

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES” 홍차타임즈

2022년 03월 14일

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

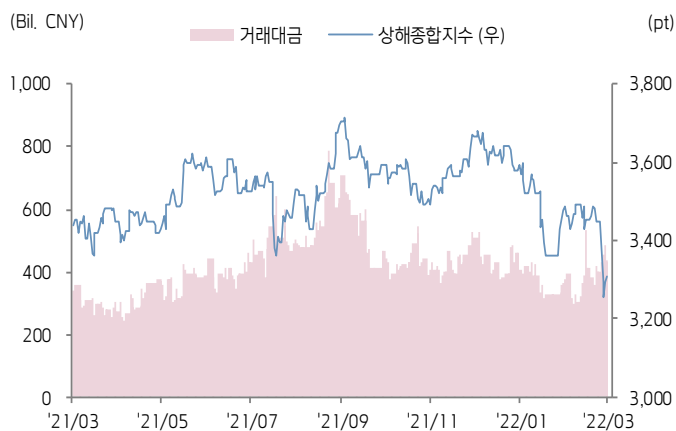
- 3/7~3/11일 기준, 상해종합: 3,309.7(-4.0%), 심천종합: 2,173.1(-4.0%), Chinext: 2,665.5(-3.0%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.3306위안 (주간 0.0% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.3393/6.3580
- 지난 주 중국증시는 양회 기대감에도 본토 내 COVID19 재확산, 지정학적 리스크 장기화로 하락
- 중국 최대 정치행사인 양회 폐막, 리커창 총리는 내수 소비 시장 부양을 위해 감세, 기업비용 감축, 일자리 안정, 투자소비 촉진 등 정책에 주력할 것이라며 경기 부양책을 시사
- 그러나 금주 중국증시는 양회에서 발표된 부양책보다, 1~2월 실물 지표에 이목이 집중될 듯 전망대로 인프라 투자 중심으로 고정자산투자의 빠른 회복 여부 주목
- 금주 주요경제지표 발표 예정
 - 3/15, 2월 고정자산투자 YTD YoY (예상치: +5.0%, 이전치: +4.9%)
 - 3/15, 2월 공업생산 YTD YoY (예상치: +4.0%, 이전치: +9.6%)
 - 3/15, 2월 소매판매 YTD YoY (예상치: +3.0%, 이전치: +12.5%)
 - 3/15, MLF 1년물 (예상치: 2.85%, 이전치: 2.85%)



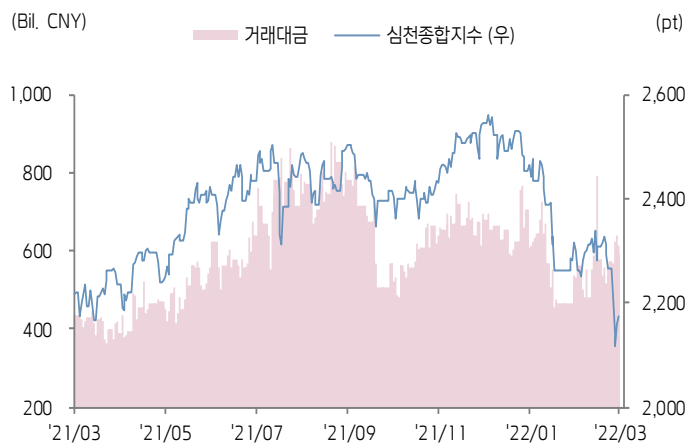


주식 시장 동향 (기준일: 3월 11일)

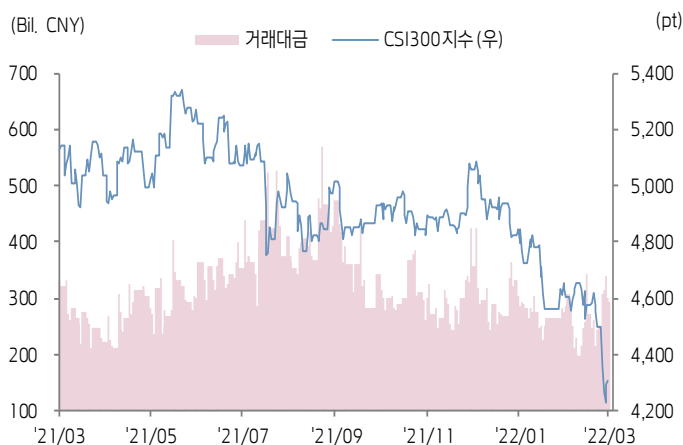
상해종합지수(上证指数)



