

中国产业情报

中國產業情報 2006年 第9期 (總65號) 2006. 4. 14

目 次

- 정책 : 중국의 산업구조 재편 가속화 / p 1
- 분석 : 중국내 해외 프랜차이즈 체인 진출현황 조사보고 / p 10
- 산업 : 2006년 중국 제품유 시장의 형세 분석 / p 17
- 통계 : 2006년 2월 주요 정보통신제품 생산량 / p 22

Policy

중국의 산업구조 재편 가속화

■ 개요

- 국제자본이 중국기업의 인수합병에 적극적으로 참여하기 시작함에 따라, 중국의 인수합병 시장 열기는 점차 뜨거워지고 있다. 2006년 초, 中石化的 계열기업에 대한 민영화를 시작으로, 상장기업에 대한 재편이 본격적으로 시장의 주목을 받고 있다.
- 2005년 초부터 진행된 국가 산업정책 영향하에, 산업재편은 이미 점차 일종의 추세로 부상하고 있으며, 과거 정부가 추진한 방식과는 달리 진정한 의미의 산업재편이 시작되었다고 할 수 있다. 본 문은 관련 내용을 요약 분석한 것이다.

■ 다국적 인수합병의 산업재편 가속화 촉진

- 국제시장의 자본이동이 중국 국내 산업의 재편을 촉진
 - 2005년 국제시장의 인수합병 총액은 2.9조 달러 규모로 40% 전후 증가하여, 2000년 이후 최고 수준을 기록했다. 중국이 외자를 이용하는 형식 역시 기존의 전통적인 합자, 합작 방식에서 다국적 인수합병 방식으로 점차 전환되고 있다.
 - 외자의 상장회사에 대한 지분 확보 상황을 볼 때, A주 상장회사 지분에 대한 국제자본의 흡인력 역시 계속 높아지고 있다. 만약 통제를 보다 완화한다면 외자의 상장회사 인수합병은 대량으로 출현할 것이다.

표1. 2003년, 일부 상장회사의 외자기업에 대한 지분 양수 현황

코드번호	상장회사	지분을 양도 받은 외자기업
000001	深發展	美國뉴브리지캐피탈그룹
000063	中興通訊	玉龍(모리셔스)有限公司
000541	佛山照明	오스람佑昌控股有限公司
000932	華菱管線	Mittal Steel

000016	深康佳B	톈슌投資集團有限公司
600015	華夏銀行	도이치銀行股份有限公司 도이치銀行록셈부르그股份有限公司 샬 오픈하임股份有限合伙企業
600016	民生銀行	新加坡亞洲金融控股私人有限公司 國際金融公司(IFC) 淡馬錫(Temasek)
600253	天方藥業	住友商事株式會社
600537	海通股份	독일復興信貸銀行 산하의 DEG
600585	海螺水泥	MS Asia Investment Limited 國際金融公司
600597	光明乳業	다농亞洲有限公司
600812	華北製藥	네덜란드ROYAL DSM N.V.

<자료원 : 國際證券研究所>

○ 중국기업의 해외 인수합병 가속화

- 2005년, 商務部の 비준과 수속을 거쳐 설립된 경외 중국자본 기업은 총 1,067개이며, 중방이 협의한 투자액은 총 69.54억 달러로 동기 대비 87.3% 증가했다. 다국적 인수합병은 이미 중국기업이 해외로 진출하는 주요 방식이 되었다. 경외 인수합병형 투자가 동기 중국의 대외 직접투자 총액에서 차지한 비중은 54.7%였다.
- 통계에 의하면, 중국기업의 대외 인수합병은 주로 통신, 자동차, 자원개발 등 영역에 집중되고 있다. 그 예로 浙江華立의 필립스 CDMA부문 인수, TCL의 독일 슈나이더 TV회사 인수 및 프랑스 톈슌사와 알카텔 핸드폰 업무의 인수, 聯想集團의 IBM개인 컴퓨터 업무 인수, 首鋼, 包鋼 등의 페루, 호주 철강자원에 대한 매입 등을 들 수 있다.
- 해외 투자의 사례를 볼 때, 횡적인 인수합병과 종적인 인수합병이 모두 출현하고 있다. 일반적으로 인수합병의 목적은 자원발굴과 시장개척, 브랜드 획득 등이 주를 이루고 있다.

■ 갈수록 개선되고 있는 국내 산업재편의 제도적 기반

○ 정책방면

- 일반적인 국유기업 민영화와 중점산업 분야에서의 국유기업 대형화 등을 포함하고 있는 국유 자산관리 체제의 개혁은 모두 인수합병 수단을 이용한 추진이 요구되고 있다. 최근 國資委가 적극적으로 추진하고 있는 민영화 후 환매, 전체 상장 등의 구조개편 열기는 모두 이러한 배경하에서 추진되는 것으로 앞으로 증권 시장에서 인수합병 열기가 계속될 것임을 예상하게 한다.

○ 법률 법규방면

- <회사법>과 <증권법>의 수정 후, 주식매집을 통한 상장회사 매입, 사모 발행을 통한 증자, 주식교환 합병 등 각종 인수합병 모델의 선택이 가능하게 되었다. <외국 전략투자자의 상장회사에 대한 전략투자 관리방법>이 2006년 1월 31일부터 정식으로 시행됨에 따라, 국제자본이 A주식 시장에 진입할 수 있는 정책적인 환경이 이미 마련되었으며, 비록 아직 진입조건이 비교적 까다롭지만 과거의 엄격한 관리에 비해 상대적으로 이미 크게 완화된 것임을 고려할 때, 향후 진입조건은 갈수록 완화될 것으로 예상된다.

■ 생산능력의 과잉현상 해소 위해 산업구조 재편 추진 필요

○ 2006년 산업정책의 중점방향은 생산능력 과잉현상의 억제

- 2002년을 시작으로 중화학공업을 중심으로 원재료와 장치산업에서 고정자산 투자가 신속히 증가했으며, 이로 인해 급속히 확대된 생산능력 과잉문제는 2006년의 산업정책에 있어 가장 핵심적인 문제로 부상하게 되었다. 생산능력 과잉문제와 관련해 發展改革委員會는 2006년에 ①엄격한 시장진입 요구를 통한 새로운 항목의 통제 ②법률 법규에 의거한 낙후한 생산능력의 도태 추진 ③기술개조의 추진을 통한 합병 및 재편 가속화 ④산업계획과 산업정책의 개선 등 4가지 방향에서 중점적으로 추진할 예정이다.

