

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2021년 07월 05일

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

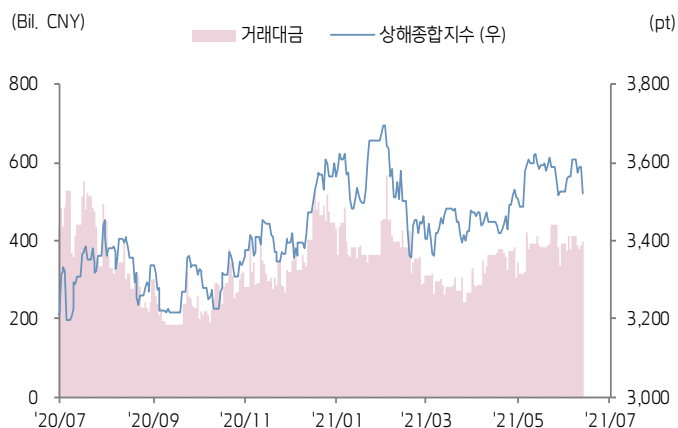
- 6/21~7/2일, 상해종합: 3,518.8(-2.0%), 심천종합: 2,396.8(-1.9%) ChiNext: 3,333.9(-3.5%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.4712위안 (주간 0.0% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.4571/6.4683 위안
- 지난 주 중국 증시는 경기 회복 둔화 우려로 하락세
- 금주 중국 증시는 당국의 정책 발표와 경제지표에 주목
- 지난 주 공산당 창당 100주년 기념 행사 이후 중국 내 산업별 정책적 기대감 확대됨
- 7/2일 중국 당국은 '우수 제조기업 육성을 위한 지도의견'을 발표
- 우수한 제조기업의 자금 조달 능력 향상을 위한 증시 상장 지원 등 내용이 포함됨
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 7/5일, 6월 차이신 PMI 서비스업/종합 (예상치: 54.9/-, 이전치: 55.1/53.8)
- 7/7일, 6월 외환보유고 (예상치: 3조 2,095억 달러, 이전치: 3조 2,218억 달러)
- 7/9일, 6월 PPI/CPI (예상치: YoY+8.7%/+1.3%, 이전치: YoY+9.0%/+1.3%)
- 7/9-15일, 6월 통화공급 M2 (예상치: YoY+8.2%, 이전치: YoY+8.3%)
- 7/9-15일, 6월 사회용자총액 (예상치: 2조 8,000억 위안, 이전치: 1조 9,205억 위안)
- 7/9-15일, 6월 신규위안화대출 (예상치: 1조 8,250억 위안, 이전치: 1조 5,000억 위안)



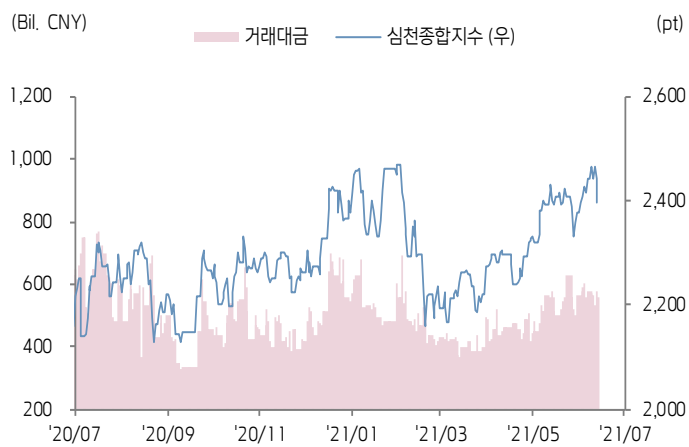


주식 시장 동향 (기준일: 7월 2일)

