



IE-CASS  
经济研究所

# 최근 중국 거시경제 동향 및 20차 당대회 보고서 해석

탕뉘뉘(湯鐸鐸)

중국사회과학원 경제연구소



# 개요

## 최근 중국 거시경제 동향:

1. 중국 경제 성장 저하의 직접적 원인
2. 주목 할 만한 포인트
3. 빈번한 외부 충격을 견디는 경제적 근성

## 20차 당대회 보고서 해석:

1. 중국식 현대화란?
2. 공동부유는 장기적인 역사의 과정
3. 신발전이념에서 신발전구도까지
4. 수준 높은 대외개방 추진

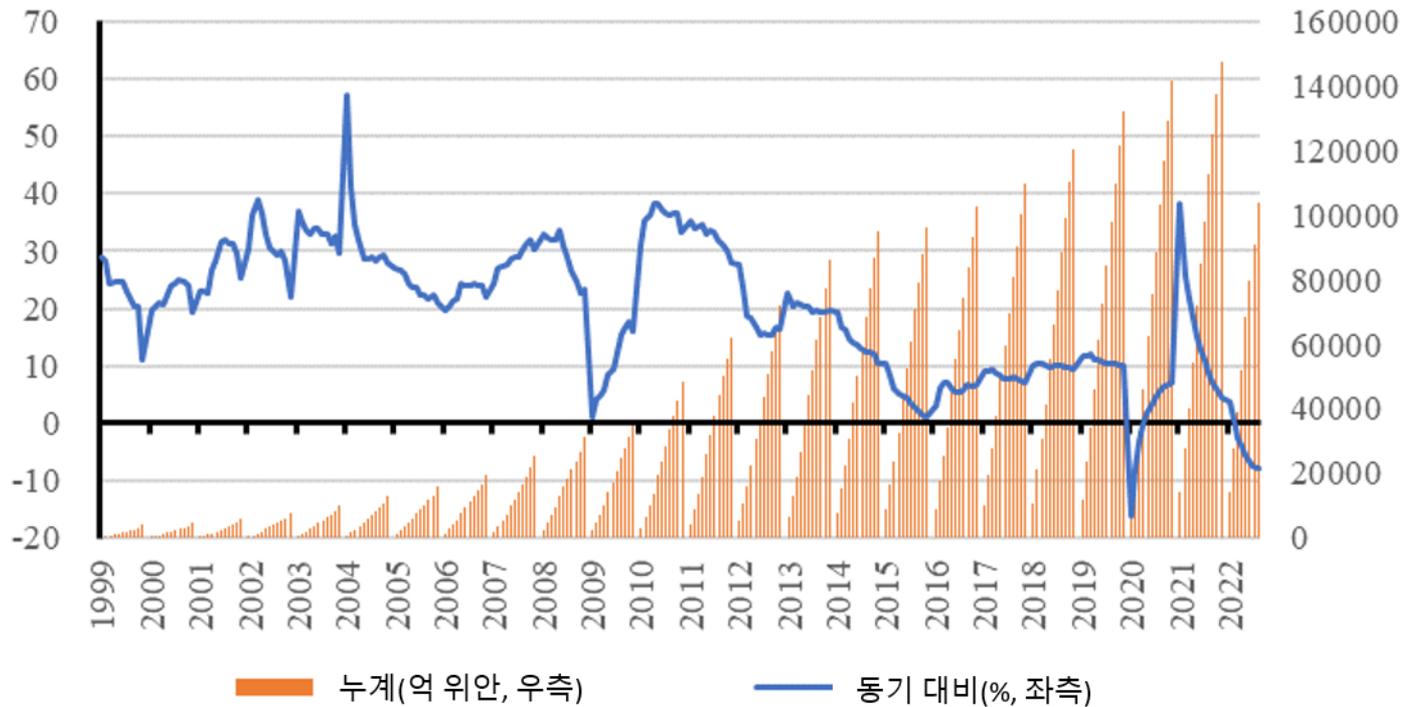


IE-CASS  
经济研究所

# 최근 중국 거시경제 동향

# 중국 경제 성장 저하의 직접적 요인

## 중국 부동산 개발 및 투자

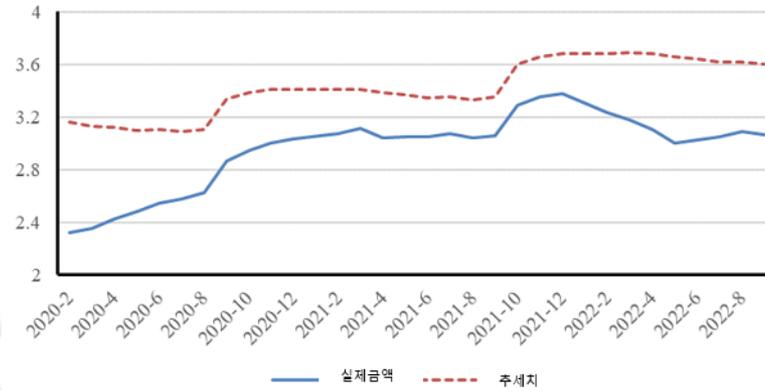




