

無断引用・転載禁止

ネット化で変貌する中国経済 (2018年6月)

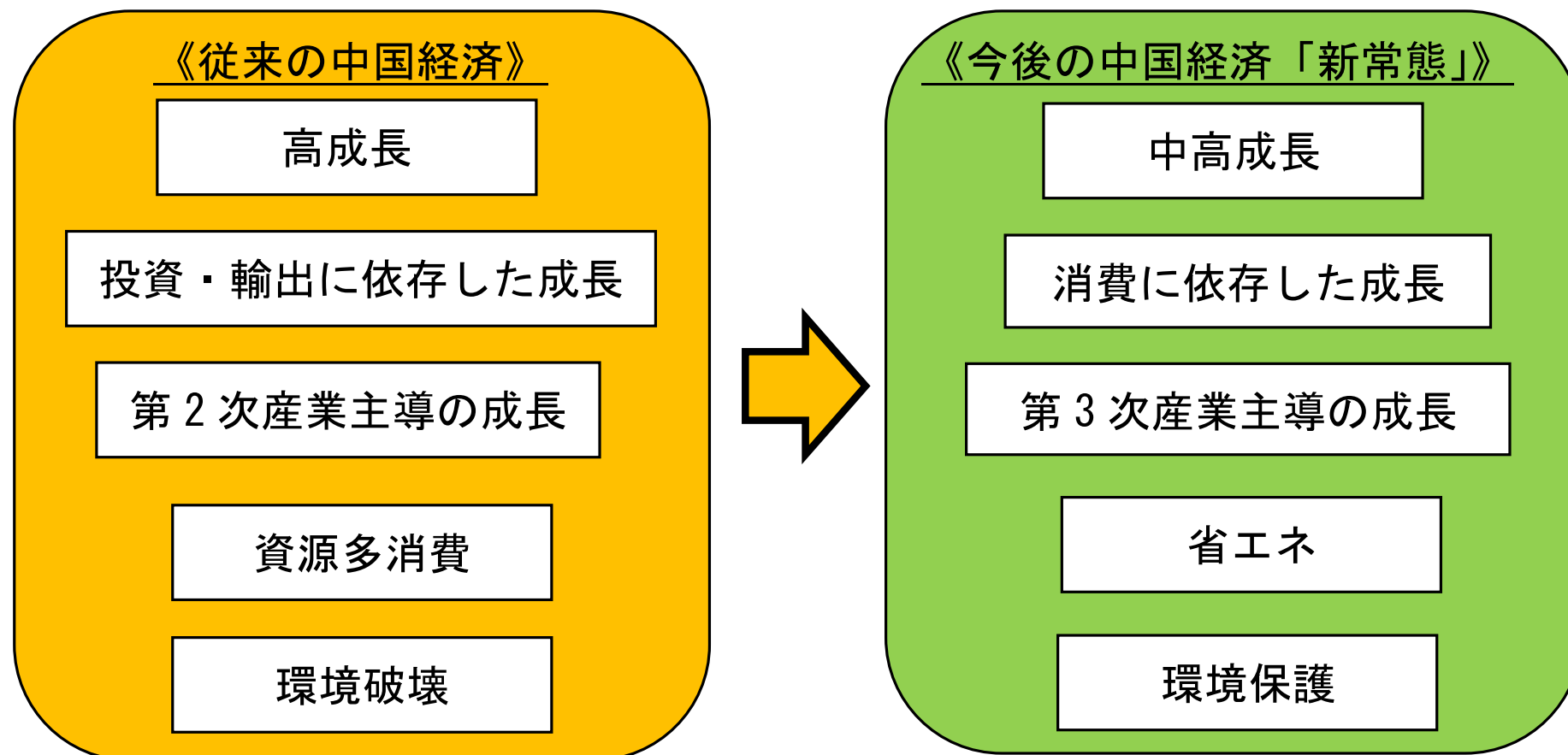
2018年6月
NTTデータ(中国)投資有限公司 新川陸一

(注) 資料中の意見に関する部分は、新川個人のものであり、
新川が所属する組織を代表するものではありません。
転載・引用等は事前にご相談下さい。

NTT DATA

- 中国経済では現在、「新常態」へ向けた構造変化が進展中。
—— 特に、経済の「サービス化」、「ハイテク化」、「ネット化」により、社会生活に急速な変化が見られている。

▽中国が目指す「新常態」



- 中国の経済成長率は、長期的には成長率の緩やかな減速が継続。短期的には、6%台後半の成長率を維持（消費・投資・輸出とも総じて好調）。

▽中国の実質GDP成長率前年同期比（%）

| 1991 ～ 1995 | 1996 ～ 2000 | 2001 ～ 2005 | 2006 ～ 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 1-3 |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|-------------|
| 12.3 | 8.6 | 9.8 | 11.3 | 9.5 | 7.9 | 7.8 | 7.3 | 6.9 | 6.7 | 6.9 | 6.8 |

（データ出所）中国国家統計局HP（下表も）

（注）2010年以前は期間中の年間成長率の平均値。

- 中国の都市部常住人口比率（2017年末）は、未だ**58.52%**（前年同期比+**1.17%p**）であり、今後も「都市化の進展」が経済成長を促す原動力の一つとなる見込み（日本の都市部人口比率は約90%）。

—— 2016年からの「二人目の子供の出産を幅広く認める『ふたりっ子政策』」の効果は、2016年には顕著だったものの、2017年にはやや失速感が窺われる。

| | 1990 | 2000 | 2005 | 2010 | 2015 | 2016 | 2017 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 人口出生率(‰:千分率) | 21.06 | 14.03 | 12.40 | 11.90 | 12.07 | 12.95 | 12.43 |
| 人口自然増加率(‰:千分率) | 14.39 | 7.58 | 5.89 | 4.79 | 4.96 | 5.86 | 5.32 |

