

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2022년 03월 28일

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

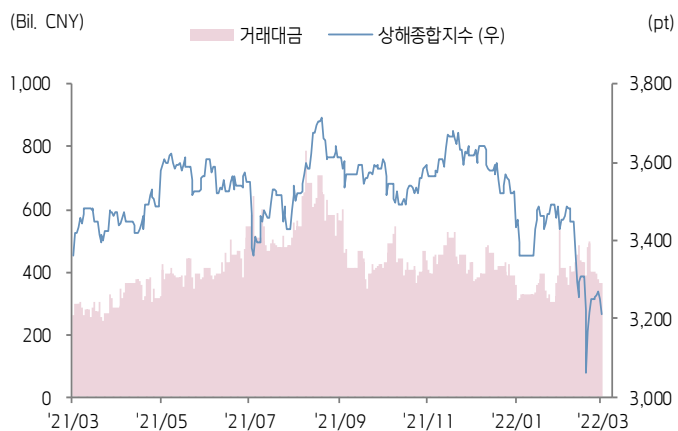
- 3/21~3/25일 기준, 상해종합: 3,212.2(-1.2%), 심천종합: 2,113.7(-1.5%), Chinext: 2,637.9(-2.8%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.3739위안 (주간 0.5% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.3662/6.3838
- 지난 주 중국증시는 본토 코로나19 확산과 미·중 갈등 우려에 외국인 자금 유출 가속화되면서 하락
- 북한, 동해상으로 ICBM 발사했다고 밝힌 가운데 미 국무부는 북한, 러시아, 중국의 개인 및 단체에 대한 신규 제재 부과
- 한편, 재정부 및 세무총국은 소규모 납세자 대상의 세금 우대 정책을 추가 발표
- 4월 1일~12월 31일까지 소규모 부가가치세 납부자에게 3% 과세비율에 따라 과세 매출액을 적용, 부가가치세 면제. 3%의 선납 부가가치세가 적용되는 부가세 항목의 선납을 잠정 중단
- 금주 중국증시는 당국의 경기 부양책 및 PMI 발표에 관심이 집중될 전망
- 3월달 경기 외적 불확실성 요인으로 경기 둔화는 불가피, 경기 지표보다는 부양책이 시장 투자심리를 결정할 듯
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 3/31, 3월 관영 PMI 제조업/비제조업 (예상치: 50.0/50.6, 이전치: 50.2/51.6)
- 4/1, 3월 차이신 PMI 제조업 (예상치: 50.0, 이전치: 50.4)



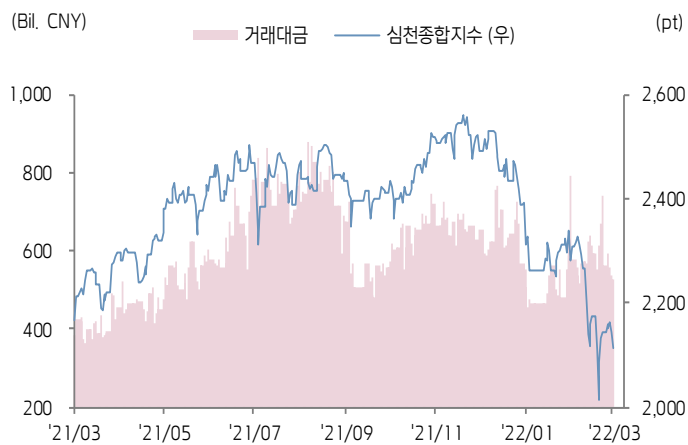


주식 시장 동향 (기준일: 3월 25일)

