

Current Issues of the Chinese Economy

KIEP 북경사무소 브리핑

대외경제정책연구원 www.kiep.go.kr 137-747 서울시 서초구 양재대로 108 2011년 2월 23일

**중국의 소비발전 단계와
12·5 계획 기간의 소비 정책**

문의처: KIEP 북경사무소 (hjpark@kiep.go.kr, Tel; 86-10-8497-2870)

- ▣ 중국 공산당 제17기 제5중전회에서 통과된 ‘12·5 계획 건의’ 에서 10대 임무 중 내수확대가 1순위로 제시됨.
 - ‘12·5 계획 건의’ 에서 제시된 △ 소비확대 △ 민생(民生) 개선·소득분배의 개혁과 보장은 소비산업에 장기적·실질적 이익을 가져다줄 것으로 예상됨.
 - △ 소비총량 확대를 통한 공평한 분배의 실현은 소비의 업그레이드와 보급을 전면적으로 발전시키고 △ 사회보장체제를 완비하여 미래에 대한 불확실성을 줄임으로써 유효 소비수요를 창출하게 될 것으로 예상됨.
- ▣ 중국의 소비구조는 일반소비품에서 내구소비재 및 서비스 품목으로 점차 향상되고 있지만 사회보장의 부족, 낮은 임금과 낮은 수준의 도시화 등은 해결해야 할 소비 제약요인임.
- ▣ 글로벌 금융위기 이후 중국은 과거 ‘중국제조-외국소비’의 외수 순환구조를 ‘중국제조-중국소비’의 내수 순환구조로 전환하는 경제발전방식을 유도하고 있음.
- ▣ ‘12·5 계획’ 내수확대의 핵심은 민부(民富)를 보호하고 국민소득 분배개혁을 통하여 소득증대를 실현하고 소득과 GDP의 동반적 성장을 유지하는 데 있음.
 - 12·5 계획 기간 중 사회보장 개선·국민소득의 분배재분배에 주력하여 국민소득을 향상시키고, 각 지역 최저임금 기준을 상향 조정하여 저소득계층의 소득증가를 실현할 방침임.
 - 도시화율 향상과 노동집약형 산업의 중서부 지역 이전 등으로 지역경제와 소비가 빠르게 성장하는 한편, ‘3차 소비전성기’ 진입으로 주택·자동차 및 첨단제품과 기타 사치품에 대한 관심도가 높아질 전망이다.

1. 개요

- 중국 공산당 제17기 5중전회에서 통과된 ‘12·5 계획 건의’에서는 향후 5년간 경제사회 발전과 개혁개방의 10대 임무¹⁾ 중 내수확대를 1순위로 제시함.
- 중국 공산당 중앙위원회는 12·5 계획 전반기에도 글로벌 금융위기가 영향을 미칠 것이라고 판단하여 ‘11·5 계획’ 후반기에 실시한 내수확대 정책을 ‘12·5 계획’의 전반기에도 지속하기로 함.
- ‘12·5 계획 건의’에서 제시된 △ 소비확대 △ 민생(民生) 개선·소득분배의 개혁과 보장은 소비산업에 장기적·실질적 이익을 가져다줄 것으로 예상됨.
- △ 소비총량 확대를 통한 공평한 분배의 실현은 소비의 업그레이드와 보급을 전면적으로 발전시키고 △ 사회보장체제를 완비하여 미래에 대한 불확실성을 줄임으로써 유효 소비수요를 창출하게 될 것으로 예상됨.
- 중국의 소비산업은 2009년 경제 회복과 함께 ‘회복적 성장’ 단계를 지나 ‘전면적구조적 성장’ 단계에 진입하였음.
- 아래에서는 ‘12·5 계획 건의’에 대한 중국 소비확대 현황 및 관련 전망을 정리하고자 함.

2. 중국의 소비 발전 현황

가. 중국 소비의 발전과정

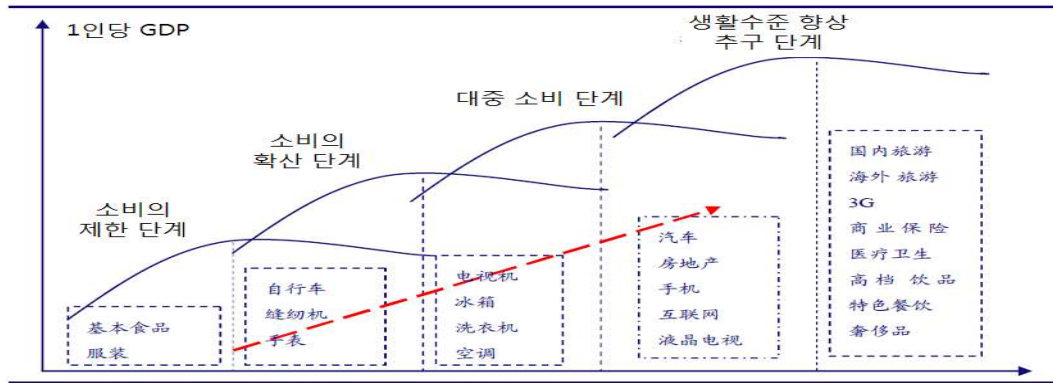
- 중국의 소비는 △ 소비 제한 단계 △ 소비 확산 단계 △ 소비 대중화 단계 △ 생활수준 향상 추구 단계 등 4단계를 거칠 것으로 전망됨(그림 1 참고).²⁾