- 發展改革委員會가 생산능력 과잉산업 가운데 비교우위를 보유한 기업의 대형화를 지원하고, 산업집중도를 높이려 하는 것은 과잉 생산능력의 핵심문제를 해결하고, 산업정책과 법률적 수단을 통해 생산능력의 재편 및 건전한 발전추세를 유지하기 위해서이다. 그러나 생산능력 과잉에 대한 논쟁은 끊임없이 제기되고 있으며, 특히 정부주도형 구조조정 정책의 추진에 대해 각기 다른 시각이 존재하고 있다.

○ 일부 생산능력 과잉산업의 구조재편 현황

- 최근의 추진실적을 볼 때, 석탄산업에서의 낙후된 생산시설 도태와 산업집중도 제고는 모두 성과가 비교적 뚜렷했다. 또한 전해 알루미늄 산업은 대형기업의 재편속도 가속화와 산업집중도의 신속한 제고에는 성과가 있었으나, 낙후된 생산시설의 도태에는 어려움을 겪고 있다. 철강산업은 낙후된 생산시설의 도태와 주요 기업의 재편 모두 상당한 곤란을 겪고 있다.

• **철강산업 : 지방이익이 산업구조 재편의 장애요인으로 작용**

- 생산능력 과잉 문제로 인해, 최근 철강산업은 비교적 장기간의 조정기에 진입했으며, 이로 인해 고속 성장기에서 상대적인 저속 성장기로 진입했다. 이러한 시기에는 대량의 산업 구조조정이 출현할 가능성이 높기 때문에, 發展改革委員會는 산업정책의 적극적인 영향을 통해 산업 진입요구의 제고와 낙후된 생산시설의 도태 및 산업 재편을 추진할 계획이다.
- 이번 산업구조 재편이 완료되면 2010년 중국에는 연산능력 4,000-5,000만 톤급의 세계적인 대형 철강기업이 등장하게 될 것이다. 이러한 초기 재편과정의 관건은 낙후된 생산시설과 프로젝트를 어떻게 효과적으로 도태시킬 것인가 하는 것이며, 중기와 후기에는 재편을 통해 어떻게 산업 집중도를 제고시킬 것인가 하는 것이 될 것이다.
- 산업정책의 영향에도 불구하고 지방정부의 저항은 매우 명확하게 나타나고 있다. 發展改革委員會가 철강기업의 대형화를 지지한다는 방침을 발표한 후에 상당수 철강기업은 여전히 지방정부의 지원하에 자신의 규모를 확대시켜 생존하기를 희망하고 있다.
- 이에 따라 중국 철강산업의 주력 기업인 寶鋼, 武鋼, 鞍鋼에 의한 중국내 2류 철강기업의 흡수가 진정한 의미의 재편이라고 할 수 있으나 이에 반발하는 지방정부의 태도에 대해 업계자체에서도 비교적 보수적인 입장을 보이고 있다.

• **동제련 산업 : 맹목적인 투자의 방지**

- 2005년 11월 <동제련산업에 대한 맹목적인 투자 억제와 관련한 약간의 의견>의 제정은 동제련산업의 투자에 대해 구체적인 기준을 제시했다.
- 동제련산업은 구리 精鑛 능력에 크게 좌우되고 있다. 2007년 말 發展改革委員會는 370만 톤에 달하는 동제련 능력이 전국의 구리 精鑛 확보능력과 국제시장이 제공할 수 있는 구리 精鑛 양을 크게 초과하고

있다고 경고한바 있다.

- 최근에 구리 생산량은 과잉국면이 출현한 적이 없으나 다운스트림 산업의 성장세가 둔화됨에 따라, 동제련 능력의 과잉현상은 이미 출현하기 시작했다. 구리 소비의 76%는 수입에 의존하고 있다. 이에 따라 구리산업에 대한 산업정책의 중점은 맹목적인 제련 능력 증가를 억제하는데 두어지고 있으며, 그밖에 구리산업 관련협회를 통해 통일적인 가격과 통일적인 수입의 추진을 기대하고 있다.

• **알루미늄 산업 : 대기업의 구조조정 진행**

- 2005년 10월, 國務院은 <알루미늄 공업의 산업 발전정책>과 <알루미늄 공업 발전계획>을 제정했으며, 이에 따라 전략목표와 산업진입조건, 산업발전의 핵심내용, 산업기술정책, 조직구조 조정, 투자관리, 수출입정책 및 기타내용 등 8개 분야에 걸쳐 중국 알루미늄 산업 발전에 대한 종합적인 요구를 제시했다.
- 2005년 중국 알루미늄 생산량은 780만 톤인 반면 생산능력은 1,030만 톤으로 생산능력 가동률이 비교적 낮았으며, 산화 알루미늄에 대한 의존도가 높아 이윤율은 매우 낮은 상태였다. 이러한 상황에서 23개 대형 전해 알루미늄 기업이 공동발표를 통해 산화 알루미늄의 연합구매와 10%의 감산을 추진함에 따라, 2005년 알루미늄 산업은 “정리”국면이 출현, 기업수가 2003년의 147개에서 2005년에는 94개로 감소했으며, 中鋁公司의 경우 세계 알루미늄 시장에서의 지위가 신속히 상승했다.
- 알루미늄 산업의 주요기업인 中鋁公司는 산업의 저 성장시기를 이용하여 전략적인 인수합병을 시작했다. 이에 따라 2005년 1월 中鋁公司는 蘭州鋁業의 최대 주주가 되었으며, 2005년 12월 山西關鋁와 山西華聖鋁業을 설립했다. 이어서 焦作萬方の 최대 주주가 되었으며, 蘭州連城鋁業, 白銀有色, 白銀紅鷺鋁業과 합작 의향서를 각각 체결했다.
- 또한 2006년 中鋁의 山東鋁業, 蘭州鋁業에 대한 민영화 진행 계획 역시 신속히 진행될 것으로 예상된다. 철강산업과는 달리 中鋁는 알루미늄 산업의 업스트림 독점우세를 이용, 산업재편을 비교적 순조롭게 진행하고 있으나, 發展改革委員會가 낙후된 생산시설에 대한 도태를 실질적으로 추진할 수 있을 것 인지에 대한 우려는 동일하게 존재하고 있다.