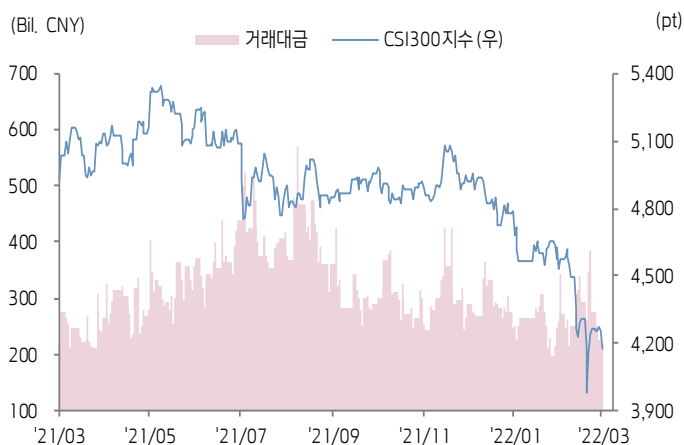
상해종합지수(上证指数)



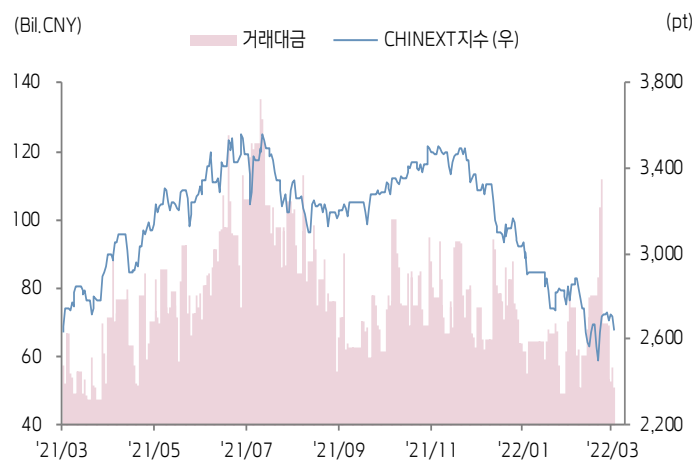
심천종합지수(深证综指)



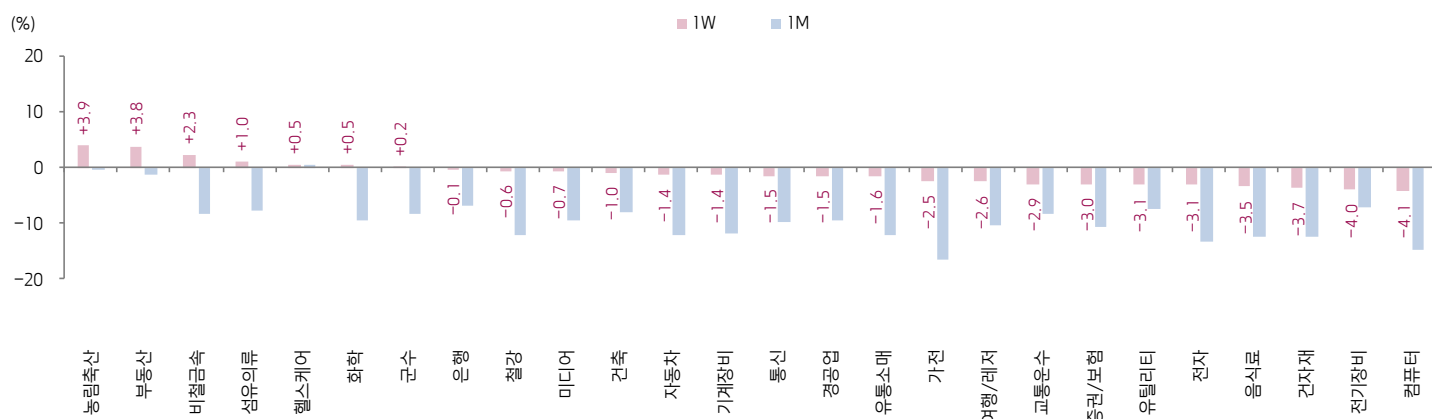
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



