

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2022년 08월 08일

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

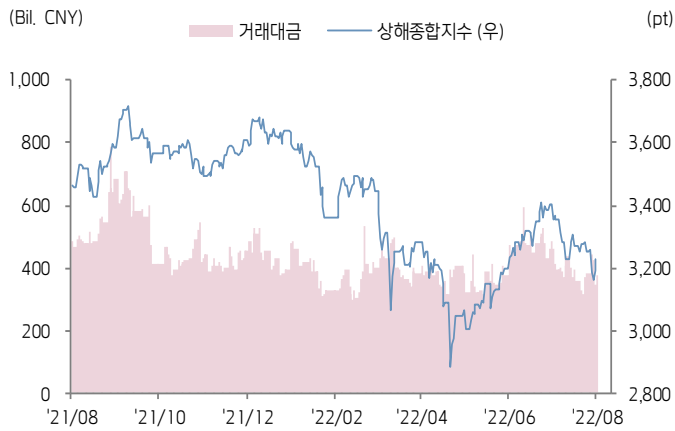
- 8/1~8/5일 기준, 상해종합: 3,227.0(-0.8%), 심천종합: 2,166.0(-0.7%), Chinext: 2,683.6(+0.5%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.7405위안 (주간 0.0% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.7619/6.7659
- 지난 주 중국증시는 대만 정세와 미중 관계 악화 속에서 혼조세 시현
- 중국 7월 수출 증가율 18%로 4월 상하이 봉쇄 이후 3개월 연속 증가세
예상치(14.1%)와 이전치(17.9%) 모두 상회
- 반면 수입 증가율은 2.3%로 예상(4%)보다 부진
- 4월 0% 이후 5월 4.1%까지 반등했으나 중국의 내수 부진 여파 속에서 6월(1%)에 이어 부진한 모습
- 금주 중국 증시는 7월 신용 및 물가 지표와 MLF 금리 발표에 시장 이목이 집중될 전망
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 8/9~15일, 7월 사회용자총액 (예상치: 1조 3,250억 위안, 이전치: 5조 1,733억 위안)
- 8/9~15일, 7월 신규위안화대출 (예상치: 1조 1,600억 위안, 이전치: 2조 8,063억 위안)
- 8/9~15일, 7월 통화공급 M2 YoY (예상치: 11.4%, 이전치: 11.4%)
- 8/10일, 7월 PPI/CPI YoY (예상치: 4.9%/2.9%, 이전치: 6.1%/2.5%)
- 8/13~16일, MLF 1년물 금리 (예상치: 2.85%, 이전치: 2.85%)



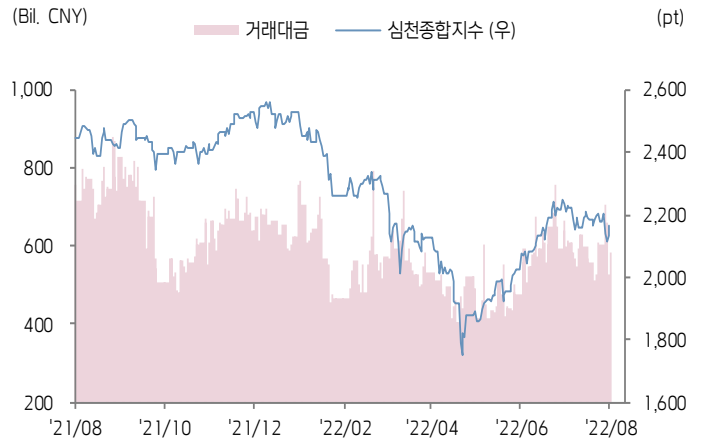


주식 시장 동향 (기준일: 8월 5일)

