

# Hong Rok-ki's China Times

## “HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2022년 07월 18일

## 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

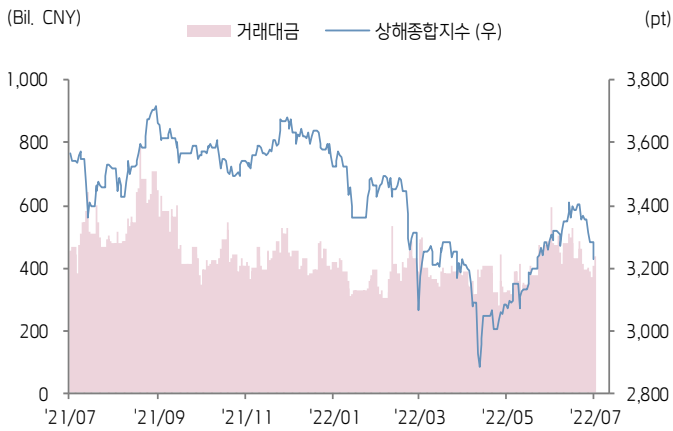
- 7/11~7/15일 기준, 상해종합: 3,228.1(-3.8%), 심천종합: 2,160.0(-2.7%), Chinext: 2,760.5(-2.0%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.7503위안 (주간 0.6% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.7572/6.7607
- 지난 주 중국증시는 부동산 부채리스크, 2분기 GDP 성장률 저조 등 영향으로 하락
- 2분기 중국 GDP 성장률은 0.4%에 그치며, 시장 예상치(1.2%)를 하회
- 상반기 성장률도 2.5% 기록하면서, 올해 목표치인 5.5%를 크게 하회
- CBIRC, 허난성 5개 농촌은행에서 발생한 리스크에 대해 법적 처리 진행, 5만 위안 이상 고객 대상 우선 상환 작업에 착수할 것. “주담대 상환 거부” 이슈에 대해서는 CBIRC가 주택건설부, 인민은행 등 관련 부처와 협력을 통해 적극적으로 해결할 것이라 발표
- 금주 중국증시는 인민은행의 대출우대금리(LPR) 발표에 시장 이목이 집중될 전망
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 7/20일, LPR 1년물/5년물 (예상치: 3.70%/4.45%, 이전치: 3.70%/4.45%)



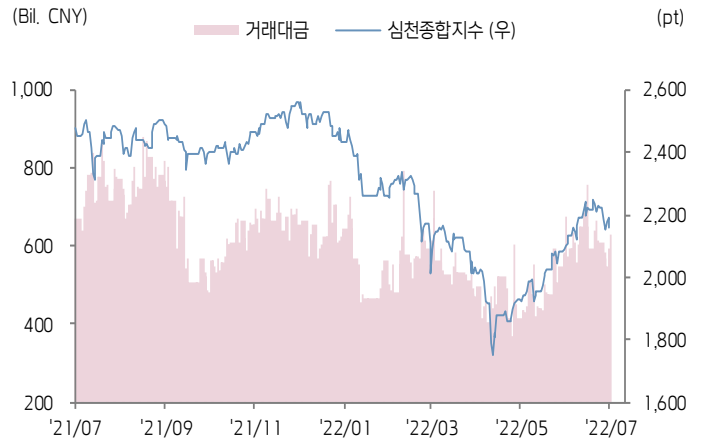


# 주식 시장 동향 ( 기준일: 7월 15일 )

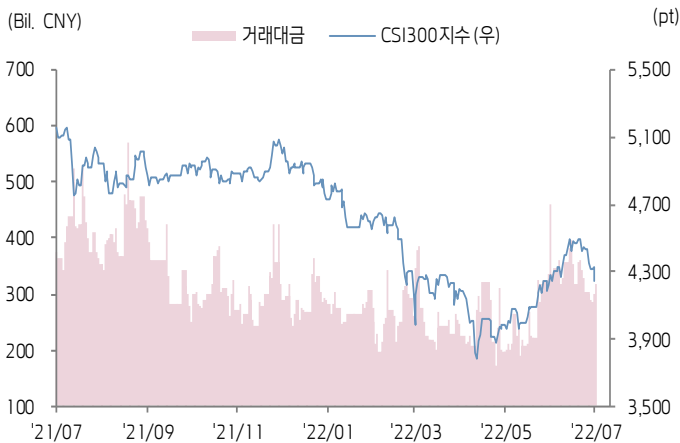
## 상해종합지수(上证指数)



