

めぶき東アジアレポート

MEBUKI EAST ASIA REPORT

Shanghai / Hong Kong / Taiwan

2023年6月号

| | |
|--|---|
| 【 香 港 通 信 】アフターコロナの香港の経済動向 | 1 |
| 【東アジア駐在員コラム】2023年上海国際モーターショー | 3 |
| 【 ニューストピックス 】2023年4月～5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



【香港通信】

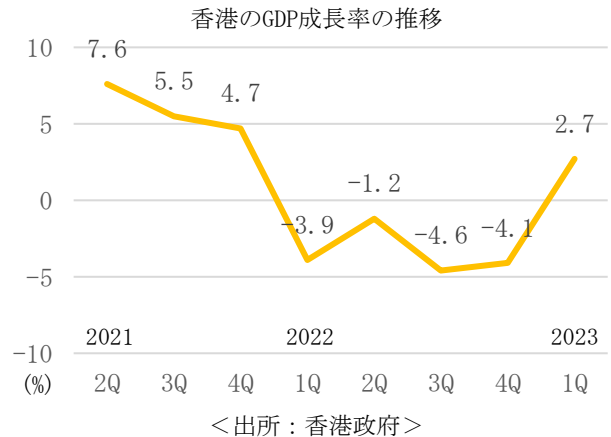
～アフターコロナの香港の経済動向～

香港はコロナ禍において、入境時のホテル隔離措置など厳格な規制が行われていましたが、昨年12月以降大幅に緩和され、3月1日のマスク着用義務撤廃をもって、コロナ対策の規制はすべてなくなりました。このような中で、海外との往来の活性化や消費の伸びなど、経済面においてポジティブな兆しが見えてきています。今回は、アフターコロナの香港の経済動向についてレポートいたします（内容は2023年5月時点）。

1. 各種経済指標

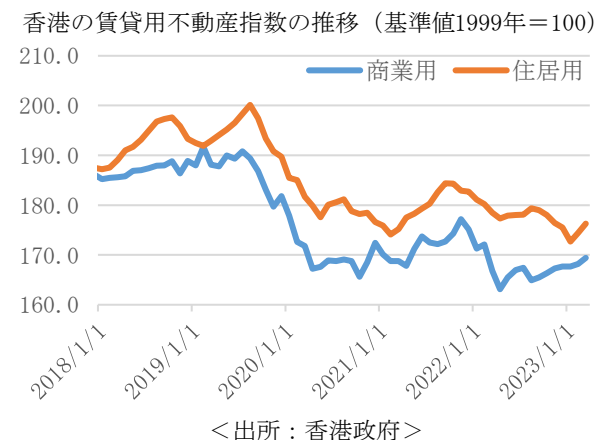
(1) GDPプラス成長

香港では、22年初頭に始まったコロナ第5波の影響からマイナス成長が続いていましたが、23年第1四半期は前年同期比2.7%増と、5四半期ぶりにプラス成長となりました。コロナ規制の緩和で域内消費やインバウンド消費が増加し、23年1～3月の小売店売上高や飲食店売上高が前年同期比でプラスになるなど、回復を後押ししました。第2四半期以降も、消費券の配布や観光誘致策といった景気刺激策に下支えされ、23年通年では前年比3.5～5.5%の成長が見込まれています。



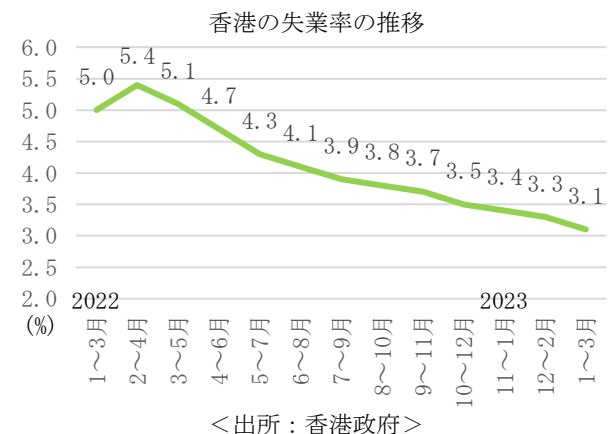
(2) 不動産市況の改善傾向

香港の大手不動産仲介業者の発表によると、香港繁華街の23年3月の店舗空室率は10%で、半年前の22年9月から1.2%改善しました。この期間中に最も出店が多かったのは飲食業で、コロナによる営業制限が解除されたことが後押しとなりました。空室率の改善は賃料にも影響を与え、23年3月の賃貸用不動産指数¹（商業用）は169.4ポイントで、22年9月から3.9ポイント上昇しています。また、住居用の賃料低下は23年初頭まで続いたものの、2月から2カ月連続で上昇しており、回復の兆しが見られます。



