

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2021년 12월 20일

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

- 12/13~17일 기준, 상해종합: 3,632.4(-0.9%), 심천종합: 2,523.2(-0.9%), Chinext: 3,434.3(-0.9%)

- 고시 기준환율: 달러 대비 6.3651위안 (주간 0.1% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.3754/6.3872

- 지난 주 중국증시는 11월 실물지표 발표 이후, 경기 둔화 우려가 높아지면서 투자심리 위축

- 금주 중국증시는 중국의 대출우대금리(LPR) 발표에 이목이 쏠릴 것으로 예상 전망

- 지난 15일 인민은행은 MLF 금리를 2.95%로 20개월 연속 동결

그러나 당국의 정책 스탠스가 다소 완화되면서, LPR 인하에 대한 기대감 또한 높아지고 있음

- 주말 사이 중국 내 오미크론 확진자는 모두 4명으로 증가함

- **금주 주요경제지표 발표 예정**

12/20, 1년물 LPR (예상치: +3.85%, 이전치: +3.85%)

12/20, 5년물 LPR (예상치: +4.65%, 이전치: +4.65%)

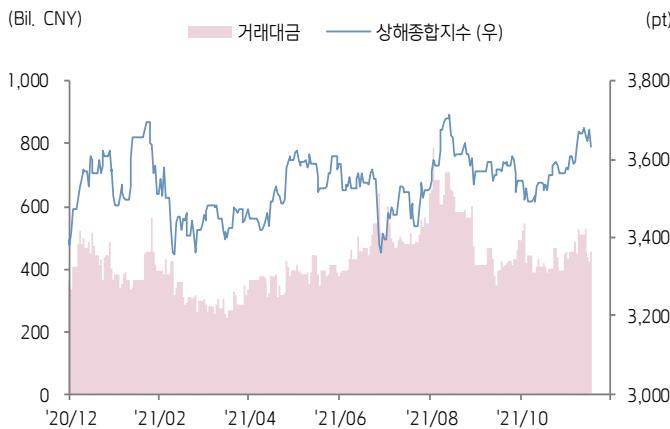


키움증권

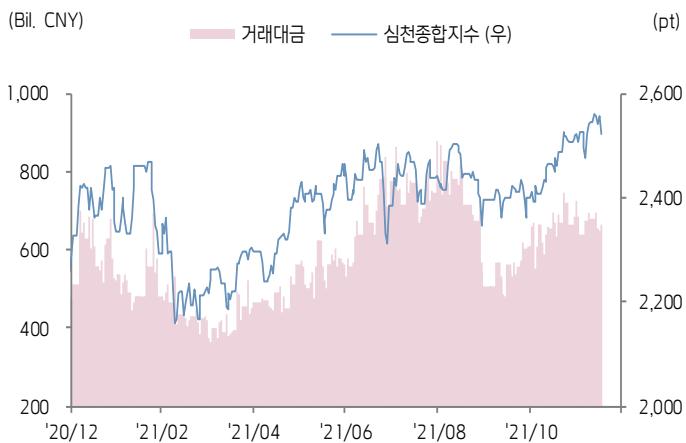


주식 시장 동향 (기준일: 12월 17일)

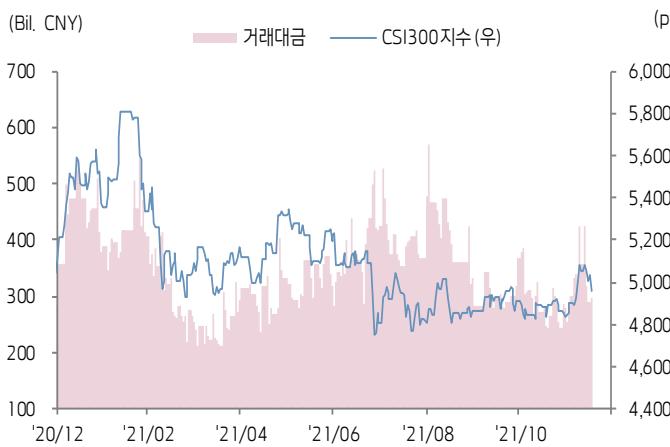
상해종합지수(上证指数)



