

[재경조찬] 2019.7.22 월요일

FOCUS ON

- 1. 중타이(中泰)증권 리쑤레이(李迅雷) :** 하반기 목표는 충분한 통화 유동성을 기반으로 실질 금리 수준 특히 중소형 민간기업과 소형박리기업의 융자 원가를 낮추는 것. 목표 달성을 위해 부실대출비율의 수용도를 제고하거나 은행의 민간기업 신용평가 기준을 완화하는 등 수단을 취할 예정. 중국의 경제 개혁·개방은 정확한 ‘처방전’이고 그 효과는 ‘약물의 사용량(강도)’에 의해 좌우됨. 외국인투자자를 향한 개방과 더불어 민간기업을 향한 개방도 필요하며 기회 균등, 중성(中性) 경쟁의 원칙을 따라야 함.
- 2.恒大(恒大)연구센터 런저핑(任澤平) :** 2009년, 2012년, 2016년, 2019년에 증시가 바닥을 찍고 단기적으로 반등한 것은 통화공급 확대를 통해 지방정부, 기업 및 개인 투자자들의 레버리지 비율 확대를 이끌어냈기 때문. 현재 거시적 레버리지 비율은 높은 편이고 미시적 주체의 레버리지 비율 확대 공간은 한계가 있으며 통화·재정 정책의 공간도 한계가 있어 **단기적으로 반등 강도가 갈수록 약해질 전망**. 또한, 중국의 막대한 경제성장 잠재력과 우위에 대한 제대로 된 인식 필요. 개혁개방이 확대되면서 가장 좋은 투자 기회는 바로 중국에 있음.
- 3. 중국중앙방송 재경 채널 :** 선전(深圳)시, 제 1 류 무료접종 백신 17.5 대 부족. 광시(廣西)질병예방통제센터에 의하면 현재 광시(廣西) 또한 국가면역 계획백신 즉 제 1 형 무료접종 백신(MR 예방 백신, MMR 예방 백신 등 5 가지 종류 포함)이 부족한 상태. 광시(廣西)질병예방통제센터의 한 책임자는 상기 백신은 전국적으로 공급이 부족한 상태이며 이러한 **제 1 형 무료접종 백신 대신 유료로 접종하는 제 2 류 백신을 접종할 수 있음**.
- 4. 중신(中信)증권 :** 과학창업판 개장 초기에 신주의 일평균 회전율은 35%~65%, 거래액은 130 억위안~240 억위안, **일평균 상승폭은 20% 안팎으로 예상됨**. 개장 첫 주 자금배분 규모는 200 억위안~370 억위안으로 예상되며 현단계 시장의 자금배분에 미치는 영향은 한계가 있음.

1. 거시경제

1.1 **신화통신** : 중미 양국은 오사카 주요 20 개국 정상회의기간 양국 정상이 이룬 합의를 실행 중에 있음. 일전에 미국은 중국산 110 개의 품목에 대한 추가관세를 유예한다고 발표하였음. **관련 중국기업들은 중국 소비자들의 수요를 만족시키기 위해 계속해서 미국으로부터 국내시장의 수요에 부합하는 농산물을 수입할 계획을 갖고 있음.**

1.2 **증권시보(證券時報)** : 과학창업판에 상장한 25 개 기업의 평균 주가수익율은 53.4 배. 주가수익율이 60 배를 초과한 기업은 5 개사로 20%를 차지했으며 창업판 창설 초기에 우선적으로 상장한 28 개사의 해당 수치보다 12 포인트 밀린 것으로 나타났음. **과학창업판 우선 상장 기업들의 발행초기 평가가치는 전반적으로 창업판 우선 상장 기업들의 발행초기 평가가치보다 낮은 모습을 보이고 있음.**

1.3 **중국외환거래센터 부총재 최우이(崔巍)** : **기술혁신은 금융업 공급측 개혁의 핵심동력.** 빅데이터, 클라우드 컴퓨팅, 인공지능 및 기타 인터랙션 기술의 발전응용에 따라 과학기술과 금융의 융합 또한 지속적으로 심화되고 있으며 전통적인 방식으로 해결이 불가능했던 애로사항들도 과학기술의 도움으로 해결이 가능하게 되었음.

