

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2022년 01월 03일

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

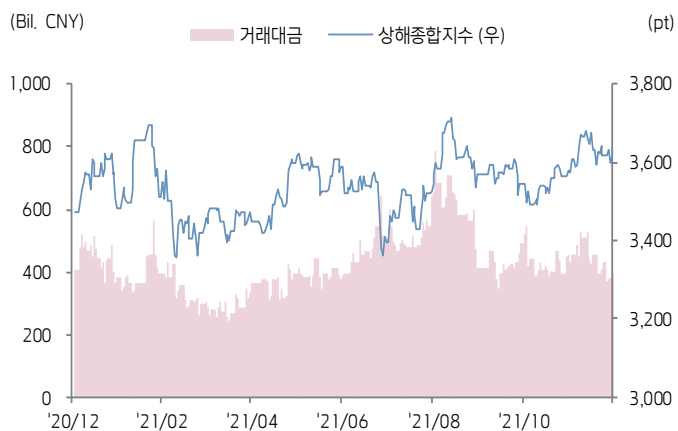
- 12/27~31일 기준, 상해종합: 3,639.8(+0.6%), 심천종합: 2,530.1(+1.5%), Chinext: 3,322.7(+0.8%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.3757위안 (주간 0.1% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.3561/6.3570
- 지난 주 중국증시는 인민은행의 유동성 공급 확대와 제조업 경기 개선 기대감에 상승
- 12월 관영 PMI는 반등. 그러나 여전히 정책 지원 없이는 추세적인 회복을 장담하기는 어려움
- 4일 개장하는 중국증시는 3일 차이신 PMI 결과와 당국의 정책 지원 의지에 따라 투자심리가 결정될 듯
- 연초 인프라 투자 촉진 기대감이 높아지고 있어, 관련 업종을 중심으로 상승세가 이어질 것으로 생각
- **금주 주요경제지표 발표 예정**
 - 1/3, 12월 차이신 PMI 제조업 (예상치: 50.0, 이전치: 49.9)
 - 1/3, 12월 차이신 PMI 서비스업 (예상치: 51.9, 이전치: 52.1)
 - 1/3, 12월 차이신 PMI 종합 (이전치: 51.2)
 - 1/6-7일, 12월 외환보유고 (이전치: 3조 2,223억 달러)
 - 1/8-15일, 12월 사회용자총액 (이전치: 2조 6,100억 위안)
 - 1/8-15일, 12월 신규 위안화 대출 (이전치: 1조 2,700억 위안)
 - 1/8-15일, 12월 통화공급 M2 (이전치: YoY+8.5%)



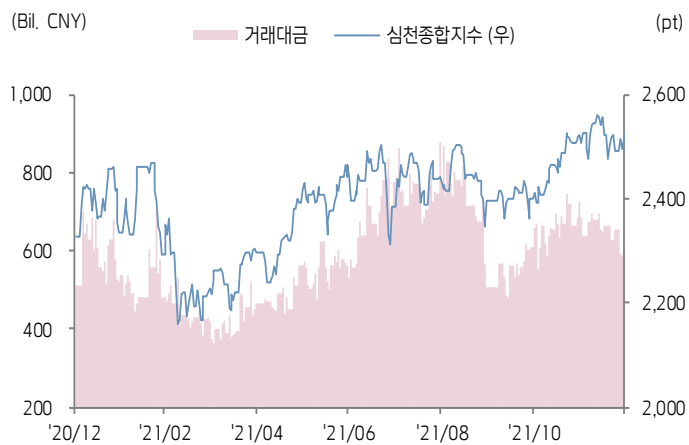


주식 시장 동향 (기준일: 12월 31일)

