

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2022년 04월 11일

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

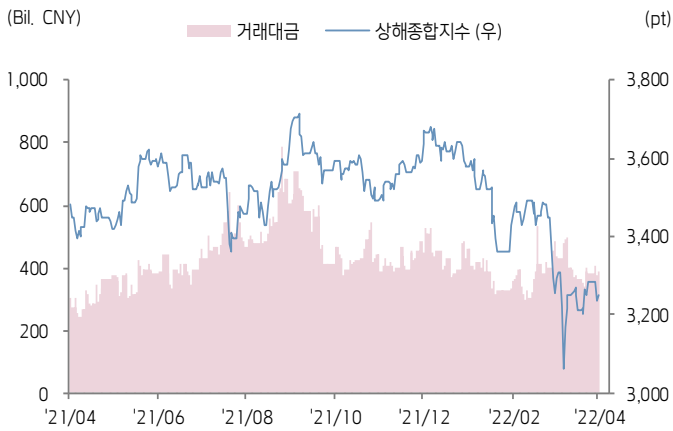
- 4/4~4/8일 기준, 상해종합: 3,251.9(-0.9%), 심천종합: 2,080.8(-2.2%), Chinext: 2,569.9(-3.6%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.3653위안 (주간 0.2% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.3650/6.3699
- 지난 주 중국증시는 상하이 봉쇄 장기화에 경기 둔화 우려가 확대되면서 하락
- 28일부터 15일째 상하이 봉쇄, '제로 코로나' 정책 고수. 한편 광저우시도 일부 지역 봉쇄 및 전원핵산 검사 돌입하면서 봉쇄 우려 확대
- 금주 중국증시는 코로나19 관련 소식과 물가, 수출입, MLF 금리 등 경제 지표 발표에 집중될 전망
- 금주 주요경제지표 발표 예정
 - 4/11, 3월 PPI/CPI (예상치: 8.1%/1.3%, 이전치: 8.8%/0.9%)
 - 4/13, 3월 무역수지 (예상치: 205억 달러, 이전치: 943억 8,000만 달러)
 - 4/13, 3월 수출/수입 YoY (예상치: 12.9%/8.6%, 이전치: 20.9%/19.5%)
 - 4/11-15, 3월 사회용자총액 (예상치: 3조 5,500억 위안, 이전치: 1조 1,928억 위안)
 - 4/11-15, 3월 신규위안화대출 (예상치: 2조 7,400억 위안, 이전치: 1조 2,336억 위안)
 - 4/11-15, 3월 통화공급 M2 YoY (예상치: 9.2%, 이전치: 9.2%)
 - 4/13-16, MLF 1년물 금리 (예상치: 2.75%, 이전치: 2.85%)



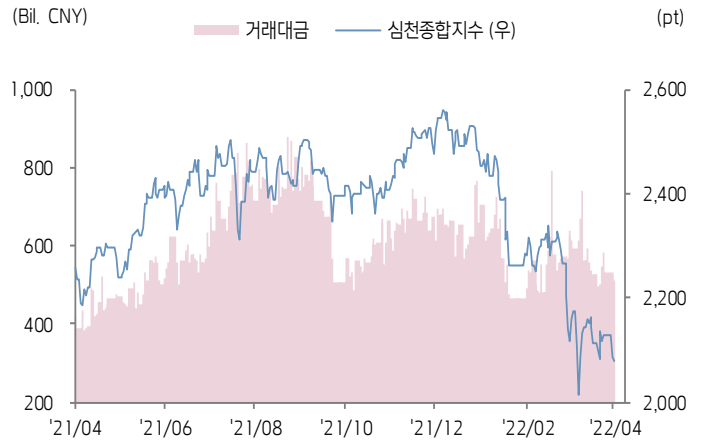


주식 시장 동향 (기준일: 4월 8일)

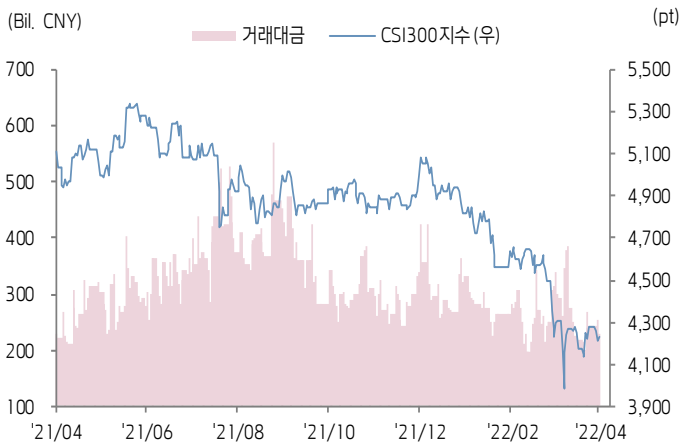
상해종합지수(上证指数)