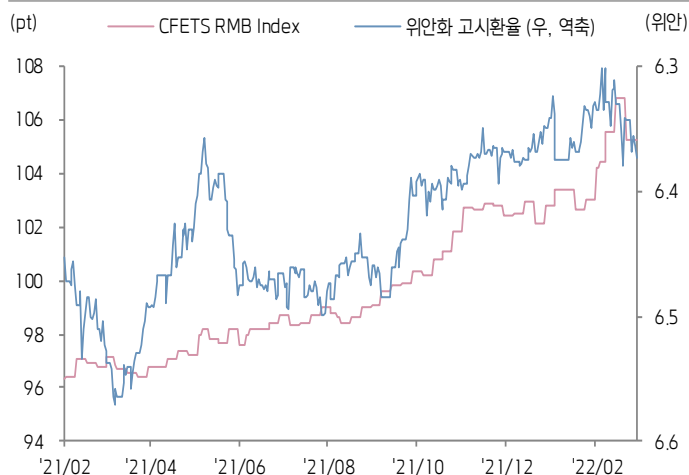
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)



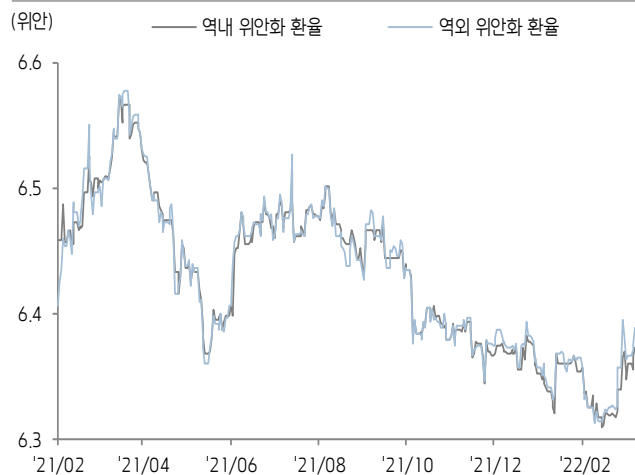


환율·금리 시장 동향 (기준일: 3월 25일)

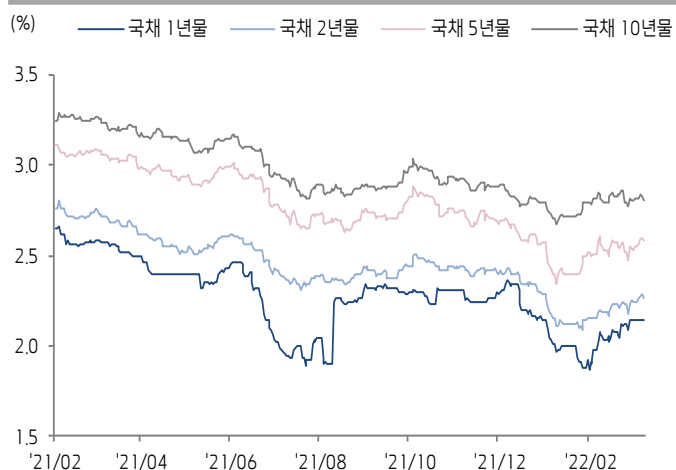
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



