

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2021년 7월 26일

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

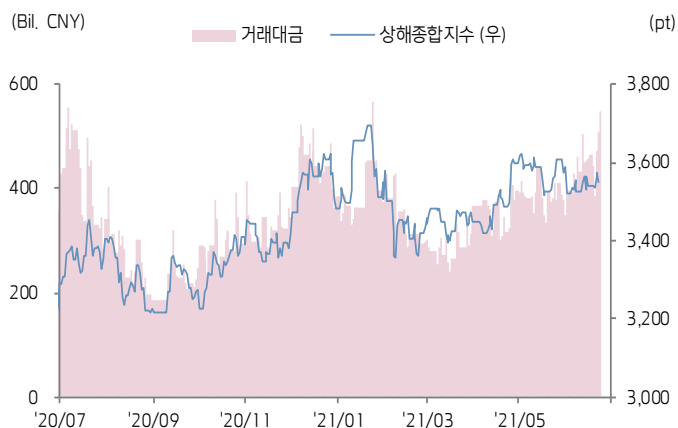
- 7/19~23일, 상해종합: 3,550.4(+0.3%), 심천종합: 2,468.1(+0.6%) ChiNext: 3,469.9(+1.1%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.4650위안 (주간 0.1% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.4813/6.4764 위안
- 금주 중국증시는 중앙 정치국 회의, 미중 고위급 회담 결과에 시장이 이목이 집중될 듯
- 실물경제 지원 정책, 특히 중소 기업 지원에 대한 내용이 나올 것으로 기대
- 미 국무부 부장관의 방중 일정(25~26일) 후, 단기적으로 미-중 갈등 완화에 대한 기대감이 높아질 듯
- 한편, 사교육과 빅테크 기업에 대한 당국 규제 이어지고 있어, 관련 업종 투자심리는 위축될 수 있음
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 7/27일, 6월/1~6월 공업이익 (이전치: YoY+36.4%/YoY+83.4%)
- 7/31일, 7월 PMI 제조업/비제조업 (예상치: 50.8/-, 이전치: 50.9/53.5)
- 7/31일, 7월 PMI 종합 (이전치: 52.9)



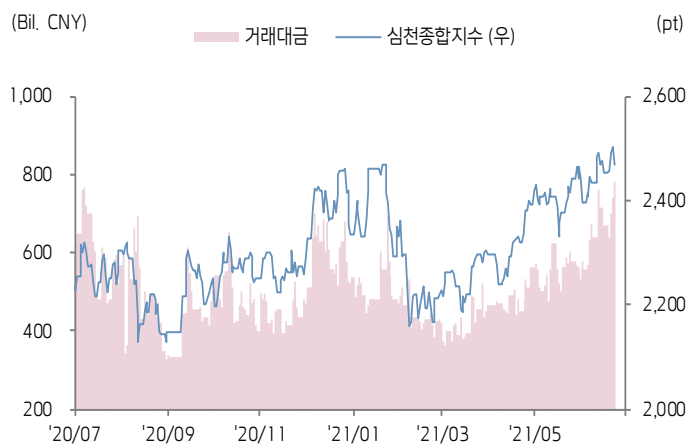


주식 시장 동향 (기준일: 7월 23일)

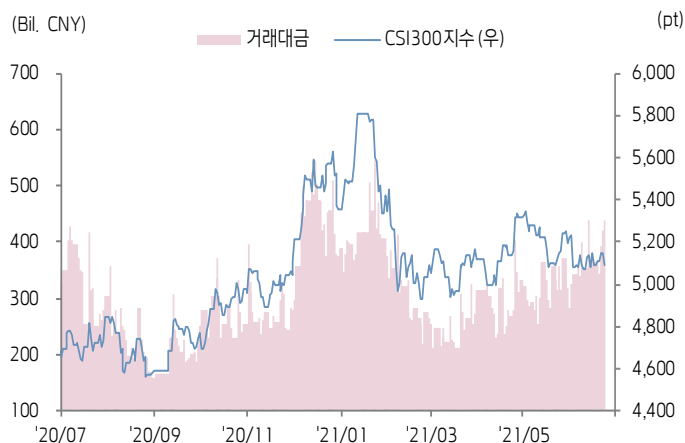
상해종합지수(上证指数)



