

2011년 중국 경제 전망과 12차5개년 계획의 핵심 정책

2010년 제7회 한·중 경제포럼

1. 주 제 : 2011년 중국 경제정책 전망과 12차5개년 계획의 주요 내용
2. 일 시 : 2010. 12. 6(월) 7:30~9:00
3. 발표자 : 중국 거시경제연구원 부원장 왕이밍(王一鳴)

1. 2010년 중국경제 정세와 2011년 경제 전망

□ 2010년 2/4분기 이래 분기별 경제성장률에 새로운 변화가 나타났음.

- 2009년 2/4분기부터 중국 정부의 "4조 위안" 경기부양책에 힘입어 빠른 성장률을 지속해온 중국 경제는 정책적 효과가 점차 감소되면서 2010년 2/4분기부터 다소 완만한 성장률을 보이고 있음.
- 1/4분기, 2/4분기, 3/4분기 경제성장률은 각각 11.9%, 10.6%, 9.6%로 분기별로 약 1%p 하락하였고 4/4분기에도 계속하여 하락세를 보여 2010년 경제성장률은 10.6%로 예상됨.

□ 4조위안의 투자가 2010년 연말까지 모두 투입되어 투자 상승률이 둔화될 것이어서 신규 프로

젝트나 기존 프로젝트가 모두 하락세를 보일 것으로 판단됨.

- 그 중 부동산투자가 거액 자금의 유입으로 빠른 상승세를 보이면서, 정부에서 "국10조(國十條)" 등 일련의 조치를 실시하였지만 그 조정효과가 미미하였고 여전히 상승률을 지속하였음.

- 인프라시설에 대한 투자는 정부 주도로 이루어지지만, 부동산투자는 민간 기업이나 개인 주도로 이루어지고 있는 특징이 뚜렷함.

□ 투자가 하락한 반면에 소비가 활성화되었고 그중 도매액 증가율이 급등하여 2010년 1/4분기~3/4분기에 평균 18.3% 상승하였음.

- 중국 중산층의 확대에 따라 소비가 점점 늘어 경제성장에서 주도적인 역할을 하고 있으며, 2010년 경제성장률에 대한 소비기여도는 투자기여도를 초과하였음.

- 예를 들면 2010년 1/4분기~3/4분기까지 자동차 판매량은 1,340만대 이상에 달하였고 4/4분기까지 1,700만대를 기록하여 미국의 최고치를 갱신할 것임. 2011년에도 2,500만대를 초과할 것으로 예상, 중국의 자동차시장 잠재력이 매우 큼.

□ 최근 수출증가율이 약간의 하락세를 보였음.

- 무역흑자도 전년 동기대비 하락되었지만 총체적인 상황을 보면, 중국의 월별 수출규모는 거의 국제금융위기 이전의 수준으로 회복되었음.

□ 2010년 4/4분기 GDP성장률은 계속하여 다소 하락할 것으로 예상됨.

□ 2011년 1/4분기에도 약간의 하락세를 지속할 것으로 보이며, 2/4분기부터 새로운 경제성장세가 나타날 것으로 판단됨.

- 경제하락의 주요 원인 중의 하나가 투자와 수출의 하락임. 하지만 "12차 5개년"규획의 실시와

더불어 각 지방정부에서 새로이 시작할 투자건설 프로젝트에 따라 2011년에 빠른 경제성장이 이루어질 것으로 판단됨.

□ 4조 위안의 정부투입과 완화된 통화정책의 실시로 인해 대량의 자금이 시장에 유입됨에 따라 물가상승 압력이 가중되고 있음.

- 2010년 10월 CPI상승률은 4.4%에 달하였고 그중 식품, 농산품의 가격상승이 뚜렷하였음. 식품, 농산품 가격의 상승은 연초 중국에서 발생된 자연재해와도 밀접한 관련이 있음. 가을에 풍작을 이루었고 정부에서도 적극 물가상승 억제조치를 취해 2011년에는 물가가 완만하게 상승할 것으로 판단됨.

