**[재경조찬] 2020.2.24 월요일**

**FOCUS ON**

1. **신화통신 : 경제사회는 하나의 동적인 순환 시스템으로 장기간 정체되어서는 아니됨. 거시정책은 역주기적 조절에 무게를 두어야 하며 리듬과 강도는 코로나19 사태의 영향 헤징이 가능해야 함. 경제 운영이 합리적인 구간을 이탈하거나 단기적 충격이 추세적 변화로 이어지는 것을 방지해야 함. 적극적인 재정정책은 적극적인 실행이 필요함. 이미 출범된 재정의 금리보조, 행정비용 대대적 인하, 세금 납기 연장 등 정책이 가능한 빠른 속도로 기업에 적용될 수 있도록 서둘러야 함.**
2. **탕숭데이터(唐宋數據) : 철강재 시장의 총 재고가 역대 최고치인 3,428만톤을 기록하면서 공장들의 재고가 한계치를 넘어섰으며 그럼에도 불구하고 매일 200만톤의 철강재가 지속적으로 생산되고 있음. 업계 전문가들은 기업들이 환상을 포기하고 대폭 감산으로 위기를 극복할 것을 호소. 야금공업계획연구원 당위서기 리신촹(李新創)은 철강제조업체의 조업 중단은 아주 어려운 결정이라고 표명.**
3. **한국 : 코로나19 위기 경보를 최고 단계인 ‘심각’으로 격상. 2월 23일 오후 16시 기준, 한국 국내에서 코로나19로 인한 사망자 5명 발생. 한국 대구시는 감염 확산을 막기 위해 모든 집회장소 강제 폐쇠. 확진자 중 440명이 대구시와 경상북도 청도군에서 발생한 집단적 감염과 연관성 있음. 한국 정부는 사상 최초로 전국 모든 유치원과 초•중•고교 개학을 1주 연기하기로 결정.**
4. **거시경제**
5. **신화통신 : 온갖 어려움을 극복하고 노력한 결과 코로나19 확산 추세가 긍정적인 변화를 보이고 있음. 성과를 충분히 인정하는 동시에 각급 당위 및 정부는 마비 심리, 심리적 피로감, 요행 심리가 나타나는 것을 고도로 경계해야 하며 제반 방역 업무를 확실하게 추진해야 함. 코로나19가 완전히 소멸될 때까지 성공을 논하여서는 아니됨.**
6. **IMF 총재 크리스티나 게오르기에바 : 이미 출범된 정책의 실행을 기반으로 중국이 2분기에 정상적인 수준을 회복한다는 가정하에 2020년 세계 경제성장률 전망치를 3.3%에서 3.2%로 0.1포인트 하향조정. 이러한 가정하에 코로나19 사태가 세계 경제에 미치는 영향은 상대적으로 작고 단기적.**
7. **중신증권(中信證券) : 올해 첫번째 “톈컹(塡坑)” 시세를 견인한 에너지가 약화되고 있으며 시장은 일정 기간의 평화기에 진입 예정. 산업자본의 시장 유입과 펀더멘탈 회복에 따른 두번째 상승세는 2분기에 타나날 전망. 업무재개와 2월 경제 데이터 등 펀더멘탈 신호, 금리 추세 등 유동성 신호, 거래량 및 투자 스타일 분화 등 시장신호를 포함한 “톈컹(塡坑)” 시세의 종결을 의미하는 3대 신호를 면밀히 주시할 것을 건의.**
8. **세계보건기구 : “2019 코로나 바이러스(COVID-19)”의 모기를 통한 확산 여부에 대해 현재까지 COVID-19가 모기를 통해 확산될 수 있음을 증명하는 정보 또는 증거가 없다고 응답. COVID-19 바이러스는 호흡기 질환을 유발하는 바이러스로 감염자의 기침 또는 재채기에서 나오는 비말, 타액 비말, 콧물 등을 통해 전파. 알콜 손세정제 또는 비누로 손을 자주 씻어주고 기침 또는 재채기 증상이 있는 자와의 밀접접촉을 피하면 충분히 감염 방지 가능.**
