

우리나라의 對중국 투자 현황과 신창타이 시대 우리의 대응방안

요 약	1
I. 조사 목적	13
II. 중국의 외국인투자 현황과 최근 동향	14
III. 우리나라의 對중국 해외직접투자 현황	20
IV. 우리나라의 對중국 투자 성과와 한계 ...	30
V. 신창타이 시대의 對중국 투자 방향	36
VI. 결 론	49
참고자료	53

확인 : 팀 장 김정만 (6255-5710)

작성 : 선임조사역 도현철 (3779-6667)
 선임조사역 권기영 (3779-6459)

< 요 약 >

I. 조사 목적

□ 한중 수교(1992년 8월) 이후 대중 교역·투자가 지속 증가하여 중국은 현재 우리나라의 최대 경험 대상 국가임

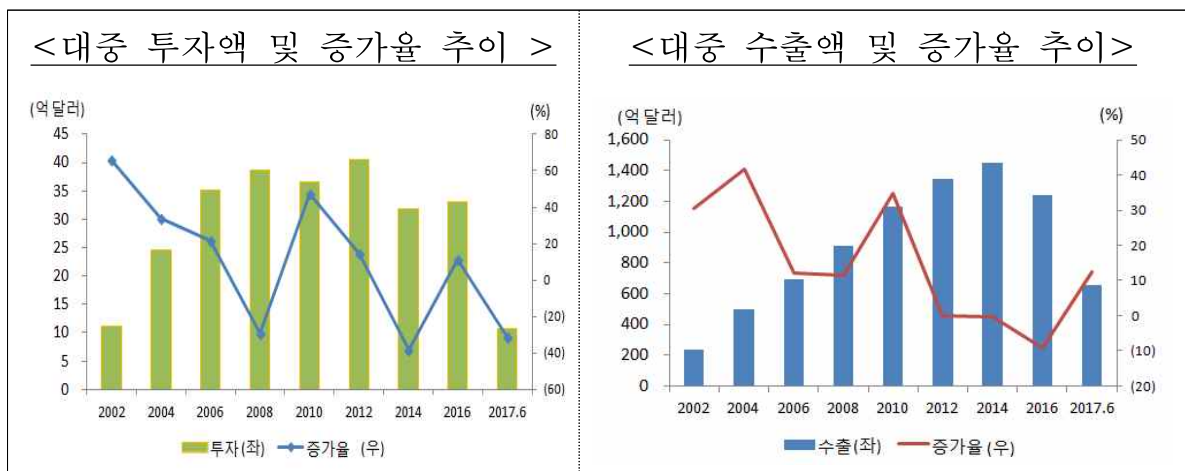
○ 대중 교역액('16년 기준) : **2,114억 달러**로 우리나라 무역액 9,016억 달러의 **23.4%** 비중 차지

* 대중 교역 비중 : '92년 4% → '08년 20% → '16년 23% → '17년 상반기 22.0%

○ 대중 투자액('16년 기준) : **33억 달러**로 우리나라 해외투자액 350억 달러의 **9.4%** 비중 차지

* 대중 투자 비중 : '92년 10% → '08년 16% → '16년 9% → '17년 상반기 4.9%

□ 2008년 글로벌 금융위기 이후 대중 교역과 투자의 상승세가 크게 둔화되었으며, 대중 투자 비중은 감소 추세가 두드러지고 있음



□ 중국경제의 고도성장기가 끝나고 경제구조의 고도화와 기술혁신을 통한 성장을 강조하는 신창타이(新常態) 시대로 진입하면서, 중국 경제의 전환기에 부합하는 대중 투자방향 모색 필요

신창타이 시대 중국의 경제구조 변화

구 분	고속성장 시대	신창타이 시대
성장속도	경제성장률 연평균 10% 이상	경제성장률 연 7% 내외 조정
성장동력	수출과 투자 중심 · 노동과 자본의 생산요소 투입	내수 중심 · 기술혁신을 통한 생산성 향상
산업구조 고도화	양적성장 · 전자, 화학, 자동차 등 제조업 육성	질적성장 · 전통산업의 고부가가치화 · 서비스산업의 부가가치 상승
무역방식	가공무역(중간재) 주도	일반무역 주도 / 가공무역 축소

II. 중국의 외국인 직접투자 유치 현황

- 중국의 외국인직접투자 유치는 1980년대 경제특구를 활용한 실험적 단계를 거쳐, **1992년 등소평의 남순강화, 2001년 WTO 가입**을 계기로 큰 폭으로 증가

* 외국인투자(달러) : '90년 35억 → '00년 407억 → '10년 1,147억 → '16년 1,260억

- 개혁개방 이후 지속적으로 큰 폭의 증가세를 보였던 **대중 FDI**는 2011년 이후 증가세가 현저히 둔화

對중국 외국인투자 동향

(억 달러, %)

구 분	2010	2012	2013	2014	2015	2016
외국인투자	1,147	1,211	1,239	1,285	1,356	1,260
(증가율)	(22.0)	(△2.2)	(2.3)	(3.7)	(5.5)	(△8.1)

자료 : CEIC

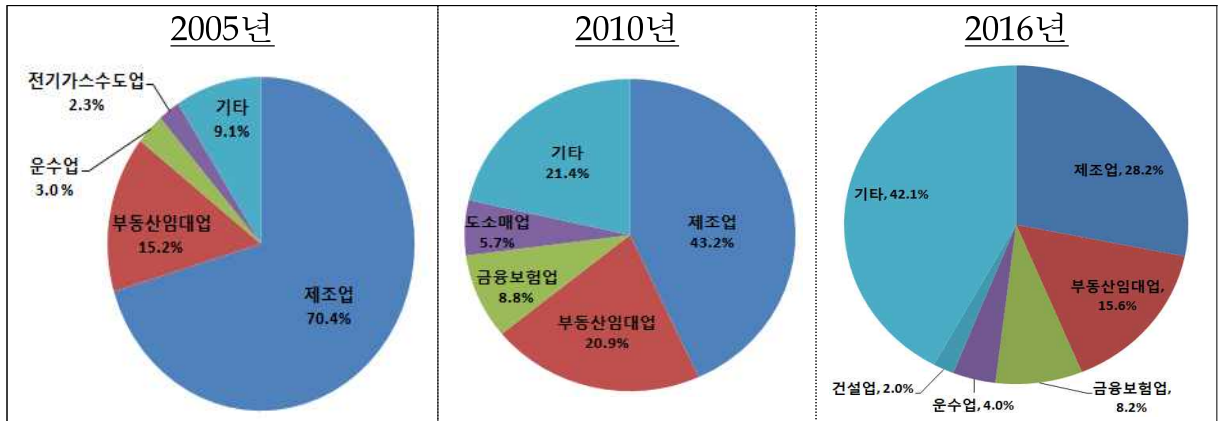
- 홍콩(63.7%), 싱가포르(5.1%), 한국(2.9%), 일본(2.4%), 미국(1.6%) 등 상위 5개국의 대중 투자액이 전체의 75.7% 차지('15년)

○ 특히 홍콩, 싱가포르 등을 통한 우회 투자비중이 높은 것으로 나타남

* 중국 FDI 중 한국 비중 : ('00) 3.7% → ('13) 2.5% → ('14) 3.1 → ('15) 2.9%

- 최근 10년간 **제조업** 투자 비중은 큰 폭 감소한 반면, 금융보험·부동산 임대·도소매 등 **서비스업** 비중은 증가

對중국 외국인투자 업종별 비중



자료 : 중국 상무부, CEIC

Ⅲ. 우리나라의 對중국 해외직접투자 현황

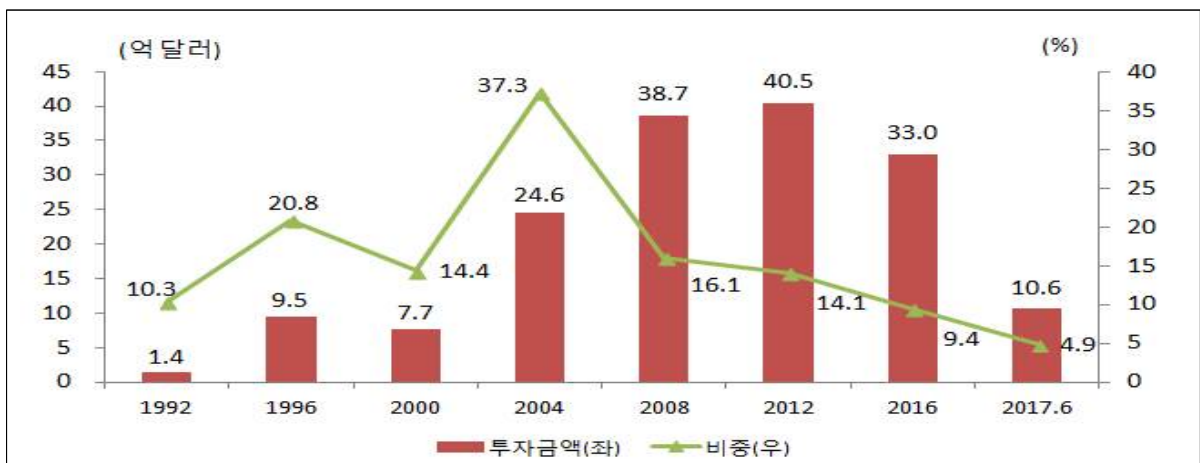
1. 대중 투자 개요

□ 대중 투자규모('16년)는 33억 달러로, 우리나라 해외직접투자액 350억 달러의 9.4% 차지

○ 우리나라의 대중 투자는 1992년 한중수교, 2001년 중국의 WTO 가입을 계기로 투자가 급증한 후, 글로벌 금융위기 이후 소폭 감소

* 대중 투자잔액('17.6월말) : 465.4억 달러 (총 투자잔액 2,911억 달러의 16.0%)

對중국 해외직접투자 금액 및 비중 추이



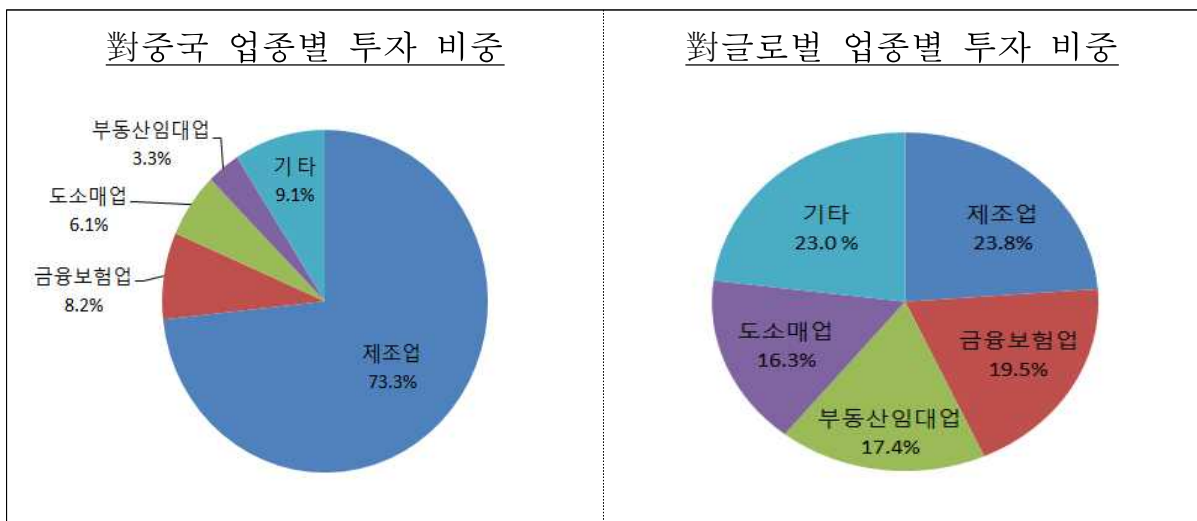
□ (대중 투자비중 하락세 지속) 우리나라 해외직접투자액 중 대중 투자비중은 지속 하락('04년 37% → '16년 9%)하고 있는 바, 우리나라의 투자 대상국 및 업종이 다변화되었기 때문

○ 과거에는 중국·미국 및 제조업 중심이었으나, 최근에는 베트남·케이만 군도, 금융보험업·도소매업 등으로 분산

2. 세부 투자 동향

□ (업종별) 대중 투자액 33.0억 달러 중 제조업이 24.2억 달러(73.3%)로 대부분을 차지

○ 중국이 우리기업의 글로벌 생산기지의 역할을 하고 있음을 시사



□ (투자업종 변화) '90년대 초반에는 전자부품 및 의복, 섬유 등 저부가 노동 집약적 업종에 대한 투자 비중이 높았으나, 최근에는 반도체, 자동차, 화학제품 등 자본집약적 업종에 대한 투자가 높은 비중 차지

對중국 제조업 투자 업종 변화

1995	2000	2005	2010	2016
전자부품 (17.1%)	비금속광물 (29.7%)	전자부품 (21.8%)	전자부품 (49.1%)	전자부품 (29.7%)
비금속광물 (13.0%)	전자부품 (22.5%)	자동차 (15.5%)	자동차 (7.3%)	자동차 (22.3%)
섬유제품 (11.2%)	화학제품 (6.7%)	1차금속 (11.8%)	화학제품 (6.4%)	식료품 (9.2%)
식료품 (7.9%)	기타기계장비 (5.8%)	의복 (5.5%)	기타기계장비 (5.9%)	화학제품 (8.2%)
의복 (7.8%)	고무/플라스틱 (4.9%)	섬유제품 (5.2%)	1차금속 (4.9%)	1차금속 (7.3%)

* 괄호 안은 제조업 내 투자 비중

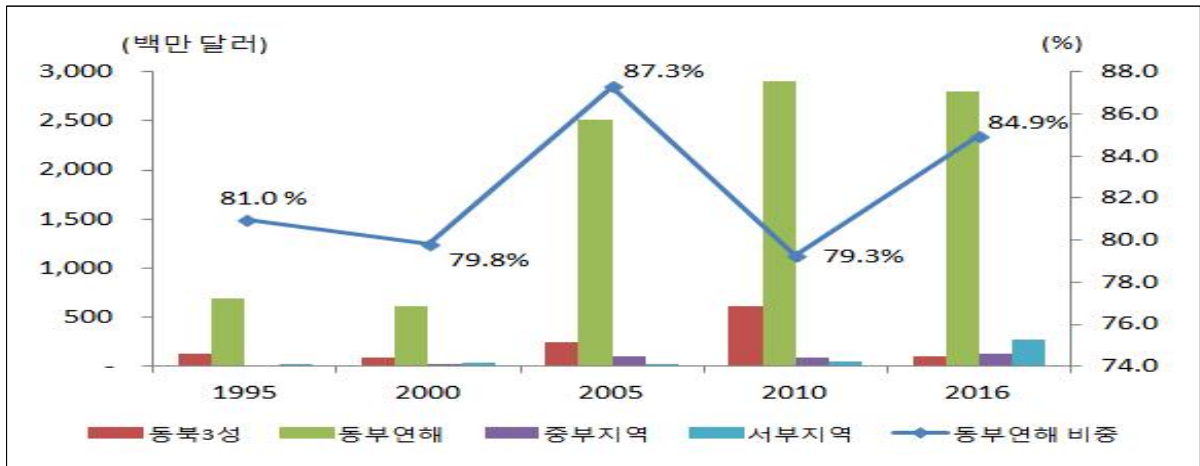
- 우리나라의 **제조업** 해외투자액 중 중국이 차지하는 비중은 2000년대 중반 이후 감소 추세를 보이고 있으며, 베트남('10년 4.7억달러 → '16년 16.7억달러) 등 중국 이외 지역으로 제조업 투자가 분산

우리나라의 제조업 해외직접투자액 중 중국 비중



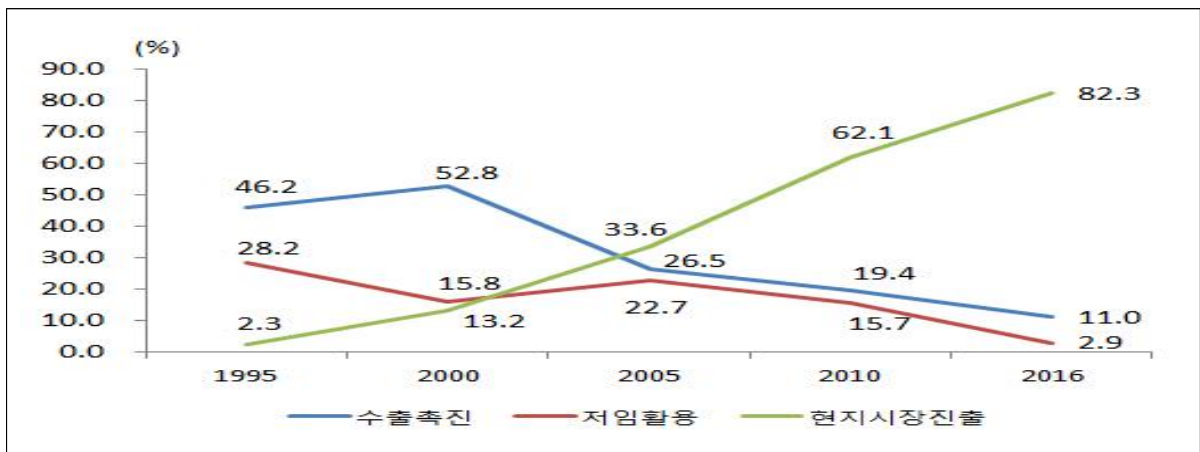
- (지역별) 우리나라의 대중 투자는 인구밀도가 높은 동부 연해지역에 집중

지역별 대중 투자금액 추이



- (투자목적별) 중국 진출 초기에는 수출촉진 및 저임활용 목적의 투자 비중이 높았으나, '00년대 중반 이후에는 중국 내수시장의 성장과 더불어 현지시장 진출 목적의 투자가 중심

* 현지시장진출 비중: '95년 2.3% → '00년 13.2% → '10년 62.1% → '16년 82.3%



IV. 우리나라의 對중국 투자 성과와 한계

1. 성 과

- (수출증가) 우리나라의 대중 투자는 국내 기업의 중국 현지법인 앞 중간재, 원부자재 수출을 견인

- 대중 수출액 1,371억 달러 중 중국 진출 현지법인 앞 수출액은 461억 달러 (33.6%)를 차지하며,
- 현지법인 앞 수출품목은 대부분 현지법인의 완제품 생산에 필요한 **중간재**, 원부자재로서 **관련 국내산업의 양적성장에 기여**

