

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA
TIMES”

홍차타임즈

2021년 8월 30일

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

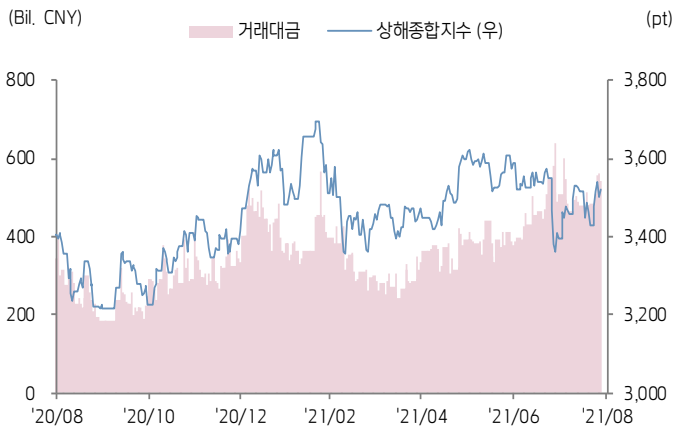
- 8/23~27일, 상해종합: 3,522.2(+2.8%) 심천종합: 2,439.7(+2.1%) ChiNext: 3,257.1(+2.0%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.4863위안 (주간 0.2% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.4720/6.4624 위안
- 지난 주 중국증시는 경기 부양책 기대감에 상승
특히 인민은행은 역Repo를 통해 약 1,200억 위안 규모의 유동성을 순공급
- 금주 중국증시는 당국의 정책과 경기지표 결과에 이목이 집중될 듯
인민은행 등 6개 부처는 농촌 지원과 경제 회복 둔화 해결을 위해 지급준비율 추가 인하를 언급
한편 중국 당국의 산업 규제는 범위가 계속 확산되고 있음
- 8월 PMI는 전반적으로 더욱 둔화되는 모습을 보일 것으로 전망
- 금주 주요경제지표 발표 예정
8/31일, 제조업/비제조업 PMI (예상치: 50.1/52.0, 이전치: 50.4/53.3)
8/31일, 종합 PMI (이전치: 52.4)
9/1일, 차이신 제조업 PMI (예상치: 50.1, 이전치: 50.3)
9/3일, 차이신 서비스업/종합 PMI (예상치: 52.0/-, 이전치: 54.9/53.1)



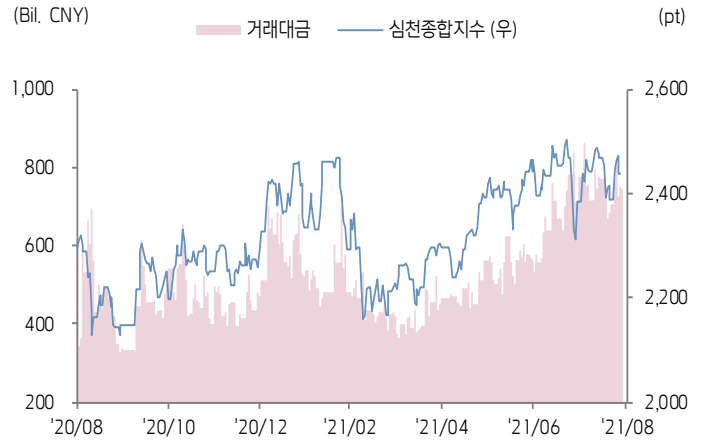


주식 시장 동향 (기준일: 8월 27일)

