

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2022년 05월 09일

China Market Weekly

키움증권 글로벌 리서치

China Equity/Strategist

홍록기 02-3787-4733

RA

조민주 02-3787-5292

■ Info, Guide

P1 Market Comment

P2 주식시장 동향

P3 환율·금리 시장 동향

P3 경제/주식 뉴스

P4 Market
Summary Table

- 5/2~5/6일 기준, 상해종합: 3,001.6(-1.5%), 심천종합: 1,859.4(-1.0%), Chinext: 2,245.0(-3.2%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.6332위안 (주간 0.2% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.6667/6.7180
- 지난 주 중국증시는 노동절 연휴를 마치고 5일 개장한 가운데, 당국의 제로 코로나 방침 재확인, 아시안 게임 연기 발표, 미 금리 인상 행보 등 영향으로 하락
- 금주 중국증시는 수출입, CPI/PPI, 신규 위안화 대출 등 4월 주요 경제 지표 발표와 위안화 가치 변동성에 시장 이목이 집중될 전망
- 코로나 봉쇄 조치 영향으로 제조업 및 주요 항구 물류 운송 차질 빚으면서, 수출입 지표 부진 예상
- **금주 주요경제지표 발표 예정**
 5/8~15, 4월 사회용자총액 (예상치: 2조 2,000억 위안, 이전치: 4조 6,531억 위안)
 5/8~15, 4월 신규위안화대출 (예상치: 1조 5,500억 위안, 이전치: 3조 1,254억 위안)
 5/8~15, 4월 통화공급 M2 YoY (예상치: 9.9%, 이전치: 9.7%)
 5/8~9, 4월 수출/입 YoY (예상치: 2.7%/-3.0%, 이전치: 14.7%/-0.1%)
 5/8~9, 4월 무역수지 (예상치: 519억 달러, 이전치: 473억 8,000만 달러)
 5/10, 4월 PPI/CPI YoY (예상치: 7.8%/1.9%, 이전치: 8.3%/1.5%)

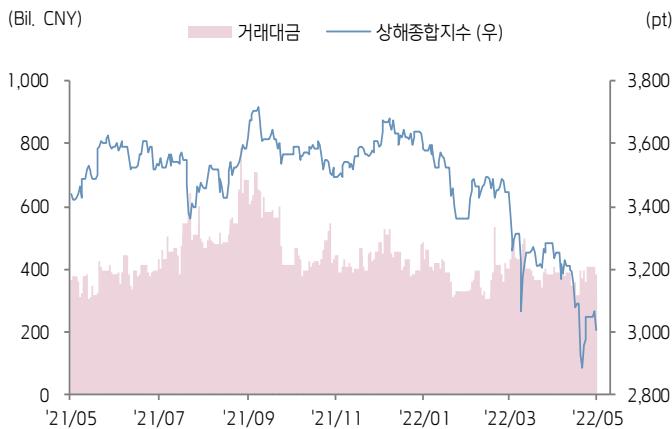


키움증권

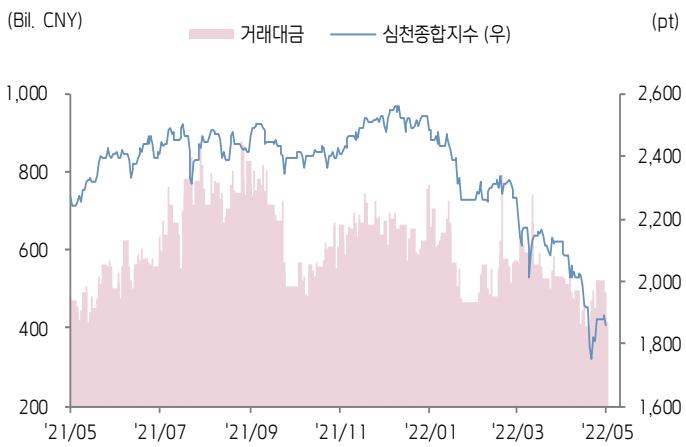


주식 시장 동향 (기준일: 5월 6일)