(3) 失業率改善

香港政府の発表によると、23年1～3月の失業率は前期（22年12月～23年2月）から0.2ポイント改善し、3.1%でした。これで失業率の改善は11期連続となり、19年9～11月（3.1%）以来の低水準となりました。部門別では、<小売・宿泊・食品サービス部門>と<運輸・倉庫・郵政・宅配サービス・情報・通信部門>で改善が見られており、アフターコロナでヒトとモノが動き始めたことが要因と考えられます。今後、経済活動の正常化が続けば、失業率は更に低下する可能性があります。



¹ 香港政府が、香港の平均賃料を指数化し、毎月発表しているもの。

2. 香港訪問旅行者

香港政府観光局（HKTB）の発表によると、23年4月に香港を訪れた旅行者は、前月比17.9%増の289万人で、20年1月以来最も多い数字でした。23年2月以降に旅行者が増えている要因は、香港と中国本土の往来が2月6日より正常化²したことです。コロナ禍以前の19年は、香港への年間旅行者5,591万人のうち、およそ80%は中国本土からの旅行者で、香港の観光業は中国本土の客で支えられていました。そのため、長らく続いた香港と中国本土間の入境規制は、香港経済にとって大きな打撃となっていました。

19年の月間平均旅行者数はおよそ465万人でした。これと比較すると、23年4月は60%超に回復しており、実際に観光名所はツアー客をはじめ観光客でかなりの賑わいを見せています。また、中国本土の富裕層にとって香港の金融市場は魅力的な投資先であり、銀行の窓口や保険会社の店舗では、中国本土からの旅行者が列をなしている様子を見かけます。この先も中国本土からの旅行者増加が見込まれており、香港の観光業界だけでなく、金融業界からも歓迎する声が上がっています。

香港訪問旅行者数の推移（単位：人）

| 国・地域 | 2023年 | | | |
|----------------------|--------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| | 1月 | 2月 | 3月 | 4月 |
| 中国本土 | 280,525 | 1,109,885 | 1,970,777 | 2,303,943 |
| 中国本土以外 | 218,164 | 352,084 | 483,316 | 588,313 |
| 東アジア・東南アジア 他（日本人） | 157,712 (4,687) | 264,717 (11,909) | 334,781 (18,570) | 387,395 (未発表) |
| アメリカ・ヨーロッパ 他 | 54,109 | 75,018 | 130,750 | 170,108 |
| その他 | 6,343 | 12,349 | 17,785 | 30,810 |
| 総数 | 498,689 | 1,461,969 | 2,454,093 | 2,892,256 |

<出所：HKTB>

観光名所「スターフェリー」周辺の様子



<筆者撮影>

3. 日本への影響

(1) 訪日香港人旅行者

香港では、日本は最も人気のある観光地です。日本政府観光局（JNTO）によると、19年の訪日香港人旅行者は229万人で、香港人のおよそ3人に1人が日本を訪れていたこととなります。コロナ禍でしばらく渡航は制限されていましたが、日本が個人旅行の受け入れを再開した22年10月以降、香港の人々は一斉に日本を訪れはじめ、既にコロナ以前の80%超まで回復しています。今後、香港の経済がさらに上向けば、旅行者数や消費金額の増加が期待できそうです。

対2019年比訪日旅行者数（単位：人）

| 国・地域 | 2019年 1～4月 | 2023年 1～4月 | 回復率 |
|------|---------------|---------------|-------|
| 香港 | 699,852 | 569,000 | 81.3% |
| 韓国 | 2,647,397 | 2,067,700 | 78.1% |
| タイ | 512,754 | 365,700 | 71.3% |
| 台湾 | 1,593,227 | 1,078,300 | 67.6% |
| 中国 | 2,895,449 | 251,600 | 8.6% |