1) 10대 임무: △ 내수확대 △ 농업 현대화 추진 △ 산업구조 경쟁력 제고 △ 조화로운 지역발전 촉진 △ 자원절약형·환경우호형 사회로의 전환 가속화 △ 과학·교육 발전과 인재강국 전략 △ 사회사업건설의 강화로 기본공공서비스 체계 수립 △ 문화적 큰 발전 추진 △ 사회주의 시장경제체제의 완비 △ 상호이익의 WIN-WIN 개방전략 실시.

2) △ 소비 제한 단계: 경제의 고도성장, 높은 저축과 낮은 소비가 공존하는 시기이며, 주요 소비품은 생활필수품 등을 들 수 있음. △ 소비 확산 단계: 거대한 소비 잠재력이 발생되어 주요 소비품은 생활필수품에서 부분적으로 ‘내구소비재·선택적인 소비품’으로 향상함(예: 소매, 의류, 식품과 의약 등). △ 소비 대중화 단계: 거대한 소비 잠재력으로 소비품은 좀더 전반적인 내구소비재와 부분적인 중고급의 선택적인 소비품으로 향상됨(예: 가전과 자동차 등). △ 생활수준 향상 추구 단계: 전반적인 소비 잠재력이 해방되어 소비품은 개인적인 품목과 생활수준 향상을 가능하게 하는 고급의 선택적인 소비품으로 향상함(예: 여행 등).

- 최근 30년간 중국인들의 소비수준은 명확히 성장했지만 사회보장 부족, 낮은 임금과 낮은 수준의 도시화 등 여러 제약요인으로 국내소비는 여전히 ‘소비 제한 단계’에 속하며 대부분의 기간 중 소비 성장률이 GDP 성장률보다 낮았음.³⁾

그림 1. 중국 소비의 4단계 발전 4)



자료: 『“十二五”规划推动消费全面发展』(2010. 10. 19), 『中国银河证券研究部』.

- 전 세계 각국의 소비구조 변화추세처럼 중국의 소비구조 역시 보편적으로 일반소비품에서 내구소비재로, 또 서비스품목으로 점차 고도화되고 있음.

표 1. 중국 소비구조 향상의 각 단계별 특징

발전단계	경제적 특징	소비의 특징
제1단계 (1949~78년)	농업대국에서 초기적 공업국가로 발전	국가가 기본적인 국민의 생활소비를 독점하고, 소비와 공급의 구조 중 소비는 매우 약세적임.
제2단계 (1979~2000년)	초기적 공업국가에서 신흥공업국가로 발전	소비수요의 급속한 증가가 이 시기의 중요한 특징임.
제3단계 (2001~10년)	새로운 자주적 경제 성장주기에 진입	중등(中等) 소득계층의 확산으로 소비성향이 첨단신제품으로 전환되고 소비와 산업구조의 업그레이드가 촉진됨.

자료: 『“消费+新兴+分享 “十二五” 饕餮盛宴』(2010. 12. 20), 『国都证券』.

- ‘10·5 계획’과 ‘11·5 계획’ 기간 중 중국은 고도 성장을 지속하였지만 소비·투자·순수출 3대 수요부문의 불균형은 심각하였음.

- 특히 최근 10년 간 투자율은 계속 상승했지만 최종 소비율은 지속적인 하락추세를 보임(그림 2 참고).

3) 『“十二五”规划推动消费全面发展』(2010. 10. 19), 『中国银河证券研究部』, pp.5~6.

4) 미국의 경제학자 로스토(Rostow)의 ‘경제 성장단계’와 ‘정치와 성장단계’에서 제시한 경제성장이론에 근거하여 중국경제의 현실적 발전경로와 결합, 중국소비의 네 가지 발전단계이론을 제시함.

