、デリバリーサービスを通じた販売は全国で3億杯以上、うち上海市は3285万杯だった。中国全体のコーヒー産業規模は3133億元(@20円、約6兆2660億円)に達し、消費量も増加した。
- 中国の2025年のコーヒー産業規模は3693億元(@20円、約7兆3860億円)になると見込まれており、市場成長が続く見通しである。

#### (4) **【香港】金利は低水準で推移との見通し**

- 香港メディアによると香港政府の財政長官は、香港ドルの強含みを背景に、当面は金利が低水準で推移するとの見通しを示した。住宅ローン利用者やデベロッパーには好材料とされる一方で、住宅価格がこれまでのように急騰する可能性は低いとも指摘している。
- 住宅の評価額がローン残高を下回る「負の資産」状態の住宅ローンが4万件を超えているが、住宅ローン破綻率は極めて低水準にとどまる。雇用や所得も改善傾向にあり、過度な懸念は不要との見解を示した。第1四半期の輸出増については、米国の関税引き上げ前の駆け込み需要が要因とされ、今後は伸びが鈍化するとしている。
- 第1四半期は米国の関税引き上げ前の駆け込み需要により輸出が増加したが、今後数四半期は反動により伸びが鈍化する可能性がある。今後の金利や住宅市場動向については、世界経済や政策動向を注視する必要がある。

## ＜相場情報＞

（為替相場）（出所：ThomsonReuters、CloseRate）2025 年

|          | 2025/5/12 | 2025/5/13 | 2025/5/14 | 2025/5/15 | 2025/5/16 |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1USD/CNY | 7.2018    | 7.2057    | 7.2080    | 7.2067    | 7.2090    |
| 1USD/JPY | 148.45    | 147.47    | 146.75    | 145.66    | 145.62    |
| 1CNY/JPY | 20.6156   | 20.4784   | 20.3637   | 20.2155   | 20.1988   |
| 1CNY/HKD | 1.0818    | 1.0820    | 1.0831    | 1.0831    | 1.0839    |
|          | 2025/5/19 | 2025/5/20 | 2025/5/21 | 2025/5/22 | 2025/5/23 |
| 1USD/CNY | 7.2144    | 7.2194    | 7.2019    | 7.2037    | 7.1798    |
| 1USD/JPY | 144.85    | 144.50    | 143.67    | 144.01    | 142.54    |
| 1CNY/JPY | 20.0985   | 20.0152   | 19.9569   | 19.9900   | 19.8598   |
| 1CNY/HKD | 1.0841    | 1.0841    | 1.0875    | 1.0865    | 1.0909    |

（株式市場）（出所：ThomsonReuters）2025 年

|       | 2025/5/12 | 2025/5/13 | 2025/5/14 | 2025/5/15 | 2025/5/16 |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 上海総合  | 3,369.24  | 3,374.87  | 3,403.95  | 3,380.82  | 3,367.46  |
| 深圳総合  | 2,004.13  | 2,000.23  | 2,010.58  | 1,982.94  | 1,986.50  |
| NY ダウ | 42,410.10 | 42,140.43 | 42,051.06 | 42,322.75 | 42,654.74 |
| 日経平均  | 37,644.26 | 38,183.26 | 38,128.13 | 37,755.51 | 37,753.72 |
|       | 2025/5/19 | 2025/5/20 | 2025/5/21 | 2025/5/22 | 2025/5/23 |
| 上海総合  | 3,367.58  | 3,380.48  | 3,387.57  | 3,380.19  | 3,348.37  |
| 深圳総合  | 1,993.14  | 2,009.92  | 2,010.01  | 1,991.01  | 1,973.28  |
| NY ダウ | 42,792.07 | 42,677.24 | 41,860.44 | 41,859.09 | 41,603.07 |
| 日経平均  | 37,498.63 | 37,529.49 | 37,298.98 | 36,985.87 | 37,160.47 |

（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   |
| 0.10 | 3 か月 | 1.10 | 1 年     | 3.00 |
|      | 6 か月 | 1.30 | 5 年以上   | 3.50 |
|      | 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。