

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA
TIMES”

홍차타임즈

2022년 07월 11일

China Market Weekly

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

- 7/4~7/8일 기준, 상해종합: 3,356.1(-0.9%), 심천종합: 2,219.9(+0.0%), Chinext: 2,817.6(+1.3%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.7098위안 (주간 0.4% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.6946/6.6862
- 지난 주 중국증시는 경기회복 기대감 속 일부지역 코로나 확산 우려에 혼조세 시현
- 금주 중국증시는 2분기 GDP, 6월 경제지표 발표와 코로나 확산세 추이 등에 시장 이목이 집중될 전망
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 7/11~15일, 6월 사회용자총액 (예상치: 4조 2,000억 위안, 이전치: 2조 7,921억 위안)
- 7/11~15일, 6월 신규위안화대출 (예상치: 2조 4,000억 위안, 이전치: 1조 8,836억 위안)
- 7/11~15일, 6월 통화공급 M2 YoY (예상치: 11.0%, 이전치: 11.1%)
- 7/13일, 6월 수출/입 YoY (예상치: 13.0%/4.0%, 이전치: 16.9%/4.1%)
- 7/13일, 6월 무역수지 (예상치: 768억 달러, 이전치: 787억 6,000만 달러)
- 7/13~16일, MLF 1년물 금리 (예상치: 2.85%, 이전치: 2.85%)
- 7/15일, 2분기 GDP YoY/QoQ (예상치: 1.0%/-2.3%, 이전치: 4.8%/1.3%)
- 7/15일, 6월 광공업생산 YoY/YTD YoY (예상치: 4.3%/3.5%, 이전치: 0.7%/3.3%)
- 7/15일, 6월 소매판매 YoY/YTD YoY (예상치: 0.4%/-1.2%, 이전치: -6.7%/-1.5%)
- 7/15일, 6월 고정자산투자 YTD YoY (예상치: 6.0%, 이전치: 6.2%)
- 7/15일, 6월 실업률 (예상치: 5.7%, 이전치: 5.9%)

■ Info. Guide

P1 Market Comment

P2 주식시장 동향

P3 환율·금리 시장 동향

P3 경제·주식 뉴스

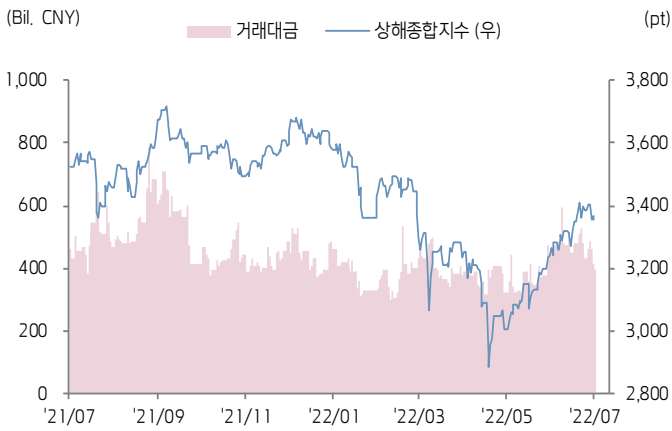
P4 Market
Summary Table



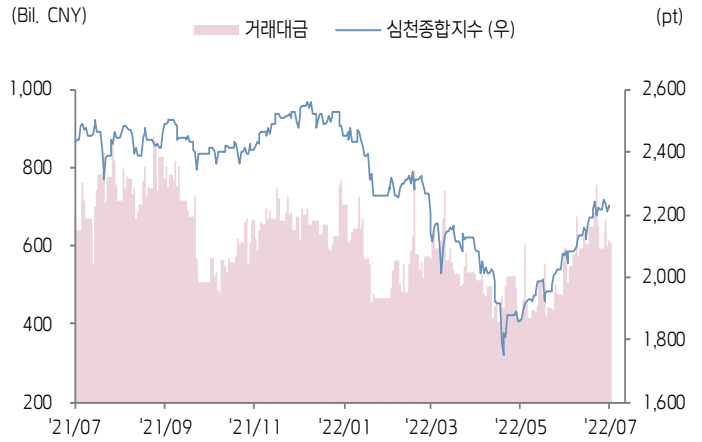


주식 시장 동향 (기준일: 7월 8일)