- 3대 수요부문 불균형의 원인으로 중국은 현재 공업화 발전과정의 중기(中期)에 있으며, 동시에 도시화 추진으로 경제성장은 투자에 더욱 의존하므로 경제성장에 대한 소비의 공헌은 상대적으로 하락하였음(그림 3, 4 참고).
- 하지만 이러한 추세에도 소비는 경제성장의 견인에 있어 중견적인 역할을 보였으며, 최근 10년간 소비의 경제성장에 대한 공헌율은 평균 43.9%에 달함.

그림 2. '10·5 계획' 과 '11·5 계획' 기간 중 소비율과 투자율 비교

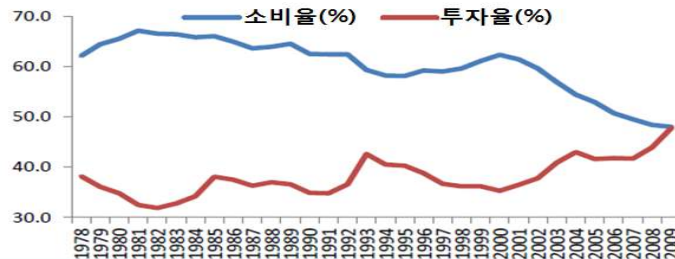


그림 3. 3대 수요의 GDP 성장 공헌도(%)

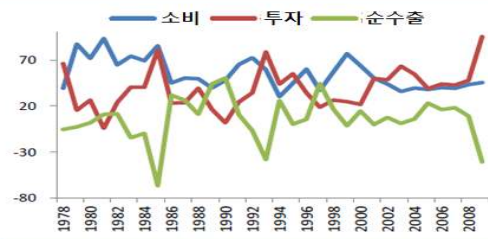
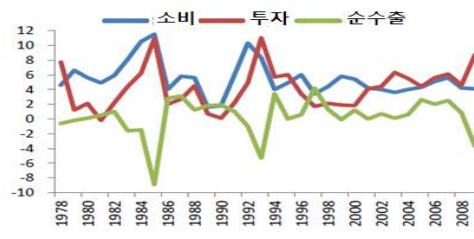


그림 4. 3대 수요의 GDP 성장 견인도(%포인트)

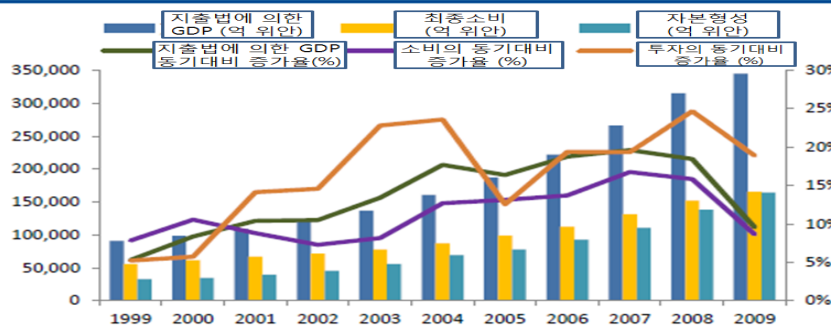


자료: 『十二五规划将开启消费增长的新纪元-零售行业专题报告』(2010. 10. 20), 「民生证券」.

- 최근 10년간 소비 증가속도는 투자나 GDP보다 뚜렷하게 낮음(그림 5 참고).

- 2000~09년 기간 중 '지출법에 의한 GDP' 에 대한 최종소비액은 6조 1,516억 위안에서 16조 5,526.8억 위안으로 증가하였으며 동기간 연평균 성장률은 11.6%를 기록함. 하지만 여전히 투자의 연평균 성장률인 18.8%보다 낮음.

그림 5. 지출접근법에 의한 GDP 구성(당해 연도 가격기준 계산)



자료: 『十二五规划将开启消费增长的新纪元-零售行业专题报告』(2010. 10. 20), 「民生证券」.

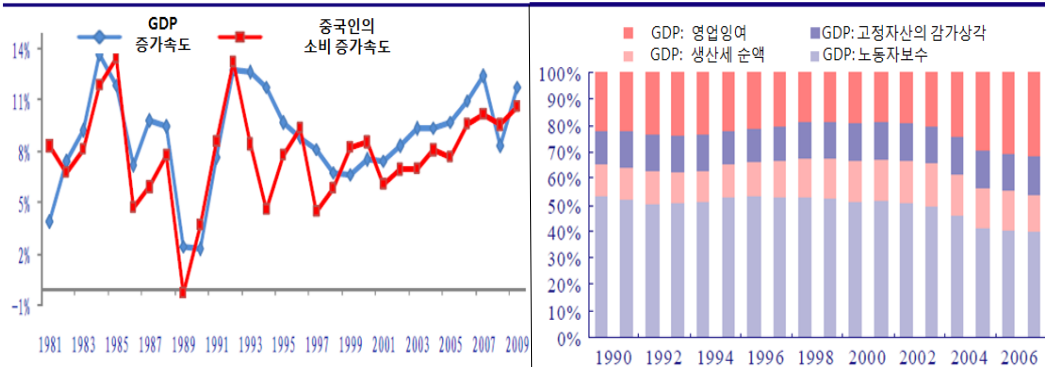
나. 소비의 제약요건

■ 사회보장 부족은 소비 부진의 주요한 원인 중 하나임.