IE-CASS  
经济研究所

# 중국 경제 성장 저하의 직접 요인

### 사회소비품 리테일 총액 85% 회복



### 상품 리테일 87% 회복



### 요식업 수입 69% 회복

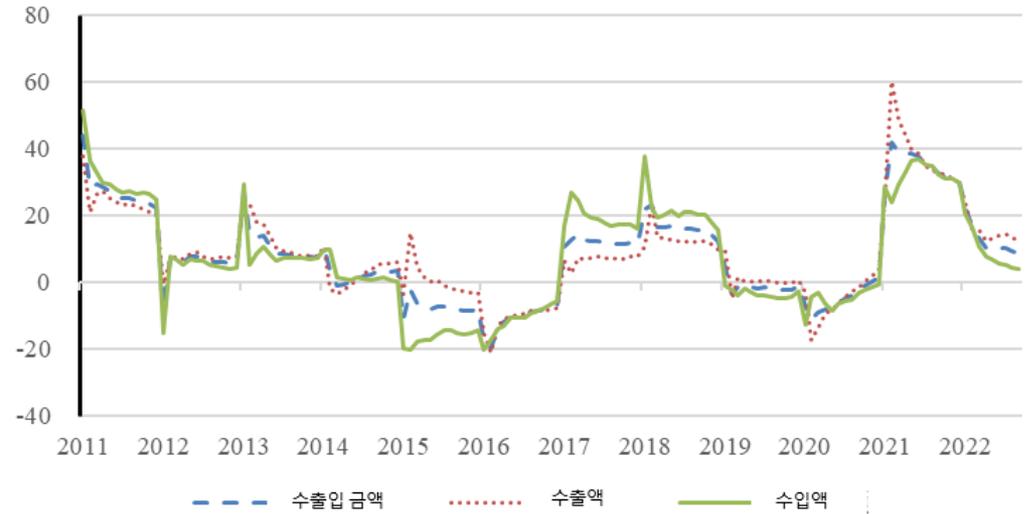




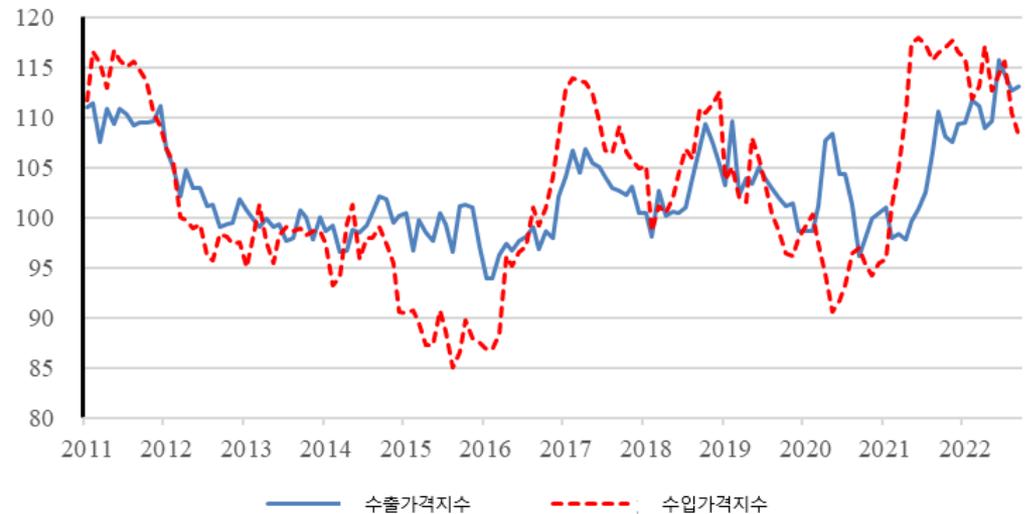
IE-CASS  
经济研究所

자  
목  
합  
한  
만  
한  
대  
외  
무  
역  
리  
포트

중국 대외무역 누계 동기 대비율(%)



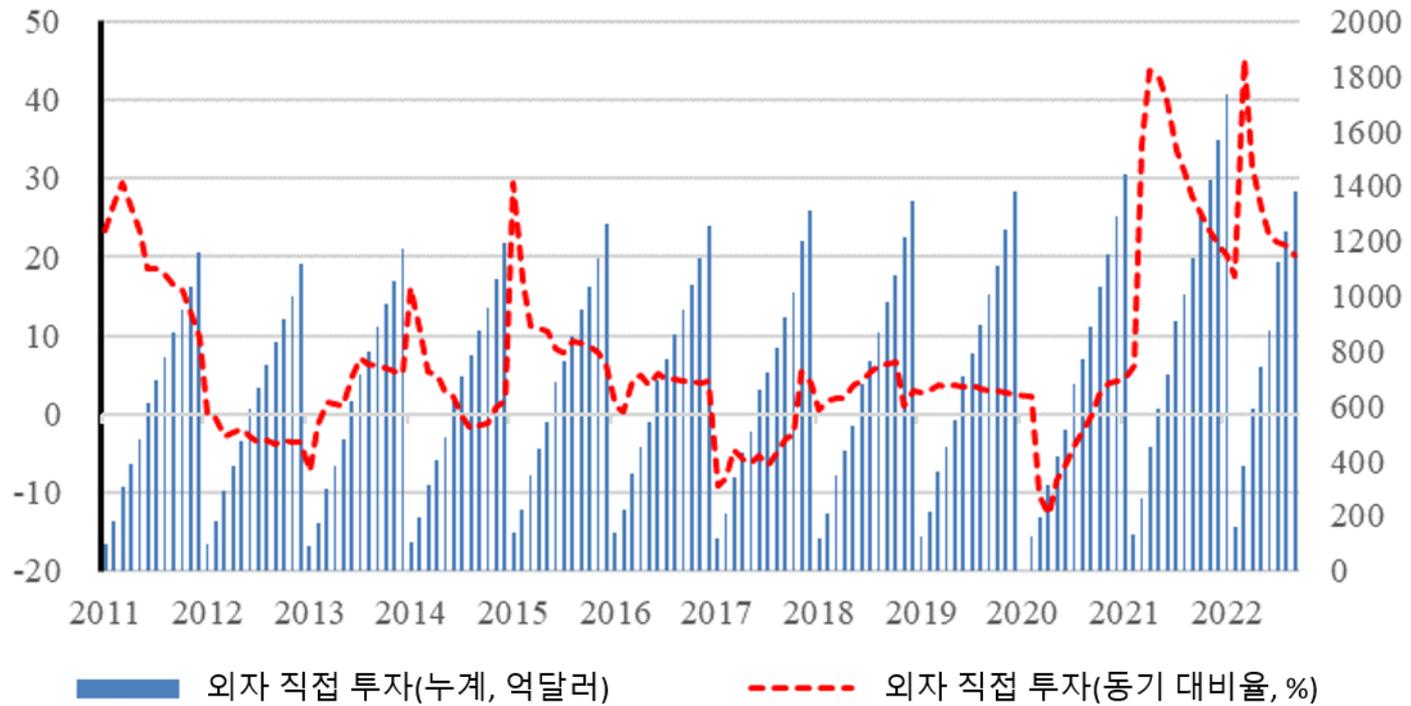
중국 대외무역 가격지수(%)





