

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2021년 12월 13일

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

- 12/6~10일 기준, 상해종합: 3,666.3(+1.6%), 심천종합: 2,546.7(+0.8%), Chinext: 3,466.8(-0.3%)

- 고시 기준환율: 달러 대비 6.3702위안 (주간 0.1% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.3700/6.3763

- 지난 주 중국증시는 헉다 디폴트 리스크와 통화 완화 정책으로 혼조세

- 이번주 중국증시는 실물지표와 경제공작회의 결과에 이목이 쏠릴 전망

- 12일 당국은 관영통신을 통해 경제공작회의 결과를 발표, 22년 경제 목표를 경제 안정화로 설정

- 11월 실물지표 발표 예정, 컨센서스에 의하면 다소 둔화될 것으로 예상

시장은 둔화 속도보다는 당국의 대응에 주목할 것으로 예상

- 금주 주요경제지표 발표 예정

12/15, 1~11/11월 산업생산 YoY (예상치: +10.4%/+3.8%, 이전치: +10.9%/+3.5%)

12/15, 1~11/11월 소매판매 YoY (예상치: +13.8%/+4.7% 이전치: +14.9%/+4.9%)

12/15, 1~11월 고정자산투자 YoY (예상치: +5.4%, 이전치: +6.1%)

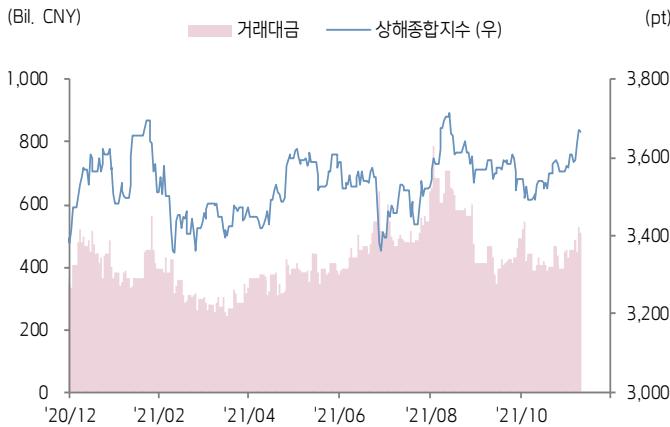


키움증권 

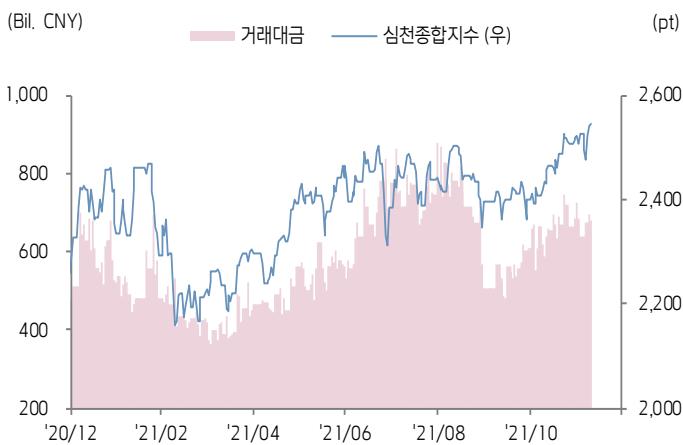


주식 시장 동향 (기준일: 12월 10일)

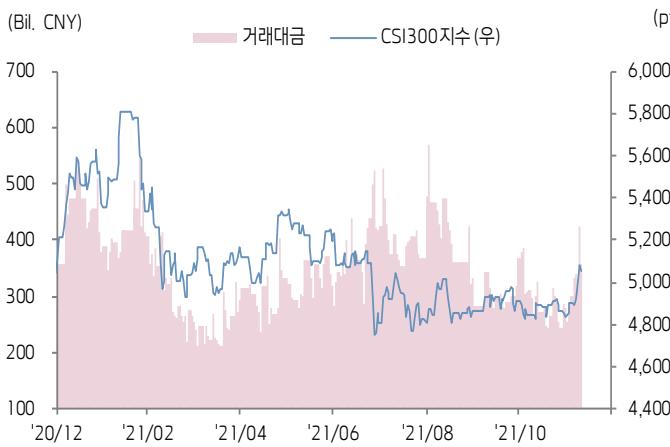
상해종합지수(上证指数)



