



중국 소비 구조 변화와 리스크

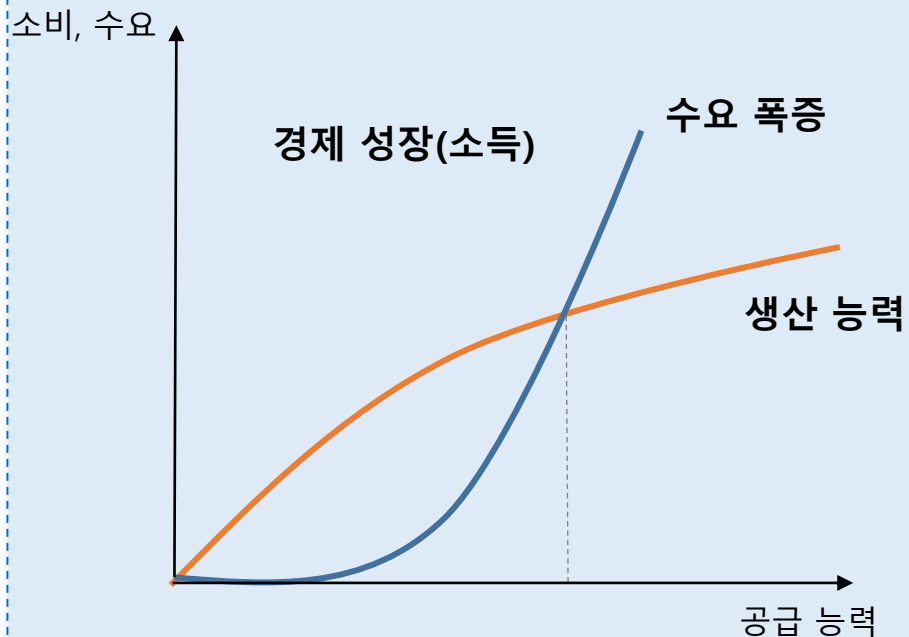
- 아시아의 경험을 바탕으로

2019.7.9

* 중국 성장 리스크

소비 = 리스크?

소비 주도 경제로의 전환 노력 지속



중국이 직면한 리스크

- 1 소비 확대 = 수급갭 확대 = 가격 교란
(ex. 부동산 버블 붕괴)
- 2 생산 확대 = 수출 확대 = 무역 갈등
(ex. 미·중 통상 마찰)
- 3 소비·생산 = 에너지 및 자원 소비 확대
(ex. 글로벌 불균형, 지정학적 갈등)

중진국 함정



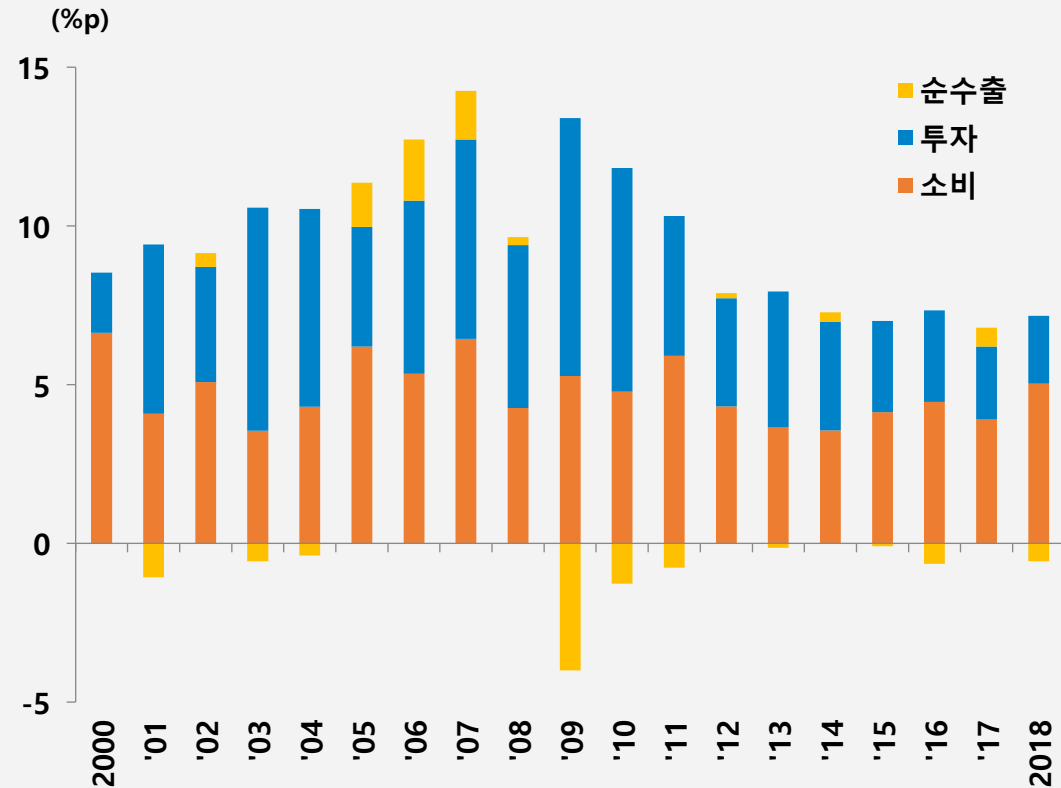
Key Questions

1. 소비 리스크란 무엇, 발생 가능?
2. 어떤 변수를 고려할 것인가?
3. 어떤 방식으로 품목을 구체화?
4. 어떤 척도로 리스크를 추정하는가?

중국 경제의 구조 변화는 시대의 조류

중국 정부의 소비 주도 경제 전환 노력 지속

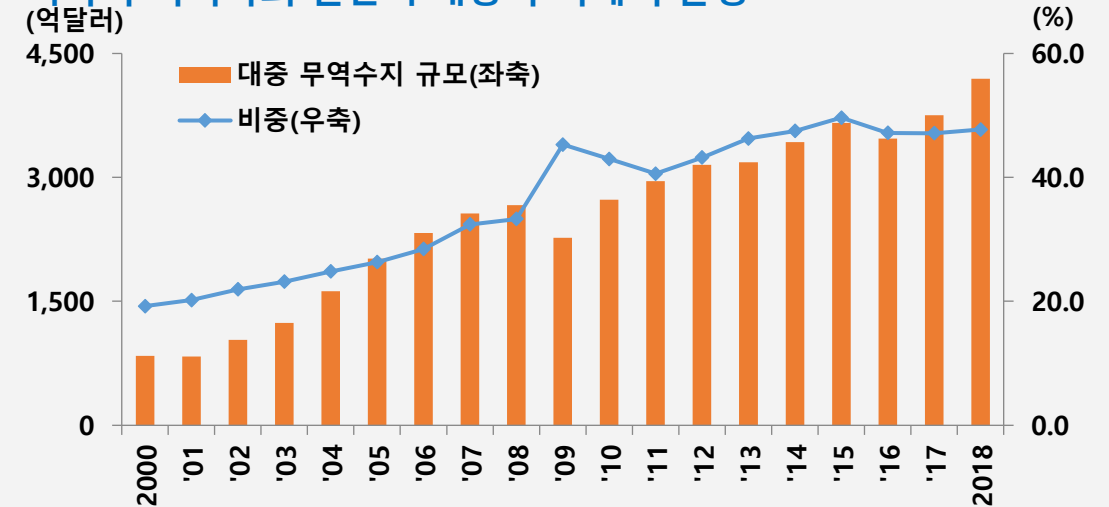
수출 및 투자 주도에서 내수 및 소비 주도형 경제로 전환 필요



자료: 중국 국가통계국

미중 통상마찰 등 외부적 요인도 이에 가세

미국 무역적자의 절반이 대중 무역에서 발생



최근 기술분야로까지 무역전쟁 범위가 확대



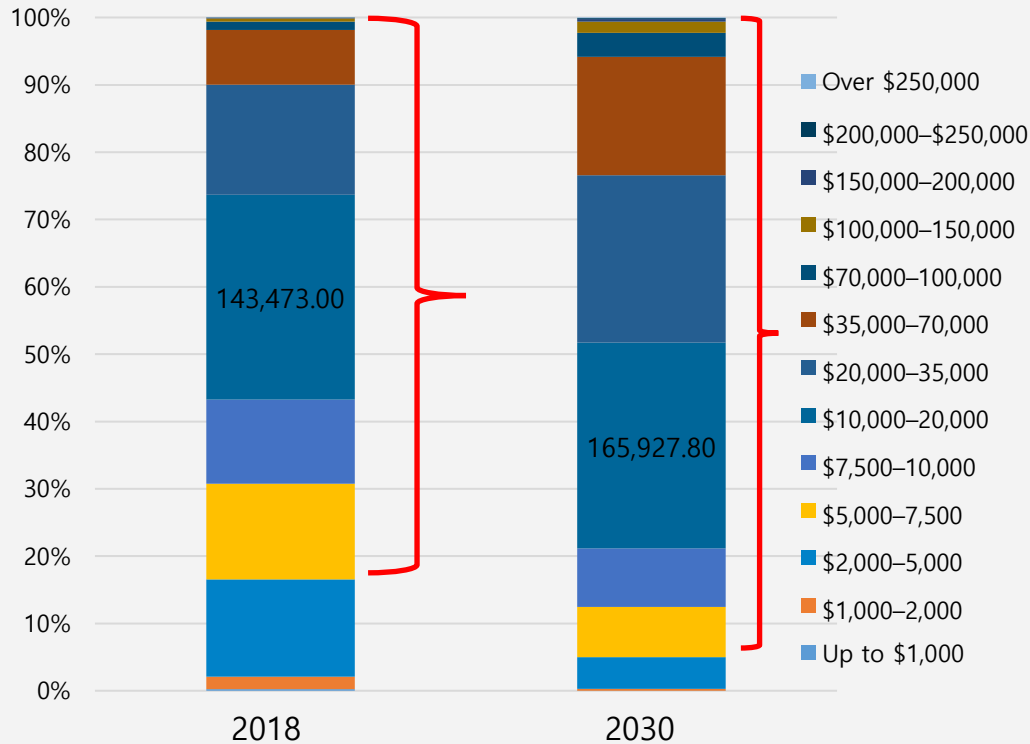
자료: 중국 국가통계국

두 마리 토끼: 중산층 확대와 도시화

소비성향이 높은 중저소득계층의 중산층화 유도

■ 연소득 5천불 이상(Affordability) 가구수 1억 증가

– 임금 인상 및 사회보장 지출 확대로 소비성향을 제고

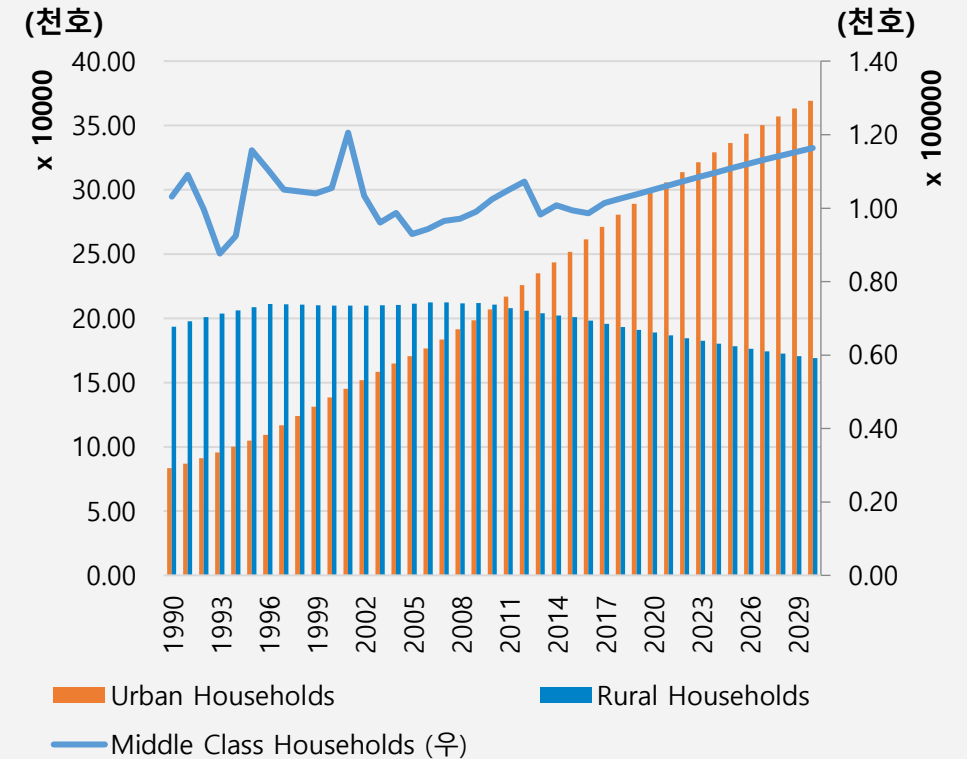


자료: 2018 Euromonitor

‘신형 도시화’를 통한 도농 격차 축소 유도

■ 도시화율 제고가 인당 GDP 상승을 유발

– 도시화율 1% 상승 시 인당 GDP 1.7% 상승 효과



자료: 2018 Euromonitor

산업구조 고도화 속, 환경오염 및 고령화는 과제

4차 산업 주도의 제조업 및 서비스업 고도화 진전

■ 중국제조 2025: 제조업의 질적 업그레이드

- 2025년 제조강국 대열 진입
 - 2035년 제조강국 중급 수준(한국, 일본 수준)
 - 2045년 제조강국 대열 달성(미국, 독일 수준)



환경오염 심화 및 고령화 진전

■ 고속 성장의 부작용이 환경 오염으로 비화, 고령화 역시 부담

중국의 환경오염 실태

대기오염

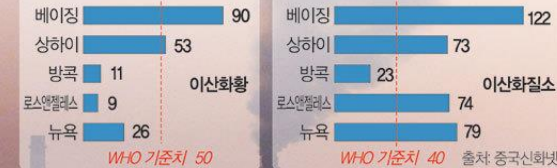
- 대기오염이 거주지 기준에 미달 도시 — **전체의 58.2%**
- 측정소가 있는 도시와 현(縣) 중 산성비가 내리는 지역 — **54.4%**
- 대기오염에 의한 암 발생으로 매년 5만명 사망(추정)

수질오염

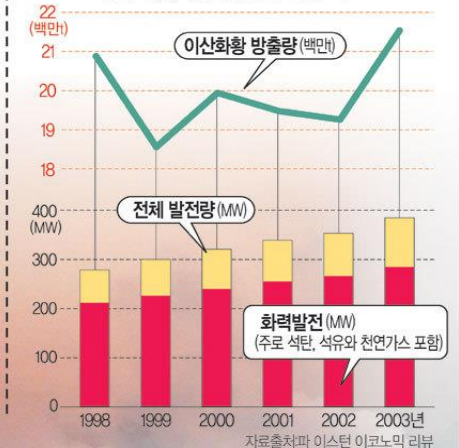
- 주요 7대 하천의 측정소 중 폐수가 흐르는 것으로 확인된 부분 — **30.3%**
- 강에서 바다로 흘러들어가는 오염물질의 총량 — **619만t(2003년)**
- 하수처리 용량은 **총 배출량의 11%**

세계 주요 도시의 대기오염도

(2003년 기준 m^3 당 함유량, 단위: 마이크로그램/ m^3)



중국의 발전량 변화 및 이산화탄소 배출량 변화추이



중국 60세 이상 노인인구 변화

팔하는 전체 인구 중 비중(%)
단위: 명



소비 구조 변화 파급효과 및 리스크 분석 필요

소비 구조 변화는 중국 경제 업그레이드의 핵심

■ 소비 구조는 산업 구조를 변화시키고 경제 성장을 견인



산업

- 소비 구조 변화는 기업의 투자 및 생산 활동의 나침반
- 개인 및 가계의 소비 행태가 기업의 생산활동을 결정
- 자국 기업은 물론 외국인 기업의 진·출입을 좌우
- 제조업에서 서비스업으로의 전환이 가속

경제

- 제조업과 서비스업의 생산성 향상을 유도
- 디지털 서비스화를 촉진
- 자본, 노동의 이동, 생산성 향상을 통해 성장률 제고

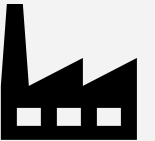
그러나 예기치 못할 리스크로 작용할 소지



에너지
(물)

소득 증가 및 집단 거주화로 인한 **상하수 시설 확대** 예상, 일부 내륙 지방이 심각한 **물 부족 현상**에 직면할 가능성

중국제조 2025 추진에는 대량의 원자재가 필요... 중국 자체 생산으로 충족 가능할 원자재가 있으나 일부 중간재의 경우, 해외 수입의 확대가 불가피



원자재



식품

소득 증진으로 육류, 특히 우육, 돈육 소비 확대로 대두, 옥수수 수입이 급증. **기후 변화**로 인해 글로벌 공급망에 이상이 발생할 경우, 사태는 심각

아파트 건축 일반화, 농촌 지역의 주거 시설 현대화 등으로, 지붕, 외벽, 바닥재 등의 **건자재 수요 폭증**, 저채산성 지방 아파트값 폭락 → **부동산 버블 붕괴**

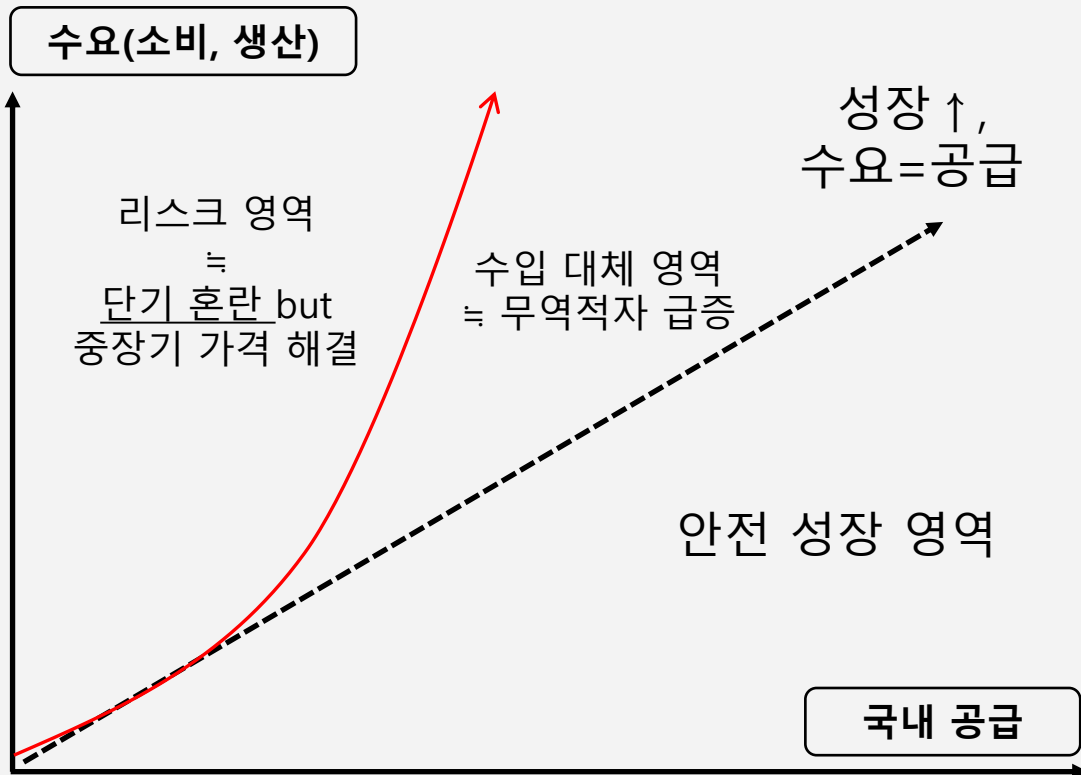


건자재

소비 리스크: 특정 품목 수급갭 확대 ⇒ 가격 교란 및 사회 불안

소비 구조 변화: 중산층 확대, 도시화 등에 따른 소득 증가, 경제 환경 변화에 기인한 소비 행태 변화

- 소비 리스크: 수급 갭의 급격한 확대로 인한 가격 교란 → 사회적 불안 → 지정학적 갈등 → 금융 및 경제 위기



소비 리스크 발생 경로

소득 증가로
특정 품목 수요 급증



국내 생산 경쟁력 저하로
수급 갭 확대



높은 수입 의존도가
지정학적 리스크화

목차

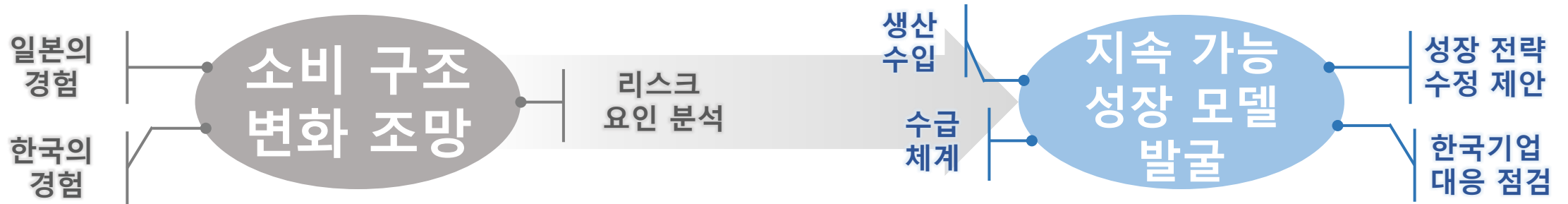
I. 연구 목적 및 분석 과정

II. 소득 및 소비 구조 변화

III. 분석 품목 도출 및 수급 리스크

IV. 시사점 및 기업 대응

한국 등 아시아 선행국 경험이 중국의 나침반



중국은 아시아의 경험을 반복?

Q. 중국도 소득증대, 도시화로 성장 견인

- 한일 양국은 중산층, 도시화를 통해 경제를 발전시킨 경험
- 중화학 공업에서 제조업, 서비스업으로의 구조 전환 과정에서 경제대국으로 부상

Q. 아시아의 경험은 성장 리스크를 경고?

- 일본은 미국 주도 플라자 합의 이후 강제적 장기침체를 경험
- 본격화된 美中간 마찰은 패권경쟁이자 기술 경쟁으로, 장기화가 불가피

베이비붐, X세대 등 세대 구성 변화가 흡사

	1940년대생	1950년대생	1960년대생	1970년대생	1980년대생	1990년대생	2000년대생
일본		단카이 세대	단층 세대	신인류 세대	단카이 주니어	포스트 버블	신인류 주니어
한국	산업화 세대	베이비 붐 세대	386 세대	X세대	W세대	G세대	P세대 삼포세대
중국	쓰링호우	우링호우	류링호우	치링호우	파링호우	지우링호우	링링호우

전체 인구 중 큰 비중을 차지하며 경쟁을 통해 생존을 모색하고 경제성장의 원동력이 된 세대

경제성장 속에서 성장하며 소비에 익숙하고 개인주의 성향이 시작된 세대

물질적인 풍요로운 속에서 성장하여 기술을 접하고 익히는 데 익숙하며 높은 수준의 교육을 받은 세대

온라인 매체와 함께 성장한 세대로 온라인을 통한 사회생활에 익숙한 세대



Key Obstacle

1. 중국 소비 데이터 (소분류 부재)



한국 소비 데이터 (100항목)

2. 중국 공급 능력 측정(품목별 부재)



중국 수입 데이터 (100항목)

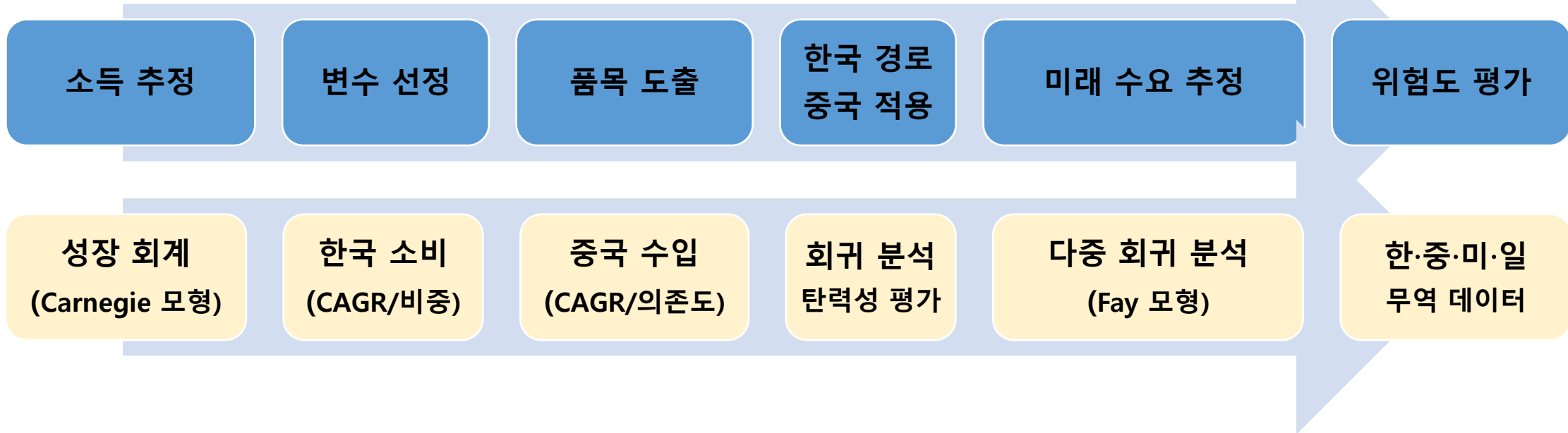
3. 가격 교란 여부 (省별 격차)



물가 바스켓 내 가격 변화 데이터

소비 탄력성으로 분석 품목 위험도를 평가

- 성장회계모형을 통한 중국 소득(인당 GDP) 수준 전망 → 5천불 단위 소득 증가 구간 도출
- 한국의 소득 증가에 따른 과거 소비패턴 변화 경로를 기반으로 중국의 소비 구조 변화를 전망
- 미래 수요와 함께 국내생산, 수입 동향 등 공급 요인을 고려해 수급 리스크가 큰 품목 선정
- 수입과 관련 없이, 자연 발생적으로 발생 가능한 공급 리스크도 점검 (물, 가스, 희토류 등): **중국 특수성 반영**



목차

I. 연구 목적 및 분석 과정

II. 소득 및 소비 구조 변화

III. 분석 품목 도출 및 수급 리스크

IV. 시사점 및 기업 대응

중국, 인당 GDP는 '35년 2만, '46년 3만불

- 2020년 기준 한국 3만불, 중국 1만불을 기준으로 향후 15년간 동일한 속도로 인당 GDP 증가
- 중국의 경제성장에도 불구하고, 거대 인구와 미중 분쟁 등을 고려할 때 걱정 수준으로 판단
- 향후 15년간 중국은 한국이 1994~2018까지 약 25년간 겪은 성장 경로를 압축해 추종 (중국 평균, 상해·북경형 동시 진행)

성장 회계 모형을 통한 GDP 추정

1. Cobb-Douglas 함수를 사용한 성장회계모형

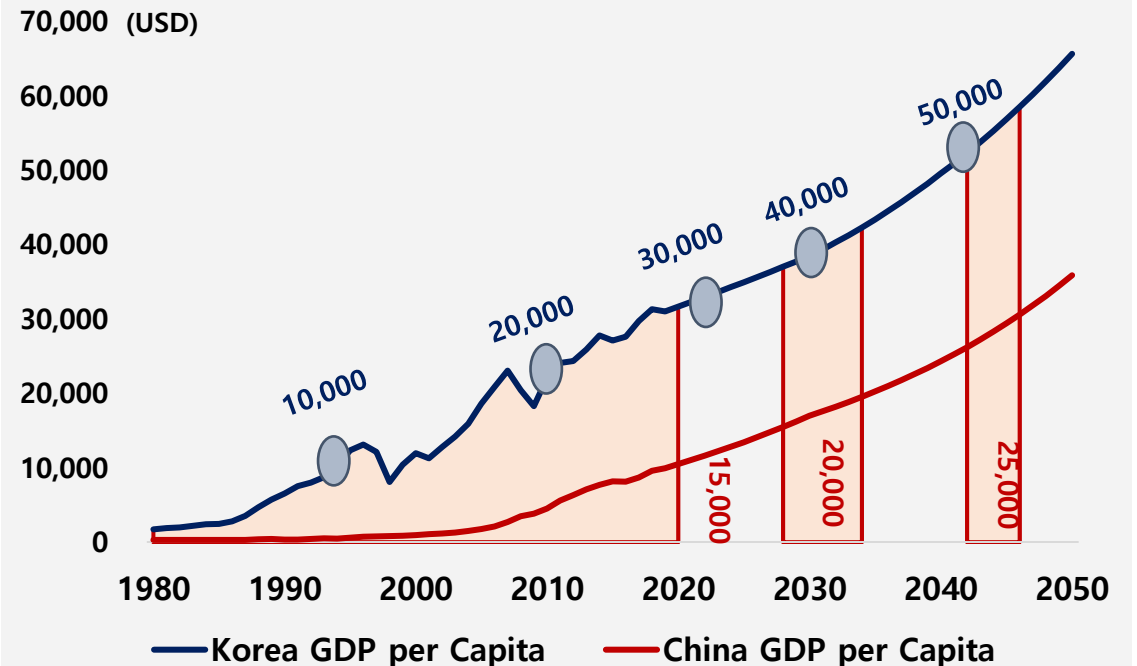
- Growth Accounting Model
- 성장률 = 노동 + 자본 + 총요소생산성(TFP)
- 노동은 경제활동인구, 자본투입은 실질 자본스톡을 추계해 사용

2. 총요소생산성의 추정

- CARNEGIE(2009) : 신흥국 생산성은 미국 생산성의 장기 성장률 1.3%에 수렴한다고 가정 (후진국일수록 빠른 속도로 추격)

3. 미·중 통상 갈등의 충격 반영

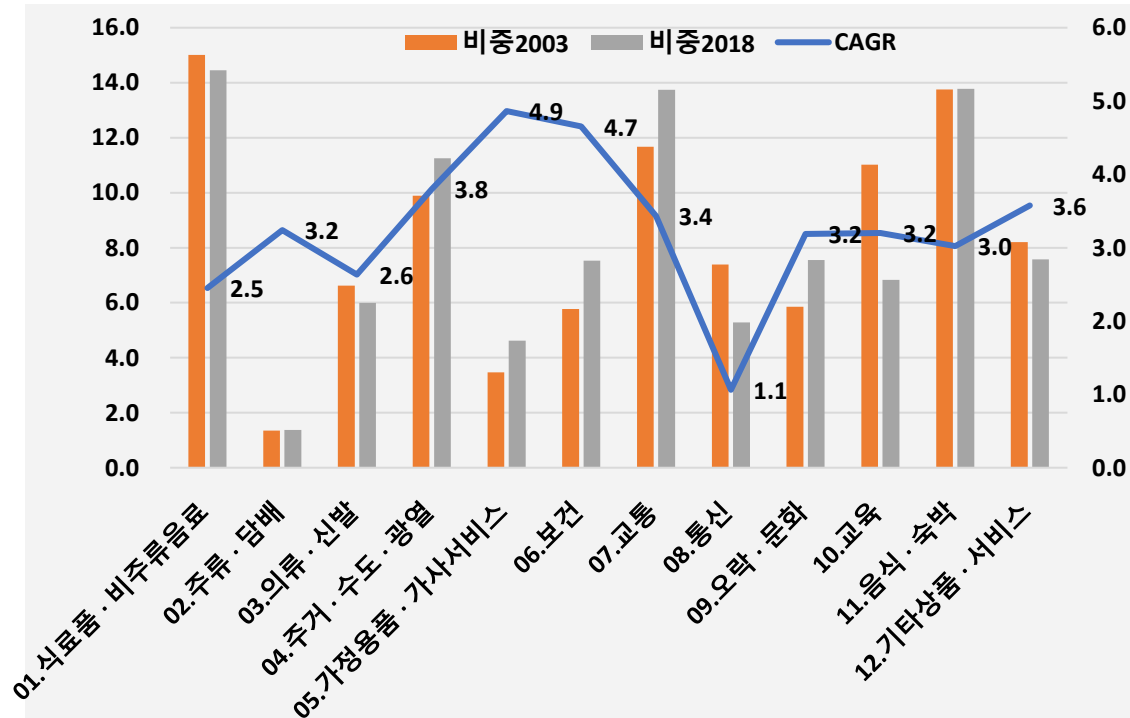
한중 인당 GDP 성장 곡선 추정(~2050년)



