

楽天証券セミナー資料



中国のイノベーション企業は グローバル市場へ

本資料の作成は

三菱UFJ国際投信

三菱UFJ国際投信株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第404号
加入協会: 一般社団法人投資信託協会
一般社団法人日本投資顧問業協会

本日お伝えしたい内容

1. 日本で実感する中国イノベーション企業
2. 中国イノベーション企業はグローバル市場へ
3. 政府支援と足下のスタンス変化
4. グローバル展開する関連企業



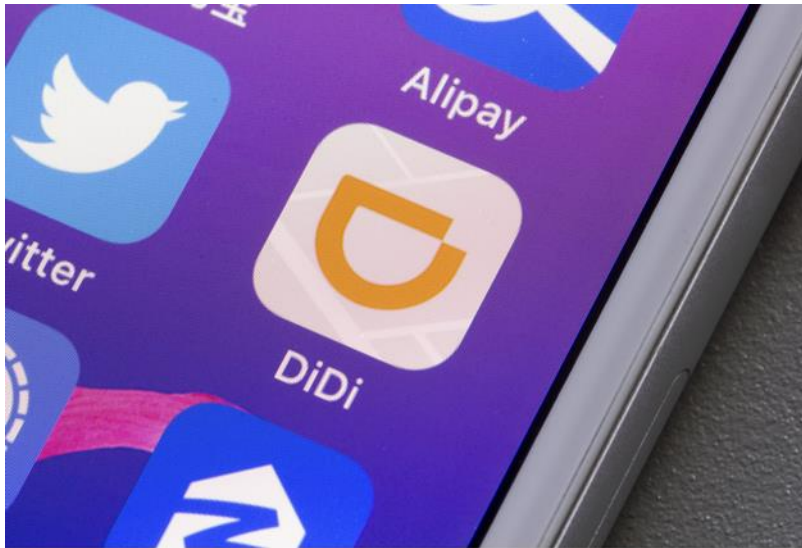
1. 日本で実感する 中国イノベーション企業



DiDi
(配車アプリ)

ByteDance
(提供サービス:TikTok)
(短編動画投稿サイト)

ハイディラオ
(スマートレストラン)



(画像はイメージです。)

※上記は、中国のイノベーション企業に関する状況をご理解いただくため、具体的な企業をご紹介したものです。したがって、個別銘柄の推奨を目的とするものではありません。

◆ 本資料の【留意事項】の内容を必ずご覧ください。

ニトリ

肺画像解析

「オンライン診察アプリ」
HELPO

(アリババの商品検索システム)

(中国AI企業インファージョンのシステム)

(ピンアンヘルスケアの診断技術)

