

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA
TIMES”

홍차타임즈

2021년 8월 23일

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

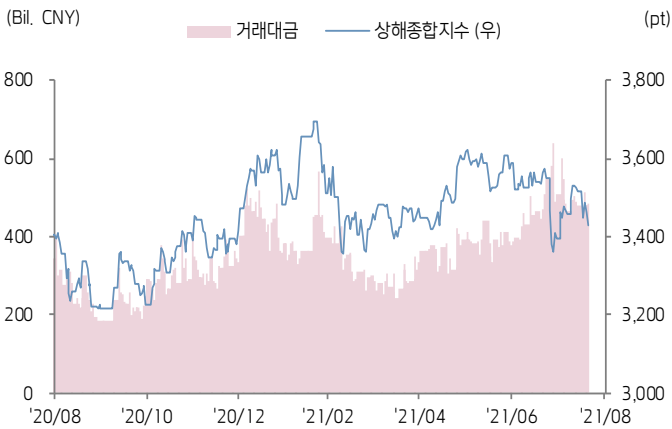
- 8/16~20일, 상해종합: 3,427.3(-2.5%), 심천종합: 2,389.0(-3.2%) ChiNext: 3,192.9(-4.6%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.4984위안 (주간 0.3% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.5015/ 6.5002 위안
- 지난 주 중국증시는 규제 리스크로 하락
- 금주 중국증시는 당국의 정책 발표에 주목할 것을 예상
- 시진핑 주석은 연설에서 ‘공동부유 (다 함께 잘 사는 사회)’를 강조
중국당국의 규제 스탠스는 보다 장기적이고 포괄적인 범위에서 진행될 가능성 염두
- 한편, 시장감독총국은 이미 중국 주류 기업 고위층과 웨이탄을 진행
향후 중국 주류 산업에 대한 규제가 심화될 가능성 염두
- 금주 주요경제지표 발표 예정
8/27일, 7월/1-7월 공업이익 (이전치: YoY+20.0%/YoY+66.9%)



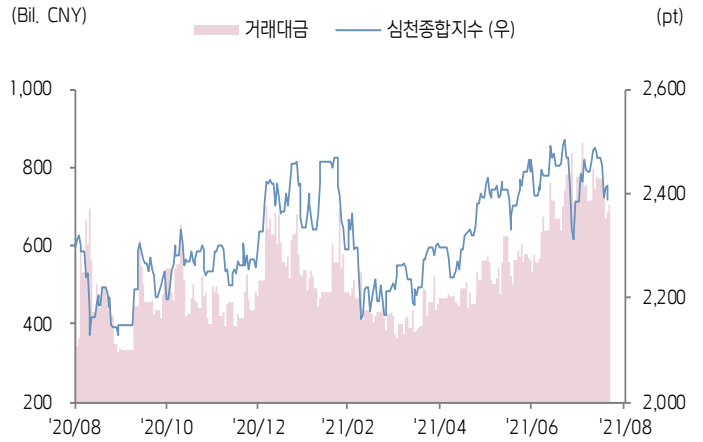


주식 시장 동향 (기준일: 8월 20일)

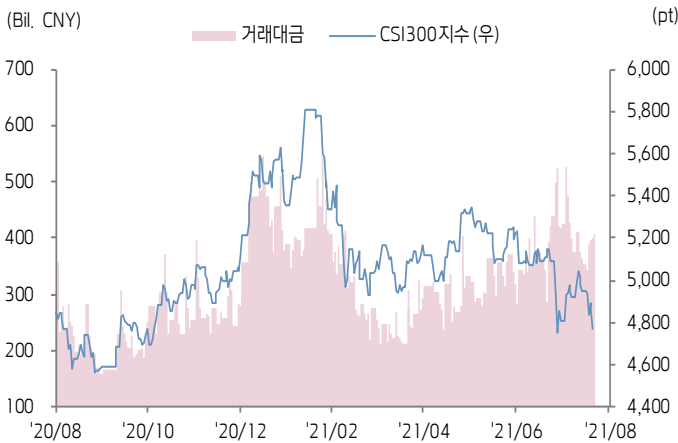
상해종합지수(上证指数)