한국: 식음료, 주거, 교통, 음식 ⇒ 가정용품, 보건, 주거, 레저

- 한국은 1994년, 2004년, 2010년, 2018년 각각 인당 GDP 10,000, 15,000, 20,000, 30,000불 도달 (25년 소요)
- 2003~2018년 소비 데이터(1만불~3만불): 식음료, 교통, 음식 비중이 큰 가운데, 가정용품, 보건, 주거 등이 급상승

한국 소비구조 변화 (대분류)



대분류 항목의 탄력성 변화 (2만불 전후)

항목	CAGR	비중차 ('03~'18)	탄력 (~'10)	탄력 ('10~)
05.가정용품·가사서비스	4.5	1.1	0.60	1.17
06.보건	4.3	1.8	0.71	0.73
04.주거·수도·광열	3.5	1.4	0.47	0.64
12.기타상품·서비스	3.3	-0.6	0.62	-0.02
07.교통	3.2	2.1	0.58	0.59
02.주류·담배	3.0	0.0	0.40	0.92
10.교육	3.0	-4.2	0.68	-0.22
09.오락·문화	3.0	1.7	0.32	0.91
11.음식·숙박	2.8	0.0	0.33	0.83
03.의류·신발	2.4	-0.6	0.40	0.10
01.식료품·비주류음료	2.3	-0.6	0.27	0.16
08.통신	1.0	-2.1	0.14	0.00

한국: 필수재 질적 제고, 재량재 필수재화, 서비스 급증

- 소분류(100개 항목): 신선물에서 가공품으로, 실외에서 실내로 상품 소비 중심이 이동 (1만불 ⇒ 3만불)

한국 상품소비 구조 변화

소분류	CAGR	비중차(~2018)
기타수산물가공	5.19	0.07
육류 가공품	5.07	0.09
빵 및 떡류	4.74	0.21
당류 및 과자류	4.02	0.10
육류	3.97	0.21
과일 및 과일가공품	3.82	0.28
곡물 가공품	3.57	0.07
커피 및 차	3.37	0.06
유지류	3.32	0.01
주류	5.20	0.22
신발	3.40	0.05
실제 주거비	5.73	1.91
가사용품	5.08	0.08
가정용 공구 및 기타	4.52	0.10
가전 및 가정용기기	4.09	0.58
가사 소모품	3.56	0.05
가구 및 조명	3.50	0.13
보건의료용품 기구	4.38	0.04
운송기구유지 및 수리	3.99	0.32
자동차 구입	8.69	3.40
통신 장비	8.61	0.95

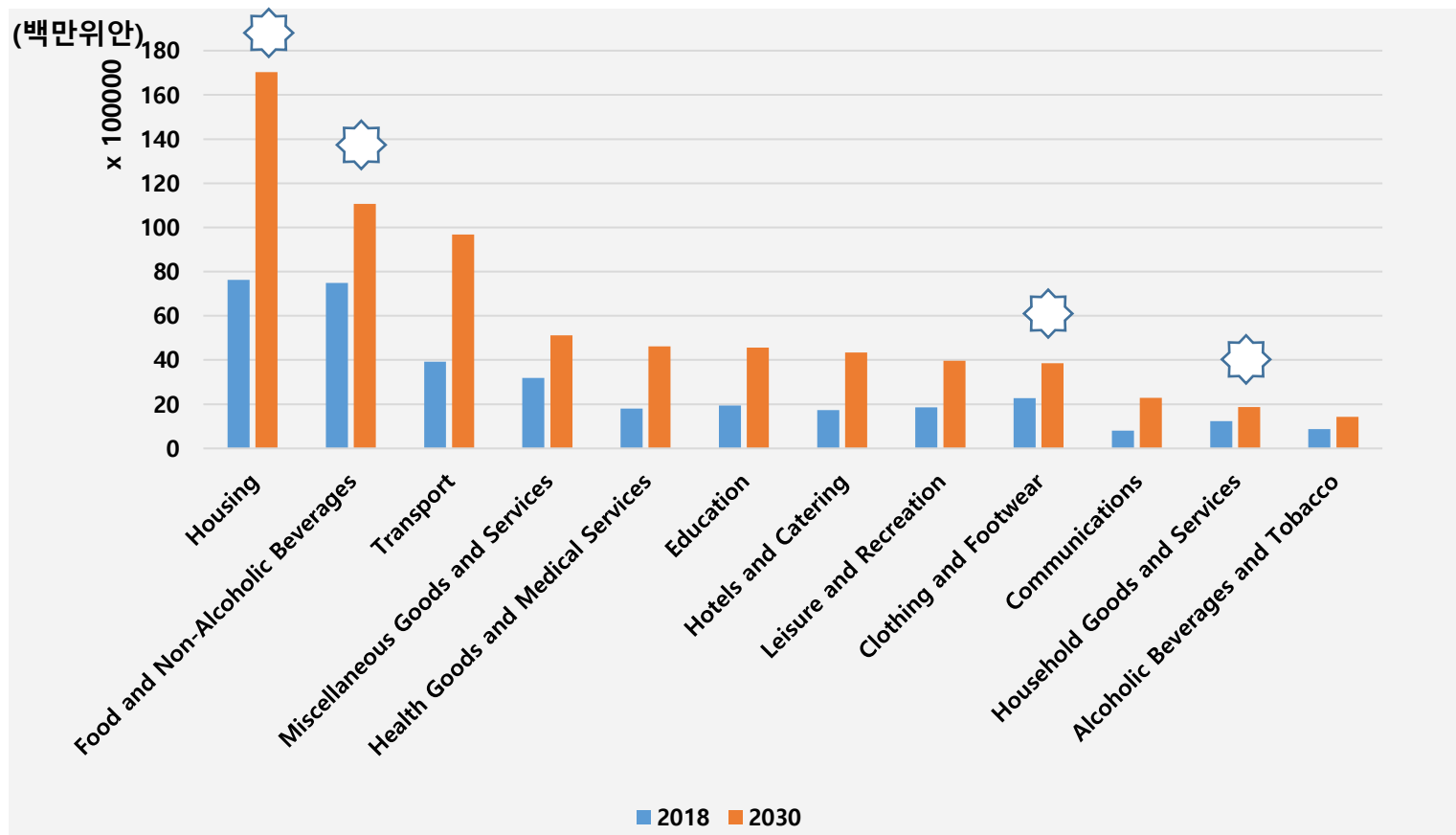
한국 서비스소비 구조 변화

소분류	CAGR	비중차(~2018)
기타주거관련서비스	6.77	0.68
가전관련서비스	10.14	0.18
가사서비스	9.19	0.05
기타의료서비스	11.83	0.04
입원서비스	6.10	0.42
치과서비스	5.56	0.26
외래의료서비스	5.48	0.82
기타개인교통서비스	4.11	0.03
단체여행비	11.44	2.09
화훼및애완동물서비스	7.17	0.06
문화서비스	6.60	0.54
운동및오락서비스	5.06	0.38
숙박비	7.23	0.27
보험	6.45	0.04
기타운송	5.39	0.09

자료: 한국 통계청 (소분류 100단위), 비중차: 2018년 비중 - 2013년 비중 > 0

중국? : 문화적 특수성이 있으나 큰 틀은 한국 소비 추종

중국 소비 구조 변화 (유로모니터 예측)



자료: Euromonitor (2단위)



⇒ 식음료, 주거, 교통, 음식
⇒ 가정용품, 보건, 레저



⇒ 주거, 식음료, 교통 (비중)
⇒ 보건, 가정용품, 레저 (증가율)

한국 경험 + 중국 전략 + 환경 변화에 기반해 분석 대상 결정



주: 회색 바탕은 2차, 노란 바탕은 3차 연구 테마

소비 구조 변화의 방향에 기반, 품목 및 서비스 추출

- 소득 증가로 인한 소비 구조 변화의 방향이 수입 품목의 변화를 촉발

구분	품목 및 서비스	필수재 質 제고	재량재 필수재化	서비스 소비	사용 DB
의	의류(면화, 가죽)	◎	◎		수입
식	식량(곡물, 육류, 유지)	◎			수입/OECD
	웰빙 소비(생선, 유제품)	◎			수입/OECD
주	ICT 및 생활 가전		◎	◎	유로모니터
	주거 환경(건물)	◎	◎		인프라DB
	가구 및 인테리어		◎		수입
	상·하수 인프라(수자원)	◎	◎		인프라DB
	친환경 소비(벽지, 페인트)		◎		수입
	에너지(천연가스)	◎		◎	에너지DB

목차

I. 연구 목적 및 분석 과정

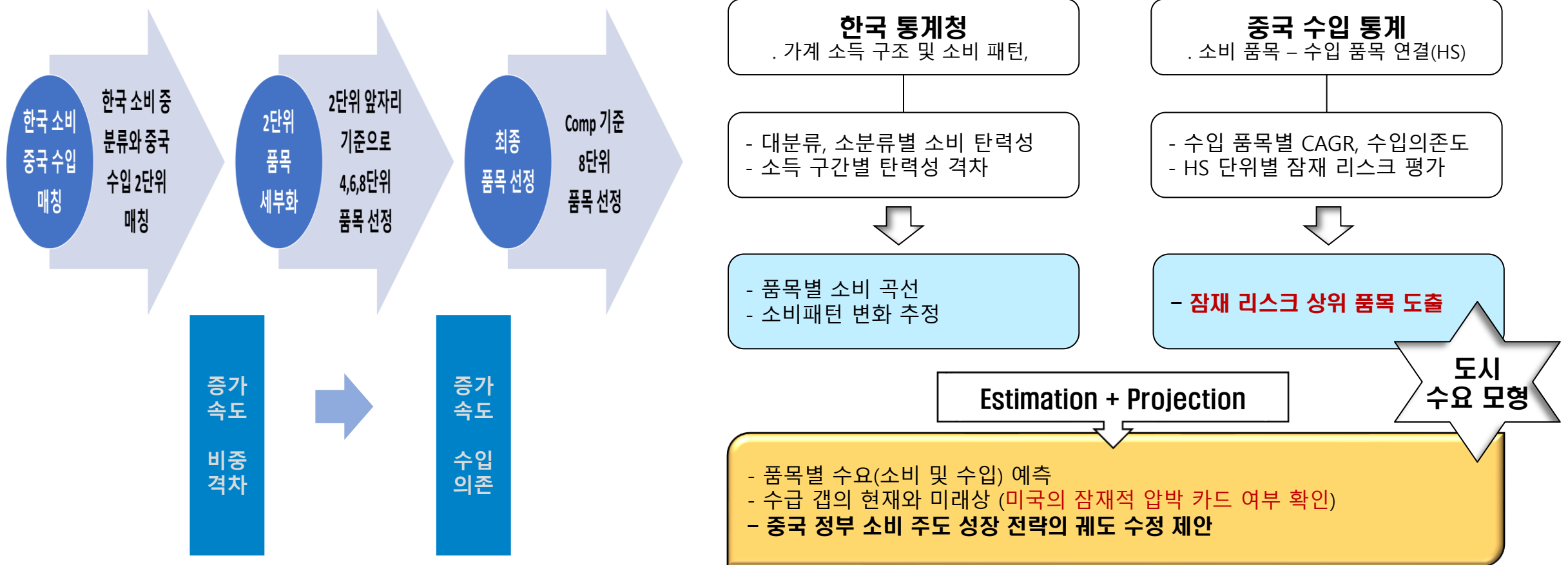
II. 소득 및 소비 구조 변화

III. 분석 품목 도출 및 수급 리스크

IV. 시사점 및 기업 대응

한국 소비와 중국 수입을 연결, 잠재적 위험 품목 도출

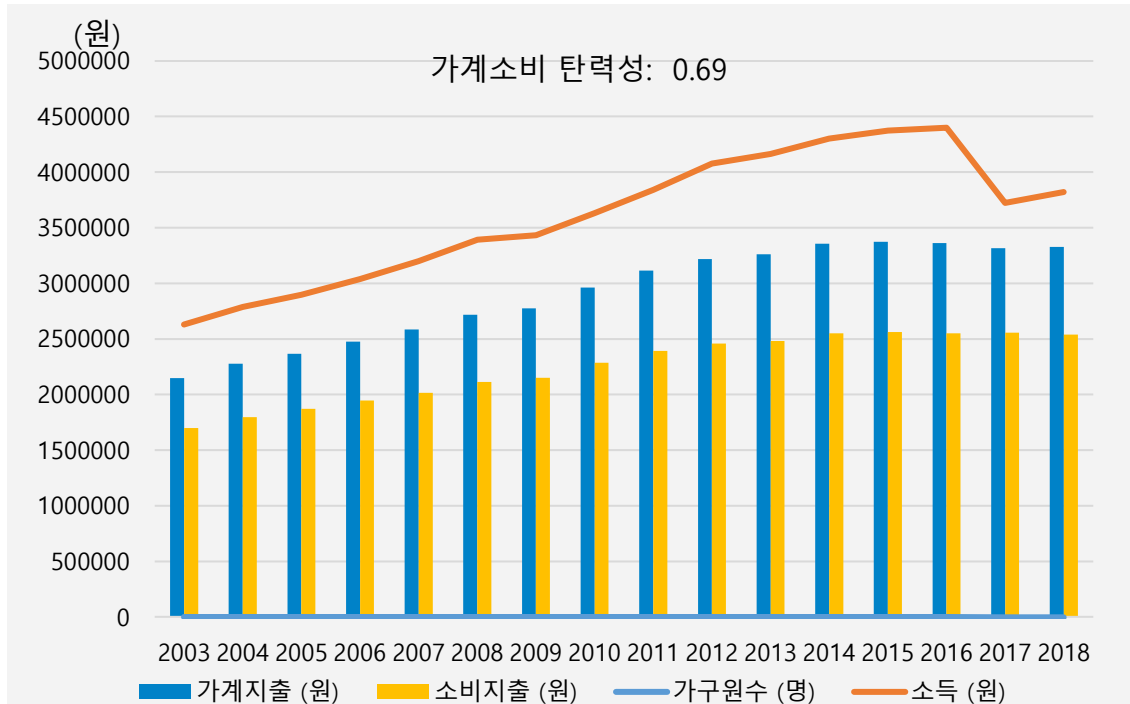
- 한국 소비의 소분류 기준, 소비 구조 변화를 향후 약 15년간 중국이 추종한다고 가정
- 중국 수입 데이터내 해당 품목의 증가 속도 및 수입의존도를 평가해 잠재적인 위험 상품군을 도출



지난 15년간 한국의 소비는?

- 평균 가구원수: 3.45명(2003년) ⇒ 2.43명(2018년) * 2017년부터 1인 가구 통계 합류
- 가계지출, 소비지출 모두 완만한 상승 but 팍팍한 지출

한국 소비 구조 변화 (2003~2018년)



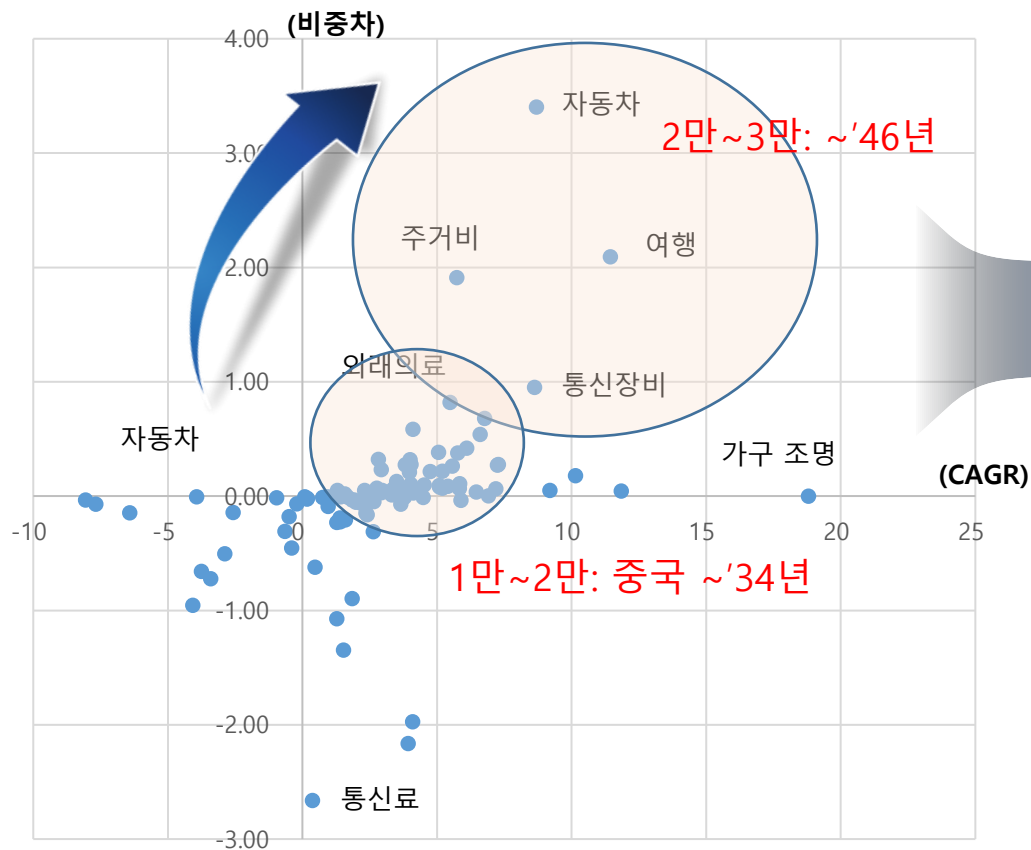
자료: 한국 통계청 (소분류 100단위)

소분류 탄력성 Winner & loser (2만불, 2010년 전후)

항목	전기간	격차	항목	전기간	격차
통신장비	1.8	14.5	복지시설	-0.1	-9.6
오락문화내구재유지및수리	0.9	5.0	신발서비스	1.5	-5.9
가구·조명및장식서비스	3.2	4.6	영상음향기기	-0.1	-4.5
오락문화내구재	1.1	3.9	사진광학장비	-1.5	-4.4
화훼및애완동물서비스	1.2	3.0	영상음향및정보기기수리	0.5	-3.7
기록매체	-1.5	2.9	기타인쇄물	-1.1	-2.1
애완동물관련용품	1.2	2.6	기타교육	1.3	-2.0
숙박비	1.3	2.6	조미식품	0.3	-1.9
가정용공구및기타	0.8	2.2	정규교육	0.3	-1.8
장난감및취미용품	1.4	2.1	정보처리장치	-0.2	-1.7
기타의료서비스	2.2	2.1	연료비	0.6	-1.3
단체여행비	2.2	2.1	약기기구	0.2	-1.3
기타운송기구구입	0.9	2.1	철도운송	0.3	-1.3
실제주거비	1.0	2.0	통신서비스	0.1	-1.2
우편서비스	0.2	1.6	기타의복	0.6	-1.2
문화서비스	1.2	1.3	의복관련서비스	0.2	-1.0
보건의료용품기구	0.8	1.2	서적	-0.5	-1.0
주류	0.9	1.2	화훼관련용품	0.5	-1.0
기타운송	1.0	1.2			
기타식품	1.1	1.1			
이미용기기	0.7	1.1			
운동및오락서비스	0.9	1.0			
가사용품	1.2	1.0			

중국 수입 DB에서도 유사한 징조: 同時多發 진행

- 한국 소비 소분류(100개 항목): 연평균증가율(CAGR), 비중 증감 (2003~2018년) 에서 1사분면 36개 항목 선택
- 중국 수입(HS코드, 1M 이상) : 연평균증가율(CAGR), 수입의존지수($\log(\text{수입액}) * \log(\text{적자액})$) 격차(1998~2018기간)



잠재적인 리스크 소비 품목 (예시) : 총 106개 품목

구분	식음료 (01, 02)	주거(자재) (25, 44)	기기, 기계 (81~90)	자원, 미용 (27~34)
2단위	육류, 곡류, 시리얼, 팜유(씨)	석회, 샤콜 시멘트	차량부품 카메라	천연가스 왁스, 비누
4단위	냉장육, 유제품 견과, 통조림	니켈매트 톱밥	레이저 수술 벨트	각종 광석 생물 혈액
6단위	아보카도, 땅콩, 분유, 아마씨	목재 (가구용)	액정, 광학기기	갈탄, 콜타르
8단위	수크랄로스(인공 당), 피넨, 비타민	마호가니, 열대 목재	자동차	인슐린, 니코틴, 부르신

자료: 한국 통계청 (소분류 100단위)

자료: 중국 해관총서, 한국 KITA



Key Questions

1. 수입만으로 수급 갭을 파악 가능?
2. 중국내 생산 능력은 어떻게 파악?
3. 결국은 가격의 문제? 채산성?
4. 품목의 평균 가격을 어떻게 측정?

중국: 다수 품목에 리스크 잠재 (* 신규진입)

대분류	품목	HS코드	수입액(2018)	진입년도
의류(화장, 가죽, 면화)	에센셜 오일, 향수, 화장품	33	12357.7	1998
	진주, 귀석 또는 반 귀석, 귀금속, 동전	71	61913.5	1998
	섬유 소재의 갑피와 신발(슬리퍼 포함)	6404	1826.8	1998
식량(곡물, 육류, 유지)	곡물, 밀가루, 전분, 우유의 준비	19	6665.1	1998
	고기, 실용 설육	02	11018.9	1998
	소고기	0201	136.6	1998
	돼지고기	0203	2074.0	1998
	양	0204	1309.1	1998
	오일 씨앗(seed)	12	43382.9	1998
	유제품	04	5601.6	1998
웰빙(생선, 치즈, 야채)	스쿠알로스	29321400	8.3	2017
	천도 복숭아, 자두, 살구, 체리, 복숭아	809	1479.5	1998
	신선 또는 건조 아보카도	80440	133.4	1999
	설탕 사과, 신선한	8109050	45.3	2003
주거	목재 및 나무 제품, 나무 charcoal	44	25002.8	1998
	칩 또는 입자, 톱밥, 목재	4401	2261.9	1998
	할로겐화 유도체	290378	7.0	2012
	Prostragle, 트롬 복산	293750	12.6	2002
	소나무 기타	44032290	15.2	2017
	열대산 목재	44092290	27.0	2017
	마호가니 Swietenia 종.	44072100	11.4	2007
	피넨	29021910	15.4	2009

대분류	품목	HS코드	수입액(2018)	진입년도
에너지 (천연가스)	미네랄 오일	27	347270.6	1998
	천연 가스는 액화	271111	26764.8	1998
	기체 상태의 천연 가스	27112100	11642.2	2002
광물(ICT제품 및 자동차용)	티타늄	2614	545.3	1998
	니켈 광석	2604	2973.8	1998
	알루미늄	2606	4433.5	1998
	아연	2608	3246.5	1998
	주석 광석 및 정광	2609	739.5	1998
	매트 니켈, 니켈 산화물 소결체	7501	1483.5	1998
	코발트	8105	3746.5	1998
	실버	261610	1281.3	1998
	불화 칼슘 97 % 이하 함유 형식	252921	67.8	1998
	니켈 매트	75011000	168.5	1998
보건, 의료	액정 장치, 레이저, 광학 기기 계측기	9013	33652.0	1998
	수술 벨트 및 트러스, 부목 및 기타 골절 제품, 인공 부품, 보청기	9021	3812.1	1998
	동물, 생물 혈액	3002	8360.9	1998
	종합비타민제	292215	58.4	2017
	면역물품	300214	13.2	2017
	재조합 인간 인슐린 및 이의 염	29371210	153.1	2010
	니코틴, 부르신	29397990	10.9	2017
	다른 인슐린 및 그 염	29371290	541.3	2010
	비타민	29369010	8.2	2016

한국의 경험처럼 소비(수입)가 늘어난다면 중국은?

03년(1만불)



'10년(2만불)

'18년(3만불)



'18년(1만불)

'35년(2만불)

'46년(3만불)

(백만달러)

120000

100000

80000

60000

40000

20000

0

107675.9

33039.7

10880.9

65509.5

1503.7

2018년 2035년

육류

유지류

유제품

가구 조명

의약

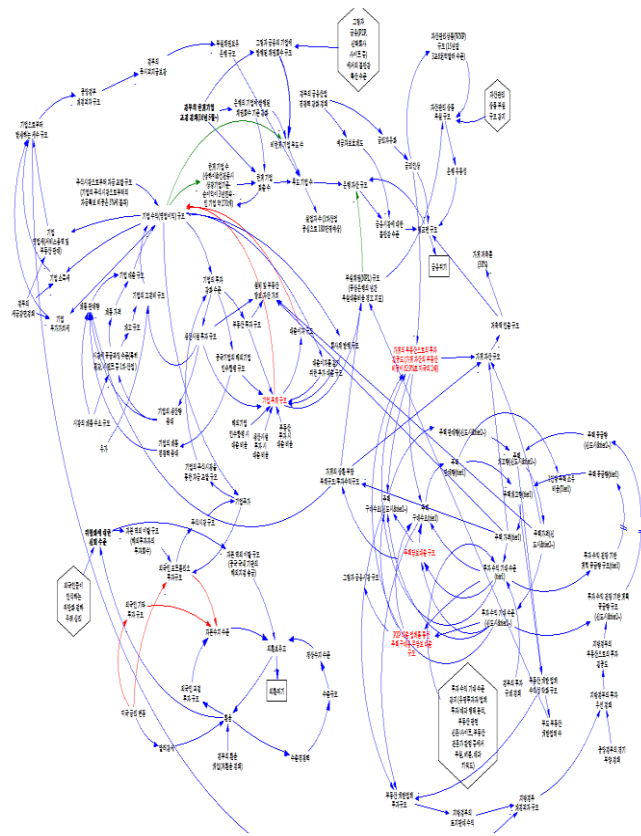
품목	CAGR	'18년 수입
육류	4.0	1,1018
유지류	3.3	4,3382
유제품	2.4	5,601
가구 조명	3.5	25,002
의약	2.8	694

수급 리스크 평가 품목 목록 및 예측 사용 변수

- 일반 소비(식음료, 웰빙 소비, ICT가전): 중국 탄력성 적용, 에너지/자원 관련(물, 가스 등) 별도 회귀식 도입
- 특수 소비(육류, 곡류, 유지): OECD 수입/생산 자체 회귀 and 아파트 거주 관련 변수 (아파트 수) 추가

구분	품목 및 서비스(Yt)	변수(Xt)	추정 방식	사용 DATA	중국 특수성
의	의류(면화, 가죽)	소득	수입탄력성		
식	식량(곡물, 육류, 유지)	소득/공급	회귀분석	수입DB 및 OECD	수급갭
	웰빙 소비(생선, 유제품)	소득	수입탄력성	수입DB	
주	ICT 및 생활 가전(공기청정기)	소득	회귀분석	수입DB	
	주거 환경(건물)	소득/아파트	회귀분석		외장 우선
	가구 및 인테리어	소득/아파트	회귀분석		외장 우선
	친환경 소비(벽지, 페인트)	소득/아파트	회귀분석		외장 우선
	상·하수 인프라(수자원)	소득/아파트	회귀분석	한국 소득 탄력성 활용	수입 불가
	에너지(천연가스)	소득/아파트	회귀분석		
	품목 수입 수요 ≍ α + β 인당GDP + (λ아파트 수) + ε				

인과관계지도 활용, 리스크의 부상 경로 연결



- ① 의류 패션(면화, 가죽)
- ② 웰빙 식재(육류, 유지)
- ③ 생활의 질(ICT 및 가전)
- ④ 주거(실외) 환경 개선
- ⑤ 가구, 인테리어
- ⑥ 환경 소비: 벽지, 페인트
- ⑦ 인프라(물, 전력)
- ⑧ 자원(원유, 천연가스, 광물)



의류



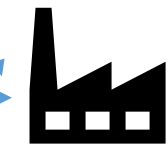
식재



건자재



에너지



자원

소비 확대 = 수급갭 확대 = 가격 교란
(ex. 부동산 버블 붕괴)

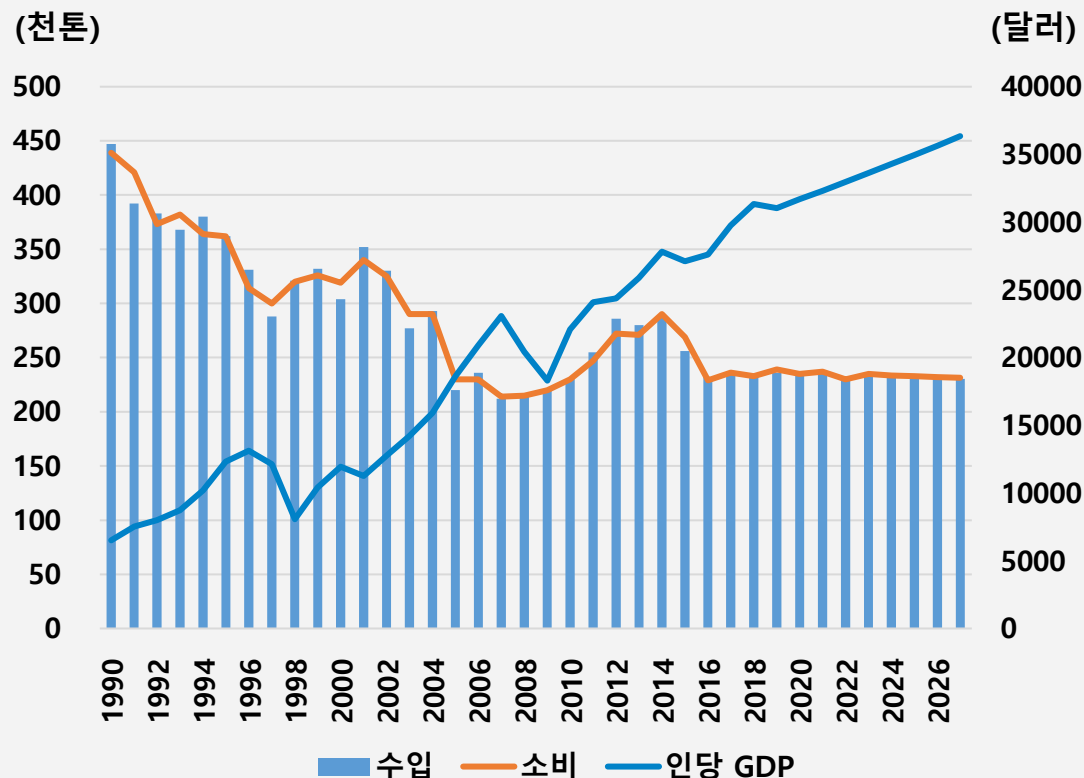
생산 확대 = 수출 확대 = 무역 갈등
(ex. 미·중 통상 마찰)

소비·생산 = 에너지 자원 소비 확대
(ex. 글로벌 불균형, 지정학적 갈등)

의류(면화): 면화 소비가 지속확대 but 면화 수입은 정체

한국의 경험(면화 수입, 소비와 인당 GDP)

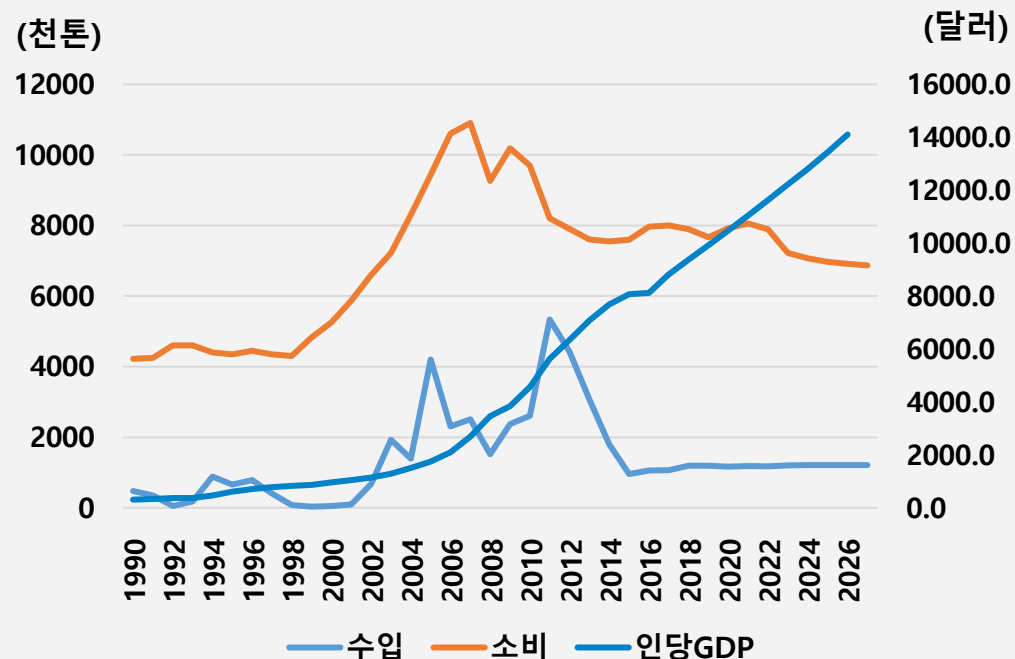
- 1990년대에 이미 면화 수입 하락세 전환



자료: OECD FAO, * 수입, 소비(단위: 천톤, 좌축), 인당 GDP(단위: 달러, 우축)