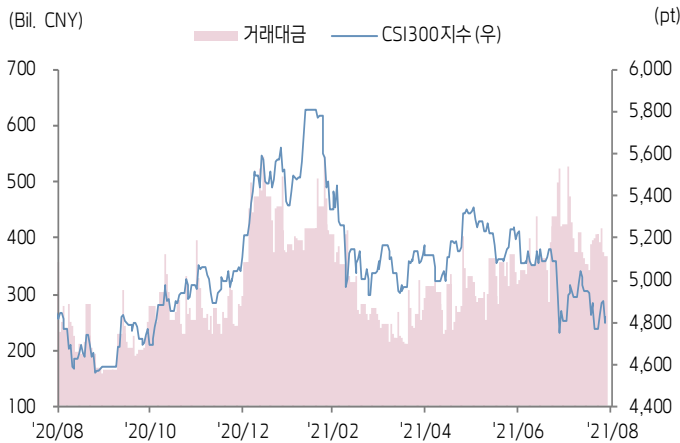
상해종합지수(上证指数)



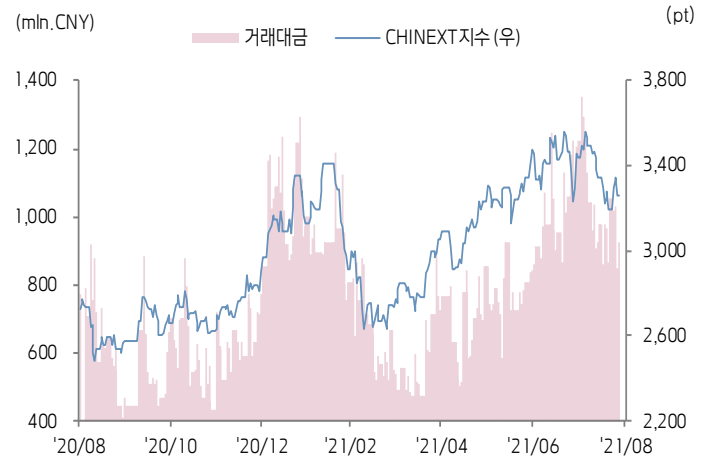
심천종합지수(深证综指)



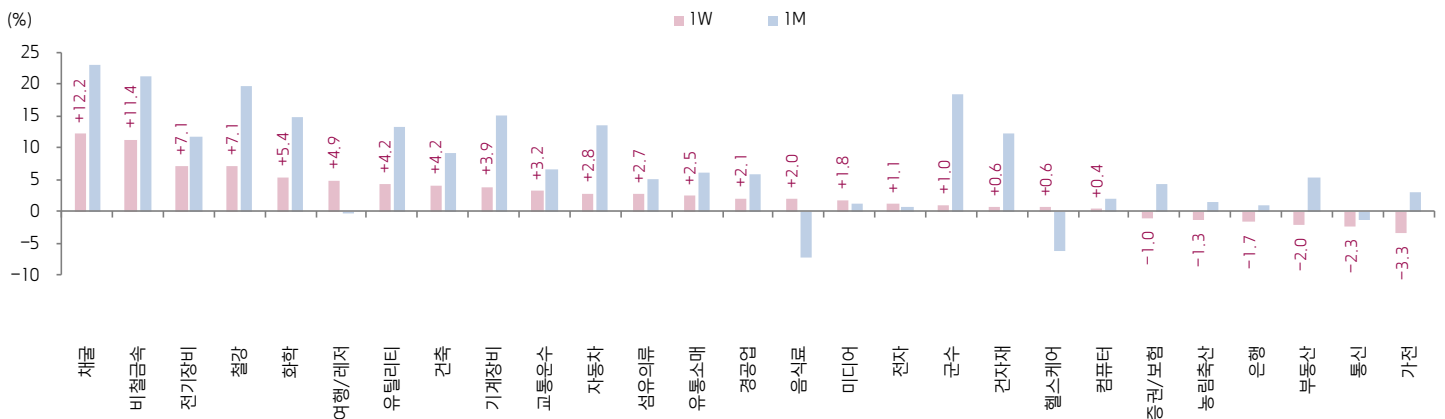
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