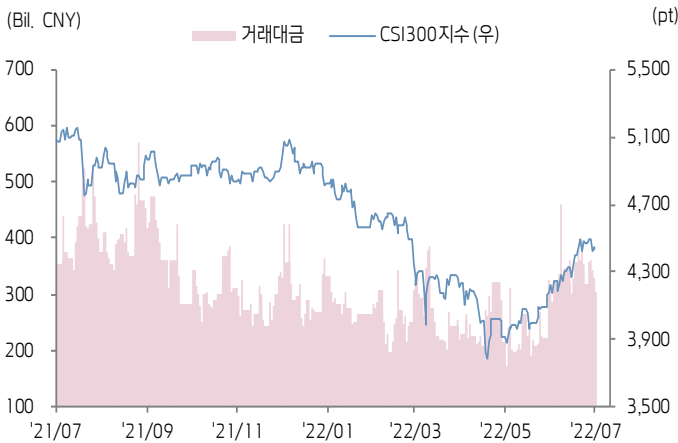
상해종합지수(上证指数)



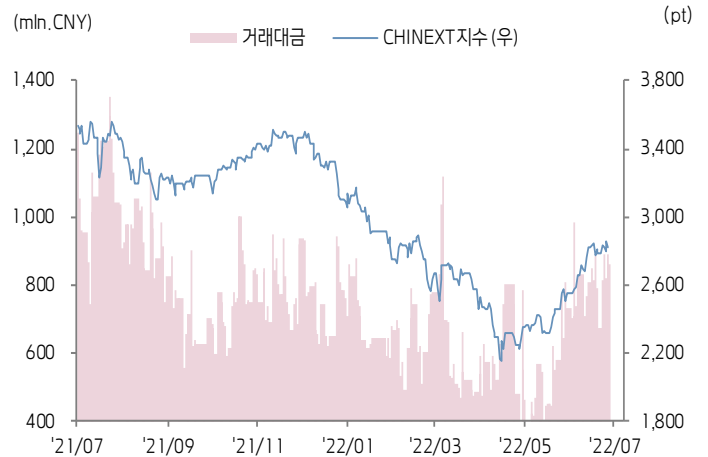
심천종합지수(深证综指)



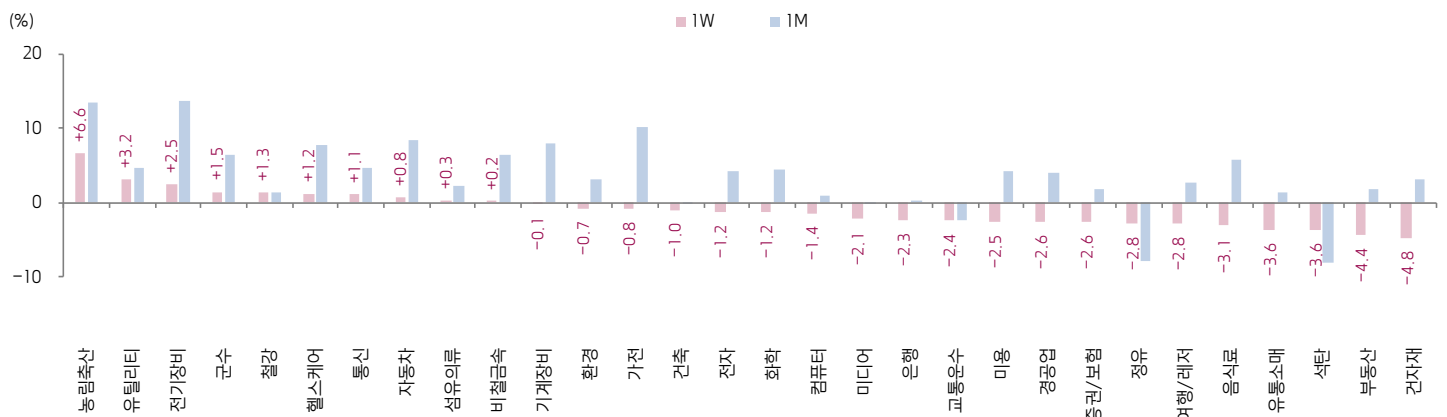
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



