

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2021년 4월 12일

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

- 4/5~9일, 상해종합: 3,450.7(-1.0%), 심천종합: 2,236.6(-1.1%) ChiNext: 2,783.3(-2.4%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.5409위안 (주간 0.4% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.5511/6.5569 위안
- 지난 주 중국 증시는 서남지역 운남성을 중심으로 COVID19 재확산 우려가 높아지면서 투자심리 위축
- 또한 3월 생산자 물가 호조로 유동성 위축 우려가 높아지면서, 낙폭이 확대됨
- 4/16일 1분기 GDP 및 실물지표 발표 COVID19에 의한 기저효과로 높은 성장률은 당연한 결과
- 오히려 시장에서는 소매판매 및 고용 등 가계 소비와 밀접한 지표의 회복 강도에 더욱 주목할 듯
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 4/9~15일, 3월 사회용자총액 (예상치: 3조 7,000억 위안, 이전치: 1조 7,100억 위안)
- 4/9~15일, 3월 신규위안화대출 (예상치: 2조 3,000억 위안, 이전치: 1조 3,600억 위안)
- 4/9~15일, 3월 통화공급 M2 (예상치: YoY+9.5%, 이전치: YoY+10.1%)
- 4/13일, 3월 수출/입 (예상치: YoY+38.0%/+24.6%, 이전치: YoY+18.1%/+6.5%)
- 4/16일, 1분기 GDP (예상치: YoY+18.3%, 이전치: YoY+6.5%)
- 4/16일, 3월 산업생산 월간/누적 (예상치: YoY+18.0%/+27.6%, 이전치: -/YoY+35.1%)
- 4/16일, 3월 소매판매 월간/누적 (예상치: YoY+28.0%/+32.1%, 이전치: -/YoY+33.8%)
- 4/16일, 3월 고정자산투자 누적 (예상치: YoY+27.0%, 이전치: +35.0%)

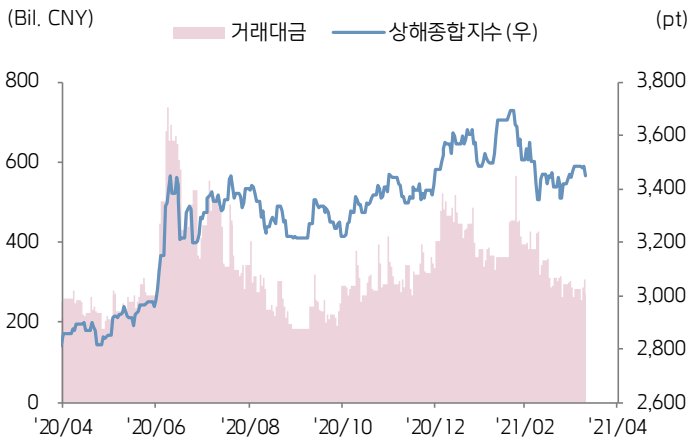


키움증권

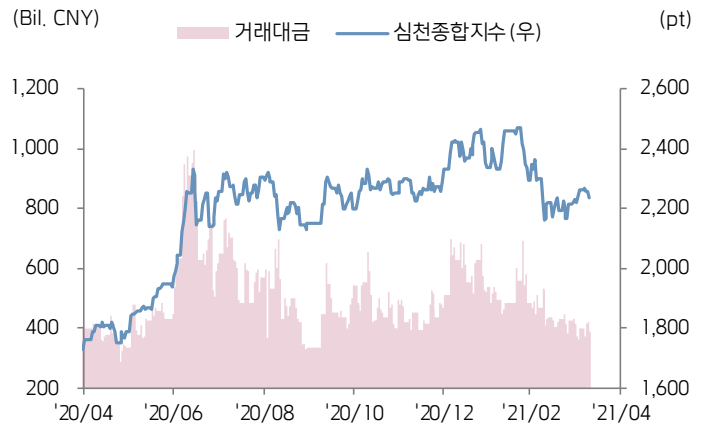


주식 시장 동향 (기준일: 4월 9일)