- 미래에 대한 불확실성이 존재하기 때문에 이에 대비한 저축 성향이 가중되고 소비 수요는 낮아짐.
- 중국은 1990년대부터 교육, 주택, 취업 등 다방면에서 개혁 실시로 기존의 틀을 개선하였지만 새로운 보장체제가 완성되지 않았고, '도농이원(城乡二元)적 사회보장' 체제도 개선되어야 함.

■ 소득 증가속도가 GDP 증가속도보다 낮으며, 이는 GDP에서 노동 보수가 차지하는 비중이 지속적으로 하락하는 결과를 초래함(그림 6, 7 참고).

그림 6. GDP 증가속도보다 낮은 소비증가 그림 7. GDP 중 노동대가의 비중



주: 생산세 준액(각 기업·단위에서 정부에 지불한 생산세)(정부가 각 기업·단위에 지원한 생산보조)

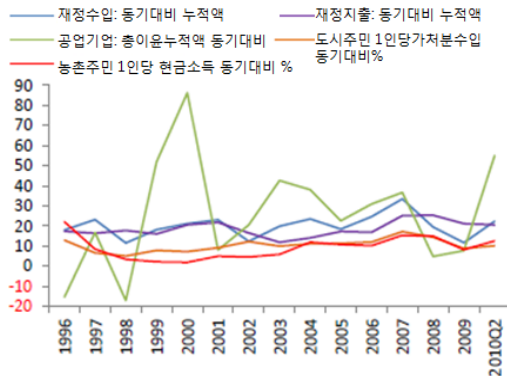
자료: 『“十二五”规划推动消费全面发展』(2010. 10. 19), 『中国银证证券研究部』.

■ 중국의 국민소득분배 구성 중 주민소득이 차지하는 비중은 감소하고 있으며 소득증가 속도는 겨우 기업 이윤증가속도의 1/6~1/7임(그림 9 참고).

- 이에 대한 심층적인 원인으로 국민소득 분배체제를 들 수 있으며, 국민 소득증가가 정부의 재정과 기업의 수입증가보다 뒤처짐(그림 8 참고).
- 1996~2009년 중 △ 정부재정수입: 10.3배 △ '규모 이상 공업기업⁵⁾'의 총이윤: 17.2배 △ 사회소비품의 도매총액: 3.4배 증가하였지만 △ 도시·농촌주민의 소득은 각각 2.5배와 1.7배 증가하여 주민 소득증가 속도가 더디게 되었음.

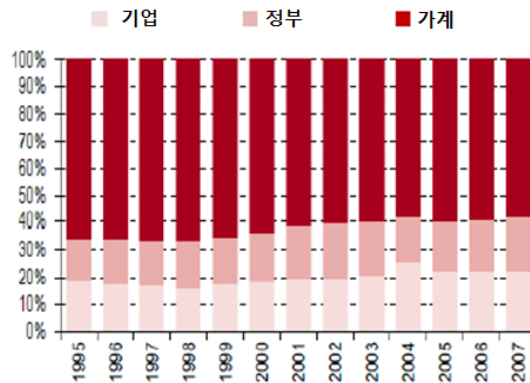
5) 규모이상의 공업기업(规模以上工业企业)은 국유기업(공상국에 '110' 유형으로 등재·등록 한 기업임)과 당해 년도 매출액이 500만 위안 이상인 비국유 공업기업을 말함.

그림 8. 재정수입·기업이윤 증가속도
보다 낮은 국민소득 증가속도



자료: 『十二五规划将开启消费增长的新纪元-零售行业专题报告』(2010. 10. 20), 『民生证券』.

그림 9. 중국의 소득분배 추이
(주민소득비중의 지속적인 하락)



- 낮은 수준의 도시화 역시 소비부족의 중요한 원인이며, 도농간 소득격차도 갈수록 증가하고 있음(그림 10, 11 참고).

- 중국의 도시화율은 2003년에 이르러 40%를 초과하였고, 대규모 농촌인구의 존재가 소비 증가를 제약함.