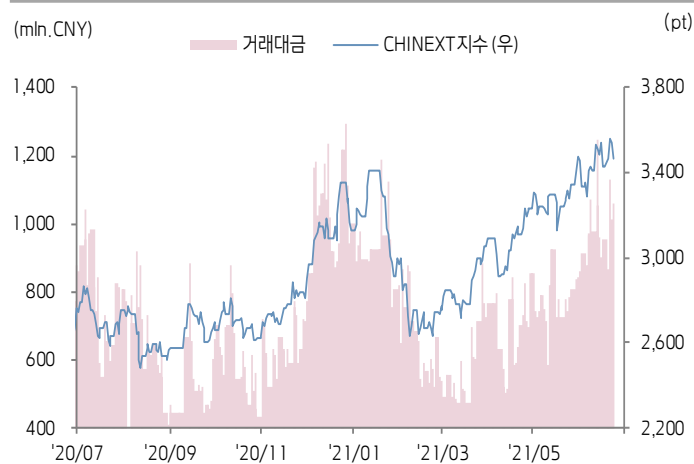
심천종합지수(深证综指)



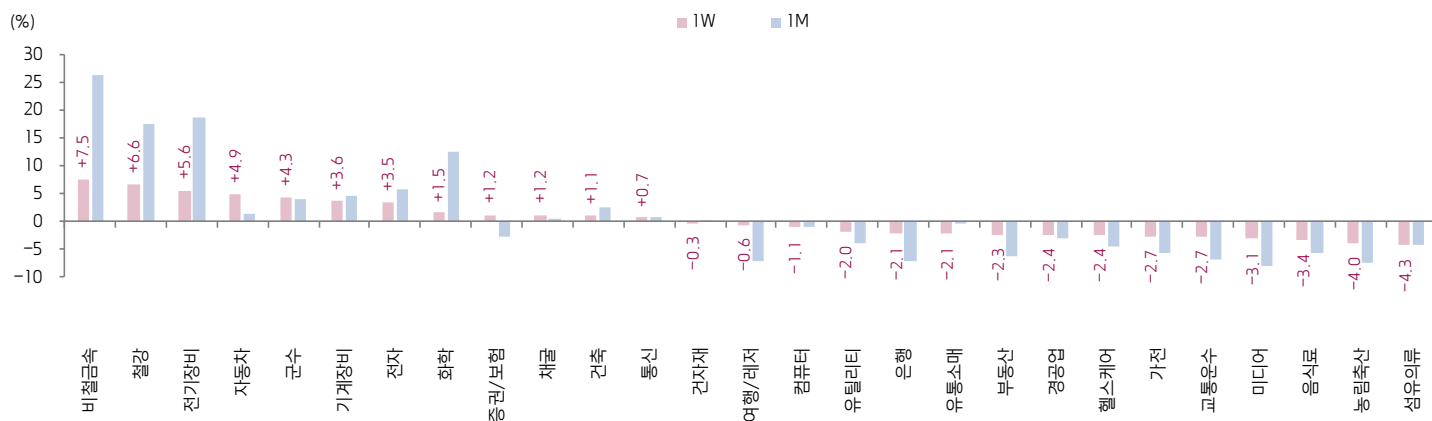
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