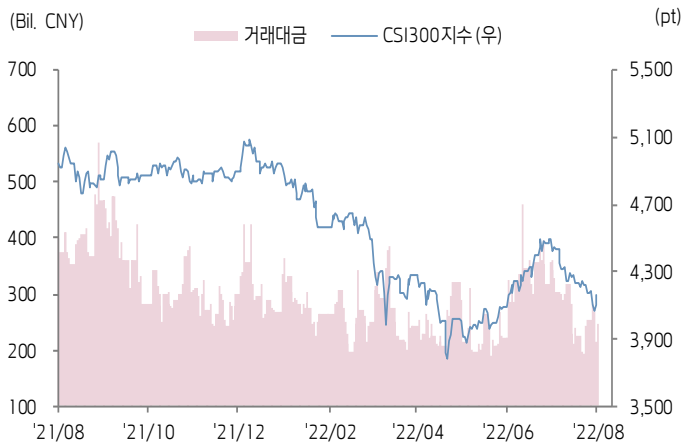
상해종합지수(上证指数)



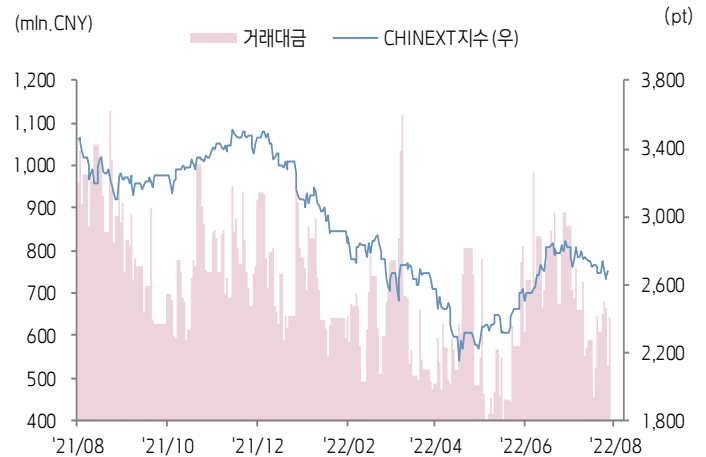
심천종합지수(深证综指)



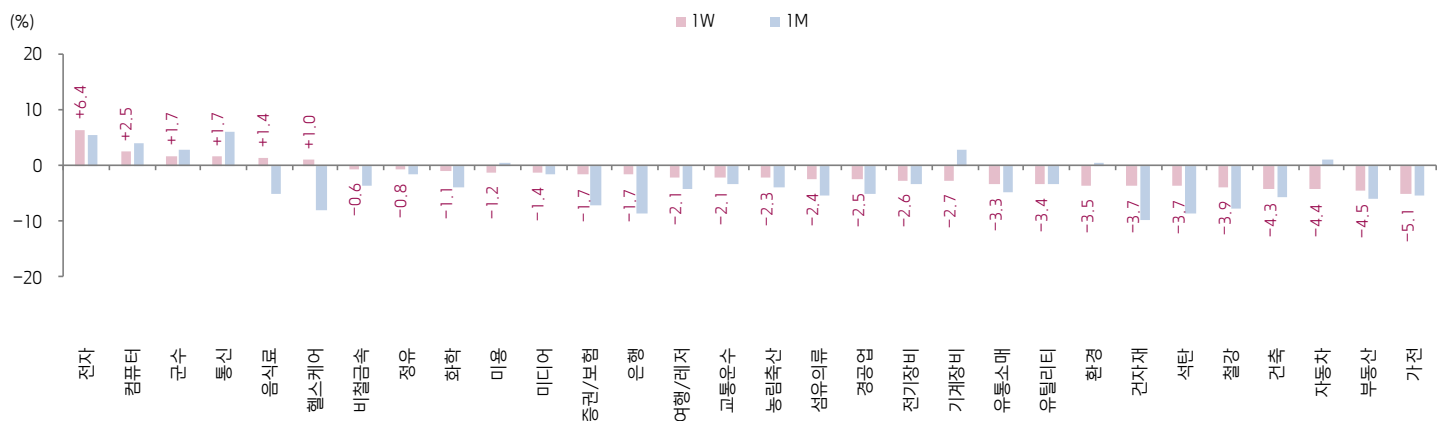
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



