

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA
TIMES”

홍차타임즈

2021년 10월 18일

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

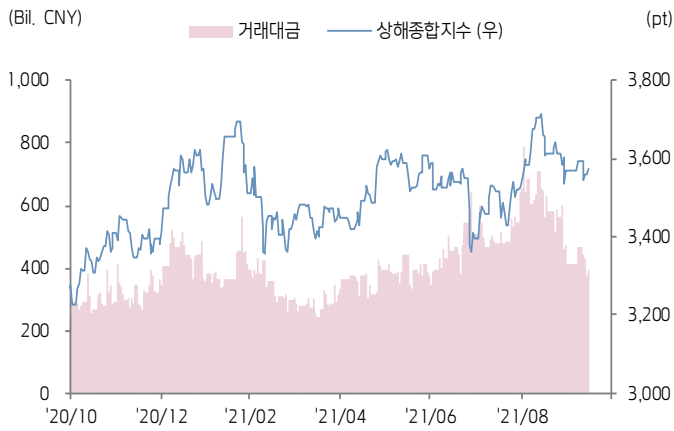
- 10/12~15일 기준, 상해종합: 3,572.4(-0.6%), 심천종합: 2,400.5(-0.6%), Chinext: 3,276.3(+1.0%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.4386위안 (주간 0.3% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.4357/6.4346
- 지난 주 중국증시는 글로벌 인플레이션 우려로 혼조세
- 이번 주 중국증시는 3분기 경제지표 발표에 주목
- 3분기 GDP와 9월 실물지표는 전년동기대비 둔화될 것으로 예상
형다 디플트 및 전력난 이슈 모두 중국 경기 둔화에 일조할 것
- 원자재 가격 상승에 의한 인플레이, 에너지 가격 상승 영향으로 스태그플레이션 우려가 제기되고 있음
- **금주 주요경제지표 발표 예정**
- 10/18일, 1~3/3분기 GDP (예상치: YoY+10.1%/+5.0%, 이전치: YoY+12.7%/+7.9%)
- 10/18일, 1~9/9월 산업생산 (예상치: YoY+12.2%/+3.8%, 이전치: YoY+13.1%/+5.3%)
- 10/18일, 1~9/9월 소매판매 (예상치: YoY+16.3%/+3.5%, 이전치: YoY+18.1%/+2.5%)
- 10/18일, 1~9월 고정자산투자 (예상치: YoY+7.8%, 이전치: YoY+8.9%)
- 10/20일, 10월 LPR금리 1/5년물 (예상치: 3.85%/4.65%, 이전치: 3.85%/4.65%)



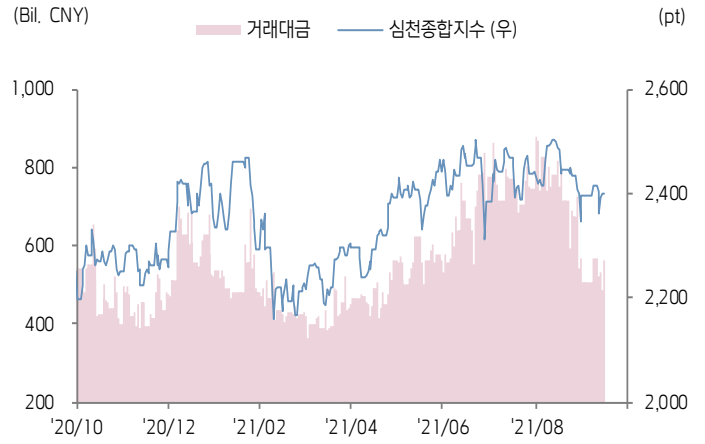


주식 시장 동향 (기준일: 10월 15일)