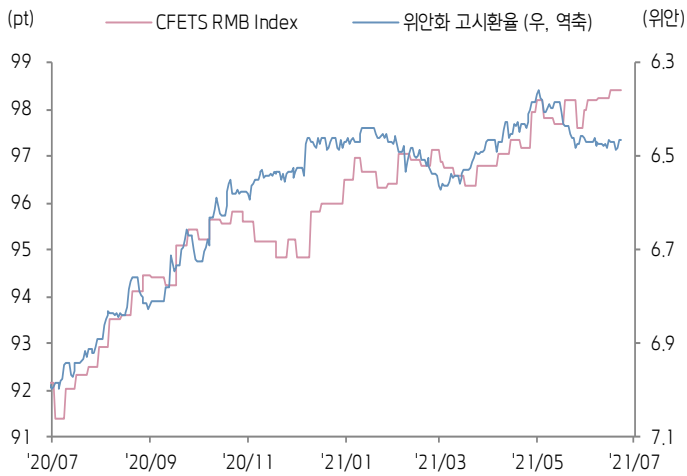
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 7월 23일)

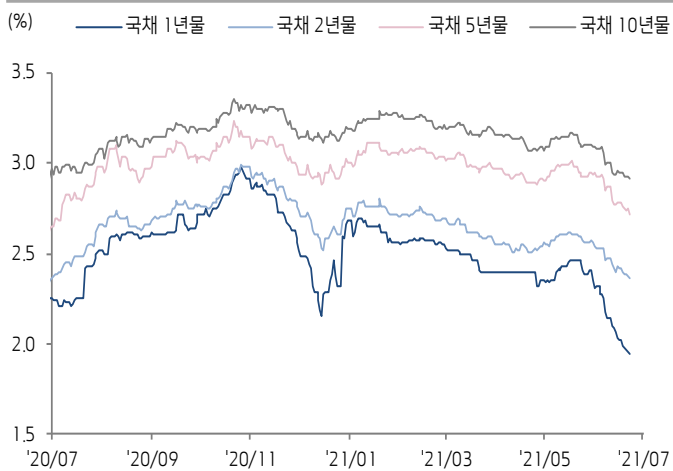
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



