

[재경조찬] 2019.5.6 월요일

FOCUS ON

- 1. 상하이증권거래소** : 일부 시장참가자들은 여전히 테마주 투기에 열광 중이고 일부 회사의 평가가치가 펀더멘털을 대폭 이탈함으로써 시장의 정상적인 가치평가 구조에 부정적인 영향을 미치고 있으며 양호한 시장 생태와 질서를 조성하는데도 불리하게 작용하고 있음. 일부 회사들이 공개한 정보가 과도하게 간략적이고 모호해 의사결정 효율성 저하.
- 2. 중공중앙선전부** : 현 시점을 기준으로 베이징 '판터시(范特西)' 콘텐츠 유통 플랫폼 APP 의 영상물 저작권 침해 사건 등을 포함한 총 25 건의 영상물 불법복제 사건 해결. 앞으로도 클라우드 공유 등 채널을 통해 불법복제 영상물을 유통하는 행위를 엄격히 단속할 것이며 타오바오(淘寶), 셴위(閑魚) 등 전자상거래 플랫폼에서 불법복제 영상물 다운로드 링크, 클라우드 계정 및 비밀번호를 불법판매하는 불법복제 영상물 저작권 침해 행위를 엄격히 단속할 것.
- 3. 제일상용차망(第一商用車網)** : 지난 4 월, 중량 트럭 시장의 판매량 추정치는 12.1 만대로 전월대비 19% 하락. 업계 관계자들은 3 월에 일부 기업들의 판촉 행사로 도매량이 늘어난 관계로 4 월분의 판매량에 영향을 미친 것으로 분석. 물류용 차량 단말 시장 또한 재고가 늘어나는 등 부진한 모습을 보이면서 시장과 기업에 압박이 가해지고 있음.
- 4. 선전(深圳)증권거래소** : 2018 년 선전(深圳) 증시 상장기업의 영업권 손상차손 합계는 1,278 억위안으로 2017 년에 비해 4 배 가까이 증가. 당기 실적에 큰 충격을 가해질 수는 있으나 영업권 가치 감소 리스크는 어느 정도 축소. 인수합병 및 구조조정이 이성을 되찾으면서 영업권이 순이익에 미치는 영향도 다소 줄어들 것으로 보임. 영업권 가치 감소 리스크가 점차적으로 줄어들고 있긴 하나 지속적으로 지켜봐야 함.

1. 거시경제

- 1.1 국무원** : <정부투자조례> 발표, 2019 년 7 월 1 일부터 시행 예정. 정부투자

연간계획 관련 요구사항 명시. 국무원 투자주관부서, 국무원 기타 관련 부서와 현(縣)급 이상 지방 인민정부의 유관부서는 규정에 따라 정부투자 연간계획을 작성하고 프로젝트 명칭, 건설 내용, 규모, 공사기간 등 사항을 명확히 할 것을 요구.

1.2 중국인민은행 : 지난 4 월, **시중은행에 제공한 SLF 자금은 140.5 억위안, 기말 잔액은 140.5 억위안.** MLF 자금은 2,000 억위안, 기한은 1 년, 금리는 3.30%, 기말 잔액은 35,600 억위안. PSL 기말 잔액은 35,410 억위안.

1.3 중국증권보(中國證券報) : 블룸버그 통계에 따르면, **지난 10 년 중 8 년, 5 월에 블룸버그 달러스팟 지수가 상승했으며 평균 상승폭은 1.5%로 상승폭이 가장 높은 달로 나타났음.** 모건스탠리는 이러한 현상이 나타나게 된 것은 5 월에 미국의 경제수치가 계절적인 원인으로 좋게 나오기 때문이라고 분석. 국내 분석기관들은 유로화 약세장이 이어지면서 유로화 하락 전망으로 달러화가 강세장에 진입할 가능성이 커졌다고 분석.