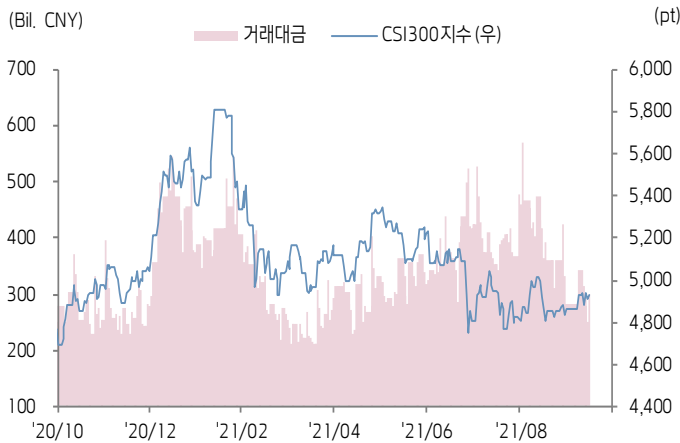
상해종합지수(上证指数)



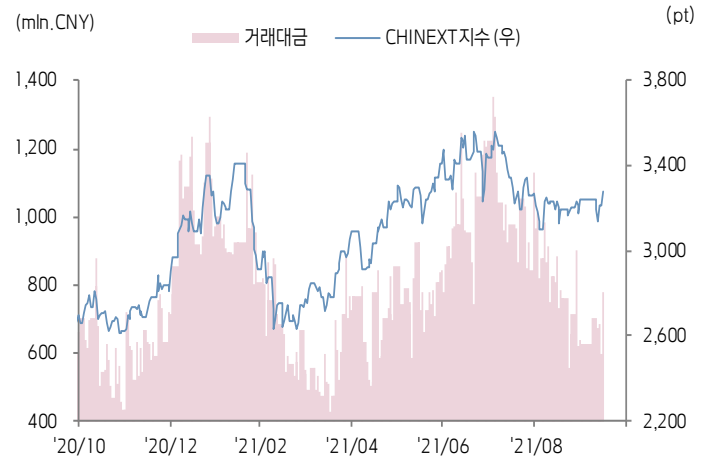
심천종합지수(深证综指)



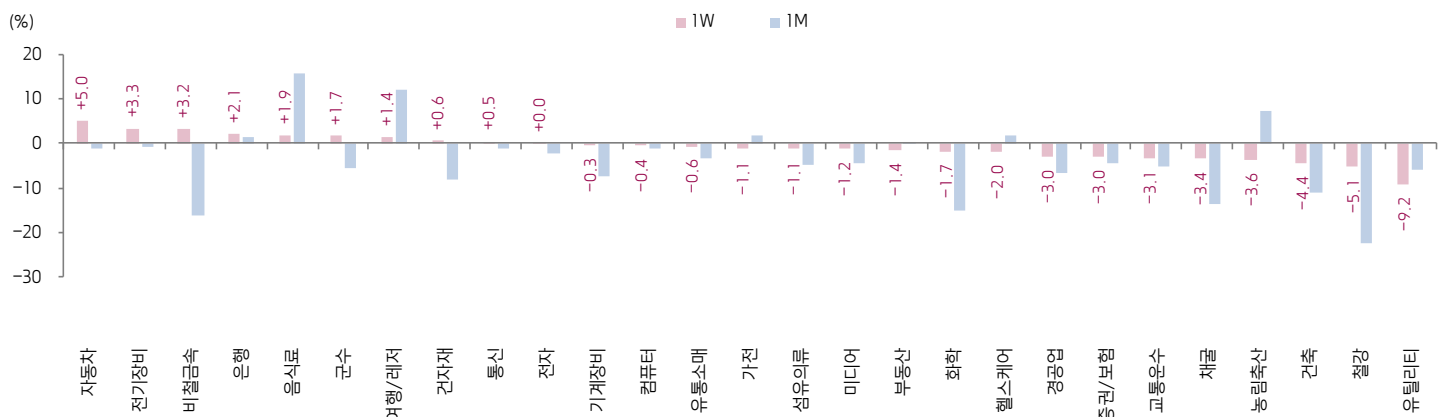
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



