

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2021년 5월 31일

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

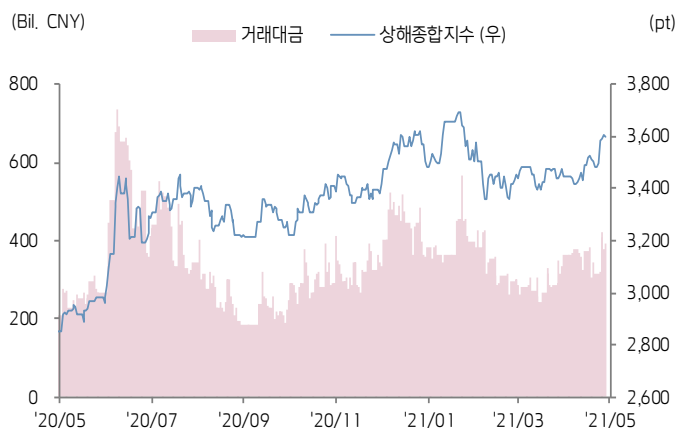
- 5/24~28일, 상해종합: 3,600.8(+3.3%), 심천종합: 2,393.5(+3.2%) ChiNext: 3,232.3(+3.8%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.3858위안 (주간 0.7% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.3685/6.3603 위안
- 지난 주 중국증시는 위안화 가치 강세 및 인플레이션 우려 완화 영향으로 상승세 시현
특히, 외국인 매수세가 다시 늘어나면서, 지수 상승세에 일조
- 금주 중국증시는 밸류에이션 부담이 다시 높아진 가운데, 암호화폐 규제 및 경제지표 결과에 주목
- 6/2일 중국 당국은 암호화폐 규제를 위한 좌담회를 개최, 암호화폐 채굴에 대한 단속이 이어질 전망
- 5월 PMI를 통해 경기 확장 여부에 대해서도 시장의 이목이 집중될 듯
- 한편 중국 공업부는 철강산업 설비 교체를 지시, 6/1일 부터 관련 정책이 진행될 예정
중국 철강 대기업에 대한 수혜가 이어질 듯
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 5/31일, 5월 관영 PMI 제조업/비제조업 (예상치: 51.2/55.1, 이전치: 51.1/54.9)
- 5/31일, 5월 관영 PMI 종합 (이전치: 53.8)
- 6/1일, 5월 차이신 PMI 제조업 (예상치: 52.0, 이전치: 51.9)
- 6/3일, 5월 차이신 PMI 서비스업 (예상치: 56.0, 이전치: 56.3)
- 6/3일, 5월 차이신 PMI 종합 (이전치: 54.7)



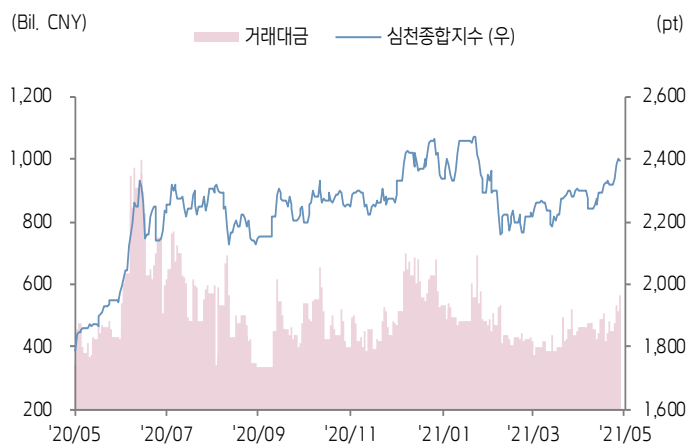


주식 시장 동향 (기준일: 5월 28일)

