

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES” 홍차타임즈

2022년 06월 20일

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

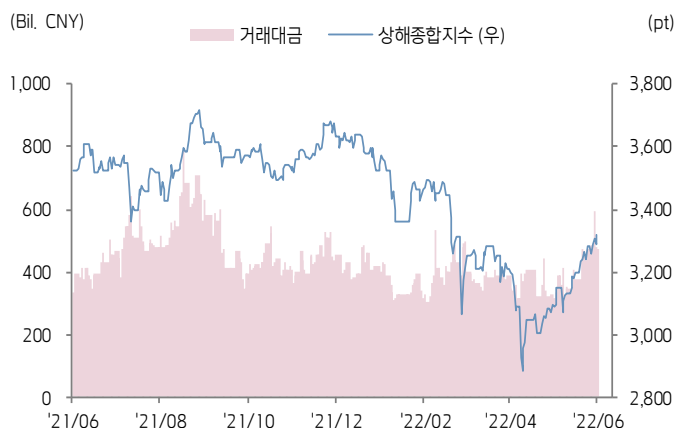
- 6/13~6/17일 기준, 상해종합: 3,316.8(+1.0%), 심천종합: 2,131.2(+2.2%), Chinext: 2,657.2(+3.9%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.6923위안 (주간 0.1% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.7167/6.7092
- 지난 주 중국증시는 코로나 완화세와 당국의 경기 부양 기대감에 상승
- 베이징시, 연속 3일 동안 사회면(봉쇄·관리 구역 외) 신규 확진자 0명을 기록하며 클럽발 코로나 확산이 통제된 상황
- 안후이성 허페이시 정부, 상시화 방역 정책 조정. 저(低) 리스크 지역에서 허페이시로 복귀한 시민에 대해 48시간 내 PCR 음성 증명 및 PCR 검사를 생략하고 통행 가능
- 공신부 등 5개 부처, 〈경공업 발전 지도 의견〉 공동 발표. 녹색 스마트 가전 하향(下乡)과 이구환신 이벤트 진행하도록 권장
- 금주 중국 증시는 대출우대금리(LPR) 동결 여부, 브릭스 정상회담, 미국의 대중관세 인하 검토 등에 시장 이목이 집중될 전망
- 바이든 미 대통령, 조만간 시진핑 국가 주석과 대화할 것, 인플레이션 완화 대안으로 대중관세 조정에 관한 긍정적인 입장 시사
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 6/20일, LPR 1년물/5년물 (예상치: 3.70%/4.45%, 이전치: 3.70%/4.45%)



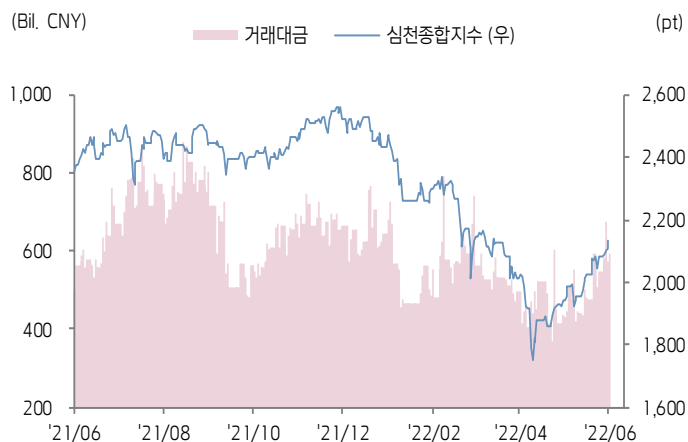


주식 시장 동향 (기준일: 6월 17일)

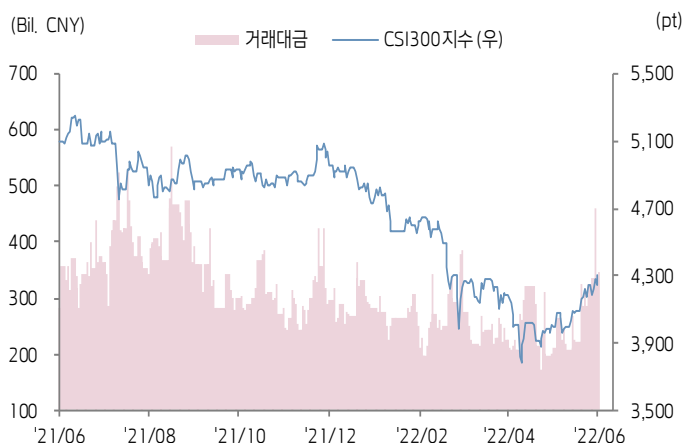
상해종합지수(上证指数)



