

[재경조찬] 2019.11.11 월요일

FOCUS ON

1. 전 국무원발전연구센터 부주임 류스진(劉世錦) : 통화정책으로 잠재성장률을 변화시킬 수는 없으며 유동성 부족으로 실질성장률이 잠재성장률을 하회한 경우에만 양적완화 정책이 그 효과를 발휘하게 됨. 최근년래 금융적 여건은 사실상 완화적이었으나 성장에 대한 견인 효과는 대폭 약화.
2. 은행보험감독관리위원회 부주석 저우량(周亮) : 역사적 경험이 말해주고 있듯이 탐욕과 공포는 종이 한 장의 차이이며 금융업계의 혼잡 상태를 바로잡기 위해서는 반드시 법률·규칙 위반에 대한 처벌 수위를 대폭 강화해야 함. 지난 2년간 은행보험감독관리위원회는 65 억위안의 자금을 몰수했고 9,000 명이 넘는 법률·규칙위반자를 처벌했으며 이는 지난 10년간의 합계를 초월하는 수치.
3. 21세기 : 알리바바, 징둥(京東), 쑤닝(蘇寧) 3대 전자상거래 플랫폼 모두 '쌍 11' 기간에 '신분양 주택 일시불 구매 시 50% 할인', '유명 학교 및 지하철 인근 동네 주택 경매' 등 부동산 특별 할인 행사 진행. 부동산 개발업체들이 '쌍 11' 할인 행사에 참여했다는 것은 부동산 시장의 전통적 성수기인 9월과 10월에 매출이 부진했고 용자 환경이 심각하다는 것을 말해주고 있음. 2015년에 부동산 개발업체들의 사채 발행이 대규모적으로 이뤄졌으며 올해에 집중적으로 만기도래하면서 자금 압박에 시달리고 있는 부동산 개발업체들은 모든 기회를 이용하여 재고를 해소하려 노력 중.

1. 거시경제

- 1.1 상하이증권보(上海證券報) : 은행보험감독관리위원회, <은행·보험업계 금융기관 회계정보 건전성 감독방법(의견수렴안)> 초안 기안. 은행·보험사의 회계정보에 거래 또는 사항의 경제적 실질적 리스크가 진실하고 정확하며 온전하게 반영되어야 하며 국가가 통일적으로 제정한 회계제도 범위 내에서 회계정책 및 회계추정 원칙의 일관성을 유지할 것을 요구.
- 1.2 경제일보(經濟日報) : 11월 10일, 제 2회 중국국제수입박람회 성공리에 폐

막. 711.3 억달러 규모의 구매 의향서가 체결되었으며 제 1 회 대비 23% 증가.

1.3 CCTV 뉴스 채널 : 지난 9 월, 농업농촌부는 돈육 공급을 보장하기 위해 국무원 산하 기타 부서와 연합으로 17 개의 육돈업 지원 정책 출범. 각 지에서 육돈업 지원 정책이 시행되면서 돼지사육농가들이 사육을 재개하고 사육 규모를 늘리는 등 양호한 효과를 보이고 있음.

1.4 중국인민은행 디지털화폐연구소 소장 무창춘(穆長春) : 스테이블 코인의 주요 목적은 국제결제의 효율성을 제고하고 비용을 절감하며 보다 포용적인 방향으로 발전을 유도하기 위한 것. 민간기업이 인프라를 운영할 수도 있겠지만 반드시 법률의 감독관리 범위에 포함시켜야 하며 서비스에 대한 감독관리와 대중 서비스가 필요하고 공공도덕 수준에 대한 요구 또한 높음.

2. 부동산

2.1 완다(萬達)그룹 : ‘완다(萬達)그룹이 프랑스에서 추진해온 쇼핑-레저 복합단지 프로젝트 취소’에 관한 인터넷 매체의 보도는 왜곡된 보도. 쇼핑-레저 복합단지 프로젝트는 프랑스 모 대기업이 이끌고 있는 재단의 투자 프로젝트이며 완다(萬達)는 프로젝트 창의 설계에만 참여.

3. 증시

3.1 증권감독관리위원회 부주석 옌칭민(閻慶民) : 중국의 자본시장 성장을 촉진하고 상장회사의 품질을 제고하려면 반드시 자본시장의 입구를 잘 통제해야 함. 지난 1 월~10 월, 143 개사가 IPO 를 통해 1,624.16 억위안의 자금 조달. 40 개사가 과학창업판 IPO 에 성공. 이와 더불어 시장 출구의 원활화도 필요. 2019 년 이래 16 개사가 주식 시장에서 퇴출. 그중에서 7 개사는 강제적으로 퇴출당했고 1 개사는 주동적으로 퇴출했으며 8 개사는 인수합병을 통해 퇴출.

4. 산업 관찰

4.1 칭다오(靑島)시 국유자산감독관리위원회 : <칭다오(靑島)시 정부산하기업 혼합소유제 개혁 시행지침(시범시행)> 발표. 증량(增量)의 방식으로 다양한

사회자본을 융합하여 그룹 차원의 혼합소유제 개혁을 우선적으로 추진함으로써 글로벌 경쟁력이 있는 세계 일류기업을 양성할 것을 요구하고 있다. 시장화 특징을 보유하고 있고 혼합소유제 개혁 추진 기업의 주요 사업과 전략적 협동성이 있는 전략적 투자자와 적극적인 재무투자자를 유치할 것을 권장.