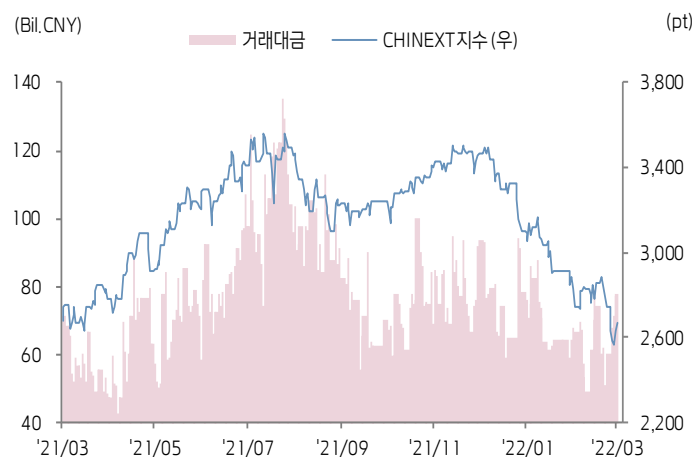
심천종합지수(深证综指)



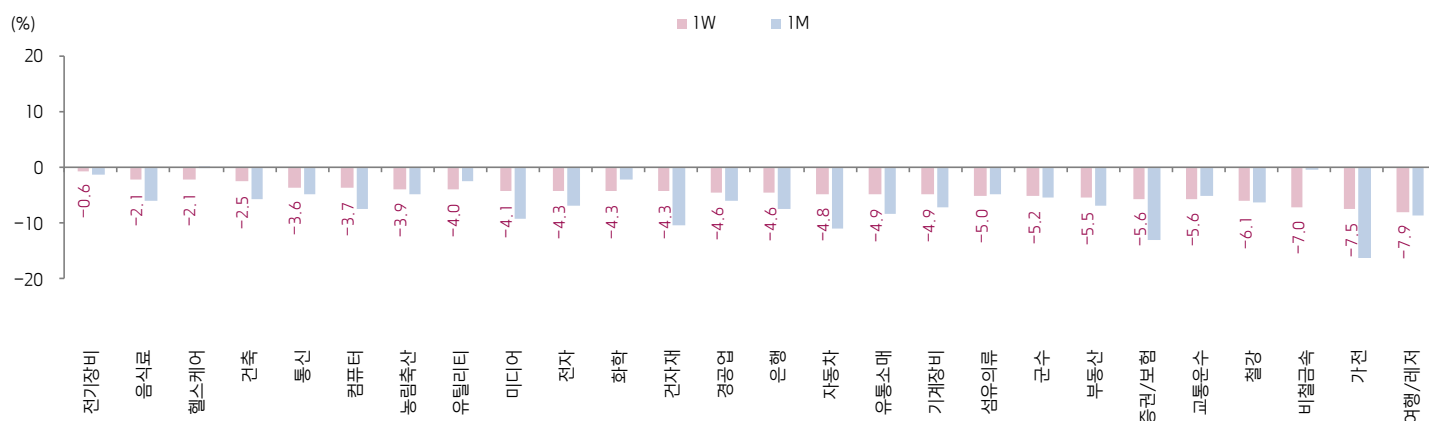
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



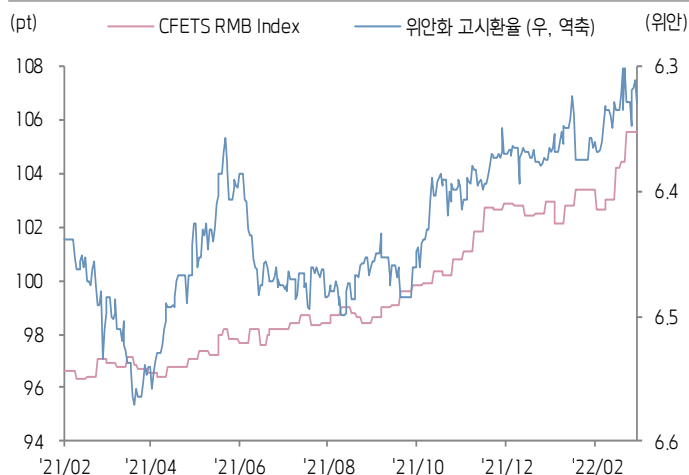
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 3월 11일)

