

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2021년 6월 15일

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

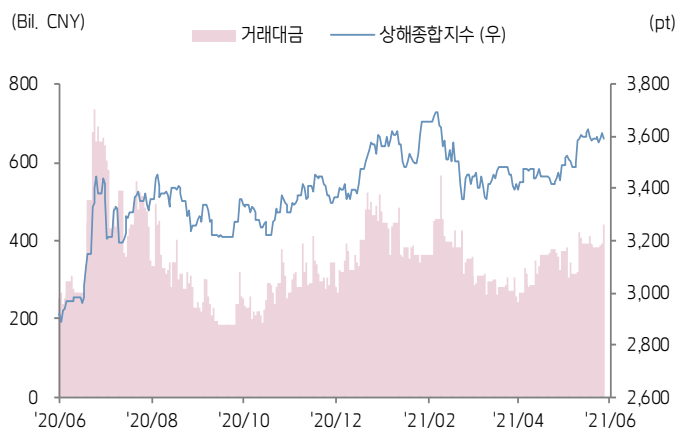
- 6/7~11일, 상해종합: 3,589.7(-0.1%), 심천종합: 2,407.9(+0.0%) ChiNext: 3,298.5(+1.7%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.3856위안 (주간 0.3% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.3987/6.3966 위안
- 지난주 중국 증시는 긴축 우려 완화와 중국 당국의 반외국제재법 영향으로 혼조세
- 금주 중국증시는 미-중 갈등 영향으로 투자심리가 위축될 가능성 염두
- 바이든 대통령은 중국 소수민족을 겨냥한 중국의 강제 노동 관행에 대해 공개적으로 규탄
- G7 공동성명에서 이와 관련된 내용을 반영하도록 촉구
- 다만 공산당 100주년 행사를 앞두고 정책 기대감에 지수 하방경직성은 단단할 것으로 예상
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 6/16일, 5월/1~5월 산업생산 (예상: YoY+9.2%/+18.0%, 이전: YoY+9.8%/+20.3%)
- 6/16일, 5월/1~5월 소매판매 (예상: YoY+14.0%/+26.3%, 이전: YoY+17.7%/+29.6%)
- 6/16일, 1~5월 고정자산투자 (예상: YoY+17.0%, 이전: YoY+19.9%)



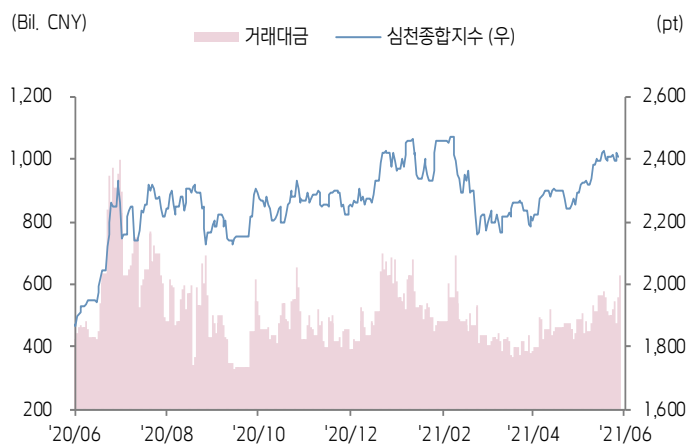


주식 시장 동향 (기준일: 6월 11일)

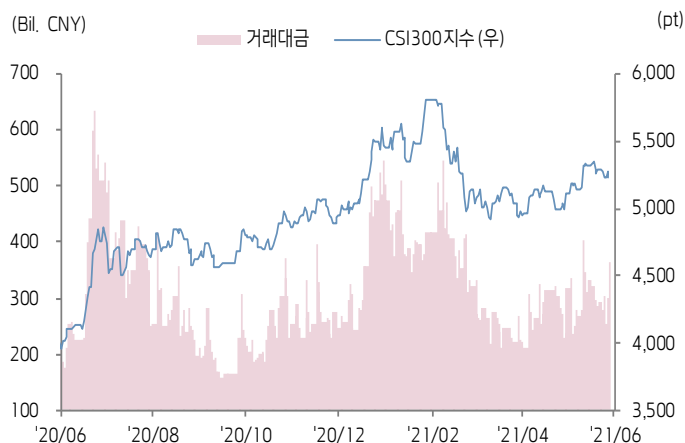
상해종합지수(上证指数)



