

めぶき東アジアレポート

MEBUKI EAST ASIA REPORT

Shanghai / Hong Kong / Taiwan

2022年9月号

- ◇ 【上海通信】中国における女性向け市場動向・・・・・・・・・・・・・・・・・・ 1
- ◇ 【東アジア駐在員コラム】香港の訪日旅行再開について・・・・・・・・・・・・ 3
- ◇ 【ニューストピックス】2022年7月～8月の動き・・・・・・・・・・・・・・・・・・ 3
- ◇ 【めぶきFGアジアネットワークのご紹介】・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・ 4

常陽銀行上海駐在員事務所

上海市長寧区延安西路2201号
上海国際貿易中心1901室
TEL : +86-21-6209-0258
E-mail : joyosh@uninet.org

足利銀行香港駐在員事務所

Suite 1601, 16/F, Tower 2 The Gateway
Harbour City, Tsim Sha Tsui, Kowloon, HK
TEL : +852-2251-9475
E-mail : hongkongrep@ashikagabk.com.hk

本レポートの内容につきましては、当行の信頼し得る先からの情報に基づいて作成しておりますが、その正確性、信頼性を保証するものではありません。具体的に法律上、会計上、税務上の助言を必要とされる場合は、それぞれの専門家にご相談くださいますようお願いいたします。

発行元：常陽銀行市場国際部



—中国における女性向け市場動向—

現在、20～60歳の中国女性人口は4億人以上で、女性をターゲットにした市場には潜在的な可能性があります。Taobao や T-Mall を運営するアリババの研究機関によると、同グループの EC サイト売上のうち70%が女性消費となっており、小売ビジネスは「女性に支えられている」と言っても過言ではありません。美容、ファッションといった女性の消費意欲を掻き立てる市場は、今後ますます拡大していくと予想されます。

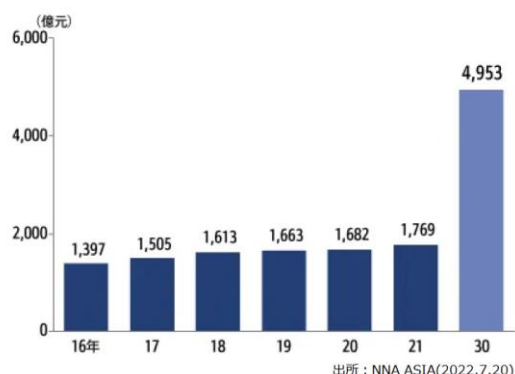
今回は、化粧品と並び女性向け消費品目で注目されている「アンダーウェア」市場に焦点をあてレポートいたします。

1. 女性用アンダーウェア市場の推移

中国の女性用アンダーウェア市場の直近6年間の前年比成長率は1.1～7.7%のプラス成長となり、2021年は5.2%成長となりました。2030年には現在の2.8倍となる4,953億元（約10兆円）にまで拡大すると予測されています¹。

中国の消費市場の成熟化や女性の価値観の変化が急速に進展しているため、今後飛躍的な成長を遂げると推察されます。

中国の女性用アンダーウェア市場の推移と予測

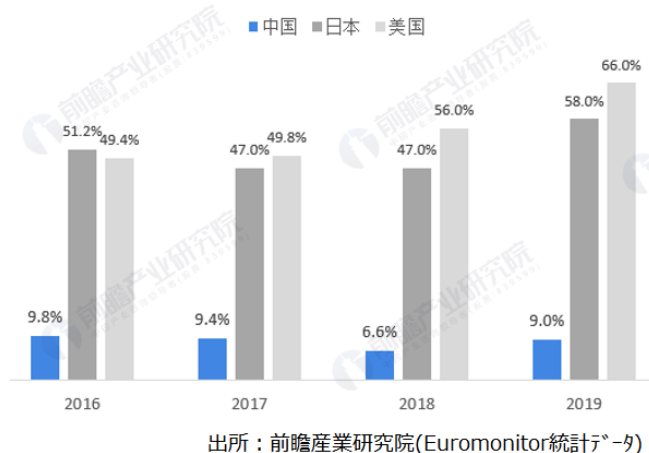


2. 女性アンダーウェア市場の特徴

(1) 市場集中度

中国の女性用アンダーウェア市場はプレイヤーが多く、ブランドが乱立しています。Euromonitorの統計データによると、2020年の女性用アンダーウェア市場トップ5のシェアは7.6%、トップ8でも10.2%に留まり、日本・アメリカ等の成熟市場に比べ独占ブランドの少なさが目につきます。このため、新興ブランドの急伸、有力ブランドの統合などの市場変化が起こりやすい環境にあると言えます。

