

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2022년 02월 07일

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

- 1/24~28일 기준, 상해종합: 3,361.4(-4.6%), 심천종합: 2,262.4(-5.2%), Chinext: 2,909.0(-4.1%)

- 고시 기준환율: 달러 대비 6.3746위안 (주간 0.4% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.3612/6.3678

- 지난 주 중국증시는 7일간의 춘제 연휴로 휴장

- 금주 중국증시는 춘제 연휴 기간 역외 증시 상승세에 힘입어 반등 전망

- 2월 4일, 본토보다 먼저 개장한 홍콩증시는 대형주 중심으로 양호한 실적 발표에 투자심리 개선

- 3월 전국인민대표대회를 앞두고, 각 지방정부 경기부양, 인프라 투자, 소비 촉진 강조

- 금주 주요경제지표 발표 예정

2/7, 1월 차이신 종합 PMI (이전치: 53.0)

2/7, 1월 차이신 서비스업 PMI (예상치: 50.5, 이전치: 53.1)

2/7, 1월 외환보유고 (예상치: 3조 2,540억 달러, 이전치: 3조 2,501억 달러)

2/9~15일, 1월 사회융자총액 (예상치: 5조 4,200억 위안, 이전치: 2조 3,682억 위안)

2/9~15일, 1월 신규위안화대출 (예상치: 3조 7,000억 위안, 이전치: 1조 1,318억 위안)

2/9~15일, 1월 통화공급 M2 (예상치: YoY+9.2%, 이전치: YoY+9.0%)

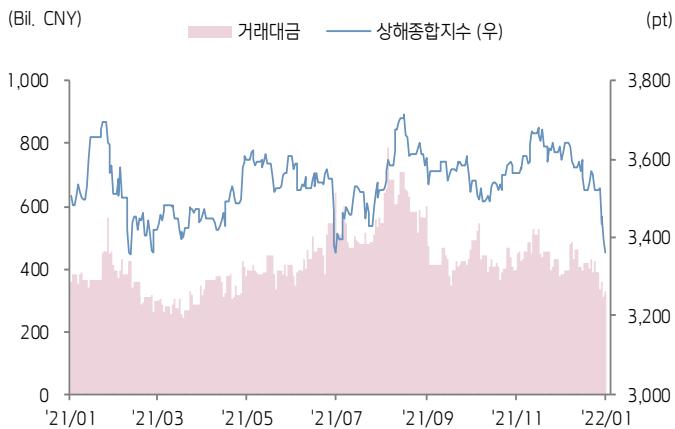


키움증권

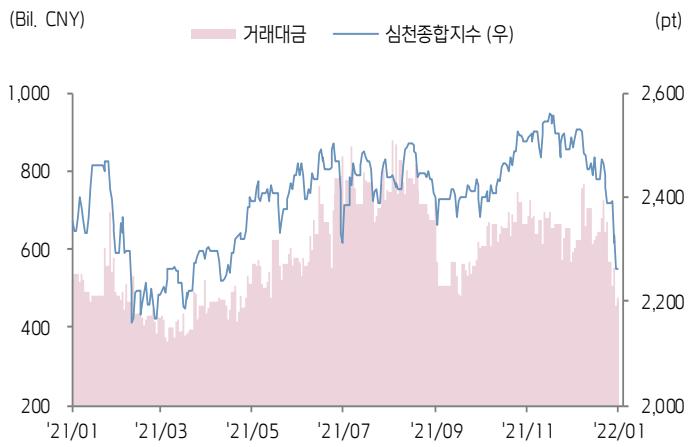


주식 시장 동향 (기준일: 1월 28일)

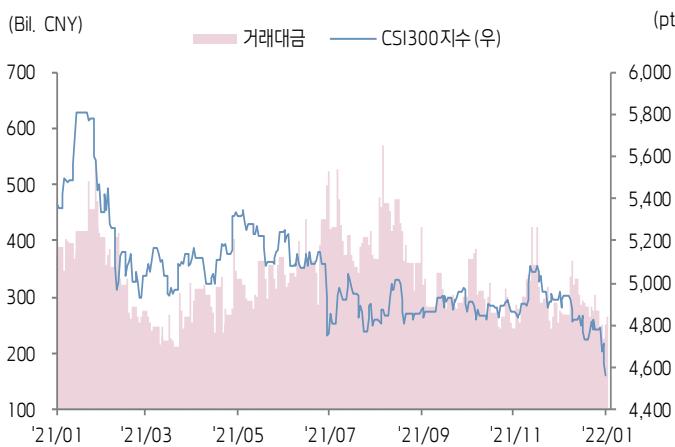
상해종합지수(上证指数)



