**[재경조찬] 2019.3.4 월요일**

**FOCUS ON**

1. **상하이증권보(上海證券報) : 증권감독관리위원회 부주석 옌칭민(閻慶民), 과학창업판 투자자용 계좌 개설 개시. 반복적인 테스트를 통해 확인된 바로, 개인투자자를 50만위안의 자산을 보유한 자로 제한한다고 해서 시장의 유동성에 영향이 초래되지 않을 것. 또한, 과학창업판 운영 개시 후 단기적으로 A주 시장의 신주발행 속도에 영향을 미치지는 않을 것.**
2. **최고인민검찰원·전국공상업연합회 : <검찰기관과 공상련의 의사소통·연락 매커니즘 구축 및 완비에 관한 의견> 출범. 검찰기관이 민간기업 및 민간기업인과 연관된 사건을 처리함에 있어 경제 분규를 범죄로 간주하여 처리하는 것을 엄격히 금지함으로써 민간기업의 재산권과 민간기업 경영인의 합법적 권익에 대한 보호를 강화할 것을 강조.**
3. **하이퉁(海通)증권 쉰위건(荀玉根) : 강세장은 세가지 단계를 거치게 되 있음. 첫번째는 준비 단계, 두번째는 전면적 폭발 단계, 세번째는 버블 단계. 현재 상황은 2005년의 상황과 유사. 즉, 강세장 진입 준비 단계임. 강세장 진입 준비 단계에 시장은 주가가 교대적·보편적으로 상승하고 철회 물량이 큰 특징이 있으므로 수익을 지켜내는 것이 가장 중요함. 전면적 폭발을 대기하는 단계에서 지수 상승을 견인하는 주도 산업을 찾아내야 함. 2005년 ~ 2007년 공업화 시대에는 견인주가 부동산+은행주였다면 정보화 시대에는 과학기술+증권사가 지수 상승을 견인할 것.**
4. **경제전문지 <차이징(財經)> : 상용약의 가격이 상승한데는 생산제한, 기업이전 등 원인도 있겠지만 독점, 판매통제 등 원인도 무시할 수 없음. 중국에서 생산되고 있는 1,500종 원료약 중 독점, 판매통제가 이뤄지고 있는 품종은 소수이지만 이로 인해 해당 제제의 생산에 어려움을 겪고 있고 가격 상승 뿐만 아니라 공급이 중단되는 사태도 발생하고 있으며 최종적으로는 환자들이 그 불이익을 떠안게 됨.**
5. **거리전기(格力電器) 이사장 둥밍주(董明珠) : 주가의 높고 낮음으로 주식 투자자들을 책임지지는 않을 것이며 본인 또한 주식투자를 하지 않음. 주가에 기업의 진실된 상태가 온전히 반영되어 있지는 아니함. 거리(格力) 휴대폰도 5G폰 및 플렉시블폰의 트렌드와 과학기술 발전의 트렌드를 따라잡을 것.**
6. **거시경제**
7. **상하이증권거래소 : 3월 3일, <상하이증권거래소 과학창업판 기업상장 추천 지침> 및 <상항이증권거래소 과학창업판 IPO 심사 문답> 발표. 보증추천인이 우선적으로 추천하는 기업은 ① 국가전략에 부합되고 핵심 기술을 돌파하였으며 시장의 인정도가 높은 과학기술 혁신기업; ② 차세대 정보기술, 첨단장비, 신재료, 신에너지, 에너지 절감 및 환경보호, 생물의약 등 첨단기술 산업과 전략적 신흥산업에 속하는 과학기술 혁신기업; ③ 인터넷, 빅 데이터, 클라우드 컴퓨팅, 인공지능과 제조업을 심도있게 융합한 과학기술 혁신기업.**
8. **증권시보(證券時報) : 중앙은행 금융안정국 국장 왕징우(王景武), 현단계 형세에 일부 변화가 발생하였지만 자산관리 신 규정을 실시하는 과정에서 적절한 리듬과 강도를 유지해야 함. 신 규정 실시 후 시장에서 신 규정의 실행이 과도게 강한 강도와 빠른 속도로 이뤄지고 있는 것이 아니냐는 목소리가 나오고 있으나, 자산관리 신 규정을 실시함에 있어 전략적인 결단력 필요. 또한, 중앙은행은 <광둥-홍콩-마카오 그레이트 베이 지역 발전규획강요>를 실행하기 위한 구체적인 정책을 제정하여 각 부서의 의견을 수렴하는 절차를 거쳐 공동서명을 마친 상태이며 빠른 시일 내에 출범 예정.**
