

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2022년 05월 23일

China Market Weekly

기움증권 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

- 5/16~5/20일 기준, 상해종합: 3,146.6(+2.0%), 심천종합: 1,983.7(+2.7%), Chinext: 2,417.4(+2.5%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.7487위안 (주간 0.6% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.6930/6.6998
- 지난 주 중국증시는 실물지표 부진에도 상하이 코로나 진정세와 당국의 경기 부양책 기대감에 상승
- 5/20일, LPR 5년물 기준 4.6%에서 4.45%로 15bp 인하, 1년물은 3.7%로 동결
- 예상과 달리 LPR 5년물 인하 결정에 부동산 규제에 대한 기대감 부각
- 달러 대비 위안화 기준 환율도 안정세, 전주 대비 0.6% 절상하면서 6.7위안대 유지
- 금주 중국증시는 베이징 확진자 수 추이와 4월 공업이익 지표에 시장 이목이 집중될 전망
- 이취연구소(易居研究院), 최근 광저우·선전·톈진·칭다오·정저우·쑤저우 등 20개 주요 도시(Tier 1~3)의 최저 주택담보대출 금리가 4.4%로 집계
- CPCA 관계자, 자동차 하향(下乡) 정책 루머가 사실 무근이라고 부인. 앞서 시장은 6월 초 자동차 하향 정책이 발표될 것이며 15만 위안 이하 모델 대상의 보조금(3,000~5,000위안)이 지급될 것이라는 루머 확산
- 금주 주요경제지표 발표 예정

5/27일, 4월 공업이익 YoY/YTD YoY (이전치: 12.2%/8.5%)

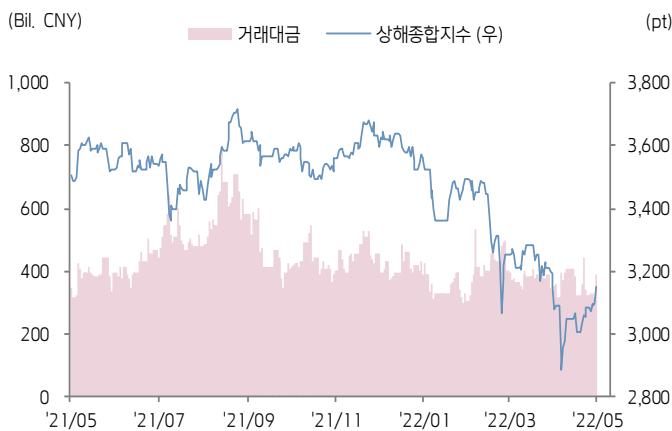


기움증권 

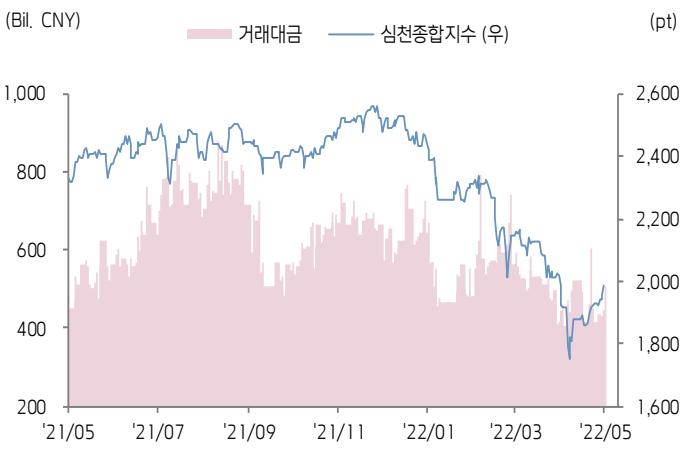


주식 시장 동향 (기준일: 5월 20일)

