

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2021년 11월 29일

China Market Weekly

키움증권 글로벌 리서치
China Equity/Strategist
홍록기 02-3787-4733
RA
조소정 02-3787-3693

■ Info. Guide

P1 Market Comment

P2 주식시장 동향

P3 환율·금리 시장 동향

P3 경제/주식 뉴스

P4 Market
Summary Table

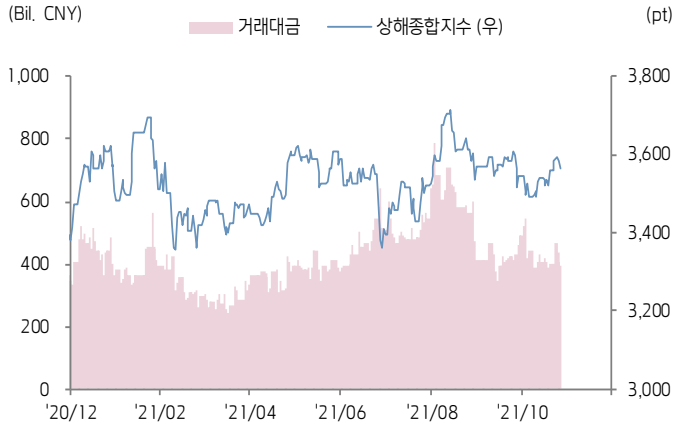
- 11/22~26일 기준, 상해종합: 3,564.1(+0.1%), 심천종합: 2,507.2(+0.7%), Chinext: 3,468.9(+1.5%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.3936위안 (주간 0.2% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.3933/6.3975
- 지난 주 중국증시는 경기부양책 기대감으로 상승
- 이번 주 중국증시는 Covid19 변이 확산과 산업 규제 우려로 투자심리가 위축될 전망
- 새로운 변이 '오미크론'의 등장으로 글로벌 투자심리가 위축될 가능성이 높음
- 본토 내 오미크론 변이 바이러스 확진자는 나타나지는 않았지만, 홍콩 내 의심환자가 보고됨
- 26일 시장감독총국은 '인터넷광고 관리 방법'을 발표
- 당국은 동영상과 팝업창을 통한 광고와 미성년자 대상 화장품/주류 등 광고를 규제할 예정
- 한편 같은 날 국무원은 '중국담배전매법 실시 조례'의 규제 강화를 예고
- 이에 관련 산업들에 대한 투자심리가 위축될 것으로 예상됨
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 11/30, 11월 제조업/비제조업 PMI (예상치: 49.7/51.4, 이전치: 49.2/52.4)
- 11/30, 11월 종합 PMI (이전치: 50.8)
- 12/1, 11월 차이신 제조업 PMI (예상치: 50.5, 이전치: 50.6)
- 12/3, 11월 차이신 서비스업/종합 PMI (예상치: 51.0/-, 이전치: 53.8/51.5)



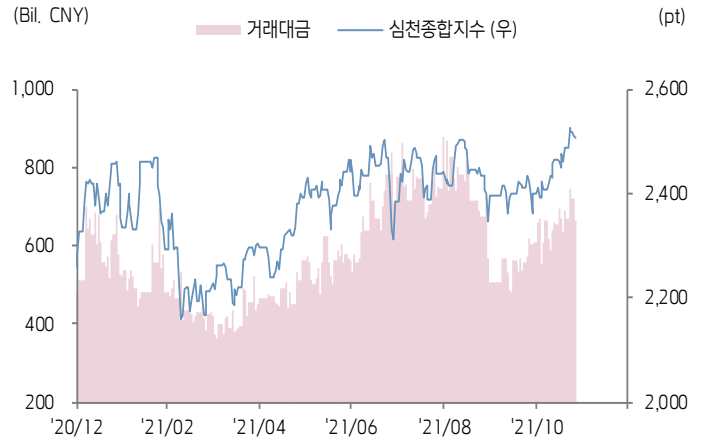


주식 시장 동향 (기준일: 11월 26일)

