

[재경조찬] 2019.6.24 월요일

FOCUS ON

1. **중국증권보(中國證券報)** : 2019 년 상반기 종점을 한 주일 앞둔 지난 6 월 21 일, 상하이 종합주가지수가 3001.98 로 장을 마감하면서 연내 20.37%의 상승률을 기록했으며 연내 여섯 번째로 3000 을 넘어섰음. A 주 시가총액은 반년 사이에 10.54 조 위안 증가했으며 5 월 말 기준 A 주 계좌 보유자 수인 1.53 억에 따라 계산할 때 **올해 들어서서 1 인당 평균 수익은 6.89 만위안에 도달.**
2. **CounterpointResearch** : 1 분기 중국 스마트폰 시장에서 600-800 달러 가격대 스마트폰 중 **화웨이의 시장점유율이 48%에 도달하면서 애플사의 37%를 대폭 상회했으며** 이 차이가 지속적으로 확대되고 있음.
3. **펑파이뉴스(澎湃新聞)** : 모 언론사의 보도에 의하면 저장(浙江)성이 비규범적 지명 단속 정책을 시행하고 있는 와중에 원저우(溫州)시의 한 고층 아파트 단지가 단지명을 “몹하敦”에서 “몹하屯”으로 변경하면서 네티즌들의 관심을 끌고 있음. 이에 대해 원저우(溫州)시 민정국은 해당 프로젝트 심사비준 시 승인한 단지명은 애초부터 “몹하屯”이었다고 해석. 지명 변경에 대해 전문가들은 **작명 및 발전 변화의 규칙에 따른 것을 호소하면서 지명 문화유산이 사라지는 것을 방지하기 위해 멋대로 지명을 변경하는 것을 단속해야 한다고 지적.**

1. 거시경제

- 1.1 **인민일보(人民日報)** : **중국의 투자 성장률이 안정적으로 상승하고 있음.** 올해 1~5 월, 중국 전역의 고정자산 투자는 전년동기대비 5.6% 증가했고 제조업 투자는 전년동기대비 2.7% 증가했으며 첨단기술산업 투자는 전년동기대비 11.9% 증가했고 사회영역 투자는 전년동기대비 14.3% 증가했음.
- 1.2 **중앙국채등기결산회사** : 5 월 말 기준, 위탁 관리 중인 외국기관의 중국 국채 보유 잔액이 16,106 억위안에 도달. 외국기관의 중국 국채 보유 잔액이 6 개월 연속 증가세를 이어오고 있으며 5 월의 증가 규모는 766 억위안으로

4 월 대비 579 억위안 증가하면서 **연내 최대 월 증가폭 기록**. 위안화 표시 중국 국채와 정책은행채권이 블룸버그 바클레이스 글로벌 종합지수'(Bloomberg Barclays Global Aggregate Index)에 편입된 후 1,000 억달러의 자금이 중국 채권 시장으로 유입될 전망

1.3 증상중국(券商中國): 지난 6월 21일, 과학창업판 IPO를 신청한 21개사 모두 심사 통과. 이 21개사의 추정 평균 시가총액은 88.92 억위안이고 추정 시가총액 중앙치는 43.43 억위안이며 추정 평균 주가수익율은 47.4. 투자은행 관계자에 의하면 **이 기업들은 과학창업판 프로젝트에 대한 정보 공시가 충분히 이뤄졌고 포지션이 명확한 특징을 갖고 있음.**

1.4 상무부 : 지난 5년간 자유무역시범구의 제반 테스트 과제 실행 상황 양호. 2018년 말 기준, **11개 자유무역시범구(하이난(海南) 자유무역시범구 제외) 내의 누계 신설기업 수는 61만개, 그중에서 외국인투자기업은 3.4만개.** 170여개의 제도적 혁신 성과가 각 자유무역시범구를 통해 중국 전역으로 보급되었으며 전국 사업 환경의 지속적인 개선 촉진.

1.5 FTSE Russell 최고경영자 Waqas Samad : 11월 지역채권자문위원회 회의 개최 이후 FTSE Russell 채권국 분류 프레임과 관찰대상 명단 발표 예정. **중국 국채는 관찰대상 명단에 편입될 예정이며** 소정의 프레임 기준에 근거하여 FTSE WGBI 편입 가능성에 대해 평가를 실시할 예정.