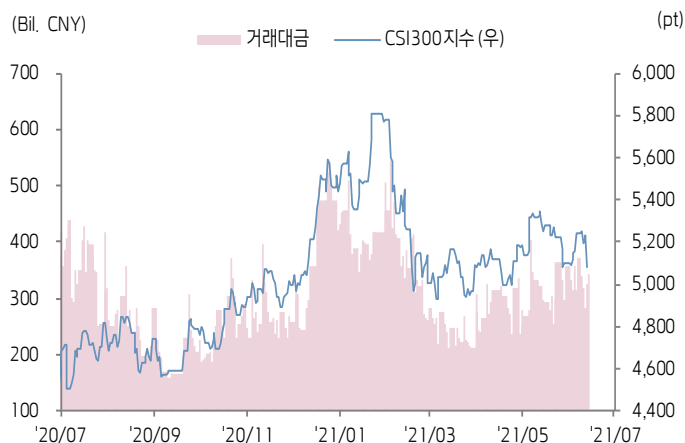
상해종합지수(上证指数)



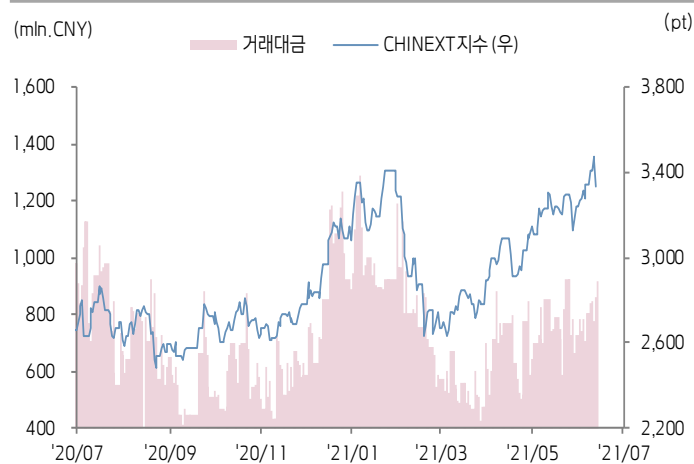
심천종합지수(深证综指)



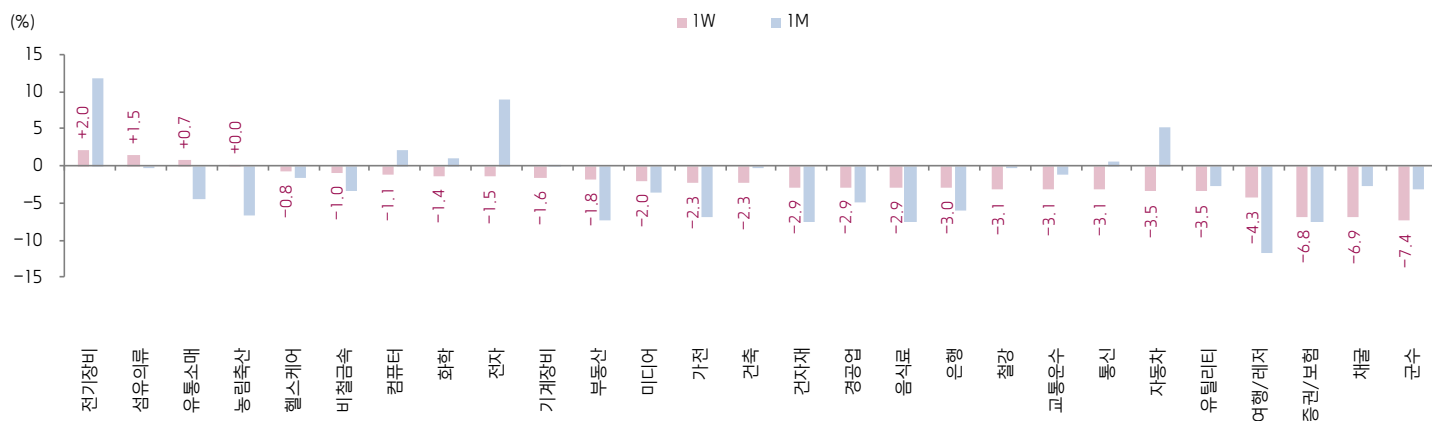
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



