

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2022년 01월 24일

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

- 1/17~21일 기준, 상해종합: 3,522.6(+0.0%), 심천종합: 2,387.6(-2.0%), Chinext: 3,034.7(-2.7%)

- 고시 기준환율: 달러 대비 6.3492위안 (주간 0.3% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.3387/6.3414

- 지난 주 중국증시는 금리 인하 등 당국의 각종 부양책에도 불구하고, 경기 둔화 우려 확대에 하락세 시현

- PBOC, LPR 1년물 10bp 인하, 5년물 5bp 인하. 금리 인하 랠리가 이어짐

- 그러나 미 금리 인상 기조 영향으로 성장주 부담이 높아지면서, 투자심리는 다소 위축

- 금주, 중국증시는 춘절 연휴를 앞두고(1월 31일~2월 6일), 투자심리가 다소 위축된 모습이 이어질 듯

- 중국의 부양 기조는 확실하나, 오미크론 변이 우려와 경기에 대한 확신이 아직 부족하다고 생각

■ 금주 주요경제지표 발표 예정

1/27, 12월 광공업생산 YoY (이전치: YoY+9.0%)

1/30, 1월 관영 종합 PMI (이전치: 52.2)

1/30, 1월 관영 제조업/비제조업 PMI (예상치: 49.7/49.8, 이전치: 50.3/52.7)

1/30, 1월 차이신 제조업 PMI (이전치: 50.9)

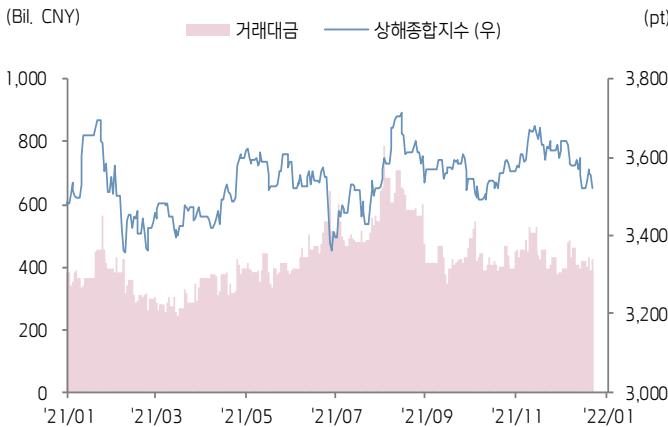


키움증권

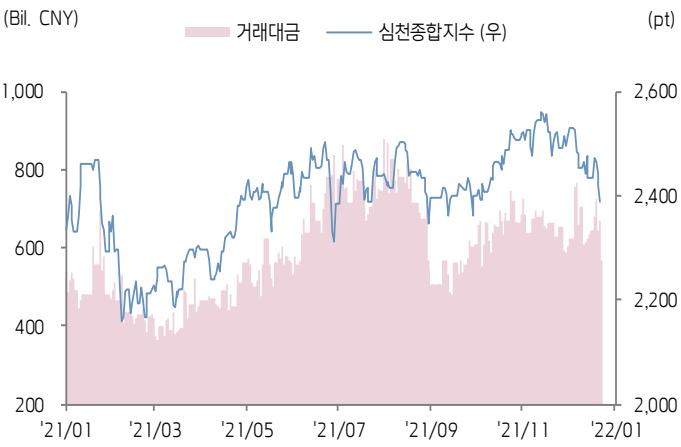


주식 시장 동향 (기준일: 1월 21일)

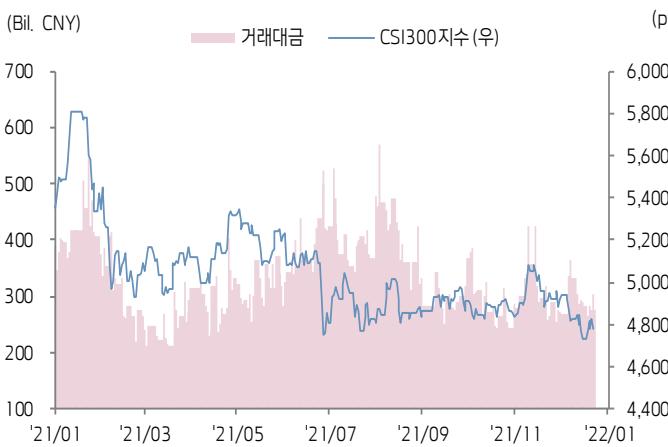
상해종합지수(上证指数)