# 주목 할 만한 포인트

## 중국 외자 직접 투자



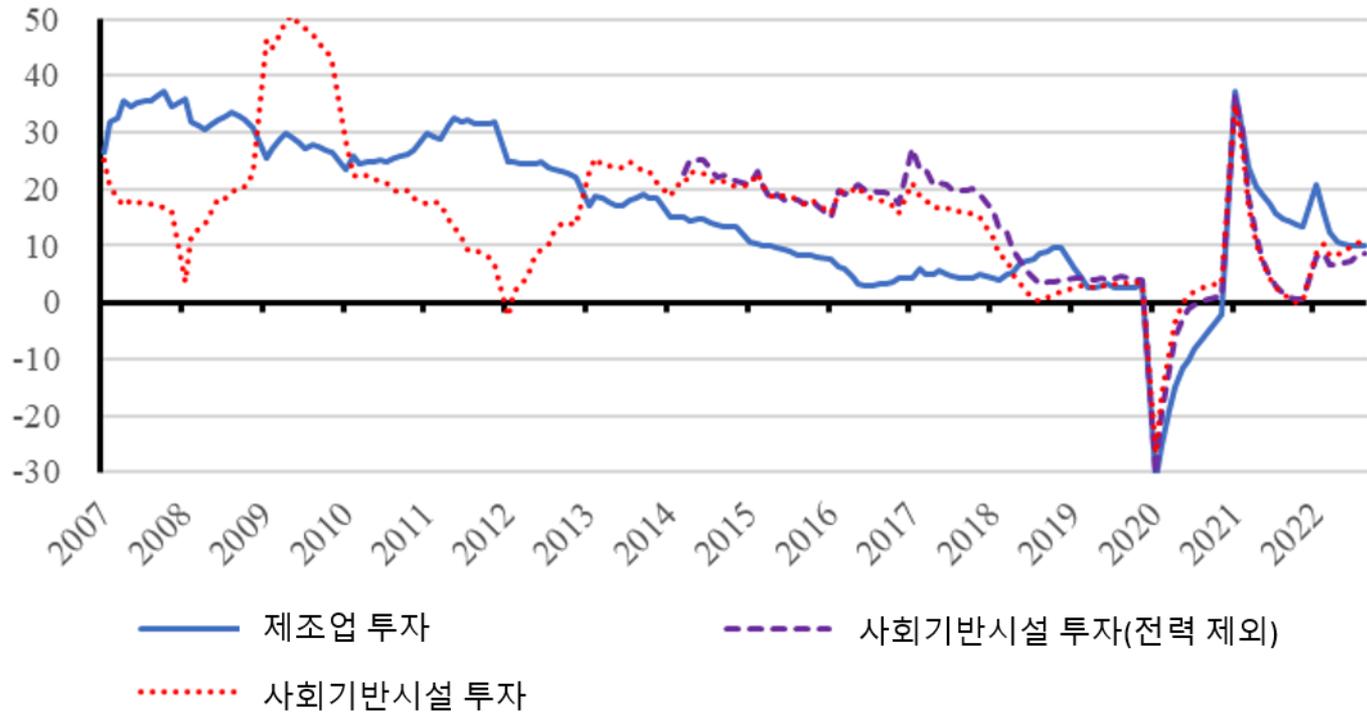
ECONOMICS

1929



# 주목 할 만한 포인트

중국 제조업 및 사회기반시설 투자(누계 동기 대비율, %)





## 빈번한 외부 충격을 견디는 경제적 근성

1. 세계적 문제 심화, 새로운 혼란과 변혁의 시기로 접어든 세계
2. 3대 변화 동시 발생: 성장속도 둔화, 구조조정 과도기, 빈번한 외부 충격
3. 중국경제가 직면한 3중 압박: 수요 위축, 공급 충격 및 기대 약화
4. 기대 약화로 인한 국민과 기업 대차대조표 축소
5. 장기적·지속적인 외부 충격의 영향
6. 구조적 통화정책 및 통화정책의 효율성 약화
7. 재정정책: 단계별 감세와 비용 절감, 및 인프라 투자 지속 추진
8. 경제적 근성: 경제체가 복잡한 환경 속에서 변화에 적응하며 개혁을 거듭할 수 있는 능력
9. 정책적 공간: 정부가 경제의 불확실성에 대응하는 수단 및 역량 비축.  
고도의 단일화를 이루고 있는 글로벌 경제 환경 속에서 정책적 공간은  
국가 간의 권력 관계가 결정함.



IE-CASS  
经济研究所

# 20차 당대회 보고서 해석



## 중국식 현대화란?

1. 지금부터 중국공산당의 중심임무는 전국의 각 민족을 단결하여 이끌어 사회주의 현대화 강국을 전면 건설하고, 두번째 백년 분투 목표를 실현하여 중국식 현대화로서 중화민족의 위대한 부흥을 전면 추진하는 것이다.
2. 중국식 현대화는 중국공산당이 이끄는 사회주의의 현대화인바, 각국 현대화의 공통점 뿐만 아니라 중국 실정에 기반한 중국만의 특색을 가지고 있다.
3. 중국식 현대화는 방대한 인구의 현대화이자 전체 인민의 공동 부유를 실현하는 현대화이며, 물질문명과 정신문명이 조화를 이루고 사람과 자연의 조화로운 공존을 이루는 현대화이며, 평화 발전 노선을 따라가는 현대화이다.