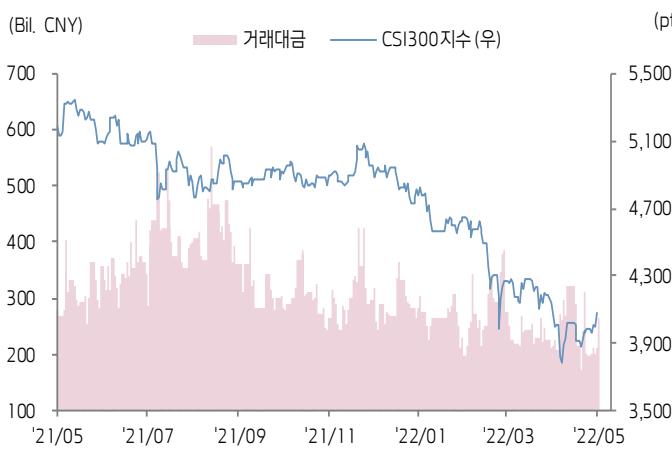
상해종합지수(上证指数)



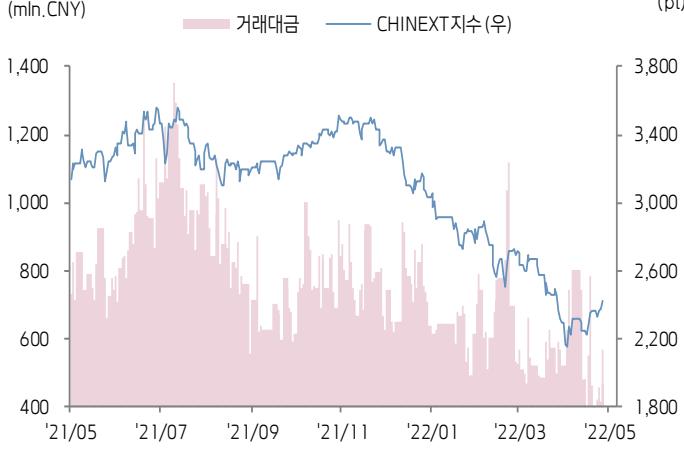
심천종합지수(深证综指)



CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



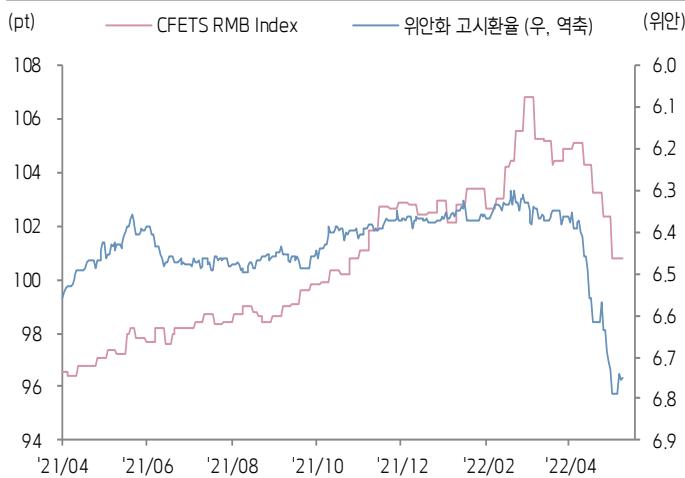
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 5월 20일)

CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



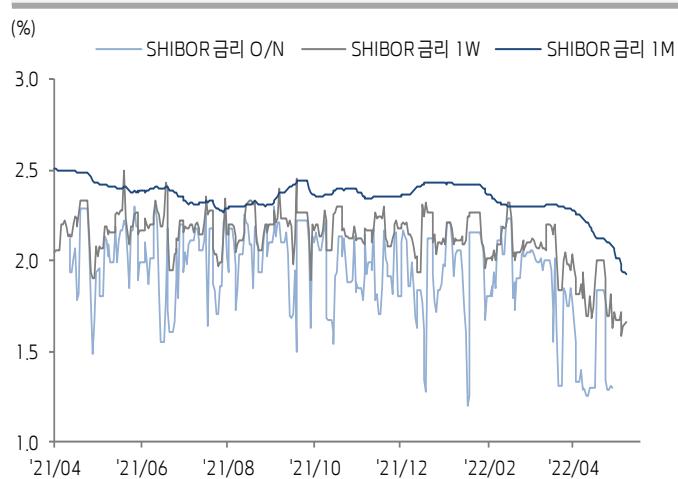
위안화 역내/외 환율



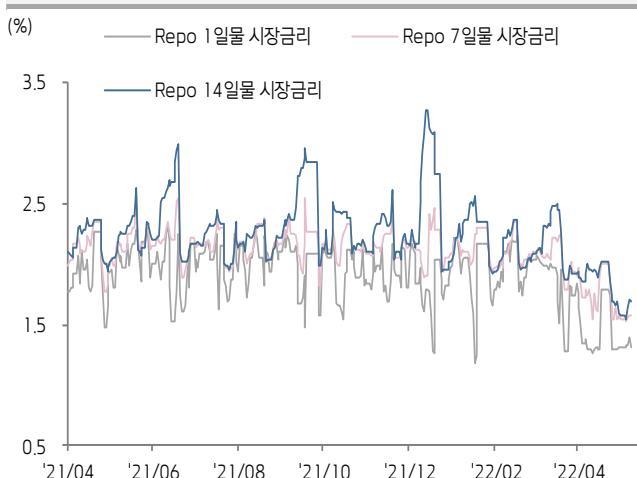
중국 국채 금리



SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY

중국 경제 주요 뉴스

- 리커창 총리, 원난성 시찰 중 “방역과 경제 발전 간의 균형을 맞추고 중소기업 등 시장 주체 지원 강도를 확대”, “고용과 물가 안정을 통한 경제의 합리적 구간 유지”를 강조. 또한 올해 전력 공급 제한을 반드시 근절해야 한다고 발언
- 상하이시 정부, 5/1~5/15 상하이 주요 공업기업의 전기사용량이 전년 동기의 80.5%까지 회복. 항구 컨테이너 일간 물동량(정상 수준의 90%), 푸동공항 화물 물동량(70%), 고속도로 화물 차량(3분의 2) 회복
- CPCA 관계자, 자동차 하향(下乡) 정책 루머가 사실 무근이라고 부인. 앞서 시장은 6월 초 자동차 하향 정책이 발표될 것이며 15만 위안 이하 모델 대상의 보조금(3,000~5,000위안)이 지급될 것이라는 루머 확산
- 현지 언론, 중국 3대 스마트폰 브랜드인 Xiaomi·OPPO·vivo가 향후 몇 개 분기의 주문량을 약 20% 감축하겠다고 공급업체에 통보. 이 중 Xiaomi는 올해 판매량 목표를 2억 대 1.6~1.8억 대로 하향조정할 예정이며 OPPO, vivo는 재고 소화를 위해 2Q, 3Q 주문량을 20% 감축할 것이라고 공급업체에 고지
- 이취연구소(易居研究院), 최근 광저우·선전·톈진·칭다오·정저우·쑤저우 등 20개 주요 도시(Tier 1~3)의 최저 주택담보대출 금리가 4.4%로 집계
- 허베이성 스자좡(石家庄)시, 1주택자 주택담보대출 한도 확대(40%→70%)
- 쓰촨성 루저우시, 현지 호적 미 취득자·대학교 졸업 5년 미만 청년·2자녀 이상 가정의 첫 주택 구매에 2%(주택 가격 기준)의 보조금을 지급하기로 결정
- 장쑤성 창저우(常州)시, 1주택자의 주택담보대출 한도 확대(40%→70%), 첫 주택담보대출 금리 인하(4.4%)
- UBS증권, 향후 중국 공모펀드 AUM이 연 평균 15%(낙관적 시나리오 18%) 증가할 것으로 전망. 2030년 중국 공모펀드 AUM이 88조 위안을 돌파할 것으로 예상(낙관적 시나리오 117조 위안)