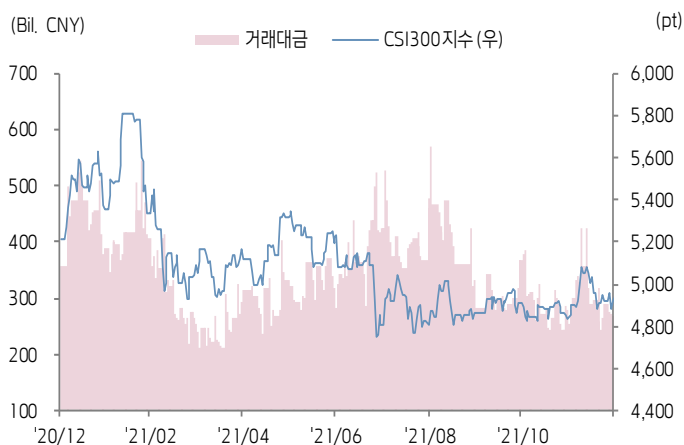
상해종합지수(上证指数)



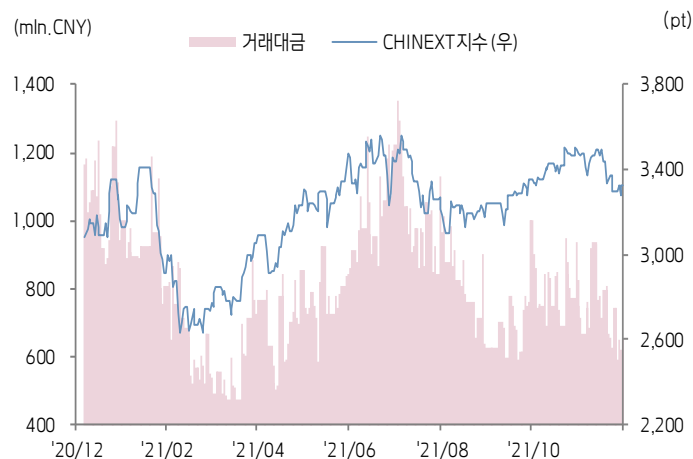
심천종합지수(深证综指)



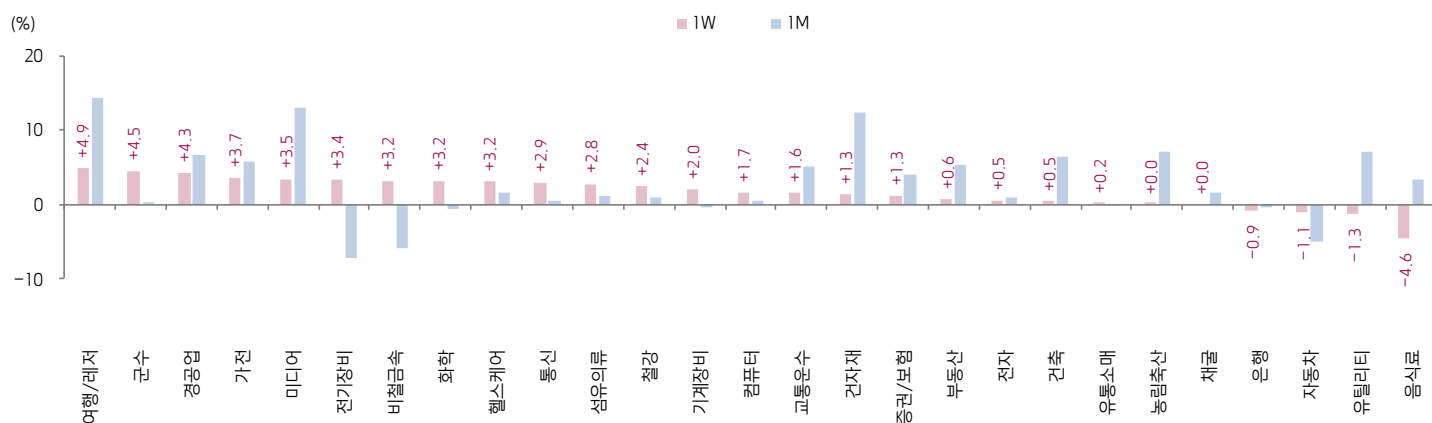
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



