

[재경조찬] 2019.8.5 월요일

FOCUS ON

1. 하이통(海通)증권 장차오(姜超) : 글로벌적으로 **양적완화는 불가피한 상황이며 미래에 또다시 저금리 시대에 진입할 것**. 글로벌 금리 인하의 배후에는 인구 고령화로 인한 생산 효율성 하락 원인이 존재하기도 하지만 이와 더불어 중앙은행의 독립성 상실, 장기적 양적완화로 인한 자산 버블 확대 및 빈부격차 확대가 총 수요 부진으로 이어지면서 금리 인하 가능성이 강화되고 악순환 고리가 형성되었음.
2. 국유자산관리위원회 : 최근 국유자산관리위원회는 중앙기업의 인터넷 기업과의 실무협력 심화를 격려하고 디지털 경제와 실물경제의 융합 및 혁신을 촉진하고자 인터넷 기업과 긴밀한 접촉을 해왔음. 단, **일각에서는 이러한 정상적인 협력 및 혼합소유제 개혁을 '민관 합작 경영'으로 왜곡된 해석을 내놓고 있는데 양자는 피차 아무런 관련이 없음**.

1. 거시경제

- 1.1 제일재경(第一財經) : 2019년에 들어서서 **푸른 하늘을 수호하기 위한 중앙정부 차원의 기업 면담 횟수는 줄어든 반면에 성(省)급 정부 차원의 기업 면담 횟수는 현저히 증가**. 여름철에 접어들면서 허베이(河北), 허난(河南), 산둥(山東), 산시(陝西), 장수(江蘇) 등 성(省)·시(市)의 주요 지도자들은 앞다투어 대기오염 방지 사업 낙후 지역의 문제 기업들과 면담 추진.
- 1.2 홍콩 재정사 사장 천마오보(陳茂波) : 홍콩의 2분기 경제성장률 -0.3% 기록. 3분기에도 마이너스 성장을 기록한다면 기술적으로 경기감퇴기에 접어들게 됨. **홍콩의 경기감퇴 리스크가 점차적으로 확대되고 있음**. 경제성장 동력 약화 시 홍콩 특별행정구 정부는 공공지출을 축소하지 아니할 것이나 정부지출만으로는 그 효과에 한계가 있으며 시민들이 뜻과 힘을 모아야만 형세 전환이 가능함.
- 1.3 중국인민은행 선양(沈陽)지사 : 일전에 안강(鞍鋼)주식유한회사가 발표한 금융기관이 발행한 일부 은행인수어음을 변제받지 못하였다는 공고에 대해

확인한 결과 해당 광고에서 언급한 ‘금융기관’은 상업은행이 아닌 재무회사로 밝혀졌음. 일부 언론의 보도 내용은 잘못된 해석.

2. 부동산

2.1 저장즈성(浙江之聲) : 항저우(杭州)의 복수의 은행들이 주택구입자금대출 금리를 인상하고 한도액을 축소하는 쌍(雙)긴축 정책 시행. 다수의 은행들은 생애첫주택 구입자금 대출 기준금리를 8%~10% 인상했으며 일부 은행들은 심지어 일정 액수의 자산관리 상품 구매를 대출 조건으로 제시하고 있음. 업계 관계자들은 하반기에도 긴축 기조가 지속될 것으로 전망.

3. 증시

3.1 증상중국(券商中國) : 2018 년 지수형 펀드 규모가 폭발적으로 성장하면서 40%의 연간 성장률 기록. 2018 년 하반기의 강력한 성장세가 2019 년까지 이어져 2019 년 상반기 지수형 펀드 규모가 9,400 억위안에 도달했으며 연초의 6,700 억위안 대비 40% 가깝게 성장.

3.2 재경조찬(財經早餐) : 이번주 시가 684.71 억위안의 61.97 억주 매각제한주가 시장에 풀려날 예정. 융웨이(永輝)마트(14.35 억주, 135.07 억위안)와 차이나 필름(13.02 억주, 183.97 억위안)의 해금주 물량이 10 억주 초과 예정.

4. 산업 관찰

4.1 상하이증권보(上海證券報) : 강주아오(港珠澳)대교관리국의 주도하에 광둥(廣東)·홍콩·마카오 3 지의 비정차식 통행료 전자결제 서비스 업체와 협력하여 최초로 강주아오(港珠澳) 대교 및 광둥(廣東)·홍콩·마카오 3 지에서 5 일간의 비정차식 통행료 전자결제 홍보 이벤트 진행.

4.2 신화통신 : 상하이(上海)시와 홍콩이 올해 11 월에 상하이(上海)에서 글로벌 방직·패션 산업 및 인공지능 과학기술 융합을 촉진하기 위한 패션 및 방직 인공지능 국제회의를 공동 개최할 예정. 회의는 사물 인터넷 등을 중점 주제로 인공지능이 방직 및 패션 산업에 가져올 기회와 도전을 중저적으로 다룰 예정.

