

Hong Rok-ki's  
China  
Times

# “HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2021년 5월 17일

## 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

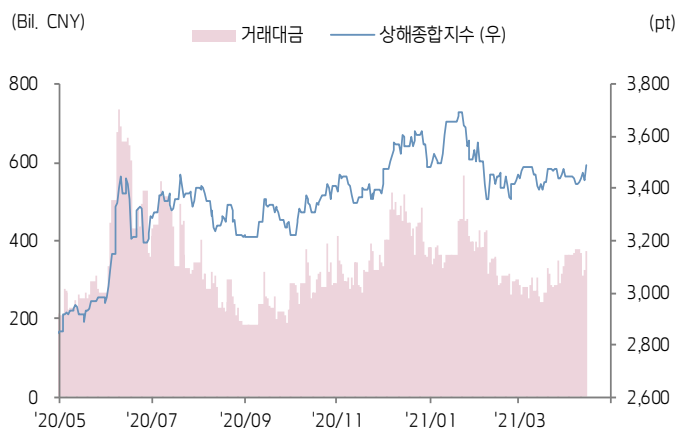
- 5/10~14일, 상해종합: 3,490.4(+2.1%), 심천종합: 2,293.9(+2.4%) ChiNext: 3,033.8(+4.2%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.4525위안 (주간 0.2% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.4371/6.4378 위안
- 지난 주 중국증시는 철강 생산량 감축 명령으로 원자재 업종 중심으로 상승세 시현
- 금주 중국증시는 실물지표 및 LPR(대출우대금리) 주목  
LPR발표 이후, 통화정책 스탠스에 대해 이목이 다시 한번 집중될 듯
- 한편, 바이든 행정부 출범 이후 처음으로 양국 무역대표단이 논의에 나설 예정  
양국 대표의 회담 내용은 원론적인 수준에 그칠 것으로 예상
- 금주 주요경제지표 발표 예정  
5/17일, 4월 산업생산 월간/누적 (예상: YoY+10.0%/YoY+21.1%, 이전: YoY+14.1%/YoY+24.5%)  
5/17일, 4월 소매판매 월간/누적 (예상: YoY+25.0%/YoY+31.9%, 이전: YoY+31.9%/YoY+33.9%)  
5/17일, 4월 고정투자자산 누적 (예상: YoY+20.0%, 이전: YoY+25.6%)  
5/20일, 5월 LPR금리 1년물/5년물 (예상: 3.85%/4.65%, 이전: 3.85%/4.65%)



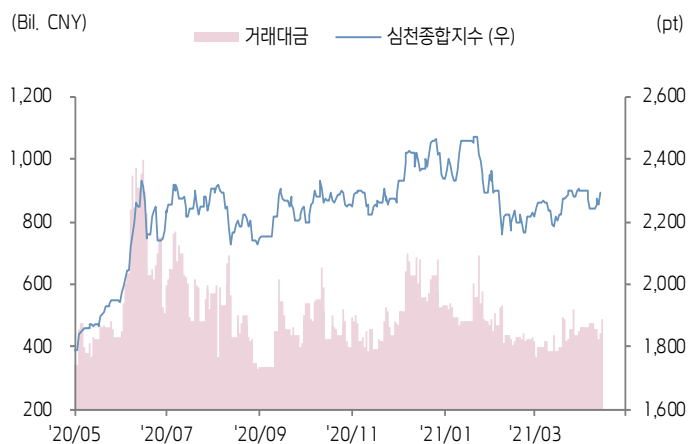


# 주식 시장 동향 (기준일: 5월 14일)

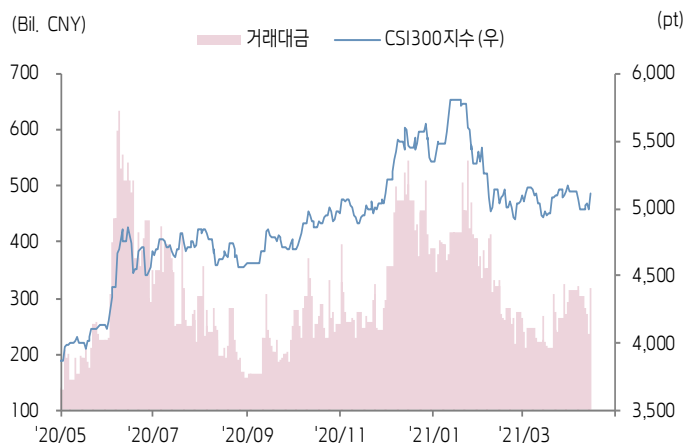
## 상해종합지수(上证指数)