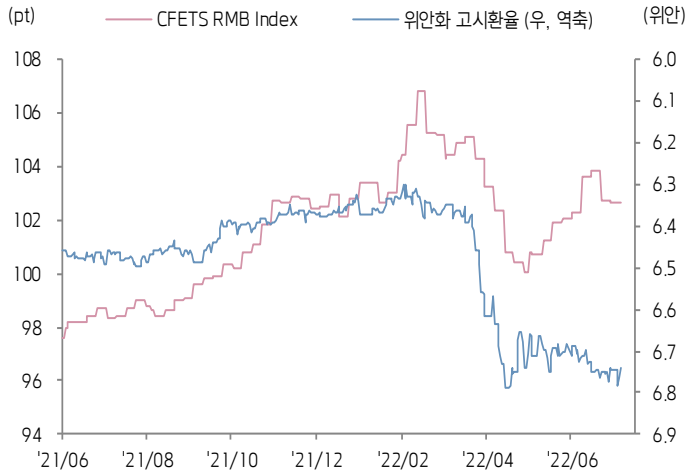
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 8월 5일)

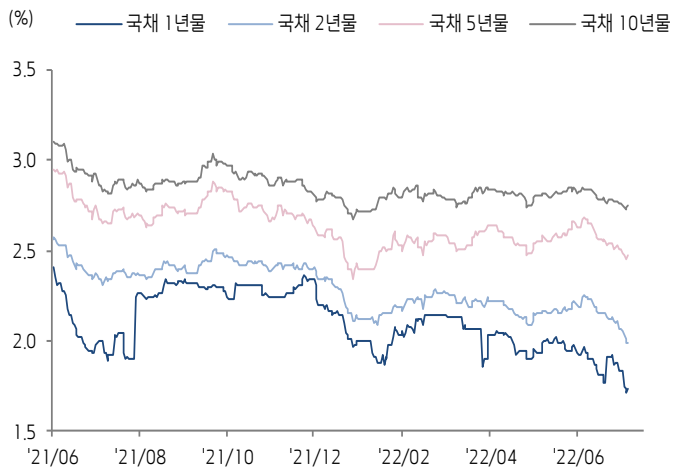
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



