

# Hong Rok-ki's China Times

## “HONG CHA TIMES” 홍차타임즈

2022년 01월 10일

### China Market Weekly

키움증권 글로벌 리서치  
China Equity/Strategist

홍록기 02-3787-4733

RA

조민주 02-3787-5292

#### ■ Info. Guide

P1 Market Comment

P2 주식시장 동향

P3 환율·금리 시장 동향

P3 경제/주식 뉴스

P4 Market  
Summary Table

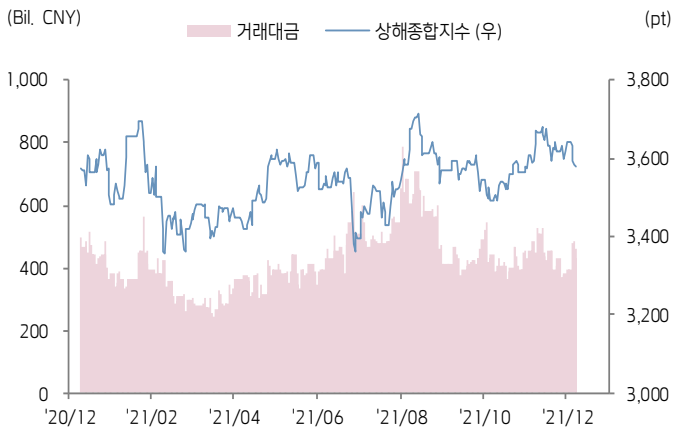
- 1/4~1/7일 기준, 상해종합: 3,579.5(-1.7%), 심천종합: 2,452.8(-3.1%), Chinext: 3,096.9(-6.8%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.3742위안 (주간 0.0% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.3778/6.3829
- 지난 주 중국증시는 글로벌 위험 자산 선호심리 약화에 성장주 중심으로 낙폭 확대  
또한, 6,600억 위안 규모의 유동성 순회수, 주간 기준으로 지난해 11월 이후 최고치
- 금주 중국증시는 COVID19 재확산세와 물가 및 수출입 지표에 이목이 쏠릴 전망  
베이징 인접 지역인 텐진에서 오미크론 확진자 발생, 29개 주거지 지역에 대한 봉쇄 조치 발령
- 금주 주요경제지표 발표 예정
  - 1/9-15일, 12월 사회용자총액 (예상치: 2조 4,000억 위안, 이전치: 2조 6,141억 위안)
  - 1/9-15일, 12월 신규 위안화 대출 (예상치: 1조 2,500억 위안, 이전치: 1조 2,732억 위안)
  - 1/9-15일, 12월 통화공급 M2 (예상치: YoY+8.6%, 이전치: YoY+8.5%)
  - 1/12일, 12월 PPI/CPI (예상치: YoY+11.3%/+1.7%, 이전치: YoY+12.9%/+2.3%)
  - 1/14일, 12월 수출/입 (예상치: YoY+20.0%/+27.8%, 이전치: YoY+22.0%/+31.7%)
  - 1/14일, 12월 무역수지 (예상치: 745.0억 달러, 이전치: 717.2억 달러)