대중 수출에서 본지사간 거래가 차지하는 비중

(억 달러, %)

구 분	2011	2013	2015
중국현지법인 앞 수출액(A)	388	523	461
우리나라 대중 수출액(B)	1,342	1,459	1,371
본지사거래 수출 비중(A/B)	28.9	35.8	33.6

- **(현지시장 진출)** 중국진출 현지법인의 매출입 구조를 보면, 현지매출 비중이 60% 수준 차지

* 현지법인의 매출 비중(2015년): 현지매출 62%, 한국 매출 32%, 제3국 매출 6%

- **(외화획득)** 대중 투자를 통해 배당, 로열티 등 투자 수익 발생으로 우리나라의 **외화 획득**에도 긍정적인 역할

- '15년 기준 총 63.8억 달러의 투자 수익 발생

(억 달러)

구 분	2011	2013	2015
투자자순이익*	41.4	63.3	37.2
배당 수입	15.4	23.0	13.9
로열티 수입	21.1	38.1	12.6
이자수입	0.1	0.1	0.1
총 투자수익	78.0	124.5	63.8

* 투자자순이익 = 당기순이익 x 한국투자자 지분율

- **(중국경제 기여)** 우리나라 중국 현지법인의 해외수출규모는 808억달러(중국 수출액의 3.5%)이며, 현지근로자는 529천명 고용('15년)

해외직접투자의 중국경제 기여효과

(억 달러, %)

구 분	2011	2013	2015
아국 현지법인 수출액(A)*	678	1,091	808
중국 연간 수출액(B)	18,993	22,108	22,804
아국 현지법인 수출 비중(A/B)	3.6	4.9	3.5
현지인 고용자수(천명)	600	639	529

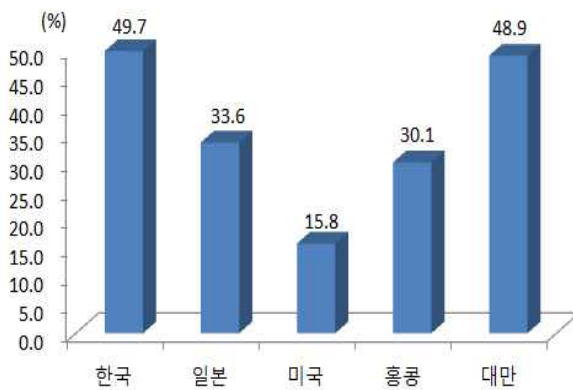
* 현지법인 수출액 = 한국 앞 수출액 + 제3국 앞 수출액

2. 한 계

□ 중국의 가공무역 억제정책으로 대중 수출이 감소할 가능성 상존

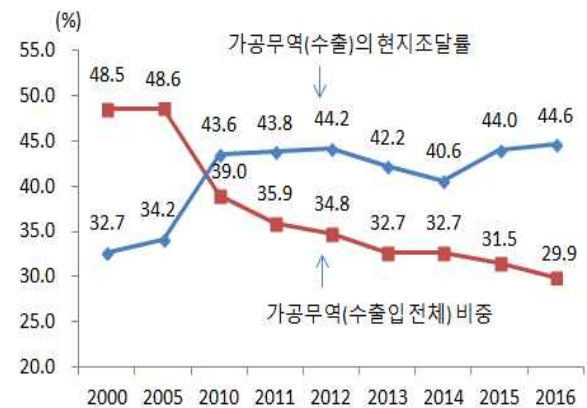
○ 중국의 가공무역 비중 하락 및 자국기업의 수입대체 능력 향상으로 대중
가공무역 비중이 높은 우리나라의 수출이 위축될 가능성

<주요국 對中 수출 중 가공무역 비중>



자료 : 한국무역협회, 2015년 기준

<중국의 가공무역비중 및 현지 조달률>

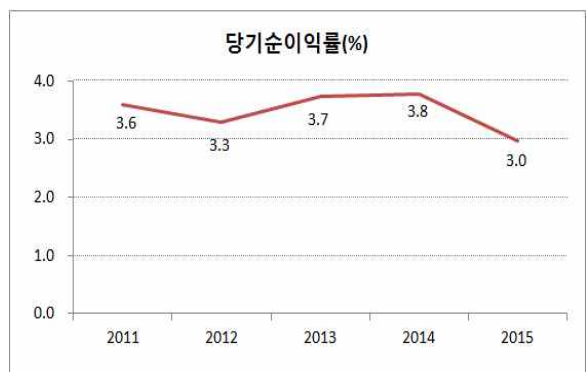
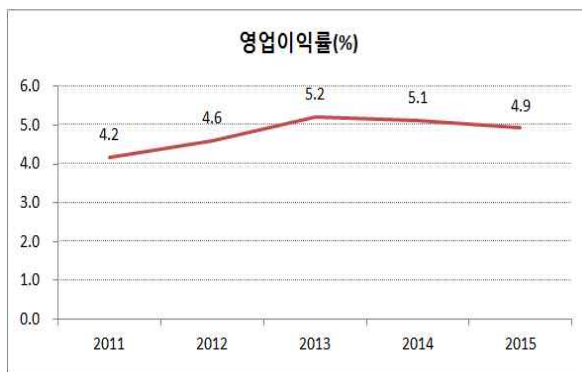


자료 : 중국 해관

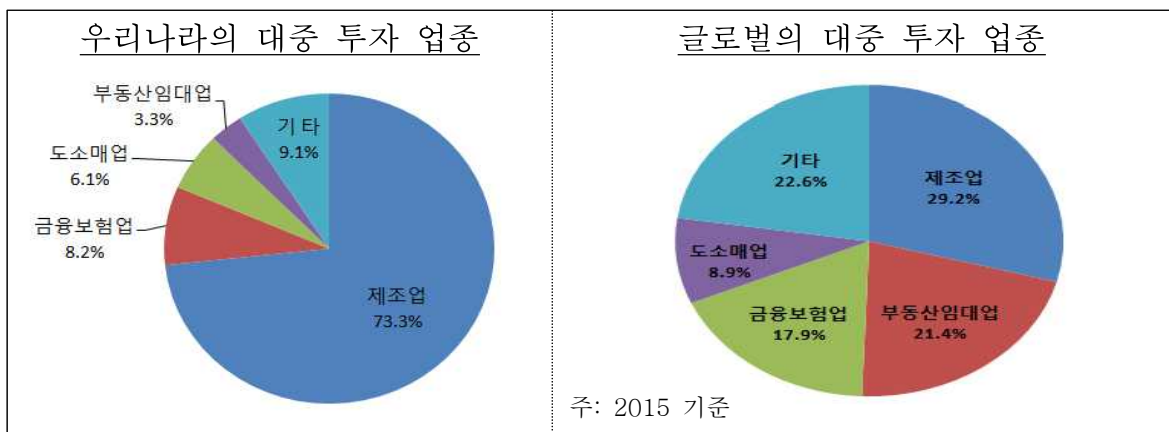
□ 최근 중국 진출 현지법인의 경영성과 부진 지속

○ 중국의 경제성장률 둔화, 인건비·부동산가격 상승 등에 따른 생산원가 상승,
중국기업의 기술력 향상에 따른 경쟁 심화 등으로 현지법인의 성장성 및
수익성 지표가 둔화되는 추세

중국 제조업 현지법인의 성장성 및 수익성 지표 현황



- 대중 투자의 대부분이 제조업에 집중되어 있으며, 서비스업 및 소비재 업종에 대한 투자 비중 저조



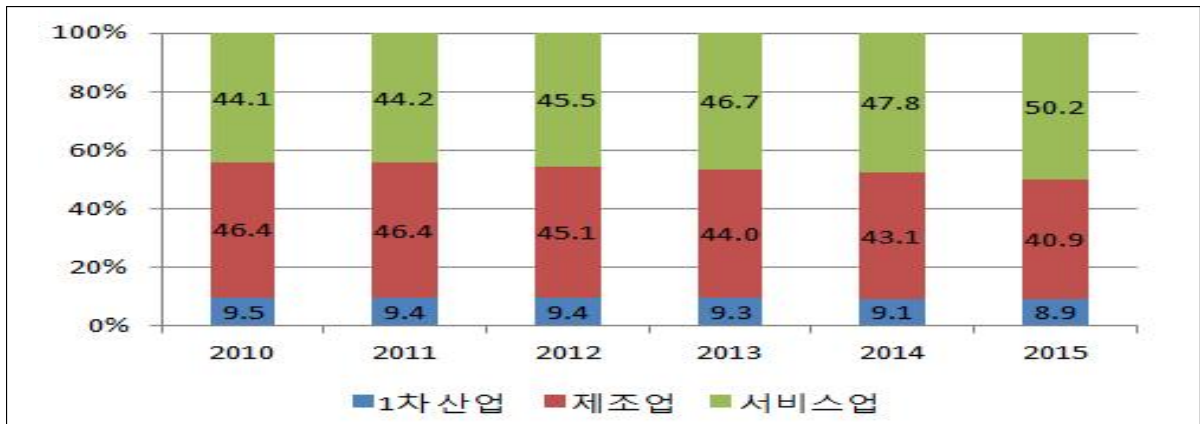
V. 신창타이 시대의 對중국 투자 방향

1. 중국의 산업구조와 외국인 투자 정책 변화

□ 제조업에서 서비스업 중심으로의 산업구조 변화

- 중국 당국의 지속적인 서비스업, 내수 확대 정책으로 인해 '12년부터 3차 산업의 GDP 비중이 2차 산업을 상회하였으며, '15년에는 서비스업 비중이 50%를 돌파

중국 산업별 GDP 비중 추이



□ 외국인투자 정책은 각종 특혜 축소 및 감독, 투자 승인규정 강화 등 기존의 우대조치를 축소하는 방향으로 변화

- (우대세율 폐지) '08년 新기업소득세법 시행을 통해 과거 중국기업 33%, 외자기업 15~24%였던 기업소득세율을 25%로 통일하여 외투기업에 대한 우대조치 폐지
- (노동규제 강화) 중국의 고도성장에도 불구하고 노동환경에 대한 불만이 고조되면서 기업의 최저임금 인상, 사회보장비용 부담 확대, 노조(공회) 구성 의무화 등 노동관련 법규 강화 등의 조치 시행
- (반독점 및 M&A 규제 강화) 외자기업의 중국시장 영향력 확대에 대한 경계감 확산에 따라 담합(카르텔) 금지, 독과점 행위, M&A에 대한 정부 통제 강화를 기본으로 하는 반독점법을 제정·시행(2008년 시행)

- 중국은 2000년대 중반부터 기술혁신·산업고도화 관련 외국인 투자는 장려하되, 저부가가치 가공무역은 억제
- 기술혁신·산업고도화 관련 외국인 투자는 장려하되, 저부가가치, 환경오염 유발 품목인 가공무역은 억제

2. 대중 투자 방향

- 저부가 가공무역 관련 대중 투자 축소 및 글로벌 가치사슬 단계별 차별화된 투자전략 구사
 - 중국 당국의 저부가 가공무역 억제 정책, 임금 및 부동산가격 상승, 노동규제 강화 등으로 인해 중국에서 저임금을 활용한 생산기지로서의 이점이 감소
 - 국내산업의 경쟁력 강화를 위해 글로벌 가치사슬(Global Value Chain) 단계 중 부가가치가 높은 설계·디자인, R&D 부문 기능 강화를 위한 국내투자는 늘리되, 저임 노동력 활용 목적의 투자는 베트남, 인도네시아 등 신흥시장으로 투자 분산 필요
- 중국의 서비스산업, 소비재시장 육성 등 성장 패러다임 변화에 대응하여 중국 소비시장 진출목적의 관련 업종 투자 확대 필요
 - 고급 생활가전 및 패션·의류, 화장품 등 최종 소비재 관련 판매·유통 기능 강화를 위한 도소매업 등에 대한 투자 확대
 - 또한, 산업구조 고도화의 일환으로 환경·금융·엔터테인먼트 등 중국의 서비스 시장 개방이 점차 확대될 것으로 전망되는 바, 고부가 서비스산업에 대한 선제적 투자 확대
 - 이를 통해 국내로 유입되는 부가가치 증대뿐 아니라 고용유발효과가 높은 서비스산업의 활성화 및 전후방 연관산업 성장에 따른 신규 일자리 창출 증가 기대

□ **현지화 영업기반 확충 및 내수시장 공략을 위한 투자 확대**

- 효과적인 중국 소비재 시장 진입을 위해 현지 로컬기업과의 **합작투자 및 전략적 제휴 확대**를 보다 적극적으로 모색 필요
 - 중국정부의 자국기업 우선주의 강화 추세를 고려할 때 단독 투자보다는 합작 투자 방식이 중국 소비시장 공략에 효과적

□ **일대일로(一帶一路) 등 중국의 지역별 개발 전략에 맞는 차별화 된 대중 진출 전략 수립**

- 우리나라의 대중 투자는 장쑤성, 산둥성, 베이징 등 동부 지역에 대한 전기전자 및 자동차 업종 관련 투자가 높은 비중을 차지
- 향후 일대일로, 서부대개발 및 창장 경제벨트 사업 등으로 지역별 개발이 가속화될 것으로 예상되는 바 이에 맞는 지역별 투자 전략 모색 필요

□ **양적 성장 중심에서 수익성 위주로 현지법인 경영전략 변화**

- 세계적 저성장 기조와 중국의 임금·부동산 가격 등 생산원가 상승을 감안, 현지법인의 외형 성장보다는 수익성 위주의 내실 경영이 중요
- 휴대폰, 가전, 자동차 등 주요 품목 전반에 걸쳐 중국 로컬기업과의 경쟁이 심화되고 있는 바, **꾸준한 기술개발 투자를 통한 프리미엄급 제품 비중 확대** 필요

I 조사 목적

- 한중 수교(1992년) 이후 대중 교역·투자가 지속 증가하여 중국은 현재 우리나라의 최대 경제협력 대상 국가로 대두
- 대중 무역액('16년 기준)은 2,114억 달러로 우리나라 전체 무역액 9,016억 달러의 23.4% 비중을 차지
- 대중 투자액('16년 기준)은 33억 달러로 우리나라 해외직접투자액 350억 달러의 9.4% 비중을 차지

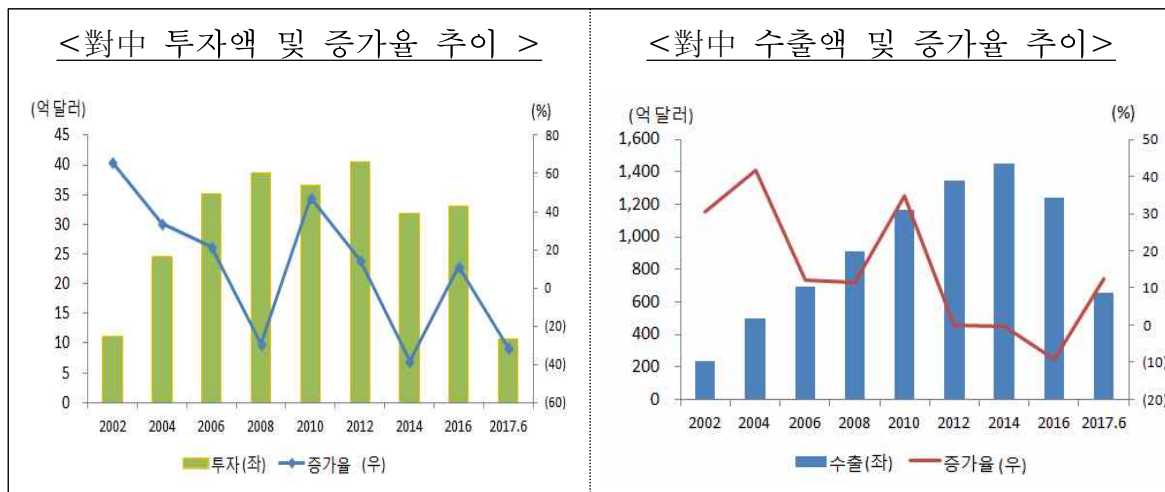
대중 교역 및 투자 현황

(억 달러, %)

구 분		1992	2002	2008	2016	2017 상반기
대중 무역	금액	64	412	1,683	2,114	1,132
	(비중)*	(4.0)	(13.1)	(19.6)	(23.4)	(22.0)
대중 투자	금액	1	11	39	33	11
	(비중)*	(10.3)	(27.3)	(16.1)	(9.4)	(4.9)

* 우리나라 전체 무역·투자액 대비 중국 비중

- 지속적 확장세를 보이던 대중 교역과 투자는 2008년 글로벌 금융위기 이후 정체흐름을 보이고 있으며, 특히 대중 투자 비중은 감소추세가 두드러지고 있음



□ 한편, 중국경제의 고도성장기가 끝나고 경제구조의 고도화와 기술 혁신을 통한 성장을 강조하는 **신창타이(新常態)¹⁾** 시대로 진입하면서, **대중 투자 환경이 빠르게 변화**

○ 성장 속도를 7% 내외로 하향 조정하고, 서비스산업의 육성과 첨단산업 육성을 통한 경제구조의 고도화, 노동과 자본의 투입에서 제도개혁과 기술혁신 중시로 성장동력 변화

신창타이 시대 중국의 경제구조 변화 특징

구 분	고속성장 시대	신창타이 시대
경제성장률	연평균 10% 이상	7% 내외 유지
성장동력	수출, 투자	내수
경제정책방향	고속 경제성장 지속	구조개혁을 통한 경제안정
주요육성산업	전자, 화학, 자동차 등 제조업	고부가제조업 및 서비스업
무역방식	가공무역(중간재) 중심	일반무역(내수소비재) 중심

□ 중국의 경제 정책과 산업구조 변화로 우리기업의 대중 투자 전략도 변화가 불가피한 바, 본 보고서에서는 한중 수교이후 대중 투자의 현황을 살펴보고, 중국 경제의 전환기에 부합하는 대중 투자방향을 모색하고자 함