1.4 **재경조찬(財經早餐)** : 마블 시네마틱 유니버스 수장 케빈 파이키(Kevin Feige)의 발표에 의하면, **<어벤저스 4: 앤드게임>의 글로벌 매출이 27.892 억달러에 도달**하면서 <아바타>(글로벌 매출 27.88 억달러)를 제치고 역대 최고의 글로벌 흥행 영화에 등극.

2. 부동산

2.1 **신화통신** : 올해에 들어서서 **안후이(安徽)성 부동산 시장이 안정세를 회복하고 있음.** 부동산 개발 투자가 안정적인 증가세를 이어가고 있고 분양주택 매출은 5 개월 연속 상승하고 있음. 상반기 부동산 개발 투자액은 3,387.1 억위안에 도달했고 2분기의 증가폭은 1분기 대비 2.8 포인트 확대되었음. 분양주택 매출액은 3,273 억위안으로 4.3% 증가. 6월 말을 기준으로 판매 대기 중인 분양주택 면적은 1,528.9 만평방미터로 20% 감소.

3. 증시

3.1 증상중국(券商中國) : 7월 20일, 전체 시장의 참가자들이 과학창업판의 유일한 '실전연습'인 거래업무 통관 테스트에 참여. 복수의 증권사 정보기술팀 관계자에 의하면 이번 테스트는 성공적으로 이뤄진 것으로 확인되었음. 여러 증권사가 시스템 용량을 역대 피크치 수준의 3 배 이상으로 확대했으며 그중에서 중신(中信)증권은 청구량을 일반 메인보드 주식의 6 배로 가정하여 시스템 용량 설계.

3.2 재경조찬(財經早餐) : 이번주 시가 297.17 억위안의 47.44 억주 매각제한주가 시장에 풀려날 예정. 4 개사의 해금주 물량이 2 억주를 초과할 예정이며 해금주 물량이 가장 많고 해금주 시가가 가장 높은 회사는 中航海基礎(22.50 억주, 110.22 억위안).

4. 산업 관찰

4.1 중국망(中國網) : 삼성전자가 빠르면 올해 9월에 중국의 마지막 휴대폰 공장을 철수할 예정이며 현재 청산 업무를 마무리 중에 있음. 사측은 지난 5월 부터 직원들과 공장 철수에 관한 의사소통을 해왔으며 다가오는 9월에 공장을 완전히 폐쇄할 예정.

4.2 신화통신 : 중국의 한 연구자가 미국의 응용 물리학 저널 < applied physics letters>에 발표한 논문에 따르면, 해당 연구진은 인류의 다리에 착용 가능한 발전 설비를 개발하는데 성공. 걸을 때 무릎이 굽혀지면서 발생하는 에너지를 포획하여 전기로 전환하는 이 기술은 웨어러블 건강 모니터링 기기의 전기 공급에 응용될 가능성이 높아 주목을 받고 있음.

4.3 시장조사기업 Kantar : 2분기 미국에서 가장 많이 팔린 스마트폰은 iPhone XR. 단, 미국 및 유럽 주요 시장에서 애플사 iOS 단말기의 시장점유율은 다소 하락했고 안드로이드 단말기의 매출은 증가하는 모습을 보였음.

4.4 재경조찬(財經早餐) : 중국 진핑(金屏)지하실험실의 '극심지하 저방사능 백그라운드 선도적 물리 실험시설' 프로젝트가 지하에 실험설비를 설치하는 단계에 진입. 이 프로젝트는 현단계 입자물리학 표준 모형을 초월하는 신(新) 입자와 신(新)물리학의 중대한 기초에 대한 선도적 연구를 진행할 계획으로 추진된 프로젝트임.

5. 산업 데이터

5.1 중국공정원 원사 우허취안(邬贺铨) : 중국의 IPv6 주소 비축량 세계 1 위 등극. IPv6 주소 비축량이 현단계의 수요를 만족시키기에는 충분하나 미래 IPv6 주소에 대한 수요는 여전히 방대함. 지난 6 월, 중국의 IPv6 활동 이용자 수는 1.3 억명에 도달했고 기초통신기업이 이미 배분한 IPv6 주소 이용자 수는 12.07 억명에 도달.