9. **중국신문망(中國新聞網) : 2018년, 여러 지역의 GDP 실적이 새로운 단계로 상승. 1순위를 기록한 광둥(廣東)은 GDP가 10조위안에 육박했고, 18개 성(省)의 GDP 성장율이 전국 평균 성장율을 상회했으며 서부지역도 주목할 만한 성과 달성. 2019년, 여러 성(省)이 GDP 성장율 목표치를 낮추었으며 14개 성(省)이 목표치를 상하한이 있는 구간으로 설정.**
10. **증권감독관리위원회 주석 샤오강(肖鋼) : 미래에 창업판에서 IPO 등록제를 시범적으로 운영하는 것은 막을 수 없는 대세적 흐름. 과학창업판 운영 개시 후 짧은 시간 내에 IPO 등록제 시범사업의 성공 경험을 창업판으로 확대할 수 있다고 믿음. 조속히 관련 법을 개정하여 증권법에 IPO 등록제를 도입함으로써 모든 주식시장에서 전면적으로 시행할 수 있기를 바람.**
11. **생태환경부 부장 리간졔(李干杰) : 환경오염 예방퇴치 현황이 낙관적이지 못함. 올해 생태환경부는 7개 사업을 중점적으로 추진할 계획. 즉, 푸른 하늘 지키기, 디젤엔진 화물차량 단속, 창장(長江) 보호 및 복원, 발해 종합적 환경복원, 도시 흑수·악취수 복원, 수원지 보호, 농업·농촌 오염 예방퇴치.**
12. **하이퉁(海通)증권 쟝차오(姜超) : 지난 2년간 공급측 개혁은 막중한 임무를 수행해 왔음. 금융 디레버리지를 통해 그림자 금융에 대한 단속을 강화했고 통화 발행율을 대폭 낮추었음. 지난해에는 감세강비(減稅降費, 세금 감면 및 행정성 비용 인하)를 통해 1조위안이 넘는 세금을 감면하였으며, 2019년에는 보다 큰 규모의 감세강비 계획을 제시하였음. 이에 부동산 시장 강세장에 주식시장 강세장으로 전환될 가능성 존재. 수요 자극에서 공급 개혁으로의 전환은 우리가 중국 자본시장의 미래를 긍정적으로 전망하는 가장 핵심적인 이유이며, 지금이 바로 중국에 투자하는 역사적 기회임을 확신함.**
13. **중앙은행 : 이번주, 공개시장에서 2,200억위안의 역환매조건부채권이 만기될 예정. 3월 7일에는 1,045억위안의 MLF자금이 만기될 예정. 지난주, 2,200억위안의 7일을 기간으로 한 역환매조건부채권을 운영하여 공개시장에 1,600위안의 유동성 공급.**
14. **부동산**
15. **중국지수연구원 : 지난 2월, 전국 100대 도시의 신축주택 평균 분양가격은 평방미터당 14,724위안으로 직전월 대비 0.10% 상승했고, 상승폭은 1월에 비해 0.12 포인트 축소. 그중에서 베이징, 상하이 등 10대 도시의 신축주택 평균 분양가격은 평방미터당 26,773위안으로 직전월 대비 0.04% 상승했고, 상승폭은 1월에 비해 0.07 포인트 축소.**
16. **증시**
17. **상하이증권보(上海證券報) : 선전(深圳)증권거래소 총경리 왕지엔쥔(王建軍), 현단계 A주 시장 상장기업의 주식 질권설정 물량과 비율 모두 하락.**
18. **중국증권보(中國證券報) : 현단계 주요 사모펀드들이 A주 시장의 '전면적 강세장' 진입 여부에 대해 큰 의견 차이를 보이고 있지만 이들 모두 추가로 주식을 사들이고 있으며 소비·금융 테마주에 주목하고 있음. 제3자 기구의 추산 데이터에 따르면, 현재에도 여전히 많은 사모펀드들이 특별한 움직임을 보이지 않고 있음.**
19. **산업관찰**
20. **상하이증권보(上海證券報) : 중앙은행 상하이 본부 부주임 진펑(金鵬), 금융지주회사 감독관리방법 제정을 위한 연구 작업이 상당한 진전을 이루었음. 중앙은행은 5개 금융지주회사를 대상으로 한 모의 감독관리 시범사업을 통해 관련 경험을 축적하고 해당 감독관리제도를 수립 중. 초상국(招商局)그룹, 마이진푸(蚂蚁金服, Ant Financial), 수닝윈상(蘇寧雲商)그룹 등이 모의 감독관리 시범사업에 참여하였음.**