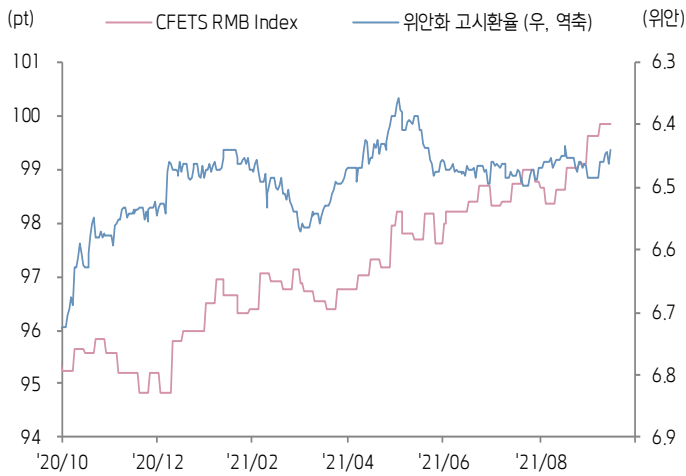
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)



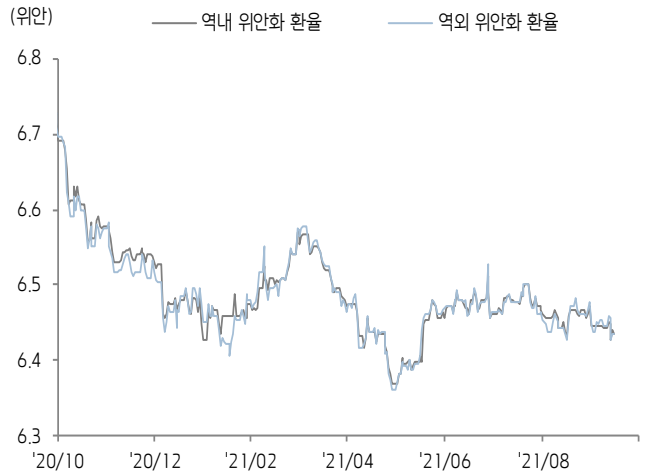


환율·금리 시장 동향 (기준일: 10월 15일)

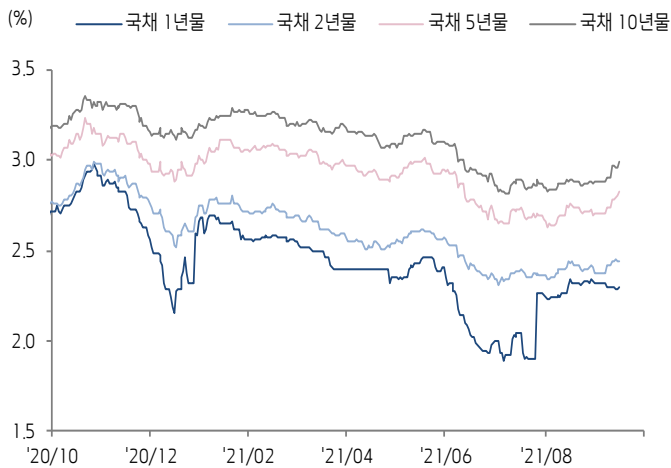
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



