

# 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

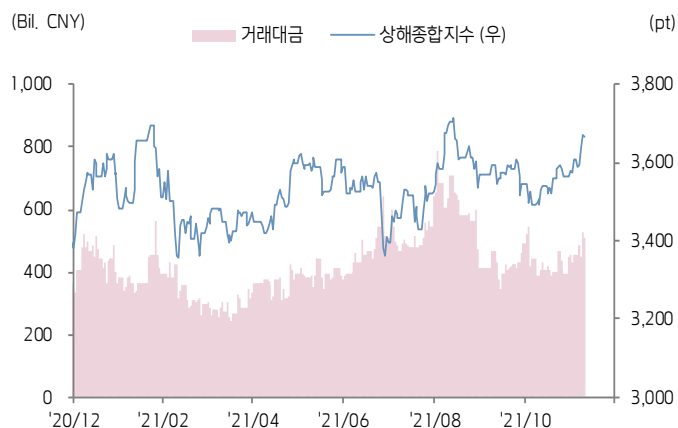
- 12/6~10일 기준, 상해종합: 3,666.3(+1.6%), 심천종합: 2,546.7(+0.8%), Chinext: 3,466.8(-0.3%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.3702위안 (주간 0.1% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.3700/6.3763
- 지난 주 중국증시는 헝다 디폴트 리스크와 통화 완화 정책으로 혼조세
- 이번주 중국증시는 실물지표와 경제공작회의 결과에 이목이 쏠릴 전망
- 12일 당국은 관영통신을 통해 경제공작회의 결과를 발표, 22년 경제 목표를 경제 안정화로 설정
- 11월 실물지표 발표 예정, 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%)



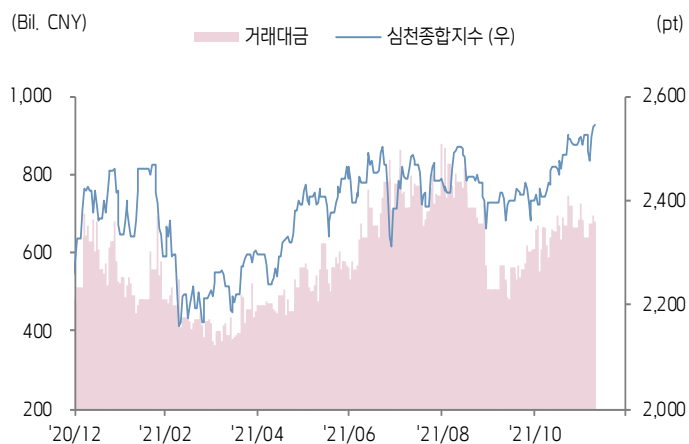


# 주식 시장 동향 (기준일: 12월 10일)

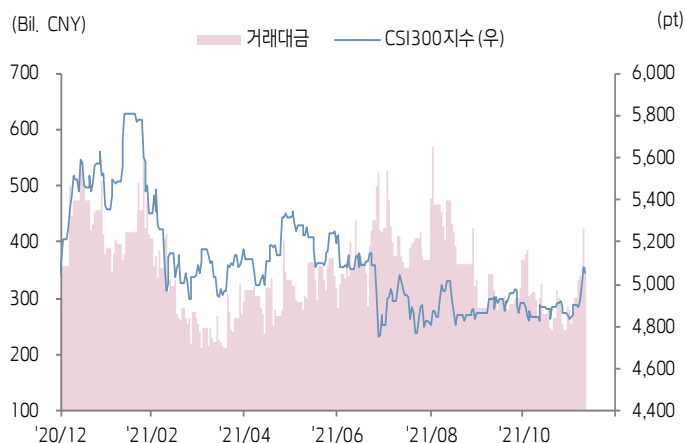
## 상해종합지수(上证指数)



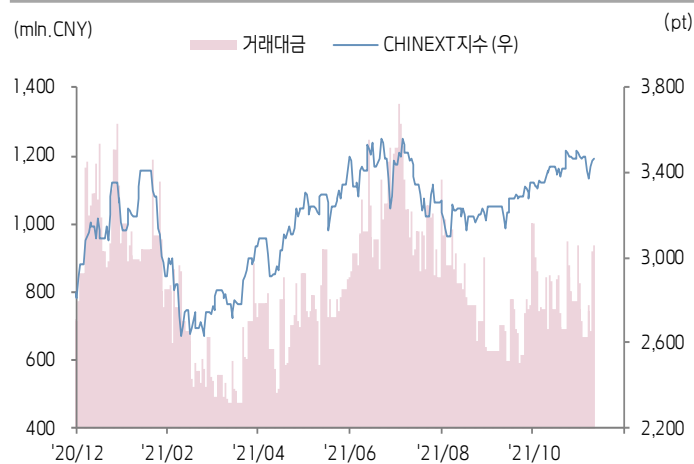
## 심천종합지수(深证综指)



