

Hong Rok-ki's  
China  
Times

“HONG CHA  
TIMES”

홍차타임즈

2021년 8월 2일

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

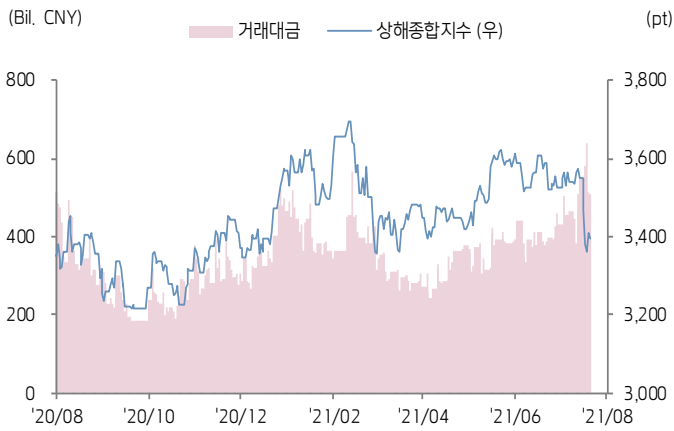
- 7/26~30일, 상해종합: 3,397.4(-4.3%), 심천종합: 2,385.6(-3.3%) ChiNext: 3,440.2(-0.9%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.4602위안 (주간 0.1% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.4614/6.4633 위안
- 지난 주 중국증시는 당국의 규제 리스크로 하락
- 이번 주 중국 증시는 경제지표 발표에 주목
- 7월 제조업 PMI 50.4 기록, 기준치(50.0pt)를 넘겼지만 4개월 연속 하락세
- 이에 향후 당국의 유동성 공급이 확대될 가능성에 기대
- 최근 중국 내 COVID19 확진자 증가로 경기 둔화 우려가 확대됨
- 1일 기준, 중국 내 확진자 수는 총 112명 기록
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 8/2일, 7월 차이신 PMI 제조업 (이전치: 51.3, 예상치: 51.0)
- 8/4일, 7월 차이신 PMI 비제조업/종합 (이전치: 50.3/50.6, 예상치: 50.5/-)
- 8/7일, 수출/입 YoY (이전치: +32.2%/+36.7%, 예상치: +19.1%/+35.4)
- 8/7일, 무역수지 (이전치: 515.3억 달러, 예상치: 520.0억 달러)
- 8/7일, 외환보유고 (이전치: 3조 2,140억 달러)



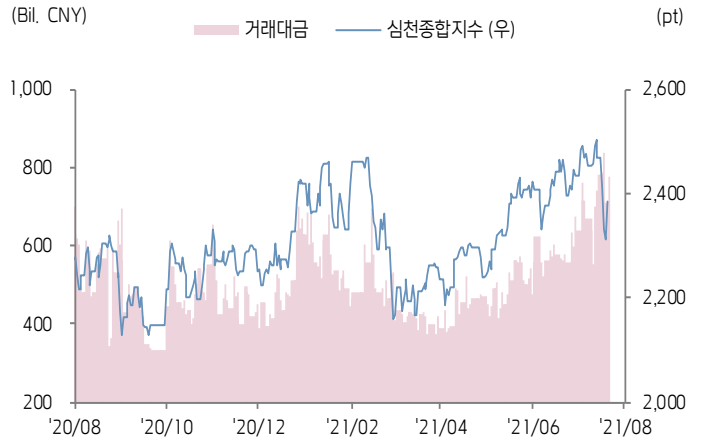


# 주식 시장 동향 (기준일: 7월 30일)

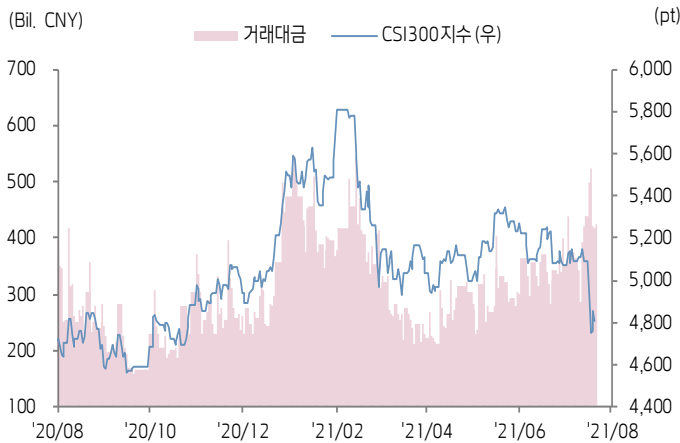
## 상해종합지수(上证指数)



