

めぶき東アジアレポート

MEBUKI EAST ASIA REPORT

Shanghai / Hong Kong / Taiwan

2023年5月号

【上海通信】新消費時代、中国下沈市場の可能性について	1
【東アジア駐在員コラム】香港セブズ（7人制ラグビー）について	3
【ニューストピックス】2023年3月～4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-mai : 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





【上海通信】新消費時代、中国下沈市場の可能性について

1. はじめに

近年、中国では「下沈（かしん）市場」と呼ばれる新たな消費市場が注目されています。本レポートは、中国の下沈市場の現状及び日系企業参入の可能性についてレポートいたします。

2. 下沈市場の定義及び規模

下沈市場とは「下に沈む、地方都市への浸透・普及」という意味合いを持ち、具体的には3級都市以下の地方都市や農村部を指します。

中国の都市区分は、規模などに応じて1～5級に分類されます。大都市を示す1～2級都市は49か所、一方で下沈市場の3～5級都市は288か所も存在します。人口ベースでも、大都市が4億人弱なのに対し、下沈市場は約10億人と人口の7割を占める重厚なボリュームゾーンであるため、中国国内企業だけでなく、グローバル企業からも注目を集めています。

【中国の都市区分】

都市区分	主な都市	都市数
1級都市	北京、上海、広東省広州、深セン	4
新1級都市	四川省成都、重慶、浙江省杭州、陝西省西安、湖北省武漢など	15
2級都市	雲南省昆明、遼寧省瀋陽、山東省済南、江蘇省無錫、福建省福州など	30
3級都市	浙江省台州、海南省海口、河南省洛陽、新疆ウイグル自治区ウルムチ、河北省廊坊など	70
4級都市	四川省宜賓、遼寧省鞍山、河北省秦皇島、湖南省常德、山西省晋中など	90
5級都市	貴州省六盤水、黒竜江省チチハル、陝西省延安、安徽省池州、湖南省張家界など	128

<出所> 「第一財經」

3. 下沈市場成長の背景

(1) 都市化の進行

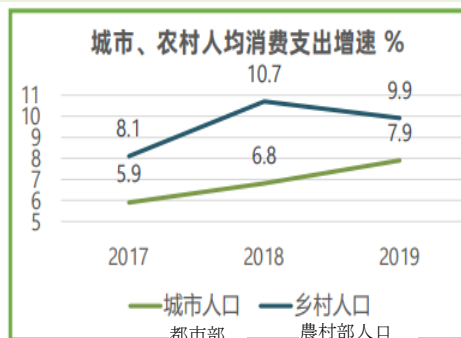
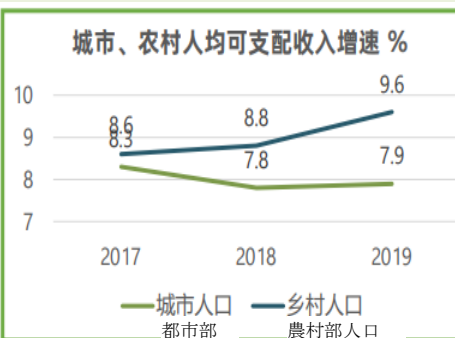
中国経済の成長とともに地方でも都市化と人口の流動化が進み、地域間の所得格差の縮小に加え、若者たちの消費力が年々上昇しています。2017～19年の下沈市場1人あたり収入は依然として都市部と農村部の格差が大きいものの、農村部の可処分所得及び消費支出の伸び率は、いずれも都市部を上回っています。

(2) デジタル化の浸透

政府主導による地方都市や農村部のインターネット・デジタル化が浸透し、消費者はオンラインショッピングやデジタル決済を利用することが可能となりました。また、ECサイト等の事業者は、ネットインフラ整備を追い風に下沈市場へ事業展開を強化しています。徹底的な低価格路線や共同購入システムの導入など、下沈市場のニーズに応える新しい販売スタイルを生み出し、更なる下沈市場の潜在消費力を引き出しました。この結果、2018年には3級都市以下のECユーザーの割合は50.6%となり、1級・2級都市を上回っています。