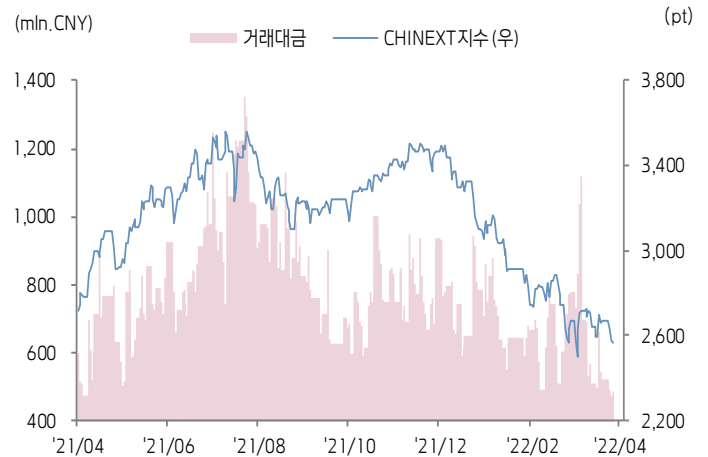
심천종합지수(深证综指)



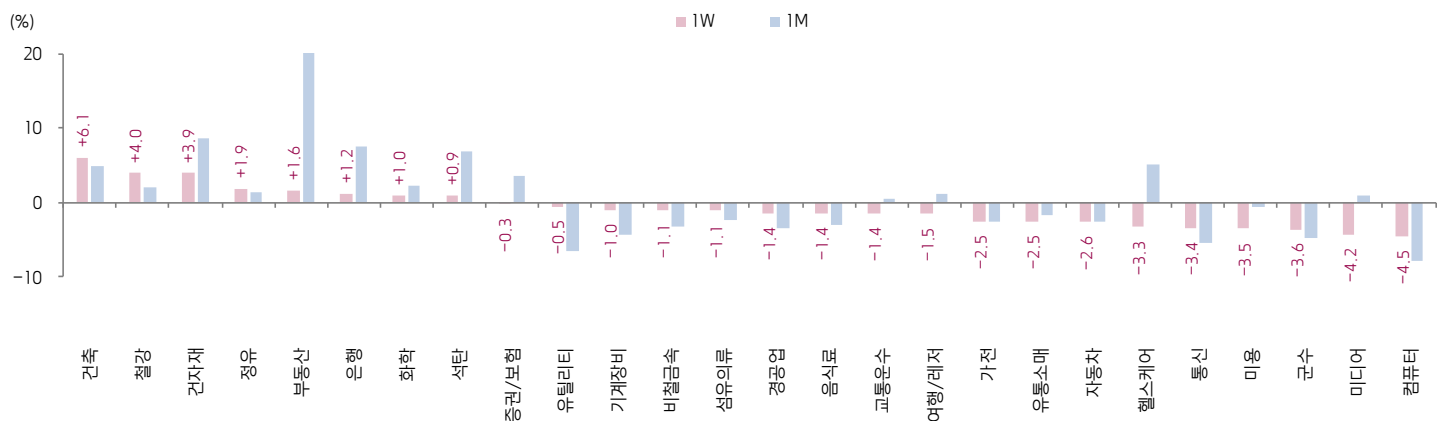
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



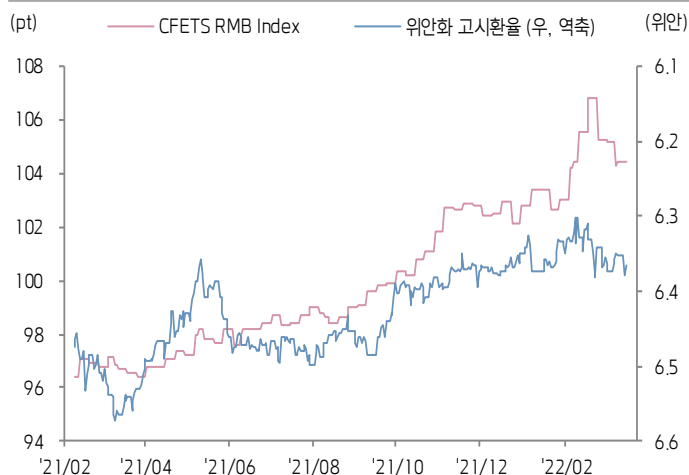
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 4월 8일)

