

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA
TIMES”

홍차타임즈

2021년 10월 25일

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

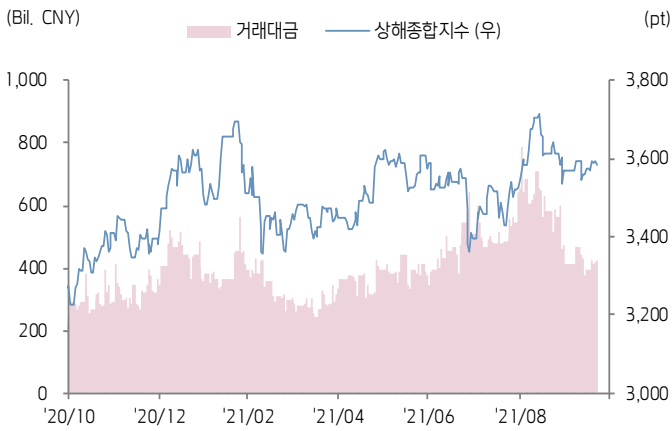
- 10/18~22일 기준, 상해종합: 3,582.6(+0.3%), 심천종합: 2,412.7(+0.5%), Chinext: 3,284.9(+0.3%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.4032위안 (주간 0.5% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.3850/6.3837
- 지난 주 중국증시는 경제지표 부진한 가운데 강보합 마감
- 이번 주 중국증시는 관망세가 이어질 듯
- 부동산세도입 영향으로 투자심리가 위축될 가능성 염두
- 또한 9월 공업이익 증가폭이 이전 대비 둔화될 것으로 전망
- **금주 주요경제지표 발표 예정**
- 10/27일, 9월/1~9월 공업이익 (이전치: YoY+10.1%/+49.5%)
- 10/31일, 제조업/비제조업 PMI (예상치: 49.9/53.2, 이전치: 49.6/53.2)
- 10/31일, 종합 PMI (이전치: 51.7)



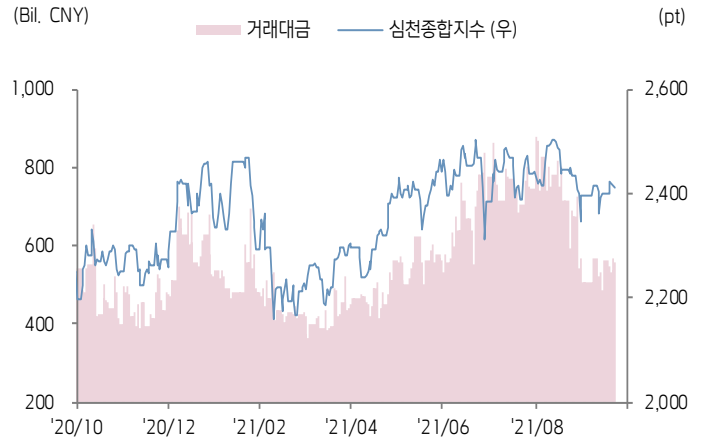


주식 시장 동향 (기준일: 10월 22일)

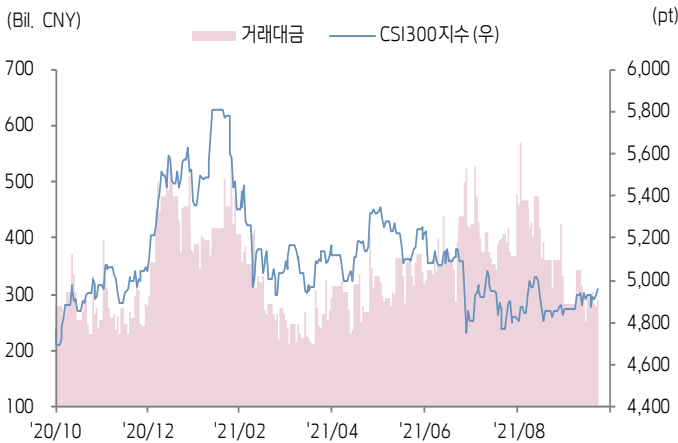
상해종합지수(上证指数)



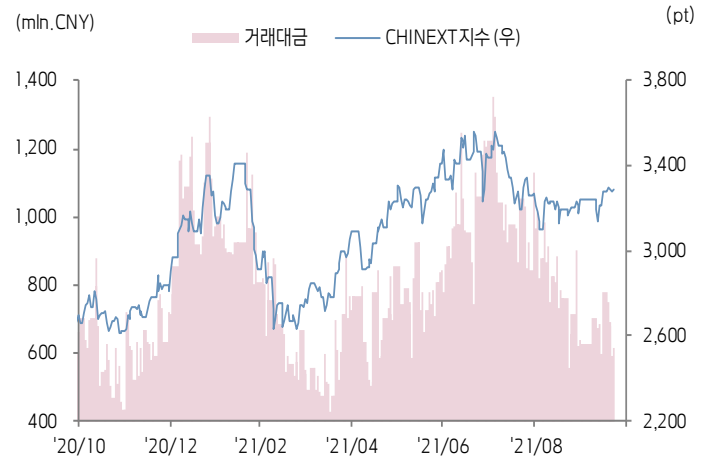
심천종합지수(深证综指)



