



横浜銀行 上海支店 (香港駐在員事務所)

週間トピックス (2024.7.1~2024.7.12)

電話(上海)86-21-6877-6800 (香港)852-2523-6041

<トピックス>

(1) デジタル取引拡大、越境ECとクラウドコンピューティングが牽引

- 「14次5か年(2021~25年)デジタル産業発展計画」に基づいて、中国当局は近年、デジタル取引の拡大をはかっている。デジタル取引には電子商取引(EC)の商品・サービス売買、デジタル関連技術・サービス、商品・データの有償取引などが含まれる。
- 国内 EC 小売売上高は2023年に、15兆4200億元 (@22.1円、約340兆8000億円)に伸びている。特に越境ECは伸びが大きく、越境 EC 貿易額は前年比15.6%増の2兆3800億元(同、約52兆6000億円)に拡大した。うち輸出額は19.6%増の1兆8300億元(同、約40兆4000億円)にのぼり、中国全体の貿易額を押し上げた。
- また、デジタル取引の拡大にともないデータ処理産業も急速に成長している。2022年のクラウドコンピューティングの市場規模は、前年比40.91%増の4550億元(同上、約10兆555億円)に膨らんだ。
- デジタル取引は、越境 EC やクラウドコンピューティングに牽引され、拡大を続けている。2025年はデジタル産業発展計画の最終年度にあたり、さらに拡大する見通しである。

(2) 中国企業、東南アジアの医薬品市場に積極参入

- 中国のバイオ医薬品企業の東南アジア展開に拍車がかかっている。東南アジアの医薬品市場ではグローバル大手が絶対的なシェアを誇るが、2015年以降中国の医療・医薬品関連企業が同市場向けの投資を加速させている。
- 東南アジアでは医薬品市場の拡大が目覚ましいことに加え、創薬イノベーションの機運が一段と高まっており、中国の2015年~2023年までの東南アジア向け直接投資案件のうち、医療分野が10%を占めるなど、中国企業による供給網の構築が一段と進められている。

- 中国企業は、海外企業が保有するブランドの事業権を取得し東南アジアで事業展開をおこなったり、自社製品や事業権益を海外企業に売却し、売却先の企業に後発の医薬品開発や市場投入に向けた準備を委託する等様々な手段を用いて事業展開を加速している。
- グローバル大手企業が独占的な地位を占める東南アジアの医薬品市場において、中国のバイオ医薬品企業は特にがんゲノム医療や先端的バイオ創薬関連の製品の積極的な参入を進めている。欧米のグローバル企業よりもコストパフォーマンスに優れた医薬品を市場投入する考えを示しており、今後の動向が注目される。

(3) ビールのハイエンド化進む、今後はノン・低アルコールビールにも波及か

- 中国国内メディアによれば、高品質な製品への需要拡大を背景に、中国のビール各社が高価格帯商品の投入を進めているようだ。2028年には1本8～10元(@22.1円、約177～221円)以上の商品が47%のシェアを占めるとの予測も示されている。
- ビール各社は近年、ハイエンド化戦略を進め、製品ラインアップを強化している。某外資ビール醸造会社の中国総裁によれば、ハイエンド化は単に価格を上げるだけでなく、製品の品質向上を並行して進めることで高品質なビールを求める消費者の需要を満たすことができる」と指摘している。
- また、別の外資ビール醸造会社のCEOは、中国国内の中間層が拡大している中での業界のレジリエンスの強さに着目し、今後はビールのハイエンド化に加え、ノンアルコールや低アルコールのビールが大きな成長の可能性があるとの見解も示している。

(4) 【香港】深中通道が開通、深圳－中山間が2時間から30分へ短縮

- 6月30日午後3時に、広東省深圳市と中山市を結ぶ「深中通道」が開通した。これまで深圳－中山を自動車で移動すると、2時間かかったが、深中通道の開通により30分に短縮される。
- 開通初日には24時間で車両通行台数が延べ12万5,000台を超えた。開通に合わせて、香港と広東省の中山、江門、肇慶、雲浮の各市を往来するバス路線なども相次いで運用を開始した。
- 深中通道の開通により、深圳から対岸の中山・珠海に向かう際に東莞を経由する必要もなくなり、通行距離は100km以上短縮される。深中通道は、香港・マカオと広東省内の珠江エリアを統合する「大湾区(グレーターベイエリア)」構想において重要な交通インフラであり、物流等も大きく変化すると思われる。

<相場情報>

(為替相場) (出所: ThomsonReuters、CloseRate) 2024 年

	2024/7/1	2024/7/2	2024/7/3	2024/7/4	2024/7/5
1USD/CNY	7.2683	7.2712	7.2699	7.2668	7.2680
1USD/JPY	161.45	161.44	161.68	161.25	160.72
1CNY/JPY	22.2158	22.2059	22.2450	22.1941	22.1205
1CNY/HKD	1.0748	1.0746	1.0743	1.0746	1.0750
	2024/7/8	2024/7/9	2024/7/10	2024/7/11	2024/7/12
1USD/CNY	7.2683	7.2725	7.2759	7.2576	7.2500
1USD/JPY	160.81	161.31	161.67	158.80	157.89
1CNY/JPY	22.1283	22.1838	22.2252	21.8818	21.7822
1CNY/HKD	1.0745	1.0742	1.0735	1.0758	1.0769

(株式市場) (出所: ThomsonReuters) 2024 年

	2024/7/1	2024/7/2	2024/7/3	2024/7/4	2024/7/5
上海総合	2,994.73	2,997.01	2,982.38	2,957.57	2,949.93
深圳総合	1,630.49	1,620.74	1,608.06	1,582.59	1,590.88
NY ダウ	39,169.52	39,331.85	39,308.00	-	39,375.87
日経平均	39,631.06	40,074.69	40,580.76	40,913.65	40,912.37
	2024/7/8	2024/7/9	2024/7/10	2024/7/11	2024/7/12
上海総合	2,922.45	2,959.37	2,939.36	2,970.39	2,971.30
深圳総合	1,560.97	1,588.07	1,582.58	1,619.82	1,617.48
NY ダウ	39,344.79	39,291.97	39,721.36	39,753.75	40,000.90
日経平均	40,780.70	41,580.17	41,831.99	42,224.02	41,190.68

(人民元基準金利) (出所: 中国人民銀行HP) (年利、%)

普通預金	定期預金		貸出(LPR)	
利率	期間	利率	期間	利率
0.35	3 か月	1.10	1 年	3.45
	6 か月	1.30	5 年以上	3.95
	1 年	1.50		
	2 年	2.10		

以上

本レポートは、「亜州ビジネス中国産業データ&レポート」等より当行にて作成したものです。
 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、すべてお客様ご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様がいかなる損失、損害を受けられても当行は一切の責任を負いません。
 本レポートはお客様限りでご利用くださいますようお願い致します。