• **석탄산업 : 생산능력에 대한 통제력 강화**

- 2004년 11월 30일, 國家 發展改革委員會는 대형 석탄기지의 건설과 대형 석탄기업의 육성 방침을 결정했으며, <에너지 중장기 발전계획 강요>와 <석탄공업 중장기 발전계획>을 석탄공업 계획과 건설의 핵심내용으로 제시했다. 國家 煤鑛安全監督局의 발표에 따르면, 생산정지와 정리대상 탄광수는 총 7,659개로 전국 탄광총수의 약 35%에 이른다. 이에 따라 2006년 석탄 생산량은 약 7,000만톤 전후 감소할 것으로 예상된다.
- 國務院이 안전생산을 매우 중시하고 있기 때문에 안전표준에 미달되는 생산시설에 대한 폐쇄는 더욱 가속화될 것이며, 이는 석탄산업의 구조재편에 매우 긍정적으로 작용할 것이다. 또한 낙후된 생산시설의 퇴출은 현재의 대형 석탄기업에게 양호한 산업환경을 제공할 것이고, 대형 생산기지의 건립 장려정책 역시 현재의 석탄관련 상장기업이 적극적으로 자산을 인수 합병하여 대규모로 발전할 수 있도록 촉진할 것이다.

• **시멘트산업 : 집중도 제고 속도가 다소 둔화**

- 중국 시멘트산업의 집중도는 매우 낮으며, 제고 속도 역시 비교적 느린 편이다. 2004년 시멘트기업은 총 5,034개이고, 그 중 적자를 기록한 기업은 1,393개로 전체의 27.67%를 차지했다. 2005년 적자 기업수는 1,851개로 전체의 35.95%를 차지했다. 그밖에 적지 않은 무허가 불법 생산기업도 존재하고 있다.
- “十一五” 시멘트공업 산업정책은 낙후된 생산시설에 대한 도태 기준을 명확히 제시하고 있으나, 發展改革委員會는 최근 시멘트 생산량이 비교적 많은 몇몇 지역에 소규모 시멘트 생산능력의 도태를 추진하지 않고, 신형 건식 시멘트항목의 건설 배치가 불합리한 문제가 존재하고 있다고 지적했다.
- 또한 일부 지역은 신형 입식가마의 개조 명목을 빌어 새로이 입식가마 생산라인을 건설하는 문제가 출현하고 있다. 國家發展改革委員會는 이러한 문제를 매우 주시하고 있으며, 이는 시멘트산업의 낙후된 시설을 도태시키는 문제가 여전히 순조롭지 못하다는 것을 설명하고 있다.
- 경제가 낙후한 지역의 경우, 입식가마 등 생산공법은 여전히 일정한 실용성이 존재하고 있기 때문에 건식 시멘트 생산라인의 건설을 추진함과 동시에 낙후한 설비를 완전히 폐쇄시키지 않고 있으며, 이로 인해 낙후한 생산능력의 도태 속도는 매우 느리게 진행되고 있다.

- 시멘트기업은 판매 운송반경의 영향을 크게 받는다. 따라서 시멘트산업의 구조재편은 중앙정부가 전국적인 규모로 재편을 추진하기 보다는 지역별 재편이 우선적으로 진행되어야 하며, 시장에 의존한 자발적인 산업구조 재편이 이루어져야 할 것이다. 이러한 과정이 성과를 나타내기까지는 장기간이 소요될 것이다.

■ 자원 가격시스템 개혁은 산업 구조재편을 촉진

○ 자원가격의 개혁은 반드시 추진

- 2006년 中央經濟工作會議는 자원가격 개혁의 핵심영역을 ①수자원에 대한 가격개혁의 전면적인 추진 ②전기가격 개혁의 적극적인 추진 ③석유 천연가스 가격형성 메커니즘의 개선 ④석탄가격의 시장화 실현 ⑤토지가격 형성 메커니즘의 개선 등 5가지 방면으로 제시했다.

○ 자원가격의 시장화 메커니즘은 산업재편을 촉진시키는 작용

- 자원가격의 시장화 메커니즘은 관련 업계, 특히 석탄채굴, 비철금속채굴, 부동산 등과 같은 산업에 큰 영향을 미칠 것이고, 원재료 산업 역시 상당한 충격을 받을 것이다. 이에 따라 업스트림에서 다운스트림에 이르기까지 일체화된 산업재편 압력이 더욱 커질 것으로 보인다.
- 석탄산업과 부동산업중 이미 저가에 자원을 확보한 기업은 자원가격 변화단계에서 가장 큰 수혜자가 될 것이며, 염가에 확보한 자원으로 인해 이들의 이윤능력과 매입능력은 크게 증강될 것이다. 새로운 자원가격 체제는 산업의 새로운 진입자를 제한할 것이고, 원가상승의 부담 역시 산업의 전체적인 생산능력 확장을 일정 수준 제한할 것이나, 구조상 이미 자원기업이 점유하고 있는 생산능력의 감축은 실현이 매우 어려울 것이다.
- 채굴산업의 경우, 다운스트림 원재료공업의 이윤상황은 자원가격 변동의 직접적인 영향을 받을 것이며, 업스트림에 대한 통제능력이 부족한 원재료산업은 경쟁 과정에서 열세가 매우 뚜렷하게 나타날 것이다. 원재료공업의 재편이 일정수준에 도달하면, 업스트림 자원에 대한 협상능력이 다소 강화될 것이다.
- 부동산업은 갈수록 엄격해 지고 있는 토지정책 때문에 현재 비교적 많은 토지를 비축하고 있는 기업은 이미 상당한 우세를 보유하고 있다고 할 수

있다. 부동산업의 토지자원에 대한 경쟁 가속화 역시 비교적 많은 인수합병 기회를 제공할 것이다.

- 전력산업은 가격개혁 과정에서 가장 큰 어려움을 겪게 될 것이다. 업스트림인 석탄산업의 가격 시장화가 비교적 신속히 진행되고 있는 반면, 전력산업의 산업재편은 정부의 가격지도를 따라야 하기 때문이다. 전기가격의 개혁은 빨라야 2007년에 시작될 것으로 예상되므로, 전력산업의 내부 조정능력은 상당기간 동안 아주 약한 상태에 머물 것으로 보인다.

■ **업종별 재편은 산업사슬의 아래에서 위로 추진됨**

- 2005년 이후, 각 산업에 발생한 중대 인수합병 사례를 볼 때, 산업사슬의 상중하 간에는 각기 다른 발전추세가 나타났다. 國資委의 통제 강도가 비교적 높았던 업스트림 산업은 국유자본이 새로운 國資委의 관리체제하에 다시 재편을 시작, 사유화와 그룹전체의 상장이 주로 추진되었다.
- 생산능력 과잉현상이 비교적 집중되어 있는 미들스트림산업은 發展改革委員會의 산업정책 영향하에 이미 재편을 시작했으며, 외자의 미들스트림 산업에 대한 관심도 역시 부단히 높아지고 있다.
- 또한 경쟁이 가장 치열한 영역인 다운스트림 소비재 산업의 경우, 심각한 가격경쟁을 거쳐 소매, 의약, 음료 등 업종에서는 산업재편이 이미 시작되었고 현재 산업 집중도가 신속히 제고되는 과정에 있으며, 외자가 이미 상당한 우위를 차지하고 있다.