- 수입성 인플레이션도 중국 물가상승의 중요한 요인임. 예를 들면 중국의 원유는 50% 이상 모두 수입에 의존해야 하기에 국제원유 가격의 상승은 중국원유가격 상승의 직접적인 원인이 됨.

- 최근 국제 디젤유가격의 상승으로 인해 중국의 농업용 디젤유가격의 상승을 초래하였고 더 나아가 농산품의 가격상승에 직접적인 영향을 미쳤음.

- 이외에 노동비용의 상승도 물가상승의 중요한 요인 중의 하나임.

□ 2010년 중국의 GDP 실제성장률은 10% 정도일 것이고, 2011년에는 9.6%로 다소 하락할 것으로 예상

□ 2011년 CPI상승률은 3.2%로, 9.6%의 고속 성장률에 비해 비교적 낮은 수준에 머물 것으로 예상됨.

□ 2011년 통화정책은 지금보다 긴축된 정책으로 조정될 것으로 통화 공급량은 약간의 하락세를 보일 것임.

□ 현재 중국은 경제의 지속적인 하락 압력이 있음. 하지만 반면에 인플레이션 압력도 크기에 많

은 경기부양책을 추진하기에도 약간의 어려움이 있음.

- 단기 성장률과 중장기 목표의 조화로운 관계 유지가 중국정부의 관심사항임. 즉 중장기적인 구조조정과 단기적 성장률 유지 사이에 갈등이 존재하는데, 이러한 갈등을 잘 처리하는 것이 매우 중요함.
- 2011년의 중국 거시정책은 '완화된 통화정책'에서 '적당하게 완화된 통화정책'으로 전환하고, 계속하여 적극적인 재정정책을 실시할 방침임.
- 거시경제 정책의 조정에 있어 기본방향은 성장유지, 발전방식 조정, 인플레이션 통제임. 이와 동시에 단기적 경제성장과 중장기적 구조조정 사이의 조화로운 발전에 대해서도 많이 관심해야 함.
- 2011년에도 적극적인 재정정책을 지속하여 정부의 투자가 지속적으로 확대될 것임.
 - 예컨대 국채발행을 통해 투자규모를 확대시킬 구상 중에 있음.
 - 투자 중 가장 중요한 분야가 바로 인프라건설임. 향후 5년간 고속철도 건설에 대한 투자가 계속하여 확대될 것으로 판단됨.
 - 그 외 민생분야에 대한 투자가 계속하여 확대될 것이고 특히 보장성주택에 대한 정부투자가 증가될 것으로 보장성 주택은 2010년의 500만 채에서 2011년에는 1000만 채로 증가될 것임.
 - 과학과 교육에 대한 투자도 대폭 증가될 것으로 2010년 R&D가 GDP에서 차지하는 비중은 1.7%로 목표치인 2.2%에 미치지 못하였지만 R&D에 대한 투자를 지속적으로 확대할 것임.
 - 교육에 대한 투자도 점차 증가될 것임. 2012년까지 교육에 대한 투자가 GDP에서 차지하는 비중을 4%로 목표를 확정하였으며, 이런 목표를 실현하기 위해서 매년 투자규모가 확대될 것임.

- 2011년에는 안정적인 통화정책을 실시할 것으로 통화 공급량이 긴축될 것임. 또한 금리조정, 공개시장 조정 등 방법을 통해 인플레이션의 빠른 상승을 억제하고, 투자루트를 확대하여 다양한 투자를 활성화시킬 예정임.