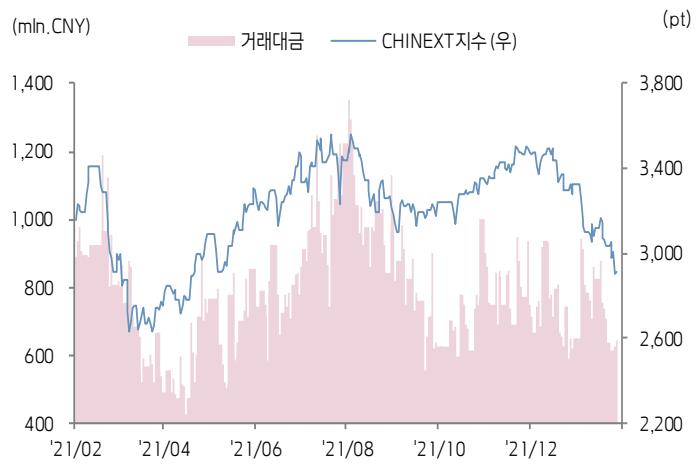
심천종합지수(深证综指)



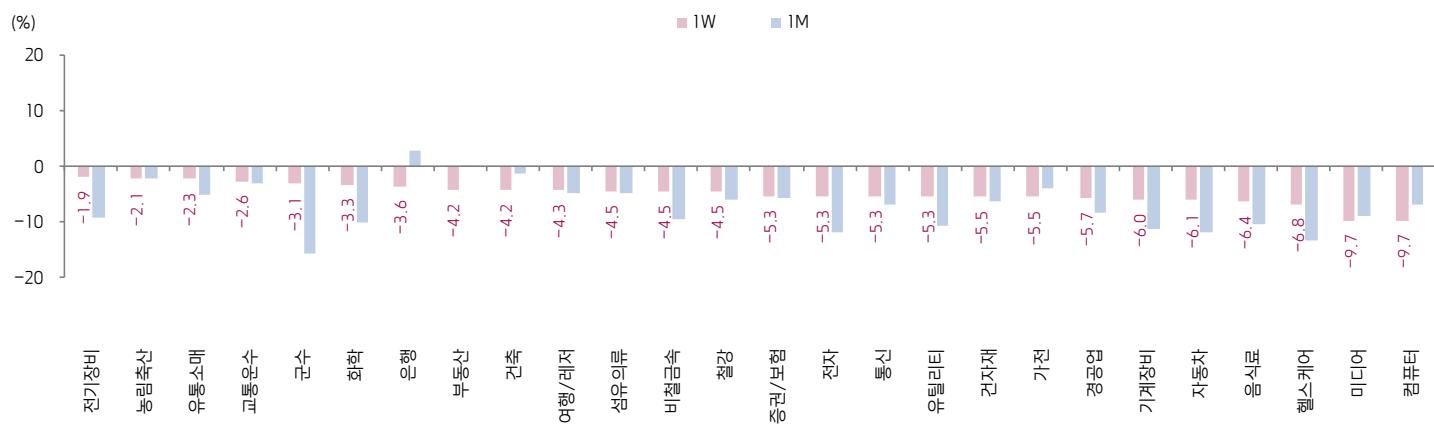
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