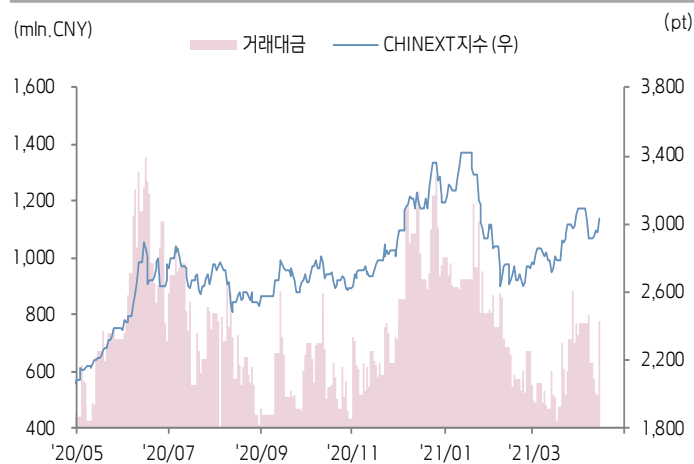
## 심천종합지수(深证综指)



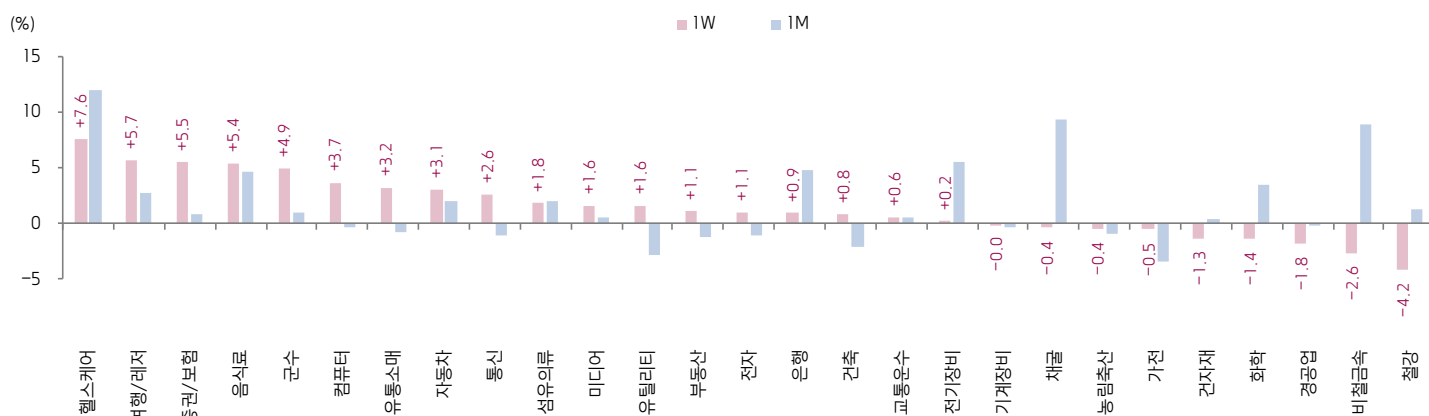
## CSI300 지수



## 차이넥스트 지수



## 업종별 수익률 1W/1M



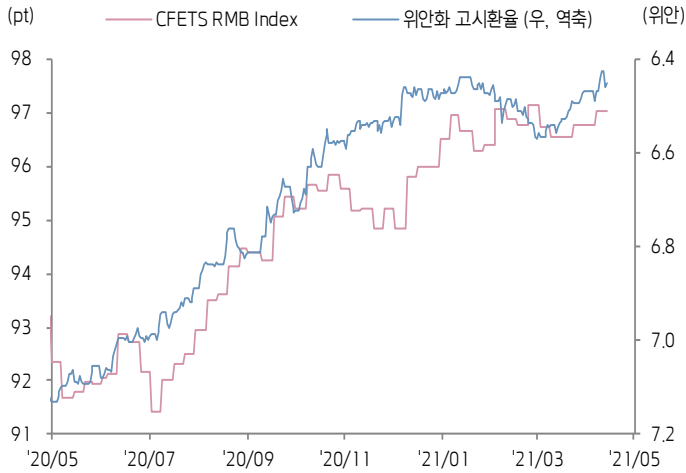
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





# 환율·금리 시장 동향 (기준일: 5월 14일)

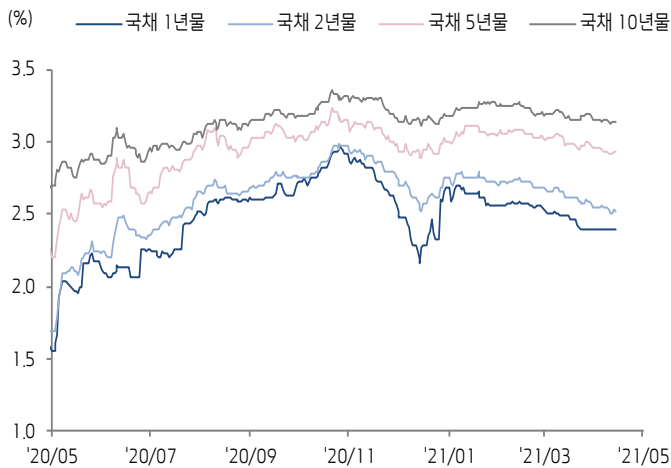
## CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