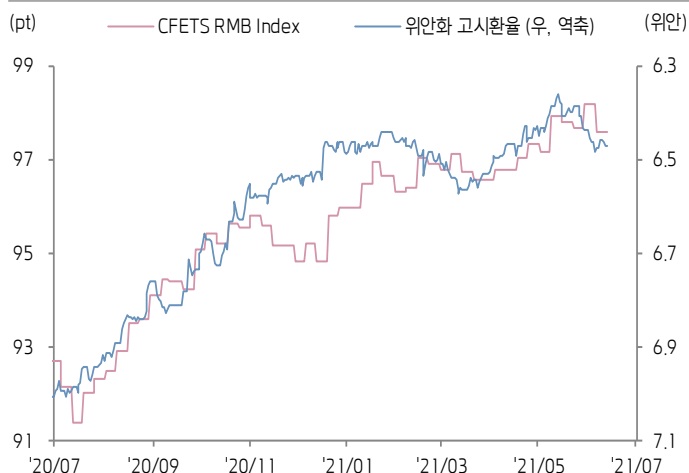
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 7월 2일)

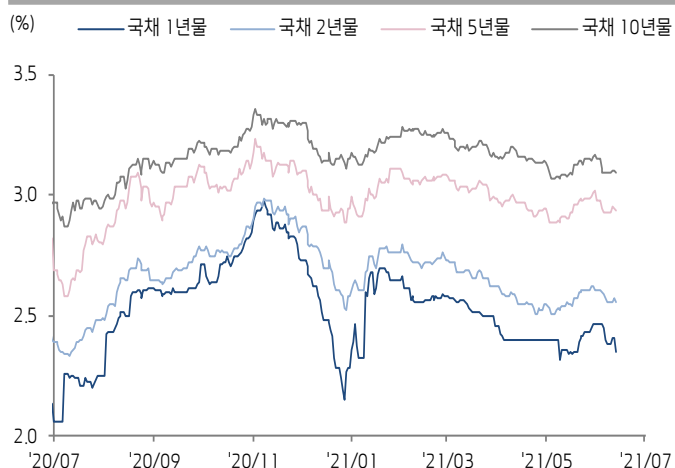
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