【2017～19年都市と農村部人口1人あたり可処分所得及び支出伸び率】

【2018年ECユーザーの都市階層別分布】



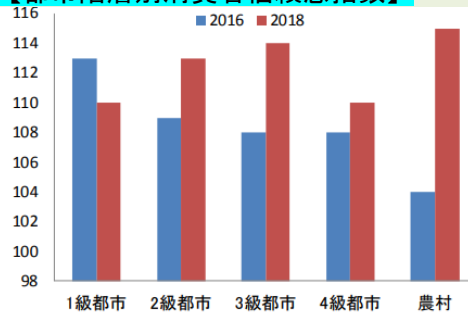
<出所> 「MSCコンサル・洞察2020 下沈市場報告」

4. 下沈市場の特徴

都市部に比べ、可処分所得が多くゆったりとした生活リズムで過ごしているのが、下沈市場消費者の特徴の1つです。このため、低価格で品質の良いものを時間をかけて選別するという傾向があり、有銭有閑(金あり暇あり)とも評されます。

また、消費マインドを示す「都市階層別消費者信頼感指数」を見てもわかる通り、3級都市、農村地域の指数上昇は特に著しく、1・2級都市と比べても消費意欲が旺盛であることが伺えます。

【都市階層別消費者信頼感指数】



<出所>「MUFGバンク経済週報」

【都市市場と下沈市場特徴の比較】

	都市市場	下沈市場
ライフスタイル	<ul style="list-style-type: none"> 平均収入が高いが、不動産賃貸やローン返済の負担が大きい 競争社会のため、時間の回転が速い 平均勤務時間が長い 	<ul style="list-style-type: none"> 都市に比べ平均収入は低い、生活コストも低い ため可処分所得が多い ゆったりとした生活リズム(有銭有閑) 平均勤務時間短い
市場の特徴	<ul style="list-style-type: none"> ブランド重視(海外ブランド含) 気に入った商品に対し、値段を気にせずに購入 見栄えの良さ、流行り物が好き 	<ul style="list-style-type: none"> 「国潮(中国製造)」を好む傾向 機能性とコストパフォーマンス重視 価格、品質、評判など複数のメディアを使い商品を比較
利用頻度の高いメディア・購入チャンネル(利用頻度順)	<ul style="list-style-type: none"> ショート動画アプリ「抖音/TikTok」 ECサイト「淘宝/T-mall国際」 ECサイト「京東/Jingdong国際」 →価格設定が高め 	<ul style="list-style-type: none"> ショート動画アプリ「快手/Kuaishou」 ECサイト「拼多多/Pinduoduo」 ショート動画アプリ「抖音/TikTok」 →低価格戦略

<出所>「各種調査により筆者まとめ」

5. 日系企業の下沈市場への参入余地

中国政府が掲げる格差解消戦略「共同富裕」や地方経済・産業の発展を追い風に、下沈市場消費者の所得水準は今後さらに上向くとみられています。また、都市化率の向上、インターネットの普及、都市部から地方への移住者増加に伴い、地方市場においても良質な商品を求める期待値が高まっています。このため、ブランド力・認知度が低くても、機能性と品質の高い日本ブランドであれば、十分に参入ポテンシャルがあると考えられます。

日系企業で一足先に地方開拓に力を入れているL社(小売業)があります。同社は1996年中国に進出して以来、これまでに15省・直轄市の78都市に5,300店舗(2022年9月末時点)を出店していますが、このうち3級都市以下は約半分を占めています。ベーカリーやデザート、スパゲッティなど、これまで地方にあまりなかった商品が高品質かつ手頃な価格で提供したことが、ヒットした理由の1つと言えそうです。

