

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2022년 03월 04일

China Market Daily

■ Info. Guide

P1 Market Comment

P2 주식시장 동향

P3 일간 상승률 상위 종목

P3 경제/주식 뉴스

P4 Market
Summary Table

키움증권 글로벌 리서치
China Equity/Strategist

홍록기 02-3787-4733

RA

조민주 02-3787-5292

- 3/3일 기준, 상해종합: 3,481.1(-0.1%), 심천종합: 2,294.1(-0.8%), ChiNext: 2,792.0(-1.5%)
 - 고시 기준환율: 달러 대비 6.3016위안 (0.5% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.3204/6.3225
 - 전일 중국 증시는 지정학적 리스크와 2월 서비스업 PMI 부진에 하락
 - 2월 차이신 서비스업 PMI, 이전치와 예상치 모두 하회, 6개월 만에 최저치 기록
 - CBIRC 규슈칭 주석, 2021년 중국 부동산 버블 문제가 근본적으로 역전되었으며, 부동산 시장의 과도한 조정이 경제 안정에 영향을 미치지 않도록 정책을 시행하겠다 발표 당국의 부동산 정책 완화 시그널에 부동산 업종 반등
 - 전일 인민은행은 7일물 역Repo를 통해 100억 위안을 공급 같은 날 7일물 역Repo 만기도래 2000억 위안으로, 순회수된 유동성은 1900억 위안
 - 전일 주요경제지표 발표
- 2월 차이신 서비스업 PMI: 50.2 (예상치: 50.7, 이전치: 51.4)

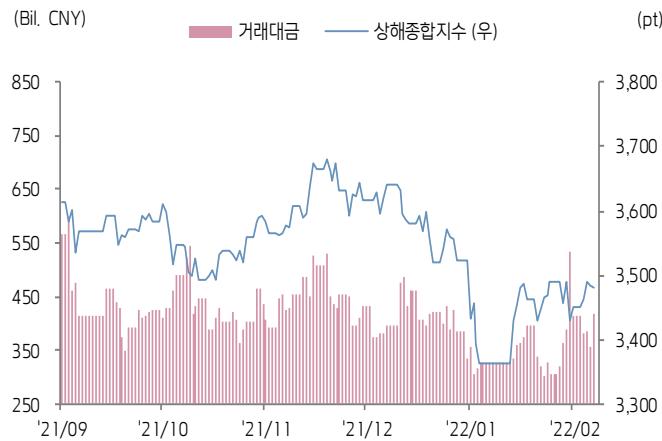


키움증권 

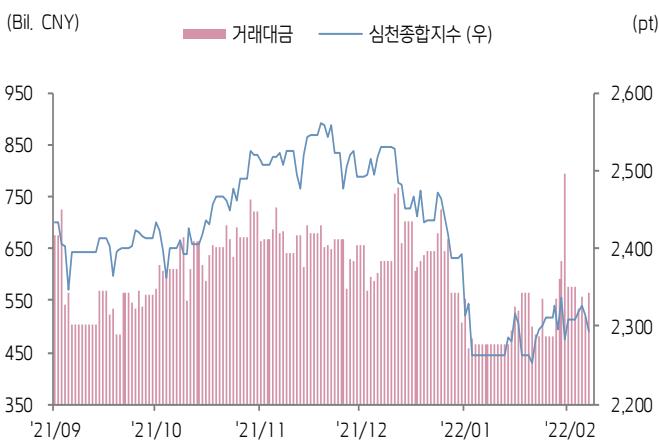


주식 시장 동향 (기준일: 3월 3일)

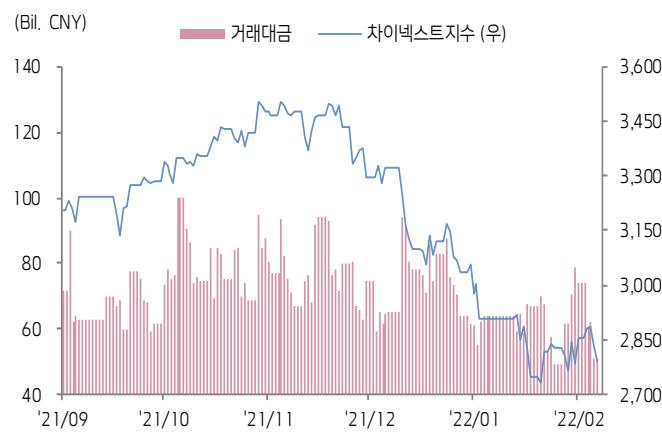
상해종합지수(上证指数)



