

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2022년 05월 16일

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

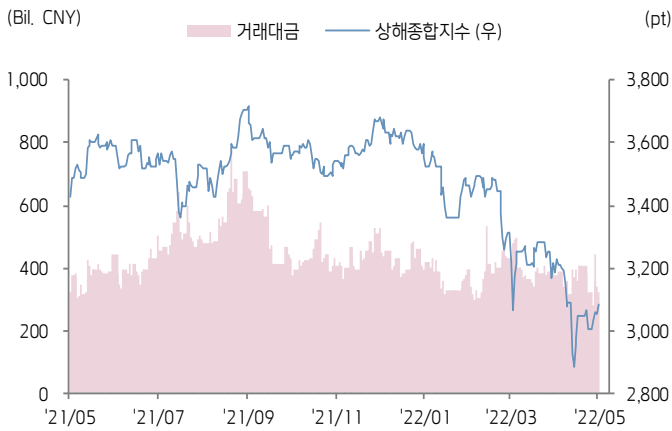
- 5/9~5/13일 기준, 상해종합: 3,084.3(+2.8%), 심천종합: 1,931.5(+3.9%), Chinext: 2,358.2(+5.0%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.7898위안 (주간 2.4% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.7893/6.7999
- 지난 주 중국증시는 코로나19 확진자 수 감소와 당국의 경기 부양책 기대감으로 상승
- 금주 중국증시는 소비·투자·생산 등 4월 실물지표 발표와 LPR 인하 여부에 시장 이목이 집중될 전망
- 5/15일, PBOC & CBIRC, 생애 첫 주택 구매자의 주택담보대출 금리 하한선을 20BP 인하 주택 수요를 지원, 부동산 시장 안정에 기여할 듯. 2주택 구매자에 대한 금리 하한선 유지
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 5/16일, MLF 1년물 금리 (예상치: 2.85%, 이전치: 2.85%)
- 5/16일, 4월 광공업생산 YoY/YTD YoY (예상치: 0.5%/5.0%, 이전치: 5.0%/6.5%)
- 5/16일, 4월 소매판매 YoY/YTD YoY (예상치: -6.6%/1.2%, 이전치: -3.5%/3.3%)
- 5/16일, 4월 고정자산투자 YTD YoY (예상치: 7.0%, 이전치: 9.3%)
- 5/16일, 4월 부동산 투자 YTD YoY (예상치: -1.5%, 이전치: 0.7%)
- 5/16일, 4월 실업률 (예상치: 6.0%, 이전치: 5.8%)
- 5/20일, LPR 1년물/5년물 (예상치: 3.65%/4.6%, 이전치: 3.7%/4.6%)



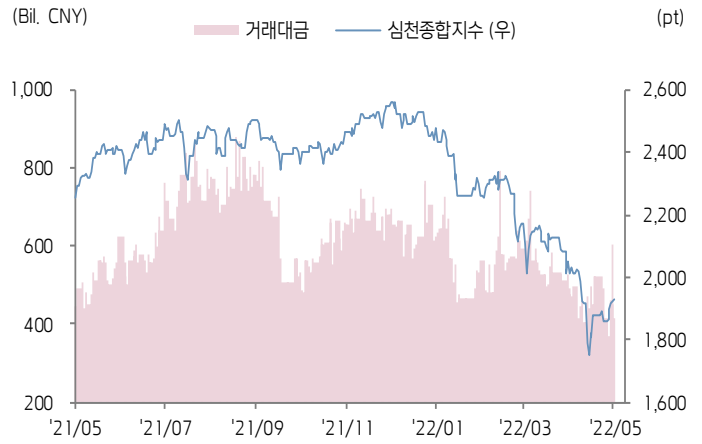


주식 시장 동향 (기준일: 5월 13일)

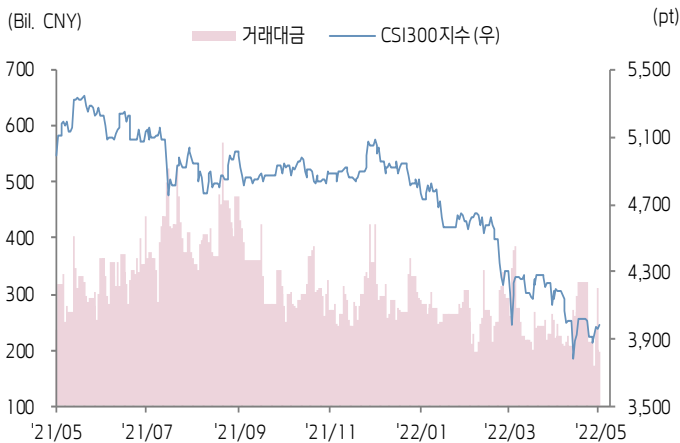
상해종합지수(上证指数)