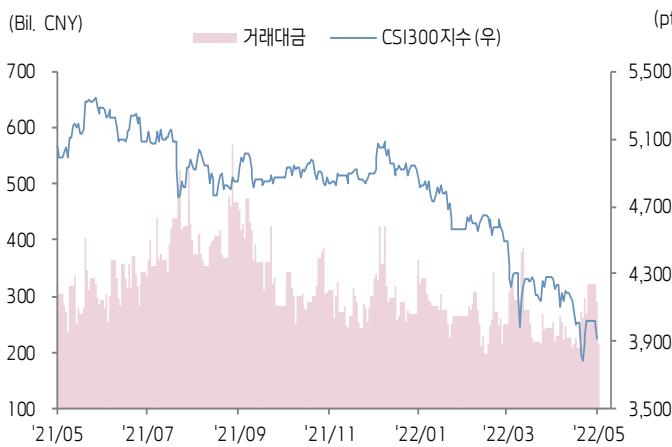
상해종합지수(上证指数)



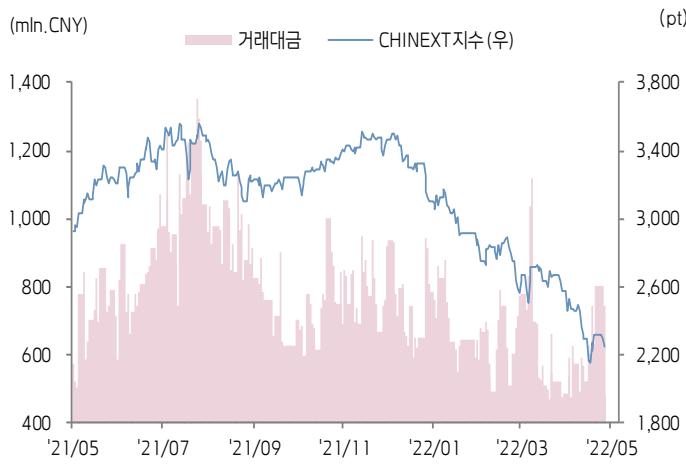
심천종합지수(深证综指)



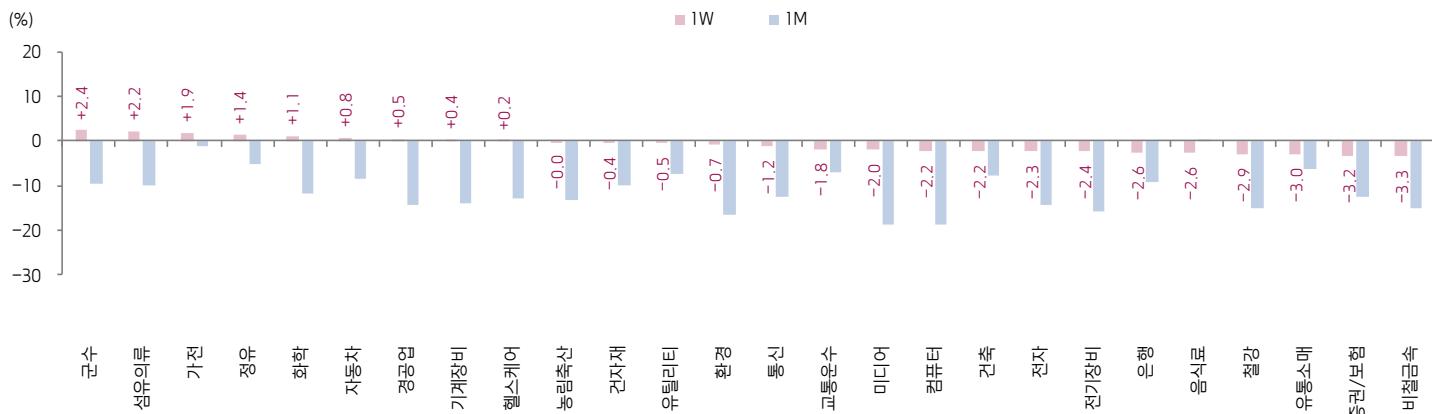
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