9. **워렌 퍼빗의 주주 서한 : 순유형자본으로 양호한 수익 창출, 유능하고 성실한 경영인, 합리적인 가격으로 매입 가능 이 세가지 기준에 부합하는 기업을 지속적으로 물색 중. 이러한 기준에 부합하는 기업 발견 시 우리의 첫번째 선택은 지분을 100% 매입하는 것. 단, 이러한 기준에 부합하는 대규모 거래 기회는 아주 드뭄.**
10. **부동산**
11. **상하이(上海)시 공적금센터 : 기업이 납기 연장 정책에 따라 공적금 납기를 연장하는 것은 종업원의 권익에 영향을 미치지 않음. 2월 1일부터 6월 30일까지의 기간에 주택공적금대출금 상환이 정상적으로 이뤄지지 아니한 경우 종업원의 신청에 따라 변제기일 경과로 처리하지 아니하며 관련 기록을 신용기록관리부서로 전송하지 아니함.**
12. **화타이증권(華泰證券) : 1분기에 부동산 산업사슬이 코로나19 사태의 영향을 크게 받았으나 상하류 산업사슬이 상대적 긴 관계로 정책의 헤징 및 경제 견인 효과 양호. 도시별로 실정에 맞게 정책을 펼치는 배경 속에서 향후 부동산 통제 정책이 진일보 완화될 공간이 존재하며 주택 가격이 하락한 도시에서 부동산 통제 정책이 와환될 가능성이 더 큼.**
13. **증시**
14. **하이퉁(海通)증권 쉰위건(財經早餐) : 2019년 연초부터 시작된 강세장 구도에는 변화가 없으며 올 한해의 핵심은 수익율이고 구조전환 방향에 부합하는 과학시기술+증권사가 앞서갈 전망. 최근 시장이 급락 후 신속하게 반등할 수 있었던 것은 충분한 유동성 때문. 펀더멘탈 악화의 영향을 주시할 필요가 있으며 홍콩증시는 이미 하락.**
15. **중신(中信)건설 : 시장이 단기적으로 하락 시 투자자들은 기회를 잡아 추가매입할 수 있음. 기업들이 점차적으로 영업•조업을 재개하면서 일전에 수요가 압축된 자동차, 식품•음료수, 가전제품, 외식•관광업 등 소비테마주는 다시 반등할 전망이며 추가매입 권장. 자본시장 개혁 및 충분한 유동성의 혜택을 입은 증권사테마주와 산업 경기 회복, 유동성 정책이 뒷받침해주고 있고 과학기술테마주는 기존 보유량 유지 권장.**
16. **화타이(華泰)증권 : 미시적 데이터 분석에 의하면 영업•조업 전면 재개 시기 임박. 자금이 점차적으로 가상경제에서 벗어나 실물경제로 유입되고 있고 신규 펀드의 집중적인 발행시기가 지나가면서 과학기술테마주의 가치 확장이 지속되기 어려울 전망.**
17. **중국증권보(中證報) : 화샤중증(華夏中證)신에너지자동차 ETF의 인수청약 투자자 수와 인수청약 금액이 각각 18.51만명, 107.63억위안을 기록하면서 사상 최초로 모집규모가 100억위안을 돌파한 A주 산업류 ETF 탄생. 이는 백억위안 규모의 자금이 25개의 신에너지자동차테마주에 투자할 예정임을 뜻함. 펀드업계 관계자들은 현재 신에너지자동차테마주의 가격이 싼 편은 아니지만 산업발전추세가 주가에 보다 큰 영향을 미친다고 분석.**
18. **증상중국(券商中國) : 최신 재융자 정책 출범으로 시장 정서 고조. 아주 짧은 5개 거래일 내에 최소 42개 사장회사가 재융자를 늘리거나 일전의 재융자 방안을 수정할 계획이라고 발표. 대부분 상장회사들은 20% 할인하는 방안을 선택했으며 대주주 또는 기관투자자들이 전액인수하는 경우가 늘어나고 있음.**
19. **산업 관찰**
20. **교육부•과학기술부 : <고등학교의 SCI논문 관련 지표 사용을 규율하고 정확한 평가방향 확립에 관한 의견>을 발표해 논문의 ‘SCI 지상(至上)’ 타파 명확히 요구. 현재 과학연구평가가 SCI논문 관련 지표에 과도하게 치우쳐 있으며 제반 평가 업무에서 SCI논문 관련 지표의 사용을 규율할 필요가 있음. 성격과 량을 결합한 종합적인 평가방식을 채택할 것을 권장.**