II

중국의 외국인투자 현황과 최근 동향

1. 개혁개방이후 중국의 외국인투자 과정

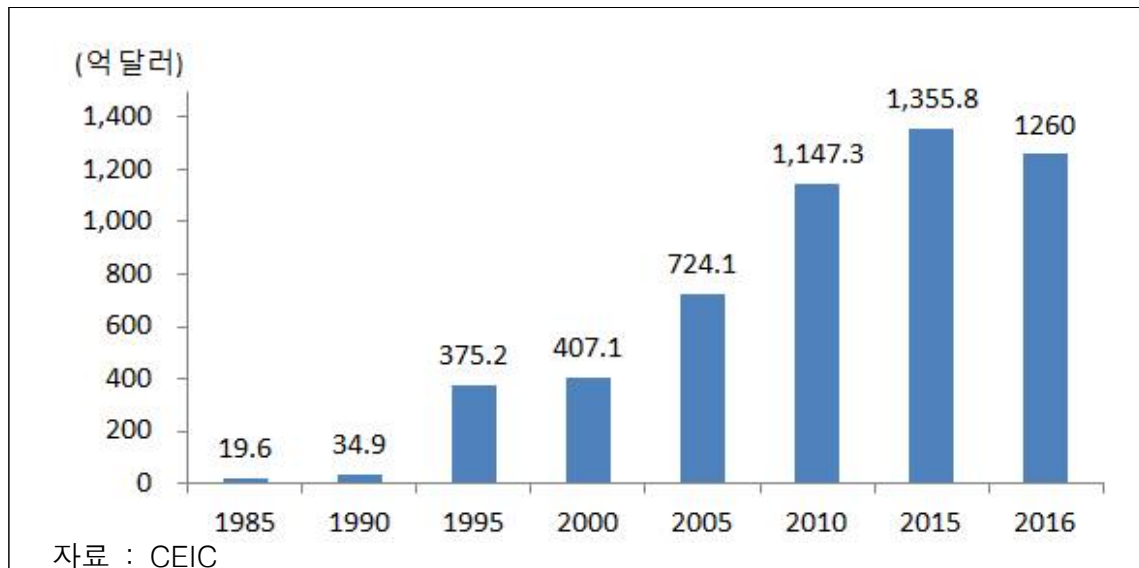
□ 중국은 1978년 개혁개방 이후 성장과 산업화를 위한 외부자본과 선진기술 도입을 위한 방안으로 외국인 직접투자 유치에 나섬

1) 중국경제의 ‘새로운 상태’를 나타내는 말로 시진핑 주석이 ‘14. 5월 중국 경제가 지난 30여년간의 고도성장기를 끝내고 새로운 상태로 이행하고 있다고 말하면서 처음으로 언급

- 중국의 외국인직접투자 유치는 1980년대 경제특구를 활용한 실험적 단계를 거쳐, 1992년 등소평의 남순강화, 2001년 WTO 가입을 계기로 큰 폭으로 증가

* 외국인투자(달러) : '90년 35억 → '00년 407억 → '10년 1,147억 → '16년 1,260억

對중국 외국인직접투자 추이



- 중국의 외국인직접투자 유치 정책은 투자재원 확보와 선진기술 도입, 중국경제의 산업고도화라는 측면에서 변해왔으며, 이는 크게 4단계로 구분

Ⅰ 점진적 시장개방과 제한적 외국인 투자 유치기 (1978 - 1991) : 개혁개방 ~ 등소평의 남순강화 이전

- 1978년 개혁개방 이후 1984년 「외자기업법」과 1986년 「외국인 투자 장려 규정」을 제정하여, 외자 단독투자를 허용하고, 외국인 투자기업에 대한 세제상 혜택 제공
- 이후 중국의 대외개방과 외국인 직접투자 유치는 시장개방으로 인한 효과를 확인해가며, 점-선-면으로 점진적 개방

- 실험적 경제특구 정책(1979-1983) : 1979년 광둥성의 심천, 주해, 산두와 푸젠성의 하문 등 4개의 경제특구를 지정하여 외자 유치
- 연해개방도시로 확대(1984) : 1단계 경제특구 정책의 성공을 바탕으로, 전통적으로 상공업이 발달한 연해지역 14개 도시(천진, 상해, 대련, 청도, 온주, 복주, 광주 등)를 개방구로 지정
- 연해경제개방구(1984-1989) : 산둥 반도와 랴오둥 반도를 개방구로 지정

② 외국인 투자의 양적 확대기 (1992 - 2000) : 남순강화 ~ 중국의 WTO 가입 이전

- 천안문 사태(1989년)로 일시 중단되었던 개혁개방정책은 1992년 덩소평의 남순강화(南巡講話) 이후 전면적 지역 개방으로 확대 되었으며, 우리나라도 중국과 외교관계 수립(1992. 8월)과 더불어 본격적으로 대중 직접투자에 나서게 됨
- 연해 지역의 개방이 심화되었으며, 15개성의 성도와 장강 연안 5개 도시가 개방('92. 8)

③ 개방의 심화와 고도성장기 (2001 - 2007) : WTO 가입 ~ 글로벌 금융위기 이전

- 중국이 WTO 가입(2001년)과 더불어 외국인 투자기업의 생산품에 대해 내수시장을 개방하면서, 중국 내수시장을 목표로 하는 외국인투자가 크게 증가
- 글로벌 분업이 확대되면서 외국인 직접투자와 고정자본 투자 증가로 중국은 글로벌 생산기지로서의 역할 수행

④ 산업의 고도화와 선별적 외국인 투자 유치단계 (2008 - 현재) : 글로벌 금융위기 이후 ~ 현재

- 경상수지 확대, 국내 민간저축 증가로 투자재원이 풍부해져 기존

양적 외국인 투자 유치에서 선별적 FDI 전략으로 선회

- 외투기업에 적용되었던 조세 우대 및 감면조치를 폐지하고, 노동, 환경, 반독점 규제를 강화하는 한편, 저부가가치, 환경오염을 유발하는 가공무역 관련 투자를 제한
- 반면, 첨단제조, 신에너지, 지적재산권 등 산업고도화 관련 업종은 선별적 외국인 투자 장려

2. 중국의 외국인 직접투자 최근 동향

가. 외국인 직접투자 유치 현황

□ (투자금액) 중국의 FDI 유치규모는 연간 1,260억 달러('16년) 규모

- 개혁개방 이후 지속적으로 큰 폭의 증가세를 보였던 대중 FDI는 2011년 이후 증가세가 현저히 둔화되는 추세를 보이고 있음

對중국 외국인투자 동향

(억 달러, %)

구 분	2010	2012	2013	2014	2015	2016
외국인투자	1,147	1,211	1,239	1,285	1,356	1,260
(증가율)	(22.0)	(△2.2)	(2.3)	(3.7)	(5.5)	(△8.1)

자료 : CEIC

□ (국가별) 홍콩, 싱가포르, 한국, 일본, 미국 등 상위 5개국의 對中 투자액이 전체의 75.7% 차지('15년)

- 특히 홍콩, 싱가포르 등을 통한 우회 투자비중이 높은 것으로 나타남
- '12년 이후 일본 및 대만의 對中 투자는 지속적으로 감소하고 있는 반면, 최대 투자국인 홍콩과 한국의 투자액은 증가세 지속

* 중국 FDI 중 한국 비중 : ('00) 3.7% → ('13) 2.5% → ('14) 3.1 → ('15) 2.9%

주요 국가의 對중국 투자 추이

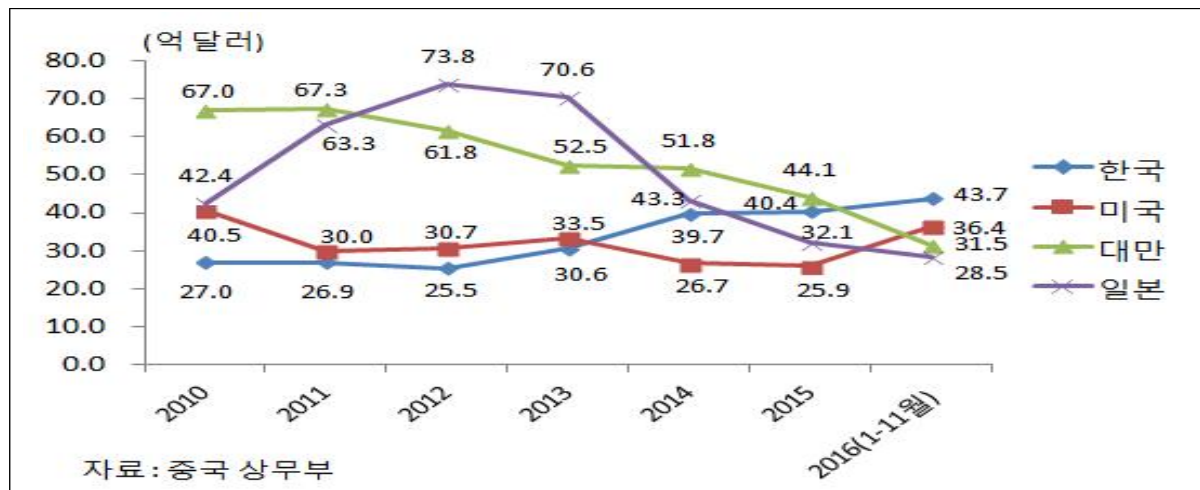
(억 달러)

2000		2012		2013		2014		2015	
국가	금액	국가	금액	국가	금액	국가	금액	국가	금액
홍콩	155	홍콩	656	홍콩	734	홍콩	813	홍콩	864
미국	44	일본	74	싱가포르	72	싱가포르	58	싱가포르	69
일본	29	싱가포르	63	일본	71	일본	43	한국	40
대만	23	한국	30	한국	31	한국	40	일본	32
싱가포르	22	대만	28	미국	28	미국	24	미국	21
한국	15	미국	26	대만	21	독일	21	독일	16
영국	12	독일	15	독일	21	대만	20	대만	15
전체	407	전체	1,211	전체	1,239	전체	1,285	전체	1,356

자료 : CEIC

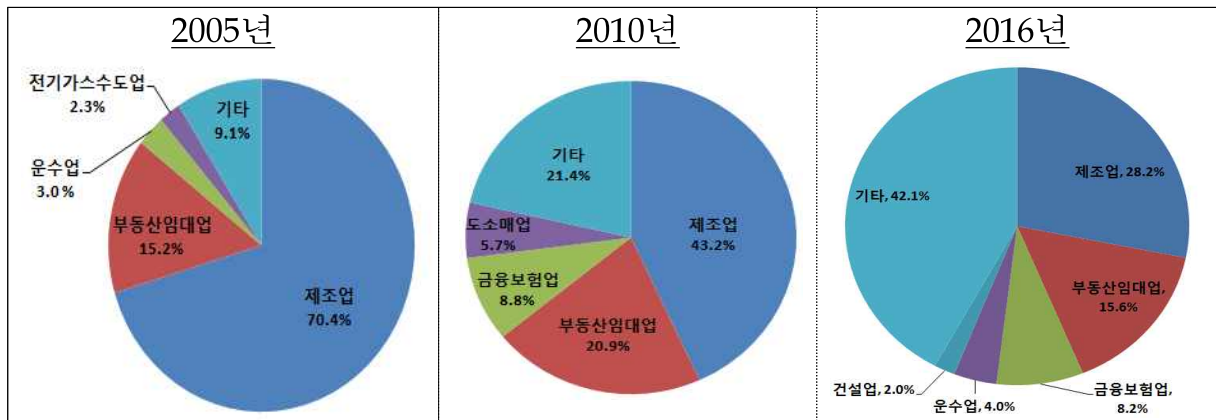
- 주요 국가의 '09년 이후 對중국 FDI 추이를 보면, 대만과 일본의 투자는 지속적으로 감소한 반면, 한국은 증가세 지속

최근 주요 국가의 對중국 FDI 추이



- (업종별) 최근 10년간 제조업 투자 비중은 큰 폭으로 감소한 반면, 금융보험·부동산임대·도소매 등 서비스업 비중은 증가
- 제조업 투자 비중 : '05년 70.4% → '10년 43.2% → '15년 29.2%
- 서비스업 투자 비중 : '05년 20.5% → '10년 35.4% → '15년 48.2%

對중국 외국인투자 업종별 비중

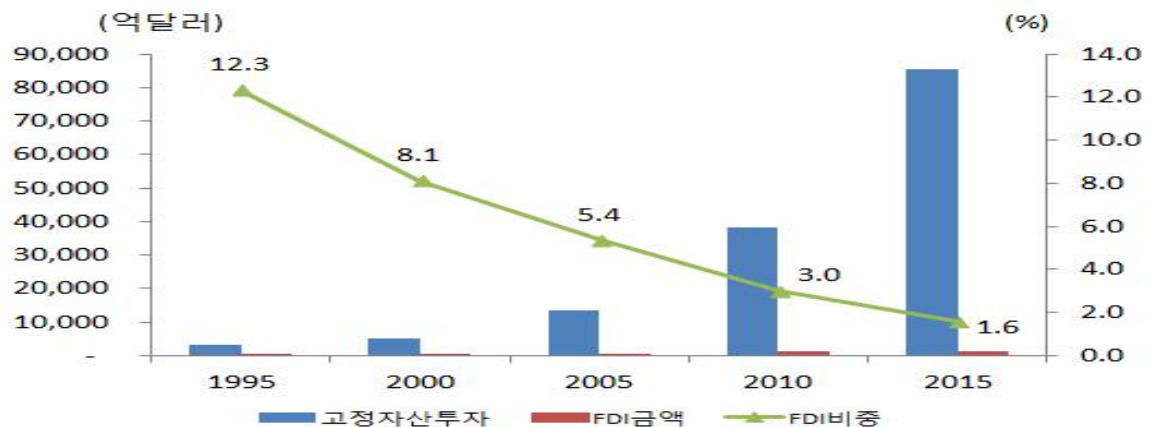


자료 : 중국 상무부, CEIC.

나. 對중국 외국인 직접투자 평가

- 2000년 초반까지 중국의 외국인직접투자는 중국의 고정자본 투자 및 외화획득 등의 측면에서 기여도가 높은 것으로 파악
- 한편, 2000년대 중반 이후에는 중국 자체의 투자재원 증가 및 對중국 FDI 증가세 둔화 영향으로 FDI의 고정자산투자에 대한 기여도는 하락세

중국의 고정자산투자 대비 외국인직접투자 비중



자료 : 중국 상무부

□ 중국의 대외무역액('15년) 3조 8,820억 달러 중 외자기기업의 무역액은 1조 8,335억 달러로 47.2%를 차지하는 등 외국인직접투자의 중국 경제 기여도가 높은 것으로 파악

○ 다만, 중국 기업의 성장에 따라 FDI가 중국의 무역과 GDP에서 차지하는 비중은 2010년 이후 하락 추세

(단위 : 억달러, %)

구 분	2005	2010	2015
중국 전체 수출입 규모(A)	14,225	29,723	38,820
외자기기업 수출입 규모(B)	8,316	16,006	18,335
외자기기업 수출입 비중(B/A)	58.5	53.9	47.2
FDI/수출입총액 비중	2.9	3.9	3.5
FDI/GDP	3.4	1.8	1.3

자료 : 중국통계연감, 한국무역협회

III 우리나라의 對중국 해외직접투자 현황

1. 對중국 투자 개요

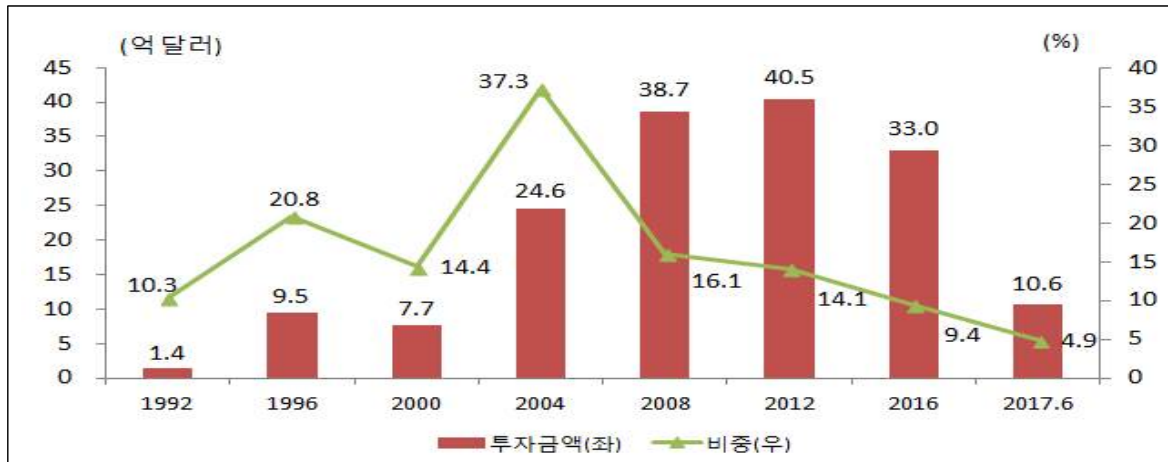
□ 對중국 투자규모('16년)는 33.0억 달러 수준으로, 우리나라 해외 직접투자액 349.9억 달러의 9.4%를 차지

○ 우리나라의 대중 투자는 '92년 한중수교, 2001년 중국의 WTO 가입을 계기로 투자가 급증한 후, 글로벌 금융위기 이후 소폭 감소

- 대중 투자 추이(달러) : '92년 1.4억 → '96년 9.5억 → '08년 38.7억
→ '16년 33.0억 → '17. 6월 10.6억

* '17.6월말 기준 대중 투자잔액 : 465.4억 달러 (총 투자잔액 2,911억 달러의 16.0%)