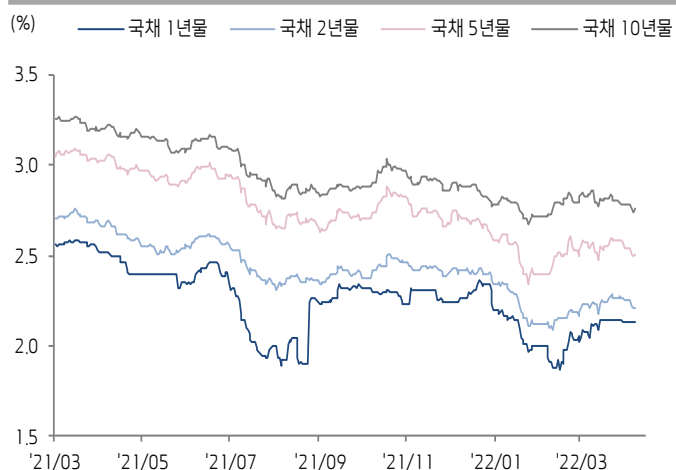
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



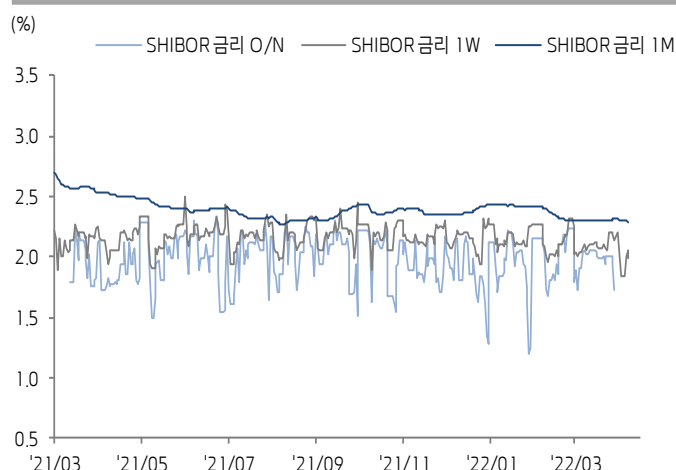
위안화 역내/외 환율



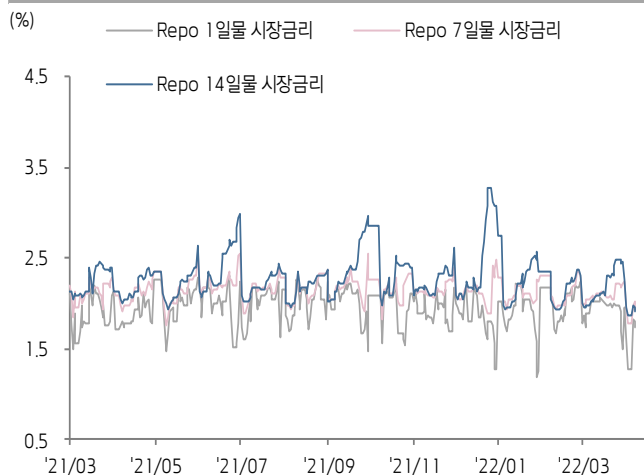
중국 국채 금리



SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 광저우 소재 모 은행, 장기 주택담보대출 정책(18~65세 대출자가 자녀 연령에 따라 최대 30년의 주담대를 신청할 수 있는 정책으로 무주택자 및 1주택자의 최저 금리가 각각 5.4%, 5.6%) 시행 하루 만에 중지. 해당 정책의 중단에도 최근 광저우 주택담보대출 금리 대폭 하락 확인. 광저우 소재 HSBC의 주택담보대출 금리는 최저 ▲무주택자 LPR+0bp(4.6%), ▲1주택자 LPR+60bp(5.2%)까지 인하
- 국무원 부총리 순춘란(孙春兰), 상하이 방역 현장 시찰 중 동태적 제로 코로나 방침 유지를 강조, 사회 자원과 역량을 총 동원하여 방역 정책의 강화와 코로나의 추가 확산을 반드시 막겠다고 강조
- PBOC, 화상회의를 통해 2022년 정책 논의. 경제 성장 및 리스크 방지를 강조. 녹색 저탄소 발전의 지원과 녹색금융, 보험금융, 과학기술금융의 융합 발전을 촉구할 것
- NDRC, 〈북부만(광둥성 및 광시성 일대) 도시군 건설 14차 5개년 시행 방안〉 발표. 2025년까지 북부만 도시군 발전 촉진을 통해 도시화율 최소 5%p 확대할 것. 또한 디지털 북부만 건설 방안을 확정, 5G·IoT·데이터 센터 등 뉴 인프라 프로젝트를 시행할 계획
- 공신부 등 관련 부처, 〈14차 5개년 석유화학 산업 발전 지도 의견〉 발표. 2025년까지 석유화학, 석탄 화공 등 중요 영역 기업의 생산설비 자동화 비율을 95% 이상으로 확대하고 스마트 제조 시범 공장(30개), 스마트 화공 시범 단지(50개)를 설립할 계획