## 중국식 현대화란?

4. 세계는 새로운 혼란과 변혁의 시기로 접어들었으며, 외부의 탄압과 억제는 언제든지 강화될 수 있다.
5. 중국의 발전은 전략적 기회와 도전이 공존하고 불확실하고 예측 불가능한 요소가 증가하는 시기에 놓여있어 각종 '블랙스완'이나 '회색코뿔소' 사건이 불시에 발생할 수 있다. 따라서 우리는 반드시 위기의식을 강화하고, 마지노선을 견지하며, 언제나 위험을 경계하며 미리 준비하여 높은 파도, 심지어는 태풍을 이겨낼 각오를 해야 한다.
6. 아래 중대 원칙을 반드시 엄수해야 한다. 당의 전면적 영도 견지 및 강화, 중국 특색 사회주의 노선 견지, 인민 중심의 발전사상 견지, 개혁개방 심화 견지, 투쟁정신 발양 견지.



# 공동부유는 장기적인 역사의 과정

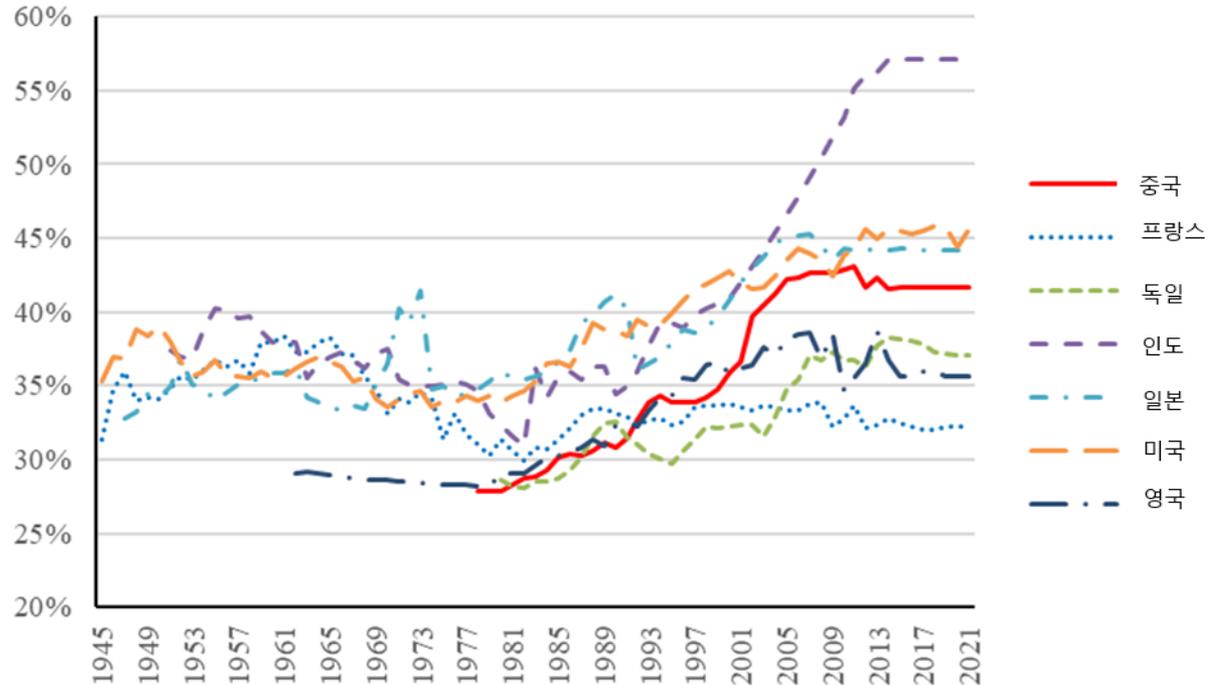


그림7 1945-2021년 주요 국가 인구 상위 10%의 소득비중

자료원: <https://wid.world/data/>



# 공동부유는 장기적인 역사의 과정

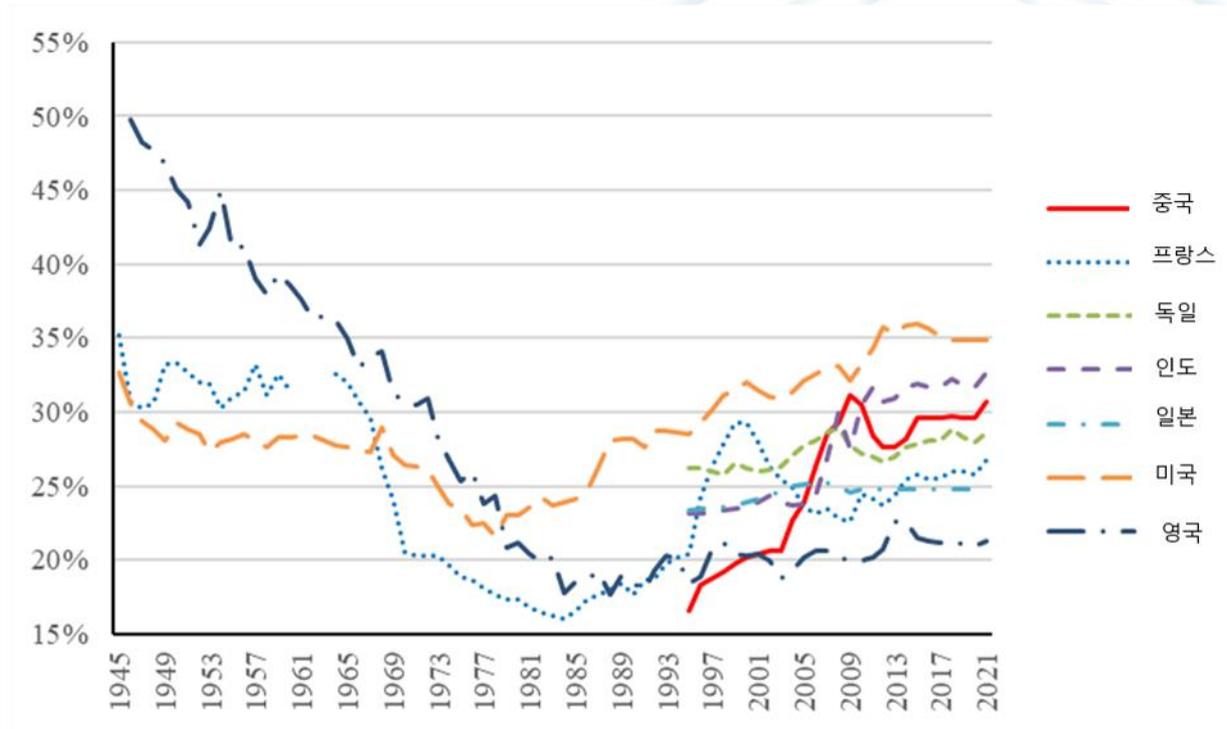


그림8 1945-2021년 주요 국가 상위 1% 인구의 재산비중

자료원: <https://wid.world/data/>



# 공동부유는 장기적인 역사의 과정

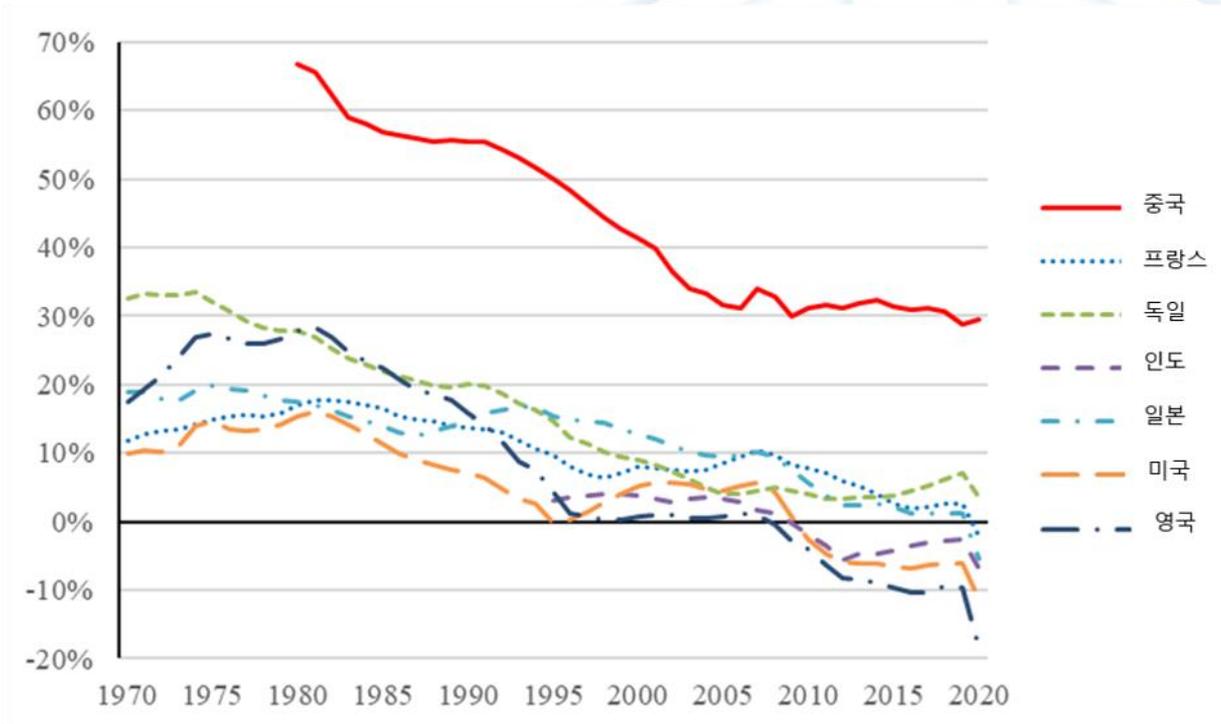


그림9 1970-2021년간 주요 국가의 총자산 대비 공공채 비율

자료원 : [wir2022.wid.world/methodology](http://wir2022.wid.world/methodology) 和 Chancel et al (2021)



## 공동부유는 장기적인 역사의 과정

1. 공동부유는 중국 특색 사회주의의 본질적 요구사항이자 장기적인 역사의 과정이다.
2. 주민소득 증가와 경제성장이 정비례하고, 노동보수 인상과 노동생산물 제고가 정비례 발전을 이루고, 기본 공공서비스의 균등화 수준을 뚜렷하게 제고하고, 각 계층의 사회보장체제를 더욱 완벽하게 정비한다.