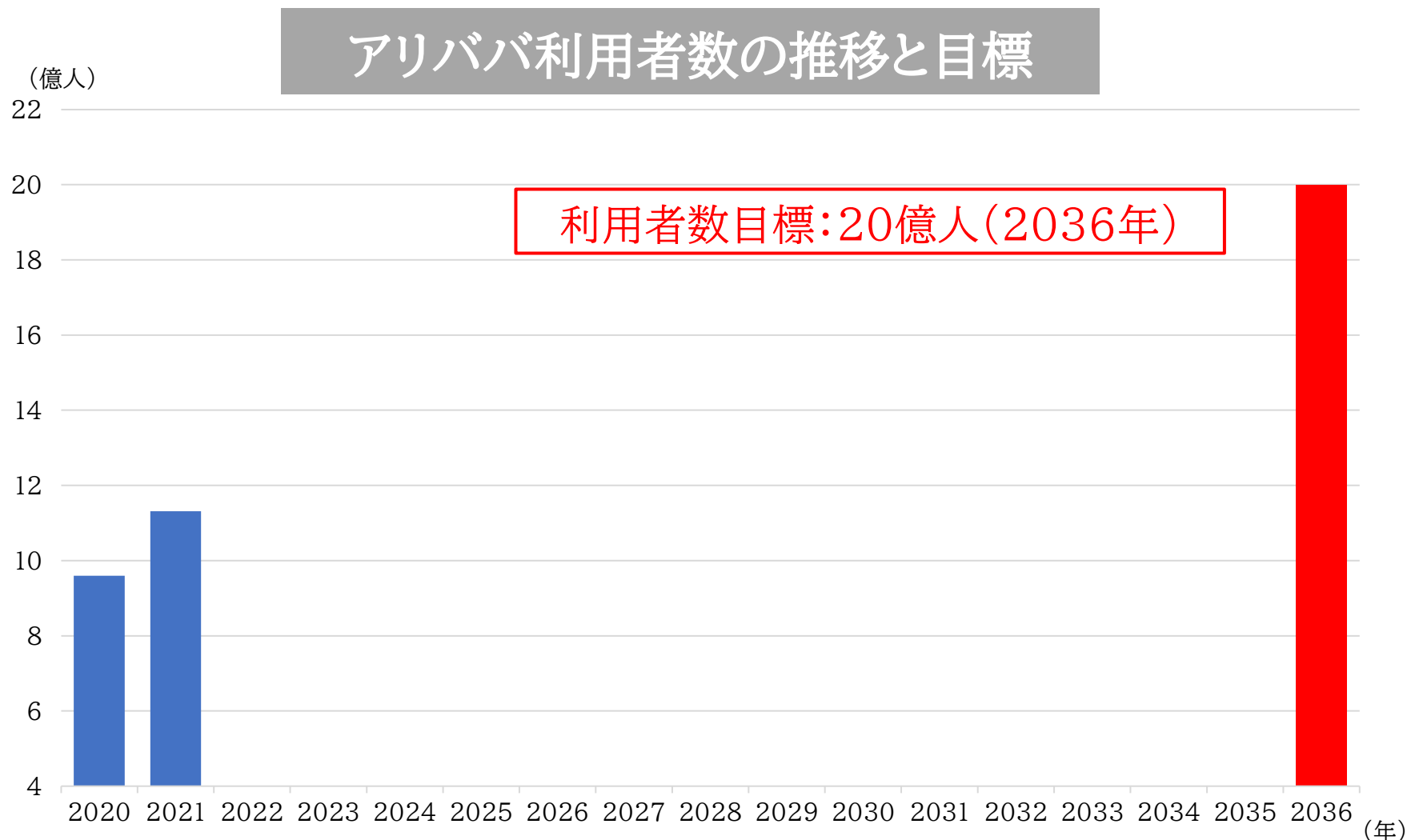


(画像はイメージです。)