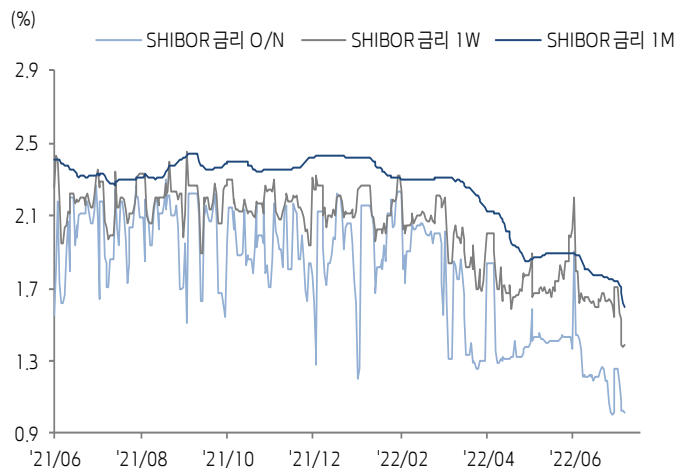
위안화 역내/외 환율



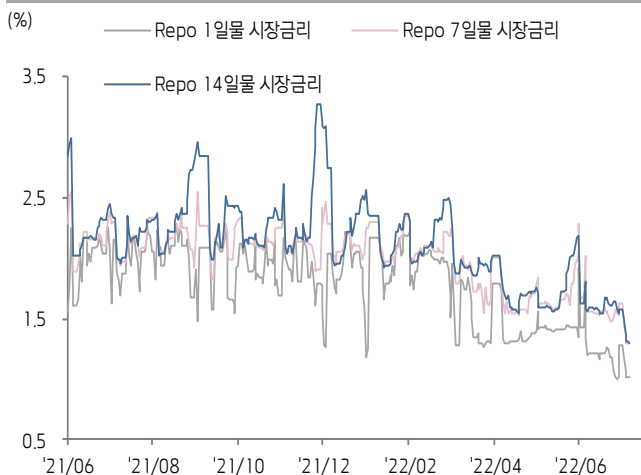
중국 국채 금리



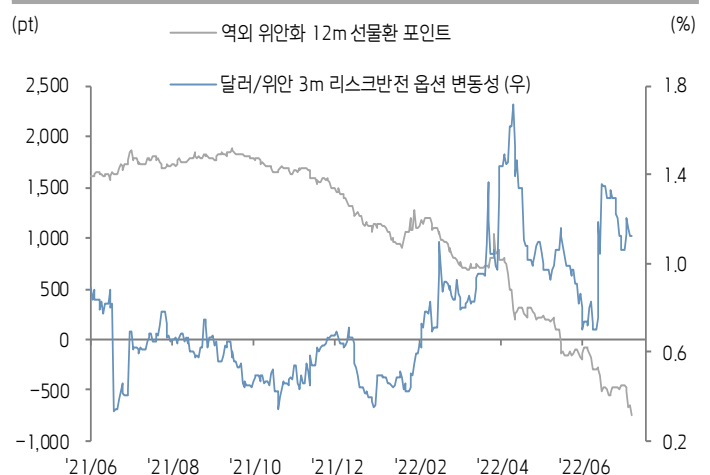
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- PBOC 영업 관리부, 2022년 하반기 정책회의 개최: ▲금융 기관의 실물경제에 대한 대출 지원을 유도하고 대출 규모의 안정적인 증가를 유지할 것을 요구. ▲거시경제 안정 정책을 확립하고 베이징 경제가 합리적인 구간을 유지하도록 할 것. ▲베이징 금융 감독 관리의 협력 체계 확립을 강화하고 중요 영역의 리스크를 관리. ▲금융 리스크 예방 및 완화를 위한 장기적인 시스템을 설립; 금융 안정 협력 기구를 잘 활용할 것; 금융 안정 현장 평가를 안정적으로 추진하며 대형 기업의 신용 리스크 관리 감독을 강화. ▲부동산 금융 건전성 관리 제도를 시행하고 부동산 시장의 건전한 발전과 순순환을 촉진
- 베이징시 정부, 고 연령(만 60세 이상) 가계의 주택 구매를 지원하는 시범 프로젝트 시행. 시범 운영 대상은 베이징 도심 지역 거주 고령자(만 60세 이상) 가정으로 무주택자이고 현재 상환 중인 대출이 없을 경우 ▲최대 LTV를 65%로 적용, ▲우대 금리 적용, ▲자녀가 공동 상환인으로 대출 신청 가능. 베이징시 부동산 건설위원회는 시범 운영의 경험을 토대로 향후 모든 연령대까지 확대하는 프로젝트를 설립하고 동시에 다자녀 가정 등 특정 대상의 합리적인 주택 수요를 지원하는 정책을 검토할 계획
- 허난성 Zhengzhou(郑州市) 정부, 100억 위안 규모의 부동산 구제기금 설립 및 운영 방안 발표. 이는 7월 초 전국 주택담보대출 보이콧 발생 이후 처음으로 발표된 지방 정부의 부동산 구제금융 정책
- 2021년 7월부터 전기차 배터리 기업과 완성차 기업이 참여한 리튬광산 프로젝트 거래가 20여건에 달하는데 이 중 금액이 공개된 9건의 합산 규모가 110억 위안을 상회. 해당 9건 거래에 참여한 기업에 Ford, BYD (002594.SZ), CATL (300750.SZ), Eve Energy (300014.SZ), Gotion High-Tech (002074.SZ) 등이 포함
- 하이난성 정부, 8월 6일 18시부터 관광객 대상 방역 정책 강화. 현재 싼야(三亚)에 머물고 있거나 7월 23일 이후 싼야를 방문한 이력이 있는 관광객의 하이난성 이탈 금지. 8월 7일부터 7일 동안 코로나 검사를 마친 후 조건에 부합한 관광객만 타 성으로 이동 가능
- 하이난 산야시(三亚市), 산야시에 강제 체류하게 된 여행객을 위해 숙박업소가 적극적으로 정부 관련부처와 협력하여 서비스를 제공할 것을 요구하며 각종 방식의 가격 인상 및 숙박 기간 연장 거부를 근절, 여행객은 50% 할인된 가격에 숙박 가능
- 하이난성 하이커우(海口市)시 방역 당국, 8월 8일 6시~19시 임시 락다운 시행 발표
- 민용항공국, 8월 7일부터 국제 정기 항공편 서킷브레이크 규정 조정. 확진자 수가 5명을 상회한 항공사의 단일 입국 항공편에 대해 확진자 비중이 해당 항공편을 통해 입국한 여객 수의 4%에 달할 경우 1주일 간 운행 중단, 비중이 8%를 상회할 경우 2주 간 운행 중단
- 국가우정국, 7월 중국 택배 발전 지수가 275.5로 비수기 영향에 MoM 4.8% 하락. 7월 택배 산업 배달 건수는 6.2% 증가, 매출액은 YoY 7.7% 증가 전망



