

[재경조찬] 2019.6.17 월요일

FOCUS ON

- 하이통(海通)증권 장차오(姜超)** : 지난 2 년간의 디레버리징을 통해 중국 금융 시스템의 시스템적 리스크 사전 제거. 이 과정에서 바오상(包商)은행 경영권 접수를 비롯한 극단적 사례들이 발생하긴 했지만 개별적인 사례에 불과하고 확정수익 보장(剛性兌付) 관례를 타파했다는 것에 의미가 있으며 단기 내에 재발생 가능성 無. 올해 국내외 모두 완화적 통화정책 기조를 유지하고 있지만 중국인민은행은 단기유동성 공급 축소 및 장기유동성 공급 확대를 통해 장기자금을 안정적으로 공급하고 있음. **최근 통화 금리, 예금증서 금리 및 국채 금리의 하락은 현단계 충분한 유동성을 말해주고 있으며 통화부족 사태가 또다시 발생하지는 않을 것.**
- 중국증권보(中國證券報)** : FTSE 러셀 (FTSE Russell) 중국 A 주 지수 편입 계획이 오는 6월 21일 거래종료 후 공식 발효 예정. **시장 관계자들은 6월 21일 장 마감 직전에 나타날 수 있는 이상한 움직임에 유의할 것을 투자자들에게 경고.** 업계 관계자들의 분석에 따르면, 장 마감 직전에 자금이 유입하는 원인은 외국자본의 MOC 거래 전략 때문. 즉, 거래가격이 마감가에 최대한 근접해야 한다는 것. 대부분의 지수형 펀드는 이 전략으로 주식 매입.
- 양광망(央廣網)** : 지난 1월 ~ 5월, 중국의 영화 매출액 전년동기대비 6.35% 하락, 관객수는 전년동기대비 연인원 1억명 감소. 전문가들의 분석에 따르면, 영화 시장은 공급이 수요를 창출하는 시장으로 전통적인 홍보 수단으로 매출액을 늘리는데는 한계가 있으며 평판이 더 결정적인 작용을 함. 지난 1월 ~ 5월, **영화 매출액 및 관객수 하락의 주요 원인은 영화의 품질 특히 국산영화의 품질 저하.**

1. 거시경제

- 1.1 중국인민은행 관영지 <금융시보(金融時報)>** : 바오상(包商)은행 경영권 접수팀 담당자에 의하면, 접수팀 및 인계팀의 인수인계 업무 원활히 진행 중.

예금보험펀드 관리회사가 지난 6 월 7 일까지 바오상(包商)은행의 대액 기업/기관 고객 및 인터넷 업무 고객 채권 인수 및 매각 업무를 모두 완료함으로써 **바오상(包商)은행 경영권 접수 업무도 일단락을 지었음.**

1.2 중신경위(中信經緯) : 각 성(省) 통계국이 발표한 상주인구 데이터에 따르면, 광둥(廣東)성은 1.1346 억명으로 상주인구가 가장 많은 것으로 나타났으며 산둥(山東)성, 허난(河南)성은 각각 2 위, 3 위를 차지한 것으로 나타났음. **광둥(廣東)성은 2006 년 이래 13 년 연속 상주인구수 순위 1 위를 차지해 왔음.** 각 성(省)의 GDP 와 상주인구수에 대한 종합적인 분석에 따르면, 경제 대성(大省)의 상주인구가 상대적으로 많았으며 순위 또한 상위권을 유지. 2018 년 베이징(北京), 랴오닝(遼寧), 지린(吉林), 헤이룽장(黑龍江) 4 개 성(직할시)을 제외한 기타 27 개 성(자치구·직할시)의 상주인구수는 증가.

1.3 신화통신 : 장수(江蘇), 상하이(上海), 저장(浙江), 안후이(安徽) 3 성(省)1 시(市) 민정부서 **창장(長江)삼각지대 양노(養老) 일체화 협력에 관한 MOU 체결.** 장수(江蘇)성 수저우(蘇州)시와 난통(南通)시, 저장(浙江)성 자싱(嘉興)시와 후저우(湖州)시, 안후이(安徽)성 우후(蕪湖)시와 츠저우(池州)시 및 상하이(上海)시의 관련 지역을 양노(養老) 일체화 시범지역을 지정하여 양노(養老) 사업 통합 및 협력 매커니즘에 대해 탐색 예정.

1.4 국가세무총국 : 지난 1~4 월, **‘혁신·창업’ 지원을 위한 조세혜택 정책의 세금 감면액 3,900 억위안 초과, 전년동기대비 56.8% 증가.** 그중에서 올해 새로 출범한 정책에 따른 세금 감면액은 680 억위안. 올해 들어서 일평균 신규 등기 기업수는 1.86 만개.

2. 부동산

2.1 홍콩 동아은행 : 마진 경고 발표. 시장 환경 악화를 이유로 중국 본토지역이 왕년에 승인한 대출자산의 신용등급을 인하했으며 **중국 본토지역 비(非) 1 선도시의 상업 부동산 자산손상을 25 억~30 억 홍콩달러로 추정.**

3. 증시

3.1 재경조찬(財經早餐) : 이번주 **600.16 억위안 시가의 78.2 주 매각제한주가 해지될 예정.** 6 개사의 해금주 물량이 2 억주를 초과할 예정이며 해금주 시가

가 가장 높은 회사는 중국전력건설(中國電建)로 216.87 억위안 시가의 41.5 억주 매각제한주가 해지될 예정.

