

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2021년 12월 27일

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

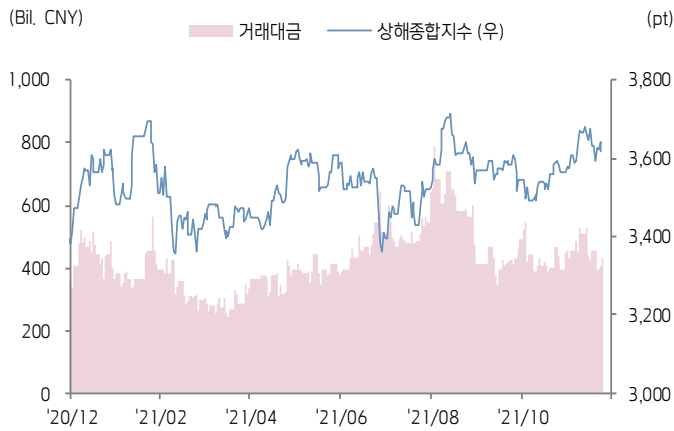
- 12/20~24일 기준, 상해종합: 3,618.1(-0.4%), 심천종합: 2,492.0(-1.2%), Chinext: 3,297.1(-4.0%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.3692위안 (주간 0.1% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.3677/6.3739
- 지난 주 중국증시는 COVID19 확산 우려와 부동산 규제 완화 기대감이 낮아지면서 하락세 시현
당국은 중국 시안에서 코로나19 신규 감염자가 급증하자 22일 자정부터 전면 봉쇄 조치를 시행
- 금주에는 중국의 공업이익, PMI 발표 예정
10월 공업이익은 수출 호조 덕분에 24.6% 증가했으나, COVID19 여파로 11월 수익성은 위축될 전망
- 지난 23일 조 바이든 대통령, '위구르족 강제 노동 금지법'에 서명
미중간 갈등은 여전히 금주 시장 변동성을 키울 수 있는 요인으로 예상
- 24일 증권감독관리위원회, 해외시장에 대한 자국 기업의 우회 상장 수단을 제한적으로 허용
중국 빅테크 기업에 대한 불확실성 일부 완화 기대
- 금주 주요경제지표 발표 예정
12/27, 11월 공업이익 YoY (이전치: +24.6%)
12/31, 12월 비제조업 PMI (예상치: 52.0, 이전치: 52.3)
12/31, 12월 제조업 PMI (예상치: 50.0, 이전치: 50.1)
12/31, 12월 종합 PMI (이전치: 52.2)



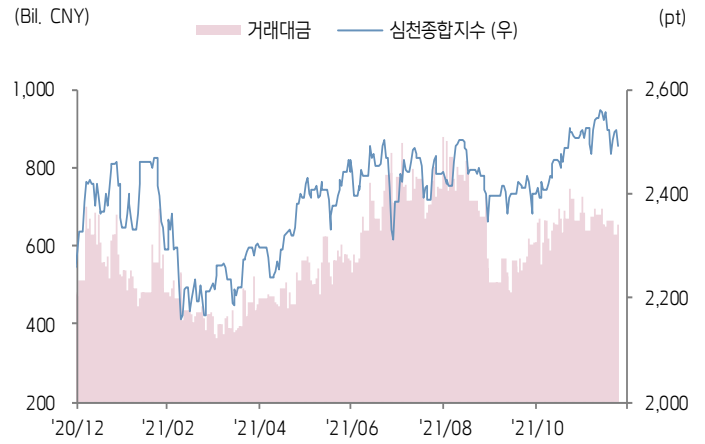


주식 시장 동향 (기준일: 12월 24일)