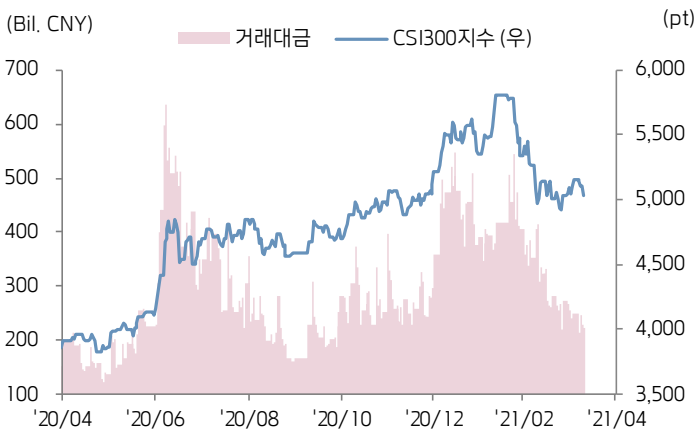
상해종합지수(上证指数)



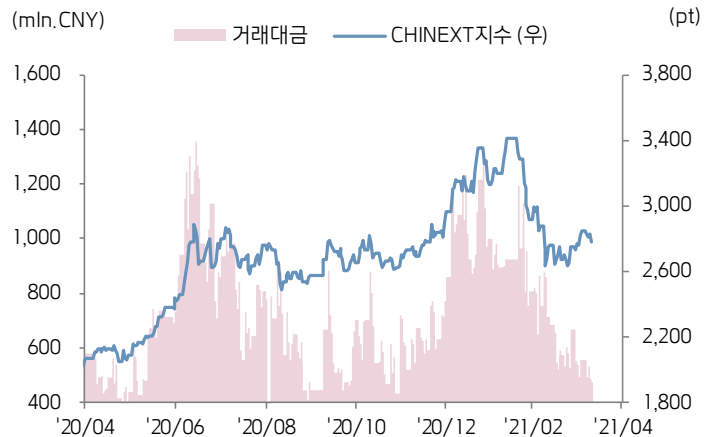
심천종합지수(深证综指)



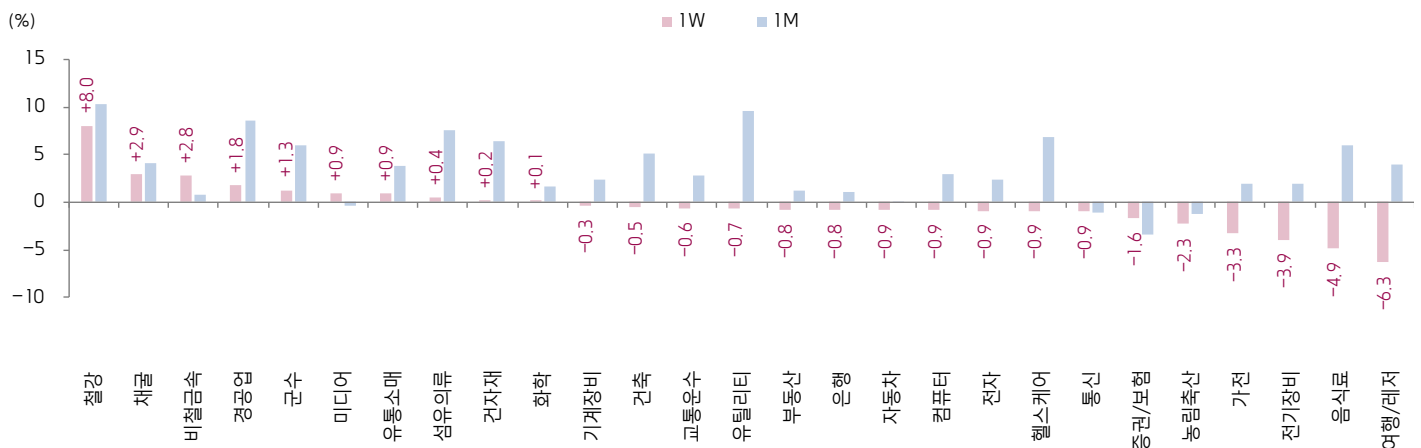
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



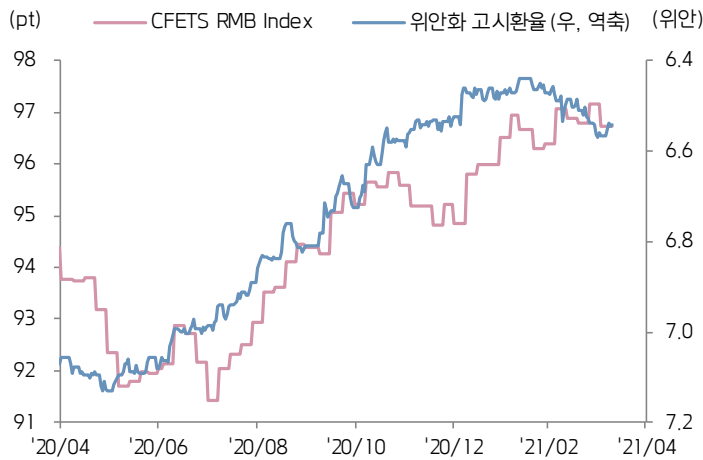
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 4월 9일)

CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



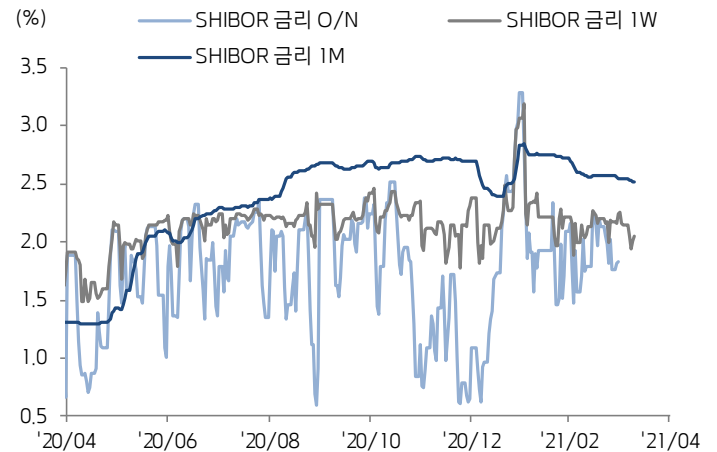
위안화 역내/외 환율



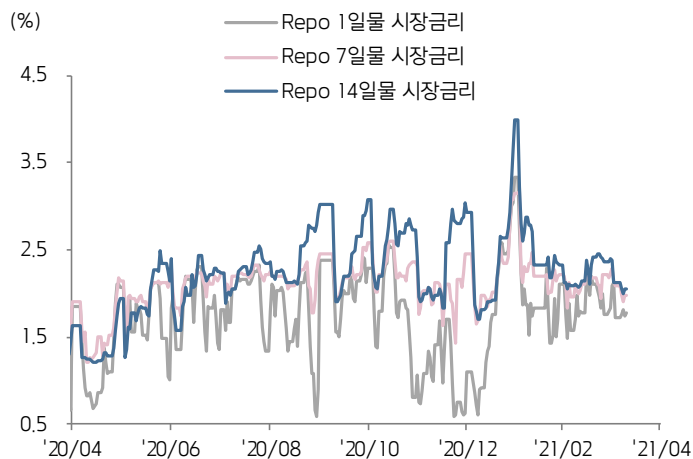
중국 국채 금리



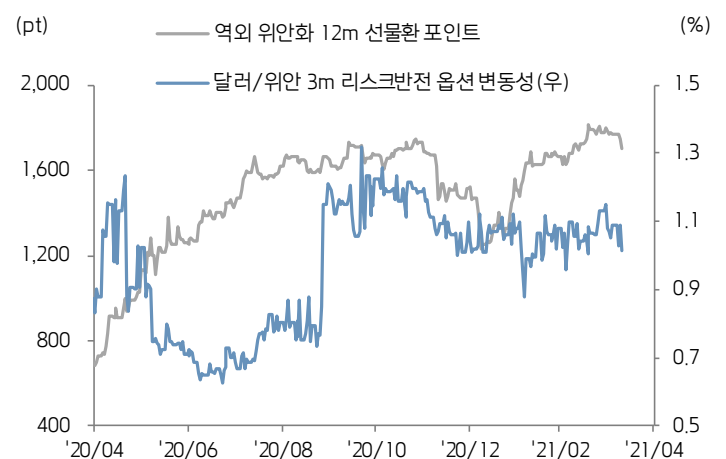
Shibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- NDRC, 중앙 예산의 35억 위안을 하이난 자유무역항 건설에 지원
- 국무원, 금융안정발전위원회 15차 회의 개최
- 재정부 등 5개 부처, 연료전자자동차 시범 응용 도시 선정 예정
- 중국백신협회, 연말까지 코로나 백신 접종 비율 70% 예상
- 중국자동차공업협회, 3월 자동차 판매량은 238만 대, QoQ+64%, YoY+66.8% 증가 전망. 1분기 자동차 판매량 634.4만 대, 전년동기대비 +72.8% 증가 전망
- SASAC, 〈지방 국유기업 채무 리스크 관리 작업에 관한 지도〉와 〈지방 국유기업 채무 리스크 관리 현황 보고에 대한 공지〉 발표. 지방 국유기업 부채 리스크 모니터링 기준을 제정하고 순자산 대비 권익형 영구채 비율을 제한