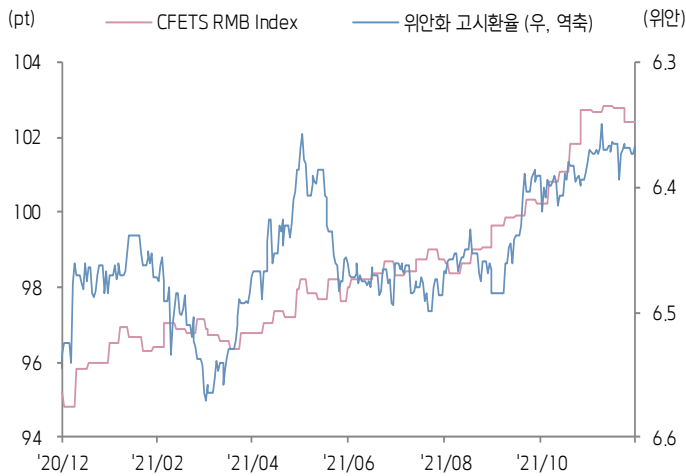
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)



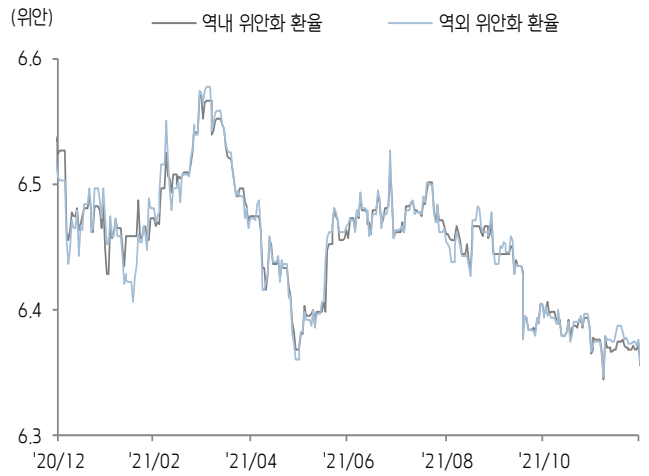


환율·금리 시장 동향 (기준일: 12월 31일)

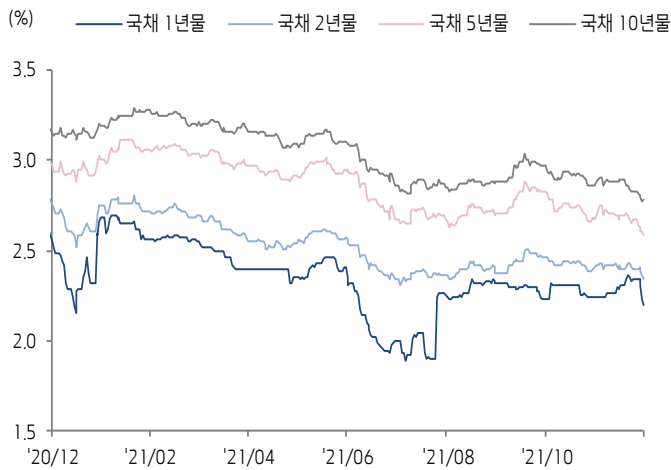
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