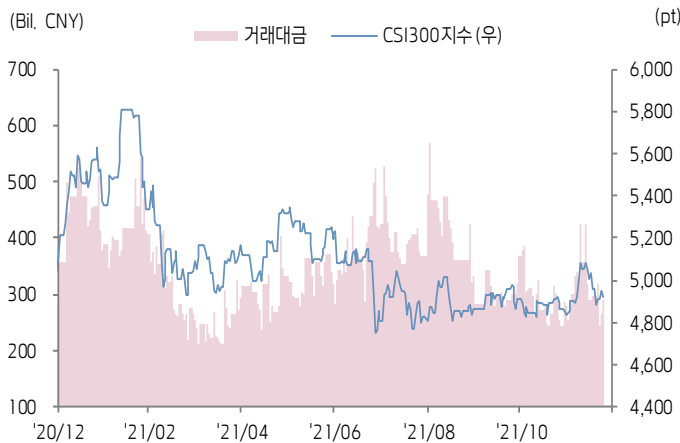
상해종합지수(上证指数)



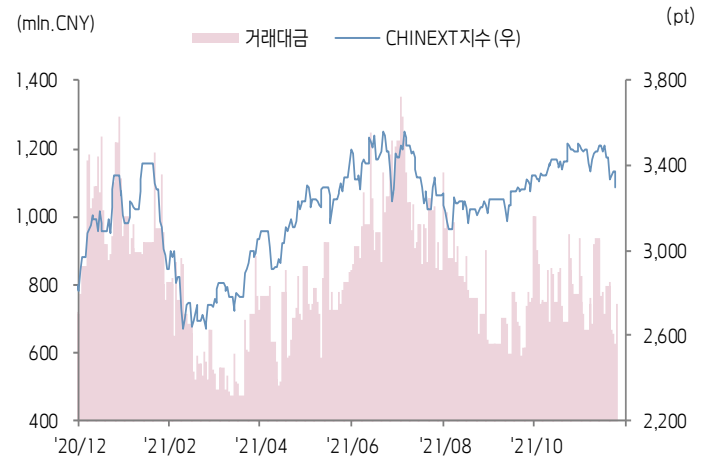
심천종합지수(深证综指)



CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



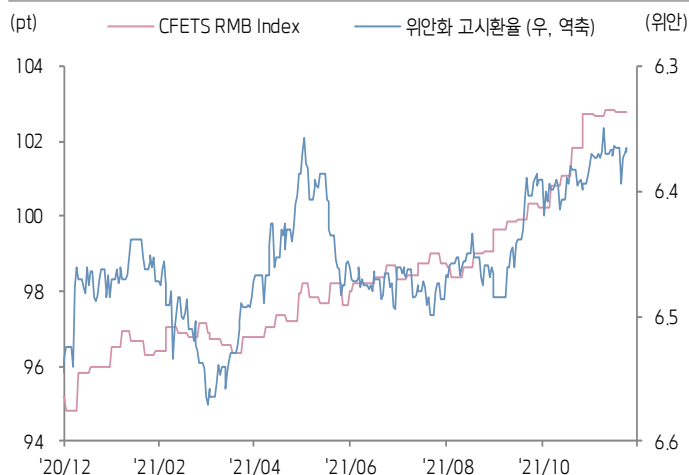
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)



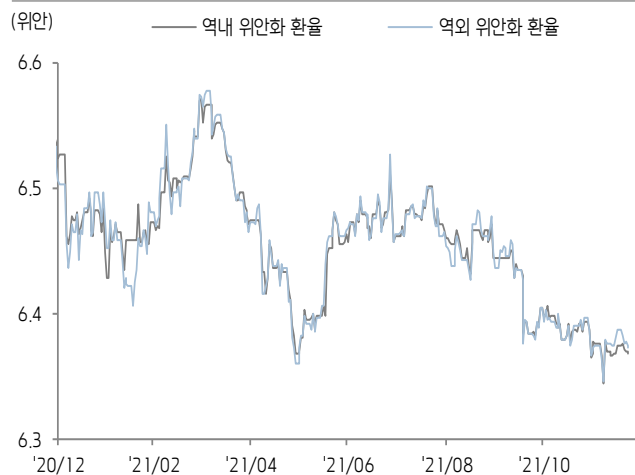


환율·금리 시장 동향 (기준일: 12월 24일)