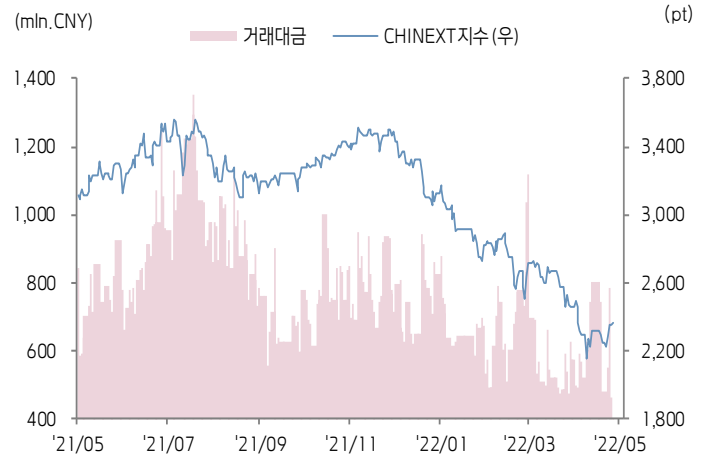
심천종합지수(深证综指)



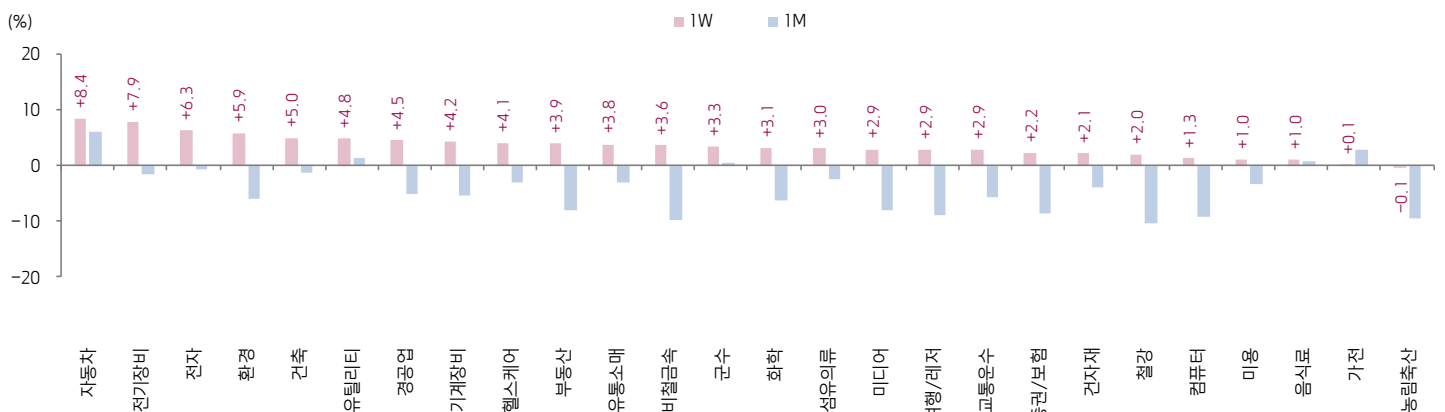
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



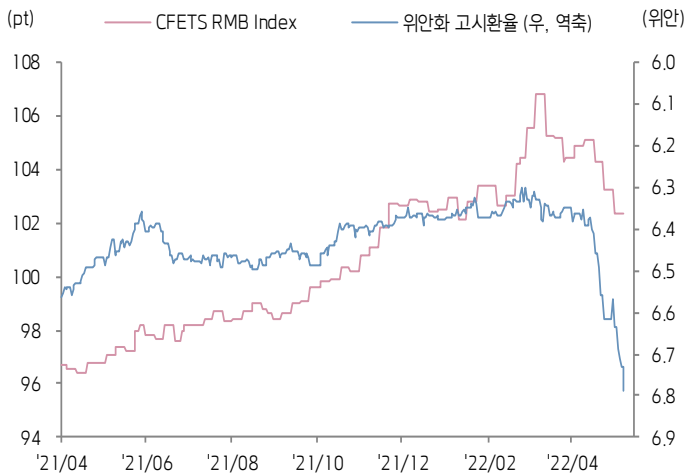
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 5월 13일)