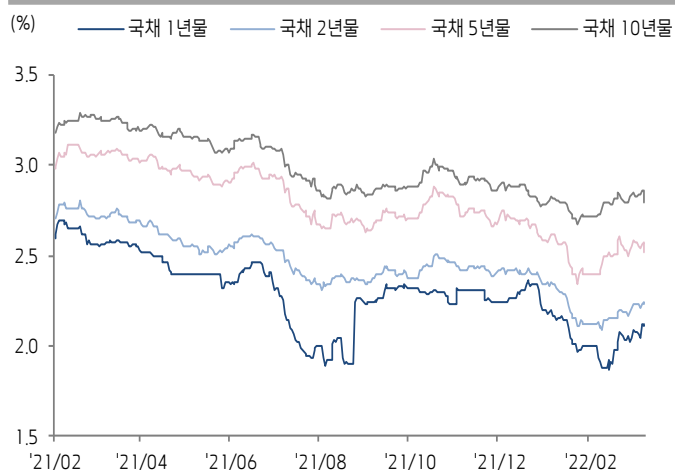
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



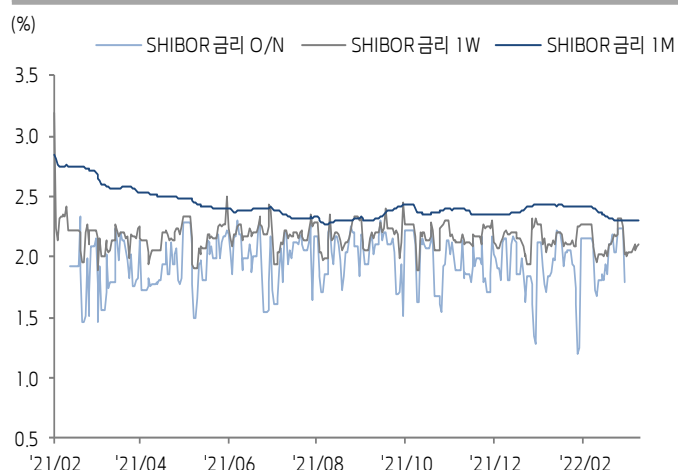
위안화 역내/외 환율



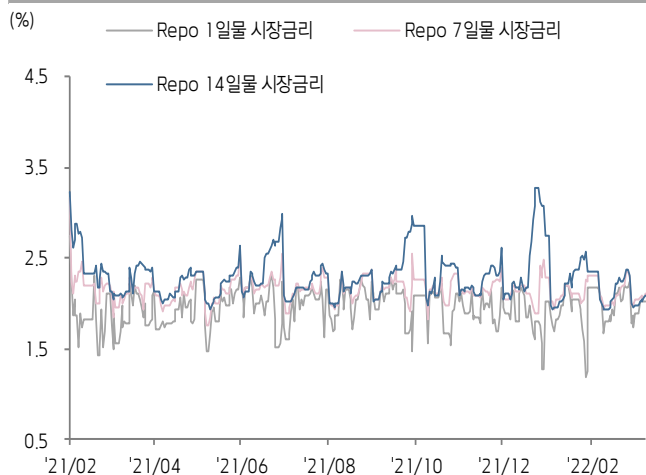
중국 국채 금리



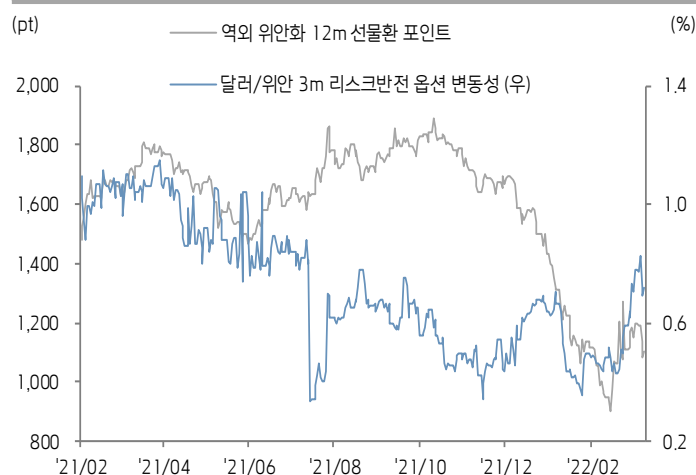
Shibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 미국 SEC, 3월 8일(현지시간) Beigene, Yum China, Zai Lab, ACM Research, HUTCHMED 등 중국 기업 5곳을 <외국회사문책법(Honding Foreign Companies Accountable Act)> 잠정 리스트에 포함. 2021년 12월 4일 SEC가 발표한 <외국회사문책법> 시행 세칙에 따른 것으로 미국 증시 내 상장한 외국 기업은 반드시 정부 소유 또는 통제 여부를 공시하여야 하며, VIE 기업은 추가적인 정보 제공이 요구됨. 규정 기간 내 관련 회계 자료를 제출하지 못할 경우 상장폐지(최대 유예 기간이 3년)
- CSRC, SEC가 일부 중국기업을 예비 상장 폐지 명단에 포함한 것과 관련하여 "해외 감독기관의 상장사 재무정보 강화를 위한 조치를 존중한다"고 밝힘. 다만 일부 세력이 증권 감독을 정치화하는 착오를 결연히 반대한다고 밝혔으며, 미국 감독당국과 커뮤니케이션 및 협력 조사를 통해 문제를 해결하겠다고 밝힘
- 13기 전국인민대표 5차 회의, 11일 오전 9시(현지시간) 인민대회당에서 폐막식 진행
- 4월 약 30개 게임 판호 승인이 이루어질 것이라 루머 확산. 게임산업위원회는 사실무근이라며 부인, 상하이시 일부 대표 기업 또한 해당 내용을 통지 받은 적이 없다며 루머일 가능성이 높다고 전함
- 중국 국유 4대 은행, 올 1~2월 안정적인 성장 시현. ICBC (601398.CH) 1~2월 예대 업무가 전년 동기 대비 고성장. CCB (601939.CH), 보혜금융, 녹색 금융, 과학 혁신 및 첨단 제조업 분야 등의 금융 서비스 강화, ABC (601288.CH), 지속적으로 농촌 진흥과 실물경제의 금융 서비스를 강화, 실적이 전년 동기를 상회
