

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2022년 03월 21일

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

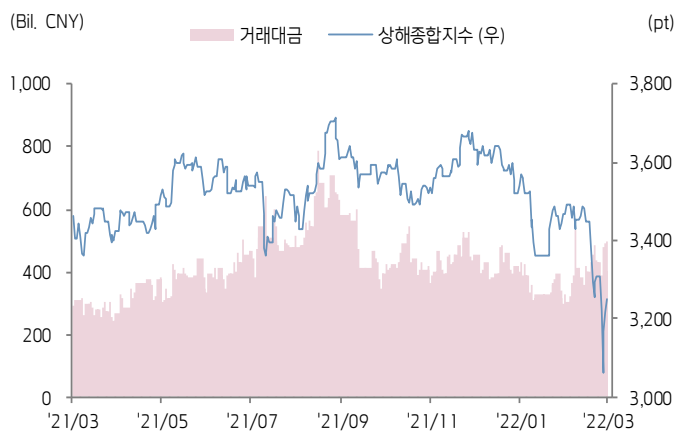
- 3/14~3/18일 기준, 상해종합: 3,251.1(-1.8%), 심천종합: 2,144.9(-1.3%), Chinext: 2,713.8(+1.8%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.3425위안 (주간 0.2% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.3612/6.3670
- 지난 주 중국증시는 미 상장 중국 기업들의 상장폐지 우려와 코로나 확산 관련 불확실성이 일부 완화된 가운데 혼조세 시현
- 금주 중국증시는 21일 발표되는 LPR(대출우대금리)에 관심이 집중될 전망
- 지난 주 류허 부총리의 경제 및 자본시장의 안정 지원 발언 영향으로 인하 가능성 대두
- 미·중 정상, 지난 18일 1시간 50분간 화상통화 진행
- 중국은 대화를 통한 우크라이나 사태 조기 해결을 강조했으나, 미국과 서방 국가들의 대러시아 제재 동참 요구에는 반대한다는 입장을 밝힘
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 3/21, LPR 1년물/5년물 (예상치: 3.7%/4.6%, 이전치: 3.7%/4.6%)



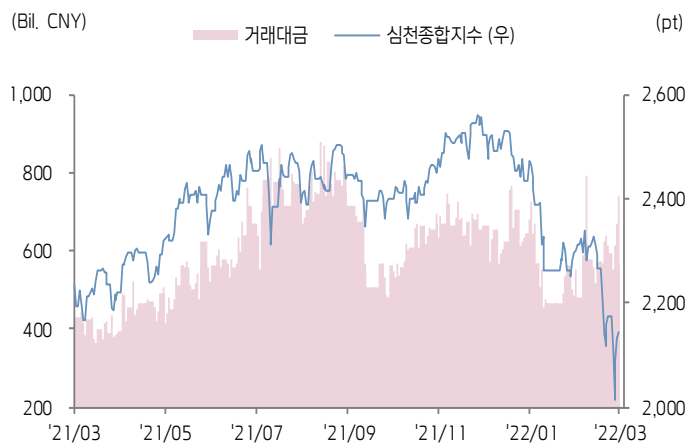


주식 시장 동향 (기준일: 3월 18일)

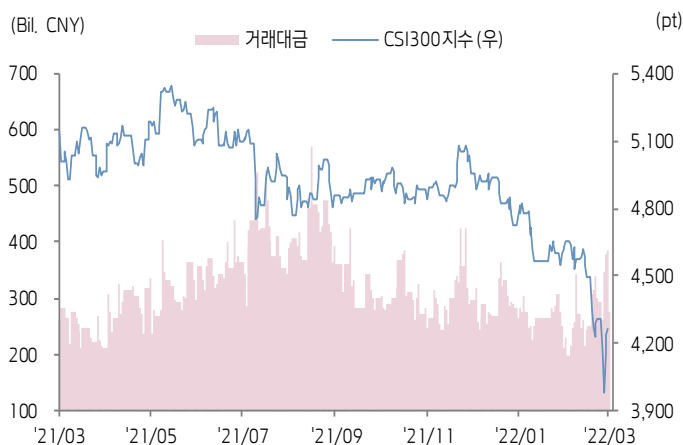
상해종합지수(上证指数)



