

# Hong Rok-ki's China Times

# “HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2021년 9월 6일

## 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

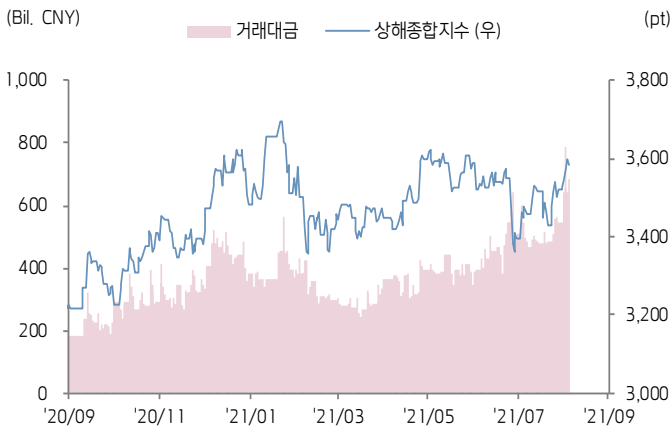
- 8/30~9/3일 기준, 상해종합: 3,581.7(+1.7%), 심천종합: 2,414.3(-1.0%), Chinext: 3,102.2(-4.8%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.4577위안 (주간 0.4% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.4560/6.4386
- 지난 주 중국증시는 부양책 기대감과 경기 위축 우려로 혼조세 시현
- 금주 중국증시는 당국의 규제와 경기지표에 주목
- 규제 불확실성은 여전한 가운데, 알리바바 등 대기업이 공동부유 프로젝트에 대규모 기부 계획을 발표
- 금주 예정된 중국 경제지표 역시 부진할 경우, 정책 지원에 대한 기대감은 더욱 높아질 가능성 염두
- **금주 주요경제지표 발표 예정**
- 9/7일, 8월 수출/입 (예상치: YoY+17.2%/YoY+27.0%, 이전치: +19.3%/+28.1%)
- 9/7일, 8월 무역수지 (예상치: 510.0억 달러, 이전치: 565.8억 달러)
- 9/7일, 8월 외환보유고 (예상치: 3조 2,320억 달러, 이전치: 3조 2,358억 달러)
- 9/9일, 8월 PPI/CPI (예상치: YoY+9.0%/+1.0%, 이전치: YoY+9.0%/+1.0%)
- 9/9-15일, 8월 사회용자총액 (예상치: 2조 7,500억 위안, 이전치: 1조 600억 위안)
- 9/9-15일, 8월 신규위안화대출 (예상치: 1조 3,250억 위안, 이전치: 1조 800억 위안)
- 9/9-15일, 8월 통화공급 M2 (예상치: YoY+8.4%, 이전치: YoY+8.3%)



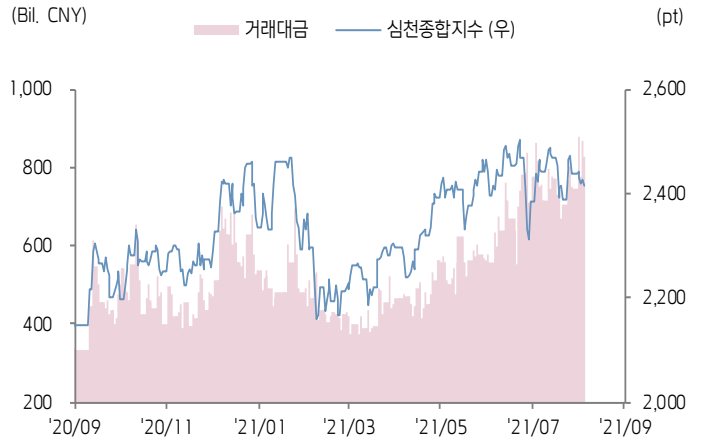


# 주식 시장 동향 (기준일: 9월 3일)

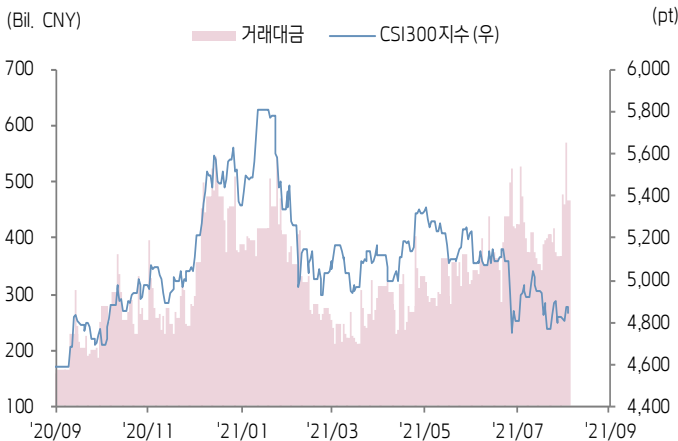
## 상해종합지수(上证指数)