중국의 면화 수급 전망

- 중국은 면화에서 폴리에스터로의 소재 전환기 단계
금융위기 직전 정점에서 서서히 하락추세 중
- 기존 비축량+소비 전환 등으로 낮은 수준의 수입규모 유지 (단, 기후변화 리스크)

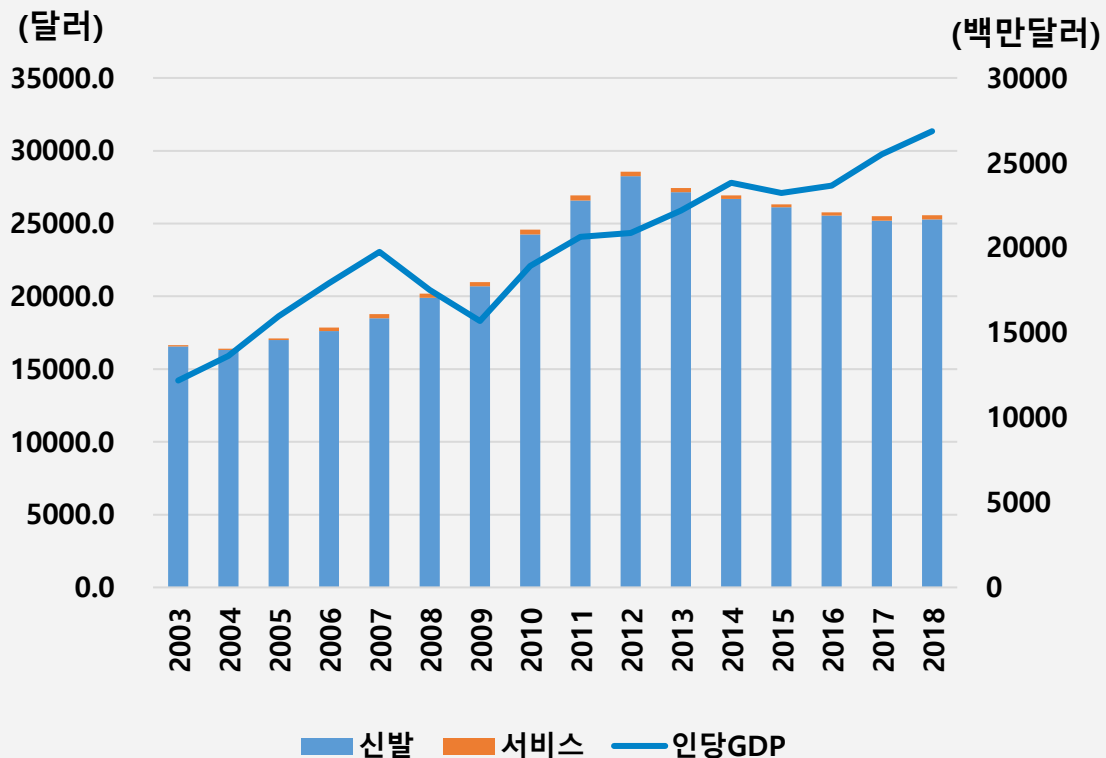


자료: OECD FAO, * 수입, 소비(단위: 천톤, 좌축), 인당 GDP(단위: 달러, 우축)

의류(가죽): 신발, 가방 등에 사용하는 가죽, 고무

한국의 경험(신발 및 재료)

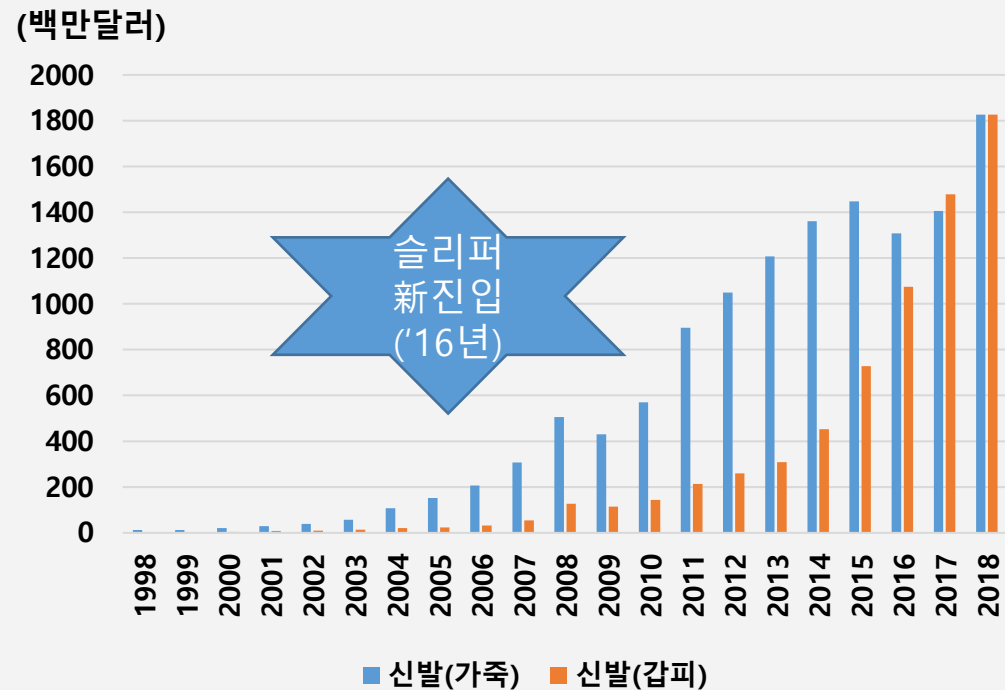
- 한국 가계의 신발 관련 소비는 2012년 이후 성숙화



자료: 한국 통계청, * 신발, 서비스(단위: 백만달러, 우측), 인당 GDP(단위: 달러, 좌측)

중국의 신발 재료 전망

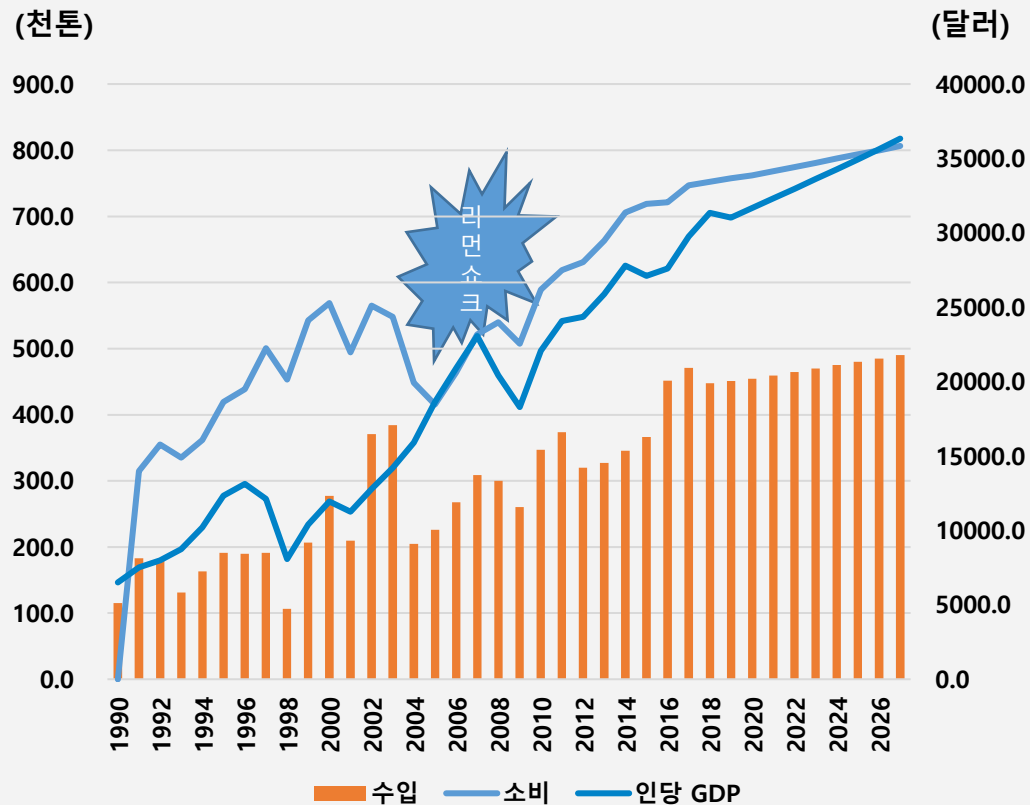
- 인당 GDP 2만불(2034년) 이후 점진적 하락 예상
- 슬리퍼(실외, 실내용)가 잠재적 위험군에: '18년 3.5백만달러
 - 중국 바닥난방 비중: 베이징 40%, 천진 70%, 쉬저우 30% 등 매우 低



자료: 한국 KITA

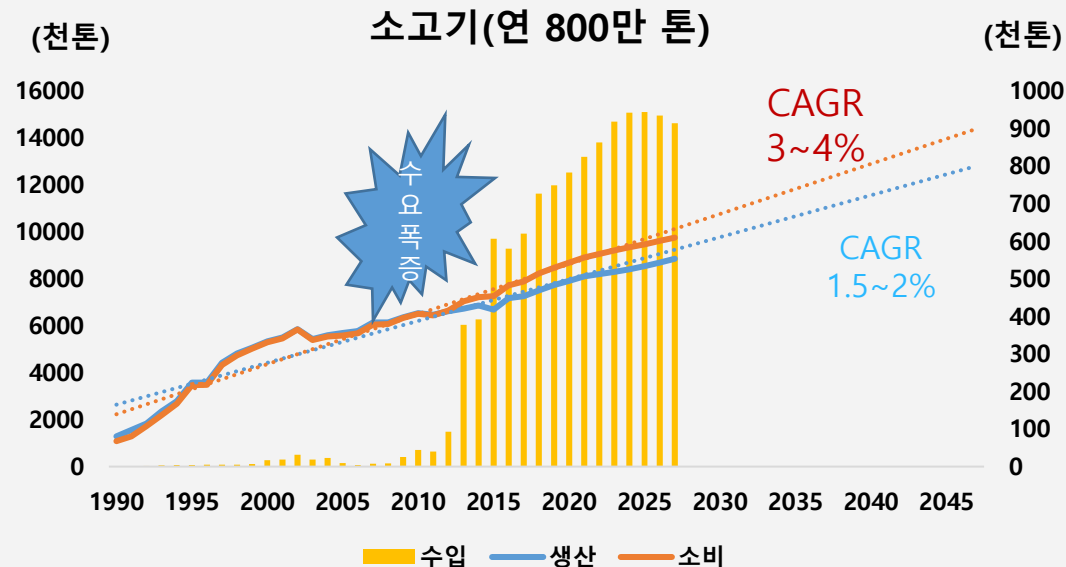
육류(소고기)

한국의 경험(인당 GDP, 소고기 수입)



자료: OECD FAO, * 수입, 소비(단위: 천톤, 좌측), 인당 GDP(단위: 달러, 우측)

중국의 우육 수급 전망

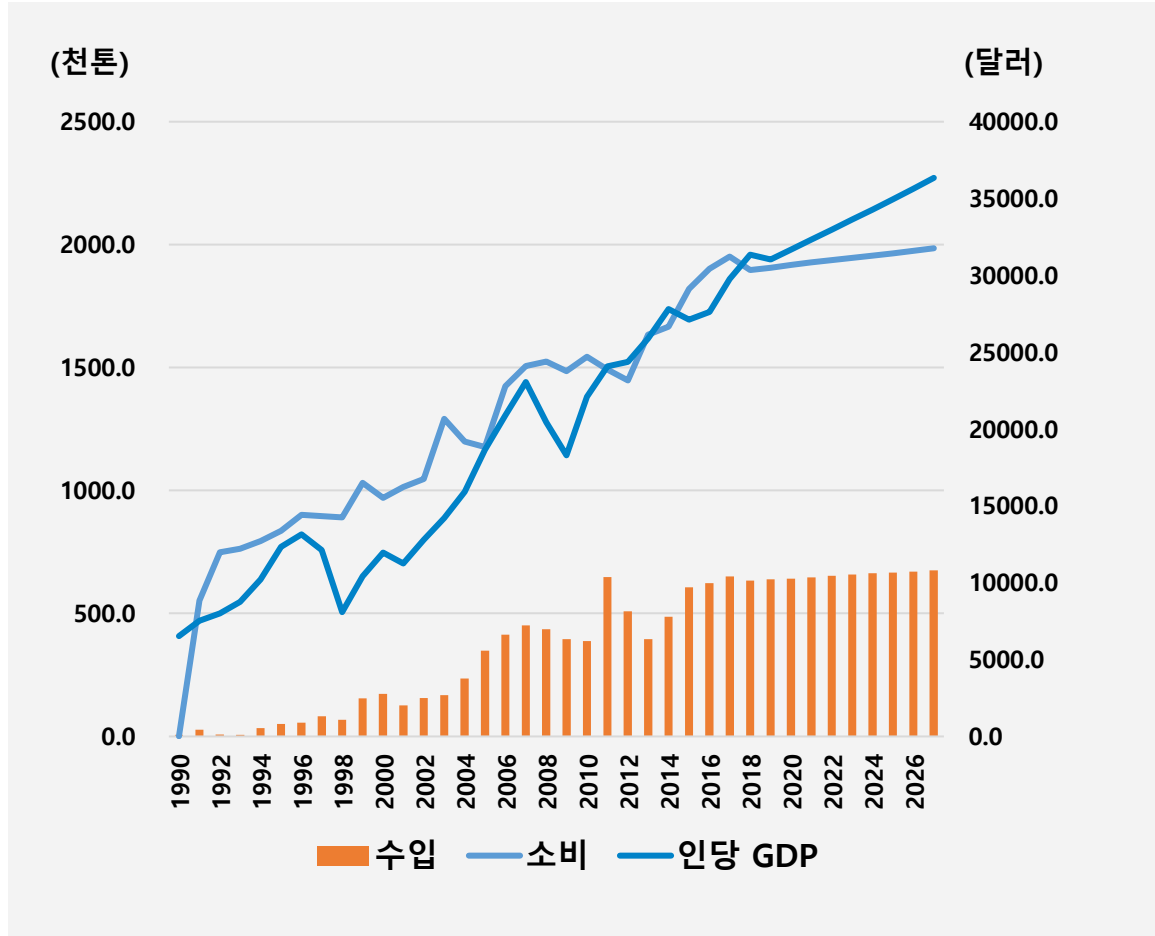


- 중국인의 우육 선호도 제고, 품질 중심 소비 확산
- 육류는 전체 식자재 시장에서 37% (단, 생산 경쟁력 저하)
- 소득 증가로 소고기 소비 성장률 연간 4% 근접(한국 수준)
- 소고기 소비량 예측: 1,283만톤('34) → 2400만톤('50)

자료: OECD FAO, * 생산, 소비(단위: 천톤, 좌측), 수입(단위: 천톤, 우측)

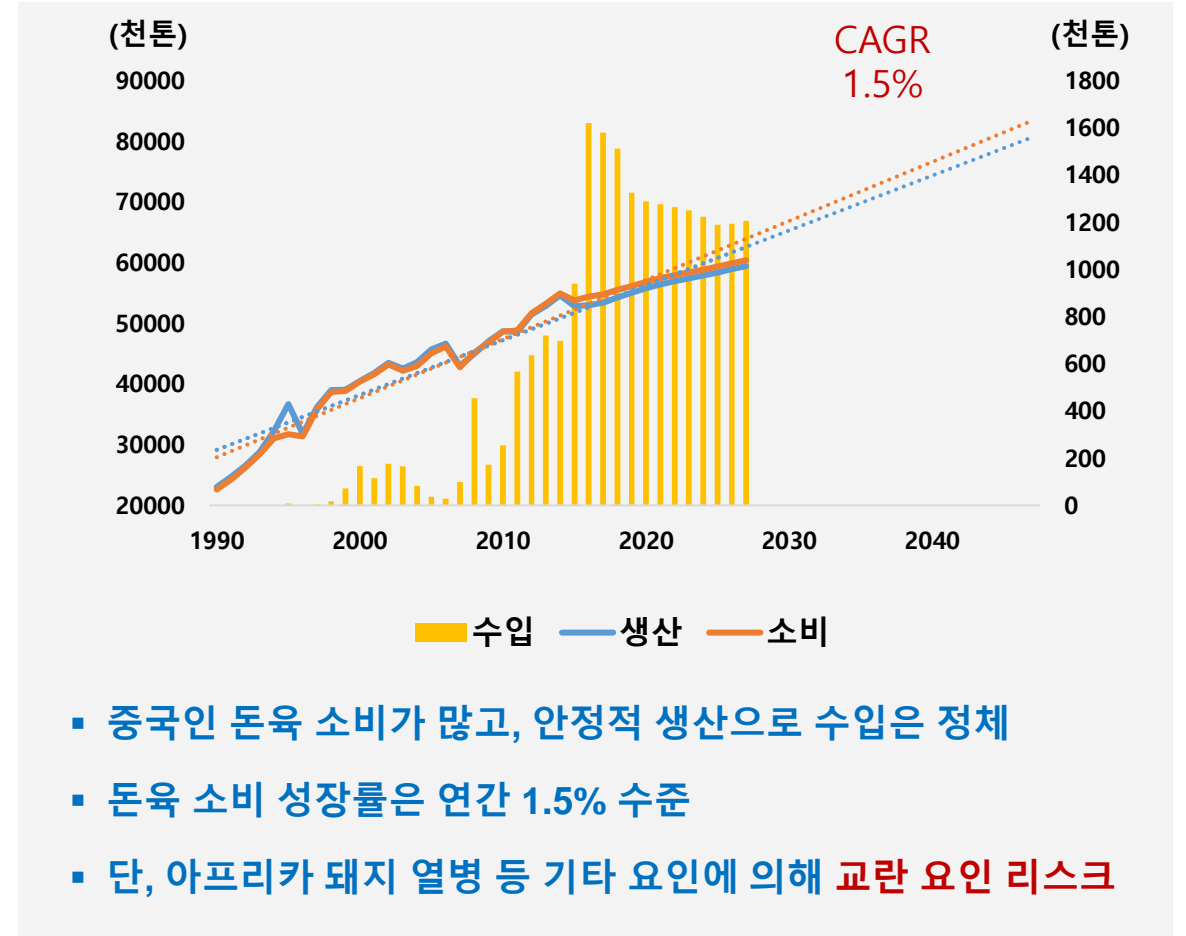
육류(돼지고기: 육류소비 70%)

한국의 경험(인당 GDP, 돼지고기 수입)



자료: OECD FAO, * 수입, 소비(단위: 천톤, 좌측), 인당 GDP(단위: 달러, 우측)

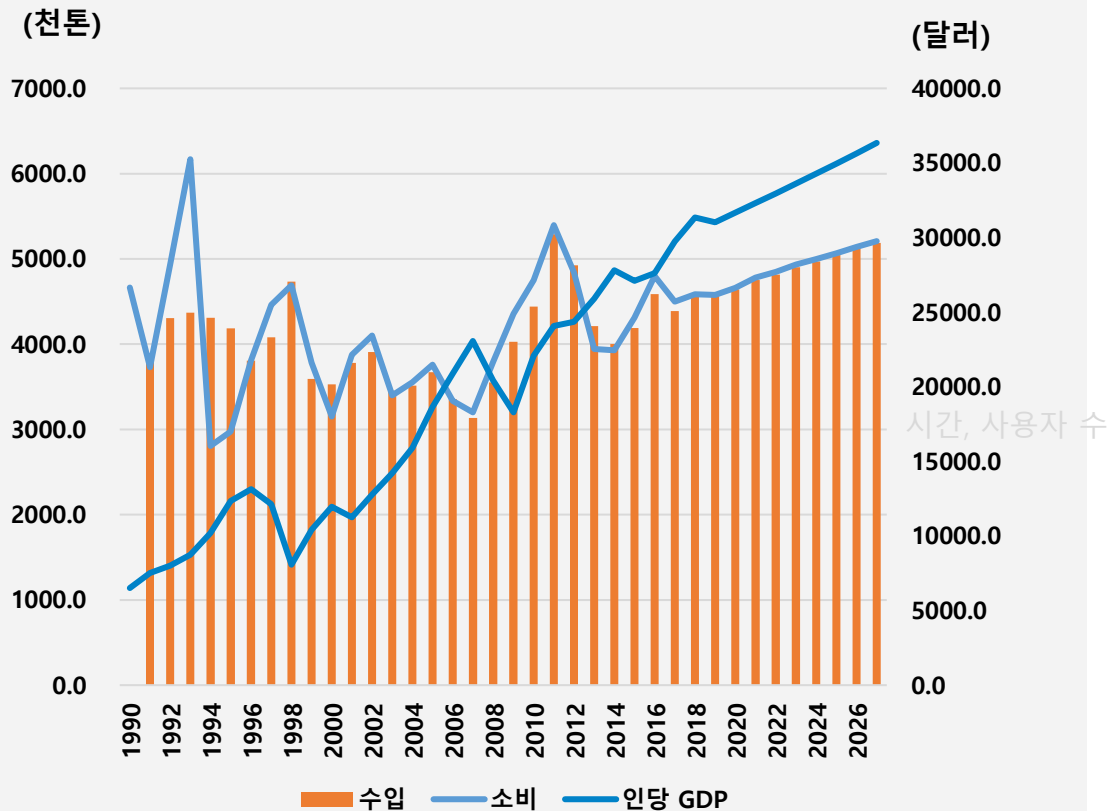
중국의 돼지 고기 수급 전망



자료: OECD FAO, * 생산, 소비(단위: 천톤, 좌측), 수입(단위: 천톤, 우측)

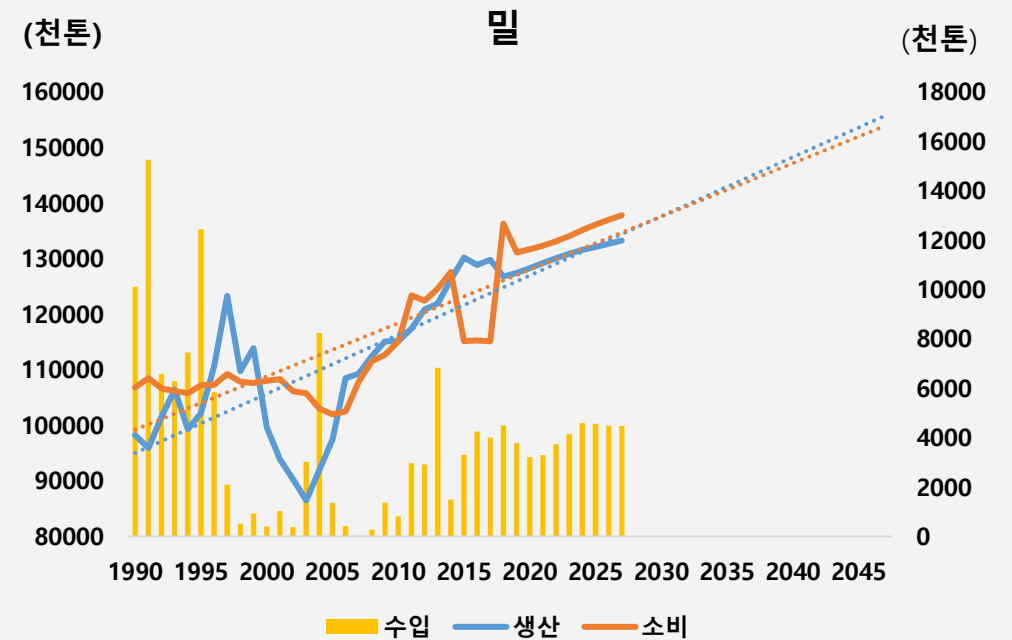
곡류(밀, 옥수수)

한국의 경험(밀 수입)



자료: OECD FAO, * 수입, 소비(단위: 천톤, 좌축), 인당 GDP(단위: 달러, 우축)

중국의 밀 수급 전망

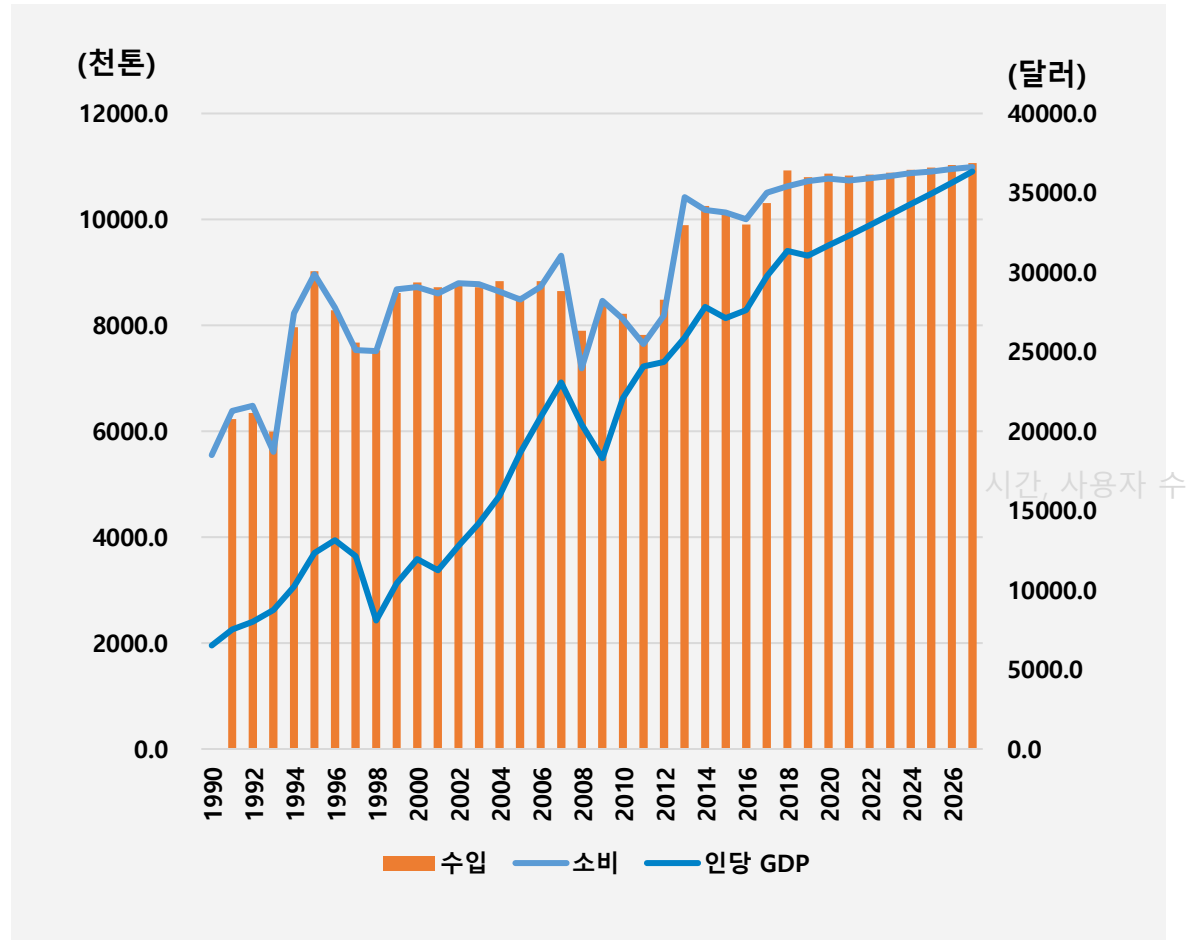


- 소득 증가와 함께 빵, 라면 등의 소비가 동반 증가
- 단, 생산력 증대로 인해 수입량은 안정적으로 유지
- 전량을 수입하는 한국과 비교해 리스크는 미미한 수준

자료: OECD FAO, * 생산, 소비(단위: 천톤, 좌축), 수입(단위: 천톤, 우축)

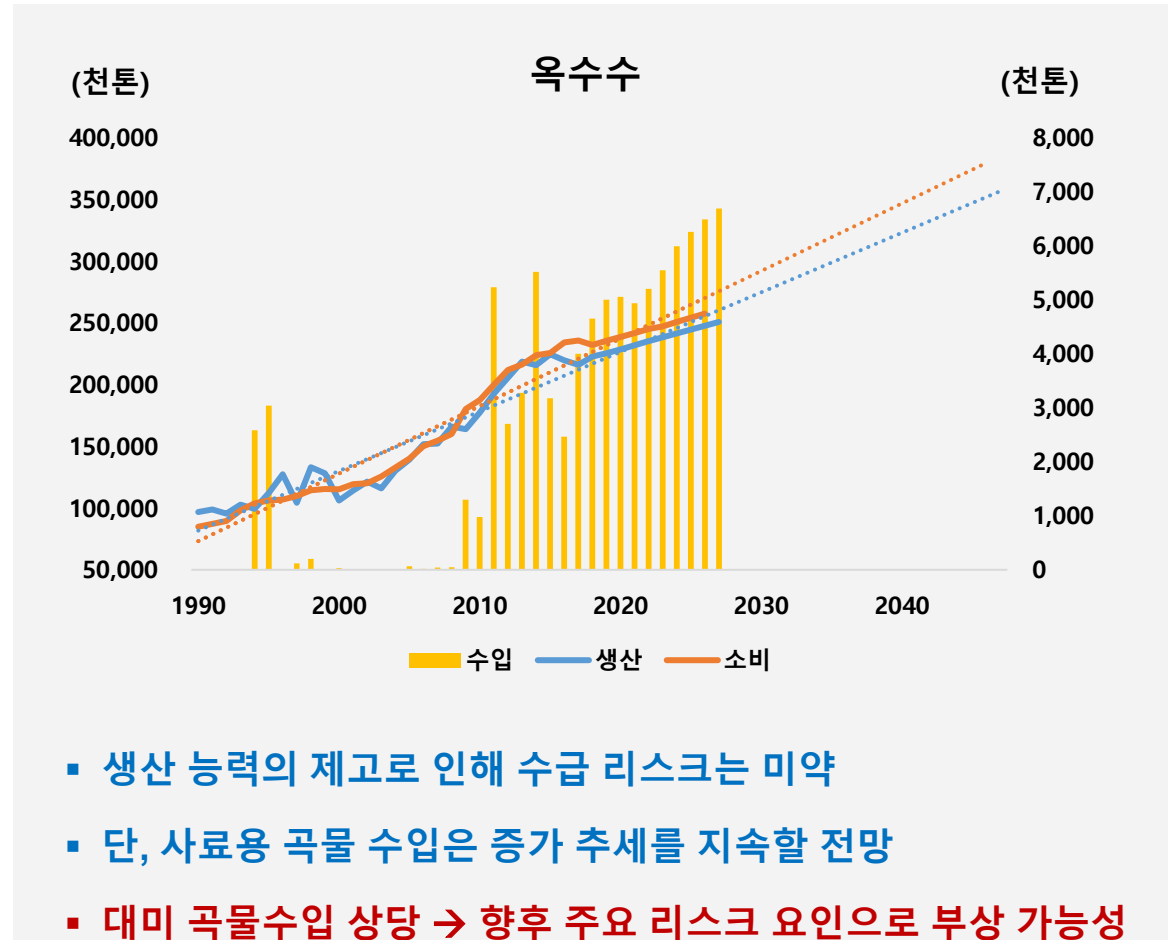
곡류(밀, 옥수수)

한국의 경험(옥수수 수입)



자료: OECD FAO, * 수입, 소비(단위: 천톤, 좌축), 인당 GDP(단위: 달러, 우축)

