

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2022년 02월 21일

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

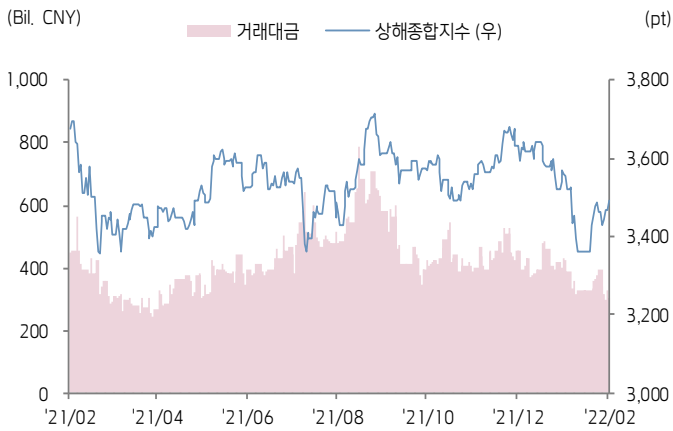
- 2/14~2/18일 기준, 상해종합: 3,490.8(+0.8%), 심천종합: 2,311.8(+2.2%), Chinext: 2,826.8(+2.9%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.3343위안 (주간 0.5% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.3256/6.3248
- 지난 주 중국증시는 지정학적 리스크에도, 당국의 유동성 공급 및 경기 부양 기대감에 상승세 유지
- 최근 일부 지방정부, 부동산 규제 완화 정책 발표
- 무주택 및 무대출 주택 구입자를 대상으로 주택담보대출 대출 비율을 기존 70%에서 80%로 확대
- 금주 중국증시는 21일 발표되는 LPR(대출우대금리)에 이목이 집중될 전망
- 2개월(12월, 1월) 연속 금리 인하 조치 및 1월 신용지표 서프라이즈를 감안하면, 2월 LPR 동결 예상
- 지난 주, 인민은행은 1년물 MLF 대출 금리를 2.85%로 동결했다는 점도 LPR 동결 가능성에 무게
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 2/21, LPR 1년물/5년물 (예상치: 3.7%/4.6%, 이전치: 3.7%/4.6%)
- 2/21, 1월 신규주택가격 (이전치: -0.28%)



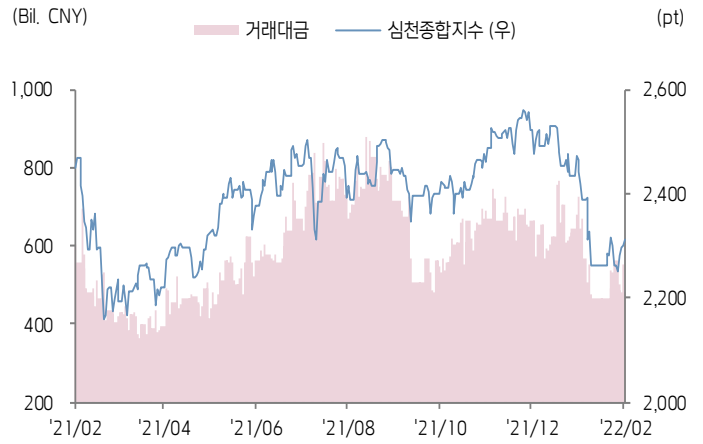


주식 시장 동향 (기준일: 2월 18일)

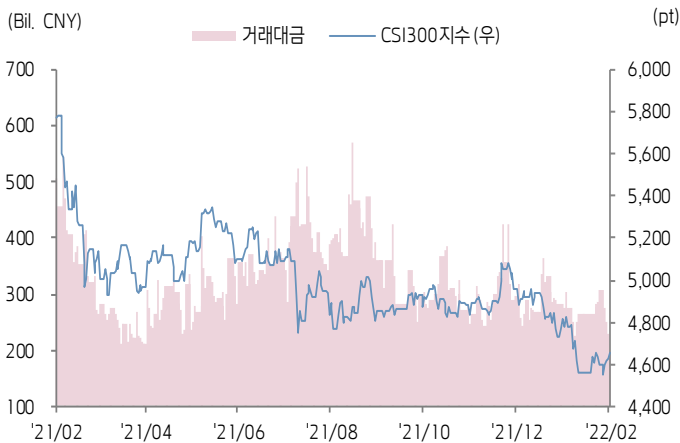
상해종합지수(上证指数)