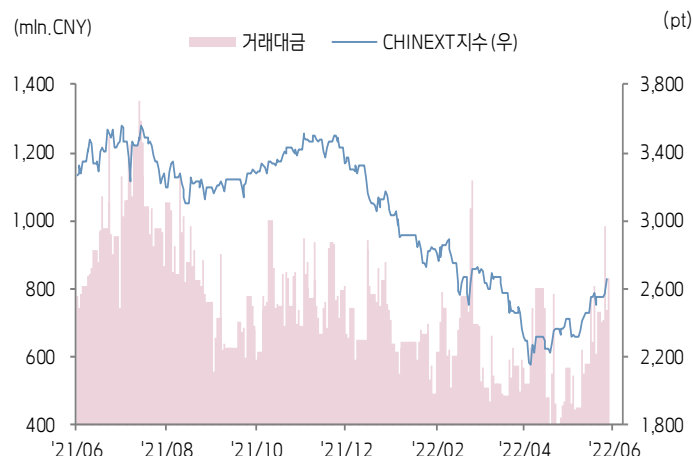
심천종합지수(深证综指)



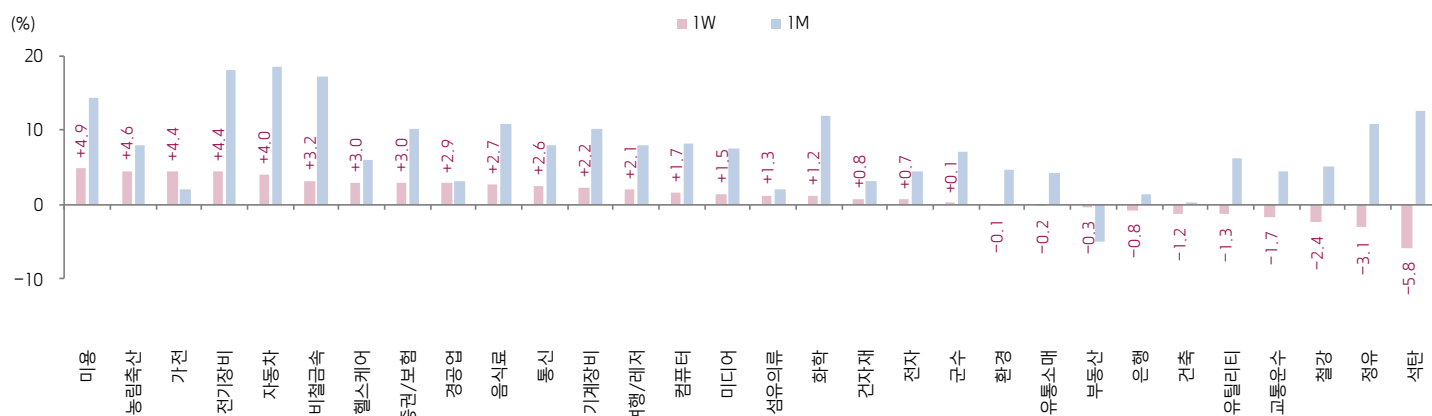
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



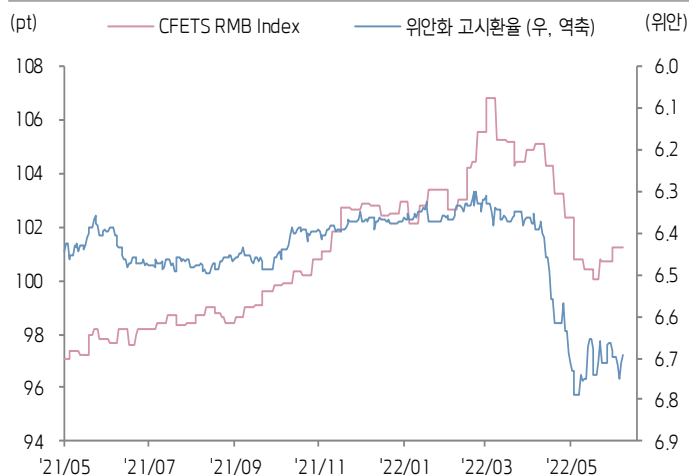
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 6월 17일)