중국 주식 주요 뉴스

- BYD (002594.SZ, 1211.HK), 동사 부 CEO인 리커(李柯)가 본인이 보유한 동사 A주 주식 50만 주를 BYD 산하 자선재단에 기부하겠다고 발표. 8월 5일 종가(주 당 324.49위안) 기준 시가총액이 1.62억 위안에 달하며 기부한 자금은 베이징대학교 산하 선전병원 혈액 질환 관련 프로젝트 운영에 사용될 것
- Verisilicon Microelectronics (688521.SH), 1H22 매출액이 12.12억 위안(YoY +38.87%), 순이익이 1,482.24만 위안을 기록하며 전년 동기 적자에서 흑자 전환
- Acm Research (688082.SH), 1H22 매출액이 10.96억 위안(YoY +75.21%), 순이익이 2.37억 위안(YoY +163.83%)을 기록
- SAIC Motor (600104.SH), 7월 자동차 판매량이 50.7만 대(YoY +43.7%), 신에너지자동차 판매량이 10.6만 대 (YoY +118.1%)
- Muyuan Foods (002714.SZ), 7월 생돈 판매액이 104.91억 위안, 돈육 평균 판매 가격이 MoM 29% 상승
- Poly Developments (600048.SH), 7월 주택 계약 판매액이 330.01억 위안(YoY -21.72%), 계약 판매 면적이 206.88만 제곱미터(YoY -33.86%)