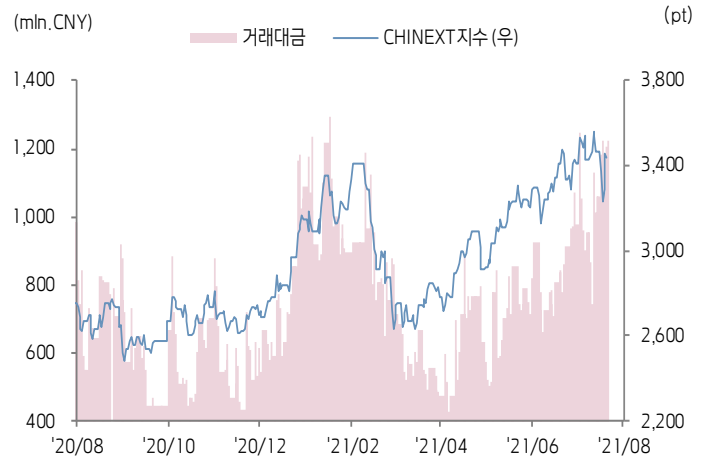
## 심천종합지수(深证综指)



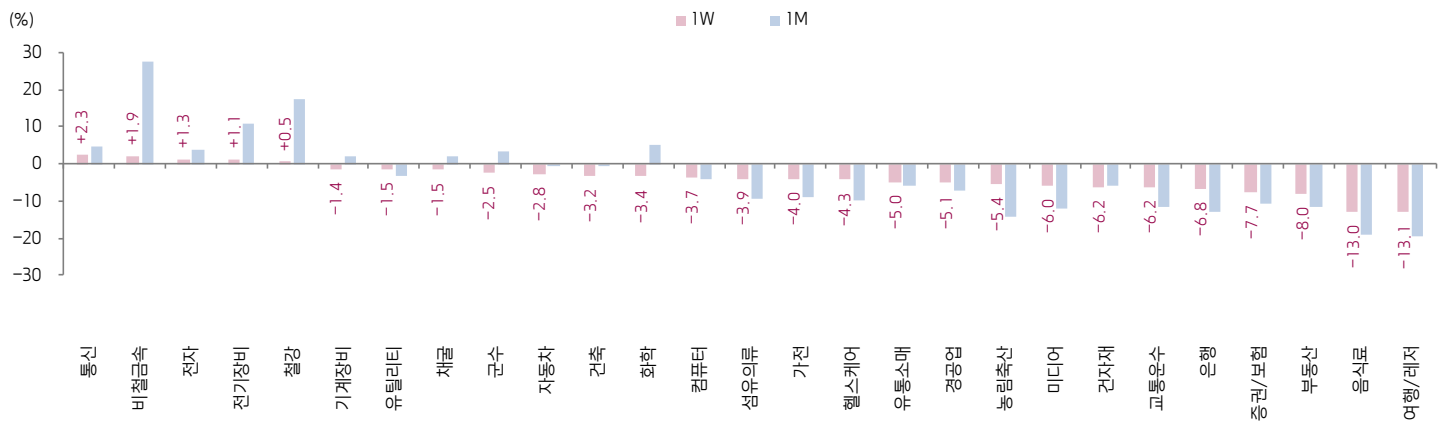
## CSI300 지수



## 차이넥스트 지수



## 업종별 수익률 1W/1M



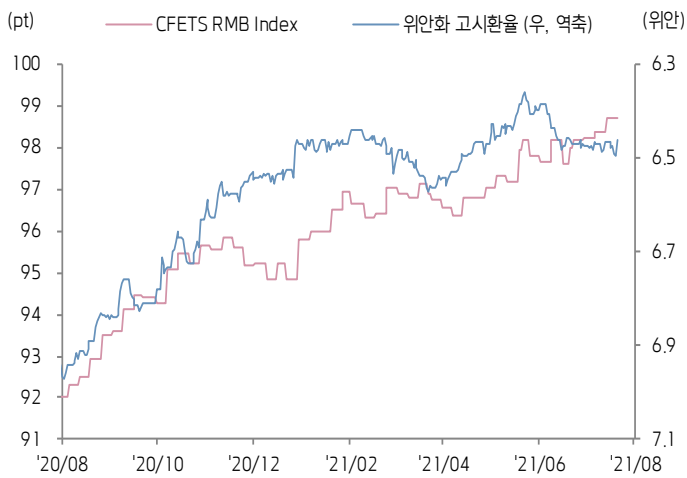
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 7월 30일)

