

중국, 내년 경제 “온중구진” 기조 유지

2019.12.31

SUMMARY

물가분석팀

문의 : 02-565-3337

12월 China Insight에서는 전면적 소강사회 진입을 앞두고 개최된 중앙경제공작회의의 내용, 활발한 백색가전 생산과 역대 최대 육류 수입량, 역대 최고 생산에도 불구하고 채산성이 악화되고 있는 정련구리 기업에 대해 다뤘음.

목차

SUMMARY	1
POLICY ISSUE	2
ECONOMIC INDICATOR	3
INDUSTRY NEWS	4
COMMODITY SCOPE	5

Policy Issue

중앙경제공작회의 시사점

중앙경제공작회의가 12일(현지시간) 폐막함. 이번 회의에서는 지난해와 마찬가지로 6개 정책 방향을 제시했음.

올해 제시된 정책 방향을 통해 다음과 같은 내용을 알 수 있음. 첫째 안정적 성장 기조를 유지함. 2020년은 경기 둔화 압력 속에서도 중국 공산당의 백년 목표인 “소강사회” 달성 시기인 만큼 “온중구진”의 기조 속에 안정적 성장에 대한 의지를 밝힘.

둘째, 혁신, 협동, 녹색, 개방, 공유의 신개념 발전 이념을 확고부동하게 관철하겠다는 뜻을 밝힘. 이번 회의에서는 이 개념들을 6대 정책 임무 가운데 가장 우선적으로 배치하고 이를 바탕으로 고도화된 발전을 추진하겠다고 언급함.

셋째, 공급 측면의 구조적 개혁을 메인 주요 노선으로 유지함. 2015년 11월 10일 시진핑 주석이 중앙재경영도소조 회의에서 강조한 후 2016년 중앙경제공작회의를 통해 전면적으로 실시됐고, 2018년에도 주용한 이슈로 다뤄진 바 있음.

넷째, 개혁개방을 원동력으로 고도화된 발전을 이루고, 3대 공격전에서 승리하고 6개 정책 임무를 수행하고자 함. 특히 전면적인 소강 사회 진입과 함께 탈빈곤, 오염 방지 등의 달성에 박차를 가할 뜻을 밝힘.

임무	키워드
신발전 이념	혁신, 협동, 녹색, 개방, 공유
3대 공격전	빈곤탈출, 오염 방지, 매크로 레버리지
민생 개선	취업, 양로, 의료, 부동산 가격
재정, 통화정책	산업 및 소비 동반 상승
고도화 발전	감세 및 비용 절감, 디지털 경제
경제 시스템 개혁	국유기업 개혁, 금융 시스템, 대외개방

Economic Indicator

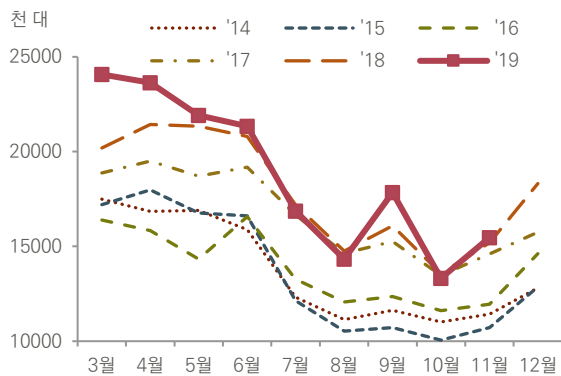
중국 경기 부양에 백색가전 생산 활발

중국의 경기 부양 정책에 힘입어 백색가전 생산이 활발한 모습을 보임. 3대 가전인 에어컨, 세탁기, 냉장고의 11월 생산은 각각 전년동월 대비 1.7%, 13.4%, 2.1% 증가함. 소비를 늘리기 위한 감세 정책이 백색가전 구매 및 생산 증가로 이어지고 있음.

중국 재정부에 따르면 정부가 2019년 실시한 감세 및 행정비용 인하의 총액이 정부 목표인 2조 위안을 상회함. 재 정부는 감세가 GDP 성장률을 0.8%p 상승시키는 효과가 있다고 평가함.

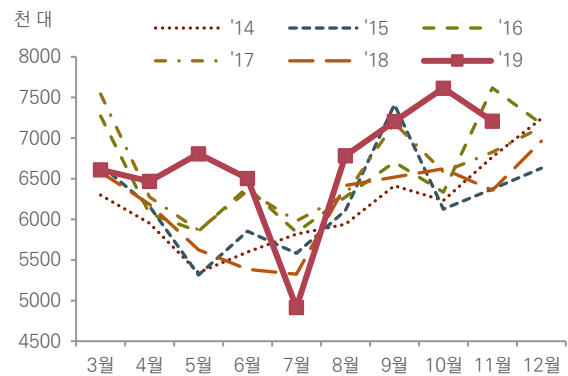
한편, 백색가전 생산 확대는 관련 원자재 가격 회복으로 이어지고 있음. 구리 가격의 경우 12월말에 5월 이후 최고 수준까지 상승했으며, 대표적인 석유화학 제품인 ABS 가격도 11월 이후 반등하고 있음.