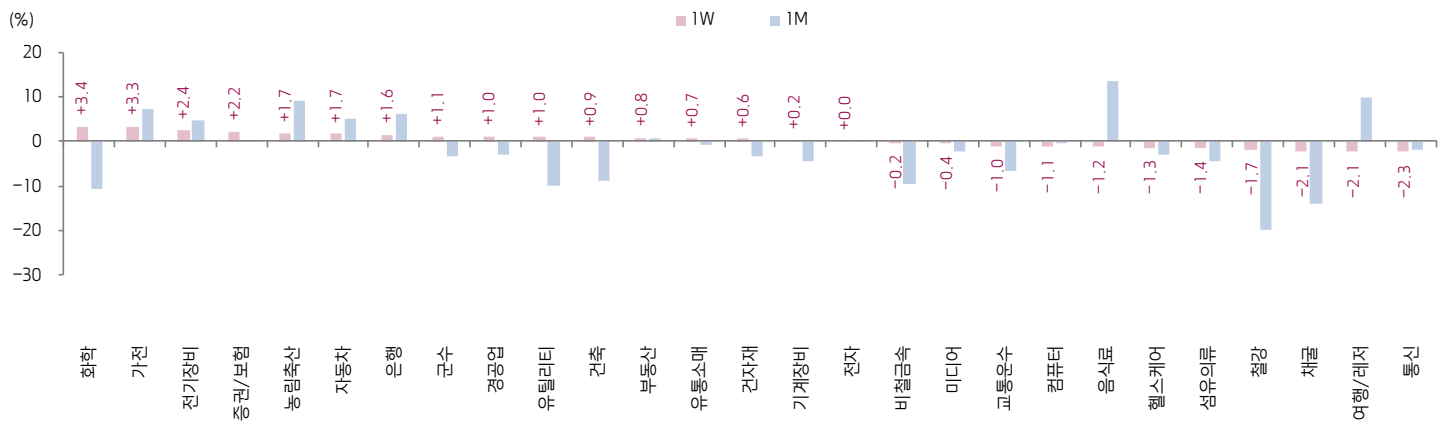
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



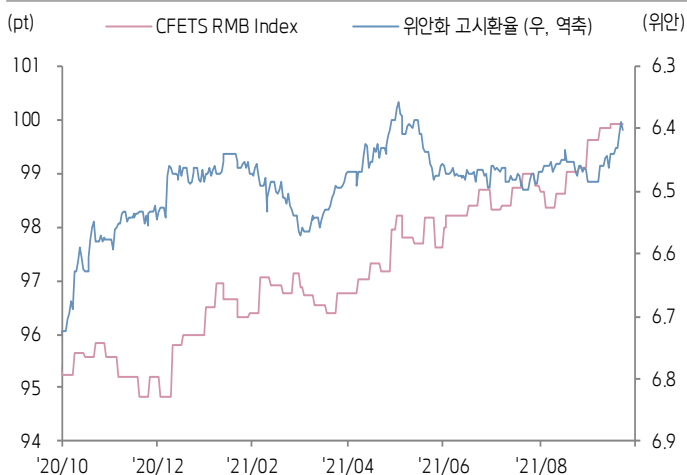
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)



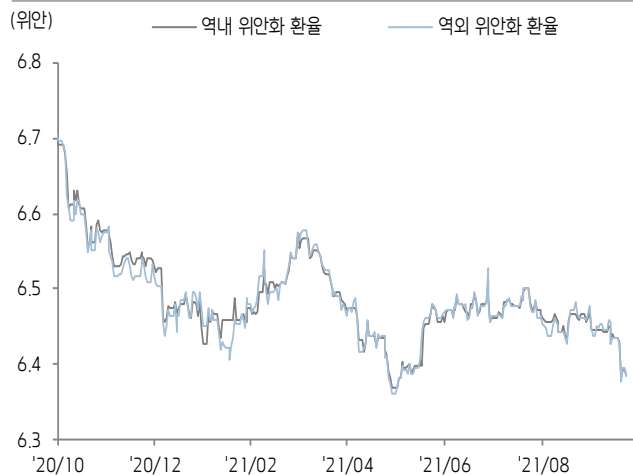


환율·금리 시장 동향 (기준일: 10월 22일)

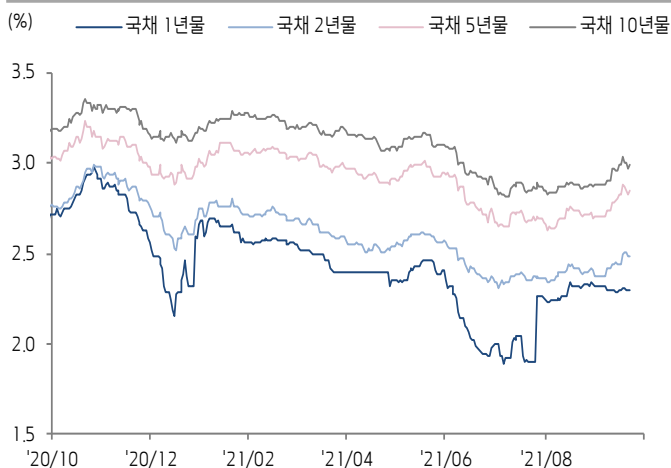
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



