

(제63회 희망중소기업포럼)

# 미·중 무역분쟁과 중소기업의 대응

2018. 9. 4.

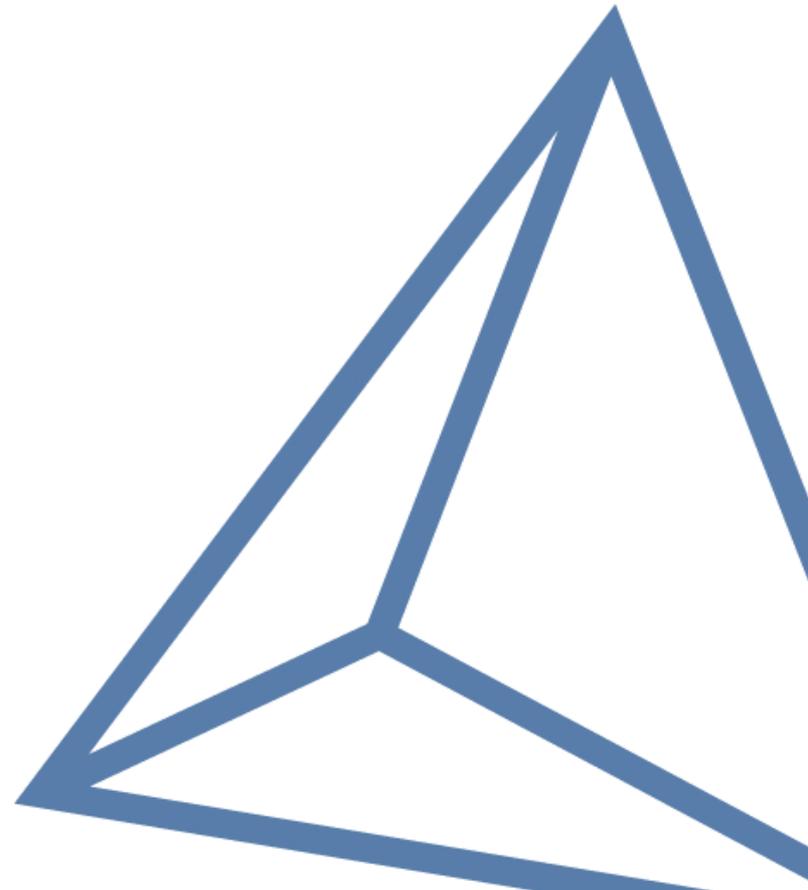
주최 : 한국중소기업학회 · 매일경제신문사 · IBK기업은행



# 미·중 무역분쟁과 향후 대응 방안

---

정인교  
인하대 국제통상학과 교수  
inkyoc@gmail.com



## 주요 강연내용

---

1. 중국 경제의 부상과 미중 대결 구도
2. 미국 대중국 무역조치와 예상
3. 우리 경제에 대한 예상 영향
4. 향후 대응 방안

# 1. 중국 경제의 부상과 미중 대결구도

---

# 중국의 고속성장 배경

---

- **중국식 자본주의**
  - 당경제 일체주의
  - 보호와 경쟁체제
- **국영기업의 역할**
  - 주력전략산업 지원
  - 지방에서의 (준)국영기업 확대
- **내수시장 활용 전략**
  - 시장개방과 기술이전 연계
  - 미국, WTO 규정 위반 조사(2017.8)

# 중국의 고속성장 배경

- 중국식 자본주의
  - 당경제 일체주의
  - 보호와 경쟁체제
- 국영기업의 역할
  - 주력전략산업 지원
  - 지방에서의 (준)국영기업 확대
- 내수시장 활용 전략
  - 시장개방과 기술이전 연계
  - 미국, WTO 규정 위반 조사(2017.8)
- 중국 WTO 가입
  - 선진국의 기대
  - 중국의 개혁개방
- 중국 영향력 급속 증대와 대응방안 모색
- 중국 견제 장치
  - 시장경제지위(MES)
  - 미국, 국내통상법
    - AFA, PMS
  - 기술탈취 차단
    - 통상법 301조
  - M&A, 투자 제한
    - CIFIUS