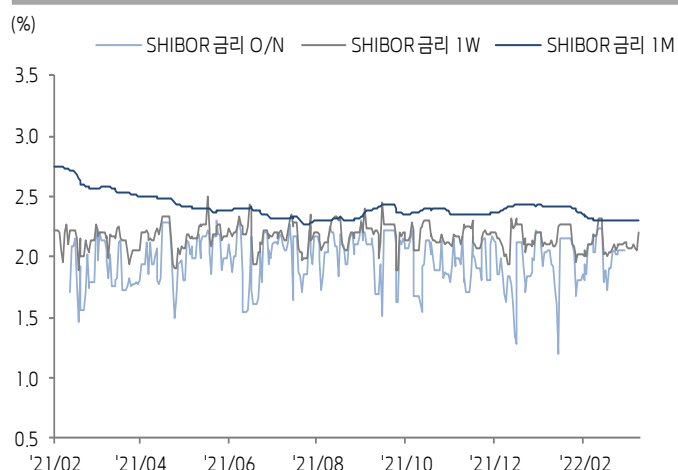
위안화 역내/외 환율



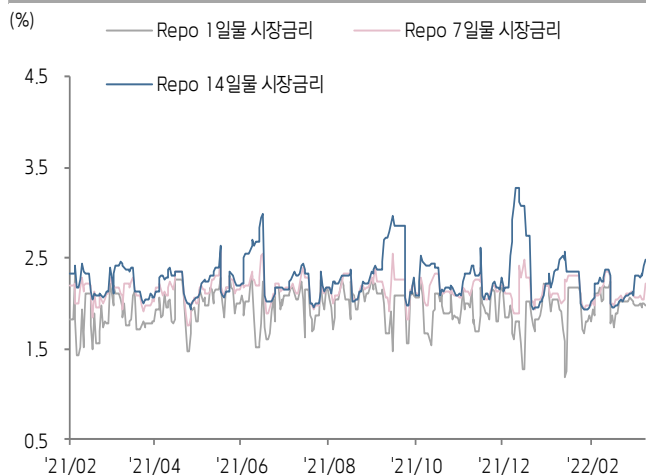
중국 국채 금리



SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 재정부 및 세무총국, 소규모 납세자 대상의 세금 우대 정책을 추가 발표. 4월 1일~12월 31일까지 소규모 부가가치세 납부자에게 3% 과세비율에 따라 과세 매출액을 적용, 부가가치세 면제. 3%의 선납 부가가치세가 적용되는 부가세 항목의 선납을 잠정 중단
- 3월 이후 펀드 발행 점차 안정화, 3월 내 신규 설립된 펀드 규모는 128개, 발행 규모는 776.55억 위안
- CPCA, 코로나 확산에 3월 중국 승용차 리테일 판매량(158만 대)이 YoY-10.4% 감소할 것으로 전망
- CAICT(중국신통신원), 1~2월 중국 신에너지자동차 생산량 82만 대(YoY+160%), 판매량 76.5만 대(YoY+150%), 신에너지자동차 침투율은 17.9%로 집계
- CFLP(중국 물류 및 구입망), 1~2월 중국 물류 산업 규모는 51.8조 위안으로 YoY+7.2% 증가, 코로나 이전인 2019년 수준을 대폭 상회
- CBIRC, 대형은행의 중소기업 대상 리스크 관리 수단 및 기술 제공을 장려. 디지털 신용대출 및 온라인 보험의 육성, 인터넷·블록체인·빅데이터·클라우드 컴퓨팅 등을 활용한 핀테크 비즈니스 모델의 확장을 권장
- 재정부, 1~2월 국유기업 매출액이 11.62조 위안(YoY+14%), 경상이익이 6,118.6억 위안(YoY+16.8%)으로 집계. 2월말 기준 국유기업의 자산부채비율은 64%로 전년 동기 수준 유지
- 광시성 정부, 금융기관 육성 로드맵 발표. 2024년까지 법인 금융기관의 총 자산 규모를 2.8조 위안까지 확대하고 민영은행, 보험 자산관리 회사, 은행 WM 자회사 등 금융기관을 신설, 광시투자그룹의 금융지주회사 라이선스 취득을 지원
- 홍콩거래소, 광저우 탄소배출권 거래소와 MOU 체결. 탄소금융 분야의 협력 모색
- 중국철강협회, 3월 중순 21개 도시의 5대 주요 철강 재고가 1,421만 톤으로 상승 대비 32만 톤 감소. 연초 대비 633만 톤 증가한 규모이나 YoY-19.8%(351만 톤) 감소
- CAICT(중국신통신원), 1~2월 중국 집적회로 생산량이 573억 개(YoY-1.2%), 2019년 6월 이후 이후 최저 증가율
- 공신부, 1~2월 중국 소프트웨어 산업 매출액 1.18조 위안으로 11.6% 증가하며, 2021년 연간 증가율 대비 6.1%p 둔화. 산업 경상이익은 1,332억 위안(YoY-7.6%)으로 2021년 연간 증가율 대비 15.2%p 둔화