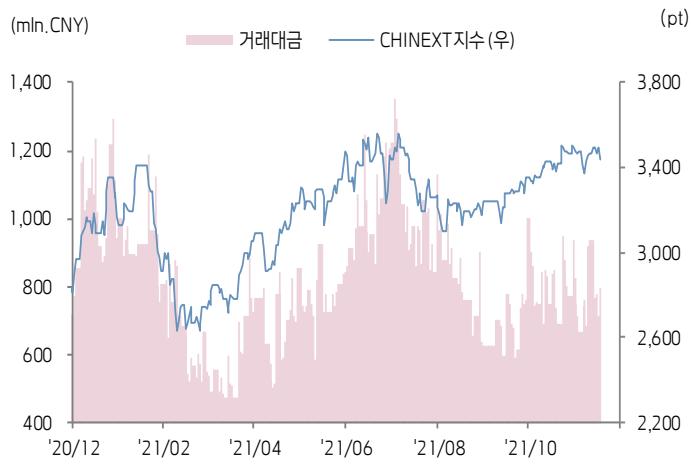
심천종합지수(深证综指)



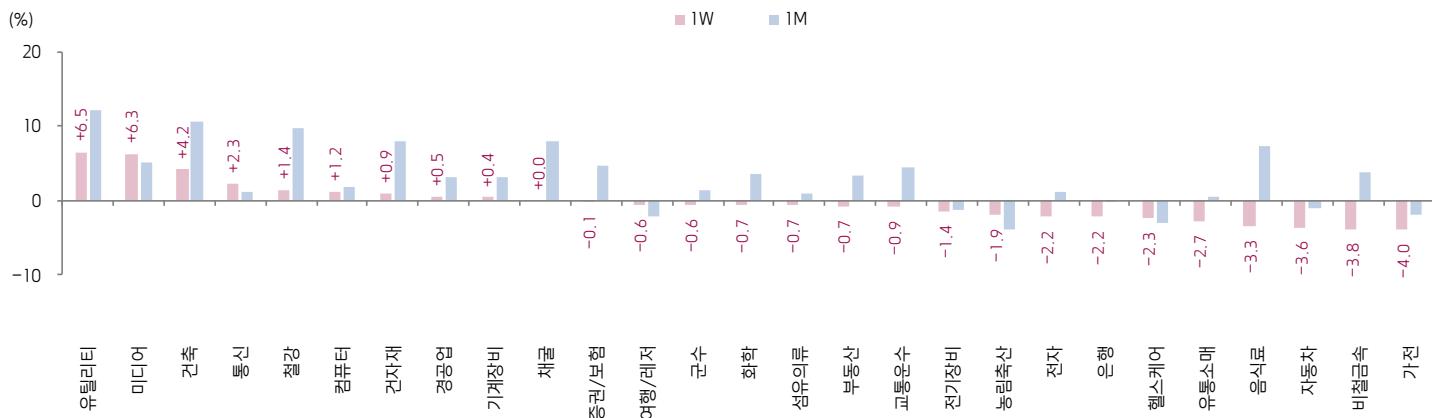
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