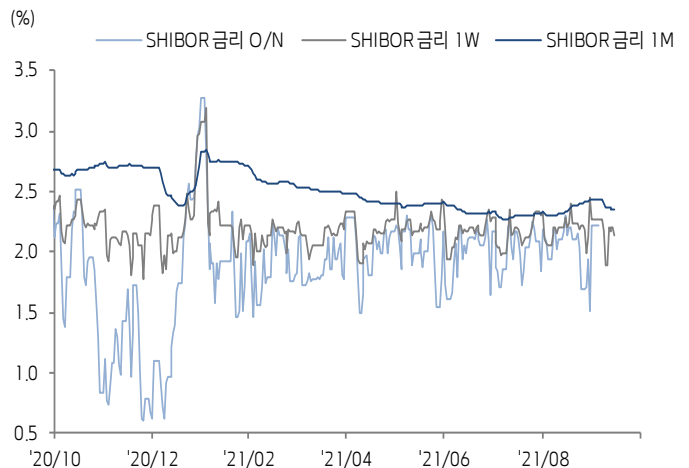
위안화 역내/외 환율



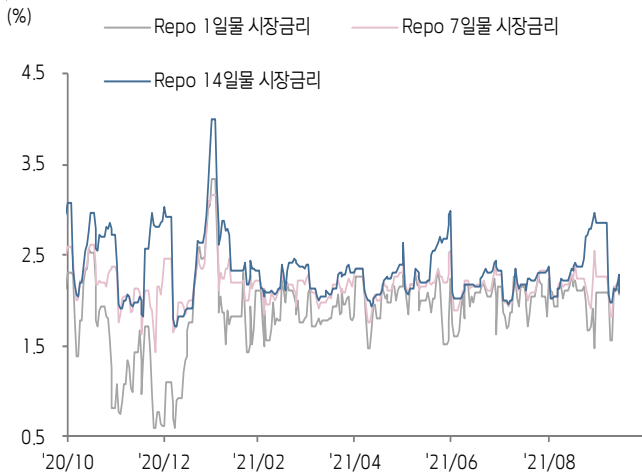
중국 국채 금리



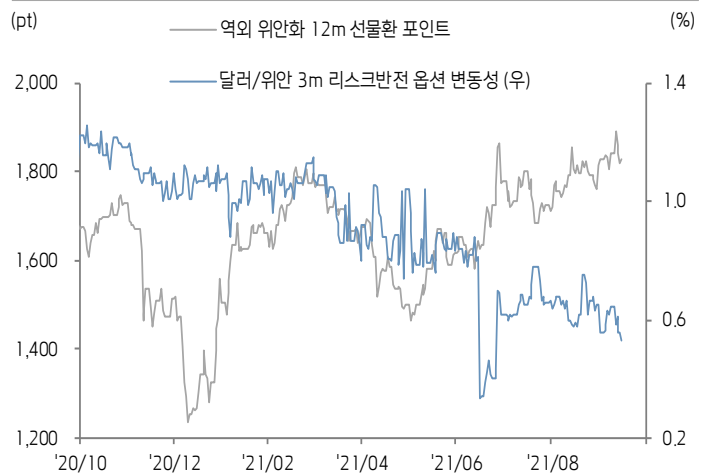
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 9월 중국 CPI YoY+0.7%로 하락한 반면, 석탄/화공, 철강 등 상품 가격 상승에 PPI YoY+10.7%로 확대, 96년 10월 이하 최고치를 기록한 가운데, CPI-PPI 갭도 추가 확대
- CBIRC, (은행 및 보험사 대주주 행위 감독 방법 (시행안) 발표. 은행 및 보험사 대주주의 경영업무 간섭을 엄격하게 금지, 50% 이상의 지분을 담보로 대출 받은 대주주의 경우 표결권 행사를 금지
- A주 상장사의 3분기 잠정실적이 발표되고 있는 가운데, 화공/철강/비철금속/반도체 산업 순이익 증가율이 가장 높은 것으로 집계. 특히 제품 가격 인상과 Capa 확대 등 호재에 화공 산업의 실적 성장 가장 호조
- 이강 인민은행 총재, 24개국 재무장관 및 인민은행 총재 화상회의에 참석. "중국의 인플레이션은 전반적으로 온화하며, 온건한 통화정책을 유효성있고, 적절하게 사용하여 경제의 질적 성장을 지원할 것"이라고 발언
- 공신부, 올 5월 말 기준 중국 내 194만 개의 전기차 충전시설이 건설되는 등 글로벌 최대 규모의 전기차 충전 인프라 구축 (공공형 92만 개, 개인형 102만 개, 배터리 교체센터 716곳)
- 전일 중국유인우주국, 중국의 독자 우주정거장 텐궁 건설 프로젝트의 일환인 유인우주선 '선저우 13호' 16일 0시 23분 발사 예정
- Counterpoint, 하반기 스마트폰 출하량 전망치를 하향조정. 연간 출하량을 14.1억 대로 전망. 기존 21년 스마트폰 출하량 증가율 전망 (9%)을 6%로 하향조정
- 중국철강업협회, 10월 상순 기준 주요 철강 기업들의 조강 생산량은 1,873.16만 톤, 일간 기준 187.43만 톤으로 9월 하순 대비 5.9% 증가