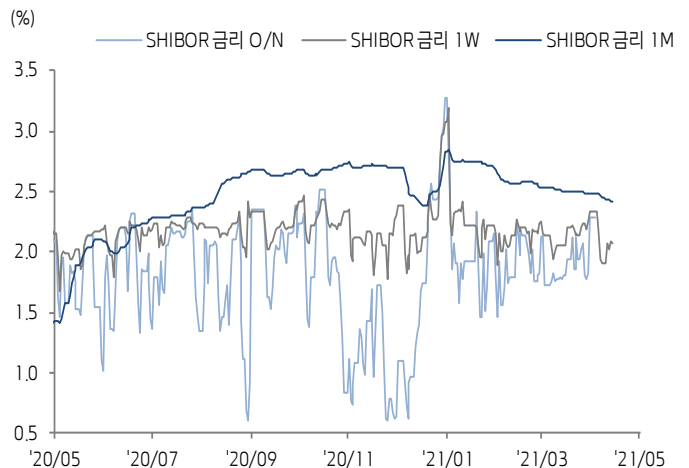
## 위안화 역내/외 환율



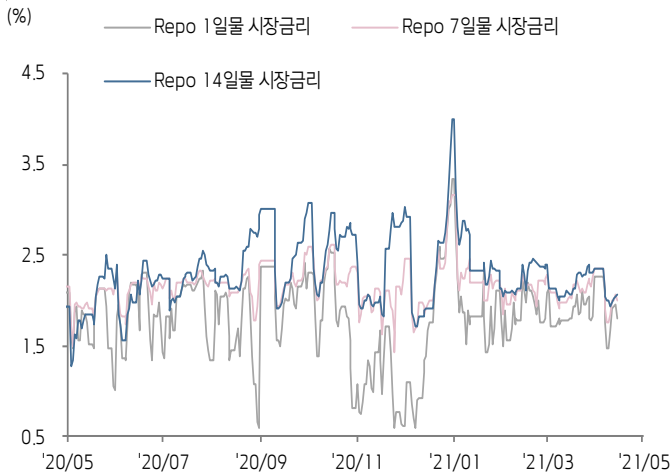
## 중국 국채 금리



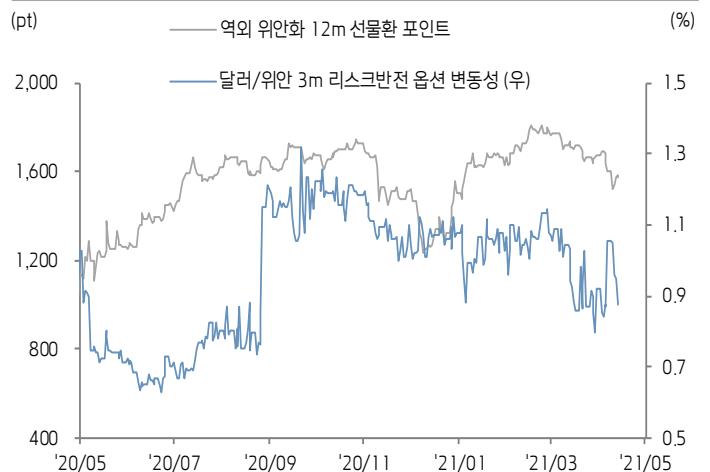
## SHibor 금리



## REPO 금리



## 위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)







## 중국 경제 주요 뉴스

- 상무부 등 7개 부처, 〈국가 중의약 수출 부문의 질적 성장을 위한 지원〉 공동 발표
- 공신부, 재정부, 세무총국, 〈차량구입세 면제 적용 가능 전기차 기술 요건 조정안〉 공동 발표
- 중국 펀드산업회, 1분기 기준 Ant Fortune의 업계 1위 등극 소식 발표. Ant Fortune의 MMF 제외 펀드 판매 잔고는 8,901억 위안으로, 과거 1위 기업이었던 초상은행을 제침.
- 국가우체국, 중국 4월 택배 발전지수 YoY+24.4% 상승, 세부분야 중 발전규모지수 및 서비스품질지수 대폭 상승했음
- CAAM, 5월 첫 주 중국 일 평균 승용차 소매 판매량 3.4만 대, YoY+5% 증가
- 중국자동차유통협회, 4월 중국 자동차 딜러 재고지수 YoY-10.8% 하락, MoM+1.9% 상승 기록.



## 중국 주식 주요 뉴스

- 알리바바 (9988.HK, BABA.US), 1분기 반독점 벌금의 영향으로 순적자 기록, 상장 후 첫 분기 기준 적자 기록.
- Bilibili (9626.HK, BILI.US), 1분기 매출액은 39억 위안으로 전년동기대비 +68% 증가, 컨센서스 상회, 순이익 적자 기록. MAU는 전년동기대비 +30% 증가
- Xpeng (XPEV.US), 1분기 매출액은 29.5억 위안으로 전년동기대비 +616.1% 증가. 같은 기간 자동차 인도량은 약 1.3만 대로 증가, 2분기 매출 가이드는 34~35억 위안 기록.