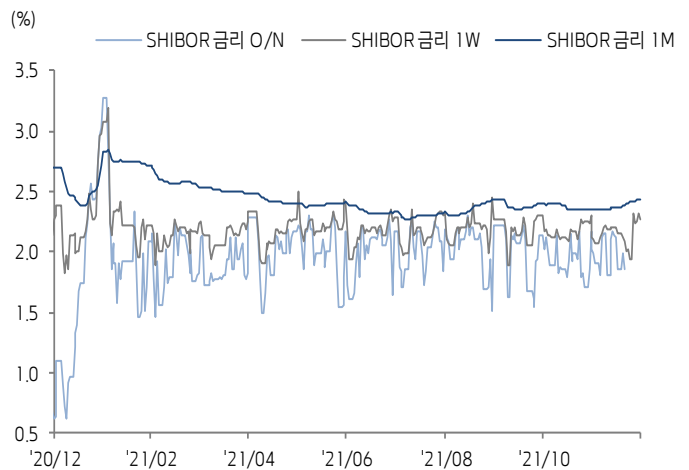
위안화 역내/외 환율



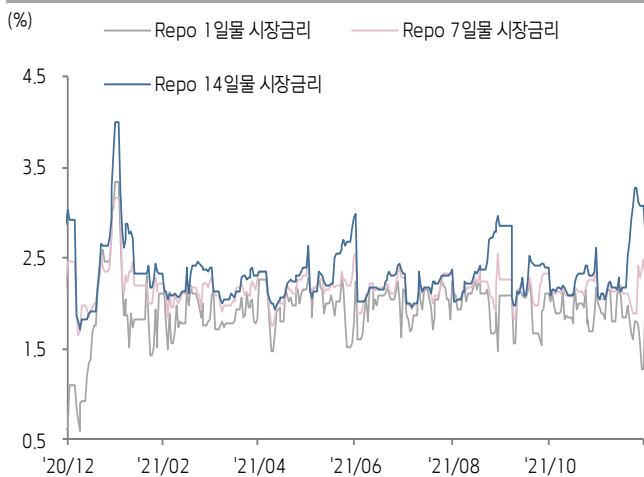
중국 국채 금리



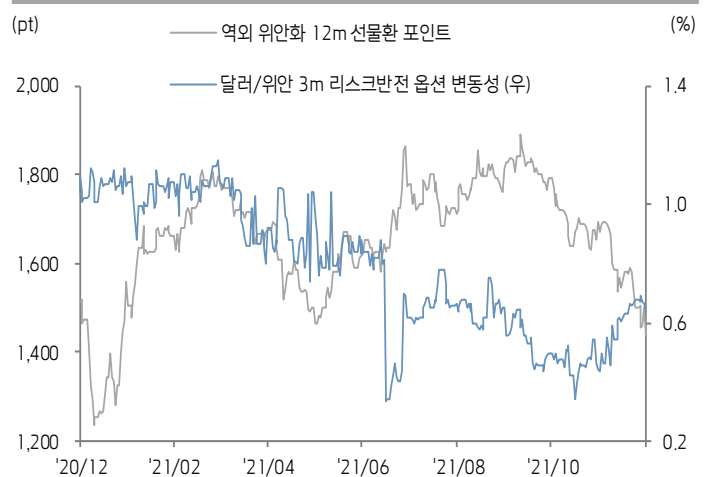
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- CSRC 이후에만 주식, 전면 등록제 시행 준비가 마무리 단계에 진입하였고 관련 개혁방안을 제정 중. 또한 특정 민감 분야의 자금조달 및 인수합병 활동에 대해 규제를 강화하여 자본시장의 건전한 발전을 촉구할 것
- 전국 세무공작회의가 개최된 가운데 2022년 대규모 단계적 감세 및 비용감축 정책 시행 계획. 특히 영세기업, 자영업자, 제조업 등 기업과 산업에 대한 지원 강도를 높이고 세수 감독 강화를 통해 탈세 행위 엄벌할 것. 한편, 올해 신규 감세(비용 감축 포함) 규모가 1조 위안을 상회, 2016~2021년 누적 8.6조 위안 신규 감세, 세금 부담비율이 2012년의 18.7%에서 15.2%로 하락
- 정부 과주기 조절의 일환으로 상무부가 대외무역 안정화 조치 발표. 금융과 재정 지원 강화, Cross-border 전자상거래 비즈니스 모델 독려, 국제 공급체인 부담 완화, 중점 산업의 중점 기업 집중 지원 등 내용 포함
- 상무부, 2021년 중국 대외무역 규모가 6조 달러 돌파 전망(YoY 20% 성장)
- PBOC, 첫 탄소감축 관련 유동성 공급 수단 런칭. 금융기관에 855억 위안의 유동성을 공급하고 조건에 부합한 기업에 1,425억 위안의 탄소배출감축 대출을 제공하도록 요구. 해당 대출은 2,817개 기업에 제공되며 약 2,846만 톤의 탄소배출량이 감축될 전망
- SASAC, 중앙국유기업의 탄소배출 감축 목표 발표. 1) 14차 5개년 계획기간 중앙국유기업 생산액 1만 위안 당 에너지 소모량과 이산화탄소 배출량 각각 15%, 18% 감소, 2) 재생가능 에너지 설치량 비중 50% 이상, 3) 전략적 신흥산업 매출 비중 최저 30% 등 목표 제시
- 광저우시 정부, (스마트 전기차 및 신에너지 자동차 혁신 발전 계획) 발표. 신에너지 자동차 보급에 유리한 번호판 제한 완화, 충전시설 보완 및 고속도로 우대 등 정책을 제정할 계획. 코로나 확산 상황을 감안해 개인 소비자 대상으로 신에너지 자동차 종합 보조금을 지급하는 정책도 고려



