

[재경조찬] 2019.4.22 월요일

FOCUS ON

1. 하이통(海通)증권 장차오(姜超) : 올해에 들어서서 통화정책이 긴축될 기미가 보이고 있음. 과거의 대수만관(大水漫灌)식 대규모 통화 공급을 되풀이하는 것이 아니라 긴축통화·개혁혁신의 새로운 길을 걸을 것. **증시가 가치와 수익성 모두 상승하는 강세장을 맞이할 것으로 예상되며 부동산 투자는 신중할 것.**
2. 증권감독관리위원회 부주석 팡싱하이(方星海) : 지난해 글로벌 옵션 거래량은 303 억수(手)였고 그중에서 금융류는 243 억수(手)로 80%의 비중 차지. **중국의 금융옵션 거래량은 0.27 억수(手)로 비중이 1%에 불과하며 성장잠재력 막대.** 장외파생상품시장도 장내시장과 비교할 때 걸음마 단계에 있음. 실물경제의 수요를 중심으로 장내·장외의 상품과 수단 공급을 지속적으로 확대할 것.
3. 신화망(新華網) : 제 13기 전국인민대표대회 상무위원회에 약품관리법 개정안 상정. **온라인 약품판매 행위에 대한 규율 강화와 온라인 약품판매 플랫폼을 이용한 처방약 판매 금지에 관한 내용 추가.** 전문가들은 온라인 약품판매가 은폐성 특성을 갖고 있다고 지적. 중국은 약품을 처방약과 비처방약으로 분류하여 관리하고 있으며 분류관리제도의 보완과 법률책임 명확화 필요.
4. 제일재경(第一財經) : 여러 철강제조사들이 발표한 2019년 1분기 실적 예고에 따르면 상장기업 주주에게 귀속되는 순이익이 하락 태세를 보이고 있음. 예측에 의하면, 2019년 신규 증가 생산능력으로 인해 중국의 조강 생산량이 2,300 만톤 확대될 예정. 업계 관계자들은 **2019년 중국 철강재 시장의 평균가격을 2018년보다 낮게 전망하고 철광석 및 코크스의 시장평균 가격은 2018년보다 높게 전망하면서 철강제조사들의 수익성이 대폭 하락할 것으로 전망.**

1. 거시경제

1.1 중국투자연구원(投中研究院) : 2019년 1분기, 중국 VC/PE 시장 펀드 투자모집 상황 저조. 투자모집 단계에 진입한 펀드는 110개로 전년동기대비 53.39% 하락했고 투자모집 목표는 359억달러로 전년동기대비 86.78% 급감. VC/PE 모집을 완성한 펀드는 97개에 불과해 전년동기대비 58.77% 하락했고 총 모집규모는 295.28억달러로 전년동기대비 16.6% 상승.

1.2 중국농업전망대회 : 2019년, 전국의 옥수수 재배면적과 생산량이 계속 줄어드는 반면 사료와 심가공 소비는 증가세를 이어가면서 재고가 지속적으로 줄어들고 수입 규모는 지속적으로 증가할 것으로 전망. 2018년 수입량은 352만톤이었고 2019년의 수입량은 360만톤으로 예상되며 2020년에는 400만톤에 도달할 것으로 전망.

1.3 양광망(央廣網) : 지난 1년간, 중국의 대기품질이 지속적으로 개선되면서 중점지역의 대기품질 현저히 호전. 징진지(京津冀) 및 인근지역, 창장(長江) 삼각지대의 PM2.5 수치가 각각 11.8%, 10.2% 하락했고 베이징 및 편웨이 평원(汾渭平原)은 2015년부터 이어온 악화 추세를 되돌리는데 성공. 단, 대기오염이 날로 복잡해지고 대기품질 대폭 개선 난이도 또한 상승하고 있음.

2. 부동산

2.1 상하이증권보(上海證券報) : 상하이·베이징에 이어 광둥(廣東) 등 지역도 IDI(주택공사품질하자보증보험)제도 도입에 대한 연구 추진 중. 보험업계 관계자들은 보험료가 공사가격에 미치는 영향을 계산할 때 공사가격이 평방미터당 30위안~40위안 증가할 것으로 예상되며 상하이 분양주택 평균가격에 비추어 볼 때 보험료 부분은 따질 의미가 없다고 분석.

3. 증시

3.1 중국증권망(中證網) : 씨트립(Ctrip)의 보고서에 따르면, 올해 노동절 연휴기간 1.6억명이 여행길에 오를 것으로 예상. 지난해 국유 중점 관광지구 가격 인하 정책 출범으로 2018년 9월부터 여러 관광명소들이 입장료를 5~20% 인하하면서 관광명소 주가가 대폭 하락했으나 올해 노동절 연휴 연장으로

관광객 수가 증가하면서 관광명소 주가가 회복될 것으로 전망.

4. 산업 관찰

4.1 처우두망(綢都網) : 3 월 하순부터 **날염업체의 주요 생산원료인 날염제 가격이 비정상적으로 대폭 상승하면서 날염업체들의 정상적인 생산경영이윤을 심각하게 잠식하고 있으며** 대부분 날염업체들이 이미 적자 상태에 처해 있음. 이에 저장(浙江)·닝보(寧波)의 수십개 날염업체들의 날염비 인상이 급히 이뤄졌으며 4 월 26 일부터 톤당 가격을 블랙 800 위안, 딥 칼러 500 위안, 미디엄·라이트 칼러, 표백, 반표백 300 위안씩 인상.

4.2 상하이시 교통위원회 : **2019 년 연말에 고속도로 성(省) 경계선 톨게이트를 철폐하고** 모든 톨게이트의 출입구에 ETC 기능을 설치할 예정. 이와 더불어 창장(長江)상각지대의 성(省)과 성(省)을 연결하는 대중교통 여객수송 연결 사업도 추진 중.