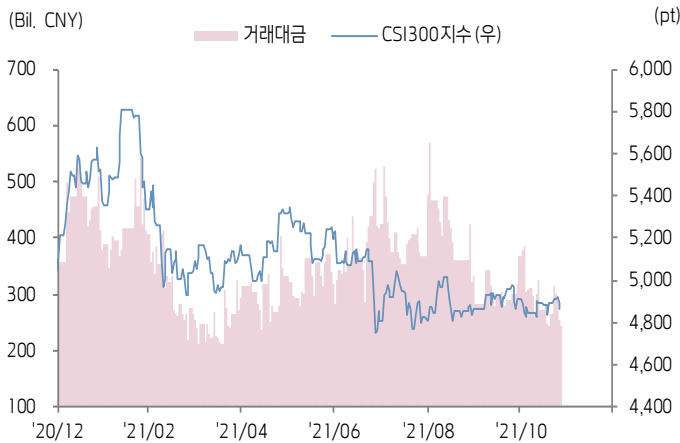
상해종합지수(上证指数)



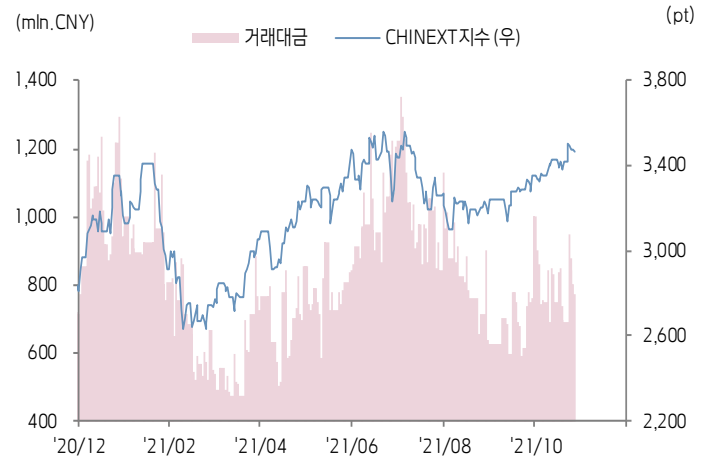
심천종합지수(深证综指)



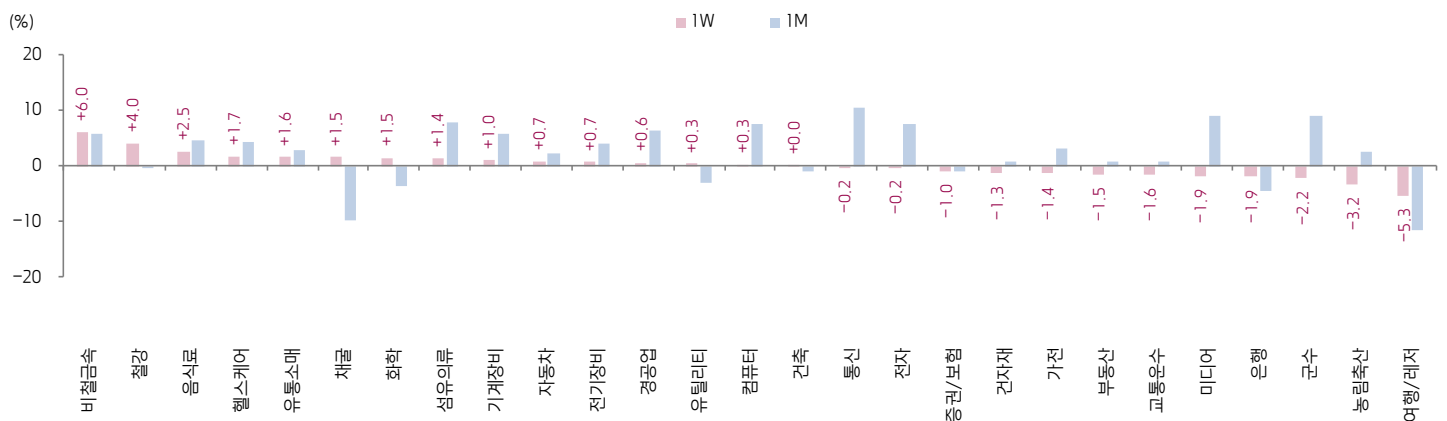
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