(기준일: 8월 5일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

키움증권



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,227.0	+1.2	-0.8	-1.3	-3.8	+7.5	-6.9	-11.3
		선전종합	2,166.0	+1.4	-0.7	-0.9	-1.9	+16.5	-11.5	-14.4
		CSI 300	4,156.9	+1.3	-0.3	-1.9	-6.0	+6.3	-16.0	-15.9
	역외	홍콩항셱	20,201.9	+0.1	+0.2	-2.0	-6.4	+1.0	-22.9	-13.7
		홍콩항셱종합	3,021.9	+0.4	+0.0	-2.5	-7.3	+0.2	-24.9	-16.7
		홍콩항셱중국기업	6,902.2	+0.3	+0.2	-2.9	-8.5	+1.4	-25.8	-16.2
	기술주	홍콩항셱테크	4,415.9	+0.8	+2.0	-4.0	-8.0	+9.4	-34.2	-22.1
		과창판50	1,157.3	+4.2	+6.3	+6.7	+5.0	+22.8	-	-17.2
		차이넥스트	2,683.6	+1.6	+0.5	-2.0	-4.3	+19.5	-24.0	-19.2
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,568.0	+0.7	-2.3	-0.9	-3.8	+11.1	+11.7	-4.1
		화학	4,552.6	+1.1	-1.1	-0.8	-3.8	+14.8	-5.9	-9.1
		철강	2,508.6	+1.5	-3.9	-4.4	-7.6	+4.4	-18.8	-16.4
		비철금속	5,490.0	+2.2	-0.6	+0.8	-3.8	+22.3	-4.5	-4.5
		전자	4,258.7	+3.9	+6.4	+7.0	+5.4	+23.7	-22.7	-22.5
		가전	6,761.2	-0.4	-5.1	-3.7	-5.5	+2.6	-18.2	-17.6
		음식료	23,712.6	+0.8	+1.4	-1.4	-5.0	+8.4	-1.5	-12.3
		섬유의류	1,578.0	+1.4	-2.4	-2.4	-5.4	+3.6	-11.1	-14.4
		경공업	2,276.9	+1.4	-2.5	-1.8	-5.0	+6.7	-12.6	-21.7
		헬스케어	9,125.5	+1.9	+1.0	-2.8	-8.0	+4.3	-26.2	-19.8
		유틸리티	2,324.3	+0.3	-3.4	-4.2	-3.4	+10.9	+12.0	-11.6
		교통운수	2,262.4	+0.8	-2.1	-4.2	-3.3	+3.3	+3.8	-7.6
		부동산	2,948.5	+1.4	-4.5	-1.8	-5.8	-5.9	-5.5	-12.5
		유통소매	2,668.0	+0.7	-3.3	-4.5	-4.8	+5.7	-10.1	-13.5
		여행/레저	9,278.1	+0.6	-2.1	-4.3	-4.1	+7.0	-14.5	-16.0
		건자재	6,542.8	+1.4	-3.7	-3.3	-9.8	-2.2	-20.4	-19.9
		건축	2,030.1	+0.8	-4.3	-6.2	-5.7	-3.5	+1.7	-9.3
		전기장비	11,508.4	+0.5	-2.6	-3.8	-3.4	+35.4	-4.8	-8.2
		군수	1,639.9	+0.3	+1.7	+1.4	+2.9	+21.9	-8.3	-17.1
		컴퓨터	4,025.5	+3.9	+2.5	+3.8	+3.8	+15.0	-19.2	-22.5
		미디어	535.3	+2.4	-1.4	-2.5	-1.7	+6.9	-8.5	-26.7
		통신	2,010.5	+2.8	+1.7	+0.4	+6.0	+19.8	-5.2	-7.7
		은행	3,068.8	+1.0	-1.7	-2.1	-8.7	-8.8	-10.3	-13.0
		증권/보험	1,447.3	+1.9	-1.7	-3.2	-7.2	+1.9	-18.0	-22.7
		자동차	6,505.9	-0.5	-4.4	-2.1	+1.1	+35.1	-2.2	-2.7
		기계장비	1,531.0	-0.0	-2.7	-0.5	+2.9	+24.3	-11.4	-13.2
		석탄	2,804.7	-0.8	-3.7	-1.7	-8.7	+1.0	+36.5	+16.4
		정유	2,213.9	+1.2	-0.8	+0.7	-1.7	+3.3	-6.3	-8.9
		환경	1,947.3	+0.5	-3.5	-4.1	+0.5	+15.4	-1.7	-15.1
		미용	7,280.1	+1.1	-1.2	-0.5	+0.6	+17.6	-15.2	-5.1