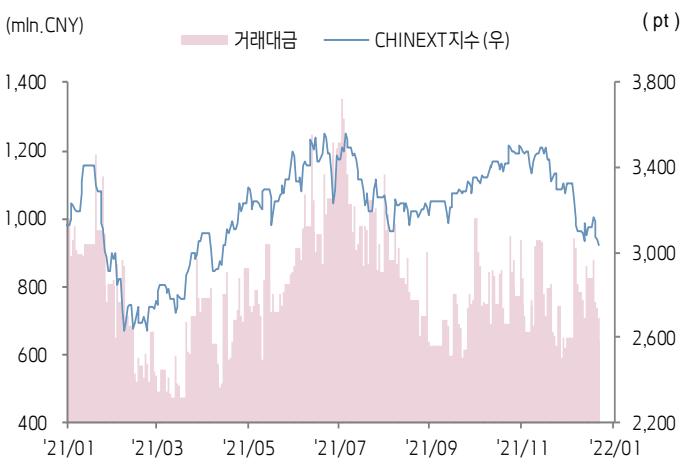
심천종합지수(深证综指)



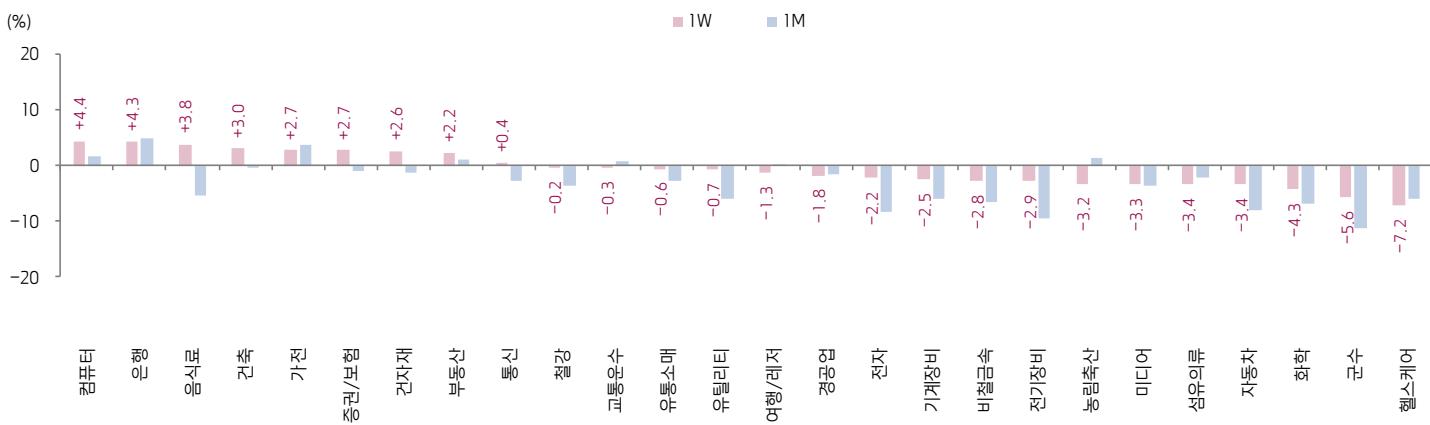
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