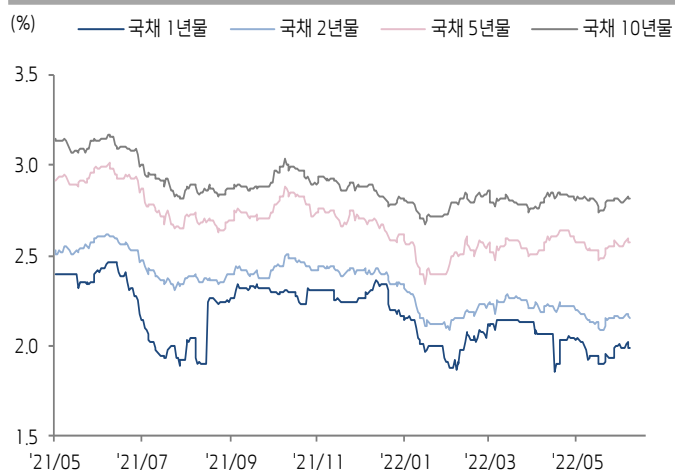
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



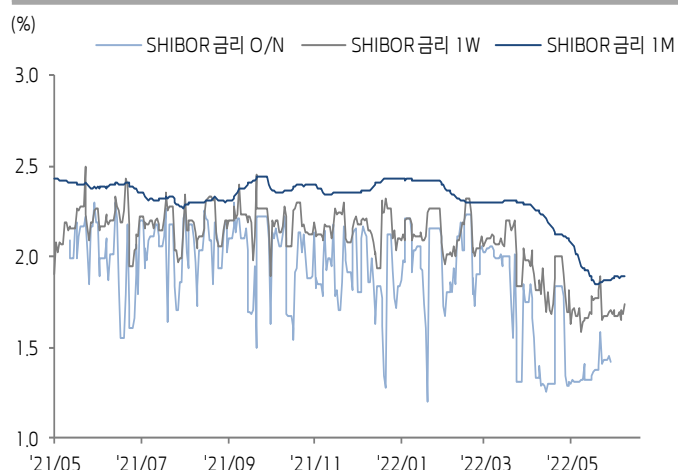
위안화 역내/외 환율



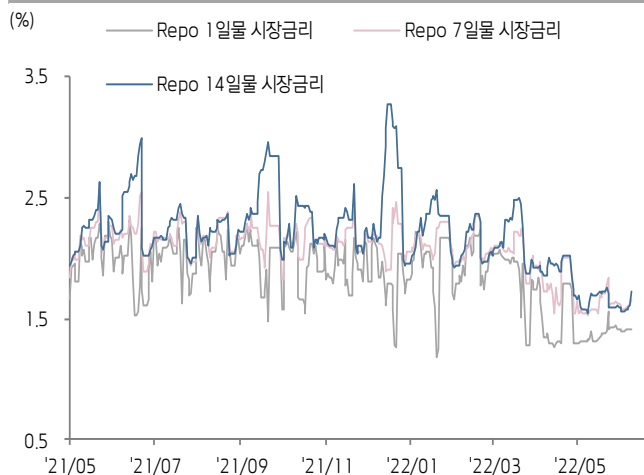
중국 국채 금리



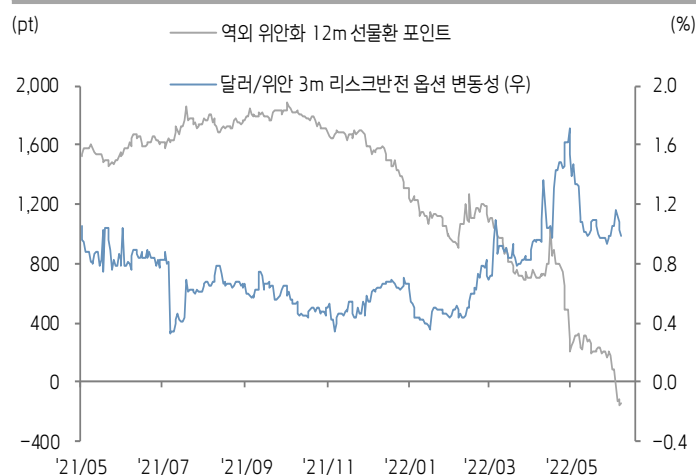
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 6월 18일 기준 JD.com "618 쇼핑축제" 기간 누적 주문 금액이 3,793억 위안을 돌파(전년도 3,438억 위안). PDD의 경우 "618 쇼핑축제" 기간 가전, 화장품 등 제품 판매액 YoY 100% 이상 성장. Douyin 라이브커머스 6월 1일~18일 총 라이브 시간이 4,045만 시간에 달하며 쇼핑 관련 숏폼비디오 누적 시청 횟수가 1,151억 뷰를 기록
- 공신부, 상반기 공업 및 정보화 경제 현황 관련 좌담회 개최. 전문가들은 경제 회복의 기초가 아직 견고하지 않기에 공업 부문이 중요한 역할을 발휘해야 한다고 발언. 수요 위축 및 공급 충격의 악순환을 근절하고 제조업 밸류체인 간 이익 차별화로 인한 투자 의지 부족 문제를 해결하며 글로벌 스태그플레이션에 따른 국내 리스크에 선제적으로 대응해야 한다고 제안
- 상해-심천거래소, 전환사채 상장 첫날 -43.3%~+57.3%의 상·하한 폭, 상장 익일부터 ±20%의 상·하한 폭 적용. 전환사채 신규 투자자 요건에 "2년 거래 경험 및 10만 위안 자산 보유" 신규 추가