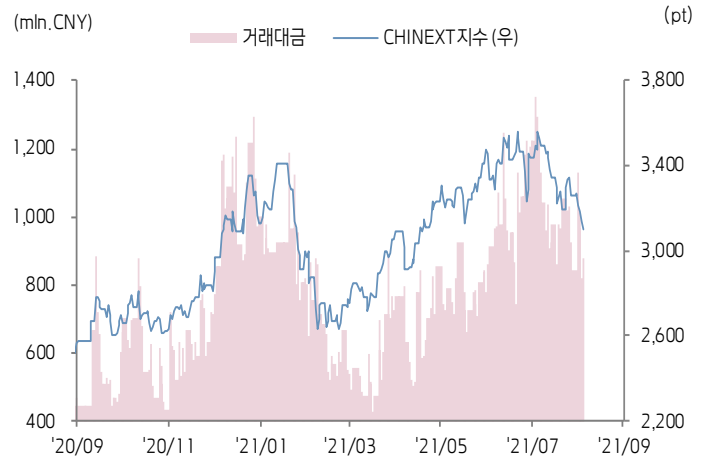
## 심천종합지수(深证综指)



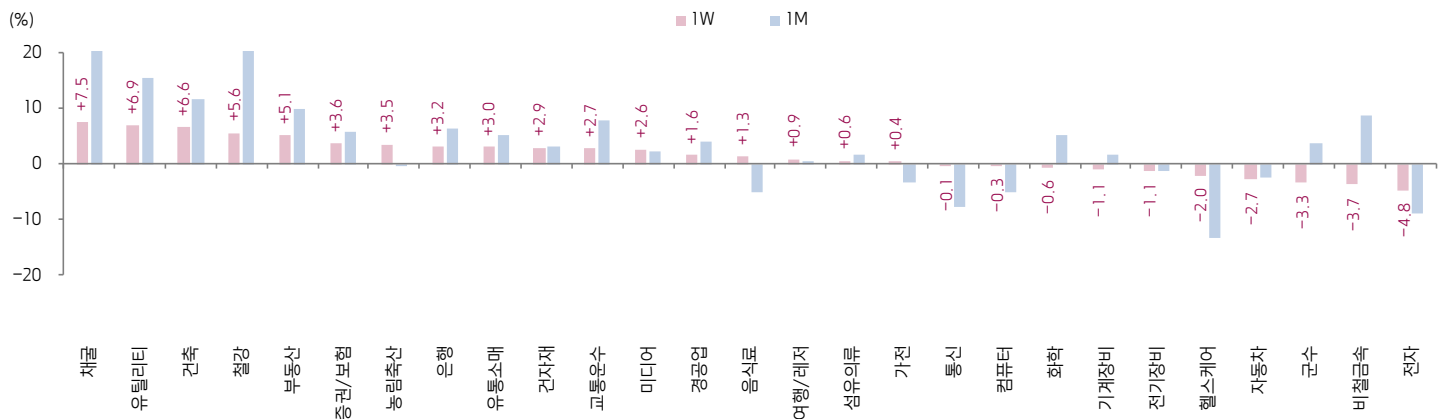
## CSI300 지수



## 차이넥스트 지수



## 업종별 수익률 1W/1M



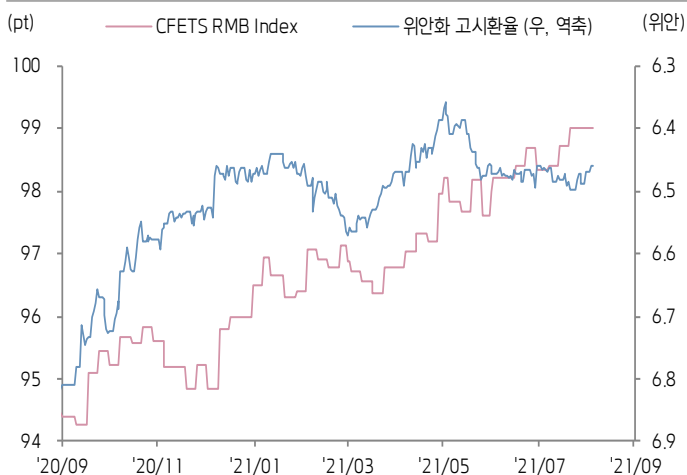
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 9월 3일)