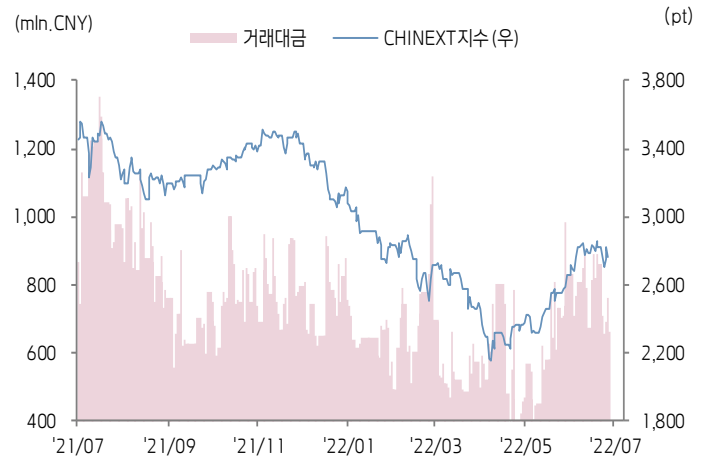
## 심천종합지수(深证综指)



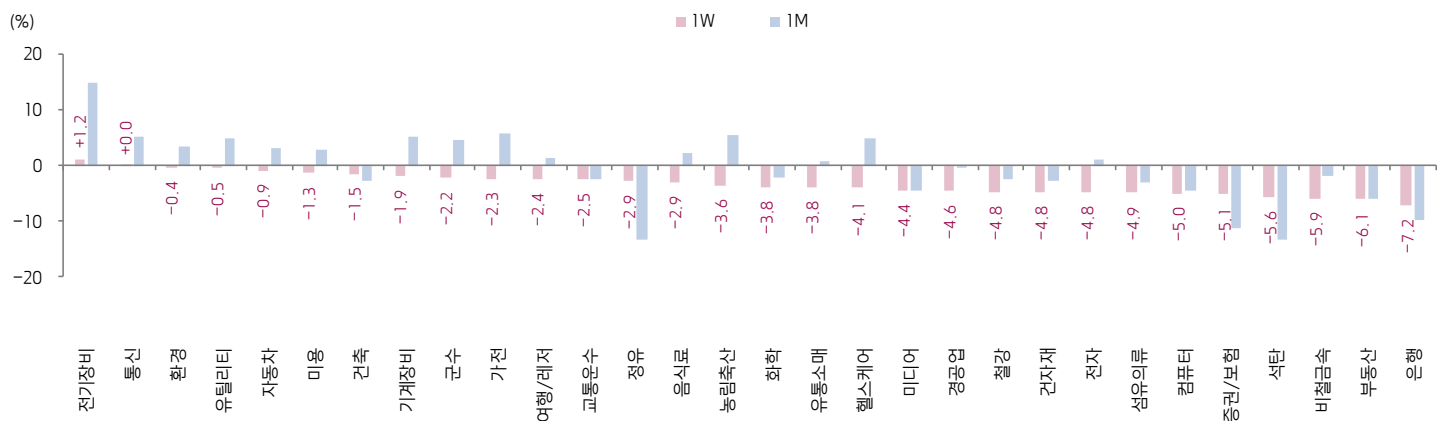
## CSI300 지수



## 차이넥스트 지수



## 업종별 수익률 1W/1M



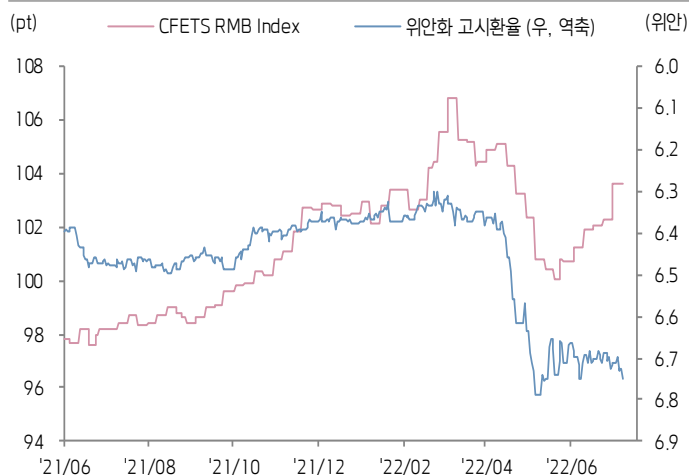
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





# 환율·금리 시장 동향 ( 기준일: 7월 15일 )

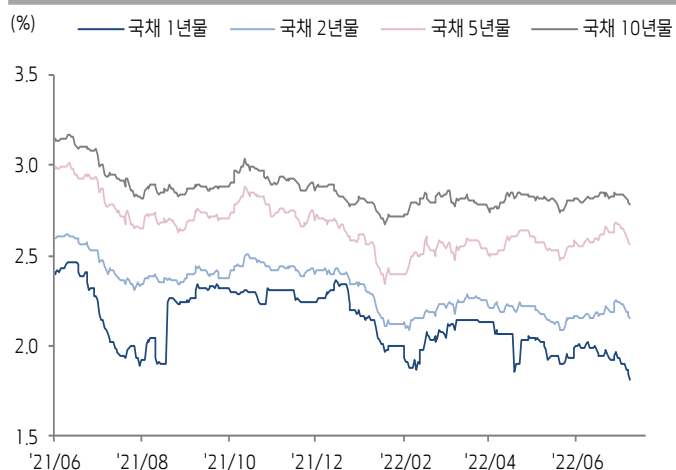
## CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