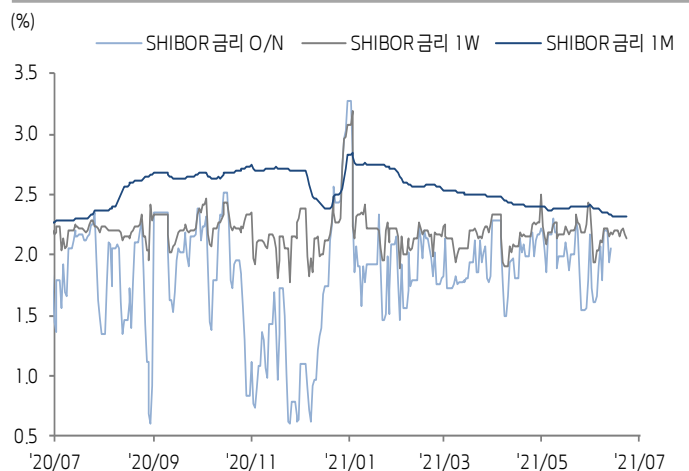
위안화 역내/외 환율



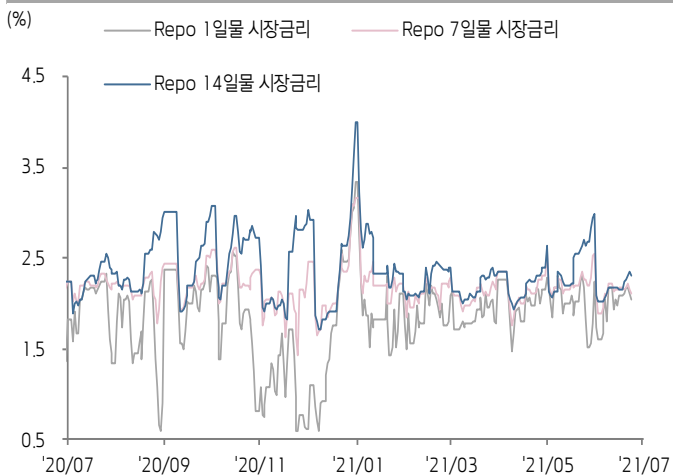
중국 국채 금리



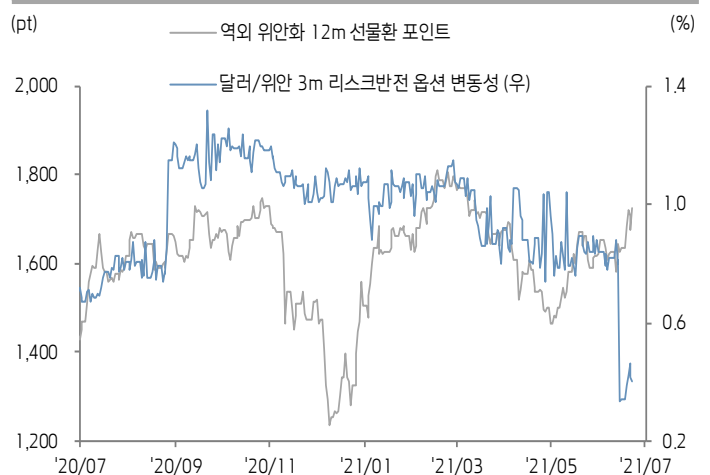
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 중국공산당중앙위원회 및 국무원 〈차세대 중부지역 고도화 발전 추진 관련 의견〉 공통 발표. 도시 및 농촌 간의 균형 발전, 친환경 발전, 고도화 개방을 추진하며, 안후이성, 허난성, 후베이성, 후난성 자유무역구를 건설 및 시범 운영에 나설 것
- 선전시, 웨강아오 국제면세도시 설립을 모색 중이며, 시내 면세점 설립을 추진할 계획
- 상해증권거래소, 8/16일 과학창업판차세대 IT 지수 발표. 50개의 시총이 비교적 큰 IT네트워크, 전자, 소프트웨어 및 IT서비스, 클라우드컴퓨팅, 빅데이터, AI 분야 기업 포함
- 상무부 시장운영 및 소비촉진국 국장, 전일 상무부의 소비 촉진 계획 발표. 소비 촉진 정책 보완, 도시 소비 서비스 기능 향상, 농촌 시장 확대, 전통 소비 성장 잠재력 확대, 신형 소비 발전 추진, 소비 분위기 조성 등 내용 포함
- 인력자원사회보장부, 전일 〈신규 고용 형태의 근로자 노동 권익 보장 관련 지도 의견〉 발표. 플랫폼 업체가 근로자의 권익 보장을 책임지도록 처음으로 규명. 임금, 휴식 시간 보장, 근로 안전, 사회 보험 등과 관련한 제도를 보완하고, 모든 고용 형태의 근로자를 노동 보장 기본 공공 서비스 범위 내에 포함할 것을 요구
- CPCA, 7월 중국 승용차 리테일 판매량 약 153만 대를 기록, YoY-4.3% 감소할 전망
- 중국 상무부, 올해 자동차 판매량이 3년 만에 플러스 성장할 것으로 전망. 타 부처와 협력하여 다방면에서 자동차 소비를 촉진하고, 특히 중고차 거래의 불합리한 제한을 철폐, 자동차 유통 관리 제도 보완 계획.
- 중국 태양광산업협회, 상반기 중국 폴리실리콘 생산량 총 23만 8,000톤으로 전년동기대비 +16.1% 증가
- 인민법원, 올해 203개의 부동산 기업이 파산 신청을 제출하였으며, 대부분이 지방 소형 부동산 개발기업으로 확인. 총 50개의 A주 부동산 상장사가 상반기 잠정실적을 발표, 절반 이상의 중소형 업체들이 적자를 기록.