<표2. 2005년 이후 주요 구조재편 사례>

산업	주요 사례
석화	<ul style="list-style-type: none"> • 中石油의 吉林化工, 遼河油田, 錦州石化에 대한 사유화 및 鎮海炼化와 燕山石化 통합 • 中石化的 揚子石化, 齊魯石化, 石油大明, 中原油氣에 대한 민영화
철강	<ul style="list-style-type: none"> • Mittal Steel의 華菱管線 인수합병 • 鞍鋼과 本鋼이 鞍本鋼集團으로 통합 • 武鋼集團의 柳鋼集團 인수합병 • Arcelor의 萊鋼股份 인수합병
알루미늄	<ul style="list-style-type: none"> • 中鋁의 兰州鋁業 인수합병 • 中鋁의 焦作萬方 인수합병

시멘트	<ul style="list-style-type: none"> 프랑스 Lafarge集團의 四川雙馬 인수합병 독일 Heidelberg의 冀東水泥扶風公司 및 涇陽公司의 일부지분 매입
기계	<ul style="list-style-type: none"> 미국 Carlyle Group의 徐工机械 85%지분 매입 심양 机床集團의 독일 SCHIESS 机床, 昆明机床, 雲南机床 인수합병 振華港机和 路橋集團은 中國交通建設集團으로 합병
가전	<ul style="list-style-type: none"> 海信集團의 科龍電器 26.43%지분 매입 四川長虹의 美菱電器 20.03%지분 매입
의약	<ul style="list-style-type: none"> 華潤集團의 華源集團에 대한 전면적인 재편 네덜란드 DSM의 華北製藥 인수합병 博士倫의 正大福瑞达 인수합병 益佰製藥의 西藏藥業 인수합병
소매	<ul style="list-style-type: none"> 모건스탠리의 5,000만 달러 투입을 통한 永樂家電의 지분 매입 華平投資의 國美電器 지분참여 物美集團의 美廉美公司 인수합병 國美的 江蘇金太陽 인수합병
유업	<ul style="list-style-type: none"> 統一集團의 完達山乳業 50%지분 매입 뉴질랜드 恒天然集團의 三鹿 43%지분 매입
맥주	<ul style="list-style-type: none"> 벨기에 英博啤酒集團의 雪津啤酒 인수합병
항공	<ul style="list-style-type: none"> 東方航空의 武漢航空 지분 매입
은행	<ul style="list-style-type: none"> Temasek의 民生 지분참여 Standard Chartered Bank의 渤海 지분참여 네덜란드 國際集團과 國際金融公司의 北京銀行 지분참여 高盛投資團의 工商銀行 지분참여 Temasek과 스코틀랜드 皇家銀行의 中國銀行 지분참여 美州銀行과 Temasek의 建設銀行 지분참여

<자료원 : 國金證券研究所, 中國工業報>

Special
Survey

중국내 해외 프랜차이즈 체인 진출현황 조사보고

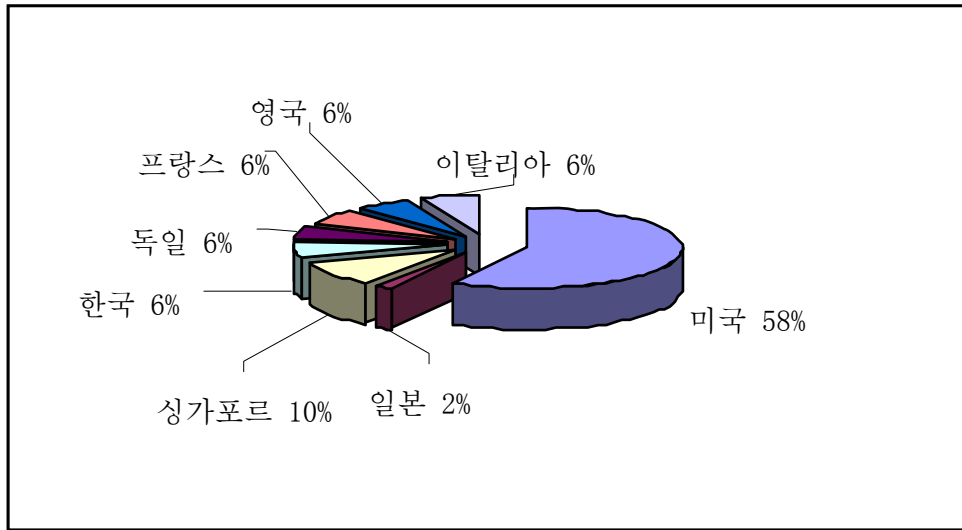
■ 개 요

- 2005년 상반기, 중국의 특허권 사용에 따른 대외 지불 비용은 약 26.7억 달러로 동기 대비 37.8%의 높은 증가를 기록했다. 반면, 수입은 6,000만 달러 미만으로 동기 대비 66.3% 감소하여 수지는 25.5억 달러의 적자(동기 대비 48.4% 증가)를 기록했다.
- 중국은 이미 국제 특허경영 브랜드(이하 프랜차이즈 체인이라 칭함)의 주요 수입국으로 부상했다. 2005년 7월에 中國連鎖經營協會는 설문지, 전화 방문 및 인터뷰 등의 형식을 통해 일정수준 이상의 규모를 갖춘 78개 해외 프랜차이즈 체인 기업에 대해 방문 조사를 진행했다.
- 주요 조사대상은 中國連鎖經營協會의 회원기업으로 요식업, 서비스업 및 소매업 등 특허 경영이 급속히 발전하고 있는 영역을 포괄하고 있다. 본문은 동 조사 결과를 요약 정리한 것이다.

■ 전반적인 개황

- 수입 대상국 및 산업 분포
 - 조사결과에 의하면, 현재 중국에 진입한 해외 프랜차이즈 체인 가운데 미국 브랜드가 차지하는 비중이 50%에 달하고 있다. 미국 <특허 경영시대>잡지가 발표한 “2004년 미국 프랜차이즈 체인기업 200강”의 통계에 따르면, 이미 60여 개의 프랜차이즈 체인이 중국 대륙시장에 진입했으며, 특히 상위 20개 프랜차이즈 체인 가운데 14개(65%)가 이미 중국 대륙시장에 진입했다. 이어서 아시아의 싱가포르, 일본, 한국, 홍콩, 대만지역 및 유럽의 독일, 프랑스, 영국, 이탈리아 등의 순으로 나타났다.