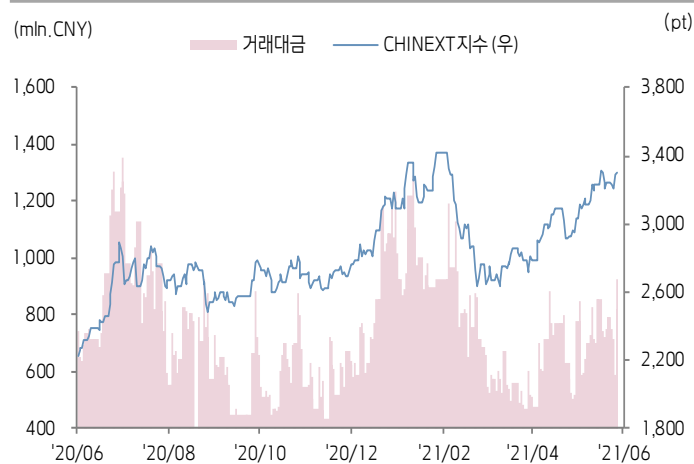
심천종합지수(深证综指)



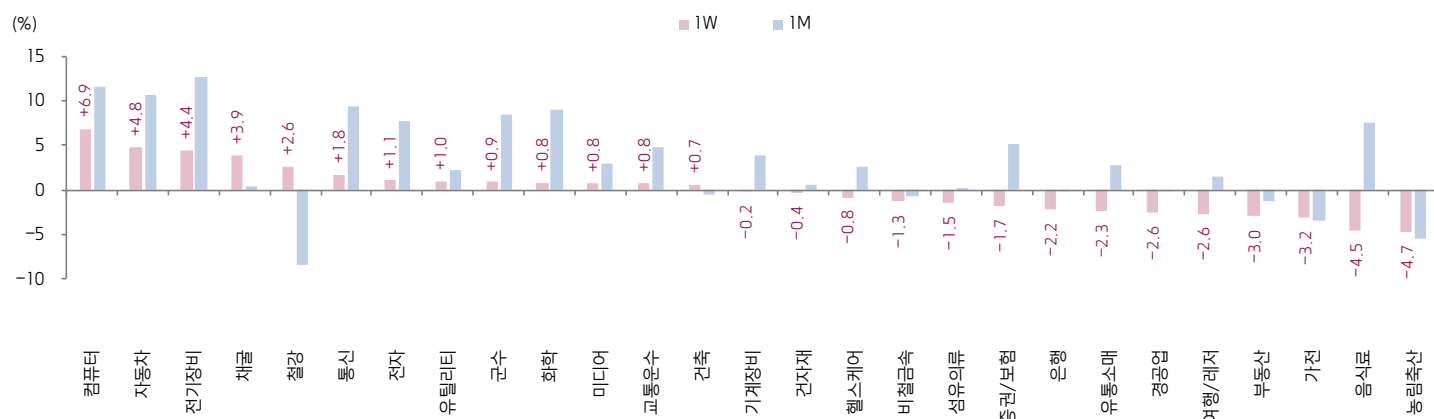
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



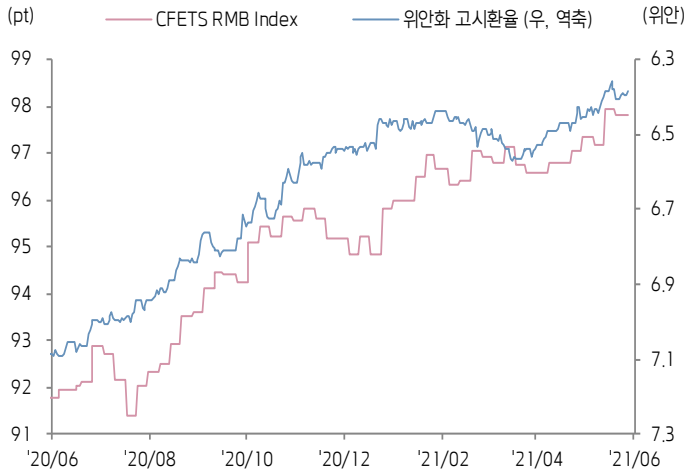
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 6월 11일)