중국 주식 주요 뉴스

- Tinci Materials (002709.CH), 전일 공시를 통해 동사 100% 자회사와 LG에너지솔루션이 올 하반기부터 '23년 말까지 5.5만 톤의 전해질 구매 계약을 체결하였다고 밝힘. 한편 LG에너지솔루션은 매년 말 실제 상황에 따라 예상 구매량을 조정 및 변경할 수 있음
- 디디추싱 (DIDI.US), 언론 보도에 따르면 중국감독기관이 현재 동사를 대상으로 일련의 벌금 조치를 준비 중에 있으며 알리바바가 올해 초 지불한 28억 달러 벌금보다 더욱 클 것으로 전망. 일부 사업 중단, 상장 폐지 등 까지도 포함될 가능성 제기됨.
- Eve Energy (300014.CH), 약 24.5억 위안 투자로 리튬배터리 생산라인 설립 계획. 3Gwh 원통형 LFP배터리, 0.7Gwh 원통형 삼원계 리튬배터리, 3Gwh 각형 LFP 배터리, 4Gwh 삼원계 각형 리튬배터리 생산라인 등을 구축
- SF Holdings (002352.CH), 올해 최소 2억 위안을 배송 직원 임금 증대에 별도로 사용할 계획
- 샤오미 (1810.HK), Canalys에 따르면, 2분기 인도 전체 스마트폰 출하량은 전년동기대비 -13% 감소, 전년동기대비 +87% 증가한 가운데, 동사의 인도 시장점유율은 29%로 1위를 유지, 출하량 950만 대를 기록
- 차이나텔레콤 (728.HK), A주 IPO신청안이 CSRC심사를 통과
- Cambrion (688256.CH), 고생대VC가 동사 지분을 최대 3.54% 매각, 지과성신이 1%를 매각할 예정
- China Securities (601066.CH, 6066.HK), 상반기 매출액은 123억 위안으로 전년동기대비 +24.51% 증가, 순이익은 45억 이안으로 전년동기대비 -1.08% 감소
- Supor (002032.CH), 상반기 순이익은 8.66억 위안으로 전년동기대비 +29.87% 증가
- Angel Yeast (600298.CH), 상반기 매출액은 52.34억 위안으로 전년동기대비 +20.55% 증가, 순이익은 8.28억 위안으로 전년동기대비 +15% 증가. 제3자배정 유상증자를 통해 최대 20억 위안을 조달하며 Capa 확장에 나설 계획

