

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES” 홍차타임즈

2022년 05월 25일

China Market Daily

■ Info. Guide

P1 Market Comment

P2 주식시장 동향

P3 일간 상승률 상위 종목

P3 경제/주식 뉴스

P4 Market
Summary Table

키움증권 글로벌 리서치
China Equity/Strategist
홍록기 02-3787-4733
RA
조민주 02-3787-5292

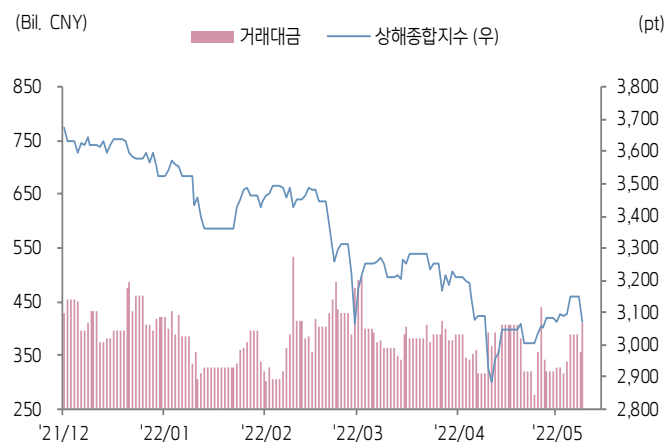
- 5/24일 기준, 상해종합: 3,070.9(-2.4%), 심천종합: 1,922.5(-3.6%), ChiNext: 2,318.1(-3.8%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.6566위안 (0.3% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.6538/6.6574
- 전일 중국증시는 당국의 부양책에도 불구하고 글로벌 증시 하락 영향으로 하락
- 국무원 상무회의, 재정·금융·소비·투자 관련 33개 추가 경기 부양책 발표
- 특히 승용차 구매세를 단계적으로 감면(총 600억 위안)하고, 부동산 및 인프라 프로젝트를 신규 착공 하겠다 언급하며, 내수 및 인프라 투자를 통한 경기 부양 강조
- 다만, 이는 연초부터 내놓은 경기 부양책의 일부 강화, 보완한 수준이라는 평가 나오며 시장에 실망감 조성, 계속되는 '제로 코로나' 기조에 따른 강력한 봉쇄령에도 중국 내 코로나19 확산세는 지속되면서 UBS, JP모건, 골드만삭스 등은 올해 중국 경제 성장을 전망치 하향 조정
- 에어비앤비, 코로나19로 인한 여행 수요 급감 영향으로 2016년 중국 진출 6년 만에 사업정지 결정 7/30일부로 중국인을 대상으로 한 해외여행 서비스를 제외한 모든 서비스 중단
- 한편, 위안화는 4거래일 연속 절상 행보, 달러 대비 위안화 고시 기준환율 6.6위안대 유지
- 전일 인민은행은 7일물 역Repo를 통해 100억 위안을 공급
- 같은 날 7일물 역Repo 만기도래 100억 위안으로, 순공급된 유동성은 없음



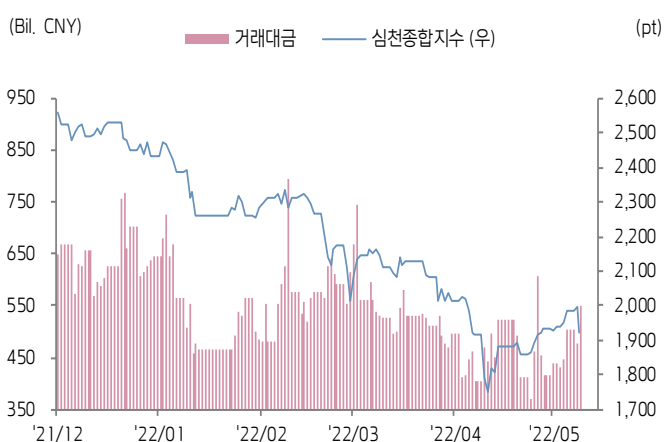


주식 시장 동향 (기준일: 5월 24일)