2. 중장기 경제 및 정책 전망

- 과거 30여 년간 중국의 평균 GDP 성장률은 9.9%에 달하였으며, 그 기간 동안 중국경제에 3차례의 상승기가 있었음. 그중에서도 2000년~2007년 사이의 경제성장이 가장 두드러졌으며 많은 변화가 발생하였음.
- "11차 5개년"기획 기간 중국의 평균 GDP성장률은 11%에 달하였음.
- 2009년에는 국제금융위기 영향을 받았지만 여전히 높은 성장률을 지속하여 "9차 5개년" 기간과 "10차 5개년" 기간보다 더 높은 성장률을 기록하였음.
- 중국의 경제 규모는 2006년과 2009년에 각각 영국과 독일을 추월하였으며, 2010년에는 일본을 추월할 것으로 전망됨.
- 또한 중국의 일인당 GDP는 2010년 4천 달러에 달할 것으로 전망됨. 여기서 말하는 4천 달러는 전국의 평균 수준을 나타내며, 일부 연해지역은 이미 1만 달러를 넘어섬.
- 중장기 경제전망을 보면, 30년의 급속한 성장과정을 거친 후 중국의 잠재적 경제성장률은 약간의 하락세를 보일 것으로 판단됨.
- 과거 중국경제의 고속 성장을 지속하게 하였던 중요한 요인 중의 하나는 주민의 높은 저축률 이었고, 2009년의 저축률은 51.4%로 사상 최고치를 기록하였지만, 지금은 높은 저축률에 변화가 나타나는 전기 단계에 있다고 할 수 있음.

□ 저축률의 변화를 초래한 주요 요인은 연령구조의 변화임.

- 1980년대 초기부터 실시하여온 "계획출산(計劃生育)" 정책으로 인해 노령화시대에 더욱 빨리 진입하게 되었고 노동인구 비중이 점차 감소되고 노령인구가 급속히 확대되고 있는 실정임.
- 2009년 60세 이상의 인구는 1억 7천만 명에 달하였고 65세 이상인 인구가 1억 1천만 명 이상에 달하였음. 노령인구의 신속한 증가에 따른 지출이 확대됨에 따라 저축률이 하락되고 있음.

□ 노령화 시대 노동인구가 감소됨에 따라 노동인구의 공급과 수요에 새로운 변화가 나타날 것으로 판단됨.

- 최근 중국의 최저임금비용의 상승도 이런 상황을 잘 보여주고 있음.
- 현재 노동인구가 정점에 달한 상태라고 할 수 있으며, 노동인구는 향후 완만하게 줄어들 것임.

□ TFP를 보면 1990년대 대비 하락된 상황임.

- 그 원인을 분석하면 1990년대 중국은 대규모적으로 기술과 제품을 도입하였지만, 현재 산업과 기술의 일정한 성장으로 인해 과거와 같이 대규모적으로 도입하지 않지만 중국의 자체 혁신적인 개발도 완만히 추진되고 있어 신기술의 개발과정이 완만하기 때문임.
- 또한 TFP는 체제개혁과도 밀접한 관련이 있는데, 쉽게 개혁될 수 있는 부분은 이미 개혁을 마친 상태이고, 남은 체제개혁은 추진되기 어려운 것으로 긴 시간이 소요됨.

□ 향후 중국은 고속 성장보다 약간 낮은 수준의 성장률을 지속하여 "12차 5개년" 계획 기간 동안 평균 경제성장률은 8~9%를 유지할 것으로 판단됨.

- 중국의 총 경제규모가 매우 크기 때문에 과거와 같이 10% 이상의 성장률을 유지하는 것은 어려울 것으로 예상됨.

- 일본과 한국의 경우 각각 1969년과 1988년 경제성장이 정점에 달한 후 하락세를 지속하였음. 한국은 1988년 이전에 평균 10% 이상의 경제성장률을 기록하였지만, 1988년 이후의 10년은 평균 7.6%의 경제성장률을 지속한 것으로 알려졌다.

3. "12차 5개년" 기획의 핵심 전략

□ 내수확대 목표를 명확히 제시하였고 내수시장의 개방을 지속 추진할 계획임.