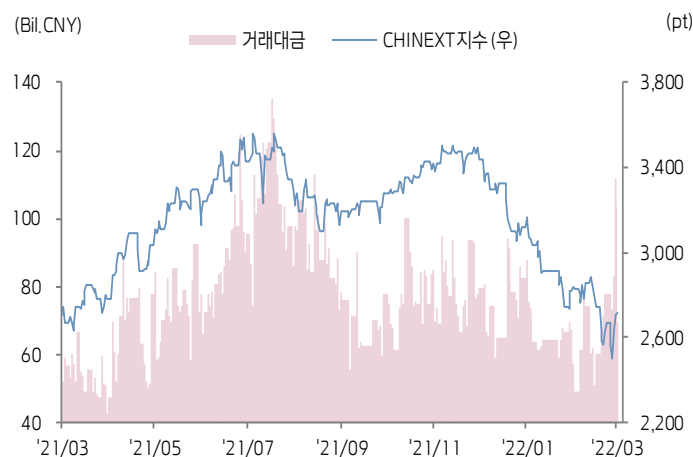
심천종합지수(深证综指)



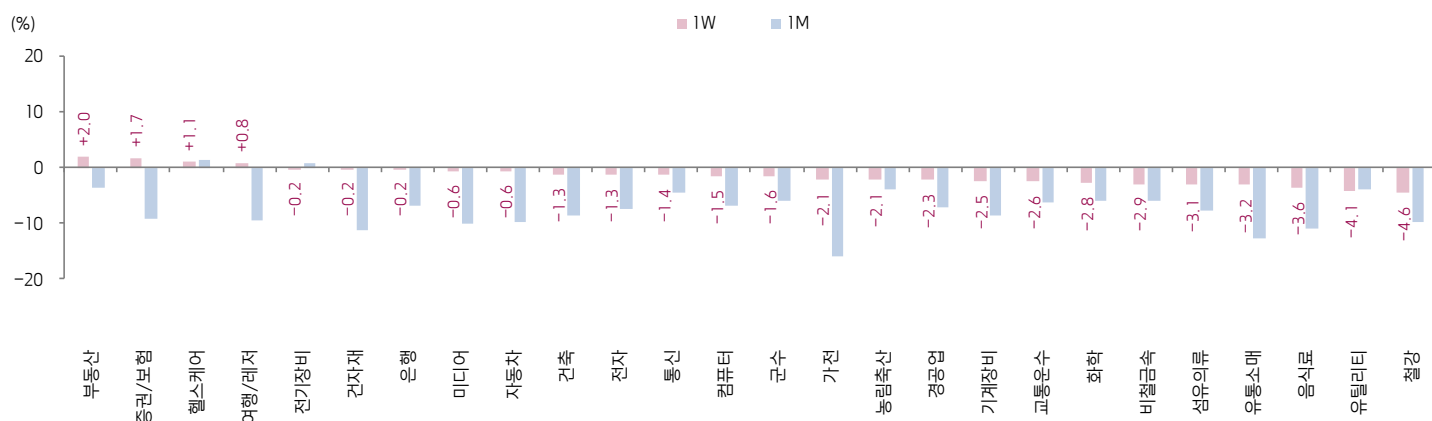
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