6. おわりに

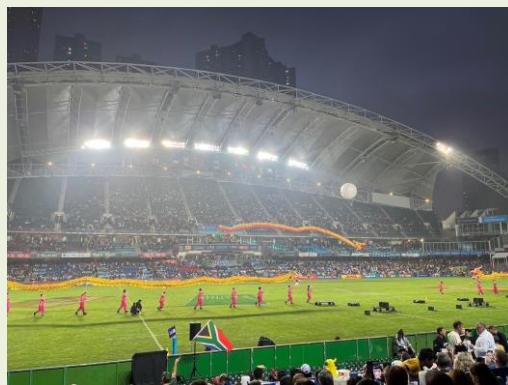
近年、下沈市場の存在感が益々拡大しており、同市場への日系企業参入の余地は充分にあると思われます。新規参入にあたっては、地域特性を踏まえた事業展開が重要です。特にソーシャルメディアやECプラットフォームを活用したデジタルマーケティングの強化や、現地人材の育成・現地法人の設立を通じた市場への適応力向上が求められます。

上海駐在員事務所では、今後も消費者の動向などを注視し情報発信してまいります。

(常陽銀行上海駐在員事務所 王 嬌)

香港セブンズ（7人制ラグビー）について

7人制ラグビーの国際大会である「香港セブンズ」は、香港で最大級のイベントです。1976年に始まった同大会は、各国で行われる7人制ラグビーの大会の中でも高い人気を誇り、コロナ以前は毎年3日間の大会期間に12万人もの観客がスタジアムを訪れていました。地元のみならず世界中から集まった観客たちは、試合観戦を楽しむだけでなく、思い思いのコスチュームに身を包み、ビールを片手にハーフタイムの音楽を熱唱するなど、単なるスポーツイベントではなく、まるでお祭りのように大変盛り上がります。2020年以降は大会が中止となっていました。昨年11月の限定的な開催に続き、今年3月には全ての規制が解除された「通常」の香港セブンズが開催されました。



<ハーフタイムショーの様子（筆者撮影）>

私は家族とともに観戦に訪れましたが、スタジアムは様々な国の観客やコスプレをした人達で大変賑わっており、以前の香港セブンズが戻ってきたことを実感しました。また、間近で見る選手たちのプレーは大迫力で、得点の度に会場は熱気で包まれました。そして地元・香港チームが登場するとボルテージは最高潮に達し、皆で声が枯れるほど大声で応援しました。皆様もぜひ香港へお越しいただき、一度スタジアムへ足を運んでみてください。（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

- ・人民銀がLPR据え置き、7カ月連続（3/21）
- ・主要都市の平均住宅ローン金利、3%台目前（3/22）
- ・鋼材需要が安定、価格小幅上昇（3/23）
- ・国内コンテナ需要回復、国際輸送は減速（3/23）
- ・半導体企業の税優遇、今年も継続（3/23）
- ・上海の賃上げ基準、23年は平均5%に（3/27）
- ・中国企業の海外投資、1～2月は35.7%増（3/28）
- ・クラフトビール市場が成長期、進む生産拡大、25年に販売3倍へ（3/29）
- ・企業半数が今年の増収に自信、政策好感、高度化投資に意欲的（3/30）
- ・23年の石炭国内生産、過去最高も＝業界団体（3/30）
- ・100都市の住宅価格、9カ月ぶり上昇（4/3）
- ・PCR検査の陽性率、低水準が継続（4/3）
- ・中欧班列、複数路線が1～3月に過去最高（4/4）
- ・1Qの企業景況感、大幅に改善（4/6）
- ・コンテナ船の荷動きが回復傾向、慎重視も（4/11）
- ・NEV電池の生産量、3月は27%増（4/13）
- ・22年港湾貨物量、唐山港が上海港抜き2位に（4/17）

（出所 NNA・亜州ビジネス）

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。

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 リスクマネジメントコンサルティングサービスの提供 各種損害保険の提供
損害保険ジャパン	●	●	
三井住友海上火災保険	●	●	
セコム	●		海外での安全システム・防犯危機商品の提供 海外セキュリティーサービスの提供
総合警備保障	●		

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