- 공안부, 3월 말 기준 중국 자동차 보유량이 3.07억 대. 이중 신에너지자동차 보유량(891.5만 대)은 2.9% 차지. 1Q22 신에너지자동차의 신규 등록 규모는 111만 대(YoY+138.2%)로 총 신규 등록 자동차의 16.91%
- Sensor Tower, 3월 글로벌 모바일 게임 매출액 Top 100에 38개의 중국 기업 진입. 해당 기업들의 총 매출액은 22.2억 달러로 Top 100 기업 총 매출액의 40.2%를 차지. Tencent(0700.HK), NetEase(9999.HK), miHoYo가 각각 1~3위



중국 주식 주요 뉴스

- Zhonghuan Semiconductor (002129.CH), TCL Technology (000100.CH) 및 내몽고 자치구 정부, 후허하오터(呼和浩特)시와 MOU 체결. 후허하오터시에 12만 톤 규모의 다결정폴리실리콘, 반도체 단결정실리콘 소재, 국가급 소재 R&D 센터 등을 구축하며 총 206억 위안을 투자
- Rongbay (688005.CH), 1Q22 잠정 순이익을 2.8억~3억 위안으로 제시(YoY+134%~151%)
- Media (002677.CH), 2021년 매출액 21.64억 위안(YoY+22.19%). 동기간 순이익은 6.65억 위안으로 YoY 22.28% 증가
- New Hope (000876.CH), 3월 생돈 판매 규모는 142.69만 두로 MoM+46%, YoY+67.1% 증가. 매출액은 16.94억 위안으로 MoM+53.58% 증가, YoY-22.33% 감소. 상품형 돈육의 평균 판매가는 Kg 당 11.64위안으로 MoM+2.19% 증가, YoY-50.47% 하락
- JD.com (NASDAQ: JD, 9618.HK), 류창동 CEO가 사임한 가운데 쉬레이 신임 CEO 취임. 한편 류창동은 사임 이후에도 동사 이사회 주석을 유지할 예정