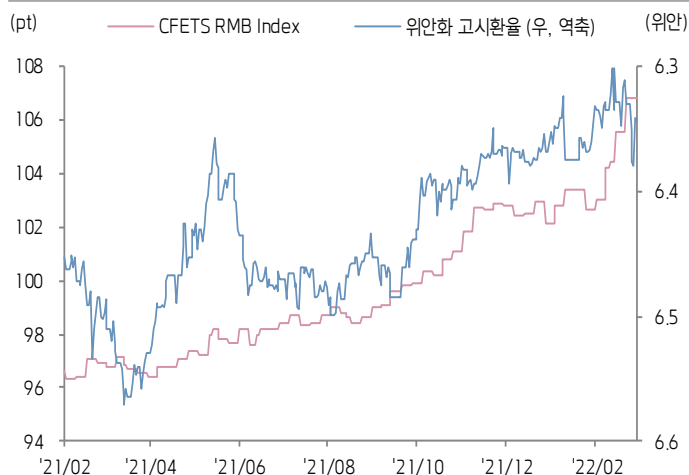
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 3월 18일)

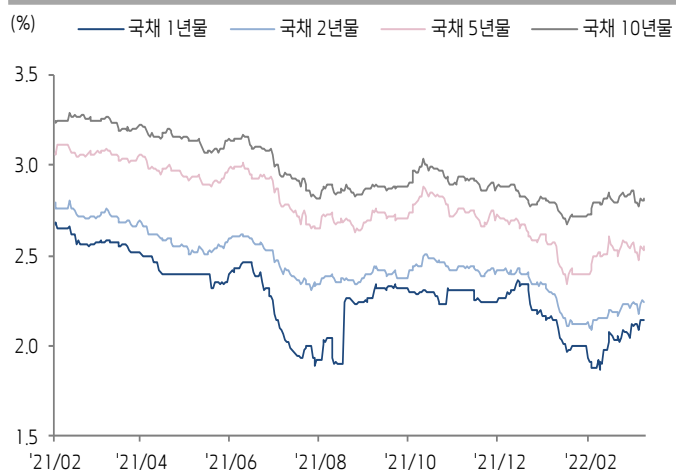
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



