

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA
TIMES”

홍차타임즈

2022년 06월 27일

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

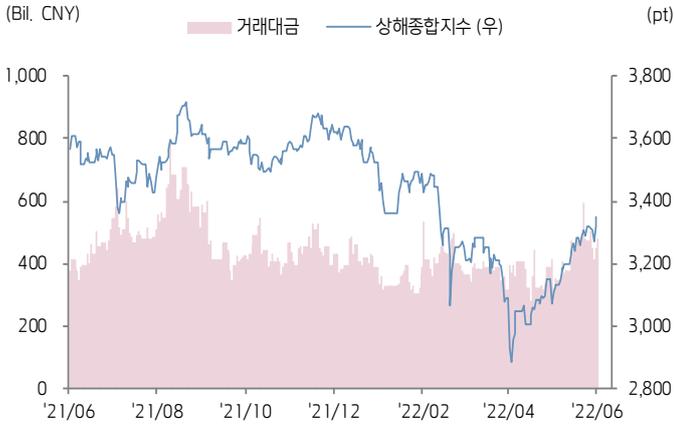
- 6/20~6/24일 기준, 상해종합: 3,349.7(+1.0%), 심천종합: 2,192.7(+2.9%), Chinext: 2,824.4(+6.3%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.7000위안 (주간 0.1% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.6899/6.6816
- 지난 주 중국증시는 코로나 안정세와 소비 부양책, 규제 불확실성 해소 영향으로 상승세를 이어감
- 전인대 상무위원회, 반독점법 개정안 통과, 오는 8/1일부터 시행 예정
- 개정안이 플랫폼 규제 전면 해제를 의미하는 것은 아님. 그러나 그간 관련 불확실성이 해소되는데 기여
- 금주 중국증시는 5월 공업이익 지표와 6월 물가 지표에 시장 이목이 집중될 전망
- 인민은행은 홍콩·말레이시아·싱가포르·인도네시아 등과 스와프라인(RMBLA) 구축, 위안화 국제화 촉진
- 스와프라인 참여 중앙은행은 최소 150억 위안의 위안화, 혹은 상당하는 달러화 비축금을 BIS에 예치
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 6/27일, 5월 공업이익 YoY/YTD YoY (이전치: -8.5%/3.5%)
- 6/30일, 6월 관영 PMI 종합 (이전치: 48.4)
- 6/30일, 6월 관영 PMI 제조업/비제조업 (예상치: 50.3/50.1, 이전치: 49.6/47.8)
- 7/1일, 6월 차이신 PMI 제조업 (예상치: 49.4, 이전치: 48.1)



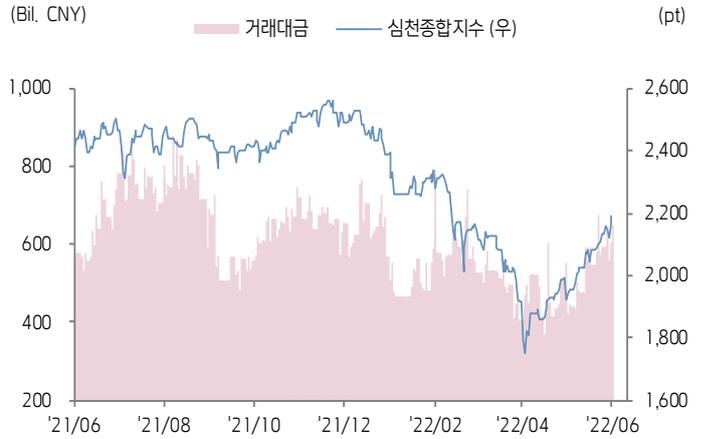


주식 시장 동향 (기준일: 6월 24일)