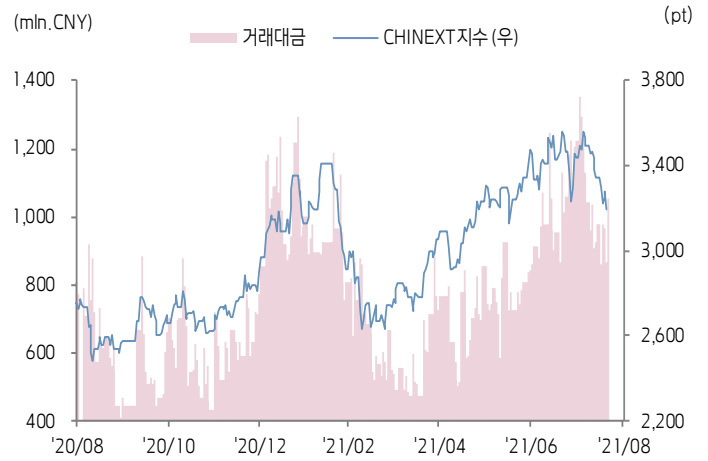
심천종합지수(深证综指)



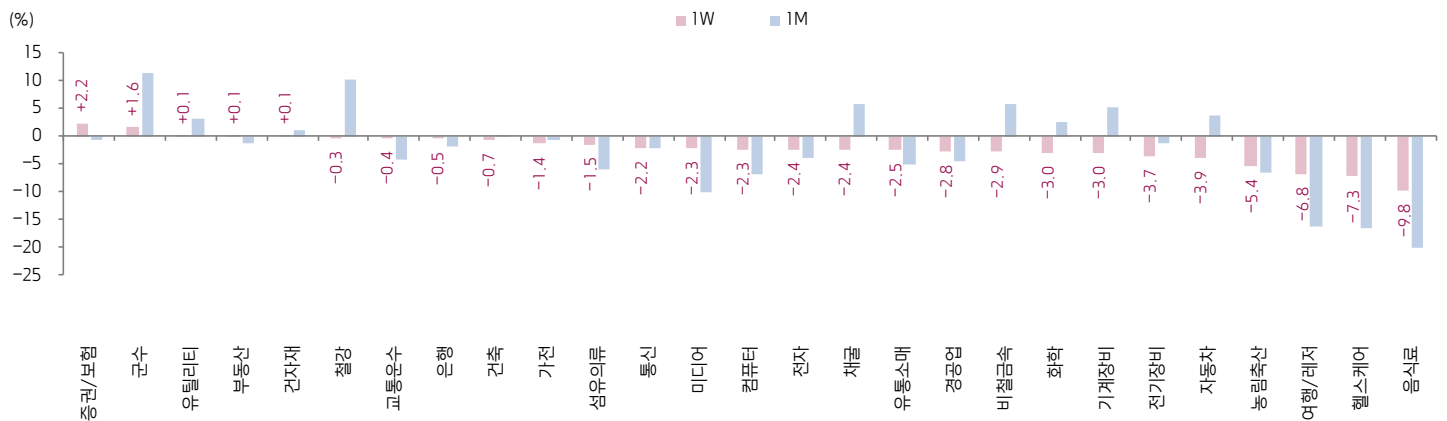
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



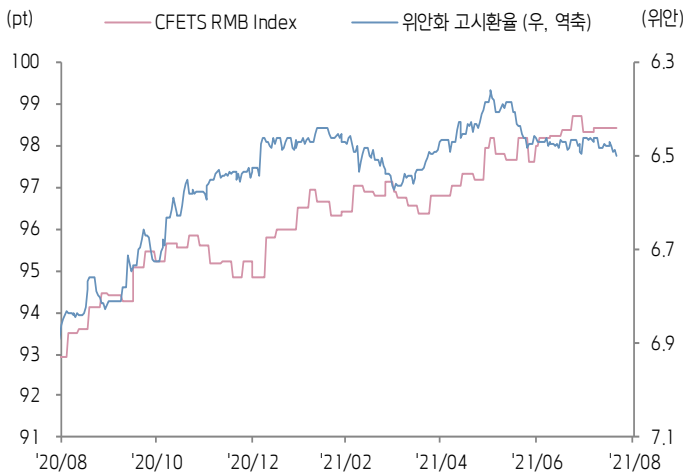
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 8월 20일)