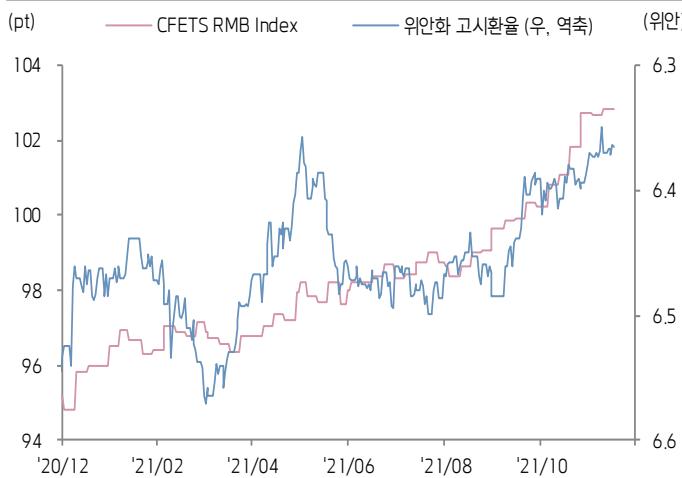




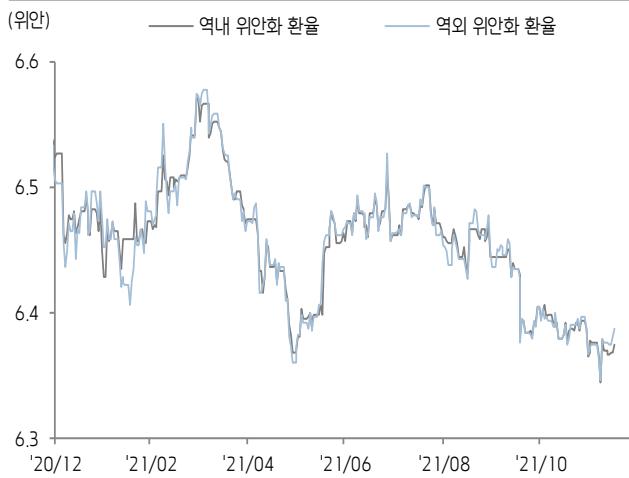
환율•금리 시장 동향

(기준일: 12월 17일)

CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



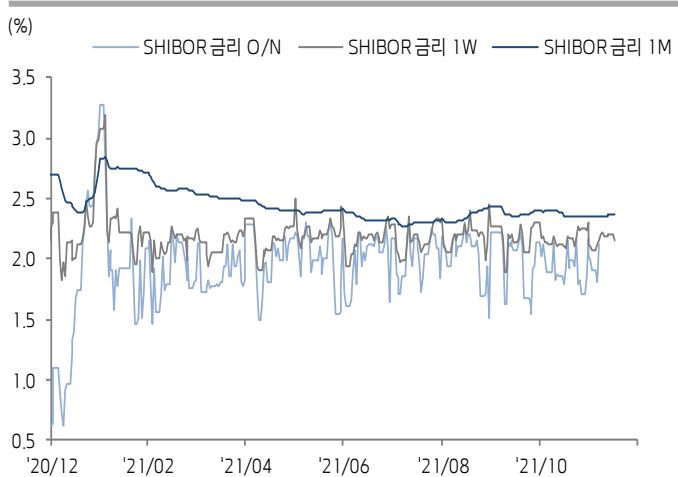
위안화 역내/외 환율



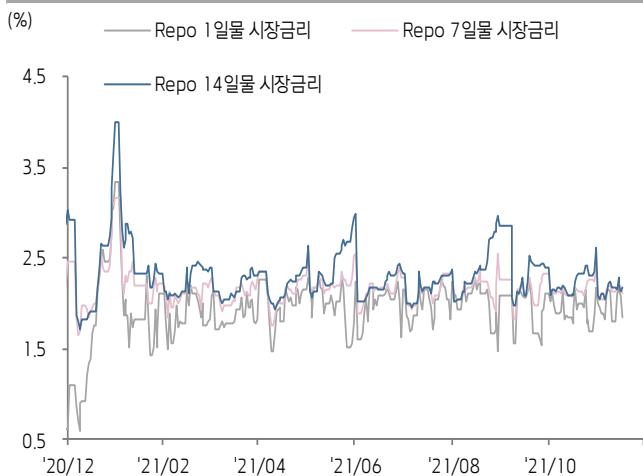
중국 국채 금리



SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY

중국 경제 주요 뉴스

- PBOC 이강 총재, 금융기관 대출 현황 분석 좌담회에서 “안정을 최우선 목표로 온건한 통화정책의 시행”을 강조하며 “유동성이 합리적으로 충분하도록 유지하고 신용대출 총량 성장의 안정성을 강화하며 기업의 자금조달 비용의 안정적 하락세를 유지할 것”을 요구
- 국무원, <14차 5개년 계획기간 공공 서비스 계획> 승인. 비 기본 공공서비스, 고품질 생활 서비스 등을 계획 범위에 처음 편입하였으며 보육·취학·근로소득 취득·의료·양로·주택 등 9개 분야 포함
- 1~11월 중국 FDI 규모는 1조 422억 위안으로 YoY 15.9% 증가하며 1조 위안을 돌파
- 은보감회, 은행이 합리적으로 단일 고객의 신용카드 총 수신한도액 상한선을 지정하도록 요구
- NDRC, 11월 2,615억 위안 규모의 14개 고정자산투자 프로젝트 승인. 주로 교통, 에너지, 수처리 분야 등으로 구성
- 국가에너지국, 11월 중국 전국 전력 사용량(6,718KWh)이 YoY 3.1% 증가, 2019년 동기 대비 13.6% 증가하며 2년 평균 6.6% 증가



STOCK

중국 주식 주요 뉴스

- Longji Green Energy (601012.CH), 단결정실리콘 웨이퍼 가격 재인하. 165μm Pi형 단결정실리콘 웨이퍼(M10) 가격을 6.2위안에서 5.85위안으로 5.7% 인하. 이외에도 M6 규격의 웨이퍼 가격을 5.32 위안에서 5.03위안으로, G1 규격 웨이퍼 가격을 5.12위안에서 4.83위안으로 인하
- Desay Betterry (000049.CH), 3.5억 위안에 자회사를 설립, 에너지저장 전자칩 사업 진출
- Tonghua Dongbao Pharmaceutical (600867.CH), URAT1 억제제의 임상시험 신청이 비준을 취득
- Shanghai Airport (600009.CH), 11월 여객수송량은 193.37만 연인원으로 YoY 22.06% 감소