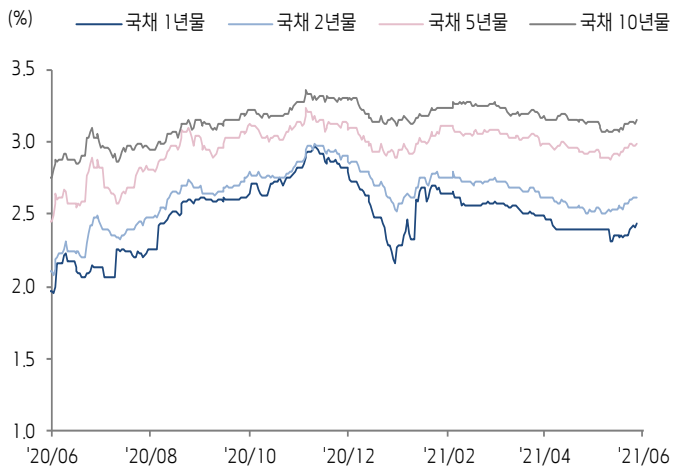
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



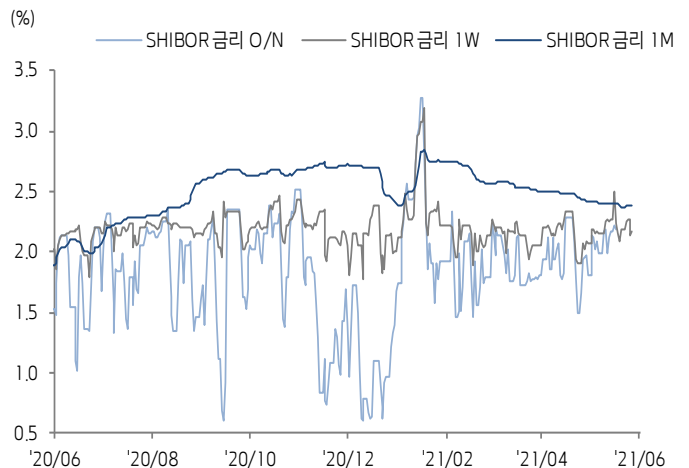
위안화 역내/외 환율



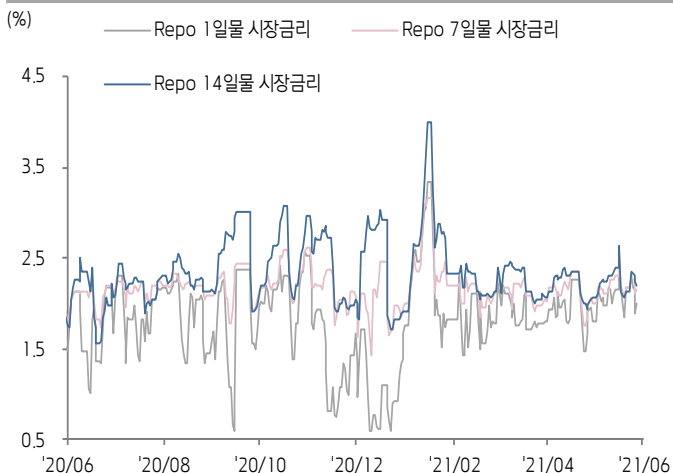
중국 국채 금리



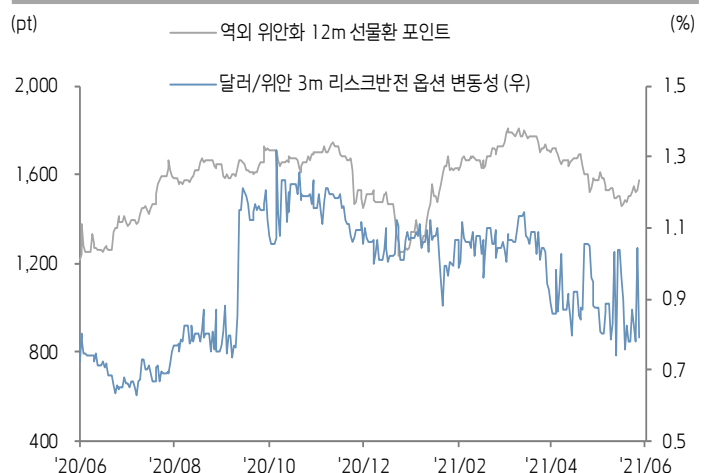
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 13기 전인대 상무위원회 29차 회의 내 〈인지세법〉 통과. '22년 7월 1일부터 시행되며, 기존 〈인지세 잠정 조례〉대비 세율 인하 및 과세 항목 간소화. 그 외 〈하이난자유무역항법〉 통과되어 10일부터 즉시 시행됨
- 이강 인민은행 총재, 13차 상해 루자주이 포럼에서 발언 정리
 - (1) 현재 중국 경제 성장률은 잠재 성장률에 근접, 인구 고령화 속에서 자본과 인적 자원 증가에 기댄 경제성장 모델은 유지하기 어렵기 때문에, 생산효율 향상이 중요하다고 강조, 일련의 개혁 조치를 통해 잠재성장률을 높일 계획
 - (2) 올해 소비자물가의 평균 상승률은 2% 이하일 것으로 전망. 인플레이션은 통제 가능하며, 안정적이고 정상 범위 내에서 통화정책 유지할 것임
 - (3) 현재 중국의 금리 수준은 주요 선진국 대비 다소 높으나, 신흥국과 대비해서는 여전히 낮은 편이라고 평가
- 하이난성 CBIRC 등 10개 부처, 〈하이난 자유무역항 핵심 산업 단지에 대한 금융 지원 강화 관련 지도 의견〉 공동 발표
- 국가위생건강위원회, 〈불법 의료 미용 서비스 규제 방안〉 발표. 6~12월까지 불법 의료 미용 서비스에 대한 조사 및 규제 진행 예정
- 중국 태양광 산업협회, 최근 3개월 내 폴리실리콘의 가격 급등을 우려, 폴리실리콘의 매점매석 및 인위적 가격 인상 등 행위 금지. 관련 부처에 해결 조치를 취할 것을 제안