중국의 옥수수 수급 전망

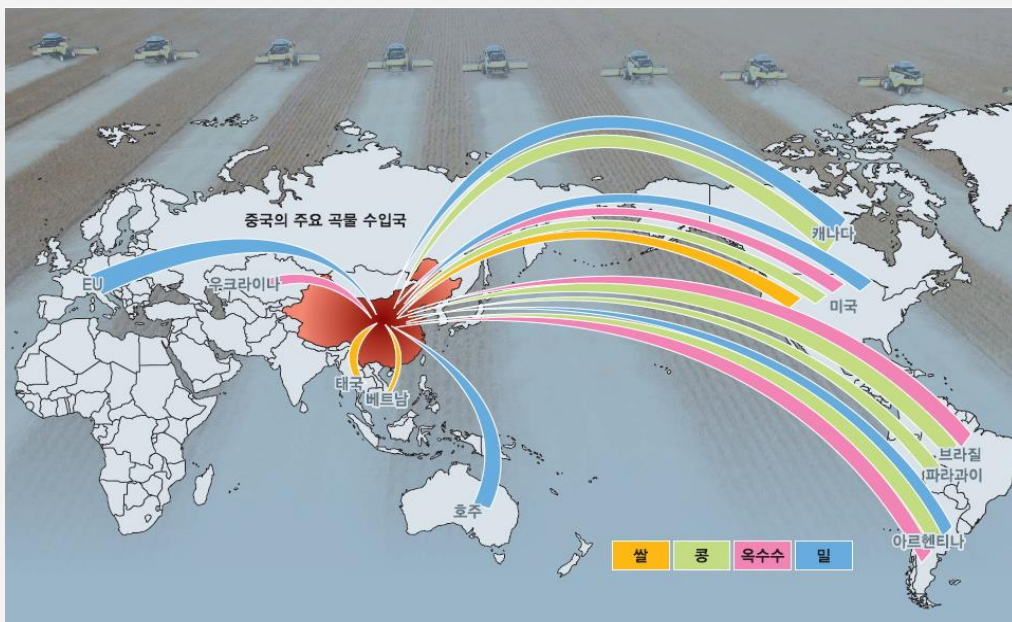


자료: OECD FAO, * 생산, 소비(단위: 천톤, 좌축), 수입(단위: 천톤, 우축)

곡류(밀, 대두, 옥수수)

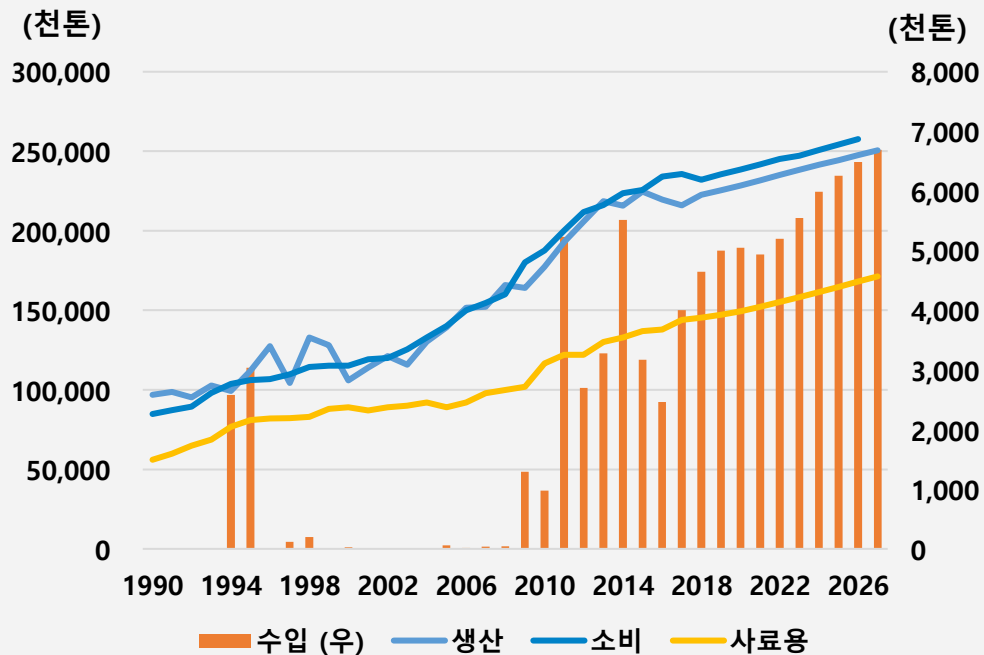
미국과 무역전쟁으로 옥수수를 사료로 대체

- 미국산 대두 수입을 중단하고 돼지 사료로 옥수수를 사용
- 미국의 관세 인상에 미국산 대두 수입 중단으로 반격
- 대두 소비 80% 이상은 수입산이며 이중 1/3은 미국산



중국의 사료용 옥수수 수급 전망

- 가축용 사료를 위한 옥수수 수입 폭증
- 식용보다는 사료용 옥수수가 주요 수입 리스크로 부상
 - 미중분쟁 심화정도에 따라 수급 갭 확대속도가 결정될 가능성

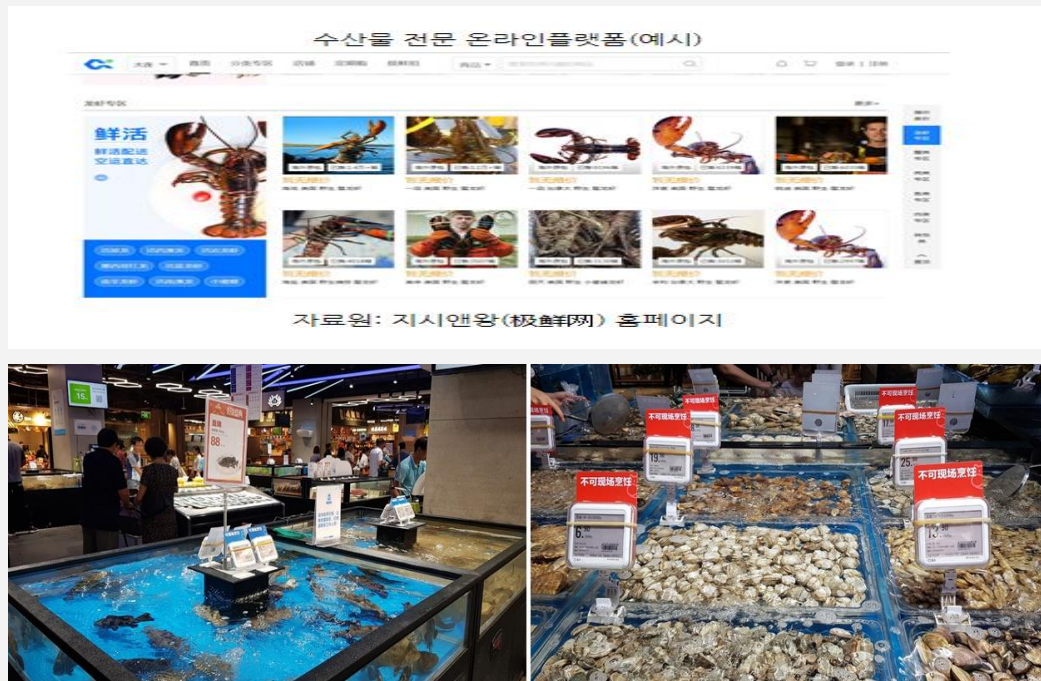


자료: OECD FAO

생선류(수산물)

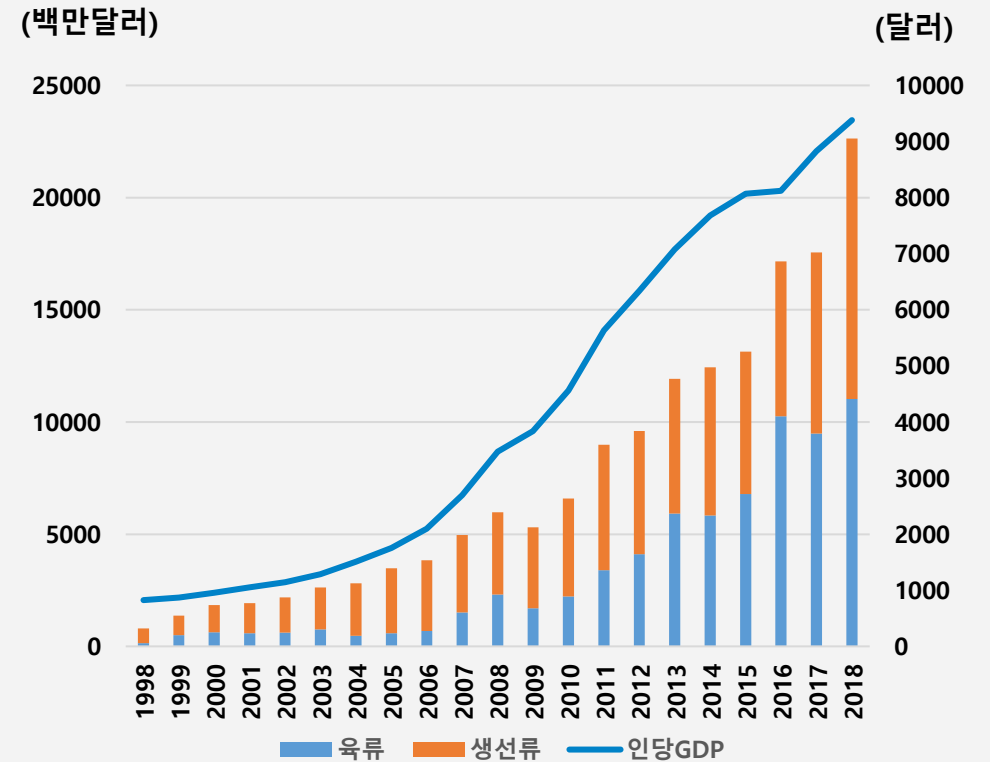
킹크랩과 연어가 바다에서 매장까지 72시간

- 최근 온-오프라인과 물류 서비스를 융합한 “신소매” 개념 등장
- 수입산 신선식품 배송(저온 유통 발달), 수산물 유통 급증



중국의 육류/생선류 수입액 추이

- 소득 증가와 함께 육류에서 생선류로 식자재 핵심이 이동



자료: 한국 KITA, * 육류, 생선류(단위: 백만달러, 좌측), 인당 GDP(단위: 달러, 우측)

급식 및 외식당 유지류(식용유) 소비 증가

패스트푸드(라면 등) 증가로 유지류 소비 급증

- 튀기고 볶는 음식이 많아 안정적 소비 유지(중국내 소비 급증)

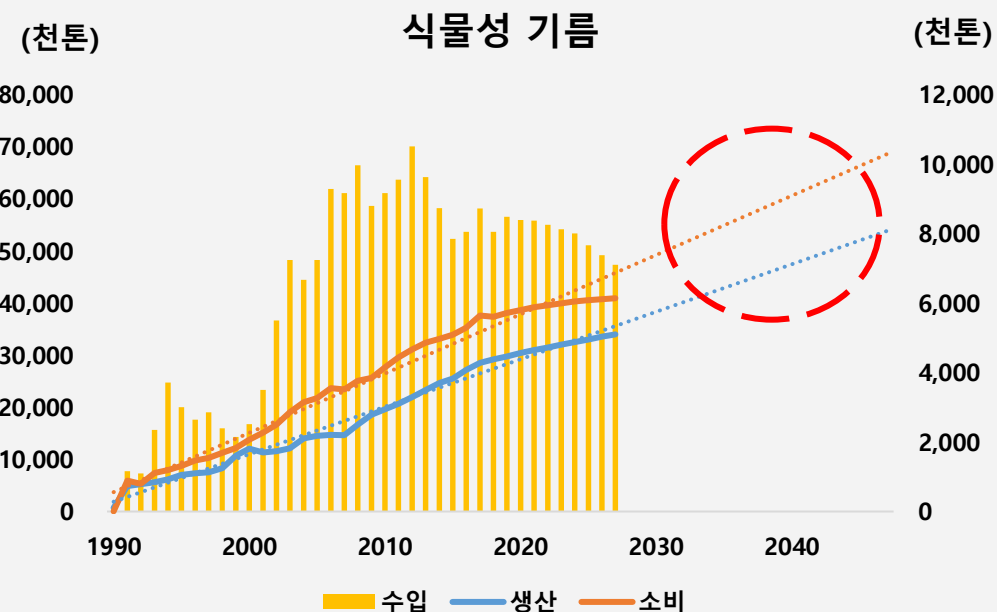
(억원)

중국 식자재 비중(%)			웰스토리 육류/유지류 구매 현황 및 전망 (한국/중국)						
400조원			'16년			'22년			
			한국	중국	계	한국	중국	계	
육류	37%		우육	583	3	586	670	24	695
			돈육	596	30	626	685	245	930
			계육	361	19	380	415	155	570
과채류	27%		육류계	1,540	52	1,592	1,771	424	2,195
수산물	14%		대두유	160	10	170	184	82	266
			기타유	23	1	24	26	8	35
농작물	11%		유지류계	203	11	214	233	90	323
유지류	6%								
기타	5%								

자료: Strictly Confidential

중국의 식물성 기름 수급 예상

- 식물성 유지 소비량: 2,832만톤('10) → 3,568만톤('16)
- 이중 대두유가 절반 (대두가격 상승시 팜유 수입량 증가)



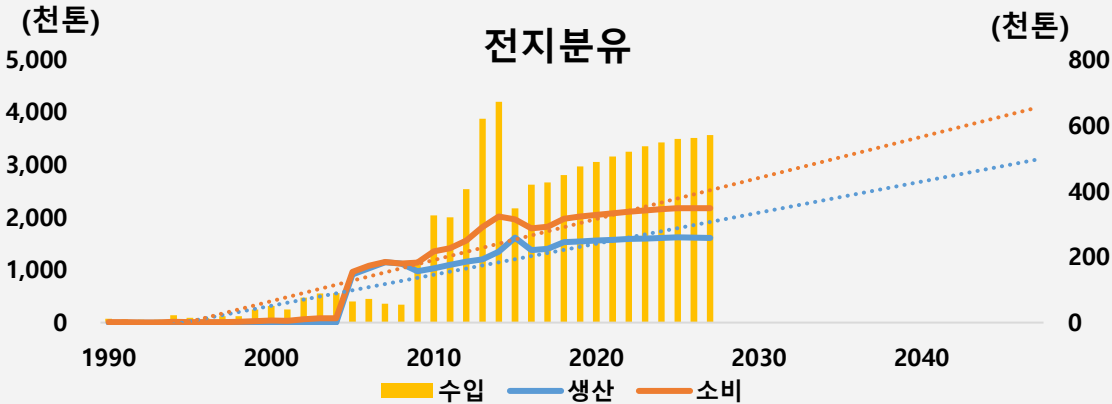
- 팜유 수입량: 연간 500~600만톤 유지 후 수입 확대 (대두 마찰)

자료: OECD FAO, * 생산, 소비(단위: 천톤, 좌축), 수입(단위: 천톤, 우축)

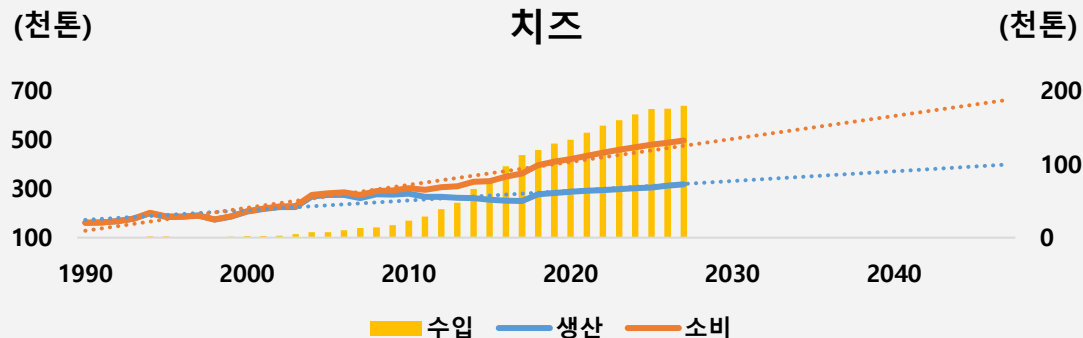
저출산(고급분유), 웰빙(유제품, 아보카도) 소비 급증

아가용 분유 및 유제품(치즈 등) 소비 급증

■ 저출산 효과로 고급 분유 수요 증가



■ 우유, 치즈, 버터 등의 생산 경쟁력이 취약, 수입 급증



자료: OECD FAO, * 생산, 소비(단위: 천톤, 좌측), 수입(단위: 천톤, 우측)

중국인 아보카도 먹자 전세계 흔들

- 2018년 아보카도 수입량 3.2만(1.3억불), '15년 비 11배 증가
- 칠레 및 페루의 아보카도 수입관세 철폐 합의
- 중국내 수요 증가시, 미국을 포함 여타 국가의 공급력 급락



자료: 한국 KITA

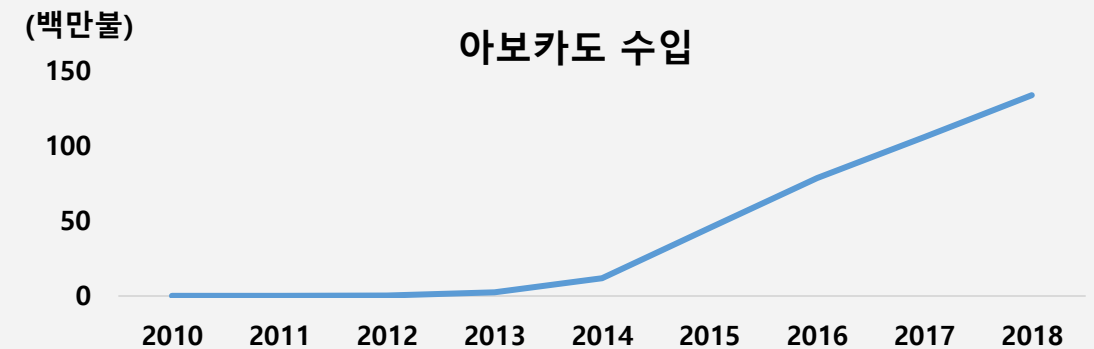
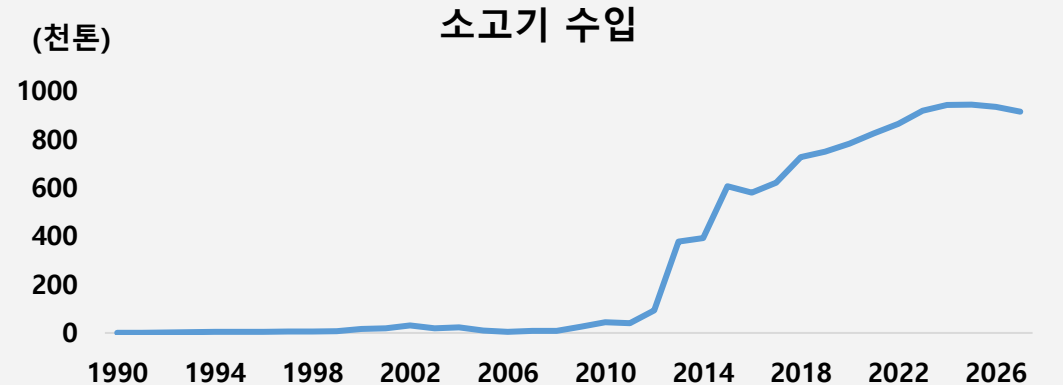
소고기, 아보카도, 팜유 등이 단기 관점의 위험 식자재

수급 갭 추정

- 식재료 중 소고기, 팜유, 아보카도 등이 중~고 위험 군 품목
- 상기 제품은 미국과 직간접적 수출 및 공급으로 연결
- 여타 제품은 수요 정체, 공급 능력 등으로 인해 리스크 저감

	고위험	중위험	저위험
의		신발	면화
식 (육, 곡류)	소고기	돼지고기 옥수수	
식 (유제, 유지)	아보카도	팜유	

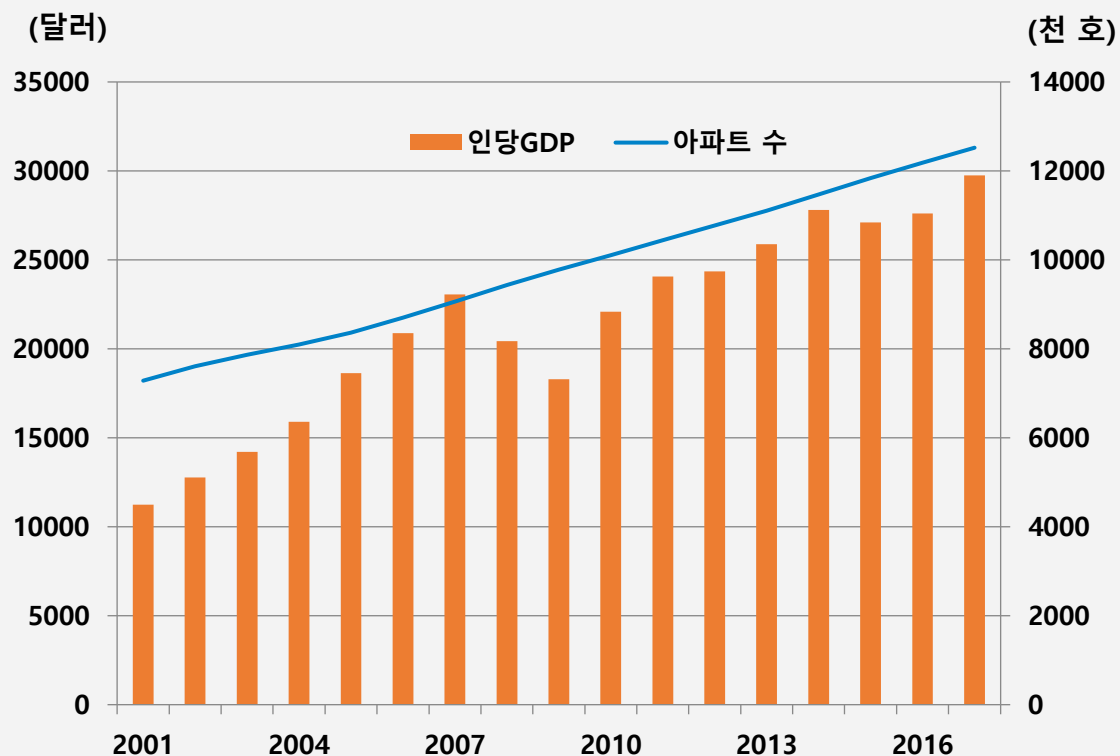
수급 갭 리스크 품목



자료: OECD, 한국 KITA

주거(외장) : 도시는 아파트, 교외는 친환경 목조

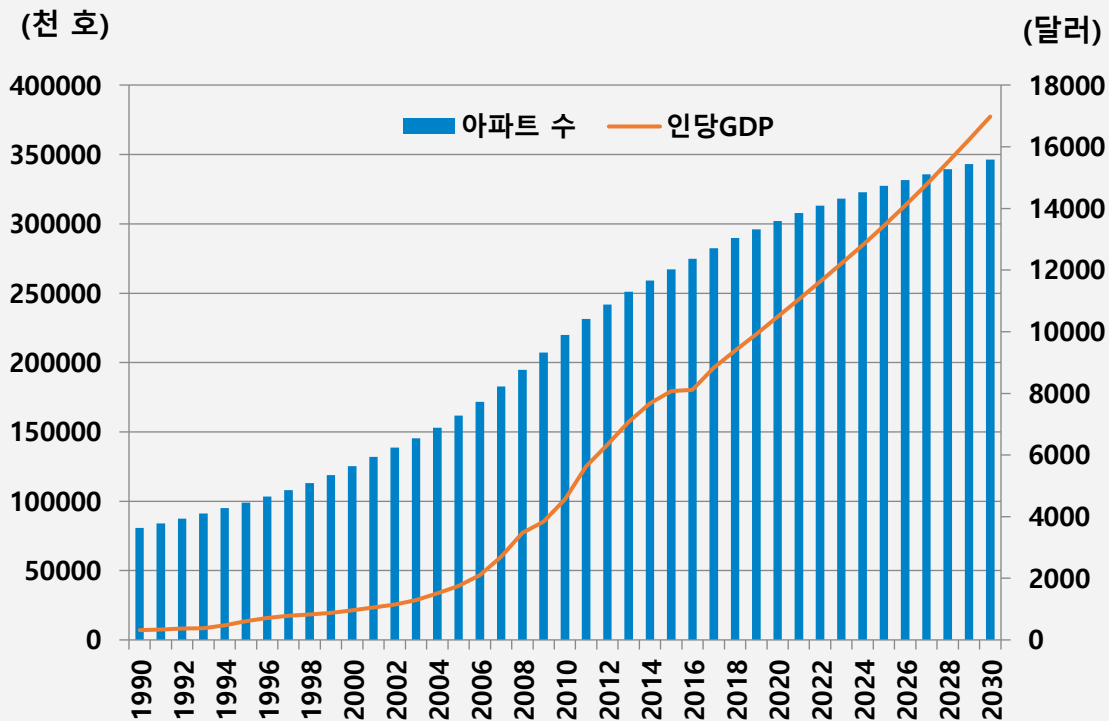
한국의 주거: 소득 증가로 아파트 대세화



자료: Euromonitor

중국의 주거

2030년 아파트 수: 3.5억 호(세대), 향후 5천만호 추가 건설



자료: Euromonitor

주거(내장재): 외장 중심에서 가구, 인테리어로 관심 이동

아파트 등 집단 주거

	품목	2018 수입액 (백만달러)	CAGR	진입 년도
외장재	44 (목재 및 나무 제품, 목탄)	25002.786	13%	1998
	4401 (펠나무, 통나무, 톱밥, 목재 폐기물 및 스크랩의 연료 목재, 나무)	2261.912	34%	1998
	44072100 (마호가니 Swietenia 종, 목재 길이, 두께 > 6mm)	11.354	64%	2007
내장재	29021910 (피넨 - 페인트 용)	15.403	85%	2009
	소나무, 열대산 목재 등	7.021	65%	2012

급부상 중인 중국의 목조주택 시장

- 리조트, 고급 주택을 중심으로 목조건축이 확대
- 부동산 시장 블루오션 및 에너지 절감 등 친환경 주택으로 주목



<쿤밍 슈퍼 E 하우스>

에너지 절약형 목구조 리조트

용도: 리조트(주거용)

건물구조: 3층 하이브리드

* 1층 콘크리트, 2~3층 경골 목구조

<천진 TEDA 아파트>

中 정부와 캐나다 BC주 공동 개발

* 4개 공동 데모 프로젝트 중 하나

용도: 주거용 공동주택

건물구조: 3동 중 2동 경골 목구조



주거(내장재): 이케아에 대항할 취메이 & 바이창

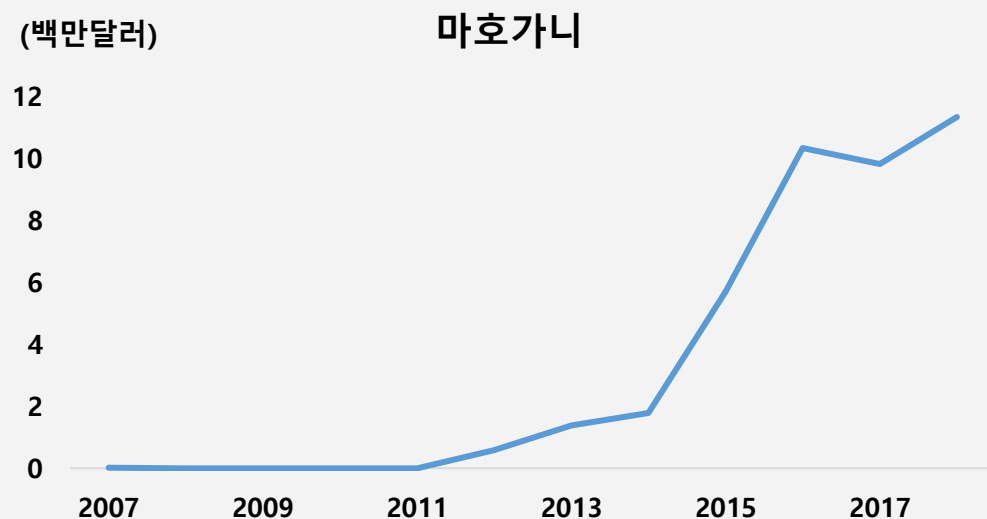
중국 가구시장의 Key word: DIY & 친환경

- 중국 가구 인테리어 시장: 최근 20년간 연평균 30% 이상 성장
- 특히 35세 이하 젊은 층의 가구 소비액이 전체의 70%를 차지
- 맞춤형 가구 DIY와 친환경 가구가 주요 트렌드로 부상

주요 브랜드	슬로건 및 주요 특징
취메이(曲美) 가구	<p>“내가 직접 디자인하는 가구(萬眾設計)”</p> <ul style="list-style-type: none"> - 커뮤니티 내 자신들의 가구 아이디어 발표 가능 - 규정 시간 내 500개 이상 '좋아요' 달성 시 예선 통과 - 일정 구매 신청수량 도달 시 제품 생산 시작, 판매 
바이창(百強) 가구	<p>“당신의 공간을 DIY 하다.”</p>  <ul style="list-style-type: none"> - 신더바오(新德堡) 시리즈: 소비자들이 자유롭게 DIY 할 수 있는 원목가구 시리즈 - 젊은 소비자계층을 겨냥해 원목 본연의 자국, 무늬 유지

중국 목재 수입 추이

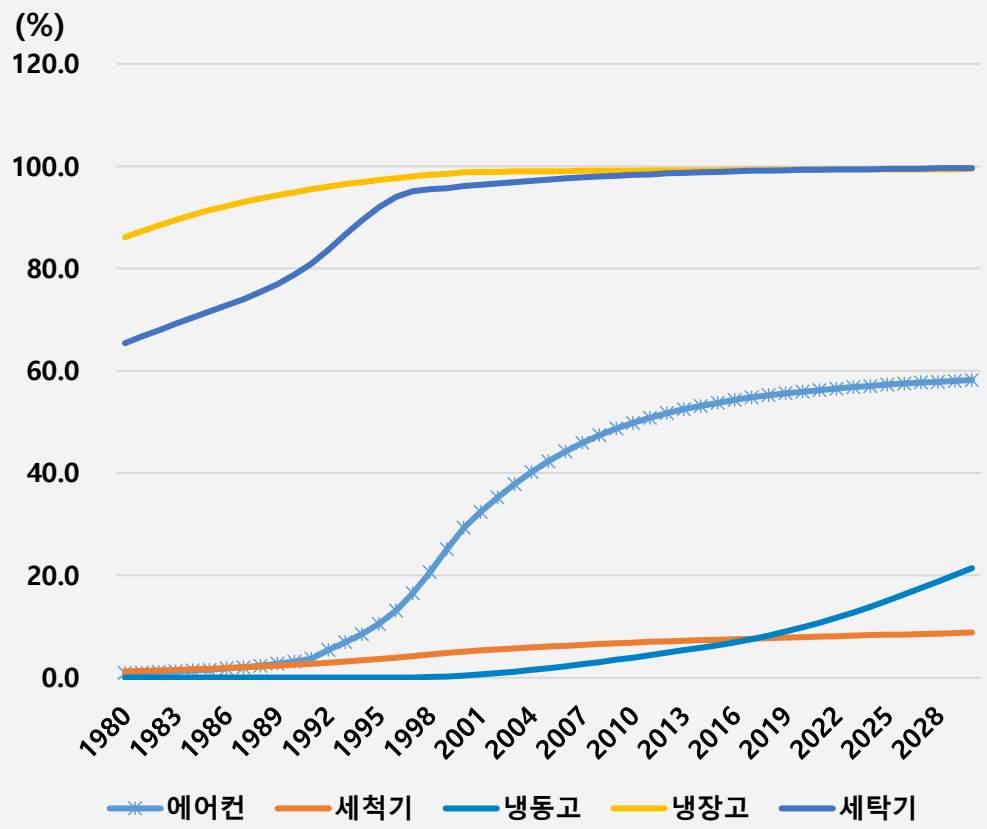
- 세계적인 고급 수종: **흑단, 자단, 마호가니**
- HS44072100 : 검고 붉은 목재 & 마호가니(스위트니아)
- 상업적으로 중요한 가치: 고급 가구, 건축용 목재