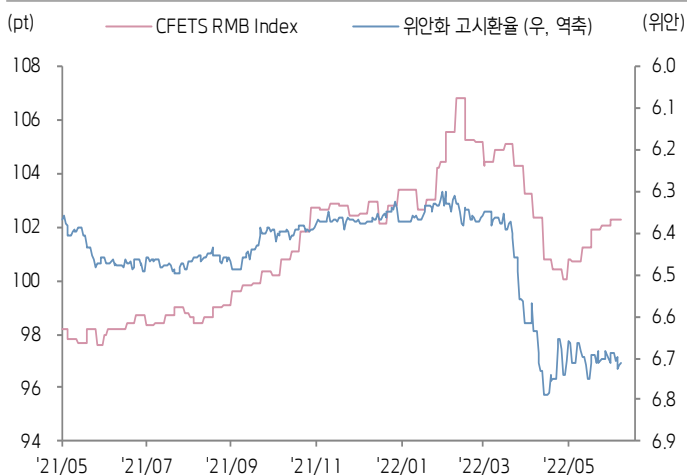
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 7월 8일)

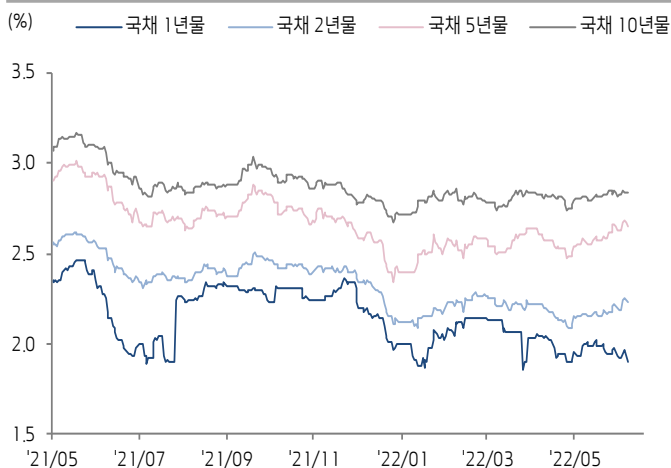
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