21. **중국증권보(中國證券報) : 증권감독관리위원회 수석회계사 쟈원친(賈文勤), 현단계 지분투자펀드의 조직형태는 회사와 합명기업 두가지 형태가 있으며 그 세금부담 또한 각각 상이함. 조세 공평성과 중립성의 각도에서 볼 때, 투자자와 펀드관리인이 펀드 조직형태 선택 시 조세 정책을 고려하여 회사형 지분투자펀드에 불리한 선택을 하는 것을 방지하기 위하여 회사형 지분투자펀드의 세금 정책을 보완할 필요가 있음.**
22. **중국자동차산업협회 : 신에너지자동차 보조금 정책이 출범을 앞두고 있으며 지방정부 보조금 부분 대폭 조정. 지방정부 보조금 지원 대상을 차량에서 전기로 전환.**
23. **신시왕(新希望)그룹 이사장 류융하오(劉永好) : 아프리카돼지열병이 방사사육에 큰 영향을 미칠 것. 중소 규모의 사육장은 환경관리, 교차오염 예방이 제대로 이뤄지기 어려움. 신시왕(新希望)그룹은 돼지사료 사업과 더불어 닭사료 등 사업도 운영 중이며 아프리카돼지열병의 영향으로 닭사료의 수입이 증가하고 있어 전체적으로 그룹의 수입에 큰 영향이 없음.**
24. **중국 달 탐사 프로젝트 총설계사 우웨이런(吳偉仁) : 올해 연말, 창어(嫦娥) 5호를 발사하여 달 토양 샘플을 채취해 지구로 복귀시킬 계획이며 성공 시 미국, 러시아에 이어 세번째로 달에서 지구로 복귀한 국가 될 것. 내년에는 화성 탐사선을 발사하여 화성 주위 회전, 착륙 및 탐사 예정.**
25. **신화통신 : 중국 중차그룹 주저우(株洲)전력기차유한회사 이사장 저우칭허(周淸和), 중국이 완전한 자주적 지적재산권을 보유하고 있는 첫번째 상용 자기부상열차의 3.0 버전을 개발 중에 있으며 2020년 연초에 생산 개시 예정. 개발중인 모델은 자율주행 자기부상열차로 시속 200킬로미터까지 가능하며 이로써 해당 시속 등급의 자기부상 교통 시스템의 공백을 채울 예정.**
26. **산업 데이터**
27. **MySteel : 국내 철강재 현물가격 종합지수가 143.35로 장을 마감했고 주간으로는 0.60% 상승. 앞으로 한 주 동안 전국적으로 흐리고 비오는 날씨를 보일 것이기에 거래에 신중을 기해야 하며 철강재 현물가격은 요동속에서 상승할 것.**
28. **JIEMIAN.COM : 중국석유천연가스그룹, 2019년에 1,160억 입방미터의 천연가스를 생산할 예정이며, 2019년 원유 생산량은 1억톤 이상의 규모를 유지하되 생산량을 가급적 늘릴 예정.**
29. **국가통계국 하이난(海南) 조사팀 : 2018년 연말 기준, 하이난(海南)성 농촌 빈곤 발생율이 2017년 대비 3.9% 하락한 1.3%로 집계되. 2018년 농촌 인구 15만명이 빈곤 탈출에 성공함으로써 빈곤인구가 7만명으로 줄어들었고 빈곤퇴치율은 67.6%에 도달했으며 최근 몇년간 농촌 빈곤퇴치 최고속도 기록.**
30. **독일 자동차산업 연합회 : 독일 자동차 산업, 2022년 전까지 자동차 산업 연구개발 가속화에 400억유로 이상의 자금을 투자할 계획이며 디지털화, 네트워킹 및 자율주행자동차 연구개발에 180억유로를 추가로 투자할 계획. 올해 독일 국내 승용차 생산량은 5% 축소된 480만대로 예상되며, 독일 자동차기업 해외 공장의 생산량은 3% 증가하여 1,160만대에 도달할 것으로 전망.**
31. **톈진(天津) 세관 : 2018년, 톈진(天津)항을 통해 수입된 자동차는 37.9만대로 전국 항구 자동차 수입물량 1순위 회복. 수입물량은 전국 항구 자동차 수입물량인 113.5만대의 33.4%를 차지했고, 수입자동차 총 가액은 1,135.9억위안 도달.**