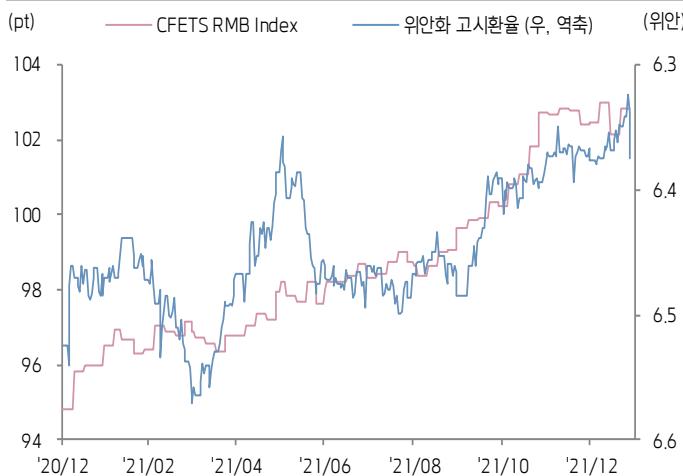
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 1월 28일)

CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



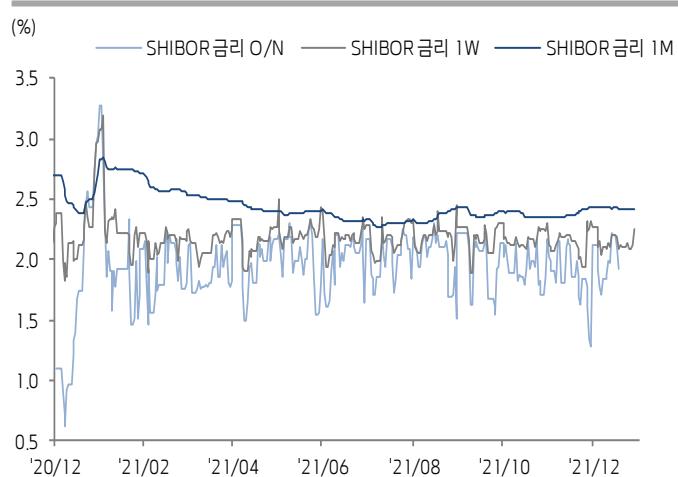
위안화 역내/외 환율



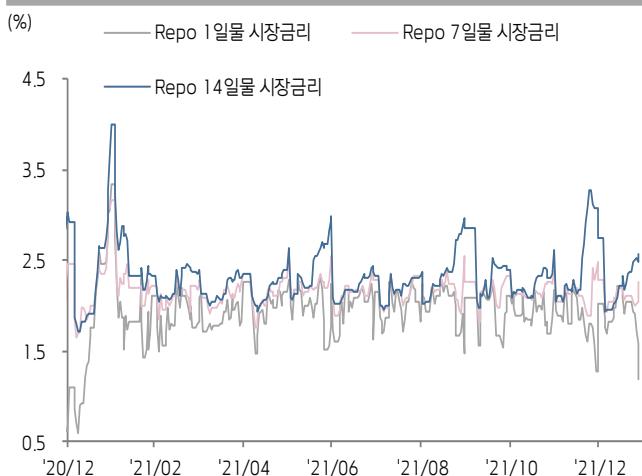
중국 국채 금리



SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY

중국 경제 주요 뉴스

- 중국증권보, <중점 부동산 기업 리스크 프로젝트 인수합병 금융 지원 확대 정책>이 발표된 이래 Pudong Development Bank, China Merchants Bank, Guangfa Bank 등 다수 은행이 부동산 인수 자금조달 지원 계획을 발표. 인수합병 채권·대출·펀드·ABS 등 총 300억 위안 이상이 지원될 전망
- 관영매체 신화사, 올해 중국 해관이 일부 자유무역구에서 포괄적·점진적 환태평양경제동반자 협정(CPTPP, Comprehensive and Progressive)의 일부 규정을 시범 운영할 예정
- 후베이성을 비롯한 19개 성(省) 연합 중의약 약품 GPO 낙찰 결과가 공개. 97개 기업의 111개 제품이 낙찰, 평균 42.27% 가격 인하
- 중국펀드업협회, 2021년 12월말 기준 중국 역내 공모펀드 운용사가 총 137개로 AUM이 25.56조 위안, 역대 최대 규모 기록. 그중 주식형 펀드 규모가 8.73조 위안으로 역대 신기록을 경신
- 2월 4일 전국 일간 박스오피스가 9.8억 위안을 돌파. 올해 춘절 연휴 기간 박스오피스는 30억 위안을 상회
- SNE Research, 글로벌 전기차 배터리 시장 내 CATL의 M/S기 32%로 1위(2위 LG 에너지솔루션 21%, 3위 Panasonic 12%, 4위 BYD 9%). 중국 시장 제외 시 LG 에너지솔루션 M/S는 36%로 CATL을 대폭 상회
- 시장감독총국, 2021년 4신(新) 경제(신흥 기술·산업·경영방식·모델) 신설 기업이 383만 개로 YoY 15.8% 증가하며 전체 기업 수 증가율을 3.3%p 상회