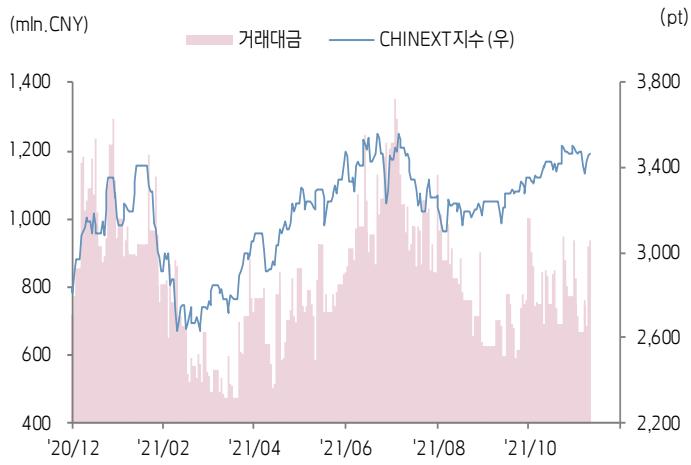
심천종합지수(深证综指)



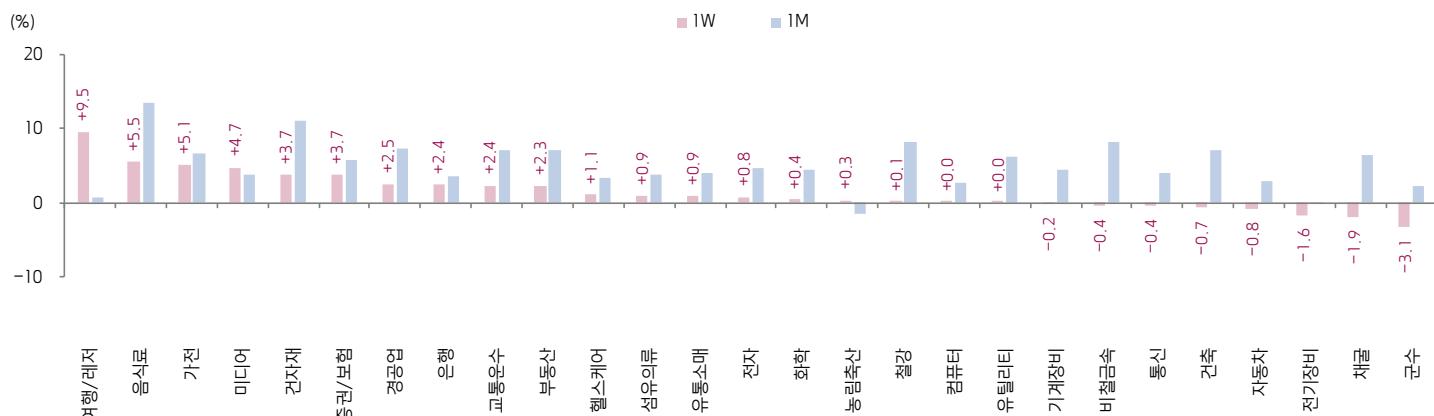
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



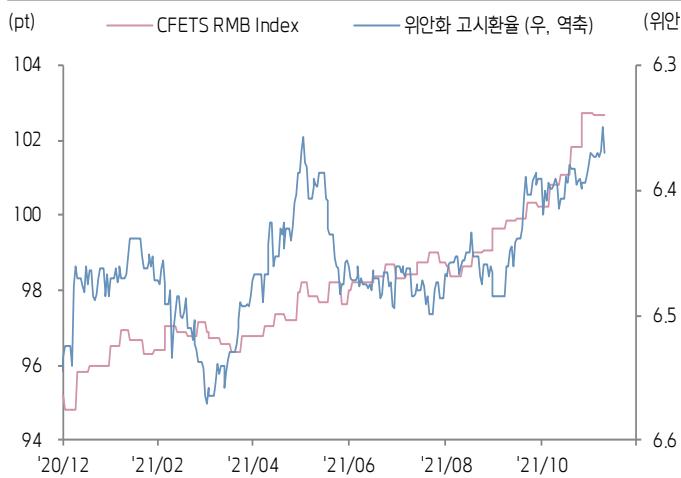
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)



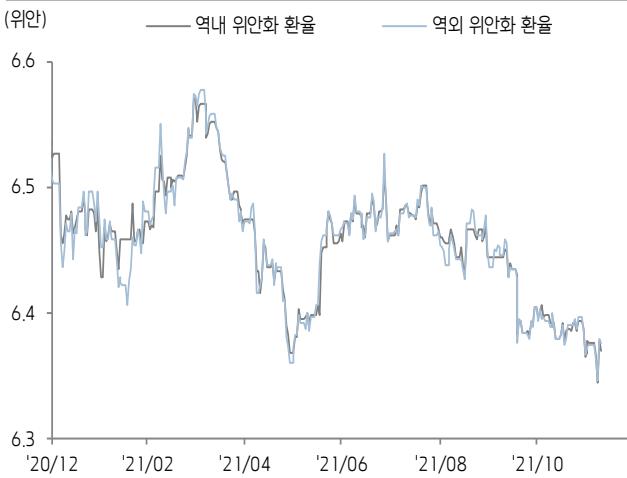


환율·금리 시장 동향 (기준일: 12월 10일)

CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



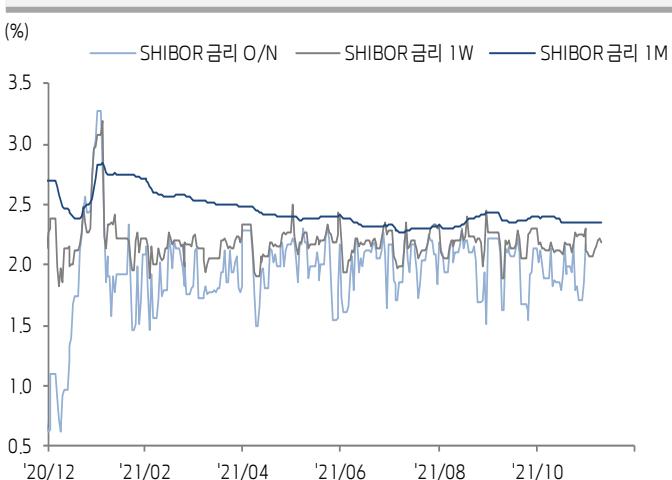
위안화 역내/외 환율



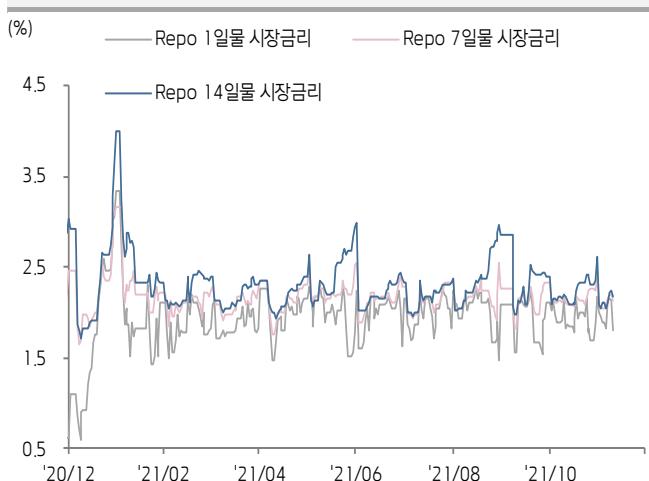
중국 국채 금리



SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY

중국 경제 주요 뉴스

- 인민은행, 금융기관의 외환 유동성 관리 강화를 위해 12.15일부터 금융기관의 외화예금 준비금 비율을 현행 7%에서 9% 이상 발표 후 역외 달러/위안화 환율 급등 (위안화 평가 절하), 장중 6.38위안 돌파, 장중 저점에서 450bp상승, 역내 환율도 장중 저점에서 70bp 상승
- CSRC 국제부 주임, Stock-connect 시스템을 지속적으로 개선하는 가운데, ETF상품을 Stock-connect에 포함시킬 예정
- 11월 말 역외 기관투자자의 중국 채권 보유 규모는 3조 6,048억 위안으로 전월대비 880억 위안 증가, 36개월 연속 확대. 국채 보유 규모는 2조 3,913억 위안으로 전월대비 +879억 위안 증가, 대부분의 채권 확대가 국채 증가인 것으로 집계



STOCK

중국 주식 주요 뉴스

- Evergrande (3333.HK), 피치는 동사 및 계열사 헉다부동산그룹, Tianji Holdings의 신용등급을 C에서 RD로 강등
- 이리산업 (600887.CH), A주 소비섹터 내 최대규모의 제3자 배정 유상증자안 마무리, 최종 22개 기관이 배정을 받았으며 주당 37.89위안에 발행, 총 120.47억 위안을 조달, Barclays (14.88억 위안), 골드만 (14.14억 위안) 등 6개 해외 기관의 배정액이 40% 이상을 차지
- 귀주모태 (600519.CH), 78.33억 위안을 포장 물류 프로젝트의 1차 공정에 투자