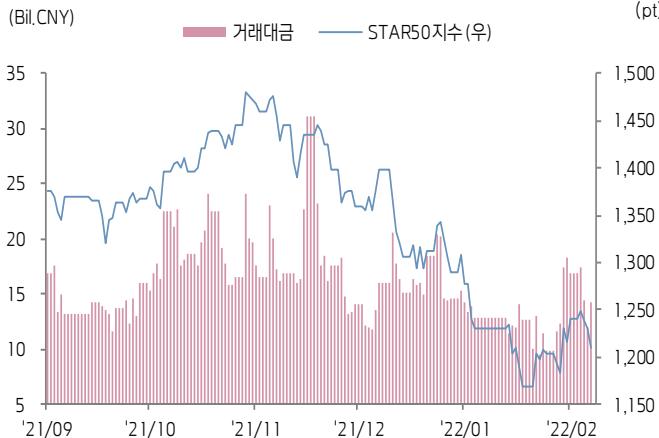
심천종합지수(深证综指)



Chinext 지수



STAR 50 지수



본토 A주 업종별 수익률 1D/1W



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)



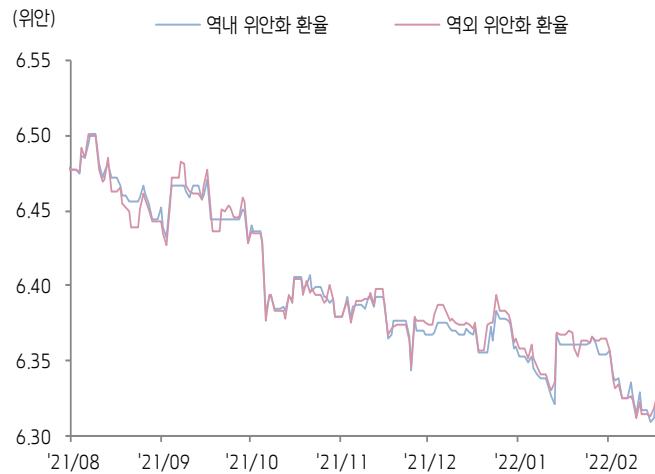


환율 금리 동향

위안화 고시 환율



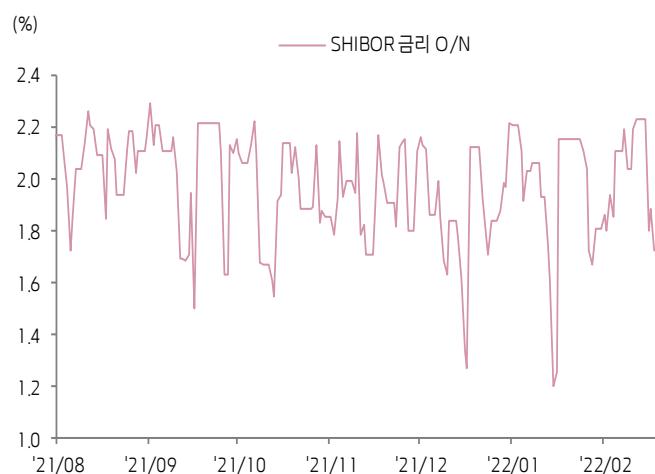
역내/외 위안화 환율



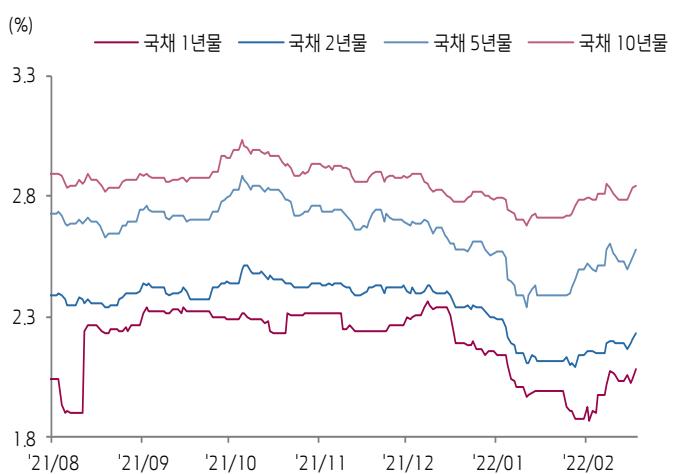
원/위안 환율



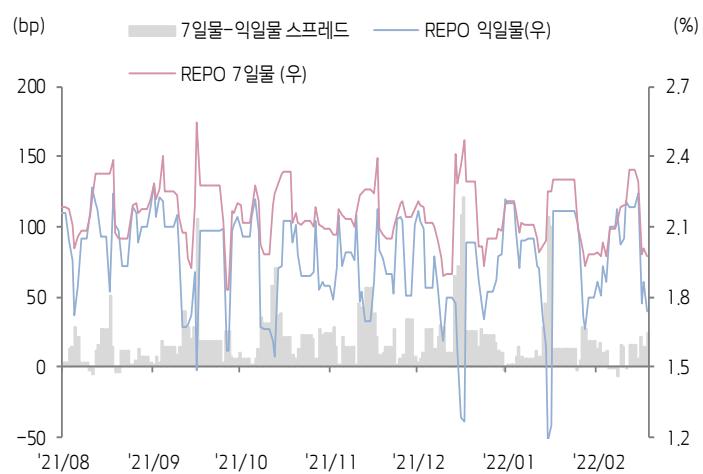
Shibor O/N 금리



중국 국고채 금리



Repo 금리



(출처: Bloomberg, 키움증권)





일간 상승률 상위 종목 Top5

후강통					선강통				
종목코드	종목명	업종	시가총액	등락률(%)	종목코드	종목명	업종	시가총액	등락률(%)
601880	랴오닝항	산업재	42,291	10.16	002366	타이하이 핵전	산업재	5,055	10.00
600077	선디 기간산업투자	부동산	4,824	10.09	002210	선전시 페이마 국제공용련	산업재	8,782	10.00
600811	동팡집단	산업재	14,227	10.06	002503	써우워터 집단	자유소비재	5,443	10.00
603569	Beijing Changjiu Logistics	산업재	5,227	10.02	002349	징화 제약집단	건강관리	12,812	9.97
600056	차이나 메테코	산업재	14,350	9.99	000088	선전시 엔텐항	산업재	13,675	9.95

(단위: 백만 위안 / 기준일: 3월 3일/ Bloomberg, 키움증권 리서치센터)