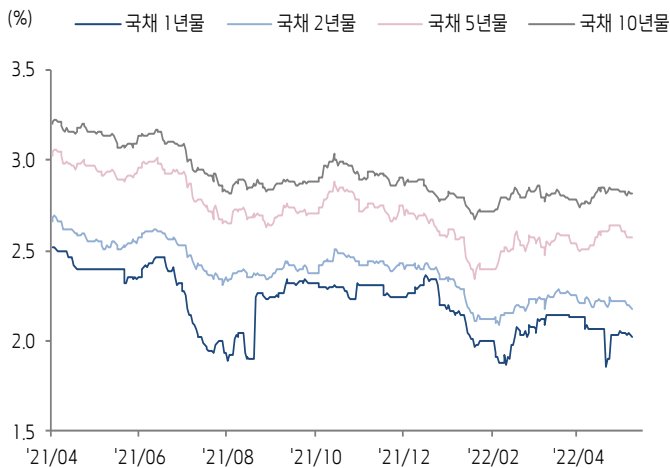
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



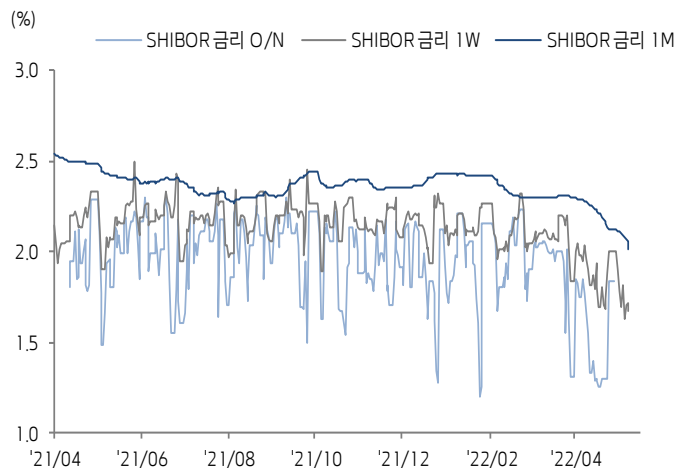
위안화 역내/외 환율



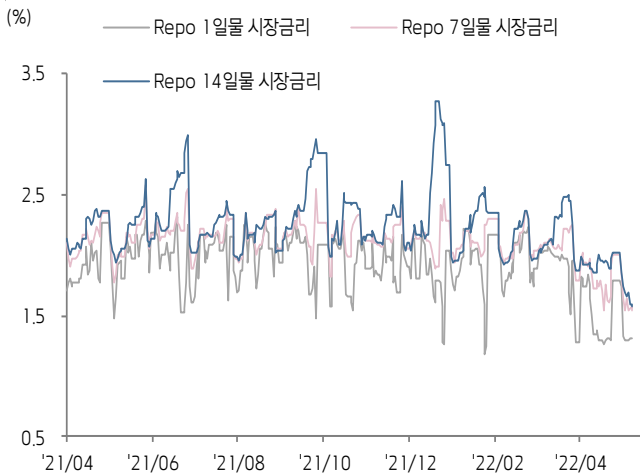
중국 국채 금리



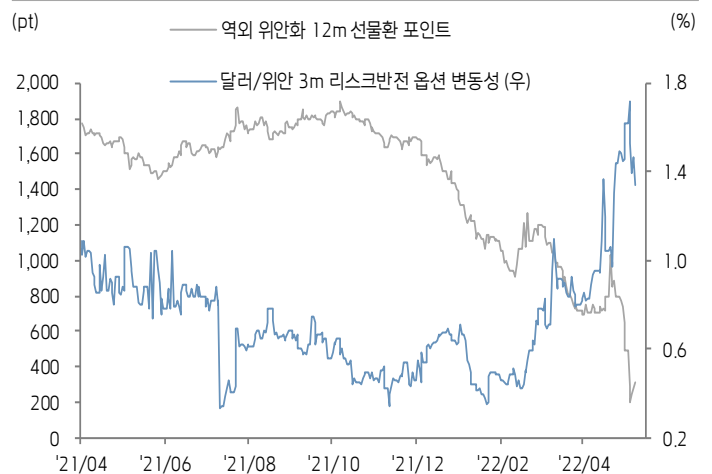
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 베이징시 정부, 13일부터 3일 연속 동성(东城), 서성(西城), 차오양(朝阳) 등 12개 구에서 전원 PCR 검사 실시. “베이징 락다운”은 루머이며 전반적인 도시 운행에는 영향이 없을 것이라고 밝힘
- 중앙재경위원회 부주임, 추가 경기 부양책을 조속히 제정할 것
- 천위루 PBOC 부은행장, 과주기조절 강화와 추가 경기 부양책을 적극 제정 중. 신용대출 규모 안정화, 자금조달 금리 인하, 중점 분야 및 취약 분야 대상의 금융 지원 강화 등을 통한 실물경제 지원 확대
- 상무부, 1~4월 중국 FDI 규모 4,786억 위안(YoY+20.5%, 2021년 1~4월 증가율 38.6%)
- CPCA, 5월 1~8일 중국 승용차 리테일 판매량이 25.4만 대로 YoY-21%, WoW-45% 감소한 반면 MoM+29% 상승. 승용차 홀세일 판매량은 22.2만 대(YoY-17%, WoW-49%, MoM+14%)