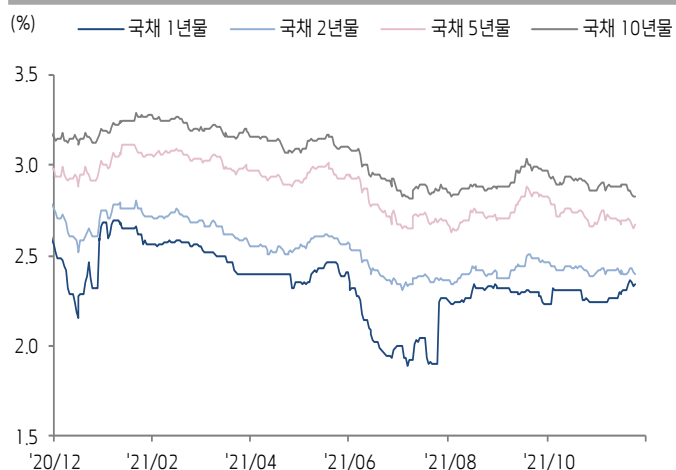
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



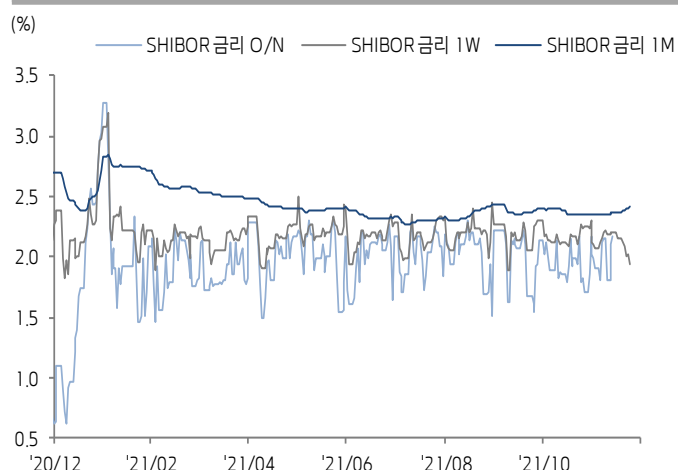
위안화 역내/외 환율



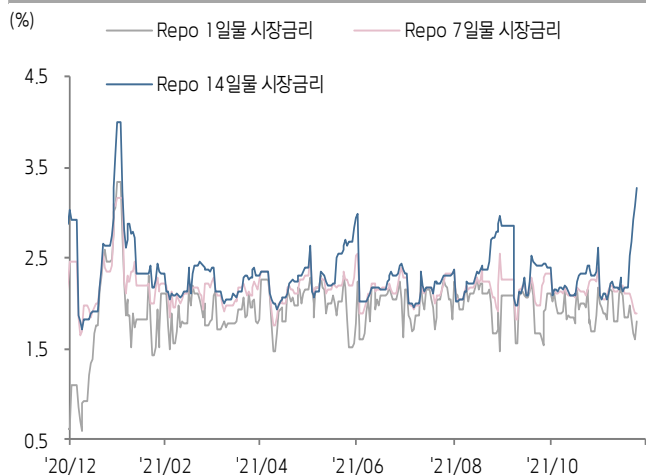
중국 국채 금리



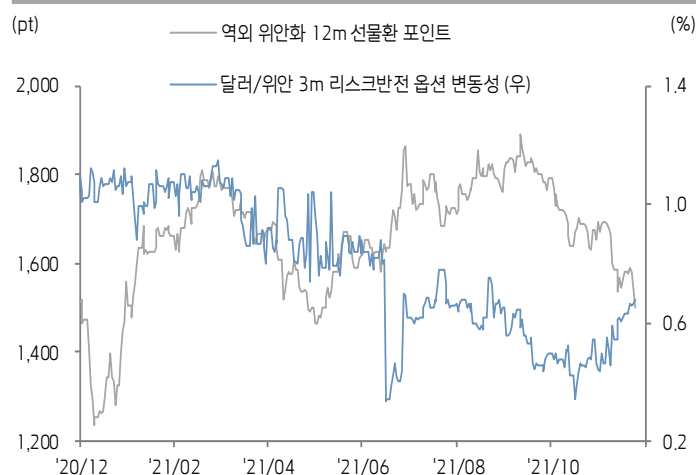
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 지린성 정부, 출산 장려 정책 발표. 전국 처음으로 모든 부부에게 최대 20만 위안의 결혼·출산 소비 대출을 제공하며 1자녀~3자녀에 따라 차등 우대 금리 적용. 또한 지린성 내 모든 도시의 호적 전입 제한을 철폐. 이외에도 2자녀~3자녀 부부가 영세 기업을 창업할 경우 월 매출액 150만 위안 이하의 영세 납세자는 부가세 면제
- 중국 공모펀드 규모가 처음으로 25조 위안 돌파. 중국펀드업협회 데이터에 따르면 11월 기준 중국 역대 자산운용사가 운용하는 공모펀드 순자산이 25.32조 위안으로 10월말 대비 9,141억 8,800만 위안 증가
- 국가철도국, 〈14차 5개년 계획기간 철도 과학기술 혁신 계획〉 발표. 2025년까지 철도 과학기술을 추가 향상하여 기술 수준이 글로벌 Top 기록 목표
- 1~11월 중국 대외 비금융 직접투자 금액이 6,403억 8,000만 위안으로 YoY 2.9% 감소, 달러 기준 금액은 991.3억 달러로 YoY 4.3% 증가