<도1. 78개 조사 대상 기업의 프랜차이즈 체인 국별 비중>



- 세계 프랜차이즈 체인기업의 업종별 분포를 보면 요식업과 소매업의 성장속도가 가장 신속한 추세를 나타내고 있으며 현재 중국에 진입한 해외 프랜차이즈 체인 가운데 요식업이 전체의 절반 이상을 차지하고 있다. 미국의 상위 20개 프랜차이즈 체인 가운데 중국에 진입한 브랜드는 14개로 그 중 요식업 체인이 7개, 호텔 체인이 3개, 부동산 서비스가 2개를 각각 차지하고 있다.

<표1. 2004년 미국의 20대 프랜차이즈 체인 기업>

기업명칭	주요 업종/품목	중국진입 여부
McDonald's	패스트푸드	진입
7-Eleven	편의점	진입
Carlson Wagonlit Travel	여행사	
KFC	패스트푸드	진입
Burger King	패스트푸드	진입
Wendy's	패스트푸드	
Pizza Hut	피자	진입
Coldwell Banker Real Estate	부동산 중개	진입
Subway Restaurants	샌드위치	진입
Blockbuster	음향, 오락기기 대여, 소매	
Taco Bell	멕시코 식당	진입

Marriott Hotels, Resorts& Suites	호텔 체인	진입
RadioShack	전자제품 소매	
Holiday Inn Hotels& Resorts	호텔 체인	진입
Domino's Pizza	피자	진입
Sheraton Hotels& Suites	호텔 체인	진입
Century21 Real Estate	부동산 중개	진입
Culligan International	음료관련 제품	진입
Applebee's Neighborhood Grill& Bar	맥주바	
Dunkin' Donuts	패스트푸드	

<자료원 : 中國 連鎖經營協會>

- 국가의 정책적인 제한으로 인해 아직 국내시장에 진입하지 못한 업종 외에, 기타 업종은 기본적으로 모두 중국 시장에 진입했다. 이는 국가 정책이 프랜차이즈 체인의 진입과 발전에 있어 가장 기본적인 요소가 되고 있음을 설명하고 있다.
- 관련 산업의 경제 발전 수준은 해외 프랜차이즈 체인의 진입 여부를 결정하는 또 다른 주요 요소이다. 예를 들어 2개의 부동산 서비스업 프랜차이즈 체인은 중국 시장에 진입한 후 급속한 성장을 이룩했다.
- 또한 중국이 WTO 가입시 승인한 바와 같이 소매업과 서비스업을 대외에 전면적으로 개방하고, 중국 경제의 높은 성장세 및 국내 프랜차이즈 체인 경영환경의 점진적인 개선에 따라 다른 산업의 프랜차이즈 체인 역시 신속히 증가하고 있다.
- 이러한 추세를 반영하여 자동차 애프터서비스, 헬스, 교육연수, 비즈니스호텔, 비즈니스여행, 비즈니스 서비스, 미용, 택배, 운수, 주택보수와 서비스, 특히 非식품 전문매장(아동용품 전문점, 체육용품 전문점, 향수 전문점, 화장품 전문점, 의류전문점 등 포함)은 향후 몇 년 내에 급속히 발전할 것으로 예상된다.

○ 특허 가맹비와 브랜드 사용비의 요구 수준 및 방식

- 국내의 상당수 체인이 가맹비 혹은 브랜드 사용비를 요구하지 않고 있는 것에 비해, 조사에 응한 해외 프랜차이즈 체인은 모두 특허 가맹비 혹은 브랜드 사용비를 요구하고 있으며, 상당수 유명 프랜차이즈 체인은 매우

높은 수준의 가맹비를 요구하고 있다.

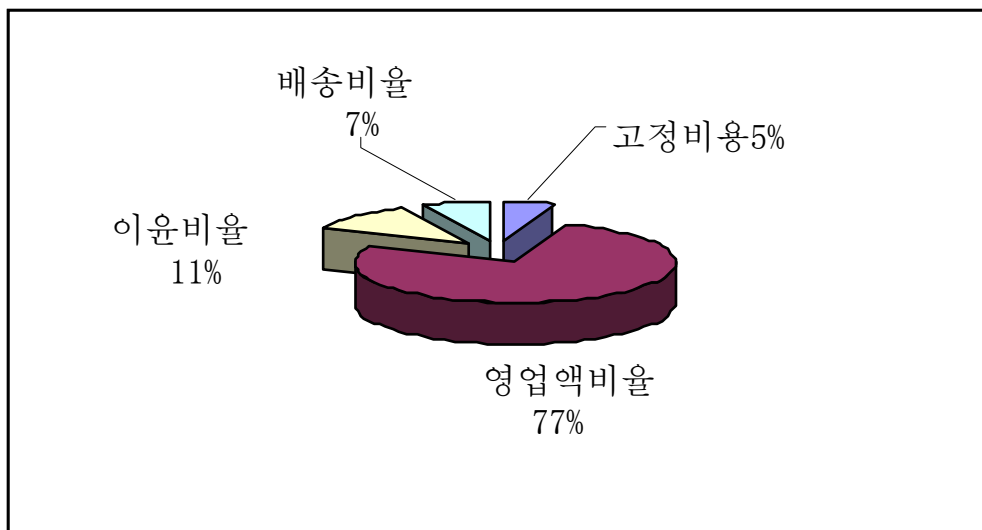
- 조사에 따르면, 해외 경영에서 비교적 성공을 거둔 프랜차이즈 체인은 가맹비와 브랜드 사용비의 비율 설계 시에 일반적으로 다음과 같은 원칙을 고수하고 있는 것으로 나타났다.

①가맹비는 계약기간 내 가맹업체가 특허 보유자에게 지불하는 전체비용의 약 8%

②경영 기간 내 징수하는 브랜드 사용비는 가맹업체가 지불하는 전체 비용의 약 92%로 한다.

- 이러한 원칙은 현재 중국 프랜차이즈 체인 기업이 적용하기에는 매우 어려운 사항이다.