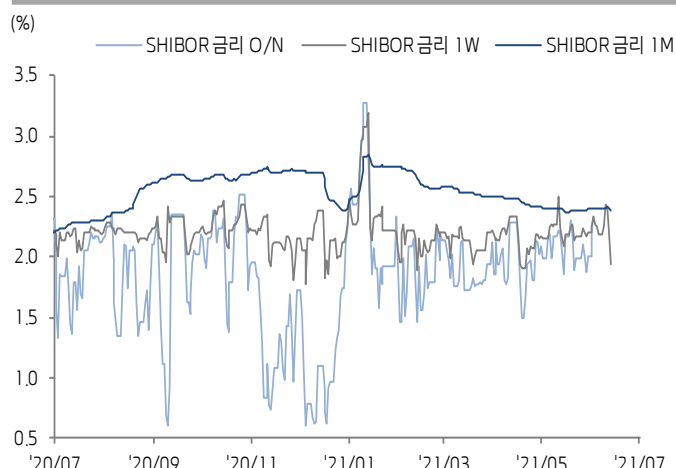
위안화 역내/외 환율



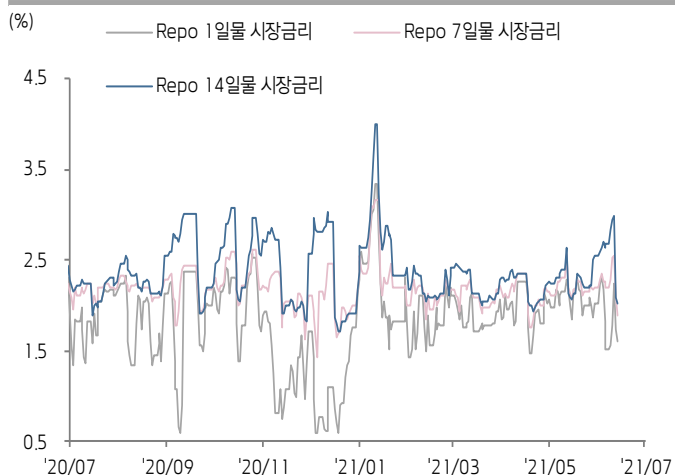
중국 국채 금리



SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 13개 증권사의 상반기 순이익 가이드선 발표. 3개 증권사의 순이익 규모는 20억 위안을 넘어설 것으로 전망, 하이퉁 증권 (27.42억 위안)이 1위 기록할 것으로 예상됨 (CITIC 26.78억, Guosen 21.54억 위안)
- 6/30일 기준, 9개 철강업체가 상반기 순이익 가이드선을 공시, 그중 4개 기업의 순이익이 전년동기대비 +500% 기록 전망
- 5월 이후 중국 동박 평균 가격은 연초대비 약 22% 상승, 그중 전자 동박 가격 '20년 저점 대비 +60% 상승. 리튬배터리 동박 산업의 경기 개선으로 수급불균형이 나타나고 있으며, 공장 가동률이 대부분 100% 근접하고 있음. 업계 관계자는 리튬배터리의 동박 수급 불균형 현상이 '21년 말까지 이어질 것으로 전망
- 상반기 기간 증권사 탐방 기업 총 1,244개로 집계됨. 특히 화공, 기계, 전자, 설비 등 sector에 집중됨
- 2분기 보험사 탐방 기업 418개, 총 1,460회 진행. 반도체, 헬스케어, 전자, 바이오, 식품, 화공 등 테크 및 소비 산업에 집중. 보험업 관계자는 하반기 기간 내 반도체, 태양광, 신에너지, 헬스케어 sector의 투자기회가 클 것 같다고 전망
- 중국지수연구원, 올 상반기 중국 100대 도시 신규주택 가격은 +1.7% 상승, 전년동기대비 증가율이 0.73%p 확대됨. 6월 100대 도시 신규주택 가격은 5월 대비 +0.36% 상승, 증가율은 전월대비 +0.02%p 증가한 반면 증가율은 48개월 연속 0.6%를 하회
- 중국 반도체산업협회, 10/13~15일 제 24차 중국 반도체 제조 및 공급체인 혁신포럼 개최 예정



중국 주식 주요 뉴스

- NIO (NIO.US), 6월 인도된 전기차 8,083대로 YoY+116.1%, MoM+20.4% 증가. 2분기 동안 인도된 전기차는 총 21,896대로 YoY+111.9% 증가, 5개 분기 연속 플러스 성장
- Xpeng (XPEV.US), 2분기 인도된 자동차는 총 17,398대로 YoY+439% 증가. 그 중 6월에 인도된 차량은 총 6,565대로 YoY+617% 증가, 월간기준 최대 기록
- CICC (601995.CH/ 3908.HK), 상반기 순이익 가이드선 44.25~50.35억 위안으로 제시, 전년동기대비 +45%~65% 증가 전망
- China Merchants Securities (600999.CH/ 6099.HK), 상반기 순이익 가이드선 YoY+27%~37% 제시
- Zijin Mining (601899.CH/ 2899.HK), 상반기 순이익 가이드선 62억~66억 위안으로 제시, YoY+156.09%~172.61% 증가 전망
- Changjiang Electronics (600584. CH), 상반기 순이익 가이드선 약 12.8억 위안으로 제시, YoY+24% 증가 전망
- Azure Group (002245.CH), 상반기 순이익 가이드선 3.2~3.5억 위안으로 제시, YoY+346.31%~388.15% 증가 전망