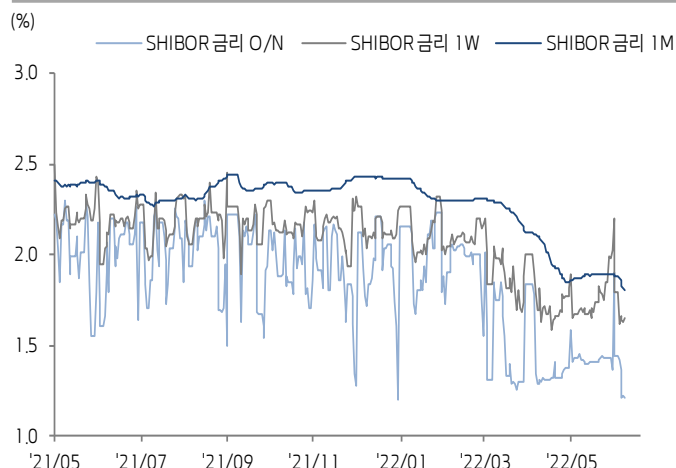
위안화 역내/외 환율



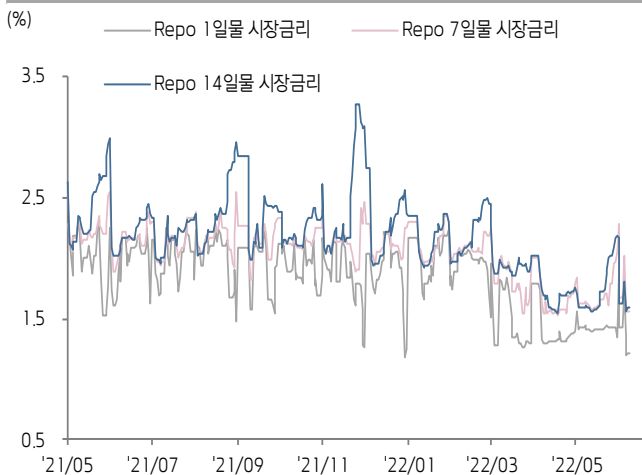
중국 국채 금리



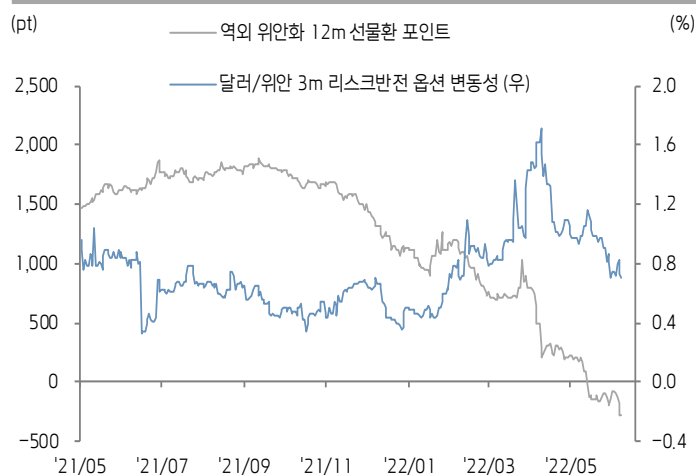
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- 중국 6월 CPI YoY 증가율이 2.5%, PPI YoY 증가율이 6.1%를 기록(MoM 증가율 모두 0%). 돈육 가격이 MoM 2.9% 상승한 가운데 국내 휘발유와 경유 가격이 각각 MoM 6.7%, 7.2% 상승하여 CPI 증가율 확대를 견인. 반면 6월 조업 재개가 지속적으로 추진되고 핵심 산업의 공급체인 문제가 해소되면서 PPI YoY 증가율은 하락세 유지
- 중국 중소기업협회가 발표한 6월 중국 중소기업발전지수가 88.4로 전월비 0.2포인트 상승(연속 4개월 하락에서 상승 전환). 공업, 건설업, 요식업, 숙박 등 8개 산업의 발전지수가 모두 반등한 가운데 경제체감지수 등 8개 하위 지수 중 7개가 전월비 상승하는 등 중소기업의 경영 상황이 대폭 회복
- 본토-홍콩 ETF 교차거래 런칭 첫 주 ETF North-bound 거래대금이 2억 2,200만 위안, South-bound 거래대금이 1억 9,200만 홍콩달러를 기록
- 국가시장감독총국, 법에 따라 신고를 하지 않은 "경영자집중(Concentration of Undertakings)" 안건에 대해 행정 처벌을 내린 가운데 대부분 기업에 대해 50만 위안의 과징금 부과. 이중 Tencent 12건, Alibaba 5건, Bilibili 3건 외 Didi, Sina Weibo, Ping An Healthcare의 관련사도 포함
- 중국 민용항공국, 코로나 영향에 상반기 항공업 일 평균 항공편이 가장 낮은 시기에는 2,967편으로 2019년 동기의 17.8%에 불과하고 전반 산업 상반기 순 손실 규모가 1,089억 위안에 달함. 현재 전반 항공 산업 부채비율이 82.2%로 코로나 이전 대비 11.9%p 상승하였고 12개 항공사의 부채비율이 100%를 상회
- 2022년 3월, 4월 중국 게임 시장 매출액이 각각 225.72억 위안, 229.9억 위안으로 YoY 9.05%, 3.40% 감소
- 커얼루이(克而瑞) 데이터에 따르면 6월 100대 부동산 개발업체의 판매금액이 MoM 60% 증가, 연속 2개월 상승세 유지
- 상하이 6월 기성주택 총 거래량이 1만 6천 채로 코로나 이전 월 평균 수준까지 회복했으며 상반기 월간 최대 거래량 기록
- 지린성 창춘시 정부, 부동산 산업 부양 관련 12가지 조치 발표. 무주택자/1주택자 LTV를 각각 80%/70%까지 상향조정. 무주택자/1주택자 주택담보대출 최대 한도를 각각 90만/70만 위안까지 상향조정
- CPCA, 6월 중국 승용차 리테일 판매량이 194만 3천 대로 YoY 22.6%, MoM 43.5% 증가(증가율이 최근 6년 동기 최고치를 기록). 6월 신에너지 승용차 도매 판매량이 57만 1천 대로 YoY 141.4%, MoM 35.3% 증가. 신에너지 승용차 리테일 판매량은 53만 2천 대로 YoY 130.8%, MoM 47.6% 증가
- 중국 공정기계 산업협회에 따르면 6월 굴착기 판매량이 20,761대로 YoY 10.1% 감소. 이중 내수 판매량이 11,027대(YoY -35.0%), 수출이 9,734대(YoY +58.4%)
- 장쑤성 정부, 2억 위안의 소비 보조금을 지급할 계획. 7월 9일부터 친환경 가전을 구매할 경우 건당 구매대금의 10%에 해당하는 보조금(최대 1,000위안) 취득 가능
- 마카오 방역 당국, 7월 11일 0시~18시 0시까지 사회 필수 기업 및 기관 외 모든 공상업 사업장 영업 중단
- 하이난성 하이커우(海口)시 방역 당국, 빠른 시일 내 "제로 코로나" 달성을 위해 7월 9일 18시부터 7일 동안 임시 방역 강화 조치 시행
- 항저우시 정부, 7월 11일 0시부터 다수 관할 지역 내 주민에 대해 72시간 마다 PCR 검사를 한번씩 시행하도록 요구
- 간쑤성 란저우(兰州)시 방역 당국, 7월 11일 0시부터 일부 관할 지역에서 1주일간의 임시 방역 강화 조치 시행



STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- Daqo New Energy (688303.SH), 1H22 잠정 순이익을 94~96억 위안(YoY +335.03%~344.28%)으로 제시. 동사의 3기 8단계 프로젝트가 연초 100%의 가동률을 기록한 가운데 증설된 CAPA가 올해 상반기 판매량 증가(YoY +80%)를 견인
- TBEA (600089.SH), 1H22 잠정 순이익을 68~72억 위안(YoY +119%~132%)으로 제시
- Changyuan Lico (688779.SH), 1H22 잠정 순이익을 7.2~7.8억 위안(YoY +129.64%~148.77%)으로 제시
- Azure (002245.SZ), 1H22 잠정 순이익을 3.4~3.6억 위안(YoY +0.27%~6.17%)으로 제시
- Goertek (002241.SZ), 우리스사주(ESOP) 발행계획을 발표(주당 10위안, 총 7,426만 5,450주). 이외 주당 34.24위안(7월 8일 종가 33.07위안)의 가격에 7,752만 주 규모의 스톱옵션 발행할 계획(스톱옵션 행사가격은 34.24위안)
- Muyuan Foods (002714.SZ), 현재 기준 동사 양돈 원가는 Kg당 15.5위안. 최근 수개월 양돈 비용이 하락세를 유지하고 있다고 밝힘
- Great Wall Motor (601633.SH, 2333.HK), 6월 자동차 판매량이 10.12만 대(YoY +0.52%). 1~6월 판매량 51.85만 대(YoY -16.12%). 6월 신에너지자동차 판매량이 1만 2,700대. 1~6월 누적 판매량은 6만 3,600대
- China Yangtze Power (600900.SH), 2Q22 발전량이 610.7억 kWh로 YoY 53.46% 증가
- Zijin Mining (601899.SH), 1H22 잠정 순이익을 126억 위안(YoY 91%)으로 제시. 동사 구리 및 금(銜) 생산량이 YoY 기준 각각 70%, 20% 증가