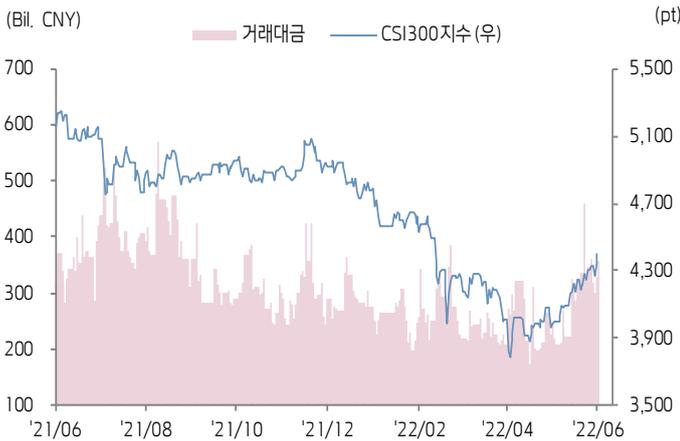
상해종합지수(上证指数)



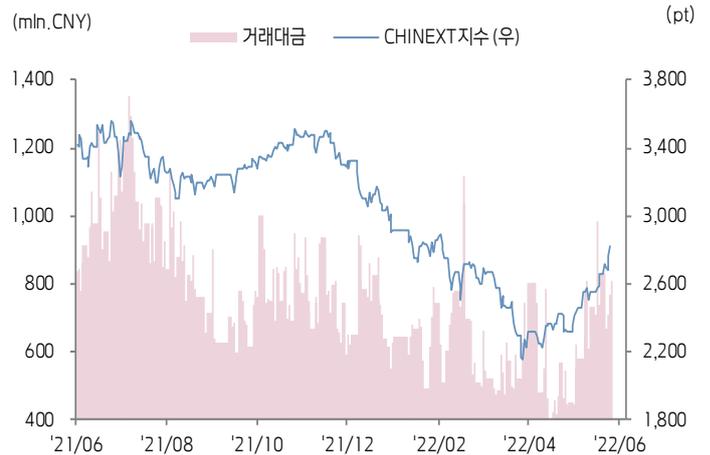
심천종합지수(深证综指)



CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



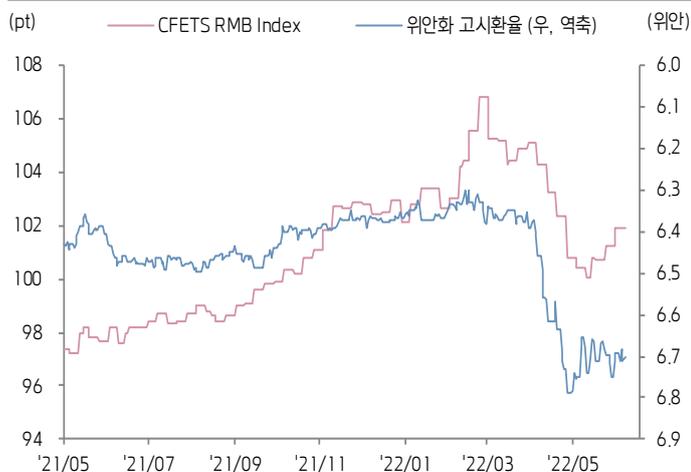
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 6월 24일)

CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



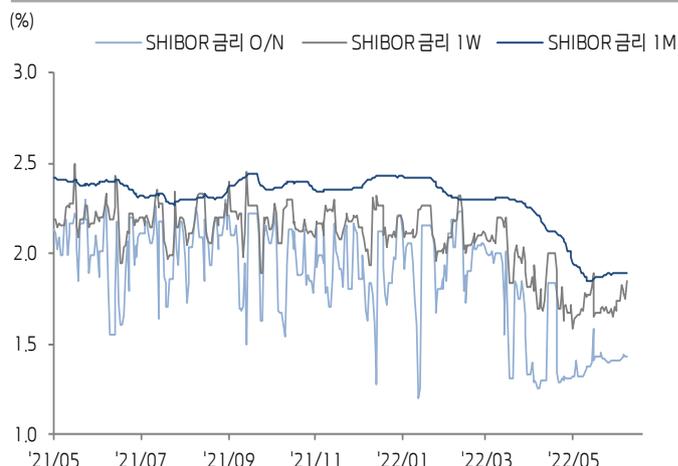
위안화 역내/외 환율



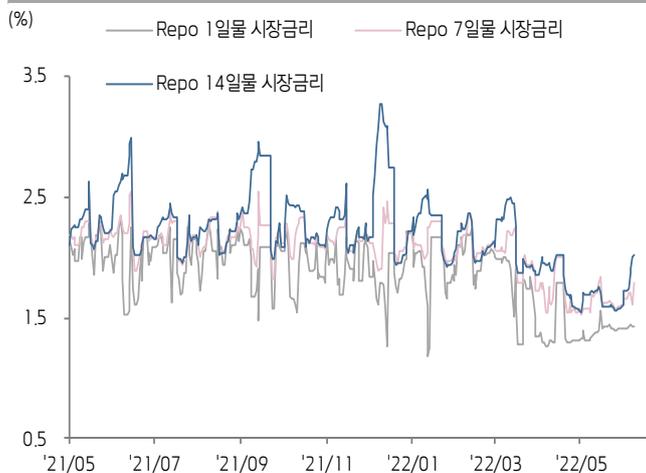
중국 국채 금리



SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 전인대 상무위원회에서 표결을 통해 <반독점법(수정안)> 통과, 8월 1일부터 시행 예정. 신규 <반독점법>은 국가가 공정한 경쟁 심사제도를 구축하고 사회주의경제에 적합한 경쟁 관련 규정 제정 및 시행할 것을 명시. 신규 반독점법은 플랫폼 기업의 경영 특성에 따라 플랫폼에 적합한 규정을 추가 명시했으며 기존 미달 경영자에 대한 조사 및 처리 절차를 보완
- CSRC, 개인 양로금 계좌의 공모펀드 투자 관련 규정(의견수렴안)을 발표. 개인양로금 제도 시범운영 단계에서 우선 최근 4기 분기 동안 펀드 규모가 5천만 위안 이상인 양로목표형 펀드를 투자 가능 범위에 편입하고 추후 주식형, 혼합형, 채권형, FOF 펀드를 추가 편입 예정. 최근 4개 분기 동안 주식형 및 혼합형 펀드 보유 규모가 최소 200억 위안(이중 개인 투자자 규모 최소 50억 위안)인 기관만 펀드 판매 자격 취득 가능. 장기 투자를 독려하기 위해 개인 양로금 투자용 펀드 좌수를 따로 설치하고 판매수수료 면제, 운용수수료와 수탁수수료 우대, 배당금 재투자 등 수익분배 방식 적용
- CSRC, <ETF Connect 개통 관련 시행 규정>을 통해 ETF를 본토-홍콩 Connect(교차거래) 범위에 편입하고 관련 업무 규정 명시. 심천 및 상해거래소도 관련 업무 시행 방안을 발표. ETF Connect의 최초 편입에 대한 참고 마감일은 2022년 4월 29일이며 편입 종목 리스트와 발표 일자는 추후 재 통보
- 베이징시 정부, 신에너지자동차 구입을 장려하기 위해 기존 신에너지자동차차 폐차 또는 양도한 후 신규 신에너지자동차 구입 시 한대당 8천 위안의 보조금 지급. 교체 전 차량이 내연기관차일 경우 1~6년 사용한 차량에 대해 8천 위안, 6년 이상 차량은 1만 위안 보조금 지급
- 류쿤 재정부 부장, 전인대 상무회의 제35차 회의에서 <2021년 중앙 예산 결산 보고>를 발표한 가운데 이미 결정한 정책에 대한 집행을 가속화하고 거시경제 부양 정책 강도를 확대하며 부양 정책을 적절하게 조기 집행하겠다고 강조
- 교통운수부 등 4개 부처가 <교통운송 산업 녹색 저탄소 전환 가속화 관련 정책>을 공동 발표. 순수전기차, 수소전기차 배터리, 수소 자동차 및 선박의 시범 운영을 단계적으로 진행하고 신에너지자동차의 응용을 추진할 것을 강조. 또한 메틸알코올, 수소, 암모니아 등 신형 동력의 선박 응용을 모색하고 고속도로 휴게소에 전기차 쾌속 충전소 및 배터리 스와프 센터 건설을 추진할 것
- 국가에너지국, 5월말 기준 중국 재생가능 에너지 발전 설치량이 총 11억 KW로 YoY 15.1% 증가. 이중 ▲수력 발전 설치 용량이 3억 6천 KW, ▲풍력·태양광·바이오매스 등 신에너지 설치 용량은 7억 KW를 돌파
- 상하이시 정부, 기업 대상으로 6~8월 수도·전기·가스 사용 요금에 대해 10%의 재정보조금을 지급하고 오수처리비를 10% 감면하기로 결정
- 중국 원자력에너지산업협회, 1~5월 전국 원자력에너지 발전량이 전년 동기 대비 4.5% 증가
- 중국거시경제포럼(CMF) 분기 포럼이 온라인에서 개최된 가운데 CMF는 올 상반기와 하반기의 중국 GDP 성장률을 각각 2.7%, 6.4%로 전망
- 하이난성 정부, 6월 28일부터 제1회 하이난성 국제면제소핑축제(2022년)를 개최할 예정. 해당 소핑축제는 6개월 동안 진행되며 6월 25일부터 2천만 위안의 면세 소비 쿠폰이 지급될 것