중국 주식 주요 뉴스

- 샤오미 (1810.HK), 최근 원자재 비용 변동으로 티비 제품 등 리테일 판매가 조정 건의
- 장성자동차 (601633.CH, 2333.HK), 3월 자동차 생산량은 11.58만 대 전년동기대비 +85.85% 증가, 판매량 11.74만 대로 전년동기대비 +84.41% 증가
- Gangfeng Lithium (00246.CH, 1772.HK), 연산 7,000톤 규모의 금속 리튬 및 리튬 소재 프로젝트 건설

(기준일: 4월 9일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

| 분류 | | 이름 | 지수 | 1D(%) | 1W(%) | 2W(%) | 1M(%) | 3M(%) | 1Y(%) | YTD(%) |
|----------------------|--------------------|----------|----------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|
| China Index | 본토 | 상해종합 | 3,450.7 | -0.9 | -1.0 | +0.9 | +2.8 | -3.3 | +22.1 | -0.6 |
| | | 선전종합 | 2,236.6 | -0.9 | -1.1 | +1.0 | +3.3 | -7.6 | +27.4 | -4.0 |
| | | CSI 300 | 5,035.3 | -1.5 | -2.4 | -0.1 | +0.6 | -8.4 | +32.8 | -3.4 |
| | 역외 | 홍콩항생 | 28,698.8 | -1.1 | -0.8 | +1.3 | -0.7 | +2.9 | +18.1 | +5.4 |
| | | 홍콩항생종합 | 4,509.5 | -1.1 | -1.1 | +1.6 | +0.5 | +1.9 | +34.2 | +5.0 |
| | | 홍콩항생중국기업 | 10,977.4 | -1.2 | -2.1 | +0.1 | -0.7 | +0.2 | +11.9 | +2.2 |
| | 기술주 | 홍콩항생테크 | 8,305.9 | -1.8 | -3.1 | +2.2 | +1.1 | -3.8 | +76.8 | -1.4 |
| | | 과창판50 | 1,271.4 | -1.6 | -2.2 | +1.2 | +3.1 | -7.8 | - | -8.7 |
| | | 차이넥스트 | 2,783.3 | -1.5 | -2.4 | +1.4 | +4.0 | -11.7 | +39.4 | -6.2 |
| China A Sector Index | 중국 A주 업종별 지수 | 농림축산 | 3,915.9 | -0.7 | -2.3 | -0.6 | -1.2 | -8.6 | +0.2 | +0.1 |
| | | 채굴 | 2,640.4 | +1.2 | +2.9 | -33.0 | -33.4 | +5.1 | +23.2 | +6.4 |
| | | 화학 | 3,860.3 | -0.9 | +0.1 | -2.0 | -2.6 | +0.1 | +48.9 | +5.8 |
| | | 철강 | 2,843.8 | +1.1 | +8.0 | -27.8 | -28.2 | +22.1 | +45.1 | +27.1 |
| | | 비철금속 | 4,249.7 | -0.3 | +2.8 | +7.9 | +7.3 | -6.2 | +53.8 | +3.8 |
| | | 전자 | 4,521.5 | -0.9 | -0.9 | +14.8 | +14.1 | -8.9 | +25.2 | -4.5 |
| | | 가전 | 9,380.3 | -1.2 | -3.3 | +138.2 | +136.8 | -12.2 | +41.7 | -8.0 |
| | | 음식료 | 26,719.2 | -2.3 | -4.9 | +578.4 | +574.4 | -12.9 | +72.4 | -7.1 |
| | | 섬유의류 | 1,842.0 | -0.2 | +0.4 | -53.2 | -53.5 | +7.4 | -4.0 | +3.3 |
| | | 경공업 | 2,866.2 | +0.5 | +1.8 | -27.2 | -27.7 | +7.9 | +32.2 | +10.0 |
| | | 헬스케어 | 11,752.6 | -1.1 | -0.9 | +198.4 | +196.6 | -5.4 | +27.5 | -2.7 |
| | | 유틸리티 | 2,170.4 | -0.1 | -0.7 | -44.9 | -45.2 | +10.2 | +16.1 | +8.5 |
| | | 교통운수 | 2,392.4 | -1.2 | -0.6 | -39.3 | -39.6 | -0.0 | +15.2 | +0.2 |
| | | 부동산 | 3,775.9 | -0.1 | -0.8 | -4.1 | -4.7 | +0.8 | +0.1 | -1.3 |
| | | 유통소매 | 3,148.8 | +0.9 | +0.9 | -20.1 | -20.5 | -1.5 | -2.5 | -2.6 |
| | | 여행/레저 | 13,513.3 | -1.4 | -6.3 | +243.1 | +241.1 | +9.0 | +147.7 | +9.8 |
| | | 건자재 | 8,371.3 | -0.7 | +0.2 | +112.6 | +111.3 | +2.9 | +24.0 | +7.1 |
| | | 건축 | 2,050.4 | -0.2 | -0.5 | -47.9 | -48.2 | +7.8 | +0.0 | +6.6 |
| | | 전기장비 | 7,851.3 | -2.2 | -3.9 | +99.3 | +98.2 | -15.1 | +75.7 | -7.4 |
| | | 군수 | 1,469.3 | +0.6 | +1.3 | -62.7 | -62.9 | -22.8 | +27.2 | -17.4 |
| | | 컴퓨터 | 4,670.2 | -0.9 | -0.9 | +18.6 | +17.9 | -7.7 | -11.4 | -8.9 |
| | | 미디어 | 685.4 | +0.2 | +0.9 | -82.6 | -82.7 | -6.2 | +1.6 | -6.6 |
| | | 통신 | 1,883.4 | -0.7 | -0.9 | -52.2 | -52.5 | -9.8 | -25.9 | -10.9 |
| | | 은행 | 3,993.6 | -0.5 | -0.8 | +1.4 | +0.8 | +7.0 | +22.0 | +8.0 |
| | | 증권/보험 | 1,968.9 | -1.4 | -1.6 | -50.0 | -50.3 | -13.4 | +7.3 | -13.3 |
| | | 자동차 | 5,300.0 | -0.8 | -0.9 | +34.6 | +33.8 | -10.6 | +41.4 | -7.2 |
| | | 기계장비 | 1,535.8 | -0.9 | -0.3 | -61.0 | -61.2 | -2.9 | +33.7 | -0.1 |