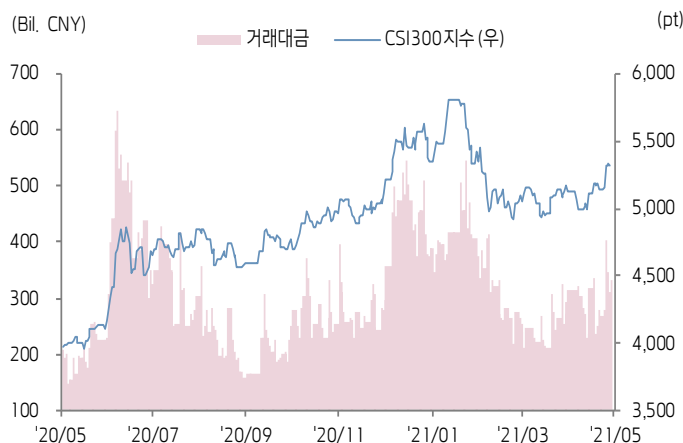
상해종합지수(上证指数)



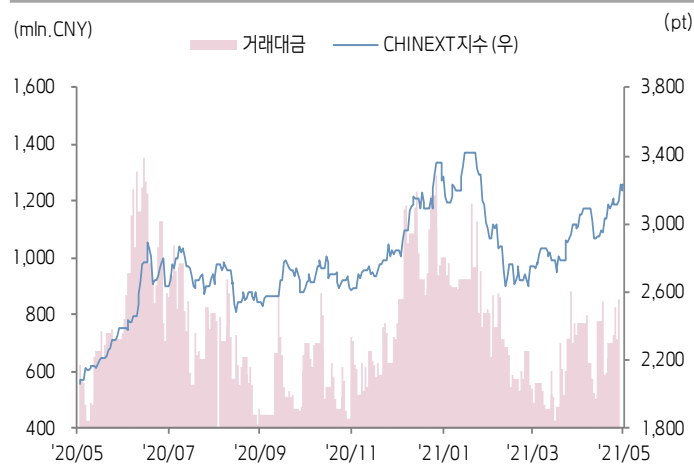
심천종합지수(深证综指)



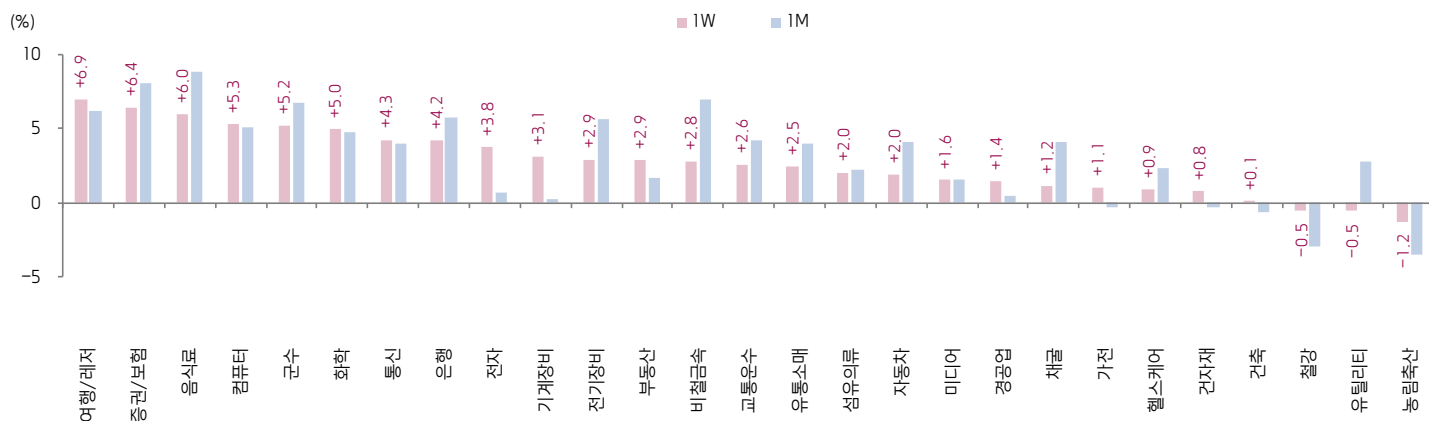
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