- 중국은 세계적으로 가장 큰 내수시장을 확보하였고 내수시장 또한 중국경제의 튼튼한 견인력으로 부상할 것으로 판단됨.
- 그 중 가장 핵심적인 부분 중의 하나가 바로 주민의 소비상승을 촉진시키는 것임. 세계 기타 국가와 비교 시 중국의 주민 소비율은 현저히 낮은 수준에 있음.
- 최근 중국의 내수시장은 빠른 속도로 확대되고 있으며, 2010년 도매규모는 약 15조 위안에 육박할 것으로 예상됨.
- 미국과 비할 때, 소비총량은 미국보다 낮은 수준이지만, 신규 증가된 부분은 미국보다 높은 수준을 보이고 있어, 향후 "12차 5개년" 기간 신규 증가 소비는 미국을 훨씬 초과할 것으로 전망됨. 유럽의 스위스은행에서는 향후 중국이 미국에 이어 세계 2대 시장으로 부상할 것으로 전망하기도 하였음.

□ 산업구조의 업그레이드를 추진할 것임.

- 산업구조의 조정과 관련된 기본방향은 ① 생산성 서비스업의 발전 촉진임. 즉 R&D, 디자인, 표준, 물류, 마케팅 등에 대한 발전을 통해 제조업의 부가가치를 향상시키고 ② 전략적 신흥 산업의 발전 촉진, ③ 전통산업에 대한 개조를 촉진 등 3가지가 있음.
- 전략적 신흥 산업에는 ① 신세대 정보기술, ② 바이오, ③ 첨단장비 제조업, ④ 신에너지 산업,

⑤ 신소재, ⑥ 신에너지 자동차, ⑦ 에너지 절약과 환경보호 산업 등 7개 분야가 포함됨. 첨단장비 제조업에는 비행기 제조 등 부분도 포함되는데, 이미 전 세계적으로 100여대 비행기의 주문을 받았음.

□ 핵심적인 기술력을 확보하고 자체 혁신능력을 향상시켜야 함.

- 현재 중국정부는 기업의 R&D센터 설립을 적극 장려하고 있음. 사실이 입증하다시피, 우수한 R&D능력을 확보한 기업은 상당히 빠른 발전을 이루었음. 예컨대 Huawei사는 2009년에 305억 달러의 매출액으로 세계 270위 기업으로 부상하였음.
- 세계 500대 기업에 중국기업들이 속해있지만, 이들 기업은 제조업을 위주로 하고 핵심기술력이 미흡한 실정임.
- 기술육성과 관련하여 현재 중국의 고급인력 투입이 점차 확대되고 있음. 2010년 대학교 졸업생이 약 650만 명에 달하였음. 2009년 해외로 유학을 떠난 학생 수가 20여만 명에 달하였으며 이들 유학생이 귀국할 경우 중국의 기술력 향상을 위해 일조할 것으로 예상됨.
- "12차 5개년"기획의 목표는 기업의 R&D능력을 육성하고 일부 산업에서 중국이 핵심적인 기술력을 확보하는 것임. 이에 대비하여 중국은 인재 강국으로 부상하기 위해 노력하고 있음.

□ 녹색성장을 추진하고 친환경 경제를 발전시켜야 함. 이와 관련하여 구체적인 지표를 제시하였고 발전전략을 추진할 것임.

- 에너지 소비총량을 통제하고 구체적인 목표치를 확정할 뿐만 아니라 에너지 소비 증가도 통제할 것임.
- 동시에 재생에너지 산업의 발전을 적극 추진할 것임. 풍력에너지와 원자력 에너지 활용을 통해 에너지 구조의 전환을 유도하고 있음. 또한 저탄소 산업과 교통의 발전 등을 추진할 것임.

□ 도시화 발전을 촉진해야 함.

- "12차 5개년" 계획 기간, 절반 이상 인구가 도시에서 거주하게 되어 도시 인프라시설에 대한 수요가 증가하고 소비가 대폭 증가하여 향후 중국 경제의 중요한 성장 동력이 될 것임.
- 중국은 세계적으로 100만 명 이상인 도시의 수가 가장 많은 국가이고, 향후 2000만 명 이상의 인구를 가진 도시가 많이 나타날 것으로 예상됨.

□ 지역의 조화로운 발전을 촉진시켜야 함. 현재 일부 산업이 연해도시에서 중부, 서부지역으로 이전되고 있음.

□ 사회 각 분야에 대한 개혁을 추진할 것임.