對중국 해외직접투자 금액 및 비중 추이



- 한중 수교('92년) 이후 '16년까지의 對中 투자 흐름을 보면, 크게 1차 확대기, 1차 정체기, 2차 확대기, 2차 정체기로 구분 가능
 - [1차 확대기('92~'96년)] 의복, 섬유, 신발 등 노동집약적 품목을 중심으로 對中 투자가 본격적으로 증가
 - [1차 정체기('97~'02년)] IMF 외환위기를 전후하여 기업들의 유동성 부족으로 인한 투자 여력 감소로 對中 투자 정체 발생
 - [2차 확대기('03~'07년)] 중국이 WTO 가입('01년) 이후 10% 내외의 급속한 경제성장을 지속한 시기로, 전기전자, 자동차 등 주력업종을 중심으로 우리기업의 對中 투자가 급증
 - [2차 정체기('08~'16년)] 글로벌 금융위기 및 유럽 재정위기 발생 이후 신흥국 금융시장의 불확실성 증대, 중국의 경제성장률 둔화, 중국의 투자 매력도 감소 등의 영향으로 對中 투자 정체가 장기화
- 우리나라의 대중 투자액은 '13년 52억 달러로 최고치를 기록한 이후 투자규모가 소폭 감소하고 있으며, 해외직접투자액 중 대중 투자 비중은 '06년(29%)부터 감소 추세
 - 대중 투자 비중 : '04년 37% → '08년 16% → '12년 14% → '16년 9%

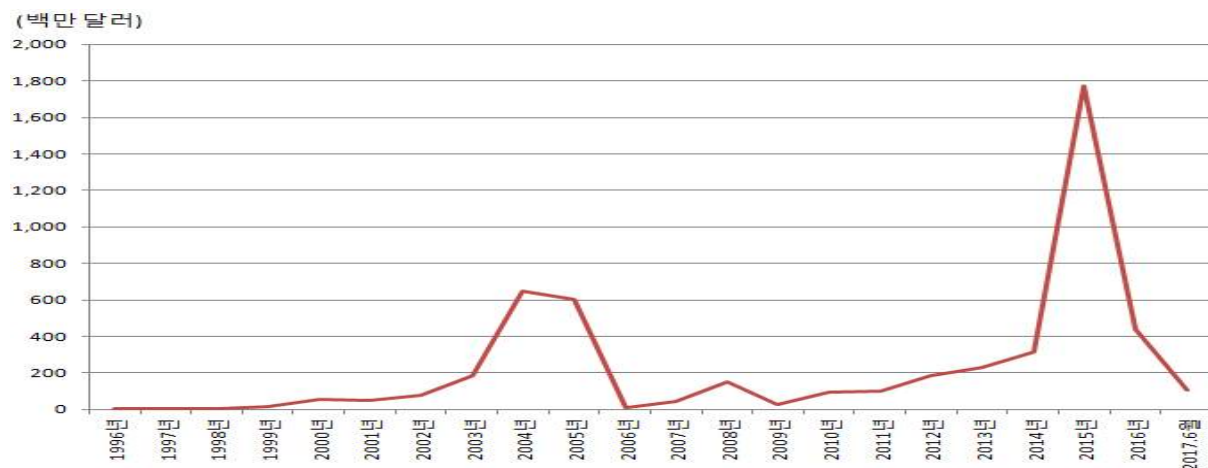
- 對中 투자비중의 하락 요인으로서는 해외직접투자 대상국 및 업종이 과거 중국·미국 및 제조업 중심에서 최근에는 케이만군도·베트남, 금융보험업·도소매업 등으로 다변화되었기 때문으로 분석됨.

<우리나라의 상위 5개 투자대상국 변화>				<우리나라의 상위 5개 투자업종 변화>			
2000년		2016년		2000년		2016년	
순위	국가명	순위	국가명	순위	업종명	순위	업종명
1	미국 (15억달러)	1	미국 (129억달러)	1	제조업 (16억달러)	1	제조업 (83억달러)
2	중국 (8억달러)	2	중국 (33억달러)	2	과학기술업 (14억달러)	2	금융보험업 (68억달러)
3	홍콩 (3억달러)	3	케이만군도 (32억달러)	3	도소매업 (9억달러)	3	부동산임대업 (61억달러)
4	필리핀 (1억달러)	4	베트남 (23억달러)	4	부동산임대업 (4억달러)	4	도소매업 (57억달러)
5	인도네시아 (1억달러)	5	홍콩 (15억달러)	5	숙박음식점업 (2억달러)	5	광업 (21억달러)

- 한편 중국의 對한국 투자 추이를 보면, '96년 32만 달러(최초 투자) 수준에서 '16년 4.4억 달러 규모로 증가

○ '15년에는 금융보험업에 대한 대규모 투자로 17.7억 달러를 기록

중국의 對한국 투자 추이



자료 : KOTRA

○ 중국의 對한국 투자규모 순위는 전체 투자대상국 중 12위권(투자 비중 0.9%) 수준

- 홍콩을 경유하여 투자가 이루어지는 경우가 많아 對홍콩 투자 비중이 높게 나타났으며, 상위 5개 투자국에 대한 투자비중은 약 90.5%로 중국 또한 투자편중도가 높은 것으로 분석됨.

중국의 상위 5개 투자대상국 현황 ('15년 기준)

(백만 달러, %)

순위	국가명	투자금액	투자비중
1	홍콩	89,790	61.6
2	네덜란드	13,463	9.2
3	싱가포르	10,452	7.2
4	케이만군도	10,213	7.0
5	미국	8,029	5.5
연간 전체 투자금액		145,667	100.0

자료 : CEIC

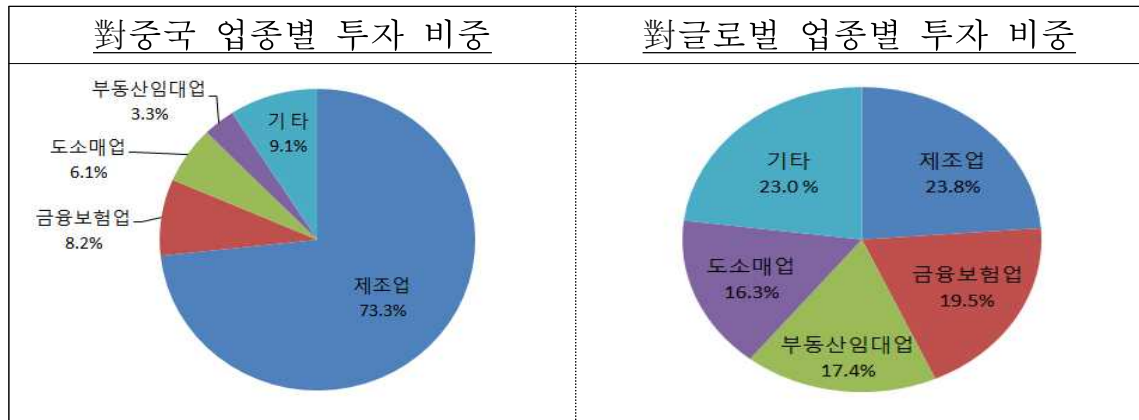
2. 세부 투자 동향

가. 업종별 투자동향

□ 2016년 대중국 투자액 33.0억 달러 중 제조업이 24.2억 달러 (73.3%)를 차지하였으며, 금융보험업(2.7억 달러, 8.2%) 및 도소매업 (2.0억 달러, 6.1%)이 각각 2, 3순위의 투자비중을 차지

○ 對중국 제조업 투자비중(73.3%)은 우리나라의 해외직접투자액 중 제조업 비중(23.8%) 보다 상당히 높은 수준으로, 중국이 우리기업의 글로벌 생산기지의 역할을 하고 있음을 시사

- 제조업종 중 세부적으로는 전기전자, 자동차 등에 대한 투자가 높은 비중을 차지



□ 시기별 주요 투자 업종 변화를 보면, '90년대에는 중국의 저임 노동력 활용 목적의 저부가 제품이 중심이었으나 2000년대 중반 이후 자동차 등 고부가 제품 위주로 투자 업종 변화

○ '90년대 초반에는 전자부품 및 의복, 섬유제품 등 저부가 노동 집약적 업종에 대한 투자 비중이 높았으나, 최근에는 반도체, 자동차, 화학제품 등 자본집약적 업종에 대한 투자가 높은 비중 차지

시기별 對중국 제조업 투자 업종 현황

1995	2000	2005	2010	2016
전자부품 (17.1%)	비금속광물 (29.7%)	전자부품 (21.8%)	전자부품 (49.1%)	전자부품 (29.7%)
비금속광물 (13.0%)	전자부품 (22.5%)	자동차 (15.5%)	자동차 (7.3%)	자동차 (22.3%)
섬유제품 (11.2%)	화학제품 (6.7%)	1차금속 (11.8%)	화학제품 (6.4%)	식료품 (9.2%)
식료품 (7.9%)	기타기계장비 (5.8%)	의복 (5.5%)	기타기계장비 (5.9%)	화학제품 (8.2%)
의복 (7.8%)	고무/플라스틱 (4.9%)	섬유제품 (5.2%)	1차금속 (4.9%)	1차금속 (7.3%)
기타기계장비 (6.9%)	의복 (4.4%)	기타기계장비 (4.9%)	섬유제품 (4.0%)	전기장비 (7.0%)

* 괄호 안은 제조업 내 투자 비중

- 한편, 시기별 對中 투자업종과 수출품목을 비교해 보면 유사한 양상을 보이고 있는 바, 이는 對中 투자의 주요 목적이 국내 주력 수출품목의 생산기지 구축을 통한 해외판매 확대 및 수출촉진에 있음을 시사

시기별 對中 수출품목 현황

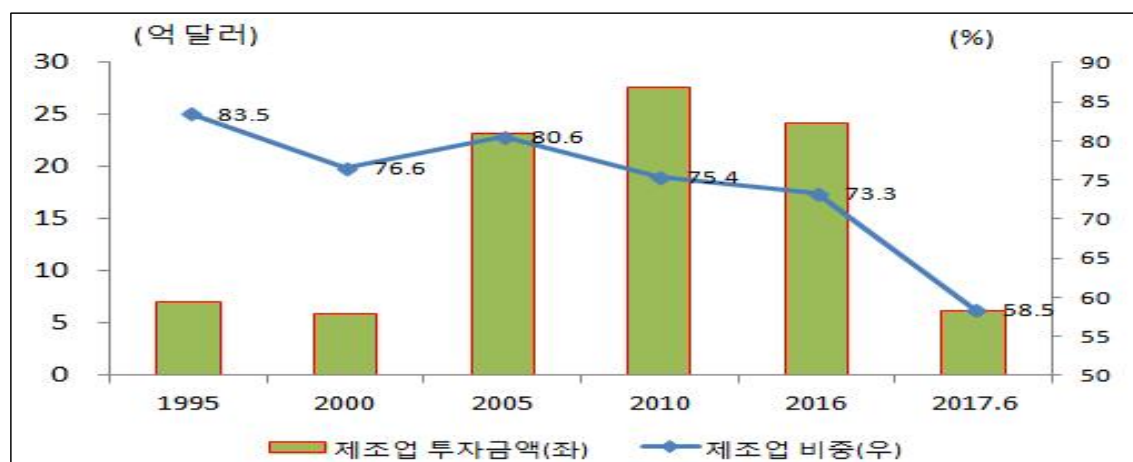
1995	2000	2005	2010	2016
합성수지 (12.0%)	섬유제품 (9.1%)	반도체 (11.5%)	디스플레이 (16.7%)	반도체 (19.5%)
가죽 (6.7%)	합성수지 (8.5%)	컴퓨터 (8.2%)	반도체 (14.7%)	디스플레이 (14.9%)
철강판 (5.0%)	전자관 (6.7%)	광학기기 (6.2%)	합성수지 (5.9%)	무선통신기기 (5.1%)
석유제품 (4.9%)	철강판 (6.0%)	무선통신기기 (6.0%)	석유제품 (5.8%)	합성수지 (4.9%)
인조섬유 (4.8%)	가죽 (4.1%)	합성수지 (5.9%)	무선통신기기 (4.0%)	석유화학원료 (4.7%)
섬유및화학기계 (3.6%)	컴퓨터 (4.0%)	철강판 (5.5%)	자동차부품 (3.2%)	자동차부품 (4.6%)

* 괄호 안은 전체 對中 수출 중 비중

- 對中 제조업 투자액은 2000년대 중반 이후 감소하여 글로벌 생산기지로의 대중 투자매력도가 감소하였음을 시사

- 우리나라의 對中 제조업 투자금액은 '95년 7.1억 달러 수준에서 '16년 24.2억 달러 수준으로 크게 증가했으나 '05년 이후 정체 양상

對中 제조업 투자금액 및 對中 투자 중 제조업 비중 추이



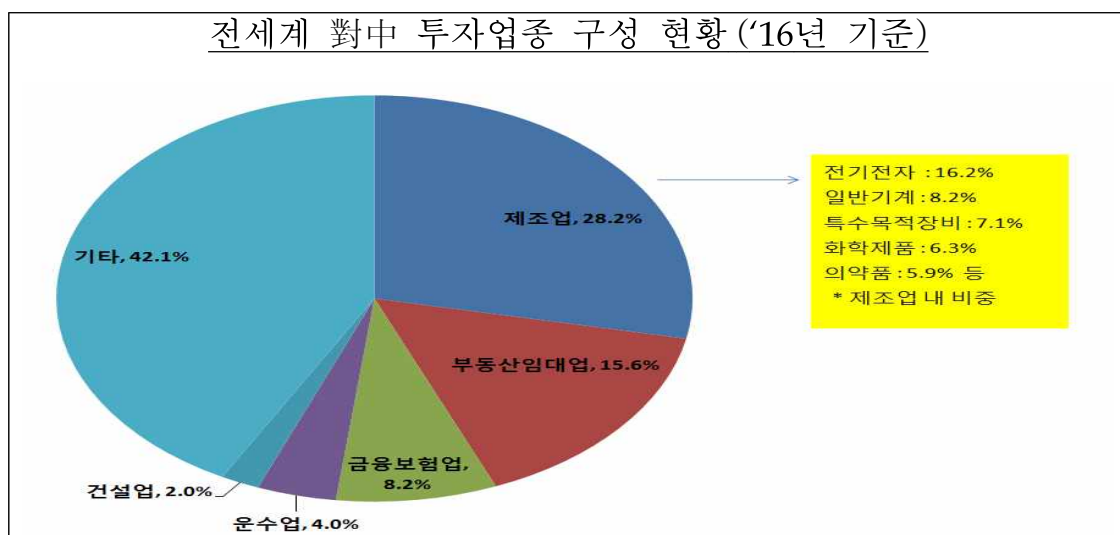
- 또한, 우리나라의 제조업 해외직접투자액 중 중국이 차지하는 비중은 2000년대 중반 이후 감소 추세('05년 59.3% → '16년 29.1%)를 보이고 있어, 베트남 등 중국 이외 지역으로 제조업 투자의 분산 시사

우리나라의 제조업 해외직접투자액 중 중국 비중



- 한편, 전세계의 對中 투자업종('16년)을 보면, 제조업(28.2%), 부동산임대업(15.6%), 금융보험업(8.2%) 등으로 서비스업 비중이 높은 반면, 우리나라는 아직 제조업('16년말 73.3%, '17.상반기 58.5%) 투자에 편중

- 전세계 對中 투자액 중 제조업이 차지하는 비중은 지속적인 하락 추세 ('10년 43.2% → '16년 28.2%)



자료 : CEIC

□ 중국의 對한국 투자 업종을 보면, 특정 업종에 대한 대규모 투자가 지속되기 보다는 연도별 상위 투자업종의 변동성이 높음

- '00년까지는 도소매업에 대한 투자 집중도가 높았으나, '00년 이후에는 제조업, 부동산임대업, 도소매업 등으로 투자업종이 한층 다변화
- 제조업 중에서는 기타기계장비 제조업에 대한 투자가 81.0%, 화학 물질 및 화학제품 제조업에 대한 투자가 5.9%의 비중 차지('16년 기준)

중국의 對한국 주요 투자업종 현황

1998년		2000년		2010년		2016년		2017. 상반기	
업종명	비중	업종명	비중	업종명	비중	업종명	비중	업종명	비중
도소매업	67.6	도소매업	84.3	예술여가 서비스업	52.	제조업	43.0	부동산 임대업	33.6
제조업	23.5	제조업	5.9	제조업	15.	부동산 임대업	18.1	제조업	25.4
건설업	4.5	숙박/음식 점업	5.0	도소매업	15.	도소매업	12.2	도소매업	19.1

자료 : KOTRA

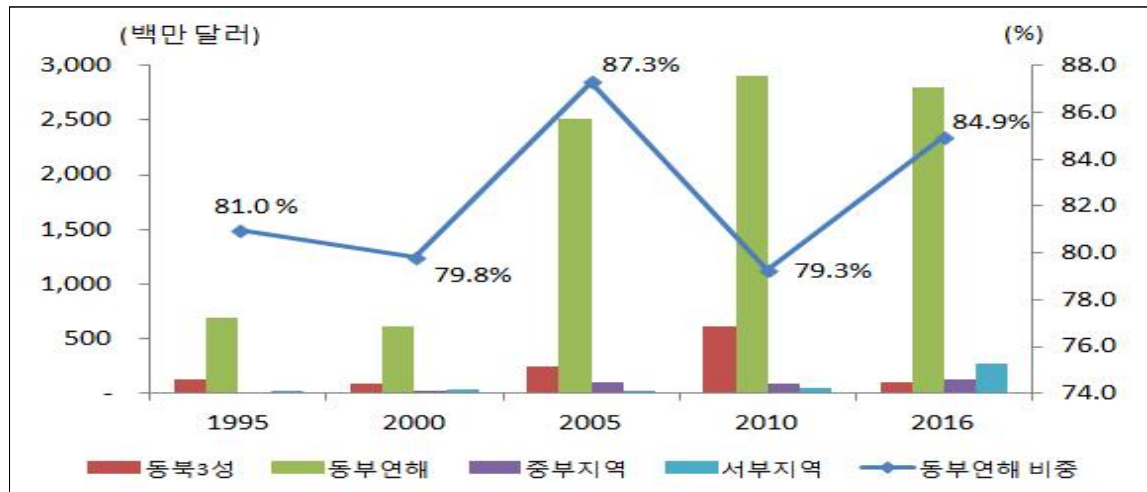
나. 지역별²⁾ 투자동향

□ 우리나라의 대중 투자의 대부분은 인구밀도가 높은 동부 연해 지역에 집중(84.9%)되어 있으며, 최근 중서부 지역에 대한 투자도 소폭 증가

- 지역별 투자비중('16년) : 동부 연해지역(84.9%), 서부지역(8.1%), 중부 지역(3.7%), 동북3성(3.2%) 순
- 동부 연해지역 중에서는 강소성, 산둥성, 광둥성 등에 대한 투자 비중이 높게 나타남

