

새로운 경제시스템 창출을 위한

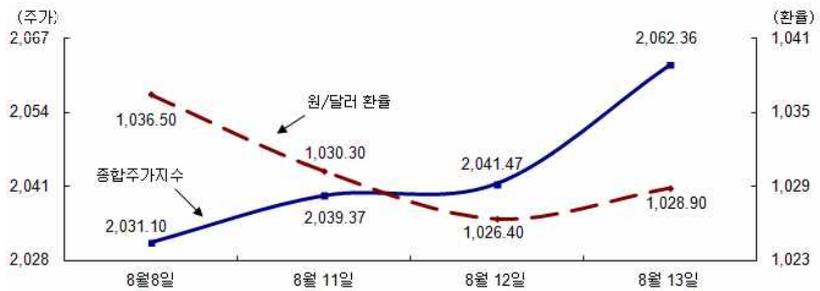
경제주평

Weekly Economic Review

- 중국 통상전략의 변화에 대응해야 한다.

週間 主要 經濟 指標 (8.7~8.14)

Better than
the Best!



차 례

주요 경제 현안	1
□ 중국 통상전략의 변화에 대응해야 한다	1
주요 국내외 경제지표	17

□ 본 자료는 CEO들을 위해 작성한 주간별 경제 경영 주요 현안에 대한 설명 자료입니다.
 □ 본 보고서에 있는 내용을 인용 또는 전재하시기 위해서는 본 연구원의 허락을 얻어야 하며, 보고서 내용에 대한 문의는 아래와 같이 하여 주시기 바랍니다.

□ 총 괄 : 한 상 완 연구총괄본부장 (2072-6230, swan@hri.co.kr)
 □ 미래연구본부 : 천 용 찬 연구원 (2072-6274, junius73@hri.co.kr)

Executive Summary

□ 중국 통상전략의 변화에 대응해야 한다.

■ 성장한계를 겪고 있는 중국

지난 2000~2013년 사이 중국의 교역규모는 연평균 약 18%의 빠른 속도로 증가하면서 2013년에는 미국을 넘어 세계 최대 교역국으로 부상하였다. 반면, 경제성장률은 글로벌 금융위기 이후 7%대로 하락하는 등 성장한계에 부딪혀 있다. 이러한 딜레마 극복을 위해 중국 정부는 통상전략의 변화를 꾀하고 있다. 우리나라의 對中 교역의존도는 약 26%로, 중국의 통상전략 변화에 적극 대응할 필요가 있다.

■ 중국의 5대 통상전략

본 보고서는 중국이 현재 추진하고 있는 통상전략의 특징을 무역, 산업, 투자 등 부문의 5가지 세부분야에 걸쳐 살펴보았다.

첫째, 경제영토 확장을 위해 FTA, RCEP(역내 포괄적 경제동반자협정, Regional Comprehensive Economic Partnership)을 적극 추진하고 있다. 중국은 2004년 홍콩·마카오와의 역내FTA(CEPA : 포괄적 경제동반자협정, Comprehensive Economic Partnership Agreement)를 시작으로 최근 유럽, 남미 등 11개 국가 및 지역과 FTA를 실행하고 있으며, 상품 및 서비스 개방정도도 점차 고도화 되고 있다. RCEP를 통해서 아시아 역내에서의 경제협력 관계 구축도 적극 모색하고 있다. **둘째, 수출안정화를 위해 위안화 저평가 및 위안화 무역결제 확대 전략을 추진하고 있다.** 중국은 여전히 정부의 적절한 통제로 위안화 가치절하를 유도하고 있다. 또한 무역결제에서 위안화 사용을 확대하면서 달러에 의존하던 기존 무역결제 시스템 전환을 모색하고 있다. **셋째, 산업 고도화를 위해 가공무역을 축소하는 한편 제조업 업그레이드 전략을 추진하고 있다.** 산업고도화 추진 일환으로 가공무역에 대한 수출입 제한정책을 실시하면서 수출 품목의 고도화를 통해 산업 가치사슬의 고부가가치화 실현을 꾀하고 있다. 2013년 현재 중국의 가공무역이 전체 교역에서 차지하는 비중은 1998년 53.4%보다 20.7%p 감소한 32.7%이다.

< 중국이 추진하고 있는 5대 통상전략 >



넷째, 제조업 개방 가속화 및 특별관세 지역 설정을 통해 금융, 물류서비스 분야의 외국인투자 유치 확대하고 있다. 제조업 육성 및 물류서비스 활성화를 위해 보세물류지역, 보세항구와 같은 특별관세 산업클러스터 등 수출항구 배후단지를 적극 개발하고 있다. 이런 특별관세 지역에 입주한 기업들에게는 부가가치세 면제, 화물자유 수출입, 관세 인센티브 등 다양한 혜택을 제공한다. **다섯째, 선진기술 및 판매망 확보를 위해 내국인의 해외투자를 적극 추진하고 있다.** 중국은 국가와 민간차원에서 5,601억 달러 규모의 차이나머니를 바탕으로 해외의 광산, 도소매판매, 금융 등의 분야에 대해 공격적인 투자를 추진하고 있다.

■ 시사점

중국의 통상전략 변화에 대응하기 위해서는 다음과 같은 대응책 마련이 필요하다. **첫째,** 중국의 경제영토 확장 전략을 적극 이용하는 방안 마련은 물론 대응책도 강구해야 한다. 특히, 한중 FTA에서 농산품, 기계제품 등에 대한 적절한 보호막 설정과 더불어 對中 서비스무역 확대를 위한 포괄적인 협상전략을 마련해야 한다. **둘째,** 중국이 자국 수출기업을 위한 위안화 가치절하 유도 전략에 대비함과 동시에 對中 교역에서 비용절감을 위한 위안화 무역결제에 활용할 필요성도 있다. **셋째,** 중국 산업고도화 추진과정에서의 투자 기회를 적극 발굴하는 한편 가공무역 축소에 따른 우리 기업의 타격 최소화 방안도 필요하다. **넷째,** 외국인에 대한 서비스산업 개방을 적극 활용할 필요성도 있지만 해운 및 항만산업 관련 분야에서는 對中 경쟁력 확보 및 차별화도 시급하다. **다섯째,** 차이나머니를 국내 지역경기 활성화 등에 활용하되 무분별한 투자에 노출되지 않도록 지분방어, 기술보호 등 전략적 경영대책이 필요하다.