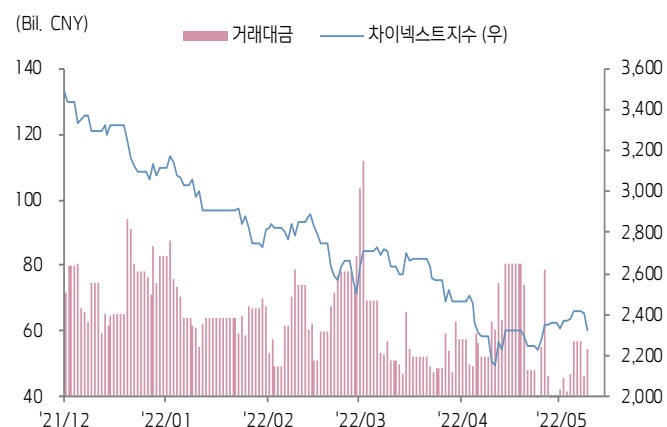
상해종합지수(上证指数)



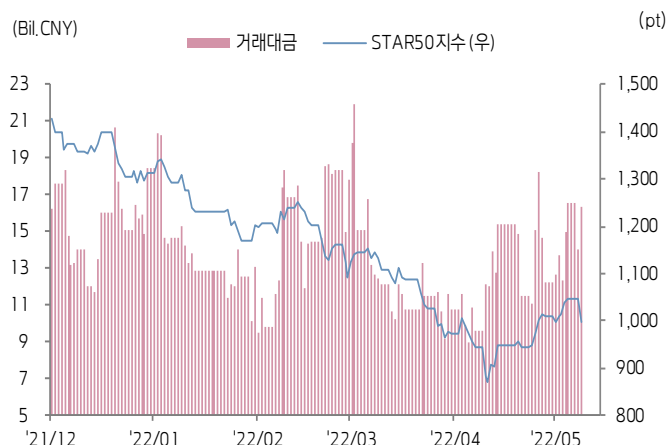
심천종합지수(深证综指)