- 상해철강연합, 일부 리튬 소재 가격 추가 상승. (톤 당 기준) 금속 리튬 가격 16.5만 위안, 탄산리튬 1,000위안 상승
- 중국신통원, 2021년 중국 첨단 제조업의 부가가치 증가율 YoY+18.2%, 총 공업기업 증가율을 8.6%p 상회



중국 주식 주요 뉴스

- Naura (002371.CH), 1~2월 매출액은 13.66억 위안으로 약 YoY+135% 증가, 신규 주문 규모는 30억 위안 이상으로 YoY+60% 이상 증가
- Eve Energy (300014.CH), 2022년 3월 11일부터 2023년 3월 10일까지 자사주 매입에 나설 것. 주 당 최대 129위안에 최대 232.56만 주(3억 위안 규모, 발행주식수의 0.12%)의 자사주를 매입할 것
- TSMC (NYSE: TSM), 2월 매출액은 1,469.3억 대만달러 (YoY+38%), 1~2월 매출액은 3,191.9억 대만달러(YoY+36.8%)
- Joyson Electronics (600699.CH), 현재 주문 수주 규모가 2,950억 위안을 상회한다고 밝힘
- Yili Industrial (600887.CH), 1~2월 매출액은 215억 위안(YoY+15% 이상), 경상이익은 33억 위안(YoY+20% 이상)으로 추정한다고 밝힘
- COSCO SHIPPING (601919.CH, 1919.HK), 2021년 매출액은 3,336.94억 위안(YoY+94.8%), 순이익은 892.96억 위안(YoY+799.52%)
- China Tourism Group Duty Free (601888.CH), 올 1~2월 매출액 131억 위안(YoY+20%), 순이익 24억 위안(YoY+20%)으로 전망
- Midea Group (000333.CH), 주 당 최대 70위안에 25~50억 위안 규모의 자사주 매입에 나설 예정
- Zhonghuan Semiconductor (002129.CH), 2021년 매출액 410.25억 위안(YoY+115.2%), 순이익 240.2억 위안(YoY+269.1%)
- TCL Technology (000100.CH), 2021년 매출액 1,635.28억 위안(YoY+112.8%), 순이익 100.6억 위안(YoY+129.3%)