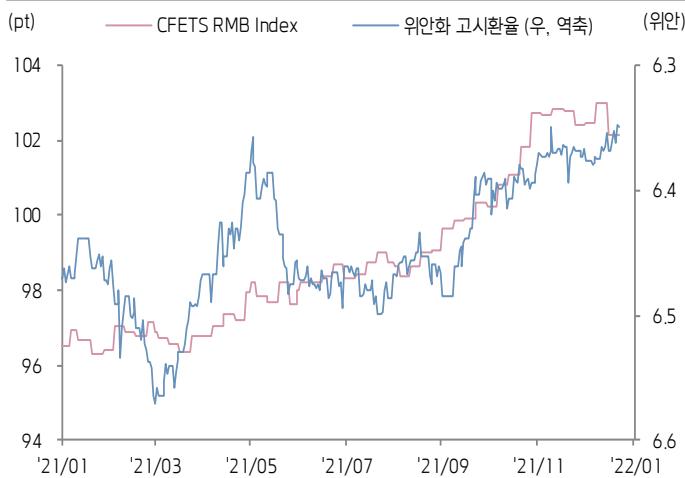
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)



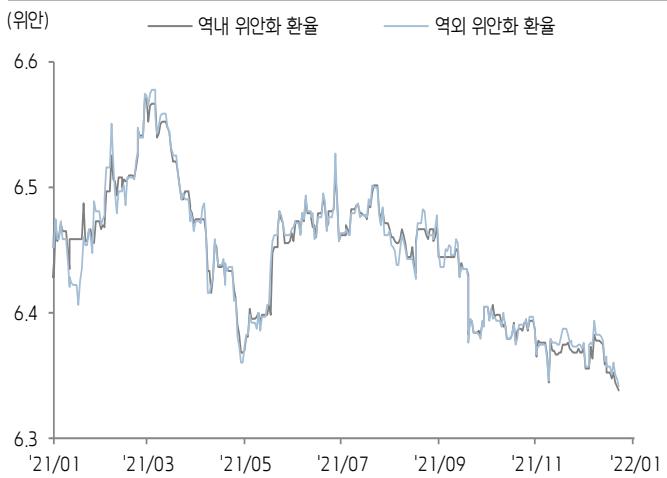


환율·금리 시장 동향 (기준일: 1월 21일)

CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



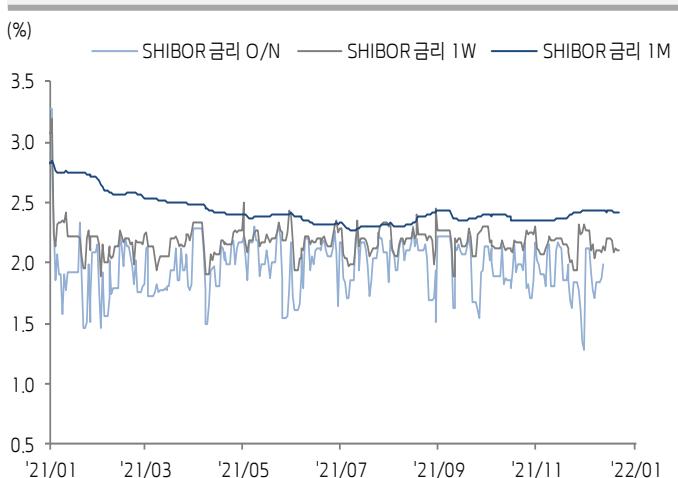
위안화 역내/외 환율



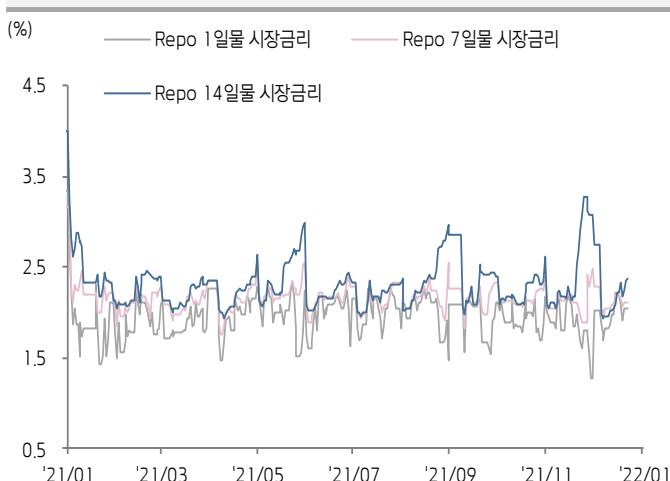
중국 국채 금리



SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY

중국 경제 주요 뉴스

- 1월 LPR 1년물 및 5년물 각각 3.7%, 4.6%로 직전 대비 10bp, 5bp 인하. 1년 및 5년 금리가 동시에 인하된 것은 21개월 만에 처음
- 국무원 전체회의, <정부공작보고(의견수렴안)>을 논의하고 1분기 경제 정책을 제정. 리커창 총리는 과주기(跨周期) 조절 강화, 거시경제 정책 강도 확대, 유효 수요 진작 조치, 공급 보장 등 정책의 시행을 강조
- 주택건설부, 2022년 핵심 정책 사안을 논의. 부동산 시장의 규제 강화 강조와 규제 정책의 연속성, 안정성을 유지하는 동시에 규제 정책의 정확성을 높이도록 요구, 개별 부동산 개발업체의 부동산 프로젝트 교부 지연 리스크를 반드시 해소하고, 올해 총 240만 채의 보장성임대주택을 건설할 계획
- 상해/심천 거래소, 은행간시장청산소 등 주요 기관이 <은행간 채권시장(CIBM)과 거래소 채권 시장 교차 거래 잠정 방법> 발표. 향후 거래소 채권 시장의 기관투자자와 CIBM 멤버는 한 시장 내 계좌 오픈을 통해 두 곳의 거래 모두 가능
- 공신부, 1분기 광공업생산 증가율 둔화 부담이 확대된 만큼 세금 우대, 공급 보장 등 중소기업의 발전을 지원할 것. 더욱 강력한 정책을 통해 1분기 산업 생산과 경제 안정화에 총력을 다할 계획
- CBIRC, <은행 및 보험 산업 디지털화 전환 관련 지도의견> 발표. 2025년까지 디지털화 금융상품과 서비스 방식의 보급과 디지털 자산·디지털 기술을 기반으로 한 맞춤형 금융 상품 개발 능력을 대폭 제고할 것
- 국가에너지국, 2021년 중국 태양광 발전의 신규 설치량이 5,300만 KW로 9년 연속 세계 1위. 2021년말 기준 누적 설치량은 3.06억 KW로 3억 KW 최초 돌파, 7년 연속 세계 1위
- 국무원, <14차 5개년 계획기간 관광 산업 발전 계획> 발표. 관광 상품의 공급과 대중 관광 소비 체제 보완 등 7대 과제를 강조하고 외국인의 국내 관광 촉진 이벤트 개최와 관련 지원 정책을 발표할 계획
- 공신부, 2021년 중국 통신업 매출액(1조 4,700만 위안)이 YoY 8% 증가하며 2020년 증가율 대비 4.4%p 상승. 5G 기지국 누적 설치량은 142만 5천개로 집계
- 국가통계국, 2021년 지역별 1인당 가처분소득 데이터 발표. 상하이시 및 베이징시는 모두 7만 위안 이상으로 상위권을 기록, 이외 저장성·톈진시·광둥성·푸젠성·산동성 등 8개 성(省)이 전국 평균을 상회



STOCK

중국 주식 주요 뉴스

- China Minmetals Rare Earth (000831.CH), 중국희토그룹은 동사의 40.08% 지분을 인수, 실질지배주주로 변경됨
- BOE (000725.CH), 2021년 잠정 순이익이 257억~260억 위안으로 YoY 410%~416% 증가 전망. 한편 2021년 12월 월간 OLED 출하량이 최초로 1,000만개를 돌파
- Tianqi Lithium (002466.CH), 홍콩 IPO를 통해 10억~20억 달러를 조달할 것으로 알려짐
- Imeik Technology (300896.CH), 2021년 잠정 순이익을 9억~10억 위안으로 제시, YoY 104.6%~127.4% 증가 전망
- Navinfo (002405.CH), FAW-VW의 2024년~2029년 중국 내 판매되는 내연기관자동차에 지도 데이터, 내비게이션, 온라인 서비스를 제공한다고 발표