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 4월 9일 마감기준





China Market Summary Table



| 분류 | 이름 | 지수 | 1D(%) | 1W(%) | 2W(%) | 1M(%) | 3M(%) | 1Y(%) | YTD(%) |
|-----------------------|------------------------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| Shanghai Sector Index | Financial | 5,435.4 | -0.8 | -1.4 | -1.6 | -1.5 | -1.5 | +12.5 | -0.7 |
| | Industrial | 2,595.4 | -1.3 | -1.2 | +1.0 | +2.7 | -9.3 | +34.2 | -1.4 |
| | Consumer Goods | 18,154.5 | -2.0 | -2.9 | +3.0 | +7.5 | -14.3 | +60.0 | -7.8 |
| | Energy | 1,208.3 | +0.8 | +1.6 | +4.3 | +2.8 | +5.7 | +14.1 | +8.5 |
| | Basic Materials | 2,744.3 | -1.2 | +0.8 | +2.6 | -0.5 | -1.8 | +51.5 | +8.8 |
| | Consumer Services | 3,859.4 | -1.4 | -2.6 | +1.2 | +5.3 | -2.1 | +82.3 | +3.2 |
| | Utilities | 1,962.0 | -0.4 | -1.2 | -1.0 | +6.4 | +5.6 | +12.7 | +6.3 |
| | Health Care | 9,715.7 | -1.7 | -1.2 | +2.7 | +6.7 | -7.3 | +32.3 | -4.1 |
| | Telecommunication | 2,829.4 | -1.8 | -3.1 | -2.6 | -2.0 | -4.7 | -14.5 | -4.0 |
| | Technology | 4,325.8 | -0.8 | -0.4 | +4.6 | +4.3 | -11.4 | -2.9 | -9.0 |
| Shenzhen Sector Index | Manufacturing | 2,738.1 | -1.0 | -1.3 | +1.3 | +3.4 | -9.1 | +35.0 | -4.6 |
| | IT | 1,671.7 | -0.3 | +0.1 | -0.3 | +2.1 | -5.9 | -16.6 | -7.4 |
| | Financials | 1,361.0 | -1.0 | -1.2 | -0.9 | +1.5 | -7.4 | +31.6 | -5.3 |
| | Real Estates | 2,458.9 | -0.1 | -1.2 | -1.0 | +1.2 | +1.5 | +5.3 | +0.7 |
| | Agricultures | 1,720.7 | -0.4 | -3.1 | -0.5 | -3.7 | -5.3 | -1.7 | +6.2 |
| | Wholesale & Retail | 1,436.6 | -0.2 | -0.1 | +1.0 | +4.0 | +1.7 | +0.6 | +0.5 |
| | Transportaion | 1,286.2 | -5.6 | -7.0 | -6.7 | -11.1 | -11.8 | +18.7 | -11.3 |
| | Utilities | 869.8 | +1.0 | +0.2 | +1.5 | +16.2 | +12.9 | +40.2 | +11.0 |
| | Business Service | 1,246.5 | -0.2 | +0.7 | -3.5 | -3.0 | -5.3 | +35.5 | -5.1 |