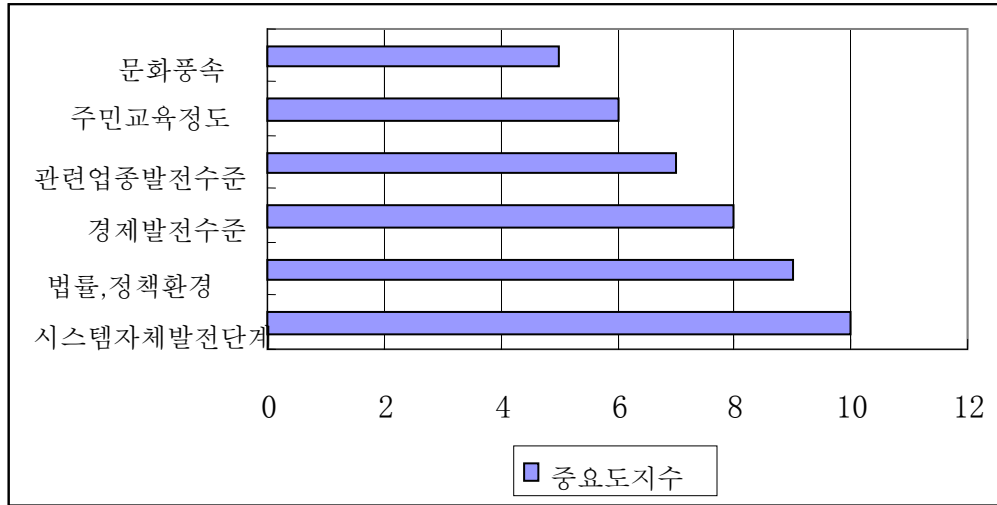
<도2. 특허 사용료 징수 방식의 선택>



○ 가맹점의 발전 속도와 지역 선택

- 中國 連鎖經營協會의 자료에 의하면, 과거 5년간 해외 프랜차이즈 체인 기업 수는 중국에서 매년 두 자리 수의 성장 속도를 유지했다. 중국의 지역별 경제 발전 수준과 문화 차이의 영향에 근거하여, 해외 프랜차이즈 체인은 각기 다른 지역에 대해 상이한 발전 전략을 채택했다. 전체적으로 볼 때, 北京, 上海, 廣州를 중심으로 특허 가맹점이 발전했다.

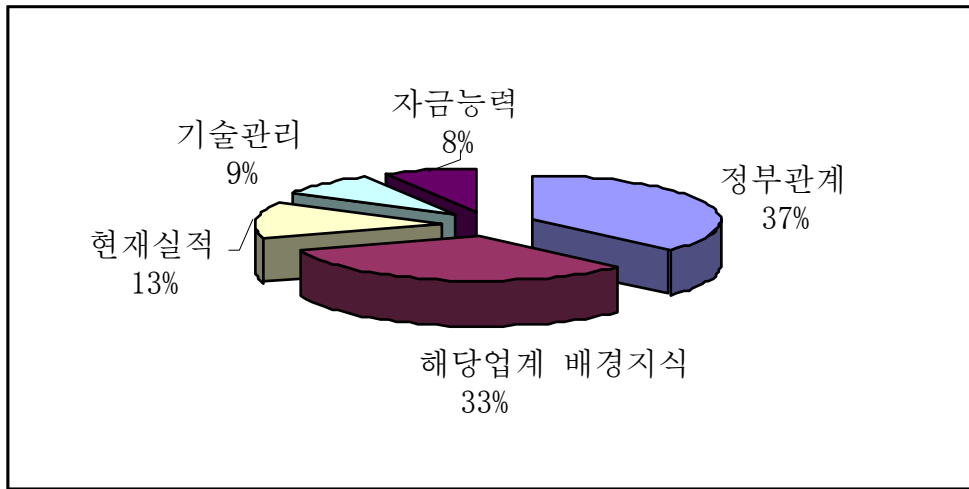
<도3. 새로운 지역의 시장 개척시 주로 고려하는 요소>



■ 진입 방식의 선택 및 합작 파트너의 선택 표준

- 지난 몇 년 동안, 중국의 정책적인 제한을 피하기 위해 해외 프랜차이즈 체인은 경외 지분 방식 혹은 합작 파트너 방식을 선택했다. 2004년 말까지 미국의 20대 프랜차이즈 체인 가운데 중국에 진입한 체인은 13개(버거킹은 2005년에 진입)이며, 그 중 경외 지분 방식을 채택한 체인은 7개이고, 합자방식을 채택한 체인은 6개이다.
- 일반적으로 합작 형식으로 중국 시장에 진입한 호텔 메이저기업은 중국 내 호텔과의 합작을 통해, 상호 비교우위를 보완하는 형식을 채택하는 경우가 많았다. 이는 중국측이 설비, 장소, 일반직원을 제공하고, 외자가 브랜드, 관리시스템, 고위간부를 제공하여 상호 WIN-WIN한다는 전략이다.
- 2004년 12월 11일, 중국 정부가 외상의 도소매업 영역에 대한 지분 비율, 지역, 점포 수량 등 방면을 개방함에 따라, 해외 프랜차이즈 체인의 중국 진입 방식에 다소 변화가 나타났는데 대부분의 체인이 독자 방식을 선호했다. 예를 들어 2005년 상반기 중국에 진입한 버거킹은 독자 기업의 설립을 통해 중국 시장에서의 성장을 도모하고 있다.
- 조사에 의하면, 어떤 방식을 채택하든 간에 해외 프랜차이즈 체인은 국내의 합작 파트너를 선택할 때 일반적으로 정부관계, 동업계 혹은 관련 업계에 대한 배경 지식, 기업이 이미 획득한 업무 실적, 기업의 기술 관리 수준과 자금 능력 등을 주로 고려하는 것으로 나타났다.

<도4. 합작 파트너 선택시 고려하는 사항>



■ 경영모델 분석

- 조사에 의하면, 대다수 해외 프랜차이즈 체인은 국내에서 다점포 특히 경영 모델을 채택하고 있으며, 더욱 세밀히 구분할 경우 주특히 경영과 지역 대리점 등 두 가지 방식을 주로 선택하고 있다.
- 그러나 이와 동시에 百勝(피자헛, KFC)과 맥도널드로 대표되는 외자 요식업 기업은 先직영 後 특허 방식을 통해 중국 시장에서 신속하고 안정적인 발전을 거두었고, 시장 확장은 이미 1, 2급 도시에서 3급 도시로 확장되고 있으며, 브랜드 영향력의 발전이 다른 영역으로까지 연결되어 자신의 경영 실력과 발전 공간을 증강시키고 있다. 그러나 일부 단순한 특허 방식을 적용한, 심지어 총본부와 직원이 중국에 없는 일부 해외 프랜차이즈 체인은 중국시장에서 좌절을 경험한 사례도 나타나고 있다.