중국 주식 주요 뉴스

- 강봉리튬 (002460.CH, 1772.HK), 1~3분기 순이익 증가율 가이드언스를 530%~678%로 제시
- Tianqi Lithium (002466.CH), 3분기 순이익 증가율 가이드언스를 183%~225%로 제시
- Changxin Lithium (002240.CH), 1~3분기 순이익 증가율 가이드언스를 909%~988%로 제시
- Qinghai Salt Lake (000792.CH), 1~3분기 순이익 증가율 가이드언스를 62~77%로 제시
- Du-Floride New Materials (002407.CH), 3분기 순이익을 4.29억 위안으로 전망, YoY 흑자 전환
- ZTE (000063.CH, 00763.HK), 1~3분기 순이익 증가율 가이드언스를 106%~121%로 제시
- SF Holdings (002352.CH), 9월 택배 물류 사업 매출은 155.95억 위안으로 YoY+15.98% 증가, 택배 1건당 매출은 17.6위안으로 YoY-4.71% 감소, 공급체인 사업 매출액은 11.99억 위안으로 YoY+76.06% 증가
- TCL (00100.CH), 1~3분기 순이익 가이드언스를 90.3~91.8억 위안으로 제시, YoY+346%~+353% 증가 전망. 3분기 순이익은 22.5~24억 위안으로 YoY+175%~194% 증가 전망
- Jingui Liquor (000799.CH), 1~3분기 순이익 증가율 가이드언스를 115%~121%로 제시
- Zhonghuan Semiconductor (002129.CH), 1~3분기 순이익 증가율 가이드언스를 219%~231%로 제시