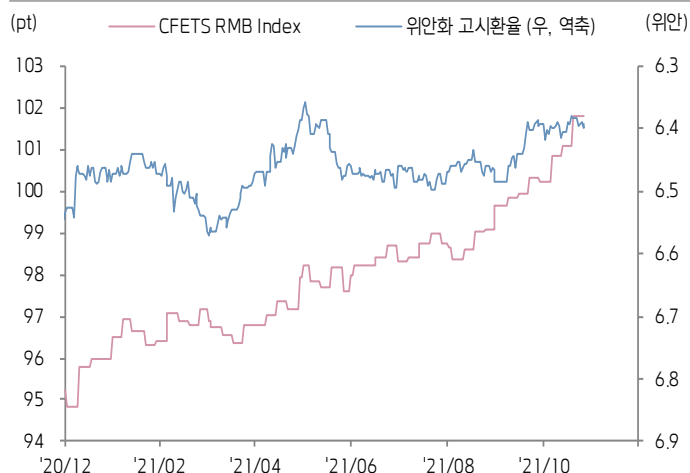
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)



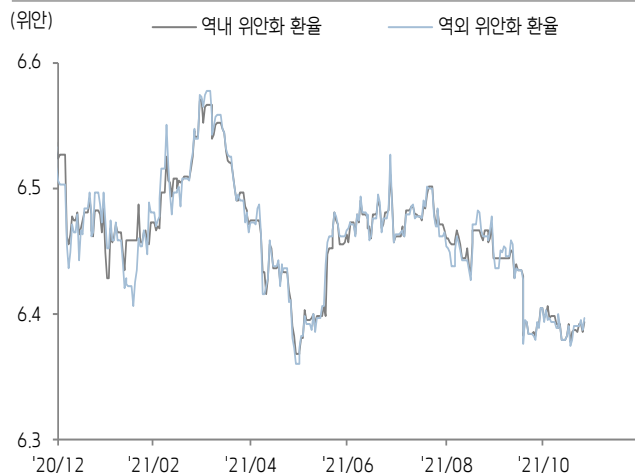


환율·금리 시장 동향 (기준일: 11월 26일)

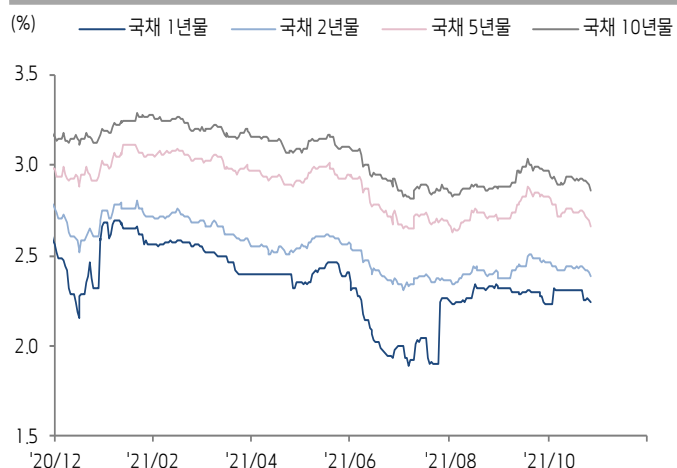
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



