



横浜銀行 上海支店

週間トピックス (2018.11.16~2018.11.30)

電話 86-21-6877-6800 ファックス 86-21-6877-6680

<今週のトピックス>

(1) 「華為5G 設備」締め出し広がる、各国政府、安全保障を懸念

- 米国政府やオーストラリア政府に続き、ニュージーランド政府も中国の通信機器メーカー、華為技術(ファーウェイ)の第5世代(5G)移動通信設備を排除する動きに出ている。現地通信キャリア大手のスパークが11月28日明らかにした。同社によると、ニュージーランド政府は安全保障上のリスクを理由に、華為製品の利用を認めない方針を示したという。
- 一部メディアは、米国政府が同盟国に対し、華為製品を使用しないよう呼びかけている—と報じていた。米国政府はドイツやイタリア、日本など各国の政府と通信キャリアに対し、華為製品の使用によるサイバーセキュリティ上のリスクを説明。華為製品の使用を停止した国に対し、米国は通信開発面での財政支援を行うことも検討しているという。
- 米国に関しては、華為製品を政府調達の対象からも締め出している。また今月19日には、商務省産業安全保障局(BIS)が人工知能(AI)やロボット工学など14項目の新技術リストを発表し、より厳しい輸出規制の対象とする考えを表明。「過去最も厳しいハイテク輸出規制」などと報じられており、実施されれば、華為技術や中興通迅に大きな影響をもたらすとみられている。

(2) ECの実店舗進出加速、データ・AI活用で快進撃

- 中国の流通業界で「ネットとリアル融合」が急ピッチに進んでいる。電子商取引(EC)事業者の実店舗進出が相次ぐ状況だ。分野も多様化し、生鮮食品から中古車までに広がっている。中国現地メディアが11月29日付で伝えた。
- 中国EC大手の京東商城(JD/NASDAQ)は、生鮮食品スーパーマーケット「7FRESH」の展開を加速。今年9月不動産大手16社と提携し、北京、上海、広州、深セン、成都などで出店を推進する。今後3~5年以内で全国1000店舗体制を築く強気事業計画を公表した。阿里巴巴集団も生鮮食品デリバリーサービス「盒馬鮮生(Hema Flesh)」を同ブランド名で実店舗を立ち上げ、2018年内に100店を突破する見通しだ。ネットで蓄積したビッグデータ資源を実店舗の運営に活用し、商品の流通効率を高めた。

- 一方、中古車 C2C プラットフォームを運営する「瓜子二手车 (Guazi)」も、今年に入って‘怒濤’ともいえる実店舗攻勢を仕掛けており、1 年足らずで店舗総数を全国100か所にまで拡大させた。同社は、ビッグデータと人工知能 (AI) の次世代を駆使し、来店者の情報を分析。消費者嗜好に合わせた推薦車両を EC サイトに表示させることで、サービスや成約の効率をより高めた。重慶店ではプレオープン期間中に、最短5分で契約成立させている。ワンストップサービスの導入を通じ、来店客は車の名義変更から、オートリース、保険加入などを店内で完結できる仕組みだ。

(3) GDPの不動産開発依存度、全国トップの海南省は34%

- 2018年1～9月期、国内31省・自治区・直轄市において、域内総生産(GDP)に対する不動産開発投資額の割合(経済成長の不動産開発投資依存度)は海南省の34%が最大。2位は安徽省で22%、3位は重慶市で21%。その他の地域は概ね10～15%程度で推移した。国内メディアが11月24日付で伝えた。
- 海南省の依存度が大きい理由として、不動産デベロッパー系のアナリストは同省が中国を代表する観光地であり、全国から不動産投資が集中している点を挙げた。安徽省、重慶市については、産業政策が影響しているという。
- 一方、住宅価格が高いことで知られる上海市と北京市は、それぞれ12.0%、11.9%と依存度は比較的小さい。ただ両市は今後数年間で、賃貸住宅を大幅に増やす政策をとっているため、一定期間中は不動産開発投資額が増大し、依存度が高まる見通しだ。

〈相場情報〉

（為替相場）（出所：Thomson Reuters、Close Rate） 2018 年

	2018/11/26	2018/11/27	2018/11/28	2018/11/29	2018/11/30
1USD/RMB	6.9397	6.9498	6.9534	6.9419	6.9558
1USD/JPY	113.59	113.77	113.68	113.47	113.46
1RMB/JPY	16.3681	16.3703	16.3488	16.3457	16.3116
1RMB/HKD	1.1273	1.1261	1.1254	1.1267	1.1247

（株式市場）（出所：Thomson Reuters） 2018 年

	2018/11/26	2018/11/27	2018/11/28	2018/11/29	2018/11/30
上海 A 株	2697.27	2696.05	2724.40	2688.42	2710.17
上海 B 株	276.05	277.23	279.50	278.11	279.42
深圳 A 株	1391.64	1397.68	1417.31	1385.93	1398.85
深圳 B 株	869.75	867.23	866.24	859.00	858.96

（人民元基準金利）（出所：中国人民銀行 2015 年 10 月 26 日改定）（年利、％）

普通預金	定期預金		貸出	
利率	期間	利率	期間	利率
0.35	3ヶ月	1.10	1年	4.35
	6ヶ月	1.30	1年～5年	4.75
	1年	1.50	5年超	4.90
	2年	2.10		

以上

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