

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA
TIMES”

홍차타임즈

2021년 9월 13일

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

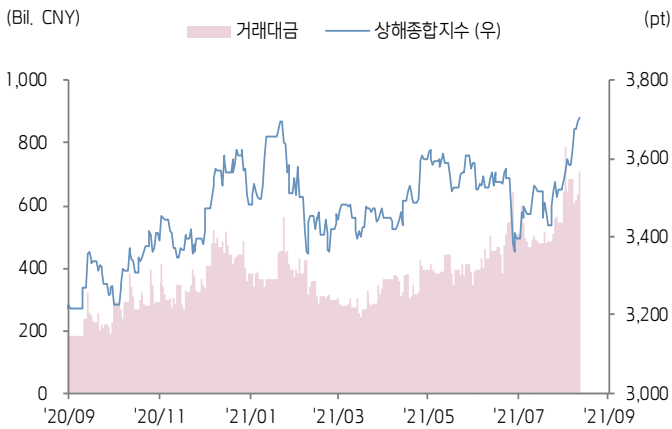
- 9/6~9/10일 기준, 상해종합: 3,703.1(+3.4%), 심천종합: 2,502.0(+3.6%), Chinext: 3,232.0(+4.2%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.4566위안 (주간 0.0% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.4443/6.4432
- 지난 주 중국증시는 경기 부양책 기대감으로 상승
- 이번 주 중국증시는 미중갈등과 실물지표 발표 결과에 주목
- 11일 보도에 따르면 미국은 중국의 산업 보조금을 문제 삼아 추가 제재를 가하는 방안을 검토 중 이리인해 바이든 정부의 중국산 제품에 대한 첫 징벌적 관세가 부과될 수 있음
- 한편 최근 중국 경기 회복세 둔화 우려가 높아짐, 실물지표에 시장의 이목이 집중될 듯 시장 예상보다 부진할 경우, 보다 강도 높은 정책 지원에 대한 기대감이 높아질 것으로 예상
- **금주 주요경제지표 발표 예정**
- 9/15일, 8월/1-8월 산업생산 (예상치: YoY+5.8%/+13.4%, 이전치: YoY+6.4%/+14.4%)
- 9/15일, 8월/1-8월 소매판매 (예상치: YoY+7.0%/+18.9%, 이전치: YoY+8.5%/+20.7%)
- 9/15일, 1-8월 고정자산투자 (예상치: YoY+9.0%, 이전치: YoY+10.3%)



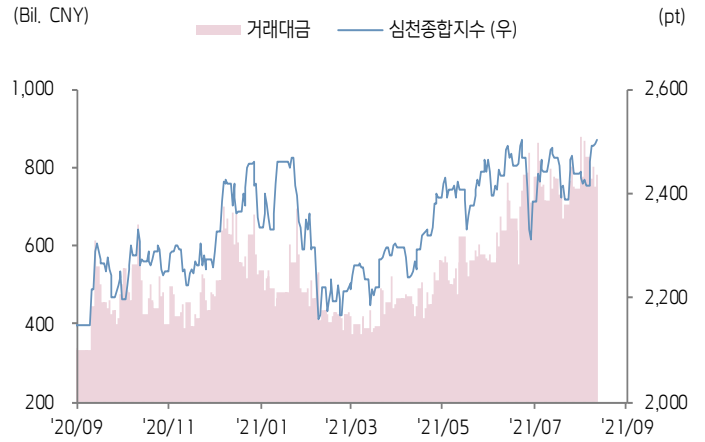


주식 시장 동향 (기준일: 9월 10일)

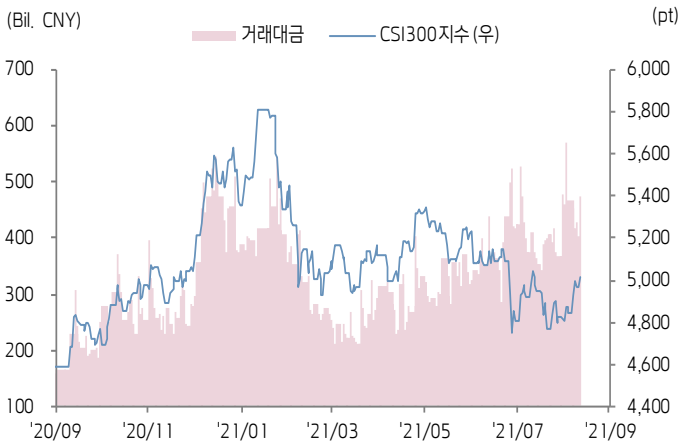
상해종합지수(上证指数)