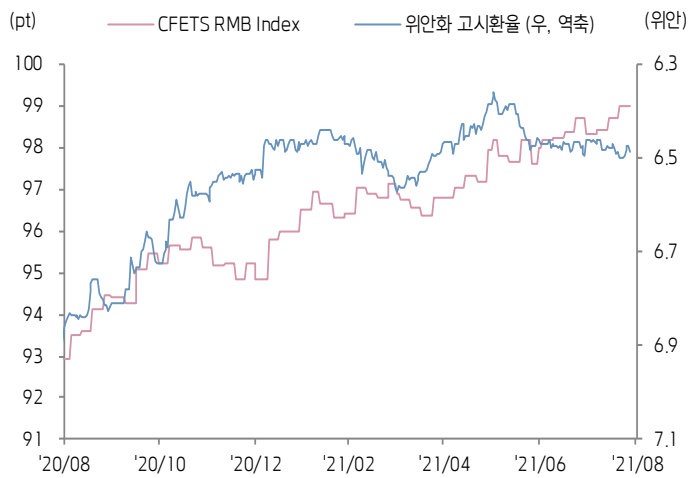
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 8월 27일)

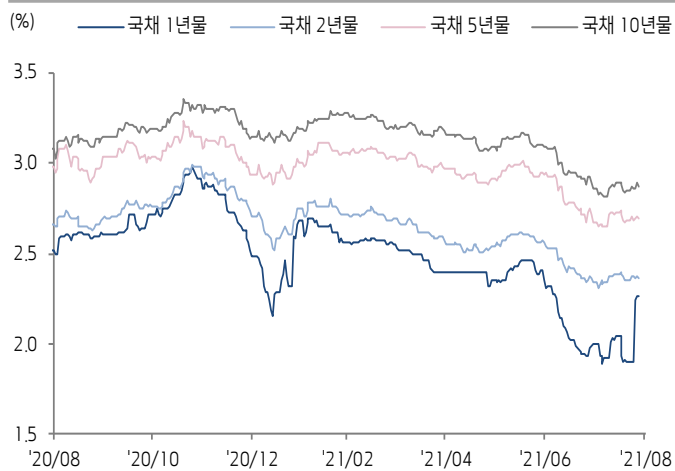
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