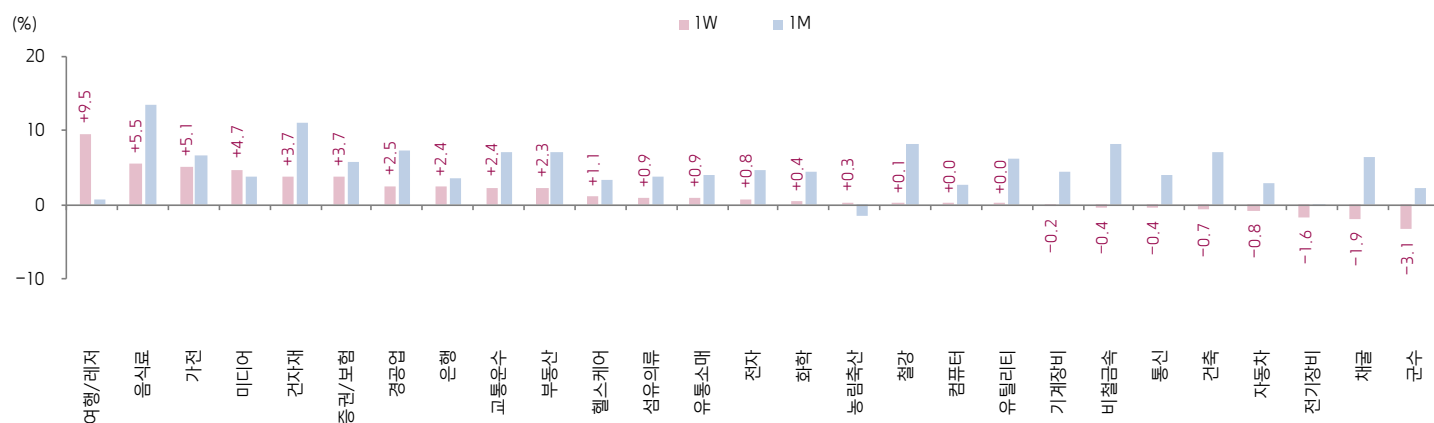
## CSI300 지수



## 차이넥스트 지수



## 업종별 수익률 1W/1M



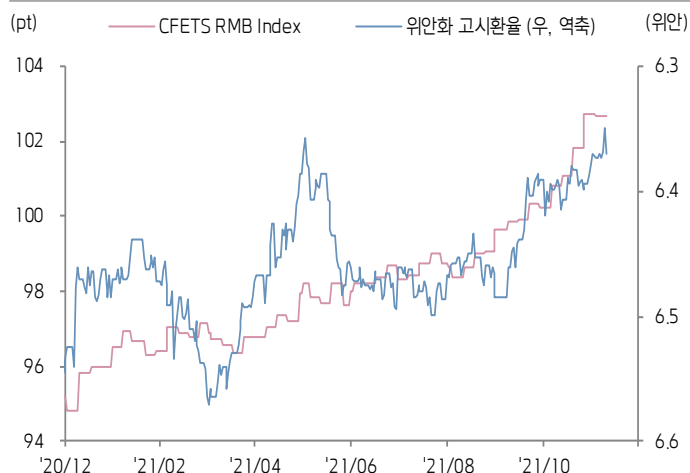
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)



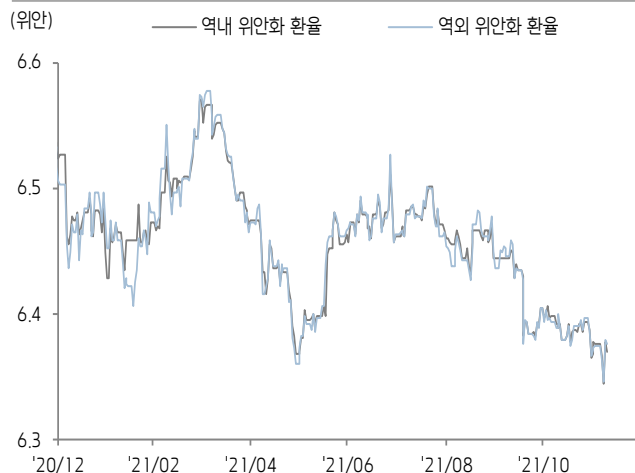


# 환율·금리 시장 동향 (기준일: 12월 10일)

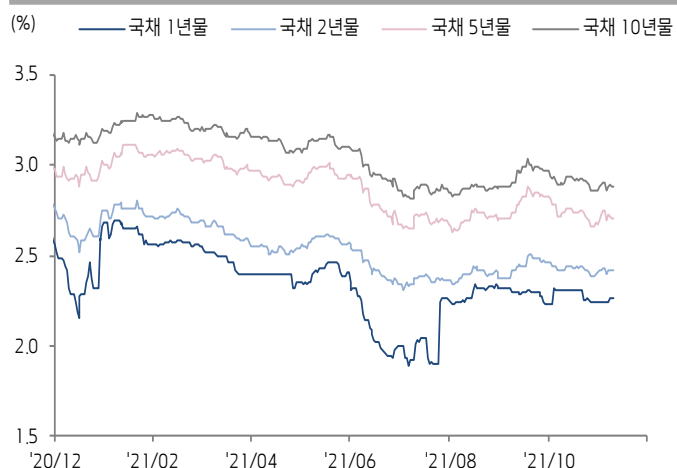
## CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



