



横浜銀行 上海支店(香港駐在員事務所)

週間トピックス(2024.11.11~2024.11.22)

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

<トピックス>

(1) PHVとEREVの販売好調、航続距離の優位性か

- 中国の自動車市場で、プラグインハイブリッド(PHV、PHEV)、エクステンデッド・レンジEV(EREV)の販売が好調で、いずれも販売台数の増加率が純電気自動車(BEV)に比べて大きくなっている。
- 中国の自動車業界団体によると、PHEVの小売台数は今年9月、前年同月比96.7%増の36万1000台、EREVは89.1%増の17万7000台に拡大している。一方、BEVの販売台数は29.2%増の64万4000台だった。
- EREVはPHEVの一種で、どちらも外部からのバッテリーへの充電が可能かつエンジンを搭載しているが、PHEVがバッテリーへの充電だけでなく駆動力としてもエンジンを使用するのに対して、EREVのエンジンは充電のためだけに使用される。純粹に発電のためだけにエンジンを使用することにより発電効率が良くなり、より航続距離を伸ばすことができる。
- 中国では近年、BEVが「先進的」とされ販売台数が急増してきた。ただ、最近ではPHEV、EREVの人気が高まったことから、新興EVメーカーも市場に相次ぎ参入し、消費者の選択肢が増えてきている。

(2) 中国リチウムイオン電池業界、需給改善へ

- 中国のリチウムイオン電池業界は来年、需給の改善が見込まれている。ある大手証券会社は、3年続いた供給過多が2025年に改善すると指摘している。電気自動車やエネルギー貯蔵設備向けの需要増加が背景にあり、価格が上昇する可能性がある。
- 中国では近年、リチウムイオン電池の主要用途となる動力電池の過剰供給が続いていた。これにはNEV(新エネルギー車)需要拡大を見越した生産増強や地方政府の補助金が影響している。少数の大手がシェアを寡占する中、電池材料の値下がりが中小メ

一カーに圧力をかけていた。しかし、2025年6月以降、各種用途での需要増加により、供給過多が解消されると予測されている。

- 2025年のリチウムイオン電池の需要は前年比22.0%増と見込まれ、特にNEV向けが42%以上を占める。世界的な低炭素化も追い風となり、2025年には電力業界の蓄電池需要が拡大していく。需給改善により、電池材料の値上げが予想され、業界の業績向上が期待される。2030年には需要が2025年の予測値から2.2倍に拡大する見通しである。

(3) 中国のベーカリー食品市場拡大へ

- ある市場調査会社の報告によると、中国における飲食習慣の変化などにともないパンやケーキの需要が高まっており、ベーカリー食品の小売市場が年率8～9%のペースで成長している。2024年は前年比8.8%増の6110億7000万元(@21.5円、13兆1380億円)に達すると見られる。
- 中国ではベーカリー食品の1人当たり平均年間消費額が2023年に188元(同、4042円)と最も多く消費するフランスの2350元(同、5万525円)の10分の1以下の額であり、米国の2089元(同、4万4914円)やドイツの1880元(同、4万420円)、日本の1446元(同、3万1089円)と比較してもはるかに下回っている。近年は若年層を中心にベーカリー食品を好む層が拡大しており、所得の上昇などもあり、平均消費額が伸びる余地は大きいとの見方が強い。
- また、上海市や北京市などの大都市では高価格帯のベーカリーブランドが続々と進出している。質の高さを求める消費者が増加している中、高所得消費者の需要をつかみたいブランド側が店舗展開を加速している。味や価格、サービスに対する消費者ニーズの高まりから国内外のブランドが続々と登場しており業界の競争はますます激しくなっていくことが予想される。

(4) 【香港】美团のドローン出前、香港でも検討

- 中国出前サービス大手の美团は、香港においてドローンを使ったフードデリバリーを開始する検討を進めていると公表した。
- 美团によると、香港のハイテク産業基地のサイバーポートや、政府系ハイテク産業団地のサイエンスパークはドローン宅配に向けた初期段階の議論を開始しており、両者とも前向きな考えを示しているという。
- 美团は広東省深圳にてドローンによるフードデリバリーを2021年に開始しており、将来的には、中環(セントラル)などの中央商業地区へのサービスを広げることも視野に入れている。

＜相場情報＞

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

	2024/11/11	2024/11/12	2024/11/13	2024/11/14	2024/11/15
1USD/CNY	7.2139	7.2320	7.2245	7.2272	7.2309
1USD/JPY	153.71	154.60	155.45	156.25	154.34
1CNY/JPY	21.3088	21.3762	21.5017	21.6254	21.3538
1CNY/HKD	1.0779	1.0755	1.0770	1.0767	1.0766
	2024/11/18	2024/11/19	2024/11/20	2024/11/21	2024/11/22
1USD/CNY	7.2364	7.2385	7.2459	7.2368	7.2455
1USD/JPY	154.65	154.65	155.43	154.51	154.74
1CNY/JPY	21.3739	21.3652	21.4897	21.3415	21.3547
1CNY/HKD	1.0756	1.0752	1.0742	1.0754	1.0743

（株式市場）（出所：ThomsonReuters）2024 年

	2024/11/11	2024/11/12	2024/11/13	2024/11/14	2024/11/15
上海総合	3,470.07	3,421.97	3,439.28	3,379.84	3,330.73
深圳総合	2,133.57	2,116.33	2,119.77	2,060.23	2,010.61
NY ダウ	44,293.13	43,910.98	43,958.19	43,750.86	43,444.99
日経平均	39,533.32	39,376.09	38,721.66	38,535.70	38,642.91
	2024/11/18	2024/11/19	2024/11/20	2024/11/21	2024/11/22
上海総合	3,323.85	3,346.01	3,367.99	3,370.40	3,267.19
深圳総合	1,966.78	2,009.86	2,037.66	2,039.01	1,966.91
NY ダウ	43,389.60	43,268.94	43,408.47	43,870.35	44,296.51
日経平均	38,220.85	38,414.43	38,352.34	38,026.17	38,283.85

（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
0.10	3 か月	1.10	1 年	3.10
	6 か月	1.30	5 年以上	3.60
	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。