2. 부동산

2.1 신화통신 : 인터넷상으로 떠돌고 있는 선전(深圳)의 다수 부동산 프로젝트와 연관된 '비규범적 지명 단속 대상 명단'에 대해 선전(深圳)시규획및자연자원국은 분양예매 중인 아파트 단지의 비규범적인 지명·도로명 사용 등이 주요 단속대상이라고 설명하면서 **원칙적으로는 부동산권리증서, 호구부, 신분증 등 증서의 변경과는 연관되어 있지 않다**고 해석.

3. 증시

3.1 중국기금보 : 6월 24일, **6개 과학창업판 테마 펀드가 발매를 시작할 예정이며 각 펀드의 초기 모집규모 상한은 10 억위안.** 오는 6월 27일, 과학창업판 주식의 온라인 구매 신청도 시작될 예정.

3.2 재경조찬(財經早餐) : 이번주 346.19 억위안 시가의 30.6 주 매각제한주가 해지될 예정. 3 개사의 해금주 물량이 2 억주를 초과할 예정이며 해금주 시가가 가장 높은 회사는 銳科激光(0.5 억주, 70.5 억위안)이고, 해금주 물량이 가장 많은 회사는 海王生物(7.65 억주, 27 억위안).

4. 산업 관찰

4.1 SoftBank 창업자 손정의 : Arm 세부적인 운영에 개입한 적 없고 대중국 공급 중단을 지시한 적도 없으며 Arm 는 다만 미국 법률을 연구 중에 있을 뿐 실제로 공급을 중단한 적 없음. 2016 년 SoftBank 는 243 억 파운드로 Arm 인수. Arm 는 정보혁명의 중심에 서 있으며 Arm 의 칩셋은 각 지역에서 나타날 것이고 여러 업종을 재정의할 것.

4.2 Amazon : 클라우드 컴퓨팅 자회인 AWS 가 Amazon EC2 의 가격 인하를 실시했으며 최대 인하폭 49%에 도달. Amazon EC2 는 개발자로 하여금 Web 규모의 클라우드 컴퓨팅을 가능하게 하는 일종의 웹 서비스. AWS 는 중국 내 2 개 지역대리상은 2018 년에 수백개의 신규 서비스와 신규 기능을 출시하였음.

4.3 MySteel : 탕산(唐山) 지역의 지속적인 대기 품질 악화로 유관부서가 각 업종의 생산중단 조치를 강화하고 있음. 유관부서가 기안한 7 월 철강기업 생산 제한·중단 정책 초안에 따르면, 실적평가에서 A 평가를 받은 제철공장과 연해지역의 首鋼京唐, 文豐鋼鐵, 용광로, 회전로, 석회가마는 20% 생산을 제한하고 허베이(河北)성 기타 철강기업의 소결기, 용광로, 회전로, 석회가마의 경우 최소 50%의 생산을 제한할 것을 요구.

4.4 농업농촌부 : 칭하이(青海)성 하이둥(海東)시 핑안(平安)구에서 아프리카 돼지열병 발생. 핑안(平安)구 스웨이야오(石灰窯)향 상파타이(上法臺)촌에서 사육중인 32 마리 돼지 중 32 마리가 아프리카 돼지열병을 발병했고 17 마리 사망.

5. 산업 데이터

5.1 중국경제망(中國經濟網) : 지난 5 월, 전국 은행 자산관리 상품 수익율이 4 월대비 4BP 하락한 3.91% 기록. 그중에서 전국 폐쇄형·수익보장형 펀드의 수익율은 4 월 대비 5BP 하락한 4.00%를 기록했고 개방형·수익보장형 펀드의 수익율은 4 월 대비 2BP 하락한 3.77% 기록. 다른 한편으로는 은행들의 자산관리자회사 설립 추

진으로 자산관리 사업이 자산관리자회사로 이관되면서 은행의 확정수익 보장 리스크도 다소 줄어들고 있음.