(기준일: 10월 15일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,572.4	+0.4	-0.6	+0.1	-2.3	+0.9	+7.2	+2.9
		선전종합	2,400.5	+0.1	-0.6	+0.2	-3.4	-2.2	+5.5	+3.1
		CSI 300	4,932.1	+0.4	+0.0	+1.4	+1.3	-3.2	+2.8	-5.4
	역외	홍콩항생	25,331.0	+1.5	+2.0	+3.1	+1.2	-9.5	+4.9	-7.0
		홍콩항생종합	3,907.4	+1.5	+1.7	+2.4	+0.2	-10.4	+2.1	-9.0
		홍콩항생중국기업	8,966.2	+1.3	+2.2	+2.7	+0.3	-11.7	-8.2	-16.5
	기술주	홍콩항생테크	6,318.9	+1.9	+1.8	+3.6	+0.3	-17.0	-16.2	-25.0
		과창판50	1,363.2	+1.2	-0.1	-0.4	-1.5	-10.6	-	-2.1
		차이넥스트	3,276.3	+1.9	+1.0	+1.0	+2.4	-4.6	+19.7	+10.5
	China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,387.8	-1.2	-3.6	+0.5	+7.5	-0.6	-15.9
채굴			3,781.2	+2.9	-3.4	-4.9	-13.7	+26.9	+63.2	+52.4
화학			4,903.8	+0.5	-1.7	-2.7	-15.0	+3.2	+41.5	+34.4
철강			3,094.7	-0.7	-5.1	-6.5	-22.4	+2.0	+51.9	+38.3
비철금속			5,785.3	+1.0	+3.2	+2.0	-16.2	+8.0	+76.2	+41.3
전자			4,972.3	+1.2	+0.0	+1.0	-2.1	-5.3	+7.5	+5.0
가전			7,863.3	+0.6	-1.1	+1.7	+2.0	-6.0	-11.6	-22.9
음식료			26,246.5	-0.6	+1.9	+4.2	+15.6	-5.7	+8.7	-8.8
섬유의류			1,770.1	-1.7	-1.1	+1.9	-4.9	-7.1	-13.6	-0.8
경공업			2,587.3	-1.5	-3.0	-0.7	-6.7	-6.5	-2.4	-0.7
헬스케어			11,250.0	-1.0	-2.0	-1.3	+2.0	-11.6	-7.6	-6.9
유틸리티			2,352.2	-0.1	-9.2	-10.8	-5.7	+11.5	+15.5	+17.6
교통운수			2,330.3	-1.6	-3.1	-1.1	-5.2	-1.0	-1.7	-2.4
부동산			3,337.2	-0.4	-1.4	-1.7	+0.2	-2.3	-18.4	-12.8
유통소매			3,035.9	-1.2	-0.6	+1.2	-3.3	-3.2	-18.6	-6.1
여행/레저			11,857.7	-0.8	+1.4	+5.4	+12.1	-1.4	+20.2	-3.6
건자재			7,688.0	+0.1	+0.6	+1.6	-8.1	-4.4	-5.2	-1.7
건축			2,023.5	-1.2	-4.4	-4.0	-11.0	+0.8	-3.5	+5.2
전기장비			12,102.6	+2.4	+3.3	+1.9	-0.7	+11.2	+69.1	+42.7
군수			1,706.9	+0.5	+1.7	+0.4	-5.4	+6.7	+5.0	-4.1
컴퓨터			4,829.9	+0.8	-0.4	+1.5	-1.0	-5.9	-16.4	-5.8
미디어			614.3	-1.0	-1.2	+1.5	-4.3	-6.5	-26.2	-16.3
통신			1,979.3	+0.2	+0.5	+2.5	-1.2	-2.0	-16.8	-6.4
은행	3,686.3	+0.9	+2.1	+3.7	+1.4	-1.9	+5.4	-0.3		
증권/보험	1,820.0	-0.3	-3.0	-0.2	-4.3	-1.8	-19.3	-19.9		
자동차	6,498.4	+1.0	+5.0	+6.9	-1.0	+7.0	+27.1	+13.8		
기계장비	1,654.7	+0.0	-0.3	-0.1	-7.2	+4.0	+11.6	+7.7		