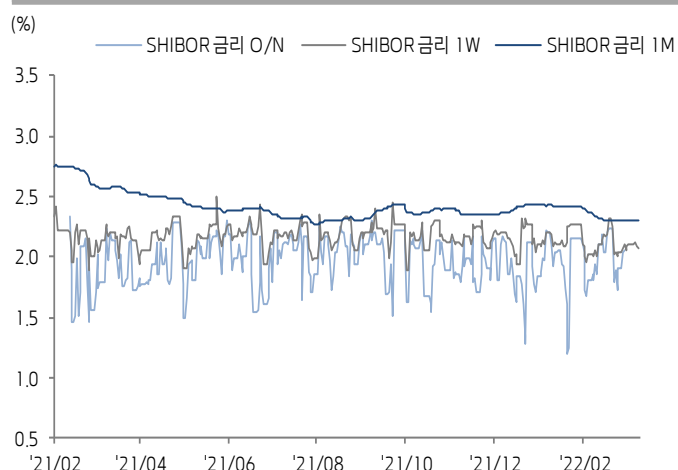
위안화 역내/외 환율



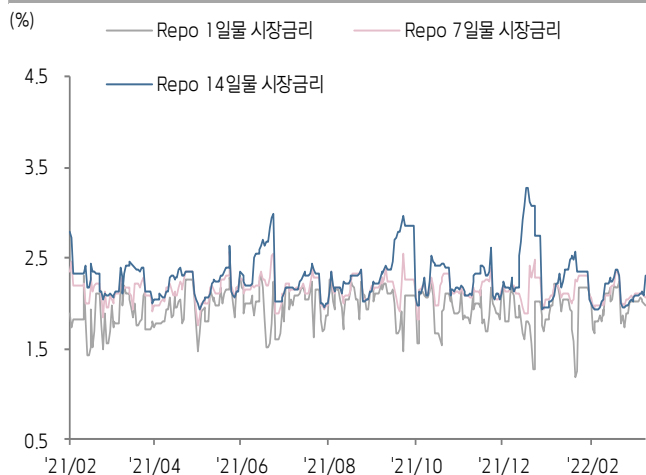
중국 국채 금리



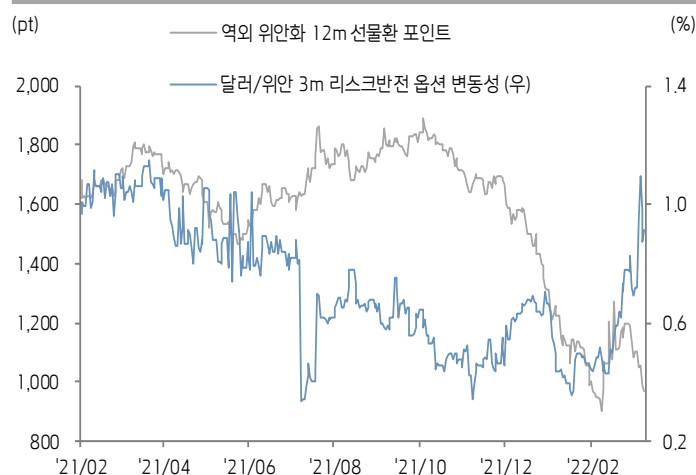
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 중공중앙정치국 상무회의 개최, 현 방역 상황을 분석, 국민의 생명 안전을 최우선시하고 "동태적 제로 코로나" 원칙을 지키며 코로나 확산 방지의 강조와 더불어 방역 정책의 과학성 및 정확성 개선을 요구. 백신, 신속항원 진단, 치료제 개발 등의 기술 돌파를 강화하고 방역과 경제 발전을 동시에 도모할 것을 강조
- 심천시, 금일부터 동태적 제로 코로나를 실현한 일부 지역에서 생산, 경영 및 대중교통(버스, 지하철) 정상 운영
- MPP(Medicines Patent Pool), 35개 원료약 생산 기업을 화이자 코로나 경구용 치료제 팩스로이드 성분 중 하나인 nirmatrelvir 원료약 공급업체로 지정한 가운데 5곳의 중국 기업 포함
- NDRC, 〈2022년 신형 도시화 및 도농 융합 발전 중점 임무〉 발표. 신형 도시화의 최우선 과제로 농촌 출신자의 도시 시민화 추진을 선정. 상주 인구가 300만 명 이하인 도시에 호적 전입 제한을 전면 폐지할 계획
- 농업농촌부, 〈14차 5개년 계획기간 전국 농업 및 농촌 정보화 발전 계획〉 발표. 2025년까지 농업 생산 정보화 비율 27%, 농산품 연간 온라인 GMV 최소 8,000억 위안 등을 목표로 제시
- 상무부, 1~2월 중국 ODI 규모 1,002.6억 위안(YoY+0.95), 달러 기준 157.9억 달러(YoY+2.7%). 이중 도매업과 소매업 투자가 34.9억 달러(YoY+89.7%)
- 중국 국내 석유 가격이 2013년 이후 최대로 인상. 18일부터 휘발유, 경유 가격이 각각 톤당 750위안, 720위안 상승
- 교통운송부, 1~2월 중국 교통 고정자산 투자액이 3,387억 위안(YoY+11.7%)
- 중국 재정부 관련 담당자, 부동산세 개혁 시범 운용 관례해서 일부 도시에서 실태 조사 및 초기 연구를 진행했지만 여러 요인을 감안하면 올해 부동산세 개혁 시범 운용 도시를 확대할 여건이 아니라고 발언
- CBIRC, 2021년 중국 기업 대출 상황 발표. 1) 민영기업 대출 잔액 52.7조 위안(YoY+11.5%), 연 환산 대출 금리 5.26%(YoY-0.09%p). 2) 영세·중소기업 대출 잔액 50조 위안, 이중 보혜(저금리) 대출 잔액 19.1조 위안(YoY+25%). 신규 발행 보혜 영세·중소기업 연 환산 대출 금리 5.69%(YoY-0.2%p)
- 중국 2월 70개 주요 도시 부동산 가격이 발표된 가운데 1선 도시 신규주택과 기성주택의 판매가격이 전월비 상승, 2~3선 도시는 전월 수준 유지 또는 전월비 하락. 70개 도시 중 신규주택 및 기성주택 판매가격이 전월비 상승한 도시가 각각 27개, 10개이며 전월비 하락한 도시는 각각 40개, 57개로 집계
- 상하이시 주택담보대출 승인 속도 가속화. 다수 은행 관계자에 따르면 최근 주택담보대출 심사 기간이 약 2주, 대출 승인 완료까지 약 1~1.5개월 소요. 주택담보대출 금리도 하락, 무주택자(LPR+40bp(5%)→LPR+35bp(4.95%)), 1주택자(LPR+110bp(5.7%)→LPR+100bp(5.6%))



