

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA
TIMES”

홍차타임즈

2022년 04월 04일

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

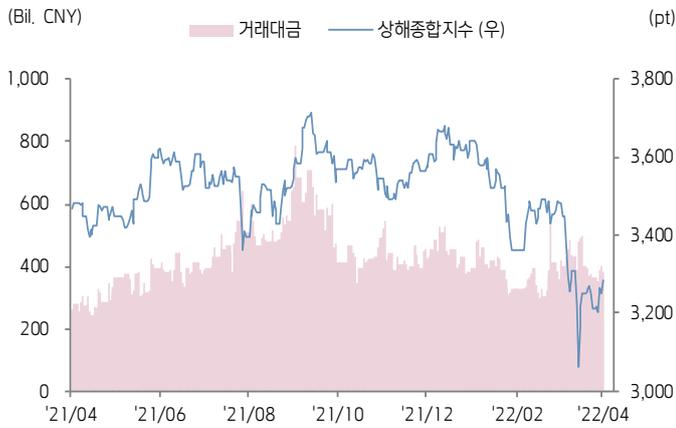
- 3/28~4/1일 기준, 상해종합: 3,282.7(+2.2%), 심천종합: 2,127.8(+0.7%), Chinext: 2,667.0(+1.1%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.3509위안 (주간 0.4% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.3629/6.3678
- 지난 주 중국증시는 대규모 세금 환급, 부동산 규제 완화 등 경기 부양 기대감에 상승
- 특히 푸저우시, 베이징시 등 지방정부의 부동산 공급 확대 및 구매 제한 정책 완화에 부동산 업종 강세
- 금주 중국증시는 당국의 경기 부양책 및 미·중 갈등에 관심이 집중될 전망
- 중국 증권감독관리위원회, '해외 증권발행 및 관련 보안 강화, 기록물 관리 업무에 관한 규정' 일부 개정 및 의견 수렴 착수. '해외 상장 중국 기업에 대한 현장 검사는 주로 중국의 감독관리 기구를 중심으로 이뤄지거나, 중국 감독관리 기구의 검사 결과에 의지해야 한다'는 규정을 삭제
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 4/6, 3월 차이신 PMI 서비스업 (예상치: 49.8, 이전치: 50.2)
- 4/7, 3월 외환보유고 (예상치: 3조 1,938억 달러, 이전치: 3조 2,138억 달러)



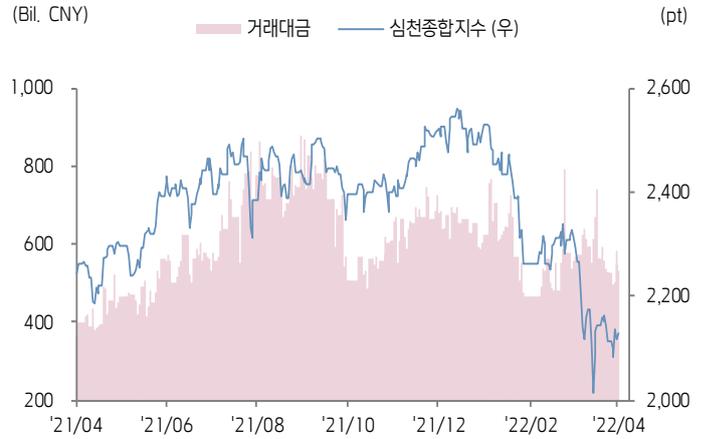


주식 시장 동향 (기준일: 4월 1일)