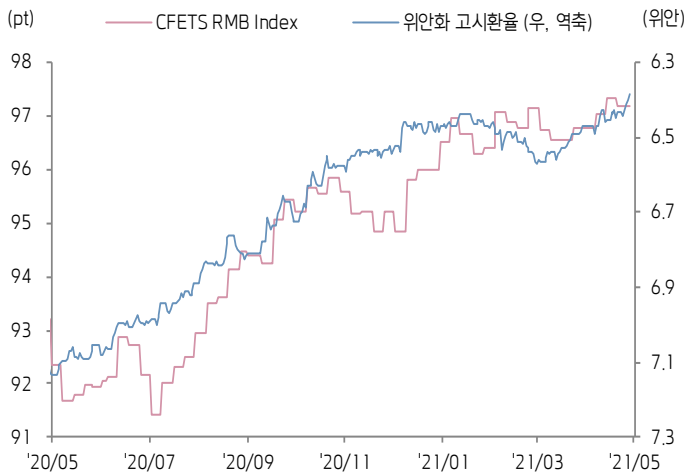
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 5월 28일)

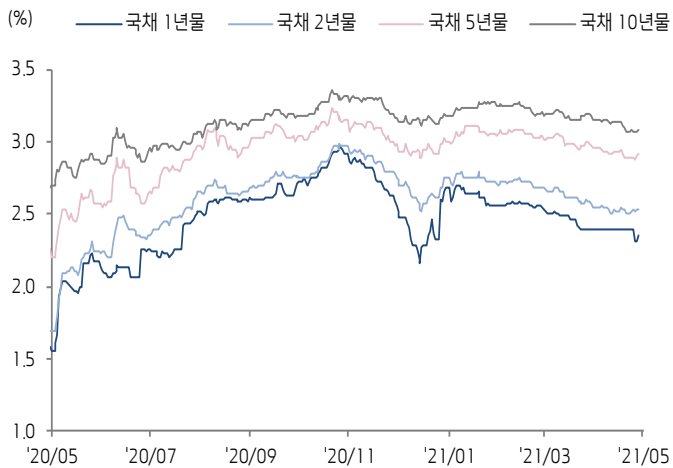
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