- Counterpoint Research, 1분기 TWS이어폰 판매량은 전년동기대비 +44% 증가, 중국 내 판매량이 가장 높은 증가율을 기록. 한편 100달러 이상 시장 내 Apple의 시장점유율은 독보적
- 로이터통신, 미국 무역대표부가 중국의 반발에도 불구하고 대만과 무역투자기본협정 위원회 회의를 빠른 시일 내 열기로 했다고 보도



중국 주식 주요 뉴스

- 디디추싱, SEC에 IPO 신청서를 제출, 뉴욕 증시 내 티커 DIDI로 상장 예정. 1분기 매출액은 422억 위안, 비공개 시장 내 기업 가치는 950억 달러로 추정
- TSMC (TSM.US), 5월 매출액은 1,123.6억 대만달러로 전월대비 +0.9%, 전년대비 +19.8% 증가. 1~5월 매출액은 5,860.85억 대만달러로 전년동기대비 +17.1% 증가. 한편 올해 자동차 반도체 생산량은 '20년 대비 60% 확대할 계획, '19년 대비 30%가량 늘릴 계획
- NIO (NIO.US), 동사 CEO는 이전에 발표했던 허페이 스마트 전기차 산업단지 Neo Park 내 2차 공장이 이미 가동에 들어섰으며, 내년 3분기 양산 예상.
- 샤오미 (1810.HK), 레이첼은 바오딩 소재 Greatwall Motors R&D센터를 방문. 업계는 동사의 차량 제조와 직접적인 연관이 이번 방문의 배경일 것으로 추정.
- Bank of Communications (601328.CH, 3328.HK), 은행간 채권 시장 내 415억 위안 규모의 채권 발행
- Eve Energy (300014.CH), 자회사 및 기타 자회사가 연산 104.5GWh 신에너지 동력 배터리 저장 산업 단지를 구축할 것
- Yunnan Energy New Material (002812.CH), Ultiu Cells는 지배 자회사 상해은철로부터 '24년 말까지 2.58억 달러 이상의 리튬 전지 분리막을 구매할 계획