3. 분배제도는 공동부유를 촉진하는 기초 제도이다.
4. 국민소득 배분 중 주민소득의 비율을 제고하기 위해 노력하고, 1차 배분에서 노동보수의 비율을 제고한다. 소득 배분 질서와 재산 축적 기제를 규범화하고, 합법적 소득은 보호하며, 과하게 높은 소득은 조절하고, 불법 소득은 금지한다.



IE-CASS  
经济研究所

## 신발전이념에서 신발전구도까지

1. 18차 당대회: 사회주의 시장경제체제 완비 및 경제발전방식 전환의 가속화  
19차 당대회: 신발전이념을 관철하여 현대화 경제체제 구축  
20차 당대회: 신발전구도 구축에 박차를 가해 고품질 발전에 주력
2. 신발전이념 관철은 신시대 중국의 강성한 발전을 이루는데 반드시 거쳐야 하는 길
3. 신발전구도는 중국의 필연적인 전략적 선택



표1 일인당 GDP가 2만달러 이상인 주요 국가 (2019년)

순위	국가	인구수	일인당 GDP (달러)	순위	국가	인구수	일인당 GDP (달러)
1	스위스	8574832	81994	13	캐나다	37589262	46195
2	노르웨이	5347896	75420	14	이스라엘	9053300	43592
3	미국	328239523	65298	15	UAE	9770529	43103
4	싱가포르	5703569	65233	16	영국	66834405	42330
5	덴마크	5818553	60170	17	프랑스	67059887	40494
6	호주	25364307	55060	18	일본	126264931	40247
7	네덜란드	17332850	52331	19	이탈리아	60297396	33228
8	스웨덴	10285453	51615	20	한국	51709098	31846
9	오스트리아	8877067	50138	21	스페인	47076781	29600
10	핀란드	5520314	48783	22	체코	10669709	23495
11	독일	83132799	46445	23	포르투갈	10269417	23252
12	벨기에	11484055	46421	24	사우디	34268528	23140