자료: 한국 KITA

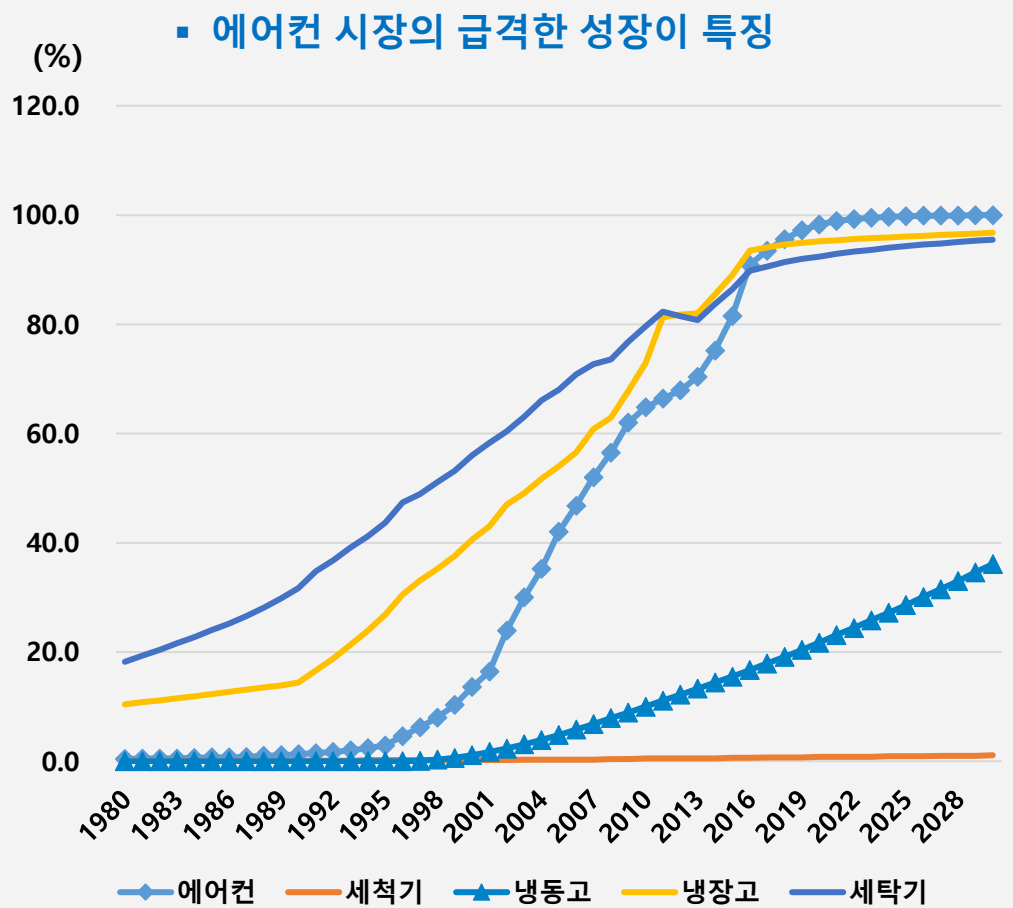
주거(내장재): 가전은 인테리어다 !! (에어컨 기본 장착)

한국: 2003년(1만불)에 성숙화



자료: Euromonitor

중국: 2018년(1만불) 시점에서 동일

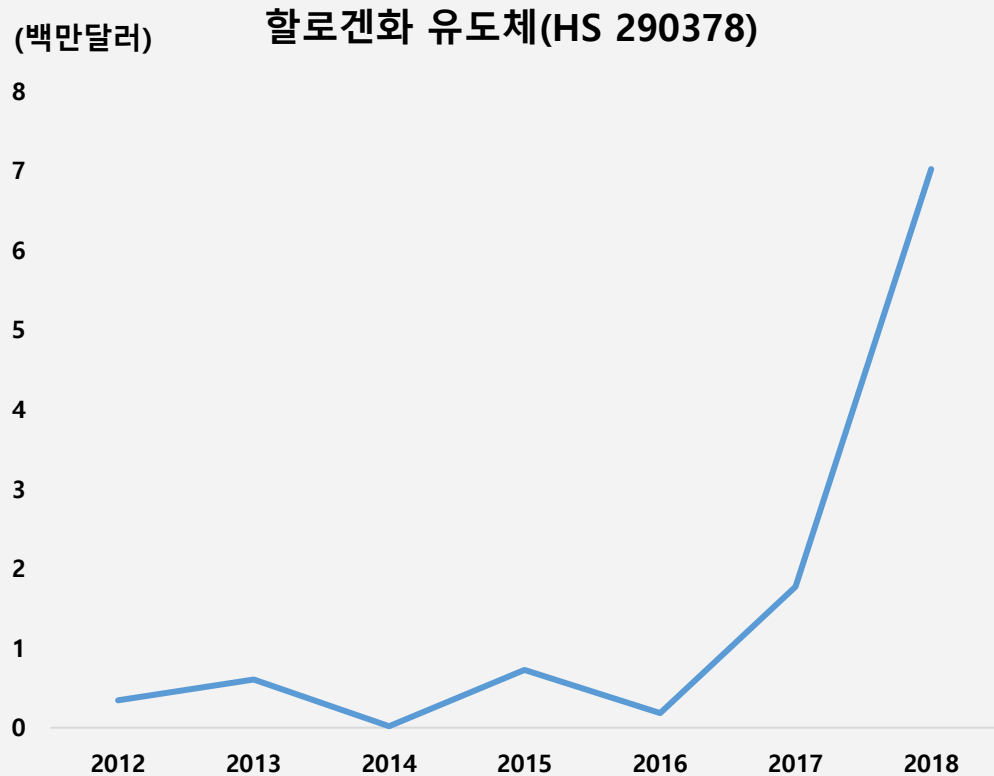


자료: Euromonitor

주거: 그러나 환경은 생각해야 한다

오존층 파괴 주범: 프로판가스

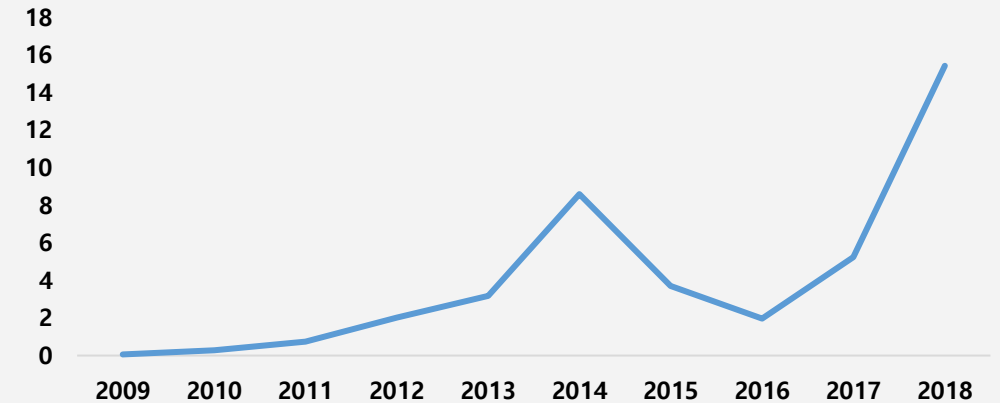
■ 프로판가스 대체용 할로겐화 유도체 수요 급증



자료: 한국 KITA

아기 기저귀, 페인트에 고급 향기를

(백만달러) 피넨(HS 29021910)



피톤치드의 대표 인자 '피넨(알파피넨)'

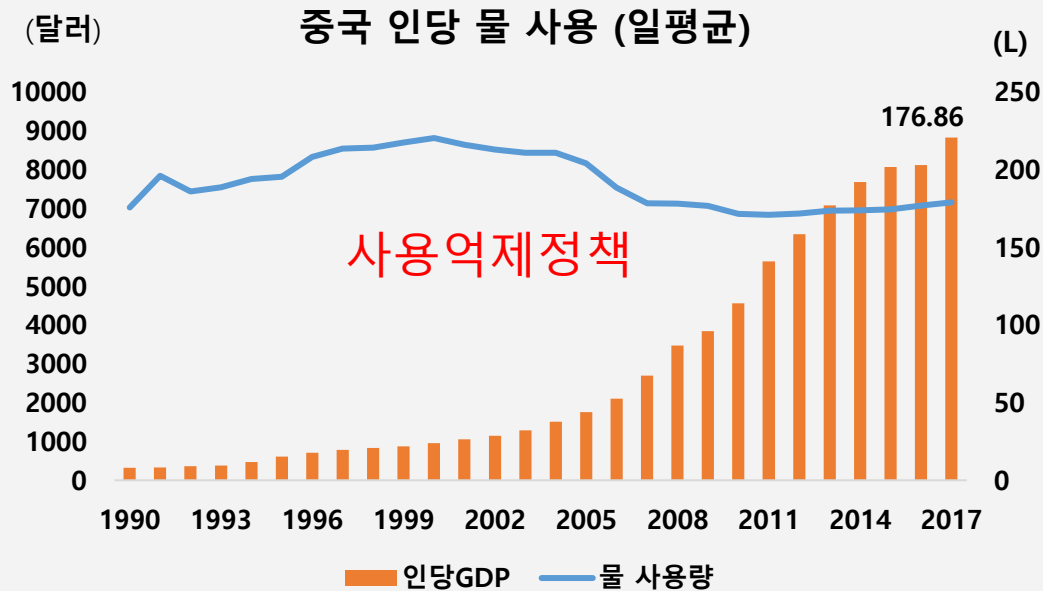
- 모노테르펜의 일종인 알파피넨은 피로 해소 촉진 효과 보유
- 특히 산림욕 효과와 동일한 진정 효과가 높아, 친환경 페인트, 유아용 세제 등에 사용되기 시작

자료: 한국 KITA

수자원: 중국은 수력 강국 그러나 식수 빈국: 인당 연 천톤 이하

소득에 반비례해 물 사용량 감소 중

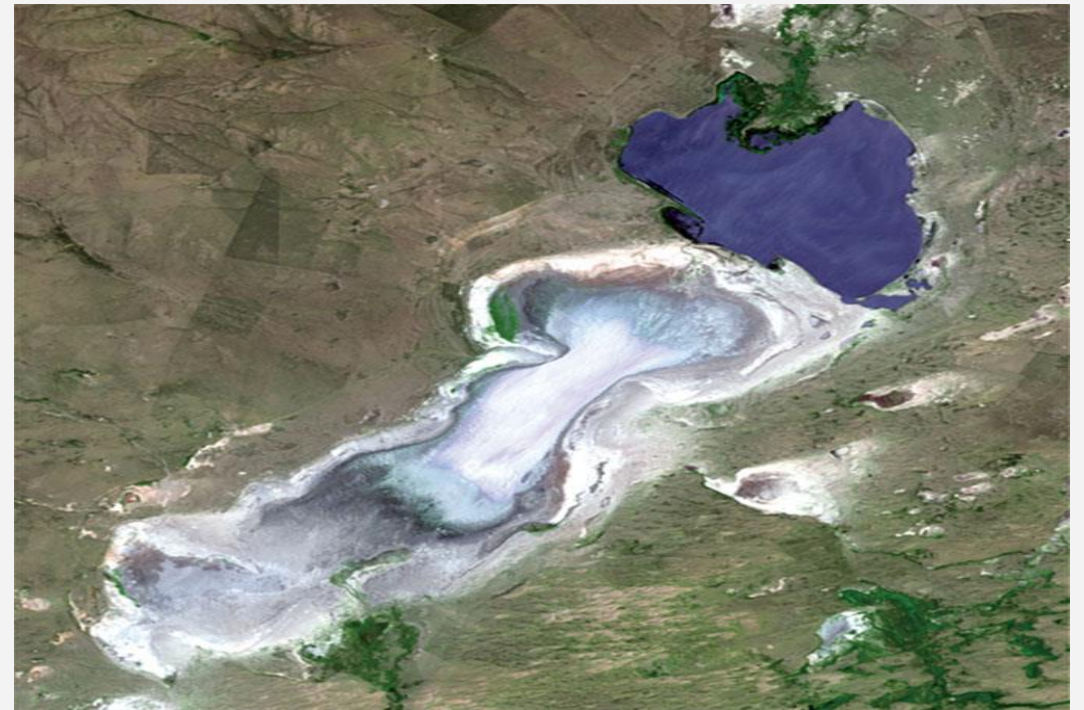
- 한국: 일 289리터 * 365 = 1054톤
- 중국(전국 평균): 일 179리터*365 = 650톤
- 북경: 일 145리터 : 530톤



자료: 한국 환경부 상수도통계

중국의 경험 (물 사용량)

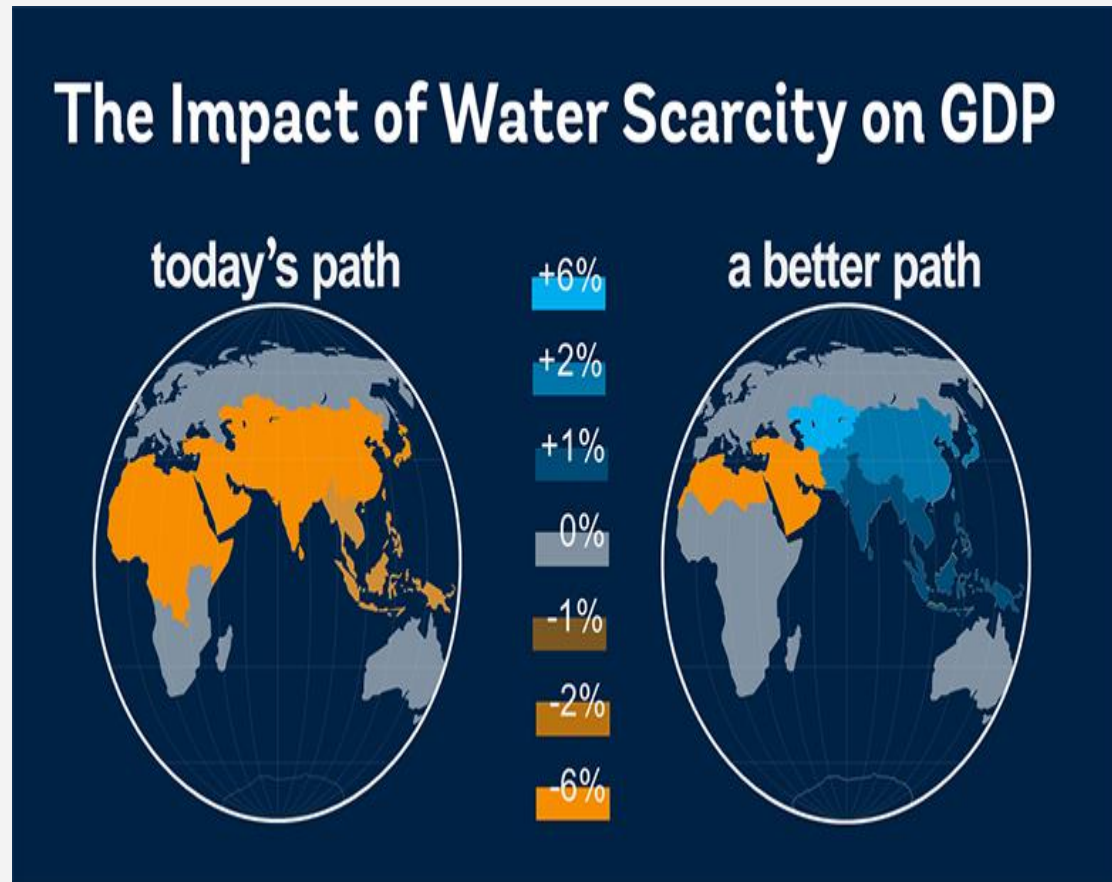
- 네이멍구: 차칸노루 호수 2002년 고갈
- 정부 이주 정책으로 아파트 대거 건립



자료: CEIC, Euromonitor

수자원: 물 부족에 따른 성장률 저하 폭 -6.0%

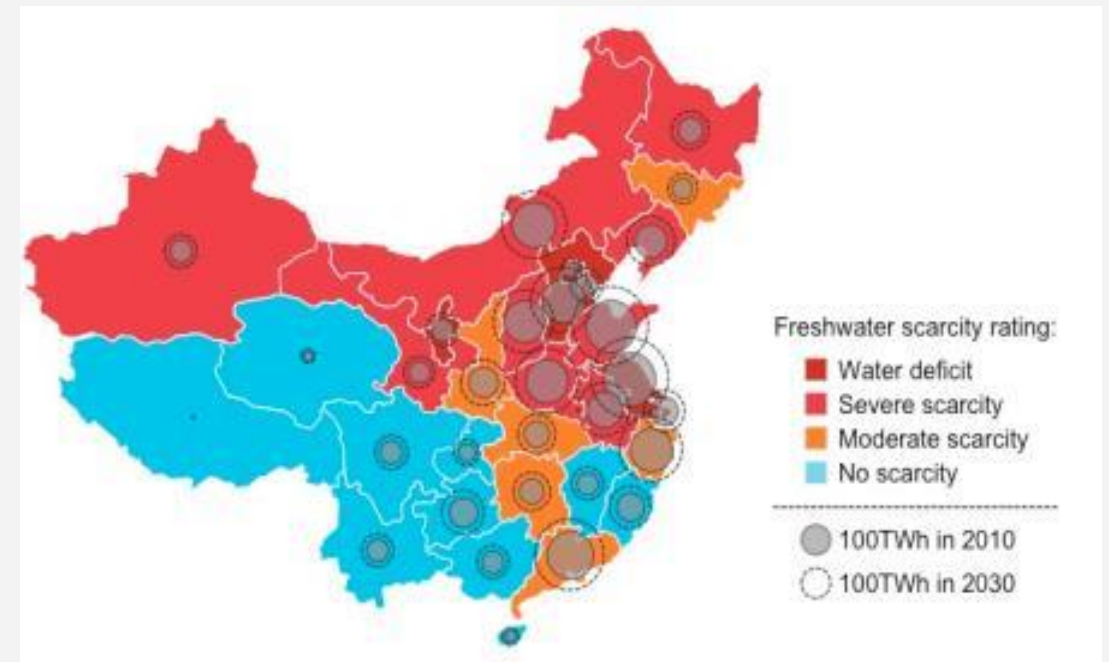
2050년 물 부족 현상과 성장률



자료: ABC News

물 부족은 곧 전력난을 유발(내륙)

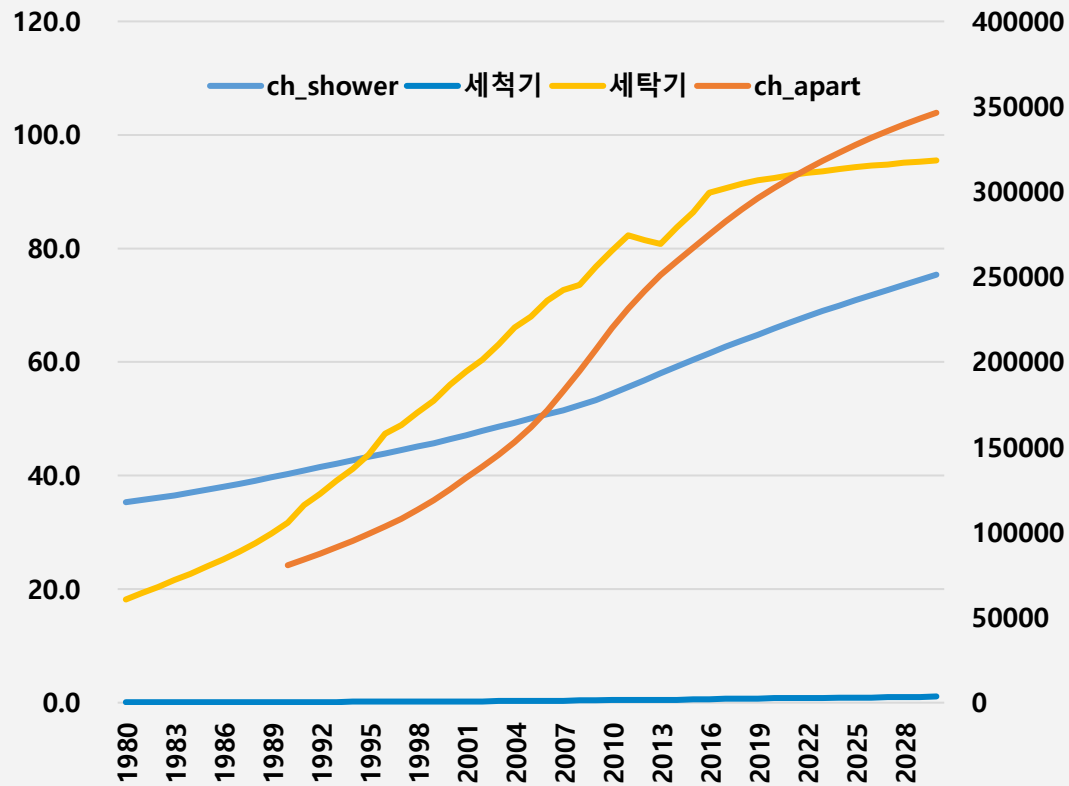
- 중국 정부는 지난 해 수도요금 상향 조정에 대해 논의
- 14% 가정용, 62%는 농업용, 22%는 산업 및 수력발전용으로 사용하기 때문에 요금인상 곤란



자료: 2018.09 Chinadialog

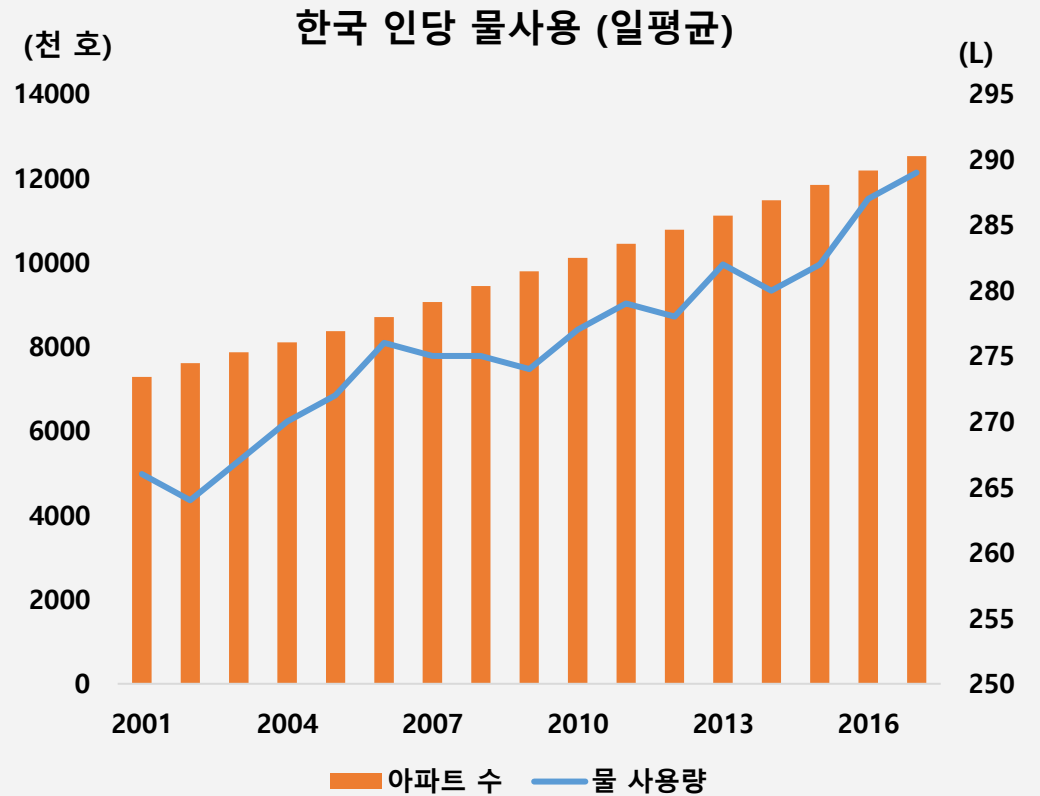
아파트의 급증으로 물 사용량이 급증한다면?

아파트(가전,キッチン, 화장실) 수 급증



자료: Euromonitor

한국의 경험 (물 사용량)

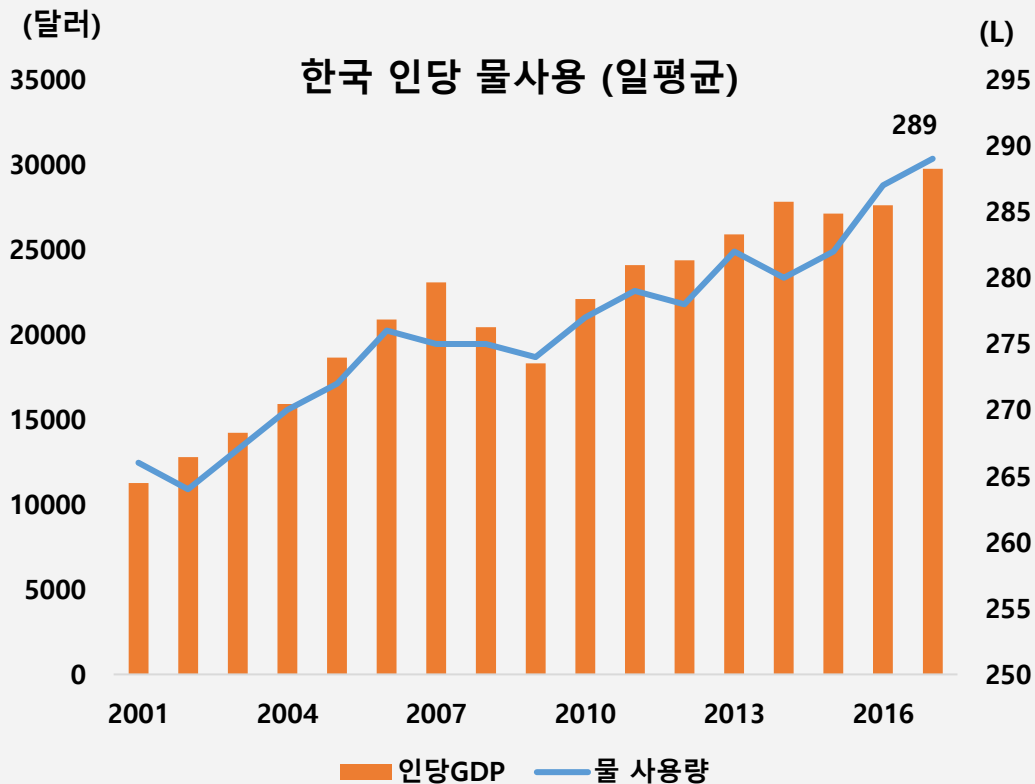


자료: 한국 상수도통계, Euromonitor

수자원: 만약 한국 수준으로 물 사용량이 늘어난다면?

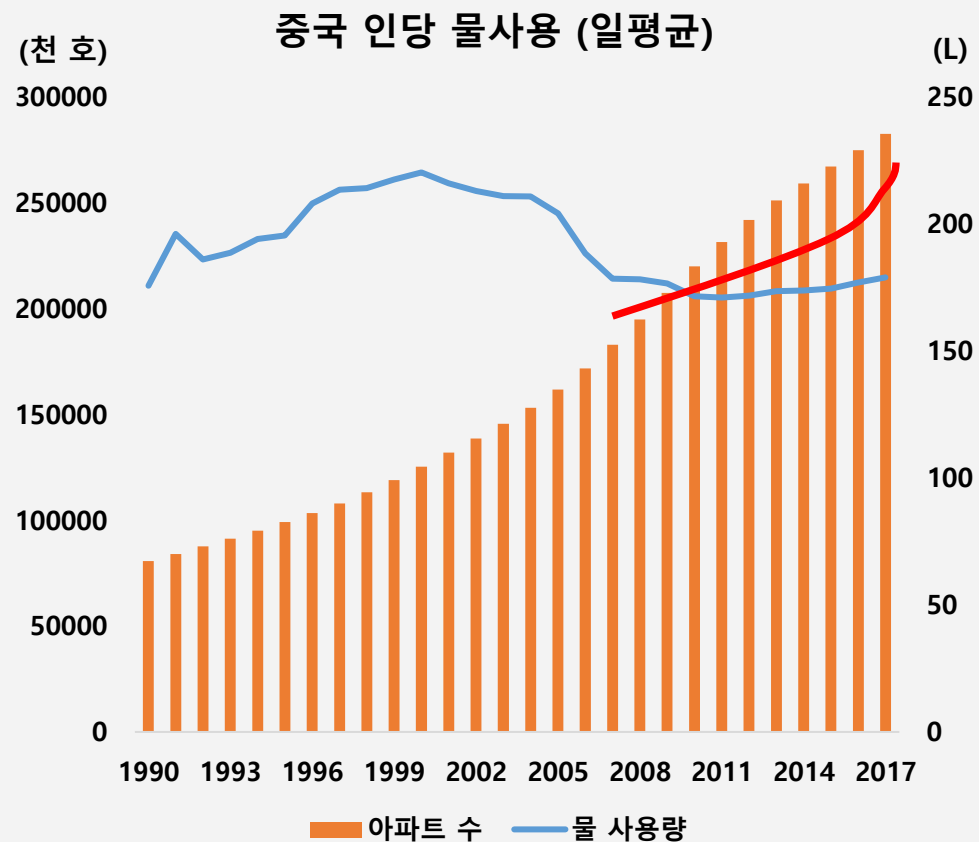
2046년 중국 인당 GDP 3만불 (현재 한국 수준의 물?)