4.3 SensorTower : 2 분기, 글로벌 소비자들이 YouTube App 에서 지출한 금액이

1.38 억달러로 집계되면서 YouTube App 가 세계에서 돈을 가장 많이 벌어들이는 영상물 앱으로 등극. 중국의 텐센트와 틱톡은 영상물 앱 수익 랭킹에서 각각 2 순위, 3 순위 기록.

5. 산업 데이터

5.1 IDC : 2분기 태블릿 PC 시장 통계 수치에 따르면 iPad가 38.1%의 시장점유율로 계속해서 1위 유지. 글로벌 태블릿 PC 시장 점유율 Top 5는 애플, 삼성, 화웨이, 아마존, 레노버.

5.2 양광망(央廣網) : 2004년 ~ 2017년 사이에 중국의 문화 산업이 GDP 성장률의 2배에 달하는 속도로 성장. 2017년, 디지털 문화 산업은 1.03 ~ 1.19 조 위안의 증가치와 2.85 ~ 3.26 조위안의 총생산 기록.

5.3 제일재경(第一財經) : 이용자 지출 상황에 대한 분석 결과 상반기 각 시장의 250대 모바일 게임 업체 중 인도 시장에서 중국 게임 업체들이 큰 우위를 점하고 있는 것으로 드러났으며 인도네시아 시장에서는 중국 게임업체들이 절대적 우위를 점하고 있는 것으로 나타났음. 성숙시장의 모바일 게임 이용자 지출에 대한 분석 결과, 2018년 상반기와 비교할 때 중국 게임 업체들의 상반기 평균 시장점유율은 20%에 불과했으나 연평균 이용자 지출은 51% 성장.

5.4 레핀망(獵聘網) : 2019년 상반기 전국 중고급 인재의 월평균 급여 랭킹에서 월평균 급여가 2만위안 이상인 도시는 베이징(22,306 위안), 상하이(21,311 위안), 선전(20,958 위안)으로 나타났으며 월급여 수준이 가장 높은 도시도 이 세 도시로 나타났음. 광저우는 19,055 위안으로 4위 기록.

6. 기업 뉴스

6.1 36Kr : 애플사가 빠르면 9월 11일 이전에 차세대 아이폰 발표 예정. iPhone XR, iPhone XS 및 iPhone XS Max의 업그레이드 버전 세가지 모델을 선보일 예정이며 최저 판매가는 749달러(5,200 위안) 예상.

7. 자본 동향

7.1 지난주 금요일, 위안화 역외거래시장에서 미국 달러화 대비 위안화의 환율

은 0.5694% 하락한 6.9416 에 거래를 마감했고, 주간으로는 0.8983% 하락. 위안화 중간가격은 0.0841% 하락한 6.8996 을 기록했고, 주간으로는 0.2907% 하락.

7.2 신삼판(新三板) : 지난주(7.29~8.2), 8 개사 신규등록. 거래액은 18.71 억위안으로 전주대비 13.97% 증가. 현재 신삼판에는 9,551 개사가 등록되어 있음.

7.3 상하이지분위탁거래센터 : N 판 238 개사, E 판 453 개사, Q 판 9,197 개사를 포함하여 총 9,888 개사가 등록되어 있음. **등록기업 수는 전주대비 3개 증가.**

8. 국제 뉴스

8.1 미국연방통신위원회 : **미래 10 년간 수차례에 나누어 200 억달러를 초과하는 통용 서비스 펀드 보조금 지급할 계획.** 이와 더불어 인터넷 서비스 제공업체로부터 보다 많은 서비스 정보를 제공받아 FCC 의 통신망 커버율을 확대할 계획.

8.2 지난주 **금요일**, **다우존스산업평균지수**는 전 거래일보다 0.37% 하락한 26485.01 로 거래를 마쳤고, 주간으로는 2.60% 하락. **S&P500** 지수는 전 거래일보다 0.73% 하락한 2932.05 로 장을 끝냈고, 주간으로는 3.10% 하락. **나스닥종합지수**는 전 거래일보다 1.32% 하락한 8004.07 로 장을 마감했고, 주간으로는 3.92% 하락.

8.3 지난주 **금요일**, **뉴욕상업거래소**에서 12 월물 금값은 전일대비 온스당 1.8% 오른 1457.5 달러로 마감.

8.4 지난주 **금요일**, **뉴욕상업거래소**에서 9 월물 서부텍사스산원유(WTI)는 전일대비 배럴당 3.17% 상승한 55.66 달러로 마감. 10 월물 북해산브렌트유는 전일대비 배럴당 2.3% 상승한 61.89 달러로 장을 마감했고 주간으로는 2.3% 하락.