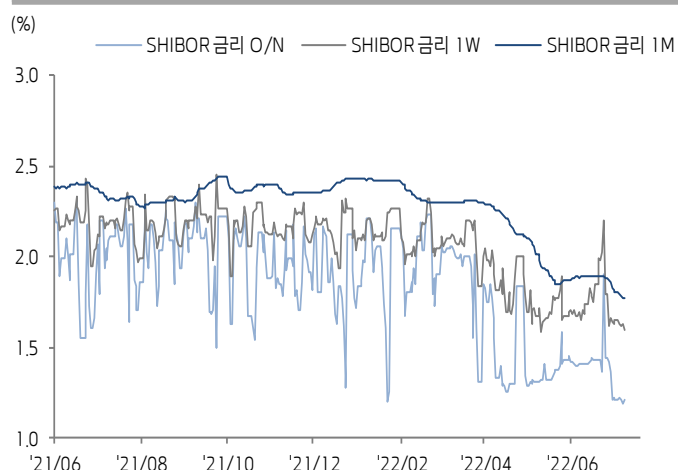
## 위안화 역내/외 환율



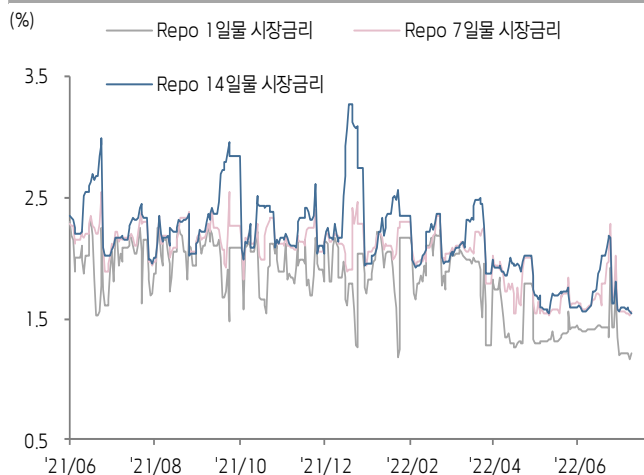
## 중국 국채 금리



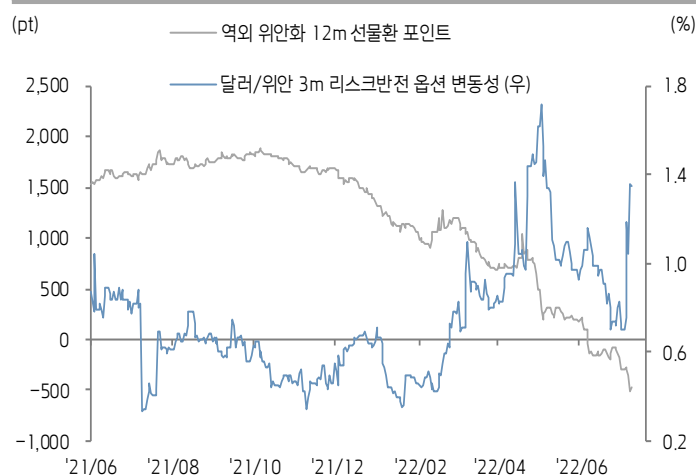
## SHibor 금리



## REPO 금리



## 위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)







## 중국 경제 주요 뉴스

- CBIRC, 허난성 5개 농촌은행에서 발생한 리스크에 대해 법적으로 처리하고 5만 위안 이상 고객 대상으로 우선 상환 작업에 착수할 것. "주담대 상환 거부" 이슈에 대해서는 CBIRC가 주택건설부, PBOC 등 관련 부처와 협력을 통해 적극 해결할 것이고 지방정부가 "주택 교부, 민생 안정, 사회 안정"을 추진하도록 지원할 것
- 전주 Stock-Connect(North-bound)를 통해 220억 위안의 해외자금 순 유출. 산업별로 기계설비, 자동차, 건설 등 산업에 각각 10억 위안 이상의 해외 자금이 순 유입된 반면에 은행 сек터에서 102억 위안의 해외자금 순 유출
- 이강 PBOC 총재, G20 재무장관 회의에서 "중국은 인플레이션율이 낮고 당분간 안정적인 수준을 유지할 것"이라고 언급하며 "코로나 확산 및 외부 충격으로 인해 중국 경제가 둔화 부담에 직면하고 있어 PBOC는 온건한 통화정책의 시행 강도를 높이고 실물경제에 강한 지원을 제공할 것"이라고 강조
- CBIRC, 코로나 확산 및 경기 둔화 배경에서 CBIRC는 은행 대출, 채권 투자 등 사회 용자의 합리적인 성장을 유도하고 더 많은 금융 자원을 제공할 것. 올 상반기 은행업의 각종 신규 대출이 약 14조 위안을 기록. 앞으로 제조업, 인프라, 소비 등 중점 분야에 대한 융자 지원을 지속 강화할 것