그림 10. 도시와 농민의 소비수준 비교

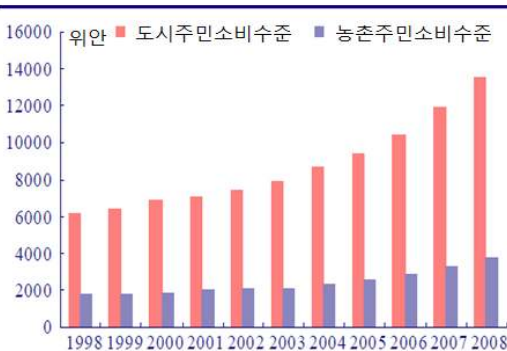
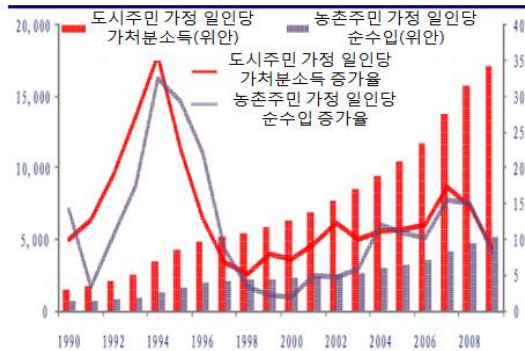


그림 11. 도시와 농촌의 가처분소득 비교



자료: 『“十二五”规划推动消费全面发展』(2010. 10. 19), 『中国银河证券研究部』.

다. 경제발전 방식전환의 필요성

- 금융위기로 인한 미국경제의 쇠퇴는 중국의 경제발전 방식전환을 유도함(그림 12 참고).
- 무엇보다도 중국 거시경제성장에 대한 소비의 공헌도를 높여서 예전의 ‘중국제조-미국 소비’의 외수 순환구조를 ‘중국제조-중국소비’의 내수 순환구조로 바꾸고자 함.

그림 12. 1997년 이래 내수와 외수의 중국 경제성장 견인효과



자료: 『消费升级和消费扩张带来的投资机会 - 2011年策略报告』(2010. 12. 14), 「中行证券有限公司」.

■ 세계경제에서 최종소비는 줄곧 경제성장을 선동하는 주요 동력이었으며 중국은 개혁개방 이후 두 번의 발전단계를 거침.

- 첫 번째 발전단계로 1990년부터 2008년 금융위기 전까지 중국경제는 투자·수출의 견인을 주로 하는 중공업 발전시기였으며, 국외 소비를 주로 하는 외수적 순환구조가 강한 추세였음.

- 중국은 저렴한 노동력으로 인한 비교우위 형성과 2차 산업의 빠른 성장으로 점차 '세계의 공장' 및 '제조업 대국' 이 되었지만 중국인의 소비성장은 완만했으며 중국경제 성장에 대한 공헌도 한계가 있었음.

- 두 번째 발전단계로 2008년 이후 세계경제의 분업 패턴이 변화하고, 국외 소비를 주로 하는 외수적 소비의 중장기 침체와 수출 둔화가 중국내부 생산설비의 구조적 과잉을 가져오면서 투자·수출 위주의 경제성장 방식을 지속하기 어려워짐.

■ 글로벌 금융위기 직후 중국 정부의 4조 위안 투자정책으로 단기적으로 중국경제를 회복시켰지만, 장기적으로 경제구조 조정은 피할 수 없는 추세이므로 중국은 경제성장방식을 바꾸어 '생산 대국' 에서 '소비 대국' 으로 전환하고자 함.

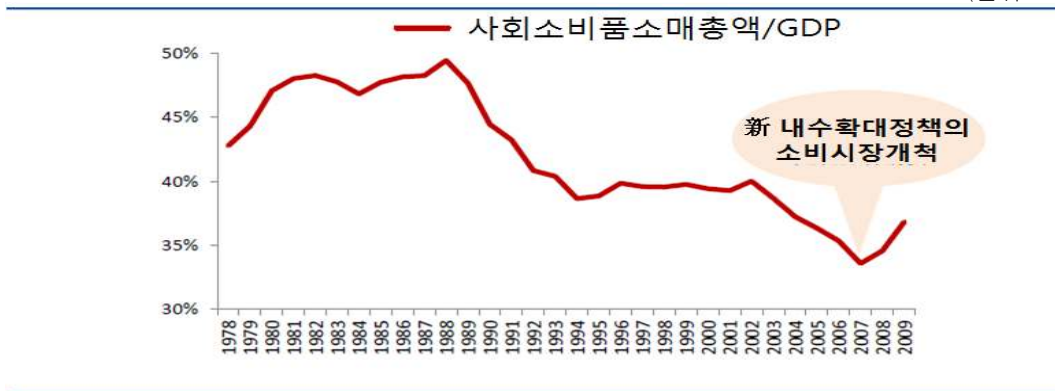
- '생산 대국' 에서 '소비 대국' 전환을 위해 △ 노동의 소득분배 비중을 높여 노동자의 소득수준을 높이고 △ 의료, 교육, 주택, 양로 등 사회보장체제를 완비하여 소비자의 미래에 대한 불확실성을 해소.