2016～2019年 中・日・米アンダーウェア業界CR5比較



¹ 中国女性下着白書（以下白書）より

(2) 現状と今後の成長余地

中国の女性用アンダーウェアの平均購入頻度は年4回、1着あたりの平均消費支出額は40米ドル²です。また、アパレル消費のうちアンダーウェアの占める割合は10%程度と、欧米等の先進国市場と比べ大きな差³があり、今後の成長余地は大きいと考えられます。

3. 主要な女性用アンダーウェアブランド

中国の女性用アンダーウェアブランド数は、3千以上あるといわれています。国内ブランドは、「都市麗人」「愛慕」「安莉芳ホールディングス」等の伝統的ブランドや、「Ubras」「蕉内」等の新興ブランドがあり、幅広く消費者の信頼を得ています。

外資系ブランドは、ファッション性をリードする「トリンプ」や「Victoria's Secret」「ワコール」等が支持されているほか、意外にも「ユニクロ」が女性用アンダーウェア市場でも人気となっています。



出所：前瞻産業研究院



出所：前瞻産業研究院(Euromonitor統計データ)

近年は、若い世代に向けた個性的な新興ブランドや、少数派とされるターゲット層にアプローチしたブランド戦略⁴が浸透しています⁵。また、中国の女性用アンダーウェア業界では統廃合が進む一方、新しいブランドも続々と登場しています。

4. 所見

中国経済の急速な発展と所得の増加に伴い女性の価値観も多様化し、女性をターゲットとした市場の成長余地は大きいとみています。日本ブランドはアンダーウェアを例にとれば「高機能」「高品質」「快適さ」の評価が定着しています。品質の面の強みから今後の参入余地は十分にあると思われ、日本からの企業進出が期待される所です。当事務所では引き続き、女性向け市場の消費動向などを注視していきます。

(上海駐在員事務所駐在員 王嬌)

² 中国女性下着白書(以下白書)より

³ 欧米等の先進国市場の平均購入頻度は年12回、1着あたりの平均消費支出額100米ドル

⁴ 乳がん手術後用の痕がつかないアンダーウェア/特定のサイズにフォーカスしたアンダーウェアに注力するブランド等

⁵ 新興ブランド「Ubras」「Banainin」は、「快適」「自由」「悦己(自分自身を楽しむこと)」をアピールポイントとして消費者の心をつかんでいます。

東アジア駐在員コラム

－香港の訪日旅行再開について－

6月1日、日本入国時の手続きが緩和されたことについて、香港のメディアは、訪日旅行再開への期待から「里帰り」と表し、大きく報道しました。

香港では、2019年の訪日旅行客数が229万に達するほど、日本は非常に人気のある旅行先です。日本入国手続き緩和後も香港への帰国後には7日間の強制隔離が必要でしたが、当地旅行大手EGLが7月に企画した大阪や和歌山、岡山などを巡る7泊8日のツアーには、再開後最大となる20



<日本行き便に並ぶ乗客（香港国際空港）>

人が参加しました。ニュースやSNSなどで報じられる各ツアーの様子が、旅行意欲をさらに掻き立てています。また最近の円安傾向も重なって、今後の旅行に備えて多くの香港人が円を求めて両替所を訪れているようです。さらに8月12日より香港入境時の強制隔離期間が3日間に短縮され、少しまとまった休みがあれば、ほとんど仕事に支障なく旅行が出来ることになったため、訪日旅行の動きはさらに活発になると思います。私も機会があれば是非日本に行きたいと考えており、久しぶりに日本の友人に会えることを今から楽しみにしています。

(足利銀行香港駐在員事務所 現地スタッフ 温秋芳)