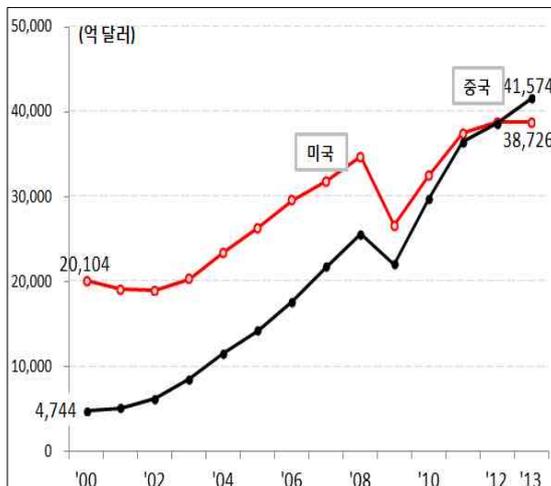
< 중국 5대 통상전략에 대한 평가 및 대응책 >

구분	평가	대응책
경제영토 확장	<ul style="list-style-type: none"> 시장개방 가속화 FTA 등 양자/다자간 지역경제협력 플랫폼 적극 활용 	<ul style="list-style-type: none"> 중국 내수시장 선점 경쟁우위 품목의 수출 확대 피해산업에 대한 보호막 설정 필요
무역결제안정화 모색	<ul style="list-style-type: none"> 환율 통제로 자국 수출기업 보호 위안화 무역결제 활용도 제고 	<ul style="list-style-type: none"> 위안화 가치절하에 따른 對中 수출 리스크 모니터링 강화 위안화 무역결제를 적극 활용
산업고도화 추진	<ul style="list-style-type: none"> 산업고도화 가속화 수출이 고부가가치 실현 추구 	<ul style="list-style-type: none"> 가공무역 축소로 인한 타격을 최소화하기 위한 방안 마련 - 투자대상 품목 고도화, 퇴출기업 지원 등
외국인투자유치 확대	<ul style="list-style-type: none"> 제조업과 물류 유통서비스 분야에서 외국자본 유치 확대 	<ul style="list-style-type: none"> 중계무역 등 제도를 적극 활용하여 해운 역량 강화 국내 항만자유지역의 경쟁력 발굴을 위한 전략 필요
전략적 해외투자 전개	<ul style="list-style-type: none"> 해외 자원, 유통망, 신기술 확보에 적극적임 	<ul style="list-style-type: none"> 차이나머니를 적절히 활용 가능 단, 무분별한 지분투자 등에 노출되지 않도록 국내 기업들의 방어책 필요

1. 성장한계를 겪고 있는 중국

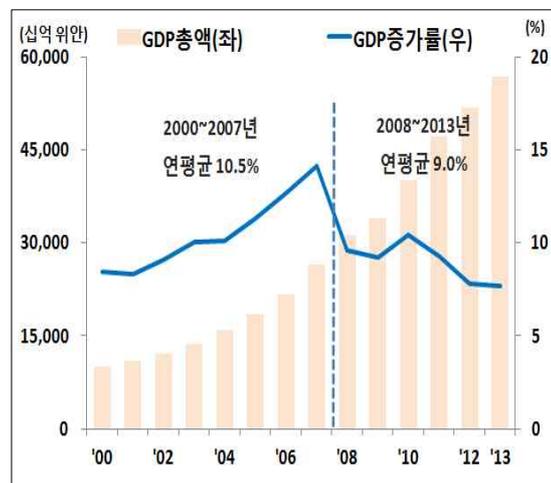
- 최근 중국이 경제성장 둔화를 겪으면서 새로운 성장모형을 모색하는 가운데 對中 교역의존도가 높은 우리나라의 대응전략 수립 필요성 제기
- 지난 2000~2013년 사이 중국의 교역규모는 빠르게 증가하면서 미국을 제치고 세계 최대 규모의 경제대국으로 부상
 - 대외교역 규모면에서 중국은 금융위기 이후부터 미국을 추격하다가 2013년에는 미국 교역규모를 능가한 4조 1,574억 달러를 기록하여 세계 최대 교역국으로 부상
 - 지난 13년간 중국 교역총액은 연평균 18.2%의 빠른 속도로 증가하면서 미국의 5.2% 증가율을 크게 넘어섬
- 반면, 경제성장률은 글로벌 금융위기 이후 지속 감소하는 등 경제성장의 한계에 도달
 - 중국은 지난 2000~2007년 7년 사이 연평균 10.5%의 고도 경제성장률 달성
 - 반면, 2008~2013년 사이 대내외 여건의 악화에 의해 고성장시대를 마감하고 경제성장률이 평균 9%로 하락하였으며, 2013년, 2013년에는 모두 7%대 성장률 기록

< 중국과 미국의 교역총액 변화 추이 >



자료 : 한국무역협회.

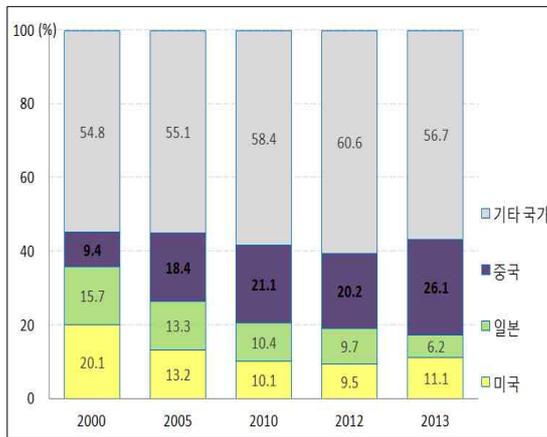
< 중국 GDP 총액 및 증가율 추이 >



자료 : 中國國家統計局.