(기준일: 7월 8일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,356.1	-0.2	-0.9	+0.2	+2.8	+3.2	-4.8	-7.8
		선전종합	2,219.9	-0.3	+0.0	+1.2	+6.6	+6.7	-8.8	-12.3
		CSI 300	4,428.8	-0.3	-0.8	+0.8	+5.0	+4.7	-13.0	-10.4
	역외	홍콩항생	21,725.8	+0.4	-0.6	+0.0	-1.3	-0.7	-20.0	-7.1
		홍콩항생종합	3,272.3	+0.2	-1.0	-0.6	-1.6	-0.9	-22.8	-9.8
		홍콩항생중국기업	7,551.7	+0.2	-1.5	-1.0	-1.7	+0.8	-23.1	-8.3
	기술주	홍콩항생테크	4,808.5	+0.6	-1.3	-0.7	-0.2	+8.7	-34.3	-15.2
		과창판50	1,104.0	-0.7	+1.4	+0.2	-0.7	+7.5	-	-21.0
		차이넥스트	2,817.6	-1.1	+1.3	-0.2	+9.4	+9.6	-17.9	-15.2
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,795.1	+0.6	+6.6	+5.7	+13.6	+7.9	+8.4	+2.0
		화학	4,702.8	-1.6	-1.2	+1.7	+4.4	+3.7	+4.4	-6.1
		철강	2,706.8	-1.3	+1.3	+1.1	+1.3	-4.3	-2.5	-9.8
		비철금속	5,714.8	-1.1	+0.2	+4.5	+6.4	+9.3	+15.1	-0.6
		전자	4,102.0	+0.9	-1.2	+2.9	+4.2	+5.0	-24.1	-25.3
		가전	7,155.2	-0.1	-0.8	+0.8	+10.2	+10.2	-14.5	-12.8
		음식료	24,905.0	+0.4	-3.1	+0.6	+5.9	+14.5	-9.5	-7.9
		섬유의류	1,648.7	+0.0	+0.3	+1.6	+2.3	+0.2	-13.8	-10.6
		경공업	2,385.9	-0.4	-2.6	-0.9	+4.1	-1.3	-12.2	-18.0
		헬스케어	9,855.9	+0.8	+1.2	+3.6	+7.9	+2.0	-20.6	-13.4
		유틸리티	2,435.7	-0.0	+3.2	+5.3	+4.7	+9.1	+16.0	-7.3
		교통운수	2,339.8	+0.4	-2.4	-0.1	-2.4	+1.0	-2.4	-4.4
		부동산	3,133.4	+0.2	-4.4	-0.3	+1.9	-17.5	-9.9	-7.1
		유통소매	2,812.5	+0.3	-3.6	+1.0	+1.5	+6.1	-9.7	-8.8
		여행/레저	9,761.7	+0.5	-2.8	-0.9	+2.7	+0.2	-17.4	-11.6
		건자재	7,183.3	-0.5	-4.8	-0.6	+3.1	-4.5	-9.3	-12.0
		건축	2,171.6	+1.1	-1.0	+0.9	-0.1	-7.0	+10.7	-3.0
		전기장비	12,019.8	-2.5	+2.5	-0.0	+13.6	+21.9	+10.5	-4.1
		군수	1,599.7	-1.5	+1.5	+0.8	+6.5	+9.7	+1.8	-19.1
		컴퓨터	3,891.6	+0.3	-1.4	-1.9	+1.0	-5.4	-23.2	-25.1
		미디어	548.1	+0.9	-2.1	-1.5	-0.2	-6.6	-15.8	-24.9
		통신	1,928.4	+0.5	+1.1	+1.7	+4.7	+3.5	-0.4	-11.5
		은행	3,348.7	-0.2	-2.3	-0.2	+0.1	-9.3	-12.0	-5.1
		증권/보험	1,544.7	-0.5	-2.6	-3.8	+1.9	-4.3	-16.2	-17.5
		자동차	6,542.3	-2.3	+0.8	-2.9	+8.5	+27.2	+5.4	-2.2
		기계장비	1,509.4	+0.1	-0.1	+1.6	+7.9	+7.2	-4.6	-14.5
		석탄	3,055.7	-1.8	-3.6	+2.0	-8.1	+2.9	+57.4	+26.9
정유	2,235.8	-0.1	-2.8	-2.8	-7.8	-1.5	-0.8	-7.9		
환경	1,940.5	-0.2	-0.7	+2.6	+3.1	-1.6	-2.5	-15.4		
미용	7,196.6	+0.3	-2.5	-0.1	+4.3	+12.2	-26.4	-6.2		





