

[재경조찬] 2019.09.02 월요일

FOCUS ON

- 1. 국무원 금융위** : 제 7 차 회의 개최. 과학창업판 개혁을 돌파구로 삼아 자본 시장의 정충설계를 강화하고 기초제도를 보완하며 상장회사의 질을 향상시킴으로써 보다 많은 장기자본이 지속적으로 시장에 참여할 수 있도록 양호한 조건 마련. **투자자의 합법적 권익에 대한 보호를 강화하고 법 위반 행위에 대한 징계 수위를 강화하며** 최근에 발생한 다양한 사기 사건을 엄격히 조사처리함으로써 부를 지키고 늘리고자 하는 대중의 다원화 수요를 만족시킬 수 있는 양호한 시장 생태계 조성.
- 2. 2019년 중국 500대 기업 랭킹** : 매출액은 79.10 조위안으로 전년도 500대 기업 대비 11.14% 증가했고 자산총액은 299.15 조위안으로 9.08% 증가했으며 종업원 수는 3,359.11 만명으로 5.26% 증가. 그중에서 194 개 기업의 매출액이 1,000 억위안 돌파. 시노펙(Sinopec), 페트로차이나(PetroChina), 스테이트 그리드(State Grid), 중국건축, 중국공상은행, 중국평안보험 등 6 개 기업의 매출액이 조(兆) 위안 대에 진입. **중국 500대 기업 진입 문턱은 17년 연속 높아지고 있으며 올해에는 323.25 억위안에 도달.**

1. 거시경제

- 1.1 하이통(海通)증권 장차오(姜超)** : 공급측 개혁을 확고부동하게 추진하고 디레버리징, 통화긴축 및 감세강비(減稅降費) 정책을 지속적으로 시행하며 자본시장 제도를 개선하고 우승열패를 촉진하기만 하면 중국의 정상적인 상장기업들의 실적 성장률이 GDP 명목성장률인 8%를 상회하는 수준을 유지할 수 있음. **통화 증가율이 8% 심지어 그 이하 수준으로 하락하면서 주택가격의 잠재적 상승폭 또한 대폭 하락할 것이고 부동산 관련 고수익성 자산 또한 서서히 자취를 감추게 될 것이며** 중국은 저금리 시대로 진입할 것. 따라서 채권 시장은 장기적 강세장에 진입하게 될 것이고 주식 시장은 자산배치의 최상의 선택이 될 것이며 투자자들은 채권 시장 및 주식 시장 모두 강세장을 펼치는 금융시대를 맞이하게 될 것.

1.2 인민일보 : 미중무역전국위원회가 추진한 설문조사에서 설문조사에 응한 미국기업 중 87%가 중국에서 철수할 계획이 없다고 답했고 83%가 지난 1년간 대(對) 중국 투자를 줄이거나 중단한 적이 없다고 답한 것으로 드러났음. 미국의 시장조사업체 로디엄 그룹(Rhodium Group)의 데이터에 따르면, 지난 상반기 미국기업의 대(對) 중국 투자액은 68억달러로 지난 2년의 동기간 대비 1.5% 증가.

1.3 선전증권거래소 : 지난 상반기, 선전증권거래소 상장기업의 매출액 합계는 5조 9,530.59 억위안으로 전년동기대비 9.36% 증가. 순이익은 4,79.61 억위안으로 전년동기대비 0.87% 감소하면서 지난해 동기간에 대폭 상승한 상황에서 기본적으로 동일한 수준 유지. 그중에서 흑자를 기록한 기업은 1,892 개사로 87%에 도달했고 순이익이 전년동기대비 증가한 기업은 1,240 개사로 57%에 도달했으며 순이익 성장률이 20%를 상회한 기업은 519 개사로 40%에 도달.