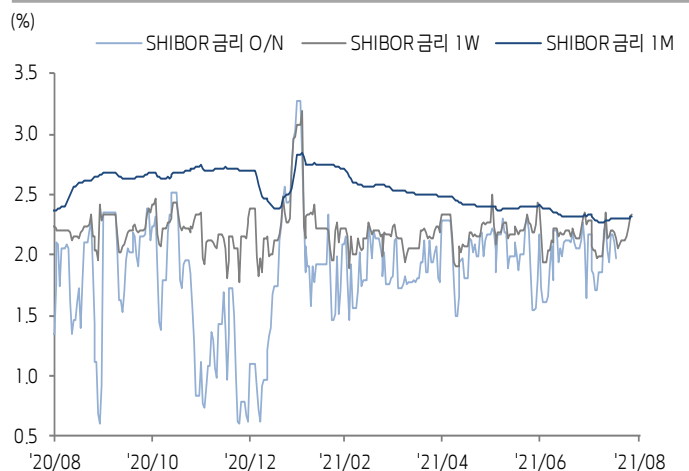
위안화 역내/외 환율



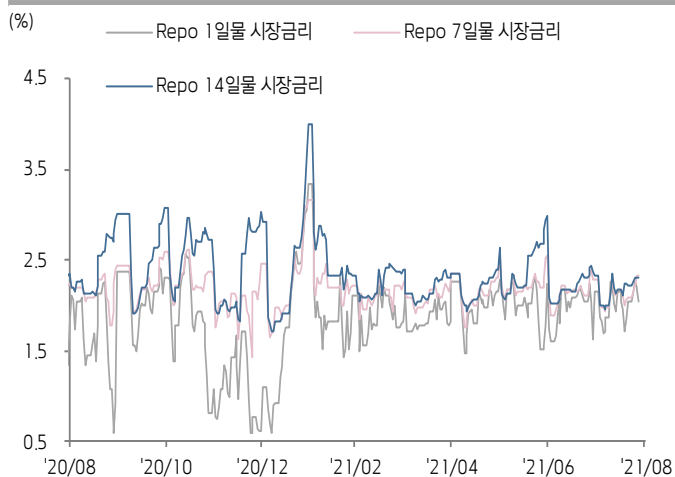
중국 국채 금리



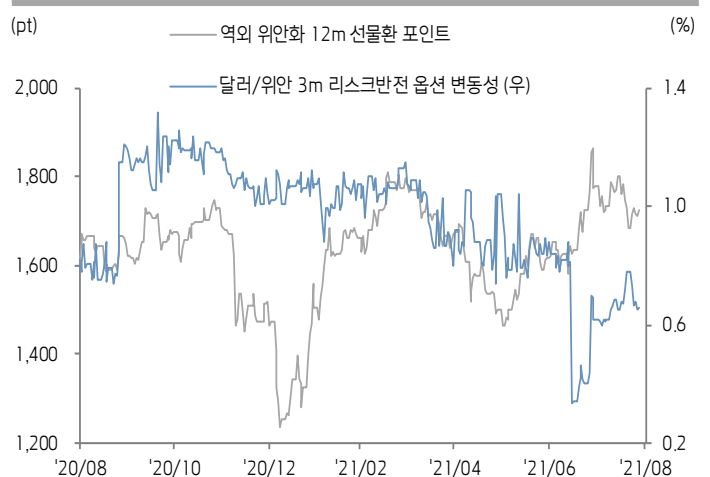
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 상무부, 재정부, 인민은행, 세무총국, CBIRC, SAFE 등 6개 부처, <오프라인 리테일, 숙박, 외식, 무역 등 기업의 자금 조달 지원 정책> 공동 발표. 해당 산업의 선별적 자금 지원을 확대하고, 수출 세금 환급 개선 등의 재정 금융 지원 조치를 통해 코로나 여파에서 벗어날 수 있도록 지원 할 것
- 인민은행, 농촌 진흥 전명 추진 관련 화상회의 진행. 재대출, 지준율 등 통화 수단을 활용하여 금융 기관의 농촌 진흥 자금 지원을 요구, 또한 정부성 용자 담보 기능을 발휘하기 위해 해당 담보 기관의 수익성 평가 기준을 취소하거나 낮출 것
- 중앙 재정관 부주임, 공동부유는 공동으로 노력하여 추진하여야 하며 3차 분배는 자원하는 것을 기초로, 강요하는 것이 아니고 국가 세수 정책에 따라 상응하는 장려를 제공할 것. 한편 온라인 플랫폼 규범화는 소유제와 연관되지 않으며, 민영기업 및 외자 기업을 조준하는 것이 아니라고 강조
- 정책당국, '양고 (에너지 소모량 및 이산화탄소 배출량이 많은)' 프로젝트 제한 관련 화상회의를 개최. 한정 국무원 부총리는 양고 프로젝트의 발전을 엄격히 제한하고 요구에 부합하지 않은 신규 프로젝트를 중단할 것을 밝힘
- 공신부, <중국 자동차 산업 발전 연간 리포트> 최초 발표. '20년 중국 자동차 판매량이 2,531만 대 YoY-1.9%로 12년 연속 전세계 1위 기록. 신에너지 자동차 판매량은 136만 대로 3년 연속 100만 대를 넘어서며 6년 연속 전세계 1위 유지. 한편 신에너지자동차 및 스마트카 산업 지원 정책 조치를 제정중
- 교통부 및 과학부, <과학기술 발전을 통한 교통 강국 건설 관련 의견> 공동 발표. 고속철도, 고속화물열차 등에 대한 연구 진행과 자립적인 교통 시스템 기술 개발 강화를 요구. 초고속열차와 초고속 상용 비행기 등 신형 운송수단의 연구 개발과 해저 해저부유터널의 핵심 기술 개발, 차세대 철도교통, 신에너지, 스마트 커넥티드 카 등 핵심 교통 장비업의 발전 육성을 지시