STOCK

중국 주식 주요 뉴스

- CATL (300750.SZ), 독일 교통부가 발급한 전 세계 최초 EU 경제위원회 R100.03 동력배터리 시스템 안전인증서 취득. 2023년 9월 1일부터 EU 경제위원회 참여 국가향 수출 기업은 해당 인증서 취득이 필요
- Xiaomi (1810.HK), 1Q22 매출액은 733.52억 위안(YoY-4.6%), 순 손실은 5.3억 위안(전년 동기 순이익 77.89억 위안), 조정 후 순이익 28.58억 위안(YoY-52.9%), 한편 글로벌 스마트폰 ASP는 1,189위안(14.1%)
- Power Construction Corporation of China (601669.SH), 1~4월 신규 계약 규모는 3,339.31억 위안으로 YoY+23.49% 증가
- TSMC (NYSE: TSM), 글로벌 반도체 쇼티지 문제로 싱가포르에 신규 칩 제조 공장 건설을 고려 중
- Midea Group (000333.SZ), 50% 감원설과 관련하여 대내외 환경에 근거해 비핵심 사업부를 축소할 것이며 비경영 관련 투자를 임시 중단할 것이라고 밝힘
- Dr Laser Technology (300776.SZ), 2021년 5월 18일~2022년 5월 18일 간 Longi (601012.SH)의 자회사와 총 6.74억 위안 규모 (동사 2021년 매출액의 53.65%)의 계약 체결
- Kweichow Moutai (600519.SH), 19일부터 동사 이커머스 플랫폼인 i Moutai에서 53도 100ml 버전의 Feitian(飞天) Moutai를 병당 399위안에 판매
- China Merchants Bank (600036.SH, 3968.HK), 동사 이사회가 왕량(王良)을 신임 총재로 임명