32. **Sina과기 : 지난주, 미국 업무공간 공유 스타트업 WeWork가 총 인력의 3%에 달하는 300명을 감원한다는 계획 발표. 이에 대해 WeWork는 이번 감원을 실적평가에 따른 해고 행위로 해석. WeWork는 약 1만명의 인력을 보유하고 있으며 올해에 6,000명을 늘릴 계획.**
33. **기업 뉴스**
34. **증권시보(證券時報) : 3월 3일 오전의 소식에 의하면, 전날 심야 알리클라우드 고장 발생으로 네티즌들 불만 폭주. 이에 대해 알리클라우드는 화북2지역 사용가능구역 C부분의 ECS서버 등에IO HANG이 발생했고 긴급 점검 및 보수 작업을 거쳐 회복 중에 있으며 계약서의 약정에 따라 배상할 것이라고 발표.**
35. **제일재경(第一財經) : 화웨이 기업BG 총재 옌리다(閻力大), 화웨이 기업 업무 부문의 향후 수년간의 연간 성장율이 30%대로 유지될 전망이며 500억달러의 이익 창출을 목표로 삼고 있음. 현재 화웨이의3대 사업 부문 중, 5G 기회가 발효되기 전까지는 소비자 업무와 기업 업무가 가장 빠른 성장속도를 보일 것으로 예상되지만, 디지털화 전환 과정에서 수직 업종에 직면한 기업 업무의 부담이 가중될 것으로 전망.**
36. **자본 동향**
37. **신삼판(新三板) : 지난주(2.25~3.1), 신규 등록 기업은 10개로 전주대비 23개 감소했고, 거래액은 16.68억위안으로 전주대비 8.08% 증가. 현 시점을 기준으로 신삼판 등록기업 수는 10,466개. 2월 말을 기준으로, 올해에 155개 회사가 신삼판에서의 주식 발행을 통해 자금을 조달했으며 누계 주식발행 액수는 69.5억위안 기록.**
38. **지난주 금요일, 위안화 역외거래시장에서 미국 달러화 대비 위안화의 환율은 0.3141% 하락한 6.7078에 거래를 마감했고, 주간으로는 0.1607% 상승. 위안화 중간가격은 0.0837% 하락한 6.6957위안을 기록했고, 주간으로는 0.2889% 상승.**
39. **상하이지분위탁거래센터 : N판(창업판) 223개, E판 450개, Q판 9,165개를 포함하여 총 9,838개 기업이 등록되어 있으며 등록기업 수는 지난주와 동일.**
40. **국제 뉴스**
41. **지난주 금요일, 다우존스산업평균지수는 전 거래일보다 0.43% 오른 26026.32로 거래를 마쳤고, 주간으로는 0.02% 하락. S&P500지수는 전 거래일보다 0.69% 오른 2803.69로 장을 끝냈고, 주간으로는 0.39% 상승. 나스닥종합지수는 전 거래일보다 0.83% 오른 7595.35로 장을 마감했고, 주간으로는 0.9% 상승.**
42. **지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 4월물 금값은 전일대비 온스당 1.3% 밀린 1299.20달러로 장을 마감하면서 1월 25일 이후 최저 마감가를 기록했으며, 주간으로는 2.5% 하락. 분석가들은 금값이 단기적으로 1,350달러를 돌파하지는 않을 것이지만 내년에는 1,480달러까지 오르게 될 것으로 전망.**
43. **지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 4월물 서부텍사스산원유(WTI)가 전일대비 배럴당 2.48% 하락한 55.80달러로 장을 마감했고, 주간으로는 2.5% 하락. 5월물 북해산브렌트유는 전일대비 배럴당 1.87% 하락한 65.07달러로 장을 마감. 분석가들은 OPEC+의 지속적인 감산 계획 발표와 EIA 원유 재고의 의외적인 대폭 감소에도 불구하고 미국 원유 생산량의 사상 최대치 갱신과 여러 나라의 경제지표 부진이 수요심리를 억누르고 있다고 분석.**