4.3 양광망(央廣網) : **처우, 성장공간, 개업환경, 사회적 지위 등 개선을 통해 의 사들의 적극성을 동원할 것.** 의료서비스 가격을 합리적으로 조정하고 의료진의 소득을 증가시키며 기층 의료위생기구의 성과급 제도를 실행하여 많이 일하는 자가 많이 얻고 실적이 좋은 자가 좋은 처우를 받게 할 것.

4.4 신화망(新華網) : 시창(西昌)위생발사센터에서 창정(長征)3 호를 탑재 로켓을 이용해 44 개 베이더우(北斗) 항법위성 성공 발사. **이는 베이더우(北斗) 3 호 시스템의 첫번째 경사 지구정지궤도위성으로** 궤도 진입 후 일련의 테스트 과정을 거친 후 일전에 발사한 18 개의 중궤도위성 및 1 개의 정지궤도위성과 연결 예정.

5. 산업 데이터

5.1 중국전자정보산업발전연구원 : **선전(深圳)이 중국 최대의 스마트 웨어러블 디바이스 연구개발 및 생산 기지로 부상했으며 세계 웨어러블 디바이스의 80%가 선전(深圳)에서 제조되고 있음.** 2018 년 중국 웨어러블 디바이스 시장의 출고량은 7,321 만대로 전년대비 28.5% 증가했고 샤오미(小米), 화웨이, 애플, 부부가오(步步高) 및 치후(奇虎)360 이 상위 5 위권을 차지했으며

시장점유율이 가장 높은 제품은 이어폰과 스마트워치로 나타났음.

5.2 MySteel : 지난주 금요일, **국내 철강재 현물가격 종합지수가 146.56 으로 장을 마감했고 주간으로는 0.19% 상승.** 연구기관의 분석에 따르면, 현재 철강재 시장에서는 ‘고소 공포’ 정서가 존재하며 하류부문의 수요 방출 속도가 완화되고 있음. 고이윤의 유혹하에 철강제조사들의 생산 적극성이 높아지고 공급이 지속적으로 확대되면서 시장 가격은 하락할 것으로 전망.

5.3 레핀망(獵聘網) : **매월 인터넷 업계의 중고급 인재 부족 상황이 전업종 평균 수준을 상회하고 있다는 것은** 인터넷 업종이 여전히 최고의 활력을 자랑하고 있는 업종임을 말해주고 있음. 신흥 분야인 5G 분야의 경우 2019 년 1 분기의 인재 수요가 전년동기대비 32.12% 증가했으며 평균연봉은 26.38 만위안으로 나타났음.

5.4 청두발표(成都發布) : 투자규모 500 억위안의 텐푸(天府)신구 즈광신청(紫光芯城) 프로젝트 착공. 일전에 청두(成都)시 정부와 유니스 그룹은 유니스< 유니스 IC 국제도시 프로젝트 제휴 기본계약>을 체결하여 **메모리 장치 제조기지 및 즈광신청(紫光芯城) 프로젝트를 포함하여 총 2,000 억위안을 투자하기로 합의하였으며 이는 청두(成都) 역사상 최대 투자규모의 산업 프로젝트임.**

6. 기업 뉴스

6.1 평파이뉴스(澎湃新聞) : 와하하(娃哈哈) 그룹 창업주 중칭허우(宗慶厚) 이사의 퇴직 소문에 대해 와하하(娃哈哈) 그룹은 ‘**현재 중칭허우(宗慶厚) 이사는 구체적인 퇴직 계획을 갖고 있지 않다**’고 발표.

7. 자본 동향

7.1 신삼판(新三板) : 지난주(4.15~4.19), 7 개 기업 신규 등록. **거래액은 17.14 억위안으로 전주대비 1.76% 증가.** 현 시점을 기준으로 신삼판 등록기업 수는 10,201 개.

7.2 지난주 금요일, 위안화 역외거래시장에서 미국 달러화 대비 위안화의 환율은 0.0089% 상승한 6.7034 에 거래를 마감했고, **주간으로는 0.1653% 상승.**

위안화 중간가격은 0.1973% 하락한 6.7043 을 기록했고, **주간으로는 0.2633% 상승.**

7.3 상하이지분위탁거래센터 : N 판 224 개사, E 판 452 개사, Q 판 9,173 개사를 포함하여 총 9,849 개사가 등록되어 있음. **등록기업수는 지난주와 동일.**

8. 국제 뉴스

8.1 지난주 **금요일**, **다우존스산업평균지수**는 전 거래일보다 0.42% 상승한 26559.54 로 거래를 마쳤고, **주간으로는 0.56% 상승.** S&P500 지수는 전 거래일보다 0.16% 상승한 2905.03 으로 장을 끝냈고, 주간으로는 0.08% 하락. 나스닥종합지수는 전 거래일보다 0.02% 상승한 7998.06 으로 장을 마감했고, **주간으로는 0.17% 상승.**

8.2 지난주 **금요일**, 뉴욕상업거래소에서 6 월물 금값은 전일대비 온스당 0.1% 밀린 1276.00 달러로 장을 마감했고, 주간으로는 1.5% 하락.

8.3 지난주 **금요일**, 뉴욕상업거래소에서 5 월물 서부텍사스산원유(WTI)가 전일대비 배럴당 0.38% 상승한 64.00 달러로 장을 마감했고 **주간으로는 0.2% 상승하면서 7 주 연속 상승세를 이어가고 있음.** 북해산브렌트유는 전일대비 배럴당 0.49% 상승한 71.97 달러로 장을 마감했고 **주간으로는 0.07% 상승하면서 4 주 연속 상승세를 이어가고 있음.**