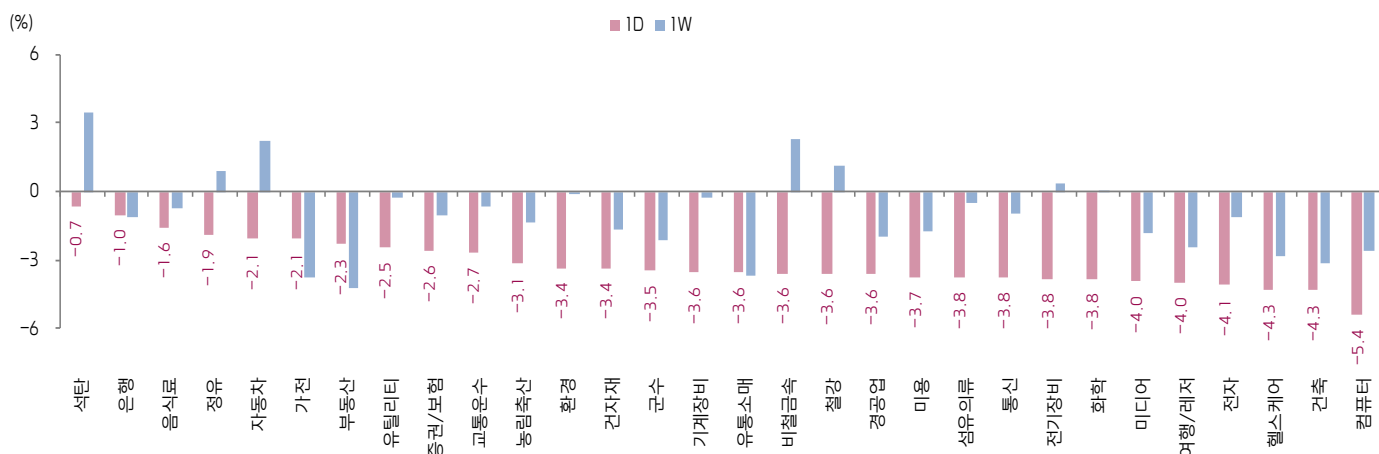
Chinext 지수



STAR 50 지수



본토 A주 업종별 수익률 1D/1W



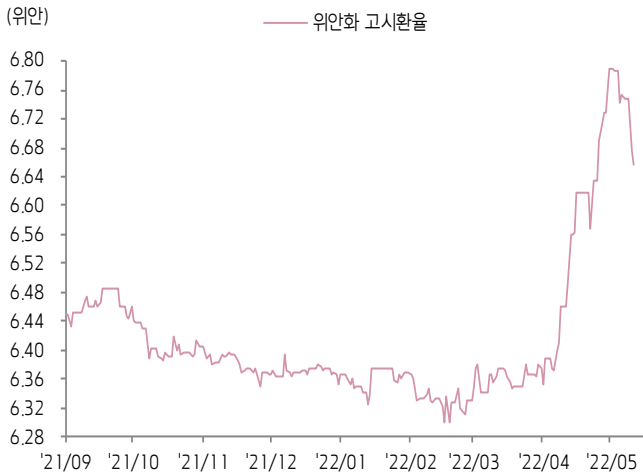
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)



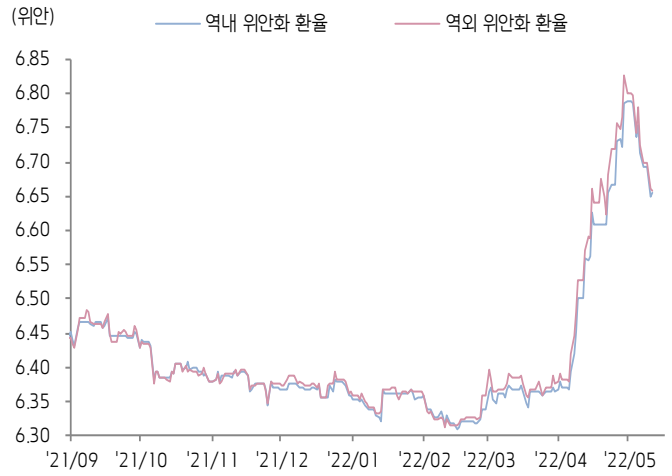


환율 금리 동향 (기준일: 5월 24일)