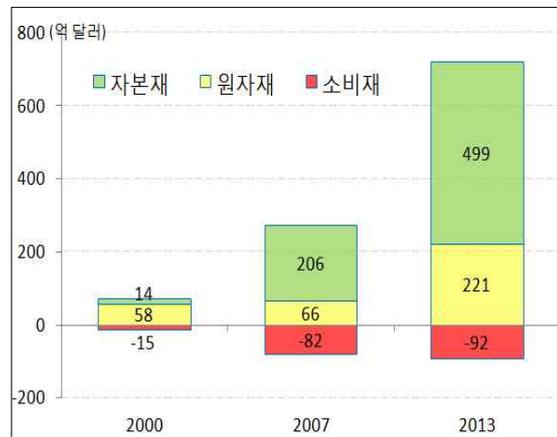
- 중국 경제성장의 둔화는 對中 교역 의존도가 높은 우리나라에 부정적인 영향을 줄 가능성이 큼
 - 우리나라 무역에서 중국이 차지하는 비중은 2000년 9.4%에 불과하였으나 2013년에 26.1%로 급속으로 확대하는 등 우리 경제의 對中 의존도 급상승
 - 對中 무역수지 측면에서는 지난 2013년에 628억 흑자로 사상최대치를 기록하였지만, 자본재와 원자재 중심의 무역흑자 구조가 심각한 것으로 나타남
 - 따라서, 중국의 수출, 산업, 투자 등 통상정책의 변화를 분석하여 적절하게 대응해야할 필요성 제기

< 우리나라의 對 주요교역국 교역비중 >



자료 : 한국무역협회.

< 對中무역수지 구조의 변화 추이 >



자료 : 한국무역협회.

- 본 보고서에서는 무역, 산업, 투자 측면에서의 5가지 세부분야에서 중국 통상전략의 변화를 살펴보고자 함
 - 5가지 세부전략은 경제영토 확장, 무역결제 안정화 도모, 산업 고도화 추진, 외국인투자 유치 확대, 전략적 해외투자 전개 등임

< 본 보고서 연구 범위 >

구분	연구 범위	내용
무역	① 경제영토 확장	· FTA, RCEP 추진 등
	② 무역결제 안정화 도모	· 위안화 가치 안정, 위안화 무역결제 확대 등
산업	③ 산업 고도화 추진	· 가공무역 축소 등
투자	④ 외국인 투자유치 확대	· 보세지역 외국인 투자자 유치 등
	⑤ 전략적 해외투자 전개	· 해외 M&A 확대 등

2. 중국의 5대 통상전략

- 본 보고서에서는 중국의 5대 통상전략의 변화와 특징을 살펴보고자 함
- 중국은 최근 경제영토 확장, 위안화 무역결제 활용, 산업고도화 추진, 외국인 투자유치 확대, 내국인의 전략적 해외투자 전개 등 5가지 통상전략의 유기적 결합을 통해 성장한계 극복을 꾀하고 있음
 - 우리나라는 새로운 통상전략을 펼치고 있는 중국 정책에 적절히 대응할 필요성이 있음

< 중국이 추진하고 있는 통상전략 >



자료 : 현대경제연구원.

① 경제영토 확장

- 중국은 FTA 및 RCEP을 통해 대외개방을 촉진함으로써 세계경제에서의 영향력 확대 모색
- 중국의 경제영토 확장을 위한 FTA 전략은 주변국과의 체결로부터 시작하여 서방 선진국으로 확대되고 있으며, 시장개방 정도도 고도화되고 있음
 - 2003년 홍콩 및 마카오와의 포괄적경제동반자협정(CEPA)를 시작으로 2014년 7월 현재 스위스 등 10여 개 지역 및 국가와 FTA를 체결

- 특히, 2007년까지는 주변국 및 발전도상 국가들과 비교적 낮은 수준의 FTA를 체결하였고 협상범위도 상품시장에 중점을 두는 비포괄적 협상의 특징을 나타냄
- 반면, 2008년부터는 발전도상국뿐 아니라 선진국과의 FTA도 타결, 협상범위를 투자, 서비스 등으로 넓히는 포괄적 협상 형태를 나타냄
- 그 외에도 최근에는 한국, 호주, 걸프협력회의(GCC) 뿐 아니라 한중일 등 국가와도 FTA협상을 진행하거나 고려중임

< 중국 발효 중인 FTA 특징 >

발효년도	국 가	특 징
2004~2005년	홍콩·마카오, ASEAN	· 주변국, 비교적 낮은 수준
2006~2007년	칠레, 파키스탄	· 비교적 낮은 수준, 비포괄적 협상
2008~2009년	뉴질랜드, 싱가포르	· 선진국, 포괄적 협상
2010~2011년	페루, 대만, 코스타리카	· 상품시장 대폭 개방
2014년	아이슬란드, 스위스	· 선진국, 비교적 높은 수준, 포괄적 협상

자료 : 中國商務部 자료를 바탕으로 현대경제연구원 정리.

- 또한, 아시아 국가 중심의 역내포괄적경제동반자협정(RCEP) 타결을 통해 역내에서 중국 중심의 경제협력 관계를 구축하고자 함
- 중국이 주도하여 추진 중인 RCEP 협상은 총 16개국이 참여하는 세계 GDP의 32.5%에 달하는 거대 시장
- 중국과의 교역은 2000~2013년 사이 연평균 16.6%의 빠른 속도로 증가, 2013년 기준으로 중국 전체 교역의 29.9%를 차지

< RCEP의 對中 교역 >

구 분	주 요 내 용
참 여 국	· 중국, 한국, 일본, 인도, ASEAN 10국, 호주, 뉴질랜드
對中교역	· 1조 2445억 달러 (2013년 기준) · 중국 전체 교역의 29.9% 차지 (2013년 기준) · 2000~2013년 사이 연평균 16.6% 증가

자료 : 中國商務部 자료를 바탕으로 현대경제연구원 정리.