중국 경제 주요 뉴스

- CBIRC 규슈칭 주석: 1) 2021년 거시레버리지 비율 약 8%p 하락, 금융시스템 내 자산 확장 속도가 한 자릿수대로 회복. P2P 온라인 대출 기관의 영업이 모두 정지, 미상환 대출 잔액이 4,900억 위안으로 감소. Ant Group 등 14개 온라인 플랫폼 정리 작업 마무리, 규제 범주에 편입 중. 2) 러시아-우크라이나 사태와 관련된 서방국가들의 금융제재에 반대. 해당 제재의 중국 경제 및 금융 시장 영향을 제한적. 3) 2021년 중국 부동산 버블 문제가 근본적으로 역전되었고, 현재 부동산 수요 구조에도 변화가 생긴 점은 금융업에 좋은 일. 다만, 부동산 시장의 과도한 조정이 경제 안정에 영향을 미치지 않도록 정책 시행. 4) 금융 자본의 무분별한 확장 극복, 산업자본과 금융자본 간의 분리를 강화
- FTSE Russell, China A50 지수 분기 리뷰 결과 발표. 1) 신규 편입: Bank of Ningbo (002142.CH), China State Construction Engineering (601668.CH), PSBC (601658.CH). 편출: Aier Eye Hospital (300015.CH), China Life Insurance (601628.CH), Eve Energy (300014.CH). 3) 다음 분기 후보 종목: Anhui Conch (600585.CH), CITIC Bank (601998.CH), Rongsheng Petrochemical (002493.CH), Will Semiconductor (603501.CH), Yunnan Energy New Materials (002812.CH)
- SASAC, 2022년 국유기업 중점 업무 발표. 주요 사업 이외의 투자 규모를 엄격히 제한하고 부동산, 금융, PPP 등 중점 분야에 대한 투자 규제 강도를 높일 계획. 고위험 국가 및 지역 내 건설 투자 제한과 자사 재무 상환능력을 벗어난 채권 발행 및 투자를 엄격히 금지
- 최고인민법원, 온라인 소비 분쟁 사안 법률적용 문제 관련 법률 해석 발표. 이커머스업체는 소비자의 포장 개봉을 이유로 한 7일 내 무조건 환불 거절을 할 수 없으며, 이외에도 하위 주문량 생성, 리뷰 조작, 트래픽 조작 관련 계약 무효 및 "암시장" 산업 체인 균질
- CAC, 온라인 플랫폼의 팝업창 정보 규제를 강화할 것. 알고리즘 기반의 맞춤형 팝업창 서비스 남용 금지, 알고리즘을 통해 미성년자에게 유해한 정보를 제공하는 행위를 금지. 타 사이트로 유도하는 링크 또는 QR 코드 등 정보를 팝업창을 통해 제공하는 행위 금지 등이 해당
- 국가에너지국, 올 1월 중국 풍력 및 태양광 발전 신규 설치용량이 1,200만 kWh를 상회
- 정저우(鄭州) 상품거래소, 연료탄 선물 2205 계약의 증거금 비율을 60%로 상향 조정. 연료탄 선물 2206, 2207, 2208, 2209, 2210, 2211, 2212, 2301, 2302 계약의 증거금 비율을 40%로 조정
- CAC 등 4개 부처, (2022년 전국민 디지털 교양 및 기술능력 향상 관련 사업 요청) 발표. 디지털 라이프 산업의 육성과 스마트 단지, 스마트홈의 건설 및 응용 수준을 향상시킬 것
- 공신부 부장, 5G, 기가비트 이더넷, 데이터센터, 산업인터넷, 커넥티드카 등 통신 분야의 응용을 추진하며 모바일 통신, 집적회로, 핵심 소프트웨어, 빅데이터, AI 등의 기술 개발 강도를 확대할 것
- 2월 중국 영화 박스오피스가 103억 위안으로 집계, 중국 영화계의 시장화 이후 월간 기준 3위 기록



중국 주식 주요 뉴스

- Chongqing Zhifei (300122.CH), 100% 자회사 Anhui Zhifei와 중국과학원 미생물소가 공동 개발한 코로나 백신이 중국 의약품 관리국의 조건부 판매 허가 승인을 획득
- Tinci Materials (002709.CH), 연산 15만 톤의 리튬전지 소재 개조 및 증설 프로젝트에 추가 투자할 계획. 변경 후 해당 프로젝트의 총 투자액은 3.32억 위안
- Lao Feng Xiang (600612.CH), 2021년 순이익이 YoY 18% 증가, 2021년 말 기준 동사의 매장 수는 4,945개로 495개 신규 오픈
- Shougang (000959.CH), 자산구조조정안이 통과, 3일 거래 재개
- Vanke (000002.CH), 2월 주택 판매 계약액은 293.7억 위안으로 YoY 34.96% 하락
- Country Garden (2007.HK), 2월 주택 판매 계약액은 327.6억 위안, 계약 면적은 약 448만 m²
- NIO (NYSE: NIO), 올해 최신 NT 2.0 기술 플랫폼 기반의 신규 차량 모델인 ET7, ET5, ES7을 교부할 것
- JD (9618.HK), DEPPON LOGISTICS (603056.CH) 인수 완료 및 경영진 임명 예정
- SF Holdings (002352.CH), 주당 최대 70위안에 10억~20억 위안 규모 자사주 매입 예정



(출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터 / 기준일: 3월 3일)