- 국무원 SASAC, 올 상반기 중앙국유기업 매출액이 19조 2천만 위안으로 YoY 12% 증가한 가운데 순이익은 총 1조 858억 위안으로 YoY 6.1% 증가
- 베이징시 정부, 7월 18일부터 전 시민 대상으로 요식업 소비 쿠폰 발급. 정부와 요식업 서비스를 제공하는 플랫폼 기업이 총 1억 위안을 공동 출자하여 ▲배달, ▲식당 내 취식, ▲양로·장애인 지원 등 3종 쿠폰 발급
- 저장성 정부, 여름철 소비 확대 관련 12가지 조치 발표. 요식업, 관광업, 영화·공연, 헬스장, 문화, 교육, 엔터테인먼트 등 기업의 영업 시간을 적절히 연장. 저녁 시간 때의 외식, 쇼핑, 관광, 스포츠, 엔터테인먼트 등 경제 생태 발전을 지원. 각 지방정부가 요식업, 관광업, 레저서비스 등 여름 휴가철 중점 소비 분야를 중심으로 소비 쿠폰 또는 디지털 위안화 홍바오를 발급하는 방식으로 소비 부양 정책을 시행하도록 권장
- 상하이시 방역 당국, 7월 18일 0시부터 35개 고(高)·중(中) 리스크 지역에 대해 봉쇄 해제
- 전세계 네번째, 아시아 첫 화물운송 전용 공항인 어저우화후공항(鄂州花湖机场)이 본격 가동. 1.5시간 비행 시간 내에 양쯔강삼각주, 주강삼각주 등 중국 5대 국가급 광역 도시권 커버(전국 90%의 GDP에 해당)
- 6월 중국 영화 박스오피스 매출액이 총 19억 2천만 위안을 기록. 7월 15일 기준 올해 여름 휴가철 영화 박스오피스 매출액이 33억 위안을 돌파
- 중국 70개 주요 도시 부동산 가격 데이터가 발표된 가운데 주택 가격이 전월비 상승한 도시 수가 증가, MoM 하락 폭 축소