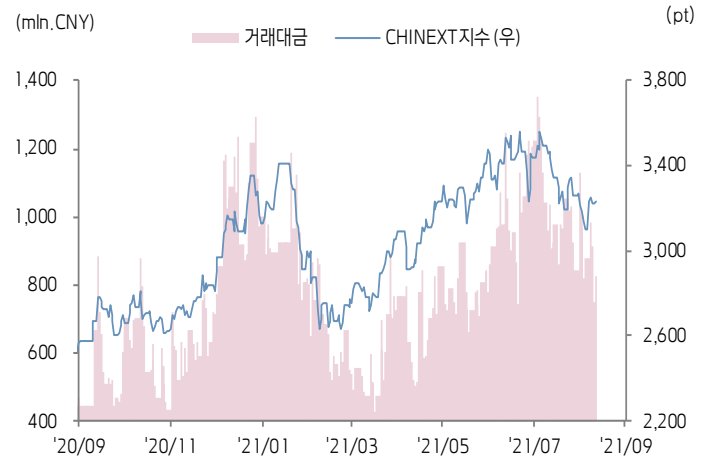
심천종합지수(深证综指)



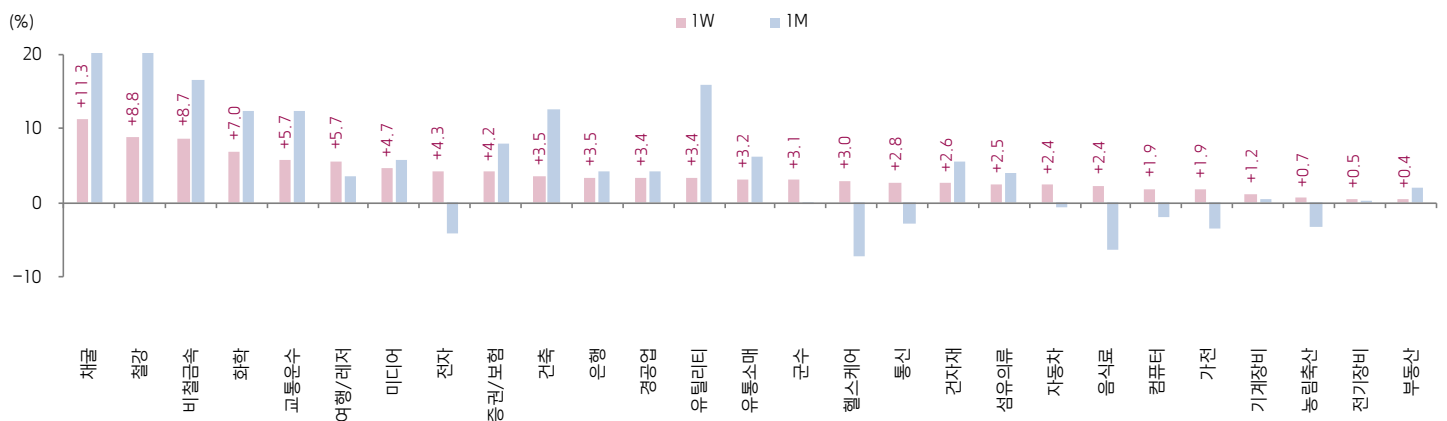
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



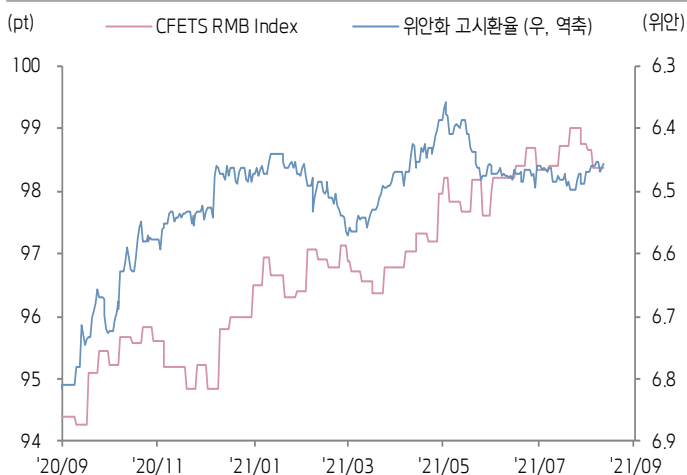
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 9월 10일)