5.2 중국증권보(中國證券報) : 6 월 23 일을 기준으로 지난 6 월 중국 전역에서 5,942 억위안의 지방채 발행. 이번주 지방채 발행예정 규모가 3,054 억위안으로 공시되면 6 월의 최종적인 발행규모가 9,000 억위안에 육박해 2016 년 7 월 이래 최고치를 갱신할 전망.

5.3 전국승용차시장정보연석회의(CPCA) 비서실장 최동수(崔東樹) : 지난 5 월, 신에너지 자동차 생산량은 11 만대로 29% 증가. 장착 배터리 충전하량은 573 만도로 전년동기대비 23% 증가했고 1-5 월, 배터리 증가량은 1,796 만도로 전년동기대비 119% 증가. 2018 년 신에너지 리튬배터리 장착량은 122 만대, 5,867 만도로 전년동기대비 84% 증가.

5.4 MySteel : 지난주 금요일, 국내 철강재 현물가격 종합지수가 143.47 로 장을 마감했고 주간으로는 0.72% 하락. 철강기업의 원가 압박이 지속적으로 심해지면서 밑바닥에서 철강재 시장을 지탱하고 있음. 환경보호 정책 만기 시점이 다가오면서 하류 압연공장의 생산재개 국면이 확대될 가능성이 대두되고 집중적인 조달 시세가 나타날 것으로 보임. 이번주 강철과 가격은 계속해서 하락했다가 다시 반등하는 모습을 보일 전망.

5.5 홍콩철도회사 : 2018 년 9 월 통차 이래 현 시점을 기준으로 광선강(廣深港) 고속철도 홍콩 구간의 홍콩-내륙지역 왕복 여객 수송량 1,400 만명 돌파. 현재 광선강(廣深港) 고속철도 홍콩 구간의 일평균 여객 수송량은 5.4 만명을 돌파한 상태이며 주말의 일평균 여객 수송량은 6 만명 돌파.

6. 기업 뉴스

6.1 독일 연방 교통부 : 다임러 그룹에 디젤모델 벤츠 차량 약 6만 대를 독일에서 리콜하도록 명령. 이 차량들은 소프트웨어 조작으로 배기가스 검사를 통과한 차량으로 2012 년부터 2015 년까지 생산된 디젤모델 벤츠 GLK220CDI 스포츠 유틸리티 차량에 실제로 소프트웨어 조작 문제가 있는 것으로 드러났음.

7. 자본 동향

7.1 지난주 금요일, 위안화 역외거래시장에서 미국 달러화 대비 위안화의 환율

은 0.3576% 하락한 6.8750 에 거래를 마감했고, **주간으로는 0.7019% 상승.**
위안화 중간가격은 0.4840% 상승한 6.8472 를 기록했고, **주간으로는 0.6745% 상승.**

7.2 신삼판(新三板): 지난주(6.17~6.21), 3 개 기업 신규 등록.거래액은 11.69 억위안으로 전주대비 5.83% 감소. 현재 신삼판 등록기업 수는 9,944 개.

7.3 상하이지분위탁거래센터 : N 판 228 개사, E 판 452 개사, Q 판 9,191 개사를 포함하여 총 9,871 개사가 등록되어 있음. 등록기업 수는 지난주와 동일.

8. 국제 뉴스

8.1 지난주 금요일, 다우존스산업평균지수는 전 거래일보다 0.13% 하락한 26719.13 으로 거래를 마쳤고, **주간으로는 0.84% 상승.** S&P500 지수는 전 거래일보다 0.13% 하락한 2950.46 으로 장을 끝냈고, **주간으로는 2.20% 상승.** 나스닥종합지수는 전 거래일보다 0.24% 하락한 8031.71 로 장을 마감했고, **주간으로는 3.01% 상승.**

8.2 지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 8 월물 금값은 전일대비 온스당 0.2% 오른 1400.10 달러로 장을 마감했고, **주간으로는 4.1% 상승.**

8.3 지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 8월물 서부텍사스산원유(WTI)는 전일대비 배럴당 0.63% 상승한 57.43 달러로 장을 마감했고 **주간으로는 8.9% 상승하면서** 2016년 12월 2월 이래 최대 주간 상승폭 기록. 8월물 북해산브렌트유는 전일대비 배럴당 1.16% 상승한 65.20 달러로 장을 마감했고 **주간으로는 5.1% 상승.**