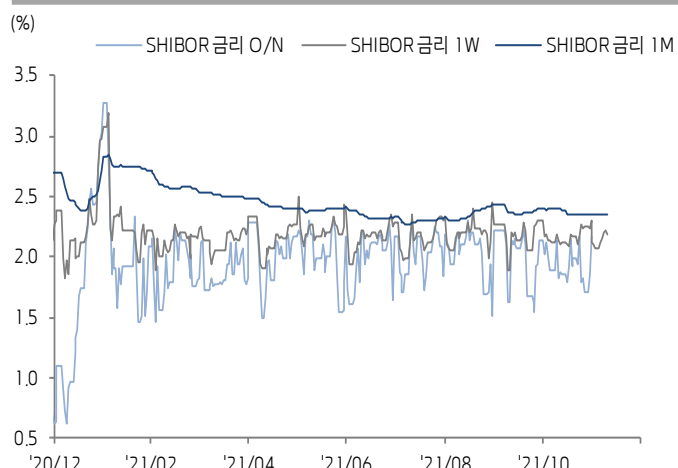
## 위안화 역내/외 환율



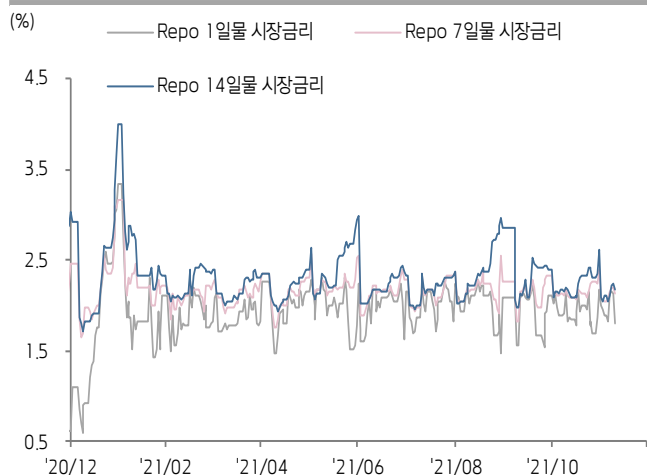
## 중국 국채 금리



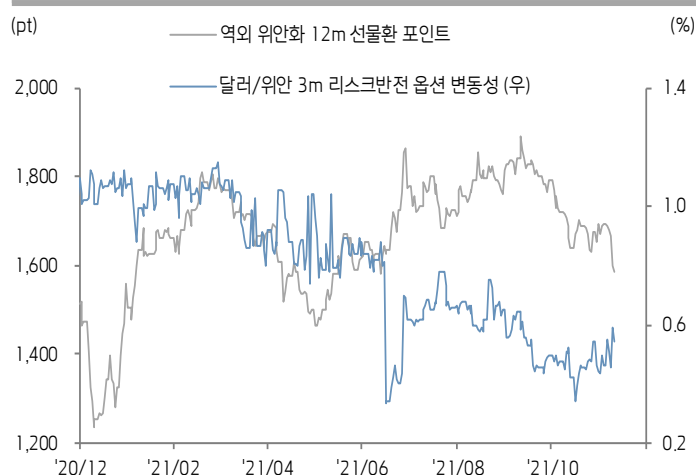
## SHibor 금리



## REPO 금리



## 위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)







## 중국 경제 주요 뉴스

- 인민은행, 금융기관의 외환 유동성 관리 강화를 위해 12.15일 부터 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 장중저점에서 70bp 상승
- CSRC 국제부 주임, Stock-connect 시스템을 지속적으로 개선하는 가운데, ETF상품을 Stock-connect 에 포함시킬 예정
- 11월 말 역외 기관투자자의 중국 채권 보유 규모는 3조 6,048억 위안으로 전월대비 880억 위안 증가, 36개월 연속 확대. 국채 보유 규모는 2조3,913억 위안으로 전월대비 +879억 위안 증가, 대부분의 채권 확대가 국채 증가인 것으로 집계



## 중국 주식 주요 뉴스

- Evergrande (3333.HK), 피치는 동사 및 계열사 헝다부동산그룹, 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                 | 홍콩항생     | 23,995.7 | -1.1  | +1.0  | -0.4  | -4.0  | -8.4  | -9.1  | -11.9  |
|                      |                    | 홍콩항생종합   | 3,737.0  | -1.2  | +0.8  | -0.7  | -2.7  | -8.5  | -9.4  | -13.0  |
|                      |                    | 홍콩항생중국기업 | 8,578.3  | -0.9  | +1.5  | +0.0  | -3.7  | -8.6  | -17.6 | -20.1  |
|                      | 기술주                | 홍콩항생테크   | 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<br>업종별<br>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   |
|                      |                    | 유틸리티     | 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

키움증권



| 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  |
|                       | 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 금리             | 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  |
|                       | 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   |
| 국고채 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  |

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 12월 10일 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.