1.4 상하이증권거래소 : 지난 상반기, 상하이증권거래소 메인보드 상장기업의 매출액 합계는 17.51 조위안으로 전년동기대비 10% 증가했으며 상반기 국내 총생산 기여도는 40%에 육박. 순이익 합계는 1.73 조위안으로 전년동기대비 9% 증가. 그중에서 매출액 및 순이익 모두 성장한 기업은 680 개사로 50%에 육박했고 흑자를 기록한 기업은 1,330 개사로 약 90%에 도달.

2. 부동산

2.1 중신징웨이(中新經緯) : 하반기에 들어선 후 최소 15 개 도시의 정부가 부동산 시장의 건전 성장을 촉진하기 위한 일련의 부동산 시장 통제 정책 출범. 앞으로도 주택 가격 상승 리스크가 존재하는 도시에서 여전히 '안정화' 추구를 목적으로 한 정책들이 출범될 전망.

2.2 CRIC 연구원 : 지난 8 월, 100 대 부동산기업의 실적이 전월대비 1.7% 하락했으며 1~7 월 평균치 하회. TOP 30 부동산기업 중 11 개사의 월간 실적이 전월대비 하락. 완커(万科)의 8 월 매출액은 451.3 억위안으로 전월대비 6.3 포인트 감소했고 쉬후이(旭輝)그룹 및 자오상셔커우(招商蛇口)의 8 월 매출액은 각각 137.4 억위안, 180.9 억위안으로 전월대비 각각 5.6 포인트 및 6.4 포인트 감소.

3. 증시

3.1 상하이증권거래소 : 과학창업판에 상장한 28 개 기업의 실적이 고속성장을 이어가면서 329.63 억위안의 합계매출액을 창출했으며 전년동기대비 18% 증가. 순이익 합계는 45.60 억위안으로 전년동기대비 25% 성장. 28 개사의 매출액 대비 연구개발 투자액 비율 평균치는 13%로 전통 산업 분야 상장 기업의 매출액 대비 연구개발 투자액 비율 평균치를 대폭 상회하면서 ‘과학창업’ 색채를 뚜렷이 드러내고 있음.

4. 산업 관찰

4.1 난닝(南寧)시 발개위 : <돈육 가격 일시적 개입 조치 시행에 관한 난닝(南寧)시 발전개혁위원회의 통지> 발표. 9 월 1 일부터 돈육 가격에 대한 일시적 개입 조치를 시행하여 주요 농산물시장의 돈육 구매량·구매가격을 제한하기로 결정.

4.2 신화통신 : 중국제 1 자동차그룹과 전략적 제휴계약서 체결. 양사는 ‘홍치(紅旗)’를 중국 국내 자동차 브랜드의 본보기와 국제 시장에서의 ‘중국 자동차 명함’으로 양성하기 위해 공동으로 노력하기로 합의. 더불어 싱크탱크, 신용, 창의, ‘일대일로’ 사업 지원 등 면에서 전방위적인 실무적 협력을 전개하기로 결정.

4.3 신화일보(新華日報) : 지난 8 월 31 일, 우시(無錫)에서 <우시(無錫)시 생활쓰레기 분리배출 관리조례>를 관철하기 위한 홍보 행사 개최. 우시(無錫)시는 9 월 1 일부로 생활쓰레기 분리배출 ‘강제시대’에 진입하면서 장수(江蘇)성 내 도시 중 최초로 강제적 생활쓰레기 분리배출 정책 시행.

4.4 산시(陝西日報) : 산시(陝西)광전자집적회로선도기술연구원, 다시안(大西安)산업유도펀드 등 12 개 기관 및 업체가 공동으로 출자한 산시(陝西)선도광전집적창업투자펀드 정식 출범. 해당 펀드는 중국 최초의 LED 칩 분야에 집중하는 펀드로 5G 및 AI 기초시설을 위주로 투자할 예정.

5. 산업 데이터

5.1 치루완바오(齊魯晚報) : 중국 100 대 전략적 신흥산업 선두기업 랭킹 최초

발표. 화웨이가 7,212 억위안의 전략적신홍산업 총매출액으로 1 위를 기록했고 차이나모바일 및 징둥(京東)은 5,364 억위안 및 4,620 억위안으로 각각 2 위와 3 위 기록.