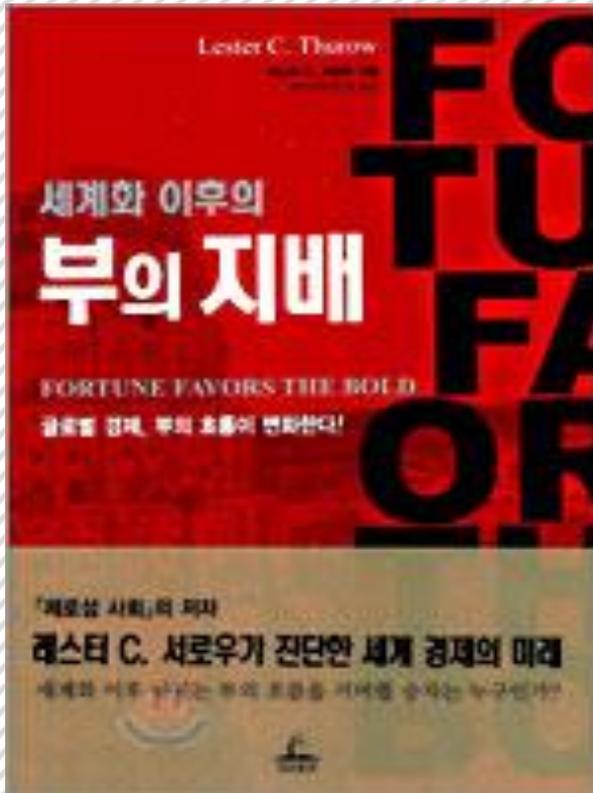
## 미-중 무역분쟁의 배경

---

- 글로벌 리더십 경쟁
  - 미-중 무역분쟁의 근본적 요인
  - 등소평 유언
    - “향후 100년 동안 중국은 도광양회(韜光養晦)를 국가영도의 지침으로 삼으라.”



## 미-중 무역분쟁의 배경



### “레스터 서로우”

‘중국이 무섭게 성장하고 있지만, 중국에 대한 두려움과 위협이 지나치게 과장되어 있다. 각종 통계를 바탕으로 아무리 중국의 성장을 후하게 쳐준다 해도 향후 100년 안에는 미국을 따라잡기 어렵다.’

# 미-중 무역분쟁의 배경

- 중국의 대외정책 변화



超英越美  
羈縻政策



韜光養晦



有所作為



和平崛起



“奮發有為”

“大国崛起”

“中國夢”

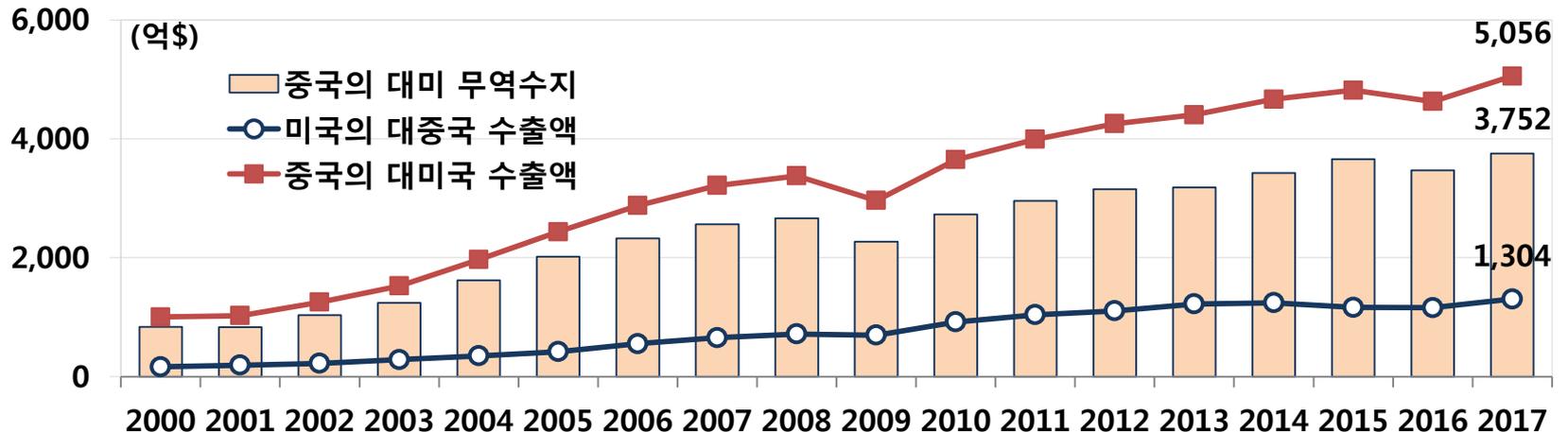
- 후진타오 주석(2010, 서울 ‘G20정상회담’) ‘달려 기축통화는 과거의 유물’