- NDRC 부주임, 사막 지역에 4.5억 KW의 대형 풍력 및 태양광 발전 기지를 건설할 계획으로 이중 8,500만 KW가 착공되었으며 2차 프로젝트 착공 또한 준비 중
- 수리부, 1~4월 중국 수리(水利) 건설 투자 규모가 1,958억 위안(YoY+45.5%). 수리 프로젝트에 사용된 지방정부 특수목적채권(720억 위안) 규모는 YoY+115% 증가



중국 주식 주요 뉴스

- SMIC (688981.SH, 0981.HK), 1Q22 매출액은 118.54억 위안(YoY+62.6%), 역대 최고치 경신. 순이익은 28.43억 위안(YoY+175.5%). 한편 코로나 여파에 따른 상하이 공장 CAPA 가동률 하락 등에 따라 2Q22 매출액 QoQ 증가율을 1%~3%, GPM은 37%~39%로 전망
- Tgood Electric (300001.SZ), 동사 자회사가 6,680만 위안 규모의 윈링시(温岭市) 충전소 건설 프로젝트 낙찰에 성공
- Nuode Investment (600110.SH), 연산 10만 톤의 초박 리튬동박 생산 기지를 구축할 것
- ICBC (601398.SH, 1398.HK), 9년 연속 포브스 선정 글로벌 1위 상장사에서 올해 2위로 하락. 한편 글로벌 Top 2,000대 기업 중 중국 기업수는 399개로 YoY 소폭 증가
- SAIC (600104.SH), 5월 11일부터 SAIC-GM 시리즈 가격 인상. 신에너지자동차의 경우 3,000~5,000위안, 내연기관 차량의 경우 1,000~3,000위안