## 중국 주식 주요 뉴스

- Great Wall Motor (601633.SH), 최대 주당 45위안의 가격으로 동사 A주 주식 1,000~1,500만 주를 매입할 계획. 매입 금액은 4.5억~6.75억 위안으로 ESOP에 사용할 것
- Xtc New Energy Materials (688778.SH), 1H22 잠정 순이익이 5.32억 위안(YoY +112.19%), 자동차 삼원계 배터리 소재 판매량 증가 및 수익성 개선이 실적 고 성장을 견인
- Bank of Jiangsu (600919.SH), 1H22 잠정 순이익이 133.8억 위안(YoY +31.2%)
- Air China (601111.SH), 1H22 잠정 순 손실이 185~210억 위안
- China State Construction Engineering (601668.SH), 1~6월 신규 계약 규모가 2조 245억 위안(YoY +10.8%)
- Huaneng Power International (600011.SH), 1H22 잠정 순 손실이 27억~33.4억 위안. 1H21 잠정 순이익은 42.82억 위안. 연료 가격이 YoY 대폭 상승하여 원가 부담이 증가한 것이 순 손실을 기록한 주 요인
- Petrochina (601857.SH), 1H22 잠정 순이익이 795~850억 위안(YoY +50%~60%). 원유, 천연 가스 생산량 및 판매량 증가가 실적 성장을 견인
- China Shenhua (601088.SH), 6월 석탄 판매량이 3,230만 톤(YoY -22%)