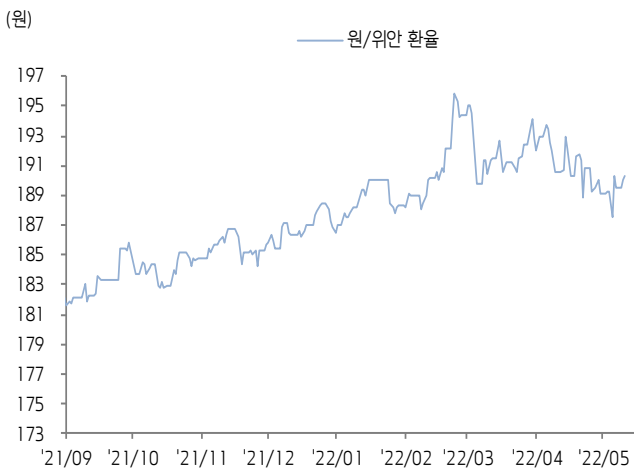
위안화 고시 환율



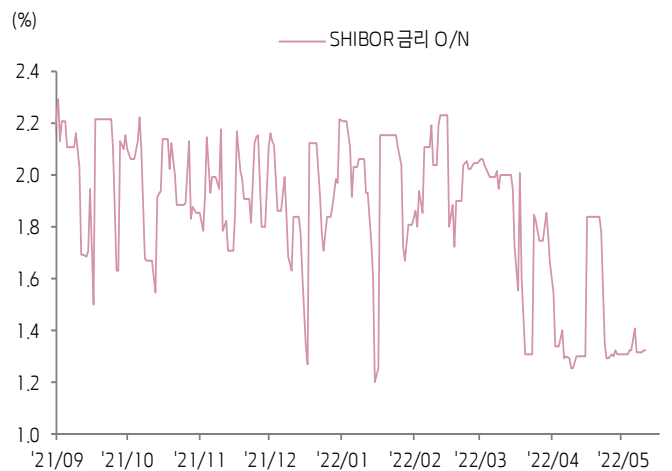
역내/외 위안화 환율



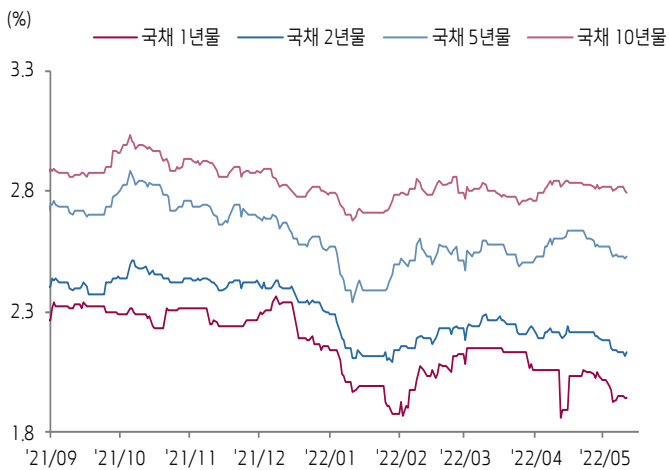
원/위안 환율



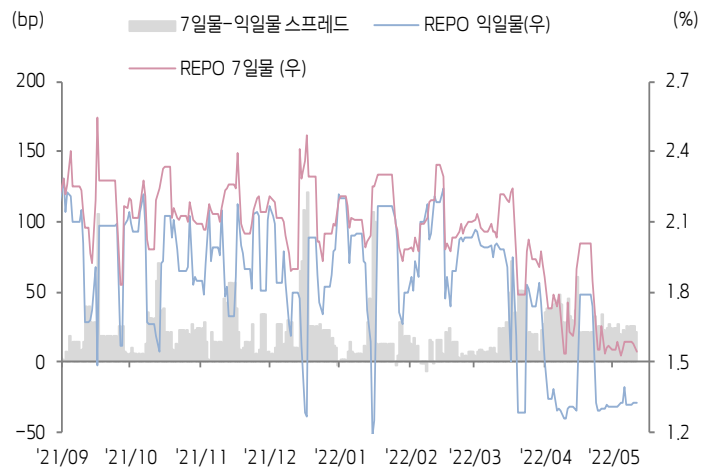
Shibor O/N 금리



중국 국고채 금리



Repo 금리



(출처: Bloomberg, 키움증권)





일간 상승률 상위 종목 Top5

후강통					선강통				
종목코드	종목명	업종	시가총액	등락률(%)	종목코드	종목명	업종	시가총액	등락률(%)
600297	광후이 기차 복무 집단	자유소비재	21,089	10.17	000572	하이마 자동차 그룹	자유소비재	9,687	10.09
601015	Shaanxi Heima Coking	소재	12,112	10.02	002016	광둥 스룽자오예	부동산	5,842	10.06
600098	광저우 발전집단	에너지	22,753	9.93	000517	룽안 자산	부동산	12,194	10.06
600006	동평 자동차	자유소비재	12,360	7.29	000957	중통 객차	산업재	5,526	10.04
601799	창저우 상위 차등	자유소비재	41,424	6.62	002007	화란 생명공학	건강관리	35,083	10.01

(단위: 백만 위안 / 기준일: 5월 24일 / Bloomberg, 키움증권 리서치센터)



ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- 국무원 상무회의, 재정·금융·소비·투자 관련 33개 추가 경기 부양책 발표: 1) 세금 반환 혜택 적용의 산업 범위 확대, 1,400억 위안 이상의 세금 추가 반환. 2) 중소·영세기업 및 개인사업자와 5개 특정 산업 대상 양로보험 등 사회보장보험 납부 기한을 올해 연말로 연장(총 3,200억 위안의 사회보장보험 납부 연장). 3) 올해 보혜 중소·영세기업 대출 지원의 한도를 YoY 100% 확대. 4) 생산 재개 정책의 보완과 방역 저 위험 지역의 방문 인원 통행 제한을 취소, 국내외 항공편을 증편. 5) 승용차 구매세를 단계적으로 감면(총 600억 위안), 주택 실수요자 주택 구입 수요 지원. 6) 일련의 대형 수리(水利) 프로젝트와 교통, 노후주택, 지하 종합 파이프라인 등 프로젝트 신규 착공. 7) 석탄 광산 CAPA 확대, 일련의 에너지 프로젝트 신규 착공. 8) 실업 보장, 저소득자 지원 강화
- 쑨춘란 국무원 부총리, 베이징 시찰 시 "정책 역량과 방역 자원을 코로나 중점 피해지역에 집중", "대학교, 상업시설 등의 폐쇄 관리를 엄격히 진행", "확진자 조기 발견 및 감염 경로를 차단"할 것을 강조
- 5년물 LPR 인하 후 베이징·상하이·광저우 등 1선 도시 은행의 주택담보대출 금리가 대부분 15bp 인하된 것으로 확인. 이중 베이징 무주택자와 1주택자는 최저 5%, 5.5%, 상하이 무주택자 및 1주택자는 4.8%, 5.5%
- 헤이룽장성 하얼빈시, 일부 지역의 주택 판매 제한 정책 철폐
- 중공중앙판공청·국무원, 〈농촌 건설 행동 시행방안〉 공동 발표. 농촌 도로 보완·클린 에너지 건설·농산물 냉동 물류 시설 건설·농촌 디지털 구축·거주 환경 개선 등 12개 핵심 프로젝트 추진 계획



STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- XPeng (9868.HK, NYSE: XPEV), 1Q22 매출액은 74.5억 위안(YoY+152.6%), 7개 분기 연속 YoY+150% 이상 증가. 순 손실은 17억 위안(전년 동기 순 손실 7.87억 위안). 2Q22 잠정 자동차 인도대수는 3.1~3.4만 대(YoY+78.2%~95.4%), 매출액 가이드는 68억~75억 위안으로 제시
- Kweichow Moutai (600519.SH), Mengniu Dairy (2319.HK)와 MoU 체결, 양사는 아이스크림 등 포장 제품 부문에서 협력을 진행할 것
- Sungrow Power Supply (300274.SZ), 5월 23일 주당 79.84~82.31위안에 10.53만 자사주를 매입(857만 위안)
- TGOOD Electric (300001.SZ), 8,847만 위안 규모의 국가전력망 관련 구매 프로젝트에 예비 낙찰
- Oriental Yuhong Waterproof (002271.SZ), 10억 위안을 투자하여 허난 난양(南阳)에 그린 건자재 생산 기지 프로젝트를 건설할 것
- China State Construction (601668.SH), 최근 293억 위안 규모의 10개(주택건설 4개, 인프라 6개) 프로젝트 수주에 성공, 이는 2021년 동사 매출액의 1.6%

(출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터 / 기준일: 5월 24일)