地域別の成長率

無断引用・転載禁止

○ 西部好調の一方、資源・鉄鋼等への依存度の高い東北や、既往のGDPデータが修正された地区（天津、内モンゴル）等の不振がみられる。

| 東部 | 2017 通年 | 2016 通年 |
|----|------------|------------|
| 福建 | 8.1 | 8.4 |
| 浙江 | 7.8 | 7.5 |
| 広東 | 7.5 | 7.5 |
| 山東 | 7.4 | 7.6 |
| 江蘇 | 7.2 | 7.8 |
| 海南 | 7.0 | 7.5 |
| 上海 | 6.9 | 6.8 |
| 河北 | 6.7 | 6.8 |
| 北京 | 6.7 | 6.7 |
| 天津 | 3.6 | 9.0 |
| 平均 | 6.9 | 7.6 |

| 中部 | 2017 通年 | 2016 通年 |
|----|------------|------------|
| 江西 | 8.9 | 9.0 |
| 安徽 | 8.5 | 8.7 |
| 湖南 | 8.0 | 7.9 |
| 河南 | 7.8 | 8.1 |
| 湖北 | 7.8 | 8.1 |
| 山西 | 7.0 | 4.5 |
| 平均 | 8.0 | 7.7 |

| 西部 | 2017 通年 | 2016 通年 |
|-------|------------|------------|
| 貴州 | 10.2 | 10.5 |
| チベット | 10.0 | 11.5 |
| 雲南 | 9.5 | 8.7 |
| 重慶 | 9.3 | 10.7 |
| 四川 | 8.1 | 7.7 |
| 陝西 | 8.0 | 7.6 |
| 寧夏 | 7.8 | 8.1 |
| 新疆 | 7.6 | 7.6 |
| 青海 | 7.3 | 8.0 |
| 広西 | 7.3 | 7.3 |
| 内モンゴル | 4.0 | 7.2 |
| 甘肅 | 3.6 | 7.6 |
| 平均 | 7.7 | 8.5 |

| 東北 | 2017 通年 | 2016 通年 |
|-----|------------|------------|
| 黒竜江 | 6.4 | 6.1 |
| 吉林 | 5.3 | 6.9 |
| 遼寧 | 4.2 | -2.5 |
| 平均 | 5.3 | 3.5 |

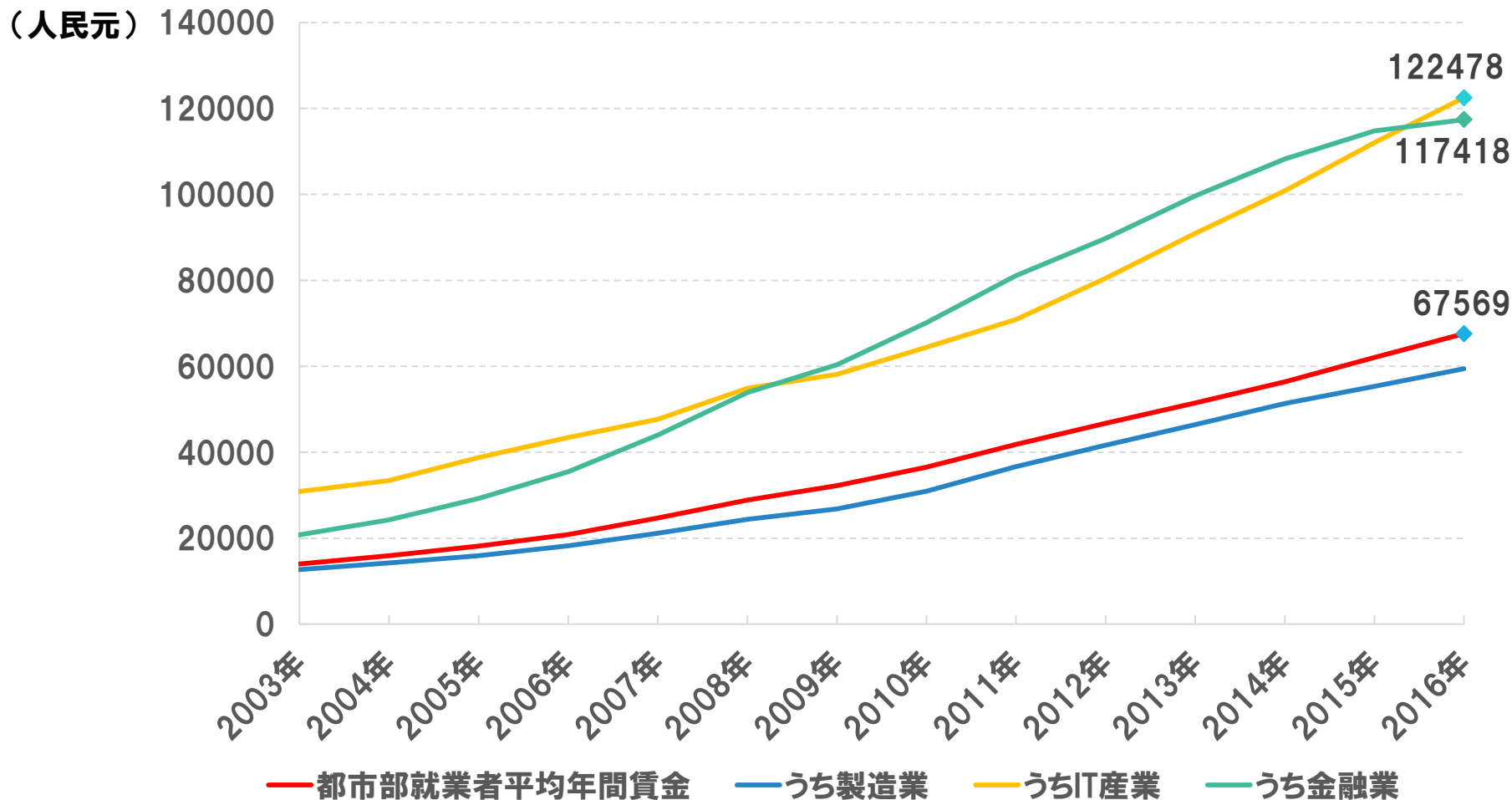
全地方の平均
7.3 7.6

9%以上
6%以下

データ出所：新華網 2018年1月28日

(注) 東部・中部・西部・東北の各地域別に2017年通年の実質GDP成長率順に並べたもの。同期の成長率が9%以上の地域に薄青色、6%以下の地域を薄赤色でマーク。

- 賃金は上昇を継続。2016年の全国都市部就業者平均年間賃金は67,569元（前年同期比+8.9%。約100万円相当）。産業別の賃金を見ると、IT産業（前年同期比+9.3%）が2008年以来8年ぶりに、金融業（同+2.3%）を上回った。



（注） データは中国国家统计局HPより。2017年賃金は同HP上では未公表（2018年2月14日現在）。

- 景気減速を受けて、銀行の不良債権は増加傾向にあり、金融リスクの蓄積が進んでいる状況。ただし中国では、①2000年前後に深刻な不良債権問題・処理を経験（当時の不良債権比率は30%前後）しているほか、②政府財政には未だ対応力がある。