(기준일: 3월 11일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,309.7	+0.4	-4.0	-4.1	-4.9	-9.7	-3.7	-9.1
		선전종합	2,173.1	+0.6	-4.0	-5.9	-6.2	-14.7	-2.0	-14.1
		CSI 300	4,306.5	+0.3	-4.2	-5.8	-7.4	-14.8	-16.0	-12.8
	역외	홍콩항생	20,553.8	-1.6	-6.2	-9.7	-17.2	-14.3	-30.1	-12.2
		홍콩항생종합	3,137.0	-1.9	-6.7	-10.4	-16.9	-16.1	-31.9	-13.5
		홍콩항생중국기업	7,060.6	-2.7	-8.1	-11.7	-19.1	-17.7	-37.7	-14.3
	기술주	홍콩항생테크	4,247.0	-4.3	-10.4	-16.9	-24.6	-29.6	-50.8	-25.1
		과창판50	1,161.2	+0.7	-3.5	-6.4	-4.1	-19.1	-	-16.9
		차이넥스트	2,665.5	+1.1	-3.0	-6.7	-7.6	-23.1	-3.0	-19.8
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,555.3	+3.2	-3.9	-0.6	-4.7	-0.0	-11.7	-4.4
		채굴	3,426.4	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+31.7	+0.0
		화학	4,576.5	+0.5	-4.3	-6.0	-2.1	-9.1	+17.4	-8.6
		철강	2,800.9	-0.7	-6.1	-6.4	-6.4	-6.8	+3.3	-6.6
		비철금속	5,431.3	-0.5	-7.0	-7.9	-0.5	-11.1	+21.5	-5.6
		전자	4,422.2	-0.3	-4.3	-8.3	-6.7	-20.1	-1.4	-19.5
		가전	6,739.9	+0.7	-7.5	-10.7	-16.2	-17.3	-27.8	-17.9
		음식료	23,046.3	+0.1	-2.1	-4.0	-6.1	-18.5	-11.6	-14.8
		섬유의류	1,705.4	-0.0	-5.0	-4.6	-4.8	-6.2	-1.3	-7.5
		경공업	2,538.3	+0.3	-4.6	-4.5	-5.9	-8.1	-5.8	-12.8
		헬스케어	9,854.4	+3.0	-2.1	-1.9	+0.2	-12.3	-12.3	-13.4
		유틸리티	2,393.1	-1.5	-4.0	-2.2	-2.4	-3.4	+18.0	-9.0
		교통운수	2,372.3	+1.4	-5.6	-2.2	-5.0	-1.8	+0.0	-3.1
		부동산	3,182.1	+0.1	-5.5	-4.3	-6.7	-4.5	-15.8	-5.6
		유통소매	2,744.3	+0.7	-4.9	-6.4	-8.3	-12.2	-10.1	-11.0
		여행/레저	9,781.4	+0.7	-7.9	-5.8	-8.6	-7.7	-25.7	-11.4
		건자재	7,081.0	-0.5	-4.3	-6.0	-10.5	-9.3	-12.9	-13.3
		건축	2,215.0	-1.6	-2.5	-2.4	-5.7	+2.2	+11.8	-1.1
		전기장비	10,833.9	-0.4	-0.6	-4.1	-1.2	-18.4	+35.8	-13.6
		군수	1,569.3	+0.3	-5.2	-7.4	-5.5	-18.8	+11.3	-20.7
		컴퓨터	4,550.2	+1.2	-3.7	-6.5	-7.6	-10.5	-1.1	-12.4
		미디어	591.4	+0.9	-4.1	-4.5	-9.1	-11.1	-14.3	-19.0
		통신	2,003.5	+1.3	-3.6	-5.0	-4.8	-5.3	+3.6	-8.0
		은행	3,481.9	+0.5	-4.6	-4.6	-7.4	-5.1	-14.6	-1.3
		증권/보험	1,583.5	+1.5	-5.6	-6.9	-13.0	-15.9	-24.0	-15.4
		자동차	5,421.0	+0.3	-4.8	-9.0	-10.9	-22.8	-0.0	-19.0
		기계장비	1,495.5	+0.4	-4.9	-7.0	-7.1	-15.0	-2.4	-15.3