중국 주식 주요 뉴스

- BYD (002594.CH, 1211.HK), Shell과 글로벌 MOU 체결. 양사는 충전 시설, 가계 에너지 솔루션, 전기차 서비스 센터 공동 설립 등의 협력을 진행
- Sanhua Intelligent (002050.CH), 2021년 매출액 160.21억 위안(YoY+32.30%), 순이익 16.84억 위안(YoY+15.18%)
- Jiayuan Technology (688388.CH), 2021년 매출액 28.04억 위안(YoY+133.26%), 순이익 5.5억 위안(YoY+195.02%). 4Q21 매출액 8.17억 위안(YoY+97.66%), 순이익 1.56억 위안(YoY+122.76%)
- Haitian Flavoring (603288.CH), 2021년 매출액 250.04억 위안(YoY+9.71%), 순이익 66.71억 위안(YoY+4.18%). 4Q21 매출액 70.10억 위안(YoY+22.85%), 순이익 19.63억 위안(YoY+7.19%). 10주당 7.60위안의 현금배당 및 1주의 주식배당 지급
- China Life Insurance (601628.CH), 2021년 매출액 8,585.05억 위안(YoY+4.06%), 순이익 509.12억 위안(YoY+1.32%)
- CITIC Bank (601998.CH, 0998.HK), 2021년 매출액 2,045.57억 위안(YoY+5.05%), 순이익 556.41억 위안(YoY+13.60%). 10주당 3.02위안의 현금배당 지급
- Ningbo Orient Wires & Cables (603606.CH), 2021년 매출액 79.32억 위안(YoY+57%), 순이익 11.89억 위안(YoY+33.98%), 10주당 3.50위안 현금배당 시행
- Wuling Motors (0305.HK), 원자재 가격 상승 등의 요인으로 Hongguang (宏光) MINI EV, Nano EV, Baojun (宝骏) KiWi EV 모델의 가격을 4,000~8,000 위안 인상