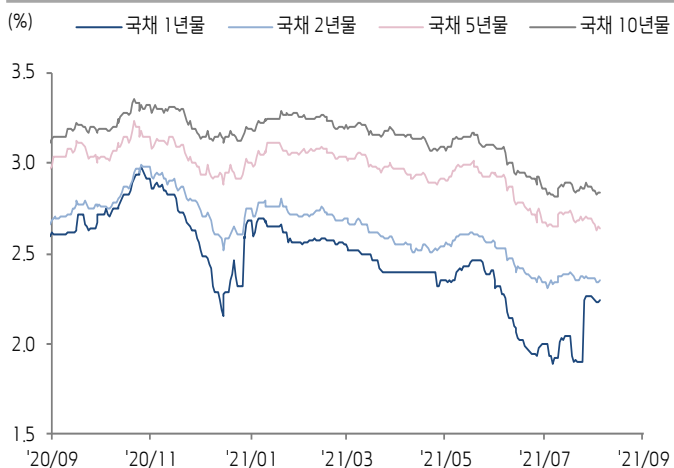
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



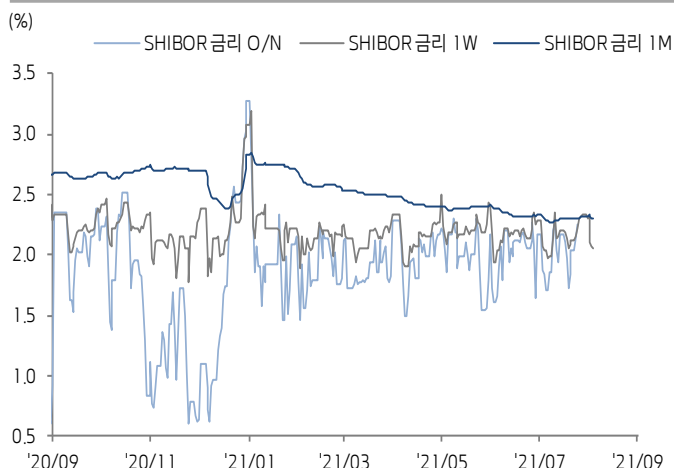
위안화 역내/외 환율



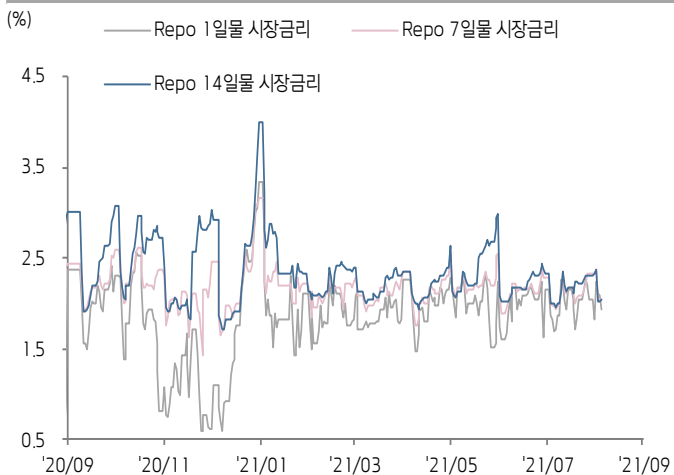
중국 국채 금리



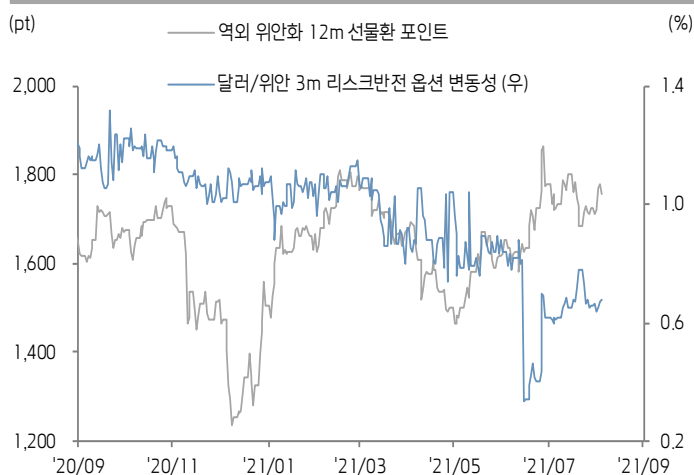
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