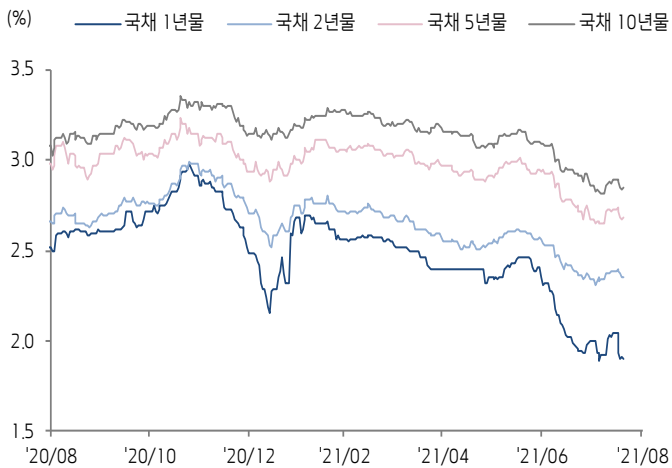
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



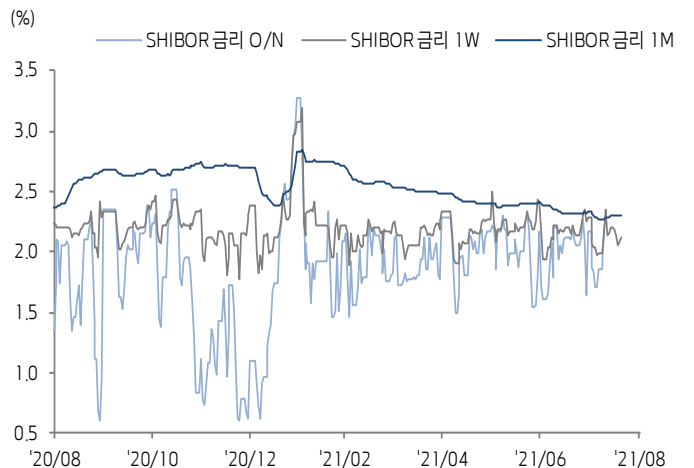
위안화 역내/외 환율



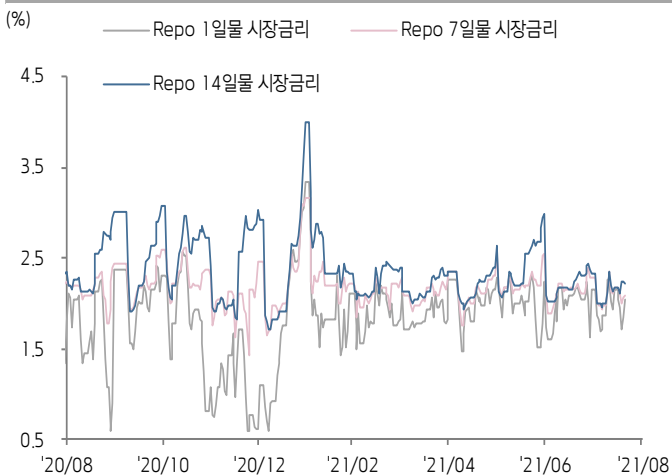
중국 국채 금리



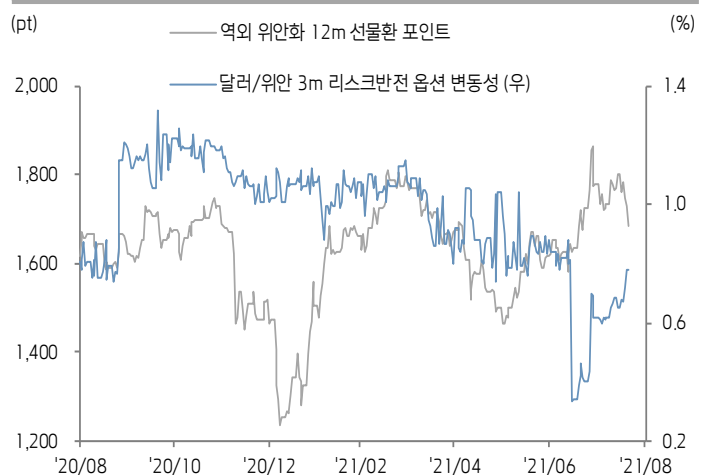
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- 중국 상무부, 각 지방정부의 번호판 한도 확대 및 신청 여건 완화 등 신에너지 자동차 구매 과정에서의 제한을 축소, 충전 및 주차 관련 편의를 더 많이 제공 하도록 요구. 동시에 중국 신에너지 자동차 침투율의 추가 상승과 판매량 증가세가 유지될 것으로 전망
- 승용차연합회, 자체 개발 칩 밸류체인의 취약 부분이 점차 개선되고 있으며, 내년 자동차 반도체 시장의 공급이 수요를 넘어서는 현상이 나타날 전망
- 시장감독총국, 탄소정점 및 중립 전담 영도소조 설립. 산업표준, 인증, 가격경쟁, 특수설비 등 감독 기능 담당
- 전일 NDRC, 재정부, 국가에너지국, <2021년 바이오매스 발전 프로젝트 건설안> 공동발표. 올해 중앙 재정의 바이오매스 발전 보조금이 25억 위안으로 YoY+66.7% 확대될 것이며 올해부터 지방정부와 중앙정부가 일정비율에 따라 보조금을 공동 부담하기로 결정