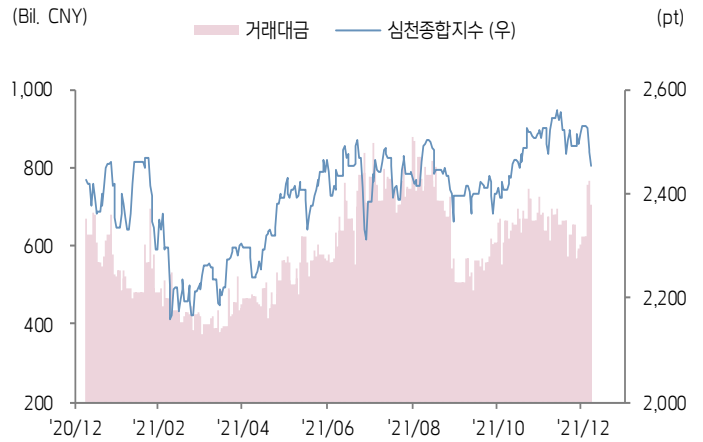


# 주식 시장 동향 (기준일: 1월 7일)

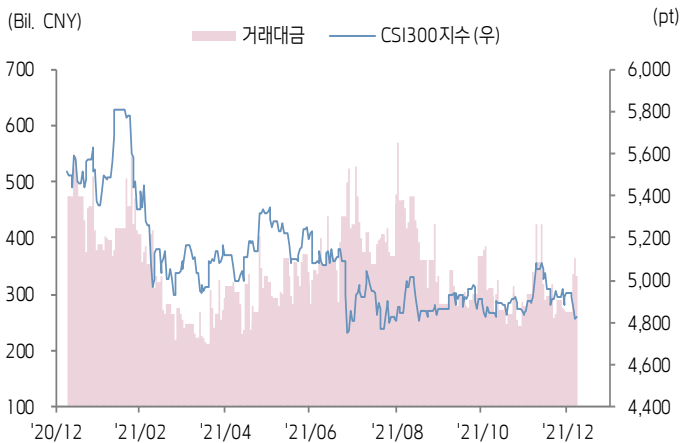
## 상해종합지수(上证指数)



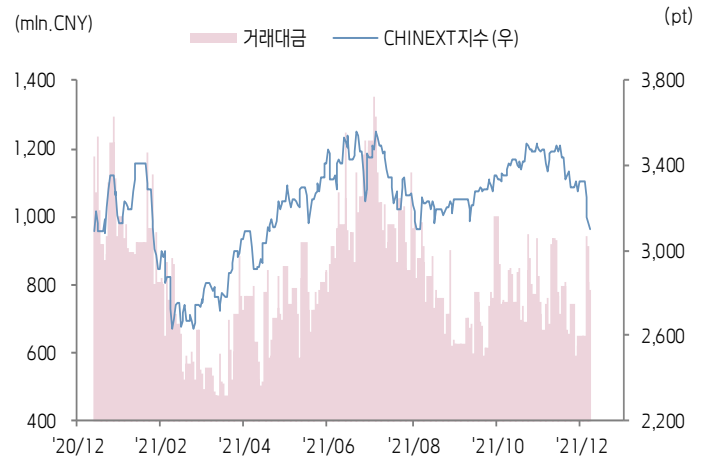
## 심천종합지수(深证综指)