奮發有為  
(분발유위)

‘떨쳐 일어나 해야 할 일을 하겠다’

## 미-중 무역분쟁의 배경

- 무역수지적자
  - 대중국 무역수지적자가 미국 전체 적자의 절반
- 무역수지적자, 트럼프 대중 정책의 진짜 이유인가?
  - 적자 원인: 미국 요인, 중국 요인



# '중국제조 2025(中國制造 2025)'

- 개발도상국형 제조업에서 벗어나 혁신역량과 경쟁력을 갖춘 선진국형 제조강국의 실현을 목표
- 2045년까지의 전략 목표

- 혁신 역량 제고

- 품질 우선

- 친환경 제조

-

-

기술 획득

## '중국제조 2025'의 10대 중점산업

① 차세대 정보통신

② 컴퓨터수치제어장비(CNC) 및 로봇산업

③ 5축/7축 초정밀 가공 장비 및 첨단기술선박

④ 항공우주 장비

⑤ 친환경 에너지 자동차

⑥ 풍력, 원자력, 신에너지 등 전력장비

⑧ 농기계장비

⑨ 특수금속, 고분자 등 신소재

⑩ 바이오 의료 및 고성능 의료기계

# 중국 위협론

마틴 울프 "중국이 결국은 세계경제 호령할 것"

미국의 중국 견제는 중국 발전 늦출 수는 있으나 막을 수는 없어

FINANCIAL TIMES

WORLD US COMPANIES MARKETS OPINION WORK & CAREERS LIFE & ARTS

Opinion **China**

## US-China rivalry will shape the 21st century

Beijing's rising economic and political power poses great challenges to the west

MARTIN WOLF

+ Add to myFT



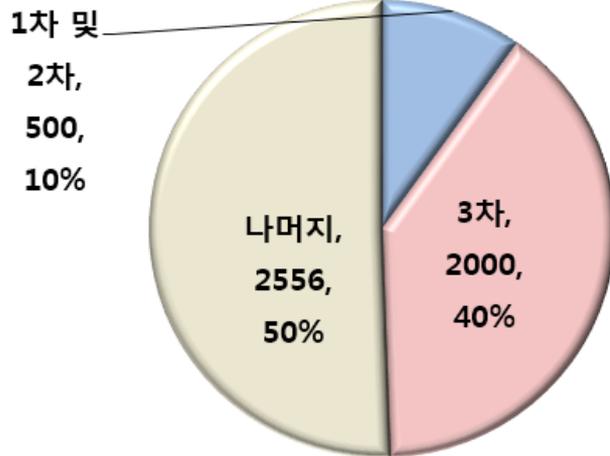
## 2. 미국 대중국 무역조치와 예상

---

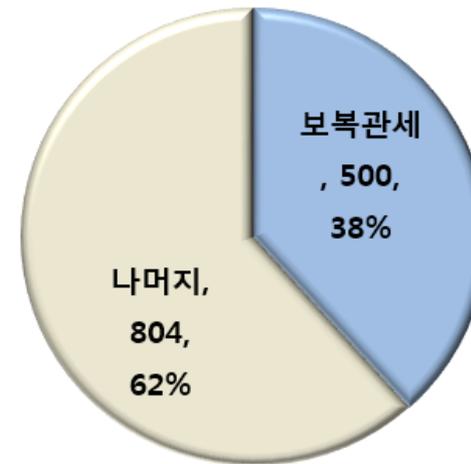
## 총 2500억\$ 수입규제(시행, 발표)