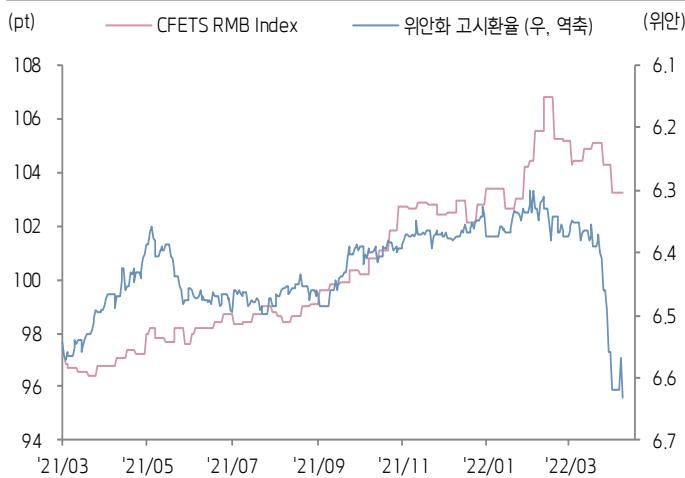
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 5월 6일)

CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



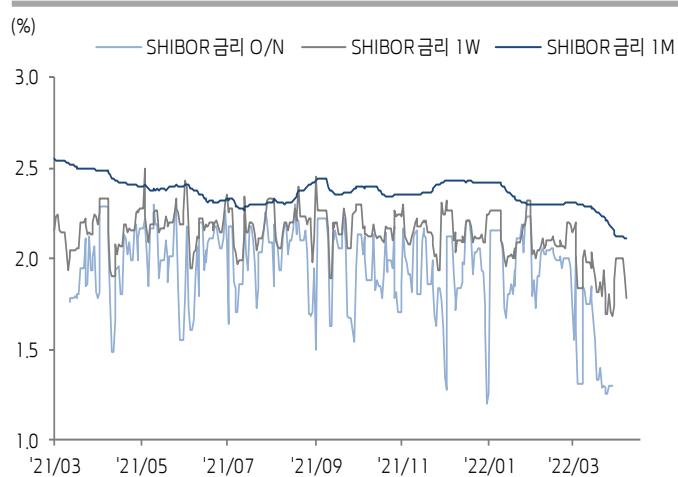
위안화 역내/외 환율



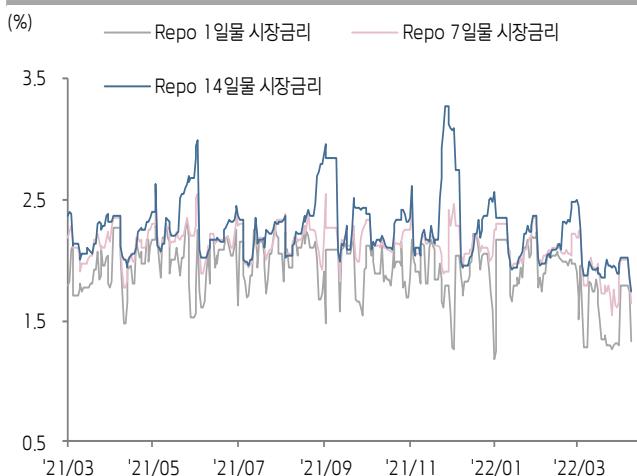
중국 국채 금리



SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY

중국 경제 주요 뉴스

- 중공중앙정치국 상무위원회 회의 개최. 코로나 방역 현황 분석. 글로벌 코로나 확산세가 여전히 심각하고 바이러스 변이종이 계속 출현. “동태적 제로 코로나” 방침의 철저한 준수와 국가 방역 정책을 부정하는 언행과 투쟁해야 함을 강조
- 국무원 상무회의, 중소·영세기업 및 개인사업자 지원 정책을 추가 제정, 올해 국유 대형은행의 보험중소·영세기업대출을 1.6조 위안 신규 확대할 계획. 중소영세기업과 개인사업자의 대출 상환일시 연장 및 플랫폼 경제의 건전한 발전을 지원하는 구체적 조치를 시행
- 중국 4월 차이신 서비스업 PMI(36.2)가 3월 대비 5.8p 하락하며 2개월 연속 2020년 3월 이후 최저치. 4월 차이신 제조업 PMI(46.6), 차이신 종합 PMI(37.2, MoM-6.7p) 모두 부진
- 저장성 정부, 중국 첫 개인사업자 맞춤형 지원 정책인 <개인사업자 경영난 지원 정책>을 발표. 최초 창업한 개인사업자를 대상으로 최대 50만 위안의 창업담보대출을 제공할 계획
- 하이난성 정부, 부가세 영세납세자, 소형·영세기업, 개인사업자 등을 대상으로 도시건설세, 부동산세, 토지사용세, 인지세(증권거래 인지세 제외), 경작용 토지세 등 6가지 세금과 교육부가세, 지방교육부가세 등 2가지 비용 항목에 대해 50% 감면