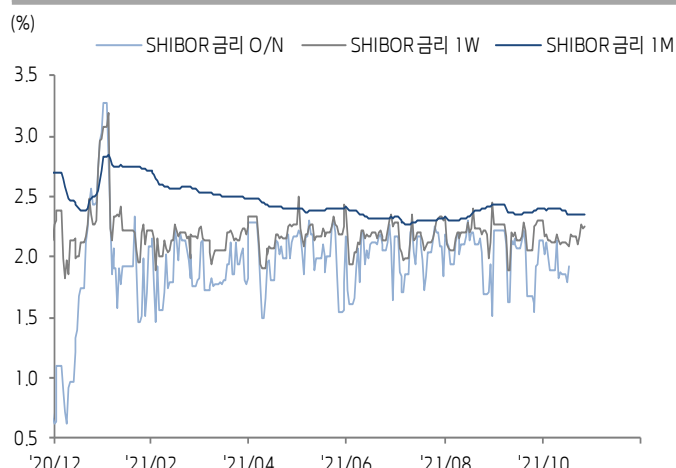
위안화 역내/외 환율



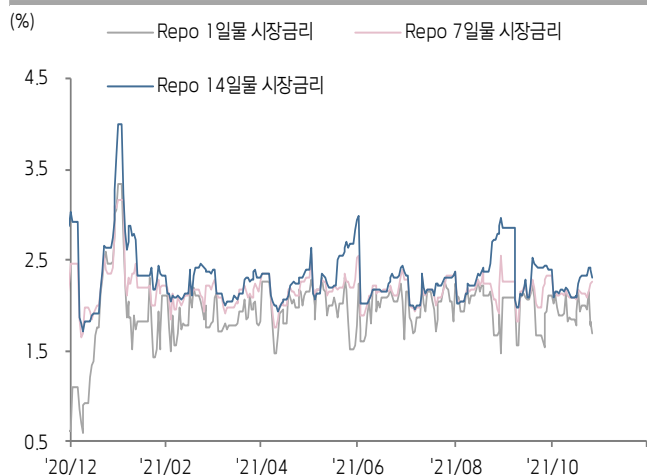
중국 국채 금리



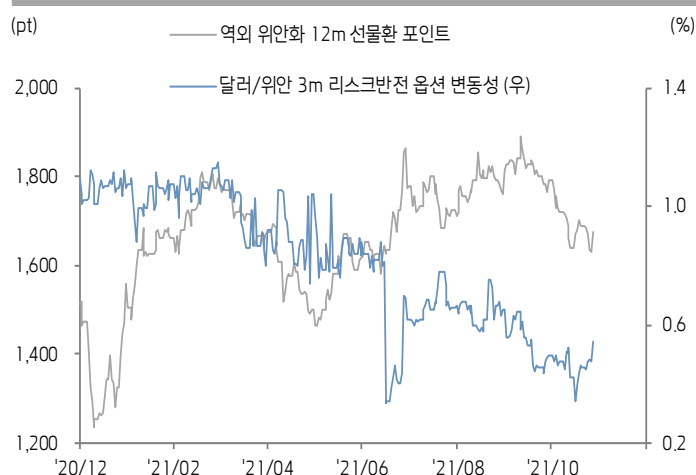
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 제 6차 GPO 시행. 인슐린의 첫 편입으로 1.2억 명의 당뇨병 환자가 수혜를 볼 것으로 기대
- 전국 내 최초 자율주행 택시 서비스가 베이징에서 시행됨
- 국무원, 베이징 및 상하이 등 6개 도시 내 경영환경 혁신 시범 운행에 동의, 반독점 및 불공정경쟁 관련 법안 시행을 강화
- FOF 펀드가 첫 런칭된지 4년 만에 시장규모는 1,930억 위안으로 확대, 올해 2,000억 위안을 돌파할 것으로 전망
- 중국기금업협회, 10월 말 기준 사모펀드 AUM은 16.73조 위안으로 전월말 대비 2,472억 위안 증가
- 공안부, 비합법적인 의료 상품의 범법행위 처벌 강도를 확대, 특히 물광주사와 써마지 등에 주목
- 상하이비철웨, 25일 배터리용 탄산리튬 가격이 톤 당 20만 위안을 돌파, 전년동기 대비 +359.8%, 올해 초 대비 277.4% 상승
- 상하이데이터거래소가 설립, 관련 상품은 약 100개로 금융, 교통, 통신 등 8대 산업 포괄



중국 주식 주요 뉴스

- Swellfun (600779.CH), 자사 주 매입 가격 상향 조정. 주당 140위안에 8,450만 ~1.69억 위안의 자사주 매입 예정
- Industrial Bank (601166.CH), 복건성재정청 등 18개 주주는 동사의 10% 지분을 무상으로 사회보장기금에 양도
- SAIC (600104.CH), 산하 자회사 SHPT를 과학창업판에 분할 상장, 수소 연료 배터리 기술 투자를 확대할 예정
- 텐센트 (700.HK), 텐센트 클라우드의 데이터 유실은 루머라고 밝힘
- JD.com (JD.US, 9618.HK), 산하 Cross-border 수출 플랫폼 JOYBOY, B2B거래 및 서비스 플랫폼으로의 업그레이드를 발표
- 용기실리콘 (601012.CH), 공장 화재 사건과 관련하여 소규모 화재였고, 빠르게 집압하여 인명 피해는 없었다고 밝힘. 한편 화재 원인과 재산상 손실은 현재 조사중