(기준일: 3월 25일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

키움증권



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,212.2	-1.2	-1.2	-2.9	-7.9	-11.2	-4.5	-11.7
		선전종합	2,113.7	-1.4	-1.5	-2.7	-9.6	-15.2	-2.4	-16.5
		CSI 300	4,174.6	-1.8	-2.1	-3.1	-9.7	-15.2	-15.3	-15.5
	역외	홍콩항생	21,404.9	-2.5	-0.0	+4.1	-9.5	-7.8	-23.3	-8.5
		홍콩항생종합	3,227.4	-2.7	-0.7	+2.9	-11.0	-10.5	-25.9	-11.0
		홍콩항생중국기업	7,283.9	-3.2	-1.1	+3.2	-12.4	-11.2	-32.2	-11.6
	기술주	홍콩항생테크	4,379.3	-5.0	-2.4	+3.1	-17.4	-22.1	-44.9	-22.8
		과창판50	1,106.9	-2.4	-3.3	-4.7	-10.1	-18.5	-	-20.8
		차이넥스트	2,637.9	-2.5	-2.8	-1.0	-7.2	-20.0	-0.7	-20.6
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,616.6	+1.1	+3.9	+1.7	-0.4	-2.7	-8.1	-2.8
		채굴	3,426.4	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+36.8	+0.0
		화학	4,470.8	-0.9	+0.5	-2.3	-9.5	-7.9	+20.2	-10.7
		철강	2,654.8	-1.0	-0.6	-5.2	-12.1	-9.3	+5.8	-11.5
		비철금속	5,392.5	-1.0	+2.3	-0.7	-8.4	-3.2	+34.8	-6.2
		전자	4,228.1	-1.2	-3.1	-4.4	-13.2	-22.6	-0.2	-23.0
		가전	6,436.1	-1.6	-2.5	-4.5	-16.6	-18.7	-29.8	-21.6
		음식료	21,439.0	-2.2	-3.5	-7.0	-12.4	-24.4	-16.3	-20.7
		섬유의류	1,669.4	+1.0	+1.0	-2.1	-7.7	-6.9	-6.8	-9.5
		경공업	2,442.6	-0.6	-1.5	-3.8	-9.4	-12.4	-10.6	-16.0
		헬스케어	10,013.8	-2.6	+0.5	+1.6	+0.5	-9.3	-10.7	-12.0
		유틸리티	2,223.4	-1.6	-3.1	-7.1	-7.5	-16.5	+3.4	-15.4
		교통운수	2,243.4	-1.2	-2.9	-5.4	-8.5	-6.9	-4.4	-8.4
		부동산	3,370.0	+0.3	+3.8	+5.9	-1.3	+0.6	-10.6	-0.0
		유통소매	2,615.3	+0.0	-1.6	-4.7	-12.2	-15.1	-16.3	-15.2
		여행/레저	9,607.4	-0.9	-2.6	-1.8	-10.4	-8.7	-27.3	-13.0
		건자재	6,806.5	-0.5	-3.7	-3.9	-12.5	-15.6	-14.5	-16.7
		건축	2,165.8	-0.9	-1.0	-2.2	-8.0	-2.8	+7.4	-3.3
		전기장비	10,379.3	-2.9	-4.0	-4.2	-7.0	-14.4	+36.8	-17.2
		군수	1,546.9	-0.8	+0.2	-1.4	-8.2	-18.3	+9.3	-21.8
		컴퓨터	4,296.1	-1.3	-4.1	-5.6	-14.8	-16.0	-7.5	-17.3
		미디어	583.7	+0.5	-0.7	-1.3	-9.4	-17.3	-14.6	-20.1
		통신	1,947.0	-2.0	-1.5	-2.8	-9.8	-8.0	+4.3	-10.6
		은행	3,470.0	-0.1	-0.1	-0.3	-6.7	-2.5	-13.2	-1.6
		증권/보험	1,562.6	-1.2	-3.0	-1.3	-10.7	-15.5	-22.1	-16.6
		자동차	5,312.8	-2.0	-1.4	-2.0	-12.2	-21.4	+3.8	-20.6
		기계장비	1,437.4	-1.5	-1.4	-3.9	-11.8	-16.9	-4.5	-18.5