ニューストピックス

- ・ 原発の発電比率、35年に2倍の10%へ (8/11)
- ・ 海運船に空きも、需給関係が徐々に逆転 (8/12)
- ・ 中国大手5社、米上場廃止 (8/15)
- ・ 上海のIC産業、22年は3千億元突破へ (8/15)
- ・ MLF金利引き下げ、7カ月ぶり (8/16)
- ・ 7月のエネルギー生産、原炭は16.1%増 (8/16)
- ・ 四川で電力逼迫、日系企業も稼働停止 (8/17)
- ・ 年内の消費に厳しい見方 コロナ禍足かせ、通年ゼロ成長も (8/17)
- ・ 訪日中国人、7月は1.48万人 (8/18)
- ・ 四川の電力難の影響が表面化 長引けば電池・化学品が供給不足 (8/18)
- ・ 中国企業の海外投資、1～7月は4.4%増 (8/19)
- ・ 1～7月の対中投資、17.3%増の7983億元 (8/19)
- ・ 中小のDX推進、「手本」企業を6千社に (8/19)
- ・ 「電力制限は長期化せず」、中信証券 (8/19)

(出所 時事速報・NNA)

めぶき FG アジアネットワークのご紹介

お客様の海外進出をサポートするため、様々な機関や外国銀行と業務提携を結び、支援体制の強化を進めています。

◎業務提携先一覧

提携先	常陽	足利	主な業務内容
中国銀行（中国）	●	●	中国国内情報の提供および各種金融サービスの提供
交通銀行（中国）	●		
中国信託商業銀行（台湾）	●		台湾情報の提供および各種金融サービスの提供
カシコン銀行（タイ）	●	●	タイ国内情報の提供および各種金融サービスの提供
バンコック銀行（タイ）	●		
バンクネガラインドネシア （インドネシア）	●		インドネシア国内情報の提供および各種金融サービスの提供
CIMB ニアガ銀行 （インドネシア）		●	
ヴィエティンバンク （ベトナム）	●		ベトナム国内情報の提供および各種金融サービスの提供
ベトコム銀行（ベトナム）	●	●	
ベトナム外国投資庁 （ベトナム）	●		ベトナム関連セミナーの開催協力 ベトナム進出に関する各種支援、投資関連情報の提供
BDO ユニバンク（フィリピン）	●		フィリピン国内情報の提供および各種金融サービスの提供
メトロポリタン銀行 （フィリピン）		●	
インドステイト銀行（インド）	●	●	インド国内情報の提供および各種金融サービスの提供
パナメックス（メキシコ）	●	●	メキシコ国内情報の提供および各種金融サービスの提供
アグアスカリエンテス州政府 ほか（メキシコ）	●	●	メキシコに関する現地市場調査 投資情報の提供
日本貿易振興機構（JETRO）	●	●	海外事業展開や各国制度等に関する各種情報提供
国際協力機構（JICA）	●	●	途上国での海外事業展開や各国制度等に関する各種情報提供
国際協力銀行（JBIC）	●		海外展開支援融資の提供
日本貿易保険（NEXI）	●	●	輸出取引を行う際の海外取引リスクに備える各種貿易保険の提供
中小企業基盤整備機構		●	海外事業展開や各国制度等に関する各種情報提供
東京海上日動火災保険	●	●	海外リスク情報等の提供
損害保険ジャパン	●	●	リスクマネジメントコンサルティングサービスの提供
三井住友海上火災保険	●	●	各種損害保険の提供
セコム	●		海外での安全システム・防犯危機商品の提供
総合警備保障	●		海外セキュリティーサービスの提供

◎めぶき F G 海外駐在員事務所

常陽銀行 シンガポール駐在員事務所	10 Collyer Quay, # 09-07A, Ocean Financial Centre, Singapore, 049315 TEL:+65-6225-6543
常陽銀行ハノイ駐在員事務所	5th Floor, Sun Red River, 23 Phan Chu Trinh Street, Hoan Kiem District, Hanoi, Vietnam TEL:+84-24-3218-1668
常陽銀行上海駐在員事務所	上海市延安西路 2201 号 上海国際貿易中心 1901 室 TEL:+86-21-6209-0258
常陽銀行 ニューヨーク駐在員事務所	712 Fifth Avenue, 8th Floor, New York, NY 10019 TEL:+1-347-686-8420
足利銀行香港駐在員事務所	Suite 1601, 16th Floor, Tower 2, The Gateway, Harbour City, Kowloon, Hong Kong TEL:+852-2251-9475
足利銀行バンコク駐在員事務所	689, Bhiraj Tower at Emquartier, 27th Floor, Room No.2714, Sukhumvit Road, Klongton-nue, Wattana, Bangkok, Thailand 10110 TEL:+66-2-261-2852

