

[재경조찬] 2019.4.15 월요일

FOCUS ON

1. **중국인민은행 부행장 천위루(陳雨露) : 중국 증시가 바닥을 찍고 회복할 기미를 보이고 있음.** 국제 기관투자자들의 증권투자 다원화와 중국의 채권시장 및 주식시장 개방으로 지난해 1,200 만달러의 해외 증권투자자금이 중국으로 유입하면서 최고기록 갱신. 국제 지수에 편입된 위안화 표시 자산이 늘어나면서 해외 증권투자자금 유입 잠재력이 확대되고 있음 .
2. **마윈(馬雲) : '996(오전 9시부터 밤 9시까지 주 6일 근무)'의 옳고 그름은 명백한 법률규정이 있으므로 핵심사안이 아님.** 핵심은 자신의 선택에 대해 깊은 생각을 해본 적이 있는가임. **자신이 좋아하는 일이라면 996은 문제가 될 수 없음.** 진정한 996은 학습, 사고와 자기능력 개발에 시간을 투자하는 것. 직원들의 996을 통해 이익을 취하려는 생각은 어리석은 것이며 이러한 회사는 성공할 수 없음.
3. **미국 대통령 트럼프 : 연준이 제대로 일했다면 증시가 5,000~10,000 포인트 더 상승했을 것이고 GDP 증가율도 3%가 아니라 인플레이션도 거의 없이 4% 넘게 올랐을 것.** 양적 긴축은 살인자이며 정반대로 해야 함.

1. 거시경제

- 1.1 **IMF : 글로벌 경기확장세 둔화, 하방 리스크 확대. 자유•공평•호혜의 화물•서비스 무역과 투자는 경제성장을 견인하고 일자리를 창출하는 주요 엔진. 무역갈등을 해소하고 세계무역기구의 개혁을 실시하여 운영을 개선하는 것이 필요.**
- 1.2 **재정부 부장 류쿤(劉昆) : 1분기 경제성장이 양호한 국면 개혁. 중국은 지속적으로 시장진입 규제를 대폭 완화하고 지적재산권 보호를 강화하며 새로 출범된 <외국인투자법>을 엄격히 실시하고 감세강비(減稅降費, 세율 인하 및 행정성 비용 항목 폐지) 규모를 확대하여 보다 매력적인 투자환경과 사업환경을 조성할 것.** 이러한 조치는 중국 자체의 발전수요에 기한 선택이자 글로벌 경제성장을 촉진하기 위한 적극적인 노력임.

1.3 중공중앙 판공청·국무원 판공청 : <자연자원자산 재산권제도 개혁 통합추진

에 관한 지도의견> 인쇄발부. 자연자원자산에 대한 소유권과 사용권의 관계를 정확히 정립하고 자연자원자산의 전민소유권과 집체소유권의 실현방식을 혁신하며 도급토지의 소유권·도급권·경영권 ‘삼권분립’을 실행하고 경영권 출자·저당을 전개할 것.

1.4 신화통신 : 중국이 세계 각국 인재들의 혁신창업 최적지로 부상하고 있음.

2018년 중국은 33.6만부의 외국인재근로허가증 발급했으며 현재 95만명 이상의 외국인이 중국 내에서 근무하고 있음.

2. 부동산

2.1 CBRE : 전 세계 35개 도시의 부동산 시장을 분석한 글로벌 리빙 보고서

발표. 홍콩은 평균 집값이 120만 달러로 1위 유지. 상하이 87.25만 달러로 집값이 세번째로 비싼 도시였고 선전(深圳)은 5위, 베이징은 9위.

3. 증시

3.1 재경조찬(財經早餐) : 이번주 유통금지가 풀릴 예정인 매각제한조건부 유통

주는 96.8억주로 그 시가는 1,490.95억위안에 도달. 3개 회사의 해금주식 물량이 10억주를 초과할 예정이며 그중에서 장강전력(長江電力)(37.4억주, 631.31억위안), (주)헝리(恒力股份)(19.06억주, 331.51억위안)의 해금주식 물량이 가장 많음.

4. 산업 관찰

4.1 21세기 : 중국 대외무역센터 부주임 쉬빙(徐兵), 이번 광저우 칸톤페어의

구매자 참가 상황 비낙관적. 일정이 일부 국가의 중요한 명절과 겹친 것이 이유이기도 하지만 해외구매자의 초청장 신청량, 자문량 등 지표로부터 볼 때 이번 광저우 칸톤페어의 형세가 심각할 것으로 보임.

4.2 제일재경(第一財經) : 벤츠뿐만이 아니라 소비자 금융대출 업무를 취급하는

거의 모든 자동차 판매대리점들이 다양한 기준으로 금융서비스료를 수취하

고 있음. 현재 시장에서 보편적인 ‘금융서비스료’ 요금기준은 대출금액의 2% 이나 일부 대리점들은 4%의 기준으로 수취하고 있으며 금액은 수천위안에서 수만위안까지 다양함.

4.3 신장일보(新疆日報) : 신장(新疆), 중고차량 유통 규제 전면 철폐. 과거에 신장(新疆) 일부 지역은 환경보호 기준과 제조연도에 제한을 두어 타지역의 중고차량이 현지 시장에 대규모로 유입되는 것을 막아왔음.