(기준일: 5월 20일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,146.6	+1.6	+2.0	+4.8	-0.1	-9.9	-10.3	-13.6
		선전종합	1,983.7	+1.6	+2.7	+6.7	-0.1	-14.2	-14.9	-21.6
		CSI 300	4,077.6	+2.0	+2.2	+4.3	+0.2	-12.3	-21.4	-17.5
	역외	홍콩항셍	20,717.2	+3.0	+4.1	+3.6	-1.1	-14.8	-27.2	-11.5
		홍콩항셍종합	3,129.6	+2.7	+4.0	+3.7	-1.3	-16.1	-29.9	-13.7
		홍콩항셍중국기업	7,121.2	+3.2	+4.6	+4.6	+0.3	-16.6	-33.1	-13.5
	기술주	홍콩항셍테크	4,284.4	+4.7	+6.1	+6.1	+3.6	-21.8	-45.9	-24.4
		과창판50	1,045.4	+0.9	+3.4	+10.9	+7.4	-13.2	-	-25.2
		차이넥스트	2,417.4	+1.7	+2.5	+7.7	+2.3	-14.5	-23.1	-27.2
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,259.3	+0.8	+1.6	+1.5	-12.5	-11.8	-15.3	-12.4
		화학	4,264.3	+1.7	+4.3	+7.5	-1.0	-11.2	+7.3	-14.8
		철강	2,526.6	+1.6	+3.1	+5.1	-5.7	-17.1	-8.3	-15.8
		비철금속	4,973.6	+3.0	+6.9	+10.8	+1.4	-13.9	+9.5	-13.5
		전자	3,819.6	+1.0	+4.4	+10.9	+2.2	-18.9	-15.6	-30.5
		가전	6,670.0	+2.0	+1.1	+1.2	+2.6	-14.8	-27.5	-18.7
		음식료	22,394.4	+3.5	+1.3	+2.4	-1.4	-10.3	-23.2	-17.2
		섬유의류	1,613.4	+1.6	+2.9	+6.0	-0.3	-10.2	-11.9	-12.5
		경공업	2,280.2	+1.0	+2.3	+6.9	-1.7	-14.7	-17.9	-21.6
		헬스케어	8,928.5	+1.9	-2.0	+2.0	-2.6	-9.6	-31.6	-21.6
		유틸리티	2,230.3	+0.7	+1.6	+6.4	+2.6	-7.1	+6.5	-15.1
		교통운수	2,292.7	+2.8	+1.8	+4.7	-2.1	-7.6	-3.0	-6.4
		부동산	3,275.1	-1.3	+0.6	+4.5	-3.7	-4.7	-11.7	-2.9
		유통소매	2,658.0	+2.4	+1.4	+5.3	-2.9	-12.0	-14.9	-13.8
		여행/레저	9,026.2	+1.4	+1.2	+4.1	-8.7	-15.8	-34.5	-18.3
		건자재	7,023.6	+2.0	+2.8	+5.0	+3.1	-12.8	-15.8	-14.0
		건축	2,229.8	+0.6	+1.0	+6.0	+4.9	-8.1	+13.8	-0.4
		전기장비	9,836.1	+1.4	+7.3	+15.7	+10.5	-9.2	+13.4	-21.5
		군수	1,418.6	-0.0	+2.1	+5.5	+1.8	-13.8	-3.6	-28.3
		컴퓨터	3,595.3	+1.3	+1.4	+2.7	-8.3	-26.1	-23.4	-30.8
		미디어	525.1	+1.4	+1.9	+4.9	-4.4	-18.8	-24.5	-28.1
		통신	1,769.9	+1.1	+2.5	+5.4	-0.4	-15.4	-3.8	-18.7
		은행	3,373.6	+1.8	+0.9	+0.2	-4.2	-11.0	-17.5	-4.4
		증권/보험	1,469.8	+2.0	+1.2	+3.5	-3.5	-17.1	-25.2	-21.5
		자동차	5,451.6	+0.8	+4.4	+13.2	+7.6	-8.7	-2.0	-18.5
		기계장비	1,324.6	+1.4	+3.2	+7.5	-0.3	-17.3	-11.9	-24.9
		석탄	2,966.1	+4.5	+7.4	+6.8	+1.3	+10.8	+55.1	+23.1
		정유	2,221.0	+2.0	+4.0	+3.6	+2.1	-10.8	+1.7	-8.6
		환경	1,828.9	+0.9	+2.4	+8.4	-2.3	-18.1	-7.8	-20.2
		미용	6,461.0	+3.6	+3.3	+4.4	+0.8	-4.6	-36.3	-15.7