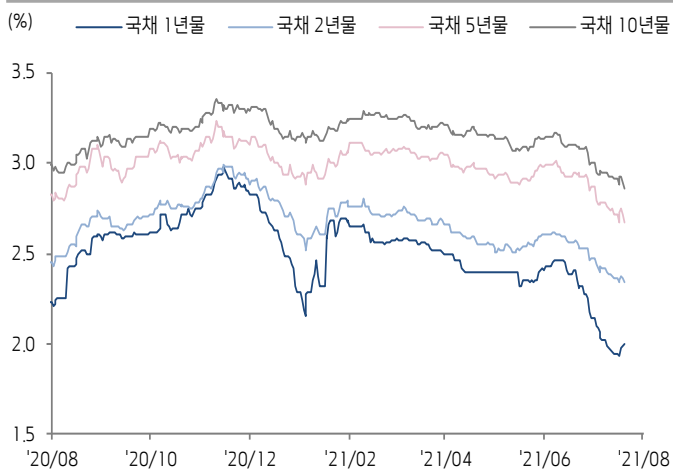
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



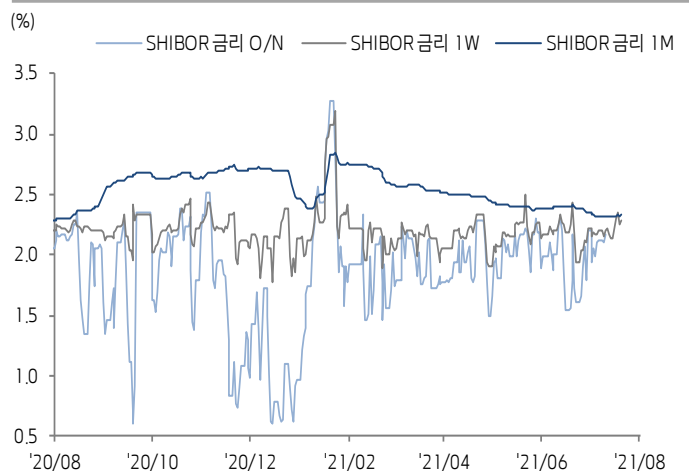
위안화 역내/외 환율



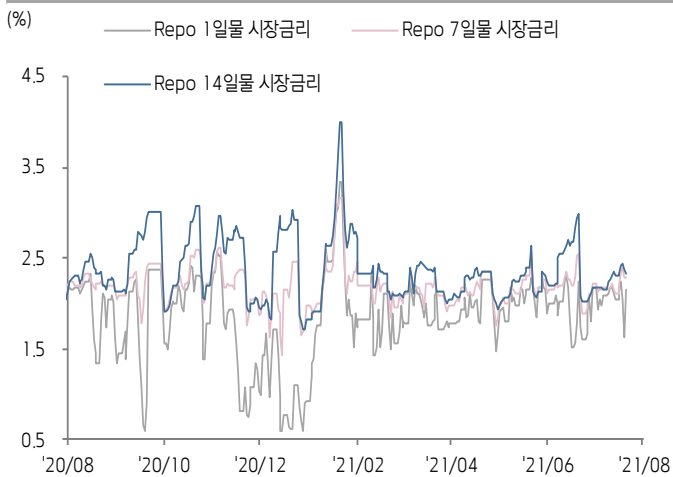
중국 국채 금리



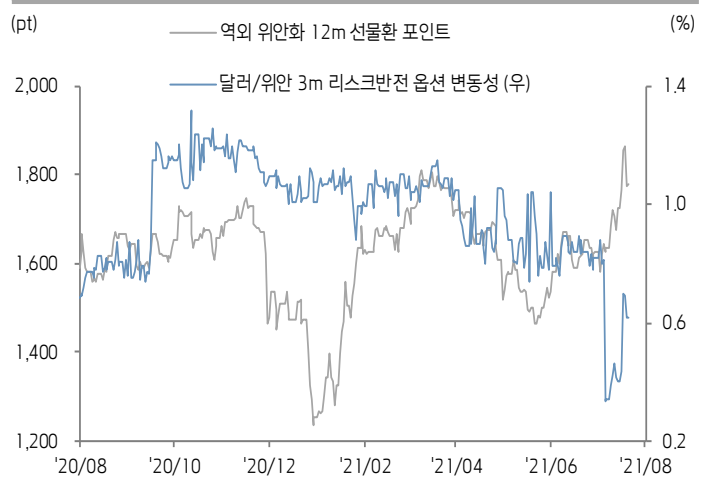
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)







## 중국 경제 주요 뉴스

- 주택건설부, 인촨/진화/취저우/취안저우/후이저우 등 5개 도시를 부동산 시장 중점 모니터링 도시로 지정. 현지 정부 담당자를 소환하여 상반기 부동산 이슈 감독을 강화하도록 요구. 한편 주택건설부는 14차 5개년 기간 동안 청년인구가 많고 주택 가격이 높은 대도시를 대상으로 주택공급 내 보장성임대주택 비중을 최소 30% 이상으로 확보할 계획
- 국무원 관세 세칙 위원회, 8/1일부터 일부 철강 제품 수출 관세 인상
- 재정부 8/1일부터 23종 철강제품 대상 수출 세금 환급을 중단
- 국가위생건강위원회, 세 자녀 관련 지원 정책 발표. 산부인과 및 소아과에 양질의 의료자원 공급을 확대, 각 도시에 모두 최소 한 개의 표준화된 여성/아동 보건 기구를 설립하도록 명령