(기준일: 4월 8일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

키움증권



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,251.9	+0.5	-0.9	+1.2	-0.1	-9.2	-6.6	-10.7
		선전종합	2,080.8	-0.3	-2.2	-1.6	-1.7	-15.2	-7.8	-17.8
		CSI 300	4,230.8	+0.5	-1.1	+1.3	+0.1	-12.3	-17.2	-14.4
	역외	홍콩항생	21,872.0	+0.3	-0.8	+2.2	+6.0	-6.9	-24.6	-6.5
		홍콩항생종합	3,302.3	+0.4	-0.7	+2.3	+4.7	-8.3	-27.6	-8.9
		홍콩항생중국기업	7,490.4	-0.1	-0.6	+2.8	+4.2	-9.0	-32.6	-9.1
	기술주	홍콩항생테크	4,422.7	-1.1	-2.2	+1.0	+0.7	-19.6	-47.7	-22.0
		과창판50	1,027.2	-0.9	-5.7	-7.2	-9.1	-21.3	-	-26.5
		차이넥스트	2,569.9	-0.3	-3.6	-2.6	+0.1	-17.0	-9.1	-22.7
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,517.4	-1.8	-4.7	-2.7	+1.8	-6.9	-10.8	-5.4
		화학	4,536.6	+1.6	+1.0	+1.5	+2.2	-6.2	+16.5	-9.4
		철강	2,828.8	+1.3	+4.0	+6.6	+2.0	-7.7	+0.6	-5.7
		비철금속	5,230.8	+0.3	-1.1	-3.0	-3.2	-3.9	+22.7	-9.1
		전자	3,905.6	-0.6	-4.7	-7.6	-11.0	-24.9	-14.4	-28.9
		가전	6,490.2	-1.2	-2.5	+0.8	-2.5	-24.1	-31.7	-20.9
		음식료	21,759.4	-0.1	-1.4	+1.5	-3.0	-16.4	-20.5	-19.5
		섬유의류	1,645.4	-0.6	-1.1	-1.4	-2.3	-12.1	-10.8	-10.8
		경공업	2,417.4	-0.6	-1.4	-1.0	-3.4	-16.8	-15.2	-16.9
		헬스케어	9,666.0	-1.7	-3.3	-3.5	+5.2	-11.6	-18.6	-15.1
		유틸리티	2,233.1	+0.2	-0.5	+0.4	-6.5	-9.8	+2.8	-15.0
		교통운수	2,316.6	+0.4	-1.4	+3.3	+0.5	-7.1	-4.4	-5.4
		부동산	3,795.9	+2.7	+1.6	+12.6	+20.3	+7.8	+0.5	+12.6
		유통소매	2,649.8	-0.4	-2.5	+1.3	-1.7	-12.0	-15.1	-14.1
		여행/레저	9,745.8	-0.5	-1.5	+1.4	+1.1	-11.0	-28.9	-11.7
		건자재	7,519.5	+2.3	+3.9	+10.5	+8.7	-10.0	-10.8	-7.9
		건축	2,335.0	+4.0	+6.1	+7.8	+4.9	+0.7	+13.7	+4.3
		전기장비	9,861.2	-0.4	-4.7	-5.0	-5.8	-14.2	+22.9	-21.3
		군수	1,457.8	-0.9	-3.6	-5.8	-4.7	-20.4	-0.2	-26.3
		컴퓨터	4,112.8	-1.7	-4.5	-4.3	-7.9	-18.8	-12.7	-20.9
		미디어	587.1	-2.8	-4.2	+0.6	+0.9	-20.2	-14.2	-19.6
		통신	1,863.6	-0.4	-3.4	-4.3	-5.5	-12.5	-1.8	-14.4
		은행	3,693.8	+0.8	+1.2	+6.5	+7.5	+1.8	-8.0	+4.7
		증권/보험	1,614.1	+1.5	-0.3	+3.3	+3.5	-12.9	-19.2	-13.8
		자동차	5,145.2	-0.0	-2.6	-3.2	-2.7	-19.9	-3.7	-23.1
		기계장비	1,408.1	+0.6	-1.0	-2.0	-4.3	-19.3	-9.1	-20.2
		석탄	2,969.4	+1.6	+0.9	+4.6	+7.0	+22.9	+62.7	+23.3
		정유	2,271.0	+1.2	+1.9	+2.4	+1.3	-9.3	+2.8	-6.5
		환경	1,973.0	+0.1	-1.5	-0.9	-4.7	-13.2	-3.4	-14.0
		미용	6,412.1	-1.0	-3.5	-0.2	-0.7	-11.6	-27.9	-16.4