China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,481.1	-0.1	+1.5	+0.4	+3.6	-3.5	-2.7
		선전종합	2,294.1	-0.8	+0.5	-0.4	+1.4	-9.2	-2.9
		CSI 300	4,551.6	-0.6	+0.5	-1.7	-0.3	-7.1	-16.5
	역외	홍콩항셍	22,467.3	+0.6	-1.9	-9.4	-5.6	-5.5	-24.8
		홍콩항셍종합	3,454.0	+0.4	-1.5	-8.7	-4.6	-6.9	-27.2
		홍콩항셍중국기업	7,900.0	-0.1	-1.6	-9.3	-5.4	-6.6	-32.3
	기술주	홍콩항셍테크	4,957.6	-1.2	-2.2	-12.4	-8.5	-16.3	-47.1
		과창판50	1,209.8	-1.7	-0.4	+0.2	-1.6	-16.3	-11.0
		차이넥스트	2,792.0	-1.5	+0.3	-1.7	-4.0	-19.7	-6.9
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,682.3	-1.0	+3.1	+0.7	+3.8	+3.9	-15.7
		채굴	3,426.4	+0.0	+0.0	-6.3	-3.5	-1.9	+30.7
		화학	4,874.8	-0.1	+0.8	+33.3	+37.4	-2.7	+17.6
		철강	3,027.9	+1.1	+3.3	+1.8	+9.0	+0.8	+12.4
		비철금속	5,964.1	+0.1	+2.2	+3.3	+16.2	-2.7	+26.6
		전자	4,647.2	-2.1	-2.8	-1.8	-2.3	-15.4	-4.3
		가전	7,394.8	-0.8	-1.5	-4.8	-5.6	-4.7	-25.0
		음식료	23,775.5	-2.3	+0.4	-4.2	-1.7	-11.3	-14.6
		섬유의류	1,812.9	+0.5	+2.2	+1.3	+5.3	+0.6	+2.6
		경공업	2,676.7	+0.5	+1.7	+0.7	+1.8	-0.6	-4.7
		헬스케어	10,060.8	-0.2	+3.1	+2.8	+3.9	-9.5	-16.7
		유tility	2,510.5	+1.3	+5.2	+4.8	+9.5	+1.3	+24.4
		교통운수	2,549.9	+3.1	+6.4	+4.4	+7.2	+8.0	+5.6
		부동산	3,409.2	+1.5	+2.2	+2.5	+2.4	+4.6	-14.2
		유통소매	2,889.1	-0.6	+0.0	-3.8	+0.2	-6.7	-7.8
		여행/레저	10,620.8	+1.1	+2.7	-1.1	+3.6	+9.8	-24.2
		건자재	7,522.9	-0.1	+0.1	-5.4	-0.3	+0.0	-11.6
		건축	2,323.6	+1.3	+2.1	-2.3	+6.9	+6.5	+16.8
		전기장비	11,124.8	-1.9	+0.6	+1.4	-0.5	-17.5	+27.4
		군수	1,686.7	-2.1	-1.3	+2.2	+3.9	-15.5	+4.3
		컴퓨터	4,820.2	-1.4	-0.4	+1.1	+1.4	-5.1	-1.7
		미디어	617.6	-0.5	+0.2	-3.9	-1.2	-2.8	-14.5
		통신	2,100.0	-1.4	+0.2	+1.8	+5.1	-1.2	+4.0
		은행	3,690.2	+0.8	+0.6	-1.4	+2.2	+3.0	-11.8
		증권/보험	1,702.5	+0.1	+0.2	-3.3	-2.6	-6.2	-20.6
		자동차	5,833.7	-2.0	-1.0	-2.6	-1.3	-17.6	+1.6
		기계장비	1,601.3	-0.6	+0.4	+0.2	+2.9	-9.2	-2.7





