

주요이슈

중국 긴축정책이 전자산업에 미치는 영향

본회 국제환경팀 이인수

1. 對중국 수출에 미치는 영향

◇대부분 부품위주의 수출구조와 IT제품 수출로 단기적으로는 영향이 없을 것으로 보이나, 긴축이 장기화 시 내수 감소로 인해 부정적인 영향을 미칠 것으로 예상

□ 가전

○가전제품은 대부분 현지생산체제로 운영되고 있으며, 수출의 경우 반제품위주가 주종이며, 완제품(TV, 세탁기 등)의 경우는 중국과의 기술력 차이를 바탕으로 한 고부가가치 제품으로 긴축에 따른 단기적인 영향은 없을 것으로 예상

- 다만, 부동산 투자 위축 등 긴축이 장기화될 경우, 내구 소비재 위주의 소비위축으로 수출에 다소 부정적인 영향을 미칠 것으로 예상

* 가전제품 對중국수출 추이 : ('03) 1,132백만불(3.2%), ('04 1/4) 353백만불(51.1%)

□ 정보통신

○컴퓨터부품, 무선통신기기부품, 모니터 등 부품이나 중간재 형태의 수출이 주종으로 영향은 적을 것으로 보이나 휴대폰 등 내수용 제품의 수출은 부정적인 영향이 우려

- 중국의 산업정책이 IT산업 등 첨단산업육성으로 전환되고 있어, 정보통신부품 수출에는 영향을 미치지 않을 것으로 보임

* 對중국 수출추이('04 1/4) : 정보기기 1,324백만불(37.1%), 통신기기 773백만불(-5.4%)

<컴퓨터>

- 중국으로 수출하는 주력제품은 주변기기인 모니터, CD롬 등으로 현지에서 조립하여, 상당부분 다시 타국으로 수출하고 있어 영향이 없을 것으로 예상

<휴대폰>

- 휴대폰의 경우 중국과의 기술력 차이(칼라, 카메라, 스마트폰 등 고가품 위주)로 중국내 고가품 시장을 장악하고 있어 영향은 적을 것으로 보이나, 내수긴축이 장기화될 경우 어느 정도 부정적인 영향을 미칠 것으로 예상

* 다만, 최근 중국정부의 판매 라이선스 발급중단, 생산쿼터량 제한, 중국업체의 기술경쟁력 강화 등으로 '04년부터는 對중국 수출이 감소되고 있는 추세임('04 1/4분기 73.8% 감소)

* 휴대폰 중국수출 비중: 9.3%, ('03) 1,246백만불

〈對중국 전자제품 수출현황〉

(단위 : 백만불, %)

	2003년			2004년(1~3월)		
	금 액	증감율	비 중	금 액	증감율	비 중
전체수출	35,110	47.8	100	11,046	50.7	100
전자산업	11,611	56.8	33.1	3,572	52.8	32.3
			100			100
가전기기	1,132	35.8	3.2	353	51.1	3.2
정보기기	3,687	96.8	10.5	1,324	134.9	12.0
통신기기	3,190	39.1	9.1	788	-5.6	7.1
전자부품	3,602	49.7	10.3	1,107	56.7	10.0

2. 對중 투자에 미치는 영향

◇신규투자금지 또는 억제 산업은 철강, 자동차, 시멘트, 알루미늄, 부동산 등 5개 부문으로 전자산업 투자에 대한 영향은 적을 것으로 보임

- 중국은 경제성장 중심축을 전통산업에서 IT를 포함하는 첨단산업으로 전환하고 있어 급격한 투자 감소는 없을 것으로 예상

* 북경올림픽(2008년) 준비, 상해시 정보화사업 등 정보통신부문 인프라 강화사업은 지속적으로 추진 전망

□ 가전

○완제품의 고관세 정책, 저가의 생산비 등 현지투자에 대

주요이슈

한 메리트는 상존하는 바 투자위축으로는 이어지지 않을 전망

* 가전제품 중국 진출기업: 삼성전자, LG전자, 대우일렉트로닉스 등

□ 정보통신

○ 올림픽 등을 위한 정보통신 인프라 구축 사업의 지속적 추진과 첨단산업 육성외지 등으로 투자영향은 크지 않을 것으로 보임

<컴퓨터>

- 대부분 현지에서 대외 수출 위주로 운영되고 있어 영향은 거의 없을 것으로 보임

* 중국 진출기업: 삼보컴퓨터, LG전자, 삼성전자 등

<휴대폰>

- 고부가가치제품에 대한 중산층 이상의 구매욕구 등 수요증가세로 단기적인 영향은 없을 것으로 보이나, 공급과잉 우려등으로 부정적인 요소가 잠재

* 중국 진출기업 : 삼성전자, LG전자, 팬택, 텔스 등

3. 원자재

◇ 알루미늄, 냉연강판 등 전자제품의 주요 원자재 부문에 대한 과열투자 억제로 원자재 가격이 안정될 경우, 원가인하 등 긍정적 영향

* 대한상공회의소 조사 결과('04.5.4) 중국의 긴축이 본격화 시 전자부문의 원자재난 해소가 앞당겨질 것으로 보고 있음 ('05. 1/4 → '04. 4/4)

