

[재경조찬] 2019.8.19 월요일

FOCUS ON

1. 국무원 : <선전(深圳)의 중국 특색 사회주의 선형 시범구 건설 지원에 관한 의견> 발표. 선전(深圳)경제특구는 중국 개혁개방의 중요한 창구로서 제반 사업 영역에서 현저한 성과 달성. 현재 중국은 중국 특색 사회주의 신시대에 진입했고 ‘선전(深圳)의 중국 특색 사회주의 선형 시범구 건설 지원은 광둥(廣東)·홍콩·마카오 그레이트베이 전략 실시와 ‘일국양제’ 사업의 발전과 실천에 유익.
2. 선전(深圳)증권거래소 : 현 시점을 기준으로 올해 **상장회사의 정보공시 및 준법경영 의무 위반에 대한 기율처분결정서 62부 발부**. 지난해 동일 기간대에 발부된 37 부와 비교할 때 **현저히 증가**. 상장회사의 규정위반 행위는 주로 지배주주 및 관계자의 자금 유용, 규정에 위반되는 담보 제공, 실적 보상 및 주식 매수에 관한 승낙 위반 등 분야에서 집중적으로 발생.

1. 거시경제

- 1.1 하이통(海通)증권 장차오(姜超) : 실물경제의 자금조달 원가를 절감시키려면 금리인하 만으로는 부족하며 부채 규모 통제가 필수적. 이 또한 지난 2년간 디레버리징 정책을 최우선시해 온 이유이기도 함. 이번 LPR 개혁은 장기적으로 중국의 기업 부문에 호재로 작용할 것. **자본시장의 관점에서 볼 때 증권시장의 비금융기업이 LPR 개혁의 장기적 보너스를 누리게 될 것이며 채권시장의 신용채 및 전환가능채도 수혜 전망.**
- 1.2 증감회 전임 주석 샤오강(肖鋼) : 자산관리 업계는 **구(舊)자산과 신(新) 자산의 관계, 자산관리상품의 간단화·투명화와 구조화·계층화의 관계, 자산관리 기구의 다원화 경쟁 및 통일적 규제의 관계**를 확실하게 처리해야 함. 자금모집, 투자, 운영, 정보공개 등 면에서 자산관리 업계의 제반 기구와 상품에 대한 통일적인 규제를 실시함으로써 규제차익, 규제중복 및 규제공백을 제거하고 줄여야 함.
- 1.3 증권시보(證券時報) : 선전(深圳), <선전(深圳)의 중국 특색 사회주의 선형

시범구 건설 지원에 관한 의견> 발표로 큰 성장 기회 포착. 5G 와 인공지능, 디지털 문화 산업과 창의문화 사업, 디지털 화폐 연구와 모바일 결제 등 혁신적 응용, 통신·의료기기 산업, 해양 산업 **5 대 업종이 이로 인해 수혜를 입을 전망.**

2. 부동산

2.1 부동산 정보 업체 나이트 프랭크(Knight Frank) : 2 분기, **세계 주요 도시의 고급주택 가격은 여전히 저가 행진. 전년동기대비 상승률은 1.4%에 불과, 2009 년 1 분기 이후 두번째로 낮은 상승률 기록.** 조사대상에 포함된 46 개 도시 중 5 개 도시의 고급주택 가격이 전년동기대비 5% 이상 하락. 이 5 개 도시는 밴쿠버(-13.6%), 이스탄불(-9.9%), 오클랜드(-7.5%), 동아프리카의 나이로비(-6.5%)와 두바이(-6.0%).

3. 증시

3.1 **중신(中信)증권** : 현단계 유동성, 중미 무역갈등, 실물경제, 시장 및 정책 등 5 대 요인에 대한 시장의 기대감이 저조기를 벗어나기 시작. 투자비율이 높은 투자자들은 반도체와 화웨이 산업체인을 비롯한 과학기술 테마주로 전환하고 투자비율이 낮은 투자자들은 금융 및 소비 테마주를 기반으로 투자비율을 적극적으로 늘릴 것을 건의.

4. 산업 관찰

4.1 **교통운수부** : **8 월 18 일, 중국 ETC 서비스 플랫폼 정식 오픈.** 차주들은 국무원의 클라이언트 미니 프로그램 ETC 서비스 기능 또는 교통운수부의 위챗 ETC 서비스 플랫폼을 이용해 온라인으로 ETC 무료 신청 가능. 올해 연말까지 재적 자동차의 ETC 설치율을 80%로 확대하고 고속도로 이용 차량의 ETC 사용율을 90%로 확대함으로써 무정차 통행료 납부를 기본적으로 실현할 계획.

4.2 **CCTV 뉴스** : 수년간의 연구 끝에 **중국 과학자들이 일전에 세계 최초로 고차원 양자 시스템의 양자 원거리 이동을 성공적으로 실현**함으로써 고효율 양자 통신 네트워크 구축을 위한 기술적인 기반 마련. 이 연구성과는 세계

적 권위 학술지인 < Physical Review Letters(PRL)>에 게재되었으며 ‘양자 통신 분야의 이정표’란 평가를 받음.