2. 부동산

2.1 중국지수연구원 : 1 월 ~ 4 월, **75 개 부동산개발업체의 매출액이 100 억위안을 돌파하면서 매출액 TOP 100 진입 기준 또한 74.11 억위안으로 상승.** 컨츄리가든, 완커(万科)의 매출액이 2,000 억위안을 돌파했고恒大(恒大), 바오리(保利), 룡창(融創) 3 개사의 매출액이 1,000 억위안을 돌파했으며 매출액이 500-1,000 억위안, 100-500 억위안, 100 억위안 이하인 기업 수는 각각 9 개사, 61 개, 25 개로 집계되었음.

2.2 21 세기 : 지난 4 월, 부동산개발업체들의 토지 매입 의욕 회복으로 **18 개사가 50 억위안이 넘는 가액의 토지를 매입하면서 지난 1 년간 토지 시장의 월간 기록 갱신.** 룡창(融創), 컨츄리가든, 진디(金地) 등 8 개 부동산개발업체는 100 억위안이 넘는 가액의 토지 매입.

3. 증시

3.1 상하이증권거래소 : 2018 년 상하이 증시 상장기업의 매출액은 33.50 조위안으로 전년대비 11% 증가했고 GDP 에서 차지하는 비중은 30%. 순이익은

2.80 조위안으로 전년대비 4% 증가. 그중에서 비금융류 기업의 매출액은 26.53조위안으로 전년대비 13% 증가했고, 순이익은 1.15조위안으로 전년대비 7% 증가.

3.2 선전(深圳)증권거래소 : 2018 년, 선전(深圳) 증시 상장기업의 매출액은 11.95 조위안으로 전년대비 13.33% 증가. 그중에서 메인보드, 중소판 및 창업판 기업의 매출액이 전년대비 각각 11.12%, 15.55% 및 15.85% 증가 하면서 규모이상 공업기업의 매출 증가율인 8.5%를 대폭 상회. 순이익 합계는 5,834.83 억위안으로 전년대비 22.88% 감소했고 그중에서 메인보드, 중소판 및 창업판 기업의 순이익은 각각 4.37%, 31.74% 및 65.61% 감소.

4. 산업 관찰

4.1 KPMG: 2025 년에 온라인콜택시가 주요 교통수단으로 부상할 것으로 전망. 5G 시대 진입으로 자동차 산업의 성장에 유리한 기반이 마련될 것이며 지능형 커넥티드 환경 속에서 대량의 데이터가 형성되면서 자동차 산업의 황금기회가 탄생할 것. 이와 더불어, 보다 많은 비즈니스 모델이 생겨나거나 새로운 유니콘 기업이 탄생할 것.

4.2 중국신문망(中國新聞網) : 영국의 소비자 권익 보호조직, 애플사가 일부 iPhone 모델의 배터리 사용시간을 과대 표시했다고 지적. 예를 들어 iPhone XR 의 실제 통화시간은 애플사가 표시한 이론시간보다 51%(8.5 시간) 짧았다고 발표. 이에 대해 애플사는 해당 조직이 그들의 테스트 방법을 애플사와 공유하지 않은 관계로 그들의 테스트 결과를 애플사의 테스트 결과와 비교하는 것이 불가능하다고 발표.

4.3 로이터 통신 : 뉴욕의 택시 운전기사들이 현지 시간으로 이번 주 수요일 오전에 콜택시 App 를 두시간 차단할 계획. Uber 는 현지 시간으로 이번 주 목요일에 상장 예정. 택시 운전기사들의 이러한 행동은 장기간 지속되어 온 급여, 업계 감독관리 및 복지 상의 불공정 대우에 대한 항의.

4.4 기네스 세계기록 : <어벤져스 4 : 앤드게임>, 개봉 첫 주말 12.09 억 달러의 매출로 기네스 기록 갱신. 그전까지 최고기록 보유자는 <어벤져스 3 : 인피니트 워>였음.

5. 산업 데이터

5.1 **공업및정보화부** : 1 분기, **규모이상의 인터넷 및 관련 서비스업 기업의 매출액은 2,402 억위안으로 전년동기대비 17.3% 증가.** 증가율은 1-2 월에 비해 7.3 포인트 증가했고 전년동기대비 6.5 포인트 감소. 전체 산업의 연구개발 투자는 115.3 억위안으로 전년동기대비 22.4% 증가했고 1-2 월에 비해 10.9 포인트 증가.