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,856.3	+0.5	+0.1	-2.5	+1.0	+2.1	-16.4	+1.6
	Industrial	2,860.3	-0.1	+2.9	+2.8	+4.6	-3.4	+1.9	-4.9
	Consumer Goods	16,540.5	-1.9	+0.3	-2.8	+1.0	-9.7	-12.7	-9.7
	Energy	1,704.8	+2.7	+5.7	+9.6	+21.0	+17.0	+41.4	+18.2
	Basic Materials	2,953.1	+0.4	+1.7	+1.0	+11.3	-1.3	-4.2	+1.0
	Consumer Services	3,289.5	-2.0	-2.3	-5.8	-6.0	-12.6	-15.6	-13.4
	Utilities	2,423.4	+1.4	+5.8	+3.8	+7.9	+4.2	+31.9	-5.8
	Health Care	7,940.7	-1.1	+2.3	+1.7	+1.1	-15.2	-20.3	-14.5
	Telecommunication	3,026.7	-1.5	-0.1	-1.0	+2.5	-1.0	+1.0	-6.0
	Technology	4,090.4	-1.5	-1.3	-0.3	-0.8	-15.5	-11.9	-13.7
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,949.7	-1.2	-0.2	-0.5	+1.0	-11.1	+1.5	-10.3
	IT	1,740.1	-1.4	+0.4	+0.5	+2.5	-5.7	-0.9	-9.2
	Financials	1,343.7	+0.3	+1.4	-2.0	-4.1	-10.7	-8.6	-12.1
	Real Estates	2,062.8	+1.4	+1.2	+1.4	-0.4	+6.5	-20.6	+0.3
	Agricultures	1,622.9	-1.1	+2.9	-0.0	+4.0	+5.1	-18.3	+1.3
	Wholesale & Retail	1,384.2	+0.5	+1.6	+1.9	+4.0	-4.3	-4.3	-7.6
	Transportation	1,286.8	+1.2	+2.8	-0.0	-0.7	+1.3	-17.6	-6.8
	Utilities	996.5	+1.4	+5.2	+4.8	+10.7	-3.6	+31.2	-6.2
	Business Service	1,141.0	+0.2	-0.5	-4.8	-0.6	+1.4	-15.0	-9.9
	Media	861.4	+0.1	+1.7	-4.8	-3.2	+0.5	-17.2	-17.7
	Construction	1,202.9	+0.2	+1.6	-1.2	+10.6	+4.8	+11.4	+3.3
	Mining	2,915.3	+1.2	+4.0	+9.0	+24.4	+8.1	+45.2	+10.1
	R&D	1,932.0	-1.0	+0.6	-1.9	-0.0	-18.2	-17.4	-15.4
	Environmental Products	756.4	-0.4	+1.5	-0.8	+7.7	-0.2	-1.2	-1.0
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1,729	-8.4	-21.3	-6.8	-19.8	-9.6	+17.5	-18.8
	SHIBOR 1W	2,005	-2.0	-8.3	+0.1	-11.8	-3.5	+6.1	-11.7
	SHIBOR 1M	2,300	-0.1	-0.3	-1.5	-4.8	-2.4	-13.3	-5.4
	SHIBOR 3M	2,363	-0.1	-0.7	-1.8	-3.8	-5.4	-15.4	-5.5
	SHIBOR 6M	2,448	+0.1	+0.0	-0.6	-2.0	-5.8	-15.5	-5.5
	SHIBOR 9M	2,501	-0.0	-0.3	-1.3	-3.4	-6.2	-16.7	-6.0
	SHIBOR 1Y	2,566	+0.1	-0.0	-1.2	-3.5	-6.7	-17.3	-6.2
국고채 금리	국고채 1년물	2,088	+2.0	+1.5	+9.9	+4.7	-6.8	-18.3	-4.9
	국고채 2년물	2,230	+0.9	+1.8	+3.7	+5.2	-8.2	-17.7	-4.7
	국고채 3년물	2,581	+1.2	+1.0	+3.5	+7.8	-6.0	-15.9	-0.1
	국고채 7년물	2,845	+0.5	+1.4	+2.2	+4.9	-2.0	-12.6	+2.4
	국고채 10년물	1,729	-8.4	-21.3	-6.8	-19.8	-9.6	+17.5	-18.8
Repo 금리	Repo 익일물	1,737	-6.8	-21.3	-6.6	-19.9	-8.5	+16.6	-14.5
	Repo 7일물	1,974	-1.7	-10.1	+0.0	-14.4	-3.6	+7.2	-13.9
FX Market	달러 인덱스	97.726	+0.4	+0.6	+2.0	+1.4	+1.7	+7.5	+2.1
	달러-위안 역내환율	6,3204	-0.0	-0.1	-0.3	-0.6	-0.9	-2.3	-0.6
	달러-위안 역외환율	6,3225	-0.0	-0.0	-0.2	-0.7	-0.8	-2.4	-0.5
	달러-위안 고시환율	6,3016	-0.5	-0.4	-0.5	-1.1	-1.1	-2.4	-1.2
	원-위안 환율	190,607	-0.1	+0.3	+0.9	+0.3	+2.9	+9.8	+1.9

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 3월 3일

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.