중국 주식 주요 뉴스

- CATL (300705.SZ), 동사 이사장인 정이첸(曾毓群)이 최초로 응집체 배터리를 개발하고 있다고 발표. 교체 및 반고체 배터리 또한 개발 중이라고 언급
- Li Auto (2015.HK), L9 모델 신규 런칭 후 72시간 동안 3만 명 이상의 고객이 예약 구매(계약금 한대당 5,000 위안)
- Gree Electric Appliances, Inc (000651.SZ), 동사 주주인 Jinghai Hulian(京海互联)이 동사 주식 1.1억 주(발행주식수의 1.86%)를 매각. 매각 이후 Jinghai Hulian의 보유 지분이 2.43%(기존 6.47%)으로 축소
- Trina Solar (688599.SH), CB 발행을 통해 최대 88.9억 위안의 자금을 조달하여 36GW 규모의 단결정 실리콘 프로젝트, 유동성 확보 및 은행 대출 상환에 사용할 것
- Dynanonic (300769.SZ), 2022년 7월~2024년 12월 Tianqi Lithium (002466.SZ)의 자회사인 Chengdu Tianqi(成都天齐)가 동사에 탄산리튬을 공급할 예정
- China Northern Rare Earth (600111.SH), 6월 23일 상해증권거래소의 원자재 공급 가격 변동에 관련 질의에 대해 답변. 동사는 희토류 산화물의 가격이 희토류 정광(精矿) 보다 높아 이번 가격 변동이 희토류 산화물 가격과 완전히 일치하지 않다고 답변. 동사는 22일 Baotou Steel (600010.SH)와 협의 후 가공비 및 정광 품질 등 요인을 고려하여 희토류 정광 구매 가격을 인상
- ICBC (601398.SH, 1398.HK), 동사 WM 자회사와 Goldman Sachs Asset Management가 WM 자회사를 공동 설립