（現在1元は約17円）

▽中国の商業銀行の不良債権残高・比率と引当率（億元、%）

| | 06 年末 | 08 年末 | 10 年末 | 12 年末 | 14 年末 | 16 年末 | 17 年末 | 18年 3月末 |
|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|------------|
| 不良債権残高 | 12,549 | 5,602 | 4,293 | 4,929 | 8,426 | 15,122 | 17,057 | 17,742 |
| 不良債権比率 | 7.09 | 2.42 | 1.14 | 0.95 | 1.25 | 1.74 | 1.74 | 1.75 |
| 不良債権引当率 | -- | 116.6 | 217.7 | 295.5 | 232.1 | 176.4 | 181.4 | 191.3 |

（データ出所）中国銀行業監督管理委員会HP

- 第3次産業の比率拡大が総じて全国各地で続いており、2015年に50%を上回った後、同比率がさらに高まるなど、いわゆる「サービス化」が進展。

▽中国全体の名目GDPにおける第1次～第3次産業の構成比率（%）

| | 1990年 | 1995年 | 2000年 | 2005年 | 2010年 | 2015年 | 2017年 |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 第1次産業（農林水産業等） | 26.6 | 19.6 | 14.7 | 11.6 | 9.5 | 8.8 | 7.9 |
| 第2次産業（鉱工業等） | 41.0 | 46.8 | 45.5 | 47.0 | 46.4 | 40.9 | 40.5 |
| 第3次産業（サービス業等） | 32.4 | 33.7 | 39.8 | 41.3 | 44.1 | 50.2 | 51.6 |

（出所）国家統計局HP（2017年データは2018年1月18日公表値ベース）

▽主な地方の名目GDPにおける第3次産業構成比率（%）

| 地域 | 北京市 | 上海市 | 広東省 | 浙江省 | 山東省 | 四川省 |
|-------|------|------|------|------|------|------|
| 2015年 | 79.7 | 67.8 | 50.8 | 49.8 | 45.3 | 40.3 |
| 2016年 | 80.3 | 70.5 | 52.1 | 51.6 | 47.3 | 45.4 |
| 2017年 | 80.6 | 69.0 | 52.8 | 52.7 | 48.0 | 49.8 |

（出所）各省市統計公報等。

—— 日本の名目GDPにおける第三次産業比率は73.3%（2014年）。

「サービス化」の進展(2/2)

無断引用・転載禁止

- (短期的な景気の動向を表す) 中国の二つのPMIをみると、いずれのPMIでも総じて製造業以外の水準が高く、「サービス化」の傾向が目立つ。

▽最近の両PMI指数の推移 (矢印は前月比変化方向)

| | | 17/11月 | 17/12月 | 18/1月 | 18/2月 | 18/3月 | 18/4月 | 18/5月 |
|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 官製PMI | 製造業 | ↗ 51.8 | ↘ 51.6 | ↘ 51.3 | ↘ 50.3 | ↗ 51.5 | ↘ 51.4 | ↗ 51.9 |
| | 非製造業 | ↗ 54.8 | ↗ 55.0 | ↗ 55.3 | ↘ 54.4 | ↗ 54.6 | ↗ 54.8 | ↗ 54.9 |
| | 総合 | ↗ 54.6 | → 54.6 | → 54.6 | ↘ 52.9 | ↗ 54.0 | ↗ 54.1 | ↗ 54.6 |
| 財新PMI | 製造業 | ↘ 50.8 | ↗ 51.5 | → 51.5 | ↗ 51.6 | ↘ 51.0 | ↗ 51.1 | → 51.1 |
| | サービス業 | ↗ 51.9 | ↗ 53.9 | ↗ 54.7 | ↘ 54.2 | ↘ 52.3 | ↗ 52.9 | → 52.9 |

(データ出所) 国家統計局HP、財新HP

▽二つのPMI (Purchasers' Manager Index : 購買担当者指数、官製PMI非製造業は、厳密には「非製造業商務活動指数」)

- ・ 国家統計局公表 (中国物流購買連合会作成) のPMI (いわば「官製PMI」)
- ・ 民間作成・公表のPMI (「財新PMI」) ※「財新」は中国経済メディアの名称

—— 両者とも、「50」が前月比横ばいの景況感を示す指数。

—— 一般的に、官製PMIの方が相対的に大企業の比率が高いと言われる。

—— 2018年1月より、官製PMIの「総合指数」が公表開始。GDPウェイトによる加重平均。

「ハイテク化」 例①新エネルギー自動車

無断引用・転載禁止

- 新エネルギー自動車（EV、PHV）は、省エネ・環境問題の中での政府による強力なサポート（各種補助金・ナンバープレート発行規制一部緩和等）により、大幅な伸びを継続（2017年新エネルギー自動車生産量は前年比+51.2%＜国家統計局公表＞）。

新エネルギー自動車の生産・輸入に関して、2019年度は全生産・輸入量の10%以上、2020年度は同12%以上とする政令が2017年9月末に公布されたほか、英仏に追随し、ガソリン車・ディーゼル車を将来禁止する可能性が報道されている。

