



横浜銀行 上海支店 (香港駐在員事務所)

週間トピックス (2026.3.23~2026.4.3)

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

<トピックス>

(1) デザイナーズトイ、売上好調

- 中国玩具・育児用品協会によると、中国のデザイナーズトイ(アーティストやデザイナーが手掛けたぬいぐるみやフィギュア)市場の2025年小売売上高は前年比45.4%増の約677億元(@23円、約1兆5600億円)となった。特に人気の知的財産(以下、IP)を活用した商品が好調であり、消費者の56.8%が購入基準としてIPを重視しているという。
- 商品別では、開封まで内容が分からないブラインドボックス(盲盒)の需要が根強く、電子商取引プラットフォーム数社での販売数量は前年から30%近く増加した。フィギュア関連商品の実店舗販売も販売増となり、1級都市(北京、上海、広州、深セン)と新1級都市(1級都市に次ぐ15都市前後)を中心に売上が24.4%増加した。
- 国産IPへの関心も高まっており、同年に国内商業施設で実施されたアニメ・漫画等のイベントのうち、国産IPを題材としたものが全体の40.8%を占めた。また、デザイナーズトイを除く玩具市場の小売売上高は前年から5.8%増の約1035億元(同、約2兆3800億円)となり、初めて1000億元(同、2兆3000億円)を超えた。

(2) IoT産業、規模拡大へ

- 中国工業情報省(工情省)、国家発展改革委員会(発改委)など中央政府9部門は3月31日、IoT産業(モノとネットをつなげ、新しい価値や便利さを生み出す産業)のイノベーションと発展に向けた行動計画を発表した。2028年までにIoT端末の接続数を100億台、産業規模を3兆5000億元(@23円、約80兆5000億円)へ拡大する目標を掲げ、IoTを国家の産業高度化とデジタル化の重要インフラとして位置づけた。
- 同計画では、IoT技術を生産、消費、社会統治の各領域に広く導入し、デジタル経済と実体経済の融合を一段と進める方針を明確化した。工業発展を「量から質」へ転換する「新型工業化」を加速させ、政府が掲げる「製造強国」「インターネット強国」の実現に向けた基盤固めを狙う。背景には、スマート工場・予防保全など製造業の高度化や都市運営の効率化といった需要に加え、5Gなど通信基盤の整備が進んだことでIoTの大

規模展開が現実味を帯びていることが考えられる。

- 具体策として、センサー技術の技術革新を促し、端末の高度化やネットワーク接続性の強化を進める。応用領域は工業に加え、農業やエネルギー、交通などに拡大し、消費関連のIoT需要も喚起するほか、都市の建設・運営・管理での活用(スマートシティ化)を強化するという。

(3) **鉄道向け投資、2030年までに4兆元規模**

- 中国の鉄道向けインフラ投資は、「第15次5か年計画」(2026~30年)でも高水準が維持されている。投資額は直近2期の5か年計画と同規模の約4兆元(@23円、約92兆円)が見込まれる。
- 中国の国鉄運営を担う中国鉄路は、高速鉄道幹線網「八縦八横」や都市間鉄道網の整備強化を図っており、2030年までに鉄道、高速鉄道の営業距離をそれぞれ1万5000キロ、1万キロ伸ばすことを目標としている。なお、2026年は投資額5200億元(同、約12兆円)、新設路線は2,000キロ超を計画している。
- 計画推進地域として、チベットと新疆ウイグル自治区、青海省、四川省など西部地域をあげており、中でも観光資源や鉱物資源が豊富なチベット自治区と周辺地域を結ぶ鉄道路線の建設を強化し、物流効率化や観光活性化、投資による経済押し上げ効果を狙うという。

(4) **【香港】香港北部で人工知能向けデータセンター集積地の開発始動**

- ある香港メディアによると、香港北部の沙嶺エリアで「沙嶺データ園區(データセンター地区)」の開発が始まった。2029年の稼働を見込む。
- 同事業は、香港政府が進める北部開発事業の一環とされており、深セン市に隣接する立地を生かす狙いがある。政府は3月上旬、中国のデータセンター運営・開発会社が5億8100万香港ドル(@21円、約122億円)にて落札したと発表し、支援専門チームも始動した。
- 同地区の総延べ床面積は25万平方メートルで計3棟を整備し、2032年に18万ペタフロップス(1秒間の計算回数を表す単位)の演算性能提供を目指しており、この速度は現有の香港の演算能力合計の36倍に相当するという。

〈相場情報〉

(為替相場) (出所: ThomsonReuters、CloseRate) 2026 年

	2026/3/23	2026/3/24	2026/3/25	2026/3/26	2026/3/27
1USD/CNY	6.8807	6.8918	6.9011	6.9107	6.9116
1USD/JPY	158.43	158.68	159.46	159.80	160.31
1CNY/JPY	23.0340	23.0293	23.1112	23.1267	23.1809
1CNY/HKD	1.1384	1.1356	1.1328	1.1323	1.1333
	2026/3/30	2026/3/31	2026/4/1	2026/4/2	2026/4/3
1USD/CNY	6.9119	6.8980	6.8720	6.8856	6.8824
1USD/JPY	159.72	158.71	158.78	159.59	159.56
1CNY/JPY	23.0627	23.0510	23.0792	23.1348	23.1857
1CNY/HKD	1.1336	1.1364	1.1405	1.1383	1.1386

(株式市場) (出所: ThomsonReuters) 2026 年

	2026/3/23	2026/3/24	2026/3/25	2026/3/26	2026/3/27
上海総合	3,813.28	3,881.28	3,931.84	3,889.08	3,913.72
深圳総合	2,480.75	2,534.64	2,584.26	2,546.59	2,579.55
NY ダウ	46,208.47	46,124.06	46,429.49	45,960.11	45,166.64
日経平均	51,515.49	52,252.28	53,749.62	53,603.65	53,373.07
	2026/3/30	2026/3/31	2026/4/1	2026/4/2	2026/4/3
上海総合	3,923.29	3,891.86	3,948.55	3,919.29	3,880.10
深圳総合	2,579.50	2,535.36	2,577.23	2,536.25	2,498.44
NY ダウ	45,246.14	46,341.51	46,565.74	46,504.67	-
日経平均	51,885.85	51,063.72	53,739.68	52,463.27	53,123.49

(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	3.00
	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様がいかなる損失、損害を受けられても当行は一切の責任を負いません。
 本レポートはお客様限りでご利用くださいますようお願い致します。