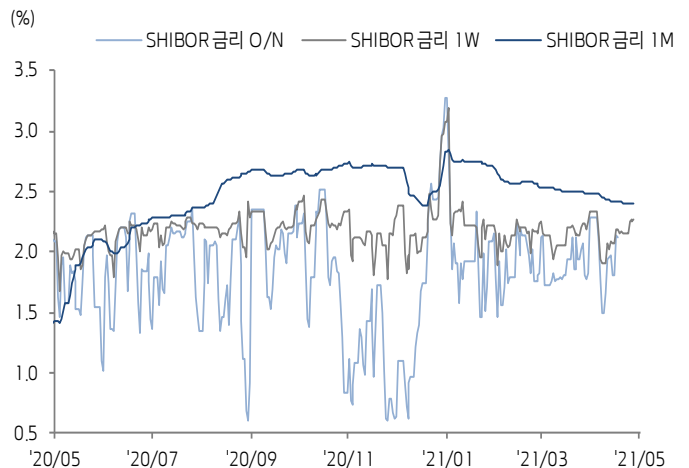
위안화 역내/외 환율



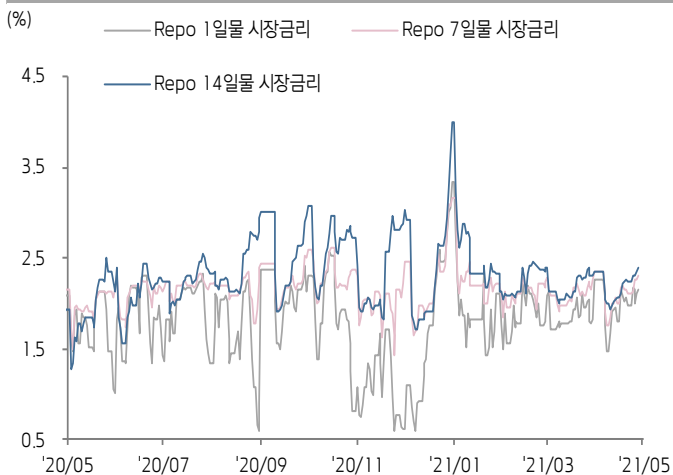
중국 국채 금리



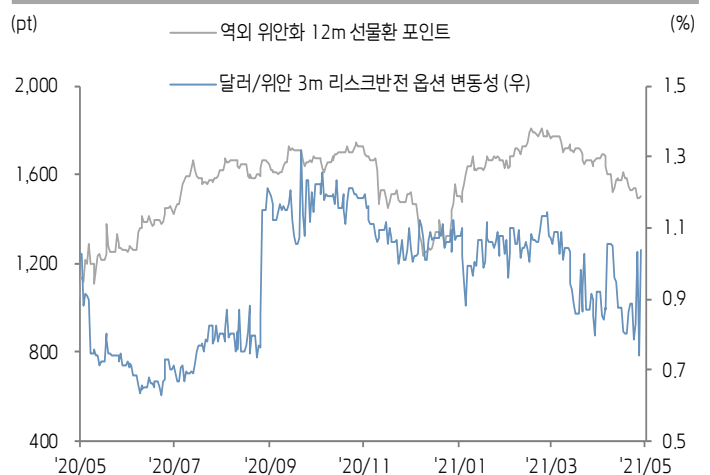
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 국가에너지국, 신에너지 밸류체인의 가격 상승과 관련하여 현재 '21년 태양광 발전 산업 관리 및 가격 관련 정책 연구중이라고 발표
- 상해 및 심천 거래소의 첫 공모리츠 9개 수요 조사 완료, 발행가 확정. 5/31일부터 공식 판매, 총 모집 자금은 313억 위안 상회 전망.
- 문화관광부, 최근 중국 내에서 금지된 내용을 담은 노래가 플랫폼을 통해 전파되었는지 여부 조사. 음원, 라이브 방송, 숏 비디오 플랫폼 업체 대표 소환, 면담 진행
- 시장감독관리총국, 동네 공동구매 플랫폼 기업 '북경십회과기'에게 150만 규모 과징금 부과, 장쑤성 내 3일 간 영업 중단 명령. 향후 시장감독총국은 동네 공동구매 어플 시장 내 경쟁 예의 주시 예정



중국 주식 주요 뉴스

- ICBC (1398.HK, 601398.CH): 홍콩거래소 내 200억 달러 규모 MTN 발행 계획서 제출
- Li Auto (LI.US): 언론 보도에 따르면 2년 간 가동 중단된 형태 1공장을 동사의 글로벌 생산 기지로 활용 예정