2) 중국의 지역별 분류는 ▲동부 연해지역(베이징, 톈진, 허베이, 상하이, 장쑤, 저장, 푸젠, 산둥, 광둥, 하이난 등 10개 지역), ▲동북3성(헤이룽장, 지린, 랴오닝 등 3개 지역), ▲중부지역(산시, 안후이, 장시, 허난, 후베이, 후난 등 6개 지역), ▲서부지역(쓰촨안, 충칭, 귀주, 윈난, 시장, 산시, 간수, 칭하이, 신장, 광시, 내이몽구 등 11개 지역)으로 구분

지역별 對中 투자금액 추이



- (지역별 주요 투자 업종) 강소성 및 광둥성의 경우에는 전기전자 업종이 산동성은 식료품 제조업의 비중이 상대적으로 높게 나타남
- 한편, 북경시는 자동차 제조업이, 상해시는 도소매업 및 전문서비스업 (연구개발, 컨설팅·자문 등)의 투자비중이 높음

다. 투자형태별 동향

- 대중 투자형태('16년)는 단독투자(47.0%)와 합작(공동)투자(53.0%)가 비슷한 수준을 보임
- 한중 수교 이후 '00년 이전까지는 중국의 투자환경 불확실성 및 리스크 회피 등의 요인으로 합작투자 비중이 상대적으로 높았으나, '01년 중국의 WTO 가입 이후 단독투자 비중이 급격히 증가



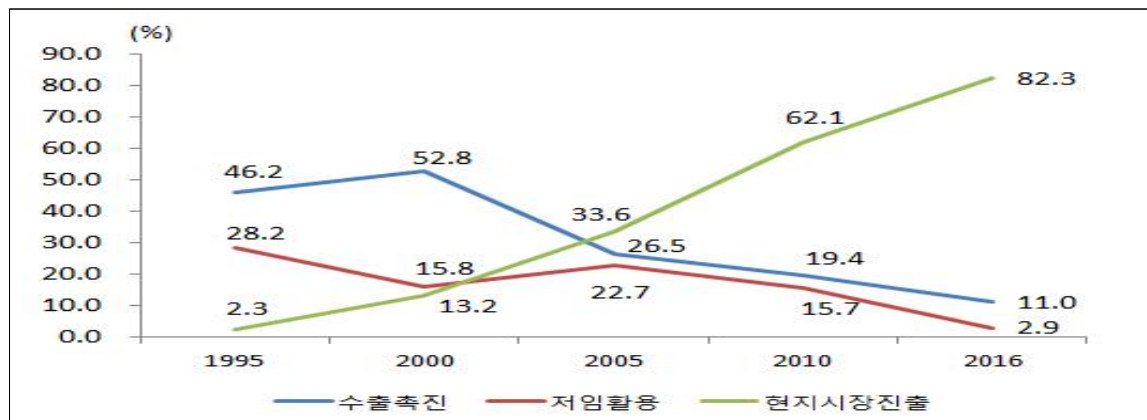
- 한편, '16년 우리나라의 전세계 해외직접투자 중 단독투자 비중은 48.4% 수준으로 對中 단독투자 비중(47.0%)과 유사한 수준

라. 투자목적별 동향

- 대중 진출 초기인 '90년대에는 수출촉진 및 저임활용 목적의 투자 비중이 높았으나, '00년대 중반 이후에는 중국 내수시장의 성장과 더불어 현지시장 진출 목적의 투자가 중심

○ 현지시장 진출 : '95년 2.3% → '00년 15.8% → '10년 62.1% → '16년 82.3%

투자목적별 비중 추이



- 중국 진출 현지법인의 매출구조 분석 결과, 현지화 영업방식의 확대에 의해 현지매출(62%) 비중이 한국 앞 역수출(32%)보다 크게 높은 수준

중국 현지법인의 매출 구조 현황

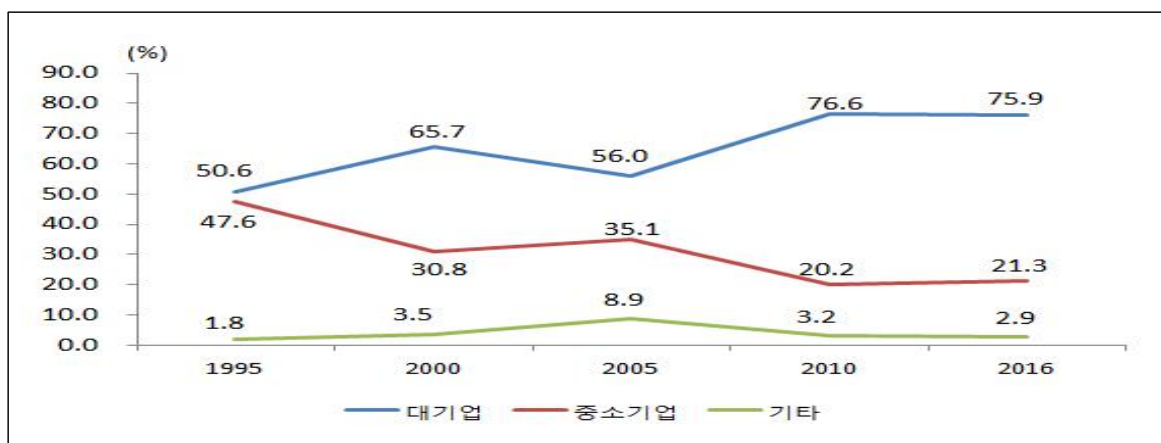
(%)

구 분	2011	2012	2013	2014	2015
현지매출	58.8	58.2	56.5	65.6	62.2
한국수출	33.2	34.8	27.4	28.6	31.6
제3국매출	8.0	7.0	16.2	5.8	6.2

마. 기업규모별 동향

- 대중 투자('16년)는 중소기업(21.3%) 보다 대기업(75.9%)이 주도
 - 한중 수교 이후 대중 투자 초기에는 중소기업이 대중 투자에 적극 참여하였으며, 2000년대 중반 이후에는 대기업 중심으로 투자 확대
 - 이는 대중 주요 투자업종이 1990년대에는 중소기업이 주로 참여하는 저부가 전자부품, 섬유, 의복이 중심이었으나, 2000년대 중반에는 대기업이 주도하는 자동차, 반도체, 디스플레이 등의 업종으로 변화하였음을 시사

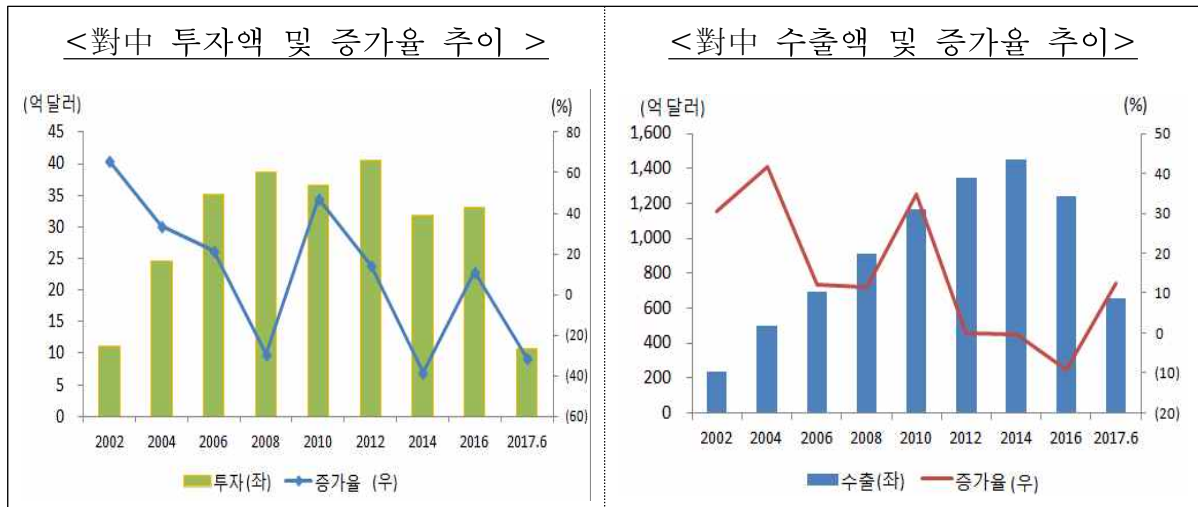
기업규모별 투자비중 추이



IV 우리나라의 對중국 투자 성과와 한계

1. 성 과

- (수출증가) 한국의 대중 투자와 수출 추세는 동행하는 구조를 보이는 바, 이는 대중 투자가 국내 기업의 중국 현지법인 앞 중간재, 원부자재 수출을 견인하는 구조이기 때문



○ '15년중 대중 수출액 1,371억 달러 중 중국 진출 현지법인앞 수출액은 461억 달러(33.6%)이며, 현지법인앞 수출품목은 대부분 현지법인의 완제품 생산에 필요한 중간재, 원부자재로서 관련 국내산업의 양적 성장에 기여

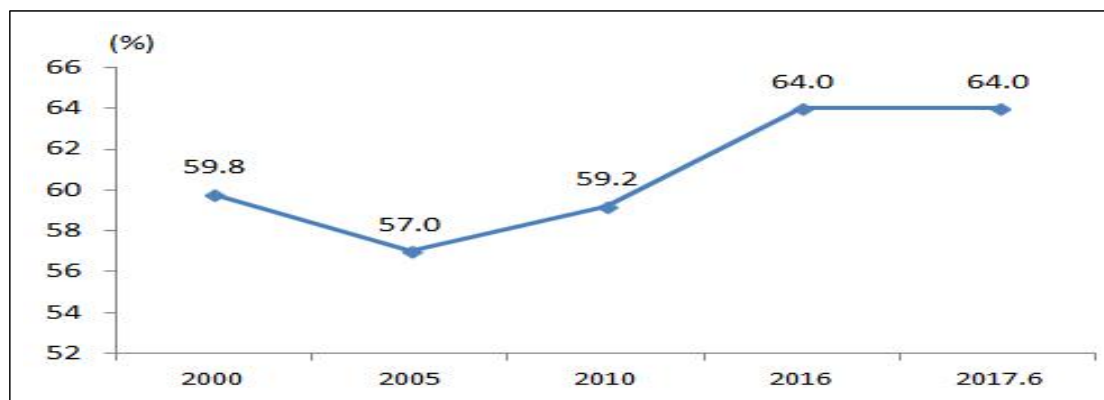
- 우리나라의 수출품 중 중간재 비중('16년)은 64.0%에 달함

본지사간 거래가 우리나라 수출에서 차지하는 비중

(억 달러, %)

구 분	2011	2013	2015
중국현지법인 앞 수출액(A)	388	523	461
우리나라 대중 수출액(B)	1,342	1,459	1,371
본지사거래 수출 비중(A/B)	28.9	35.8	33.6

우리나라 수출품 중 중간재 비중



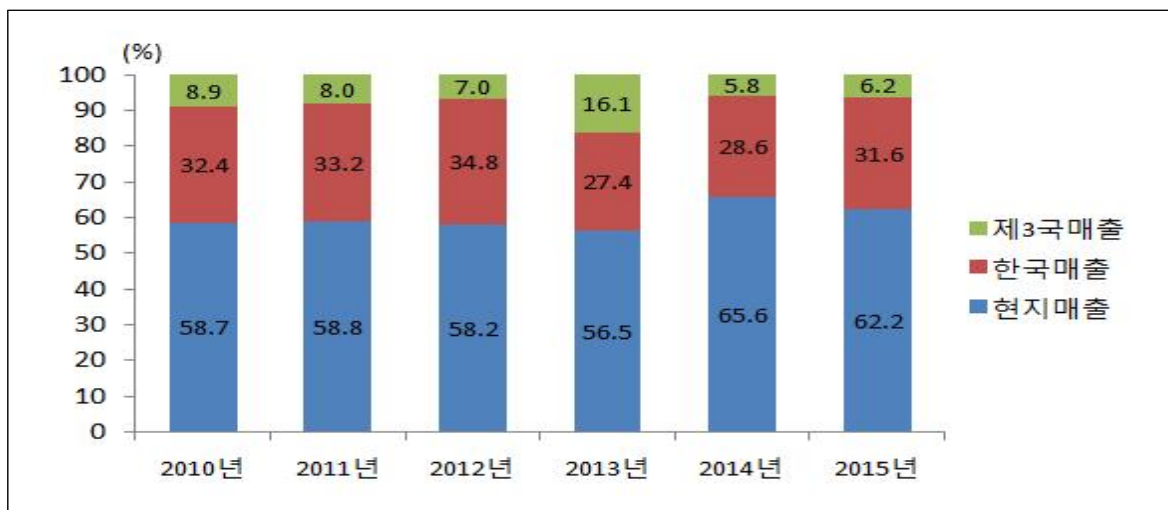
자료 : 무역협회

□ (현지시장 진출) 중국진출 현지법인의 매출입 구조를 볼 때,
과거 대비 현지매출 비중이 증가 추세

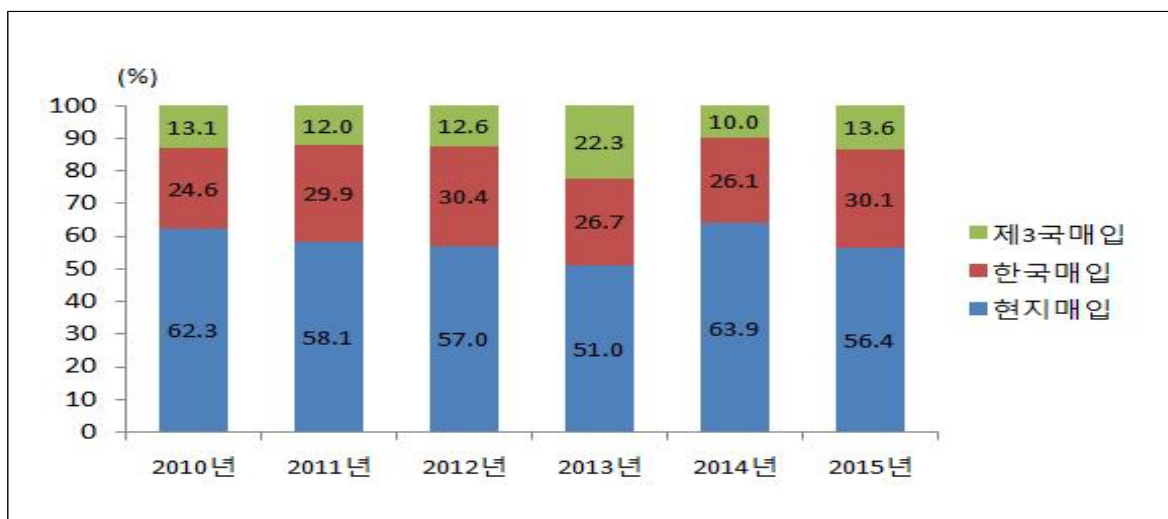
○ 진출 초기에는 중국을 저임의 노동력 활용을 위한 글로벌 생산기지로
활용했으나, 2000년 이후에는 현지시장 진출 목적의 투자 증가

○ 현지 내수시장 공략을 위한 현지화 중심의 영업방식이 확대되고
있음을 시사

중국 현지법인의 매출 구조



중국 현지법인의 매입 구조



□ (외화획득) 대중 투자를 통해 배당, 로열티 수입 등 투자 수익 발생으로 우리나라의 외화 획득에도 긍정적인 역할

○ '15년 기준 총 63.8억 달러의 투자 수익 발생

구 분	2011	2013	2015
투자자순이익*	41.4	63.3	37.2
배당 수입	15.4	23.0	13.9
로열티 수입	21.1	38.1	12.6
이자수입	0.1	0.1	0.1
총 투자수익	78.0	124.5	63.8

* 투자자순이익 = 당기순이익 x 한국투자자 지분율

□ (중국경제 기여) 우리나라 중국 현지법인의 해외수출규모는 808억달러(중국 수출액의 3.5%)이며, 현지근로자는 529천명 고용 ('15년 기준)

(억 달러, %)

구 분	2011	2013	2015
현지법인 수출액(A)*	678	1,091	808
중국 연간 수출액(B)	18,993	22,108	22,804
현지법인 비중(A/B)	3.6	4.9	3.5
현지인 고용자수	599,815	639,141	529,010