5.2 남방망(南方網) : 지난 상반기, 광둥(廣東)성의 지역총생산이 5조위안을 돌파한 50,501.17 억위안 기록. 불변가격에 따른 성장율은 6.5%를 기록하면서 연간 목표치 구간의 상한에 머물러 있음. 1 차산업의 증가치는 1,689.42 억위안으로 전년동기대비 3.6% 증가했고, 2 차산업 증가치는 20,521.99 억위안으로 4.9% 증가했으며 3 차산업 증가치는 28,289.76 억위안으로 8.0% 증가.

5.3 마카오 치안경찰국 : 지난 상반기, 마카오 개방항구의 출입국 연인원은 9,671 만명으로 전년동기대비 12.3% 증가. 마카오를 방문한 관광객 수는 연인위 2,028 만명으로 전년동기대비 20.6% 증가. 주강아오(珠港澳)대교가 통차를 시작한 이래 방문객 수가 지속적으로 늘어나면서 상반기 출입국 연인원은 718 만명으로 마카오 전체의 7.4%에 도달.

5.4 화웨이 CEO 런정페이(任正非) : 기린 프로세서가 온전한 칩셋 해결방안을 확보한 상태에서 지난해 화웨이는 퀄컴으로부터 5,000 만개의 칩셋 구입. 올해에도 회사는 소비자사업팀에 충분한 량의 퀄컴 칩셋을 구매할 권리를 부여했으며 **스마트폰 출하량은 2.7 억대로 예상하고 있음.**

6. 기업 뉴스

6.1 테슬라 CEO 엘론 머스크 : 미래에 테슬라는 중국에 글로벌 본사를 둘 것이며 CEO 또한 중국인이 맡게 될 것. 해당 CEO 는 엔지니어부터 시작해야 할 것. 중국은 전기자동차 주요 시장으로 부상하고 있음. 테슬라는 차량에 보다 많은 중국 요소를 반영하기를 희망하며 이러한 제품을 중국에서 최초로 출시할 가능성도 배제하지 않고 있음.

7. 자본 동향

7.1 지난주 금요일, 위안화 역외거래시장에서 미국 달러화 대비 위안화의 환율은 0.0218% 하락한 6.8765 에 거래를 마감했고, **주간으로는 0.0262% 상승.** 위안화 중간가격은 0.1832% 상승한 6.8635 를 기록했고, **주간으로는 0.0393% 상승.**

7.2 **신삼판(新三板)** : 지난주(7.15~7.19), **신규등록기업은 11 개사로** 전주대비 2 개 증가. 거래액은 20.87 억위안으로 전주대비 22.57% 증가. 현재 신삼판 등록기업 수는 9,696 개.

7.3 **상하이지분위탁거래센터** : N 판 236 개사, E 판 453 개사, Q 판 9,191 개사를 포함하여 총 9,880 개사가 등록되어 있음. **등록기업 수는 전주대비 7 개 증가.**

8. 국제 뉴스

8.1 지난주 금요일, 다우존스산업평균지수는 전 거래일보다 0.25% 하락한 27154.20 으로 거래를 마쳤고, 주간으로는 0.65% 하락. S&P500 지수는 전 거래일보다 0.62% 하락한 2976.61 로 장을 끝냈고, 주간으로는 0.51% 하락. 나스닥 종합지수는 전 거래일보다 0.74% 하락한 8146.49 로 장을 마감했고, 주간으로는 1.18% 하락.

8.2 지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 8 월물 금값은 전일대비 온스당 0.11% 밀린 1426.50 달러로 장을 마감했고, **주간으로는 0.61% 상승.**

8.3 지난주 금요일, 뉴욕상업거래소에서 8월물 서부텍사스산원유(WTI)는 전일대비 배럴당 0.81% 상승한 55.75 달러로 장을 마감했고 주간으로는 7.4% 하락. 9 월물 북해산브렌트유는 전일대비 배럴당 1.07% 상승한 62.25 달러로 장을 마감했고 주간으로는 7.10% 하락.