중국 주식 주요 뉴스

- Eve Energy (300014.CH), 상반기 매출액 65.60억 위안 YoY+106.54%, 순이익 14.95억 위안 YoY+311.49% 기록
- Yunnan Energy New Material (002812.CH), 상반기 매출액 33.94억 위안 YoY+135.58%, 순이익 10.50억 위안 YoY+226.76% 기록
- SAIC (600104.CH), 상반기 매출액 3,566억 위안 YoY+29.9%, 순이익 133.1억 위안 YoY+58.61%. 영업활동순현금흐름은 -94.6%, 동사 신에너지자동차 판매량은 28만 대를 상회하며 YoY+400% 이상 증가.
- NCI (60336.CH, 1336.HK), 상반기 매출액 1,032억 위안 (YoY+11.3%), 순이익 105.46억 위안 (YoY+28.3%)
- China Northern Rare Earth (600111.CH), 상반기 매출액 147.20억 위안 (YoY+49.47%), 순이익 20.63억 위안 (YoY+50.52%)
- Baotou Steel (600010.CH), 상반기 매출액 394.37억 위안 (YoY+41.09%), 순이익 27.64억 위안 (YoY+3,188.14%)
- Will Semiconductor (603501.CH), 상반기 매출액 124.48억 위안 (YoY+54.77%), 순이익 22.43억 위안 (YoY+126.6%). 한편 2,162명을 대상으로 1,160만 주 (동사 발행 주식수 1.34%)의 스톡옵션을 제공하며, 주당 168.84위안
- 평안보험 (601318.CH, 2318.HK), 상반기 매출액은 6,877억 위안, 순이익은 580.1억 위안으로 -15.5% 감소. 주당 0.88위안의 현금배당을 시행할 계획이며, 이번 순이익의 감소 원인은 China Fortune Land Development 투자 자산 수익 중 359억 위안을 감모손실로 인식한 것이 주요. 한편 50~100억 위안의 자사주 매입 계획을 발표