21. **중국신문사 : 중국은 2020년 3월, 5월에 베이더우(北斗) 3호 위성시스템의 마지막 두개 위성을 발사해 베이더우(北斗) 글로벌 시스템 구축을 완료할 예정.**
22. **중국영화발행방영협회 : <중국영화발행방영협회 기술분회(分會)의 영화관 영업재개 준비 업무에 관한 건의> 발표. 영화관의 스크린, 3D 설비 보유 상황에 근거하여 과학적, 합리적으로 방영계획을 짜야 하며 설비에 문제 발생 시 적시에 다른 방영실로 교체해야 함. 영업 재개에 앞서 방영설비, 방영실의 온도•습도 등에 대해 상세하게 규정할 것을 건의.**
23. **중국중앙방송 뉴스 : 중국은행보험감독관리위원회 안방(安邦)그룹 경영권접수팀 팀장 허샤오펑(何肖鋒)에 의하면, 현재 다쟈(大家)보험그룹이 전략적투자자 유치를 적극적으로 추진 중에 있고 민간인 투자자를 이미 확정한 상태. 거래계약 체결 후 은행보험감독관리위원회에 제출하여 승인 절차를 이행할 예정.**
24. **현대쾌보(現代快報) : 쟝수(江蘇)성은 관할구역 내 모든 고속도로 출입구, 톨게이트, 휴계소, 성(省) 경계선 및 국도(國道)•성도(省道) 간선에 설치된 방역검사관리소를 즉시 철거할 것을 요구. 방역검사관리소 설치가 확실히 필요한 경우 성(省) 정부에 보고하여 승인을 받아햐 하며 인원 추가, 통로 추가, 절차 개선 등 조치를 통해 검역업무의 효율을 개선할 것을 요구.**
25. **산업 데이터**
26. **에너지국 석탄사 사장 루쥔링(魯俊嶺) : 코로나19 사태로 석탄 생산량에 초래된 영향이 기본적으로 해소된 상태이며 생산재개율이 지난해 동기간대와 동일한 수준에 도달. 2월 22일을 기준으로 전국 석탄 생산능력은 31.7억톤, 생산재개율은 76.5%, 일간생산량은 833만톤에 도달했으며 2월 1일 대비 1배 가까이 증가.**
27. **상관(上觀)뉴스 : 상하이(上海) 린강(臨港)신구관리위원회 첨단기술산업및과학기술혁신처 주임 순샤오허(孫篠和)에 의하면, 테슬라 상하이 슈퍼공장의 월간생산량이 12,000대로 예상되며 이 숫자는 향후 점차적으로 늘어날 것.**
28. **민용항공국 : 2월 20일을 기준으로, 전국 81개 공항 건설 프로젝트 중 청두톈푸(成都天府)공항 등 11개 이전 신축 프로젝트, 항저우샤오산(杭州蕭山)국제공항 3기 프로젝트 등 10개 개축•증축 프로젝트가 공사를 재개했고 공사 재개율은 2월 13일의 17%에서 26%로 상승. 그중에서 국가중대건설프로젝트 공사 재개율은 42%에 도달. 이와 동시에 민용항공국은 복수의 중대 공항 건설 프로젝트 착공을 적극적으로 추진 중에 있음.**
29. **증권시보(證券時報) : 지난 1개월간 전지의 주요 전극재료인 석유 코크스 가격 폭등. 중국의 주요 지방 정유업체인 강소신해석화(江蘇新海石化)의 1월 22일, 2월 21일 석유 코크스 톤당 출고가격은 각각 850위안, 1,650위안으로 94.12% 상승. 기타 지방 정유업체의 가격 상승폭은 80% 상하 수준. 코로나19 사태의 영향으로 석유 코크스 공급이 대폭 감소되면서 석유 코크스 가격이 지속적으로 상승할 전망.**
30. **MySteel : 지난주 금요일 국내 철강재 현물가격 지수가 직전주대비 1% 하락한 131.77로 마감. 거시정책의 효과와 자본시장의 자신감 회복으로 현물 시장에도 긍정적인 변화가 나타나기 시작. 단기적으로 철강재 수급 펀더멘탈에 여전히 큰 압박이 가해질 것이나 철강재 시장의 전반적인 하락세가 완화될 것으로 예상되며 일부 시장에서 상승세가 연출되거나 바닥 근처에서 등락을 반복하는 시세가 연출될 전망.**
