

第608回:コロナは差不多了吧

筆者の母校は、武蔵野深き〜♪で始まる本邦の大学だが、中国の方々にゴマをする局面においては、時に「華東師範大学」と政略的な答弁をすることがある。40年前に銀行から派遣されて留学した上海の大学で、日本ではあまり知られていない存在だが前国家副主席の李源潮、現最高指導部では序列5位の王滬寧・政治局常務委員、7位の韓正・副首相を輩出した重点大学である。

苦難に満ちた華東師範大学でのわが留学生活が始まったのは1981年7月。そこで真っ先に覚えた中国語が「不行(ダメ)」、「没有(ない)」、「差不多(ほぼ同じ、似たりよったり)」だった。

街のレストランで「ここで煙草吸っていい？」と聞けば、不愛想な服務員の返事は「不行！」。「青島ビールちょうだい」と云えば、「没有！」。「麻婆豆腐と家常豆腐、どっちが辛い？」と尋ねたら、面倒くさそうに、「差不多」と返事がきたものだ。何かと腹の立つ「差不多」。でもこれはどんな状況でも使える便利な言葉で、旅行ガイドが観光客に「差不多了吧」と云えば、「ここはもういいだろう、次の場所に行こうよ」の意味だ。

世界を阿鼻叫喚の巷に変えた新型コロナ。中国は専制国家が得意とする行動制限や行動監視などにより、一気呵成に疫癘の抑え込みに成功した。そして事態がやや落ち着きを見せ始めたいま、習近平政権は「差不多了吧(コロナ対策はそろそろいいだろう、次は経済活性化だ)」と思ったのか、国慶節休暇で消費を拡大させ、景気浮揚を図ろうと考え始めたようだ。以下は9月24日付「人民網日本語版」の要旨。

10月1日より始まる国慶節連休が間もなくやってくる。今年は中秋節(旧暦8月15日)が国慶節と同じ日に重なり、8日間にわたる大型連休となった。

この連休中、多数の人々が遊びに出かけたいと考えており、“リベンジ的旅行”の波が到来しようとしている。大手旅行予約サイト「携程旅行網(Ctrip)」が23日発表した今年の国慶節連休レポートによると、既に全国の観光地1500ヶ所以上が入場無料または割引を打ち出している。浙江・広東・江蘇・上海・遼寧・貴州・陝西・天津・吉林・黒竜江など20を超える地方政府が旅行優待券を配布したり、大手旅行プラットフォームが販売促進の補助金を打ち出したりするなどしていることから、今年の国慶節連休は、ここ数年で最もコスパの高い旅行シーズンになるだろう。

中国観光研究院が発表した調査データによると、第3四半期(7-9月)に旅行したいという人が80.2%に達し、前年同期の9割水準まで回復していることから、今年の国慶節期間には国内観光地が更に「受け入れ人数を拡大」とするとみられる。文化・観光部の今月18日の通達によると、観光地は新型コロナウイルス感染症の予防・抑制を着実に実施することを前提に、秋季・冬季の観光地の開放を進め、受け入れ可能人数の75%まで観光客を受け入れるという。

Ctripの専門家は「国内旅行市場の回復状況から考えて、今年の国慶節・中秋節連休の観光客数は延べ6億人を超え、回復率は70-80%前後に達し、旅行市場は“リベンジ的消費”を迎える可能性がある。特にハイレベルの団体旅行、オーダーメイド旅行、レンタカー旅行、観光地の入場券予約、テーマ旅行などのオンライン予約件数が市場の伸びを牽引するものと期待される」と述べた。

注目すべきは感染症の影響で車を使うドライブ旅行が「新たな人気スタイル」になったこと。中国最大級の旅行口コミ投稿サイト・馬蜂窩(マーフォンウオ)によれば、今年の国慶節ではレンタカーが人気の国内旅行スタイルランキングでトップに立った。さらに、高速道路が無料になる期間が発表されると、Ctripのドライブ旅行商品の検索数は100%以上増加したという。

最終ページに重要なお知らせ「注意事項」がありますので必ずお読みください。

いにしへの中国の天子は旧暦8月15日に音楽を奏で、月に豊作を祈り、この行事が民草にも伝承されるようになったと云うが、現代の中国人にとって中秋節は月を愛でるとともに、なにより家族団欒の日であり、家族全員揃って卓を囲み、月餅を食べながら名月を鑑賞するのが基本形だ。

でも今年に限って云えば、中国共産党系の機関紙が“リベンジ的旅行”が流行るだろうと予測するように、家族団欒は団欒でも、家族そろって旅に出て、外地で団欒を楽しむ人たちが観光地は賑わいそうだ。

世が世なら、つまり新型コロナなかりせば、実はボクも今年は中国の友人たちの招きに応じ、久々に上海を訪問する予定だったのです。

まずは上海佘山国際ゴルフ(注)や上海トムソンゴルフ等の名門コースを数か所廻った後に、霊峰黄山(安徽省)に登って中秋の名月を眺め、ダイエット中だから月餅はパスし、いきなり中華料理といこう。食中酒は自前なら安徽の名酒「古井貢酒(000596/深圳)」か、チョット奮発して「五糧液(000858/深圳)」を、もし友人の奢りなら「茅台酒(600519/上海)」でも飲みたいところ。

下山した後は浙江省に飛んで、花和尚が円寂する前に聴いた錢塘江の大逆流を見物し、それから車に乗って蘇軾が絶世の美女・西施に譬えた西湖(杭州市)に直行だ。杭州ではアリババ(09988/HK)視察より沈魚落雁の佛の方を優先し、安さん(安全局)や公ちゃん(公安局)を刺激しない程度に浩然の気を養おう。とまあ、こんな「喫喝玩樂」をフルセットで考えていたのに悔しいことに新型コロナで台無しになった。