※上記は、中国のイノベーション企業に関する状況をご理解いただくため、具体的な企業をご紹介したものです。したがって、個別銘柄の推奨を目的とするものではありません。

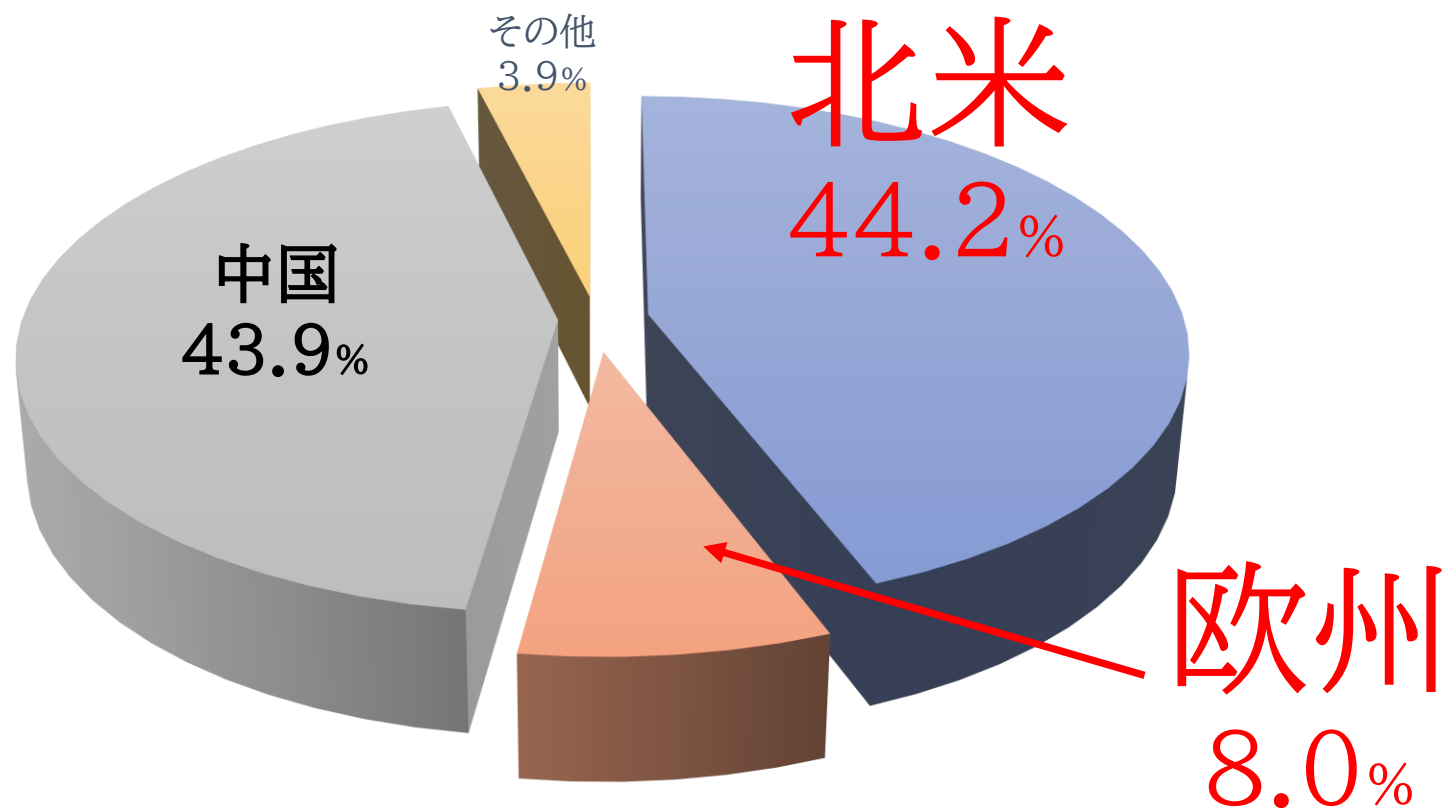


2. 中国イノベーション企業は グローバル市場へ



(出所)Alibaba 年次報告書 2020、2021(実績値は年度末の3月)

Wuxi Biologics社の地域別売上構成比(2020年)



(出所) Wuxi Biologics Annual Report 2020



3. 中国政府支援と 足下のスタンス変化

【先賞試、後管制】

(「先ずは試行」し、問題が発生したらその後「政府が規制」する、中国国内の新興ビジネスに対する中国政府のスタンス。)

【海亀政策】

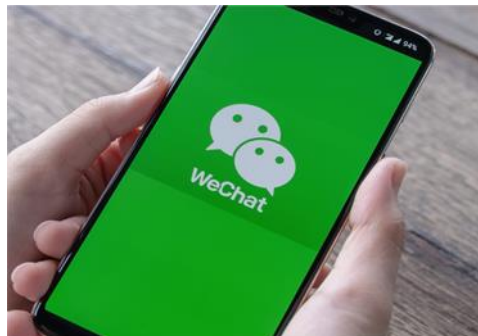
(選ばれた人材を先進国に多く派遣し、優れた成果を遂げた研究者に帰国を促す中国政府の人材循環政策の通称。)



約3,000億円の罰金



約600億円の罰金



独占音楽配信権を禁止

(画像はイメージです。)

※上記は、中国のイノベーション企業に関する状況をご理解いただくため、具体的な企業をご紹介したものです。したがって、個別銘柄の推奨を目的とするものではありません。

◆ 本資料の【留意事項】の内容を必ずご覧ください。 ◆ 上記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。



4. 加速するグローバル展開



【投資の視点】

業績成長余地拡大

【国際的な視点】

対外関係構築

【企業紹介】

- 中国のバイオ医薬品の開発受託会社です。バイオ医薬品の開発から臨床試験、製造まで一貫して請け負っています。
- 製薬大手や創薬ベンチャー企業などが顧客で、米国と欧州からの売上が全体の5割を占めるグローバル企業です。
- 同社会長のDr. Li Ge氏は、コロンビア大学で博士号を取得しています。

パートナー企業の一部



(画像はイメージです。)

※ 上記は、中国のイノベーション企業に関する状況をご理解いただくため、具体的な企業をご紹介したものです。したがって、個別銘柄の推奨を目的とするものではありません。

株価とEPS推移



(注) 2019~2020年のEPSは通期実績ベース、2021年以降は2021年9月30日現在のBloomberg予想 (出所) Bloombergのデータを基に三菱UFJ国際投信作成

【企業紹介】

- 中国の電気自動車(EV)向けバッテリー生産企業で、世界シェアはトップクラス。
- 自動車業界におけるEV化の流れは中国に留まらず、世界的な広がりを見せています。
- 同社は、欧州におけるEV向けバッテリーの需要拡大を見据え、ドイツで海外初の工場を建設しました。
- 研究開発人員は5,000人超。全従業員の2割を占め、本社施設内には、海外から帰国した多くの技術者が働いています。