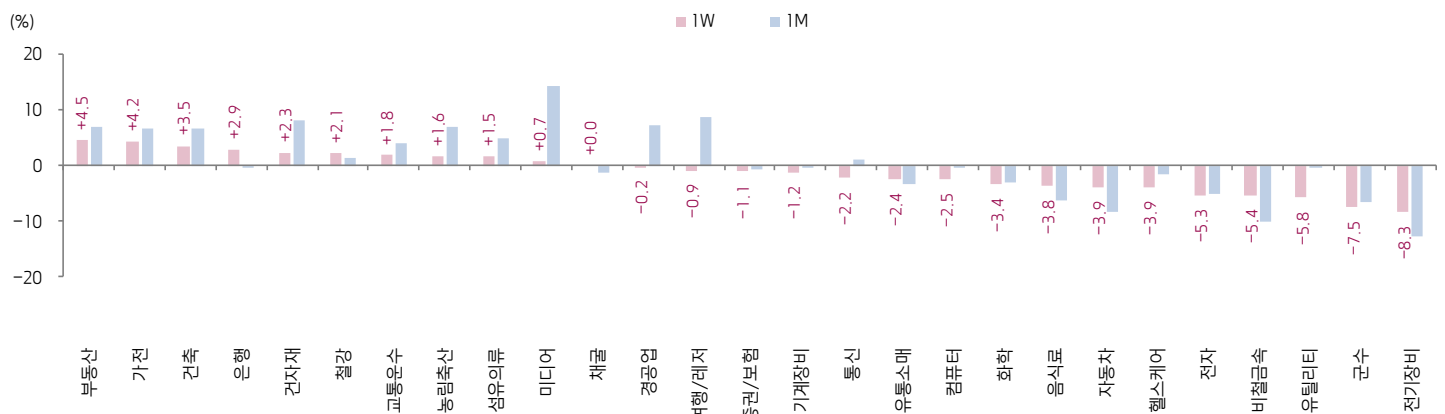
## CSI300 지수



## 차이넥스트 지수



## 업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

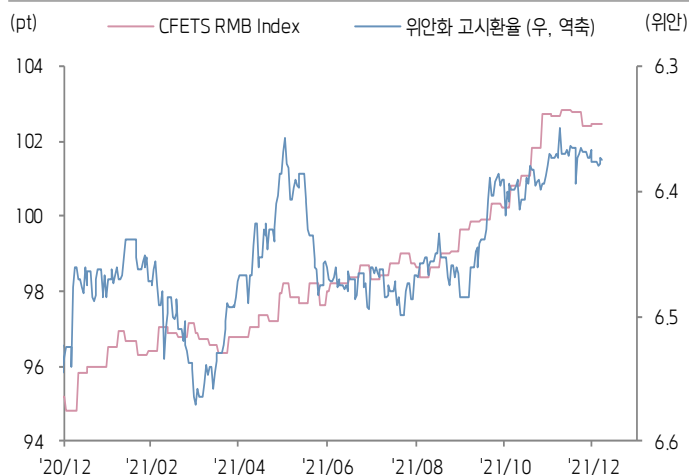




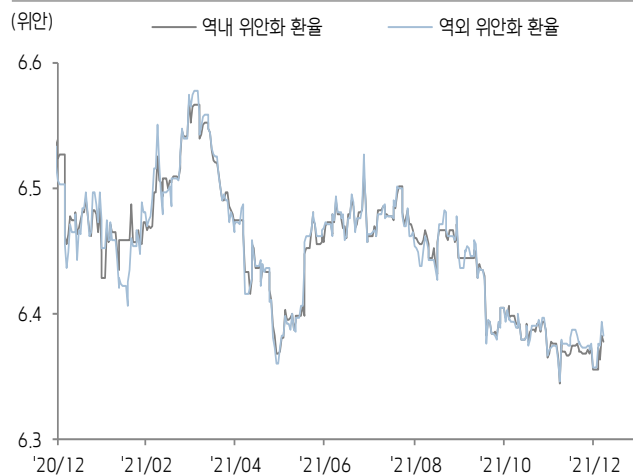


# 환율·금리 시장 동향 (기준일: 1월 7일)

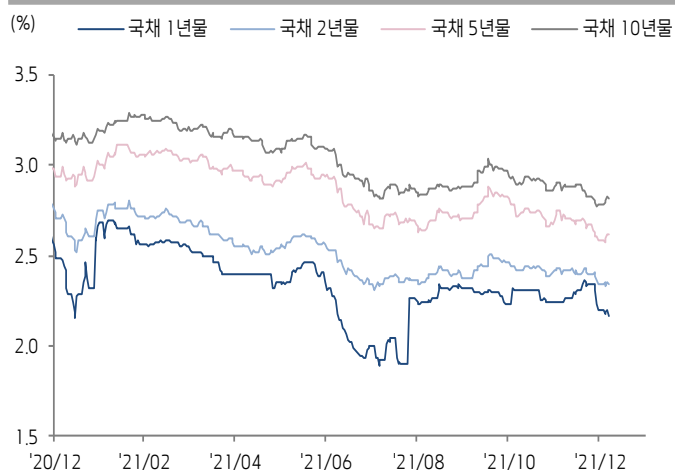
## CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