(기준일: 6월 11일/ 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,589.7	-0.6	-0.1	-0.3	+3.7	+4.0	+22.9	+3.4
		선전종합	2,407.9	-0.6	+0.0	+0.6	+6.0	+8.5	+29.1	+3.4
		CSI 300	5,224.7	-0.9	-1.1	-1.8	+3.6	+1.5	+30.8	+0.3
	역외	홍콩항생	28,842.1	+0.4	-0.3	-1.0	+2.2	+0.4	+17.8	+5.9
		홍콩항생종합	4,527.1	+0.3	-0.2	-0.5	+2.4	+0.0	+28.0	+5.4
		홍콩항생중국기업	10,751.0	+0.3	-0.5	-0.4	+1.8	-3.8	+8.1	+0.1
	기술주	홍콩항생테크	7,991.1	+0.3	-1.3	+0.4	+1.7	-5.5	+41.1	-5.2
		과창판50	1,436.3	-1.0	+0.3	+3.6	+13.0	+13.9	-	+3.1
		차이넥스트	3,298.5	+0.4	+1.7	+2.0	+11.4	+19.6	+50.2	+11.2
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,638.5	-1.2	-4.7	-3.3	-5.5	-9.7	+2.2	-7.0
		채굴	3,024.8	+1.2	+3.9	+6.5	+0.4	+14.7	+46.2	+21.9
		화학	4,317.4	-0.6	+0.8	+4.0	+9.0	+9.6	+59.4	+18.3
		철강	2,830.6	+0.9	+2.6	+1.4	-8.5	+3.7	+49.8	+26.5
		비철금속	4,684.7	+0.0	-1.3	-0.5	-0.7	+5.9	+64.1	+14.4
		전자	4,759.1	-1.1	+1.1	+1.7	+7.8	+7.2	+19.7	+0.5
		가전	8,751.0	-1.3	-3.2	-6.0	-3.4	-6.4	+14.5	-14.2
		음식료	29,731.0	-2.0	-4.5	-3.0	+7.5	+14.5	+64.7	+3.3
		섬유의류	1,875.6	-0.5	-1.5	-0.0	+0.2	+8.4	+2.6	+5.2
		경공업	2,788.0	-0.9	-2.6	-1.4	-0.2	+3.2	+24.3	+7.0
		헬스케어	12,993.4	-0.8	-0.8	-0.1	+2.7	+15.4	+28.7	+7.6
		유틸리티	2,123.5	+0.9	+1.0	+0.7	+2.3	+0.4	+15.7	+6.1
		교통운수	2,445.8	+0.3	+0.8	+0.8	+4.7	+2.4	+11.8	+2.5
		부동산	3,633.0	-0.7	-3.0	-4.3	-1.2	-5.2	-4.8	-5.1
		유통소매	3,178.7	-1.0	-2.3	-1.2	+2.8	+4.3	-11.2	-1.7
		여행/레저	13,362.2	-0.7	-2.6	-8.0	+1.5	-0.5	+98.1	+8.6
		건자재	8,384.9	-1.1	-0.4	+0.0	+0.5	+1.7	+21.5	+7.2
		건축	1,971.9	+0.5	+0.7	+0.3	-0.5	-2.0	+1.5	+2.5
		전기장비	9,357.6	+1.6	+4.4	+5.2	+12.8	+15.0	+90.3	+10.4
		군수	1,522.6	-3.4	+0.9	+0.2	+8.5	+8.9	+30.3	-14.4
		컴퓨터	5,131.8	-0.3	+6.9	+4.8	+11.6	+12.9	-3.1	+0.1
		미디어	704.4	-1.1	+0.8	+0.2	+3.0	+2.7	-3.8	-4.0
		통신	1,986.5	-1.4	+1.8	+3.9	+9.3	+3.3	-16.9	-6.0
		은행	4,066.2	-0.9	-2.2	-3.3	-0.1	-1.4	+22.2	+10.0
		증권/보험	1,971.5	-1.3	-1.7	-4.3	+5.3	-5.0	+6.6	-13.2
		자동차	6,021.6	+1.2	+4.8	+6.2	+10.6	+10.8	+53.6	+5.5
		기계장비	1,540.4	-0.7	-0.2	+0.1	+3.9	+0.3	+27.6	+0.2