<出所：JNTO>

(2) 香港企業による投資

コロナ禍で香港経済が低迷する中でも、アフターコロナを見据えた香港企業による日本への投資が活発でした。背景には、観光地としてのポテンシャルの高さや低金利、コロナや円安の影響で海外投資家にとって日本の物件が割安になっていることが挙げられます。この先、香港の景気回復が維持されれば、香港企業の投資意欲が更に高まり、日本への投資が拡大する可能性があります。

近年日本に投資した主な香港企業

| 企業名 | 内容 |
|-----------------------|---------------------------|
| PAG | 22年にHISよりハウステンボスの経営権取得 |
| New World Development | ニセコに高級ホテルを開発（24年開業予定） |
| Swire Hotels | 東急百貨店本店跡地にホテルを建設（27年開業予定） |

<各社WEBサイトを基に当所にて作成>

～おわりに～

香港経済にとって22年はコロナ禍でも特に厳しい1年となりましたが、足許の各指標などからは、23年は過去の停滞から脱却しつつあることが分かります。今後、香港経済の回復とともに、日本との経済的交流も活発化していくことが予想されます。当事務所では、今後も情報収集に努めてまいりますので、ご照会がございましたらお気軽にお問い合わせください。

（足利銀行香港駐在員事務所 山田太郎）

² 日本を含む外国人が香港から中国本土へ訪問する場合は、ビザの取得が必要

—2023年上海国際モーターショー—

4月18日から27日に、今年で20回目となる上海国際モーターショーが開催され、中国、日本、ドイツ等の自動車関連企業1,000社以上が出展しました。

今回の目玉は、自動車の電動化とスマート化です。展示されたNEWモデル144のうち76のモデルがNEV³で、各社がブース中央に展示するNEVの周りは、多くの人で埋め尽くされていました。特にBYDの新作は、航続距離最長405kmかつ急速充電可能などの機能面でメディアの注目が高かったようです。トヨタ、日産等日系メーカーも新型EVの投入・増産をPRし、本格的な電動化モードに入ったことを印象づけました。自動車のスマート化においては、特にファーウェイが開発した「問界M5」のスマート駐車が来場者を驚かせていました。またスマート運転だけではなく、スマートコックピットやスマートオペレーションの最新技術など目を見張るものばかりでした。今回のモーターショーでは中国車の独自色と高い技術力が他国のメーカーから認められ、自動車業界の新潮流になったと言われています。今後の自動車業界のさらなる発展を楽しみにしてま



＜賑やかな「BYD」のパビリオン（筆者撮影）＞

（常陽銀行上海駐在員事務所 現地スタッフ 続蘇蘇）

³ New Energy Vehicle のことで、中国語で新能源车と呼ばれる。新エネルギー車のこと。

ニューストピックス

- ・ ANA、日中路線を5月から大幅増（4/26）
- ・ 今夏の電力供給に不安、経済回復で需要拡大（4/26）
- ・ ガソリン車より安く、世界企業へと変貌（4/26）
- ・ 水素ステーション350カ所超に、世界全体の4割が中国に集中（4/27）
- ・ メーカー5連休の鉄道旅客数、過去最多1.2億人へ（4/28）
- ・ 上海モーターショー閉幕、来場者91万（5/4）
- ・ 23地域GDPが全国平均超え、23年1Q実績、経済上向きで（5/4）
- ・ 労働節の旅行市場が活況、19年超え、「全面回復を実現」（5/5）
- ・ 機能性化粧品品の市場拡大、22年は7%増の5680億円規模（5/8）
- ・ 飲食店のチェーン化が進行、地方都市開拓の動きが鮮明（5/9）
- ・ 中国で求人サービス停止、米リンクトイ（5/10）
- ・ 4月の輸出額がプラス維持8.5%増、コロナ反動か（5/10）
- ・ 外資社員の賃金260万円超え、22年調査、8.9%増も伸び鈍化（5/11）
- ・ 4月の新車販売83%増コロナの反動強く、市場に圧力も（5/12）
- ・ 若者の長時間労働が顕在化6割が週末仕事、残業意欲は高く（5/15）
- ・ 自動車輸出が1Qに日本超え、今年世界一（5/16）
- ・ 小売が2桁の伸び、復調鮮明工業生産も堅調、投資は伸び悩み（5/17）

（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 |