- 제 13기 전국인민대표대회 상무위원회 30차 회의, <인구 및 계획 생육법 수정 초안>을 심의, 대부분의 의원이 해당 법안 수정에 찬성
- 베이징시 일부 은행의 부동산 대출 한도가 축소, 다수 은행의 기성 주택 담보대출 한도 소진
- 중국재정부, 1~7월 전국 공공예산수입 (13.7조 위안) YoY+20% 증가, 그 중 인지세가 2,630억 위안으로 YoY+37% 증가한 가운데, 증권거래 인지세는 1,664억 위안으로 YoY+41.8% 증가. 동기간 공공예산지출은 +3.3%에 그침



STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- Bilibili (BILI.US), 2분기 매출액은 44.9억 위안으로 YoY+72% 증가, 순손실은 11.2억 위안으로 전년동기 (-5.67억 위안) 대비 확대. MAU는 2.37억 명으로 전년동기대비 +44% 증가
- 샤오미 (1810.HK), 업계소식에 따르면 Evergrade Group과 전기차 부문 지분 인수를 논의 중
- 평안은행 (000001.CH), 상반기 매출액 846.8억 위안으로 YoY+8.1%, 순이익 175.83억 위안 YoY+28.5%
- 차이나유니콤 (600050.CH, 762.HK), 상반기 매출액 1,641.7억 위안 YoY+7.2%, 순이익 40.33억 위안으로 YoY+20.6% 증가
- Baosight Software (600845.CH), 상반기 매출액 45.97억 위안 (YoY+34.6%), 순이익 9.25억 위안 (YoY+40.44%) 증가