중국 주식 주요 뉴스

- Ping An Insurance (601318.CH), 2021년 매출액 1.28조 위안, 순이익 1,016.18억 위안(YoY-29%), 주 당 2.38위안의 현금배당을 시행하며 YoY+8.2% 증가
- CGN Power (003816.CH), 2021년 매출액 806.79억 위안(YoY+14.3%), 순이익 97.32억 위안(YoY+1.78%)
- China National Nuclear Power (601985.CH), 올 1~2월 매출액 109억 위안(YoY+27%), 순이익 16억 위안(YoY+50%)
- Shandong Gold Mining (600547.CH), 올 1~2월 순이익이 약 YoY+66% 증가
- China Molybdenum (603993.CH), 최대 100억 위안 규모의 회사채 발행안을 신청할 계획
- Shede (600702.CH), 2021년 순이익은 YoY+114.35% 증가. 10주 당 8위안의 현금배당 예정. 한편 1Q22 매출액 증가율 가이드를 80%, 순이익 가이드를 4.6~5.6억 위안으로 제시(YoY+52%~85%)
- Fuyao Glass (600660.CH, 3606.HK), 2021년 매출액 236.03억 위안(YoY+18.57%), 순이익 31.46억 위안(YoY+20.97%). 10주 당 10위안의 현금배당 시행 예정(총 26.1억 위안 규모)
- Sunwoda Electronic (300207.CH), 20GWh 규모의 동력 배터리 및 에너지 저장 배터리 생산기지 건설에 80억 위안을 투자할 예정
- China Telecom (601728.CH, 0728.HK), 2021년 매출액 4,342억 위안(YoY+11.3%), 순이익 259.52억 위안(YoY+24.4%), CAPEX는 867억 위안
- Xpeng (9868.HK, NYSE: XPEV), 업계 소식에 따르면 21일부터 P7 및 P5 모델 가격을 각각 2만 위안, 1만 위안 인상