(기준일: 6월 24일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,349.7	+0.9	+1.0	+2.0	+7.8	+4.3	-6.1	-8.0
		선전종합	2,192.7	+1.3	+2.9	+5.1	+12.7	+3.7	-9.2	-13.3
		CSI 300	4,394.8	+1.2	+2.0	+3.7	+10.3	+5.3	-14.8	-11.0
	역외	홍콩항생	21,719.1	+2.1	+3.1	-0.4	+7.7	+1.5	-24.8	-7.2
		홍콩항생종합	3,291.3	+2.1	+3.3	-0.3	+7.9	+2.0	-27.0	-9.2
		홍콩항생중국기업	7,629.1	+2.2	+3.5	+0.3	+10.6	+4.7	-28.5	-7.4
	기술주	홍콩항생테크	4,844.6	+4.1	+4.1	+0.4	+19.8	+10.6	-39.7	-14.6
		과창판50	1,101.5	+1.8	+0.9	-0.1	+9.4	-0.5	-	-21.2
		차이넥스트	2,824.4	+2.3	+6.3	+10.5	+21.4	+7.1	-13.9	-15.0
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,589.6	-0.1	+1.9	+6.5	+8.7	-0.7	+2.6	-3.5
		화학	4,626.2	+1.7	-0.8	+0.5	+9.5	+3.5	+8.3	-7.6
		철강	2,676.0	+1.7	+2.4	+0.0	+6.2	+0.8	-3.4	-10.8
		비철금속	5,471.0	-0.2	-2.6	+0.5	+10.3	+1.5	+20.6	-4.9
		전자	3,987.8	+1.7	+1.9	+2.6	+7.6	-5.7	-22.6	-27.4
		가전	7,101.9	+3.0	+5.5	+10.2	+11.2	+10.3	-17.7	-13.4
		음식료	24,752.5	+2.1	+2.2	+5.0	+13.5	+15.5	-13.6	-8.5
		섬유의류	1,623.0	+0.8	+0.0	+1.3	+3.0	-2.8	-13.9	-12.0
		경공업	2,408.5	+1.8	+3.3	+6.3	+8.5	-1.4	-12.9	-17.2
		헬스케어	9,512.2	+1.8	+2.2	+5.3	+9.6	-5.0	-25.7	-16.5
		유틸리티	2,312.5	+0.2	-0.1	-1.5	+3.6	+4.0	+7.7	-12.0
		교통운수	2,341.7	+1.1	+0.2	-1.5	+1.5	+4.4	-4.9	-4.4
		부동산	3,141.9	-0.9	+1.9	+1.6	-0.4	-6.8	-11.2	-6.8
		유통소매	2,784.5	+0.9	+2.0	+1.8	+7.9	+6.5	-9.9	-9.7
		여행/레저	9,848.2	+2.4	+3.1	+5.2	+11.8	+2.5	-22.6	-10.8
		건자재	7,227.6	+1.4	+2.9	+3.7	+5.4	+6.2	-10.3	-11.5
		건축	2,152.8	-0.7	-0.9	-2.1	-0.6	-0.6	+7.8	-3.8
		전기장비	12,022.8	+2.8	+8.0	+12.8	+26.7	+15.8	+22.1	-4.1
		군수	1,586.6	+2.4	+5.0	+5.1	+14.0	+2.6	+0.5	-19.8
		컴퓨터	3,965.9	+0.8	+2.7	+4.4	+12.9	-7.7	-21.0	-23.7
		미디어	556.5	+0.6	-0.4	+1.1	+5.5	-4.7	-18.2	-23.8
		통신	1,895.2	+1.6	+1.1	+3.7	+9.1	-2.7	-5.2	-13.0
		은행	3,355.0	-0.5	-0.7	-1.4	+0.8	-3.3	-15.4	-4.9
		증권/보험	1,606.3	+0.2	+0.7	+3.7	+11.6	+2.8	-16.9	-14.2
		자동차	6,739.9	+0.7	+5.8	+10.1	+21.2	+26.9	+7.6	+0.7
		기계장비	1,485.4	+0.9	+4.1	+6.5	+13.6	+3.3	-4.9	-15.8
		석탄	2,995.5	-0.8	-6.0	-11.4	-1.3	+5.5	+41.5	+24.4
정유	2,299.8	+0.0	-5.0	-7.9	+2.5	+3.7	+3.4	-5.3		
환경	1,891.5	+1.0	+1.0	+1.0	+4.1	-5.0	-4.9	-17.5		
미용	7,206.6	+1.2	+0.6	+5.5	+14.9	+12.2	-27.4	-6.0		