## 중국 경제 주요 뉴스

- 시진핑 국가 주석, '21년 중국국제서비스 무역거래회 기초연설 발표 내용
  - 1) 베이징증권거래소 설립, 중소기업의 혁신 발전을 지속적으로 지원하고 신삼판 개혁을 강화
  - 2) 추가적인 개방 확대와 전국적으로 크로스보더 서비스 무역 네거티브리스트 제도 도입
  - 3) 일대일로 공동 건설 및 국가 서비스업 공동 발전의 지원 확대
- CSRC, 기존 신삼판 정선층의 제도를 토대로 베이징증권거래소를 설립 예정. 베이징증권거래소 상장기업은 신삼판 혁신층 기업 중에서 선정하며, IPO 등 록제를 시범 운영. 신삼판은 중국 중소/벤처기업 전용 장외 주식시장으로 리스크의 낮아짐에 따라 전선층, 혁신층, 기초층으로 구분, 최소 투자 자금이 각각 100만, 150만, 200만 위안
- 교통부, CAC, 공신부, 공안부, 시장감독총국 등 5개 부처, Didi, T3, Meituan 등 11개 공유차량 플랫폼 업체를 소환하여 문제점을 자가 점검하고 규정에 어긋나는 행위를 즉시 시정하도록 요구. 가거 책정 행위를 규범화하고 수수료 비율을 낮추며, 허가를 취득한 운전자와 차량만 운행하도록 규제
- 재정부/해관총서/세무총국, 중국국제서비스 무역거래회 내 판매되는 판매되는 수입제품의 수입 관세, 수입 부과세 및 소비세를 2023년까지 규제
- 전일 중국 중앙선전부, <문화 및 엔터테인먼트 시장 종합 정리 관현 통지> 발표. 연예인의 고액 출연료 규제, 탈세 행위를 엄격하게 처벌할 것이며, 연예인의 광고 행위를 규범화하고, 진입 여건을 높일 것. 이외 중국 광전총국은 예능프로그램 및 출연자의 관리를 강화하고, 연예인 자녀의 리얼리티쇼 출연을 금지하기로 결정



## 중국 주식 주요 뉴스

- 알리바바 (9988.HK, BABA.US), 알리바바 공동부유 10대 행동 계획을 발표, 25년까지 1,000억 위안을 투입할 것. 기술 혁신, 경제발전, 양적 고용, 약자 보호 및 공동부유 발전 기금 조성에 사용하며, 그 중 200억 위안을 공동부유발전기금 설립에 사용
- CATL (300750.CH), 징코솔라(JKS.US)와 MoU를 체결하고 솔라에너지 저장, 에너지 저장 등 다양한 분야에서 전방위적으로 협력할 것
- Mindray (300760.CH), 10억 위안을 들여 자사주 매입을 마무리
- COSCO (601919.CH), 101.9억 위안 규모의 10척 컨테이너선 계약을 체결
- 콰이쇼우 (1024.HK), Stock-connect 종목에 편입
- 렉스웨어 (002475.CH), 반쯤 배상의 루머와 관련하여 사실과 무관하다고 밝힘. 양산과정 중 개별 공장의 업/다운스트림 공급 자제 문제에 따라 임시적인 조정이 있었으나, 정상적으로 진행되고 있다고 밝힘
- Xtep Interntional (1368.HK), 55계획을 발표. 25년 까지 매출 규모를 200억 위안으로 확대하며 CAGR을 23% 이상으로 끌어올릴 계획