(기준일: 3월 18일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

키움증권



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,251.1	+1.1	-1.8	-5.7	-6.2	-10.5	-6.1	-10.7
		선전종합	2,144.9	+0.6	-1.3	-5.3	-6.6	-15.0	-4.1	-15.2
		CSI 300	4,265.9	+0.7	-0.9	-5.1	-7.6	-13.9	-17.0	-13.7
	역외	홍콩항생	21,412.4	-0.4	+4.2	-2.3	-13.4	-7.7	-27.2	-8.5
		홍콩항생종합	3,251.2	-0.2	+3.6	-3.3	-13.7	-9.6	-29.8	-10.3
		홍콩항생중국기업	7,366.4	-0.6	+4.3	-4.2	-15.1	-10.4	-35.8	-10.6
	기술주	홍콩항생테크	4,484.9	-1.9	+5.6	-5.3	-20.1	-21.0	-48.3	-20.9
		과창판50	1,144.3	+0.1	-1.5	-4.9	-4.4	-18.2	-	-18.2
		차이넥스트	2,713.8	+0.1	+1.8	-1.3	-3.7	-21.0	-1.3	-18.3
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,480.0	+2.5	-2.1	-6.0	-3.9	-0.3	-13.9	-6.5
		채굴	3,426.4	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+30.5	+0.0
		화학	4,447.1	+1.1	-2.8	-7.0	-5.8	-11.1	+10.5	-11.2
		철강	2,671.5	+0.9	-4.6	-10.5	-9.7	-12.4	-2.0	-10.9
		비철금속	5,273.6	+1.1	-2.9	-9.7	-5.8	-10.2	+19.9	-8.3
		전자	4,363.2	-0.2	-1.3	-5.5	-7.4	-19.4	-0.1	-20.6
		가전	6,601.7	+0.5	-2.1	-9.4	-15.8	-15.6	-31.0	-19.5
		음식료	22,210.4	-0.2	-3.6	-5.6	-11.0	-18.7	-16.1	-17.9
		섬유의류	1,652.3	+1.1	-3.1	-7.9	-7.9	-8.6	-7.7	-10.4
		경공업	2,480.3	+1.2	-2.3	-6.8	-7.3	-10.6	-11.5	-14.7
		헬스케어	9,960.4	+1.0	+1.1	-1.0	+1.3	-9.3	-12.1	-12.5
		유틸리티	2,294.0	+1.8	-4.1	-8.0	-3.8	-13.1	+8.5	-12.7
		교통운수	2,311.5	+1.7	-2.6	-8.1	-6.4	-3.5	-5.5	-5.6
		부동산	3,245.3	+4.6	+2.0	-3.6	-3.7	-1.9	-17.5	-3.7
		유통소매	2,656.9	+1.4	-3.2	-7.9	-12.7	-12.6	-15.2	-13.9
		여행/레저	9,864.3	+1.3	+0.8	-7.1	-9.4	-6.3	-28.5	-10.7
		건자재	7,069.7	+2.2	-0.2	-4.5	-11.2	-10.2	-14.7	-13.4
		건축	2,187.0	+3.1	-1.3	-3.8	-8.8	-3.1	+7.6	-2.3
		전기장비	10,817.3	-0.8	-0.2	-0.7	+0.7	-17.4	+33.3	-13.7
		군수	1,543.8	-0.7	-1.6	-6.8	-6.0	-19.7	+8.4	-22.0
		컴퓨터	4,479.7	-0.3	-1.5	-5.2	-6.8	-12.9	-1.6	-13.8
		미디어	587.6	+0.8	-0.6	-4.8	-10.0	-16.9	-14.5	-19.5
		통신	1,976.2	+0.4	-1.4	-4.9	-4.6	-8.7	+3.6	-9.3
		은행	3,474.3	+2.3	-0.2	-4.8	-6.9	-3.2	-16.4	-1.5
		증권/보험	1,610.1	+2.2	+1.7	-4.0	-9.2	-14.4	-20.4	-14.0
		자동차	5,386.0	+0.3	-0.6	-5.4	-9.9	-20.4	-0.6	-19.5
		기계장비	1,458.1	+0.8	-2.5	-7.3	-8.8	-17.5	-6.0	-17.4