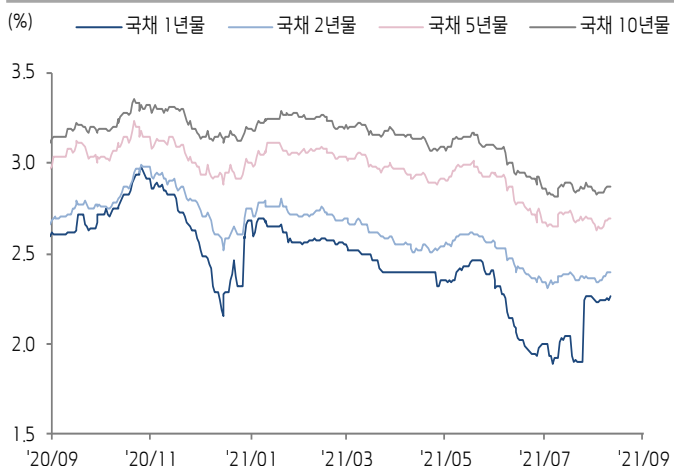
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



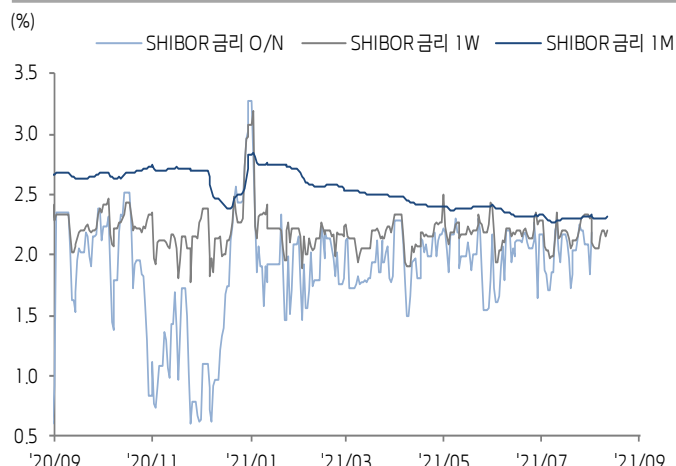
위안화 역내/외 환율



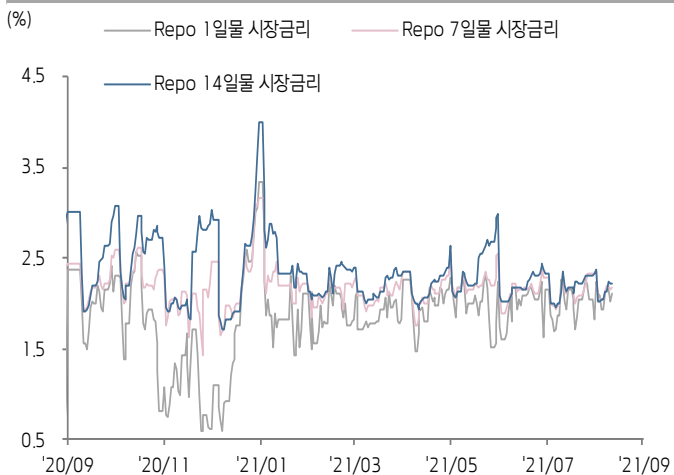
중국 국채 금리



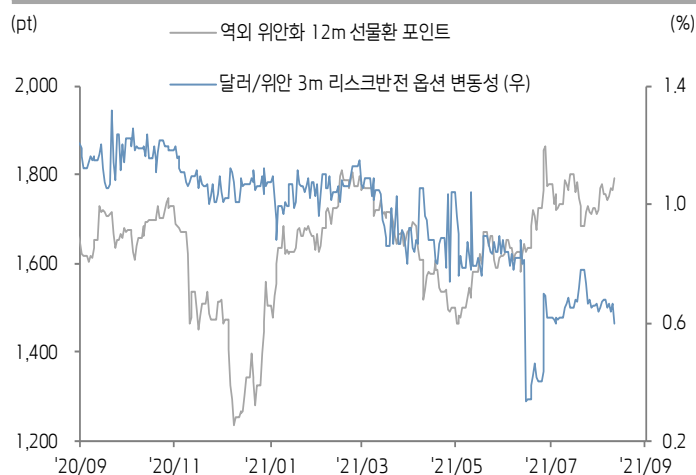
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- 인민은행, 3,000억 위안의 중소기업 지원 재대출 한도 신규 승인. 올해 연내 조건에 부합한 지방은행에 우대금리로 대출을 제공, 영세기업 및 자영업자 대출을 확대하는 것이 목적. 영세기업의 자금조달 인하를 유동하기 위해 평균 대출금리는 5.5% 내외
- 국무원 신문판공청, <국가 인권 행동 계획 (2021-2025년)> 발표. 공공임대주택, 보장형 임대주택 및 공동 소유권 주택을 중심으로 하는 주택보장체계 구축을 가속화, 주택 구매의 경제적 능력이 없는 국민의 주택 소유가 가능하도록 공동소유권 주택 시장을 육성할 계획
- 리커창 총리, Great Mecong Subregion Summit 참석. RCEP시행의 가속화와 중국/ 아세안 자유무역구 업그레이드 협정서를 관철. <2030 교통 전략>을 통해 중국-태국 간 철도, 프노펜-시아누크 항구간 고속도로 건설 등 대형 프로젝트를 가속화할 것