■ 당면한 주요문제

- 현지화의 발전
 - 새로운 시장의 진입은 어떠한 경우든 현지화라는 문제에 직면하게 되며, 특히 동서 문화의 차이가 비교적 큰 영역의 경우, 이는 더욱 뚜렷이 나타나게 된다. 일부 프랜차이즈 체인은 제품에 대해 매우 엄격한 요구를 하고 있다. 이는 브랜드의 보호 차원에서 요구되는 것이나, 어떻게 중국의 소비자가 합리적으로 이를 수용하도록 할 수 있을 것인가가 먼저 고려되어야 한다.

- 사실상, 맥도널드, KFC 등 패스트푸드 메이저기업 혹은 호텔 체인에 종사하는 대형기업 모두 비교적 현실적인 현지화 방침의 채택을 통해 제품의 경쟁력을 제고시키고 있다. 물론 국제적인 브랜드가 보유하고 있는 독창성은 현지화 과정에서 부딪히는 장애로 인해 쉽게 차별성을 상실할 수 있기 때문에 지속적인 혁신을 통해 단순한 모방으로 대체될 수 없는 실력이 요구되고 있다.

○ 운영 규칙의 차이

- 중의 쌍방은 특히 경영비용에 대한 이해와 징수 방면에서 다소 차이가 존재하고 있다. 해외 프랜차이즈 체인의 가맹, 특히 성공한 유명 브랜드는 모두 특히 경영비의 지불을 통해 상표 사용권과 노하우를 제공 받도록 요구하고 있다.
- 그러나 프랜차이즈 체인을 하고 있는 상당수 국내 기업은 신속한 양적인 성장을 획득하기 위해 특히 경영비용을 요구하지 않는 경우가 많은데, 이는 투자자의 심리에 비교적 큰 영향을 미치게 된다. 또한 중국 투자자 혹은 기업은 투자의 결정과 투자 형식을 선택함에 있어 투자리스크의 최소화를 위해 합자 형식을 선호하는 경향이 존재하고 있다.

○ 가맹점의 미성숙

- 프랜차이즈 체인 가맹이라는 비즈니스 모델은 중국에서의 발전기간이 짧고, 매우 신속하게 진행되었기 때문에 상당수 투자자는 이러한 비즈니스 모델에 대해 그다지 익숙하지 못한 경향이 있다. 이 때문에 특히 가맹점이 된 후, 특히 보유자의 문화와 전략목표에 대한 이해의 부족으로 인해 계약 위반, 신용 미준수, 총본부의 지도감독 거부, 핵심요소의 임의적인 수정 등 문제가 발생하고 있으며, 이에 따라 프랜차이즈 체인과 특히 계약의 파기를 야기하는 경우가 종종 발생하고 있다.

○ 가짜 브랜드의 침식

- 정보의 낙후와 부정확성은 “가짜 브랜드”의 발전에 직접적인 기회를 제공하고 있다. 현재 국내 대다수 업종의 프랜차이즈 체인은 이탈리아, 네덜란드, 프랑스의 우수한 체인 브랜드 명의를 사용하고 있으나, 사실상 절반 이상이 모방 브랜드이다.

<자료원 : 中國市場>

Industry 석유산업 : 2006년 중국 제품유 시장의 형세 분석

■ 개요

- 2005년 중국의 원유 소비량은 2억 9,985.5만 톤으로 3억 톤에 근접했다. 탄성 계수를 0.65로 잡아 계산해 볼 때, 2006년 중국의 제품유 소비량은 1억 7,600~1억 7,800만 톤 수준으로 2005년에 비해 약 900~1,000만 톤 증가(동기 대비 5.3~7% 증가)할 것으로 보이며 한해 원유 가공량은 3억 톤을 초과할 것으로 예상된다.

■ 2005년 제품유 소비량

- 2005년 중국의 원유 소비량은 2억 9,985.5만톤으로 2000년에 비해 34.9% 증가했다. “十五” 기간 연평균 소비량 증가속도는 6.2%였으며, 그 가운데 2003년과 2004년의 증가폭은 각각 10.1%와 15.5%를 기록했다.
- 특히 제품유 소비량 증가속도는 원유에 비해 더욱 신속했다. 2005년 휘발유, 디젤유의 소비량은 각각 4,842.1만 톤과 1억 0,967.7만 톤으로 2000년에 비해 31.6%와 55.6% 증가했으며, “十五” 기간의 연평균 증가속도는 5.6%와 9.2%를 각각 기록했다.

<표1. 최근 몇 년간 중국의 원유와 제품유 소비량 통계>

(단위: 만 톤, %)

명칭	2000년	2001년	2002년	2003년	2004년	2005년	연평균 증가율
원유	22231.68	21763.61	23106.55	25231.19	29182.68	29985.52	6.17
휘발유	3679.57	3547.91	3723.29	4015.94	4709.06	4842.06	5.64
디젤유	7050.08	7406.69	7621.46	8373.59	10373.38	10967.74	9.24
케로젠유	913.24	823.61	870.86	863.89	1061.53	1048.79	2.81
등유	3445.32	3613.88	3436.71	4309.07	4956.44	4633.97	6.11

■ 2005년 석유시장의 특징

- 원유 생산량 증가속도 가속화

<표2. 2005년 중국의 원유 및 제품유 생산 현황>

	생산량	가공량	동비증가	증가속도
원유	1. 81억 톤		3. 9%	1% 상승
원유		2. 86억톤	6. 5%	7.2% 하락
휘발유	5405만 톤		3. 2%	7% 하락
디젤유	1. 1억 톤		9. 5%	10% 하락
등유	2261만 톤		6. 6%	1% 하락
케로젠유	989만 톤		2. 6%	11. 5% 하락

<자료원: 國家統計局>

- 수입량 증가속도의 둔화와 수출량 증가폭의 제고

<표3. 2005년 원유와 제품유 수입, 수출량 증가속도 현황>

	수입량	동비증가	증가속도	수출량	동비증가	증가속도
원유	12,682만 톤	+3.3%	31.5% 하락	807만 톤	46.9%	79.4%
제품유	3,143만 톤	-17%	17.1% 하락	1,401만 톤	22.2%	39.3%

<자료원 : 國家海關總署>

- 지속적인 가격 상승

- 物流信息中心의 조사 자료에 의하면, 2005년 석유와 석유 관련제품 시장의 평균 가격은 전년 대비 16.3%상승했으며, 그 중 디젤유가 16.5%, 휘발유가 13.8%, 20#등유가 30% 각각 상승했다.

■ 중국의 석유 소비를 신속히 증가시킨 4가지 요소

- 경제의 신속하고 안정적인 증가 추세 유지

- 2005년 全社會 고정자산투자는 25.7% 증가했으며, GDP 증가속도는 9.9%에 달했다. 중화학공업 단계에 처해있는 중국 경제의 에너지에 대한 의존도는 매우 높았다. 근 15년 동안 중국의 제품유 소비와 경제발전의 탄성계수는 0.85 수준을 유지했으며, 향후 일정 기간 동안 이러한 수준은 지속될 것으로 예상된다.

