

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA
TIMES”

홍차타임즈

2021년 6월 28일

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

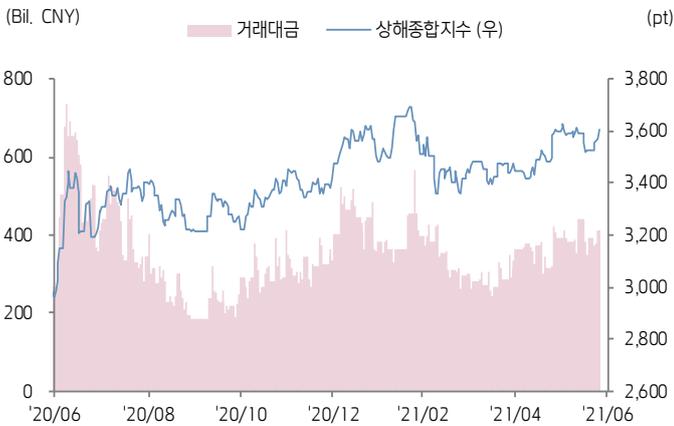
- 6/21~25일, 상해종합: 3,607.6(+2.3%), 심천종합: 2,442.1(+2.7%) ChiNext: 3,347.7(+3.3%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.4744위안 (주간 0.6% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.4562/6.4612 위안
- 지난 주 중국 증시는 단기 유동성이 공급되면서 상승
24, 25일 역환매조건부채권을 통해 600억 위안 규모의 유동성이 공급됨
순유입 유동성 규모는 400억 위안
- 금주 중국 증시는 공산당 창립 100주년 행사에 투자심리가 확대될 것으로 예상
- 7/1일 중국 공산당 창당 100주년 행사 예정
- 정책 지원이 예상되는 업종 중심으로 상승 전망
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 6/30일, 6월 PMI 제조업/비제조업 (예상치: 50.8/55.3, 이전치: 51.0/55.2)
- 6/30일, 6월 PMI 종합 (이전치: 54.2)
- 7/1일, 6월 차이신 PMI 제조업 (예상치: 51.9, 이전치: 52.0)



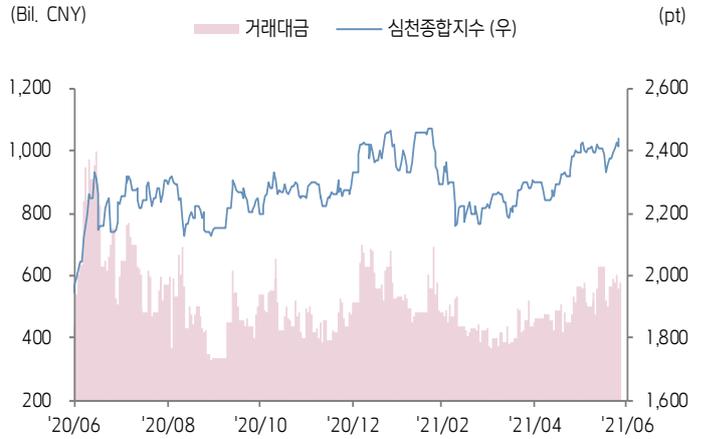


주식 시장 동향 (기준일: 6월 25일)

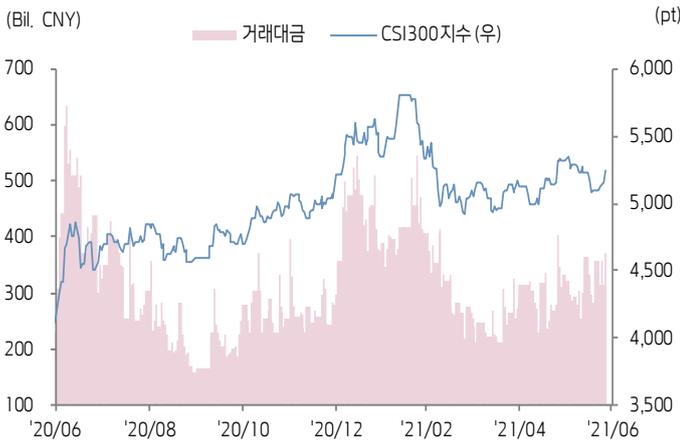
상해종합지수(上证指数)