3. 12·5 계획 기간의 소비 정책 전망

- 지속적인 내수확대정책과 경제발전방식의 전환은 GDP 성장에 대한 소비의 공헌도를 상승시킬 것임.
- 2008년 글로벌 금융위기 당시 중국은 내수확대·소비촉진 관련 정책을 실시한 이후 2002년부터 지속적으로 하락하였던 GDP에서 차지하는 사회소비품 소매총액의 비중이 반등하였음(그림 13 참고).
- '12·5 계획' 기간 경제구조 전환은 실제적인 문제를 해결하고 국민소득을 높이는 동시에 소비촉진정책은 지속되므로 정책적으로 더욱 유리한 환경이 조성될 것임.

그림 13. '사회소비품 소매총액'의 GDP 비중

(단위: %)



자료: 『十二五规划将开启消费增长的新纪元—零售行业专题报告』(2010. 10. 20), 『民生证券』.

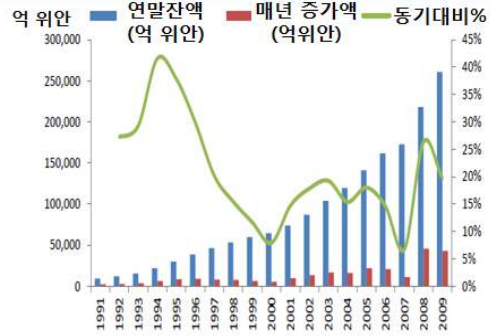
- 국부(国富)는 '12·5 계획' 기간 동안 소비상승을 안정시키기 위한 기반으로, 경제 규모의 확대는 국민의 부(富)를 크게 상승시키는 효과를 가져옴.
- 연말(年末) 기준 도시·농촌주민의 위안화 저축예금 잔액이 당해연도 GDP에서 차지하는 비중은 1991년 42.4%에서 2009년 76.6%까지 상승함. 이는 국부(国富)가 가져온 '부의 축적효과'이며 중국 저축률은 지속적으로 상승할 것임(그림 14, 15 참고).
- '12·5 계획'의 핵심은 민부(民富)를 보호하고 국민소득 분배개혁을 통해 소득증대를 실현하고 소득과 GDP의 동반적 성장을 유지하는 데 있음(그림 16 참고).
- 사회소비품 소매총액 증가속도와 소득에 증가속도는 뚜렷한 상관성이 존재함.

- 12·5 계획 기간 중 국민소득의 분배재분배에 주력하여 국민소득을 향상시키고, 각 지역최저임금 기준을 상향 조정하여 저소득계층의 소득증가를 실현(그림 17 참고).

그림 14. 소비성장의 기초인 국부(国富)



그림 15. 국부(国富)가 가져온 부의 축적효과



자료: 『十二五规划将开启消费增长的新纪元-零售行业专题报告』(2010. 10. 20), 「民生证券」.

그림 16. 민부(民富)의 소비증가 영향력

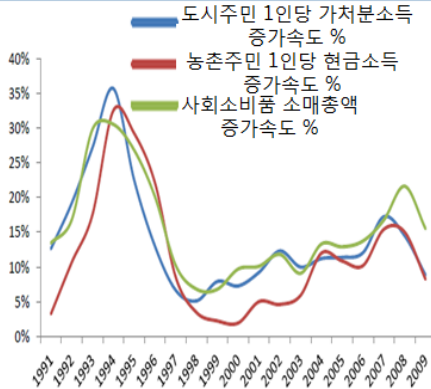
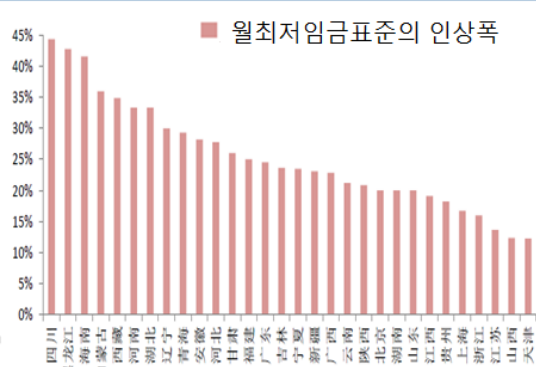


그림 17. 각 지역의 최저임금 인상폭



자료: 『十二五规划将开启消费增长的新纪元-零售行业专题报告』(2010. 10. 20), 「民生证券」.