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 4월 8일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,728.7	+1.0	+0.7	+4.8	+5.1	-3.2	-13.7	-1.1
	Industrial	2,617.1	+1.1	-1.0	+0.6	-3.1	-11.0	-0.5	-13.0
	Consumer Goods	14,451.3	-0.6	-3.0	-1.1	-6.0	-18.1	-22.0	-21.1
	Energy	1,745.1	+1.3	+1.4	+5.6	+6.1	+19.2	+45.6	+20.9
	Basic Materials	2,733.9	+2.1	+2.1	+3.2	+2.1	-4.6	-1.6	-6.5
	Consumer Services	2,837.1	-0.1	-3.8	-1.5	-5.4	-23.3	-27.5	-25.3
	Utilities	2,189.6	+0.7	+0.4	+2.8	-5.6	-8.6	+11.1	-14.9
	Health Care	7,460.1	-2.2	-5.3	-4.7	+3.3	-16.2	-24.5	-19.7
	Telecommunication	2,761.3	-1.1	-3.6	-1.9	-3.3	-13.3	-4.2	-14.3
	Technology	3,377.9	-0.3	-4.8	-8.5	-13.7	-24.1	-22.5	-28.8
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,634.9	-0.5	-2.6	-3.0	-2.8	-16.5	-4.7	-19.8
	IT	1,533.6	-1.7	-4.6	-3.5	-5.4	-18.2	-8.5	-20.0
	Financials	1,322.5	+1.6	+0.8	+6.5	+7.9	-11.3	-3.8	-13.5
	Real Estates	2,366.8	+2.7	+2.5	+17.0	+25.9	+7.8	-3.8	+15.1
	Agricultures	1,570.5	-1.7	-5.4	-2.5	+3.0	-3.9	-9.1	-2.0
	Wholesale & Retail	1,259.0	-1.3	-2.3	-1.2	-1.1	-15.7	-12.6	-16.0
	Transportaion	1,113.1	+0.8	-1.2	+4.3	-4.9	-20.2	-18.3	-19.4
	Utilities	865.8	-0.9	-2.9	-3.1	-8.3	-13.6	+0.6	-18.5
	Business Service	1,042.4	-1.4	-3.8	+0.1	-3.5	-19.2	-16.5	-17.7
	Media	815.6	-3.4	-5.0	+1.3	+2.9	-21.7	-19.1	-22.1
	Construction	1,225.4	+2.6	+3.1	+3.3	+6.5	+3.7	+9.2	+5.2
	Mining	2,618.3	+0.4	-1.6	-4.1	-2.9	+1.2	+36.3	-1.1
	R&D	1,850.8	-1.8	-3.6	-3.0	+3.8	-13.8	-27.7	-19.0
	Environmental Products	677.2	-0.1	-1.0	-1.1	-5.1	-11.8	-10.7	-11.4
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.751	-4.1	+9.2	-12.5	-13.5	-4.8	-0.5	-17.8
	SHIBOR 1W	1.985	-3.2	-1.6	-10.1	-3.6	-5.6	-1.4	-12.6
	SHIBOR 1M	2.295	+0.2	-0.5	-0.6	-0.2	-5.6	-9.0	-5.6
	SHIBOR 3M	2.363	+0.1	-0.4	-0.3	+0.2	-5.5	-9.6	-5.5
	SHIBOR 6M	2.444	+0.0	-0.3	-0.3	-0.2	-5.2	-12.7	-5.6
	SHIBOR 9M	2.506	+0.0	-0.3	-0.1	+0.2	-5.6	-14.0	-5.8
	SHIBOR 1Y	2.586	-0.3	-0.8	-0.7	+0.6	-5.2	-15.5	-5.5
국고채 금리	국고채 1년물	2.138	+0.0	+0.0	-0.5	+0.8	-1.5	-14.6	-2.6
	국고채 2년물	2.210	+0.0	-1.8	-2.6	-0.9	-5.6	-17.5	-5.6
	국고채 5년물	2.508	+0.6	-1.1	-2.9	-2.0	-4.2	-17.9	-2.9
	국고채 10년물	2.759	+0.6	-0.6	-1.5	-3.5	-2.1	-14.4	-0.7
Repo 금리	Repo 익일물	1.735	-4.3	+7.6	-12.3	-13.9	-5.0	-0.8	-14.6
	Repo 7일물	1.940	-4.1	-1.1	-12.5	-5.4	-5.3	-1.8	-15.4
FX Market	달러 인덱스	99.796	+0.0	+1.2	+1.0	+1.9	+4.3	+8.4	+4.3
	달러-위안 역내환율	6.3650	+0.1	+0.0	-0.0	+0.7	-0.2	-2.8	+0.1
	달러-위안 역외환율	6.3699	+0.1	+0.0	-0.2	+0.7	-0.2	-2.9	+0.2
	달러-위안 고시환율	6.3653	-0.0	+0.2	-0.1	+0.8	-0.1	-2.8	-0.2
	원-위안 환율	192.462	+0.4	+0.7	+0.5	-1.5	+2.1	+12.9	+2.9

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 4월 8일 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.