パートナー企業の一部



株価とEPS推移



(注) 2019~2020年のEPSは通期実績ベース、2021年以降は2021年9月30日現在のBloomberg予想
(出所) Bloombergのデータを基に三菱UFJ国際投信作成

(画像はイメージです。)

※ 上記は、中国のイノベーション企業に関する状況をご理解いただくため、具体的な企業をご紹介したものです。したがって、個別銘柄の推奨を目的とするものではありません。

◆ 本資料の【留意事項】の内容を必ずご覧ください。 ◆ 上記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。

【企業紹介】

- オンライン診療アプリを運営しています。
- 海外市場進出に積極的で、2019年には東南アジアでデジタルサービスアプリを提供するGrabと合併会社を設立。現在インドネシアなどでオンライン診察事業を開始しています。
- 同社には日本のソフトバンクが出資しており、日本で利用されているオンライン診察アプリ「HELPO」も、同社の技術が活用されています。

日本の「HELPO」



オンライン診療



ヘルスマール



病院予約

(画像はイメージです。)

※ 上記は、中国のイノベーション企業に関する状況をご理解いただくため、具体的な企業をご紹介したものです。したがって、個別銘柄の推奨を目的とするものではありません。

株価とEPS推移



(注) 2019~2020年のEPSは通期実績ベース、2021年以降は2021年9月30日現在のBloomberg予想 (出所) Bloombergのデータを基に三菱UFJ国際投信作成

ご清聴ありがとうございました。

【留意事項】①<投資信託のリスクとお客さまにご負担いただく費用について>

投資信託に係るリスクについて

投資信託は、主に国内外の株式や公社債およびリート等の値動きのある証券を投資対象としているため、当該資産の市場における取引価格の変動や為替の変動等により基準価額が変動します。これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

また、投資信託は、個別の投資信託毎に投資対象資産の種類や投資制限、取引市場、投資対象国等が異なることから、リスクの内容や性質が異なりますので、ご投資にあたっては投資信託説明書(交付目論見書)、目論見書補完書面等をよくご覧ください。

投資信託に係る費用について

ご投資いただくお客さまには以下の費用をご負担いただきます。

■ 購入時(ファンドによっては換金時)に直接ご負担いただく費用

購入時(換金時)手数料 … 上限 3.85%(税込)

※一部のファンドについては、購入時(換金時)手数料額(上限 38,500円(税込))を定めているものがあります。

■ 購入時・換金時に直接ご負担いただく費用

信託財産留保額 … ファンドにより変動するものがあるため、事前に金額もしくはその上限額またはこれらの計算方法を表示することができません。

■ 投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用

運用管理費用(信託報酬) … 上限 年率3.41%(税込)

※一部のファンドについては、運用実績に応じて成功報酬をご負担いただく場合があります。

・ その他の費用・手数料 … 上記以外に保有期間等に応じてご負担いただく費用があります。投資信託説明書(交付目論見書)、目論見書補完書面等でご確認ください。

※ その他の費用・手数料については、売買条件等により異なるため、あらかじめ金額または上限額等を記載することはできません。

上記の費用(手数料等)については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計金額等を記載することはできません。

《ご注意》

上記のリスクや費用項目につきましては、一般的な投資信託を想定しております。費用の料率につきましては、三菱UFJ国際投信が運用するすべての公募投資信託のうち、ご負担いただくそれぞれの費用における最高の料率を記載しております。投資信託に係るリスクや費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、ご投資をされる際には、事前によく投資信託説明書(交付目論見書)、目論見書補完書面等をご覧ください。

【留意事項】②<本資料のご利用にあたっての注意事項等>

- 本資料は、資産運用についてご理解いただくために三菱UFJ国際投信が作成した資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。本資料は投資勧誘を目的とするものではありません。
- 投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。銀行等の登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の補償の対象ではありません。
- 投資信託は、販売会社がお申込みの取扱いを行い委託会社が運用を行います。
- 本資料の内容は作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。
- 本資料は信頼できると判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性等を保証するものではありません。
- 投資信託をご購入の場合は、販売会社よりお渡しする最新の投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。
- クローズド期間のある投資信託は、クローズド期間中は換金の請求を受け付けることができませんのでご注意ください。