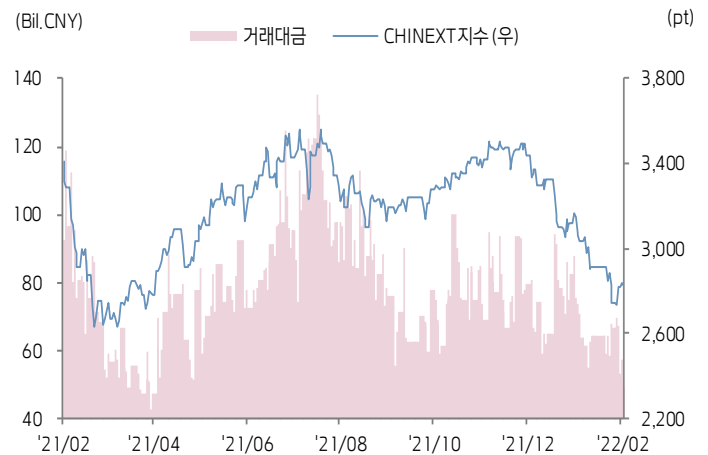
심천종합지수(深证综指)



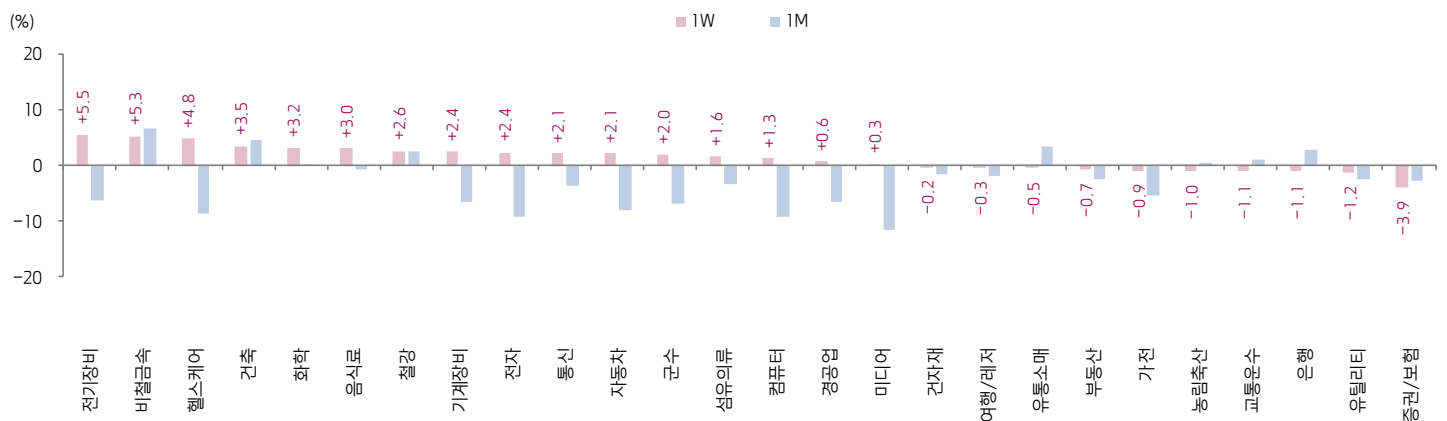
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



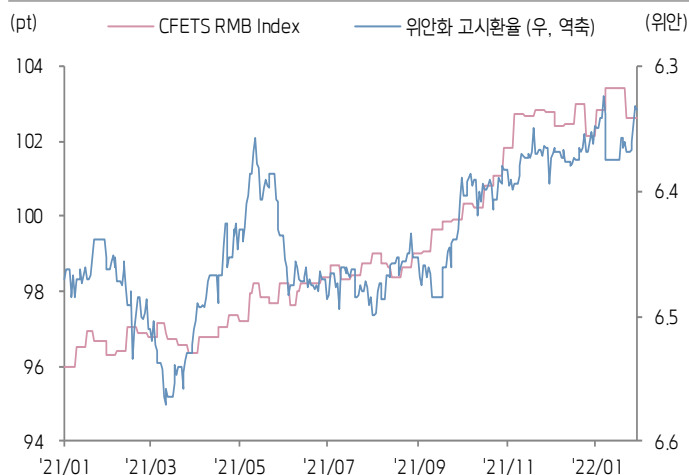
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 2월 18일)