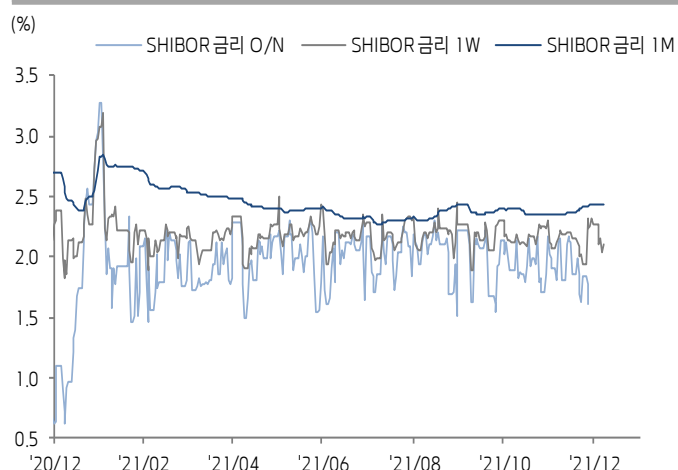
## 위안화 역내/외 환율



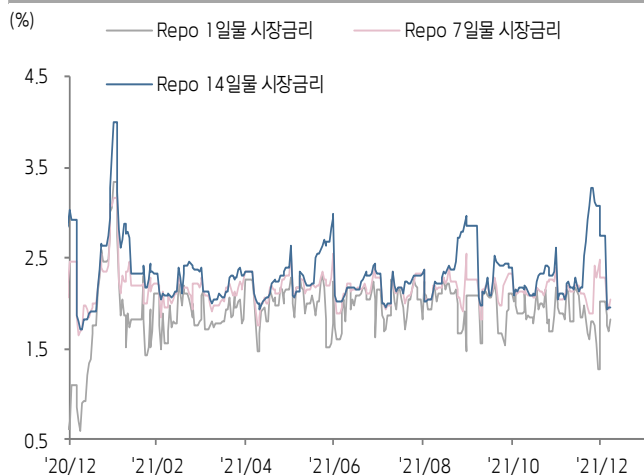
## 중국 국채 금리



## SHibor 금리



## REPO 금리



## 위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





## 중국 경제 주요 뉴스

- 국무원, 〈자본요소 시장화 배분 종합 개혁 시범 방안〉 발표. 1) 토지, 노동력, 자본, 기술 및 데이터 등 자본요소에 대해 시장화 배분 종합 개혁 시범운영을 진행, 2) 자원 및 환경 시장의 제도 수립, 자본요소 시장 규제 보완, 자본요소 시너지 효과 강화 등 강조, 3) 리테일 거래, 공공금 결제, 민원 서비스 등에서의 디지털 위안화 사용 지원
- 2021년 12월 차이신 제조업 PMI 지수(53.1), 11월 대비 1%p 상승, 4개월 연속 경기확장선 상회, 12월 차이신 종합 PMI(53)는 전월(51.2) 대비 개선
- CBIRC, 2021년 11월말 중국 부동산 대출이 YoY 8.4% 증가, 개인 주택담보대출의 90% 이상이 생애 첫 주택 구매자에 제공
- 2021년 100대 부동산개발업체의 자금조달액이 1조 2,873억 위안으로 YoY 26% 감소, 5년만에 첫 역성장으로 5년 내 최저치
- 국가에너지국·농업농촌부·국가향촌진흥국 등 부처, 〈농촌 에너지 전환을 통한 농촌진흥 관련 시행안〉 공동 발표. 2025년까지 농촌 그린에너지 저탄소 시범운영 센터 구축과 농촌 에너지원 내 친환경에너지의 비중 확대를 목표로 제시
- 올들어 광저우 주택 대출 금리 하락, 첫 주택(5.85% → 5.65%), 2주택(6.05% → 5.85%)
- 국가우정국, 2021년 중국 택배산업 매출액 및 배달건수가 각각 1.04조 위안, 1,085억 건으로 YoY 18%, 30% 성장 전망, 2022년 택배 매출액(1.16조 위안) 및 배달건수(1,225억 건)은 YoY 12%, 13% 성장 전망
- CBIRC, 2021년 11월말 기준 중국 은행업 NPL 비율이 1.89%로 연초 대비 0.04%p 하락. 대손충당금적립 비율은 192.9%로 연초 대비 10%p 상승. 보험업 운용자산 규모는 22.8조 위안으로 YoY 12.3% 증가
- NDRC, 〈정부 지정 가격 경영서비스 비용 수취 목록(2022년 버전)〉 발표, 그 중 은행카드 결제 수수료 상한 명시(체크카드 수수료 최대 0.35%, 건당 수수료 최대 13위안, 신용카드 수수료 최대 0.45%)



## 중국 주식 주요 뉴스

- Tencent (0700.HK), 동사가 투자한 온라인 자동차 서비스 플랫폼 Tuhu(途虎养车)의 IPO 행선지를 미국에서 홍콩으로 변경, 3억~4억 달러를 조달할 예정
- Power Construction (601669.CH), 지배주주 전건그룹(电建集团)과 자산 치환을 진행할 것. 동사가 보유한 부동산 사업 자산을 전건그룹이 보유한 전력망 보완 관련 자산과 치환
- Greatwall Motors (601633.CH), 2021년 한 해 자동차 판매량은 YoY 15% 증가, 신에너지 자동차 판매량은 13.7만 대를 기록