(기준일: 5월 13일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,084.3	+1.0	+2.8	+1.2	-3.2	-10.9	-10.1	-15.3
		선전종합	1,931.5	+0.5	+3.9	+2.8	-4.0	-14.6	-14.3	-23.7
		CSI 300	3,988.6	+0.8	+2.0	-0.7	-3.7	-13.3	-20.1	-19.3
	역외	홍콩항생	19,898.8	+2.7	-0.5	-5.6	-6.9	-20.1	-28.2	-15.0
		홍콩항생종합	3,009.5	+2.6	-0.2	-5.6	-6.8	-20.6	-30.5	-17.0
		홍콩항생중국기업	6,807.0	+3.2	-0.0	-6.7	-6.9	-22.5	-34.2	-17.4
	기술주	홍콩항생테크	4,039.0	+4.5	+0.1	-9.7	-5.4	-27.8	-46.9	-28.8
		과창판50	1,010.8	-0.2	+7.3	+6.7	+4.8	-13.6	-	-27.7
		차이넥스트	2,358.2	+0.3	+5.0	+1.7	-4.4	-14.1	-19.9	-29.0
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,206.5	-0.3	-0.1	-0.2	-9.6	-14.2	-15.3	-13.8
		화학	4,089.8	+0.7	+3.1	+4.3	-6.3	-12.1	+5.1	-18.3
		철강	2,450.9	+0.4	+2.0	-1.0	-10.4	-17.5	-15.9	-18.3
		비철금속	4,652.0	+0.6	+3.6	+0.2	-9.9	-15.2	+3.1	-19.1
		전자	3,659.5	-0.1	+6.3	+3.8	-0.6	-20.5	-16.2	-33.4
		가전	6,597.5	+1.1	+0.1	+2.0	+2.8	-16.5	-25.3	-19.6
		음식료	22,104.8	-0.1	+1.0	-1.6	+0.8	-8.9	-20.1	-18.3
		섬유의류	1,568.2	+0.4	+3.0	+5.3	-2.4	-11.2	-15.8	-15.0
		경공업	2,228.4	+0.8	+4.5	+5.0	-5.2	-16.2	-19.1	-23.4
		헬스케어	9,111.5	+0.3	+4.1	+4.3	-3.1	-3.3	-28.7	-20.0
		유틸리티	2,195.8	+1.5	+4.8	+4.2	+1.5	-9.6	+6.5	-16.5
		교통운수	2,251.7	+1.4	+2.9	+1.0	-5.8	-10.2	-3.3	-8.0
		부동산	3,256.4	+4.5	+3.9	-1.7	-8.0	-5.9	-11.7	-3.4
		유통소매	2,621.2	+0.1	+3.8	+0.7	-3.1	-13.6	-15.3	-15.0
		여행/레저	8,915.0	-0.8	+2.9	-1.3	-8.9	-17.1	-30.9	-19.3
		건자재	6,833.7	+1.3	+2.1	+1.7	-3.9	-15.3	-16.6	-16.3
		건축	2,207.9	-0.5	+5.0	+2.6	-1.4	-5.8	+12.1	-1.4
		전기장비	9,170.1	+0.8	+7.9	+5.3	-1.7	-10.7	+12.4	-26.9
		군수	1,389.7	+0.2	+3.3	+5.8	+0.4	-13.9	-1.0	-29.7
		컴퓨터	3,546.2	-0.8	+1.3	-1.0	-9.1	-26.2	-22.3	-31.8
		미디어	515.4	+0.2	+2.9	+0.9	-8.1	-20.1	-24.2	-29.4
		통신	1,726.7	+0.3	+2.9	+1.6	-3.1	-15.7	-4.9	-20.7
		은행	3,344.8	+1.2	-0.6	-3.2	-8.0	-12.7	-17.4	-5.2
		증권/보험	1,452.1	+0.5	+2.2	-1.0	-8.5	-21.3	-21.9	-22.5
		자동차	5,220.9	+4.6	+8.4	+9.3	+6.0	-10.7	-1.6	-22.0
		기계장비	1,283.9	+0.7	+4.2	+4.7	-5.3	-18.0	-12.7	-27.2
		석탄	2,761.9	+3.3	-0.5	-2.7	-9.6	+5.1	+35.5	+14.7
		정유	2,136.3	+0.2	-0.4	+1.1	-4.8	-14.4	-3.0	-12.0
		환경	1,786.6	+0.3	+5.9	+5.1	-6.0	-17.8	-7.9	-22.1
		미용	6,252.5	-0.3	+1.0	-3.2	-3.3	-3.7	-37.3	-18.5