4.2 CCTV 인터넷판 : 베이징 하이톈(海淀)구, 디지털 문화산업 성장을 지원하기 위한 중대 정책 발표. 혁신주체의 게임 개발 공동기술 플랫폼, 오픈소스 개방형 핵심 플랫폼, 공공기술 서비스 플랫폼, 게임 엔진 연구개발 플랫폼 구축을 지원하고 하이톈(海淀)구에 게임연구개발센터·기술센터를 설립하는 것을 지원. 혁신성 및 투자규모에 근거하여 최고 1,000 만위안의 자금 지원.

4.3 신경보(新京報) : 상하이연료전지자동차동력시스템유한공사, 3세대 ‘차오웨이(超越)-300E’ 고효율·고성능 연료전지 엔진 발표. 계획에 따르면, 창청(長城) 자동차는 2020 년에 첫 수소연료자동차 완성차 플랫폼을 출범하고 연료전지자동차 팀을 출범하며 2023 년에는 성숙된 연료전지승용차를 출범할 예정이다.

4.4 중국신문망(中新網) : 2019~2020 년, 후난(湖南)성 창사(長沙)시, 주저우(株洲)시, 상탄(湘潭)시는 계획 융합, 교통 공동 건설, 산업 협동, 민생 공유, 환경 공동 관리 등 6 대 분야에서 30 개의 중점 과제를 포함한 창주탄(長株潭)도시군 일체화 발전 사업을 추진함으로써 중부 굴기 신고지를 조성할 계획.

5. 산업 데이터

5.1 중국철도총공사 자오창장(趙長江) : 중국 철도발전계획에 따르면, 2020 년에 중국의 철도망 길이가 15 만 Km 에 도달할 예정. 그중에서 고속철도의 길이는 3 만 Km 에 도달할 예정이며 인구 50 만명 이상 도시 중 75%와 인구 100 만명 이상 도시의 80%에서 철도망 개통 예정.

5.2 중국공정기계산업협회 : 지난 10 월 통계 대상에 포함된 25 개 굴착기 제조 회사의 각 유형 굴착기 판매량은 17,027 대로 전년동기대비 11.5% 증가. 지난 1~10 월, 중국의 굴착기 판매량은 19 만 6,222 대로 전년동기대비 14.4% 증가. **올해 1~10 월의 판매량이 지난해 총 판매량의 96%에 도달하**

면서 지난해의 기록을 깨고 신기록을 세울 것으로 전망.

5.3 제일재경(第一財經) : 약품 집중조달 시범사업이 기존 11 개 도시에서 중국 전역으로 확대되고 있음. 산둥(山東), 하이난(海南), 간쑤(甘肅) 등 19 개 성(省)이 집중조달 범위 확대를 위한 실시방안을 출범했으며 하이난(海南)은 이번달부터 시행할 예정이고 기타 여러 성(省)도 다음달부터 가동 예정.

5.4 어얼뒤쓰(鄂爾多斯) 농목국 : 올해 양모의 키로당 인수가격은 200 위안. 지난해 동일 기간대의 키로당 인수가격인 300~320 위안에 비해 30% 하락.

6. 기업 뉴스

6.1 녹지(綠地)그룹 : 수입박람회 기간 오스트레일리아, 스위스, 멕시코 등 23 개국의 40 여개 기업·무역상회와 15.5 억달러 규모의 구매 MOU 체결. 주요 계약 품목은 농산물, 육류, 유제품, 과일, 레저 식품, 주류·음료수, 건강기능식품, 소형 가전제품 등 10 여개 품목 포함.

7. 자본 동향

7.1 지난주 금요일, 위안화 역외거래시장에서 미국 달러화 대비 위안화의 환율은 0.0057% 하락한 6.9884 에 거래를 마감했고, 주간으로는 0.6991% 상승. 위안화 중간가격은 0.0900% 상승한 6.9945 를 기록했고, 주간으로는 0.6985% 상승.

7.2 상하이지분위탁거래센터 : N 판 249 개사, E 판 453 개사, Q 판 9,254 개사를 포함해 총 9,956 개사가 등록되어 있음. 등록기업 수는 전주대비 6 개 증가.

7.3 신삼판(新三板) : 지난주(11.4~11.8), 1 개사 신규 등록. 거래금액은 19.93 억위안으로 전주대비 12.72% 감소. 현 시점을 기준으로 신삼판(新三板) 등록기업 수는 9,158 개사.

8. 국제 뉴스

8.1 지난주 금요일, 다우존스산업평균지수는 전 거래일보다 0.02% 상승한 27681.24 로 거래를 마쳤고, 주간으로는 1.22% 상승. S&P500 지수는 전 거래일보다 0.26% 상승한 3093.08 로 장을 끝냈고, 주간으로는 0.857% 상승. 나스닥종합지수는 전 거래일보다 0.48% 상승한 8475.31 로 장을 마감했고, 주간으로는 1.06%

상승.

8.2 지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 12 월물 금값이 전일대비 온스당 0.2% 밀린 1462.90 달러로 장을 마감하면서 8 월 2 일 이후 최저 마감가를 기록했고, 주간으로는 3.2% 하락하면서 **2017 년 5 월 이후 최대 주간 하락폭 기록.**

8.3 지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 서부텍사스산원유(WTI)가 0.02% 하락한 배럴당 57.136 달러로 장을 마감했고 **주간으로는 1.67% 상승.** 북해산브렌트유는 배럴당 0.13% 상승한 62.368 달러로 장을 마감했고 **주간으로는 2.01% 상승.**