山西省太原市のタクシー
はBYDの電気自動車



安徽省合肥市の
電気バス。
電気バスは
全国で普及中。



充電ステーションの場
所を示すスマホアプリ



通常の駐車場の一部に設けら
れた充電ステーションは、駐
車中の車がいて使えない所も

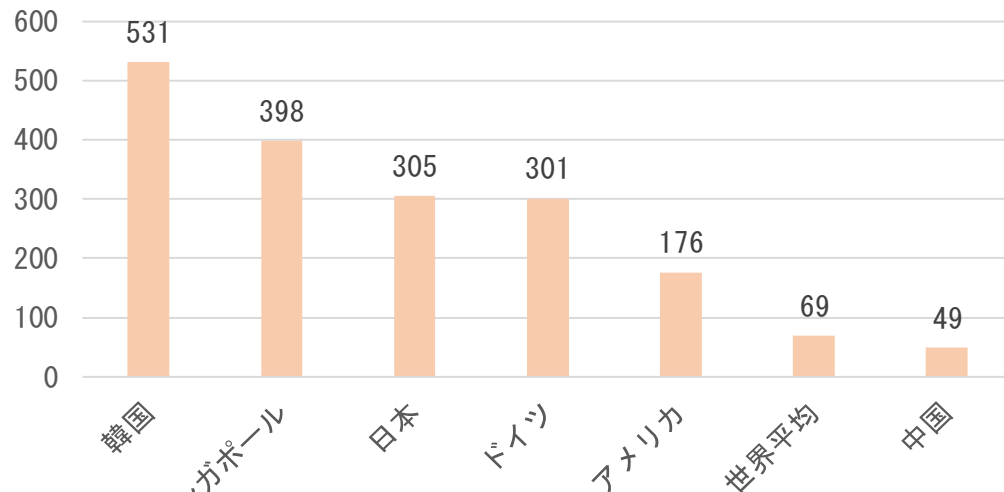


「ハイテク化」 例②工業ロボット

無断引用・転載禁止

- 工業ロボットに対する需要は強い（2017年工業ロボット生産量は前年比+81%＜国家统计局公表＞）。現時点では、外資依存の発展。

▽主要国工場工員1万人あたり工業ロボット台数（台）

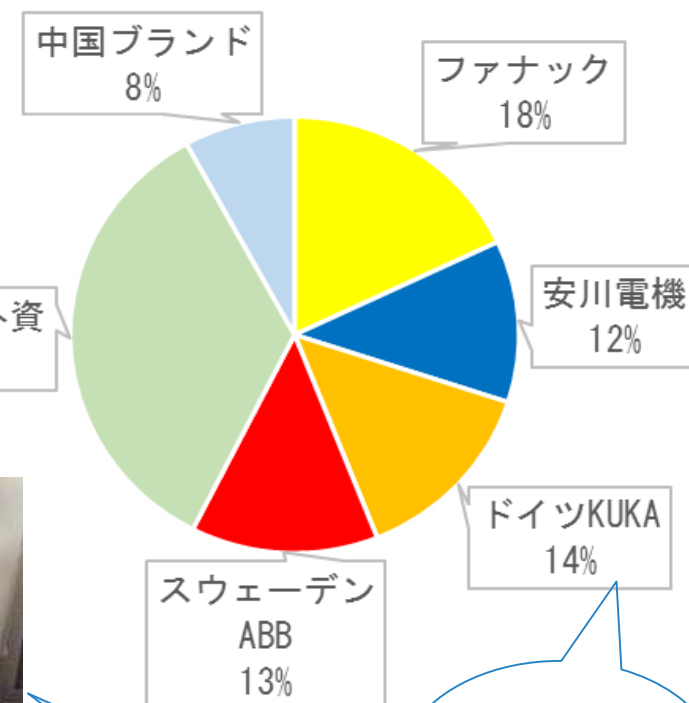


（データ出所） 前瞻網（中国の研究機関）HP（2017年11月29日等）

▽中国工業ロボット市場のシェア



卓球ロボット
（北京）



山西省大同市で
見つけた刀削麺
ロボット

中国大手家電
「美的」集団が
買収

宅配便
配達
ロボット？
（北京）
※館内のみ



- 携帯電話利用者を中心に、インターネット利用者の増加が継続している。

▽2017年12月時点インターネットユーザー数

| | 人数（億人） | 前年同期比 増加率（％） |
|-----------------------|--------|-----------------|
| 中国インターネットユーザー | 7.72 | +5.6 |
| うち携帯電話を通じたインターネットユーザー | 7.53 | +8.2 |

（出所）中国インターネットネットワーク情報センター「中国インターネットネットワーク発展状況統計報告」（第41回）（2018年1月31日公表）より
 —— 日本のインターネットユーザーは、約1億人（総務省「情報通信白書」）。

▽2016年12月時点省別インターネット普及率（ユーザー数／人口比率） およびユーザー数対前年同期比増加率（％）＜上位と下位＞

| 順位 | 省名 | 普及率 | 増加率 |
|----|----|------|------|
| 1 | 北京 | 77.8 | +2.6 |
| 2 | 上海 | 74.1 | +1.0 |
| 3 | 広東 | 74.0 | +3.3 |

| 順位 | 省名 | 普及率 | 増加率 |
|----|----|------|-------|
| 29 | 貴州 | 43.2 | +13.2 |
| 30 | 甘肅 | 42.4 | +9.6 |
| 31 | 雲南 | 39.9 | +7.4 |

—— 中国全国人口比のインターネット普及率は55.8%（2017年末）。

「ネット化」 携帯電話の人気ブランド

NTT Data

無断引用・転載禁止

○ Huawei、vivo、OPPOが「3強」となっているほか、「荣耀 honor」（Huaweiの若者向けブランド）、美图といった新興ブランドの躍進が目立つ。

▽年間中国携帯電話**ブランド別**販売ランキング

| 2016年 | | 2017年 | |
|-------|------------|-------|-----------|
| 順位 | ブランド名 | 順位 | ブランド名 |
| 1 | vivo | 1 | Huawei |
| 2 | Huawei | 2 | vivo |
| 3 | Samsung | 3 | OPPO |
| 4 | OPPO | 4 | Samsung |
| 5 | 金立 GIONEE | 5 | 金立 GIONEE |
| 6 | アップル | 6 | アップル |
| 7 | 乐视 LeTV | 7 | 小米 シャオミー |
| 8 | 魅族 MEIZU | 8 | 魅族 MEIZU |
| 9 | 酷派 Coolpad | 9 | 荣耀 honor |
| 10 | 小米 シャオミー | 10 | 美图 meitu |

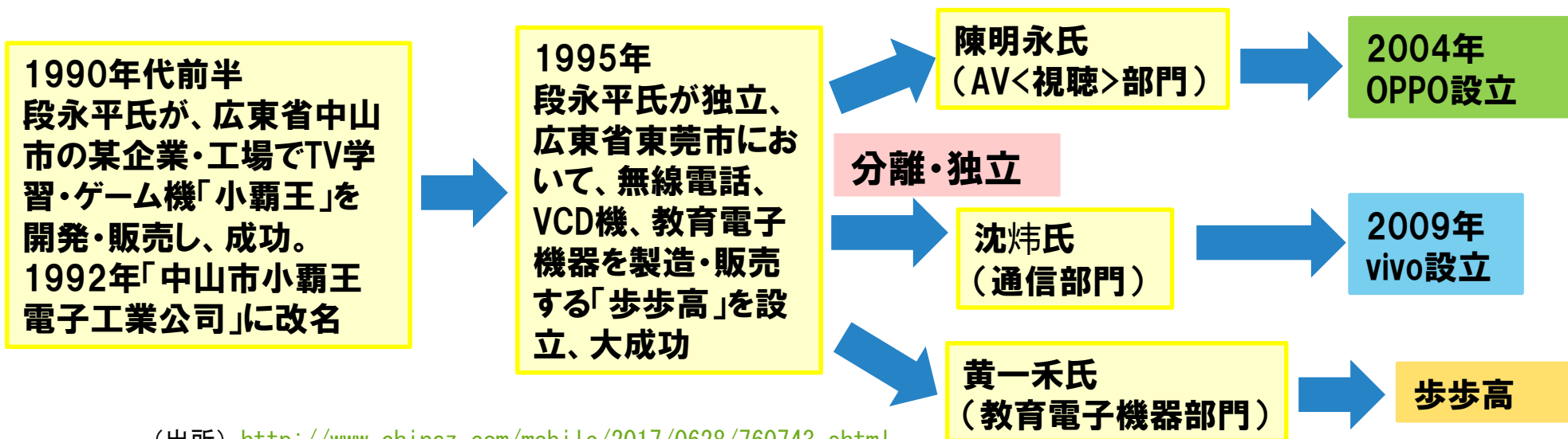
▽2017年年間 (1元は約17円)