(기준일: 12월 10일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,666.3	-0.2	+1.6	+2.9	+5.0	-1.0	+8.7	+5.6
		선전종합	2,546.7	+0.1	+0.8	+1.6	+4.8	+1.8	+13.0	+9.3
		CSI 300	5,055.1	-0.5	+3.1	+4.0	+4.9	+0.8	+2.3	-3.0
	역외	홍콩항셍	23,995.7	-1.1	+1.0	-0.4	-4.0	-8.4	-9.1	-11.9
		홍콩항셍종합	3,737.0	-1.2	+0.8	-0.7	-2.7	-8.5	-9.4	-13.0
		홍콩항셍중국기업	8,578.3	-0.9	+1.5	+0.0	-3.7	-8.6	-17.6	-20.1
	기술주	홍콩항셍테크	6,035.2	-1.1	+1.9	-1.9	-5.0	-10.6	-24.8	-28.4
		과창판50	1,435.7	+0.1	-0.6	-1.7	+1.1	+0.6	-	+3.1
		차이넥스트	3,466.8	+0.2	-0.3	-0.1	+2.0	+7.3	+27.5	+16.9
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,556.1	-0.1	+0.3	+1.8	-1.5	+10.4	-7.2	-9.1
		채굴	3,426.4	-1.0	-1.9	+3.3	+6.5	-18.8	+37.7	+38.1
		화학	5,032.6	+0.9	+0.4	+1.4	+4.4	-8.6	+41.8	+37.9
		철강	3,006.8	-1.0	+0.1	+0.7	+8.3	-26.5	+33.8	+34.4
		비철금속	6,107.6	+1.4	-0.4	-0.6	+8.2	-11.4	+64.2	+49.2
		전자	5,535.1	-0.5	+0.8	+3.4	+4.8	+5.6	+17.4	+16.9
		가전	8,148.6	-0.2	+5.1	+4.9	+6.7	-0.2	-14.2	-20.1
		음식료	28,281.4	-0.0	+5.5	+7.6	+13.5	+19.5	+7.8	-1.7
		섬유의류	1,818.9	+0.9	+0.9	-0.6	+3.8	-2.8	-2.1	+2.0
		경공업	2,762.2	+0.3	+2.5	+3.0	+7.2	-2.0	+3.8	+6.0
		헬스케어	11,241.0	-0.8	+1.1	-0.6	+3.3	+1.1	-2.3	-6.9
		유tility	2,478.5	-0.7	+0.0	+3.5	+6.1	+0.0	+25.0	+23.9
		교통운수	2,416.1	-0.0	+2.4	+5.0	+7.2	-3.2	+2.7	+1.2
		부동산	3,332.8	-0.6	+2.3	+3.7	+7.1	-1.9	-15.5	-12.9
		유통소매	3,124.1	-0.1	+0.9	+1.5	+4.0	-3.3	-8.2	-3.4
		여행/레저	10,593.0	+0.3	+9.5	+6.2	+0.6	-8.0	+4.1	-13.9
		건자재	7,802.8	-0.9	+3.7	+6.7	+11.1	-10.1	+0.7	-0.2
		건축	2,166.5	-0.2	-0.7	+5.9	+7.1	-6.4	+6.9	+12.6
		전기장비	13,272.5	+1.2	-1.6	-1.9	-0.2	+10.5	+81.4	+56.5
		군수	1,933.2	-0.6	-3.1	+1.3	+2.4	+5.3	+22.3	+8.6
		컴퓨터	5,082.9	-0.9	+0.0	+1.0	+2.7	+2.9	-2.3	-0.9
		미디어	665.6	+1.7	+4.7	+3.1	+3.7	+3.8	-13.3	-9.3
		통신	2,116.0	+0.2	-0.4	-0.3	+3.9	+4.1	-3.7	+0.1
		은행	3,669.2	-0.2	+2.4	+3.6	+3.6	-2.9	-1.1	-0.7
		증권/보험	1,882.7	-1.0	+3.7	+5.4	+5.9	-4.0	-15.8	-17.1
		자동차	7,023.3	-0.0	-0.8	+1.6	+3.0	+5.6	+28.2	+23.0
		기계장비	1,760.1	+0.6	-0.2	+0.6	+4.6	-1.4	+17.6	+14.5