- 리커창 총리, 제1차 중국 인력자원 서비스업 포럼에서 고용, 인재, 일용직 시장 건설을 강화하고 고용 확대와 인력 자원의 효율적인 배분을 촉진, 창업 및 혁신 활동을 장려, 경제 신 동력 성장을 추진할 것을 언급
- GPC, <상반기 중국 게임산업 보고서> 발표. 중국 모바일 게임 시장 매출액은 1,147억 위안으로 전년동기대비 +9.65% 증가하며 성장을 둔화.
- IDC 1분기 중국 퍼블릭 클라우드 컴퓨팅 시장 규모 46.32달러를 기록. 1위 알리클라우드, 2위 텐센트, 3위 화웨이클라우드가 차지



## 중국 주식 주요 뉴스

- 디디추싱 (DIDI.US), 동사 사유화 루머는 사실이 아니며, 현재 적극적으로 네트워크 보안 조사에 협조하고 있다고 밝힘
- CATL (300750.CH), 1세대 나트륨이온 배터리 발표. 에너지 밀도는 킬로당 160Wh로 차세대 버전은 200Wh를 넘어설 것이라고 밝힘. 한편 '23년에 기본적인 산업 밸류체인을 갖출 계획
- 만화화학 (600309.CH), 상반기 매출액은 676.57억 위안으로 전년동기대비 118.91% 증가, 순이익은 135.3억 위안으로 +377.21% 증가. 한편 중국 내 polymeric MDI 판매가를 7월 대비 톤 당 1,000위안 인상한 2,0600위안으로 적용. 기본 MDI 판매가는 7월 대비 톤 당 2,000위안 인상한 2만 3,800위안으로 적용.