- 민용항공국, 5월 중국 민용항공업 여객 운송량이 1,207만 3천명으로 MoM 53.2% 증가, 화물 운송량은 38억 9천 억 t/km로 MoM 17% 증가
- CPCA, 5월 신에너지 버스 판매량이 2,600대로 YoY 6% 감소, MoM 21% 증가
- 상하이시 정부, 자동차 소비 촉진 관련 보조금 세칙 발표. 6월 1일~12월 31일 기존 차량 폐차 처리 또는 양도한 후 전기차를 구매한 개인에게 1만 위안의 보조금 지급
- 충칭시 정부, 공업 안정화 관련 26가지 지원 정책 발표: ▲완성차 기업의 신규 모델 연구 개발 지원, ▲공공 분야 신에너지 자동차 도입 확대, ▲배터리 스와프 및 수소 충전 등 인프라 건설 가속화, ▲신에너지 및 스마트 커넥티드카 데이터 플랫폼 신설 또는 업그레이드 등에 최대 2,000만 위안 보조금 지급, 집적회로 기업에 대해 프로젝트 당 1,000만 위안의 보조금 지원
- 항저우시, 부동산 규제 완화 정책 발표 한달 만에 도심지역 기성주택 거래량이 5,143채로 MoM 112% 확대하여 일 평균 거래량이 119% 급증
- 푸젠성 정부, <합리적인 부동산 수요 지원 관련 정책> 발표: ▲무주택자 LTV 80%로 상향, ▲첫 대출 신청자 주택담보대출 금리 우대 적용, ▲1주택자 LTV 70%로 상향, ▲도심 지역 주택 구입 시 구매 대금의 0.6%에 해당하는 소비 보조금 지급 등 지원 정책 포함
- 공신부 등 5개 부처, <경공업 발전 지도 의견>을 공동 발표. 경공업의 그린 저탄소 전환을 촉진하기 위해 에너지 절감형 에어컨, 냉장고, 온수기, 조명 제품, 생분해가능 제품 등 소비를 촉진할 계획. 특히 재정 여력이 있는 지방정부가 녹색 스마트 가전 하향(下乡)과 이구환신 이벤트를 진행하도록 권장