(기준일: 9월 3일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





# China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,581.7	-0.4	+1.7	+4.5	+3.0	-0.3	+5.8	+3.1
		선전종합	2,414.3	-0.6	-1.0	+1.1	-2.1	+0.3	+4.9	+3.6
		CSI 300	4,843.1	-0.5	+0.3	+1.5	-2.7	-8.3	+0.5	-7.1
	역외	홍콩항생	25,902.0	-0.7	+1.9	+4.2	-2.0	-10.4	+3.6	-4.9
		홍콩항생종합	4,050.9	-0.4	+2.8	+6.3	-0.7	-10.7	+3.8	-5.7
		홍콩항생중국기업	9,291.7	-0.5	+3.7	+6.3	-1.4	-14.0	-6.5	-13.5
	기술주	홍콩항생테크	6,728.8	-1.1	+6.4	+14.1	-1.9	-16.9	-12.7	-20.1
		과장판50	1,400.9	+0.1	-5.4	-8.4	-12.8	-2.1	-	+0.6
		차이넥스트	3,102.2	-1.2	-4.8	-2.8	-12.9	-4.3	+12.9	+4.6
	China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,200.2	+2.7	+3.5	+2.2	-0.1	-16.2	-31.4
채굴			3,790.9	-2.6	+7.5	+20.6	+28.0	+30.2	+63.8	+52.8
화학			5,146.8	-2.2	-0.6	+4.8	+5.1	+20.2	+49.0	+41.0
철강			3,758.8	-2.2	+5.6	+13.0	+20.9	+36.3	+80.2	+68.0
비철금속			6,340.8	-3.8	-3.7	+7.2	+8.7	+33.6	+85.3	+54.9
전자			5,025.0	-0.3	-4.8	-3.7	-9.0	+6.7	+5.5	+6.1
가전			8,016.6	+0.4	+0.4	-3.0	-3.4	-11.3	-6.0	-21.4
음식료			23,120.9	+1.4	+1.3	+3.3	-5.0	-25.7	-7.8	-19.6
섬유의류			1,825.2	+0.4	+0.6	+3.4	+1.7	-4.1	-6.4	+2.3
경공업			2,723.9	+0.8	+1.6	+3.7	+4.0	-4.8	-2.4	+4.5
헬스케어			10,799.8	+0.8	-2.0	-1.4	-13.2	-17.6	-14.4	-10.6
유틸리티			2,396.0	+1.2	+6.9	+11.4	+15.5	+13.9	+13.2	+19.8
교통운수			2,360.9	+0.7	+2.7	+6.0	+7.7	-2.7	-2.8	-1.1
부동산			3,382.2	+0.2	+5.1	+2.9	+9.7	-9.7	-20.1	-11.6
유통소매			3,130.7	+0.8	+3.0	+5.5	+5.2	-3.8	-20.4	-3.2
여행/레저			10,889.7	+3.6	+0.9	+5.8	+0.6	-20.7	+0.4	-11.5
건자재			8,455.2	-0.6	+2.9	+3.5	+3.1	+0.5	+0.5	+8.1
건축			2,236.0	-1.4	+6.6	+11.1	+11.5	+14.2	+1.7	+16.2
전기장비			11,948.6	-1.9	-1.1	+5.9	-1.4	+33.3	+84.9	+40.9
군수			1,781.7	-3.8	-3.3	-2.3	+3.6	+18.1	+9.5	+0.1
컴퓨터	4,845.1	+0.7	-0.3	+0.1	-5.1	+0.9	-19.8	-5.5		
미디어	612.2	+0.3	+2.6	+4.4	+2.3	-12.4	-30.8	-16.5		
통신	1,978.0	+0.2	-0.1	-2.4	-7.7	+1.3	-21.8	-6.4		
은행	3,650.2	+0.3	+3.2	+1.4	+6.5	-12.2	+6.3	-1.3		
증권/보험	1,881.6	-0.5	+3.6	+2.6	+5.6	-6.2	-15.0	-17.2		
자동차	6,497.0	-1.9	-2.7	+0.1	-2.4	+13.1	+34.9	+13.8		
기계장비	1,763.7	-1.8	-1.1	+2.8	+1.7	+14.2	+19.9	+14.8		