■ 한국 인당 물 사용량 289리터 : 북경 145리터



* 자료: 한국 환경부 상수도통계

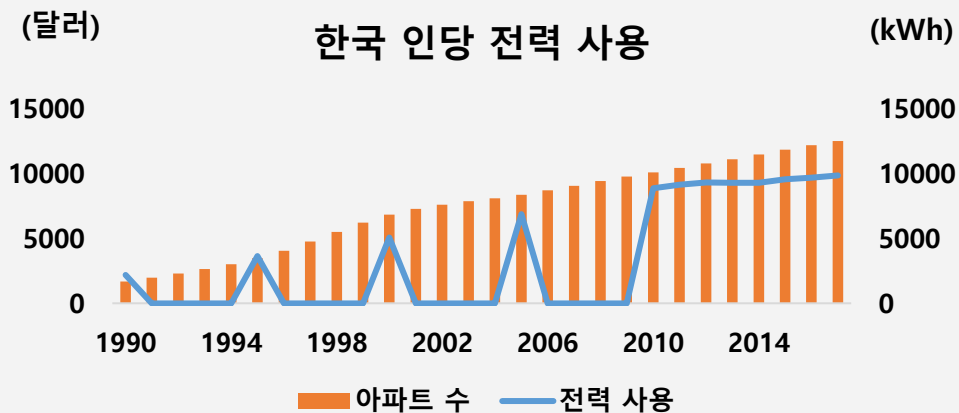
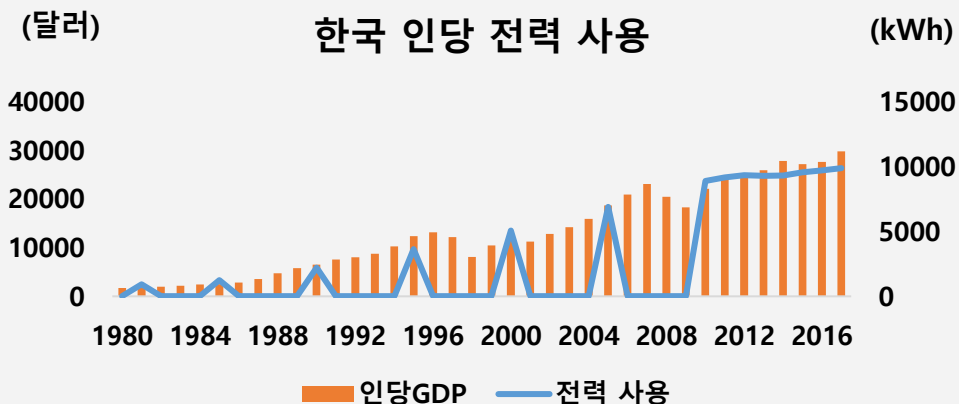
중국 경제는 6% 하락하면서, 제로 성장 (지속불가능)



* 자료: CEIC, Euromonitor

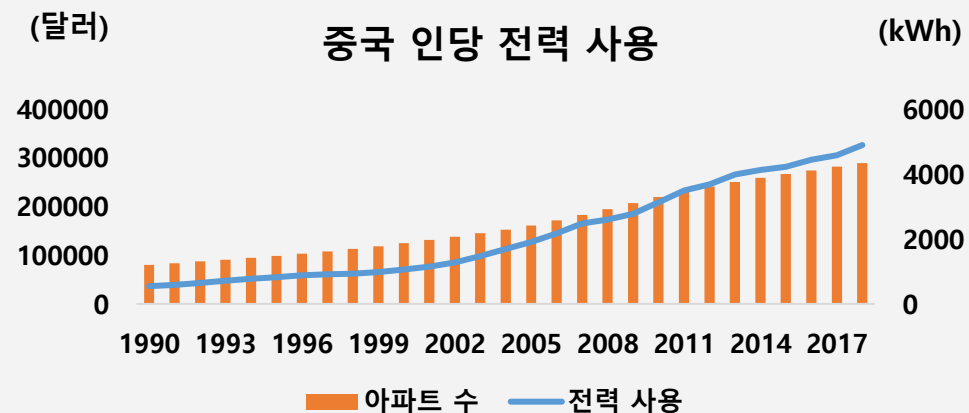
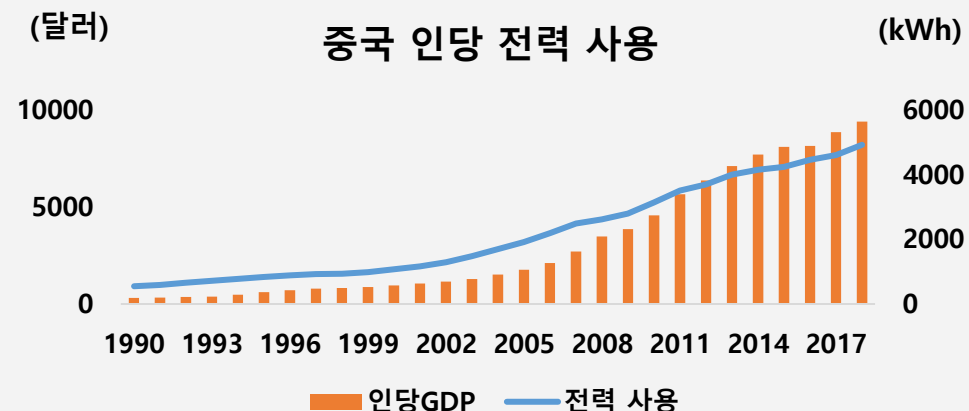
전력: 쓰촨성 '17년 수력발전 용량이 7,564만 kW, 중국 1위

한국의 경험 (전력 사용량)



자료: 한국 전력공사, Euromonitor

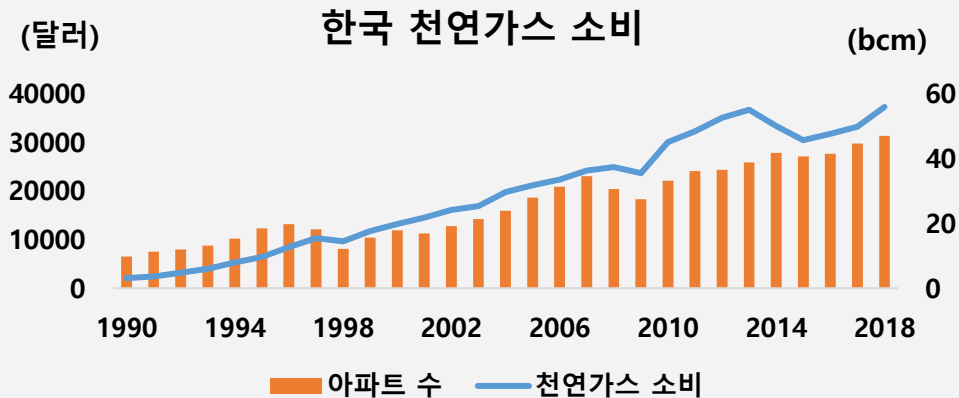
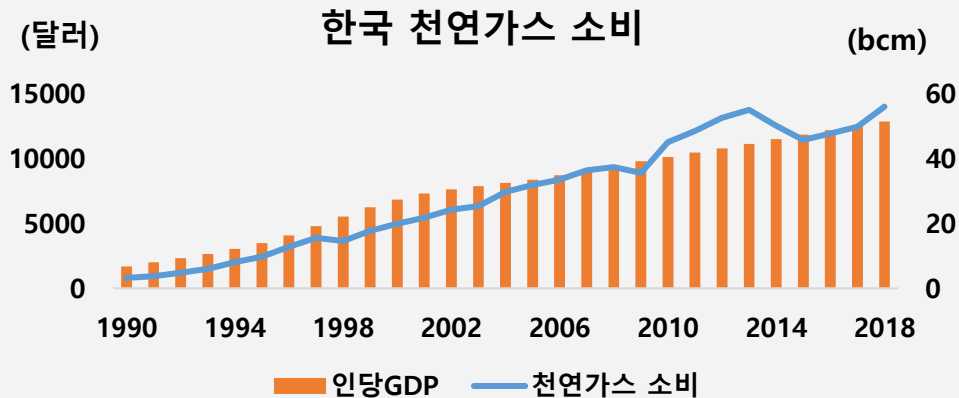
중국의 경험 (전력 사용량)



자료: CEIC, Euromonitor

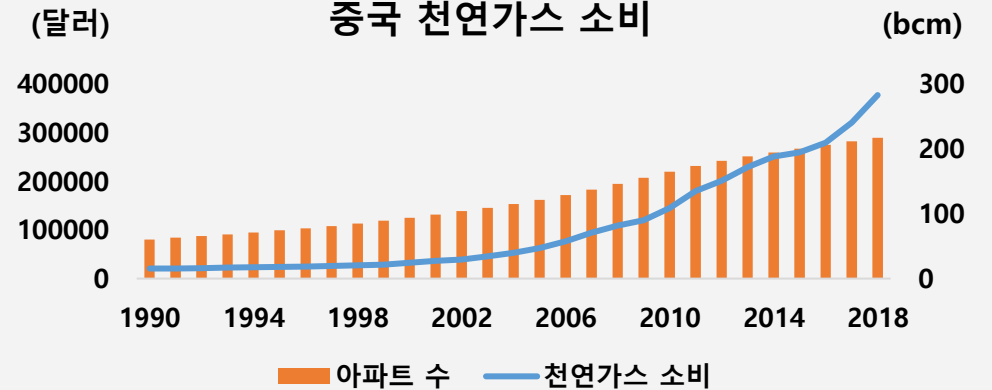
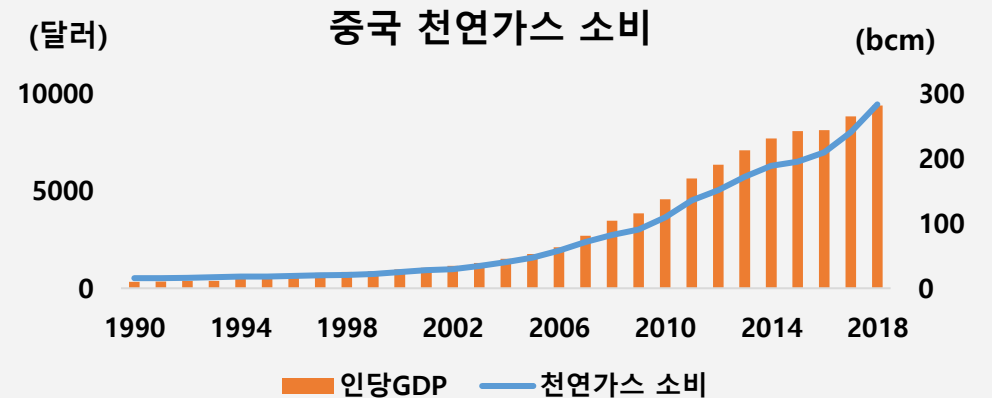
천연가스: 아파트(도시가스) 증가, 발전량 확대로 소비 급증

한국의 경험 (천연가스 사용량)



자료: BP, Euromonitor

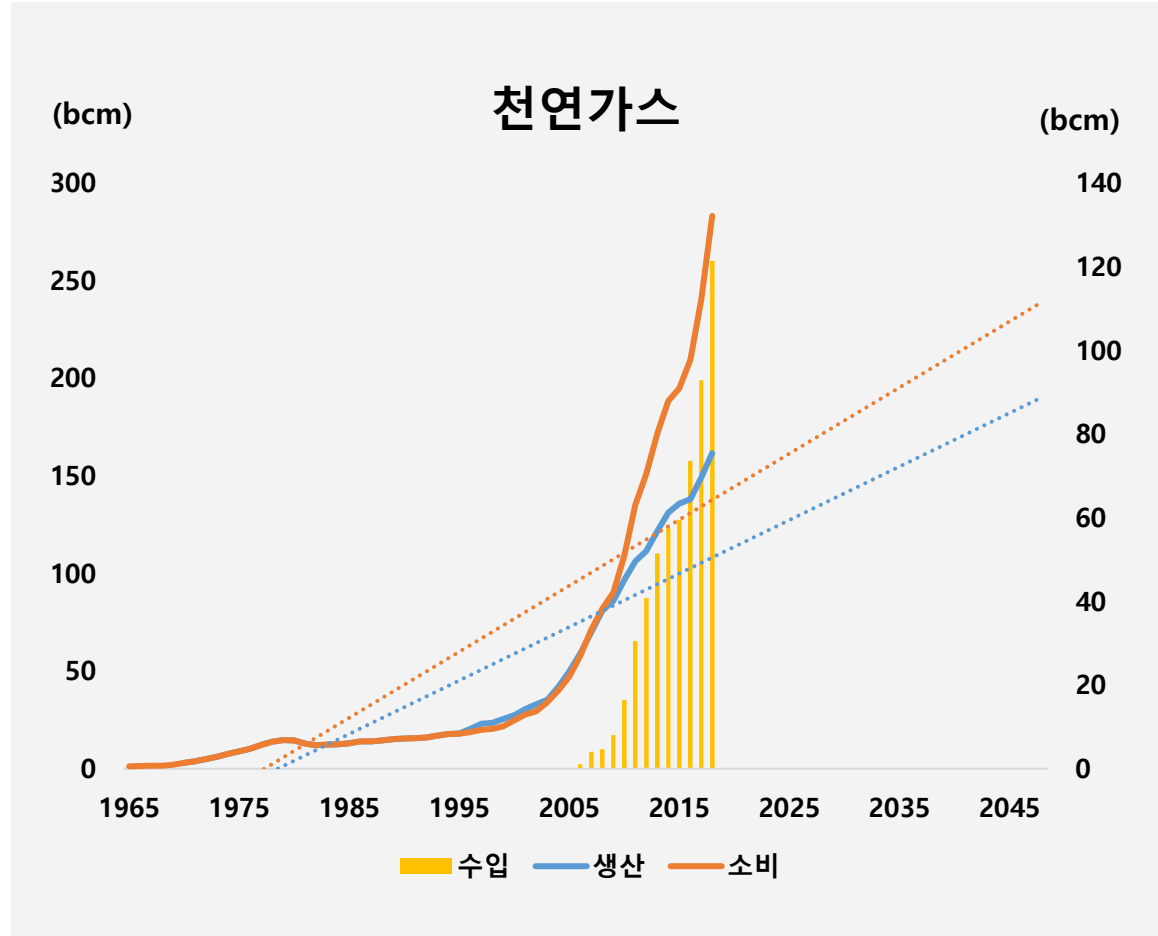
중국의 경험 (전력 사용량)



자료: BP, Euromonitor

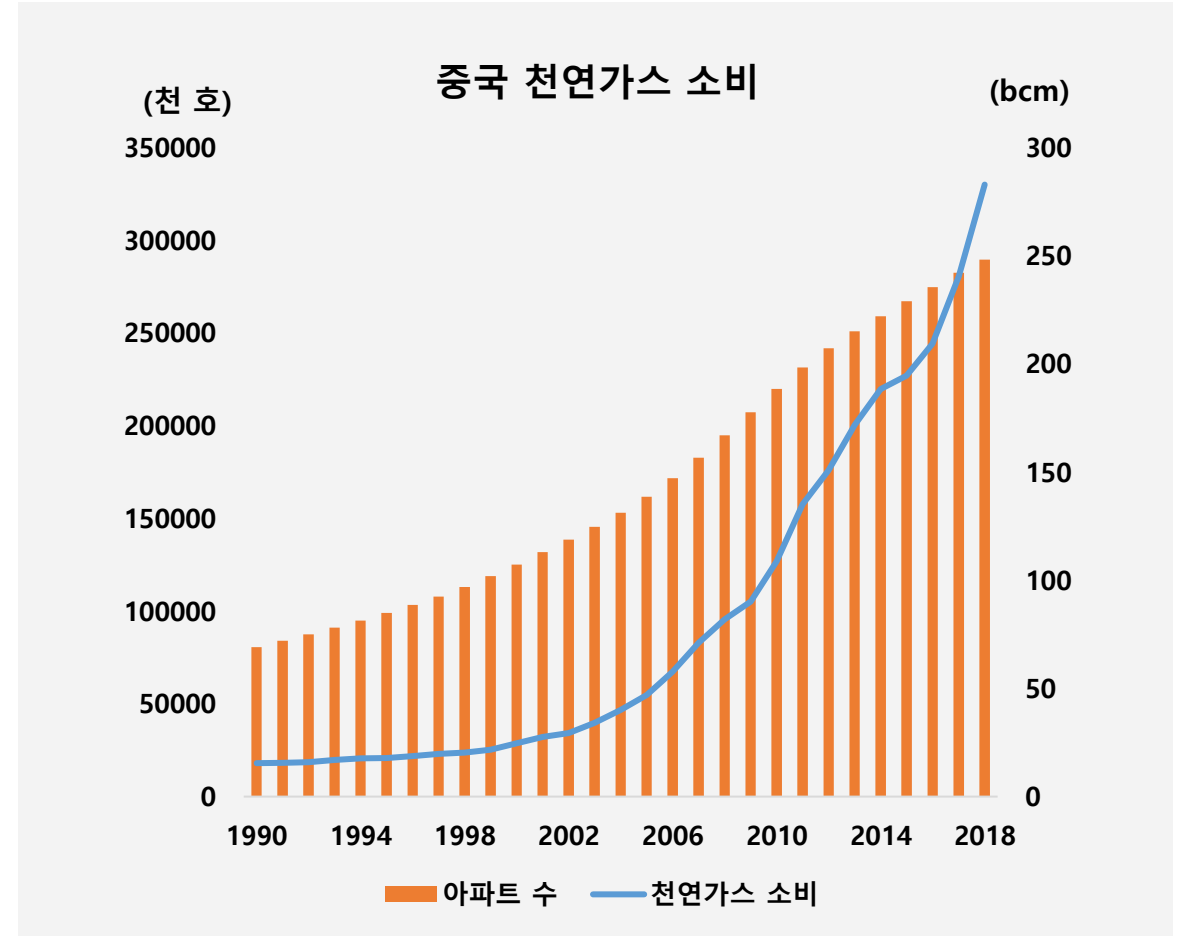
천연가스의 수입 급증이 불가피

생산이 소비를 따라가지 못하는 모양새



자료: BP, * 생산, 소비(단위: bcm, 좌축), 수입(단위: bcm, 우축)

집단거주화로 도시가스 소비가 폭증한다면...



* 자료: BP, Euromonitor

광물: 산업고도화, ICT, 자동차 생산에 따른 광물 소비 증가

ICT 및 가전기기의 급속 포함 함량

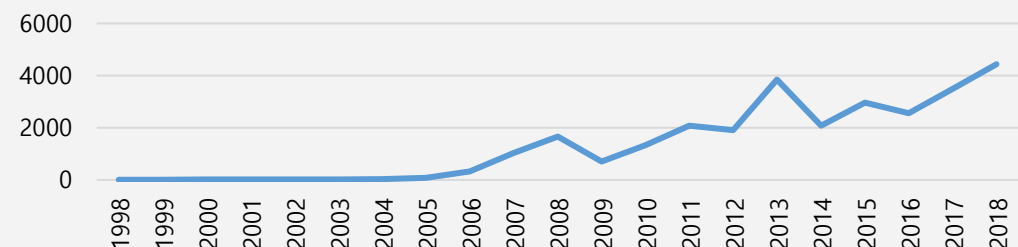
	일반가전 (VTR+DVD)	휴대폰	LCD패널 (TV,PC)	PC(HDD)	사무기기(FAX)	오디오 (MP3 포함)
Li (리튬)	0.000	0.008	0.002	0.000	0.001	0.003
B(붕소)	0.310	0.060	0.210	0.093	0.000	0.200
Ti(티타늄)	0.180	0.491	0.135	0.373	0.470	0.467
Cr(크롬)	0.028	0.908	0.032	2.253	0.052	0.315
Mn(망간)	0.251	0.149	0.246	0.230	0.120	0.263
Co(코발트)	0.180	0.165	0.002	0.013	0.018	0.183
Ni(니켈)	0.500	3.157	0.410	1.400	2.200	1.372
Ga(갈륨)	0.001	0.014	0.000	0.020	0.000	0.007
Sr(스트론튬)	0.040	0.015	0.022	0.033	0.036	0.029
Zr(지르코늄)	0.010	0.015	0.020	0.047	0.062	0.053
Nb(니오븀)	0.000	0.001	0.012	0.000	0.039	0.051
Mo(몰리브덴)	0.001	0.033	0.002	0.010	0.002	0.006
In(인듐)	0.003	0.004	0.000	0.020	0.000	0.008
Sb(안티몬)	0.120	0.067	0.210	0.033	0.360	0.126
Ce(세륨)	0.001	0.004	0.001	0.000	0.001	0.003
Ta(탄탈륨)	0.009	0.198	0.000	0.107	0.000	0.817
W(텅스텐)	0.001	0.472	0.000	0.017	0.000	0.011
V(바나듐)	0	0.005	0	0.015		0.01
La(란탄)	0	0.05953	0	0		0.01
Dy(디스프로슘)	0	0.00363	0	0.01		0.01
기타금속	0.343	2.105	0.810	1.267	0.345	1.677
합계	1.977	7.931	2.114	5.942	3.706	5.618

자료: 도시광산(정호성, 2011년)

ICT 및 가전 소비(생산): 광물 수입 촉발

품목	CAGR ('98 - '18)	2018 수입액 (백만달러)
2606 (알루미늄 광석 및 정광)	40%	4433.489
8105 (코발트 및 중간 생산물)	32%	3746.543
2608 (아연 광석 및 정광)	31%	3246.465
2604 (니켈 광석 및 정광)	40%	2973.791
7501 (매트 니켈, 니켈 산화물 소결체)	37%	1483.472
261610 (실버 광석 및 정광)	54%	1281.329
2609 (주석 광석 및 정광)	45%	739.457
2614 (티타늄 광석 및 정광)	33%	545.34
75011000 (니켈 매트)	76%	168.507
252921 (불화 칼슘의 97 % 이하를 함유하는 형석)	74%	67.787

(백만달러) 알루미늄 광석 및 정광(HS 2606)



자료: 한국 KITA

결론: 모든 상품은 나름의 이유가 있어서 뿔뿔했다.

중산층 증가 (재량소비 ↑)	도시화 (아파트수 ↑)	환경 오염 저출산/고령화	산업구조 고도화
소고기	에어컨	할로겐유도체(프로온대체)	ICT 및 가전
팜유(유지류)	물	전지분유	천연가스
옥수수(사료)	LPG 도시가스	유제품(치즈)	전력
알팔파, 카사바	내외장 목재	인슐린	니켈매트
스쿠랄로스	피넨(페인트, 아기 기저귀) : 휘발성 유기화학		코발트
아보카도	마호가니	프로스토갈, 프롬복산 (지혈제)	티타늄

남겨진 과제 Ω 1

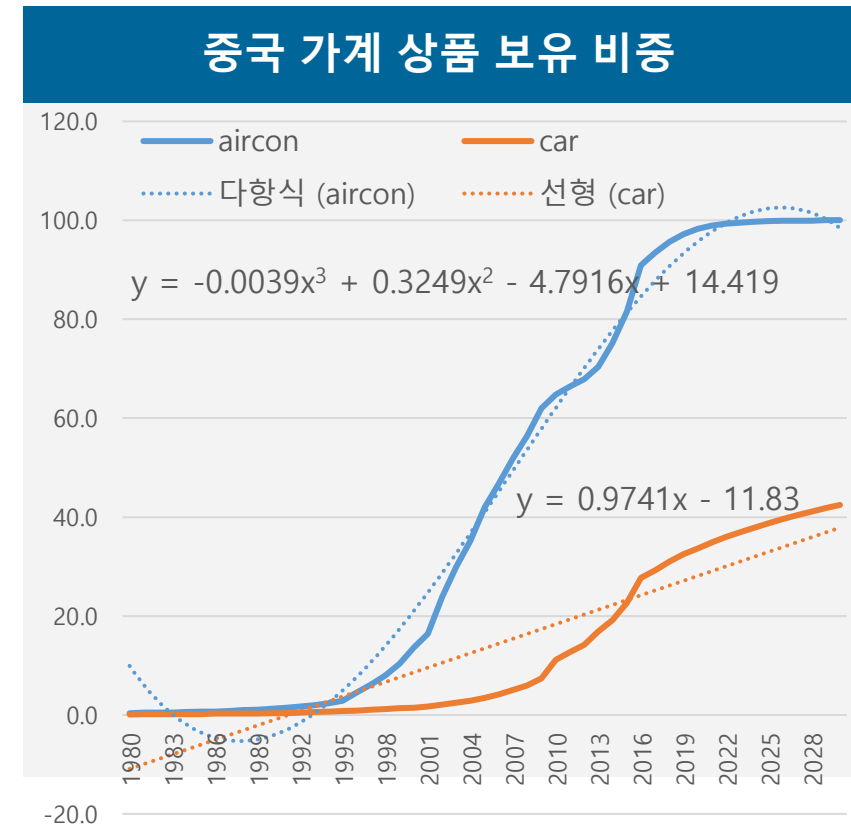
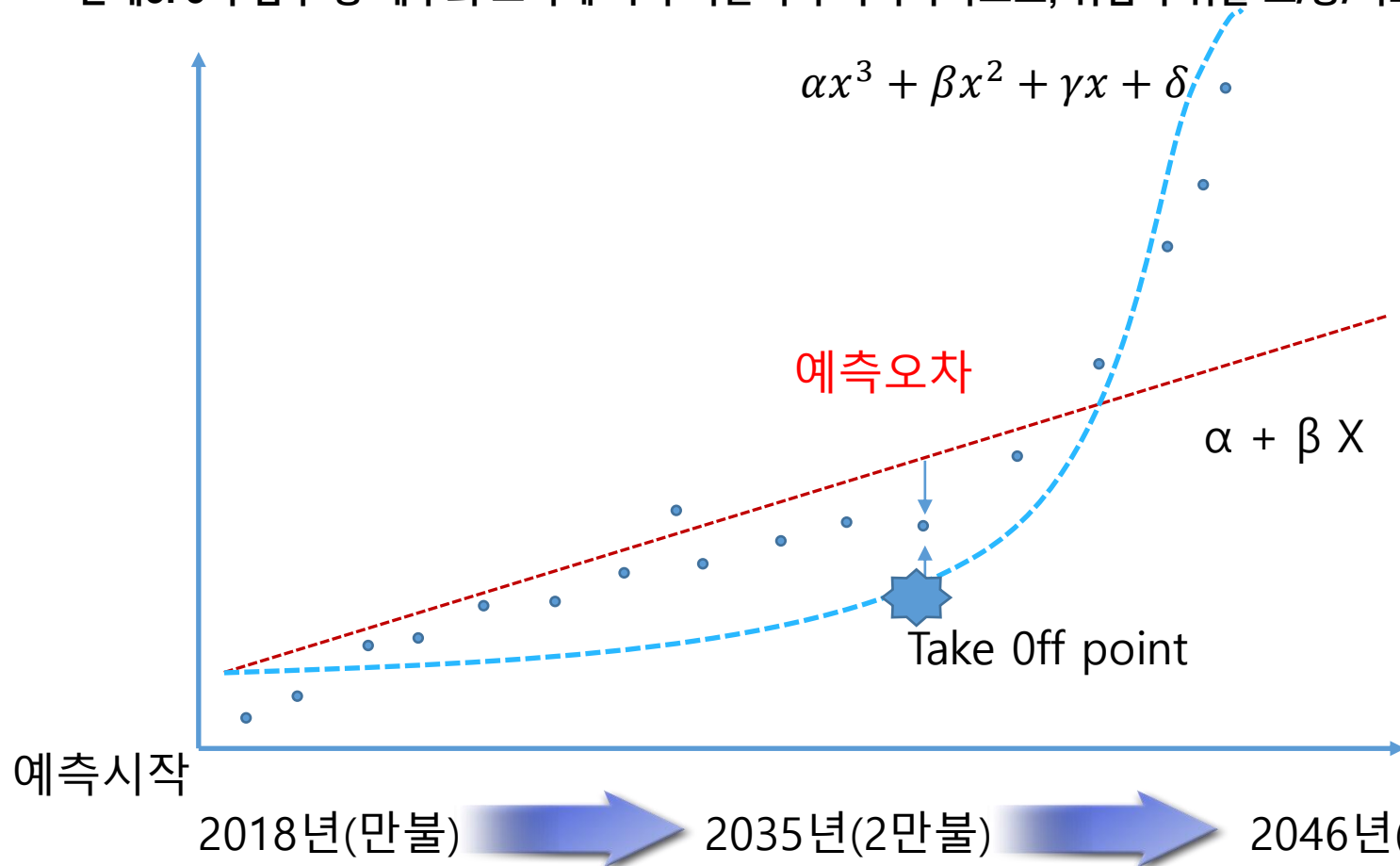
How to measure, the Risk !

1. 수요 증가의 속도!

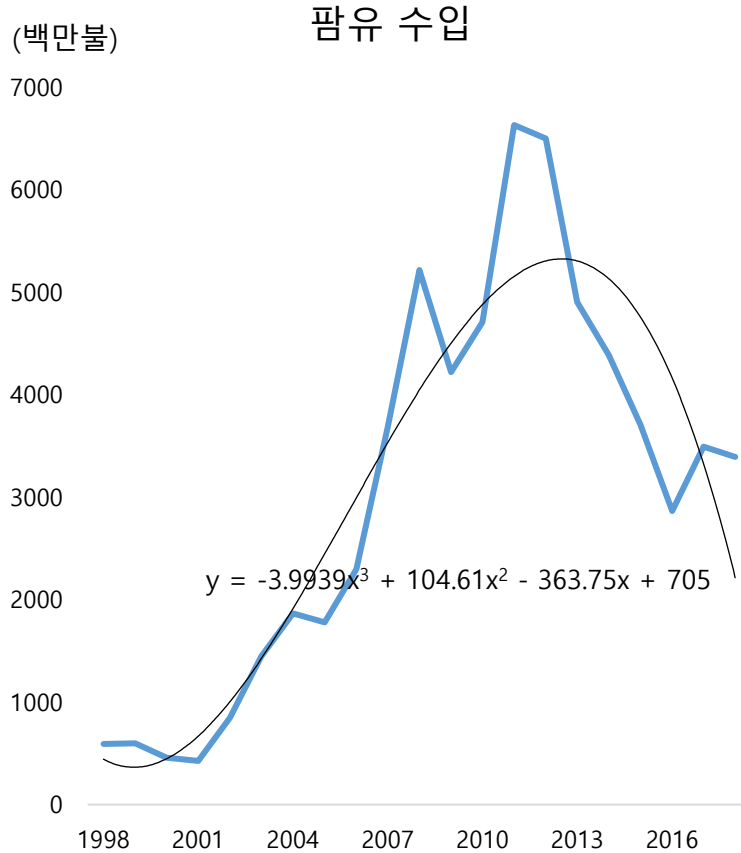
2. 대미 의존도!

공급곡선이 일차 함수 \Rightarrow 수요곡선 3차항 化 리스크 상승

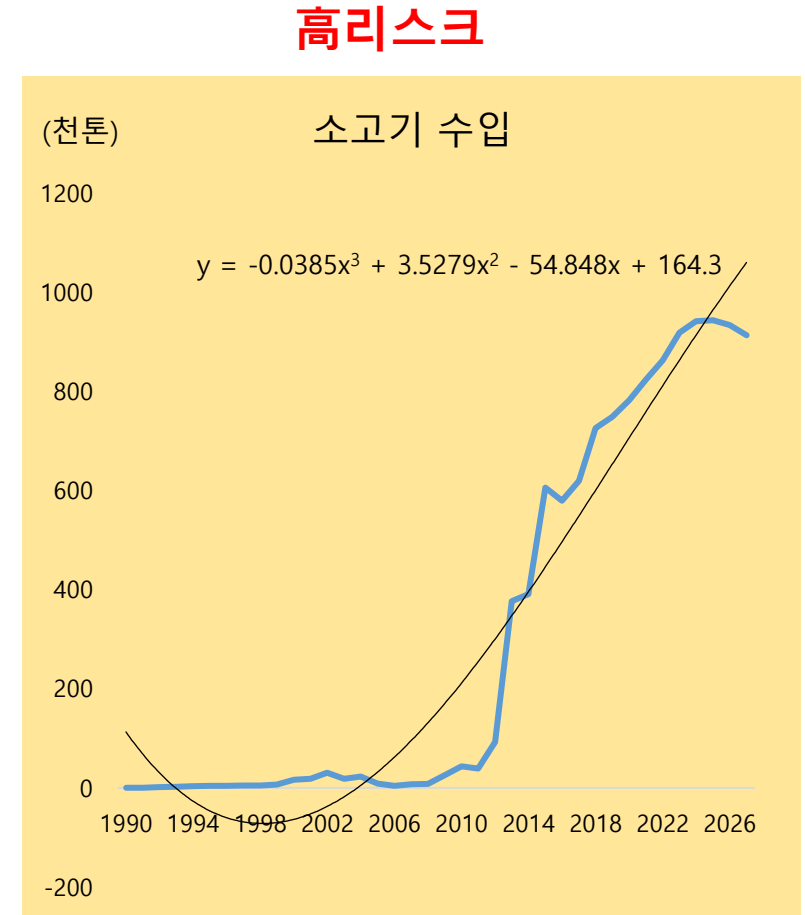
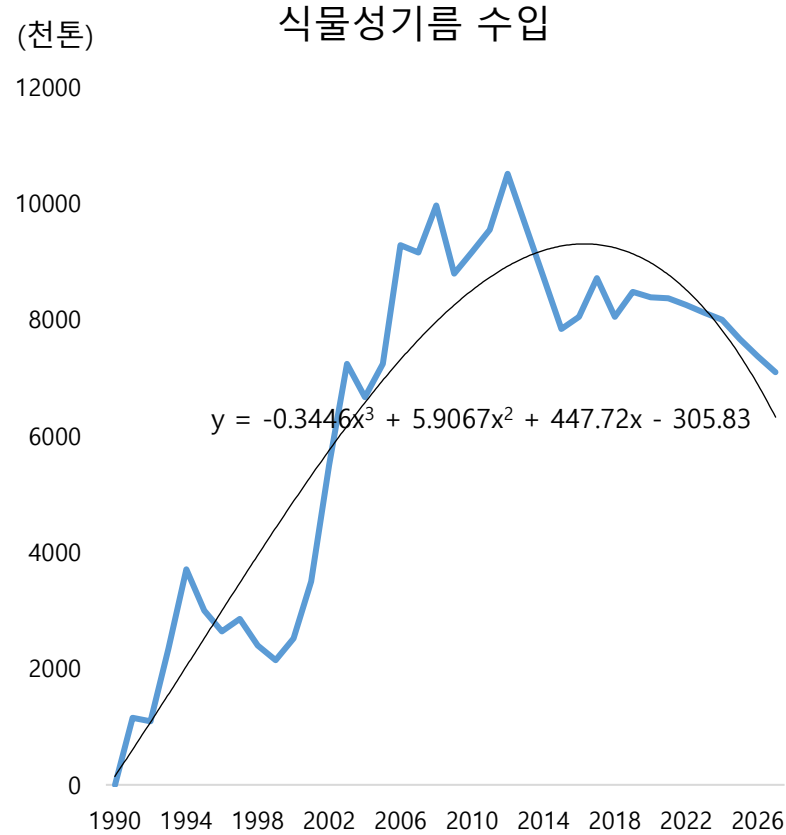
- 단계1: 각 그룹별 회귀모형으로 2050년까지의 소비(수입) 수요를 예측
- 단계2: 전체 시계열을 각각 일차함수와 지수함수로 Fit 한 다음, 예측 오차(RMSE)가 적은 회귀식 선택
- 단계3: 3차 함수 중 계수의 크기에 따라 기울기가 가파라지므로, 위험 수위를 고/중/저로 판단