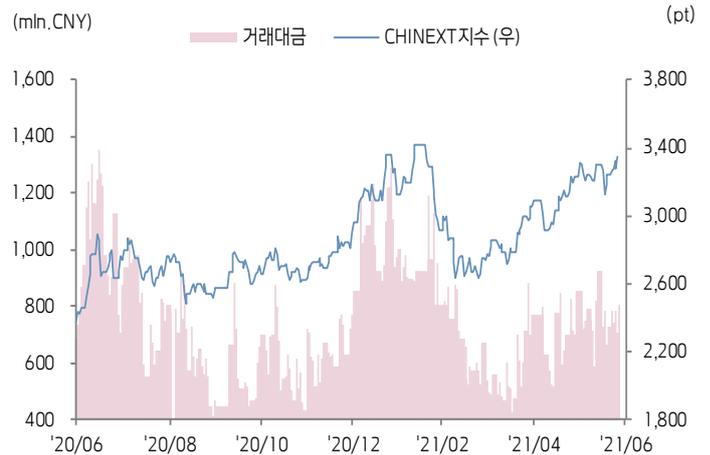
심천종합지수(深证综指)



CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



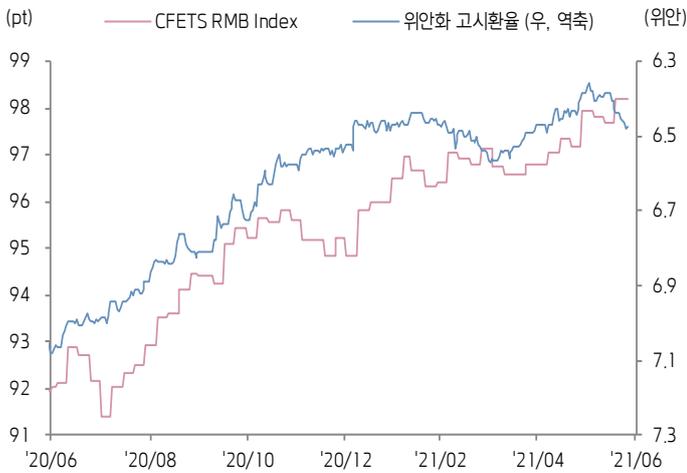
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 6월 25일)

CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



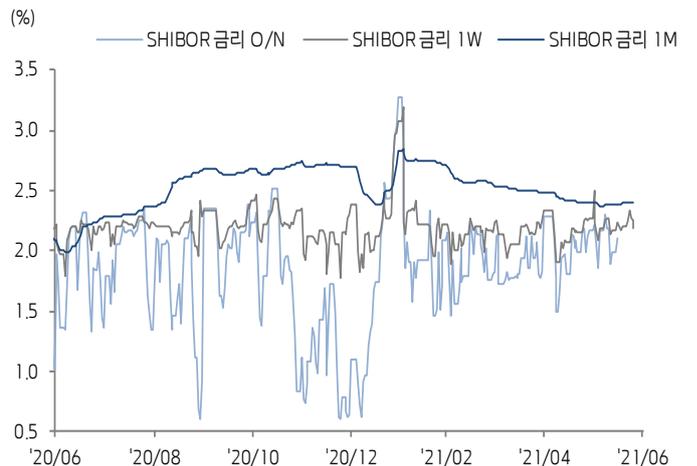
위안화 역내/외 환율



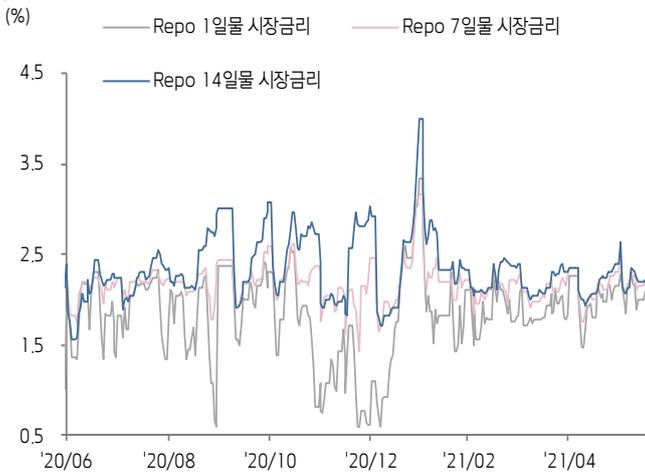
중국 국채 금리



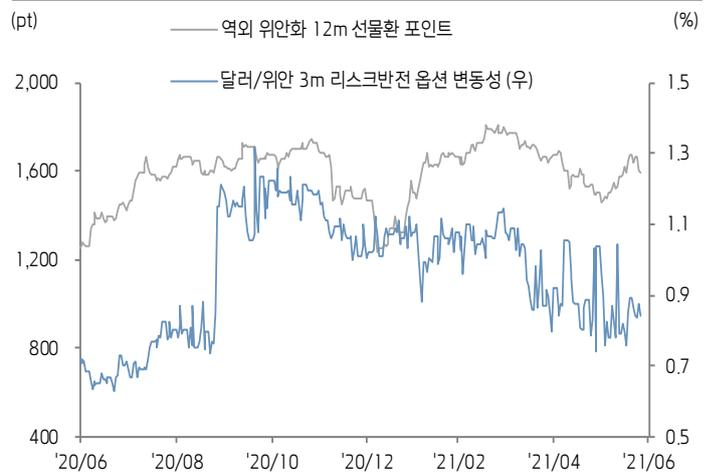
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 중국 상무부, 정례 언론브리핑을 통해 경제 및 무역 관련 이슈 질의 답변.
 - 1) 호주의 중국산 수입 철도 바퀴통, 윈드타워, 스테인레스 수조 등에 실시한 반덤핑 조치에 대해 WTO 기소 예정
 - 2) 역외자본진입 네거티브리스트 수정 작업을 진행중, 환율 변동도 지속적으로 관심있게 모니터링하고 있음
 - 3) 중고차 거래 관련 제한 철폐 작업 추진 중
- PBOC, 최근 4개월 만에 역Repo 100억 위안 공급 아닌 300억 위안 규모 발행, 단기 유동성 완화에 개별 Shibor금리 하락
- PBOC, 홍콩 내 50억 위안 규모의 6개월 물 위안화 중앙어음 (2.54%) 발행. 발행량의 5.5배 이상의 수요가 몰리면서 해외 투자자들의 위안화 자산 투자 매력이 높다는 것을 반증
- 국가지식재산권국/CBIRC/NDRC, <지식재산권 담보대출 지원 과련 행동방안 ('21~'23년)> 발표. 향후 3년 내 100개의 산업단지와 1만개의 기업에 지식재산권 담보 대출 제공 예정
- PBOC, 5월 채권 발행 규모 4.4조 위안 기록. 은행간 채권 시장 거래 15조 위안, 일 평균 7,891.7억 위안 (YoY-30.9%, MoM+1.44% 기록), 거래소 채권 시장 거래는 2.3조 위안, 일 평균 1,258.2억 위안 (YoY+71.4%, MoM+40.0%)
- PBOC 연구소, 클린 에너지 산업 대상의 녹색대출 비중 27%에 그친 가운데, 향후 확대 가능성이 크다고 판단. 금융기관은 정부의 탄소정점 도달 및 탄소중립 목표에 따라 기술력과 국제 경쟁력이 높은 클린 에너지 기업 및 프로젝트를 중심으로 금융지원을 강화해야 한다고 주장.
- 공신부, 1~5월 소프트웨어 매출액 3조 3,893억 위안으로 전년동기대비 +22.6% 증가, 1~4월 증가율 대비 -2.4%p 하락
- 국가원자력기구/공안부/생태환경부 등 주요 7개 부처, <의료용 동위원소 중장기 발전 계획 ('21~35년)> 공동 발표. 의료 분야 원자력 기술과 관련된 첫 정책 문건으로 '25년까지 의료용 동위원소 발전 분야의 핵심 기술을 확보하고, 1~2개의 MIPR프로젝트를 통해 의료용 동위원소의 안정적인 자급을 실현 할 것을 목표로 제시