- 올해 5월 이후 장쑤성 쉬저우시(徐州市), 렌원강시(连云港市), 우시시(无锡市) 및 장시성 간저우시(赣州市), 광동성 메이저우시(梅州市) 등 다수 지방정부 가 부동산 완화 정책을 시행. 중원부동산연구소에 따르면, 2022년 이후 전국 101개 도시에서 부동산 완화책이 발표, LTV 비율 상향·대출금리 인하·취득 및 양도 제한 완화·세금 우대 적용·주택구입 보조금 지급 등이 포함
- 홍콩 금융관리국 및 마카오 금융관리국, 기준 금리를 1.25%까지 각각 50bp 인상
- 중국 수리부, 1Q22 중국 농촌 수도공급공정 건설 투자가 154억 위안을 기록. 올해 연말까지 농촌 상수도 보급률이 85%까지 확대되고 대규모 수도 공급 프로젝트가 농촌 인구의 54%를 커버할 것으로 전망
- 중국물류연합회, 4월 중국 물류업 지수(43.8%)가 MoM-4.9%p 하락. 코로나 확산 영향에 물류업 지수가 2개월 연속 50%를 하회
- 상무부, 1Q22 중국 서비스 수출입 금액이 1조 4,569.9억 위안(YoY+25.8%), 수출액 7,139.8억 위안(YoY+30.8%), 수입액 7,430.17억 위안 (YoY+21.3%), 서비스 무역수지 적자(290.3억 위안, YoY-56.4%)



STOCK

중국 주식 주요 뉴스

- Muyuan Foods (002714.CH), 4월 생돈 판매량 632.1만 두, 매출액 79.42억 위안. 상품 돈육의 평균 판매가는 Kg당 12.56위안(MoM+7.63%)
- Wens Foodstuff (300498.CH), 4월 돈육 판매 매출액은 22.63억 위안(MoM+7.45%), 돈육의 평균 판매가는 Kg당 13.33위안(MoM+9.53%)
- Beigene (688235.CH, 6160.HK), 1Q22 매출액은 19.48억 위안(YoY-50.4%), 순 손실은 28.66억 위안
- Zhonghuan Semiconductor (002129.CH), 최대주주인 TCL Technology (Tianjin)이 동사의 2,421.8만 주(발행주식수의 0.75%)를 매입, 지분율은 29.8%로 확대
- SAIC (600104.CH), 지배주주 상해자동차공업그룹(上海汽车工业集团)이 오는 6개월 내 16억~32억 위안을 들여 동사 주식을 매입할 계획이라고 발표
- Gotion (002074.CH), 주당 최대 45위안에 2억~4억 위안 규모의 자사주 매입에 나설 계획