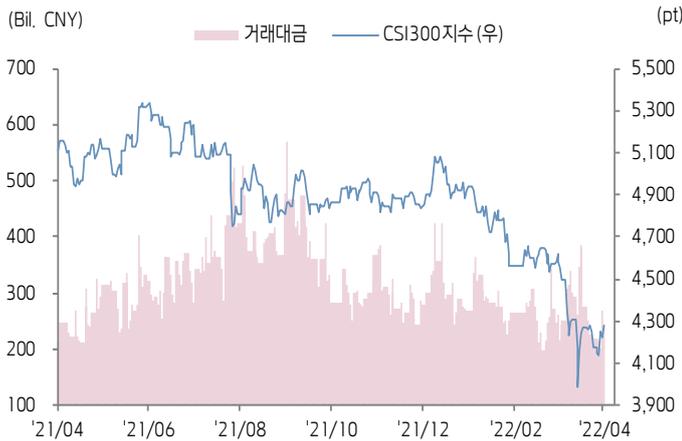
상해종합지수(上证指数)



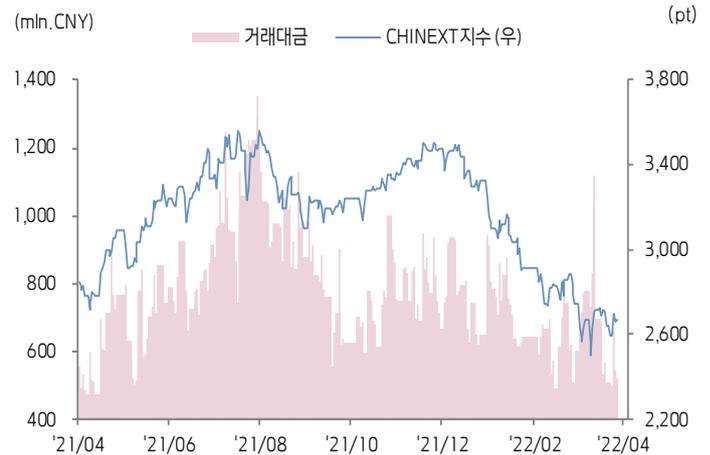
심천종합지수(深证综指)



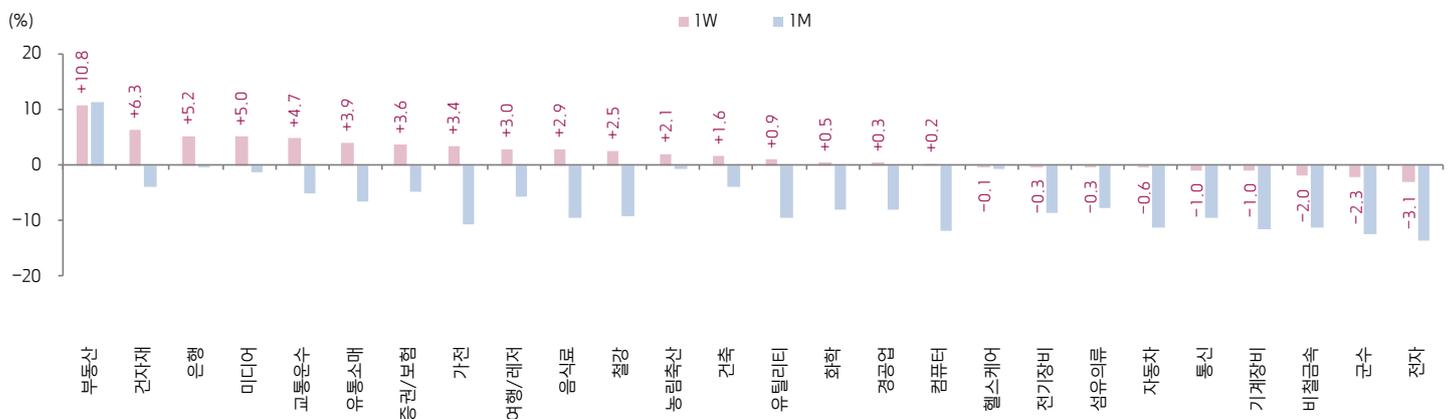
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