(기준일: 7월 2일/ 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,518.8	-2.0	-2.5	-0.2	-2.2	+1.0	+13.9	+1.3
		선전종합	2,396.8	-1.9	-1.9	+0.8	-0.2	+6.0	+18.9	+2.9
		CSI 300	5,081.1	-2.8	-3.0	-0.4	-3.9	-1.6	+17.2	-2.5
	역외	홍콩항생	28,310.4	-1.8	-3.3	-1.7	-3.4	-2.2	+12.7	+4.0
		홍콩항생종합	4,428.2	-1.8	-3.1	-1.3	-3.9	-2.9	+20.4	+3.1
		홍콩항생중국기업	10,415.6	-2.3	-4.3	-2.2	-4.9	-7.1	+3.6	-3.0
	기술주	홍콩항생테크	7,892.4	-3.2	-4.2	-1.9	-4.2	-7.9	+18.4	-6.3
		과창판50	1,538.2	-2.6	+0.2	+2.9	+7.8	+18.3	-	+10.4
		차이넥스트	3,333.9	-3.5	-0.4	+2.9	+2.8	+16.9	+37.5	+12.4
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,547.9	-0.7	+0.0	+1.5	-6.8	-11.5	-9.1	-9.3
		채굴	2,854.2	-0.1	-6.9	-2.5	-2.8	+11.2	+33.9	+15.0
		화학	4,305.8	-1.1	-1.4	+2.9	+1.0	+11.7	+51.5	+18.0
		철강	2,744.5	-0.7	-3.1	+3.2	-0.1	+4.2	+40.7	+22.7
		비철금속	4,590.6	+1.3	-1.0	+3.1	-3.4	+11.0	+52.7	+12.1
		전자	5,103.1	-1.7	-1.5	+3.3	+9.0	+11.9	+15.4	+7.8
		가전	8,491.3	-2.1	-2.3	-1.6	-7.0	-12.4	+7.3	-16.7
		음식료	28,256.4	-3.6	-2.9	-3.0	-7.6	+0.6	+39.6	-1.8
		섬유의류	1,919.2	-0.7	+1.5	+3.4	-0.2	+4.7	+4.9	+7.6
		경공업	2,713.4	-0.7	-2.9	-1.1	-4.9	-3.7	+14.6	+4.1
		헬스케어	12,928.6	-3.7	-0.8	+2.4	-1.7	+9.0	+17.2	+7.0
		유틸리티	2,063.8	-1.1	-3.5	-0.5	-2.7	-5.5	+8.1	+3.2
		교통운수	2,401.1	-0.3	-3.1	-1.4	-1.1	-0.3	+8.9	+0.6
		부동산	3,490.1	-1.9	-1.8	-1.9	-7.4	-8.3	-17.5	-8.8
		유통소매	3,109.0	+0.1	+0.7	+1.1	-4.5	-0.4	-19.2	-3.9
		여행/레저	12,276.6	-5.0	-4.3	-2.2	-11.8	-14.9	+44.2	-0.2
		건자재	7,865.5	-2.0	-2.9	-1.5	-7.6	-5.8	+9.8	+0.6
		건축	1,965.5	-0.3	-2.3	+1.0	-0.2	-4.6	-1.4	+2.2
		전기장비	10,151.7	-1.5	+2.0	+8.7	+11.8	+24.2	+93.7	+19.7
		군수	1,463.1	-2.9	-7.4	-5.8	-3.2	+0.9	+20.9	-17.8
		컴퓨터	4,949.8	-1.4	-1.1	-2.8	+2.1	+5.1	-13.4	-3.5
		미디어	666.6	-1.0	-2.0	-2.7	-3.7	-1.8	-17.7	-9.1
		통신	1,920.3	-1.3	-3.1	-5.2	+0.5	+1.0	-23.4	-9.1
		은행	3,900.1	-2.6	-3.0	-1.4	-6.0	-3.2	+13.8	+5.5
		증권/보험	1,846.7	-3.1	-6.8	-3.7	-7.6	-7.8	-9.6	-18.7
		자동차	6,029.9	-0.7	-3.5	-0.9	+5.1	+12.8	+50.5	+5.6
		기계장비	1,552.4	-1.1	-1.6	+1.5	+0.1	+0.8	+23.1	+1.0