(기준일: 5월 6일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,001.6	-2.2	-1.5	-2.8	-8.6	-10.7	-12.8	-17.5
		선전종합	1,859.4	-1.7	-1.0	-2.9	-12.6	-17.8	-18.3	-26.5
		CSI 300	3,908.8	-2.5	-2.7	-2.6	-8.3	-14.4	-22.8	-20.9
	역외	홍콩항셍	20,002.0	-3.8	-5.2	-3.1	-9.4	-18.6	-30.2	-14.5
		홍콩항셍종합	3,016.8	-3.8	-5.4	-3.2	-9.8	-19.0	-33.0	-16.8
		홍콩항셍중국기업	6,809.5	-4.3	-6.7	-2.3	-10.5	-20.7	-36.7	-17.3
	기술주	홍콩항셍테크	4,036.3	-5.2	-9.7	+0.9	-12.0	-27.7	-50.4	-28.8
		과창핀50	942.2	-1.5	-0.5	+0.0	-11.0	-23.3	-	-32.6
		차이넥스트	2,245.0	-1.9	-3.2	-2.2	-14.8	-22.8	-25.5	-32.4
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,210.2	-1.3	-0.0	-7.1	-13.2	-9.5	-16.6	-13.7
		화학	3,966.3	-1.6	+1.1	-2.7	-11.7	-11.4	-0.1	-20.8
		철강	2,403.3	-3.2	-2.9	-5.8	-15.2	-13.5	-19.2	-19.9
		비철금속	4,489.5	-3.5	-3.3	-3.8	-14.9	-12.6	-1.5	-21.9
		전자	3,443.8	-2.5	-2.3	-3.8	-14.2	-27.6	-24.7	-37.3
		가전	6,590.4	-1.4	+1.9	+2.5	-1.1	-15.8	-28.4	-19.7
		음식료	21,877.2	-3.1	-2.6	-1.9	+0.1	-9.5	-20.1	-19.1
		섬유의류	1,522.7	-0.5	+2.2	-7.9	-9.8	-11.5	-17.8	-17.4
		경공업	2,133.1	-1.3	+0.5	-5.2	-14.3	-18.9	-24.6	-26.7
		헬스케어	8,752.1	-1.0	+0.2	-0.9	-12.9	-9.6	-29.7	-23.1
		유틸리티	2,095.5	-1.9	-0.5	-3.0	-7.5	-8.6	+2.3	-20.3
		교통운수	2,189.2	-2.8	-1.8	-4.2	-6.9	-7.9	-6.2	-10.6
		부동산	3,134.0	-5.0	-5.4	-6.4	-18.3	-5.8	-15.4	-7.0
		유통소매	2,525.0	-3.9	-3.0	-4.4	-6.1	-12.5	-17.2	-18.2
		여행/레저	8,667.2	-4.0	-4.0	-6.3	-13.8	-15.5	-33.3	-21.5
		건자재	6,690.8	-2.7	-0.4	+0.6	-10.0	-11.3	-20.4	-18.1
		건축	2,102.7	-2.8	-2.2	+1.8	-7.6	-3.3	+6.8	-6.1
		전기장비	8,501.0	-1.4	-2.4	-0.0	-15.7	-24.0	-0.7	-32.2
		군수	1,345.2	-0.8	+2.4	+1.3	-9.7	-17.2	-4.1	-32.0
		컴퓨터	3,501.4	-1.1	-2.2	-5.8	-18.8	-26.4	-22.8	-32.6
		미디어	500.7	-2.1	-2.0	-3.7	-18.9	-19.9	-26.2	-31.4
		통신	1,678.8	-1.3	-1.2	-2.3	-12.5	-16.0	-7.0	-22.9
		은행	3,366.6	-2.2	-2.6	-5.8	-9.2	-6.7	-16.4	-4.6
		증권/보험	1,420.7	-2.5	-3.2	-7.0	-12.6	-18.7	-24.8	-24.1
		자동차	4,816.0	-1.5	+0.8	-0.9	-8.5	-18.6	-10.2	-28.0
		기계장비	1,231.9	-1.5	+0.4	-2.4	-13.9	-20.9	-19.1	-30.2
		석탄	2,776.0	-1.7	-2.2	-4.1	-4.5	+20.3	+40.0	+15.3
		정유	2,143.8	-0.4	+1.4	+0.4	-5.0	-7.2	-3.6	-11.7
		환경	1,687.7	-1.8	-0.7	-5.3	-16.4	-18.0	-13.5	-26.4
		미용	6,188.0	-2.7	-4.2	-4.1	-6.4	-6.1	-36.8	-19.3