- CPCA, 12월 승용차 판매량이 250만 대로 YoY 10.4% 감소 전망.



중국 주식 주요 뉴스

- JD.com (9618.HK), Tencent가 보유하고 있는 동사 보통주 4.6억 주를 배당으로 주주에게 지급. 배당 지급 후 Tencent가 보유하는 JD.com 지분이 17%에서 2.3%로 감소. 업계 관계자는 “반독점” 배경에서 Tencent가 추후 Meituan, PDD, Kuaishou 등 기업의 지분도 매각할 가능성이 있다고 밝힘
- Baidu(NASDAQ: BIDU), 일부 네티즌이 Baidu MEG 게임 부서 전 직원이 해고되었다고 폭로한 가운데 Baidu 직원에 의하면 해고 소식은 사실이나 정확한 해고 인원 수는 불확실
- China Mobile (941.HK, 600941.CH), A주 2차 상장예 총 19개 전략투자자가 4.22억 주 청약(초과배정옵션 시행 전 총 발행주식수의 49.9%), 청약 금액이 243억 위안에 달함. 한편, 온라인 청약 당첨 결과도 발표된 가운데 당첨률이 0.124%로 유효 청약 배수가 805.68배
- Ganfeng Lithium (002460.CH, 1772.HK), 동사가 지분 투자를 한 Tengyuan Cobalt의 창업판 상장 신청이 CSRC의 승인 취득
- LONGi Green Energy Technology (601012.CH), 최근 시안시 코로나 확산 이슈에 대해 현재 산하 공장 모두 생산 차질이 없다고 답변