자료원: World Bank, 저자 직접 산출



## 글로벌 경제로의 융합에 필요한 자주성 및 전략성

1. 글로벌화는 경제 현대화의 충분조건이 아니며, 글로벌 분업 참여가 반드시 경제 현대화의 실현을 의미하지도 않는다. 경제 현대화는 그 어느 국가에게도 결코 쉽지 않은 일이다.
2. 로드릭(2011)은 국가의 사회제도 및 경제이익이 글로벌화와 충돌할 경우, 무조건적으로 글로벌화에 영합할 것이 아니라 자국 위주로 생각해야 한다고 주장하였으며, 슈워츠(2008)는 전략성, 즉 기존의 분업구도에 고착되지 않으려면, 후발주자들은 반드시 '리카도 전략'에서 '칼도 전략'으로 점차 전환해야 한다고 강조했다. 산업화 단계에 따라, 그리고 상이한 국제 환경에 따라 정부는 알맞은 정책과 전략을 취해야 한다. 이는 "경제 환경과 정책 변화에 따라 지속적으로 재설계하는 과정" (Cohen & DeLong, 2016)이다.
3. '자아 중심'과 '인시이변(因時而變, 시대에 맞추어 변함)'



# 주기가 중첩된 국제 경제 대순환

표2 세계 경제사의 5차례 파동: 1780년대 말-2010년

차례	단계	시작시기	종료시기
제1차	A: 상승	1780년대 말부터 1790년대 초까지	1810-1817
	B: 하락	1810-1817	1844-1851
제2차	A: 상승	1844-1851	1870-1875
	B: 하락	1870-1875	1890-1896
제3차	A: 상승	1890-1896	1914-1920
	B: 하락	1914-1920	1939-1950
제4차	A: 상승	1939-1950	1968-1977
	B: 하락	1968-1977	1984-1991
제5차	A: 상승	1984-1991	2008-2010?
	B: 하락	2008-2010?	?

자료원: Korotayev and Grinin (2014)



## 주기가 중첩된 국제 경제 대순환

1. 윌러스틴(2013)은 현대 세계 체제 발전사 상 3개의 패권국가가 존재했다고 주장: 1648-1660년대의 네덜란드, 1815-1848년의 영국, 그리고 1945-1967/1973년이 미국.
2. 패권국가란 자신의 규칙 전반을 국가간 체계에 강요하여 일종의 세계 정치 질서를 확립하는 국가를 지칭.
3. 패권국가는 생산 분야의 굴기에서부터 시작하여 생산 우위가 무역 우위로, 무역 우위가 금융 우위로, 궁극적으로는 경제적 우위가 정치 및 문화의 리더십으로 이어짐.
4. 패권국가는 반드시 쇠락함. 생산 분야의 우위를 상실하는 것부터 시작해 무역 우위를 상실함. 금융 및 문화 장악은 마지막 방어선으로 상대적으로 오래 지속되지만 결국에는 상기 분야의 우위마저 상실할 것.



# 국내 순환 체계 구축: 재정 현대화 및 제조업 발전

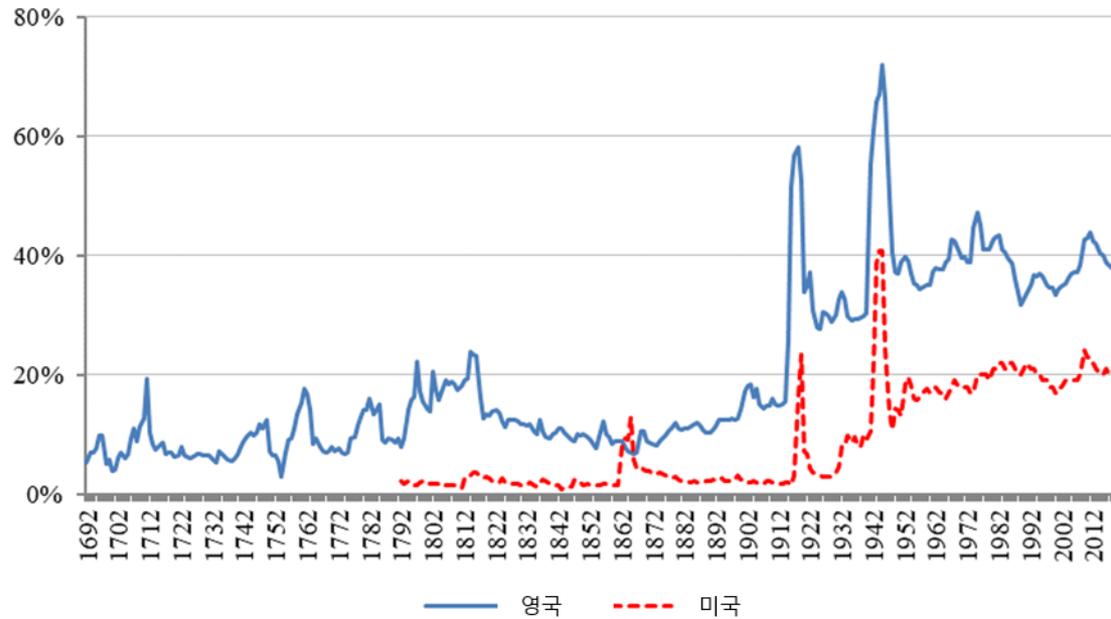


그림1 영국 및 미국 정부의 GDP 대비 재정지출 비율

자료원: [www.measuringworth.com](http://www.measuringworth.com), [www.ukpublicspending.co.uk](http://www.ukpublicspending.co.uk), WIND 및 직접 산출