(기준일: 7월 30일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





# China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,397.4	-0.4	-4.3	-4.0	-5.4	-1.4	+3.4	-2.2
		선전종합	2,385.6	+0.1	-3.3	-2.8	-3.3	+3.8	+7.1	+2.4
		CSI 300	4,811.2	-0.8	-5.5	-5.6	-7.9	-6.1	+3.3	-7.7
	역외	홍콩항생	25,961.0	-1.3	-5.0	-7.3	-9.9	-9.6	+5.1	-4.7
		홍콩항생종합	4,004.5	-1.3	-5.3	-8.2	-11.2	-11.5	+7.3	-6.8
		홍콩항생중국기업	9,233.2	-1.9	-6.2	-9.1	-13.4	-14.7	-8.6	-14.0
	기술주	홍콩항생테크	6,781.0	-2.6	-6.7	-10.9	-16.9	-18.4	-4.5	-19.5
		과창판50	1,591.2	+0.2	+1.8	+4.3	+0.2	+20.3	-	+14.2
		차이넥스트	3,440.2	-0.6	-0.9	+0.2	-1.1	+11.3	+25.4	+16.0
	China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,095.0	+0.7	-5.4	-9.2	-14.3	-21.3	-30.8
채굴			2,969.6	+1.8	-1.5	-0.3	+2.0	+11.2	+29.2	+19.7
화학			4,659.6	-0.6	-3.4	-2.0	+5.1	+18.5	+43.4	+27.7
철강			3,252.3	+5.7	+0.5	+7.2	+17.6	+15.5	+60.9	+45.4
비철금속			5,867.5	+2.4	+1.9	+9.5	+27.4	+32.1	+69.0	+43.3
전자			5,506.4	+0.5	+1.3	+4.9	+4.0	+18.7	+17.8	+16.3
가전			7,817.0	+0.7	-4.0	-6.6	-9.2	-16.3	-7.5	-23.3
음식료			23,385.3	-4.1	-13.0	-16.0	-19.2	-16.8	+4.3	-18.7
섬유의류			1,751.5	-0.0	-3.9	-8.0	-9.3	-4.2	-7.5	-1.8
경공업			2,561.6	-0.5	-5.1	-7.4	-7.1	-9.2	-2.1	-1.7
헬스케어			11,884.8	-0.9	-4.3	-6.6	-10.0	-7.6	-6.8	-1.6
유틸리티			2,038.3	+2.3	-1.5	-3.4	-3.2	+0.4	+0.3	+1.9
교통운수			2,147.2	-1.0	-6.2	-8.8	-11.7	-8.1	-7.0	-10.1
부동산			3,070.2	+0.0	-8.0	-10.1	-11.8	-17.5	-26.5	-19.8
유통소매			2,915.8	+0.1	-5.0	-7.0	-6.0	-4.8	-29.3	-9.8
여행/레저			10,391.9	-5.6	-13.1	-13.6	-19.7	-24.2	-2.9	-15.5
건자재			7,529.5	+0.5	-6.2	-6.4	-5.8	-10.1	-9.1	-3.7
건축			1,964.6	+1.5	-3.2	-2.2	-0.6	+0.1	-7.2	+2.1
전기장비			11,624.2	+1.0	+1.1	+6.8	+10.7	+35.4	+88.1	+37.1
군수			1,627.4	+0.1	-2.5	+1.7	+3.3	+18.1	+5.9	-8.5
컴퓨터	4,893.5	+0.7	-3.7	-4.7	-4.3	+7.1	-17.8	-4.6		
미디어	598.4	-0.2	-6.0	-8.9	-11.9	-12.7	-29.3	-18.4		
통신	2,080.7	+1.3	+2.3	+3.0	+4.6	+15.3	-17.9	-1.6		
은행	3,425.2	-1.6	-6.8	-8.8	-12.9	-14.1	+3.2	-7.3		
증권/보험	1,732.2	-1.3	-7.7	-6.5	-10.6	-9.7	-20.1	-23.7		
자동차	6,187.7	+1.2	-2.8	+1.9	-0.4	+14.8	+38.9	+8.4		
기계장비	1,625.5	+1.0	-1.4	+2.2	+2.1	+7.0	+18.1	+5.8		