4.3 36 氦 : 관계자에 의하면, **이케아(IKEA)가 최근에 스마트 리빙 기술 분야를 미래 새로운 수익창출원으로 지목하고 이에 대한 투자를 늘리고 있음.** 이 목표를 달성하기 위하여 이케아는 고속 성장 중인 스마트 설비 유닛의 End-to-End 업무를 담당하는 ‘이케아 스마트 리빙’ 사업부서 신설.

5. 산업 데이터

5.1 Mysteel : 지난주 금요일, **중국철강재현물가격지수가 140.69로 장을 마감했고 주간으로는 0.49% 하락.** 지난주 철강재 가격이 바닥을 치고 반등하는 모습을 보이면서 시장의 비관적 정서가 다소 완화. 재고 데이터를 볼 때 생산량 및 재고 모두 줄어들면서 호전 기미를 보이고 있긴 하나 시장수요는 여전히 부진. 단기적으로 펀더멘탈이 근본적으로 호전되기에는 어려울 것으로 보이며 철강재 가격은 이번주에도 잔잔한 플로우를 이어갈 것.

5.2 IHSMarkit : 지난 2분기, **글로벌 스마트폰 시장에서 중국 브랜드의 점유율이 42%에 도달하면서 막강한 경쟁력 과시.** 글로벌 스마트폰 시장에서 화웨이는 18%의 점유율로 2위를 기록했고 OPPO는 미국 애플사의 아이폰을 제치고 3위 기록. 화웨이, 샤오미, 이자(一加) 등은 유럽 소비자들에게 익숙한 유명 브랜드로 부상.

5.3 RELX(悅刻) : 세가지 최신 모델 발표. RELX(悅刻)는 제 3자 기구의 데이터를 인용하여 **RELX(悅刻)가 중국 전자담배 시장에서 44%를 차지하고 있으며 2~10순위 기업의 시장점유율 합계를 초월했다고 발표.** 관계자에 의하면, RELX(悅刻)는 2018년 연초에 설립된 기업으로 우버(Uber) 차이나의 전임 CEO인 왕잉(汪瑩)이 CEO 직을 맡고 있음.

6. 기업 뉴스

6.1 참고소식 : 미국 상무부가 화웨이가 미국기업으로부터 전자부품을 구입하여 기존 고객에게 서비스를 제공할 수 있도록 화웨이의 유예기간을 추가 연장할 계획. 로이터 통신의 보도에 의하면 미국 상부무는 **화웨이의 ‘임시**

일반면허'를 90일 연장할 계획.

6.2 36 氦 : 지난 1 분기, 에어비앤비(Airbnb)의 공유숙박 사업부문 추정 수입 94 억달러, 전년동기대비 31% 증가. 이 데이터는 주식공개시장 상장을 앞둔 에어비앤비의 투자자 유치에 유리한 요소로 작용할 전망.

7. 자본 동향

7.1 지난주 금요일, 위안화 역외거래시장에서 미국 달러화 대비 위안화의 환율은 0.2077% 하락한 7.0446 에 거래를 마감했고, 주간으로는 0.1049% 상승. 위안화 중간가격은 0.0626% 하락한 7.0312 를 기록했고, 주간으로는 0.2509% 하락.

7.2 신삼판(新三板) : 지난주(8.12~8.16), 5 개사 신규 등록. 거래액은 9.71 억위안으로 전주대비 49.63% 감소. 현재 신삼판에는 9,466 개사가 등록되어 있음.

7.3 상하이지분위탁거래센터 : N 판 238 개사, E 판 453 개사, Q 판 9,206 개사를 포함하여 총 9,897 개사가 등록되어 있음. 등록기업 수는 전주대비 3 개 증가.

8. 국제 뉴스

8.1 지난주 금요일, 다우존스산업평균지수는 전 거래일보다 1.20% 상승한 25886.01 로 거래를 마쳤고, 주간으로는 1.53% 하락. S&P500 지수는 전 거래일보다 1.44% 상승한 2888.68 로 장을 끝냈고, 주간으로는 1.03% 하락. 나스닥종합지수는 전 거래일보다 1.67% 상승한 7895.99 로 장을 마감했고, 주간으로는 0.79% 하락.

8.2 지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 12 월물 금값은 전일대비 온스당 0.5% 밀린 1523.60 달러로 장을 마감했고 주간으로는 1.0% 상승.

8.3 지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 9 월물 서부텍사스산원유(WTI)는 전일대비 배럴당 0.7% 상승한 54.87 달러로 장을 마감했고 주간으로는 0.7% 상승. 10 월물 북해산브렌트유는 배럴당 0.7% 상승한 58.64 달러로 장을 마감했고 주간으로는 0.2% 상승.