중국 주식 주요 뉴스

- Huayou Cobalt (603799.SH), 제3자배정 유상증자를 통해 177억 위안을 조달하여 인도네시아 소재 12만 톤 규모의 습식 산화 니켈코발트 프로젝트, Guangxi Huayou Liye(广西华友锂) 5만 톤 리튬염 프로젝트 및 유동성 확보에 사용할 것. 유상증자 대상은 지배 주주인 Zhejiang Huayou Group과 최대 34명의 지정 대상
- CATL(300750.SZ), 동사의 EVOGO 배터리 스와프 서비스가 안후이성 허페이(合肥)에서 정식 런칭. 신속 배터리 스와프 스테이션 3개 첫 가동. 올해 말까지 허페이에 총 20개 배터리 스와프 스테이션이 투자 및 운영을 완료할 것
- Tianqi Lithium (002466.SZ), 홍콩 거래소의 상장 심사를 통과. 홍콩 거래소에 제출된 문건에 따르면 2022년 동사의 탄산리튬 평균가격은 톤당 2만 3,336달러, 2023년 톤당 최고 4만 671달러를 기록할 것
- S.F. Holding (002352.SZ), 익스프레스 사업 매출액이 139.38억 위안(YoY+8.13%, MoM+21%), 업무량은 9.02억 건 기록. 5월 SCM 및 국제물류 사업 매출액은 71.28억 위안으로 YoY+346.9% 증가
- YTO Express (600233.SH), 5월 택배 매출액이 39.02억 위안(YoY+30.33%). 택배 업무량은 15.54억 건(YoY+5.75%). 택배 건당 매출액이 2.51위안(YoY+23.24%)
- Tongwei (600438.SH), 2022년~2026년 Qinghai Gaojing Taiyangneng(青海高景太阳能)이 동사 자회사에서 최소 21.61만 톤 규모의 다결정 실리콘 제품을 구매할 계획. 이번 구매 계약의 규모는 509억 위안일 것으로 예상
- Suofeiya Home Collection (002572.SZ), 가구 프로젝트 증설에 8억 위안을 투자할 계획
- Zhengbang Technology (002157.SZ), SPIC(국가전력투자그룹)의 저장 자회사와 400억 위안 규모의 <탄소중립 종합 스마트 에너지 프로젝트 MoU> 체결. 향후 3년간 1,000만 KW의 생태 태양광, 풍력, 분산형 및 집중형 종합 스마트 에너지 관련 프로젝트를 건설할 것
- China State Construction (601668.SH, 3311.HK), 1~5월 신규 계약 금액이 1조 4,073억 위안으로 YoY 9.1% 증가
- China Shenhua Energy (601088.SH, 1088.HK), 5월 석탄 판매량이 3,530만 톤으로 YoY 12.8% 감소