중국 주식 주요 뉴스

- CATL (300750.CH), 100% 자회사 쓰촨시대신에너지를 통해 쓰촨성 이빈시에 전기차 생산 프로젝트 건설 계획. 해당 프로젝트 총 투자 금액은 최대 240억 위안. 한편, 저장원경에너지와 공급 계약을 체결한 가운데 CATL은 2022~2026년에 저장원경에 최소 57GWh의 배터리 공급 예정
- Sinovac Biotech (NASDAQ: SVA), 1H21 순이익이 51억 달러로 전년 동기(1,261 달러 손실) 대비 개선, 1H21 매출총이익은 103억 달러로 전년 동기(5,820만 달러)를 하회, GPM은 94.2%로 전년 동기(85.9%)를 상회
- Hunan Changyuan Lico (688779.CH), 100% 자회사가 20억 8,800만 위안을 들여 연 CAPA가 6만톤에 달하는 LFP 배터리 양극재 생산 프로젝트를 건설할 계획
- China Evergrande New Energy Vehicle (0708.HK), 동사의 첫 양산 전기차 모델인 "형츠5(恒驰5)"의 첫 완성차가 12월 30일에 조기 생산 완료, 예정 일보다 12일 단축
- China Evergrande Group (3333.HK), 동사 전국 건설 프로젝트 가동률이 91.7%로 회복