중국 주식 주요 뉴스

- lmeik (300896.CH), 한국 휴온스글로벌이 보유한 휴온스바이오파마의 42만 주를 약 535억 위안에 인수. 휴온스바이오파마의 제3자 배정 유상증사에 참여, 신주 80만 주를 인수. 해당 거래 이후 동사의 휴온스바이오파마 지분은 25.4%가 됨
- 귀주모태 (600519.CH), 광둥성 인민대표가 마오타이 미주 대상의 소비세 부과를 제안. 광둥성 재정청은 현재 중국 당국이 소비세 입법작업을 진행하고 있으며, 바이주의 도수에 따라 세율을 차등 부과하는 방안을 논의하고 있다고 답변
- 상해공항 (600009.CH), 주 당 44.09위안의 주식 발행을 통해 최대 60억 위안을 조달, 그룹사가 보유한 흥치아오의 진 100%, 푸둥 제4할주로 인수할 예정
- 비야디 (002594.CH), 내연기관 자동차 생산 중간 루머와 관련하여 해당 계획이 없다고 밝힘
- 디디추싱, 미국 상장 예정. 티커는 'DIDI', IPO로 2.88억 주 AS 발행, 약 40억 달러 조달 예정
- 형루이의약 (600276.CH), 자회사가 당국으로부터 주사용 HRS3658의 약물 임상 시험 비준을 받았다고 공시
- Chow Tai Seng (002867.CH), 스타트업을 목적으로 주 당 최대 27.68위안에 1.5~3억 위안 규모의 자사주 매입 예정
- TianShan Aluminium (002532.CH), 상반기 순이익 가이던스 19.6억 위안으로 제시, 전년동기대비 +200.15% 증가 전망