(기준일: 6월 17일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름		지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,316.8	+1.0	+1.0	+3.8	+7.5	+2.0	-5.9	-8.9
		선전종합	2,131.2	+1.2	+2.2	+5.2	+9.8	-0.6	-9.7	-15.8
		CSI 300	4,309.0	+1.4	+1.7	+5.4	+7.9	+1.0	-15.5	-12.8
	역외	홍콩항생	21,075.0	+1.1	-3.4	-0.0	+2.1	-1.6	-26.2	-9.9
		홍콩항생종합	3,185.3	+0.9	-3.5	-0.1	+2.2	-2.0	-28.5	-12.2
		홍콩항생중국기업	7,367.7	+1.5	-3.2	+1.4	+3.9	+0.0	-30.4	-10.5
	기술주	홍콩항생테크	4,653.4	+2.3	-3.6	+5.8	+9.2	+3.8	-41.1	-17.9
		과창판50	1,092.1	+1.2	-1.0	+1.1	+7.7	-4.6	-	-21.9
		차이넥스트	2,657.2	+2.8	+3.9	+8.1	+12.3	-2.1	-16.7	-20.0
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,522.7	-0.5	+4.6	+5.7	+8.0	+1.2	+0.4	-5.3
		화학	4,661.2	+1.9	+1.2	+7.3	+12.0	+4.8	+11.8	-6.9
		철강	2,612.8	-0.3	-2.4	+0.0	+5.2	-2.2	-2.3	-12.9
		비철금속	5,618.6	+2.6	+3.2	+11.4	+17.3	+6.5	+28.4	-2.3
		전자	3,913.9	-0.0	+0.7	-0.0	+4.5	-10.3	-19.7	-28.8
		가전	6,730.3	+2.1	+4.4	+3.7	+2.1	+1.9	-22.1	-18.0
		음식료	24,213.2	+2.4	+2.7	+7.4	+10.9	+9.0	-18.3	-10.5
		섬유의류	1,622.5	+0.1	+1.3	+1.1	+2.1	-1.8	-11.0	-12.0
		경공업	2,330.6	-0.1	+2.9	+1.8	+3.2	-6.0	-14.8	-19.9
		헬스케어	9,306.6	+1.8	+3.0	+7.2	+6.1	-6.6	-25.6	-18.3
		유틸리티	2,315.9	+0.8	-1.3	+1.3	+6.2	+1.0	+12.0	-11.9
		교통운수	2,335.9	+0.1	-1.7	-1.6	+4.5	+1.1	-3.2	-4.6
		부동산	3,084.4	-0.5	-0.3	-0.1	-4.9	-5.0	-13.8	-8.5
		유통소매	2,728.8	+1.3	-0.2	+2.5	+4.2	+2.7	-11.5	-11.5
		여행/레저	9,555.8	-1.0	+2.1	+3.5	+8.0	-3.1	-23.6	-13.5
		건자재	7,022.1	+0.7	+0.8	+0.4	+3.1	-0.7	-12.7	-14.0
		건축	2,172.5	-0.2	-1.2	-0.4	+0.2	-0.7	+11.9	-3.0
		전기장비	11,131.1	+3.8	+4.4	+9.6	+18.1	+2.9	+22.8	-11.2
		군수	1,511.1	+0.4	+0.1	+0.7	+7.1	-2.1	-0.7	-23.6
		컴퓨터	3,860.4	-0.2	+1.7	+4.1	+8.2	-13.8	-24.3	-25.7
		미디어	558.5	-1.2	+1.5	+3.1	+7.7	-5.0	-18.0	-23.5
		통신	1,875.2	+1.1	+2.6	+2.2	+8.1	-5.1	-6.2	-13.9
		은행	3,378.1	-0.1	-0.8	+2.2	+1.3	-2.8	-15.5	-4.2
		증권/보험	1,595.5	+0.2	+3.0	+8.4	+10.3	-0.9	-16.7	-14.8
		자동차	6,367.9	+1.6	+4.0	+7.3	+18.6	+18.2	+8.4	-4.8
		기계장비	1,426.2	+0.9	+2.2	+2.9	+10.2	-2.2	-5.8	-19.2
		석탄	3,186.1	-0.3	-5.8	+4.0	+12.5	+18.8	+51.9	+32.3
		정유	2,419.9	-0.1	-3.1	+4.6	+10.9	+8.8	+8.8	-0.4
		환경	1,871.9	-0.0	-0.1	-0.5	+4.6	-7.4	-3.0	-18.4
		미용	7,162.3	+1.6	+4.9	+6.1	+14.4	+13.3	-27.3	-6.6