* 현지법인 수출액 = 한국 앞 수출액 + 제3국 앞 수출액

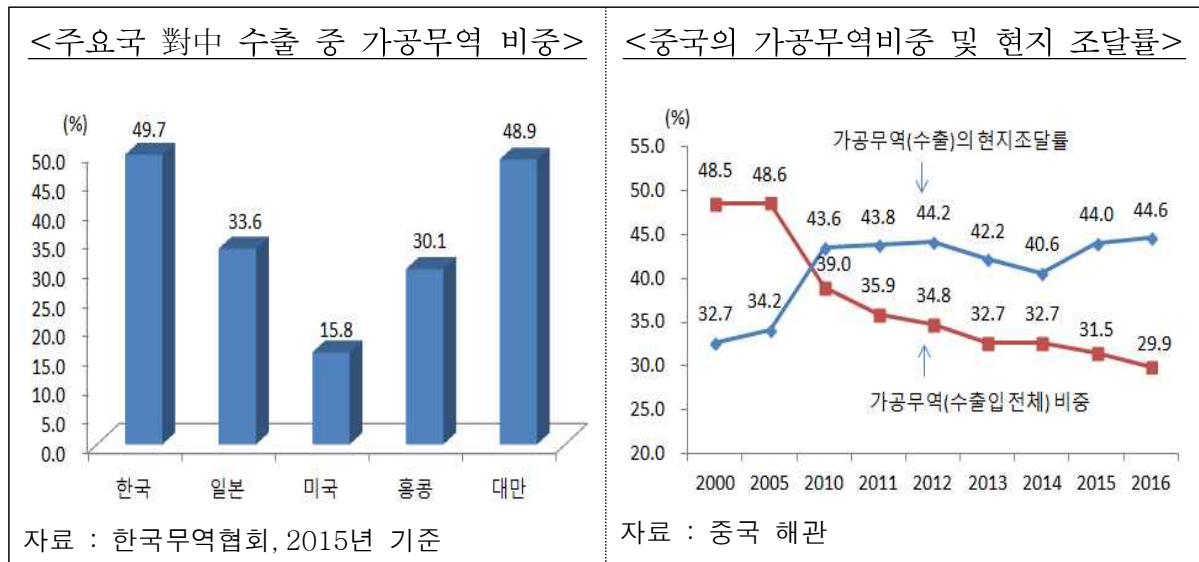
2. 한 계

□ 중국의 교역구조 변화에 따른 對중국 수출 감소

○ 중국 경제의 고도화 및 자국기업 기술력 향상 등으로 인해 중국의 가공무역 비중이 점차 감소하고, 가공무역의 현지조달률이 상승 추세

- 중국은 개혁개방 이후 취약한 대외경쟁력을 개선하고 부족한 자본을

충당하기 위해 가공무역³⁾을 권장하였으나, 환경오염, 저부가가치 등 가공무역의 폐해가 부각되면서 2000년 중반 이후에는 가공무역 억제



- 중국의 가공무역 비중 하락 및 자국기업의 수입대체 능력 향상으로 대중 가공무역 비중이 높은 우리나라의 수출이 위축될 가능성

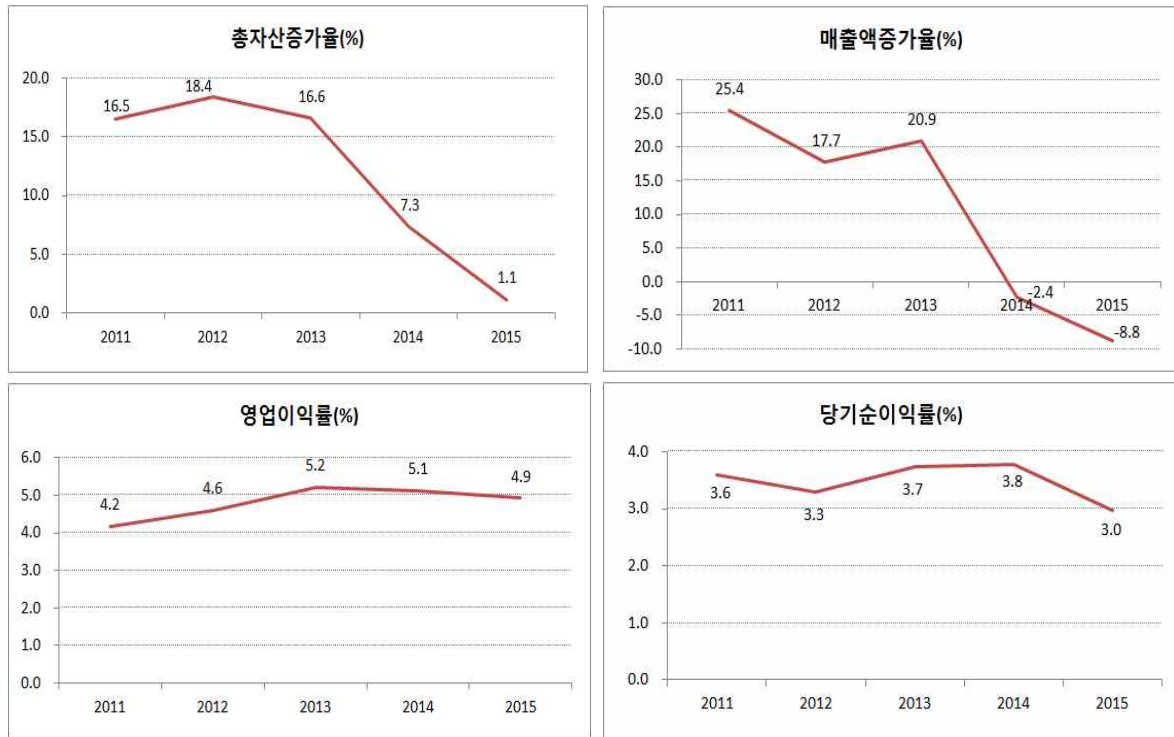
□ 최근 중국 진출 현지법인의 경영성과가 부진

- 중국의 경제성장을 둔화, 인건비 및 부동산가격 상승 등에 따른 생산 원가 상승, 중국기업의 기술력 향상에 따른 경쟁 심화 등으로 현지 법인의 성장성 및 수익성 지표가 둔화되는 추세
- 중국정부의 '중국제조 2025', '인터넷 플러스' 등의 전략 실행을 통해 앞으로 중국 제조업의 기술경쟁력 향상이 빠르게 진행될 것으로 전망

- 「중국제조 2025」: '15년 5월 중국 국무원이 제조업 활성화를 목표로 발표한 산업 고도화 전략. 중국의 제조업을 노동·자원집약형 전통산업에서 기술집약형 스마트 산업으로 업그레이드하여, '25년까지 독일, 일본과 같은 제조강국 진입을 목표
- 「인터넷 플러스」: '15년 3월 리커창 총리가 중국 경제를 견인할 차세대 성장동력의 일환으로 처음 언급. 모바일 인터넷, 사물인터넷(IoT) 등의 정보통신기술을 제조업, 금융 등과 융합시켜 산업구조를 혁신하겠다는 중국의 국가 전략

3) 가공무역이란 기업이 전부 및 일부의 원부자재, 부속품, 부분품, 포장재료를 수입하여 가공이나 조립후, 완제품을 다시 수출하는 경영활동을 말함

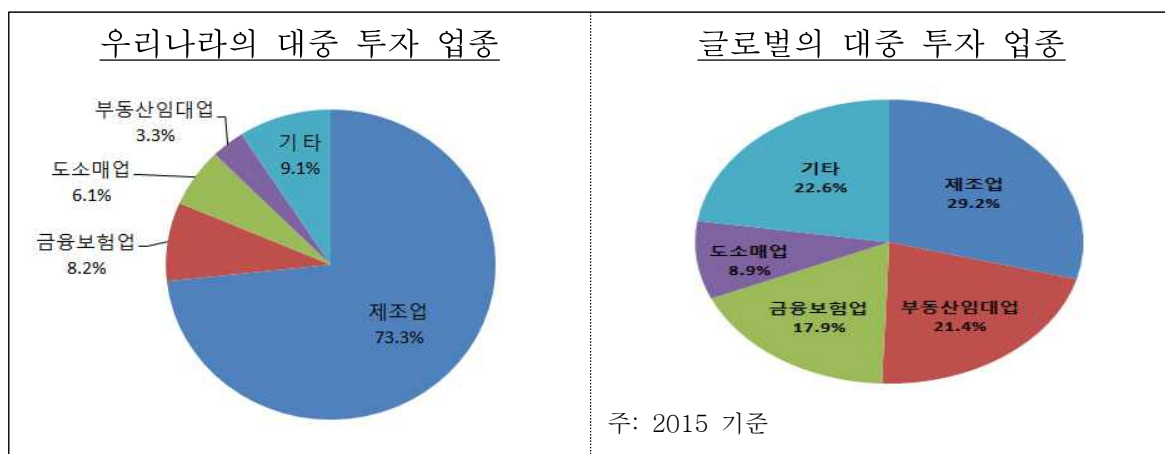
중국 제조업 현지법인의 성장성 및 수익성 지표 현황



□ 대중 투자의 대부분이 여전히 제조업에 집중되어 있으며, 서비스업 및 소비재 업종에 대한 투자 비중 저조

○ 대중 투자의 경우 제조업(73.3%)에 대한 편중도가 높게 나타난 반면, 글로벌 전체의 대중 투자는 제조업(29.2%), 부동산임대업(21.4%), 금융보험업(17.9%) 등으로 투자업종이 다변화

우리나라 및 글로벌의 對중국 투자업종 비교



1. 對중국 투자 환경의 변화

가. 중국의 경제구조 변화

□ 고속성장 시대의 종료와 중저속 성장시대로 진입

- 개혁개방 이후 저임금과 외국인직접투자 등에 힘입은 30여년간의 고속성장이 종료되고, 글로벌 금융위기 이후 경제성장률 둔화 지속

중국의 최근 경제지표 (%)

연 도	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
성장률	14.2	9.6	9.2	10.6	9.5	7.7	7.7	7.3	6.9	6.7
수출 증가율	26.0	17.2	△16.0	31.3	20.3	7.9	7.8	6.0	△2.7	△6.4
FDI 증가율	14.9	29.7	△13.2	22.0	8.1	△2.3	2.3	3.7	5.5	△7.1

자료 : 중국통계연감

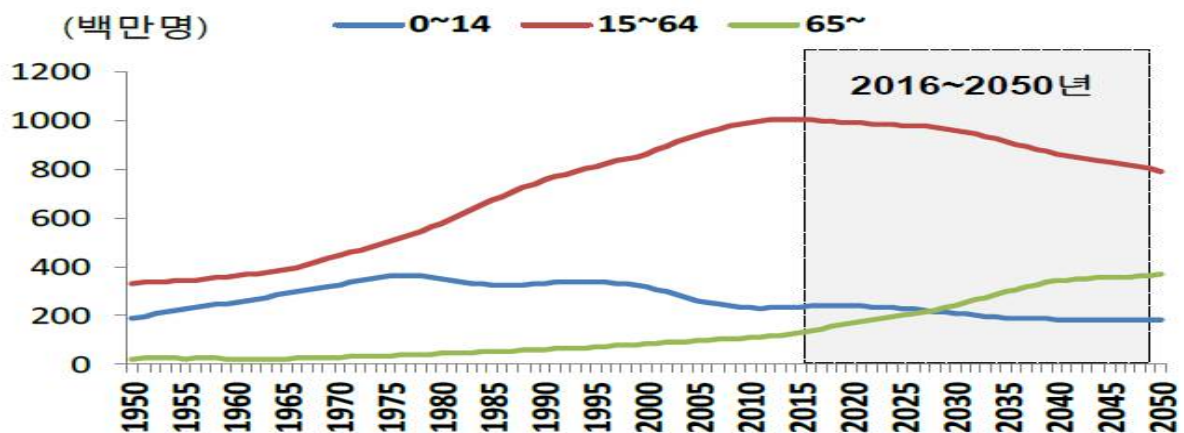
중국의 경제성장률 추이



□ 투자와 수출 확대에 기초한 요소투입 방식의 성장 동력이 약화

○ (잉여노동력 감소) 고속성장을 가능하게 했던 잉여노동력 공급 감소

- 중국의 15~59세의 노동공급인력이 '11년을 기점으로 감소세 전환



자료 : UN

○ (인건비 상승) 중국 정부의 소득불균형 해소 및 지속적 최저임금 인상, 잉여노동력 공급 감소 등으로 인건비의 가파른 상승세 지속

- 2000년대 들어 경제성장률을 상회하는 10% 이상의 임금인상이 지속

중국 근로자의 임금상승률 추이(%)

연 도	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
증가율	18.5	16.9	11.6	13.3	14.4	11.9	10.1	9.5	10.1

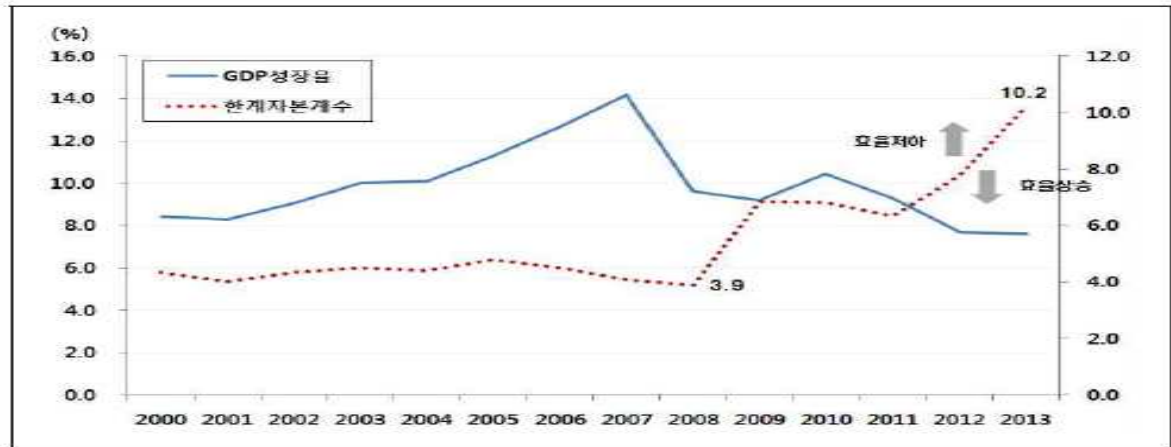
자료 : 중국통계연감

○ (투자효율 저하) 투자의 효율성을 나타내는 한계고정자본계수가 '08년을 기점으로 상승하는 등 투자효율이 하락

- 1%의 성장률을 얻기 위해 얼마만큼의 투자가 필요한지를 나타내는 한계고정자본계수는 '08년부터 급격히 상승

* 한계고정자본계수 = GDP 대비 투자비중/GDP 성장률

중국의 한계고정자본계수 추이

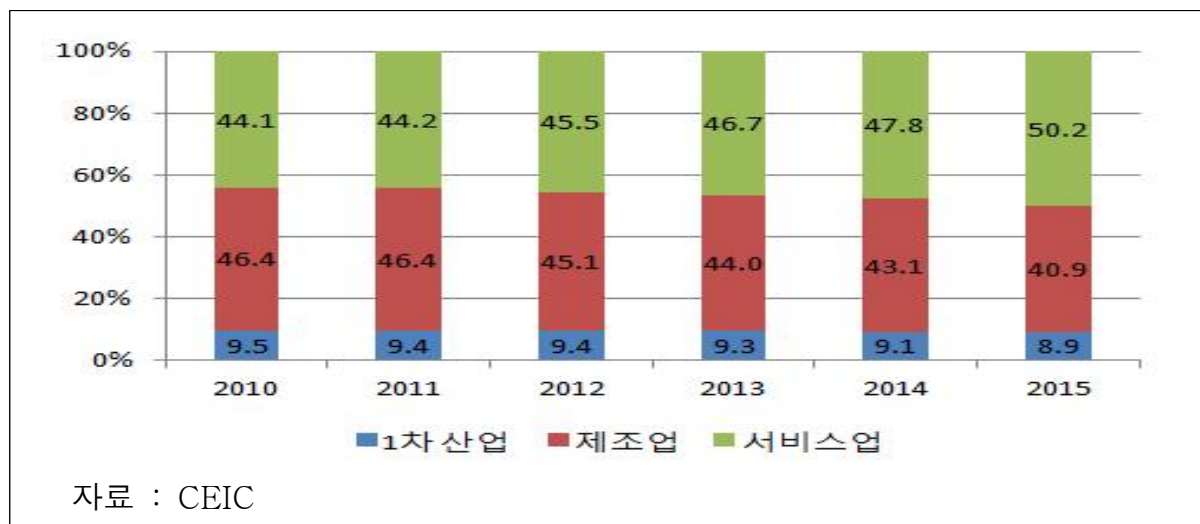


자료 : “중국의 일대일로와 시사점”(이수행, 2015), 경기연구원

□ 서비스업 중심으로의 산업구조 변화

- 중국 당국의 지속적인 서비스업, 내수 확대 정책으로 인해 '12년도 부터 3차 산업의 GDP 비중이 2차 산업을 상회하였으며, '15년에는 서비스업 비중이 50%를 돌파

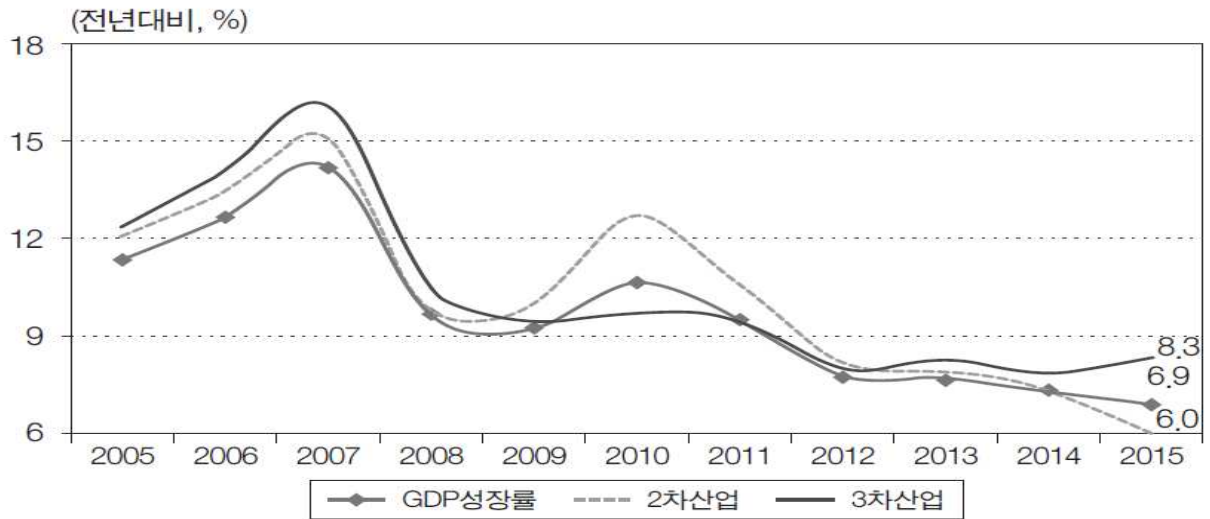
중국 산업별 GDP 비중 추이



자료 : CEIC

- 3차 산업의 성장속도는 2000년대 중반 이후(글로벌 금융위기 직후 인위적 경기 부양기인 2009년~2012년 제외) 중국 GDP 성장속도를 상회 하여 높은 성장세 지속

중국 산업별 GDP 성장률 추이



자료 : 중국통계연감

나. 신창타이 경제 내용

□ 중국의 시진핑 정부는 2014년 12월 당 중앙경제공작회의에서 신창타이(新常态, New Normal)시대로의 진입을 공식 선언

○ 신창타이는 “속도” 위주의 경제구조를 “안정” 위주로 전환, “수출 주도형”의 외향적 경제시스템을 “내수”가 성장을 주도하는 시스템으로 전환하여 지속가능한 발전 기반 구축을 추구