(기준일: 5월 14일/ 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





# China Market Summary Table

키움증권

분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,490.4	+1.8	+2.1	+1.3	+2.2	-4.5	+21.6	+0.5
		선전종합	2,293.9	+1.8	+2.4	-0.2	+3.4	-6.8	+27.0	-1.5
		CSI 300	5,110.6	+2.4	+2.3	-0.3	+2.6	-12.0	+30.2	-1.9
	역외	홍콩항셍	28,027.6	+1.1	-2.0	-2.4	-3.0	-7.1	+17.6	+2.9
		홍콩항셍종합	4,365.0	+0.9	-2.5	-3.5	-3.2	-10.7	+28.4	+1.6
		홍콩항셍중국기업	10,405.0	+0.6	-2.7	-3.9	-5.4	-12.4	+7.4	-3.1
	기술주	홍콩항셍테크	7,565.3	-0.5	-4.9	-9.0	-8.0	-27.3	+40.6	-10.2
		과창판50	1,300.5	+2.0	+2.9	-1.6	+3.7	-9.5	-	-6.6
		차이넥스트	3,033.8	+3.1	+4.2	-1.9	+8.2	-11.1	+43.3	+2.3
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,838.8	+1.4	-0.4	-2.4	-0.9	-12.0	+3.4	-1.9
		채굴	2,859.2	-1.1	-0.4	-27.3	-26.2	+20.3	+38.8	+15.2
		화학	3,928.2	+0.9	-1.4	-0.2	+1.4	-8.1	+49.2	+7.6
		철강	2,909.0	-0.1	-4.2	-26.1	-24.9	+27.2	+51.6	+30.0
		비철금속	4,529.9	+0.4	-2.6	+15.1	+17.0	+0.9	+66.2	+10.6
		전자	4,447.2	+1.9	+1.1	+13.0	+14.9	-8.0	+15.5	-6.1
		가전	8,937.6	+1.2	-0.5	+127.2	+130.8	-16.2	+20.1	-12.4
		음식료	28,251.6	+2.1	+5.4	+618.0	+629.6	-15.3	+64.8	-1.8
		섬유의류	1,863.1	+0.1	+1.8	-52.6	-51.9	+14.5	+5.9	+4.5
		경공업	2,770.2	+0.6	-1.8	-29.6	-28.5	-1.8	+29.1	+6.3
		헬스케어	12,983.4	+1.6	+7.6	+230.0	+235.3	-3.1	+36.6	+7.5
		유틸리티	2,088.5	+1.3	+1.6	-46.9	-46.1	+12.1	+12.8	+4.4
		교통운수	2,345.0	+0.7	+0.6	-40.4	-39.4	-0.9	+14.0	-1.8
		부동산	3,731.1	+1.1	+1.1	-5.2	-3.6	+3.8	-0.7	-2.5
		유통소매	3,129.2	+1.1	+3.2	-20.5	-19.2	+5.7	-4.6	-3.2
		여행/레저	13,387.2	+3.7	+5.7	+240.3	+245.7	-14.3	+129.0	+8.8
		건자재	8,313.0	+1.4	-1.3	+111.3	+114.7	-1.0	+18.7	+6.3
		건축	1,987.9	+1.0	+0.8	-49.5	-48.7	+7.7	-0.8	+3.3
		전기장비	8,340.7	+2.3	+0.2	+112.0	+115.4	-13.6	+76.5	-1.6
		군수	1,454.0	+3.5	+4.9	-63.0	-62.5	-7.8	+21.5	-18.3
		컴퓨터	4,651.3	+1.9	+3.7	+18.2	+20.1	-4.8	-13.1	-9.3
		미디어	687.1	+1.1	+1.6	-82.5	-82.3	-4.5	-0.2	-6.3
		통신	1,843.0	+1.5	+2.6	-53.2	-52.4	-4.2	-26.3	-12.8
		은행	4,105.7	+1.4	+0.9	+4.4	+6.0	-1.7	+24.2	+11.1
		증권/보험	1,968.5	+5.9	+5.5	-50.0	-49.2	-6.2	+6.7	-13.3
		자동차	5,422.0	+2.2	+3.1	+37.8	+40.0	-11.3	+44.9	-5.0
		기계장비	1,501.7	+2.1	-0.0	-61.8	-61.2	-8.5	+27.3	-2.3