○ 자동차, 운송업의 신속한 발전

- 국민경제의 강력한 발전과 도로의 건설 및 정비가 가속화됨에 따라, 중국의 자동차 운송업은 비약적으로 발전했으며, 이는 제품유 소비 수요의 급속한 증가를 견인했다. 동시에 도로망의 확장과 자동차 가격의 지속적인 하락, 자동차 신용대출의 시행 역시 자동차 소비의 신속한 증가를 견인했다. “十五” 기간, 중국의 연평균 자동차 생산량 증가속도는 23.1%였으며, 자동차 보유량 역시 대폭 증가하여 제품유와 원유 소비의 수직 상승을 유도했다.

○ 농용 디젤유 소비의 신속한 증가

- 국가는 대형 농기계를 구입하는 농민에 대해 보조정책을 실행, 농업의 기계화를 추진했으며, 이는 디젤유 수요의 신속한 증가를 견인했다. 통계에 의하면 최근 몇 년 중국의 디젤유 소비 증가속도는 각종 유류제품 중 가장 높은 수준을 유지했다.

○ 화공산업의 경기회복 및 전력긴장으로 인한 유제품의 수요 증가

- 中石油, 中石化 등 주력 기업의 석화시설 확장, 개조 공정의 완공 등은 석유화학 산업의 활황을 이끌었다. 또한 최근 몇 년간 전력공급 긴장으로 발전용 유류제품의 소비도 큰 폭으로 증가했다. 이러한 요소는 모두 석유 소비의 증가를 견인한 주요 요소로 작용했다.

■ 2006년 제품유 시장의 수급현황 예측

- 國家信息中心의 2006년 중국 경제에 대한 高, 中, 低 3가지 시나리오에 의하면, 탄성계수를 0.65로 잡아 산출해 볼 때 2006년 국내 제품유 소비량은 1억 7,600~1억 7,800만 톤 수준으로 2005년에 비해 5.3~7% 증가한 900-1,000만 톤의 증가가 예상되며, 한해 전체 원유 가공량은 3억 톤을 초과할 것으로 전망된다.

○ 2006년 제품유 가격에 영향을 미칠 주요 요소 분석

- 2006년 중국 석유시장의 공급수요 형세에 영향을 미치게 될 주요 요소는 여전히 소비 수요의 변화 상황과 시장의 공급 보장 수준이 될 것이다.
- 2006년의 경제 발전 상황을 예측해 볼 때, 중국 경제는 비교적 높은 수준의

안정적인 발전기에 놓여있으며, 국가 거시조정 정책의 연속성과 경제 주기 변화의 지속성을 고려해 볼 때, GDP 증가속도는 여전히 9% 수준에 달하게 될 것이다. 또한 에너지절약, 환경보호, 지속적 발전 측면에서 구조조정, 에너지 절약, 석유소비 증가에 대한 정부의 강력한 통제는 이미 각 산업이 당면한 가장 현실적인 과제로 떠오르고 있다.

- 예측에 의하면, 2006년 중국의 원유 소비 수요는 계속해서 안정적인 증가 추세를 유지할 것이고, 수요량은 3.2억 톤을 초과할 것이며, 전년대비 증가폭은 대략 5% 전후가 될 것이다.
- 시장의 공급 보장 수준을 볼 때, 국내 원유 생산량은 계속해서 안정적인 증가 추세를 유지, 한해 생산량은 1.88억 톤 수준이 될 것이며, 증가율은 4%를 초과할 것으로 예상된다. 또한 국제 시장에 대한 수입 의존도는 계속해서 40% 이상을 유지할 것으로 예상된다.
- 국제 시장의 공급수요 형세 변화와 가격 추세는 계속해서 국내 시장에 중대한 영향을 미칠 것이다. 2006년 세계 경제의 성장율은 4%를 초과할 것이며, 이에 따라 석유에 대한 수요는 계속해서 증가 추세를 유지할 것으로 예상된다. 동시에, 지연 정치와 국제자본, 시장조작 등 요소의 영향을 받아, 국제 시장의 석유 공급 안정성은 여전히 보장 받기 어려울 것이다.
- 국제적인 각종 기구의 예측에 의하면, 2006년 국제 원유의 평균가격은 60달러 전후 수준으로 전년도의 56.44달러에 비해 높을 것이다. 또한 국가의 유류제품 시장에 대한 통제 능력 제고와 각종 조치의 집행 및 각종 경제 영역의 고유가에 대한 조절 능력이 명확히 상승함에 따라, 2006년 국내 유제품의 공급수요 형세는 호전되는 추세가 나타날 것이며, 시장 조절 기능은 더욱 강화될 것이다. 동시에 국내 제품유 가격 역시 안정적인 상승 추세가 나타날 것이다.

<자료원 : 國研網>

statistics

2006年 2月 주요 정보통신제품 생산량

제품명	단위	생산량		
		당월누계	전년동기	동비증가%
이동전화단말기(GSM CDMA)	만대	6283.3	4040.8	55.5
小靈通 단말기	만대	133.8	196.5	-31.9
프로그램제어전화교환기	만대	1174.3	787.5	49.1
이동전화기지국설비	만대	142.0	106.9	32.8
전화단말기	만대	2553.5	2623.9	-2.7
팩스	만대	432.0	284.1	52.1
TV	만대	1553.7	1672.0	-7.1
(컬러 TV)	만대	1453.1	1564.5	-7.1
(프로젝션 TV)	만대	22.4	16.7	34.1
(LCD TV)	만대	76.0	23.9	218.0
(PDP TV)	만대	9.5	9.8	-3.0
VTR	만대	114.1	224.5	-49.2
소형 PC	만대	1290.3	947.3	36.2
(노트북 컴퓨터)	만대	837.6	551.7	51.8
서버	만대	40.6	49.6	-18.1
모니터	만대	3230.3	2058.8	56.9
(LCD 모니터)	만대	2799.3	1618.1	73.0
프린터	만대	1026.7	977.3	5.1
전자부품	만개	6058264.9	5037749.4	20.3
(Chip 부품)	만개	2463469.1	2317633.4	6.3
컬러브라운관	만개	1129.2	1151.1	-1.9
반도체 독립부품	만개	3159526.8	2405554.6	31.3
집적회로	만개	510682.9	332385.6	53.6
디지털카메라	만대	688.2	567.3	21.3

<자료원 : 信息産業部>