(기준일: 12월 17일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,632.4	-1.2	-0.9	+0.7	+2.7	+0.5	+6.7	+4.6
		선전종합	2,523.2	-1.4	-0.9	-0.1	+1.9	+3.2	+11.2	+8.3
		CSI 300	4,954.8	-1.6	-2.0	+1.1	+1.4	+2.0	-1.3	-4.9
	역외	홍콩항셍	23,192.6	-1.2	-3.3	-2.4	-9.6	-6.9	-13.1	-14.8
		홍콩항셍종합	3,597.8	-1.4	-3.7	-3.0	-9.2	-7.4	-14.2	-16.2
		홍콩항셍중국기업	8,218.0	-1.6	-4.2	-2.8	-10.6	-8.1	-22.1	-23.5
	기술주	홍콩항셍테크	5,680.5	-2.4	-5.9	-4.1	-14.9	-12.0	-31.8	-32.6
		과창판50	1,399.1	-1.9	-2.6	-3.2	-2.6	+3.7	-	+0.4
		차이넥스트	3,434.3	-1.6	-0.9	-1.3	+0.4	+7.5	+23.3	+15.8
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,489.5	-0.1	-1.9	-1.5	-3.9	+8.1	-9.2	-10.8
		채굴	3,426.4	+0.0	+0.0	-1.9	+7.9	-17.0	+41.0	+38.1
		화학	4,999.9	-1.3	-0.7	-0.2	+3.6	-11.7	+40.1	+37.0
		철강	3,050.2	-0.4	+1.4	+1.6	+9.8	-19.1	+37.1	+36.3
		비철금속	5,874.9	-1.1	-3.8	-4.2	+3.8	-8.1	+52.7	+43.5
		전자	5,414.2	-2.3	-2.2	-1.4	+1.1	+9.1	+17.2	+14.4
		가전	7,824.1	-1.7	-4.0	+0.9	-1.9	+1.2	-19.5	-23.3
		음식료	27,334.4	-2.5	-3.3	+1.9	+7.4	+16.5	-0.2	-5.0
		섬유의류	1,806.9	-0.3	-0.7	+0.2	+1.1	-1.3	-0.9	+1.3
		경공업	2,775.7	-0.6	+0.5	+3.0	+3.2	+2.4	+4.3	+6.5
		헬스케어	10,977.6	-0.8	-2.3	-1.3	-3.0	-3.8	-8.5	-9.1
		유tility	2,640.5	+0.2	+6.5	+6.5	+12.1	+5.2	+33.7	+32.0
		교통운수	2,395.0	-0.1	-0.9	+1.5	+4.4	-1.4	+1.9	+0.3
		부동산	3,309.1	-0.1	-0.7	+1.6	+3.3	+1.3	-15.5	-13.5
		유통소매	3,040.0	-1.8	-2.7	-1.8	+0.5	-1.1	-9.5	-6.0
		여행/레저	10,531.2	-1.0	-0.6	+8.8	-2.1	-4.2	-2.2	-14.4
		건자재	7,873.5	-0.5	+0.9	+4.7	+8.0	-2.3	+1.4	+0.7
		건축	2,256.7	+0.3	+4.2	+3.5	+10.7	+2.2	+13.6	+17.3
		전기장비	13,089.8	-2.3	-1.4	-2.9	-1.2	+11.7	+73.5	+54.4
		군수	1,922.0	-1.7	-0.6	-3.7	+1.4	+9.8	+23.5	+8.0
		컴퓨터	5,144.6	-1.2	+1.2	+1.2	+1.9	+7.3	+0.2	+0.3
		미디어	707.5	-0.3	+6.3	+11.3	+5.2	+12.4	-4.7	-3.6
		통신	2,165.2	-0.8	+2.3	+1.9	+1.1	+10.0	+0.9	+2.4
		은행	3,587.9	-0.4	-2.2	+0.2	-0.2	-0.5	-3.1	-2.9
		증권/보험	1,881.6	-1.1	-0.1	+3.7	+4.8	+0.2	-16.5	-17.2
		자동차	6,770.4	-1.9	-3.6	-4.4	-0.9	+6.6	+22.6	+18.6
		기계장비	1,767.8	-1.3	+0.4	+0.3	+3.2	+1.9	+17.8	+15.0