(기준일: 12월 31일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

키움증권



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,639.8	+0.6	+0.6	+0.2	+1.8	+2.0	+4.8	+4.8
		선전종합	2,530.1	+0.5	+1.5	+0.3	+0.2	+5.6	+8.6	+8.6
		CSI 300	4,940.4	+0.4	+0.4	-0.3	+2.0	+1.5	-5.2	-5.2
	역외	홍콩항생	23,397.7	+1.2	+0.7	+0.9	-1.1	-4.8	-14.1	-14.1
		홍콩항생종합	3,626.5	+1.6	+0.6	+0.8	-2.1	-5.0	-15.6	-15.6
		홍콩항생중국기업	8,236.4	+1.7	+0.4	+0.2	-2.3	-5.6	-23.3	-23.3
	기술주	홍콩항생테크	5,671.0	+3.6	+0.9	-0.2	-6.4	-7.1	-32.7	-32.7
		과창판50	1,398.2	+1.6	+2.9	-0.1	-4.0	+2.2	-	+0.4
		차이넥스트	3,322.7	-0.0	+0.8	-3.3	-4.3	+2.4	+12.0	+12.0
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,720.1	+1.8	+0.0	+6.6	+7.1	+10.4	-4.9	-4.9
		채굴	3,426.4	+0.0	+0.0	+0.0	+1.6	-13.8	+38.1	+38.1
		화학	5,006.4	+0.9	+3.2	+0.1	-0.6	-0.7	+37.2	+37.2
		철강	2,999.4	+1.0	+2.4	-1.7	+1.1	-9.4	+34.1	+34.1
		비철금속	5,751.4	+1.3	+3.2	-2.1	-5.8	+1.4	+40.5	+40.5
		전자	5,493.9	-0.1	+0.5	+1.5	+1.0	+11.6	+16.0	+16.0
		가전	8,204.5	+0.2	+3.7	+4.9	+5.7	+6.1	-19.5	-19.5
		음식료	27,044.4	-0.7	-4.6	-1.1	+3.5	+7.4	-6.0	-6.0
		섬유의류	1,844.1	+1.1	+2.8	+2.1	+1.1	+6.2	+3.4	+3.4
		경공업	2,909.3	+0.7	+4.3	+4.8	+6.7	+11.7	+11.6	+11.6
		헬스케어	11,385.5	+1.0	+3.2	+3.7	+1.6	-0.1	-5.7	-5.7
		유틸리티	2,628.5	+1.4	-1.3	-0.5	+7.0	-0.3	+31.4	+31.4
		교통운수	2,448.6	+0.1	+1.6	+2.2	+5.2	+3.9	+2.6	+2.6
		부동산	3,371.6	+1.7	+0.6	+1.9	+5.3	-0.7	-11.9	-11.9
		유통소매	3,085.1	+0.8	+0.2	+1.5	-0.1	+2.9	-4.6	-4.6
		여행/레저	11,041.4	+1.2	+4.9	+4.8	+14.3	-1.9	-10.3	-10.3
		건자재	8,166.8	+0.9	+1.3	+3.7	+12.5	+8.0	+4.5	+4.5
		건축	2,238.8	+1.0	+0.5	-0.8	+6.4	+6.2	+16.4	+16.4
		전기장비	12,536.9	+1.5	+3.4	-4.2	-7.3	+5.5	+47.9	+47.9
		군수	1,978.2	+0.3	+4.5	+2.9	+0.4	+16.4	+11.2	+11.2
		컴퓨터	5,197.1	+0.6	+1.7	+1.0	+0.6	+9.3	+1.4	+1.4
		미디어	730.1	+1.3	+3.5	+3.2	+13.0	+20.6	-0.5	-0.5
		통신	2,178.0	+0.5	+2.9	+0.6	+0.5	+12.7	+3.0	+3.0
		은행	3,527.4	-0.0	-0.9	-1.7	-0.4	-0.7	-4.6	-4.6
		증권/보험	1,872.8	+0.1	+1.3	-0.5	+4.1	+2.6	-17.5	-17.5
		자동차	6,689.8	+0.1	-1.1	-1.2	-5.0	+10.1	+17.2	+17.2
		기계장비	1,764.7	+0.4	+2.0	-0.2	-0.4	+6.5	+14.8	+14.8