4. 산업 관찰

4.1 증권시보(證券時報) : 베이징대학 과학기술 성과 발표회 및 인공지능 산업 포럼 개최. 2022 년에 **세계 최초의 Brain-like 슈퍼 컴퓨터가 탄생할 것으로 예상되며** 인류의 뇌를 모방하여 정보를 처리하는 Brain-like 슈퍼 컴퓨터는 처리 속도와 규모가 동일 유형의 컴퓨터를 크게 능가할 것.

4.2 신화통신 : 외상 치료 수준을 제고하고 중상 사망율과 장애율을 낮추기 위하여 **500 여개 현(縣)급 외상치료센터를 설립**하였으며 외상 치료 체계를 지속적으로 개선 중. 현(縣)급 외상치료센터에 입원한 외상환자에 대해 전문가들이 즉시 응급치료를 실시함으로써 치료시간 대폭 단축.

4.3 환구시보(環球時報) : 핀란드 일간지 <헬싱키 사노마트>에 따르면, **핀란드 국방군이 지방 군부대 사용 목적으로 중국 드론업체 DJI 가 생산한 상업용 드론 구매 예정.** 핀란 육군 부대의 항공안전 담당 관계자에 의하면, 총 150 대의 드론을 구매할 계획이며 구매금액은 27 만유로이고 2019년~2020년에 납품 예정.

4.4 신화통신 : 허페이(合肥)공업대학의 한 연구팀이 최신 초소형 레늄나노입자 제제를 개발하는데 성공. **분해성과 생물학적 상용성(相容性)이 뛰어나 안전하고 효율적인 종양 진단·치료 가능.** 안전하고 분해 가능한 레늄나노입자를 다양한 종양의 진단과 치료에 사용함으로써 금나노입자를 대체해 차세대 종양 진단 제제로 활용될 가능성이 크며 임상응용 전망 양호.

5. 산업 데이터

5.1 MySteel : 지난주 금요일, **국내 철강재 현물가격 종합지수가 144.51 로 장을 마감했고 주간으로는 0.65% 하락.** 국내 철강재 현물가격이 상승과 하락을 반복하고 있지만 전반적으로는 소폭적인 하락세를 이어가고 있음. 국내 철강재 가격도 요동 속에서 하락하는 모습을 보이고 으나 하락폭이 크지는 않을 전망. 철광석 가격은 여전히 높은 수준이며 수입 철광석 가격은 단계적 최고가 갱신. 국내 제철공장 가동율이 상대적으로 높은 수준을 유지하

면서 철광석 재고가 줄어들고 있어 철광석 수요 증가.

5.2 항저우(杭州) 세관 : 지난 5 월, **저장(浙江)성의 수출액이 전년동기대비 10.8%**

증가한 2,034.1 억위안으로 집계되면서 올해 1 월에 이어 2017 년 5 월 이후
저장(浙江)성 수출무역 월간 성장율이 두번째로 높은 달로 기록.

5.3 신화통신 : 중국 준가얼분지(准噶爾盆地)에 위치한 매장량 10 억톤급 유전

인 신장(新疆) 마후(瑪湖)유전 개발 전면 추진. 현시점에 15 개의 구역이
개발에 들어갔으며 일간 산유량은 3,396 톤. 150 여개의 수평정이 생산에
투입되었으며 단일 수평정의 일평균 산유량은 20 톤 이상. 올해 5 월 말을
기준으로, 마후(瑪湖)유전의 산유량은 290.8 만톤.

6. 기업 뉴스

6.1 TSMC : 2nm 공정 연구개발 개시. 공장은 타이완 신주(新竹) 과학단지 내에

위치해 있으며 2024 년에 양산 개시 예정. TSMC 공식 발표 내용에 따르면,
이 반도체 공장은 세계 최초로 2nm 공정 연구개발 개시를 공식 선언한 공
장.

7. 자본 동향

7.1 지난주 목요일, 위안화 역외거래시장에서 미국 달러화 대비 위안화의 환율

은 0.0231% 하락한 6.9236 에 거래를 마감했고, 주간으로는 0.1084% 하
락. 위안화 중간가격은 0.0044% 하락한 6.8937 을 기록했고, **주간으로는**
0.0116% 상승.

7.2 신삼판(新三板) : 지난주(6.10~6.14), 신규 등록 기업 없음. 지난주에는 8 개 증

가. 거래액은 12.41 억위안으로 전주대비 7.60% 증가. 현재 신삼판 등록기업 수
는 9,977 개.

7.3 상하이분위탁거래센터 : N 판 228 개사, E 판 452 개사, Q 판 9,191 개사를 포함

하여 총 9,871 개사가 등록되어 있음. **등록기업 수는 전주대비 2 개 증가.**

8. 국제 뉴스

8.1 지난주 금요일, 다우존스산업평균지수는 전 거래일보다 0.07% 하락한

26089.61 로 거래를 마쳤고, **주간으로는 0.41% 상승.** S&P500 지수는 전 거래

일보다 0.16% 하락한 2886.98 로 장을 끝냈고, **주간으로는 0.47% 상승.** 나스닥종합지수는 전 거래일보다 0.52% 하락한 7796.66 으로 장을 마감했고, **주간으로는 0.07% 상승.**

8.2 지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 8 월물 금값은 전일대비 온스당 0.1% 오른 1344.50 달러로 장을 마감했고, 주간으로는 0.1% 하락.

8.3 지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 서부텍사스산원유(WTI)는 전일대비 배럴당 2.7% 하락한 52.74 달러로 장을 마감했고 주간으로는 2.7% 하락. 북해산브렌트유는 전일대비 배럴당 62.01 달러로 장을 마감했고 주간으로는 1.5% 하락.