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 10월 15일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,876.2	+0.4	-0.1	+2.2	+0.4	-1.9	-9.5	-11.0
	Industrial	2,962.1	+0.3	-0.1	-1.3	-4.3	+7.3	+25.4	+12.5
	Consumer Goods	17,959.4	+0.2	+1.6	+4.4	+14.3	-5.2	+4.1	-8.8
	Energy	1,625.2	+3.6	-3.1	-4.4	-10.3	+25.1	+52.3	+45.9
	Basic Materials	3,023.8	+0.4	+0.2	+0.1	-14.8	-0.7	+38.1	+19.9
	Consumer Services	3,870.4	+0.7	+4.0	+6.5	+4.0	-0.1	+20.7	+3.5
	Utilities	2,244.4	-0.0	-10.5	-14.0	-3.4	+18.5	+19.4	+21.6
	Health Care	9,484.4	-0.7	-2.0	-0.2	+4.9	-12.9	-3.3	-6.3
	Telecommunication	2,653.7	+0.0	+1.2	+2.6	-0.6	-2.3	-17.8	-10.0
	Technology	4,504.2	+2.4	+1.0	+1.7	+1.6	-7.2	-7.0	-5.2
Shenzen Sector Index	Manufacturing	3,103.0	+0.3	+0.3	+0.7	-4.1	-1.1	+13.7	+8.1
	IT	1,726.4	+0.4	-1.0	+1.1	-1.8	-6.7	-18.3	-4.4
	Financials	1,477.6	+0.8	-0.9	+0.7	-4.0	+2.7	+6.3	+2.8
	Real Estates	2,051.8	-1.4	-2.6	-2.4	+2.5	-5.3	-19.8	-15.9
	Agricultures	1,467.8	-0.1	-3.3	+2.1	+12.3	+2.7	-9.9	-9.4
	Wholesale & Retail	1,396.7	-0.6	-0.2	+2.3	-3.4	-5.3	-12.1	-2.3
	Transportation	1,285.4	-1.1	-5.3	-0.9	-1.4	+3.0	-14.6	-11.3
	Utilities	950.0	-0.6	-12.1	-14.4	-10.1	+13.1	+29.4	+21.2
	Business Service	1,120.6	-0.7	+0.9	+4.7	+1.1	-6.6	-22.3	-14.7
	Media	830.8	+0.1	-2.6	+0.6	-3.4	-11.7	-27.0	-19.1
	Construction	1,077.9	-1.3	-5.3	-4.4	-13.8	-8.2	-11.6	-1.9
	Mining	2,698.7	+0.6	-4.8	-6.0	-22.6	+13.2	+25.2	+32.7
	R&D	2,523.7	+0.4	-2.0	-2.0	-2.0	-6.2	-1.9	+6.9
	Environmental Products	709.8	-1.2	-7.1	-6.6	-5.5	+1.4	-16.7	-3.8
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	2.065	-1.9	-1.9	-7.0	-3.4	-2.4	+0.1	+88.9
	SHIBOR 1W	2.132	-3.0	-1.8	-5.9	-3.7	-3.1	-2.7	-10.5
	SHIBOR 1M	2.358	-0.0	-1.7	-3.3	+0.6	+1.7	-10.4	-12.7
	SHIBOR 3M	2.422	-0.0	-0.4	-0.4	+2.5	+0.8	-12.7	-12.1
	SHIBOR 6M	2.498	+0.0	+0.4	+0.4	+1.2	-1.8	-15.1	-12.0
	SHIBOR 9M	2.653	+0.0	-0.1	-0.1	+0.2	-4.2	-12.0	-9.7
	SHIBOR 1Y	2.727	+0.1	+0.2	+0.2	+1.0	-3.1	-10.8	-9.1
국고채 금리	국고채 1년물	2.293	+0.3	-0.2	-1.3	-1.9	+13.6	-13.1	-7.7
	국고채 2년물	2.440	+0.0	+0.8	+3.0	+0.4	+0.8	-12.5	-9.6
	국고채 5년물	2.830	+1.1	+3.5	+4.5	+2.5	+1.8	-9.6	-3.7
	국고채 10년물	2.989	+1.1	+2.9	+3.9	+3.1	+1.4	-7.4	-5.0
Repo 금리	Repo 익일물	2.058	-1.7	-1.5	-1.3	-4.1	-1.1	+1.4	+87.0
	Repo 7일물	2.117	-3.3	-0.5	-6.9	-4.7	-2.7	-3.0	-13.8
FX Market	달러 인덱스	93.937	-0.0	-0.1	-0.1	+1.5	+1.3	+0.1	+4.4
	달러-위안 역내환율	6.4357	-0.1	-0.1	-0.1	+0.0	-0.7	-4.3	-1.4
	달러-위안 역외환율	6.4346	-0.0	-0.2	-0.0	+0.1	-0.6	-4.2	-1.0
	달러-위안 고시환율	6.4386	-0.0	-0.3	-0.7	-0.2	-0.5	-4.4	-1.3
	원-위안 환율	183.728	-0.3	-0.9	+0.2	+1.0	+4.3	+8.1	+10.4

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 10월 15일 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.