□ 중국 정부는 신창타이 실현을 위해 3개 정책 방향 및 9개 목표 제시

○ 경제의 성장속도, 구조고도화, 성장동력을 조정하는 3개 정책방향 제시

- 성장속도 : 연 10% 내외의 고속성장에서 연 7~8% 안팎의 **중·고속 성장**으로 전환
- 경제구조의 고도화 : 양적성장을 **질적성장**으로 전환. 서비스산업의 부가가치를 상승시키고, 전통산업의 저부가가치 산업을 첨단산업으로 발전 촉진

- 성장동력 : 노동력과 자본 등 생산요소의 투입 증가를 통해 경제 성장을 달성하던 방식에서 벗어나, **제도개혁과 기술혁신**을 통한 생산성 향상이 새로운 성장동력으로 등장

중국의 최근 5개년 경제계획의 목표와 실적

(단위 : %)

구 분	11차 5개년 계획 (2006~2010)		12차 5개년 계획 (2011~2015)		13차 5개년 계획 (2016~2020)
	목 표	실 적	목 표	실 적	
GDP 성장률	7.5	10.8	7.0	7.4	6.5
서비스업 비중	43.5	43.0	47.0	48.1	50.0
도시화율	47.0	47.5	51.5	54.8	60.0

- 중국 정부는 소비, 생산, 시장경쟁, 자원 및 환경, 자원 배분 등 9개 분야에서 신창타이경제에서 추구해야 할 목표를 제시

신창타이경제가 추구하는 9개 항목의 주요 특징

항 목	주요 특징
소비	가전, 자동차 등 모방형소비에서 개성화, 다원화된 소비
투자	새로운 기술, 제품, 업종, 비즈니스모델 등 다양한 투자 기회
수출/국제수지	저비용 산업경쟁력 소멸, 첨단기술도입과 대규모 해외투자
산업	첨단산업, 서비스업, 소형기업 부각, 생산소형화/스마트화 추진
생산요소	농촌잉여노동력 감소, 우수한 인력, 기술진보에 기초한 성장
시장경쟁	품질과 차별화에 기초한 시장경쟁 촉진, 자원배분의 효율성 향상
자원/환경	환경수용능력 임계점에 도달, 저탄소 녹색성장 추진
경제리스크	과도한 레버리지, 버블 등 각종 리스크 발생
자원배분 및 거시조정	생산설비과잉 문제 해소하고 시장메커니즘에 기초해 미래의 산업발전 방향 모색

자료 : “뉴노멀 이후 중국의 성장을 둔화 및 정책 방향”(강지연, 2015), 산업연구원

다. 중국의 외국인 투자정책 변화

- 중국은 개혁개방(1978년) 이래 풍부한 저임 노동력 활용, 산업 기반 구축을 위한 외부 자본과 선진기술 도입의 수단으로 외국인 직접투자(FDI)를 2000년대 중반까지 적극 활용
- 중국은 11차 5개년 경제계획(2006~2010)이 시작된 2006년부터 FDI 정책을 기존 '양적 성장 투자유치'에서 선별적으로 투자 유치하는 '질적 성장 투자유치'로 전환
 - 경상수지 흑자 확대, 국내 민간저축 증가로 투자재원이 풍부해지는 반면, 중국내 투자가 과잉되는 양상이 보이면서 외국인투자 유치를 위한 우대정책의 필요성 감소
- 중국의 외국인투자 정책은 각종 특혜 축소 및 감독, 투자 승인 규정 강화 등 기존의 우대조치를 축소하는 방향으로 변화
 - (우대세율 폐지) '08년 新기업소득세법 시행을 통해 과거 중국기업 33%, 외자기업 15~24%이던 기업소득세율을 25%로 통일하여 외투기업에 대한 우대조치 폐지

외투기업 소득세(법인세) 혜택 변경 내용

분 야		변경전 (2007년까지)	변경후 (2008년부터)
법정세율		<ul style="list-style-type: none"> · 일반기업 : 30+3% · 연해 경제개방구 기업 : 24+3% · 하이테크 기업: 15+3% (3%는 지방세) 	<ul style="list-style-type: none"> · 25% 일괄적용 (단, 하이테크 기업 15%) · 지방세 폐지
우대세율	저세율	<ul style="list-style-type: none"> · 경제특구 및 국가급 개발구 외투기업 : 15% · 주요도시 제조업 : 24% 	<ul style="list-style-type: none"> · 우대사항 폐지 · 2007년 이전 설립기업은 2013년까지 단계적 폐지
	감면세율	<ul style="list-style-type: none"> · 100% 감면 : 경영기간 10년 이상, 이익발생 후 2년차 까지 · 50% 감면 : 경영기간 10년 이상, 이익발생 후 3-5년차 까지 · 수출비중 70% 이상 외투기업 : 감면혜택 종료후에도 50% 지속 감면 	<ul style="list-style-type: none"> · 우대사항 폐지 · 공공인프라, 에너지절약 및 환경보호관련 사업에 대해서 이익년도 3년차까지 100% 감면 · 수출형 생산 외투기업 우대사항 폐지

자료 : 중국 신기업소득세법(2007)

- **(노동규제 강화)** 중국의 고도성장에도 불구하고 노동환경에 대한 불만이 고조되면서 기업의 최저임금 인상, 사회보장비용 부담 확대, 노조(공회) 구성 의무화 등 노동관련 법규 강화 등의 조치 시행

중국의 노무비용 상승 요인

구 분	노무관련 비용 상승 요인
최저임금	<ul style="list-style-type: none"> · 2010년 이후 최저임금 지속 인상 · 상해 지역은 2010년~2016년중 연평균 11.8%
경제보상금	<ul style="list-style-type: none"> · 퇴직직원에 대한 퇴직금 의무 지급 · 2014년부터 기존 퇴직금 수준의 10% 추가 지급
노조비용	<ul style="list-style-type: none"> · 노조(공회) 구성 의무화 · 기업은 노조경비로 총임금의 2%를 지급
사회보장부담	<ul style="list-style-type: none"> · 전직원 5대 보험(연금,의료,실업,산재,보육) 의무 가입 - 기업의 사회보험금 부담률 40% 육박(한국은 2012년 기준 10.2%)

자료 : 현대경제연구원(2014) 「중국의 외투기업 유치정책 7대 변화와 시사점」

- **(반독점 및 M&A 규제 강화)** 외자기업의 중국시장 영향력 확대에 대한 경계감 확산에 따라 담합(카르텔) 금지, 독과점 행위, M&A에 대한 정부 통제 강화를 기본으로 하는 반독점법을 제정·시행(2008년 시행, 2010년, 2013년 내용 보강)
 - 중국 정부는 서민경제 안정을 위해 외투기업들의 가격담합 등 독점 행위와 불공정 거래행위에 대한 규제 강화
- 중국은 2000년대 중반부터 **기술혁신·산업고도화** 관련 외국인 투자는 **장려**하되, 저부가가치 **가공무역**은 **억제**
- **(선별적 외국인투자 유치)** 기술혁신·산업고도화 관련 외국인 투자는 장려하되, 저부가가치, 환경오염 유발 품목인 **가공무역**은 **억제**
 - 중국은 과거 무차별적 외자유치 전략에서 벗어나 1995년 「외국인 투자산업 지도목록」 제정을 시작으로 자국 산업에 이득을 줄 수 있는 업종에 선별적 외자 유치 시작

- 「외국인투자산업 지도목록」은 외국인 투자업종을 장려, 제한, 금지 3가지 유형으로 분류
- 2015년 개정안 특징 : 첨단제조, 신에너지 등 산업고도화 관련 업종은 장려하는 한편, 서비스업 분야 업종에 대한 투자제한은 완화

중국의 외국인투자 지도목록 개정 추이

분야	2002년 (2차 개정)	2011년 (5차 개정)	2015년 (6차 개정)
장려 업종	·발전설비제조, 제어계측 기계 및 사무용 기계 제조 등 262개	·물류시스템 건설운영, 지적재산권, 하이테크 산업 등 354개	·농업, 첨단기술,선진제조, 환경보호, 신에너지, 현대 서비스업 등 349개
제한 업종	·정유공장 경영, 고통운수, 토지개발, 금융리스, 법률 자문 등 75개	·부동산개발, 철도·여객 운송, 통신 등 80개	·광고방송, 영화제작은 합작 형태로만 허용 등 35개 ·단, 강철,에틸렌,자동차 전자기기, 전자상거래, 해상운송, 프랜차이즈 등은 제한 품목 완화
금지 업종	·희토류채굴, 송전망 건설, 신문사 등 34개	·무기생산, 교통·운수 등 39개	·무기생산, 상아 공예, 항공 교통 등 36개

- (가공무역 억제) 중국 정부는 2004년경부터 개혁개방이후 외자도입 목적으로 적극 장려해왔던 가공무역 중 저부가가치, 환경오염 유발 등 자국산업에 대한 기여도가 낮은 품목에 대해 가공무역 제한 추세

중국의 가공무역 장려/제한 조치 전개 과정

시 기	구 분	내 용
1979	장 려	가공무역 근거 마련
		가공조립과 보상무역의 심사절차, 완화, 세금우대
1999	제 한	가공무역 관련제품을 허용, 제한, 금지 등으로 분류, 관리 시작
2004		가공무역 금지품목 발표, 341개(화학비료,중고기계,항생제 등)
2006		가공무역 금지품목 발표, 804개(희토류,철광석,원목 등)
2007		가공무역 금지품목 발표, 1,140개로 확대(강철판, 철과이프, 농약 등)
2008		가공무역 금지품목 발표, 1,816개로 확대(광산품, 화공품 등)
2009	완 화	가공무역 금지대상 품목 1,789개로 축소
2010	제 한	가공무역 금지품목 1,803개로 확대
2014		가공무역 금지품목 1,871개로 확대

자료 : 중국 상무부

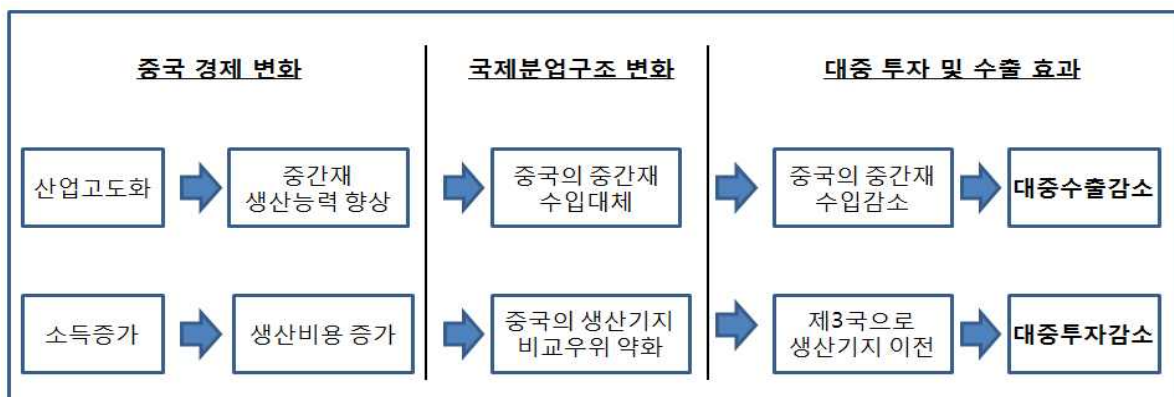
라. 대중 투자 둔화와 중국의 교역구조 변화

(1) 대중 투자 둔화

□ 글로벌 금융위기 이후 세계적 저성장기조, 인건비 상승으로 인한 생산기지로서의 대중 투자환경 악화 등으로 한국의 대중 투자는 감소 추세

□ 또한, 중국의 성장률 둔화, 중국 정부의 가공무역 축소 정책, 중국 현지법인의 현지조달비중 확대로 대중 수출도 감소세

중국 경제구조 변화가 對中 투자 및 수출에 미치는 영향



□ 인건비 등 생산원가 상승 및 외투기업에 대한 인센티브 축소로 글로벌 생산기지로서의 중국의 이점이 감소하여 베트남, 인도, 미얀마 등으로 제조업 투자지역이 다변화

○ 對베트남 제조업 투자의 경우 '10년에는 4.7억 달러에 불과했으나, '16년에는 16.7억 달러를 기록하며 중국(24.2억 달러)에 이어 2위 제조업 투자대상국으로 부상

우리나라의 對베트남 제조업 투자 추이



(2) 중국의 교역구조 변화

□ 중국 경제구조의 고도화로 가공무역의 비중이 감소하고 가공 무역의 현지조달률 상승

○ 중국은 개혁개방 이후 취약한 대외경쟁력을 개선하고 부족한 자본을 충당하기 위해 가공무역⁴⁾을 권장하였으나, 환경오염, 저부가가치 등 가공무역의 폐해가 부각되면서 2000년 중반 이후에는 가공무역 억제

○ 중국의 가공무역 비중은 2000년대 이후 지속적으로 감소하는 반면, 가공무역의 현지조달률은 상승

- 가공무역 비중 : 2000년 48.5% → 2010년 39.0% → 2016년 29.9%

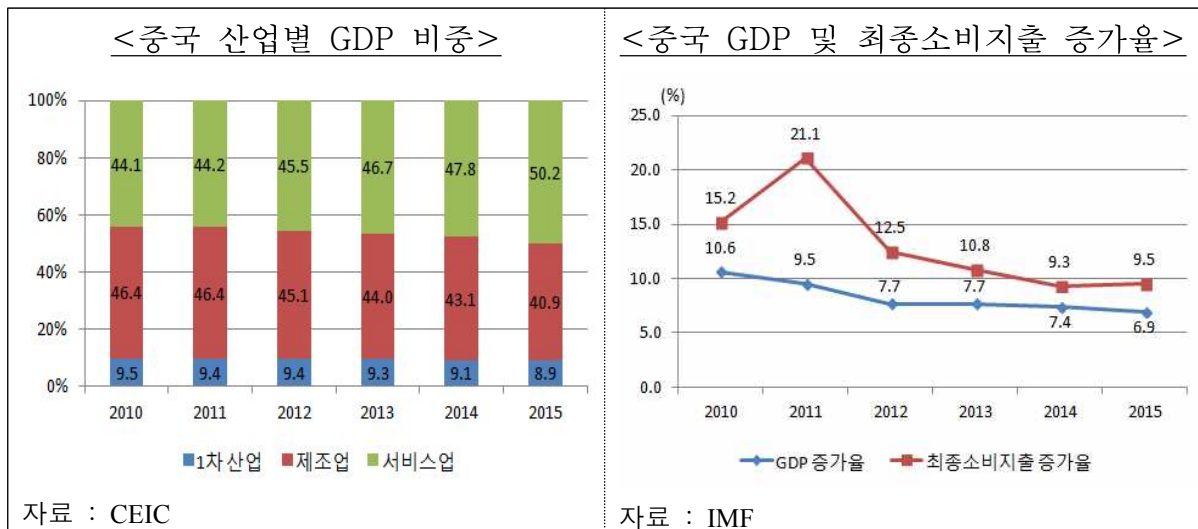
- 가공무역 현지조달률 : 2000년 32.7% → 2010년 43.6% → 2016년 44.6%

4) 가공무역이란 기업이 전부 및 일부의 원부자재, 부속품, 부분품, 포장재료를 수입하여 가공이나 조립후, 완제품을 다시 수출하는 경영활동을 말함

2. 신창타이 시대의 대중 투자방향

□ 대중 투자의 제조업 편중도를 완화하고, 서비스업 및 내수 소비재 관련 업종에 대한 투자 확대

- 최근 중국경제의 성장을 견인하고 있는 것은 서비스업 중심의 민간 소비라고 볼 수 있음.
- 서비스업의 GDP비중은 '12년에 처음으로 제조업을 넘어선 이후 최근까지 상승세 지속
- '15년 최종소비지출 증가율(9.5%)이 GDP 증가율(6.9%)을 상회하는 등 소비가 내수경기의 버팀목 역할을 수행



- 중국 정부의 산업구조 고도화 및 소비 활성화 정책 등을 고려할 때, 패션·의류, 화장품, 웰빙 식음료 등 내수 소비재 산업에 대한 투자와 함께 유통·판매기능 강화를 위한 도소매업 투자 확대 필요
- 중국의 소비시장 규모 및 소비재 수입액 등이 최근 증가세를 지속하고 있는 반면, 우리나라의 對中 수출 중 가공무역 비중은 50%에 달하는 등 중국 내수시장 진출을 위한 무역·투자 확대 필요
- '16년 기준 對中 수출 중 중간재 품목 비중이 약 73.9% 차지

□ 일대일로(一帶一路) 등 중국의 지역별 개발 전략에 맞는 차별화 된 對中 진출 전략 수립

- 우리나라의 對中 투자는 장쑤성, 산둥성, 베이징 등 동부 지역에 대한 전기전자 및 자동차 업종 관련 투자가 높은 비중을 차지
- 향후 일대일로⁵⁾, 서부대개발 및 창장 경제벨트⁶⁾ 사업, 중서부지역 외상투자 우세산업목록⁷⁾ 지정 등으로 지역별 개발이 가속화될 것으로 예상되는 바 이에 맞는 지역별 투자 전략 모색 필요

□ 현지화 영업기반 확충 및 내수시장 공략을 위한 투자 확대

- 효과적인 중국 소비재 시장 진입을 위해 안정적 고객기반을 확보 하고 있는 현지 로컬기업과의 합작투자 및 전략적 제휴 확대를 보다 적극적으로 모색할 필요
- 중국정부의 자국기업 우선주의 강화 추세, 중국인의 중화사상 등을 고려할 때 단독 투자보다는 합작투자 방식이 중국 소비시장 공략에 더 효과적일 것으로 예상

□ 가공무역 관련 대중 투자 축소 및 글로벌 생산기지 분산

- 중국 당국의 산업고도화를 위한 저부가 가공무역 억제 정책, 임금 및 부동산가격 상승, 노동규제 강화 등으로 인해 중국에서 저임금을 활용한 생산기지로서의 이점이 감소
- 저임 노동력 활용 목적의 투자는 베트남, 인도네시아, 미얀마 등 신흥시장으로 투자지역 분산 필요