(기준일: 5월 28일/ 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

키움증권

분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,600.8	-0.2	+3.3	+3.2	+4.2	+2.6	+26.5	+3.7
		선전종합	2,393.5	-0.2	+3.2	+4.3	+4.0	+4.4	+35.2	+2.8
		CSI 300	5,321.1	-0.3	+3.6	+4.1	+3.9	-0.3	+38.0	+2.1
	역외	홍콩항셱	29,124.4	+0.0	+2.3	+3.9	+0.2	+0.5	+25.9	+7.0
		홍콩항셱종합	4,547.9	-0.5	+1.6	+4.2	-0.7	-0.8	+37.3	+5.9
		홍콩항셱중국기업	10,793.6	-0.5	+0.9	+3.7	-2.0	-4.0	+13.0	+0.5
	기술주	홍콩항셱테크	7,957.6	-2.0	-0.8	+5.2	-6.7	-11.1	+54.5	-5.6
		과창판50	1,386.0	-0.8	+5.4	+6.6	+4.7	+4.6	-	-0.5
		차이넥스트	3,232.3	+0.2	+3.8	+6.5	+6.0	+10.9	+57.3	+9.0
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,761.6	-0.9	-1.2	-2.0	-3.5	-11.5	+4.6	-3.9
		채굴	2,841.1	-0.7	+1.2	-26.0	-27.1	+14.2	+38.1	+14.5
		화학	4,150.5	+0.1	+5.0	+8.1	+6.5	+2.3	+60.1	+13.7
		철강	2,791.5	-0.4	-0.5	-27.3	-28.4	+15.0	+47.9	+24.8
		비철금속	4,706.9	+1.2	+2.8	+22.6	+20.7	+3.7	+69.5	+15.0
		전자	4,677.6	-0.7	+3.8	+21.9	+20.0	+0.9	+28.7	-1.2
		가전	9,312.6	-1.3	+1.1	+142.6	+138.9	-4.3	+26.2	-8.7
		음식료	30,654.5	-0.6	+6.0	+698.5	+686.3	+10.6	+76.3	+6.5
		섬유의류	1,875.7	-0.5	+2.0	-51.1	-51.9	+9.6	+8.5	+5.2
		경공업	2,827.8	-1.1	+1.4	-26.3	-27.5	+3.9	+29.2	+8.5
		헬스케어	13,009.2	-1.7	+0.9	+238.9	+233.7	+8.9	+38.3	+7.7
		유틸리티	2,108.1	-0.7	-0.5	-45.1	-45.9	+8.8	+15.4	+5.4
		교통운수	2,427.6	+0.0	+2.6	-36.8	-37.7	+1.0	+16.6	+1.7
		부동산	3,796.4	-0.4	+2.9	-1.1	-2.6	-3.5	+0.7	-0.8
		유통소매	3,216.5	-0.2	+2.5	-16.2	-17.5	+4.8	-4.3	-0.5
		여행/레저	14,522.6	-0.1	+6.9	+278.3	+272.5	+9.2	+136.5	+18.0
		건자재	8,381.3	-0.8	+0.8	+118.3	+115.0	+2.2	+22.4	+7.2
		건축	1,966.7	-0.9	+0.1	-48.8	-49.6	+0.6	+1.1	+2.2
		전기장비	8,898.8	+1.9	+2.9	+131.8	+128.2	+5.6	+91.4	+5.0
		군수	1,519.6	+0.2	+5.2	-60.4	-61.0	-3.4	+32.1	-14.6
		컴퓨터	4,894.8	-0.2	+5.3	+27.5	+25.6	+2.0	-3.4	-4.5
		미디어	703.1	-1.0	+1.6	-81.7	-82.0	-0.2	+5.0	-4.2
		통신	1,911.7	+0.0	+4.3	-50.2	-51.0	-3.7	-16.8	-9.6
		은행	4,202.9	+0.3	+4.2	+9.5	+7.8	+4.2	+25.9	+13.7
		증권/보험	2,060.9	+0.9	+6.4	-46.3	-47.1	-3.0	+14.0	-9.3
		자동차	5,672.3	+1.0	+2.0	+47.8	+45.5	+2.2	+54.2	-0.6
		기계장비	1,539.4	-0.5	+3.1	-59.9	-60.5	-2.6	+33.8	+0.2