(기준일: 1월 21일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

| 분류 | 이름 | 지수 | 1D(%) | 1W(%) | 2W(%) | 1M(%) | 3M(%) | 1Y(%) | YTD(%) | |
|-------------|----------------------|----------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| China Index | 본토 | 상해종합 | 3,522.6 | -0.9 | +0.0 | -1.6 | -2.8 | -1.7 | -2.7 | -3.2 |
| | | 선전종합 | 2,387.6 | -1.3 | -2.0 | -2.7 | -5.3 | -1.0 | -2.5 | -5.6 |
| | | CSI 300 | 4,779.3 | -0.9 | +1.1 | -0.9 | -2.8 | -3.6 | -14.1 | -3.3 |
| | 역외 | 홍콩항셍 | 24,965.6 | +0.1 | +2.4 | +6.3 | +8.1 | -4.4 | -16.6 | +6.7 |
| | | 홍콩항셍종합 | 3,818.6 | +0.1 | +2.1 | +6.1 | +6.6 | -5.2 | -20.1 | +5.3 |
| | | 홍콩항셍중국기업 | 8,787.3 | +0.3 | +2.7 | +6.8 | +7.2 | -6.1 | -26.1 | +6.7 |
| | 기술주 | 홍콩항셍테크 | 5,870.6 | -0.4 | +1.8 | +6.7 | +3.3 | -13.1 | -40.2 | +3.5 |
| | | 과창판50 | 1,290.4 | -1.2 | -1.7 | -1.2 | -6.2 | -5.7 | - | -7.7 |
| | | 차이넥스트 | 3,034.7 | -1.0 | -2.7 | -2.0 | -9.9 | -7.6 | -7.6 | -8.7 |
| | China A Sector Index | 농림축산 | 3,625.7 | -3.1 | -3.2 | -4.0 | +1.4 | +5.2 | -9.5 | -2.5 |
| | | 채굴 | 3,426.4 | +0.0 | +0.0 | +0.0 | +0.0 | -7.5 | +35.2 | +0.0 |
| | | 화학 | 4,627.3 | -1.0 | -4.3 | -4.4 | -7.0 | -8.7 | +14.2 | -7.6 |
| | | 철강 | 2,910.6 | -1.4 | -0.2 | -5.0 | -3.5 | -4.4 | +23.0 | -3.0 |
| | | 비철금속 | 5,377.2 | +0.3 | -2.8 | -1.2 | -6.5 | -6.9 | +19.6 | -6.5 |
| | | 전자 | 5,023.3 | -1.9 | -2.2 | -3.4 | -8.2 | +1.0 | -4.4 | -8.6 |
| | | 가전 | 8,288.5 | -1.7 | +2.7 | -3.0 | +3.7 | +2.0 | -21.1 | +1.0 |
| | | 음식료 | 25,825.5 | +0.9 | +3.8 | -0.8 | -5.5 | -0.4 | -11.9 | -4.5 |
| | | 섬유의류 | 1,801.1 | -1.1 | -3.4 | -3.8 | -2.2 | +3.2 | +3.8 | -2.3 |
| | | 경공업 | 2,788.0 | -1.6 | -1.8 | -4.0 | -1.6 | +6.6 | +2.3 | -4.2 |
| | | 헬스케어 | 10,395.0 | -3.0 | -7.2 | -5.0 | -6.0 | -6.4 | -17.5 | -8.7 |
| | | 유tility | 2,421.2 | -1.1 | -0.7 | -2.2 | -6.0 | +1.9 | +24.4 | -7.9 |
| | | 교통운수 | 2,441.7 | -0.5 | -0.3 | -2.1 | +0.9 | +5.8 | +1.2 | -0.3 |
| | | 부동산 | 3,473.9 | -0.8 | +2.2 | -1.4 | +1.0 | +3.2 | -9.5 | +3.0 |
| | | 유통소매 | 2,951.1 | +1.0 | -0.6 | -2.0 | -2.7 | -3.5 | -6.9 | -4.3 |
| | | 여행/레저 | 10,713.9 | -0.7 | -1.3 | -2.1 | +0.2 | -7.7 | -7.6 | -3.0 |
| | | 건자재 | 7,980.6 | -1.3 | +2.6 | -4.5 | -1.3 | +3.2 | -3.2 | -2.3 |
| | | 건축 | 2,269.6 | -2.0 | +3.0 | -2.1 | -0.1 | +11.1 | +17.3 | +1.4 |
| | | 전기장비 | 11,399.0 | -0.2 | -2.9 | -0.8 | -9.6 | -8.0 | +21.9 | -9.1 |
| | | 군수 | 1,674.9 | -2.7 | -5.6 | -8.5 | -11.3 | -3.0 | -8.0 | -15.3 |
| | | 컴퓨터 | 5,265.6 | -0.6 | +4.4 | +3.9 | +1.6 | +10.2 | -0.6 | +1.3 |
| | | 미디어 | 691.8 | -2.6 | -3.3 | -5.9 | -3.6 | +13.1 | -7.6 | -5.3 |
| | | 통신 | 2,109.9 | -1.2 | +0.4 | -1.0 | -2.6 | +9.1 | -1.4 | -3.1 |
| | | 은행 | 3,745.0 | -0.4 | +4.3 | +3.2 | +4.9 | +0.0 | -6.2 | +6.2 |
| | | 증권/보험 | 1,844.7 | -0.7 | +2.7 | -0.4 | -1.1 | -0.8 | -19.1 | -1.5 |
| | | 자동차 | 6,294.1 | -1.4 | -3.4 | -2.1 | -7.9 | -4.7 | +4.1 | -5.9 |
| | | 기계장비 | 1,656.1 | -1.6 | -2.5 | -5.0 | -5.9 | -0.2 | +1.4 | -6.2 |