(기준일: 7월 15일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





# China Market Summary Table

키움증권



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,228.1	-1.6	-3.8	-4.7	-2.3	+0.5	-9.4	-11.3
		선전종합	2,160.0	-1.5	-2.7	-2.7	+2.9	+7.3	-12.9	-14.6
		CSI 300	4,248.5	-1.7	-4.1	-4.9	-0.7	+1.4	-17.5	-14.0
	역외	홍콩항셱	20,297.7	-2.2	-6.6	-7.1	-4.7	-5.7	-27.5	-13.2
		홍콩항셱중합	3,059.4	-2.3	-6.5	-7.5	-5.1	-6.3	-29.9	-15.6
		홍콩항셱중국기업	6,958.0	-2.4	-7.9	-9.2	-6.6	-5.8	-31.6	-15.5
	기술주	홍콩항셱테크	4,440.1	-3.2	-7.7	-8.8	-5.6	+2.8	-42.0	-21.7
		과창판50	1,072.3	-0.4	-2.9	-1.5	+0.9	+10.2	-	-23.3
		차이넥스트	2,760.5	-2.1	-2.0	-0.8	+7.2	+12.2	-22.0	-16.9
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,660.0	-2.4	-3.6	+2.8	+5.5	+2.9	+5.5	-1.6
		화학	4,523.7	-1.2	-3.8	-4.9	-2.2	+4.1	-5.2	-9.6
		철강	2,577.4	-2.6	-4.8	-3.5	-2.5	-8.1	-14.5	-14.1
		비철금속	5,377.0	-1.5	-5.9	-5.7	-1.8	+5.9	+0.4	-6.5
		전자	3,904.6	-0.5	-4.8	-5.9	+1.0	+4.4	-25.9	-28.9
		가전	6,987.2	-1.2	-2.3	-3.1	+5.8	+6.2	-17.3	-14.8
		음식료	24,170.4	-0.3	-2.9	-6.0	+2.3	+6.4	-14.7	-10.6
		섬유의류	1,568.4	-2.6	-4.9	-4.6	-3.0	-1.3	-18.3	-15.0
		경공업	2,276.1	-2.3	-4.6	-7.0	-0.3	-3.3	-18.1	-21.8
		헬스케어	9,456.2	-2.3	-4.1	-2.9	+4.7	-0.8	-26.5	-16.9
		유틸리티	2,424.1	-1.4	-0.5	+2.7	+4.7	+11.7	+13.9	-7.8
		교통운수	2,281.5	-2.2	-2.5	-4.8	-2.6	-2.7	-3.2	-6.8
		부동산	2,943.3	-4.7	-6.1	-10.2	-5.9	-20.1	-13.8	-12.7
		유통소매	2,704.9	-2.7	-3.8	-7.3	+0.8	-1.0	-14.1	-12.3
		여행/레저	9,525.6	-0.5	-2.4	-5.2	+1.3	-1.7	-22.6	-13.7
		건자재	6,839.2	-2.8	-4.8	-9.3	-2.6	-4.1	-15.8	-16.3
		건축	2,139.7	-3.4	-1.5	-2.5	-2.8	-3.0	+6.6	-4.4
		전기장비	12,158.5	-1.4	+1.2	+3.7	+14.7	+33.1	+8.4	-3.0
		군수	1,564.1	-1.4	-2.2	-0.8	+4.5	+12.8	+1.8	-20.9
		컴퓨터	3,696.8	-2.2	-5.0	-6.3	-4.5	-5.2	-28.5	-28.9
		미디어	524.1	-2.4	-4.4	-6.4	-4.5	-4.6	-20.4	-28.2
		통신	1,928.7	-0.9	+0.0	+1.1	+5.2	+9.7	-4.9	-11.4
		은행	3,108.5	-2.4	-7.2	-9.3	-9.9	-15.7	-17.7	-11.9
		증권/보험	1,466.2	-2.6	-5.1	-7.5	-11.3	-8.5	-21.1	-21.7
		자동차	6,484.5	+1.4	-0.9	-0.1	+3.1	+29.6	+6.0	-3.1
		기계장비	1,480.5	-1.8	-1.9	-2.0	+5.2	+10.5	-8.3	-16.1
		석탄	2,883.4	-1.0	-5.6	-9.1	-13.4	-7.5	+42.9	+19.7
		정유	2,172.0	-2.3	-2.9	-5.5	-13.4	-2.6	-9.3	-10.6
		환경	1,932.9	-1.0	-0.4	-1.1	+3.4	+3.3	-5.1	-15.7
		미용	7,099.4	-0.1	-1.3	-3.8	+2.7	+9.0	-28.6	-7.4