- 미국은 중국제품중 2500억 불, 중국은 미국제품중 500억 불에 대해 관세조치
  - 미국, 1차 및 2차 조치(500억불 규모에 대해 25%), 3차 조치(2,000억불 규모에 대해 10%)
  - 중국, 미국산 500억 불에 대해 25% 부과 조치

미국의 중국에 대한 관세조치(억 달러)



중국의 미국에 대한 관세조치(억 달러)



자료: 주현(2018)

## 총 2500억\$ 수입규제(시행, 발표)

미국	미국 · 중국 관세 대결			중국
철강, 알루미늄	철강 25% 알루미늄 10%	6월 1일	신선과일, 강관, 돈육 등	30억달러 규모, 15~25%
반도체, 통신장비 등	340억달러, 25% 관세	7월 6일	대두 등 농산물, 자동차 등	340억달러 규모 25% 맞불
전자제품, 오토바이 등	160억달러, 25% 관세	8월23일 (예정)	화학제품, 의료 장비 등	160억달러 규모 25% 관세
첨단 제품, 농수산 물, 의류 등 소비재 등 6,000여개 품목	2,000억달러, 25% 관세	미정	LNG, 타이어, 농 산물 등 5,200여 개 제품	600억달러 규모 5~25% 관세
대중 수출	1,299억달러	2017년	대미 수출	5,055억달러

자료: 미 USTR, 중국 상무부

# 미국의 중국 무역제재

---

- **중국 제재에 대한 미국의 주장**
  - 불공정 무역관행으로 미국 6천억\$ 손실
- **긴급수입제한조치**
- **무역확대법 232조**
  - 상품별 조치
  - 전세계 적용
- **통상법 301조**
  - 특정 국가에 대한 조치
  - 맞춤형 조치

# 미중 무역갈등 전망

---

- 대체적인 전망
  - 금년말까지 무역전쟁 지속
  - 트럼프, 시진핑, 누구도 양보하기 어려운 정치적 상황
  - 무역전쟁, 양국 모두에게 피해 잘 알고 있어
    - 1929년 Smoot-Hawley 법으로 세계대공황 초래
    - 30% 관세를 60%로 인상
    - 무역규모 1/3 수준으로 축소

# 미중 무역갈등 전망

---

- **대체적인 전망에 대한 반박**
  - 트럼프 정책, 지금까지 예상과 달랐음
  - 미국내 트럼프 보호무역주의 찬반
    - 소비자 손실, Supply Chain 훼손
    - 대중국 강경정책에 지지 세력도 상당
  - 미국, 이번 기회에 중국 통상제도 수정 기회로 평가
  - 만약 중국의 유화 제스처로 갈등 봉합시
    - 중국의 당경제체제 국제사회 인정
    - 중국의 산업과의 경쟁 불가

# 시나리오 1: 중국의 유화 제스처

---

- 340억\$ 보복조치 철회
- 국영기업, 투자, 지재권 보호 등에 대한 중국의 제도 개선 제시
- **관건: 중국의 체면**
  - 중국, 미국을 WTO 제소
  - WTO 판정시까지 무역전쟁 유보 입장
- **중국 통상전문가의 반응**

## 시나리오 2: 무역전쟁 확대

---

- **시진핑 주석의 정치 요인**
  - 임기제한없는 "1인 체제"
  - 중국몽, 중국굴기
  - 미국에 굴복 이미지
- **북한 핵 관련 사항과 중국의 역할**
- **Strongmen 대결**
- **갈등의 확대 경로**
  - 관세전쟁
  - 무역전쟁
  - 경제전쟁