31. **신화통신 : 후베이(湖北)성이 계란 적체 국면을 완화하기 위한 조치로 신선계란 인수가격 보조 정책 출범. 후베이(湖北)성 양계장(농가)에 적체된 신선계란 인수 시 톤당 250위안의 운임•전기요금 보조금 지원.**
32. **제일재경(第一財經) : 상하이(上海)시 민싱(閔行)구 정부가 대형 슈퍼마켓 Costco의 경영진과 긴급면담을 통해 방문객 수를 제한할 것을 요구. 이에 Costco는 닭구이•크로아상 등 인기상품의 판매를 중단하고 매장 내부에 단일방향의 이동경를 설치하며 매장 내부의 고객 수를 1,000명으로 제한할 예정.**
33. **기업뉴스**
34. **베이징청년보(北京靑年報) : 베이징(北京)시 질병통제예방센터 부주임 팡싱훠(尨星火)의 당당왕(當當網) 직원 코로나19 감염사례에 대한 설명에 의하면 해당 사례는 가정 내부에서 발생한 집단적 사례로 추정하고 있으며 82명의 밀접접촉자에 대해 집중 격리 관찰 실시 중.**
35. **Jiemian.com(界面) : 조업재개율을 확대하기 위해 폭스콘 정저우(鄭州) 공장은 신입사원 장려금을 7,000위안으로 인상. 현재 폭스콘 정저우(鄭州) 공장의 종업원 수는 2만명을 돌파했으며 입사면접도 지속적으로 진행 중.**
36. **자본 동향**
37. **지난주 금요일, 위안화 역외거래시장에서 미국 달러화 대비 위안화의 환율은 0.3321% 하락한 7.0386에 거래를 마감했고, 주간으로는 0.8468% 하락. 위안화 중간가격은 0.2628% 하락한 7.021을 기록했고, 주간으로는 0.5255% 하락.**
38. **상하이지분위탁거래센터 : N판 300개사, E판 461개사, Q판 9,345개사를 포함해 총 10,106개사가 등록되어 있음. 등록기업 수는 전주대비 3개사 증가.**
39. **신삼판(新三板) : 지난주(2.17~2.21), 2개사 신규 등록. 거래금액은 16.01억위안으로 직전주대비 14.53% 증가. 현 시점을 기준으로 신삼판(新三板) 등록기업 수는 8,826개사.**
40. **국제 뉴스**
41. **제일재경(第一財經) : 미국 질병생태학자 Kevin Olival에 의하면, 박쥐 SARS 관련 코로나바이러스가 활발하게 인류의 체내로 침투 중. 모든 바이러스가 치명적인 유행병을 유발하지는 않음. 단, 이러한 ‘유출’ 상황이 보다 빈번하게 발생할 수록 감염 확산 사태가 초래될 기회도 증가함.**
42. **지난주 금요일, 다우존스산업평균지수는 전 거래일보다 0.78% 하락한 28992.41로 거래를 마쳤고, 주간으로는 1.38% 하락. S&P500지수는 전 거래일보다 1.05% 하락한 3337.75로 장을 끝냈고, 주간으로는 1.25% 하락. 나스닥종합지수는 전 거래일보다 1.79% 하락한 9576.59로 장을 마감했고, 주간으로는 1.59% 하락.**
43. **지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 4월물 금값이 온스당 1.75% 오른 1,648.8달러로 장을 마감했고, 주간으로는 3.93% 상승.**
44. **지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 서부텍사스산원유(WTI)가 0.93% 하락한 배럴당 53.38달러로 장을 마감했고, 주간으로는 2.56% 상승. 북해산브렌트유는 배럴당 1.37% 하락한 58.5달러로 장을 마감했고, 주간으로는 2.06% 상승.**