5) 중국이 추진 중인 거대경제권(新실크로드) 개발 계획으로, 일대(一帶)는 중앙아시아와 유럽을 잇는 육상 실크로드를, 일로(一路)는 동남아시아와 유럽, 아프리카를 연결하는 해상 실크로드를 의미

6) 서부대개발은 서부지역의 경제 발전과 생활수준 향상을 위해 2000년부터 실시한 균형발전 종합 계획이며, 창장경제벨트는 1,800km에 달하는 장강(長江) 유역의 경제통합을 위해 2014년부터 실시한 인프라 구축 사업

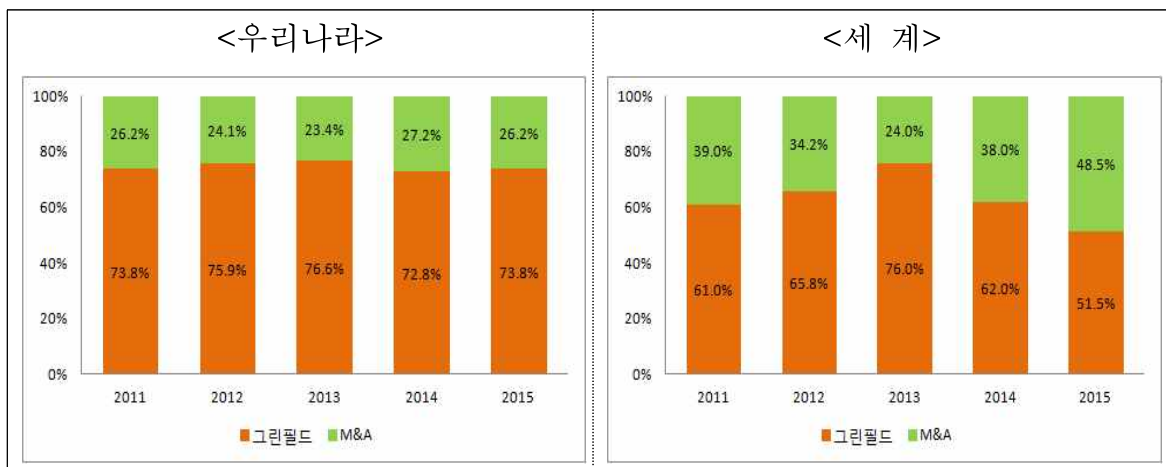
7) 중국 정부가 지역의 산업발전현황에 따라 별도로 해당지역 진출기업에 면세 혜택 및 인허가 업무를 적극 지원하는 목록으로, 지역균형발전 추진을 위한 외자유치 가이드라인(2000년부터 적용)

□ 선진기술 확보 및 글로벌 경쟁력 제고를 위한 M&A 투자 확대

- 갈수록 치열해져가는 중국 현지기업과의 기술경쟁에서 우위를 확보하고, 기술격차를 확대해 나가기 위해 첨단제조 및 원천기술 보유 글로벌 선진기업에 대한 M&A 투자를 보다 확대해 나갈 필요

※ '15년 기준 우리나라의 M&A방식 투자비중은 전체 투자액의 26.2%로, 세계 평균(48.5%) 대비 낮은 수준

우리나라와 세계 전체의 투자유형별 비중



※ 중국의 M&A방식 투자 비중 : ('11년) 25.6% → ('13년) 36.4% → ('15년) 42.4%

VI 결 론

1. 한국의 대중 투자 성과

- 한중 수교(1992년) 이후 한국의 대중 투자는 중국당국의 적극적 외자유치 정책에 따라 지속적으로 확대되어 왔으며, 우리기업의 대중 수출을 촉진하고 외화 획득 효과를 가져왔음

- 우리나라의 대중 수출액(2015년) 1,371억 달러 중 중국에 진출한 현지법인 앞 수출액은 461억 달러(34%)이며, 수출품목의 대부분은 완제품 생산에 필요한 중간재, 원부자재로서 관련 국내산업의 양적 성장에 기여
- 우리나라는 대중 투자를 통해 배당, 로열티 수입 등으로 연간 60억 ~ 120억 달러의 투자 수익 발생

* 대중 투자 수익(억달러) : 2011년 78억, 2013년 124억, 2015년 64억

□ 한국의 대중투자는 업종별, 지역별 편중성이 높은 바 이를 다변화하고자 하는 노력 필요

- 업종별로는 제조업(73%)에 집중되어 전세계의 대중 제조업 투자비중(29%)보다 높은 수준
- 지역별로는 동부연해(85%)지역에 투자가 집중되어, 일대일로, 서부대개발 등 중국의 지역개발정책에 맞춰 투자지역 분산 필요

□ 우리기업은 과거에는 주로 수출촉진과 저임을 활용한 글로벌 생산기지로 활용하기 위해 중국에 투자하였으나, 2000년대 중반 이후에는 현지시장 진출 목적의 투자가 중심

- 현지시장 진출 목적 투자비중 : '00년 15.8% → '10년 62.1% → '16년 82.3%

□ 한국의 대중 투자는 한국에는 수출증가와 투자수익, 중국에는 해외수출 확대와 고용창출의 경제적 편익을 가져왔음.

* 중국진출 현지법인의 연 수출액은 808억 달러, 현지근로자는 529천명 고용 (2015년 기준)

2. 향후 과제

- 중국 당국의 저부가 가공무역 억제정책에 대응하여 **저임 활용 목적의 신규 투자는 지양**하고, 기존 단순 임가공 및 범용제품의 생산과 관련된 투자는 **베트남 등 신흥국으로 다변화** 지속 필요
- 중국의 임금상승, 노동규제 강화로 인한 투자매력도 저하로 우리나라의 제조업 투자대상국 중 중국 비중 하락 추세
 - * 2005년 59% → 2010년 37% → 2016년 29%
- 국내산업의 경쟁력 강화를 위해 글로벌 가치사슬(Global Value Chain) 단계 중 부가가치가 높은 설계·디자인, R&D 부문 기능 강화를 위한 **국내투자는 늘리되, 저임 노동력 활용 목적의 투자는 베트남, 인도네시아 등 신흥시장으로 투자 분산** 필요
- 중국 당국의‘제조 2025’등 산업고도화 정책 추진 및 선별적 외국인 투자 유치 전략을 감안하여, 중국진출 **우리기업의 경쟁력 분석과 투자목적**을 **명확히** 하여 투자 필요
- 제품 디자인·판매기획, 소재와 중간재 공급 등 부가가치 창출 가능성을 분석하여 중국 현지법인이 담당할 역할을 명확히 해야 함
- 중국의 서비스산업, 소비재시장 육성 등 성장 패러다임 변화에 대응하여 **중국 소비시장 진출목적의 관련 업종 투자 확대** 필요
- 고급 생활가전, 패션·의류 및 화장품 등 최종 소비재 관련 투자 확대
- 또한, 산업구조 고도화의 일환으로 환경·유통·엔터테인먼트 등 중국의 서비스시장 개방이 점차 확대될 것으로 전망되는 바, 고부가 서비스 산업에 대한 선제적 투자 확대
- 이를 통해 **국내로 유입되는 부가가치 증대**뿐 아니라 고용유발 효과가 높은 서비스산업의 활성화 및 전후방 연관산업 성장에 따른 **신규 일자리 창출 증가** 기대

- 보호무역주의 확대, 중국 진출 외자기업에 대한 규제 강화, 자국 기업 우선주의 강화 흐름에 대응하여 **현지화 영업기반 강화**
 - 효과적인 중국 소비재 시장 진입을 위해 안정적 고객기반을 확보하고 있는 현지 로컬기업과의 합작투자 및 전략적 제휴 확대를 적극적으로 모색
- 양적 성장 중심에서 **수익성 위주**로 현지법인 **경영전략 변화**
 - 세계적 저성장 기조와 중국의 임금·부동산 가격 등 생산원가 상승을 감안하여 현지법인의 외형 성장보다는 수익성 위주의 내실 경영이 더욱 중요해질 것으로 보임.
 - 휴대폰, 가전, 자동차 등 주요 품목 전반에 걸쳐 중국 로컬기업과의 경쟁이 심화되고 있는 바, **꾸준한 기술개발 투자**를 통한 **프리미엄급 제품 비중 확대**
 - 특히, 진입장벽이 높고 아직까지 중국과의 격차가 존재하는 첨단 소재·부품, 바이오 및 기계 등 분야는 산업기술간 융복합 및 기술 고급화를 통해 중국과의 기술격차를 확대해 나갈 필요

< 참고문헌 >

1. 경기연구원, “중국 신창타이(New Normal) 경제의 등장과 시사점”, 2016
2. _____, “중국의 일대일로와 시사점”, 2015
3. 대외경제정책연구원, “중국의 중장기 경제개혁 과제와 전망”, 2013
4. 산업연구원, “중국의 산업 환경 변화와 중국 진출 우리 기업의 대응”, 2015
5. _____, “뉴노멀 이후 중국의 성장률 둔화 및 정책 향방”, 2015
6. 한국개발연구원, “중국의 경제구조 변화와 한국의 기회”, 2015
7. 한국경제연구원, “중국경제변화에 따른 한-중 무역패턴의 변화와 정책적 시사점”, 2015
8. 현대경제연구원, “중국의 외투기업 유치정책 7대 변화와 시사점”, 2014
9. 한국수출입은행, 해외직접투자 통계정보시스템 <http://stats.koreaexim.go.kr/odisas.html>
10. 중국국가통계국, “2016 중국통계연감”, 2016
11. <http://cas.ceicdata.com>

<참고자료 1>

우리나라와 중국의 주요 투자대상국 현황

1. 우리나라의 주요 투자대상국 현황

(억 달러)

순 위	국가명	2014	2015	2016	2017 상반기
1	미 국	57.6	68.1	129.0	103.2
2	중 국	31.8	29.6	33.0	10.6
3	케이만군도	22.4	29.8	32.3	19.8
4	베트남	16.2	15.8	22.7	9.3
5	홍 콩	6.3	19.3	15.1	8.4
6	싱가포르	9.8	14.4	11.2	5.0
7	사우디	8.9	13.6	8.6	1.6
8	호 주	15.6	8.7	8.4	3.7
9	영 국	3.2	2.9	7.8	4.5
10	터 키	1.3	2.0	7.4	0.8

2. 중국의 주요 투자대상국 현황

(억 달러)

순 위	국가명	2013	2014	2015
1	홍 콩	628.2	708.7	897.9
2	네덜란드	2.4	10.3	134.6
3	싱가포르	20.3	28.1	104.5
4	케이만군도	92.5	41.9	102.1
5	미 국	38.7	76.0	80.3
6	호 주	34.6	40.5	34.0
7	러시아	10.2	6.3	29.6
8	버진아일랜드	32.2	45.7	18.5
9	영 국	14.2	15.0	18.5
10	캐나다	10.1	9.0	15.6

중국의 외국인 투자유치 및 해외투자 정책 변화 과정

구 분	주요 내용
6·5 계획 (1981-85)	<ul style="list-style-type: none"> - 안정적인 외자이용을 통한 국내생산 시설 건설 - 외자이용의 중점: 에너지, 건설교통, 기업의 기술개조 - 4개 경제특구 개방
7·5 계획 (1986-90)	<ul style="list-style-type: none"> - 외자를 통한 수출·외환 창출 능력제고 및 수입대체 추진 - 외자를 이용한 거시경제 관리 능력 및 경제효율 제고 - 외자이용의 중점은 에너지, 교통, 통신, 원재료(특히 전력, 항구, 석유 등), 기계·전자산업 - 투자 환경의 개선 추진 및 지역개방 <ul style="list-style-type: none"> · 경제특구, 14개 연해개방도시 및 3개 개방지구(장강, 주장, 민남 삼각주) 개방
8·5 계획 (1991-95)	<ul style="list-style-type: none"> - 외자의 적극적 이용 지속 - 각종 형식의 외국인투자 환영, 투자환경의 개선(국가통일 규정 정비, 외국인투자 장려 법규 및 정책 실시 등) - 국내 산업정책과 연계한 외국인투자 유치 - 경제특구, 경제개방 도시, 개방지구의 적극적 개방
9·5 계획 (1996-2000)	<ul style="list-style-type: none"> - 외국인투자 규모 확대 및 이용 외자 수준의 제고 - 내외자기업 정책의 통일, 내국민대우 실시, 외국인 투자자와 외국 직원 권익 보호 - 국가 장려 인프라 건설 항목과 기술개조 투자 장려(농업 종합 개발, 에너지, 교통 등)
10·5 계획 (2001-05)	<ul style="list-style-type: none"> - 외자이용의 양적 확대와 질적 수준 제고 - 장려 분야: 다국적기업의 중국 국유기업 개조 참여 투자, 하이테크 산업과 수출형 산업 투자, M&A 및 벤처 투자 적극 모색, 서비스업 투자 제고 등 - 해외투자(走出去) 전략의 실시 명시화 <ul style="list-style-type: none"> · 두 개의 시장, 두 종의 자원 이용

<p>11·5 규획 (2006-10)</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 적극적 외자이용 지속 및 외자의 질 제고 : 선진기술, 관리경험, 인재 도입 중점 - 외자에 대한 산업 및 구역(중서부, 동북노후공업지구) 투자 지도 강화, 국내산업 고도화 촉진(하이테크, 현대서비스업, 첨단제조, 기초 인프라, 생태환경 보호 투자 중점) - 외자이용 8대 임무 제시(①외국인투자를 통한 산업구조 개선 ②자원절약형, 환경친화형 사회 건설 ③서비스업 개방 ④자주적인 창조혁신체계 확립 ⑤지역경제의 조화로운 발전 추진 ⑥외자도입 다변화 ⑦외채이용의 질과 효율성 제고 ⑧외채에 대한 관리감독 강화) - 외자도입 장려 분야(①고부가가치 농업, 농업기계 개발 및 제조 ②전자정보, 자동차, 화학, 석유화학 ③인프라: 고속도로, 항만, 철도, 오수처리, 쓰레기처리 ④금융: 지방은행, 양로보험, 의료보험, 농업보험 ⑤서비스업: 정보통신, 관광, 물류, 컨설팅)
<p>12·5 규획 (2011-15)</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 외자유치(引進來)와 해외투자(走出去) 전략의 결합 추진 - 외자이용 수준 제고 <ul style="list-style-type: none"> · 구조 고도화 추진 : 현대농업, 하이테크, 선진제조, 에너지 절약 및 환경보호, 신에너지, 현대서비스업 등의 외자 도입 강화 · 중서부지역 투자 장려 · 외자유치 방식 다양화 : 외자의 지분참여 및 M&A 방식의 국내기업 합병 및 구조조정 참여 장려, 외자의 주식 및 창업투자 촉진 등 - 해외진출 전략의 가속 실시 <ul style="list-style-type: none"> · 해외자원 개발 심화, 기술연구개발 협력지지 · 우수 제조업기업의 해외투자 장려, 국제적 판매망과 유명 브랜드 개발 · 해외투자 확대를 위한 투자보호협정, 이중과세방지 협정 등 적극 체결

<p>13.5 규획 (2016-20)</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 대외개방전략 구도 완비 <ul style="list-style-type: none"> · 외국인투자 개방영역 지속 확대 및 진입제한 완화 · 전자상거래 등 신형 무역방식 체제 구축, 통관 일체화 전면 실시 · 자유무역 실험구 확대, 진입 전 내국민대우 및 네거티브 리스트 전면 시행 · 점진적 서비스 개방(은행, 보험, 증권 등) · 선진제조, 에너지절약 및 환경보호 등 분야에 대한 외국인 투자 장려 · 국내외 투자한도 제한의 점진적 축소 및 해외투자 촉진 정책 지속 추진 · 기업의 클러스터식 해외진출을 유도하고 지역별 특성에 맞는 산업클러스터지역 건설 추진 - 외환관리 자유화 확대 <ul style="list-style-type: none"> · 점진적 위안화 자유태환 실현, 인민폐 SDR 편입 추진 · 외환관리 방식과 사용방법 전환: 네거티브 → 포지티브 · 다국적기업 자금의 해외운용 제한 개방
------------------------------	--

자료 : 각 중장기발전계획 정리

<참고자료 3>

우리나라의 해외직접투자 동향

1. 최근 5년간 해외직접투자 추이

(백만 달러, 개)

구 분	2012	2013	2014	2015	2016	2017 상반기
투자금액	28,961	30,626	28,158	30,866	35,250	21,914
(증가율)	(△1.1%)	(5.7%)	(△8.1%)	(9.6%)	(14.2%)	(29.1%)
신규법인수	2,782	3,035	3,049	3,194	3,269	1,684
(증가율)	(△5.4%)	(9.1%)	(0.5%)	(4.8%)	(2.3%)	(0.9%)

2. 주요 업종별 해외직접투자 추이

(백만 달러, %)

구 분	2013	2014	2015	2016	2017 상반기
제 조 업	9,363	7,456	7,873	7,787	2,815
금 융 보 험 업	3,750	3,750	6,322	6,875	3,986
부 동 산 임 대 업	4,937	3,977	4,714	6,095	1,140
도 소 매 업	2,190	1,645	2,224	5,771	8,303
광 업	6,648	5,934	3,480	2,100	697
전 체	30,626	28,158	30,866	35,250	21,914

3. 제조업의 국별 해외직접투자 추이

(백만 달러, %)

구	분	2013	2014	2015	2016	2017 상반기	(전년동기 대비)
중	국	4,440	2,563	2,364	2,397	619	△41.2%
베	트 남	779	1,029	1,138	1,675	713	△16.1%
미	국	766	719	838	769	263	△13.8%
브	라 질	464	352	307	439	26	△90.1%
멕	시 코	55	236	902	412	95	△66.1%

4. 우리나라의 주요 투자대상국 현황

(억 달러)

순 위	국가명	2014	2015	2016	2017 상반기	(전년동기 대비)
1	미 국	58.4	69.8	129.1	103.3	105.0%
2	케이만군도	22.4	29.8	32.3	19.8	△3.5%
3	아일랜드	2.0	1.0	0.2	13.5	-*
4	중 국	31.8	29.6	33.0	10.6	△31.1%
5	베트남	16.2	16.0	22.7	9.3	△10.7%

* 전년동기 투자실적 없음