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 12월 17일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,819.4	-0.7	-1.6	+1.3	+0.9	-0.1	-12.6	-12.0
	Industrial	2,999.6	-1.8	-1.1	+1.3	+1.2	-0.6	+22.0	+14.0
	Consumer Goods	18,436.2	-2.0	-4.3	+0.6	+0.7	+13.8	-1.8	-6.4
	Energy	1,483.7	-1.2	+3.3	+1.8	+9.2	-14.1	+33.6	+33.2
	Basic Materials	2,997.2	-0.9	-0.9	+0.1	+5.6	-11.8	+23.8	+18.9
	Consumer Services	3,747.6	-1.8	-4.5	-0.4	-3.1	+1.8	+7.6	+0.2
	Utilities	2,539.2	+0.3	+7.8	+9.2	+19.1	+6.9	+38.6	+37.6
	Health Care	9,120.6	-0.9	-3.6	-2.6	-4.8	-2.3	-8.4	-9.9
	Telecommunication	3,189.2	-0.4	+4.3	+4.3	+2.9	+21.5	+8.8	+8.2
	Technology	4,684.0	-2.3	-2.9	-3.2	-1.6	+6.9	-0.2	-1.4
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	3,279.6	-1.7	-1.5	-1.2	+1.6	+3.5	+18.3	+14.3
	IT	1,900.5	-0.9	+3.2	+3.0	+1.8	+10.6	+4.4	+5.2
	Financials	1,552.5	-1.0	+0.1	+3.1	+4.9	+2.4	+11.6	+8.0
	Real Estates	2,011.6	-0.2	-0.4	+3.8	+4.7	+3.0	-18.6	-17.6
	Agricultures	1,493.6	+0.2	-2.2	-3.3	-6.7	+10.8	-6.6	-7.8
	Wholesale & Retail	1,445.8	-1.1	-0.5	-0.1	+1.6	+2.2	-4.1	+1.1
	Transportation	1,313.8	-0.2	-1.2	+3.4	+3.9	+1.5	-4.0	-9.4
	Utilities	1,073.6	+0.5	+3.8	+3.9	+14.4	+1.6	+51.0	+37.0
	Business Service	1,237.8	-1.0	+4.0	+10.0	+7.3	+12.3	-6.2	-5.8
	Media	1,002.7	-1.1	+8.6	+17.0	+10.9	+18.8	-4.4	-2.4
SHIBOR 금리	Construction	1,190.2	+0.2	+3.5	+3.7	+6.4	-0.7	+4.8	+8.3
	Mining	2,697.5	-0.3	+1.6	-0.0	+8.7	-16.3	+33.4	+32.6
	R&D	2,303.8	-0.7	-3.8	-2.4	-6.5	-12.6	-1.6	-2.4
	Environmental Products	767.1	+0.3	+3.7	+1.2	+4.8	+3.3	-0.7	+4.0
	SHIBOR O/N	1,862	-12.0	+3.0	-2.7	-13.5	-11.6	+37.3	+70.4
	SHIBOR 1W	2,151	-2.6	-1.5	+3.5	-1.4	-3.7	+9.7	-9.7
	SHIBOR 1M	2,368	+0.1	+0.3	+0.5	+0.8	-0.5	-12.8	-12.4
국고채 금리	SHIBOR 3M	2,492	+0.0	+0.0	-0.3	+1.0	+4.8	-14.2	-9.6
	SHIBOR 6M	2,587	+0.0	+0.0	-0.5	+0.6	+4.8	-12.9	-8.8
	SHIBOR 9M	2,656	-0.0	-0.0	-0.4	-0.6	+0.3	-13.3	-9.6
	SHIBOR 1Y	2,735	-0.0	-0.0	-0.6	-0.9	+1.3	-11.7	-8.8
Repo 금리	국고채 1년물	2,309	+0.5	+2.0	+3.1	-0.2	-0.7	-15.4	-7.0
	국고채 2년물	2,400	-0.8	-0.8	-1.2	-1.6	-0.8	-16.1	-11.1
	국고채 5년물	2,689	-0.1	-0.5	-2.0	-1.8	-1.6	-13.1	-8.5
	국고채 10년물	2,895	+0.0	+0.7	-0.3	-1.0	+0.6	-12.1	-8.0
Repo 금리	Repo 익일물	1,841	-11.9	+2.1	-3.1	-14.5	-12.5	+34.8	+67.3
	Repo 7일물	2,114	-3.4	-1.3	+3.3	-2.9	-6.0	+11.9	-13.9
FX Market	달러 인덱스	96,565	+0.5	+0.5	+0.5	+0.8	+3.6	+7.5	+7.4
	달러-위안 역내환율	6,3754	+0.1	+0.1	-0.0	-0.0	-1.4	-2.4	-2.3
	달러-위안 역외환율	6,3872	+0.1	+0.2	+0.2	+0.2	-1.3	-2.0	-1.8
	달러-위안 고시환율	6,3651	+0.0	-0.1	-0.1	-0.4	-1.4	-2.6	-2.4
	원-위안 환율	185,453	-0.3	+0.1	+0.1	+0.0	+1.8	+10.8	+11.4

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 12월 17일 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 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.