그래프 형태 및 한미일 비중을 리스크 팩터로 사용



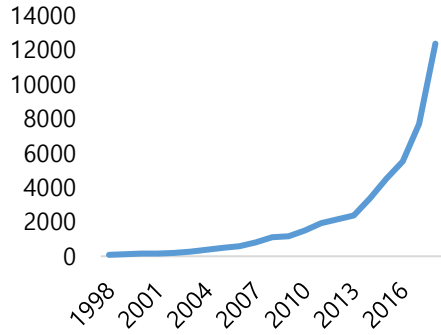
자료: 한국 KITA



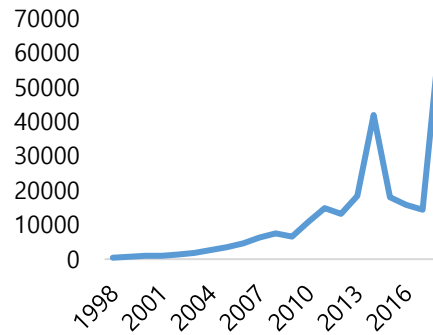
자료: OECD

의류 (화장, 가족, 면화) / 웰빙

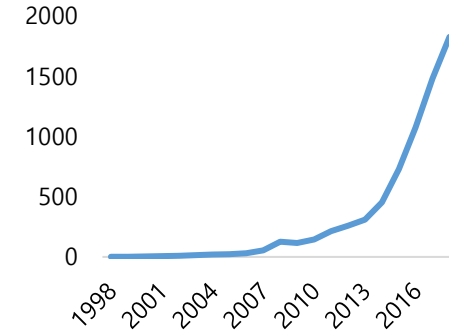
(에센셜 오일, 화장품)



(진주, 귀금속, 동전)

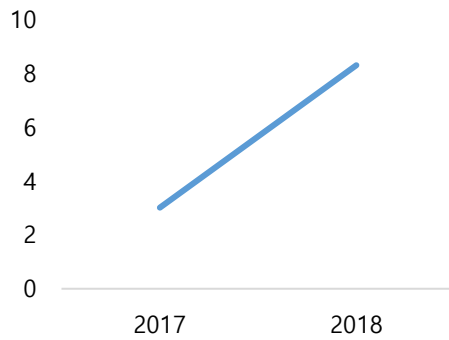


(신발)

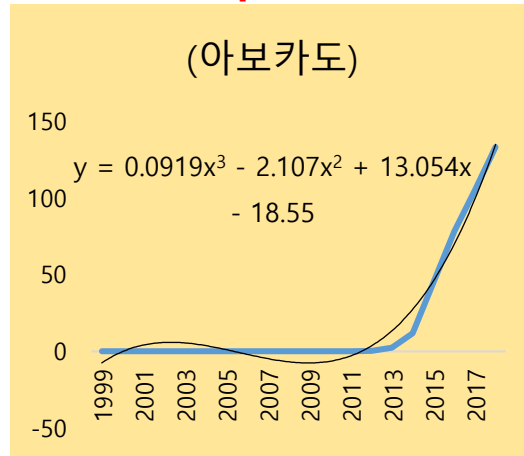


高리스크

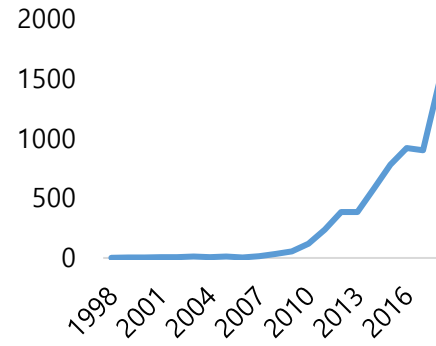
(수크랄로스)



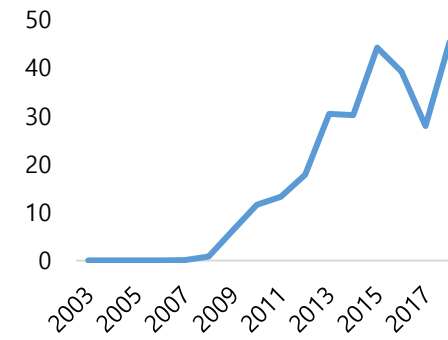
(아보카도)



(복숭아, 자두)



(설탕 사과)

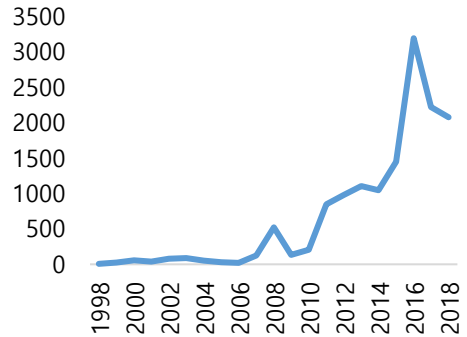


자료: 한국 KITA

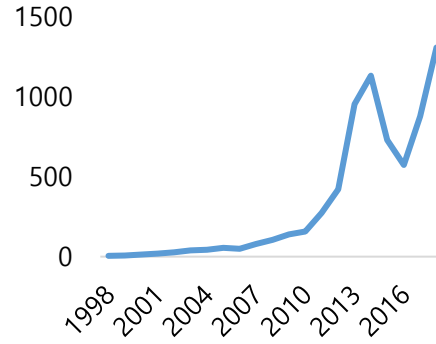
단위: 백만불

식량 (곡물, 육류, 유지)

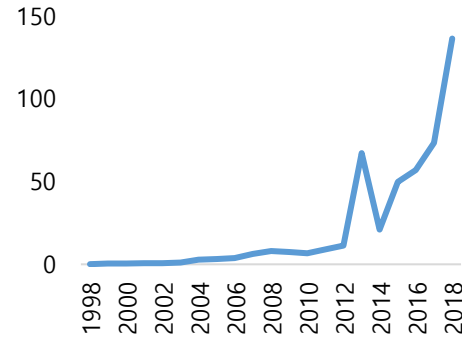
(돼지고기)



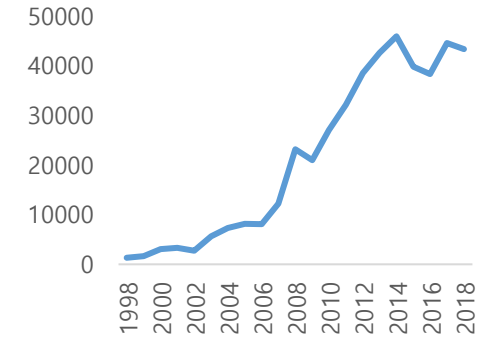
(양고기)



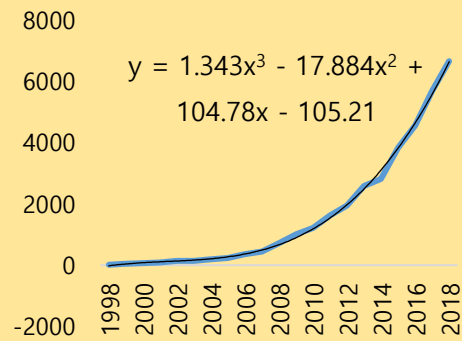
(소고기)



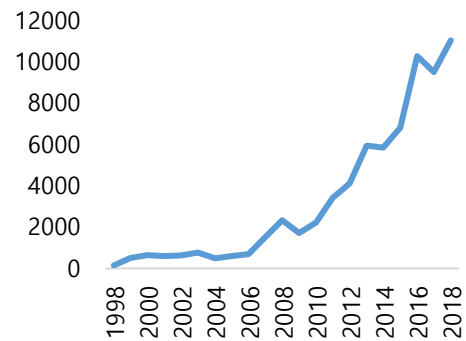
(오일 씨앗, 유질 과일)



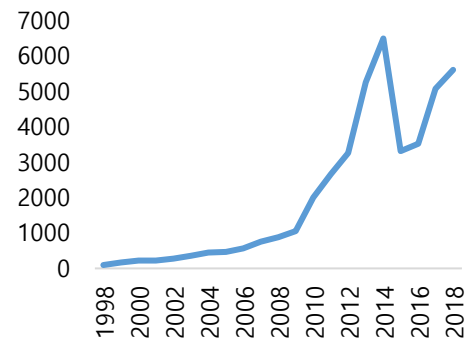
(전지분유)



(고기, 식용 설육)



(유제품, 새 계란, 꿀)

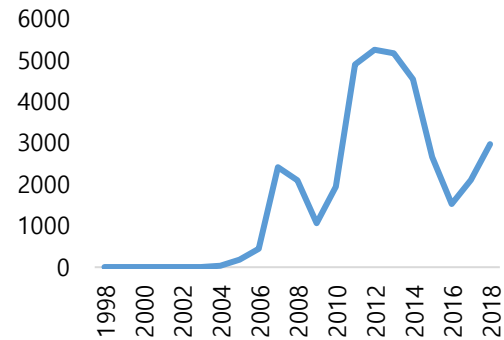


자료: 한국 KITA

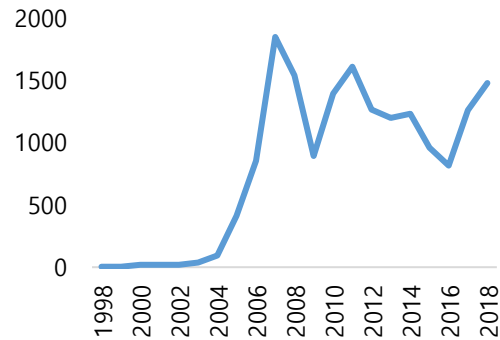
단위: 백만불

광물 (ICT 제품 및 자동차용)

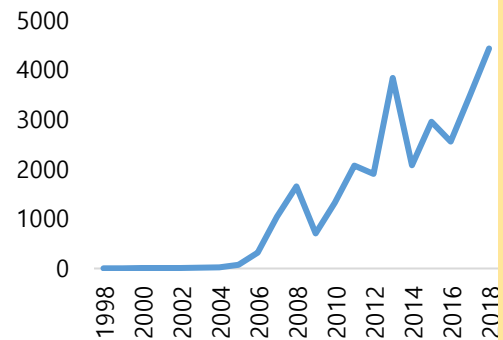
(니켈 광석 및 정광)



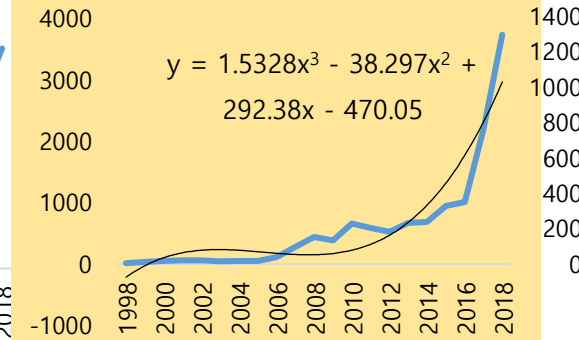
(매트 니켈, 니켈 산화물)



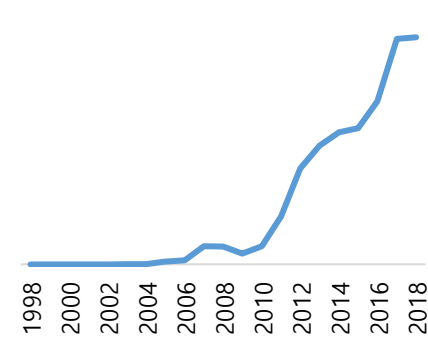
(알루미늄 광석 및 정광)



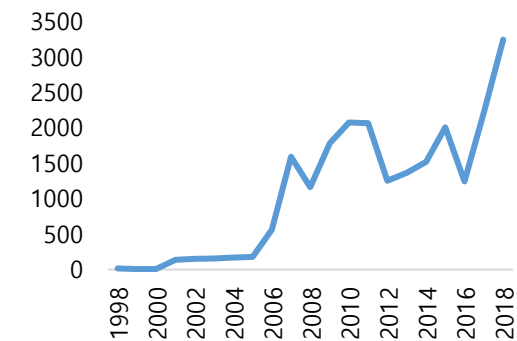
(코발트 및 중간 생산물)



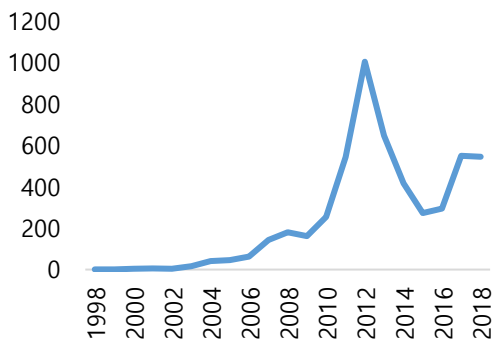
(실버 광석 및 정광)



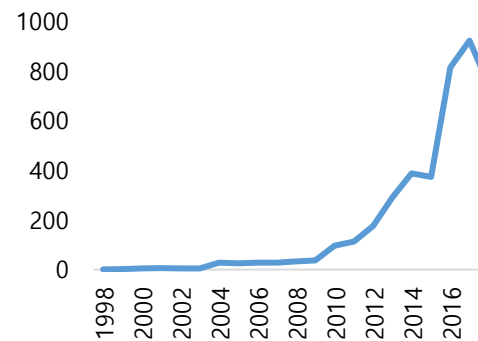
(아연 광석 및 정광)



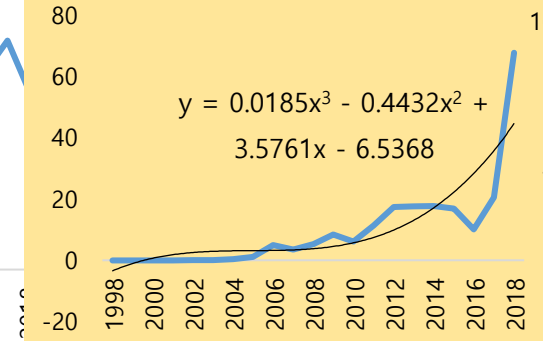
(티타늄 광석 및 정광)



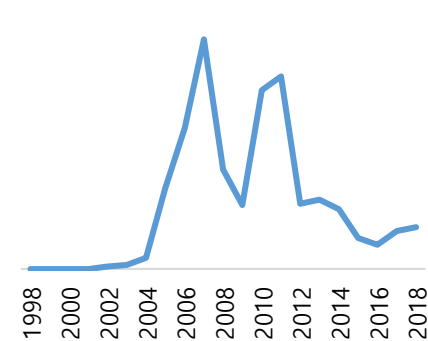
(주석 광석 및 정광)



(불화 칼슘형석)



(니켈 매트)

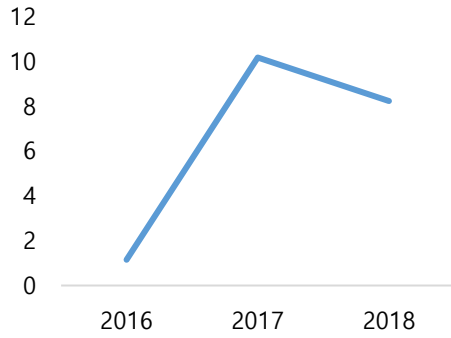


자료: 한국 KITA

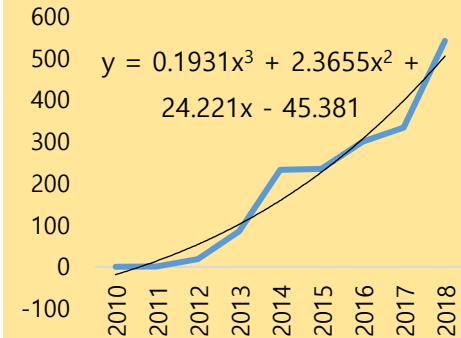
단위: 백만불

보건 의료

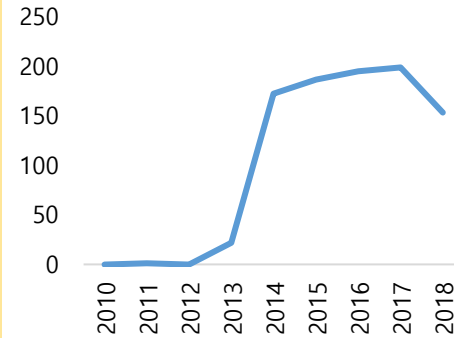
(비타민)



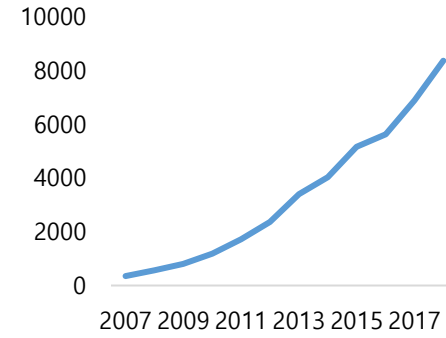
(다른 인슐린 및 그 염)



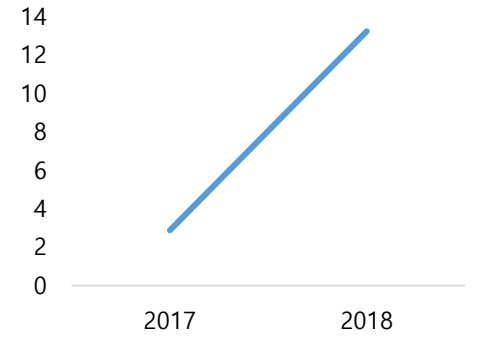
(인슐린 및 염 재조합)



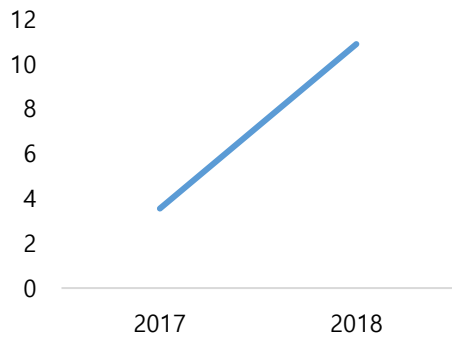
(동물, 생물 혈액)



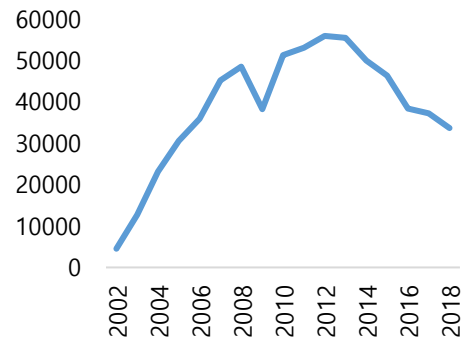
(면역물품)



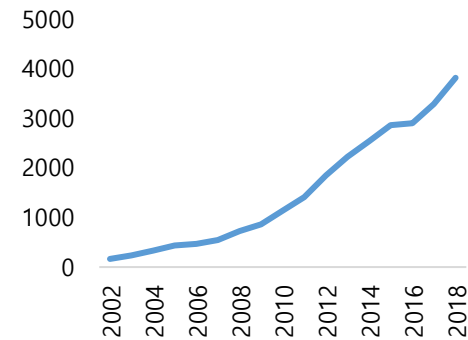
(니코틴, 부르신)



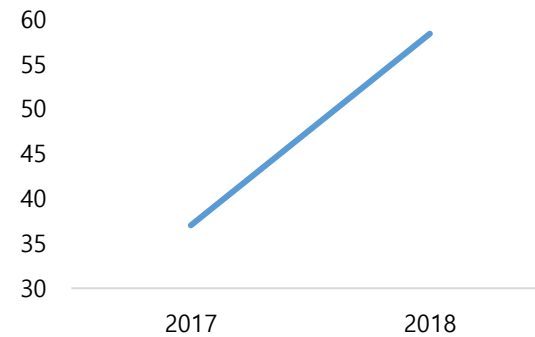
(레이저, 광학 기기)



(신체 인공 부품)



(종합비타민 원료)

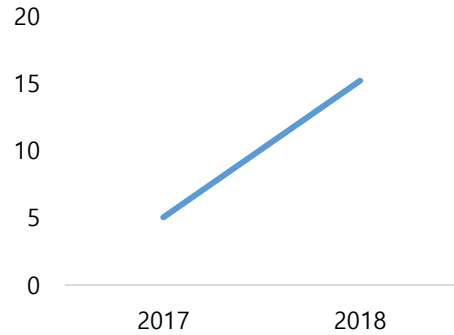


자료: 한국 KITA

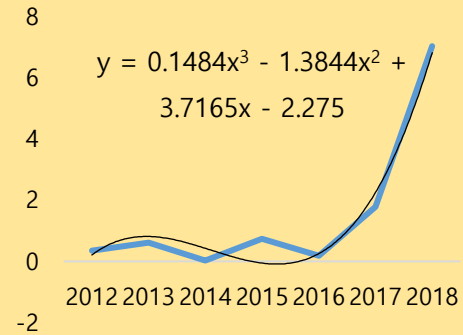
단위: 백만불

주거

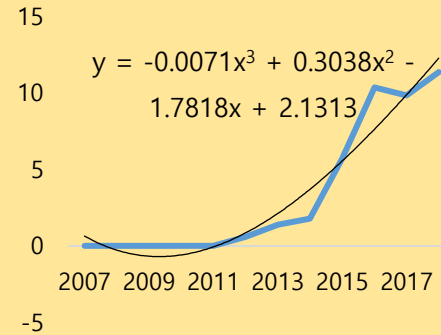
(소나무 기타)



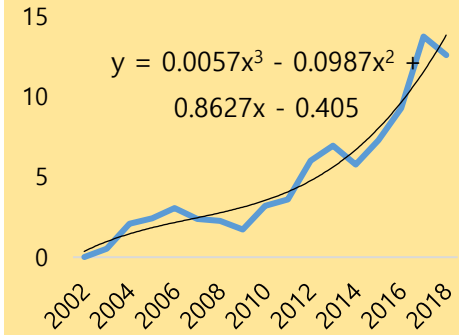
(할로겐화 유도체)



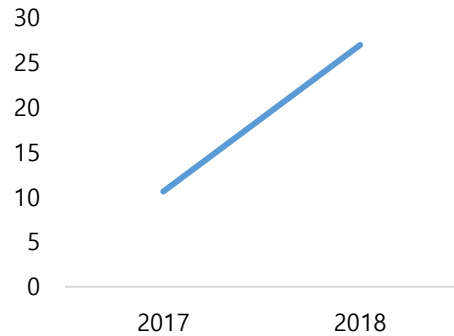
(마호가니)



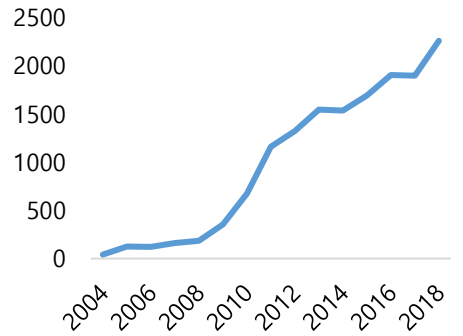
(트롬 복산)



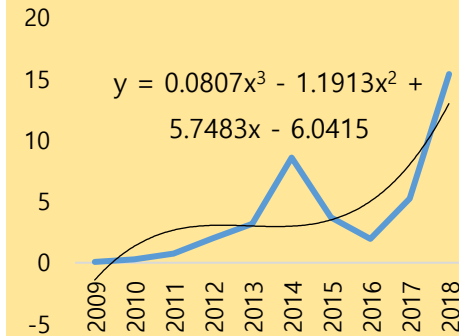
(열대산 목재 기타)



(톱밥, 연료 목재)



(피넨)

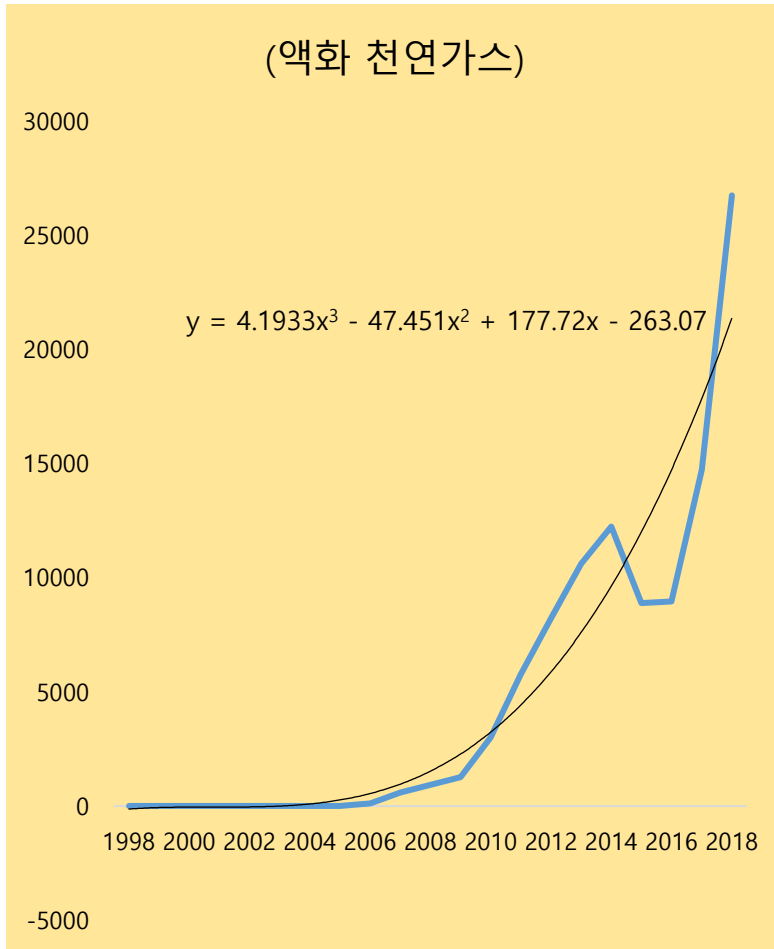


자료: 한국 KITA

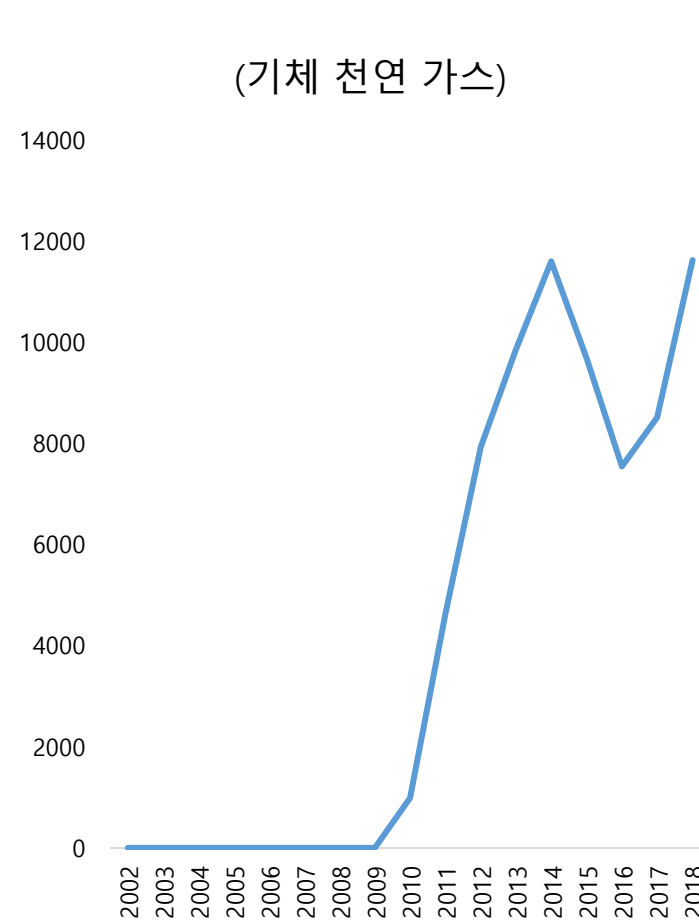
단위: 백만원

에너지 (천연가스)

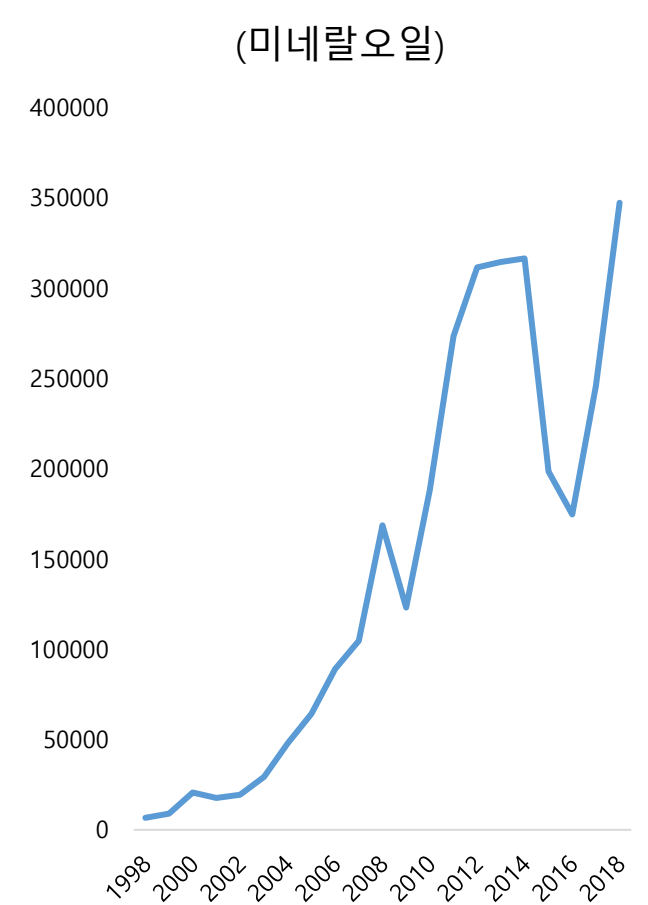
(액화 천연가스)



(기체 천연 가스)



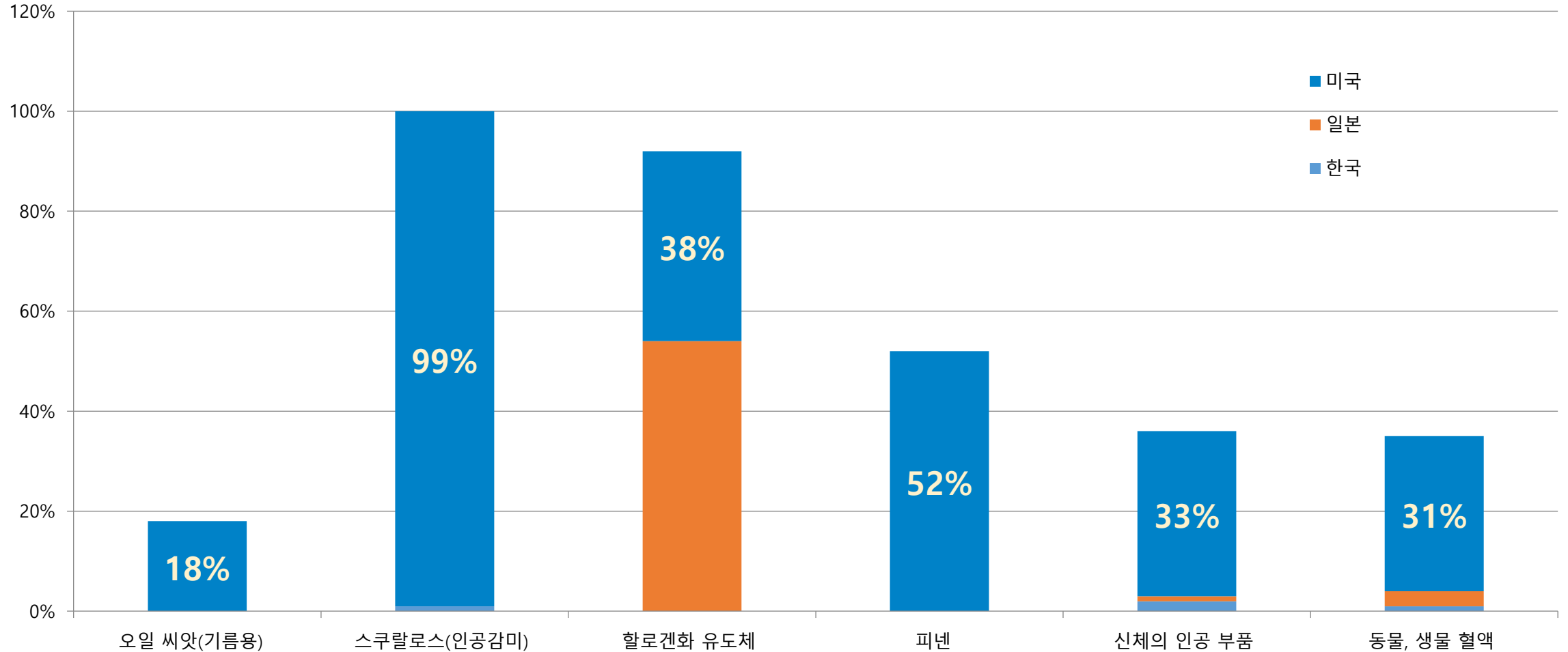
(미네랄오일)