(기준일: 8월 27일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,522.2	+0.6	+2.8	+0.2	+4.8	-2.2	+5.1	+1.4
		선전종합	2,439.7	+0.1	+2.1	-1.2	+5.5	+1.9	+7.9	+4.7
		CSI 300	4,827.0	+0.5	+1.2	-2.4	+1.4	-9.3	+2.0	-7.4
	역외	홍콩항생	25,407.9	-0.0	+2.2	-3.7	-0.3	-12.8	+0.5	-6.7
		홍콩항생종합	3,939.5	+0.1	+3.4	-3.0	+0.7	-13.4	+0.3	-8.3
		홍콩항생중국기업	8,957.8	+0.2	+2.5	-4.5	-1.2	-17.0	-12.2	-16.6
	기술주	홍콩항생테크	6,322.3	-0.2	+7.2	-4.1	-1.9	-20.6	-16.2	-25.0
		과창판50	1,480.3	-1.1	-3.2	-4.7	-2.5	+6.8	-	+6.3
		차이넥스트	3,257.1	-0.2	+2.0	-2.6	-0.8	+0.8	+21.1	+9.8
	China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,091.7	-0.8	-1.3	-6.6	+1.5	-17.8	-33.3
채굴			3,526.7	+1.0	+12.2	+9.5	+23.0	+24.1	+53.6	+42.1
화학			5,176.7	+1.4	+5.4	+2.3	+14.7	+24.7	+53.7	+41.9
철강			3,560.1	+0.4	+7.1	+6.8	+19.8	+27.5	+73.8	+59.1
비철금속			6,585.3	+3.0	+11.4	+8.2	+21.3	+39.9	+93.8	+60.8
전자			5,275.8	+0.4	+1.1	-1.3	+0.6	+12.8	+12.4	+11.4
가전			7,984.6	+0.1	-3.3	-4.7	+3.1	-14.3	-4.3	-21.7
음식료			22,828.9	-0.1	+2.0	-8.0	-7.1	-25.5	-5.9	-20.7
섬유의류			1,814.1	-0.5	+2.7	+1.2	+5.0	-3.3	-5.6	+1.7
경공업			2,682.3	+0.3	+2.1	-0.7	+5.8	-5.1	-1.5	+2.9
헬스케어			11,023.3	-0.2	+0.6	-6.7	-6.1	-15.3	-10.4	-8.7
유틸리티			2,241.3	+0.4	+4.2	+4.4	+13.4	+6.3	+6.8	+12.0
교통운수			2,298.0	-0.4	+3.2	+2.8	+6.7	-5.3	-5.0	-3.7
부동산			3,218.7	-0.4	-2.0	-1.9	+5.3	-15.2	-23.9	-15.9
유통소매			3,039.7	+0.2	+2.5	-0.1	+6.0	-5.5	-22.2	-6.0
여행/레저			10,793.1	-1.8	+4.9	-2.3	-0.2	-25.7	+6.4	-12.3
건자재			8,217.3	+0.2	+0.6	+0.7	+12.3	-2.0	-2.5	+5.1
건축			2,097.5	+0.8	+4.2	+3.4	+9.2	+6.6	-4.5	+9.0
전기장비			12,087.6	+1.0	+7.1	+3.2	+11.9	+35.8	+90.5	+42.6
군수			1,841.7	-2.0	+1.0	+2.6	+18.4	+21.2	+16.8	+3.5
컴퓨터	4,857.4	-0.0	+0.4	-1.9	+2.0	-0.8	-18.8	-5.3		
미디어	596.7	-1.3	+1.8	-0.5	+1.2	-15.1	-32.2	-18.7		
통신	1,980.9	+0.1	-2.3	-4.4	-1.4	+3.6	-21.6	-6.3		
은행	3,538.2	+0.4	-1.7	-2.1	+1.1	-15.8	+3.3	-4.3		
증권/보험	1,815.7	+0.7	-1.0	+1.2	+4.4	-11.9	-17.4	-20.1		
자동차	6,675.8	+2.0	+2.8	-1.1	+13.6	+17.7	+42.4	+17.0		
기계장비	1,783.8	+1.0	+3.9	+0.8	+15.2	+15.9	+23.5	+16.1		

