

# [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 3 개 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, 다우존스산업평균지수는 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. 나스닥종합지수는 전 거래일보다 1.32% 하락한 8004.07 로 장을 마감했고, 주간으로는 3.92% 하락.

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

**8.4** 지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 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.