(기준일: 7월 23일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,550.4	-0.7	+0.3	+0.7	-0.4	+2.2	+6.8	+2.2
		선전종합	2,468.1	-1.4	+0.6	+1.3	+1.7	+7.4	+9.7	+6.0
		CSI 300	5,089.2	-1.2	-0.1	+0.4	-1.1	-0.9	+8.0	-2.3
	역외	홍콩항생	27,322.0	-1.4	-2.4	-0.1	-5.2	-6.0	+8.2	+0.3
		홍콩항생종합	4,230.7	-1.7	-3.0	-0.5	-6.0	-7.5	+11.1	-1.5
		홍콩항생중국기업	9,839.1	-1.7	-3.1	-0.5	-7.8	-11.1	-4.7	-8.4
	기술주	홍콩항생테크	7,268.1	-3.0	-4.5	-2.2	-9.4	-14.2	+0.6	-13.7
		과창판50	1,563.5	-1.2	+2.5	-1.3	+1.9	+19.2	-	+12.2
		차이넥스트	3,469.9	-2.1	+1.1	+1.8	+4.5	+15.9	+23.9	+17.0
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,272.1	-2.2	-4.0	-6.4	-7.5	-17.4	-24.8	-16.4
		채굴	3,015.9	+0.0	+1.2	+5.2	+0.6	+12.5	+31.4	+21.5
		화학	4,826.0	-1.1	+1.5	+4.8	+12.6	+22.6	+48.6	+32.2
		철강	3,235.8	+1.7	+6.6	+13.3	+17.5	+11.2	+56.8	+44.6
		비철금속	5,759.4	+0.5	+7.5	+10.0	+26.2	+31.9	+65.1	+40.7
		전자	5,434.8	-1.2	+3.5	+1.4	+5.7	+16.2	+15.3	+14.8
		가전	8,146.6	-2.0	-2.7	-2.2	-5.7	-14.2	-4.4	-20.1
		음식료	26,889.2	-2.5	-3.4	-0.5	-5.7	-5.1	+21.2	-6.5
		섬유의류	1,822.9	-2.2	-4.3	-4.6	-4.3	+1.1	-5.9	+2.2
		경공업	2,699.8	-2.0	-2.4	-1.0	-3.1	-4.8	+2.1	+3.6
		헬스케어	12,421.5	-2.8	-2.4	+0.1	-4.4	+1.2	-2.6	+2.8
		유틸리티	2,069.0	-1.2	-2.0	-2.4	-4.0	-0.8	+1.1	+3.4
		교통운수	2,288.9	-1.9	-2.7	-3.9	-6.8	-2.4	-1.8	-4.1
		부동산	3,335.6	-0.7	-2.3	-3.9	-6.2	-11.1	-22.4	-12.8
		유통소매	3,067.8	-1.6	-2.1	-1.8	-0.3	-0.8	-28.1	-5.1
		여행/레저	11,958.5	-1.8	-0.6	+2.4	-7.2	-10.4	+8.6	-2.8
		건자재	8,024.3	-1.3	-0.3	+1.6	+0.1	-5.3	-3.4	+2.6
		건축	2,029.5	+0.3	+1.1	+2.8	+2.5	+1.4	-6.3	+5.5
		전기장비	11,495.9	-0.3	+5.6	+5.7	+18.6	+36.8	+86.6	+35.6
		군수	1,669.2	+2.2	+4.3	+6.8	+4.0	+15.8	+6.3	-6.2
		컴퓨터	5,079.0	-2.5	-1.1	+1.2	-1.0	+6.9	-17.2	-0.9
		미디어	636.5	-2.4	-3.1	-2.4	-7.9	-8.2	-26.8	-13.2
		통신	2,033.6	-1.4	+0.7	+4.9	+0.7	+8.8	-20.9	-3.8
		은행	3,676.1	-0.5	-2.1	-2.3	-7.0	-8.6	+7.8	-0.6
		증권/보험	1,876.1	-0.0	+1.2	+2.0	-2.7	-3.5	-16.7	-17.4
		자동차	6,369.2	+1.1	+4.9	+1.1	+1.4	+15.6	+41.4	+11.6
		기계장비	1,648.2	-0.7	+3.6	+3.2	+4.6	+6.5	+18.6	+7.2