5.2 **Counterpoint** : 1 분기, **글로벌 스마트 워치 출하량 전년동기대비 48% 증가.** 애플사는 **35.8%의 시장점유율로 여전히 1 위를 차지했고** 삼성은 11.1%의 시장점유율로 2 위에 올랐음. Fitbit 와 화웨이도 올해에 매출액이 대폭 증가했으나 애플사와 삼성에 많이 뒤처져 있으며 시장점유율은 각각 5.5%와 2.8%로 나타났음.

5.3 **국가인터넷정보판공실 부주임 양샤오웨이(楊小偉)** : 지난해 연말을 기준으로, **중국의 디지털 경제 규모가 31 조위안에 이르러 GDP 의 1/3 차지.** 주요 공업 인터넷 플랫폼의 평균 공업설비 연결 수량이 59 만대에 이르렀고 공업 평균 APP 수는 1,500 개에 도달했으며 평균 등록회원 수는 50 만명을 넘어섰고 2018 년 플랫폼 관련 평균 매출은 5 억위안 육박.

5.4 **닛케이 신문 중문판 사이트** : 3 월말을 기준으로 **5G 통신 표준 관련 글로벌 특허 출원 수량 중 중국이 차지하는 비중이 34.02% 도달.** 한국의 5G 특허 비중은 25.23%. 미국이 5G 특허 분야에서 차지하는 비중은 14%, 일본의 비중은 5%. 화웨이는 5G 표준 관련 특허를 가장 많이 출원한 기업으로 15.5%의 비중 차지. 업계 관계자들은 화웨이가 미국에서 제품을 판매하지 않아도 여전히 특허 사용료를 획득할 수 있다고 평가.

6. 기업 뉴스

6.1 **알리페이** : 5.1 절 연휴기간, 해외 wifi 공유기 임대, 해외 택시 이용, 해외 세금 환급 등 해외 여행 서비스 관련 알리페이 미니앱의 방문량 배로 증가. **운전면허증 번역 및 인증 업무를 취급하는 ‘出境自驾通_探途’ 미니앱은 나흘만에 10 만명의 회원이 신규등록하면서 등록회원 수가 직전월에 비해**

799.6% 증가.

7. 자본 동향

7.1 지난주 화요일, 위안화 역외거래시장에서 미국 달러화 대비 위안화의 환율은 0.0238% 하락한 6.7366 에 거래를 마감했고, **주간으로는 0.0223% 상승.** 위안화 중간가격은 2.2357% 상승한 6.7286 을 기록했고, **주간으로는 0.0312% 상승.**

7.2 상하이지분위탁거래센터 : N 판 224 개사, E 판 452 개사, Q 판 9,181 개사를 포함하여 총 9,857 개사가 등록되어 있음. **등록기업 수는 전주와 동일.**

8. 국제 뉴스

8.1 지난주 금요일, 다우존스산업평균지수는 전 거래일보다 0.75% 상승한 26904.95 로 거래를 마쳤고, 주간으로는 0.14% 하락. S&P500 지수는 전 거래일보다 0.96% 상승한 2945.64 로 장을 끝냈고, **주간으로는 0.20% 상승.** 나스닥 종합지수는 전 거래일보다 1.58% 상승한 8146.00 으로 장을 마감했고, **주간으로는 0.22% 상승.**

8.2 지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 6 월물 금값은 전일대비 온스당 0.7% 오른 1281.30 달러로 장을 마감했고, 주간으로는 0.6% 하락.

8.3 지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 6월물 서부텍사스산원유(WTI)가 전일대비 배럴당 0.21% 상승한 61.94 달러로 장을 마감했고 주간으로는 2.15% 하락. 7 월물 북해산브렌트유는 전일대비 배럴당 0.14% 상승한 70.85 달러로 장을 마감했고 주간으로는 1.80% 하락.