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 1월 21일

마감기준





China Market Summary Table

| 분류 | 이름 | 지수 | 1D(%) | 1W(%) | 2W(%) | 1M(%) | 3M(%) | 1Y(%) | YTD(%) |
|-----------------------|------------------------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Shanghai Sector Index | Financial | 5,000.8 | -0.3 | +3.9 | +2.4 | +4.4 | +0.3 | -13.4 | +4.6 |
| | Industrial | 2,852.2 | -1.7 | -0.6 | -3.0 | -3.1 | -3.8 | -1.3 | -5.2 |
| | Consumer Goods | 17,281.8 | +0.9 | +2.9 | -2.0 | -6.1 | -3.5 | -15.2 | -5.7 |
| | Energy | 1,504.0 | +0.6 | +3.8 | +2.7 | +2.5 | -5.6 | +29.9 | +4.2 |
| | Basic Materials | 2,794.2 | -0.9 | -1.1 | -2.5 | -5.4 | -7.6 | -2.0 | -4.4 |
| | Consumer Services | 3,636.4 | -0.6 | -0.2 | -1.7 | -3.5 | -7.3 | -8.3 | -4.3 |
| | Utilities | 2,362.7 | -1.3 | +0.8 | -1.4 | -4.9 | +3.6 | +29.3 | -8.2 |
| | Health Care | 8,462.7 | -2.3 | -5.4 | -5.0 | -7.1 | -9.7 | -20.7 | -8.9 |
| | Telecommunication | 3,090.7 | -1.6 | -0.5 | -2.9 | -2.8 | +17.7 | -2.8 | -4.0 |
| | Technology | 4,405.3 | -1.6 | +0.3 | -1.1 | -6.5 | -1.0 | -13.8 | -7.1 |
| Shenzhen Sector Index | Manufacturing | 3,063.3 | -1.3 | -2.7 | -3.0 | -6.2 | -2.4 | +0.8 | -6.8 |
| | IT | 1,905.7 | -1.2 | +2.5 | +1.7 | -0.6 | +11.8 | +3.6 | -0.5 |
| | Financials | 1,484.9 | -1.0 | +3.7 | -0.4 | -3.4 | -0.1 | -4.2 | -2.8 |
| | Real Estates | 2,180.2 | -1.4 | +3.0 | -0.7 | +4.0 | +5.4 | -11.8 | +6.0 |
| | Agricultures | 1,568.9 | -3.7 | -2.4 | -4.0 | +2.7 | +2.4 | -5.4 | -2.1 |
| | Wholesale & Retail | 1,411.2 | -1.4 | -4.5 | -5.6 | -4.8 | +1.2 | -1.1 | -5.8 |
| | Transportation | 1,364.7 | -0.3 | +0.3 | -2.2 | -0.5 | +7.8 | -11.9 | -1.1 |
| | Utilities | 963.5 | -1.1 | -2.0 | -3.9 | -7.2 | -0.4 | +26.5 | -9.4 |
| | Business Service | 1,230.1 | -1.2 | -1.8 | -4.7 | -1.4 | +11.1 | -8.4 | -2.9 |