# 국내 순환 체계 구축: 재정 현대화 및 제조업 발전

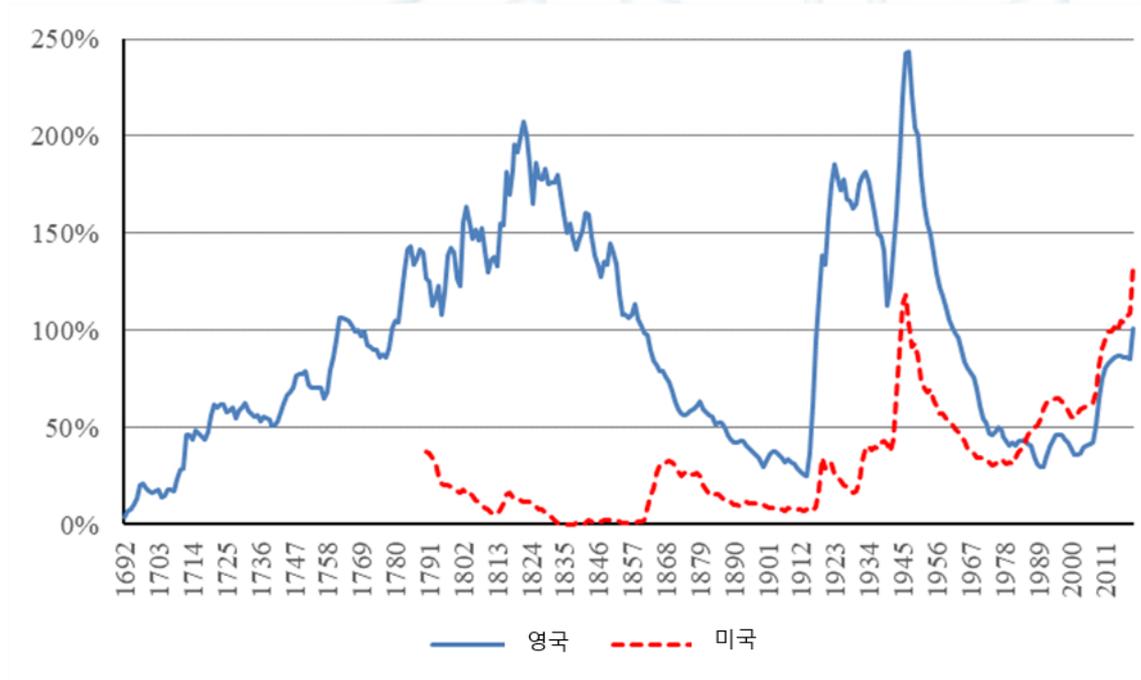


그림2 영국 및 미국의 GDP 대비 정부부채 비율

자료원: [www.measuringworth.com](http://www.measuringworth.com), [www.ukpublicspending.co.uk](http://www.ukpublicspending.co.uk), WIND 및 직접 산출



# 국내 순환 체계 구축: 재정 현대화 및 제조업 발전

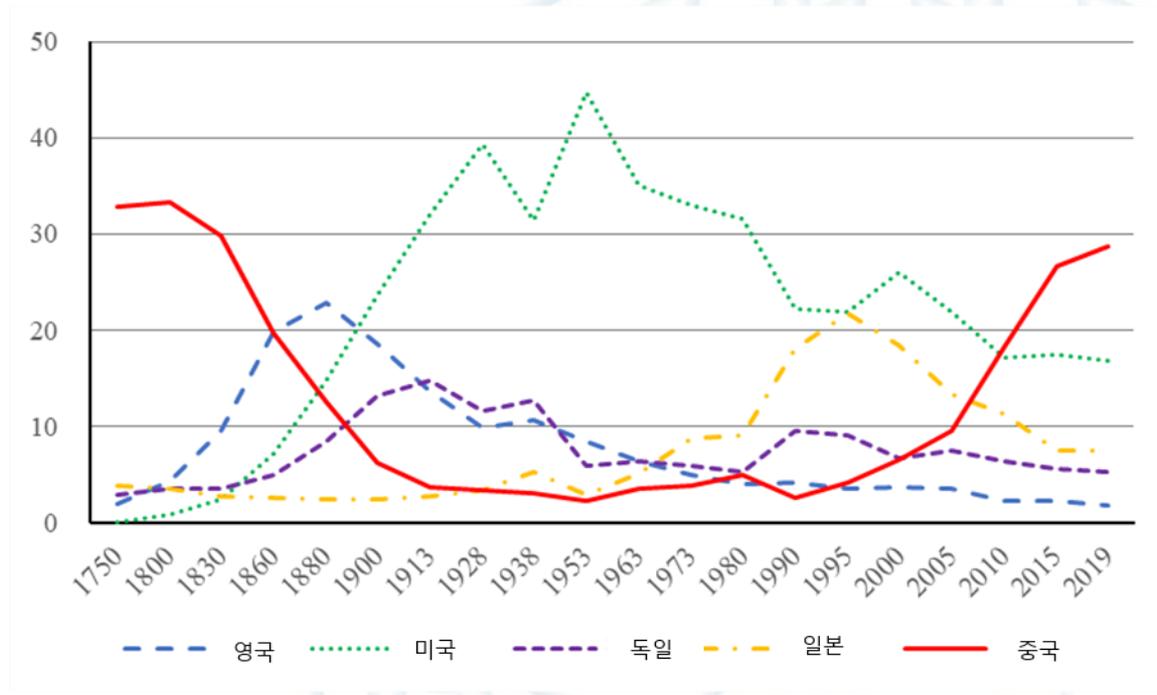


그림3 주요 국가의 제조업 생산액 상대적 점유율 (1750-2019년)(%)

자료원: Bairoch(1983), WB(<http://data.worldbank.org>) 및 직접 산출



IE-CASS  
经济研究所

## 국내 순환 체계 구축: 재정 현대화 및 제조업 발전

1. 현대적 국가 구축은 경제 현대화의 중요 내용으로 그 과정에서 정부의 권력이 지속 증가하며 경제 및 시장에 대해 강력한 규범·감독·관리·간여 실시.
2. 경제 현대화를 실현하려면, 우선 정부 재정의 현대화를 실현해야 함. 소위 '현대적 재정 국가'의 핵심은 정부가 지속적·안정적으로 경제로부터 대규모 수입을 획득하는 능력을 갖추는 것임.
3. 제조업의 규모 및 품질은 대국으로서의 경제 역량 및 지위를 가늠하는 중요 지표임. 제조업은 경제 순환의 근본 요소이자, 경제 혁신의 원천임.