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 9월 3일

마감기준





# China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,928.0	+0.1	+4.2	+3.2	+7.4	-10.5	-6.9	-10.0
	Industrial	3,116.2	-2.4	+2.4	+9.9	+7.1	+19.7	+33.8	+18.4
	Consumer Goods	15,858.0	+0.7	-0.7	+0.2	-6.9	-21.9	-11.1	-19.4
	Energy	1,556.9	-0.7	+10.0	+21.1	+22.8	+18.9	+46.4	+39.8
	Basic Materials	3,325.3	-2.8	+0.9	+8.0	+5.6	+16.8	+46.6	+31.9
	Consumer Services	3,788.1	-0.3	+0.7	+3.1	-0.9	-6.1	+18.0	+1.3
	Utilities	2,241.6	+2.2	+10.2	+14.2	+18.4	+17.1	+15.9	+21.4
	Health Care	8,927.9	+1.1	-2.0	-2.5	-15.6	-18.7	-12.1	-11.8
	Telecommunication	2,716.9	-0.2	+1.3	+1.6	-0.5	+1.0	-21.6	-7.9
	Technology	4,433.2	+0.3	-6.4	-7.6	-15.3	-0.5	-11.8	-6.7
Shenzen Sector Index	Manufacturing	3,139.9	-0.9	-2.3	+0.4	-3.4	+5.0	+14.4	+9.4
	IT	1,721.1	+0.3	+0.2	+1.3	-3.7	-0.2	-22.8	-4.7
	Financials	1,444.4	-0.5	+3.3	+0.9	+4.7	-4.9	+4.9	+0.5
	Real Estates	2,073.8	+0.2	+4.2	+2.5	+8.7	-12.3	-20.7	-15.0
	Agricultures	1,335.1	+4.1	+4.3	+3.0	+1.8	-18.2	-28.6	-17.6
	Wholesale & Retail	1,436.9	+0.3	+1.3	+1.3	+0.4	-5.5	-14.3	+0.5
	Transportation	1,204.6	-0.1	+1.8	+2.6	+1.3	-8.2	-17.4	-16.9
	Utilities	991.2	+0.6	+5.6	+12.5	+17.9	+17.8	+36.2	+26.5
	Business Service	1,109.2	+0.6	+0.5	+2.6	-0.1	-13.7	-18.8	-15.6
	Media	860.1	+0.1	+3.1	+2.3	+4.3	-14.7	-30.2	-16.3
	Construction	1,181.9	-0.1	+4.2	+5.5	+3.0	+7.8	-8.6	+7.6
	Mining	3,131.3	-3.2	+8.2	+14.9	+21.9	+44.6	+40.8	+54.0
	R&D	2,388.1	+0.5	-1.9	-0.2	-12.9	-13.9	-10.4	+1.2
	Environmental Products	739.3	-1.5	+4.7	+7.6	+9.3	+2.3	-19.9	+0.2
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.943	-6.7	-7.1	-4.8	+13.6	-10.7	+11.5	+77.8
	SHIBOR 1W	2.059	-0.8	-11.6	-2.6	+0.9	-5.9	-6.3	-13.5
	SHIBOR 1M	2.310	-0.0	-0.2	+0.4	+0.7	-2.8	-3.3	-14.5
	SHIBOR 3M	2.356	+0.0	+0.1	+0.1	-1.2	-3.6	-11.2	-14.5
	SHIBOR 6M	2.470	+0.0	-0.0	-0.1	-1.4	-6.0	-13.7	-13.0
	SHIBOR 9M	2.648	+0.1	-0.2	-0.3	-2.4	-6.1	-9.1	-9.9
	SHIBOR 1Y	2.699	+0.0	-0.0	-0.0	-1.9	-6.5	-8.5	-10.0
국고채 금리	국고채 1년물	2.246	+0.7	-1.1	+17.8	+16.1	-4.6	-13.0	-9.6
	국고채 2년물	2.350	+0.4	-0.4	+0.0	+0.0	-8.6	-13.0	-13.0
	국고채 5년물	2.644	-0.1	-1.9	-1.6	-0.5	-10.8	-14.1	-10.1
	국고채 10년물	2.833	-0.0	-1.4	-0.5	+0.1	-9.5	-9.2	-9.9
Repo 금리	Repo 익일물	1.932	-7.3	-6.0	-5.7	+14.3	-11.5	+10.6	+75.6
	Repo 7일물	2.048	-0.1	-12.1	-1.8	+3.7	-5.8	-6.0	-16.6
FX Market	달러 인덱스	92.035	-0.2	-0.7	-1.6	-0.3	+2.1	-0.8	+2.3
	달러-위안 역내환율	6.4560	-0.0	-0.2	-0.7	-0.2	+1.0	-5.7	-1.1
	달러-위안 역외환율	6.4386	-0.2	-0.4	-0.9	-0.4	+0.7	-6.0	-1.0
	달러-위안 고시환율	6.4577	-0.0	-0.4	-0.6	-0.1	+0.8	-5.5	-1.0
	원-위안 환율	179.082	-0.3	-0.6	-1.3	+1.3	+2.8	+3.2	+7.6

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 9월 3일 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.