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	5,124.6	-2.6	-3.8	-2.0	-6.9	-7.0	-1.5	-6.4
	Industrial	2,714.7	-1.6	-2.2	+2.3	+3.0	+3.4	+34.8	+3.1
	Consumer Goods	19,108.9	-3.2	-1.4	-2.5	-5.6	+2.2	+34.4	-2.9
	Energy	1,298.2	-0.5	-6.3	-2.3	-1.1	+9.2	+28.3	+16.6
	Basic Materials	2,681.0	-0.9	-2.6	+1.4	-6.8	-1.6	+40.1	+6.3
	Consumer Services	3,894.2	-2.6	-4.0	-1.1	-3.8	-1.7	+46.1	+4.1
	Utilities	1,911.2	-1.0	-1.4	+1.0	-0.6	-3.8	+7.1	+3.5
	Health Care	11,151.1	-4.0	-0.5	+3.9	+1.4	+13.4	+29.7	+10.1
	Telecommunication	2,723.8	-3.0	-4.3	-3.1	+1.7	-6.7	-20.5	-7.6
	Technology	4,772.8	-2.5	+0.1	+3.1	+7.1	+9.9	-6.8	+0.4
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	3,016.3	-1.7	-1.5	+1.6	+1.1	+8.8	+26.5	+5.1
	IT	1,798.5	-0.7	-0.5	-2.7	+3.8	+7.7	-15.6	-0.4
	Financials	1,414.6	-3.7	-6.3	-2.5	-5.7	+2.7	+17.3	-1.6
	Real Estates	2,202.3	-2.0	-0.7	-0.7	-8.1	-11.5	-14.7	-9.8
	Agricultures	1,494.5	-0.7	-0.1	+2.3	-6.5	-15.8	-12.1	-7.8
	Wholesale & Retail	1,453.9	-1.0	-1.6	+0.0	-4.8	+1.1	-5.7	+1.7
	Transportation	1,245.5	-0.7	-3.1	+0.4	-3.0	-9.9	+5.9	-14.1
	Utilities	801.5	+0.0	-4.0	-0.6	-7.0	-7.7	+26.6	+2.3
	Business Service	1,207.7	-1.6	-1.7	-1.8	-6.2	-2.4	-4.9	-8.1
	Media	960.2	-2.7	-1.2	-3.8	-4.9	-5.1	-9.7	-6.5
	Construction	1,106.3	+0.1	-2.3	+0.6	-0.1	-1.3	+2.3	+0.7
	Mining	2,127.1	+1.2	-3.2	+0.0	-3.4	+12.7	+15.6	+4.6
	R&D	2,737.4	-3.7	-5.8	-1.0	-1.6	+9.0	+19.3	+16.0
	Environmental Products	687.2	-0.6	-4.4	-2.0	-4.9	-10.2	-12.2	-6.9
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.614	-6.9	+4.1	-19.9	-20.9	-6.9	-7.5	+47.7
	SHIBOR 1W	1.945	-11.0	-11.4	-11.8	-9.8	-9.3	-3.0	-18.3
	SHIBOR 1M	2.385	-0.9	-0.8	-0.5	-0.5	-6.1	+17.0	-11.7
	SHIBOR 3M	2.449	-0.3	-0.3	+0.2	-0.8	-7.0	+15.9	-11.1
	SHIBOR 6M	2.605	-0.0	-0.2	-0.0	-1.7	-6.9	+19.4	-8.2
	SHIBOR 9M	2.841	+0.0	+0.0	+0.4	+0.2	-3.0	+23.7	-3.3
	SHIBOR 1Y	2.899	-0.1	-0.2	+0.1	-0.3	-5.8	+22.4	-3.4
국고채 금리	국고채 1년물	2.352	-2.2	-4.1	-4.5	-0.3	-6.7	+11.5	-8.2
	국고채 2년물	2.560	-0.4	-1.2	-2.3	+0.0	-4.1	+13.8	-7.2
	국고채 5년물	2.935	-0.3	+0.1	-2.4	+1.1	-2.8	+15.3	-1.6
	국고채 10년물	3.093	-0.2	+0.0	-2.2	+0.6	-3.2	+8.5	-2.2
Repo 금리	Repo 익일물	1.610	-7.2	+5.6	-20.7	-19.5	-6.2	-5.9	+46.3
	Repo 7일물	1.890	-10.5	-14.0	-14.3	-11.2	-9.9	+2.4	-23.1
FX Market	달러 인덱스	92.436	+0.4	+0.7	+1.4	+2.9	-0.5	-5.1	+2.7
	달러-위안 역내환율	6.4571	-0.1	-0.3	+0.9	+1.4	-1.6	-8.6	-1.1
	달러-위안 역외환율	6.4683	+0.0	-0.2	+0.4	+1.5	-1.6	-8.5	-0.8
	달러-위안 고시환율	6.4712	+0.0	-0.0	+0.5	+1.5	-1.4	-8.3	-0.8
	원-위안 환율	174.662	-0.1	-0.5	-0.0	+0.2	+1.4	+2.6	+4.4

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 7월 2일 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.