(기준일: 8월 20일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,427.3	-1.1	-2.5	-0.9	-3.8	-1.7	+1.9	-1.3
		선전종합	2,389.0	-1.2	-3.2	-2.2	-4.2	+3.0	+7.3	+2.6
		CSI 300	4,769.3	-1.9	-3.6	-3.1	-7.3	-7.1	+1.9	-8.5
	역외	홍콩항생	24,849.7	-1.8	-5.8	-5.1	-8.7	-12.7	+0.2	-8.7
		홍콩항생종합	3,809.7	-2.1	-6.2	-5.2	-10.0	-14.9	+0.0	-11.3
		홍콩항생중국기업	8,742.4	-1.9	-6.8	-5.7	-11.1	-18.3	-13.9	-18.6
	기술주	홍콩항생테크	5,895.1	-2.5	-10.5	-12.0	-19.6	-26.5	-17.8	-30.0
		과창판50	1,529.1	-1.1	-1.5	-3.6	-2.3	+16.3	-	+9.8
		차이넥스트	3,192.9	-2.6	-4.6	-8.5	-10.3	+2.6	+23.4	+7.6
	China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,132.7	-1.1	-5.4	-1.7	-6.7	-17.7	-32.6
채굴			3,143.6	-0.2	-2.4	+3.5	+5.8	+11.9	+33.4	+26.7
화학			4,909.6	+0.4	-3.0	+0.6	+2.4	+24.2	+45.7	+34.5
철강			3,325.2	+1.4	-0.3	+5.9	+10.2	+18.5	+58.4	+48.6
비철금속			5,913.4	+0.5	-2.9	-0.3	+5.9	+29.2	+69.9	+44.4
전자			5,217.4	+0.2	-2.4	-4.9	-4.0	+15.7	+11.8	+10.2
가전			8,261.3	-0.9	-1.4	+0.1	-0.6	-10.3	-1.6	-19.0
음식료			22,390.5	-5.0	-9.8	-6.2	-19.9	-22.6	-1.5	-22.2
섬유의류			1,765.9	-0.8	-1.5	-0.1	-6.0	-3.9	-8.0	-1.0
경공업			2,626.4	-1.3	-2.8	+1.1	-4.6	-5.8	-3.8	+0.8
헬스케어			10,956.0	-4.8	-7.3	-8.6	-16.6	-15.0	-9.3	-9.3
유틸리티			2,150.0	-0.3	+0.1	+3.3	+3.2	+1.4	+2.0	+7.5
교통운수			2,226.3	-0.4	-0.4	+2.3	-4.3	-5.9	-7.6	-6.7
부동산			3,285.7	+0.0	+0.1	+5.3	-1.2	-11.0	-24.0	-14.1
유통소매			2,966.7	-0.8	-2.5	+0.2	-5.2	-5.5	-27.0	-8.3
여행/레저			10,292.3	-2.1	-6.8	-4.2	-16.3	-24.2	+4.3	-16.4
건자재			8,165.5	+0.8	+0.1	+0.7	+1.1	-1.8	-4.6	+4.4
건축			2,013.4	-0.6	-0.7	+0.4	+0.2	+2.5	-9.5	+4.7
전기장비			11,286.5	-0.6	-3.7	-6.9	-1.2	+30.5	+86.1	+33.1
군수			1,822.8	-0.2	+1.6	+1.4	+11.3	+26.2	+9.8	+2.4
컴퓨터			4,838.6	-0.5	-2.3	-2.8	-6.7	+4.1	-18.0	-5.6
미디어			586.4	-1.4	-2.3	+0.7	-10.0	-15.3	-30.7	-20.1
통신	2,027.5	-1.7	-2.2	-4.0	-2.0	+10.6	-19.5	-4.1		
은행	3,598.0	-0.8	-0.5	+4.7	-2.0	-10.8	+3.8	-2.7		
증권/보험	1,833.6	-0.7	+2.2	+4.1	-0.7	-5.3	-18.2	-19.3		
자동차	6,490.8	-1.0	-3.9	-3.0	+3.8	+16.7	+39.8	+13.7		
기계장비	1,716.4	+0.1	-3.0	-0.8	+5.0	+15.0	+21.6	+11.7		