【참고 1】 중국의 FTA 추진 현황

< 중국 발효 및 추진중인 FTA 현황 >

구 분	발효 시기	교역규모 (억 달러)		특 징	
		발효당시	2013년		
발효	홍콩·마카오	'04.01	1,148	4,047	• 중국 첫 FTA, 높은 수준의 자유화 달성 • 서비스 시장 단계적 개방
	A S E A N	'05.07	1,305	4,435	• 비교적 낮은 수준의 FTA
	칠 레	'06.10	88	339	• 상품분야만 협상, 서비스부문 제외
	파 키 스 탄	'07.01	69	142	• 비교적 낮은 수준의 FTA
	뉴 질 랜 드	'08.10	44	124	• 중국 첫 선진국과의 FTA, 협상범위 포괄적
	싱 가 포 르	'09.01	478	759	• 비교적 높은 수준의 포괄적 FTA
	페 루	'10.03	1,453	1,972	• 상품시장 최장 17년내 관세 철폐 합의
	대 만	'10.09	97	147	• 경제적 통일 달성, 조세관세철폐프로그램 도입
	코스타리카	'11.08	47	57	• 90%이상 상품에 단계적 무관세 실시 합의
	아이슬란드	'14.07	-	2	• 비교적 높은 수준의 FTA
스 위 스	'14.07	-	595	• 양국 상품, 서비스 교역장벽 거의 철폐 • 무관세 비율 상당히 높은 수준	
협상	한국, 걸프협력회의(GCC), 호주, 노르웨이, 남아프리카관세동맹(SACU).				
검토	인도, 한중일.				

자료 : 中國商務部 자료를 바탕으로 현대경제연구원 정리.
주 : 발효 시기는 상품시장 개방협정 발효시기 기준임.

② 무역결제 안정화 모색

○ 중국은 자국 수출기업들의 무역결제 안정성을 도모하기 위해 달러 대비 위안화 저평가(고환율) 및 위안화 무역결제 등을 추진

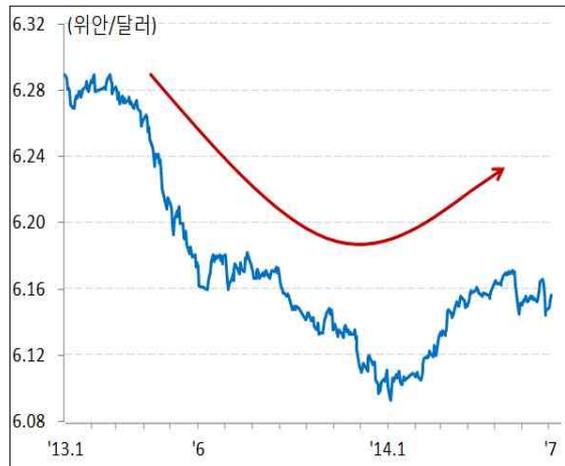
- 위안화 환율에 대한 통제를 통해 수출기업들의 가격경쟁력 유지
 - 중국 금융당국은 위안화 일일 변동폭을 지속적으로 확대하고는 있지만 위안화 가치절상 속도는 여전히 적절하게 통제
 - 그러나 2014년에 들어서는 위안화가 다시 가치절하 방향으로 가는 등 수출기업들의 가격경쟁력 유지를 위한 조치 지속 실행

< 연간 위안화 환율변동 추이 >



자료 : 國家外匯管理局.

< 위안화 일일 환율변동 추이 >



자료 : 國家外匯管理局.

- 또한, 대외무역에서 위안화를 결제통화로 사용하는 조치를 강구
 - 총수출입 중 위안화 수출입결제 비중은 2013년 현재 18%인 4조 6,298억 위안으로, 지난 2009년 36억 위안(0.02%)보다 1,286배 폭증

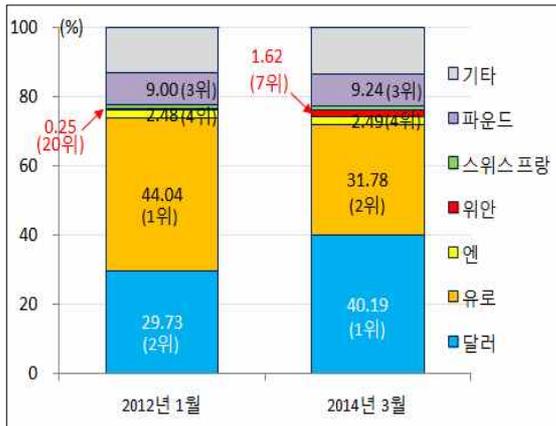
< 중국 위안화의 무역 결제 비중 >

구 분	2009	2010	2011	2012	2013
위안화 결제 비중 (%)	0.02	2.51	8.80	12.03	17.93
위안화결제액 (억 위안)	36	5,063	20,808	29,382	46,298
교역 총액 (억 위안)	150,648	201,722	236,402	244,158	258,169

자료 : 中國人民銀行, 中國海關總署.

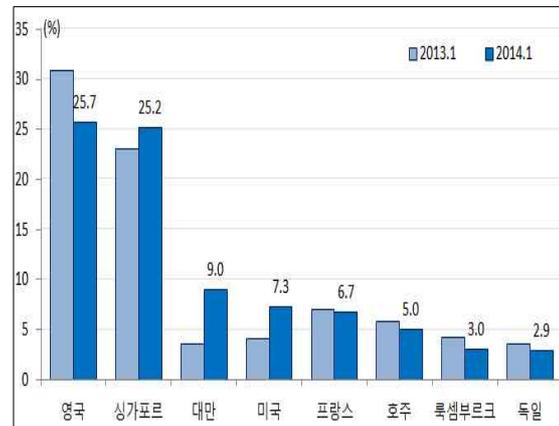
- 따라서 세계 무역금융 및 지급결제 통화로서의 위안화 위상이 빠르게 상승
 - 위안화가 세계 지급결제 통화중 차지하는 비중은 지난 2012년 1월 0.25%(세계 20위)에서 2014년 3월 전체의 1.62%로 증가, 세계 7대 지급통화로 도약
 - 2014년 1월 현재, 홍콩과 중국본토를 제외하고 영국, 싱가포르, 대만, 미국, 프랑스 등에서 위안화 지급결제 수요가 많은 것으로 나타남

< 세계 주요통화의 지급결제 비중 >



자료 : SWIFT.
주 : 무역 및 금융 등 총 결제 기준.