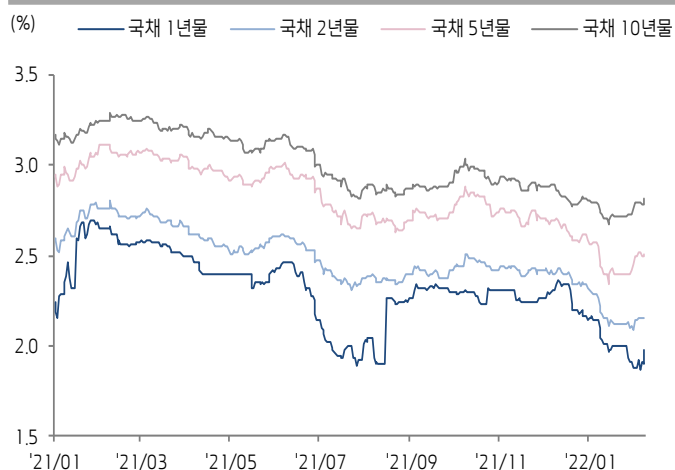
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



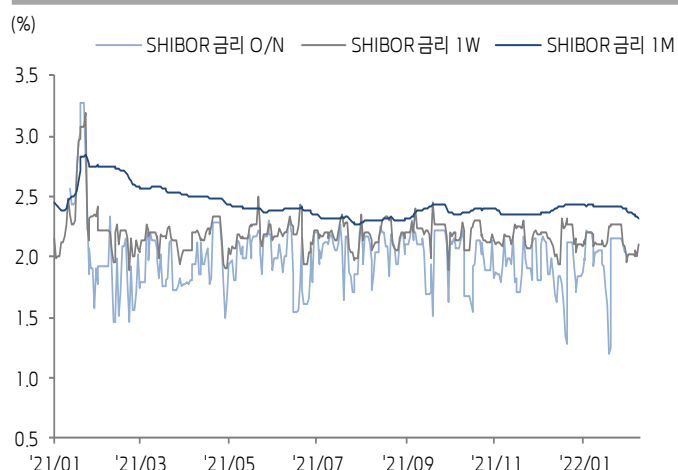
위안화 역내/외 환율



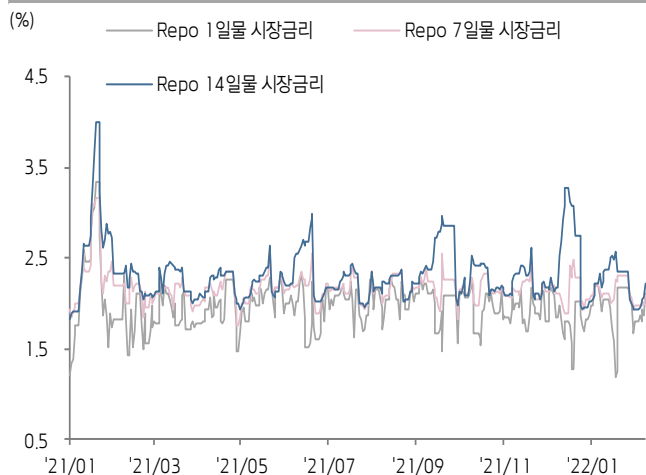
중국 국채 금리



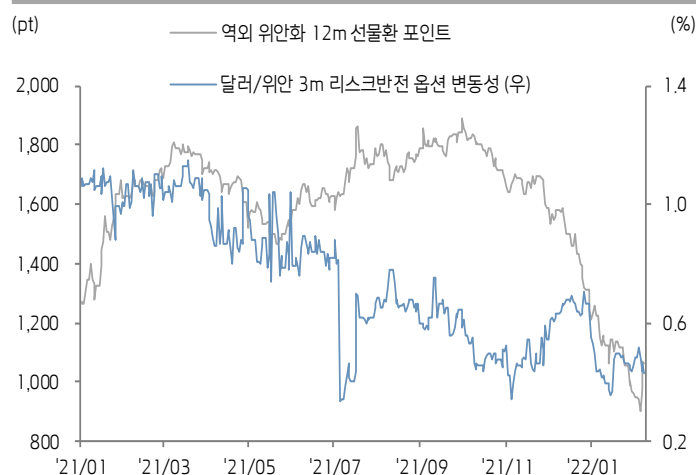
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 산둥성 허저(菏泽)시 정부가 주택담보대출 비율을 확대. “무주택 및 무대출” 주택 구입자의 경우 최대 대출 비율이 기존 70%에서 80%로 확대. 다만 농업은행 관계자에 따르면, 모든 고객이 적용되는 것이 아니라 자산 상황, 상환 능력 등에 따라 결정될 것
- 류룬 중국 재정부 부장이 공산당 기관지인 인민일보에 실린 기고문에서 “재정정책의 경기 안정 및 소비 촉진 역할을 발휘하고 중앙정부의 인프라 투자를 적절히 확대하며 민간자본이 공공서비스, 건설, 교통, 생태 환경 등 취약 인프라 건설에 동참할 것”을 강조
- 한정 국무원 부총리 및 식품안전위원회 주임이 “식품 안전 규제 강화”를 강조. 식품 안전 분야에 새로운 과학기술을 도입하여 전국 식품 안전 정보 추적 플랫폼을 설립하고 빅데이터 분석을 통해 규제의 정확성과 효율성을 높이도록 요구
- NDRC, 〈공동부유 촉진 관련 행동 강요〉를 제정. 1차~3차 분배를 포함한 기초 제도를 구축하고 중등 소득 인구 확대 관련 시행안과 공동부유 감축 및 평가 시스템을 구축하는 방안을 제정할 계획
- 저장성 정부, 〈저장성 “중등 소득 인구” 비중 확대 관련 행동 방안〉 논의 및 제정 중. 2025년까지 저장성 가계 연간 가처분소득 10만~50만 위안의 비율이 최저 80%, 20만~60만 위안 비율이 최저 45% 기록하는 것이 목표