中国携帯電話**機種別**販売ランキング

| 順位 | 機種名 | 参考価格(元) |
|----|-------------------|---------|
| 1 | OPPO A57 | 1399 |
| 2 | vivo Y66 | 1298 |
| 3 | vivo X9 | 1998 |
| 4 | Huawei Mate9 | 3599 |
| 5 | OPPO R9S | 2499 |
| 6 | vivo Y67 | 1598 |
| 7 | Huawei 畅享7 Plus | 1499 |
| 8 | OPPO R11 | 2999 |
| 9 | OPPO A59S | 1799 |
| 10 | Huawei nova2 Plus | 2399 |

(出所) 第一手机界研究院 (中国) 2018年1月29日付公表データ

- 中国携帯電話メーカー「3強」のうちのOPPOとvivoは、もともと一つの会社から分離・独立して成立した会社（2000年前後に広東省で設立されたIT企業が大きく成長している一例）。



(出所) <http://www.chinaz.com/mobile/2017/0628/760743.shtml>,

<http://www.chinaz.com/mobile/2017/0613/731474.shtml>等、複数のネット情報より

▽ 広東省で設立されたその他の主なIT企業 —— 「深圳」訪問がブーム

| 社名 | 設立年 | 会社発祥地 | 社名 | 設立年 | 会社発祥地 |
|--------|------|----------------|------------|------|----------------|
| 中興 ZTE | 1985 | 広東省 深圳市 | 酷派 Coolpad | 1993 | 広東省 深圳市 |
| Huawei | 1987 | 広東省 深圳市 | 金立 GIONEE | 2002 | 広東省 深圳市 |
| テンセント | 1998 | 広東省 深圳市 | 魅族 MEIZU | 2003 | 広東省 珠海市 |

「ネット化」 広がるネット経由サービス(1/2)

NTT DATA

無断引用・転載禁止

▽2017年12月時点各種サービスのユーザー・利用経験者数(1/2)

| | 人数(億人) | 前年同期比 増減率(%) |
|----------------------|--------|-----------------|
| リアルタイム通信(SNS) | 7.20 | +8.1 |
| ネットニュース | 6.47 | +5.4 |
| 検索エンジン | 6.40 | +6.2 |
| ネットTV・映画 | 5.79 | +6.3 |
| ネット音楽 | 5.48 | +8.9 |
| ネットショッピング | 5.33 | +14.3 |
| オンライン支払 | 5.31 | +11.9 |
| オンライン地図 | 4.92 | +6.7 |
| オンラインゲーム | 4.42 | +5.9 |
| インターネットバンキング | 3.99 | +9.2 |
| 電子書籍 | 3.78 | +13.4 |
| オンライン旅行(ホテル・フライト等)予約 | 3.76 | +25.6 |
| 電子メール | 2.63 | +6.0 |

「ネット化」 広がるネット経由サービス(2/2)

NTT Data

無断引用・転載禁止

▽2017年12月時点各種サービスのユーザー・利用経験者数(2/2)

| | 人数(億人) | 前年同期比 増減率(%) |
|--------------------|--------|-----------------|
| オンラインケータリング(料理等配達) | 3.43 | +64.6 |
| タクシーのネット呼出・予約 | 2.86 | +27.5 |
| オンライン教育 | 1.55 | +12.7 |
| オンライン財テク商品購入 | 1.29 | +30.2 |
| シェア自転車 | 2.21 | (半年間で倍増) |

▽2016年12月時点中国五大高利用度アプリ(ネットユーザーの利用率)

| 順位 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|--------|------------|---------|----------|--------|------|
| アプリ名 | 微信(WeChat) | QQ(SNS) | タオバオ(EC) | 携帯バイトゥ | アリペイ |
| 提供会社・G | テンセント | テンセント | アリババ | バイトゥ | アリババ |
| 利用率(%) | 79.6 | 60.0 | 24.1 | 15.3 | 14.4 |

(出所) (前掲表を含め) 中国インターネットネットワーク情報センター「中国インターネットネットワーク発展状況統計報告」(第39回、第40回)より。

(注) 個人3万人・IPアドレス管理機関・関連企業等に対して調査のうえ推計。

TOPインターネット企業「BATJ」の概要 ―― 特に「AT」2強が突出

NTTData

無断引用 禁止

1元は約17円

B Bai 百度

A Alibaba Group 阿里巴巴集团

T Tencent 腾讯



JD.COM

| | バイドゥ百度 | アリババ阿里巴巴 | テンセント騰訊 | ジンドン京東 |
|---------------|-----------------|----------------------|-------------------|-----------------------|
| 創始者 | 李彦宏 | 馬雲 (Jack Ma) | 馬化騰 (Pony Ma) | 劉強東 |
| 生 年 | 1968年 | 1964年 | 1971年 | 1974年 |
| 出生地 | 山西省 | 杭州 | 広東省汕頭 | 江蘇省 |
| 党・政 | 全国政協委員 | (なし) | 全人代代表 | 全国政協委員 |
| 発祥地 | 北京 | 杭州 | 深圳 | 北京 |
| 設立年 | 2000年 | 1999年 | 1998年 | 1998年 |
| 本業 | 検索サービス | EC | ゲーム、SNS | EC |
| 上場 | 2005年NASDAQ | 2007年香港 2014年NY証取 | 2004年香港 | 2014年NASDAQ |
| 時価総額 | 0.5兆円 | 2.9兆円 | 3.1兆円 | 0.3兆円 |
| 売上 (前年比) | 848億円 (+20%) | 2,269億円 (+58%) | 2,378億円 (+56%) | 3,623億円 (+40%) |
| 営業利益 (前年比) | 157億円 (+56%) | 696億円 (+60%) | 903億円 (+61%) | ▼8億円 (前期は ▼13億円赤字) |