(注)悔し紛れで話が脱線気味だが、アジア太平洋地区最高のチャンピオンシップコースと云われ、上海中心部の西南西30キロに位置する「佘山国際ゴルフ」の「佘」は、「余」ではなく、日本語でも中国語でも「シャ」と読むのだが、そこでプレーする日本人の多くが、「ヨザンのゴルフ場は素晴らしかった」と感激されているとか。

東洋証券のHPには本コラムの他に奥山上海事務所長が執筆する「長城街日報」と云う連載コラムがあり、同氏が第98号(9月14日付)で「投資のキーワードは吃(喫)喝玩樂」、つまり「食い、飲み、遊び、楽しむ」に関連するセクターの銘柄が当面の相場をリードすると予想しているのには十分な説得力がある。

人民日報の日本語版は“リベンジ的旅行”の流行を予想しているように、新型コロナが一段落したからには、これまでじっと我慢していたグルメ三昧(喫・喝)や周遊旅行、はたまた飲む打つではないが、マカオのカジノや関連エンターテイメントなど(玩・樂)が息を吹き返しそうだ。

天変地異で天命が縮み、花鳥風月で寿命が延びるのは自然の理であり、この辺のお金の使い方について、日本も中国も大きな違いはなさそうですね。(了)

文中の見解は全て筆者の個人的意見である。

2020年(令和2年)9月29日

筆者プロフィール

杉野光男

東洋証券株式会社 主席エコノミスト

一橋大学商学部卒、三菱信託銀行(現三菱UFJ信託銀行)入社、上海華東師範大学へ留学

同行北京駐在員、上海駐在員事務所長、理事中国担当部長を経て、2007年より現職

著書 日本の常識は中国の非常識(時事通信社)、中国ビジネス笑劇場(光文社)等

最終ページに重要なお知らせ「注意事項」がありますので必ずお読みください。

2/3



東洋証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第121号

日本証券業協会、一般社団法人第二種金融商品取引業協会 加入
本社所在地 〒104-8678 東京都中央区八丁堀 4-7-1 TEL03-5117-1040

ご投資にあたっての注意事項

手数料等およびリスクについて

①国内株式等の手数料等およびリスクについて

・国内株式等の売買取引には、約定代金に対して最大 1.2650% (税込み) の手数料をいただきます。約定代金の 1.2650% (税込み) に相当する額が 3,300 円 (税込み) に満たない場合は 3,300 円 (税込み)、売却約定代金が 3,300 円未満の場合は別途、当社が定めた方法により算出した金額をお支払いいただきます。国内株式等を募集、売出し等により取得いただく場合には、購入対価のみをお支払いいただきます。国内株式等は、株価の変動により、元本の損失が生じるおそれがあります。

②外国株式等の手数料等およびリスクについて

・委託取引については、売買金額 (現地における約定代金) に現地委託手数料と税金等を買いの場合には加え、売りの場合には差し引いた額) に対して 最大 0.8800% (税込み) の国内取次ぎ手数料をいただきます。外国の金融商品市場等における現地手数料や税金等は、その時々々の市場状況、現地情勢等に応じて決定されますので、本書面上その金額等をあらかじめ記載することはできません。

・国内店頭取引については、お客さまに提示する売り・買い店頭取引価格は、直近の外国金融商品市場等における取引価格等を基準に合理的かつ適正な方法で基準価格を算出し、基準価格と売り・買い店頭取引価格との差がそれぞれ原則として 2.75% となるように設定したものです。

・外国株式等は、株価の変動および為替相場の変動等により、元本の損失が生じるおそれがあります。

③債券の手数料等およびリスクについて

・非上場債券を募集・売出し等により取得いただく場合は、購入対価のみをお支払いいただきます。債券は、金利水準の変動等により価格が上下し、元本の損失を生じるおそれがあります。外国債券は、金利水準の変動等により価格が上下するほか、カントリーリスクおよび為替相場の変動等により元本の損失が生じるおそれがあります。また、倒産等、発行会社の財務状態の悪化により元本の損失を生じるおそれがあります。

④投資信託の手数料等およびリスクについて

・投資信託のお取引にあたっては、申込 (一部の投資信託は換金) 手数料をいただきます。投資信託の保有期間中に間接的に信託報酬をご負担いただきます。また、換金時に信託財産留保金を直接ご負担いただく場合があります。投資信託は、個別の投資信託ごとに、ご負担いただく手数料等の費用やリスクの内容や性質が異なるため、本書面上その金額等をあらかじめ記載することはできません。

・投資信託は、主に国内外の株式や公社債等の値動きのある証券を投資対象とするため、当該金融商品市場における取引価格の変動や為替の変動等により基準価額が変動し、元本の損失が生じるおそれがあります。

⑤株価指数先物・株価指数オプション取引の手数料等およびリスクについて

・株価指数先物取引には、約定代金に対し最大 0.0880% (税込み) の手数料をいただきます。また、所定の委託証拠金が必要となります。

・株価指数オプション取引には、約定代金、または権利行使で発生する金額に対し最大 4.400% (税込み) の手数料をいただきます。約定代金の 4.400% (税込み) に相当する額が 2,750 円 (税込み) に満たない場合は 2,750 円 (税込み) の手数料をいただきます。また、所定の委託証拠金が必要となります。

・株価指数先物・株価指数オプション取引は、対象とする株価指数の変動により、委託証拠金の額を上回る損失が生じるおそれがあります。

ご投資にあたっての留意点

取引や商品ごとに手数料等およびリスクが異なりますので、当該商品等の契約締結前交付書面、上場有価証券等書面、目論見書、等をご覧ください。

最終ページに重要なお知らせ「注意事項」がありますので必ずお読みください。