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 5월 14일

마감기준





# China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	5,471.4	+3.0	+2.5	+3.1	+2.0	-4.2	+11.8	-0.1
	Industrial	2,580.0	+2.0	+0.2	-0.6	+1.7	-11.1	+32.3	-2.0
	Consumer Goods	19,368.9	+1.6	+5.4	+1.3	+5.6	-14.4	+57.6	-1.6
	Energy	1,289.5	-1.1	-0.1	+6.2	+8.1	+17.5	+27.3	+15.8
	Basic Materials	2,783.9	+0.7	-4.5	+0.2	+3.7	-9.2	+53.7	+10.4
	Consumer Services	3,863.0	+2.2	+0.4	-3.6	+1.2	-10.1	+76.8	+3.3
	Utilities	1,915.6	+0.6	+0.2	+1.3	-1.8	+9.4	+11.3	+3.8
	Health Care	10,595.0	+1.9	+7.7	+1.3	+11.0	-7.7	+40.3	+4.6
	Telecommunication	2,640.3	+1.5	+1.2	-1.2	-6.5	-11.8	-21.4	-10.5
	Technology	4,185.3	+1.8	+1.3	-3.4	-1.7	-10.4	-12.0	-11.9
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,830.4	+1.8	+2.2	-1.0	+3.8	-7.3	+33.2	-1.4
	IT	1,670.2	+1.6	+4.7	+3.2	+0.1	-1.4	-15.5	-7.5
	Financials	1,469.3	+5.2	+4.6	+3.7	+9.3	-3.9	+41.7	+2.2
	Real Estates	2,384.3	+0.8	-0.3	-0.9	-2.9	+2.9	+4.2	-2.3
	Agricultures	1,641.6	+1.5	-3.1	-6.3	-4.2	-15.9	+4.0	+1.3
	Wholesale & Retail	1,499.6	+0.8	+4.2	+1.4	+4.7	+12.6	+5.9	+4.9
	Transportation	1,212.2	+0.4	+1.8	-0.8	+0.9	-27.8	+13.6	-16.4
	Utilities	825.1	+1.4	+3.0	+5.7	-2.3	+19.6	+34.7	+5.3
	Business Service	1,271.0	+0.6	-0.4	-1.6	+2.1	-6.8	+20.4	-3.3
	Media	994.1	+1.1	+0.6	-3.9	-0.1	-8.1	+3.9	-3.2
	Construction	1,099.6	+1.2	+1.2	+1.5	-1.9	+10.9	+5.3	+0.1
	Mining	2,156.0	+0.9	+3.8	+11.4	+14.5	+18.3	+24.0	+6.0
	R&D	2,686.9	+1.6	+6.1	+2.5	+5.3	+3.6	+36.3	+13.9
	Environmental Products	722.2	+2.7	+2.3	+2.1	-5.6	+7.3	-7.8	-2.1
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.805	-8.2	+1.5	-21.0	-0.3	-6.2	+142.9	+65.1
	SHIBOR 1W	2.074	-0.4	+6.9	-11.2	+0.5	-6.5	+37.0	-12.9
	SHIBOR 1M	2.422	-0.0	-1.7	-2.7	-3.2	-12.1	+86.3	-10.4
	SHIBOR 3M	2.521	-0.2	-1.9	-2.3	-3.2	-10.3	+80.2	-8.5
	SHIBOR 6M	2.705	-0.1	-1.3	-1.7	-3.3	-5.5	+81.2	-4.7
	SHIBOR 9M	2.842	+0.0	-0.8	-1.3	-2.1	-3.8	+77.8	-3.3
	SHIBOR 1Y	2.931	-0.0	-0.9	-1.4	-3.6	-3.5	+72.6	-2.3
국고채 금리	국고채 1년물	2.397	+0.0	+0.0	+0.0	-4.0	-9.6	+98.4	-3.5
	국고채 2년물	2.520	-0.4	-1.2	-1.2	-3.8	-8.7	+76.2	-6.7
	국고채 5년물	2.938	+0.1	+0.0	-0.9	-1.6	-5.6	+49.1	-0.1
	국고채 10년물	3.136	+0.0	-0.5	-0.6	-0.8	-3.3	+16.8	-0.3
Repo 금리	Repo 익일물	1.811	-7.2	+3.4	-20.0	+0.5	-0.9	+144.7	+64.6
	Repo 7일물	1.994	-3.1	+4.6	-15.0	-2.0	-9.7	+51.3	-18.8
FX Market	달러 인덱스	90.321	-0.5	+0.1	-1.1	-1.5	-0.2	-10.1	+0.4
	달러-위안 역내환율	6.4371	-0.2	+0.1	-0.6	-1.4	-0.3	-9.3	-1.4
	달러-위안 역외환율	6.4378	-0.2	+0.3	-0.6	-1.4	+0.3	-9.5	-1.0
	달러-위안 고시환율	6.4525	-0.1	-0.2	-0.2	-1.3	+0.2	-9.1	-1.1
	원-위안 환율	175.237	+0.0	+1.0	+1.8	+2.5	+2.6	+1.3	+5.3

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 5월 14일 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.