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 6월 17일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,449.0	+0.2	+0.8	+3.9	+4.1	-2.6	-15.5	-6.9
	Industrial	2,787.3	+1.4	+1.1	+3.4	+9.5	+2.9	+6.6	-7.3
	Consumer Goods	16,132.5	+2.0	+2.9	+7.4	+10.1	+6.2	-18.5	-12.0
	Energy	1,875.1	-0.3	-5.5	+3.4	+10.5	+19.0	+37.9	+30.0
	Basic Materials	2,708.2	+1.8	+2.1	+7.0	+10.4	+2.7	+1.8	-7.3
	Consumer Services	3,284.7	+1.8	+3.2	+3.4	+10.1	+10.2	-15.2	-13.6
	Utilities	2,238.5	+0.6	-1.7	-0.4	+3.3	+1.1	+17.4	-13.0
	Health Care	7,504.4	+2.0	+2.6	+7.9	+6.8	-3.4	-29.3	-19.2
	Telecommunication	2,844.7	+1.4	+2.2	+1.7	+11.0	-1.9	+1.7	-11.7
	Technology	3,350.3	-0.3	-0.8	-0.4	+4.1	-13.5	-27.9	-29.3
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,763.8	+1.7	+2.7	+6.0	+11.3	+0.0	-5.8	-15.9
	IT	1,431.0	-0.5	+2.3	+3.6	+7.9	-12.8	-22.2	-25.3
	Financials	1,305.7	+0.0	+1.7	+7.2	+7.9	+3.3	-10.0	-14.6
	Real Estates	1,866.0	-0.9	-0.4	-0.6	-5.9	-3.9	-16.6	-9.3
	Agricultures	1,562.4	-0.4	+6.7	+8.8	+9.9	+0.9	+5.8	-2.5
	Wholesale & Retail	1,297.5	+0.3	+1.5	+2.8	+7.7	+2.1	-10.5	-13.4
	Transportaion	1,155.8	-0.1	-1.7	-1.3	+5.7	+2.3	-6.0	-16.3
	Utilities	911.1	+1.0	-0.5	+3.9	+9.1	-1.1	+13.8	-14.3
	Business Service	1,028.1	-0.8	-0.2	-0.8	+6.7	-2.6	-15.7	-18.8
	Media	783.1	-1.6	-0.6	+1.3	+7.2	-2.4	-20.9	-25.2
	Construction	1,171.5	+0.2	-1.6	-0.5	+1.1	-1.8	+7.1	+0.6
	Mining	2,956.6	+1.9	-0.5	+10.4	+19.2	+14.1	+39.0	+11.7
	R&D	1,841.0	+1.4	+0.0	+6.0	+7.4	-2.8	-32.6	-19.4
	Environmental Products	621.3	+0.2	+1.0	+0.1	+6.0	-10.3	-10.8	-18.7
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.414	+0.1	+0.8	-1.3	+6.6	-29.0	-24.6	-33.6
	SHIBOR 1W	1.737	+2.9	+3.7	+3.8	+5.5	-16.2	-20.3	-23.5
	SHIBOR 1M	1.891	-0.1	+0.1	+1.1	-2.6	-17.9	-20.9	-22.2
	SHIBOR 3M	2.000	+0.0	+0.0	+0.1	-3.8	-15.5	-18.1	-20.0
	SHIBOR 6M	2.140	-0.3	-0.4	+0.3	-3.7	-12.7	-17.8	-17.4
	SHIBOR 9M	2.291	-0.1	+0.4	+2.2	+0.1	-8.5	-19.0	-13.9
	SHIBOR 1Y	2.378	-0.1	+0.4	+2.4	+0.8	-8.3	-17.7	-13.1
국고채 금리	국고채 1년물	1.987	-0.4	-0.2	+2.8	+3.1	-7.5	-19.3	-9.5
	국고채 2년물	2.160	-0.5	+0.0	+0.5	+0.9	-3.6	-17.2	-7.7
	국고채 5년물	2.575	-0.1	+1.1	+1.0	+1.7	+1.1	-14.7	-0.3
	국고채 10년물	2.814	-0.1	+0.7	+0.2	+0.4	+0.1	-11.3	+1.3
Repo 금리	Repo 익일물	1.416	+0.3	+1.3	-0.5	+6.7	-28.8	-24.4	-30.4
	Repo 7일물	1.658	+2.7	+5.4	+1.9	+6.6	-19.6	-23.4	-27.6
FX Market	달러 인덱스	104.700	+1.0	+0.5	+2.5	+0.9	+6.6	+13.9	+9.4
	달러-위안 역내환율	6.7167	+0.2	+0.1	+0.8	-0.6	+5.6	+4.2	+5.7
	달러-위안 역외환율	6.7092	+0.4	-0.3	+0.8	-1.1	+5.4	+3.9	+5.5
	달러-위안 고시환율	6.6923	-0.3	-0.1	-0.3	-0.7	+5.5	+4.1	+5.0
	원-위안 환율	191.757	-0.1	+1.4	+2.7	+2.3	+1.0	+9.2	+2.5

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 6월 17일 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.