China Market Summary Table



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,070.9	-2.4	-0.7	+1.2	-0.5	-12.0	-12.2	-15.6
		선전종합	1,922.5	-3.6	-0.9	+1.5	+0.4	-17.8	-17.7	-24.0
		CSI 300	3,959.2	-2.3	-1.2	+1.0	-1.3	-14.4	-23.2	-19.9
	역외	홍콩항생	20,112.1	-1.7	-2.4	+2.4	-2.6	-15.0	-29.2	-14.0
		홍콩항생종합	3,041.0	-1.8	-2.2	+2.6	-2.4	-16.1	-31.9	-16.1
		홍콩항생중국기업	6,883.1	-2.0	-2.7	+3.4	-1.3	-17.2	-35.3	-16.4
	기술주	홍콩항생테크	4,032.3	-3.5	-5.6	+3.2	+0.8	-23.9	-48.8	-28.9
		과창판50	996.6	-4.7	-1.4	+2.5	+5.8	-19.0	-25.1	-28.7
		차이넥스트	2,318.1	-3.8	-2.2	+1.8	+0.9	-18.5	-26.2	-30.2
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,224.4	-3.1	-1.3	-1.7	-6.7	-11.2	-14.1	-13.3
		화학	4,173.5	-3.8	+0.0	+27.2	+20.8	-15.5	+5.0	-16.6
		철강	2,505.3	-3.6	+1.2	-23.6	-27.5	-17.1	-9.0	-16.5
		비철금속	4,912.6	-3.6	+2.3	+7.4	+5.3	-16.6	+7.6	-14.6
		전자	3,678.7	-4.1	-1.2	+4.0	+2.7	-24.5	-19.2	-33.0
		가전	6,376.3	-2.1	-3.8	-2.5	-0.8	-17.3	-30.9	-22.3
		음식료	21,802.1	-1.6	-0.7	-0.4	-2.3	-10.9	-26.1	-19.4
		섬유의류	1,555.3	-3.8	-0.5	+0.3	-5.9	-14.0	-15.4	-15.7
		경공업	2,199.1	-3.6	-2.0	+0.0	-2.3	-18.5	-21.8	-24.4
		헬스케어	8,595.7	-4.3	-2.8	-3.1	-2.7	-13.7	-33.1	-24.5
		유틸리티	2,164.8	-2.5	-0.3	+0.4	+0.2	-9.9	+2.4	-17.6
		교통운수	2,246.4	-2.7	-0.7	+1.7	-1.7	-8.3	-5.4	-8.3
		부동산	3,130.5	-2.3	-4.2	-2.3	-6.5	-8.3	-15.4	-7.2
		유통소매	2,527.1	-3.6	-3.6	-1.4	-4.4	-15.2	-19.9	-18.1
		여행/레저	8,644.8	-4.0	-2.4	-1.3	-6.5	-19.4	-36.8	-21.7
		건자재	6,773.5	-3.4	-1.6	-0.6	+1.9	-13.0	-18.5	-17.1
		건축	2,109.5	-4.3	-3.2	-5.7	+2.1	-10.4	+7.3	-5.8
		전기장비	9,410.4	-3.8	+0.4	+7.1	+10.7	-15.7	+8.4	-24.9
		군수	1,371.0	-3.5	-2.1	-1.1	+3.3	-18.7	-6.3	-30.7
		컴퓨터	3,445.5	-5.4	-2.6	-2.8	-7.3	-31.7	-27.9	-33.7
		미디어	510.1	-4.0	-1.8	-0.6	-1.9	-20.9	-26.9	-30.1
		통신	1,711.5	-3.8	-1.0	-0.2	-0.4	-20.7	-7.6	-21.4
		은행	3,320.1	-1.0	-1.1	-0.6	-7.1	-10.7	-17.8	-5.9
		증권/보험	1,432.3	-2.6	-1.0	-0.7	-6.2	-18.1	-26.9	-23.5
		자동차	5,441.8	-2.1	+2.3	+13.1	+11.9	-10.1	-1.2	-18.7
		기계장비	1,288.5	-3.6	-0.3	+1.8	+2.0	-20.9	-14.3	-27.0
		석탄	2,974.0	-0.7	+3.5	+11.8	+2.8	+9.8	+53.6	+23.5
		정유	2,211.0	-1.9	+0.9	+4.3	+3.6	-11.1	+0.6	-9.0
		환경	1,779.3	-3.4	-0.1	+0.7	-0.1	-20.1	-10.6	-22.4
		미용	6,226.8	-3.7	-1.8	+0.4	-3.5	-9.3	-37.9	-18.8