< 국가별 위안화 지급결제 비중 >



자료 : SWIFT 자료로 현대경제연구원 재구성.
주 : 중국 및 홍콩 76%를 제외한 24%의 국가중 비중

③ 산업고도화 추진

- 중국은 수출의 질적 제고를 위해 산업고도화를 추진하면서 가공무역 제한 등을 통해 고기술, 고부가가치 제품의 수출을 꾸준히 확대
- 지난 2000~2013년 사이 의류, 섬유 등 저부가가치품목 수출 비중이 10.7%p 감소한 반면 기계중장비, 전기전자 등 기술제품 수출비중은 6.5%p, 6.9%p씩 확대

< 중국 주요품목의 수출액 비중 변화 >



자료 : 中國海關總署.

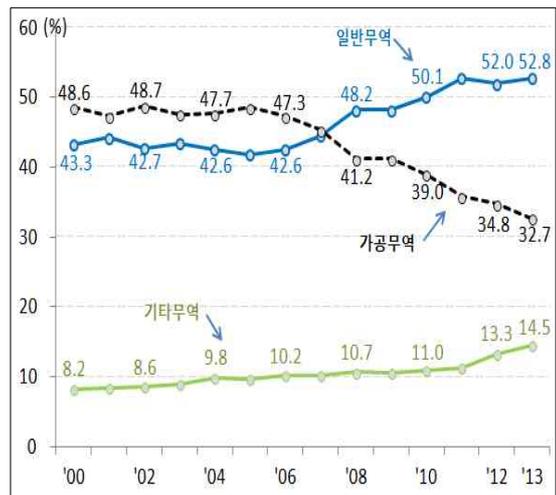
- 특히, 산업 고도화 추진 일환으로 가공무역¹⁾의 제한정책을 추진하면서 수출품목 고도화를 통해 산업 가치사슬 고부가가치화의 실현을 꾀하고 있음
 - 중국은 1980~1990년대 가공무역을 꾸준히 장려해 오다가 1999년에 처음으로 가공무역을 제한하기 위한 구체적인 관리 방안을 출시
 - 2000년대에 들어서 가공무역을 본격 제한하면서 가공무역 금지 품목수를 꾸준히 확대
 - 2010년부터는 총 1,803개 가공무역 품목에 대해 수입, 수출 혹은 수출입을 금지하고 있음
- 중국 가공무역은 2000년대 중후반부터 전체 교역에서 차지하는 비중이 줄어들기 시작
 - 중국의 가공무역 규모는 1981년 26억 달러로 전체 교역의 6%에 불과하였는데 그 뒤로 꾸준히 증가하여 1998년에 1,731억 달러를 기록, 그 비중이 사상 최대치인 53.4% 기록
 - 2000년대에 들어서면서 가공무역 비중이 꾸준히 감소, 2008년부터는 일반무역 비중을 하회
 - 2013년 현재 가공무역 규모는 1조 3,587억 달러로 그 비중은 32.7%로 나타남

< 중국 가공무역 금지·제한 정책 >

연도	주요 내용
1999	· 가공무역 관련 제품을 허용, 제한, 금지 등 3분류로 나누어 관리 시작
2004	· 비료, 중고 기계, 중고전자제품 등 금지품목 341개로 지정
2006	· 희토류, 철광석, 원목, 철합금광 등 금지품목 804개로 지정
2007	· 강철판, 철파이프, 농약, 가죽제품 등 금지품목 1,140개로 지정
2008	· 광산품, 화공품, 철강제품, 식음료 등 금지품목 1,816개로 지정
2009	· 금지품목 1,759개로 지정
2010	· 금지품목 1,803개로 지정

자료 : 연도별 加工貿易禁止類商品目錄.
주 : 품목 기준은 HS 10단위 기준임.

< 중국 가공무역 비중 추이 >



자료 : 中國海關總署.
주 : 기타무역은 국제원조, 증정품수출입, 면세품, 국경무역 등을 말함.

1) 가공무역이란 외국으로부터 반입되는 전부 또는 일부의 원재료 및 보조재료, 부속품, 소재, 부품, 포장물품 등을 국내기업이 가공 또는 조립한 후 완제품을 재수출하는 활동을 말함.

【참고 2】 중국 가공무역의 구분

- 중국의 가공무역은 크게 내료가공(來料加工: Processing and Assembling Trade with Customer-supplied Materials)과 진료가공(進料加工: Processing Trade with Impored Materials), 출료가공(出料加工: Processing Trade with Expored Materials)으로 분류
 - 내료가공 : 외국기업이 중국 가공무역기업에게 무상으로 재료를 제공하고, 중국기업이 가공 및 조립과정을 거친 후 완/반제품을 수출하여 임가공비만 수취하는 형태
 - 진료가공 : 중국 가공무역기업이 해외에서 재료를 직접 조달하여 가공 및 조립한 뒤 완/반제품으로 가공하여 수출하는 형태
 - 출료가공 : 중국 가공무역기업이 가공단계 중 일부 기술이 없어서 해외의 다른 기업에 일시적으로 위탁가공한 뒤 다시 수입하여 완/반제품으로 가공하여 수출하는 방식

< 중국의 가공무역 분류기준 >

통계 코드	화 물 무역 방식	구 분	
00	전체 교역 화물	--	
10	일반무역 화물 (一般貿易)	일반 무역	
11	무상지원 및 증정 화물 (國家間、國際組織無償援助和贈送的物資)	기타 무역	
12	기타 증정 화물 (其他捐贈物資)		
13	보상무역 화물 (補償貿易)	내료가공	가공무역
14	내료가공조립무역 화물 (來料加工裝配貿易)		
15	진료가공무역 화물 (進料加工貿易)	진료가공	
16	위탁대리판매무역 화물 (寄售代銷貿易)	기타 무역	
19	국경소액무역 화물 (邊境小額貿易)		
20	가공무역수입설비 (加工貿易進口設備)		
22	외주하청 및 노무창부 계약 수출 화물 (對外承包工程出口貨物)		
23	임대무역 화물 (租賃貿易)		
25	외자기업투자설비 화물 (外商投資企業作為投資進口的設備、物品)		
27	출료가공무역 화물 (出料加工貿易)	출료가공	가공무역
30	역화무역 화물 (易貨貿易)	기타 무역	
31	면세외환화물 (免稅外匯商品)		
33	보세창고출입국 화물 (保稅監管場所進出境貨物)		
34	보세창고보관통과 화물 (海關特殊監管區域物流貨物)		
35	수출가공구수입 설비 (海關特殊監管區域進口設備)		
39	기타 화물 (其它商品貿易方式)		
41	면세품 (免稅品)		