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,546.7	+0.8	-5.3	-5.9	-9.3	-7.2	-19.7	-4.9
	Industrial	2,759.3	+0.1	-2.2	-1.3	-2.0	-9.0	+6.9	-8.3
	Consumer Goods	15,847.2	+0.5	-3.7	-4.7	-5.0	-17.8	-9.0	-13.5
	Energy	1,638.9	-0.1	-3.5	+4.3	+6.9	+14.1	+36.2	+13.6
	Basic Materials	2,707.8	-0.3	-6.6	-7.7	-4.7	-10.4	-6.3	-7.3
	Consumer Services	3,045.0	-0.1	-6.6	-10.6	-14.0	-22.4	-18.4	-19.9
	Utilities	2,323.8	-1.7	-3.9	-1.8	-4.0	-1.4	+23.5	-9.7
	Health Care	7,738.0	+2.8	-2.2	-3.3	-1.6	-18.2	-16.8	-16.7
	Telecommunication	2,918.4	+2.2	-2.8	-4.3	-5.5	-4.6	+0.3	-9.4
	Technology	3,940.9	+0.0	-3.5	-5.9	-4.4	-18.3	-7.4	-16.9
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,794.0	+0.5	-3.9	-6.7	-5.9	-16.1	+3.0	-15.0
	IT	1,655.1	+1.3	-3.4	-5.1	-6.6	-10.2	-0.6	-13.6
	Financials	1,254.6	+1.2	-4.9	-5.6	-13.8	-19.1	-8.8	-17.9
	Real Estates	1,892.6	+0.2	-6.4	-6.6	-10.5	-6.3	-23.3	-8.0
	Agricultures	1,568.0	+3.3	-4.0	-0.5	-5.1	+2.7	-13.2	-2.1
	Wholesale & Retail	1,312.7	+0.8	-5.0	-4.4	-5.8	-9.6	-6.7	-12.4
	Transportaion	1,193.6	+0.2	-6.4	-6.4	-10.7	-10.2	-18.6	-13.5
	Utilities	952.8	-1.6	-3.3	-2.2	-0.4	-7.9	+22.9	-10.4
	Business Service	1,081.2	-0.1	-4.5	-6.7	-9.5	-9.2	-13.6	-14.6
	Media	802.9	+0.7	-7.4	-6.1	-12.1	-13.0	-18.0	-23.3
	Construction	1,164.0	-1.0	-0.7	-1.8	-0.0	+1.2	+9.7	-0.1
	Mining	2,679.6	-0.4	-5.8	-3.7	+5.1	+1.0	+34.8	+1.2
	R&D	1,885.2	+2.6	-1.9	-4.5	-3.5	-21.3	-16.9	-17.5
	Environmental Products	722.4	-0.5	-3.6	-3.7	-3.1	-2.3	-2.2	-5.4
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	2.051	+1.3	+7.8	-8.1	+18.7	+13.5	+14.2	-3.7
	SHIBOR 1W	2.102	+1.0	+2.6	-9.5	+4.6	-3.8	+2.0	-7.4
	SHIBOR 1M	2.300	+0.0	+0.0	-0.3	-4.0	-2.5	-10.6	-5.4
	SHIBOR 3M	2.362	+0.0	+0.0	-0.5	-3.5	-5.2	-13.6	-5.5
	SHIBOR 6M	2.450	+0.0	+0.0	+0.1	-1.8	-5.3	-14.2	-5.4
	SHIBOR 9M	2.503	+0.0	+0.1	-0.2	-3.1	-5.8	-16.6	-5.9
	SHIBOR 1Y	2.578	+0.1	+0.5	+0.3	-2.9	-5.8	-16.9	-5.8
국고채 금리	국고채 1년물	2.122	+0.3	+2.2	+4.3	+11.0	-6.3	-17.9	-3.3
	국고채 2년물	2.230	-0.4	+0.0	+1.8	+5.7	-7.9	-18.3	-4.7
	국고채 5년물	2.513	-2.3	-2.4	-0.6	+3.8	-7.0	-18.1	-2.7
	국고채 10년물	2.795	-2.2	-1.0	+0.2	+2.4	-2.8	-14.0	+0.6
Repo 금리	Repo 익일물	2.034	+0.3	+7.5	-6.8	+19.0	+12.8	+13.3	+0.1
	Repo 7일물	2.104	+1.4	+3.4	-10.2	+5.8	-1.8	+3.1	-8.2
FX Market	달러 인덱스	99.124	+0.6	+0.5	+2.6	+3.8	+3.1	+8.4	+3.6
	달러-위안 역내환율	6.3393	+0.3	+0.3	+0.3	-0.4	-0.5	-2.4	-0.3
	달러-위안 역외환율	6.3580	+0.5	+0.5	+0.7	-0.1	-0.3	-1.9	+0.0
	달러-위안 고시환율	6.3306	+0.3	+0.0	-0.1	-0.5	-0.6	-2.6	-0.7
	원-위안 환율	194.335	+0.0	+1.1	+2.2	+3.5	+4.9	+11.2	+3.9

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 3월 11일 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.