- 디지털 위안화, 공유 자전거 산업 내 최초 시범 운영. 베이징/ 상하이/ 하이난/ 선전/ 쑤저우/ 송안신구 등 내 메이투안 공유 자전거 결제 과정 내 디지털 위안화가 도입될 예정
- <철강업 탄소정점 시행 방안>, <철강 공업의 질적 발전에 대한 지도 의견> 올해 말 공식 발표 예정
- 인민은행 부은행장, Cross-border WMP Connect 및 채권 South Bound Connect 시행 예정 발표



STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- 디디추싱, 동네공동구매 모델 철수 흐름 확산. 디디추싱 산하 동네공동구매 서비스인 Chengxin Youxuan이 9/8일 창저우 지역 서비스를 중단. 이외에도 8월 JD 산하 Jingxi Pingping 또한 규모를 축소하기 시작, 산시 지역 철수
- 상해자동차그룹 (600104.CH), 주당 최대 28.91위안에 1년 내로 15~30억 위안 규모의 자사주 매입 시행 계획
- CATL (300750.CH), Xiaomen C&D (600153.CH) 및 해당 그룹사와 깊은 협력을 모색 중
- 텐센트 (700.HK), 9/3일 왕자메타버스, 천미메타버스 상표 등록 신청. 메타버스 사업 본격 진출
- 귀주모태 (600519.CH), 그룹사 주주 지분율 변화, 귀주성 국자위 지분율은 90%, 귀주금공그룹 지분율은 10%