# 다차원 중국견제

## 미국의 중국 견제 전략

- 글로벌 일괄 관세
- 반중국공조(연대)
- 우회수출 차단
- 환율 개입 금지

중국 견제 패키지  
=  
글로벌  
보호무역주의

### 3. 우리 경제에 대한 예상 영향

---

## 낙관적 시나리오???

---

- 미중간 통상갈등에 국한
- 한국의 중국 수출 중 5% 미국으로 우회수출
- 대중 수출 감소
  - 무역연구소, 1.9억\$(0.1%) 감소
  - 산업연구원, 2.8억\$(0.2%)
  - 현대경제연구원, 5.9억\$(0.4%)

## 비관적 시나리오

---

- 중국 경제의 위기 가능성
  - 부채 누적
  - 주택시장 버블과 과잉공급
  - 은행부실
  - 그림자금융
  - 수출 부진

## 비관적 시나리오

---

- 한국, 최대 손실 국가중 하나
- 무역전쟁이 글로벌 차원으로 확산되면 수출의존도가 높은 우리나라의 피해가 가장 클 것으로 예상
  - GDP 기준, Bown and Kolb (2018)
  - 폴 크루그먼 강연 (13차 제주포럼[2018.6.27.])
  - 블룸버그 ([중앙일보 2018.7.9. 보도])
  - 미중 무역전쟁이 지속될 경우, 우리나라는 전 세계 국가 중 6번째로 큰 충격을 받을 것으로 예상되어지고 있음.



**Protectionism and Trade Barriers  
Aren't Just Bad Economics – They're  
Also Immoral**

**TIME** **The False Promises of Protectionism**



**REUTERS** **U.S. Protectionism May Lead to Rising Global Trade  
Friction: China**



**The People's Republic of Protectionism**

<https://www.barrons.com/articles/the-peoples-republic-of-protectionism-1525450394>



**MISESINSTITUTE**  
AUSTRIAN ECONOMICS, FREEDOM, AND PEACE

[Home](#) | [Wire](#) | [China's Plan to End Dependency on American Trade](#)



## China's Plan to End Dependency on American Trade

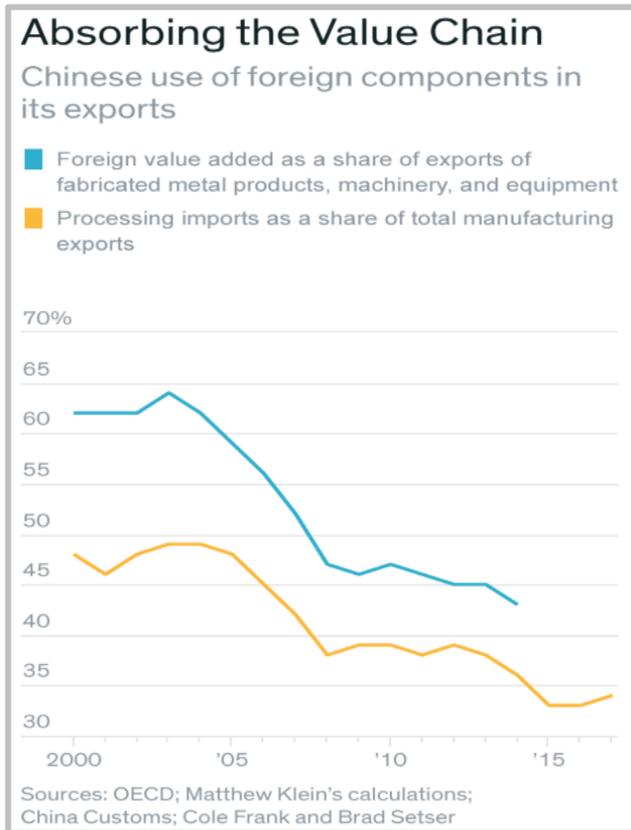


**TAGS** Protectionism and Free Trade

**03/26/2018** • Alasdair Macleod

The timing of America's announcement on new tariffs is circumstantially connected with China. In an announcement of enormous importance, a date has finally been set for trading in oil futures denominated in yuan. China's suppliers of roughly 8.5 million barrels of oil per day are agreeing to take yuan for their oil, not