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 6월 11일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	5,391.4	-1.0	-2.1	-4.0	+1.0	-5.2	+10.2	-1.5
	Industrial	2,679.6	+0.1	+3.0	+1.5	+5.0	+2.7	+37.6	+1.8
	Consumer Goods	19,685.2	-1.7	-3.1	-3.3	+3.5	+13.5	+54.1	-0.0
	Energy	1,375.5	+1.3	+5.0	+7.6	+2.1	+12.7	+37.7	+23.5
	Basic Materials	2,832.9	-0.6	-0.5	-0.0	-2.1	-2.8	+54.6	+12.3
	Consumer Services	4,019.6	-0.2	-0.3	-2.2	+3.7	+6.6	+69.2	+7.5
	Utilities	1,941.1	+0.8	+1.4	+1.8	+0.9	-1.6	+13.4	+5.2
	Health Care	10,964.2	-1.0	-0.2	+1.1	+6.5	+17.9	+37.8	+8.3
	Telecommunication	2,761.3	-1.1	+2.6	+3.5	+5.6	-4.4	-14.5	-6.4
	Technology	4,519.5	-1.5	+1.5	+1.9	+9.6	+7.9	-4.0	-4.9
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,985.4	-0.7	-0.2	+0.8	+6.4	+9.9	+35.4	+4.0
	IT	1,847.5	-0.2	+7.1	+5.8	+11.8	+12.7	-6.2	+2.3
	Financials	1,481.8	-1.6	-2.4	-3.3	+5.4	+7.2	+40.4	+3.1
	Real Estates	2,277.2	-0.8	-3.7	-5.5	-3.5	-9.2	-2.2	-6.7
	Agricultures	1,551.7	-1.1	-5.0	-1.0	-6.2	-14.3	+2.1	-4.2
	Wholesale & Retail	1,511.5	-0.5	-0.6	-0.9	+1.7	+7.3	+3.5	+5.7
	Transportation	1,279.2	-0.0	-2.5	+1.1	+6.7	-12.5	+9.7	-11.7
	Utilities	836.8	+1.0	-0.6	-3.0	+1.6	+4.1	+37.5	+6.8
	Business Service	1,271.6	-0.6	-1.1	-2.9	+0.2	+0.1	+8.1	-3.2
	Media	997.1	-1.7	-1.1	-2.4	+1.0	+2.2	-4.0	-2.9
	Construction	1,113.2	+0.9	+1.5	+1.0	+1.5	+4.1	+6.7	+1.3
	Mining	2,219.7	+0.4	+2.5	+1.5	+0.0	+12.7	+24.0	+9.1
	R&D	2,797.1	+1.2	+0.9	+1.8	+5.6	+23.8	+32.6	+18.5
	Environmental Products	720.9	+0.2	-0.3	+0.1	+1.8	-5.3	-7.1	-2.3
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.998	+5.6	-8.1	-7.8	+2.4	+11.8	+13.7	+82.8
	SHIBOR 1W	2.169	+1.1	-0.8	-4.8	+6.9	+1.6	+7.3	-8.9
	SHIBOR 1M	2.384	+0.1	+0.3	-0.8	-1.9	-7.0	+28.2	-11.8
	SHIBOR 3M	2.434	-0.0	-0.4	-1.7	-3.9	-10.5	+27.8	-11.7
	SHIBOR 6M	2.610	-0.0	-0.7	-2.0	-4.0	-8.4	+33.6	-8.0
	SHIBOR 9M	2.824	+0.0	+0.1	-0.4	-0.7	-5.9	+37.7	-3.9
	SHIBOR 1Y	2.883	+0.1	-0.1	-1.0	-1.9	-7.0	+34.8	-3.9
국고채 금리	국고채 1년물	2.435	+0.9	+3.4	+3.3	+1.6	-5.4	+22.5	-2.0
	국고채 2년물	2.610	+0.0	+1.6	+2.8	+4.0	-4.7	+22.5	-3.3
	국고채 5년물	2.990	+0.5	+0.9	+2.5	+2.4	-3.0	+21.6	+1.7
	국고채 10년물	3.150	+0.6	+0.6	+2.0	+0.4	-3.3	+13.7	+0.1
Repo 금리	Repo 익일물	2.001	+6.3	-8.3	-7.5	+2.8	+11.9	+14.2	+81.9
	Repo 7일물	2.152	+1.5	-1.0	-6.8	+7.8	+1.9	+8.7	-12.4
FX Market	달러 인덱스	90.555	+0.5	+0.5	+0.6	-0.2	-1.2	-6.4	+0.7
	달러-위안 역내환율	6.3987	+0.1	+0.1	+0.5	-0.9	-1.7	-9.4	-2.0
	달러-위안 역외환율	6.3966	+0.2	+0.1	+0.6	-1.0	-1.5	-9.7	-1.6
	달러-위안 고시환율	6.3856	-0.2	-0.3	-0.0	-0.6	-1.5	-9.6	-2.1
	원-위안 환율	174.149	-0.2	-0.1	-0.5	-0.3	-0.2	+2.8	+4.6

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 6월 11일 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.