- 중국체육총국 통계에 따르면, 전국 동계 스포츠 참여 인원수가 3억 3,400만명으로 참여율이 24.56%를 기록. 한편, 문화관광부 조사에 따르면, 2020~2021년 동계스포츠 관광 연인원이 2억 3천만 명으로 관련 매출액이 3,900억 위안을 상회
- 중국 정부가 〈양쯔강 삼각주 스포츠 산업 일체화 발전 계획(2021~2025년)〉을 발표한 가운데 2025년까지 양쯔강 삼각주 스포츠 산업 규모 1조 6,500억 위안, 국민 스포츠 소비 규모가 최저 8천억 위안, 스포츠 산업 종사자 최저 250만 명 실현 목표
- IDC, 2020년~2025년 폴더블 스마트폰 출하량이 연평균 69.9% 증가하여 2025년에 2,760만 대 기록 전망



중국 주식 주요 뉴스

- CATL (300750.CH), 금주 Hillhouse, Tencent, Sequoia Capital, Temasek 등 50여개 기관이 기업탐방을 진행한 가운데 CATL 이사장이 직접 참석해 다수 이슈에 대해 답변. CATL 관계자에 따르면, 이는 최대 35명 특정 기관 대상으로 최대 450억 위안의 유상증자를 진행할 계획이기 때문
- Contec Medical Systems (300869.CH), 동사의 코로나 항원 진단키트(프로 버전)가 〈해외 표준 인증 의료 물자 기업 리스트〉에 편입되어 해외 판매 허용
- Midea (000333.CH), 4억 5천만 달러의 5년 만기 무담보 녹색 채권을 발행. 최종 발행가격은 T+98bp로 동일 등급, 동일 만기, 동일 산업의 역외 달러채 중 역대 최저 발행 스프레드 기록
- Logan Group (3380.HK), S&P가 동사 장기 발행자 신용등급을 “BB”에서 “BB-”로 하향 조정. 담보부 달러채의 장기 발행 등급은 “BB-”에서 “B+”로 인하되었으며 등급 전망은 부정적
- Yango Group (000671.CH), 2,726만 2,500달러의 역외 달러채권 이자를 30일 유예기간 내 미지급
- Huawei, Volkswagen Group이 수십억 유로를 들여 Huawei의 자율주행 부서를 인수할 계획. 해당 인수건에 대해 양측이 수개월 동안 협상 진행