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 8월 20일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,777.5	-0.5	+0.2	+4.0	-2.0	-10.7	-11.2	-12.8
	Industrial	2,834.2	-1.2	-2.0	-3.2	+0.4	+9.0	+25.2	+7.7
	Consumer Goods	15,818.9	-4.6	-8.9	-6.3	-16.3	-19.8	-2.7	-19.6
	Energy	1,285.4	-0.9	-4.8	-0.2	+0.7	+2.1	+20.1	+15.4
	Basic Materials	3,079.5	-0.5	-4.8	-1.4	+0.3	+11.3	+37.0	+22.1
	Consumer Services	3,674.8	-1.4	-4.2	-3.6	-7.0	-7.6	+19.0	-1.7
	Utilities	1,962.5	-0.3	+0.9	+2.8	+5.5	+1.5	+1.1	+6.3
	Health Care	9,155.2	-6.1	-8.6	-9.6	-19.6	-13.9	-4.7	-9.6
	Telecommunication	2,674.8	-1.7	-3.7	-2.7	-2.4	+1.9	-24.0	-9.3
	Technology	4,799.2	+0.2	-1.1	-6.0	-5.2	+14.4	-7.5	+1.0
Shenzen Sector Index	Manufacturing	3,126.7	-1.0	-3.5	-3.2	-2.9	+8.9	+18.2	+9.0
	IT	1,699.1	-0.7	-2.9	-2.3	-8.6	+2.1	-21.5	-5.9
	Financials	1,431.3	-1.4	+1.1	+5.0	-0.7	-1.7	+5.3	-0.4
	Real Estates	2,022.4	-0.9	-0.4	+5.0	-3.5	-13.9	-24.6	-17.1
	Agricultures	1,295.6	-1.0	-6.2	-0.7	-6.0	-20.2	-32.1	-20.0
	Wholesale & Retail	1,417.9	-1.4	-2.5	-0.4	-4.7	-4.6	-16.1	-0.8
	Transportation	1,173.7	+0.2	-1.1	+0.3	-3.5	-5.1	-13.7	-19.0
	Utilities	880.8	+0.6	-0.9	+3.8	+5.6	+1.7	+18.6	+12.4
	Business Service	1,080.9	-1.3	-2.7	+0.3	-9.4	-16.0	-16.8	-17.7
	Media	840.9	-1.2	-1.0	+4.2	-9.0	-15.6	-26.5	-18.1
	Construction	1,120.2	-0.8	-4.0	-2.0	-5.0	+2.4	-14.0	+2.0
	Mining	2,726.0	+0.9	+1.8	+5.9	+11.7	+26.4	+20.9	+34.0
	R&D	2,392.2	-3.8	-7.7	-10.8	-11.9	-12.1	-4.4	+1.4
	Environmental Products	687.4	-0.7	-1.1	+2.2	-1.6	-3.6	-20.1	-6.8
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	2.042	+10.9	-6.2	+9.8	-6.4	+2.3	-6.0	+86.8
	SHIBOR 1W	2.115	+1.1	-3.7	+6.1	-4.6	-2.1	-6.0	-11.2
	SHIBOR 1M	2.300	+0.0	+0.0	+1.0	-0.6	-4.6	-0.7	-14.9
	SHIBOR 3M	2.353	-0.0	-0.3	-0.6	-2.0	-5.5	-9.5	-14.6
	SHIBOR 6M	2.472	-0.1	-0.3	-0.7	-2.2	-7.9	-11.7	-12.9
	SHIBOR 9M	2.656	+0.0	-0.4	-1.3	-3.3	-6.6	-6.6	-9.6
	SHIBOR 1Y	2.700	+0.0	-0.4	-1.0	-3.6	-7.8	-6.8	-10.0
국고채 금리	국고채 1년물	1.906	-0.4	-6.6	-0.9	-3.0	-20.5	-21.6	-23.3
	국고채 2년물	2.350	+0.0	-1.7	+0.4	-1.7	-6.4	-7.5	-13.0
	국고채 5년물	2.688	+0.4	-1.6	+1.3	-1.9	-7.0	-6.6	-8.6
	국고채 10년물	2.848	+0.4	-1.5	+1.1	-2.5	-7.3	-5.0	-9.5
Repo 금리	Repo 익일물	2.050	+11.1	-5.1	+9.1	-5.6	+4.1	-6.5	+86.3
	Repo 7일물	2.086	+1.4	-4.6	+5.6	-5.6	-1.1	-8.4	-15.1
FX Market	달러 인덱스	93.496	-0.1	+1.1	+0.8	+0.8	+3.9	+0.8	+4.0
	달러-위안 역내환율	6.5015	+0.1	+0.4	+0.3	+0.5	+1.0	-6.0	-0.4
	달러-위안 역외환율	6.5002	-0.0	+0.3	+0.3	+0.6	+1.0	-5.9	-0.0
	달러-위안 고시환율	6.4984	+0.2	+0.3	+0.6	+0.2	+1.1	-6.2	-0.4
	원-위안 환율	181.486	+0.2	+0.8	+2.8	+1.9	+3.7	+5.7	+9.0

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 8월 20일 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.