중국 에어컨 생산



자료: 중국 국가통계국, 코리아PDS

중국 세탁기 생산



자료: 중국 국가통계국, 코리아PDS

Industry News

11월 중국 육류 수입량, 역대 최대

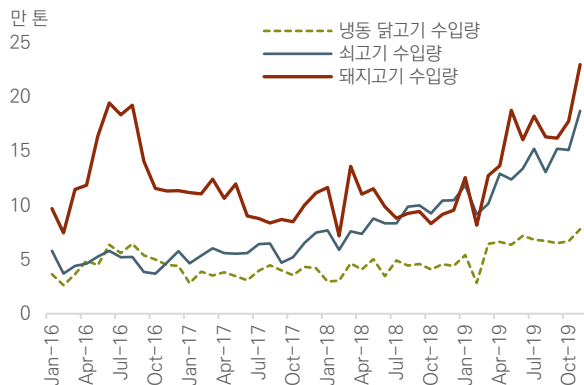
11월 중국 육류 수입량이 역대 최대치를 기록함. 아프리카돼지열병(ASF) 피해로 돼지사육두수가 급감하자, 중국의 돼지고기 수입이 급증함. 중국의 11월 육류 수입량은 644,284톤으로 전년 동월 대비 82% 급증함. 올 들어 11개월간 중국의 육류 총 수입량은 550만 톤으로 전년 동기 대비 42% 증가한 것으로 집계됨.

항목별로 살펴보면 11월 돼지고기 수입량은 전년 동월 대비 150% 증가한 22만 9,707톤을 기록했으며, 11개월간 중국 돼지고기 수입량은 전년 동기 대비 58% 증가한 173만 3천 톤임.

11월 쇠고기 수입량은 전년 동기 대비 80% 증가한 18만 6,984톤을 기록했으며 11개월간 중국 쇠고기 수입량은 전년 동기 대비 57% 증가한 150만 톤임.

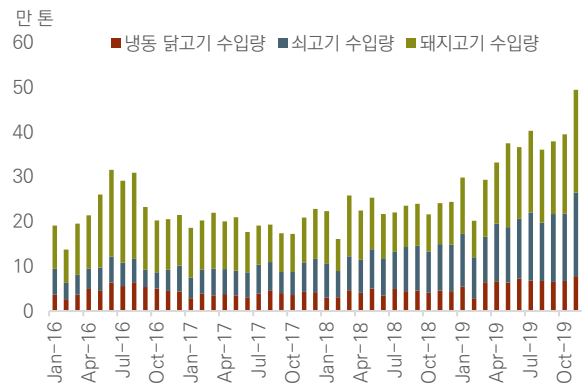
한편 11월 닭고기 수입량은 전년 대비 71% 증가한 7만 7,895톤이었으며, 11개월간 누적 수입량 기준으로는 전년 동기 대비 51% 증가한 59만 3,443톤으로 집계됨.

중국 육류별 수입량



자료: 중국해관총서, 코리아PDS

중국 육류 총 & 종류별 수입량



자료: 중국해관총서, 코리아PDS

Commodity Scope

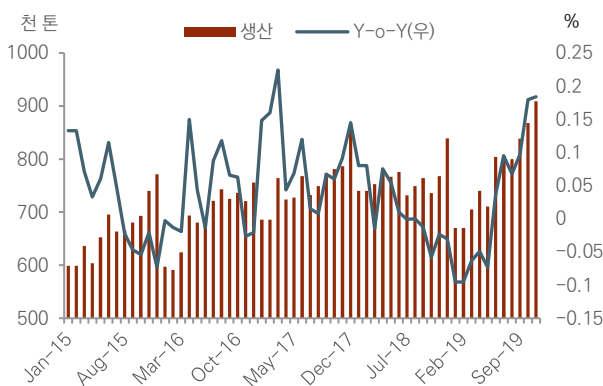
중국 정련구리 생산은 역대 최고...생산기업 사정은 악화

중국의 정련구리 생산은 역대 최고치를 기록하고 있으나, 생산기업의 경영사정은 악화됨. 중국의 정련구리 생산은 2019년 이후 증가 속도가 가속화되고 있으며 11월까지 2개월 연속 역대 최고치를 경신함.

그러나 정련구리 생산기업의 주요 수입원인 구리 제련수수료(TC) 하락이 지속되면서 제련기업의 채산성은 악화됨. 이에 따라 중국 2대 정련구리 생산 기업인 Jiangxi Copper사 및 Tongling Nonferrous사를 포함한 10개 구리 제련기업들은 12월 26일 감산관련 회의를 진행함.

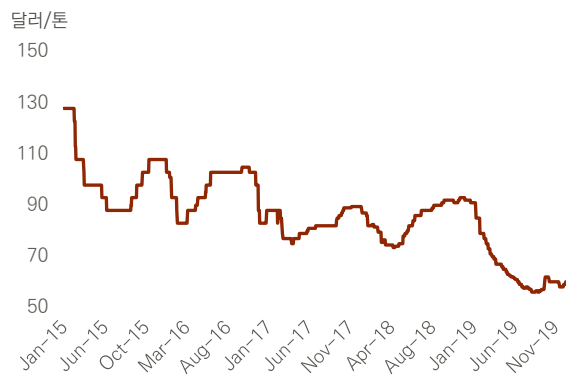
본 회의에서 구리 제련 기업들은 채산성 악화를 고려할 때 감산이 필요하다는 원칙에 합의함. 한편, 감산 폭과 관련해서는 2020년 구리 생산이 전년 대비 10% 줄어들어야 한다는 견해가 제기되었으나, 정확한 감산의 양은 추가 논의가 필요한 것으로 알려짐.

중국 정련구리 생산



자료: 중국 국가통계국, 코리아PDS

2015년 이후 구리 TC 25% 중국 CIF 추이



자료: 코리아PDS

작성 : 코리아PDS 물가분석팀

www.koreapds.com | 무단전재 및 재배포 금지