4.4 충칭일보(重慶日報) : 난안(南岸)구 정부·충칭판다(重慶盼達)자동차임대유한회사·충칭디다(重慶地大)산업기술연구원, 중국 최초의 수소에너지 공유자동차 프로젝트 추진에 관한 전략적 제휴계약서 체결. 2020 년~2021 년, 중국 전역의 1 선·2 선 도시에 1 만대의 수소에너지 자동차 공급 예정.

5. 산업 데이터

5.1 북경청년보(北京青年報) : 중국 영화 정보 사이트 마오옌(猫眼)에 따르면, 4 월 3 일 저녁 시점을 기준으로 2019 년 중국 본토지역의 영화 매출이 103 일만에 200 억위안 돌파. 2018 년에는 1 분기에 영화 매출이 200 억위안을 돌파한 것에 비해 속도가 2 주간 뒤쳐졌음. 2019 년에 들어서서 매출이 10 억위안을 돌파한 영화는 5 부, 매출이 1 억위안을 돌파한 영화는 28 부.

5.2 신화통신 : 선전(深圳)이 세계적으로 영향력이 있는 혁신창의도시 구축을 위해 과학연구에 대한 투자를 지속적으로 늘리고 있으며 연구개발투자가 GDP 에서 차지하는 비중은 4.2%에 도달.

5.3 중국기금보(中國基金報) : 4 월 14 일 14 시 56 분을 기준으로, 중국 본토지역에서 영화 <어벤저스 4>의 예매매출이 2 일만에 2 억위안 돌파. 영화 개봉을 9 일 앞두고 극장가에서는 관람권이 200 위안~500 위안, 심지어 1,000 위안 이상의 고가로 판매되고 있음.

5.4 증권시보(證券時報) : 비타민 A 의 톤당 가격이 주간 5.08% 상승하면서 310 위안에 도달. 일전에 지속적인 가격 하락으로 하류 시장의 재고가 해소된 관계로 가격이 반등하는 모습을 보이고 있음.

5.5 MySteel : 지난주 금요일, 국내 철강재 현물가격 종합지수가 149.27 로 장을 마감했고 주간으로는 1.61% 상승. 생산량 확대 공간이 여전히 존재하나 하

류부문의 수요가 사전에 대량 방출된 관계로 철강재 가격의 상승 동력에 한계가 있으며 단기 내에 하락세로 접어들 것.

6. 기업 뉴스

6.1 매일경제신문 : 에릭슨의 중국 지적재산권 실시 업무에 대한 기업들의 신고가 잦아들면서 **국가시장감독관리총국이 에릭슨의 지적재산권 실시 업무에 대한 조사 착수**. 에릭슨은 이번 조사에 전력으로 협조할 것이며 조사가 진행되는 기간에 추가의 입장발표는 하지 않겠다고 입장 표명.

6.2 36 氦 : **텐센트 IEG 산하의 스마트혁신사업부, 게임 기능 특화 스마트폰 개발 중**. 이 폰은 퀄컴의 프로세서를 채용하고 하드웨어는 ODM 업체로부터 제공받을 전망이다. 텐센트 브랜드로 판매되거나 텐센트 브랜드와 모바일 기기 브랜드 쌍브랜드로 판매될 예정. 텐센트는 이를 위해 이미 아수스(ASUS), 레이저(Razer), 윈텍(WINGTEK), 블랙샤크(Black Shark) 등 기업과 접촉 중.

7. 자본 동향

7.1 신삼판(新三板) : 지난주(4.8~4.12), 8 개 기업 신규 등록. 거래액은 16.84 억위안으로 전주대비 20.01% 증가. 현 시점을 기준으로 **신삼판 등록기업 수는 10,278 개**.

7.2 지난주 목요일, 위안화 역외거래시장에서 미국 달러화 대비 위안화의 환율은 0.0328% 상승한 6.7145 에 거래를 마감했고, **주간으로는 0.06% 상승**. 위안화 중간가격은 0.1968% 하락한 6.7220 을 기록했고, 주간으로는 0.25% 하락.

7.3 상하이지분위탁거래센터 : N 판 224 개사, E 판 452 개사, Q 판 9,173 개사를 포함하여 총 9,849 개사가 등록되어 있음. **등록기업수는 지난주와 동일**.

8. 국제 뉴스

8.1 지난주 금요일, 다우존스산업평균지수는 전 거래일보다 1.03% 상승한 26412.30 으로 거래를 마쳤고, 주간으로는 0.05% 하락. S&P500 지수는 전 거래일보다 0.66% 상승한 2907.41 로 장을 끝냈고, **주간으로는 0.51% 상승**. 나스닥

종합지수는 전 거래일보다 0.46% 상승한 7984.16 으로 장을 마감했고, **주간으로는 0.57% 상승.**

8.2 지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 6 월물 금값은 전일대비 온스당 0.2% 오른 1259.20 달러로 장을 마감했고, 주간으로는 0.03% 하락.

8.3 지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 5월물 서부텍사스산원유(WTI)가 전일대비 배럴당 0.49% 상승한 63.89 달러로 장을 마감했고 **주간으로는 1.28% 상승하면서 6 주 연속 상승세를 이어가고 있음.** 6 월물 북해산브렌트유는 전일대비 배럴당 1.02% 상승한 71.55 달러로 장을 마감했고 **주간으로는 1.72% 상승.**