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 3월 18일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,568.4	+2.9	+0.5	-4.9	-8.4	-5.2	-19.1	-4.4
	Industrial	2,707.7	+0.9	-1.9	-4.0	-2.1	-9.7	+3.8	-10.0
	Consumer Goods	15,196.9	-0.3	-4.1	-7.6	-11.1	-17.6	-13.7	-17.1
	Energy	1,575.9	+3.5	-3.8	-7.2	+1.6	+6.2	+29.7	+9.2
	Basic Materials	2,636.6	+0.8	-2.6	-9.1	-8.3	-12.0	-9.0	-9.8
	Consumer Services	2,979.5	-0.1	-2.2	-8.6	-15.1	-20.5	-22.3	-21.6
	Utilities	2,215.3	+1.4	-4.7	-8.4	-4.8	-12.8	+14.4	-13.9
	Health Care	7,769.2	+0.7	+0.4	-1.8	-0.7	-14.8	-16.3	-16.3
	Telecommunication	2,898.6	+0.7	-0.7	-3.5	-4.9	-9.1	-0.2	-10.0
	Technology	3,872.0	-0.7	-1.7	-5.2	-5.1	-17.3	-5.6	-18.3
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,762.5	+0.3	-1.1	-5.0	-6.4	-15.8	+0.8	-16.0
	IT	1,641.7	+0.1	-0.8	-4.1	-6.2	-13.6	+0.9	-14.3
	Financials	1,264.3	+0.7	+0.8	-4.2	-7.9	-18.6	-8.6	-17.3
	Real Estates	1,942.7	+3.9	+2.6	-3.9	-5.9	-3.4	-25.0	-5.5
	Agricultures	1,549.2	+3.0	-1.2	-5.2	-3.5	+3.7	-15.3	-3.3
	Wholesale & Retail	1,271.2	+1.5	-3.2	-8.0	-7.4	-12.1	-12.9	-15.2
	Transportaion	1,129.5	+0.1	-5.4	-11.5	-12.6	-14.0	-23.5	-18.2
	Utilities	921.3	+3.0	-3.3	-6.5	-2.4	-14.2	+14.0	-13.3
	Business Service	1,055.0	+0.8	-2.4	-6.8	-12.9	-14.8	-19.9	-16.7
	Media	802.3	+1.1	-0.1	-7.5	-14.3	-20.0	-19.9	-23.4
	Construction	1,193.0	+3.4	+2.5	+1.8	-1.7	+0.2	+10.7	+2.4
	Mining	2,590.5	+1.8	-3.3	-8.9	+0.3	-4.0	+29.5	-2.1
	R&D	1,893.2	+1.4	+0.4	-1.5	-3.7	-17.8	-18.6	-17.1
	Environmental Products	692.8	+1.5	-4.1	-7.6	-7.0	-9.7	-11.4	-9.3
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.992	-0.8	-2.9	+4.7	+2.6	+7.0	-9.7	-6.4
	SHIBOR 1W	2.073	-0.5	-1.4	+1.2	+0.8	-3.6	-5.6	-8.7
	SHIBOR 1M	2.303	+0.1	+0.1	+0.1	-1.6	-2.7	-10.5	-5.3
	SHIBOR 3M	2.368	+0.0	+0.3	+0.3	-1.7	-5.0	-12.4	-5.3
	SHIBOR 6M	2.451	+0.0	+0.0	+0.1	-0.6	-5.3	-13.4	-5.4
	SHIBOR 9M	2.505	+0.0	+0.1	+0.2	-1.4	-5.7	-16.3	-5.8
	SHIBOR 1Y	2.594	+0.0	+0.6	+1.1	-0.4	-5.2	-16.3	-5.2
국고채 금리	국고채 1년물	2.148	+0.0	+1.2	+3.4	+12.3	-7.0	-16.7	-2.1
	국고채 2년물	2.240	+0.0	+0.4	+0.4	+3.7	-6.7	-17.9	-4.3
	국고채 5년물	2.548	+0.7	+1.4	-1.0	+2.0	-5.2	-17.2	-1.4
	국고채 10년물	2.810	+0.4	+0.5	-0.5	+0.9	-2.9	-13.7	+1.1
Repo 금리	Repo 익일물	1.987	-0.6	-2.3	+5.0	+2.8	+7.9	-9.5	-2.2
	Repo 7일물	2.062	-0.8	-2.0	+1.3	+1.6	-2.5	-5.5	-10.0
FX Market	달러 인덱스	98.233	+0.3	-0.9	-0.4	+2.6	+1.7	+6.9	+2.7
	달러-위안 역내환율	6.3612	+0.2	+0.3	+0.7	+0.4	-0.2	-2.2	+0.1
	달러-위안 역외환율	6.3670	+0.1	+0.1	+0.7	+0.5	-0.3	-2.2	+0.2
	달러-위안 고시환율	6.3425	+0.0	+0.2	+0.2	-0.1	-0.4	-2.2	-0.5
	원-위안 환율	189.832	-0.8	-2.3	-1.2	+0.4	+2.4	+9.8	+1.5

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 3월 18일 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.