자료: 中國海關統計查詢網 www.chinacustomsstat.com/asp/1/self_search/psearch.aspx?page=1&t=4&State=2&next=4

④ 외국인 투자유치 확대

- 중국은 산업성장 및 물류서비스 고도화를 달성하기 위해 상하이자유무역지구(FITZ)와 같은 특별관세 지역을 개발하여 제조업과 서비스 분야에서 외국인 투자를 적극 유치
- 중국은 보세물류지역, 보세항구와 같은 산업클러스터 등 수출항구 배후단지를 개발하여 제조업과 서비스 육성 주력
 - 중국은 무역촉진, 서비스업 증진, 기술교류 증대 등을 통해 제품경쟁력을 제고시키고자 수출항구와 연결된 특별관세 산업클러스터를 건설하여 제조업 재편과 서비스업 육성을 가속화하고 있음
 - 중국의 대표적인 특별관세지역은 보세구, 수출가공구, 보세물류원구, 보세항구 등 4가지가 있음
- 특별관세 지역에 입주한 기업들에 다양한 관세 인센티브를 제공
 - 특히, 구역 내에서 화물거래에 대한 부가가치세를 면제해 주거나 화물의 자유로운 수출입을 허용
 - 또한, 기업들의 자유로운 제조, 연구개발, 물류유통 등 경영활동도 보장

< 중국의 주요 특별관세 전략 >

구분	주요 특징	설립현황
보세구	<ul style="list-style-type: none"> · 1990년, 상하이(上海)와이가오차오(外高橋)보세구 첫 출범 · (혜택) 구역 내 화물 면세, 자유수출입 · (기능) 보세창고, 가공, 중계무역, 제품전시, 금융서비스 등 	24개
수출가공구	<ul style="list-style-type: none"> · 2000년, 텐진수출가공구 첫 출범 · (혜택) 수입면세, 원료수입 보세, 구역 내 입주 면세 · (기능) 수출가공, 보세물류, R&D, 테스트 등 	58개
보세물류구	<ul style="list-style-type: none"> · 2003년, 상하이(上海)와이가오차오(外高橋)보세물류구 첫 출범 · (혜택) 구역 내 화물 면세, 부가가치세 즉시 환급 등 · (기능) 가공, 중계무역, 테스트, 국제배송, 제품전시 등 	10개
보세항구	<ul style="list-style-type: none"> · 2005년, 상하이 양산(洋山) 보세항구 첫 출범 · (혜택) 외국화물 보세, 구역 내 화물유통 부가가치세 등 면제 · (기능) 가공-물류-항만기능 일체화, 국제환적, R&D 등 	14개

자료 : 中國國務院.

- 더욱이 지난해 9월에는 종합보세물류·금융개방 지역인 상하이자우무역시범구 (FTZ: Free Trade Zone) 출범
 - 상하이FTZ는 와이가오차오(外高橋)물류단지, 와이가오차오(外高橋)보세구, 푸둥(浦東)공항종합보세구, 양산(洋山)보세항구 등 28.78km²에 달하는 4개 구역으로 구성
 - 해당 보세종합지구는 상품무역의 자유화 중심의 기존 보세구에 서비스 및 투자무역의 자유화 기능을 추가한 새로운 보세종합지역임
 - 해운, 전문서비스, 교육 등 서비스 분야의 확대 개방도 예정됨에 따라 제조업과 서비스의 유기적 결합을 통한 산업간 시너지 극대화 달성 가능

< 상하이FTZ 서비스 개방 분야 >

분야	개 방 내 용	분야	개 방 내 용
금융	외자은행 및 의료보험기관 설립 허용 등	전문	외투기업 및 신용조사기관 설립 허용 등
해운	국제선박운수기업 투자지분 제한 완화 등	문화	외자공연기획사 지분 제한 완화 등
상업	외자기업의 일부 인터넷통신업무 허용 등	교육	중외합작 교육기관 설립 허용 등

자료 : 國家海洋局.

⑤ 전략적인 해외투자 전개

- 중국은 세계 1위 외환보유고를 바탕으로 에너지 및 선진기술, 판매망 확보 등 다양한 목적으로 해외투자 적극 추진
 - 중국은 외환보유고 전담 국부펀드 등을 구성하여 국가와 민간차원에서 5,600억 달러 이상의 차이나머니로 공격적인 해외 투자 진행
 - 중국의 가용 외환보유액 중 해외에 투자할 수 있는 위탁운영 자금과 해외투자 가능 가계자산은 2012년 기준으로 총 5,601억 달러 정도로 추정되며, 이는 중국 GDP의 약 7%, 외환보유액의 약 17%에 달하는 수준임
 - 투자 주체로는, 위탁운영 자금의 경우 중국투자공사(CIC)와 중국외환관리국화안공사(SAFE Investment Company Ltd), 가계자산은 중국사회보장기금(NSSF)과 국내적격기관투자자자금(QDII)인 것으로 나타남

< 해외투자 가능한 차이나머니 추정치(2012년 기준) >

(단위 : 억 달러, %)

구분	위탁운영자산		가계자산		합계
	중국투자공사(CIC)	외환관리국(SAFE)	중국사회보장기금(NSSF)	중국적격투자기관(QDII)	
분야 별 규모	4,820.0	5,680.0	1,374.0	851.0	12,725.0
차이나머니	2,410.0	2,840.0	96.2	255.3	5,601.5
GDP 對比비중	2.9	3.4	0.1	0.3	6.8
외환보유액 對比비중	7.3	8.6	0.3	0.8	16.9

자료 : 현대경제연구원 경제주평 13-15(통권 532호, 2013.03.29 발간)에서 발췌.