(기준일: 11월 26일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,564.1	-0.6	+0.1	+0.7	+0.1	+1.2	+5.8	+2.6
		선전종합	2,507.2	-0.2	+0.7	+1.6	+4.6	+2.8	+11.7	+7.6
		CSI 300	4,860.1	-0.7	-0.6	-0.6	-0.8	+0.7	-1.2	-6.7
	역외	홍콩항셍	24,080.5	-2.7	-3.9	-4.9	-6.0	-5.2	-10.2	-11.6
		홍콩항셍종합	3,761.5	-2.6	-3.3	-3.6	-4.5	-4.5	-10.6	-12.4
		홍콩항셍중국기업	8,576.1	-2.7	-4.4	-5.9	-5.7	-4.3	-19.9	-20.1
	기술주	홍콩항셍테크	6,152.0	-3.2	-4.7	-6.3	-4.5	-2.7	-23.6	-27.0
		과창판50	1,459.9	-0.6	+1.0	+1.4	+7.2	-1.4	-	+4.8
		차이넥스트	3,468.9	-0.2	+1.5	+1.1	+4.8	+6.5	+32.9	+16.9
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,494.3	-0.7	-3.2	-5.0	+2.6	+13.0	-7.6	-10.7
		채굴	3,317.8	-1.5	+1.5	+3.7	-9.8	-5.9	+31.8	+33.7
		화학	4,963.3	+0.7	+1.5	+1.7	-3.6	-4.1	+38.3	+36.0
		철강	2,986.0	+2.4	+4.0	+7.0	-0.5	-16.1	+30.3	+33.5
		비철금속	6,147.1	+1.2	+6.0	+7.8	+5.8	-6.7	+60.5	+50.1
		전자	5,354.8	-1.7	-0.2	-0.7	+7.6	+1.5	+15.8	+13.1
		가전	7,768.7	-0.4	-1.4	-1.7	+3.1	-2.7	-20.8	-23.8
		음식료	26,289.8	-0.7	+2.5	+5.7	+4.6	+15.2	+6.1	-8.6
		섬유의류	1,829.0	-0.4	+1.4	+4.4	+7.7	+0.8	-3.3	+2.5
		경공업	2,683.0	-0.8	+0.6	+1.1	+6.4	+0.0	-0.4	+3.0
		헬스케어	11,304.9	-0.1	+1.7	+4.0	+4.4	+2.6	+3.1	-6.4
		유틸리티	2,394.6	-0.2	+0.3	+2.5	-3.1	+6.8	+16.9	+19.7
		교통운수	2,301.8	-0.9	-1.6	+0.3	+0.6	+0.2	-5.0	-3.6
		부동산	3,213.2	-0.7	-1.5	-1.0	+0.8	-0.2	-21.4	-16.0
		유통소매	3,076.6	-0.2	+1.6	+2.3	+2.7	+1.2	-11.9	-4.9
		여행/레저	9,971.8	-1.0	-5.3	-4.9	-11.6	-7.6	+1.9	-19.0
		건자재	7,313.5	-1.1	-1.3	-0.8	+0.8	-11.0	-8.5	-6.5
		건축	2,045.1	-0.7	+0.0	-0.3	-1.1	-2.5	-1.3	+6.3
		전기장비	13,528.0	+0.9	+0.7	+0.4	+3.9	+11.9	+89.4	+59.6
		군수	1,909.0	-0.3	-2.2	-2.3	+9.1	+3.7	+20.8	+7.3
		컴퓨터	5,033.2	+0.1	+0.3	+0.3	+7.5	+3.6	-3.0	-1.8
		미디어	645.7	-1.1	-1.9	-0.6	+9.0	+8.2	-15.2	-12.0
		통신	2,121.7	-1.3	-0.2	+1.2	+10.5	+7.1	-7.6	+0.4
		은행	3,542.1	-0.9	-1.9	-2.3	-4.6	+0.1	-5.8	-4.2
		증권/보험	1,786.8	-0.8	-1.0	-2.1	-1.1	-1.6	-21.1	-21.3
		자동차	6,910.6	-0.1	+0.7	-0.2	+2.2	+3.5	+20.9	+21.1
		기계장비	1,750.2	-0.0	+1.0	+2.6	+5.7	-1.9	+18.3	+13.9

