



横浜銀行 上海支店 (香港駐在員事務所)

週間トピックス (2025.3.31~2025.4.11)

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

<トピックス>

(1) 中国のユニコーン企業は世界第2位409社、評価額約226兆円

- 中国のある研究機関によると、中国には409社のユニコーン企業が存在し、世界全体の約3割を占めていることが明らかになった。アメリカに次ぐ第2位の規模であり、推定評価額は約1兆5068億米ドル(@150円、約226兆200億円)に達している。
- 評価額10億~20億米ドル(同、1500億円~3000億円)の企業が236社(全体の57.7%)で最も多く、100億米ドルを超える企業は18社(全体の4.4%)となった。業種別では人工知能(AI)が評価額4612億米ドル(同、約69兆1800億円)で最大となり、新消費・小売、集積回路(IC)がそれに続く。
- これらの企業は北京、上海、深セン、杭州、広州に集中しており、全体の約6割を占める。特に北京は111社、評価額5949億米ドル(同、約89兆2000億円)で全国首位を維持しており、今後もAIや新エネルギー分野などでの成長が期待されている。

(2) AI人材の新卒採用を強化へ

- 中国のテック大手が人工知能(AI)関連人材の採用を強化している。あるテック大手グループでは正規採用につながるインターンシップで約1500人を募集しており、関連人材を巡る競争が過熱している。
- 同テック大手グループは2026年度に国内外の大学を卒業予定の学生を対象に、AI人材を含む3000人以上のインターン募集を開始した。このうち約5割がAI人材であり、クラウド事業を行う関連部門では、AI人材の比率がさらに高い。
- AI関連人材の需要拡大は、中国国内の新卒市場だけでなく、海外での採用活動にも広がっている。一部の企業は高額報酬や特別待遇を提示し、優秀な人材の獲得を目指している。

(3) 2025年中国電力需要は6%増加

- 中国国内メディアによると、2025年の中国の年間電力需要は10兆6000億kWhに達し、前年同期比で6000億kWh(約6%)の増加が見込まれている。
- 人工知能(AI)や5G基地局などの新技術の発展が電力消費を押し上げており、特にコンピューティングパワー基盤(演算能力インフラ施設)で3600億kWh、5G基地局で1400億kWhの年間消費が想定されている。
- 2025年には4億5000万kWの新規発電設備が設置され、そのうち3億kWが新エネルギーによるものとされる。これにより、中国の非化石エネルギー発電設備容量は約23億kWに拡大し、総設備容量の約60%を占めると予測されている。脱炭素化に向けた取り組みがさらに進むとされている。

(4) 【香港】2月の小売売上高、12か月連続マイナス

- 香港政府統計処が発表した2025年2月の小売売上高(速報値)は、前年同月比13.0%減の293億8600万香港ドル(@20円、約5877億円)であり、12か月連続のマイナス成長となった。春節(旧正月)の時期のずれが影響し、減少率は前月から9.9ポイント拡大した。
- 商品と販売経路別に見ると、主要8分類すべてが前年同月比で減少した。「百貨店」の売上高が21.3%減と最大の減少率を記録し、「耐久消費財」は16.4%減、「衣類・靴類・関連製品」は14.7%減、「スーパーマーケット」は13.7%減、「宝飾品・時計・高額贈答品」は13.5%減、「燃料」は13.1%減となった。また、オンライン販売は22億9900万香港ドル(@20円、約459億8000万円)で7.3%減となり、2か月ぶりにマイナスに転じた。
- 香港政府は、春節の時期のずれが売上減少を拡大させたと分析している。今後は、中国中央政府による経済振興策や香港政府の観光業・イベント推進策が小売業にプラスの影響を与える可能性があるものの、旅客や市民の消費パターンの変化が試練となるとみられる。

<相場情報>

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

| | 2024/3/24 | 2024/3/25 | 2024/3/26 | 2024/3/27 | 2024/3/28 |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1USD/CNY | 7.2531 | 7.2569 | 7.2675 | 7.2645 | 7.2628 |
| 1USD/JPY | 150.69 | 149.90 | 150.58 | 151.05 | 149.81 |
| 1CNY/JPY | 20.7577 | 20.6573 | 20.7181 | 20.8065 | 20.6377 |
| 1CNY/HKD | 1.0718 | 1.0714 | 1.0700 | 1.0703 | 1.0709 |
| | 2024/3/31 | 2024/4/1 | 2024/4/2 | 2024/4/3 | 2024/4/4 |
| 1USD/CNY | 7.2567 | 7.2697 | 7.2675 | 7.2813 | 7.2813 |
| 1USD/JPY | 149.95 | 149.61 | 149.24 | 146.06 | 146.90 |
| 1CNY/JPY | 20.6697 | 20.5825 | 20.5838 | 20.0590 | 20.1772 |
| 1CNY/HKD | 1.0721 | 1.0703 | 1.0708 | 1.0682 | 1.0677 |

(株式市場) (出所: ThomsonReuters) 2024 年

| | 2024/3/24 | 2024/3/25 | 2024/3/26 | 2024/3/27 | 2024/3/28 |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 上海総合 | 3,370.03 | 3,369.98 | 3,368.70 | 3,373.75 | 3,351.31 |
| 深圳総合 | 2,049.81 | 2,038.17 | 2,046.12 | 2,044.61 | 2,026.18 |
| NY ダウ | 42,583.32 | 42,587.50 | 42,454.79 | 42,299.70 | 41,583.90 |
| 日経平均 | 37,608.49 | 37,780.54 | 38,027.29 | 37,799.97 | 37,120.33 |
| | 2024/3/31 | 2024/4/1 | 2024/4/2 | 2024/4/3 | 2024/4/4 |
| 上海総合 | 3,335.75 | 3,348.44 | 3,350.13 | 3,342.01 | - |
| 深圳総合 | 2,005.11 | 2,012.21 | 2,014.59 | 1,992.39 | - |
| NY ダウ | 42,001.76 | 41,989.96 | 42,225.32 | 40,545.93 | 38,314.86 |
| 日経平均 | 35,617.56 | 35,624.48 | 35,725.87 | 34,735.93 | 33,780.58 |

(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すよう、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。