(기준일: 2월 18일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

키움증권



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,490.8	+0.7	+0.8	+3.8	-1.9	-2.0	-5.0	-4.1
		선전종합	2,311.8	+0.4	+2.2	+2.2	-5.3	-7.2	-5.7	-8.6
		CSI 300	4,651.2	+0.5	+1.1	+1.9	-2.7	-4.9	-19.4	-5.9
	역외	홍콩항생	24,327.7	-1.9	-2.3	-1.0	+0.8	-2.9	-20.5	+4.0
		홍콩항생종합	3,728.1	-1.5	-1.6	+0.0	+0.7	-4.1	-24.5	+2.8
		홍콩항생중국기업	8,538.0	-2.0	-2.8	-0.5	+1.1	-4.8	-29.1	+3.7
	기술주	홍콩항생테크	5,479.9	-3.2	-2.1	-1.8	-2.9	-15.1	-48.3	-3.4
		과창판50	1,204.4	-0.3	+3.0	-2.0	-9.0	-16.6	-	-13.9
		차이넥스트	2,826.8	-0.5	+2.9	-2.8	-8.1	-17.3	-14.9	-14.9
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,697.5	+1.1	-1.0	+4.2	+0.3	+2.4	-14.7	-0.6
		채굴	3,426.4	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+4.8	+36.6	+0.0
		화학	4,799.6	+0.3	+3.2	+7.2	+0.2	-1.9	+10.0	-4.1
		철강	3,048.6	+2.5	+2.6	+9.7	+2.4	+6.2	+27.3	+1.6
		비철금속	5,775.5	+0.0	+5.3	+12.5	+6.7	-0.4	+20.5	+0.4
		전자	4,709.7	-0.5	+2.4	-1.0	-9.2	-12.3	-2.6	-14.3
		가전	7,830.7	+0.8	-0.9	+0.0	-5.4	-0.6	-23.6	-4.6
		음식료	24,975.2	+0.6	+3.0	+3.3	-0.8	-2.6	-22.1	-7.7
		섬유의류	1,795.6	+0.3	+1.6	+4.3	-3.3	-0.5	+7.4	-2.6
		경공업	2,674.2	+0.7	+0.6	+1.7	-6.6	+0.3	-6.2	-8.1
		헬스케어	9,876.3	+0.9	+4.8	+2.0	-8.7	-11.2	-23.9	-13.3
		유틸리티	2,399.9	+0.1	-1.2	+4.7	-2.5	+0.6	+26.6	-8.7
		교통운수	2,480.7	+1.5	-1.1	+4.3	+1.0	+6.1	+2.6	+1.3
		부동산	3,436.0	+3.3	-0.7	+3.2	-2.3	+5.4	-7.5	+1.9
		유통소매	3,021.5	+0.6	-0.5	+4.8	+3.4	-0.2	-0.7	-2.1
		여행/레저	10,719.7	-0.2	-0.3	+4.5	-2.0	+1.8	-30.8	-2.9
		건자재	8,055.5	+1.3	-0.2	+6.8	-1.5	+8.7	-4.9	-1.4
		건축	2,427.2	+2.1	+3.5	+11.6	+4.6	+18.7	+28.9	+8.4
		전기장비	10,833.4	-1.2	+5.5	-3.1	-6.3	-19.4	+13.4	-13.6
		군수	1,645.3	-0.3	+2.0	+1.3	-6.8	-15.7	+4.3	-16.8
		컴퓨터	4,864.4	+2.0	+1.3	+2.3	-9.3	-3.0	-2.2	-6.4
		미디어	646.9	+0.6	+0.3	+3.5	-11.4	-1.7	-11.7	-11.4
		통신	2,093.0	+1.5	+2.1	+4.7	-3.7	-1.5	+6.1	-3.9
		은행	3,791.0	+1.3	-1.1	+5.0	+2.9	+5.0	-10.8	+7.5
		증권/보험	1,773.0	+0.7	-3.9	+1.5	-2.6	-1.8	-17.1	-5.3
		자동차	5,972.1	-0.3	+2.1	+1.0	-8.0	-12.9	-2.6	-10.7
		기계장비	1,602.5	+0.3	+2.4	+3.0	-6.5	-7.5	-2.9	-9.2