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 5월 28일 마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	5,616.1	+0.5	+4.9	+2.6	+6.4	-1.5	+15.2	+2.6
	Industrial	2,641.0	+0.0	+1.5	+2.4	+1.8	-3.8	+39.6	+0.3
	Consumer Goods	20,350.0	-0.6	+3.2	+5.1	+6.8	+6.6	+64.1	+3.4
	Energy	1,277.9	-0.3	+1.5	-0.9	+3.9	+10.2	+26.9	+14.8
	Basic Materials	2,833.1	-0.3	+2.4	+1.8	+1.2	-5.7	+56.6	+12.4
	Consumer Services	4,110.0	-0.2	+3.4	+6.4	+2.7	+9.1	+85.5	+9.9
	Utilities	1,907.1	-0.9	-1.4	-0.4	+0.0	+6.5	+11.1	+3.3
	Health Care	10,841.5	-1.8	+2.0	+2.3	+5.6	+8.7	+45.8	+7.1
	Telecommunication	2,667.6	-1.5	+1.6	+1.0	-3.4	-9.2	-13.8	-9.5
	Technology	4,433.6	-1.0	+5.6	+5.9	+1.3	-1.5	-1.0	-6.7
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,962.5	-0.1	+3.2	+4.7	+3.8	+5.2	+42.8	+3.2
	IT	1,745.6	-0.1	+4.9	+4.5	+6.1	+2.1	-5.8	-3.4
	Financials	1,533.0	-0.0	+5.3	+4.3	+8.7	+8.6	+48.7	+6.6
	Real Estates	2,410.0	-0.3	+2.6	+1.1	+0.5	-6.6	+4.8	-1.3
	Agricultures	1,566.9	-0.8	-3.5	-4.6	-8.5	-18.1	+2.2	-3.3
	Wholesale & Retail	1,525.2	-0.2	+2.7	+1.7	+4.1	+9.7	+8.5	+6.7
	Transportation	1,265.6	-0.2	+2.4	+4.4	+2.9	-20.0	+18.2	-12.7
	Utilities	862.2	-0.1	-0.4	+4.5	+9.1	+19.9	+42.7	+10.0
	Business Service	1,310.1	+0.1	+1.8	+3.1	+1.6	-0.2	+20.1	-0.3
	Media	1,021.4	-1.6	+2.5	+2.7	-3.3	+0.6	+6.5	-0.6
	Construction	1,102.3	-0.6	+0.8	+0.2	+1.5	+4.4	+7.0	+0.3
	Mining	2,186.9	-0.5	+1.4	+1.4	+12.1	+14.1	+24.2	+7.5
	R&D	2,748.0	-1.7	+0.9	+2.3	+3.1	+18.5	+37.6	+16.4
	Environmental Products	720.0	-1.2	+1.0	-0.3	+0.4	-1.5	-5.0	-2.4
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	2.166	+2.3	+8.5	+20.0	+21.7	+3.5	+3.0	+98.2
	SHIBOR 1W	2.278	+0.7	+5.5	+9.8	+4.1	+2.9	+4.5	-4.3
	SHIBOR 1M	2.404	+0.0	-0.2	-0.7	-3.5	-11.6	+70.3	-11.0
	SHIBOR 3M	2.476	+0.1	-0.5	-1.8	-4.5	-12.6	+73.1	-10.2
	SHIBOR 6M	2.663	-0.1	-0.8	-1.6	-3.8	-8.2	+74.6	-6.2
	SHIBOR 9M	2.834	-0.1	-0.3	-0.3	-1.7	-5.8	+72.8	-3.6
	SHIBOR 1Y	2.912	-0.1	-0.6	-0.6	-2.3	-6.2	+66.6	-2.9
국고채 금리	국고채 1년물	2.358	+1.7	-1.6	-1.6	-1.6	-7.9	+49.3	-5.1
	국고채 2년물	2.540	+0.4	+1.2	+0.8	-1.9	-6.6	+49.4	-5.9
	국고채 5년물	2.916	+0.4	+0.9	-0.7	-2.3	-4.8	+29.5	-0.8
	국고채 10년물	3.088	+0.4	+0.6	-1.5	-3.3	-5.8	+14.7	-1.8
Repo 금리	Repo 익일물	2.164	+2.2	+9.8	+19.5	+21.5	+2.3	+2.4	+96.6
	Repo 7일물	2.309	+2.3	+9.4	+15.8	+6.9	+4.3	+5.7	-6.0
FX Market	달러 인덱스	90.031	+0.1	+0.0	-0.3	-0.6	-0.9	-8.5	+0.1
	달러-위안 역내환율	6.3685	-0.2	-1.0	-1.1	-1.7	-1.6	-10.9	-2.4
	달러-위안 역외환율	6.3603	-0.2	-1.2	-1.2	-1.8	-1.9	-11.3	-2.2
	달러-위안 고시환율	6.3858	-0.3	-0.7	-1.0	-1.5	-1.3	-10.4	-2.1
	원-위안 환율	175.066	-0.0	-0.0	-0.1	+1.9	+0.9	+1.0	+5.2

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 5월 28일 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.