(기준일: 1월 7일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





# China Market Summary Table



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,579.5	-0.2	-1.7	-1.1	-1.6	-0.4	+0.1	-1.7
		선전종합	2,452.8	-1.1	-3.1	-1.6	-2.7	+1.6	+1.1	-3.1
		CSI 300	4,822.4	+0.1	-2.4	-2.0	-3.5	-2.2	-12.5	-2.4
	역외	홍콩항셱	23,493.4	+1.8	+0.4	+1.2	-2.1	-5.4	-14.7	+0.4
		홍콩항셱종합	3,600.6	+1.6	-0.7	-0.1	-3.5	-6.3	-17.5	-0.7
		홍콩항셱중국기업	8,231.3	+2.0	-0.1	+0.4	-3.4	-6.2	-23.8	-0.1
	기술주	홍콩항셱테크	5,503.9	+2.0	-2.9	-2.1	-7.8	-11.3	-34.5	-2.9
		과창판50	1,305.5	-1.2	-6.6	-3.9	-7.8	-4.3	-	-6.6
		차이넥스트	3,096.9	-1.0	-6.8	-6.1	-9.6	-4.5	-2.1	-6.8
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,778.2	-2.2	+1.6	+1.6	+6.9	+7.5	-13.6	+1.6
		채굴	3,426.4	+0.0	+0.0	+0.0	-1.3	-12.5	+36.7	+0.0
		화학	4,838.7	-1.7	-3.4	-0.3	-3.2	-3.0	+25.2	-3.4
		철강	3,063.8	+0.9	+2.1	+4.6	+1.4	-6.0	+31.8	+2.1
		비철금속	5,441.6	-2.2	-5.4	-2.4	-10.0	-3.0	+19.9	-5.4
		전자	5,202.6	-1.3	-5.3	-4.8	-5.2	+4.6	+5.5	-5.3
		가전	8,548.0	+2.5	+4.2	+8.0	+6.7	+7.5	-20.4	+4.2
		음식료	26,022.7	-1.6	-3.8	-8.3	-6.2	+1.0	-17.4	-3.8
		섬유의류	1,872.2	-1.4	+1.5	+4.4	+4.9	+4.6	+9.9	+1.5
		경공업	2,903.9	-0.8	-0.2	+4.1	+7.4	+8.9	+9.8	-0.2
		헬스케어	10,936.8	-0.8	-3.9	-0.9	-1.5	-4.7	-11.9	-3.9
		유틸리티	2,476.5	-1.5	-5.8	-7.0	-0.5	-4.4	+26.2	-5.8
		교통운수	2,493.2	+0.0	+1.8	+3.5	+4.1	+3.6	+4.7	+1.8
		부동산	3,522.0	+2.4	+4.5	+5.1	+6.9	+4.1	-4.8	+4.5
		유통소매	3,010.9	-1.3	-2.4	-2.2	-3.2	-1.4	-4.6	-2.4
		여행/레저	10,945.9	-1.8	-0.9	+4.0	+8.7	-6.4	-15.8	-0.9
		건자재	8,357.2	+1.7	+2.3	+3.7	+8.0	+9.3	+2.8	+2.3
		건축	2,318.1	+0.9	+3.5	+4.0	+6.6	+9.5	+22.9	+3.5
		전기장비	11,494.5	-1.7	-8.3	-5.2	-12.9	-1.9	+22.2	-8.3
		군수	1,830.4	-1.5	-7.5	-3.3	-6.6	+9.0	-6.8	-7.5
		컴퓨터	5,067.2	-1.9	-2.5	-0.9	-0.5	+4.4	+2.0	-2.5
		미디어	735.3	-1.7	+0.7	+4.2	+14.1	+18.2	+3.8	+0.7
		통신	2,130.3	-1.3	-2.2	+0.7	+1.1	+8.1	+4.2	-2.2
		은행	3,629.2	+1.6	+2.9	+2.0	-0.2	+0.5	-2.3	+2.9
		증권/보험	1,853.0	+0.9	-1.1	+0.2	-0.7	-1.3	-18.9	-1.1
		자동차	6,427.3	-1.2	-3.9	-4.9	-8.2	+3.9	+9.8	-3.9
		기계장비	1,743.9	-0.6	-1.2	+0.8	-0.5	+5.0	+9.1	-1.2