- 공신부, 2022년 정전특신(정밀화·전문화·특성화·혁신) 중소기업 육성을 강화하고 <혁신형 중소기업 평가 및 육성 방법> 등 지원 정책을 발표할 계획
- PBOC와 SAFE(외환관리국)이 <은행 역외 대출 업무 관련 통지>를 공동 발표. 역내 은행이 승인한 역외 대출은 원칙적으로 역외 기업의 경영 관련 지출에 만 사용하도록 하며 기업의 증권 투자와 역외 부채 상환에 사용하지 못하도록 금지
- 2021년 중국 은행업 부실자산 처리 규모가 3.13조 위안으로 전년대비 1,100억 위안 증가하며 역대 최대치 기록. 2017~2021년 5년 동안 처리한 부실자산 규모가 11.9조 위안으로 이전 12년 동안의 누적 처리 규모를 상회
- 2021년말 기준 중국 부동산 대출 잔액이 52.17조 위안으로 YoY 7.9% 증가, 전년도말 대비 3.7%p 둔화. 이중 부동산개발 대출 잔액이 12.01조 위안 (YoY +0.69%), 개인 주택담보대출 잔액이 38.32조 위안(YoY +11.3%)
- 공신부, 2022년 신에너지자동차 산업 발전을 위해 총력을 다할 것. 특히 반도체 칩 등 핵심 부품 공급 능력을 강화하고, 신에너지자동차 산업 발전을 지원하는 정책을 제정하여 칭하이, 쓰촨, 장시 등 지역의 리튬 자원 개발을 가속화할 계획



STOCK

중국 주식 주요 뉴스

- BYD (002594.CH, 1211.HK), 1월 신에너지자동차 판매량은 9만 3,168대로 YoY 361.73% 증가
- JD (9618.HK, NASDAQ: JD), 이사회 주석 리우창동(刘强东)은 동사 6,237.66만 B주를 자선 용도로 기부할 예정
- Xpeng (NYSE: XPEV), Xpeng G9 배터리 공급업체를 CATL에서 CALB로 점차 교체할 것이라는 루머에 대해 사실무근이며, CATL을 핵심 파트너사로 계속 유지할 것이라고 밝힘. 한편, Xpeng 1월 자동차 교부량이 1만 2,900대로 YoY 115% 증가하며 3대 전기차 중 1위 기록
- Li Auto (2015.HK), 1월 자동차 교부량이 1만 2,300대로 YoY 128.1% 증가
- NIO (NYSE: NIO), 1월 자동차 교부량이 9,652대로 YoY 33.6% 증가