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 5월 6일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,268.0	-2.3	-2.7	-6.4	-10.1	-11.2	-19.8	-10.7
	Industrial	2,466.1	-2.6	-1.9	+1.6	-5.6	-9.8	-5.1	-18.0
	Consumer Goods	14,510.3	-3.7	-3.7	-3.2	-1.0	-11.4	-22.9	-20.8
	Energy	1,658.7	-1.9	-1.6	-1.9	-3.2	+17.7	+31.9	+15.0
	Basic Materials	2,380.6	-3.2	-2.0	-3.2	-11.8	-10.3	-16.5	-18.5
	Consumer Services	2,825.2	-3.3	-1.9	-0.1	-2.2	-19.3	-28.5	-25.6
	Utilities	2,096.7	-2.2	-1.5	-2.0	-4.8	-6.6	+10.3	-18.5
	Health Care	6,906.7	-1.7	-0.6	-0.9	-11.5	-12.1	-31.4	-25.6
	Telecommunication	2,487.1	-1.6	-1.7	-2.4	-12.7	-15.8	-6.0	-22.8
	Technology	2,959.9	-2.2	-2.2	-3.6	-14.5	-28.2	-30.9	-37.6
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,355.5	-1.7	-0.8	-1.8	-12.6	-19.4	-16.7	-28.3
	IT	1,281.8	-0.2	+0.8	-3.9	-20.6	-24.5	-20.2	-33.1
	Financials	1,201.1	-2.7	-3.4	-5.1	-9.3	-14.3	-14.8	-21.4
	Real Estates	1,922.1	-5.3	-6.0	-7.6	-19.2	-7.2	-19.7	-6.5
	Agricultures	1,427.7	-1.4	-0.6	-8.7	-13.9	-8.5	-15.2	-10.9
	Wholesale & Retail	1,148.6	-0.7	+1.3	-3.7	-12.1	-13.7	-21.4	-23.3
	Transportation	1,079.0	-2.2	-2.1	-2.3	-4.3	-16.8	-11.0	-21.8
	Utilities	785.9	-1.9	-0.2	-2.9	-12.3	-12.7	-1.3	-26.1
	Business Service	911.1	-1.8	-0.9	-3.5	-15.8	-20.6	-29.2	-28.1
	Media	701.1	-3.2	-4.1	-5.4	-19.0	-21.2	-30.1	-33.0
SHIBOR 금리	Construction	1,067.0	-1.9	+0.9	+2.9	-12.6	-1.9	-2.1	-8.4
	Mining	2,412.6	-1.8	-1.1	-3.2	-8.5	+2.9	+19.4	-8.8
	R&D	1,668.6	-2.8	-2.7	-5.2	-13.6	-13.7	-35.8	-26.9
	Environmental Products	548.7	-2.4	-2.3	-8.7	-21.0	-21.9	-22.3	-28.2
	SHIBOR O/N	1.351	-24.2	-26.5	+7.6	-26.9	-37.3	-35.6	-36.5
	SHIBOR 1W	1.789	-6.0	-10.8	+5.2	-10.7	-21.3	-16.9	-21.2
	SHIBOR 1M	2.114	-0.1	-0.5	-4.5	-8.3	-12.5	-14.7	-13.0
국고채 금리	SHIBOR 3M	2.202	-0.3	-0.7	-4.5	-7.1	-10.3	-14.5	-11.9
	SHIBOR 6M	2.311	-0.3	-0.6	-3.6	-5.7	-7.5	-15.8	-10.8
	SHIBOR 9M	2.376	-0.2	-0.3	-3.1	-5.3	-8.2	-17.3	-10.7
	SHIBOR 1Y	2.468	-0.2	-0.2	-2.8	-5.3	-7.1	-16.8	-9.8
Repo 금리	국고채 1년물	2.049	-0.4	+0.6	-0.7	-4.2	+2.7	-14.5	-6.7
	국고채 2년물	2.220	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+4.7	-13.3	-5.1
	국고채 5년물	2.608	-1.1	-1.1	+0.2	+4.2	+8.9	-11.5	+1.0
	국고채 10년물	2.831	+0.1	-0.3	-0.5	+2.6	+4.4	-9.9	+1.9
Repo 금리	Repo 익일물	1.328	-23.7	-25.8	+5.5	-27.4	-38.8	-35.6	-34.7
	Repo 7일물	1.649	-10.6	-17.8	+7.1	-16.4	-28.5	-22.2	-28.0
FX Market	달러 인덱스	103.660	-0.1	+0.7	+2.4	+4.1	+8.6	+14.0	+8.4
	달러-위안 역내환율	6.6667	+0.2	+0.9	+2.5	+4.8	+4.8	+3.1	+4.9
	달러-위안 역외환율	6.7180	+0.5	+1.2	+2.9	+5.6	+5.6	+3.9	+5.7
	달러-위안 고시환율	6.6332	+1.0	+0.2	+2.7	+4.0	+4.1	+2.2	+4.0
	원-위안 환율	190.901	+1.1	+0.3	+0.2	-0.3	+0.5	+9.8	+2.1

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 5월 6일

마감기준



[Compliance Notice]

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

[고지사항]

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일제의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