| | Media | 984.4 | -3.1 | -3.4 | -5.5 | -4.5 | +22.4 | -9.1 | -6.0 |
| SHIBOR 금리 | Construction | 1,126.1 | -1.2 | -2.1 | -4.7 | -6.8 | +3.7 | +6.7 | -3.3 |
| | Mining | 2,532.1 | +0.4 | -0.9 | -2.1 | -5.7 | -6.6 | +25.5 | -4.3 |
| | R&D | 2,087.1 | -2.2 | -6.3 | -2.8 | -7.9 | -14.6 | -17.3 | -8.6 |
| | Environmental Products | 744.2 | -0.2 | -1.8 | -3.1 | -3.4 | +7.5 | +5.1 | -2.6 |
| | SHIBOR O/N | 2,063 | +1.4 | -6.6 | +12.2 | +22.3 | +23.4 | -19.8 | -3.1 |
| | SHIBOR 1W | 2,112 | -0.0 | -4.6 | +0.4 | +5.0 | +2.7 | -10.5 | -7.0 |
| | SHIBOR 1M | 2,417 | -0.0 | -0.5 | -0.5 | +0.6 | +2.0 | -2.9 | -0.6 |
| 국고채 금리 | SHIBOR 3M | 2,466 | -0.2 | -1.4 | -1.4 | -1.1 | +1.3 | -4.3 | -1.4 |
| | SHIBOR 6M | 2,521 | -0.2 | -1.7 | -2.2 | -2.7 | +0.4 | -6.2 | -2.7 |
| | SHIBOR 9M | 2,619 | -0.2 | -1.2 | -1.4 | -1.5 | -1.7 | -6.1 | -1.5 |
| | SHIBOR 1Y | 2,682 | -0.1 | -1.3 | -1.7 | -2.1 | -2.8 | -6.7 | -2.0 |
| Repo 금리 | 국고채 1년물 | 2,009 | -1.2 | -6.4 | -7.5 | -14.6 | -12.4 | -15.4 | -8.5 |
| | 국고채 2년물 | 2,150 | -1.4 | -6.1 | -8.1 | -11.5 | -13.3 | -18.3 | -8.1 |
| | 국고채 5년물 | 2,393 | -1.5 | -6.9 | -8.6 | -10.6 | -15.9 | -18.0 | -7.4 |
| | 국고채 10년물 | 2,707 | -0.7 | -3.1 | -4.0 | -4.5 | -9.6 | -13.9 | -2.6 |
| FX Market | Repo 익일물 | 2,049 | +0.2 | -6.9 | +12.2 | +23.0 | +23.0 | -20.9 | +0.8 |
| | Repo 7일물 | 2,106 | -0.2 | -4.6 | +2.8 | +7.3 | +6.2 | -12.3 | -8.1 |
| FX Market | 달러 인덱스 | 95,642 | -0.1 | +0.5 | -0.1 | -0.5 | +2.1 | +6.1 | -0.0 |
| | 달러-위안 역내환율 | 6,3387 | -0.0 | -0.2 | -0.6 | -0.5 | -0.7 | -1.9 | -0.3 |
| | 달러-위안 역외환율 | 6,3414 | -0.1 | -0.3 | -0.7 | -0.6 | -0.7 | -1.9 | -0.2 |
| | 달러-위안 고시환율 | 6,3492 | +0.0 | -0.3 | -0.4 | -0.3 | -0.8 | -1.9 | -0.4 |
| | 원-위안 환율 | 188,167 | +0.2 | +0.6 | -0.1 | +0.6 | +2.0 | +10.7 | +0.6 |

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 1월 21일 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.