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 8월 5일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,059.8	+1.2	-1.5	-2.1	-8.3	-4.9	-11.5	-15.1
	Industrial	2,709.6	+0.8	-3.2	-4.8	-6.4	+9.9	-7.5	-9.9
	Consumer Goods	15,786.6	+1.1	+1.3	-0.7	-4.1	+8.8	-7.7	-13.9
	Energy	1,692.1	-0.9	-3.0	-1.3	-6.5	+2.0	+33.4	+17.3
	Basic Materials	2,488.8	+2.1	-0.7	-0.8	-5.6	+4.5	-19.5	-14.8
	Consumer Services	3,251.7	+0.3	-3.7	-3.4	-2.7	+15.1	-15.5	-14.4
	Utilities	2,199.5	+0.4	-2.9	-4.5	-6.7	+4.9	+15.6	-14.5
	Health Care	7,384.7	+2.1	+2.8	-2.7	-8.6	+6.9	-29.9	-20.5
	Telecommunication	2,874.4	+1.4	-0.3	-2.9	+0.9	+15.6	+6.0	-10.7
	Technology	3,555.1	+6.2	+10.5	+9.2	+3.8	+20.1	-31.3	-25.0
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,851.4	+1.4	-0.2	-0.2	-1.2	+21.1	-11.8	-13.3
	IT	1,482.7	+3.6	+1.4	+1.8	+3.7	+15.7	-15.1	-22.6
	Financials	1,183.1	+2.2	-2.4	-4.0	-8.2	-1.5	-13.1	-22.6
	Real Estates	1,766.1	+1.3	-5.2	-3.4	-8.2	-8.1	-8.7	-14.1
	Agricultures	1,633.6	+0.6	-2.5	-0.6	-4.3	+14.4	+25.6	+2.0
	Wholesale & Retail	1,304.5	+1.6	-1.5	-1.3	-1.3	+13.6	-8.1	-12.9
	Transportation	1,129.1	+0.9	-2.9	-6.7	-4.8	+4.6	-3.9	-18.2
	Utilities	916.2	-0.2	-6.0	-6.9	-2.6	+16.6	+8.7	-13.8
	Business Service	961.7	+1.6	-1.1	-2.5	-4.7	+5.6	-11.6	-24.1
	Media	747.9	+2.1	-2.5	-3.0	-3.5	+6.7	-7.1	-28.6
	Construction	1,136.4	+0.5	-4.5	-6.0	-2.5	+6.5	-0.5	-2.4
	Mining	2,837.0	+2.2	+0.2	+2.1	-4.3	+17.6	+12.6	+7.2
	R&D	1,848.5	+1.7	+0.3	-3.5	-10.4	+10.8	-32.8	-19.1
	Environmental Products	653.8	+1.3	-3.7	-4.2	+1.1	+19.2	-2.4	-14.4
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.019	-0.6	-18.7	-14.7	-15.8	-21.3	-40.4	-52.1
	SHIBOR 1W	1.384	+0.2	-18.8	-15.4	-15.7	-18.5	-29.7	-39.1
	SHIBOR 1M	1.594	-1.7	-8.2	-9.3	-13.1	-24.4	-30.3	-34.4
	SHIBOR 3M	1.699	-1.7	-8.0	-10.2	-15.0	-22.6	-28.4	-32.0
	SHIBOR 6M	1.838	-2.2	-7.9	-9.8	-13.9	-20.4	-26.3	-29.0
	SHIBOR 9M	1.950	-2.0	-8.5	-10.7	-14.6	-17.8	-27.7	-26.7
	SHIBOR 1Y	2.043	-1.7	-7.9	-9.8	-13.2	-17.0	-25.3	-25.3
국고채 금리	국고채 1년물	1.736	+1.2	-5.7	-9.3	-10.4	-15.3	-8.3	-20.9
	국고채 2년물	1.990	+0.0	-3.9	-6.1	-11.2	-10.4	-14.6	-15.0
	국고채 5년물	2.471	+0.8	-1.6	-2.9	-7.5	-5.3	-6.7	-4.3
	국고채 10년물	2.746	+0.5	-0.7	-1.4	-3.2	-3.0	-2.8	-1.2
Repo 금리	Repo 익일물	1.017	-0.4	-20.1	-14.3	-15.0	-21.1	-40.5	-50.0
	Repo 7일물	1.296	+0.1	-20.6	-12.6	-16.8	-16.4	-33.2	-43.4
FX Market	달러 인덱스	106.621	+0.9	+0.7	-0.1	-0.4	+2.9	+15.6	+11.4
	달러-위안 역내환율	6.7619	+0.2	+0.3	+0.2	+0.8	+1.4	+4.6	+6.4
	달러-위안 역외환율	6.7659	+0.2	+0.2	-0.0	+0.8	+0.7	+4.7	+6.4
	달러-위안 고시환율	6.7405	-0.3	-0.0	-0.2	+0.2	+1.6	+4.2	+5.7
	원-위안 환율	191.999	-1.1	-0.3	-1.3	-1.5	+0.6	+8.6	+2.6

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 8월 5일 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.