(기준일: 12월 24일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,618.1	-0.7	-0.4	-1.3	+0.7	+0.1	+7.6	+4.2
		선전종합	2,492.0	-1.3	-1.2	-2.1	-1.1	+2.4	+10.5	+7.0
		CSI 300	4,921.4	-0.6	-0.7	-2.6	+0.1	+1.5	-1.6	-5.6
	역외	홍콩항셍	23,223.8	+0.1	+0.1	-3.2	-5.9	-4.0	-12.0	-14.7
		홍콩항셍종합	3,605.5	-0.0	+0.2	-3.5	-6.2	-4.4	-13.3	-16.0
		홍콩항셍중국기업	8,202.0	-0.0	-0.2	-4.4	-6.7	-4.7	-21.4	-23.6
	기술주	홍콩항셍테크	5,619.4	-0.3	-1.1	-6.9	-10.7	-8.8	-31.0	-33.3
		과창판50	1,358.7	-1.3	-2.9	-5.4	-7.7	-1.2	-	-2.5
		차이넥스트	3,297.1	-2.3	-4.0	-4.9	-5.2	+2.8	+16.9	+11.2
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,718.5	+1.5	+6.6	+4.6	+5.9	+14.7	-2.9	-5.0
		채굴	3,426.4	+0.0	+0.0	+0.0	+0.6	-14.7	+38.6	+38.1
		화학	4,852.0	-2.5	-3.0	-3.6	-1.7	-9.7	+36.7	+33.0
		철강	2,928.4	-2.8	-4.0	-2.6	-1.2	-19.8	+31.9	+30.9
		비철금속	5,573.5	-3.5	-5.1	-8.7	-8.0	-9.4	+42.3	+36.1
		전자	5,464.6	-0.6	+0.9	-1.3	-0.2	+9.4	+17.4	+15.4
		가전	7,915.1	-0.7	+1.2	-2.9	+0.4	+4.3	-19.3	-22.4
		음식료	28,362.9	+1.8	+3.8	+0.3	+7.0	+19.0	+5.3	-1.4
		섬유의류	1,793.8	-1.6	-0.7	-1.4	-2.8	-1.5	+2.4	+0.6
		경공업	2,788.9	-0.5	+0.5	+1.0	+3.1	+3.2	+9.1	+7.0
		헬스케어	11,036.2	+0.7	+0.5	-1.8	-1.2	-3.6	-6.9	-8.6
		유틸리티	2,662.3	-0.2	+0.8	+7.4	+11.0	+0.7	+36.0	+33.1
		교통운수	2,409.1	-0.3	+0.6	-0.3	+3.0	-2.6	+4.2	+0.9
		부동산	3,349.9	-1.3	+1.2	+0.5	+3.2	-0.9	-11.1	-12.5
		유통소매	3,079.8	+1.9	+1.3	-1.4	-1.1	-0.6	-5.1	-4.8
		여행/레저	10,527.9	-0.2	-0.0	-0.6	+1.6	-3.4	-7.0	-14.4
		건자재	8,060.4	-0.3	+2.4	+3.3	+9.1	+3.3	+4.9	+3.1
		건축	2,228.7	-1.7	-1.2	+2.9	+8.4	+0.4	+16.2	+15.9
		전기장비	12,125.0	-4.5	-7.4	-8.6	-9.8	+2.2	+47.7	+43.0
		군수	1,892.4	-0.6	-1.5	-2.1	-2.0	+4.6	+13.4	+6.4
		컴퓨터	5,111.8	-1.0	-0.6	+0.6	+1.7	+5.2	+5.0	-0.3
		미디어	705.8	-0.5	-0.2	+6.0	+6.2	+12.7	-1.6	-3.8
		통신	2,115.8	-2.1	-2.3	-0.0	-2.8	+7.4	+3.4	+0.1
		은행	3,559.0	-0.4	-0.8	-3.0	-0.8	+1.8	-1.3	-3.7
		증권/보험	1,849.1	-0.8	-1.7	-1.8	+2.1	-0.5	-13.8	-18.6
		자동차	6,760.8	-2.8	-0.1	-3.7	-3.5	+8.0	+20.8	+18.4
		기계장비	1,729.8	-1.7	-2.2	-1.7	-1.5	+0.9	+16.4	+12.6