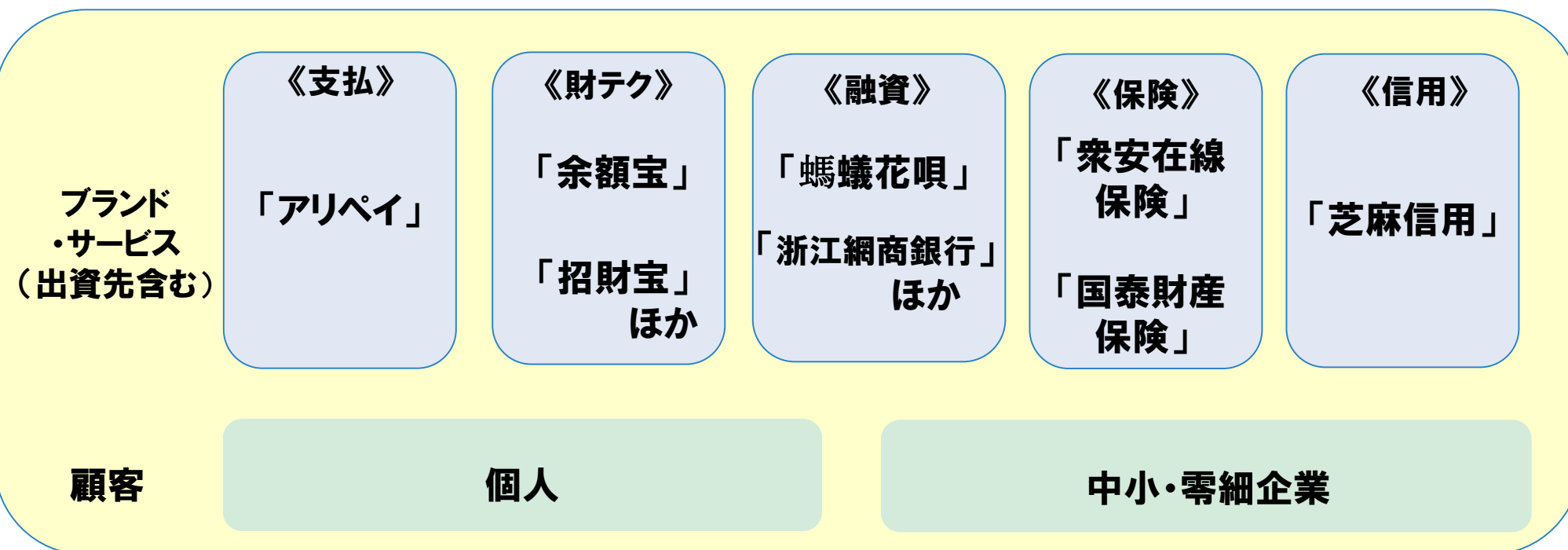
(出所) 各社のHP、各種報道より。創始者に関する情報は百度百科等、時価総額は日経新聞4/14日報道。

(注) 上記財務データは2017年中。アリババは四半期毎の公表数値から筆者が算出。これ以外の3社は各社公表の年度数値。

○ 金融・インターネット関連産業に幅広く進出。

| | バイドゥ百度 | アリババ阿里巴巴 | テンセント騰訊 | ジンドン |
|---------|--------------------|------------------|-------------------------------------|--------|
| EC・生活 | 百度糯米 | タオバオ、T-Mall 天猫 | 微信WeChat、京東 | 京東、唯品会 |
| 支払(支付) | 百度錢包 | アリペイ | WeChatペイ | 京東支付 |
| 地図 | 百度地図 | 高德地図 | 騰訊地図 | |
| 銀行 | 中信百信銀行 | 浙江網商銀行 | 深圳微衆銀行 | |
| 融資 | 百度金融 | 芝麻信用、螞蟻花呗 | 深圳微衆銀行 | 京東金融 |
| 財テク | 百度金融 | 余額宝、招財宝 | 理財通 | 京東金融 |
| 保険 | 百度金融 (仲介業免許取得済) | 衆安在線保険 国泰財産保険 | 衆安在線保険 深圳微民保険代理公司 (台湾富邦財産保険と) | 京東金融 |
| タクシー | | 滴滴 | 滴滴 | |
| ケータリング | 百度外売(餓了吗 が買収) | 餓了吗(アーラマ) | 美团 | |
| 自転車 | | ofo | モバイク(美团が買収) | |
| AV | 愛奇芸 | YoukuTudou(優酷土豆) | 騰訊視頻(AV) | |
| クラウド(雲) | 百度雲Baidu Cloud | 阿里雲Alibaba Cloud | 騰訊雲Tencent Cloud | 京東雲 |

| | |
|-----|---|
| 会社名 | 螞蟻金融服務集團(Ant Financial Services Group) |
| 設立 | 2014年10月にアリペイの親会社が改名・設立 |
| 本部 | 浙江省杭州市 |
| TOP | Ms.彭蕾Peng Lei(1971年生、アリババ創始者18人のうちの一人)から、井賢棟(2007年アリババ加入)へ交代(2018/4月) |



(出所) 廉薇等「螞蟻金服」(2017年7月、中国人民大学出版社)、同社HP等

- アリババの「アリペイ」とテンセントの「微信 (WeChat)」支払のここ数年における急速な普及により、今や現金をほとんど使わずに生活が可能。この「スマホ支払」をベースとして、様々なサービスが発展。

北京市内の街頭の露店



▽ほとんどの支払に関して、スマホを使って、店頭でのサイン不要・パスワード入力不要の決済が可能のほか、EC等に関する遠隔地決済もスマホにより可能。また、個人間の送金決済も可能。決済時には、即時にSMSやWeChatで通知が来る。銀行カード（デビット・クレジット）を紐付けることによるカード経由決済と、スマホ内に貯めたデポジットによる決済の両者が可能。

- 「アリペイ」のユーザー数は約8.7億人、「微信 (WeChat) 支払」のユーザー数は8億人超と言われる。
- 急速な普及の背景には、①紙幣に対する不信感（偽札）・不便さ、②小売店手数料・所要投資額の低さ、③従来カード決済の不便さ、等がある。
- 両者とも、ワンタイムQRコード・バーコードや、厳格な本人認証などの導入により、セキュリティへの一定の配慮がなされている。