5.2 중국신문망(中國新聞網) : 62 일간 이어진 여름철 여객수송 성수기에 광저우(廣州)철도그룹의 여객 수송량이 전년동기대비 15.5%로 증가한 연인원 10,722 만명으로 집계되면서 사상 최고치 갱신. 그중에서 고속철도 수송량은 연인원 7,570 만명으로 전체 여객수송량의 70.6%에 도달.

5.3 중국신문망(中國新聞網) : 지난 1~7 월, 산시(山西)성의 코크스 수출량은 12 만톤으로 전년동기대비 129.1% 증가. 송수화업체를 통해 통계한 수치에 따르면, 산시(山西)성의 코크스 수출량은 중국 코크스 수출량의 56.4% 차지. 지난 1~7 월, 11 개 산시(山西)성 내 기업이 코크스를 수출한 기록이 있으며 그중 10 개사는 민영기업으로 동기간 코크스 수출량의 93.5% 차지.

5.4 증권시보(證券時報) : 8 월에 들어서서 티타늄디옥사이드 파우더 시장이 호전되기 시작하면서 기업들은 앞다투어 가격 인상을 단행 중이며 대기업들이 최고가로 막대한 물량을 구입하는 상황도 종종 발행하고 있음. 9 월 에 티타늄디옥사이드 파우더 시장이 전통적인 성수기에 들어서면서 국내시장 수요가 호전 중. 4 개월 동안 하락세가 이어진 후 **현단계 티타늄디옥사이드 파우더 가격은 이미 바닥 구간에 머물러 있으며 따라서 하류부문의 소비업체들도 가격 인상에 대한 정신적 준비가 되어 있음.**

6. 기업 뉴스

6.1 사우디아라비아 국영 석유기업 사우디아람코(Saudi Aramco) : IPO 준비 작업과 관련해 주주들과 지속적 논의 중. **회사는 IPO 를 위한 모든 준비를 마친 상태이며** 최종적인 상장시기는 시장 조건을 감안하여 주주들이 선택할 것. 홍콩증시 상장 가능성에 대해서는 응답하지 않고 있음.

7. 자본 동향

7.1 지난주 금요일, 위안화 역외거래시장에서 미국 달러화 대비 위안화의 환율은 0.0867% 상승한 7.1452 에 거래를 마감했고, 주간으로는 0.8853% 하락. 위안화 중간가격은 0.0296% 하락한 7.0879 를 기록했고, 주간으로는

0.4350% 하락.

7.2 상하이지분위탁거래센터 : N 판 239 개사, E 판 453 개사, Q 판 9,213 개사를 포함하여 총 9,905 개사가 등록되어 있음. 등록기업 수는 전주대비 6 개 증가.

8. 국제 뉴스

8.1 지난주 금요일, 다우존스산업평균지수는 전 거래일보다 0.16% 상승한 26403.28 로 거래를 마쳤고, **주간으로는 3.02% 상승**. S&P500 지수는 전 거래일보다 0.06% 상승한 2926.46 으로 장을 끝냈고, **주간으로는 2.79% 상승**. 나스닥종합지수는 전 거래일보다 0.13% 하락한 7962.88 로 장을 마감했고, **주간으로는 2.72% 상승**.

8.2 지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 12 월물 금값이 전일대비 온스당 0.5% 밀린 1529.40 달러로 장을 마감했고 주간으로는 0.5% 하락. **단, 지난 8 월 상승폭은 6% 상회**.

8.3 지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 10 월물 서부텍사스산원유(WTI)는 전일대비 배럴당 2.84% 하락한 55.10 달러로 장을 마감했고 **주간으로는 1.72% 상승**. 10 월물 북해산브렌트유는 배럴당 1.06% 하락한 60.43 달러로 장을 마감했고 **주간으로는 1.84% 상승**.