(기준일: 9월 10일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,703.1	+0.3	+3.4	+5.1	+4.8	+3.2	+14.5	+6.6
		선전종합	2,502.0	+0.3	+3.6	+2.6	+0.6	+3.9	+17.5	+7.4
		CSI 300	5,013.5	+0.9	+3.5	+3.9	-0.0	-4.0	+9.4	-3.8
	역외	홍콩항생	26,205.9	+1.9	+1.2	+3.1	-1.7	-9.1	+7.8	-3.8
		홍콩항생종합	4,085.1	+1.7	+0.8	+3.7	-0.7	-9.8	+8.8	-4.9
		홍콩항생중국기업	9,386.8	+2.2	+1.0	+4.8	-1.7	-12.7	-3.1	-12.6
	기술주	홍콩항생테크	6,748.4	+2.9	+0.3	+6.7	-1.1	-15.6	-3.6	-19.9
		과창판50	1,426.8	+1.8	+1.9	-3.6	-9.6	-0.7	-	+2.4
		차이넥스트	3,232.0	+0.3	+4.2	-0.8	-6.0	-2.0	+30.2	+9.0
	China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,221.6	-0.7	+0.7	+4.2	-3.3	-11.5	-22.3
채굴			4,220.9	-3.1	+11.3	+19.7	+33.6	+39.5	+85.6	+70.1
화학			5,505.5	+0.2	+7.0	+6.4	+12.4	+27.5	+71.2	+50.9
철강			4,090.3	-2.4	+8.8	+14.9	+25.5	+44.5	+97.4	+82.8
비철금속			6,895.4	+2.5	+8.7	+4.7	+16.5	+47.2	+110.4	+68.4
전자			5,239.3	+2.2	+4.3	-0.7	-4.0	+10.1	+19.8	+10.7
가전			8,167.4	+0.0	+1.9	+2.3	-3.4	-6.7	+0.5	-19.9
음식료			23,666.7	+1.5	+2.4	+3.7	-6.4	-20.4	+2.4	-17.7
섬유의류			1,871.7	-0.8	+2.5	+3.2	+4.1	-0.2	-0.9	+4.9
경공업			2,817.4	+0.2	+3.4	+5.0	+4.3	+1.1	+7.8	+8.1
헬스케어			11,124.0	-0.5	+3.0	+0.9	-7.2	-14.4	-2.7	-7.9
유틸리티			2,477.9	-1.8	+3.4	+10.6	+16.0	+16.7	+21.6	+23.9
교통운수			2,496.6	+0.4	+5.7	+8.6	+12.5	+2.1	+5.3	+4.6
부동산			3,397.3	+0.5	+0.4	+5.5	+2.1	-6.5	-19.3	-11.2
유통소매			3,232.1	-0.5	+3.2	+6.3	+6.2	+1.7	-13.3	-0.1
여행/레저			11,508.2	+3.1	+5.7	+6.6	+3.7	-13.9	+14.3	-6.5
건자재			8,678.4	+0.9	+2.6	+5.6	+5.6	+3.5	+10.4	+11.0
건축			2,314.8	-1.5	+3.5	+10.4	+12.5	+17.4	+9.4	+20.3
전기장비			12,010.8	+0.8	+0.5	-0.6	+0.3	+28.4	+99.7	+41.7
군수			1,836.5	-1.5	+3.1	-0.3	-0.1	+20.6	+22.5	+3.2
컴퓨터	4,937.4	-0.2	+1.9	+1.6	-1.9	-3.8	-11.2	-3.7		
미디어	641.0	-0.3	+4.7	+7.4	+5.8	-9.0	-21.1	-12.6		
통신	2,033.0	-0.5	+2.8	+2.6	-2.8	+2.3	-11.7	-3.8		
은행	3,777.0	+2.4	+3.5	+6.8	+4.1	-7.1	+9.9	+2.2		
증권/보험	1,960.2	+0.8	+4.2	+8.0	+8.0	-0.6	-8.2	-13.7		
자동차	6,652.3	-0.7	+2.4	-0.4	-0.6	+10.5	+44.4	+16.5		
기계장비	1,784.5	-0.4	+1.2	+0.0	+0.6	+15.8	+30.0	+16.1		