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 5월 24일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,255.3	-1.2	-0.9	-0.6	-6.7	-14.0	-20.8	-11.0
	Industrial	2,556.5	-2.7	+0.0	+1.9	+5.4	-9.0	-1.3	-15.0
	Consumer Goods	14,473.0	-1.8	-1.6	-1.1	-3.4	-14.2	-27.4	-21.0
	Energy	1,758.9	-0.8	+2.4	+10.0	+4.0	+9.7	+40.1	+21.9
	Basic Materials	2,458.0	-3.3	-0.4	+3.1	-0.0	-16.4	-10.7	-15.9
	Consumer Services	2,967.8	-1.0	-0.9	+5.0	+5.0	-14.1	-25.2	-21.9
	Utilities	2,156.6	-2.0	+0.4	-0.0	+0.8	-6.9	+11.9	-16.2
	Health Care	6,866.9	-4.9	-3.7	-2.0	-1.5	-13.2	-35.6	-26.1
	Telecommunication	2,577.7	-3.3	-0.1	+1.4	+1.2	-17.4	-2.0	-20.0
	Technology	3,134.1	-4.5	-2.1	+3.1	+2.1	-25.7	-26.4	-33.9
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,464.1	-3.6	-0.6	+2.6	+2.7	-18.4	-14.8	-25.0
	IT	1,284.3	-5.4	-2.6	-1.7	-3.7	-29.3	-24.3	-33.0
	Financials	1,196.3	-2.7	-1.5	-0.6	-5.5	-11.6	-18.6	-21.7
	Real Estates	1,906.3	-2.4	-4.6	-3.2	-8.3	-8.7	-18.7	-7.3
	Agricultures	1,392.8	-3.3	-2.4	-4.0	-10.9	-13.1	-10.5	-13.1
	Wholesale & Retail	1,201.2	-3.9	+0.7	+2.5	+0.8	-14.3	-19.3	-19.8
	Transportation	1,095.1	-3.4	-1.0	-0.1	-0.8	-15.0	-12.5	-20.7
	Utilities	818.7	-3.6	-2.2	+0.0	+1.1	-14.5	-4.5	-23.0
	Business Service	933.7	-5.2	-3.2	-1.0	-1.1	-22.0	-27.8	-26.3
	Media	728.3	-2.6	-0.8	+1.5	-1.7	-18.0	-28.3	-30.4
	Construction	1,125.3	-5.3	-3.6	-4.6	+8.5	-7.8	+2.9	-3.4
	Mining	2,571.4	-3.2	+2.3	+6.3	+3.2	-7.9	+19.6	-2.8
	R&D	1,665.7	-4.8	-3.4	-1.5	-5.4	-15.5	-39.2	-27.1
	Environmental Products	582.3	-4.1	-0.4	-0.3	-3.1	-23.9	-19.4	-23.8
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.325	+0.2	+0.0	+1.5	+1.8	-35.1	-39.0	-37.8
	SHIBOR 1W	1.681	-0.7	+6.1	+3.1	-7.1	-22.7	-22.0	-26.0
	SHIBOR 1M	1.897	-0.2	-2.5	-8.7	-13.5	-17.8	-21.2	-22.0
	SHIBOR 3M	2.013	-0.4	-4.6	-7.7	-11.5	-15.5	-19.2	-19.5
	SHIBOR 6M	2.151	-0.7	-3.9	-6.5	-9.6	-12.2	-19.6	-16.9
	SHIBOR 9M	2.242	-0.5	-2.6	-4.8	-8.0	-10.6	-21.1	-15.7
	SHIBOR 1Y	2.323	-0.3	-2.3	-4.9	-8.2	-9.6	-20.6	-15.1
국고채 금리	국고채 1년물	1.945	+0.1	-1.5	-4.2	-5.7	-5.9	-18.9	-11.4
	국고채 2년물	2.130	+0.5	-0.9	-3.2	-4.1	-3.2	-15.5	-9.0
	국고채 3년물	2.532	+0.3	-0.5	-1.4	-2.7	-1.2	-12.4	-2.0
	국고채 7년물	2.797	-0.1	-0.8	-0.4	-1.7	-0.5	-9.2	+0.6
	국고채 10년물	1.325	+0.2	+0.0	+1.5	+1.8	-35.1	-39.0	-37.8
Repo 금리	Repo 익일물	1.328	+0.5	+0.4	+1.9	+1.9	-35.2	-38.9	-34.7
	Repo 7일물	1.544	-2.3	+1.2	+0.4	-11.9	-29.6	-27.7	-32.6
FX Market	달러 인덱스	101.774	-0.3	-1.5	-2.1	+0.5	+5.8	+13.3	+6.4
	달러-위안 역내환율	6.6538	+0.1	-1.2	-1.2	+2.3	+5.4	+3.7	+4.7
	달러-위안 역외환율	6.6574	-0.1	-1.2	-1.3	+2.0	+5.5	+3.9	+4.7
	달러-위안 고시환율	6.6566	-0.3	-1.9	-0.8	+3.0	+5.1	+3.4	+4.4
	원-위안 환율	190.265	+0.1	+0.6	+0.4	-0.2	+0.7	+8.5	+1.7

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 5월 24일 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.