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,412.0	-0.0	-2.2	-1.4	+1.6	-6.7	-12.2	-7.7
	Industrial	2,891.2	-1.2	+0.3	+1.1	+5.5	+10.5	+4.1	-3.9
	Consumer Goods	16,331.3	-0.1	-4.2	-0.3	+3.8	+13.0	-12.0	-10.9
	Energy	1,795.5	-1.4	-3.2	+1.7	-7.7	+2.9	+42.1	+24.4
	Basic Materials	2,621.8	-0.8	-2.8	-0.8	+0.0	-4.1	-7.9	-10.3
	Consumer Services	3,373.8	-0.8	-1.6	-1.6	+5.2	+18.9	-13.2	-11.2
	Utilities	2,382.9	-0.2	+3.8	+5.8	+5.3	+8.8	+25.4	-7.4
	Health Care	7,961.5	+0.2	+1.9	+4.5	+7.7	+6.7	-25.0	-14.3
	Telecommunication	2,891.4	+0.4	+0.9	+0.4	+4.0	+4.7	+3.3	-10.2
	Technology	3,426.3	+1.0	-1.9	+1.2	-0.2	+1.4	-31.9	-27.7
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,907.7	-0.7	+0.3	+1.5	+8.1	+10.4	-6.3	-11.5
	IT	1,443.1	+0.6	-1.1	-1.3	+2.0	-5.9	-21.1	-24.7
	Financials	1,271.2	-1.1	-3.8	-2.6	+0.8	-3.9	-10.2	-16.8
	Real Estates	1,922.8	+0.4	-4.4	+1.1	+2.8	-18.8	-11.8	-6.5
	Agricultures	1,756.6	+1.0	+10.1	+8.6	+21.7	+11.8	+18.2	+9.6
	Wholesale & Retail	1,335.5	+0.3	+0.0	+1.6	+4.0	+6.1	-8.7	-10.9
	Transportation	1,192.3	+1.6	-2.0	+2.3	+0.6	+7.1	-5.3	-13.6
	Utilities	967.5	+0.4	+5.2	+7.0	+6.2	+11.8	+18.7	-9.0
	Business Service	1,017.3	+0.9	-1.7	-0.7	-3.3	-2.4	-13.8	-19.7
	Media	776.2	+0.8	-4.8	-2.3	-0.1	-4.8	-16.4	-25.9
	Construction	1,190.5	+1.4	-0.3	-0.0	+0.8	-2.8	+5.2	+2.2
	Mining	2,962.5	-1.2	+0.5	+5.2	+2.3	+13.1	+33.5	+11.9
	R&D	2,045.8	+1.2	+2.5	+6.5	+10.1	+10.5	-24.1	-10.4
Environmental Products	652.4	-0.1	-1.1	+3.9	+5.3	-3.7	-6.0	-14.6	
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.216	-0.5	-15.6	-15.3	-14.3	-30.6	-32.1	-42.9
	SHIBOR 1W	1.651	+1.5	-8.2	-10.8	-2.2	-16.8	-21.9	-27.3
	SHIBOR 1M	1.807	-0.8	-4.2	-4.5	-4.0	-21.3	-23.3	-25.7
	SHIBOR 3M	1.993	-0.1	-0.4	-0.4	-0.5	-15.7	-18.2	-20.3
	SHIBOR 6M	2.130	-0.1	-0.5	-0.4	-0.7	-12.8	-17.9	-17.8
	SHIBOR 9M	2.280	-0.0	-0.4	-0.3	+0.5	-9.0	-19.2	-14.3
	SHIBOR 1Y	2.349	-0.2	-0.6	-0.6	-0.3	-9.2	-18.2	-14.1
국고채 금리	국고채 1년물	1.896	-2.0	-1.1	-2.4	-5.2	-11.3	-12.9	-13.6
	국고채 2년물	2.230	-0.4	+1.8	+2.3	+2.8	+0.9	-9.3	-4.7
	국고채 5년물	2.655	-0.7	+1.2	+1.6	+3.5	+5.9	-6.6	+2.8
	국고채 10년물	2.839	+0.1	+0.4	-0.4	+1.0	+2.9	-5.1	+2.2
Repo 금리	Repo 익일물	1.213	+0.0	-14.6	-15.1	-14.3	-30.1	-32.8	-40.3
	Repo 7일물	1.554	-0.6	-7.2	-13.5	-4.2	-19.9	-25.5	-32.2
FX Market	달러 인덱스	107.007	-0.1	+1.8	+2.7	+4.4	+7.2	+15.8	+11.9
	달러-위안 역내환율	6.6946	-0.1	-0.1	+0.1	+0.2	+5.2	+3.1	+5.3
	달러-위안 역외환율	6.6862	-0.1	-0.2	+0.1	-0.2	+5.0	+3.0	+5.2
	달러-위안 고시환율	6.7098	-0.1	+0.4	+0.1	+0.7	+5.4	+3.7	+5.2
	원-위안 환율	194.227	+0.1	+0.3	+0.1	+3.6	+0.9	+9.9	+3.8

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 7월 8일 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.