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 12월 24일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,767.2	-0.6	-1.1	-2.7	-0.1	+0.4	-10.5	-12.9
	Industrial	2,904.1	-2.0	-3.2	-4.2	-1.8	-5.6	+14.4	+10.3
	Consumer Goods	18,894.0	+1.6	+2.5	-1.9	+2.5	+12.7	+1.8	-4.0
	Energy	1,468.9	-1.8	-1.0	+2.3	+3.0	-13.3	+32.1	+31.9
	Basic Materials	2,905.3	-2.2	-3.1	-3.9	-2.5	-10.5	+19.6	+15.2
	Consumer Services	3,779.4	-0.5	+0.8	-3.7	-1.9	+4.7	+5.5	+1.1
	Utilities	2,611.7	+0.5	+2.9	+10.8	+19.1	+0.5	+42.6	+41.5
	Health Care	9,096.4	+0.5	-0.3	-3.9	-2.6	-3.3	-7.5	-10.2
	Telecommunication	3,137.1	-1.1	-1.6	+2.6	+1.5	+19.4	+9.9	+6.4
	Technology	4,727.0	+0.1	+0.9	-2.0	-1.9	+6.1	+4.3	-0.5
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	3,223.2	-1.6	-1.7	-3.2	-2.2	+2.7	+16.0	+12.3
	IT	1,874.0	-1.5	-1.4	+1.7	+1.3	+7.0	+8.4	+3.8
	Financials	1,530.2	-0.5	-1.4	-1.4	+2.4	+3.3	+14.7	+6.4
	Real Estates	2,048.8	-0.8	+1.9	+1.5	+5.8	-0.7	-13.9	-16.1
	Agricultures	1,605.1	+1.7	+7.5	+5.1	+4.5	+19.4	-0.7	-0.9
	Wholesale & Retail	1,476.0	+0.4	+2.1	+1.6	+0.5	+4.3	+3.0	+3.2
	Transportation	1,384.9	+1.4	+5.4	+4.2	+5.8	+1.9	-2.0	-4.4
	Utilities	1,067.0	-0.7	-0.6	+3.2	+8.5	-3.7	+42.7	+36.2
	Business Service	1,234.5	-0.6	-0.3	+3.7	+7.1	+12.3	-6.1	-6.0
	Media	1,017.3	+0.2	+1.5	+10.2	+10.3	+19.6	+1.0	-1.0
	Construction	1,163.7	-2.7	-2.2	+1.2	+2.9	-1.8	+5.5	+5.9
	Mining	2,583.4	-3.3	-4.2	-2.7	-1.7	-15.5	+26.3	+27.0
	R&D	2,216.9	-1.6	-3.8	-7.4	-8.3	-14.4	-3.5	-6.1
	Environmental Products	751.4	-1.7	-2.1	+1.6	+1.4	-4.0	+2.2	+1.8
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.840	+12.8	-1.2	+1.8	+2.9	+8.6	+202.1	+68.3
	SHIBOR 1W	1.943	-4.0	-9.7	-11.0	-14.4	-12.4	+9.5	-18.4
	SHIBOR 1M	2.416	+0.3	+2.0	+2.4	+2.7	+0.3	-10.6	-10.6
	SHIBOR 3M	2.500	+0.2	+0.3	+0.3	+0.7	+4.3	-9.9	-9.3
	SHIBOR 6M	2.592	+0.0	+0.2	+0.2	+0.1	+4.8	-9.0	-8.7
	SHIBOR 9M	2.663	+0.1	+0.3	+0.2	-0.5	+0.5	-10.1	-9.4
	SHIBOR 1Y	2.737	-0.0	+0.1	+0.0	-0.7	+1.4	-9.6	-8.8
국고채 금리	국고채 1년물	2.339	+0.3	+1.3	+3.3	+3.1	+0.4	-11.9	-5.8
	국고채 2년물	2.400	-0.4	+0.0	-0.8	-0.8	+0.0	-14.3	-11.1
	국고채 5년물	2.672	+0.8	-0.6	-1.1	-1.2	-1.7	-12.0	-9.1
	국고채 10년물	2.825	+0.1	-2.4	-1.8	-2.8	-1.5	-12.5	-10.2
Repo 금리	Repo 익일물	1.797	+11.3	-2.4	-0.3	+1.0	+7.4	+197.2	+63.3
	Repo 7일물	1.899	+0.4	-10.2	-11.3	-15.1	-8.3	+32.5	-22.7
FX Market	달러 인덱스	96.019	+0.0	-0.6	-0.1	-0.9	+2.9	+6.3	+6.8
	달러-위안 역내환율	6.3677	-0.0	-0.1	-0.0	-0.4	-1.5	-2.5	-2.4
	달러-위안 역외환율	6.3739	-0.0	-0.2	-0.0	-0.3	-1.4	-2.2	-2.0
	달러-위안 고시환율	6.3692	+0.1	+0.1	-0.0	-0.3	-1.4	-2.6	-2.4
	원-위안 환율	186.359	-0.0	+0.5	+0.6	+0.3	+2.2	+10.4	+12.0

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 12월 24일 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.