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 7월 30일

마감기준





# China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,560.1	-1.1	-7.0	-8.2	-12.3	-14.1	-11.7	-16.7
	Industrial	2,720.9	-0.6	-4.3	-1.4	-3.0	+4.9	+22.7	+3.4
	Consumer Goods	16,362.3	-3.0	-10.2	-13.6	-15.6	-14.4	+0.8	-16.9
	Energy	1,274.2	+1.1	-1.4	-1.9	-3.6	+5.0	+20.4	+14.4
	Basic Materials	3,077.6	+1.3	-1.5	+1.1	+12.7	+10.8	+39.5	+22.0
	Consumer Services	3,663.5	-0.8	-5.8	-5.5	-8.8	-8.6	+21.6	-2.0
	Utilities	1,846.4	+2.5	-0.2	-2.6	-4.8	-2.3	-1.0	+0.0
	Health Care	10,104.1	-1.3	-5.7	-7.2	-11.1	-3.4	+3.9	-0.2
	Telecommunication	2,658.4	+1.8	+1.2	-2.1	-6.9	-0.5	-25.0	-9.8
	Technology	5,284.9	+0.9	+3.1	+8.9	+7.0	+22.0	+0.5	+11.2
Shenzen Sector Index	Manufacturing	3,130.7	+0.3	-2.1	-0.2	+0.8	+9.5	+17.7	+9.1
	IT	1,743.5	+1.2	-4.5	-5.8	-5.8	+7.7	-20.9	-3.5
	Financials	1,330.7	-2.2	-8.0	-7.5	-10.5	-6.1	+1.2	-7.4
	Real Estates	1,906.0	-0.2	-9.4	-12.0	-12.7	-20.8	-25.8	-21.9
	Agricultures	1,269.1	+1.5	-5.5	-11.2	-16.9	-27.6	-32.0	-21.7
	Wholesale & Retail	1,398.2	+1.1	-3.4	-5.2	-5.3	-5.5	-17.9	-2.2
	Transportation	1,155.5	-0.4	-4.5	-7.4	-8.4	-5.4	-14.9	-20.3
	Utilities	819.6	+3.7	-1.5	-2.4	+0.2	+5.0	+14.6	+4.6
	Business Service	1,093.6	-1.0	-6.7	-8.8	-12.3	-15.3	-14.1	-16.8
	Media	827.3	-1.5	-8.4	-12.1	-15.8	-20.0	-26.6	-19.5
	Construction	1,137.3	+0.9	-3.0	-3.1	+1.7	+5.0	-6.4	+3.5
	Mining	2,604.9	+4.2	+3.0	+9.3	+22.3	+34.6	+13.3	+28.1
	R&D	2,556.8	-1.3	-0.9	-5.0	-10.8	-2.5	-1.4	+8.3
	Environmental Products	657.2	+0.5	-5.0	-6.2	-6.5	-7.1	-21.6	-10.9
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	2.178	+32.5	+5.9	+3.0	+0.0	-4.7	+59.1	+99.3
	SHIBOR 1W	2.284	+1.2	+6.6	+3.8	-5.0	-2.2	+4.6	-4.1
	SHIBOR 1M	2.331	+0.2	+0.6	+0.6	-3.5	-6.3	+1.9	-13.7
	SHIBOR 3M	2.401	+0.0	-0.0	-0.1	-2.3	-6.9	-7.3	-12.9
	SHIBOR 6M	2.525	+0.0	+0.1	-0.7	-3.2	-8.2	-6.7	-11.0
	SHIBOR 9M	2.740	-0.1	-0.2	-1.0	-3.6	-4.8	-0.6	-6.8
	SHIBOR 1Y	2.789	+0.0	-0.3	-0.9	-4.0	-6.2	-1.1	-7.0
국고채 금리	국고채 1년물	2.001	+0.6	+2.6	-0.8	-14.9	-16.5	-10.9	-19.4
	국고채 2년물	2.340	-0.8	-0.8	-3.3	-8.6	-8.2	-1.3	-13.3
	국고채 5년물	2.676	-1.3	-1.6	-3.8	-8.8	-9.8	+1.1	-9.0
	국고채 10년물	2.855	-1.4	-2.0	-3.2	-7.7	-9.5	-2.7	-9.2
Repo 금리	Repo 익일물	2.152	+32.6	+5.7	+3.5	-4.2	-4.9	+57.5	+95.6
	Repo 7일물	2.298	+0.4	+9.1	+5.6	-9.8	-2.1	+5.3	-6.5
FX Market	달러 인덱스	92.174	+0.3	-0.8	-0.6	-0.3	+1.0	-0.9	+2.5
	달러-위안 역내환율	6.4614	+0.1	-0.3	-0.3	+0.1	-0.2	-7.8	-1.0
	달러-위안 역외환율	6.4633	+0.1	-0.2	-0.2	-0.1	-0.2	-7.7	-0.6
	달러-위안 고시환율	6.4602	-0.5	-0.1	-0.2	+0.0	-0.1	-7.6	-1.0
	원-위안 환율	178.087	+0.5	+0.2	+1.1	+2.0	+3.5	+4.4	+7.0

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 7월 30일 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.