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 3월 25일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,512.2	-0.4	-1.2	-0.8	-8.8	-5.3	-17.6	-5.6
	Industrial	2,600.9	-2.5	-3.9	-5.7	-7.4	-10.4	+3.8	-13.5
	Consumer Goods	14,614.7	-2.0	-3.8	-7.8	-13.3	-22.6	-14.8	-20.3
	Energy	1,653.2	-0.4	+4.9	+0.9	+3.1	+12.5	+43.1	+14.6
	Basic Materials	2,648.4	-1.1	+0.4	-2.2	-9.9	-8.8	+1.5	-9.4
	Consumer Services	2,880.0	-2.0	-3.3	-5.4	-16.6	-23.8	-22.0	-24.2
	Utilities	2,129.8	-1.9	-3.9	-8.4	-8.1	-18.5	+9.1	-17.2
	Health Care	7,829.6	-3.4	+0.8	+1.2	-1.0	-13.9	-14.9	-15.7
	Telecommunication	2,815.6	-1.7	-2.9	-3.5	-9.8	-10.2	-1.0	-12.6
	Technology	3,690.2	-1.0	-4.7	-6.4	-12.5	-21.9	-9.3	-22.2
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,715.2	-1.7	-1.7	-2.8	-10.1	-15.8	+3.1	-17.4
	IT	1,589.6	-0.9	-3.2	-4.0	-12.5	-15.2	-4.0	-17.0
	Financials	1,241.6	-1.3	-1.8	-1.0	-8.2	-18.9	-8.4	-18.8
	Real Estates	2,022.8	+0.4	+4.1	+6.9	-3.1	-1.3	-18.1	-1.6
	Agricultures	1,610.7	+0.9	+4.0	+2.7	+0.5	+0.3	-7.4	+0.5
	Wholesale & Retail	1,274.4	+0.1	+0.3	-2.9	-9.0	-13.7	-9.6	-14.9
	Transportation	1,067.4	-1.7	-5.5	-10.6	-17.2	-22.9	-22.5	-22.7
	Utilities	893.5	-1.2	-3.0	-6.2	-6.7	-16.3	+7.8	-15.9
	Business Service	1,041.2	+0.8	-1.3	-3.7	-13.1	-15.7	-17.9	-17.8
	Media	804.9	+1.0	+0.3	+0.3	-9.3	-20.9	-18.2	-23.1
	Construction	1,186.5	-0.2	-0.5	+1.9	-2.8	+2.0	+8.8	+1.9
	Mining	2,730.1	-0.4	+5.4	+1.9	-2.2	+5.7	+45.2	+3.1
	R&D	1,908.8	-2.8	+0.8	+1.2	-3.1	-13.9	-20.0	-16.4
	Environmental Products	684.7	-0.2	-1.2	-5.2	-10.5	-8.9	-13.6	-10.4
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	2.001	-0.2	+0.5	-2.4	-2.1	+8.8	-1.4	-6.0
	SHIBOR 1W	2.207	+7.3	+6.5	+5.0	+1.4	+13.6	+0.6	-2.8
	SHIBOR 1M	2.310	+0.1	+0.3	+0.4	+0.1	-4.4	-10.4	-5.0
	SHIBOR 3M	2.369	+0.0	+0.0	+0.3	-0.6	-5.2	-11.2	-5.2
	SHIBOR 6M	2.452	+0.0	+0.0	+0.1	+0.1	-5.4	-12.7	-5.3
	SHIBOR 9M	2.509	+0.0	+0.2	+0.2	+0.0	-5.8	-15.7	-5.7
	SHIBOR 1Y	2.603	+0.1	+0.3	+1.0	+1.3	-4.9	-15.7	-4.9
국고채 금리	국고채 1년물	2.148	+0.0	+0.0	+1.2	+3.9	-8.2	-15.9	-2.1
	국고채 2년물	2.270	+0.0	+1.3	+1.8	+3.2	-5.4	-15.3	-3.0
	국고채 5년물	2.582	+0.0	+1.3	+2.7	+0.7	-3.4	-14.6	-0.0
	국고채 10년물	2.800	-0.2	-0.4	+0.2	-0.4	-0.9	-12.1	+0.8
Repo 금리	Repo 익일물	1.980	-1.3	-0.4	-2.7	-3.4	+10.2	-1.3	-2.6
	Repo 7일물	2.216	+8.8	+7.5	+5.3	+1.1	+16.7	+0.2	-3.3
FX Market	달러 인덱스	98.789	+0.0	+0.6	-0.3	+2.7	+2.9	+6.4	+3.3
	달러-위안 역내환율	6.3662	-0.0	+0.1	+0.4	+0.8	-0.0	-2.8	+0.2
	달러-위안 역외환율	6.3838	+0.0	+0.3	+0.4	+1.1	+0.2	-2.5	+0.4
	달러-위안 고시환율	6.3739	+0.2	+0.5	+0.7	+0.7	+0.1	-2.4	-0.0
	원-위안 환율	191.460	+0.0	+0.9	-1.5	+1.3	+2.7	+10.4	+2.4

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 3월 25일 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.