(기준일: 2월 4일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,361.4	-1.0	-4.6	-4.5	-6.5	-5.2	-4.1	-7.6
		선전종합	2,262.4	-0.0	-5.2	-7.1	-9.3	-5.7	-3.8	-10.6
		CSI 300	4,563.8	-1.2	-4.5	-3.4	-6.5	-7.0	-15.1	-7.6
	역외	홍콩항셍	23,550.1	-1.1	-5.7	-3.4	+2.0	-7.2	-17.5	+0.7
		홍콩항셍종합	3,575.2	-1.3	-6.4	-4.4	+0.2	-8.4	-21.5	-1.4
		홍콩항셍중국기업	8,210.3	-1.0	-6.6	-4.0	+1.4	-8.4	-27.6	-0.3
	기술주	홍콩항셍테크	5,291.7	-1.7	-9.9	-8.3	-3.3	-17.0	-43.5	-6.7
		과창판50	1,229.2	-0.9	-4.7	-6.3	-9.4	-12.0	-	-12.1
		차이넥스트	2,909.0	+0.1	-4.1	-6.7	-11.4	-13.2	-8.0	-12.5
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,549.0	+2.7	-2.1	-5.2	-2.3	+2.5	-11.4	-4.6
		채굴	3,426.4	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	-0.5	+42.6	+0.0
		화학	4,476.3	-0.1	-3.3	-7.4	-10.1	-10.9	+14.3	-10.6
		철강	2,778.6	-1.0	-4.5	-4.8	-6.0	-5.0	+21.5	-7.4
		비철금속	5,133.9	-1.4	-4.5	-7.2	-9.4	-8.9	+18.4	-10.7
		전자	4,758.4	-0.5	-5.3	-7.4	-11.7	-4.9	-2.0	-13.4
		가전	7,830.5	-0.6	-5.5	-3.0	-4.0	+1.9	-21.1	-4.6
		음식료	24,180.6	-2.4	-6.4	-2.8	-10.4	-5.6	-16.3	-10.6
		섬유의류	1,720.8	+1.9	-4.5	-7.7	-5.0	+0.3	+3.0	-6.7
		경공업	2,628.8	+1.2	-5.7	-7.4	-8.2	+4.0	-2.1	-9.6
		헬스케어	9,684.6	+0.2	-6.8	-13.5	-13.3	-11.4	-21.0	-14.9
		유tility	2,293.0	-0.5	-5.3	-5.9	-10.6	-5.6	+19.3	-12.8
		교통운수	2,378.0	+0.8	-2.6	-2.9	-3.2	+2.7	+0.4	-2.9
		부동산	3,328.1	+0.0	-4.2	-2.1	+0.3	+7.6	-8.2	-1.3
		유통소매	2,884.4	+1.5	-2.3	-2.8	-5.2	-4.9	-4.8	-6.5
		여행/레저	10,255.0	+2.3	-4.3	-5.5	-4.7	-11.8	-15.5	-7.1
		건자재	7,542.3	-0.4	-5.5	-3.1	-6.3	+3.8	-4.8	-7.6
		건축	2,174.2	-1.4	-4.2	-1.3	-1.2	+5.8	+16.8	-2.9
		전기장비	11,180.6	-0.2	-1.9	-4.8	-9.1	-15.7	+21.1	-10.8
		군수	1,623.7	+0.4	-3.1	-8.5	-15.8	-8.2	-1.7	-17.9
		컴퓨터	4,755.2	-0.3	-9.7	-5.7	-6.9	+0.1	-3.4	-8.5
		미디어	625.0	+0.6	-9.7	-12.6	-9.0	+2.5	-15.9	-14.4
		통신	1,998.6	+1.4	-5.3	-4.9	-6.8	+3.9	+0.2	-8.2
		은행	3,609.4	-1.6	-3.6	+0.5	+2.9	-1.7	-8.2	+2.3
		증권/보험	1,747.6	-1.0	-5.3	-2.7	-5.7	-2.0	-18.6	-6.7
		자동차	5,912.9	-1.3	-6.1	-9.3	-11.7	-11.5	+0.7	-11.6
		기계장비	1,556.6	+0.8	-6.0	-8.4	-11.1	-4.8	-0.7	-11.8