- 현재 민간자본에 대한 통제가 점차 완화되고 있고, "12차 5개년" 계획 기간에 금융업, 원유, 철도, 병원 등에 대한 민간 기업 및 외자기업의 투자가 허가될 것으로 판단됨.

<질의·응답>

질문 1.

과거 중국이 고속성장을 유지하면서 독일, 영국 등의 경제규모를 추월하였고, 2010년은 일본을 추월할 것으로 예상된다고 하셨는데, 중국 경제규모의 확대에 따라 중국에 대한 세계 각국의 견제도 강화되고 있어 과거 경제성장의 든든한 견인력이 되었던 수출이 제 역할을 하기 어려울 것으로 예상됨. 세계 각국의 견제에 대해 중국은 어떻게 대응할 방침인가?

답변 1.

중국은 줄곧 전 세계의 평화로운 발전 전략을 견지하여 왔음. 중국은 전 세계 국가의 공동이익을 도모하는 것을 발전방향으로 하고 있음. 중국의 경제규모가 급속히 확대됨에 따라 서방국가의 견제와 압력을 많이 받고 있지만, 중국 경제규모의 확대는 중국뿐만 아니라 세계 각국에 많은 기회와 이윤을 가져다 줄 것으로 생각함. 특히 중국 주변국가에게 상당히 많은 기회를 가져줄 것임.

이 외에 중국은 무역흑자 감소를 위한 수입확대를 적극 추진하고 있음. 사실상 중국은 기타 국가로부터 선진기술을 적극 도입하고자 하지만 많은 선진국은 중국에 대한 수출을 제한하고 있음. 향후 중국의 수입확대, 특히 기술수입을 위한 방법을 적극 모색할 것임.

질문 2.

중국 경제 성장을 위해 내수 확대를 강조하고 있는데, 내수확대를 촉진시키기 위한 구체적인 정책으로 무엇이 있는가?

답변 2.

주민소득 증가를 통한 주민의 구매력 향상이 매우 중요함. 이번 "12차 5개년"계획 제정 시 "두 가지 동시"를 제시하였는데, 즉 주민소득 증가가 경제성장과 동시에 이루어지고, 노동인건비용의 인상과 노동생산을 향상이 동시에 이루어지는 것임. 이런 목표를 제시한 목적은 주민의 소득수준을 대폭 향상시키고 주민의 구매력을 향상시키기 위한 것임.

이 외에도 소비를 장려하는 정책을 적극 추진해야 함. 예컨대 기존 실시 중에 있는 "가전하향(家電下鄉)" 정책은 정부에서 보조금을 지원하여 주민의 소비를 적극 촉진시키는 조치임. 향후에 계속하여 소비를 촉진하는 정책을 실시할 예정임.

아울러 현재 새로운 소비형태의 발전을 적극 장려하고 있음. 예컨대 현재 인터넷 홈쇼핑의 발전이 좋은 예시임.

질문 3.

향후 중국은 고속 성장시대를 이어 저속 성장을 유지할거라고 하셨는데, 앞으로 중국경제를 위협하는 가장 큰 요인은 무엇이라고 생각하는가?

답변 3.

첫째, 환경적 요인이 중국 경제성장의 가장 큰 위협요인임. 기존 중국의 에너지소비 총량은 30억 톤을 초과하였고 지속적인 경제성장에 따라 에너지소비량이 계속하여 증가될 것으로 판단됨. 기존 중국의 자동차 보유량은 상당하지만, 자동차에 필요한 원유는 절반 이상이 수입에 의존해야 하는 실정으로 자원과 에너지의 제약은 중국의 경제성장에 큰 영향을 미칠 것으로 예상됨.

두 번째는 경제성장의 불균형에 따른 소득격차의 확대임. 전 세계적으로 중국은 부자가 가장 빨리 증가되는 국가이지만, 반면에 소득격차도 확대되고 있음. 이와 관련해서 경제조정 시기 소득격차 해소를 위한 한국의 정책에 대해 많은 연구를 하고 있음. 중국 정부는 한국과 발전경험을 공유하기를 원함.