□ 가전

○냉장고, 세탁기, TV 등의 생산에 소요되는 냉연강판 등 자재수급 안정화 및 원가하락 전망

□ 정보통신

○중국으로부터의 원자재 또는 부품 수입은 별로 없으며, 오히려 알루미늄, 냉연강판 등 수급 안정화로 긍정적 효과가 예상

4. 국내 설비 투자

◇휴대폰, 컴퓨터 등 주요 IT제품의 수출이 3개월 연속 40%를 넘는 신장세를 지속하고 있어
- 중국의 긴축정책으로 인한 국내투자는 단기적으로는 영향이 없을 것으로 예상

가전의 경우 지난해 수출증가로 인해 27.7%의 설비투자 증가를 기록했으며, 올해에도 수출호조로 인해 23.0%의 설비투자가 예상

정보통신의 경우에도 미국과 서유럽 등 주요 휴대폰시장에서 고기능 단말기로의 교체수요 확대와, 컴퓨터 수출증대로 약 15.8%의 설비투자 증가가 예상

5. 대응방향

□ 고부가가치 품목위주로 수출구조 고도화

○중국 내수시장이 다소 위축되더라도 고부가가치 품목, 브랜드 가치가 높은 하이엔드 제품에 대한 수요는 증가될 것으로 예상되므로 고부가가치 제품 위주로 시장 공략 필요

*구매력이 있는 대도시의 중산층을 중심으로 명품 브랜드 제품에 대한 수요는 계속 증가할 것으로 분석

*중국이 경기 연착륙을 통해 중국 산업의 경쟁력이 오히려 강화될 경우 오히려 우리에게 큰 위협 요소로 작용

□ 수출 다변화 촉진

○중국에 대한 수출 의존도를 완화하고 EU, 인도, 중남미 등 해외시장개척을 통한 수출 다변화 필요

*전자산업 수출의 對중국 의존도('03): 총 746억불중 116억불(15.5% 점유)

주요이슈

- * 세원텔레콤(휴대폰)의 경우 對중국 의존도가 90%정도로 과당경쟁, 쿼터제 등 중국시장 악화로 법정관리 신청
- 반면 미국, 유럽 등의 시장은 급성장 추세

□ 통상마찰 사전 예방

- 중국 내수위축에 따른 공급과잉으로 수입억제정책 강화에 대비
- 휴대폰 등 수출의존도가 높고 현지화가 진행중인 품목 위주로 반덤핑규제, 내수판매 쿼터규제 등 수입규제 동향 모니터링 강화

6. 향후 대중 수출전망

- 2004년 대중국 전자산업 수출은 반도체, 휴대폰, 디스플레이, 통신기기 및 컴퓨터부품 등이 호조를 보여 전년 대비 25.6% 증가한 146억불 전망
 - 투자억제와 금리인상 등으로 내수위축이 불가할 것으로 예상되나, 중국정부의 연착륙 의지와 8%대 경제성장을 위한 성장모멘텀 지속으로 국내 전자산업에 미치는 영향은 크지 않을 것으로 전망
 - 긴축이 지속될 경우 하반기 이후 소비위축에 따른 수요감소가 있겠으나, 對中 수출의 대부분이 경기 민감도가 낮은 부품형태이며 상당부분 제3국 수출용임
 - 휴대폰, 컴퓨터 관련부분품, 프리미엄가전 등 고부가가치 제품수출은 여전히 성장세를 이어갈 전망
 - 철강, 알루미늄 등 원자재 가격 안정화로 채산성 향상 전망

〈2004년 대중국 전자산업 수출전망〉

(단위 : 백만불, %)

	2003년			2004년(1~3월)		
	금 액	증감율	비 중	금 액	증감율	비 중
전자산업	11,611	56.8	100.0	14,586	25.6	100.0
가전기기	1,132	35.8	9.7	1,341	18.5	9.2
정보기기	3,687	96.8	31.8	3,798	3.0	26.0
통신기기	3,190	39.1	27.5	4,948	64.5	33.9
전자부품	3,602	49.7	31.0	4,499	24.9	30.1

주) 비중은 전자산업 전체수출에서 중국이 차지하는 비중

7. 하반기 전자산업 경기전망

- 수출은 비중이 큰 중국의 긴축으로 다소 영향을 받을 전망이다. 아테네올림픽 특수와 선진국의 경기회복으로 휴대폰, 컴퓨터, 디지털TV, 반도체 등을 중심으로 수요가 증가하면서 전년대비 23.1% 증가한 919억불 전망
- 내수는 여전히 어려우나 하반기 정부의 신용불량자 구제, 웰빙 등에 힘입어 디지털TV, 고성능 휴대폰, 공기청정기 등의 수요 확대로 전년대비 18.5% 증가한 121조원 전망
- 생산은 수출의 꾸준한 성장세와 내수의 안정적인 확대에 힘입어 전년대비 17.1% 증가한 178조원 전망
- 수입은 정보통신기기 수출용 부품 수입증가와 고부가가치제품의 수요 증대로 전년대비 10.2% 증가한 490억불 전망

〈2004년 전자산업 경기전망〉

(단위 : %)

구 분 (단 위)	2003년			2004년					
	상반기	하반기	전 체	상반기		하반기		전 체	
					증가율		증가율		증가율
수 출 (백만불)	32,704	41,957	74,661	40,447	23.7	51,479	22.7	91,926	23.1
수 입 (백만불)	20,652	23,795	44,447	22,539	9.1	26,459	11.2	48,998	10.2
생 산 (십억원)	71,386	80,672	152,058	83,262	16.6	94,867	17.6	178,129	17.1
내 수 (십억원)	51,614	50,402	102,016	61,664	19.5	59,245	17.5	120,909	18.5