■ 도시화율 제고를 통한 소비확대 유도

- 도시화율이 1%포인트 증가할 때마다 소비는 0.88%포인트(1,100억 위안) 이상 증가한다고 함.
- 12·5 계획은 도시화의 지속적인 발전을 명확히 규명하였으며, 2015년 중국의 도시화율은 약 52%에 달하여 6,000억 위안 이상의 소비증가를 가져올 것으로 추정됨.
- 또한 최근 도시주민의 연평균 1인당 소비성 지출이 농촌주민의 3배 이상인 만큼 도시화율 향상은 소비시장의 수요 확대를 가져올 전망이다.

- 제3차 출생 전성기 세대가 성인이 되고 결혼과 취업의 시기에 진입하면서 소비 전성기에 진입함(표 2 참고).

표 2. 건국 이래 중국의 출생 전성기와 소비 전성기

제3차 출생 전성기	기간	특수 출생률 평균*	주요 원인	제3차 소비 전성기
1차 전성기	1949~57년	약 35.6%	신중국정부가 출산을 격려함	1984~89년
2차 전성기	1962~73년	약 32.3%	재난 후의 보상적 출산과 이전의 출생 전성기 인구집단의 가임연령기 진입	1992~97년
3차 전성기	1982~90년	약 21.3%	이전의 두 차례 출생 전성기 인구의 가임연령기 진입	이미 시작

주: 특수 출생률(生育率)=출생자수/가임여성(15세-49세), 출생률=출생자수/총인구.

자료: 『十二五规划将开启消费增长的新纪元-零售行业专题报告』(2010. 10. 20), 『民生证券』.

- 건국 후 1984~89년, 1992~97년 기간은 각각 제1차·2차 생육전성기 세대 주력소비층을 구성한 시기이며, 이 두 차례의 소비전성기는 식품, 의류 등 생활필수품에 대한 수요를 만족시켰음(그림 18, 19 참고).

그림 18. 중국의 출생인구 추이

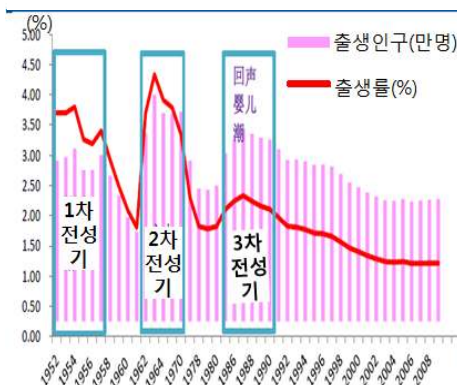
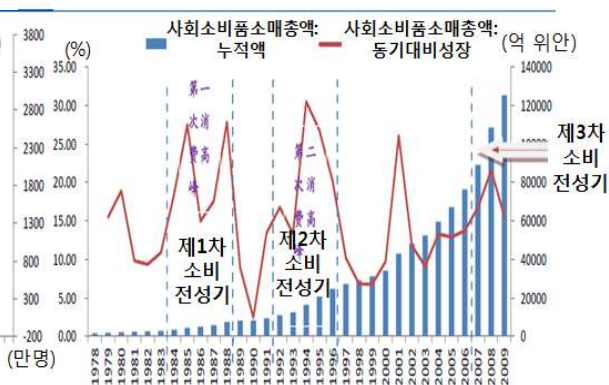


그림 19. 소비의 제3차 전성기 진입



자료: 『十二五规划将开启消费增长的新纪元-零售行业专题报告』(2010. 10. 20), 『民生证券』.

- 연령층이 37~48세인 2차 생육전성기 세대의 소득수준·소비능력 모두 가장 우세함.
- 3차 전성기 생육세대의 연령은 20~28세로 주로 1980년대 출생의 외아들·외동딸임. 결혼과 사업·직장의 황금시기에 진입하였고 소비성향은 유행을 추구함.
- 또한 '제3차 소비 전성기(2008년 이후)'는 품질·브랜드·유행·오락·기능·편리함 등을 추구할 것이고 주택·자동차 및 첨단제품과 기타 사치품에 대한 관심도가 높아질

전망임.

- ‘12·5 계획’은 중점적으로 노동집약형 산업을 중서부지역으로 이전할 것이므로 해당 지역 내 취업 확대와 도시화 진척으로 지역경제와 소비가 빠르게 성장할 전망이다.
- ‘사회소비품 소매총액’의 증가속도로 본다면 ‘11·5 계획’기간 중서부지역의 성장은 동부연안지역보다 빨랐으며, 2급 도시의 발전추세는 1급 도시를 추월함. 이러한 추세는 ‘12·5 계획’기간에 지속될 것임(그림 20, 21 참고).