| | Media | 1,023.8 | +1.5 | +1.2 | +3.1 | +5.4 | +2.0 | +14.0 | -0.3 |
| | Construction | 1,121.2 | -0.1 | -0.0 | +1.0 | +7.7 | +6.9 | +6.0 | +2.1 |
| | Mining | 1,927.5 | +0.4 | +2.1 | +2.1 | +1.2 | -7.1 | +10.7 | -5.2 |
| | R&D | 2,587.3 | +1.1 | +3.0 | +6.3 | +16.3 | +9.8 | +37.6 | +9.6 |
| | Environmental Products | 760.1 | +0.2 | -0.7 | -5.5 | +5.2 | +6.7 | -4.5 | +3.0 |
| SHIBOR 금리 | SHIBOR O/N | 1.784 | +1.4 | +2.9 | +1.2 | +2.1 | +84.9 | +50.9 | +63.2 |
| | SHIBOR 1W | 2.054 | +2.0 | -4.2 | -5.5 | +0.8 | -4.1 | +22.3 | -13.7 |
| | SHIBOR 1M | 2.516 | -0.3 | -1.0 | -2.1 | -2.4 | +1.9 | +70.8 | -6.9 |
| | SHIBOR 3M | 2.612 | -0.1 | -0.8 | -1.4 | -4.6 | -1.2 | +67.7 | -5.2 |
| | SHIBOR 6M | 2.795 | -0.1 | -0.1 | -0.2 | -2.3 | +2.1 | +67.9 | -1.5 |
| | SHIBOR 9M | 2.911 | -0.1 | -0.6 | -1.9 | -3.0 | +2.6 | +64.6 | -1.0 |
| | SHIBOR 1Y | 3.059 | -0.1 | -0.6 | -0.9 | -1.4 | +5.1 | +64.9 | +2.0 |
| 국고채 금리 | 국고채 1년물 | 2.504 | -0.4 | -0.6 | -2.0 | -2.9 | +9.5 | +102.9 | -0.4 |
| | 국고채 2년물 | 2.680 | -0.4 | +0.4 | +0.0 | -1.5 | +2.7 | +72.9 | -2.2 |
| | 국고채 5년물 | 3.054 | -0.2 | +1.1 | +1.0 | -0.8 | +4.3 | +54.4 | +4.1 |
| | 국고채 10년물 | 3.223 | -0.1 | +0.9 | +1.1 | -0.7 | +2.3 | +30.1 | +2.8 |
| Repo 금리 | Repo 익일물 | 1.780 | +1.8 | +3.7 | +0.9 | +2.3 | +94.5 | +52.9 | +61.8 |
| | Repo 7일물 | 1.973 | -0.1 | -6.0 | -11.1 | -0.9 | -0.3 | +43.4 | -19.7 |
| FX Market | 달러 인덱스 | 92.059 | -0.4 | -0.9 | -0.8 | +0.1 | +2.2 | -8.1 | +2.7 |
| | 달러-위안 역내환율 | 6.5511 | +0.1 | -0.2 | +0.1 | +0.7 | +1.2 | -7.3 | +0.4 |
| | 달러-위안 역외환율 | 6.5569 | +0.1 | -0.3 | +0.1 | +0.6 | +1.4 | -7.2 | +0.8 |
| | 달러-위안 고시환율 | 6.5409 | -0.1 | -0.4 | +0.1 | +0.5 | +1.1 | -7.3 | +0.2 |
| | 원-위안 환율 | 170.530 | -0.1 | -1.0 | -1.7 | -2.7 | +1.1 | -1.3 | +2.4 |

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 4월 9일 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.