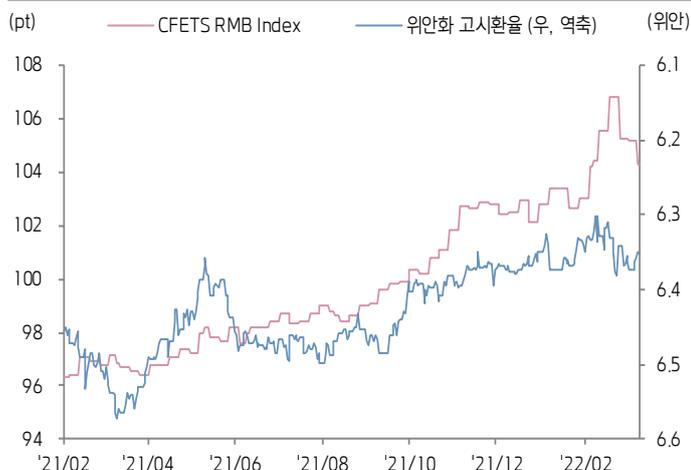
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 4월 1일)

CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



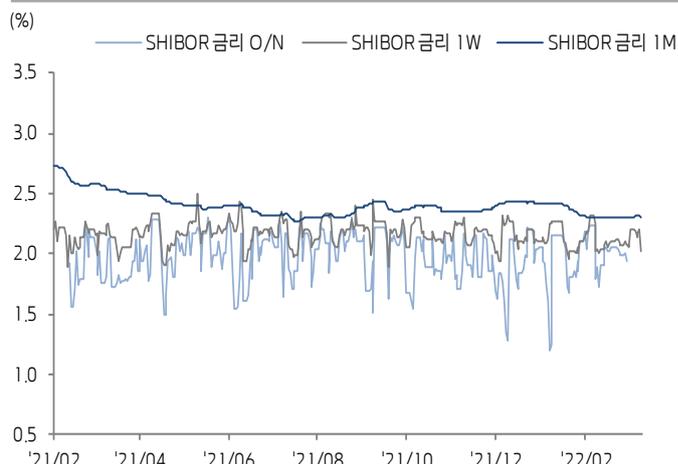
위안화 역내/외 환율



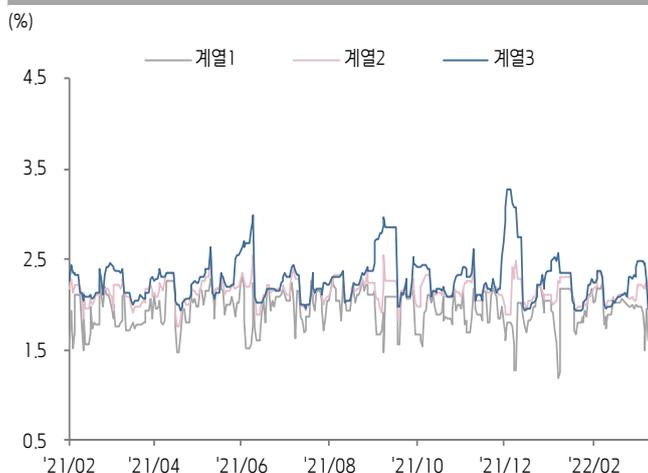
중국 국채 금리



SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- 상하이시, 현지 주민 상하이 외 지역 이동 제한: 4월 2일 0시부터 상하이시에서 타 지역으로 이동 시 48시간내 PCR 음성 확인 증명과 24시간 내 신속항원 음성 증명 제출 필요. 4월 1일 5시부터 푸둥, 푸난 및 인근 지역을 구역별로 나누어 차별화 관리 시행. 봉쇄구 주민은 외출 제한. 통제구 주민은 단지의 이동 제한 및 모임 금지. 예방구는 사회 방역 관리 강화, 모임 인원수 엄격 제한
- 4월 1일부터 대규모 세금 환급 시행. 조건에 부합하는 영세기업의 신규 원천징수세 세금 환급 비율이 60%에서 100%로 향상되며 기존 원천징수된 세금은 6월 말 이전까지 전액 환급
- CSRC, 2021년 8월부터 SCRC 주식 이후이만(易会满)과 미국 SEC 주식 Gary Gensler가 총 3번의 화상회의를 갖고 양측 회계 감독 협력을 논의했다고 밝힘. PACOB와 지속적인 대화를 진행하며 향후 2년 간 SEC 리스트에 포함된 기업의 상장폐지 여부는 양측 회계 감독 기관의 협력 결과에 따라 달라질 것이라고 발언
- PBOC, CBIRC, CSRC, <성과가 뚜렷한 지방정부 대상의 장려 조치 시행방법(2022년)> 발표. 관련 지방 금융기관의 실물 경제 지원, 리스크 해소, 금융 질서 유지 등을 평가하여 장려 대상을 선정. 해당 지역에 대해 농업 재대출, 중소기업 재대출, 금융 개혁 시험구로 우선 선정 등의 장려 조치 시행
- 증권시보, 올 3월 신상판 다수 기업이 베이징증권거래소 상장 심사 자료를 철회, 베이징증권거래소 설립 이후 월간 기준 최대 규모



STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- BYD (002594.CH, 1211.HK), BYD반도체주식유한공사 IPO 신청 문건 중 재무 자료의 유효성이 지난 관계로 추가적인 자료 보완 필요. 심천증권거래소는 이에 따라 BYD반도체주식유한공사의 상장 심사를 중단
- Tongwei (600438.CH), 120억 위안을 투자해 32GW 고효율 셀 프로젝트를 건설할 계획. 그중 1차 프로젝트(16GW)의 투자액은 약 60억 위안으로 2023년 12월 말 전까지 가동을 계획
- Petrochina (601857.CH, 0857.HK), 2021년 매출액 2.61조 위안(YoY+35.2%)으로 역대 최고치 기록. 동기간 순이익은 921.7억 위안으로 YoY 3.85배 증가. 주당 0.096위안 현금배당 지급
- Junshi Bio (688180.CH, 1877.HK), 2021년 매출액 40.2억 위안(YoY+152.4%), 순손실 7.2억 위안
- Baoji Titanium (600456.CH), 1Q22 잠정 순이익을 1.8억~2.05억 위안으로 제시(YoY+87%~112.97%)
- COSCO SHIPPING (601919.CH, 1919.HK), 1Q22 잠정 EBIT 및 순이익을 각각 393억 위안(YoY+98%), 276억 위안(YoY+78.6%)으로 제시
- Supor (002032.CH), 2021년 매출액 215.85억 위안(YoY+16.07%), 순이익 19.44억 위안(YoY+5.29%), 10주당 19.3위안 현금배당을 지급할 계획이며 주당 5~7.96위안에 동사 발행주식수의 1~2% 자사주 매입 예정
- Flat Glass (601865.CH), 자회사가 38억 위안을 투자해 태양광 모듈 유리 프로젝트 건설