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 2월 18일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	5,042.6	+1.3	-1.8	+4.9	+2.7	+5.1	-13.4	+5.5
	Industrial	2,795.4	+0.4	+1.8	+2.2	-4.0	-6.2	-3.8	-7.1
	Consumer Goods	17,098.1	+0.5	+3.3	+4.4	+1.1	-6.7	-22.4	-6.7
	Energy	1,594.2	+2.5	+0.4	+13.1	+6.3	+14.7	+37.0	+10.5
	Basic Materials	2,939.1	+0.6	+2.4	+10.8	+3.6	+1.3	-8.0	+0.6
	Consumer Services	3,492.1	-0.0	-0.3	-0.2	-3.8	-9.2	-18.3	-8.1
	Utilities	2,342.3	+0.4	-2.5	+4.3	-1.8	+7.8	+32.0	-9.0
	Health Care	7,879.1	+0.9	+5.0	+0.3	-9.9	-15.9	-28.7	-15.2
	Telecommunication	3,080.2	+0.8	+2.5	+4.3	-3.7	+0.7	+2.5	-4.4
	Technology	4,082.3	-0.5	+1.3	-1.0	-9.3	-13.7	-13.8	-13.9
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,968.9	+0.1	+3.2	+1.6	-5.4	-8.7	-1.9	-9.7
	IT	1,765.4	+2.0	+1.5	+4.0	-10.4	-4.6	+1.7	-7.9
	Financials	1,374.2	+0.2	-5.4	-2.0	-6.4	-7.7	-10.6	-10.1
	Real Estates	2,110.7	+3.7	-2.3	+1.9	-4.2	+8.1	-12.3	+2.6
	Agricultures	1,649.4	+1.6	-1.2	+5.7	+4.2	+3.5	-14.0	+2.9
	Wholesale & Retail	1,372.3	+1.0	+0.9	+3.1	-6.2	-3.6	+0.2	-8.4
	Transportaion	1,294.9	+0.6	-1.3	-0.1	-4.7	-2.6	-23.5	-6.2
	Utilities	950.4	-0.1	-0.3	+5.6	-3.7	-1.4	+34.2	-10.6
	Business Service	1,206.7	+0.7	-0.5	+5.1	-3.7	+5.7	-15.1	-4.7
	Media	906.1	+0.1	-1.1	+1.8	-13.4	+2.8	-14.8	-13.5
	Construction	1,234.7	+1.4	+6.4	+13.5	+5.8	+10.4	+21.8	+6.0
	Mining	2,708.3	+1.3	+5.1	+15.5	+5.8	+5.0	+41.1	+2.3
	R&D	1,970.6	+0.1	+6.2	+2.0	-9.7	-17.9	-22.8	-13.7
	Environmental Products	767.2	+0.7	+3.4	+9.2	+0.8	+4.8	+11.0	+0.4
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	2.110	+13.7	+16.4	-2.1	+3.7	+5.6	-9.9	-0.9
	SHIBOR 1W	2.098	+4.8	+3.8	-7.7	-1.4	-3.4	-5.2	-7.6
	SHIBOR 1M	2.323	-0.5	-1.9	-3.9	-4.1	-1.1	-15.6	-4.4
	SHIBOR 3M	2.400	-0.2	-1.3	-2.3	-3.3	-3.0	-14.7	-4.0
	SHIBOR 6M	2.457	-0.2	-1.0	-1.6	-3.0	-4.7	-14.3	-5.1
	SHIBOR 9M	2.524	-0.4	-1.5	-2.5	-4.0	-5.6	-14.5	-5.1
	SHIBOR 1Y	2.586	-0.4	-1.6	-2.7	-4.1	-6.2	-14.9	-5.5
국고채 금리	국고채 1년물	1.974	+3.9	+5.2	-1.1	-3.5	-14.7	-25.9	-10.1
	국고채 2년물	2.150	+0.0	+0.5	+1.4	-1.8	-11.9	-23.2	-8.1
	국고채 5년물	2.510	+0.7	+0.6	+4.8	+2.7	-8.6	-18.8	-2.8
	국고채 10년물	2.810	+1.0	+0.8	+3.7	+2.8	-4.0	-14.4	+1.1
Repo 금리	Repo 익일물	2.101	+12.9	+16.8	-3.2	+3.0	+5.5	-8.6	+3.4
	Repo 7일물	2.091	+6.0	+5.6	-9.3	-1.1	-2.1	-6.1	-8.8
FX Market	달러 인덱스	96.043	+0.3	-0.0	+0.6	+0.6	+0.0	+6.0	+0.4
	달러-위안 역내환율	6.3256	-0.2	-0.5	-0.6	-0.3	-1.0	-2.5	-0.5
	달러-위안 역외환율	6.3248	-0.2	-0.6	-0.6	-0.4	-1.0	-2.1	-0.5
	달러-위안 고시환율	6.3343	+0.0	-0.5	-0.6	-0.4	-0.8	-1.8	-0.6
	원-위안 환율	188.970	+0.0	+0.4	-0.6	+0.8	+1.8	+10.7	+1.0

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 2월 18일 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.