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 1월 7일

마감기준





# China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,885.0	+1.8	+2.2	+2.5	+0.5	+0.1	-11.2	+2.2
	Industrial	2,940.0	+0.2	-2.3	+1.2	-2.9	-0.8	+2.2	-2.3
	Consumer Goods	17,637.3	-1.4	-3.8	-6.7	-6.4	-0.2	-18.7	-3.8
	Energy	1,464.4	+1.2	+1.5	-0.3	+0.2	-12.7	+28.8	+1.5
	Basic Materials	2,864.8	-0.6	-2.0	-1.4	-5.1	-5.1	+3.2	-2.0
	Consumer Services	3,698.8	-0.1	-2.7	-2.1	-4.3	-0.6	-5.7	-2.7
	Utilities	2,396.4	-1.7	-6.9	-8.2	+1.1	-4.4	+29.5	-6.9
	Health Care	8,906.0	-0.2	-4.1	-2.1	-5.1	-8.0	-15.0	-4.1
	Telecommunication	3,184.4	-0.9	-1.1	+1.5	+4.4	+21.5	+8.2	-1.1
	Technology	4,452.3	-1.2	-6.1	-5.8	-7.5	-0.2	-7.8	-6.1
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	3,156.5	-1.2	-4.0	-2.1	-4.3	+2.0	+4.3	-4.0
	IT	1,874.4	-2.4	-2.2	+0.0	+1.8	+7.5	+8.2	-2.2
	Financials	1,490.4	+0.1	-2.5	-2.6	-3.2	-0.1	+0.7	-2.5
	Real Estates	2,196.4	+2.6	+6.8	+7.2	+10.3	+4.3	-8.1	+6.8
	Agricultures	1,633.8	-2.3	+2.0	+1.8	+7.3	+7.6	-11.6	+2.0
	Wholesale & Retail	1,494.3	-1.1	-0.3	+1.2	+3.8	+6.7	+6.6	-0.3
	Transportation	1,394.8	-0.3	+1.0	+0.7	+6.8	+2.8	-4.8	+1.0
	Utilities	1,002.1	-2.2	-5.7	-6.1	-4.1	-7.3	+29.8	-5.7
	Business Service	1,290.9	-0.5	+1.9	+4.6	+14.0	+16.2	+0.1	+1.9
	Media	1,041.8	-2.4	-0.5	+2.4	+17.4	+22.2	+6.7	-0.5
	Construction	1,181.8	-0.7	+1.5	+1.6	+3.7	+3.8	+12.8	+1.5
	Mining	2,587.2	-1.2	-2.3	+0.1	-1.4	-8.7	+22.9	-2.3
	R&D	2,147.6	-1.0	-6.0	-3.1	-8.9	-16.6	-10.0	-6.0
	Environmental Products	767.8	-3.0	+0.5	+2.2	+3.9	+0.5	+9.8	+0.5
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.839	+7.3	-13.6	-0.1	-14.5	+12.5	+99.7	-13.6
	SHIBOR 1W	2.103	+3.0	-7.4	+8.2	-4.5	+10.9	+13.4	-7.4
	SHIBOR 1M	2.430	+0.0	-0.0	+0.6	+3.0	+2.3	-2.4	-0.0
	SHIBOR 3M	2.500	+0.0	+0.0	+0.0	+0.4	+3.1	-6.6	+0.0
	SHIBOR 6M	2.578	-0.2	-0.5	-0.5	-0.2	+3.7	-6.9	-0.5
	SHIBOR 9M	2.656	-0.0	-0.2	-0.3	+0.0	+0.1	-7.2	-0.2
	SHIBOR 1Y	2.729	-0.2	-0.3	-0.3	-0.4	+0.5	-7.1	-0.3
국고채 금리	국고채 1년물	2.171	-1.1	-1.1	-7.2	-4.1	-5.5	-6.6	-1.1
	국고채 2년물	2.340	-0.4	+0.0	-2.5	-3.3	-3.3	-11.0	+0.0
	국고채 5년물	2.617	+0.0	+1.3	-2.1	-3.6	-4.3	-10.1	+1.3
	국고채 10년물	2.819	-0.1	+1.4	-0.2	-2.4	-2.9	-9.9	+1.4
Repo 금리	Repo 익일물	1.826	+7.3	-10.2	+1.6	-14.9	+16.2	+101.0	-10.2
	Repo 7일물	2.048	+6.1	-10.6	+7.9	-7.1	+12.1	+19.3	-10.6
FX Market	달러 인덱스	95.719	-0.6	+0.1	-0.3	-0.2	+1.8	+6.6	+0.1
	달러-위안 역내환율	6.3778	-0.1	+0.3	+0.2	+0.5	-1.0	-1.5	+0.3
	달러-위안 역외환율	6.3829	-0.2	+0.4	+0.1	+0.6	-1.0	-1.4	+0.4
	달러-위안 고시환율	6.3742	+0.0	-0.0	+0.1	+0.1	-1.3	-1.3	-0.0
	원-위안 환율	188.448	+0.0	+0.7	+1.1	+1.7	+1.6	+12.3	+0.7

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 1월 7일 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.