(기준일: 4월 1일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,282.7	+0.9	+2.2	+1.0	-5.8	-9.8	-5.3	-9.8
		선전종합	2,127.8	+0.5	+0.7	-0.8	-8.0	-15.9	-5.1	-15.9
		CSI 300	4,276.2	+1.3	+2.4	+0.2	-6.6	-13.4	-16.3	-13.4
	역외	홍콩항생	22,039.6	+0.2	+3.0	+2.9	-1.4	-5.8	-23.8	-5.8
		홍콩항생종합	3,325.1	+0.4	+3.0	+2.3	-3.4	-8.3	-27.1	-8.3
		홍콩항생중국기업	7,537.2	+0.1	+3.5	+2.3	-4.7	-8.5	-32.8	-8.5
	기술주	홍콩항생테크	4,524.3	-0.7	+3.3	+0.9	-9.8	-20.2	-47.2	-20.2
		과창판50	1,089.2	-0.2	-1.6	-4.8	-11.5	-22.1	-	-22.1
		차이넥스트	2,667.0	+0.3	+1.1	-1.7	-5.9	-19.7	-5.3	-19.7
	China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,691.7	+0.3	+2.1	+6.1	-0.7	-0.8	-6.6
채굴			3,426.4	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+32.2	+0.0
화학			4,492.1	+0.9	+0.5	+1.0	-8.0	-10.3	+17.1	-10.3
철강			2,720.9	+0.9	+2.5	+1.8	-9.1	-9.3	+1.6	-9.3
비철금속			5,286.5	+0.6	-2.0	+0.2	-11.3	-8.1	+28.6	-8.1
전자			4,097.1	+0.0	-3.1	-6.1	-13.7	-25.4	-7.8	-25.4
가전			6,655.2	+2.0	+3.4	+0.8	-10.7	-18.9	-30.7	-18.9
음식료			22,060.7	+2.4	+2.9	-0.7	-9.4	-18.4	-18.3	-18.4
섬유의류			1,663.8	+0.5	-0.3	+0.7	-7.8	-9.8	-8.5	-9.8
경공업			2,450.8	+0.1	+0.3	-1.2	-8.0	-15.8	-12.6	-15.8
헬스케어			9,999.1	-1.6	-0.1	+0.4	-0.8	-12.2	-15.3	-12.2
유틸리티			2,243.9	+0.3	+0.9	-2.2	-9.5	-14.6	+0.8	-14.6
교통운수			2,349.8	+3.6	+4.7	+1.7	-5.0	-4.0	-2.4	-4.0
부동산			3,734.6	+3.3	+10.8	+15.1	+11.2	+10.8	-1.2	+10.8
유통소매			2,718.0	+3.0	+3.9	+2.3	-6.5	-11.9	-12.6	-11.9
여행/레저			9,891.9	+2.6	+3.0	+0.3	-5.8	-10.4	-29.4	-10.4
건자재			7,234.8	+0.3	+6.3	+2.3	-3.9	-11.4	-13.2	-11.4
건축			2,201.5	-0.7	+1.6	+0.7	-4.0	-1.7	+6.3	-1.7
전기장비			10,345.6	+0.4	-0.3	-4.4	-8.7	-17.5	+27.1	-17.5
군수			1,511.6	-0.4	-2.3	-2.1	-12.3	-23.6	+4.6	-23.6
컴퓨터	4,306.1	-0.2	+0.2	-3.9	-11.9	-17.1	-8.2	-17.1		
미디어	613.1	+3.3	+5.0	+4.3	-1.2	-16.0	-9.1	-16.0		
통신	1,928.4	-0.4	-1.0	-2.4	-9.5	-11.5	+2.4	-11.5		
은행	3,649.6	+1.8	+5.2	+5.0	-0.3	+3.5	-10.4	+3.5		
증권/보험	1,618.2	+1.5	+3.6	+0.5	-4.9	-13.6	-19.2	-13.6		
자동차	5,283.5	+0.5	-0.6	-1.9	-11.2	-21.0	-0.1	-21.0		
기계장비	1,422.8	-0.3	-1.0	-2.4	-11.6	-19.4	-7.7	-19.4		