# 상순환의 조화: '외부에서 내부' → '내부에서 외부'

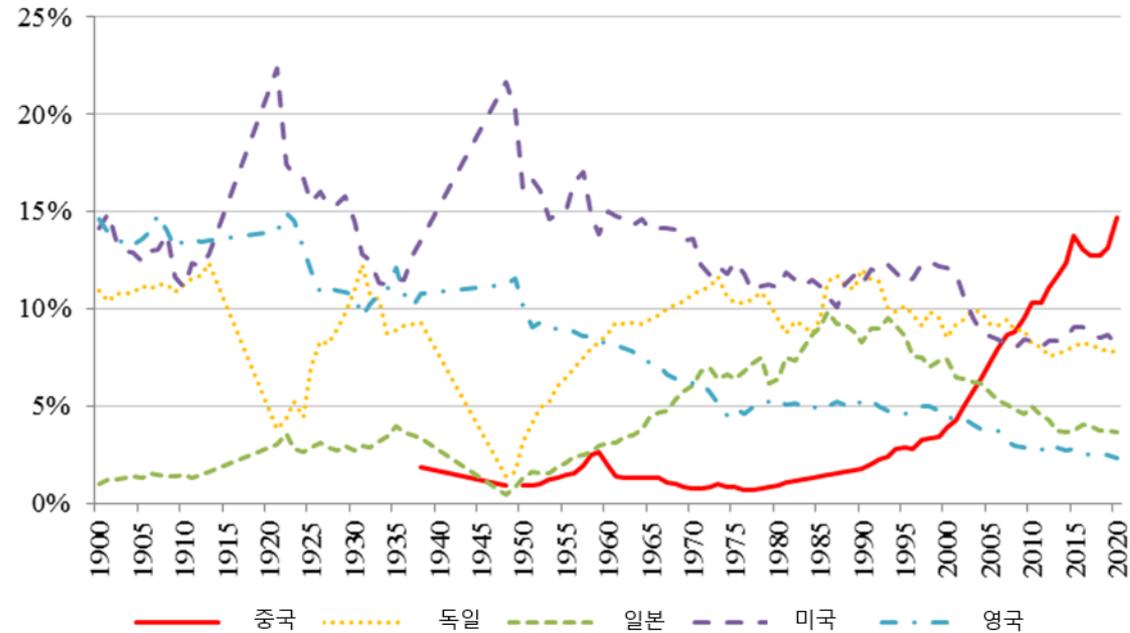


그림4 주요 국가 상품수출액 상대적 점유율(1900-2020년)(%)

자료원: <http://unstats.un.org/unsd/trade/imts/Historical data 1900-1960.pdf>, WIND 및 직접 산출



IE-CASS  
经济研究所

## 쌍순환의 조화: '외부에서 내부' → '내부에서 외부'

1. 첫째, 놀랍게도 높은 관세와 보호무역주의가 제조업 굴기의 핵심 요소
2. 둘째, 제조업의 진정한 굴기를 이루면, 정부의 무역정책이 자유무역으로 전환됨.
3. 셋째, 새로운 제조업 대국이 부상하면, 기존의 자유무역 선도국이 다시금 역할을 바꾸어 보호무역주의로 회귀함.



## 신발전구도는 중국의 필연적인 전략적 선택

1. 신발전구도 구축의 핵심은 원활한 경제 순환임. “국내 대순환 내의 생동력과 신뢰도를 강화하고, 국제 대순환의 품질과 수준을 제고”해야 하며, “국내 대순환으로 세계의 자원요소를 유입”해야 함.
2. 신발전구도 구축의 가장 근본적 특징은 높은 수준의 ‘자립’과 ‘자강’ 실현으로 “혁신 드라이브 발전 전략을 가속 실시”해야 함.
3. 신발전구도 구축 외에도 발전과 안보를 잘 조율해야 함. “국가 안보는 민족 부흥의 근간이며, 사회 안정은 국가 강성의 전제”이기 때문임.



## 수준 높은 대외개방 추진

1. 더욱 적극적이고 주도적인 개방 전략을 실시하여 ..... 보다 큰 범위와 넓은 분야, 그리고 보다 심층적인 대외개방 구도를 형성
2. 개혁개방 심화를 견지하고 ..... 확고부동하게 개방을 확대 .....
3. 수준 높은 대외개방을 추진하고 ..... 규칙, 규제, 관리, 표준 등의 제도적 개방을 안정적으로 확대 ..... 외자 진입 네거티브리스트를 합리적으로 축소하며, 외자 투자 권익을 법에 따라 보호하여 시장화·법치화·국제화를 이룬 일류 경영환경을 조성
4. 중국은 기본 국책인 대외개방을 견지하고, 호혜 공영의 개방 전략을 확고히 고수하며, 중국의 새로운 발전으로 세계에 새로운 기회를 끊임없이 제공하고, 개방적인 세계 경제 건설을 추진하여 각국 국민에게 더 많은 혜택을 줄 것이다. 중국은 경제 글로벌화의 올바른 방향을 견지하며, 무역 및 투자의 자유화와 편리화를 추진하고, 양자·지역·다자 협력을 추진하고, 국제 거시경제정책 조율을 촉진하며, 발전에 유리한 국제환경을 함께 조성하고, 세계 발전의 새로운 동력을 함께 양성하며, 보호주의, 무역 장벽, 디커플링, 일방적 제재 및 극한 압박에 반대할 것이다.



**THANK YOU**

**2022.11.03**