- 주 : 1. 해외로 투자되는 SAFE 투자액은 CIC 자금과 동일한 비율(50%)로 가정함.
- 2. NSSF 해외투자는 규정상 전체운영자산의 20%이나, 실제로는 7%정도 투자됨.
- 3. QDII 자금은 전체 운영자산 중, 홍콩으로 투자되는 약 70%를 제외한 30%로 가정.
- 4. 2012년 중국 GDP 총액은 8조 2,563억 달러.
- 5. 2012년 말 기준 중국 외환보유액은 3조 3,116억 달러.

- 지난 10여 년간 중국의 해외투자대상 산업은 주로 자원 확보를 위한 광산업, 금융 등 서비스업에서 크게 증가

- 중국의 해외직접투자 2003년의 28.5억 달러에서 연평균 53.5%씩 증가하여 2012년 878억 달러 기록
- 특히, 자원 확보를 위한 광산업 직접투자가 크게 증가하였는바, 2003~2012년 사이 연평균 33.1%씩 증가하여 135.4억 달러 기록, 전체의 15.4% 차지
- 더욱이, 임대서비스, 도소매판매업, 금융업 등 서비스산업에 대한 투자가 크게 증가하였으며, 2012년 기준 각각 전체 해외직접투자의 30.5%, 14.9%, 11.5%를 차지

< 중국 분야별 해외직접투자 추이 >

(단위 : 억 달러, %)

구분	2003년		2007년		2012년	
총	28.5	(100.0)	265.1	(100.0)	878.0	(100.0)
제조업	6.2	(21.9)	21.3	(8.0)	86.7	(9.9)
광산업	13.8	(48.3)	40.6	(15.3)	135.4	(15.4)
임대서비스	2.8	(9.8)	56.1	(21.2)	267.4	(30.5)
도소매판매업	3.6	(12.5)	66.0	(24.9)	130.5	(14.9)
금융업	0.0	(0.0)	16.7	(6.3)	100.7	(11.5)
기타	2.2	(7.6)	64.4	(24.3)	157.3	(17.9)

자료 : 中國商務部.

주 : ()는 연도별 총투자액 대비 비중임.

3. 시사점

- 중국은 경제성장의 한계를 극복함과 동시에 중국 중심의 新경제질서의 확립을 도모하고자 통상전략 변화의 다각화를 추진
 - 특히, FTA 등을 통해 자국 시장을 개방함과 동시에 빠른 속도로 상대국 시장을 잠식함과 동시에 위안화 결제를 무역결제안정화에 적극 활용
 - 국내에서는 가공무역을 축소하고 특별관세지역에서 외투기업을 유치하여 제조업을 개편하고 서비스 중심의 산업고도화를 추진
 - 더불어 내국인의 해외직접투자를 적극 장려하여 해외에서 성장동력을 확보
- 이에 대한 우리의 대응전략은 다음과 같음
 - 첫째, 중국의 경제영토 확장전략에 대응하여 한중 FTA에서 포괄적 협상의 틀에서 對中 서비스무역 확대기회를 발굴, 경쟁력 취약 품목에 대한 적절한 보호막 설정 필요
 - 중국은 향후 수준 높은 FTA를 체결할 가능성이 높은 만큼 포괄적인 협상을 통한 對中 상품시장 및 서비스 시장 침투 전략을 마련해야 함
 - 다만, 중국의 공격적인 경제영토 확장이 우리나라의 농산물, 수산물 등 對中 취약 산업에 대해 직접적인 타격을 줄 가능성이 큰 만큼 제도적 보호막 설정이 필요

< 중국 5대 통상전략에 대한 평가 및 대응책 >

구분	평가	대응책
경제영토 확장	<ul style="list-style-type: none"> · 시장개방 가속화 · FTA 등 양자/다자간 지역경제 협력 플랫폼 적극 활용 	<ul style="list-style-type: none"> · 중국 내수시장 선점 · 경쟁우위 품목의 수출 확대 · 피해산업에 대한 보호막 설정 필요
무역결제안정화 모색	<ul style="list-style-type: none"> · 환율 통제로 자국 수출기업 보호 · 위안화 무역결제 활용도 제고 	<ul style="list-style-type: none"> · 위안화 가치절하에 따른 對中 수출 리스크 모니터링 강화 · 위안화 무역결제를 적극 활용
산업고도화 추진	<ul style="list-style-type: none"> · 산업고도화 가속화 · 수출이 고부가가치 실현 추구 	<ul style="list-style-type: none"> · 가공무역 축소로 인한 타격을 최소화 하기 위한 방안 마련 - 투자대상 품목 고도화, 퇴출기업 지원 등
외국인투자유치 확대	<ul style="list-style-type: none"> · 제조업과 물류·유통서비스 분야에서 외국인투자 유치 확대 	<ul style="list-style-type: none"> · 중계무역 등 제도를 적극 활용하여 해운 역량 강화 · 국내 항만자유지역의 경쟁력 발굴을 위한 전략 필요
전략적 해외투자 전개	<ul style="list-style-type: none"> · 해외 자원, 유통망, 신기술 확보에 적극적임 	<ul style="list-style-type: none"> · 차이나머니를 적절히 활용 가능 · 단, 무분별한 지분투자 등에 노출되지 않도록 국내 기업들의 방어책 필요

- 둘째, 중국이 자국 수출기업을 위한 위안화 가치절하 유도전략에 대비함과 동시에 對中 교역에서 비용절감을 위한 위안화 무역결제를 활용
 - 중국이 위안화 가치절하를 유도할 경우 우리의 對中 수출이 타격을 받을 수 있기 때문에 상시적 모니터링 및 대책이 필요
 - 반면, 위안화 무역결제의 경우 달러에 의존하던 기존의 구조에서 벗어나 환리스크 감소효과가 있으며 우리기업의 비용절감 측면에서도 기여하는 등 순기능이 있기 때문에 합리적으로 활용 가능
 - 아울러, 장기적으로는 중국내에서 원화의 자유로운 환전 및 송금이 가능하도록 우리 원화의 국제화도 동시에 도모