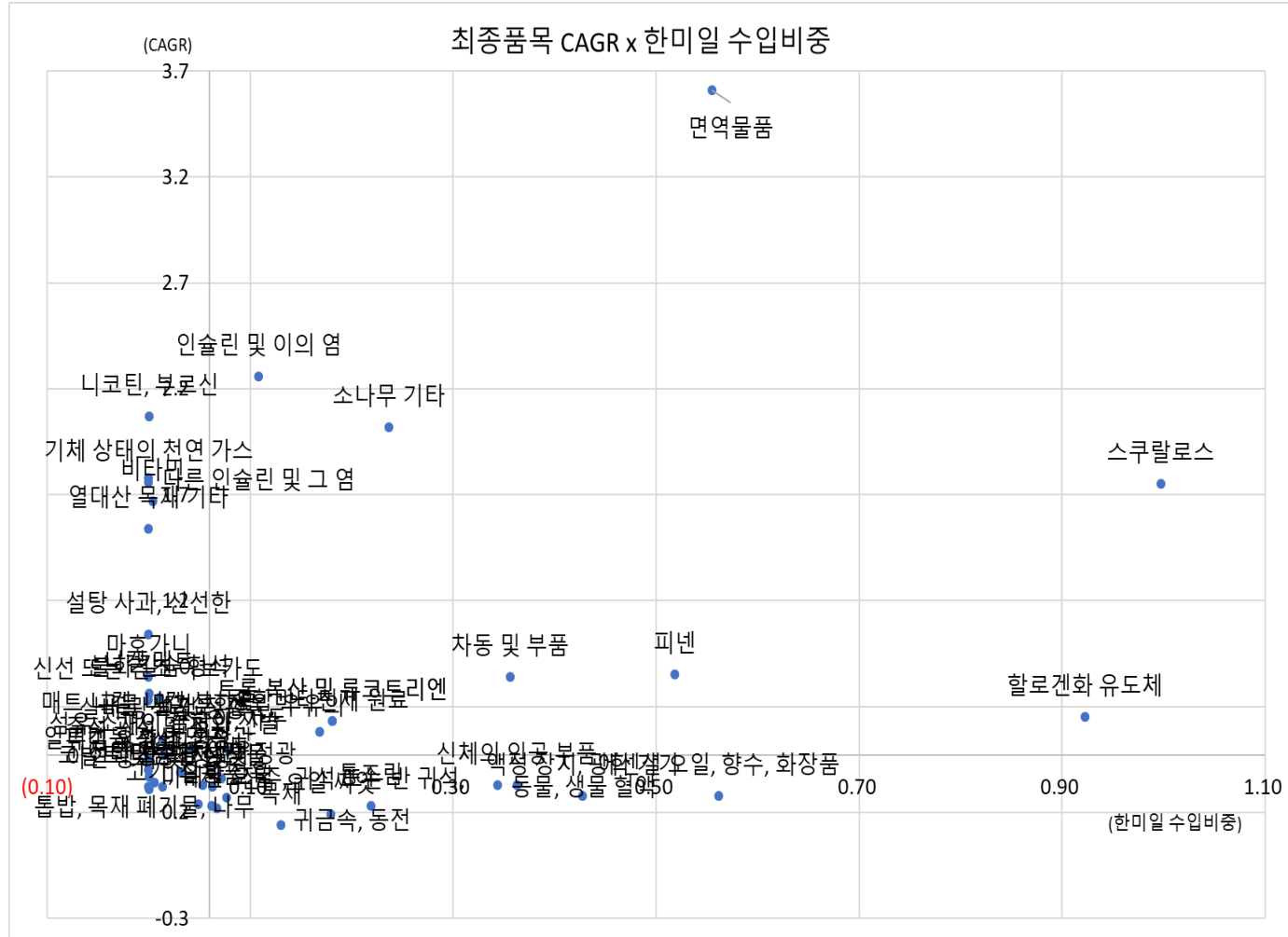
자료: 한국 KITA

단위: 백만불

대미의존도가 높을 수록 분쟁의 도구화



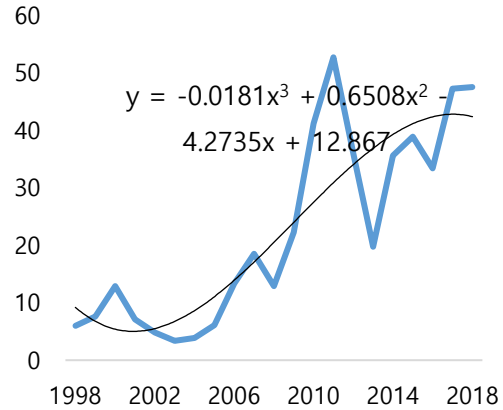
최종품목 CAGR 및 한미일 수입비중



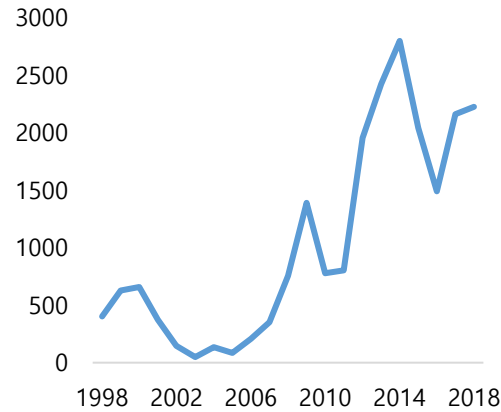
1사분면	2018 수입액	2사분면	2018 수입액
복숭아, 자두	1479.498	액화 천연가스	26764.838
인슐린 및 이의 염	153.058	기체 상태의 천연 가스	11642.232
종합비타민제 원료	58.401	실버 광석 및 정광	1281.329
차동 및 부품	22.172	다른 인슐린 및 그 염	541.264
피넨	15.403	니켈 매트	168.507
소나무 기타	15.209	신선 또는 건조 아보카도	133.379
면역물품	13.229	불화 칼슘 형식	67.787
트롬 복산	12.569	설탕 사과, 신선한	45.304
스쿠알로스	8.299	열대산 목재 기타	26.969
할로겐화 유도체	7.021	마호가니	11.354
		니코틴, 부로신	10.882
		비타민	8.234
3사분면	2018 수입액	4사분면	2018 수입액
고기, 실용 설육	11018.913	미네랄 오일	347270.589
알루미늄 광석 및 정광	4433.489	진주, 귀금속, 동전	61913.526
코발트 및 중간 생산물	3746.543	오일 씨앗	43382.87
아연 광석 및 정광	3246.465	액정 장치, 광학 기기	33652.008
니켈 광석 및 정광	2973.791	목재	25002.786
톱밥, 목재 폐기물, 나무	2261.912	에센셜 오일, 향수, 화장품	12357.654
매트 니켈, 니켈 산화물 소결체	1483.472	동물, 생물 혈액	8360.861
양	1309.073	곡물, 밀가루, 전분, 우유의 준비	6665.126
주석 광석 및 정광	739.457	신체의 인공 부품	3812.119
티타늄 광석 및 정광	545.34	돼지고기	2074.046
소고기	136.564	통조림	392.856
		자동차	246.669
		도로 비전용 차량	50.311

기타 품목

해바라기씨

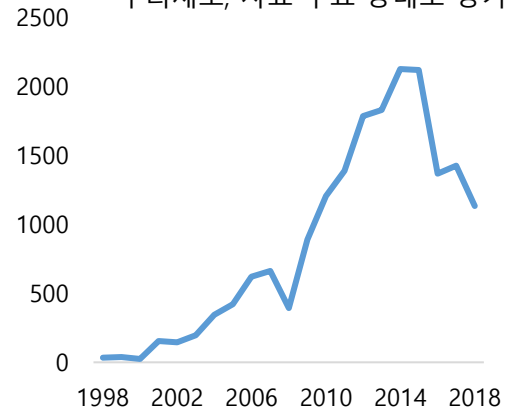


유채씨

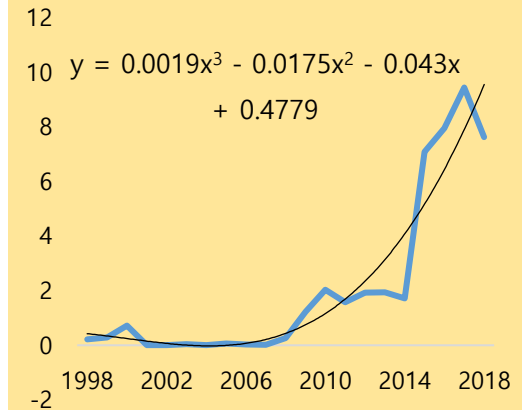


매니옥 카사바

*뿌리채소, 사료 수요 증대로 증가

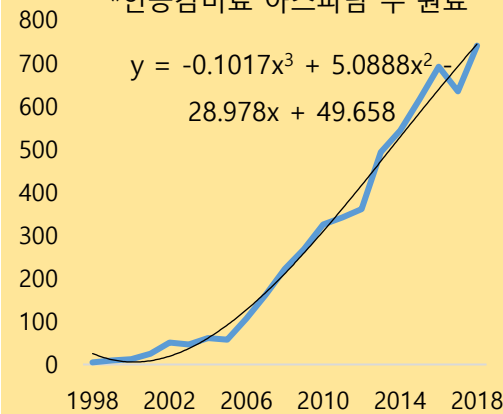


알파파 사료용

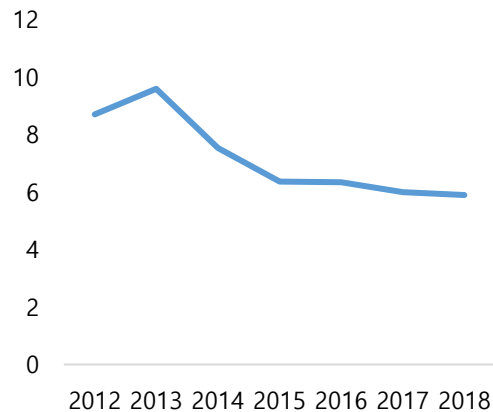


페닐알라닌

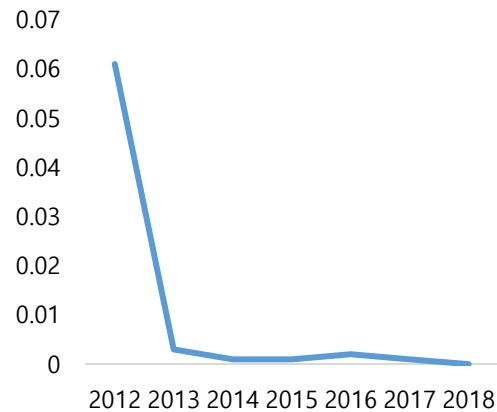
*인공감미료 아스파탐 주 원료



아스파탐



대두씨



오산화바나듐

*4차산업 원료 희소금속



자료: 한국 KITA

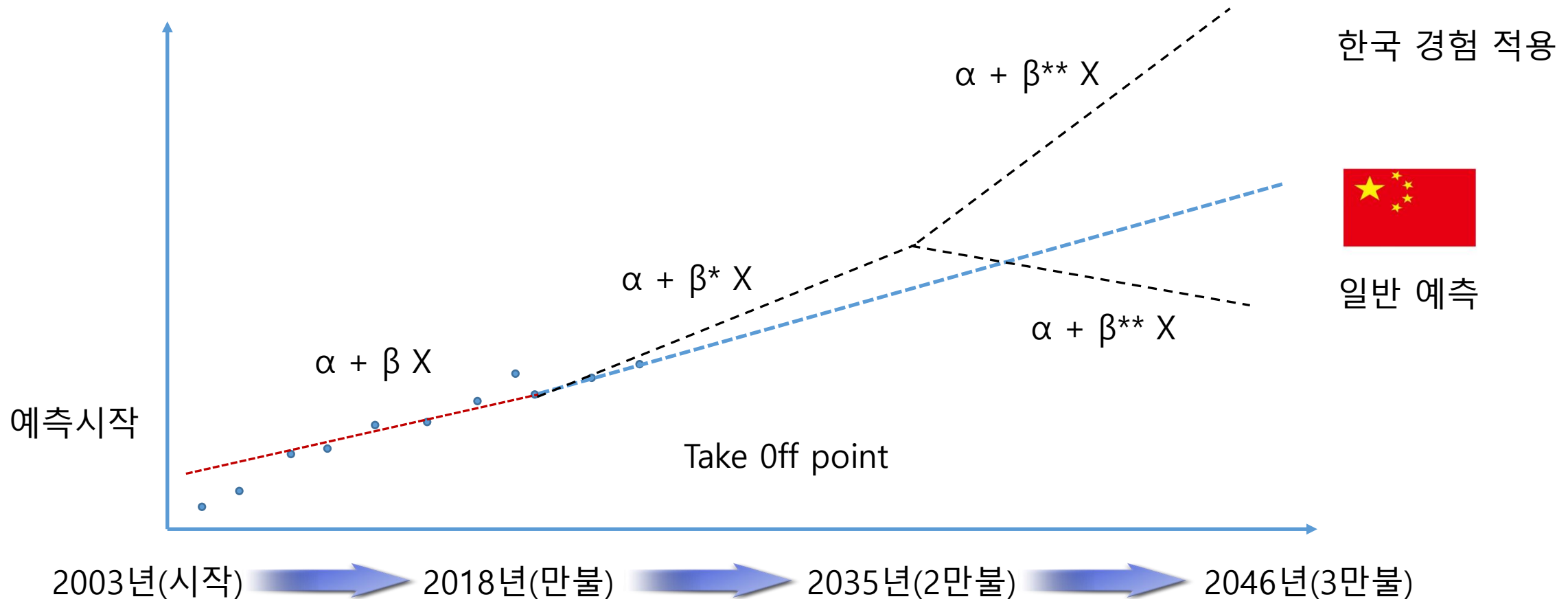
단위: 백만불

남겨진 과제 Ω2

How to measure,
the Demand !

물, 가스: 소득 구간별 탄성치를 한국 값, 新수요곡선 도출

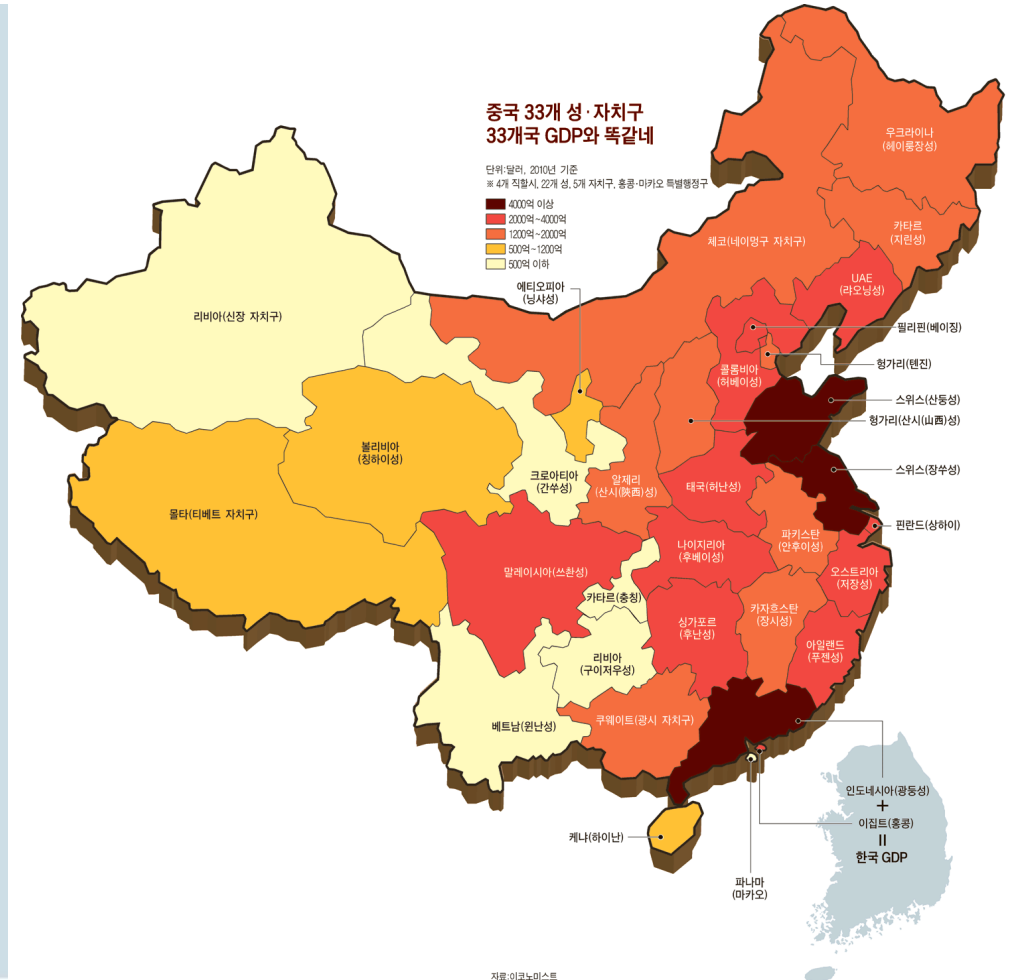
- 단계1: 각 품목별 1998~2018년 기간 수입액을 인당 GDP로 회귀
- 단계2: 인당 GDP 예측치를 사용해, 품목별 2050년까지의 예측치를 도출
- 단계3: 한국의 탄력성(β^* : 1만 \Rightarrow 2만, β^{**} 2만 \Rightarrow 3만불)을 사용해 예측치 변경



중국 빈부격차: 한국이 아니라 북경, 상해를 추종하는 모형 필요



Economist.com



자료: 이코노미스트

목차

I. 연구 목적 및 분석 과정

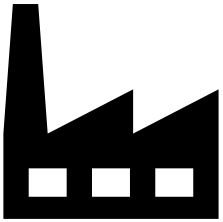
II. 소득 및 소비 구조 변화

III. 분석 품목 도출 및 수급 리스크

IV. 시사점 및 기업 대응

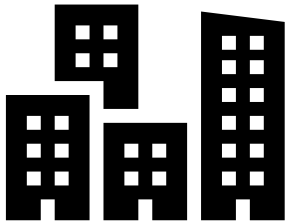
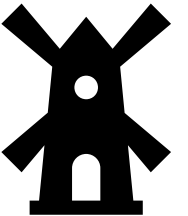
한국이 걸은 길, 중국이 걷고 있는 길?

(1992. 6.3일 연합뉴스): 한국 인당 GDP 8천불 시점



정부는 국제적으로 사용이 규제되고 있는 **프레온가스의 대체물질**과 **사료용옥수수**, 계란자동포장기, 가금부화기, **코발트메탈파우더** 등 8개 품목을 할당관세적용대상으로 지정, 기본관세율보다 낮은 관세율을 적용키로

또 이달말로 적용기간이 끝나는 18개 할당관세 대상물품 중 사료원료인 **매니옥, 알팔파**를 비롯 **대두유, 해바라기씨유** 등 7개 품목에 대해 1년간 적용기간을 연장



다만 **스테인레스강의 평판압연제품**은 오는 12월말까지 연장기간을 6개월로 단기화. 5%의 할당관세율을 적용하고 있는 **냉동 고등어**의 한계수량을 3천톤에서 6천톤으로 확대

How to handle,
the Appendix !

의류 / 식량 한미일 수입비중

대분류	품목명	HS code	2018 수입액 (백만불)	진입년도	한미일 2018 수입비중			한미일 2018 수입액 (백만불)		
					한국	일본	미국	한국	일본	미국
의류(화장, 가죽, 면화)	에센셜 오일, 향수, 화장품	33	12357.654	1998	23%	22%	11%	2857.419	2756.55	1329.417
	진주, 귀금속	71	61913.526	1998	0%	2%	5%	140.31	1351.762	3234.483
	섬유 소재의 갑피와 신발	6404	1826.82	1998	0%	0%	1%	6.301	6.813	15.173
식량(곡물, 육류, 유지)	곡물, 밀가루, 전분, 우유의 준비	19	6665.126	1998	3%	2%	2%	221.797	110.189	143.065
	고기, 실용 설육	2	11018.913	1998	0%	0%	5%	0	0	536.558
	소고기	201	136.564	1998	0%	0%	3%	0	0	4.265
	돼지고기	203	2074.046	1998	0%	0%	6%	0	0	129.404
	양	204	1309.073	1998	0%	0%	0%	0	0	0.01
	오일 씨앗	12	43382.87	1998	0%	0%	18%	38.618	70.052	7685.875
	유제품	4	5601.614	1998	0%	0%	6%	18.506	1.046	328.771

웰빙 소비 / ICT 및 생활가전 한미일 수입비중

대분류	품목명	Hs code	2018 수입액 (백만불)	진입년도	한미일 2018 수입비중			한미일 2018 수입액 (백만불)		
					한국	일본	미국	한국	일본	미국
웰빙 소비(생선, 치즈, 야채)	통조림	16	392.856	1998	9%	11%	1%	36.357	44.591	4.957
	복숭아, 자두	809	1479.498	1998	0%	0%	8%	0	0	117.07
	설탕 사과, 신선한	8109050	45.304	2003	0%	0%	0%	0	0	0
	신선 또는 건조 아보카도	80440	133.379	1999	0%	0%	0%	0	0	0
	스쿠알로스	29321400	8.299	2017	1%	0%	99%	0.078	0	8.197
ICT 및 생활 가전(공기청정기)	티타늄 광석 및 정광	2614	545.34	1998	3%	0%	2%	15.955	0.001	12.926
	니켈 광석 및 정광	2604	2973.791	1998	0%	0%	0%	0	0	0
	알루미늄 광석 및 정광	2606	4433.489	1998	0%	0%	0%	0	0	0
	아연 광석 및 정광	2608	3246.465	1998	0%	0%	0%	0	0	0.952
	주석 광석 및 정광	2609	739.457	1998	0%	0%	0%	0	0	0
	매트 니켈, 니켈 산화물 소결체	7501	1483.472	1998	0%	0%	0%	0.081	0.004	0.008
	코발트 및 중간 생산물	8105	3746.543	1998	0%	1%	1%	0.123	28.234	23.137
	실버 광석 및 정광	261610	1281.329	1998	0%	0%	1%	0	0	17.736
	불화 칼슘 형식	252921	67.787	1998	0%	1%	0%	0.001	0.712	0
	니켈 매트	75011000	168.507	1998	0%	0%	0%	0.075	0	0

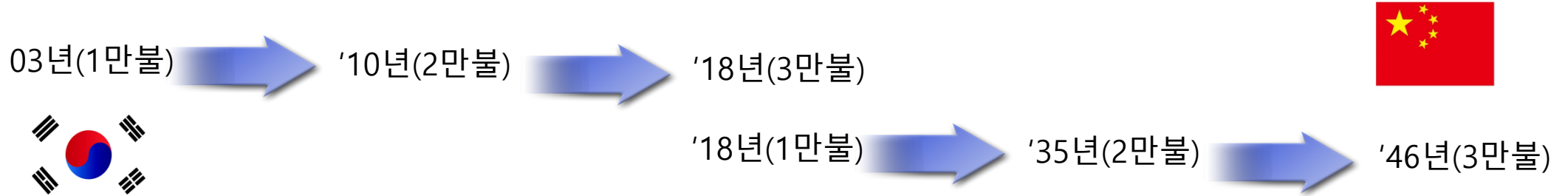
주거 및 에너지 한미일 수입비중

대분류	품목명	hscode	2018 수입액 (백만불)	진입년도	한미일 2018 수입비중			한미일 2018 수입액 (백만불)		
					한국	일본	미국	한국	일본	미국
주거	목재	44	25002.786	1998	0%	1%	12%	5.355	165.756	3081.06
	톱밥, 목재 폐기물, 나무	4401	2261.912	1998	0%	0%	1%	0.15	0.001	12.262
	할로겐화 유도체	290378	7.021	2012	0%	54%	38%	0	3.787	2.688
	트롬 복산 및 류코트리엔	293750	12.569	2002	9%	8%	0%	1.172	1.05	0.053
	소나무 기타	44032290	15.209	2017	0%	0%	24%	0	0.012	3.587
	열대산 목재 기타	44092290	26.969	2017	0%	0%	0%	0	0	0
	마호가니	44072100	11.354	2007	0%	0%	0%	0	0	0
	피넨	29021910	15.403	2009	0%	0%	52%	0	0.005	7.975
에너지(천연가스)	미네랄 오일	27	347270.589	1998	3%	1%	3%	11129.9	1744.42	10494.9
	천연 가스는 액화	271111	26764.838	1998	0%	0%	4%	0	0.009	1098.04
	기체 상태의 천연 가스	27112100	11642.232	2002	0%	0%	0%	0	0	0.052

보건,의료 / 교통 한미일 수입비중

대분류	품목명	Hs code	2018 수입액	진입년도	한미일 2018 수입비중			한미일 2018 수입액 (백만불)		
					한국	일본	미국	한국	일본	미국
보건, 의료	액정 장치, 광학 기기	9013	33652.008	1998	30%	11%	1%	10047.2	3849.44	482.363
	신체의 인공 부품	9021	3812.119	1998	2%	1%	33%	95.29	21.838	1265.95
	동물, 생물 혈액	3002	8360.861	1998	1%	3%	31%	49.896	214.928	2611.18
	트롬 복산 및 류코트리엔	293750	12.569	2002	9%	8%	0%	1.172	1.05	0.053
	종합비타민제 원료	292215	58.401	2017	1%	0%	16%	0.295	0.001	9.542
	면역물품	300214	13.229	2017	0%	46%	9%	0	6.114	1.227
	인슐린 및 이의 염	29371210	153.058	2010	0%	0%	11%	0	0	16.606
	니코틴, 부르신	29397990	10.882	2017	0%	0%	0%	0	0	0.002
	다른 인슐린 및 그 염	29371290	541.264	2010	0%	0%	0%	0	0	0.011
	비타민	29369010	8.234	2016	0%	0%	0%	0	0	0.034
교통	차동 및 부품	87085074	22.172	2007	1%	35%	0%	0.151	7.721	0.027
	도로 비전용 차량	87034032	50.311	2017	0%	100%	0%	0	50.207	0.103
	자동차	87034061	246.669	2017	0%	99%	1%	0	244.665	2.003

2034~2050년 기간, 다음 품목들이 중국의 성장에 발목



수급리스크 평가 품목(근거)

분류	육류		곡류		유제품/유지류		주거			에너지 및 자원			
소분류	소	돼지	밀	옥수수	분유	식물기름	아파트	내외장	ICT/차	물	전력	가스	광물
한국 경험(탄력성)	◎		◎	◎	◎	◎	◎		◎		◎	◎	
중국 특수성		◎		◎				◎		◎			◎
시장 교란	◎			◎						◎		◎	◎
수입? 소비	OECD Agricultural Outlook (생산, 소비, 수입)						수입 탄력			소비 탄력			

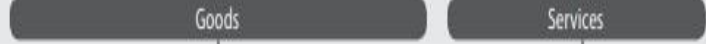
수입과 소비의 연결

BEC 코드 5번째 개정 관계도(Comtrade)

1) Broad economic categories

- 1) Food, beverages, agriculture, catering
- 2) Energy, mining, basic metals and chemicals
- 3) Construction, housing, appliances and furniture
- 4) Textile, apparel, footwear and jewelry
- 5) Transport equipment and travel services
- 6) ICT, business, finance and media
- 7) Health, sports, cultural activities and education
- 8) Government and other

2) Product dimension



3) SNA end-use dimension



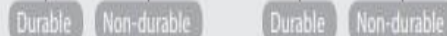
4) Processing dimension



5) Specification dimension



6) Durability dimension



HS code-BEC 변환

8단위 품목 전제년도 상위 100개	HSCODE	BEC	imp2018	8단위 품목 전입년도 상위 100개	HSCODE	BEC	imp2018
1 Petroleum oils&oils obtained from bituminous m	2.7E+07	31	238764	1 Memory,	8.5E+07	22	121645
2 Aircraft nes, 15,000 kg <unladen weight≤45,000	8.8E+07	521	13668.6	2 Natural gases in gaseous state	2.7E+07	31	11642.2
3 p-Xylene	2.9E+07	22	16925.7	3 Cross-country cars 4WD ,2500ml <cc≤3000ml,	8.7E+07	51	13580.3
4 Natural gas, liquefied	2.7E+07	322	26764.8	4 Lithium nickel cobalt manganese oxide	2.8E+07	22	660.631
5 Beauty, make-up, skin-care incl. suntan , nes	3.3E+07	63	8809.99	5 Electronic, integrated, circuits. Electronic integrat	8.5E+07	22	15594.6
6 Lignite, not agglomerated	2.7E+07	31	4934.95	6 Frozen, fish, fins	3039900	122	71.446
7 Rigid disk drivers	8.5E+07	41	21491.6	7 Live cattles, not pure-bred breeding	1022900	111	195.026
8 Electrical capacitors, fixed, ceramic dielectric, mul	8.5E+07	41	9126.41	8 Automatic gearshift for saloon cars for vehicles	8.7E+07	53	7285.44
9 Copper ores&concentrates	2.6E+07	21	32716	9 Other Gear boxes & parts nes for vehicles of 87	8.7E+07	53	5587.49
10 Natural U&compnds/alloys/dispersions/ceramic pr	2.8E+07	22	1467.56	10 Prdcts frm high tmprtr coal tar; prdcts, aromatic	2.7E+07	22	5204.07
11 Bituminous coking coal, not agglomerated	2.7E+07	31	9425.01	11 Other insulin & its salts	2.9E+07	22	541.264
12 Waste & scrap, Cu&Cu alloy	7.4E+07	21	9377.91	12 Saloon cars, 1500ml <cc≤2000ml, spark-igni re	8.7E+07	51	7759.7
13 Ferro-Cr, containing by weight more than 4% of	7.2E+07	22	2689.21	13 Immunological, products, put	3E+07	22	4761.37
14 Cast glass sheets non-wired nes	7E+07	22	2718.51	14 Cross-country cars 4WD , 1500ml <cc≤2000ml,	8.7E+07	51	4428.21
15 Sheets & plates of polarising material	9E+07	22	4311.66	15 Station wagons with 9 seats or less , 1500ml <cc	8.7E+07	51	4053.53
16 Mixtures of any prdct of 40.01 with any prdct o	4E+07	22	4247.42	16 Linear low density polyethylene specific gravit	3.9E+07	22	5177.62
17 Medicaments of products for therapic uses, for	3E+07	63	10969.6	17 Organic light emitting diode OLED screens, of	8.5E+07	42	358.578
18 Lasers, other than laser diodes	9E+07	41	3361.83	18 Camera module, no special purpose	8.5E+07	42	7246.16
19 Ni mattes	7.5E+07	22	168.507	19 Other parts & accessories of machines of headir	8.5E+07	42	3279.44
20 Waste & scrap of unbleached kraft/corrugatd pa	4.7E+07	21	3246.13	20 Recombinant human insulin & its salts	2.9E+07	22	153.058
21 Ethylene	2.9E+07	22	3295.92	21 Other machines & apparatus for the manufactu	8.5E+07	41	3455.96
22 Propane, liquefied	2.7E+07	322	7900.44	22 Optical instruments & appliances, nes	9E+07	41	4033.17
23 Turbofan engines of a thrust >25 kN	8.4E+07	53	2756.27	23	3.9E+07	22	136.978
24 Silver ores&concentrates	2.6E+07	21	1281.33	24 Powered formulas,preparations for infant use, fo	1.9E+07	122	4769.25
25 Unused revenue stamp, stamp-impressed paper,	4.9E+07	22	796.786	25 Intermediate products, smelted by Cobalt hydrox	8.1E+07	22	3537.27
26 Frozen boneless bovine meat	2023000	122	4240.4	26 Grain sorghum, excl. seed	1E+07	111	857.304
27 Propene propylene	2.9E+07	22	3136.88	27	3063190	112	912.256
28 Parts of turbo-jets/turbo-propellers	8.4E+07	53	3046.24	28 Other apparatus solely o used for lifting boules,	8.5E+07	41	2435.83
29 Ferro-nickel	7.2E+07	22	2497.91	29 Physical Vapour Deposition CVD equipment for	8.5E+07	41	1337.31
30 Aluminium ores&concentrates	2.6E+07	21	4433.49	30 Crank shaft Cylindrical grinding machines	8.5E+07	41	87.356
31 Other frozen swine meat	2032900	122	1511.59	31	4.4E+07	21	2648.76
32 Medicaments containing sulfa drug , for retail sa	3E+07	63	657.13	32 Other apparatus used for projected circuit onto	8.5E+07	41	1791.92
33 Non-coniferous wood in chips or particles	4.4E+07	21	2206.06	33	3063399	112	783.027
34 Plates/sheets/film/foil/strin of polyethylene tereph	3.9E+07	22	2249.25	34 Oxidation diffusion annealing & other heat treatm	8.5E+07	41	965.147