「ネット化」 ネットショッピングの拡大

無断引用・転載禁止

- 全国ネット小売額は、2017年通年で前年比+32.2%の伸び（全小売総額に占めるネット商品小売総額のシェアは15.0%、国家统计局公表データ）。
- ネットショッピングの配達を担う宅配便について、2017年通年で、取扱件数が前年比+28%、取扱金額が同+24.7%と高い伸び（中国国家郵政局公表データ）。
- アリババグループのECサイト「天猫」（TMALL）は、2017年11月11日（独身の日）一日で、1,682億元（約2.8兆円、前年比約4割増）の売上を達成。



11月11日一日で2.8兆円の売上達成



（街にあふれる宅配便配達の電動補助付自転車）

- アリババが「新小売」、テンセントとスーニン（大手家電量販）が「スマート小売」、ジンドンが「シームレス小売（無界小売）」をそれぞれ提唱。基本的にいずれも、新技術を活用したO2Oの強化が主眼。

「ネット化」 新たなタイプの小売店

NTT Data

無断引用・転載禁止

- 無人スーパー、顔認証支払などを導入した店舗が続々登場。



京東（ジンドン）の無人スーパー（2017年10月北京、12月山東、1月大連、天津開店）

ケンタッキーの店舗におけるアリペイと共同した顔認証支払（同9月杭州、10月深圳、12月武漢開始）

「ネット化」サービスレベルの向上

NTT Data

無断引用・転載禁止

北京の某レストランで、オーダー後砂時計（左下）を用いて29分以内に全ての料理が揃わなければ金券を出しますとの表示。支払は座席でQRコード（下）をスキャンして決済。



スマホで午前中に商品オーダーすると、同日午後には配達。その後、サービスを評価（下）。航空会社（右）、レストラン（右下）など、多くのサービスが事後評価を求める。



「ネット化」 タクシー呼出等「滴滴(ディーディー)」の普及

NTT Data

無断引用・転載禁止

▽「滴滴」のタクシー呼出画面
周囲に数台のタクシーが所在することが示されている。ほかにも、ハイヤー等のサービスがある



▽目的地に到着、スマホ支払（中国語で「支付」）の後、以下のような評価入力を行う。苦情も入力可能。



▽「滴滴」の運転代行申込画面
周囲に数人の運転代行候補者が所在することが示されている
(飲酒運転取締強化で大流行)



「ネット化」 スマホ支払対応の自動販売機の普及

NTT Data

無断引用・転載禁止

- 中国では従来、紙幣読取難度の高さ等から、自動販売機の普及が進んでいなかったが、スマホ支払の普及（紙幣支払の不要化）により、自動販売機の増加が目立っている。



▽スマホ支払対応の飲料自動販売機。支払手段に関して、支付宝<アリペイ>、微信<WeChat>支払、クレジットカードなどを選択して、スマートフォンで決済できるようになっている



⇐北京の地下鉄の駅で見つけたマスクの自動販売機。



⇐北京の地下鉄の駅の名椰子ジュース自動販売機。

「ネット化」 スマホ利用レンタル自転車の流行

NTT DATA

無断引用・転載禁止

- スマホ支払を利用したレンタル自転車が大流行。



▽2016年以降北京・上海から流行したスマホ利用レンタサイクル（モバイク、ofoの2社が突出）。スマートフォンのアプリで保証金（200または300元）を支払った後、同アプリでQRコードをスキャンして開錠。30分あたり0.5～1円で利用のうえ、どこでも乗り捨て（施錠・返却）が可能。

但し、モバイクが大手ケータリング「美团」に買収された（18/4月）ほか、ofoがアリババ等からの資金調達を続けるなど、経営環境は容易ではない模様。



「ネット化」 その他(SDL、企業情報、新型宅配サービス)

NTT Data

無断引用・転載禁止

【上海ディズニーランド】専用スマホアプリで、マップ、ショースケジュール、待ち時間等を表示。ファストパスもとれる



【企業情報】アプリ「啓信宝」を利用することにより、個別企業情報の検索が可能



【新型宅配サービス「閃送」】
北京市内なら「5km以内、5kg以内」の物を原則1時間程度、料金16円で配達



- 主要銀行は、インターネットを通じたスマホ等による残高照会・振込・理財（財テク）商品購入等のサービスを提供。

——（例）招商銀行では、スマホやiPad等アプリの操作を通じて、休日に他行の口座にリアルタイムかつ手数料なしで振り込みができる。同振り込みを行うと、自己の携帯電話に確認の通知（SMS）が入る（多くの主要銀行もほぼ同様のサービスを提供）。

—— SMSやWeChatを通じて、銀行からの財テク商品等の広告等が頻繁に送られてくる。

- 大手銀行が大手IT企業等と提携を推進。金融（融資、決済等）は、「大手銀行が大口、IT企業が小口」、という棲み分けの方向へ進展。

| 銀行名 | IT企業等名 | 公表時期 | 主な内容 |
|--------|--------|----------|--|
| 中国建設銀行 | アリババ | 2017/3月 | 「新小売、新製造、新金融、新技術、新エネルギー」の発展に対応した相互補完的な戦略提携 |
| 中国銀行 | テンセント | 2017/6月 | クラウド、ビッグデータ、ブロックチェーン、AI等に関する共同実験室設立 |
| 中国農業銀行 | バイドゥ | 2017/6月 | AI、顧客画像処理、営業推進、信用評価、リスク管理等に関する共同実験室設立 |
| 中国工商銀行 | 京東 | 2017/6月 | Fintech、リテールバンキング、消費金融、企業金融、資産管理等に関する業務提携 |
| 上海銀行 | 新浪 | 2017/12月 | Fintech、ビッグデータ、微博（SNS）金融等多くの分野で提携 |

▽主なFintech活用内容と事例

| | クラウド | ビッグデータ | AI | ブロックチェーン |
|---------|---|--|--|---|
| 支払・決済 | 大手機関は自前のDC、中小機関は他社が提供するDCを利用して、各種クラウドを活用。 | データ収集・行動分析、本人認証 アリペイ、WeChatペイ、京東等多数 | 本人認証・販促 無人小売店(アリペイ、WeChatペイ、京東) | 資金フロー追跡 上海手形取引所「電子手形取引プラットフォーム」 アリババ「公益寄付金プラットフォーム」 |
| 銀行・保険 | | データ収集・行動分析・営業推進 微衆銀行「微粒貸」 | 【銀行】行動分析、各種審査、営業推進 多数 【保険】加入審査、保険金支払審査 平安保険等 | 中国郵貯銀行「資産管理」 招商銀行「グローバル現金管理」 浙商銀行「モバイルデジタル手形」 保険詐欺防止 中国人保财险「畜産保険の被保険対象認識」 |
| 融資・信用 | | 与信判断 アリババ「芝麻信用」、京東「京小貸」、「ハイアール金融」 | 各種(身分証明書、顔認識等)本人認証 与信判断 多数 | 情報共有・会員認証 銀聯「鑫e貸プラットフォーム」 サプライチェーン金融 布比「サプライチェーン金融ソリューション」 |
| 証券・ファンド | | スマート投資顧問 中信建投証券「金虫子」 | スマート投資顧問 自動運用報告作成 同花順「iFinD」、華泰証券「AssetMark」、中信建投証券「金虫子」 | 証券登記・決済 中国証券登記結算有限公司がロシア中央証券保管機構と試験協力 |