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 9월 10일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	5,032.1	+1.7	+2.1	+6.4	+4.8	-6.7	-4.2	-8.1
	Industrial	3,189.3	+0.6	+2.3	+4.8	+8.8	+19.0	+41.5	+21.2
	Consumer Goods	16,281.3	+1.2	+2.7	+2.0	-7.7	-17.3	+0.7	-17.3
	Energy	1,723.9	-3.2	+10.7	+21.8	+29.3	+25.3	+62.7	+54.8
	Basic Materials	3,556.3	+0.6	+6.9	+7.9	+13.0	+25.5	+63.3	+41.0
	Consumer Services	3,876.5	+0.6	+2.3	+3.0	+0.8	-3.6	+26.5	+3.7
	Utilities	2,325.2	-2.9	+3.7	+14.3	+19.7	+19.8	+22.1	+26.0
	Health Care	9,175.4	-0.6	+2.8	+0.7	-9.9	-16.3	-0.7	-9.4
	Telecommunication	2,751.4	-0.5	+1.3	+2.6	-0.5	-0.4	-13.6	-6.7
	Technology	4,605.1	+2.1	+3.9	-2.8	-8.1	+1.9	-0.1	-3.1
Shenzen Sector Index	Manufacturing	3,254.9	+0.6	+3.7	+1.3	-0.3	+9.0	+28.8	+13.4
	IT	1,759.3	-0.4	+2.2	+2.4	-0.4	-4.8	-14.7	-2.6
	Financials	1,583.5	+2.3	+9.6	+13.2	+11.0	+6.9	+21.4	+10.1
	Real Estates	2,053.1	-0.1	-1.0	+3.2	-0.7	-9.8	-22.0	-15.9
	Agricultures	1,349.6	-0.4	+1.1	+5.5	-3.0	-13.0	-21.1	-16.7
	Wholesale & Retail	1,471.6	-1.1	+2.4	+3.8	+0.9	-2.6	-4.5	+2.9
	Transportation	1,293.1	-1.1	+7.3	+9.3	+10.0	+1.1	-6.0	-10.8
	Utilities	1,024.5	-1.5	+3.4	+9.1	+16.2	+22.4	+46.5	+30.7
	Business Service	1,136.0	-0.6	+2.4	+3.0	-0.7	-10.7	-11.2	-13.5
	Media	881.8	+0.2	+2.5	+5.8	+3.4	-11.6	-22.1	-14.2
	Construction	1,231.5	-1.0	+4.2	+8.6	+3.7	+10.6	-0.2	+12.1
	Mining	3,481.7	-0.1	+11.2	+20.3	+36.3	+56.9	+63.7	+71.2
	R&D	2,483.1	-0.4	+4.0	+2.0	-5.6	-11.2	+6.2	+5.2
	Environmental Products	754.1	-1.3	+2.0	+6.8	+8.4	+4.6	-12.0	+2.2
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	2.109	+3.9	+8.5	+0.8	+3.8	+5.6	+57.4	+93.0
	SHIBOR 1W	2.199	+1.9	+6.8	-5.6	+2.4	+1.4	+3.3	-7.6
	SHIBOR 1M	2.312	+0.0	+0.1	-0.1	+0.9	-3.0	-8.9	-14.4
	SHIBOR 3M	2.357	+0.0	+0.0	+0.1	-0.3	-3.2	-12.5	-14.5
	SHIBOR 6M	2.467	+0.0	-0.1	-0.2	-0.6	-5.5	-15.7	-13.1
	SHIBOR 9M	2.649	+0.0	+0.0	-0.1	-0.9	-6.2	-10.7	-9.9
	SHIBOR 1Y	2.698	+0.0	-0.0	-0.1	-0.6	-6.4	-9.8	-10.1
국고채 금리	국고채 1년물	2.266	+1.0	+0.9	-0.2	+11.7	-6.9	-11.9	-8.8
	국고채 2년물	2.400	+0.0	+2.1	+1.7	+0.8	-8.0	-10.8	-11.1
	국고채 5년물	2.699	+0.3	+2.1	+0.1	-1.1	-9.7	-9.4	-8.2
	국고채 10년물	2.871	-0.1	+1.3	-0.1	-0.6	-8.9	-7.4	-8.7
Repo 금리	Repo 익일물	2.102	+3.4	+8.8	+2.3	+3.8	+5.0	+57.2	+91.1
	Repo 7일물	2.176	+1.0	+6.3	-6.6	+2.4	+1.1	+6.0	-11.4
FX Market	달러 인덱스	92.582	+0.1	+0.6	-0.1	-0.4	+2.2	-0.8	+2.9
	달러-위안 역내환율	6.4443	-0.2	-0.2	-0.4	-0.5	+0.7	-5.7	-1.3
	달러-위안 역외환율	6.4432	-0.1	+0.1	-0.3	-0.5	+0.7	-5.9	-0.9
	달러-위안 고시환율	6.4566	-0.1	-0.0	-0.5	-0.4	+1.1	-5.5	-1.0
	원-위안 환율	181.451	+0.2	+1.3	+0.7	+1.6	+4.2	+4.7	+9.0

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 9월 10일 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.