# 글로벌 보호무역주의



- 중국에 대한 미국의 보호무역주의
- 중국의 보호무역주의
- 중국, 완결형 경제로 전환
  - 국가주의 산업통상정책
  - '중국제조 2025'
- 미국, 글로벌 무역제재
  - 다른 국가의 무역보복
- GVC 경제통합 훼손

## GVC, GSC 등 국제무역구도에 대한 영향

글로벌 가치사슬(GVC), 글로벌 공급사슬(GSC)  
생산분절(Production Fragmentation)  
2nd Unbundling, 공정무역(Trade in task)

Deep Integration, 'Trade-investment-services-IP nexus trade'

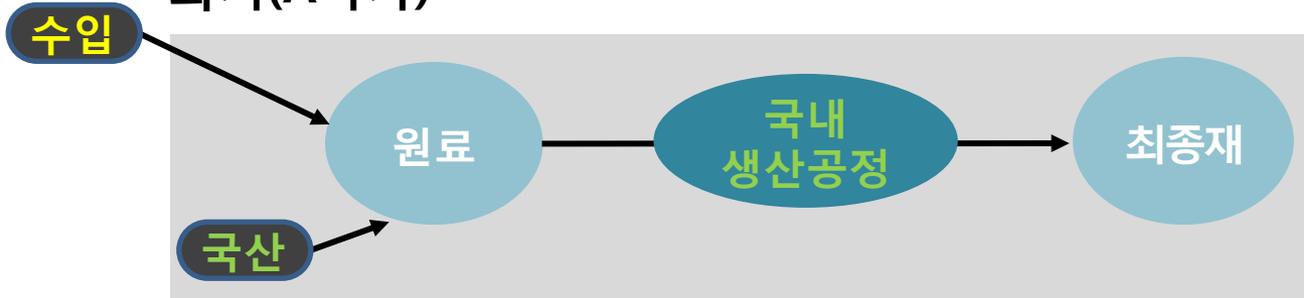
오늘날의 국제무역/투자, 글로벌 경제통합

교통 통신  
기술발전

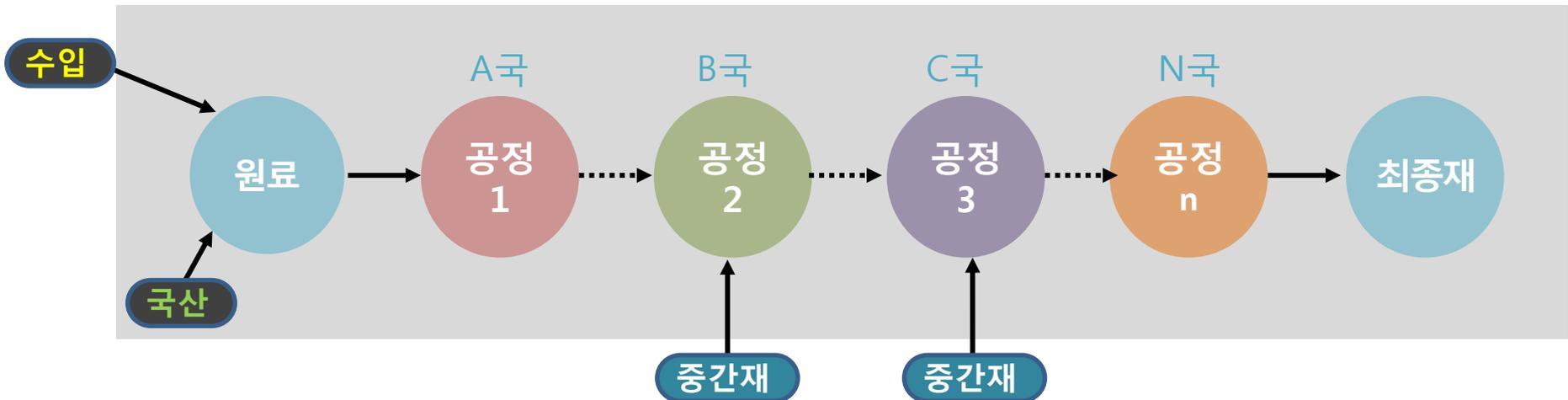
무역협정  
quantity  
quality

# 글로벌가치사슬(GVC), 글로벌공급사슬(GSC)

과거(A국가)