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 7월 23일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,904.4	-0.4	-1.3	-1.6	-6.3	-8.9	-7.6	-10.4
	Industrial	2,843.3	-0.2	+3.0	+2.5	+5.6	+9.2	+26.1	+8.0
	Consumer Goods	18,229.8	-2.3	-3.8	+0.6	-4.5	-4.9	+14.4	-7.4
	Energy	1,292.6	+0.1	-0.5	+1.6	-4.7	+7.4	+20.9	+16.1
	Basic Materials	3,124.5	-0.4	+2.6	+6.2	+17.0	+11.9	+42.8	+23.9
	Consumer Services	3,890.7	-0.7	+0.4	-0.6	-4.5	-1.6	+27.8	+4.1
	Utilities	1,849.9	-1.0	-2.4	-3.0	-3.8	-2.8	-1.3	+0.2
	Health Care	10,709.7	-2.6	-1.6	+1.0	-4.1	+6.5	+9.5	+5.8
	Telecommunication	2,628.1	-1.5	-3.2	-5.1	-6.6	-6.1	-25.6	-10.9
	Technology	5,127.0	-0.5	+5.7	+3.2	+6.4	+17.4	-4.2	+7.9
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	3,196.9	-1.2	+1.9	+2.8	+5.2	+12.4	+19.5	+11.4
	IT	1,825.2	-2.5	-1.4	+0.9	-2.1	+8.1	-20.0	+1.1
	Financials	1,447.0	-0.8	+0.5	+2.2	-1.2	+2.1	+5.0	+0.6
	Real Estates	2,104.5	-0.8	-2.9	-3.6	-5.3	-12.6	-20.0	-13.8
	Agricultures	1,342.5	-2.7	-6.1	-9.4	-9.3	-23.8	-27.5	-17.1
	Wholesale & Retail	1,447.1	-2.6	-1.9	-1.6	-2.2	-0.9	-16.3	+1.2
	Transportation	1,209.4	-0.7	-3.1	-5.0	-5.0	-1.1	-8.4	-16.6
	Utilities	831.8	-1.3	-0.9	+1.0	-0.6	+2.3	+15.9	+6.1
	Business Service	1,172.0	-2.7	-2.3	-1.3	-5.8	-7.7	-11.7	-10.8
	Media	903.3	-2.1	-4.0	-2.7	-8.3	-11.0	-22.3	-12.1
	Construction	1,172.0	-1.0	-0.2	+2.8	+4.3	+8.3	-4.1	+6.7
	Mining	2,529.3	+0.4	+6.1	+10.7	+16.1	+29.7	+9.5	+24.4
	R&D	2,580.7	-2.7	-4.1	-4.1	-10.6	-2.0	-0.9	+9.3
	Environmental Products	691.9	-1.6	-1.2	-2.4	-4.2	-6.3	-19.0	-6.2
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	2.057	-2.7	-2.7	-6.8	-6.8	+5.9	+10.7	+88.2
	SHIBOR 1W	2.143	-1.7	-2.6	-3.5	-5.8	+0.2	-2.9	-10.0
	SHIBOR 1M	2.318	+0.0	+0.0	-1.4	-3.7	-7.3	+3.5	-14.2
	SHIBOR 3M	2.402	+0.0	-0.1	-1.4	-2.2	-7.6	-5.5	-12.8
	SHIBOR 6M	2.523	-0.1	-0.8	-2.5	-3.3	-9.6	-4.9	-11.1
	SHIBOR 9M	2.746	+0.0	-0.8	-2.6	-3.3	-5.3	+1.4	-6.6
	SHIBOR 1Y	2.797	-0.1	-0.6	-2.5	-3.8	-6.8	+0.5	-6.8
국고채 금리	국고채 1년물	1.950	-0.3	-3.4	-9.0	-20.5	-18.6	-5.3	-21.5
	국고채 2년물	2.360	-0.8	-2.5	-4.5	-8.9	-8.5	+0.4	-12.6
	국고채 5년물	2.719	-1.1	-2.2	-5.1	-7.2	-8.6	+3.4	-7.5
	국고채 10년물	2.912	-0.6	-1.2	-2.9	-5.8	-8.3	-0.1	-7.4
Repo 금리	Repo 익일물	2.036	-3.5	-2.1	-6.1	-6.7	+4.1	+10.1	+85.1
	Repo 7일물	2.106	-2.6	-3.2	-4.9	-7.2	+0.4	-3.8	-14.3
FX Market	달러 인덱스	92.912	+0.1	+0.2	+0.8	+1.2	+2.3	-1.9	+3.3
	달러-위안 역내환율	6.4813	+0.2	+0.0	+0.0	+0.1	-0.2	-7.5	-0.7
	달러-위안 역외환율	6.4764	+0.0	+0.0	-0.1	-0.0	-0.2	-7.6	-0.4
	달러-위안 고시환율	6.4650	-0.0	-0.1	-0.2	+0.0	-0.4	-7.5	-0.9
	원-위안 환율	177.793	+0.0	+1.0	+0.4	+1.3	+3.4	+4.0	+6.8

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 7월 23일 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.