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 7월 15일

마감기준





# China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,094.6	-2.7	-7.2	-9.3	-10.1	-13.0	-18.0	-14.3
	Industrial	2,863.3	-1.5	-1.0	-0.7	+4.6	+12.3	+2.6	-4.8
	Consumer Goods	15,807.6	-0.3	-3.2	-7.3	-0.3	+3.9	-18.5	-13.7
	Energy	1,713.9	-0.9	-4.5	-7.6	-12.6	-4.2	+33.3	+18.8
	Basic Materials	2,489.7	-2.1	-5.0	-7.7	-7.1	-5.9	-18.7	-14.8
	Consumer Services	3,307.5	-0.3	-2.0	-3.5	+2.0	+13.5	-15.6	-13.0
	Utilities	2,339.7	-1.4	-1.8	+2.0	+4.5	+10.2	+22.4	-9.1
	Health Care	7,628.9	-2.2	-4.2	-2.4	+4.6	+2.6	-30.4	-17.9
	Telecommunication	2,910.0	-1.3	+0.6	+1.5	+5.1	+11.5	+6.3	-9.6
	Technology	3,203.7	-0.5	-6.5	-8.3	-3.5	-0.7	-34.7	-32.4
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,832.0	-1.3	-2.6	-2.3	+4.7	+11.7	-10.5	-13.8
	IT	1,378.2	-2.0	-4.5	-5.6	-2.6	-3.3	-26.4	-28.1
	Financials	1,214.3	-2.1	-4.5	-8.1	-9.7	-8.1	-16.2	-20.5
	Real Estates	1,798.0	-4.7	-6.5	-10.6	-5.1	-21.4	-16.4	-12.6
	Agricultures	1,702.1	-2.5	-3.1	+6.6	+11.8	+8.3	+16.3	+6.2
	Wholesale & Retail	1,294.2	-2.2	-3.1	-3.1	+1.0	+3.9	-13.1	-13.6
	Transportation	1,139.4	-2.2	-4.4	-6.3	-1.1	-0.3	-8.6	-17.5
	Utilities	967.9	-1.0	+0.0	+5.3	+6.2	+16.5	+15.6	-8.9
	Business Service	960.2	-2.3	-5.6	-7.2	-6.3	-4.2	-21.0	-24.2
	Media	735.6	-2.3	-5.2	-9.8	-4.4	-4.8	-21.4	-29.8
	Construction	1,173.1	-4.2	-1.5	-1.8	-0.0	+5.5	+0.3	+0.7
	Mining	2,763.7	-1.8	-6.7	-6.2	-7.2	+2.7	+17.1	+4.4
	R&D	1,971.3	-2.9	-3.6	-1.2	+10.1	+6.3	-30.4	-13.7
	Environmental Products	644.0	-1.0	-1.3	-2.4	+5.0	+1.8	-8.2	-15.7
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.211	+1.3	-0.4	-16.0	-14.3	-9.6	-42.3	-43.1
	SHIBOR 1W	1.593	-2.2	-3.5	-11.4	-6.7	-12.6	-26.9	-29.9
	SHIBOR 1M	1.774	-0.1	-1.8	-6.0	-6.3	-21.3	-23.4	-27.0
	SHIBOR 3M	1.977	-0.1	-0.8	-1.2	-1.2	-15.4	-17.8	-20.9
	SHIBOR 6M	2.116	-0.1	-0.7	-1.1	-1.6	-12.6	-16.9	-18.3
	SHIBOR 9M	2.256	-0.2	-1.1	-1.4	-1.6	-9.1	-18.7	-15.2
	SHIBOR 1Y	2.326	-0.3	-1.0	-1.6	-2.3	-9.4	-17.6	-15.0
국고채 금리	국고채 1년물	1.818	-1.3	-4.1	-5.2	-10.0	-11.9	-10.8	-17.2
	국고채 2년물	2.150	-0.9	-3.6	-1.8	-1.4	-1.8	-11.5	-8.1
	국고채 5년물	2.558	-0.5	-3.7	-2.5	-1.3	+1.0	-8.2	-1.0
	국고채 10년물	2.787	-0.1	-1.8	-1.5	-1.3	-0.1	-5.7	+0.3
Repo 금리	Repo 익일물	1.213	+3.7	-0.0	-14.6	-14.1	-9.8	-41.8	-40.3
	Repo 7일물	1.560	+1.6	+0.4	-6.8	-3.5	-9.8	-27.9	-31.9
FX Market	달러 인덱스	108.063	-0.4	+1.0	+2.8	+2.8	+7.5	+16.7	+13.0
	달러-위안 역내환율	6.7572	+0.0	+0.9	+0.8	+0.6	+6.1	+4.6	+6.3
	달러-위안 역외환율	6.7607	-0.0	+1.1	+0.9	+1.4	+5.9	+4.6	+6.4
	달러-위안 고시환율	6.7503	+0.4	+0.6	+1.0	-0.0	+5.6	+4.4	+5.9
	원-위안 환율	196.246	+1.1	+1.0	+1.4	+2.1	+1.7	+11.1	+4.9

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 7월 15일 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.