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 12월 31일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,780.4	+0.1	+0.3	-0.8	+1.6	+0.2	-12.7	-12.7
	Industrial	3,007.7	+2.1	+3.6	+0.3	+3.0	+0.3	+14.3	+14.3
	Consumer Goods	18,327.3	-0.6	-3.0	-0.6	+1.5	+6.5	-6.9	-6.9
	Energy	1,442.9	+1.0	-1.8	-2.7	+3.2	-15.1	+29.6	+29.6
	Basic Materials	2,922.5	+0.4	+0.6	-2.5	-1.3	-3.3	+15.9	+15.9
	Consumer Services	3,799.8	+0.5	+0.5	+1.4	+1.6	+4.6	+1.6	+1.6
	Utilities	2,573.1	+1.7	-1.5	+1.3	+13.3	-1.4	+39.4	+39.4
	Health Care	9,287.5	+1.5	+2.1	+1.8	-1.5	-2.2	-8.3	-8.3
	Telecommunication	3,220.4	+1.5	+2.7	+1.0	+4.7	+24.6	+9.2	+9.2
	Technology	4,741.0	+0.3	+0.3	+1.2	-0.8	+7.1	-0.2	-0.2
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	3,287.1	+0.5	+2.0	+0.2	-0.8	+6.7	+14.6	+14.6
	IT	1,916.2	+0.7	+2.2	+0.8	+1.6	+12.2	+6.1	+6.1
	Financials	1,528.2	+0.1	-0.1	-1.6	+2.9	+4.1	+6.3	+6.3
	Real Estates	2,056.6	+1.5	+0.4	+2.2	+8.4	-2.2	-15.7	-15.7
	Agricultures	1,602.2	+1.6	-0.2	+7.3	+6.9	+11.5	-1.1	-1.1
	Wholesale & Retail	1,498.3	+0.8	+1.5	+3.6	+2.4	+9.8	+4.8	+4.8
	Transportation	1,380.5	-0.3	-0.3	+5.1	+8.9	+6.4	-4.8	-4.8
	Utilities	1,062.9	+1.6	-0.4	-1.0	+4.1	-4.2	+35.6	+35.6
	Business Service	1,266.3	-0.1	+2.6	+2.3	+10.8	+18.3	-3.6	-3.6
	Media	1,047.1	+1.3	+2.9	+4.4	+19.8	+26.8	+1.9	+1.9
	Construction	1,164.6	+0.5	+0.1	-2.1	+1.6	+3.2	+6.0	+6.0
	Mining	2,646.8	+1.5	+2.5	-1.9	-1.5	-7.8	+30.1	+30.1
	R&D	2,283.7	+0.3	+3.0	-0.9	-4.4	-11.3	-3.2	-3.2
	Environmental Products	764.1	+1.1	+1.7	-0.4	-0.4	+0.5	+3.5	+3.5
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	2.129	+66.8	+15.7	+14.3	+5.6	-4.1	+94.8	+94.8
	SHIBOR 1W	2.271	-2.2	+16.9	+5.6	+7.1	+0.2	-4.6	-4.6
	SHIBOR 1M	2.431	+0.0	+0.6	+2.7	+3.1	-0.3	-10.0	-10.0
	SHIBOR 3M	2.500	-0.0	+0.0	+0.3	+0.2	+2.8	-9.3	-9.3
	SHIBOR 6M	2.590	-0.1	-0.1	+0.1	-0.3	+4.1	-8.7	-8.7
	SHIBOR 9M	2.660	+0.0	-0.1	+0.2	-0.3	+0.2	-9.5	-9.5
	SHIBOR 1Y	2.736	-0.0	-0.0	+0.0	-0.6	+0.5	-8.8	-8.8
국고채 금리	국고채 1년물	2.195	-1.8	-6.2	-4.9	-2.0	-5.6	-11.6	-11.6
	국고채 2년물	2.340	-0.8	-2.5	-2.5	-3.3	-1.3	-13.3	-13.3
	국고채 5년물	2.583	-0.7	-3.3	-3.9	-4.3	-4.6	-12.1	-12.1
	국고채 10년물	2.779	+0.1	-1.6	-4.0	-3.4	-3.4	-11.7	-11.7
Repo 금리	Repo 익일물	2.032	+60.4	+13.1	+10.4	+1.6	-2.5	+84.7	+84.7
	Repo 7일물	2.292	-7.4	+20.7	+8.4	+9.6	+0.8	-6.7	-6.7
FX Market	달러 인덱스	95.670	-0.3	-0.4	-0.9	-0.4	+1.7	+6.4	+6.4
	달러-위안 역내환율	6.3561	-0.3	-0.2	-0.3	-0.2	-1.4	-2.6	-2.6
	달러-위안 역외환율	6.3570	-0.3	-0.3	-0.5	-0.2	-1.2	-2.2	-2.2
	달러-위안 고시환율	6.3757	+0.1	+0.1	+0.2	+0.1	-1.7	-2.3	-2.3
	원-위안 환율	187.052	+0.3	+0.4	+0.9	+1.0	+2.0	+12.4	+12.4

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 12월 31일 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.