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 8월 27일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,728.7	+0.7	-1.0	-0.8	+2.0	-15.8	-10.6	-13.6
	Industrial	3,042.9	+2.0	+7.4	+5.2	+13.7	+15.2	+32.9	+15.6
	Consumer Goods	15,962.6	+0.0	+0.9	-8.1	-5.4	-21.6	-7.4	-18.9
	Energy	1,415.9	+0.7	+10.1	+4.9	+13.3	+10.8	+33.7	+27.1
	Basic Materials	3,295.0	+1.1	+7.0	+1.9	+13.2	+16.3	+47.2	+30.7
	Consumer Services	3,763.4	+1.0	+2.4	-1.9	+4.4	-8.4	+20.8	+0.7
	Utilities	2,034.6	+0.3	+3.7	+4.6	+13.1	+6.7	+6.8	+10.2
	Health Care	9,113.5	-0.0	-0.5	-9.1	-9.2	-15.9	-7.0	-10.0
	Telecommunication	2,681.9	+0.1	+0.3	-3.5	+5.3	+0.5	-22.4	-9.1
	Technology	4,737.2	+0.3	-1.3	-2.4	-5.4	+6.8	-6.9	-0.3
Shenzen Sector Index	Manufacturing	3,213.5	+0.4	+2.8	-0.8	+6.8	+8.5	+19.5	+12.0
	IT	1,717.6	-0.0	+1.1	-1.8	+1.9	-1.6	-22.3	-4.9
	Financials	1,398.6	-0.3	-2.3	-1.2	+4.5	-8.8	+3.4	-2.7
	Real Estates	1,989.9	-0.6	-1.6	-2.0	+4.4	-17.4	-23.8	-18.5
	Agricultures	1,279.8	-0.9	-1.2	-7.4	+3.9	-18.3	-31.8	-21.0
	Wholesale & Retail	1,418.0	+0.3	+0.0	-2.5	+4.6	-7.0	-14.3	-0.8
	Transportation	1,183.6	-2.0	+0.8	-0.3	+5.1	-6.5	-17.0	-18.3
	Utilities	938.7	+1.4	+6.6	+5.6	+20.9	+8.9	+28.3	+19.8
	Business Service	1,103.3	-2.0	+2.1	-0.7	+1.2	-15.8	-18.9	-16.0
	Media	833.9	-3.1	-0.8	-1.8	+1.0	-18.4	-29.9	-18.8
	Construction	1,133.8	-0.7	+1.2	-2.9	+3.7	+2.9	-11.5	+3.2
	Mining	2,894.2	+1.2	+6.2	+8.1	+21.2	+32.3	+32.2	+42.3
	R&D	2,434.2	-0.3	+1.8	-6.1	-5.0	-11.4	-7.1	+3.1
	Environmental Products	706.1	-0.1	+2.7	+1.6	+8.7	-1.9	-22.5	-4.3
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	2.092	-4.9	+2.4	-3.9	+0.0	-3.4	+41.6	+91.4
	SHIBOR 1W	2.329	+0.4	+10.1	+6.0	-1.1	+2.2	+6.7	-2.2
	SHIBOR 1M	2.315	+0.1	+0.7	+0.7	-0.6	-3.7	-2.2	-14.3
	SHIBOR 3M	2.354	+0.0	+0.0	-0.2	-2.0	-4.9	-10.2	-14.6
	SHIBOR 6M	2.471	+0.0	-0.0	-0.3	-2.3	-7.2	-12.5	-12.9
	SHIBOR 9M	2.652	-0.0	-0.2	-0.5	-3.5	-6.4	-7.6	-9.8
	SHIBOR 1Y	2.700	+0.0	+0.0	-0.4	-3.4	-7.3	-7.4	-10.0
국고채 금리	국고채 1년물	2.270	+0.2	+19.1	+11.3	+14.6	-3.7	-9.3	-8.6
	국고채 2년물	2.360	-0.4	+0.4	-1.3	-0.8	-7.1	-10.6	-12.6
	국고채 5년물	2.695	-0.6	+0.3	-1.3	-2.0	-7.6	-9.5	-8.3
	국고채 10년물	2.873	-0.6	+0.9	-0.7	-1.8	-7.0	-6.2	-8.7
Repo 금리	Repo 익일물	2.055	-5.7	+0.3	-4.9	+0.2	-5.0	+41.6	+86.8
	Repo 7일물	2.330	-0.1	+11.7	+6.6	-2.6	+0.9	+8.2	-5.2
FX Market	달러 인덱스	92.686	-0.4	-0.9	+0.2	+0.4	+2.9	-0.3	+3.1
	달러-위안 역내환율	6.4720	-0.2	-0.5	-0.1	-0.3	+1.6	-6.1	-0.8
	달러-위안 역외환율	6.4624	-0.3	-0.6	-0.2	-0.4	+1.6	-6.2	-0.6
	달러-위안 고시환율	6.4863	+0.2	-0.2	+0.1	-0.1	+1.6	-5.9	-0.6
	원-위안 환율	180.141	-0.2	-0.7	+0.0	+1.2	+2.9	+4.8	+8.2

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 8월 27일 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.