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,475.1	-0.3	+0.6	+1.3	+4.9	-0.8	-14.8	-6.4
	Industrial	2,859.9	+1.8	+2.6	+3.8	+9.9	+10.0	+4.6	-4.9
	Consumer Goods	16,379.0	+1.4	+1.5	+4.4	+12.9	+12.1	-14.5	-10.6
	Energy	1,765.1	-0.9	-5.9	-11.0	-2.1	+6.8	+29.8	+22.3
	Basic Materials	2,643.0	+0.8	-2.4	-0.3	+6.7	-0.2	-1.2	-9.6
	Consumer Services	3,427.9	+1.2	+4.4	+7.7	+13.7	+19.0	-15.2	-9.8
	Utilities	2,253.1	+0.1	+0.7	-1.1	+1.3	+5.8	+16.2	-12.4
	Health Care	7,616.8	+2.6	+1.5	+4.1	+10.0	-2.7	-30.7	-18.0
	Telecommunication	2,880.4	+1.9	+1.3	+3.5	+8.9	+2.3	+1.8	-10.6
	Technology	3,384.8	+2.0	+1.0	+0.2	+7.6	-8.3	-28.4	-28.6
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,864.9	+1.6	+3.7	+6.5	+15.3	+5.5	-5.3	-12.8
	IT	1,462.2	+0.4	+2.2	+4.5	+11.2	-8.0	-19.8	-23.7
	Financials	1,304.7	+0.1	-0.1	+1.6	+8.3	+5.1	-11.0	-14.6
	Real Estates	1,901.1	-0.8	+1.9	+1.4	-1.2	-6.0	-13.7	-7.6
	Agricultures	1,617.7	-0.2	+3.5	+10.5	+12.9	+0.4	+10.7	+1.0
	Wholesale & Retail	1,314.0	+0.3	+1.3	+2.8	+6.9	+3.1	-10.3	-12.3
	Transportation	1,165.3	+3.6	+0.8	-0.9	+4.0	+9.2	-9.0	-15.6
	Utilities	904.1	-0.0	-0.8	-1.3	+6.9	+1.2	+8.2	-14.9
	Business Service	1,024.3	+0.7	-0.4	-0.6	+7.0	-1.6	-16.0	-19.1
	Media	794.3	+1.6	+1.4	+0.8	+5.0	-1.3	-18.3	-24.2
	Construction	1,191.0	+0.5	+1.7	+0.1	+3.1	+0.4	+5.8	+2.3
	Mining	2,816.9	-1.4	-4.7	-5.2	+7.1	+3.2	+30.1	+6.4
	R&D	1,920.7	+3.3	+4.3	+4.3	+14.5	+0.6	-33.6	-15.9
	Environmental Products	627.7	+1.0	+1.0	+2.0	+5.6	-8.3	-13.2	-17.9
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.435	-0.1	+1.5	+2.3	+6.5	-28.3	-22.6	-32.6
	SHIBOR 1W	1.850	+5.4	+6.5	+10.4	+3.6	-16.2	-17.9	-18.5
	SHIBOR 1M	1.893	+0.0	+0.1	+0.2	+1.2	-18.1	-21.3	-22.1
	SHIBOR 3M	2.000	+0.0	+0.0	+0.0	-0.4	-15.6	-18.5	-20.0
	SHIBOR 6M	2.138	+0.0	-0.1	-0.5	-0.2	-12.8	-18.1	-17.5
	SHIBOR 9M	2.287	-0.2	-0.2	+0.2	+2.0	-8.8	-19.5	-14.0
	SHIBOR 1Y	2.364	-0.1	-0.6	-0.2	+1.6	-9.2	-18.7	-13.6
국고채 금리	국고채 1년물	1.943	+0.0	-2.2	-2.4	-0.3	-9.5	-19.2	-11.5
	국고채 2년물	2.180	+0.5	+0.9	+0.9	+2.3	-4.0	-15.2	-6.8
	국고채 5년물	2.613	+0.9	+1.5	+2.6	+3.5	+1.2	-10.7	+1.2
	국고채 10년물	2.849	+0.7	+1.2	+2.0	+2.9	+1.8	-7.9	+2.5
Repo 금리	Repo 익일물	1.429	-0.3	+1.0	+2.3	+6.3	-27.8	-21.4	-29.7
	Repo 7일물	1.798	+11.4	+8.4	+14.3	+5.9	-18.9	-20.3	-21.5
FX Market	달러 인덱스	104.185	-0.2	-0.5	+0.0	+2.1	+5.5	+13.5	+8.9
	달러-위안 역내환율	6.6899	-0.1	-0.4	-0.3	-0.0	+5.1	+3.4	+5.3
	달러-위안 역외환율	6.6816	-0.3	-0.4	-0.7	-0.5	+4.7	+3.3	+5.1
	달러-위안 고시환율	6.7000	-0.1	+0.1	+0.0	+0.7	+5.1	+3.4	+5.1
	원-위안 환율	194.103	-0.1	+1.2	+2.7	+2.7	+1.4	+10.8	+3.8

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 6월 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.