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 5월 13일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,291.2	+1.0	+0.5	-2.2	-7.8	-16.4	-19.2	-10.2
	Industrial	2,532.8	+0.6	+2.7	+0.7	-0.5	-7.7	+0.1	-15.8
	Consumer Goods	14,806.7	-0.2	+2.0	-1.7	+1.0	-10.5	-22.3	-19.2
	Energy	1,656.8	+3.0	-0.1	-1.7	-7.2	+4.3	+27.1	+14.8
	Basic Materials	2,414.3	+0.5	+1.4	-0.6	-9.6	-15.9	-12.7	-17.4
	Consumer Services	2,969.9	+2.4	+5.1	+3.1	+6.0	-15.2	-21.5	-21.8
	Utilities	2,184.9	+1.5	+4.2	+2.7	+3.1	-9.0	+14.8	-15.1
	Health Care	7,326.3	+0.6	+6.1	+5.4	+1.4	-2.4	-29.6	-21.1
	Telecommunication	2,587.1	+0.9	+4.0	+2.2	-2.4	-13.9	-0.6	-19.7
	Technology	3,144.5	-0.3	+6.2	+3.9	-1.0	-22.0	-23.5	-33.7
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,461.6	+0.6	+4.5	+3.7	-2.9	-14.5	-11.5	-25.1
	IT	1,319.4	+0.1	+2.9	+3.8	-8.5	-24.1	-19.8	-31.1
	Financials	1,217.4	+0.7	+1.4	-2.1	-6.3	-16.2	-12.8	-20.3
	Real Estates	1,998.4	+4.6	+4.0	-2.2	-9.0	-7.5	-15.5	-2.8
	Agricultures	1,391.9	-1.3	-2.5	-3.1	-11.8	-16.6	-13.9	-13.1
	Wholesale & Retail	1,192.7	-0.0	+3.8	+5.2	-5.4	-12.3	-19.9	-20.4
	Transportation	1,111.3	+1.1	+3.0	+0.8	-7.0	-15.3	-8.0	-19.5
	Utilities	840.6	+0.8	+7.0	+6.8	+1.2	-11.8	+3.3	-20.9
	Business Service	951.2	-0.3	+4.4	+3.4	-8.0	-21.6	-24.7	-24.9
	Media	729.9	+0.2	+4.1	-0.2	-6.6	-20.3	-25.8	-30.3
	Construction	1,187.3	-0.6	+11.3	+12.3	+2.9	+2.3	+9.3	+1.9
	Mining	2,445.1	+0.6	+1.3	+0.2	-6.6	-5.1	+14.5	-7.6
	R&D	1,741.6	-0.0	+4.4	+1.6	-3.8	-6.2	-34.1	-23.7
	Environmental Products	586.2	-0.4	+6.8	+4.4	-10.0	-21.0	-16.6	-23.3
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.310	+0.1	-3.0	-28.7	-21.3	-27.7	-33.4	-38.5
	SHIBOR 1W	1.671	-2.5	-6.6	-16.7	-15.0	-17.3	-19.7	-26.4
	SHIBOR 1M	2.015	-2.4	-4.7	-5.2	-11.5	-14.9	-16.8	-17.1
	SHIBOR 3M	2.155	-0.5	-2.1	-2.8	-8.2	-11.4	-14.7	-13.8
	SHIBOR 6M	2.264	-0.5	-2.0	-2.6	-7.0	-8.8	-16.4	-12.6
	SHIBOR 9M	2.330	-0.5	-1.9	-2.3	-6.5	-9.1	-18.0	-12.4
	SHIBOR 1Y	2.408	-0.5	-2.4	-2.7	-6.5	-8.4	-17.9	-12.0
국고채 금리	국고채 1년물	2.020	-0.6	-1.4	-0.8	-2.1	+7.6	-15.7	-8.0
	국고채 2년물	2.180	-0.5	-1.8	-1.8	-2.2	+1.9	-13.8	-6.8
	국고채 5년물	2.572	-0.1	-1.4	-2.5	+2.6	+3.1	-12.4	-0.4
	국고채 10년물	2.819	+0.3	-0.4	-0.7	+2.0	+1.1	-10.1	+1.4
Repo 금리	Repo 익일물	1.312	+0.3	-1.2	-26.7	-20.0	-27.1	-32.8	-35.5
	Repo 7일물	1.550	-1.5	-6.0	-22.7	-19.1	-21.7	-24.7	-32.4
FX Market	달러 인덱스	104.563	-0.3	+0.9	+1.6	+4.7	+8.8	+15.2	+9.3
	달러-위안 역내환율	6.7893	+0.0	+1.8	+2.7	+6.6	+6.8	+5.2	+6.8
	달러-위안 역외환율	6.7999	-0.4	+1.2	+2.4	+6.6	+6.8	+5.5	+7.0
	달러-위안 고시환율	6.7898	+0.9	+2.4	+2.6	+6.5	+6.6	+5.1	+6.5
	원-위안 환율	189.097	-0.5	-0.9	-0.7	-1.9	+0.4	+8.0	+1.1

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 5월 13일 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 일체의 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.