현재(전세계)



# 글로벌가치사슬(GVC)과 Smile Curve

- Case Study: A suit made in China and sold in the US

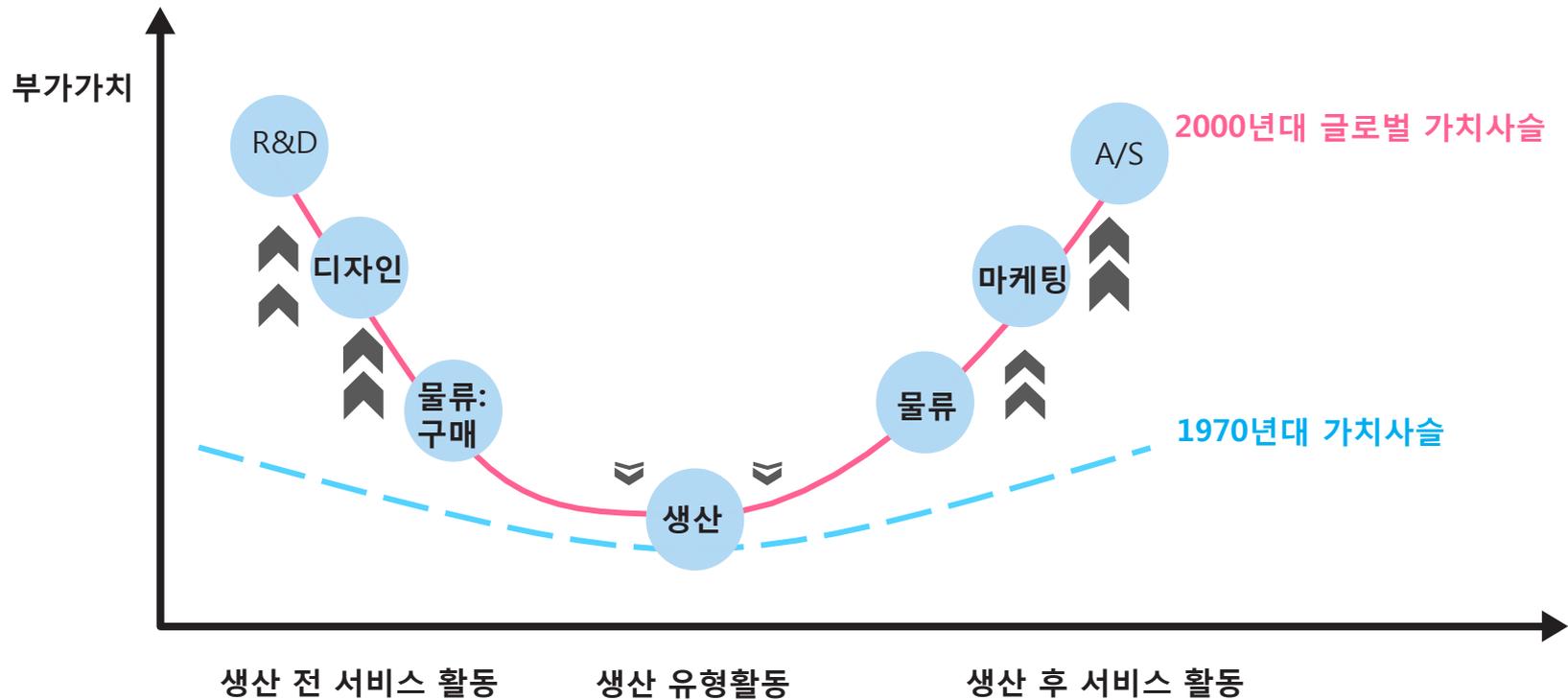
<<부가가치 대부분은 서비스 활동에서 창출>>



자료: Li & Fung

# 글로벌가치사슬(GVC)과 Smile Curve

- 가치사슬의 Smile Curve 변화



## 물류비 상승, 중소기업의 피해 속출

---

- **중국의 밀어내기 수출**
  - 9월말까지
  - 2천억달러 무역제재, 내년까지 지속가능
- **미국향 컨테이너선**
  - 중국에서 1차 화물 적재, 부산항에서 2차 적재
  - 최근 중국에서 90% 적재, 부산 10% 미만
  - 글로벌 공급망, 도미노 효과
  - 동부 사바나항 대신 서부 LA항, Team Trucking
  - 물류비 인상, 중소기업 납기 불충족으로 위약금 부담

# 주요 업종에 대한 예상영향

---

## 전반적인 영향

- 글로벌 보호무역주의
- 세계 무역 및 경제 성장 부진
- GVC(GSC) 약화

## 분야별 영향

- 기계, 중화학
  - 일반제조업
  - 유통업
  - 사업서비스
  - 관광 등 일반서비스
- “Soft\$3”, 역 Smile Curve
  - ‘중국의 완결형 경제’
  - 비관세조치
-

## 4. 향후 전망 및 대응 방안

---

## 미중 통상갈등 불가피

---

- **미국, 단기전 하면서 장기전도 준비**
  - 협상으로 '휴전' 가능, 하지만 '정전'은 아님
  - 중국, 대미 양보 쉽지 않음
- **트럼프 행정부 이후에도 현재의 정책 지속**
  - 민주당 정강
  - 미국의 유권자 인식

## 미국과 EU의 통상협상 타결

---

- EU 용커 대통령과 미 트럼프 대통령
  - 7월 25일, 백악관
  - 통상협상 중 상호 무역제재 풀기로
  - "Zero tariffs, zero non-tariff barriers and zero subsidies for the non-auto industrial goods"