그림 20. 1급과 2·3급 도시 상위 100개 기업의 판매·상점 증가폭 비교

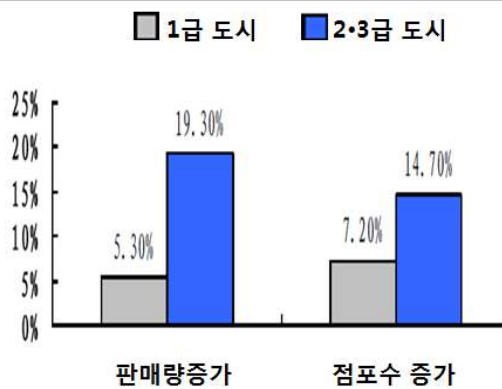
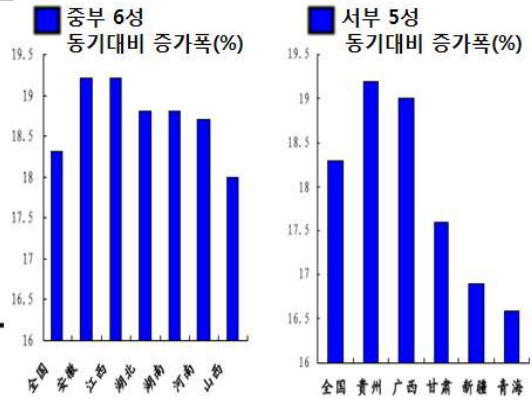


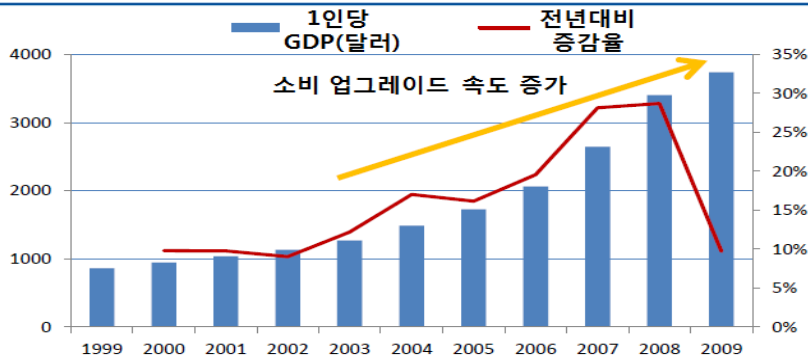
그림 21. 2010년 전 3분기의 중·서부 사회소비품 소매총액의 동기대비 증가폭 비교



주 : 중국체인경영협회(中国连锁经营协会)는 2009년 중국 상위 100대 체인 경영기업에 대해 표본분석을 함.
 자료 : 『消费时代, 渠道为王—2011年零售连锁行业专题策略』(2010. 11. 22), 『东吴证券』.

- △ 베이징(北京), 상하이(上海), 광저우(广州), 선전(深圳) 등 1급 도시의 표본인 10개 체인 경영기업의 판매율은 5.3% 증가했으며, 점포수는 7.2% 증가 △ 2·3급 도시의 표본인 20개 체인 경영기업은 판매율이 19.3% 증가하고 점포수는 14.7% 증가함.
- ‘12·5 계획’기간 중국의 1인당 GDP는 5,000달러를 초과할 것이며 대형 쇼핑센터가 크게 늘어날 것임(그림 22 참고).

그림 22. ‘12·5 계획’기간 1인당 GDP 5,000달러 초과 전망



자료 : 『十二五规划将开启消费增长的新纪元—零售行业专题报告』(2010. 10. 20), 『民生证券』.

- 중국의 1인당 GDP는 2006년에 2,000달러, 2008년에 3,000달러를 넘었으며 2010년에는 4,000달러를 넘어설 것으로 예상됨.
- '11·5 계획' 기간 상하이, 베이징, 광저우, 선전의 1급 도시에 쇼핑센터가 이미 성공적으로 확대되었으며 '12·5 계획' 기간은 1인당 GDP가 5,000달러가 넘는 2급·3급 도시에 진출할 전망이다. KIEP

〈참고자료〉

- 『“十二五”规划推动消费全面发展』. 2010. 「中国银河证券研究部」. (10. 19)
- 『十二五规划将开启消费增长的新纪元-零售行业专题报告』. 2010. 「民生证券」. (10.20)
- 『“十二五”规划起草人披露十大方面建设 扩内需居首』. 2010. 「证券之星」. (10. 22)
- 『消费时代, 渠道为王-2011年零售连锁行业专题策略』. 2010. 「东吴证券」. (11. 22)
- 『消费升级和消费扩张带来的投资机会-2011年策略报告』. 2010. 「中行证券有限公司」. (12. 14)
- 『“消费+新兴, 分享“十二五”饕餮盛宴』. 2010. 「国都证券」. (12. 20)

자료 정리: 인민대학 경제학원 박사과정 이일남 (boys8man@hotmail.com)