- 셋째, 중국의 산업 고도화에 대응하여 對中 투자의 질적 업그레이드를 모색하는 한편 가공무역 축소에 따른 우리기업의 타격 최소화 방안도 마련
 - 우리의 對中 수출이 중간재·자본재 중심으로 되어있는 만큼 대중 투자 고도화를 통해 소비재시장 진출 다각화, 점유율 확대 노력 및 對中 수출리스크 해소 전략 필요
 - 가공무역 축소 조치는 중국을 생산기지로 활용하던 우리 수출기업들에게 부담으로 작용하기 때문에 對中 제조업 투자 고도화 전략 강구

- 넷째, 중국의 외국인투자 유치정책을 적극 활용하되, 해운 및 항만 분야에서는 對中 경쟁력 확보 및 차별화하는 노력이 시급
 - 국내 해운선사들은 중국의 보세항구의 중계물류 등 정책과 항만배후 서비스 개방 정책을 적극 활용하여 동아시아 물동량 선점과 중국 항만서비스 시장 진출 노력 필요
 - 다만, 중국의 특별관세 지역 전략이 장기간에 걸쳐 우리나라의 항만자유화 지역 정책에 타격을 줄 가능성이 크기 때문에 국내 항만자유무역지역 활성화와 경쟁력 제고 및 차별화를 위한 실질적인 대책 마련 시급

- 다섯째, 차이나머니를 적극 활용하되 무분별한 투자에 노출되지 않도록 전략적인 경영 대책도 마련
 - 중국 자본을 국내로 유치하여 지역경기활성화 및 고용창출에 이용할 수 있음
 - 반면, 국내 기업에 대한 지분 투자 확대도 예상되므로 경영권 방어 전략 구축, 기술 보호 대책 마련 등 전략적인 대응 필요

미래연구본부 천용찬 연구원 (2072-6274, junius73@hri.co.kr)

주요 국내외 경제지표

□ 주요국 성장률 추이

구분	2012년					2013년					2014년*
	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간*	1/4	2/4	3/4	4/4	
미국	2.8	3.7	1.2	2.8	0.1	1.9	1.1	2.5	4.1	2.6	2.8
유로 지역	-0.6	-0.1	-0.3	-0.1	-0.5	-0.4	-0.2	0.3	0.1	0.3	1.2
일본	2.0	3.7	-1.7	-3.1	-0.2	1.7	4.8	3.9	1.1	1.0	1.4
중국	7.7	8.1	7.6	7.4	7.9	7.7	7.7	7.5	7.8	7.7	7.5

주 1) 2013년, 2014년 전망치*는 IMF 2014년 4월 전망 기준.

2) 미국, 일본은 전기대비 연율, 유로 지역은 전기대비, 중국은 전년동기대비 기준임.

□ 국제 금융 지표

구분	2012년말	2013년		2014년		전주비	
		6월말	12월말	8월 7일	8월 13일		
해외	미국 10년물 국채 금리(%)	1.70	2.46	3.03	2.41	2.42	0.01%p
	엔/달러	85.86	98.51	105.04	102.10	102.42	0.32¥
	달러/유로	1.3222	1.3031	1.3799	1.3364	1.3364	0.0000\$
	다우존스지수(p)	12,938	14,910	16,577	16,368	16,652	284p
	닛케이지수(p)	10,395	13,677	16,291	15,232	15,214	-18p
국내	국고채 3년물 금리(%)	2.82	2.88	2.86	2.53	2.52	-0.01%p
	원/달러(원)	1,070.6	1,142.0	1,055.4	1,037.6	1,028.9	-8.7원
	코스피지수(p)	1,997.1	1,863.3	2,011.3	2,054.5	2,062.4	7.9p

□ 해외 원자재 가격 지표

구분	2012년말	2013년		2014년		전주비	
		6월말	12월말	8월 7일	8월 13일		
국제 유가	WTI	90.89	96.52	98.55	97.46	97.56	0.10\$
	Dubai	107.99	100.38	107.88	103.00	101.98	-1.02\$
CRB선물지수	294.78	275.62	280.17	293.78	291.98	-1.80\$	

1) CRB지수는 CRB(Commodity Research Bureau)사가 곡물, 원유, 산업용원자재, 귀금속 등의 주요 21개 주요 상품선물 가격에 동일한 가중치를 적용하여 산출하는 지수로 원자재 가격의 국제기준으로 간주됨.

□ 국내 주요 경제지표 추이

구분	2011	2012			2013			2014(E)	
		상반기	하반기	연간	상반기	하반기	연간		
국민계정	경제성장률 (%)	3.7	2.5	2.1	2.3	2.4	3.5	3.0	3.6
	민간소비 (%)	2.9	1.2	2.6	1.9	1.9	2.1	2.0	2.5
	건설투자 (%)	-3.4	-3.2	-4.6	-3.9	6.4	7.0	6.7	2.6
	설비투자 (%)	4.7	4.3	-4.1	0.1	-8.3	6.2	-1.5	5.4
대외거래	경상수지 (억 달러)	187	109	400	508	313	486	799	790
	무역수지 (억 달러)	308	109	174	283	200	241	440	455
	수출 (억 달러)	5,552	2,750	2,729	5,479	2,765	2,832	5,596	5,836
	(증가율, %)	19.0	0.5	-3.1	-1.3	0.5	3.8	2.1	4.3
	수입 (억 달러)	5,244	2,641	2,555	5,196	2,565	2,591	5,156	5,381
	(증가율, %)	23.3	2.3	-4.0	-0.9	-2.9	1.4	-0.8	4.4
소비자물가 (평균, %)	4.0	2.7	1.7	2.2	1.4	1.2	1.3	1.7	
실업률 (평균, %)	3.4	3.5	2.9	3.2	3.4	2.9	3.1	3.6	
원/달러 환율 (평균, 원)	1,108	1,142	1,112	1,127	1,104	1,086	1,095	1,030	

주 : E(Expectation)는 전망치