▽ 主なネット専門銀行

| | 深圳微衆銀行 | 浙江網商銀行 | 深圳新網銀行 | 中信百信銀行 |
|-------|---|---|--|----------------------|
| 設立年/月 | 2014/12 | 2015/6 | 2016/12 | 2017/11 |
| 資本金 | 30億元 | 40億元 | 30億元 | 20億元 |
| 主要株主 | <u>テンセント</u> 集団、 百葉源投資、立業 集団 | <u>螞蟻金服</u> （ <u>アリバ バ</u> ）、上海復星工 業技術発展、万向 三農集団、寧波金 潤資産経営 | 新希望集団、 <u>小米 集団</u> （ <u>シャオ ミー</u> ）、紅旗連鎖 | 中信銀行、 <u>百度</u> |
| 主要顧客層 | 個人および法人 | 零細企業、個人消 費者、農村ユー ザー | 個人消費者、中小 零細企業、三農 | 個人消費者 |
| 主な強味 | 微信（WeChat）と QQ の膨大なユー ザー | 銀行口座とアリペ イユーザーの接続 | シャオミー、紅旗 連鎖との共同 | 自己資金と成熟し たリスク管理体系 |
| 主な商品 | 「微粒貸」（個人 向け無担保ロー ン）、「微車貸」 （中古車購入ロー ン） | 「網商貸」（零細 企業・創業者無担 保ローン）、「旺 農貸」（農村地区 向け無担保ロー ン） | 「好人貸」（個人 向け無担保ロー ン） | 個人・企業・商店 向けローン |

（出所）「中国金融科技発展報告（2017）」（2017年10月）等

○ 保険業界は「インターネット保険」から「InsurTech」（保険IT）へ転換しつつある。

▽ 主なネット専門保険会社（「在線」はオンラインの意味）

| | 衆安在線保険 | 泰康在線保険 | 安心財産保険 | 易安財産保険 |
|-------|--|----------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| 設立年/月 | 2013/10 | 2015/11 | 2015/12 | 2016/2 |
| 本社登録地 | 上海 | 武漢 | 北京 | 深圳 |
| 資本金 | 12.4億元 | 10億元 | 10億元 | 10億元 |
| 主要株主 | 螞蟻金服（アリババ）、テンセント、中国平安 | 泰康集団 | 洪海明珠ソフトウェア科技等 | 億美軟通（銀之傑〈深圳のIT企業〉） |
| 保険種類 | 保証保険、事故保険、責任保険 | 健康保険、体育保険 | 事故保険、財産保険 | 財産保険、信用保証保険 |
| 特徴 | 企業・個人財産保険、貨物保険、信用保証保険、短期健康保険など総合的保険業務を展開 | グループの顧客リソースと業界経験を活かして、病院、養老院等に展開 | ビッグデータ、クラウド、AI等の新技術を保険業務に応用 | 新技術の応用と大株主の金融サービスを活用 |

（出所）「中国金融科技発展報告（2017）」（2017年10月）、国家企業信用情報公示システム

—— 因みに、「ネット専門証券」は中国では見られない。

○ 2018年4月の中国・ポーアオフォーラムにおいて、習近平主席が発表した外資出資規制等の緩和方針（下）と、中国人民銀行が公表した金融に関する外資出資等規制緩和措置（右）。

1. **市場参入の大幅開放**（17年末に公表した銀行・証券・保険の外資出資比率規制緩和の着実な実施・加速。保険業開放の加速。自動車業界の外資出資比率規制の緩和）

2. **投資環境の改善**（透明性の向上、知的財産権保護の強化、競争促進、独占禁止、外資出資ネガティブリストの改正）

3. **知的財産権保護の強化**（国家知的財産権局の再編、取締の強化、中外企業間技術交流の奨励）

4. **輸入の拡大**（自動車等輸入関税の引下、WTO「政府調達協定」への加入プロセスの加速）

▽ 今後数か月以内に実施する措置

1. 銀行と資産管理会社に関する外資出資比率規制の撤廃。外国銀行による支店と現地法人の並行開設を許可
2. 証券、ファンド、先物、人身保険に関する外資出資比率上限を51%に引上。3年後に撤廃
3. 合併証券会社の国内株主として証券会社が必要との規制を撤廃
4. 5月1日から、香港・大陸（上海・深圳）証券取引所間の相互売買に関する一日あたり限度額を4倍に拡大
5. 外資による保険代理業、保険査定業への参入を認可
6. 外資による保険ブローキングに関する業務範囲を拡大。中資と同様化

▽ 2018年末までに実施する措置

1. 信託、フィナンシャルリース、自動車金融、マネーブローカー、消費金融等への外資の参入を奨励
2. 商業銀行が新規に設立する金融資産投資会社と理財会社に関する外資出資比率上限規制の撤廃
3. 外資銀行による業務範囲の大幅拡大
4. 合併証券会社に関する業務範囲規制を撤廃し、中資会社と同様化
5. 外資保険会社が設立される以前に、2年間事務所を設けなければならないとの条件を全面的に撤廃

国务院

中国人民銀行

▽18年3月改編後の各組織のトップ

| 組織 | 党委員会書記 | 総裁・主席 |
|------|------------|-------------|
| 人民銀行 | 郭樹清(党中央委員) | 易綱(党中央候補委員) |
| 銀保監会 | 郭樹清(党中央委員) | 郭樹清(党中央委員) |
| 証監会 | 劉士余(党中央委員) | 劉士余(党中央委員) |

銀監会

証監会

保監会

合併

銀保監会

証監会(不変)

- 中国経済にも、「良い部分」と「良くない部分」があり、両面を見る必要。

(余談) 北京にも、空気の良くない日もあれば良い日もあります(北京の同地点)。

本年冬の北京は、大気が総じて良好な状態にあるため、右のような日の撮影機会が少なかったです。



2017年5月4日 (PM2.5が530)



2018年2月12日 (PM2.5が5)

(余談) 北京(左)と上海(右)の「新川」



新川專線

以上