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 11월 26일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,698.6	-1.1	-2.1	-2.8	-3.7	-0.6	-15.9	-14.2
	Industrial	2,922.8	-0.7	-1.9	-3.1	-3.7	-3.9	+20.4	+11.0
	Consumer Goods	18,199.1	-0.9	-0.7	+1.8	+3.5	+14.0	+8.5	-7.6
	Energy	1,380.2	-2.0	-0.7	+1.1	-11.8	-2.5	+18.7	+23.9
	Basic Materials	2,977.9	+0.3	+2.6	+3.2	-1.0	-9.6	+22.0	+18.1
	Consumer Services	3,796.5	-0.4	-1.2	-1.8	-2.4	+0.9	+11.2	+1.5
	Utilities	2,165.6	-1.6	-0.4	+0.7	-10.3	+6.4	+12.4	+17.3
	Health Care	9,242.0	+0.1	+1.4	+0.5	-5.5	-7.8	-2.4	-7.2
	Telecommunication	3,035.7	-0.7	-0.8	+0.5	+13.0	+13.2	-2.8	+2.9
	Technology	4,734.8	-1.6	+0.1	-1.7	+7.0	-0.1	-0.1	-0.4
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	3,287.3	-0.0	+1.1	+2.0	+4.8	+2.3	+20.6	+14.6
	IT	1,843.8	-0.3	-0.3	+0.6	+10.8	+7.4	-2.1	+2.1
	Financials	1,478.3	-0.4	-0.7	-1.3	+0.7	+5.7	+5.3	+2.8
	Real Estates	1,911.6	-0.9	-2.1	-1.4	-1.4	-3.9	-26.4	-21.7
	Agricultures	1,517.8	-1.4	-4.8	-7.5	+0.7	+18.6	-4.1	-6.3
	Wholesale & Retail	1,452.0	-0.5	+2.0	+2.7	+5.6	+2.4	-7.1	+1.6
	Transportation	1,276.6	-0.8	-3.9	+1.9	+1.8	+7.9	-7.0	-11.9
	Utilities	983.4	-0.2	+2.0	+5.3	-2.6	+4.8	+31.4	+25.5
	Business Service	1,144.7	+0.2	+0.3	+1.6	+8.8	+3.8	-17.3	-12.9
	Media	879.4	-1.9	-0.2	+1.5	+13.8	+5.5	-19.3	-14.4
	Construction	1,121.2	+0.1	+0.3	+1.1	+2.6	-1.1	-6.6	+2.1
	Mining	2,655.4	+0.8	+3.0	+6.8	-0.2	-8.3	+25.9	+30.6
	R&D	2,416.6	+0.3	+0.7	+1.3	+1.1	-0.7	+6.1	+2.4
	Environmental Products	753.3	+1.5	+2.9	+4.4	+9.1	+6.7	-6.0	+2.1
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.712	-6.1	-14.3	-7.8	-10.9	-18.2	+31.9	+56.6
	SHIBOR 1W	2.247	+0.7	+3.5	+5.8	-0.9	-3.5	-2.0	-5.6
	SHIBOR 1M	2.353	+0.0	+0.2	-1.2	-1.6	+1.6	-13.4	-12.9
	SHIBOR 3M	2.486	+0.1	+0.4	+1.3	+1.7	+5.6	-20.1	-9.8
	SHIBOR 6M	2.593	+0.0	+0.6	+1.4	+2.5	+4.9	-18.0	-8.6
	SHIBOR 9M	2.676	-0.0	+0.1	+0.1	+0.5	+0.9	-17.3	-8.9
	SHIBOR 1Y	2.754	-0.1	-0.1	-0.5	-0.7	+2.0	-16.0	-8.2
국고채 금리	국고채 1년물	2.240	-0.8	-3.2	-3.2	-1.7	-1.3	-23.8	-9.8
	국고채 2년물	2.390	-0.8	-2.0	-2.0	-2.8	+1.3	-19.8	-11.5
	국고채 5년물	2.662	-1.3	-3.1	-3.7	-6.2	-1.2	-15.4	-9.5
	국고채 10년물	2.858	-1.0	-2.4	-2.7	-4.2	-0.5	-13.5	-9.2
Repo 금리	Repo 익일물	1.694	-7.2	-15.0	-8.3	-11.7	-17.6	+34.5	+54.0
	Repo 7일물	2.260	+0.6	+5.8	+8.1	-1.2	-3.0	-3.6	-8.0
FX Market	달러 인덱스	96.089	-0.7	+0.1	+1.0	+2.4	+3.7	+4.5	+6.8
	달러-위안 역내환율	6.3933	+0.1	+0.1	+0.2	+0.0	-1.2	-2.8	-2.1
	달러-위안 역외환율	6.3975	+0.2	+0.1	+0.3	+0.1	-1.0	-2.6	-1.6
	달러-위안 고시환율	6.3936	-0.1	+0.2	-0.2	+0.1	-1.4	-2.8	-2.0
	원-위안 환율	184.802	+0.1	-0.2	+1.0	-0.3	+2.6	+9.6	+10.4

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 11월 26일 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.