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 12월 10일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,900.0	-0.4	+3.0	+4.3	+3.8	-2.6	-11.1	-10.5
	Industrial	3,033.0	+0.3	+2.4	+3.8	+2.2	-4.9	+24.6	+15.2
	Consumer Goods	19,269.5	+0.2	+5.2	+5.9	+7.3	+18.4	+7.4	-2.1
	Energy	1,435.8	-1.3	-1.5	+4.0	+5.3	-16.7	+26.9	+28.9
	Basic Materials	3,023.8	-0.3	+1.0	+1.5	+6.1	-15.0	+27.0	+19.9
	Consumer Services	3,925.9	-0.3	+4.3	+3.4	+3.1	+1.3	+16.0	+5.0
	Utilities	2,356.2	-1.5	+1.3	+8.8	+8.8	+1.3	+28.1	+27.7
	Health Care	9,464.5	-1.1	+1.0	-0.3	+2.4	+3.2	+0.4	-6.5
	Telecommunication	3,057.7	-0.0	+0.0	+0.7	+5.1	+11.1	+1.9	+3.7
	Technology	4,825.7	-1.5	-0.3	+1.9	+1.8	+4.8	-0.2	+1.5
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	3,330.2	+0.2	+0.3	+1.3	+4.7	+2.3	+21.5	+16.1
	IT	1,842.5	-0.2	-0.1	-0.1	+2.4	+4.7	-0.9	+2.0
	Financials	1,551.3	-1.1	+3.1	+4.9	+7.6	-2.0	+12.3	+7.9
	Real Estates	2,018.8	-0.9	+4.2	+5.6	+8.9	-1.7	-18.6	-17.3
	Agricultures	1,527.2	-0.4	-1.1	+0.6	-3.3	+13.2	-5.0	-5.7
	Wholesale & Retail	1,452.6	-0.0	+0.4	+0.0	+3.0	-1.3	-6.0	+1.6
	Transportation	1,329.3	-0.5	+4.6	+4.1	+8.7	+2.8	-3.1	-8.3
	Utilities	1,034.1	-0.6	+0.1	+5.2	+10.3	+0.9	+46.1	+32.0
	Business Service	1,190.5	+1.0	+5.8	+4.0	+5.5	+4.8	-15.5	-9.4
	Media	922.9	+2.4	+7.7	+4.9	+9.0	+4.7	-13.9	-10.2
SHIBOR 금리	Construction	1,150.4	+0.6	+0.2	+2.6	+5.9	-6.6	-1.1	+4.7
	Mining	2,654.1	+1.3	-1.6	-0.0	+7.2	-23.8	+31.2	+30.5
	R&D	2,394.6	-0.0	+1.4	-0.9	+1.3	-3.6	+2.4	+1.5
	Environmental Products	739.7	+0.0	-2.4	-1.8	+5.0	-1.9	-5.3	+0.2
	SHIBOR O/N	1,807	-16.1	-5.5	+5.5	-1.4	-14.3	+84.6	+65.3
	SHIBOR 1W	2,184	-1.6	+5.1	-2.8	+2.0	-0.7	+5.9	-8.3
	SHIBOR 1M	2,360	+0.0	+0.1	+0.3	-1.6	+2.1	-13.0	-12.7
국고채 금리	SHIBOR 3M	2,492	+0.1	-0.3	+0.2	+1.5	+5.7	-17.6	-9.6
	SHIBOR 6M	2,587	+0.1	-0.5	-0.2	+1.4	+4.9	-17.7	-8.8
	SHIBOR 9M	2,657	+0.0	-0.3	-0.7	-0.6	+0.3	-17.0	-9.6
	SHIBOR 1Y	2,736	-0.1	-0.5	-0.7	-1.2	+1.4	-15.7	-8.8
Repo 금리	국고채 1년물	2,264	+0.0	+1.1	+1.1	-2.1	-0.1	-19.9	-8.9
	국고채 2년물	2,420	+0.0	-0.4	+1.3	+0.0	+0.8	-16.0	-10.4
	국고채 5년물	2,702	-0.2	-1.6	+1.5	-1.4	+0.1	-12.8	-8.1
	국고채 10년물	2,876	-0.3	-0.9	+0.6	-1.0	+0.2	-12.5	-8.6
Repo 금리	Repo 익일물	1,803	-15.1	-5.1	+6.4	-1.6	-14.2	+82.5	+63.9
	Repo 7일물	2,141	-3.1	+4.6	-5.3	+1.7	-1.6	+12.8	-12.8
FX Market	달러 인덱스	96,097	-0.2	-0.0	+0.0	+1.3	+3.8	+5.8	+6.8
	달러-위안 역내환율	6,3700	-0.1	-0.1	-0.4	-0.3	-1.2	-2.7	-2.4
	달러-위안 역외환율	6,3763	-0.1	+0.0	-0.3	-0.4	-1.0	-2.4	-1.9
	달러-위안 고시환율	6,3702	+0.3	-0.1	-0.4	-0.4	-1.3	-2.7	-2.4
	원-위안 환율	185,312	+0.6	+0.1	-0.8	+0.3	+2.1	+11.5	+11.3



[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 일제의 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.