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 4월 1일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,698.1	+1.4	+4.1	+2.8	-2.7	-1.7	-15.3	-1.7
	Industrial	2,643.0	+1.3	+1.6	-2.4	-7.7	-12.1	+0.3	-12.1
	Consumer Goods	14,900.3	+1.8	+2.0	-2.0	-11.6	-18.7	-17.6	-18.7
	Energy	1,720.3	-0.3	+4.1	+9.2	+3.6	+19.2	+43.7	+19.2
	Basic Materials	2,676.6	+1.1	+1.1	+1.5	-9.0	-8.4	-1.2	-8.4
	Consumer Services	2,948.2	+2.1	+2.4	-1.1	-12.1	-22.4	-24.4	-22.4
	Utilities	2,179.8	+0.3	+2.4	-1.6	-8.8	-15.3	+7.7	-15.3
	Health Care	7,874.9	-1.0	+0.6	+1.4	-1.9	-15.2	-19.4	-15.2
	Telecommunication	2,865.0	+1.1	+1.8	-1.2	-6.7	-11.0	-0.8	-11.0
	Technology	3,549.8	-0.2	-3.8	-8.3	-14.5	-25.1	-16.0	-25.1
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,704.5	+0.1	-0.4	-2.1	-9.4	-17.7	-1.4	-17.7
	IT	1,607.1	+0.5	+1.1	-2.1	-9.0	-16.1	-3.2	-16.1
	Financials	1,312.5	+2.5	+5.7	+3.8	-2.0	-14.1	-5.0	-14.1
	Real Estates	2,308.3	+4.2	+14.1	+18.8	+13.5	+12.2	-6.6	+12.2
	Agricultures	1,660.0	+0.5	+3.1	+7.2	+1.1	+3.6	-5.6	+3.6
	Wholesale & Retail	1,289.1	-0.1	+1.2	+1.4	-6.4	-14.0	-10.1	-14.0
	Transportation	1,126.2	+4.0	+5.5	-0.3	-11.4	-18.4	-17.9	-18.4
	Utilities	891.7	+0.5	-0.2	-3.2	-9.3	-16.1	+0.7	-16.1
	Business Service	1,084.0	+2.5	+4.1	+2.7	-4.8	-14.4	-11.8	-14.4
	Media	858.6	+4.6	+6.7	+7.0	-0.2	-18.0	-14.7	-18.0
	Construction	1,188.9	-1.9	+0.2	-0.3	-0.9	+2.1	+5.2	+2.1
	Mining	2,661.8	+1.0	-2.5	+2.8	-7.6	+0.6	+40.1	+0.6
	R&D	1,919.2	-1.5	+0.5	+1.4	-1.7	-16.0	-23.3	-16.0
	Environmental Products	684.1	-0.0	-0.1	-1.3	-9.9	-10.5	-11.6	-10.5
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.604	-20.2	-19.8	-19.5	-15.0	-24.7	-25.2	-24.7
	SHIBOR 1W	2.017	-8.2	-8.6	-2.7	-1.4	-11.2	-6.4	-11.2
	SHIBOR 1M	2.307	-0.3	-0.1	+0.2	+0.2	-5.1	-9.2	-5.1
	SHIBOR 3M	2.372	-0.0	+0.1	+0.2	+0.3	-5.1	-10.0	-5.1
	SHIBOR 6M	2.452	+0.0	+0.0	+0.0	+0.2	-5.3	-12.4	-5.3
	SHIBOR 9M	2.513	+0.0	+0.2	+0.3	+0.4	-5.5	-14.4	-5.5
	SHIBOR 1Y	2.606	+0.0	+0.1	+0.5	+1.7	-4.8	-15.4	-4.8
국고채 금리	국고채 1년물	2.138	+0.0	-0.5	-0.5	+4.4	-2.6	-15.2	-2.6
	국고채 2년물	2.250	-0.9	-0.9	+0.4	+1.8	-3.8	-15.7	-3.8
	국고채 5년물	2.536	-1.6	-1.8	-0.5	-0.6	-1.8	-16.1	-1.8
	국고채 10년물	2.777	-0.4	-0.8	-1.2	-1.9	-0.1	-13.1	-0.1
Repo 금리	Repo 익일물	1.612	-17.3	-18.6	-18.9	-13.5	-20.7	-24.2	-20.7
	Repo 7일물	1.961	-12.7	-11.5	-4.9	-2.3	-14.4	-9.0	-14.4
FX Market	달러 인덱스	98.632	+0.3	-0.2	+0.4	+1.3	+3.1	+6.1	+3.1
	달러-위안 역내환율	6.3629	+0.4	-0.1	+0.0	+0.7	+0.1	-3.1	+0.1
	달러-위안 역외환율	6.3678	+0.2	-0.3	+0.0	+0.7	+0.2	-3.1	+0.2
	달러-위안 고시환율	6.3509	+0.0	-0.4	+0.1	+0.2	-0.4	-3.2	-0.4
	원-위안 환율	191.217	-0.0	-0.1	+0.7	+0.2	+2.2	+11.0	+2.2

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 4월 1일 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.