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 1월 28일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,808.7	-1.3	-3.8	-0.1	+1.2	-0.2	-13.6	+0.6
	Industrial	2,735.2	-1.9	-4.1	-4.7	-7.0	-11.8	-2.6	-9.1
	Consumer Goods	16,374.2	-1.7	-5.3	-2.5	-10.7	-10.2	-19.5	-10.7
	Energy	1,409.2	-2.8	-6.3	-2.7	-2.2	-3.7	+28.1	-2.3
	Basic Materials	2,653.4	-1.3	-5.0	-6.1	-8.8	-9.7	-3.1	-9.2
	Consumer Services	3,500.6	-0.6	-3.7	-3.9	-7.2	-10.5	-10.4	-7.9
	Utilities	2,245.1	-1.1	-5.0	-4.2	-9.7	-4.6	+23.2	-12.7
	Health Care	7,855.9	-0.6	-7.2	-12.2	-13.7	-14.6	-25.1	-15.4
	Telecommunication	2,954.1	+1.0	-4.4	-4.9	-5.5	+8.0	+0.3	-8.3
	Technology	4,125.0	-1.6	-6.4	-6.1	-11.2	-9.4	-12.7	-13.0
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,921.2	-0.1	-4.6	-7.3	-10.0	-6.7	+0.5	-11.1
	IT	1,698.3	+0.2	-10.9	-8.7	-8.6	+0.2	-3.0	-11.4
	Financials	1,401.6	-1.5	-5.6	-2.1	-7.0	-3.8	-5.7	-8.3
	Real Estates	2,071.6	-0.3	-5.0	-2.2	+2.1	+11.5	-10.4	+0.7
	Agricultures	1,560.7	+3.2	-0.5	-2.9	-0.4	+1.4	-8.3	-2.6
	Wholesale & Retail	1,331.3	+1.8	-5.7	-9.9	-9.8	-4.6	-0.4	-11.1
	Transportation	1,296.2	+0.8	-5.0	-4.8	-6.7	+2.2	-13.6	-6.1
	Utilities	899.9	+0.2	-6.6	-8.4	-13.4	-9.8	+21.9	-15.3
	Business Service	1,148.1	+0.1	-6.7	-8.3	-6.5	+5.4	-13.2	-9.3
	Media	890.2	+1.9	-9.6	-12.6	-9.2	+12.4	-15.2	-15.0
SHIBOR 금리	Construction	1,087.6	+1.2	-3.4	-5.4	-6.0	+1.3	+7.2	-6.6
	Mining	2,344.0	-1.2	-7.4	-8.3	-10.5	-7.2	+25.7	-11.4
	R&D	1,932.8	-0.5	-7.4	-13.2	-14.7	-22.3	-20.4	-15.4
	Environmental Products	702.6	+1.2	-5.6	-7.3	-6.6	+3.0	+2.4	-8.0
	SHIBOR O/N	1,200	-25.7	-41.8	-45.7	-10.6	-44.0	-60.3	-43.6
	SHIBOR 1W	2,250	+6.1	+6.5	+1.7	+0.0	-2.1	-24.5	-0.9
	SHIBOR 1M	2,419	+0.0	+0.1	-0.4	-0.4	+0.9	-10.7	-0.5
국고채 금리	SHIBOR 3M	2,457	+0.0	-0.4	-1.7	-1.7	+0.3	-9.2	-1.7
	SHIBOR 6M	2,500	-0.2	-0.8	-2.5	-3.5	-1.4	-9.3	-3.5
	SHIBOR 9M	2,595	-0.2	-0.9	-2.1	-2.5	-2.8	-9.2	-2.4
	SHIBOR 1Y	2,660	-0.2	-0.8	-2.1	-2.8	-4.4	-10.2	-2.8
Repo 금리	국고채 1년물	1,995	+0.0	-0.7	-7.0	-13.4	-10.7	-24.9	-9.1
	국고채 2년물	2,120	-0.5	-1.4	-7.4	-11.3	-13.8	-22.9	-9.4
	국고채 5년물	2,394	-1.5	+0.0	-6.9	-8.1	-15.4	-20.9	-7.3
	국고채 10년물	2,711	-0.7	+0.1	-2.9	-2.9	-8.7	-15.2	-2.4
FX Market	Repo 익일물	1,180	-25.6	-42.4	-46.4	-7.9	-44.4	-61.3	-41.9
	Repo 7일물	2,256	+10.7	+7.1	+2.2	-4.6	-3.6	-26.8	-1.6
FX Market	달러 인덱스	97.270	+0.0	+1.7	+2.2	+1.4	+3.3	+7.5	+1.7
	달러-위안 역내환율	6,3612	-0.1	+0.4	+0.1	-0.1	-0.7	-1.4	+0.1
	달러-위안 역외환율	6,3678	-0.0	+0.4	+0.2	-0.1	-0.6	-1.6	+0.2
	달러-위안 고시환율	6,3746	+0.6	+0.4	+0.1	+0.0	-0.3	-1.7	-0.0
	원-위안 환율	190.033	+0.6	+1.0	+1.6	+2.0	+3.9	+9.5	+1.6

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 1월 28일

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 일제의 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.