(기준일: 6월 25일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,607.6	+1.1	+2.3	+0.5	+0.4	+5.5	+21.1	+3.9
		선전종합	2,442.1	+1.1	+2.7	+1.4	+2.6	+10.3	+25.4	+4.8
		CSI 300	5,240.0	+1.6	+2.7	+0.3	-1.5	+4.0	+26.6	+0.6
	역외	홍콩항생	29,288.2	+1.4	+1.7	+1.5	+0.4	+3.4	+18.2	+7.6
		홍콩항생종합	4,571.4	+1.4	+1.8	+1.0	+0.1	+3.0	+26.2	+6.4
		홍콩항생중국기업	10,878.5	+1.9	+2.2	+1.2	+0.2	-0.8	+9.5	+1.3
	기술주	홍콩항생테크	8,235.6	+2.4	+2.4	+3.1	+2.0	+1.3	+27.6	-2.3
		과창판50	1,534.8	+2.0	+2.7	+6.9	+12.5	+22.1	-	+10.2
		차이넥스트	3,347.7	+2.1	+3.3	+1.5	+4.7	+21.9	+40.5	+12.9
	China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,546.3	+1.4	+1.4	-2.5	-6.8	-10.0	-5.3
채굴			3,064.5	+1.8	+4.7	+1.3	+8.2	+21.8	+48.7	+23.5
화학			4,368.2	+2.2	+4.4	+1.2	+6.7	+15.6	+57.8	+19.7
철강			2,832.1	+2.3	+6.5	+0.1	+1.7	+10.6	+45.3	+26.6
비철금속			4,637.0	+2.2	+4.1	-1.0	-0.1	+12.2	+59.0	+13.3
전자			5,181.3	+0.6	+4.9	+8.9	+12.3	+19.1	+22.0	+9.4
가전			8,687.6	+0.6	+0.7	-0.7	-7.2	-6.6	+13.2	-14.8
음식료			29,106.0	+1.6	-0.1	-2.1	-5.2	+10.4	+53.9	+1.2
섬유의류			1,891.6	+0.4	+2.0	+0.9	+1.1	+3.2	+4.8	+6.1
경공업			2,794.5	+1.1	+1.9	+0.2	-2.8	+0.8	+22.6	+7.2
헬스케어			13,032.4	+1.9	+3.2	+0.3	-1.1	+13.0	+19.2	+7.9
유틸리티			2,138.4	-0.4	+3.1	+0.7	+0.9	-2.1	+14.3	+6.9
교통운수			2,478.5	+0.7	+1.8	+1.3	+3.0	+3.9	+15.5	+3.8
부동산			3,555.2	+0.5	-0.1	-2.1	-6.2	-6.3	-8.4	-7.1
유통소매			3,087.1	-0.1	+0.4	-2.9	-3.8	-1.9	-16.5	-4.5
여행/레저			12,822.2	+0.7	+2.2	-4.0	-10.7	-6.8	+77.7	+4.2
건자재			8,098.6	+0.5	+1.4	-3.4	-4.3	-1.2	+19.4	+3.6
건축			2,012.3	+0.7	+3.5	+2.0	+1.4	-1.0	+4.0	+4.6
전기장비			9,948.6	+1.0	+6.5	+6.3	+14.3	+25.5	+95.1	+17.3
군수			1,580.3	+0.1	+1.8	+3.8	+4.6	+10.1	+34.5	-11.2
컴퓨터			5,006.3	-0.3	-1.7	-2.4	+2.5	+6.4	-10.5	-2.4
미디어			680.3	-0.0	-0.7	-3.4	-3.2	-1.2	-13.8	-7.3
통신			1,982.6	-0.8	-2.1	-0.2	+5.7	+4.7	-19.1	-6.2
은행	4,019.1	+1.3	+1.6	-1.2	-4.9	-0.5	+21.8	+8.7		
증권/보험	1,981.9	+2.5	+3.3	+0.5	-2.7	-2.0	+4.1	-12.7		
자동차	6,247.5	-0.3	+2.7	+3.8	+11.8	+18.7	+58.8	+9.4		
기계장비	1,578.4	+1.1	+3.2	+2.5	+3.6	+2.1	+29.6	+2.7		