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 5월 20일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,330.1	+1.8	+0.9	+1.5	-3.8	-14.1	-20.2	-9.4
	Industrial	2,648.3	+1.5	+4.6	+7.4	+5.2	-5.3	+1.4	-11.9
	Consumer Goods	14,941.2	+3.2	+0.9	+3.0	-2.3	-12.6	-24.8	-18.5
	Energy	1,757.4	+3.8	+6.1	+5.7	+3.2	+10.2	+40.6	+21.8
	Basic Materials	2,512.9	+2.5	+4.1	+5.6	-1.2	-14.5	-9.4	-14.0
	Consumer Services	3,021.1	+1.7	+1.7	+6.9	+4.5	-13.5	-24.8	-20.5
	Utilities	2,218.9	+1.0	+1.6	+5.8	+3.8	-5.3	+16.0	-13.8
	Health Care	7,218.7	+2.8	-1.5	+4.5	+0.6	-8.4	-32.4	-22.3
	Telecommunication	2,630.4	+1.1	+1.7	+5.8	+0.5	-14.6	-0.5	-18.3
	Technology	3,271.1	+0.9	+4.0	+10.5	+2.2	-19.9	-23.1	-31.0
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,543.3	+1.6	+3.3	+8.0	+1.7	-14.3	-11.9	-22.6
	IT	1,340.3	+1.3	+1.6	+4.6	-5.9	-24.1	-19.8	-30.1
	Financials	1,228.8	+2.3	+0.9	+2.3	-2.6	-10.6	-17.1	-19.6
	Real Estates	2,001.4	-1.6	+0.1	+4.1	-4.0	-5.2	-15.1	-2.7
	Agricultures	1,408.3	+0.6	+1.2	-1.4	-15.3	-14.6	-14.6	-12.1
	Wholesale & Retail	1,233.7	+2.1	+3.4	+7.4	-1.4	-10.1	-17.0	-17.7
	Transportation	1,127.6	+4.5	+1.5	+4.5	-1.8	-12.9	-10.1	-18.3
	Utilities	849.7	+0.7	+1.1	+8.1	+3.3	-10.6	+0.5	-20.1
	Business Service	986.0	+2.8	+3.7	+8.2	-0.5	-18.3	-23.8	-22.1
	Media	736.7	+1.6	+0.9	+5.1	-7.0	-18.7	-26.3	-29.6
SHIBOR 금리	Construction	1,182.2	+0.2	-0.4	+10.8	+8.9	-4.3	+8.8	+1.5
	Mining	2,556.2	+3.0	+4.5	+6.0	-0.9	-5.6	+20.4	-3.4
	R&D	1,752.0	+1.9	+0.6	+5.0	-3.5	-11.1	-35.5	-23.3
	Environmental Products	601.0	+1.3	+2.5	+9.5	-6.1	-21.7	-15.0	-21.3
	SHIBOR O/N	1.322	-6.5	+0.9	-2.1	+1.5	-37.3	-36.8	-37.9
	SHIBOR 1W	1.665	+0.7	-0.4	-6.9	-14.0	-20.6	-23.1	-26.7
	SHIBOR 1M	1.932	-0.3	-4.1	-8.6	-13.4	-16.8	-19.9	-20.5
국고채 금리	SHIBOR 3M	2.050	-0.8	-4.9	-6.9	-11.8	-14.6	-17.9	-18.0
	SHIBOR 6M	2.186	-1.0	-3.4	-5.4	-9.3	-11.0	-18.7	-15.6
	SHIBOR 9M	2.261	-0.6	-3.0	-4.8	-8.3	-10.4	-20.5	-15.0
	SHIBOR 1Y	2.337	-0.3	-2.9	-5.3	-8.5	-9.6	-20.3	-14.6
Repo 금리	국고채 1년물	1.949	+0.7	-3.5	-4.9	-5.5	-1.3	-18.7	-11.2
	국고채 2년물	2.130	-0.5	-2.3	-4.1	-4.5	-0.9	-15.8	-9.0
	국고채 5년물	2.534	-0.0	-1.5	-2.8	-2.8	+1.0	-12.3	-1.9
	국고채 10년물	2.819	+0.4	+0.0	-0.4	-0.9	+0.3	-8.8	+1.4
Repo 금리	Repo 익일물	1.321	-5.3	+0.7	-0.5	+1.4	-37.1	-36.2	-35.0
	Repo 7일물	1.584	-0.1	+2.2	-4.0	-11.3	-24.3	-26.8	-30.9
FX Market	달러 인덱스	103.150	+0.4	-1.4	-0.5	+2.7	+7.4	+14.9	+7.8
	달러-위안 역내환율	6,6930	-0.3	-1.4	+0.4	+4.3	+5.8	+4.0	+5.3
	달러-위안 역외환율	6,6998	-0.4	-1.5	-0.3	+4.0	+5.9	+4.1	+5.4
	달러-위안 고시환율	6,7487	-0.1	-0.6	+1.7	+5.5	+6.5	+4.7	+5.9
	원-위안 환율	189.456	-0.5	+0.2	-0.8	-1.6	+0.3	+7.9	+1.3



[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.