  - EU, 미국산 **대두**, **LNG** 수입 확대



## 국가 차원의 대응

---

- 미국의 일방주의에 대한 국제적 대응 참여
- WTO 위상 회복 및 분쟁절차 강화
  - 중견국가 중심, WTO 개혁안
  - 미중간 상호 WTO 제소, 독립적 판단
  - 복수국간 협정 허용 논의
  - 기타

## 국가 차원의 대응

---

- **중국 정책/경제 정보 수집과 조기대응**
  - 미중 갈등 봉합시 이면합의
  - 위엔화 환율
- **미중 통상마찰 확산시 중국 경제위기**
  - 중국경제, 버블 조정 단계
  - 최근 소매판매 및 고정투자 하락
  - 기업 부채, GDP 대비 168%(BIS)
  - 그림자금융, GDP의 62%(2016)

## 기업 차원의 대응

---

- **중국 정부의 경제 위기 관리 역량 주목**
  - 국유기업
  - 실물경제/금융시장 동향 모니터링
  
- **중국 리스크 관리**
  - 대중국 의존도
  - 대체 시장

## 기업 차원의 대응

---

- **중국 양보로 갈등 봉합시 경쟁구도 예상 및 대응**
  - 중국의 대미 수출을 줄이기 보다는 대미 수입을 늘리는 방향으로 합의 가능성
    - 중국의 수출 유지 필요
  - 미국 장비 수입 증가로 무역불균형 해소
    - 미국산 자본재 수입 증가, 한국산 대체함에 따라 손실
  - 중국은 대미 무역흑자 줄일 시, 다른 시장에서 상쇄전략 (흑자 확대 전략)
    - 중국은 일정액 이상의 흑자 필요

## 기업 차원의 대응

---

- **납기**
  - 불확실성으로 장기는 위험
- **납품 방식**
  - FOB >> CIF
  - DDP, DDU

## 기업 차원의 대응

---

- **기업의 국제경쟁력 강화**
  - 기술, R&D
  
- **중국 진출 기업, 대부분 기업간 무역**
  - 대중국 수출 및 투자 구조 조정
  - 내수시장 진출

**감사합니다**