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 6월 25일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	5,324.4	+1.4	+1.8	-1.2	-5.1	-3.6	+7.8	-2.8
	Industrial	2,776.3	+1.6	+4.7	+3.6	+5.7	+8.1	+43.4	+5.5
	Consumer Goods	19,388.0	+1.3	-1.1	-1.5	-5.3	+10.0	+42.2	-1.5
	Energy	1,385.1	+1.9	+4.3	+0.7	+8.9	+19.5	+40.9	+24.4
	Basic Materials	2,752.3	+2.9	+4.1	-2.8	-3.1	+2.9	+49.3	+9.1
	Consumer Services	4,055.4	+0.3	+3.0	+0.9	-0.7	+6.3	+63.7	+8.5
	Utilities	1,938.9	-0.0	+2.4	-0.1	+0.4	-2.2	+11.1	+5.0
	Health Care	11,202.5	+1.9	+4.4	+2.2	+2.1	+18.4	+31.1	+10.6
	Telecommunication	2,847.5	+0.7	+1.3	+3.1	+6.5	-2.0	-15.1	-3.4
	Technology	4,769.7	+0.8	+3.0	+5.5	+8.8	+15.4	-4.3	+0.4
Shenzen Sector Index	Manufacturing	3,060.9	+1.1	+3.1	+2.5	+4.1	+13.2	+32.9	+6.7
	IT	1,808.2	-0.8	-2.2	-2.1	+4.2	+7.9	-13.9	+0.1
	Financials	1,510.1	+3.1	+4.0	+1.9	-1.7	+9.9	+35.4	+5.0
	Real Estates	2,217.3	+0.7	+0.0	-2.6	-8.1	-10.8	-7.2	-9.2
	Agricultures	1,495.6	+2.3	+2.4	-3.6	-5.1	-13.5	-8.1	-7.7
	Wholesale & Retail	1,477.7	+0.9	+1.7	-2.2	-2.8	+3.9	+0.3	+3.3
	Transportation	1,285.1	+0.3	+3.6	+0.5	+1.3	-6.8	+11.3	-11.3
	Utilities	835.3	-0.0	+3.6	-0.2	-3.0	-2.6	+35.4	+6.6
	Business Service	1,228.8	+0.8	-0.1	-3.4	-5.9	-4.9	+0.0	-6.5
	Media	972.0	-0.0	-2.6	-2.5	-5.3	-2.1	-7.3	-5.4
	Construction	1,132.9	+0.6	+3.0	+1.8	+2.1	+2.0	+7.9	+3.1
	Mining	2,197.0	+1.4	+3.3	-1.0	+0.5	+16.3	+21.8	+8.0
	R&D	2,906.0	+0.5	+5.1	+3.9	+4.8	+19.4	+31.0	+23.1
	Environmental Products	719.2	-0.6	+2.6	-0.2	-1.2	-10.6	-6.7	-2.5
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.550	-16.4	-23.0	-22.4	-22.1	-12.0	+0.6	+41.8
	SHIBOR 1W	2.196	-2.6	-0.5	+1.2	-3.2	+1.1	+1.1	-7.8
	SHIBOR 1M	2.404	+0.0	+0.3	+0.8	-0.0	-6.4	+14.6	-11.0
	SHIBOR 3M	2.456	+0.0	+0.5	+0.9	-0.9	-7.3	+15.8	-10.9
	SHIBOR 6M	2.609	-0.1	+0.1	-0.0	-2.3	-6.9	+20.8	-8.1
	SHIBOR 9M	2.840	+0.0	+0.4	+0.6	-0.0	-4.2	+24.6	-3.4
	SHIBOR 1Y	2.904	-0.1	+0.3	+0.7	-0.6	-5.9	+23.9	-3.2
국고채 금리	국고채 1년물	2.381	-1.0	-3.5	-2.2	+2.7	-7.2	+9.2	-4.1
	국고채 2년물	2.560	-0.4	-1.9	-1.9	+1.6	-4.5	+13.8	-5.2
	국고채 5년물	2.925	-0.0	-1.9	-2.2	+1.4	-3.6	+13.5	-0.5
	국고채 10년물	3.098	+0.2	-1.7	-1.7	+1.0	-3.1	+7.9	-1.5
Repo 금리	Repo 익일물	1.525	-16.1	-24.8	-23.8	-23.6	-13.5	+3.2	+38.6
	Repo 7일물	2.197	-2.6	-0.3	+2.1	-2.8	-1.0	+3.0	-10.6
FX Market	달러 인덱스	91.851	+0.0	-0.4	+1.4	+2.0	-1.0	-5.7	+2.1
	달러-위안 역내환율	6.4562	-0.2	+0.0	+0.9	+1.0	-1.3	-8.8	-1.1
	달러-위안 역외환율	6.4612	-0.1	-0.0	+1.0	+1.3	-1.2	-8.8	-0.6
	달러-위안 고시환율	6.4744	-0.1	+0.6	+1.4	+1.0	-1.0	-8.2	-0.8
	원-위안 환율	174.658	-0.3	-0.6	+0.3	-0.1	+1.1	+2.6	+4.9

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 6월 25일 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.