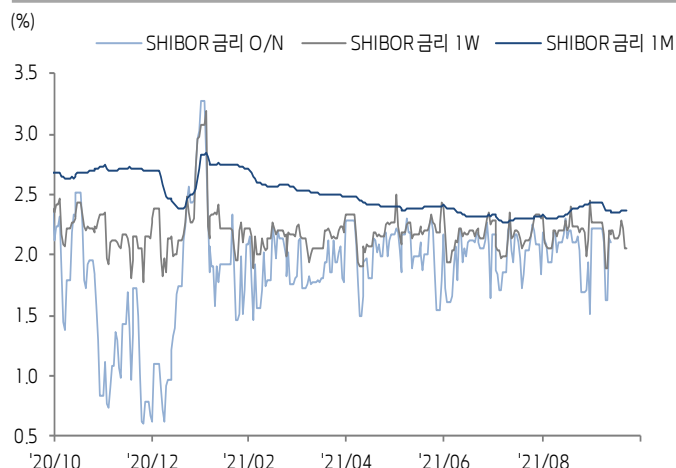
위안화 역내/외 환율



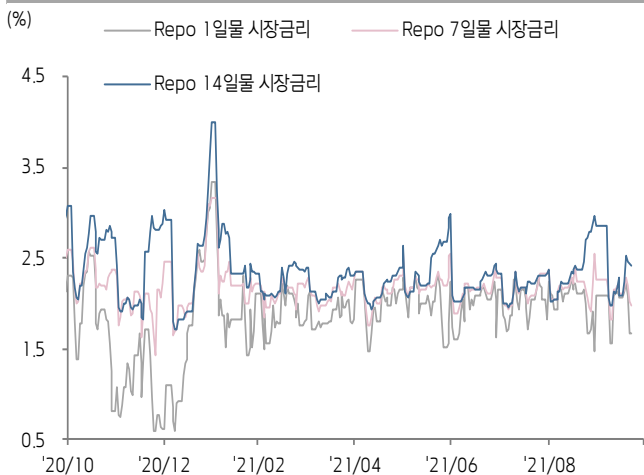
중국 국채 금리



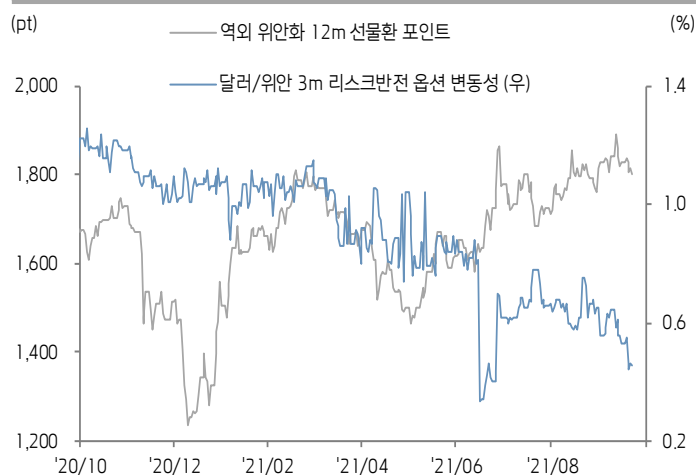
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- CBIRC, 주요 발언 내용 정리
 - 1) 헝다사태 이슈는 일부 기업의 문제로 중국 기업의 신용도 문제로 이어지지 않을 것이며, 중국 거시 경제의 안정적인 발전이 신용의 기초라고 밝힘
 - 2) 9월 말 기준 부동산 대출액 증가율은 8.6%로 둔화되어, 총 대출 증가율의 3%p를 하회
- 홍콩재정국, 홍콩거래소 및 금융 당국과 전담팀을 설립하여 강구통의 South-Bound 주식 거래시 위안화 표시의 시행 가능성을 연구 중에 있으며, 빠른 시일 내 세부 건의 조치를 제정할 것
- CSRC 시장 1부 주임, 등록제 개혁은 줄곧 개선되는 과정에 있으며, 현재 감독 당국은 전체 시장의 등록제 도입을 적극적으로 준비하고 있다고 밝힘
- NDRC, 사회자본이 혼합 소유제 개혁에 참여할 수 있는 플랫폼과 채널 구축을 검토 중. 신에너지 및 에너지 저장 시설 건설 등의 분야를 중심으로 시행할 것
- NDRC, 전일 회의를 통해 전면적으로 상품 공급 보장 및 가격 안정에 나설 것이며, 선물 시장의 감독 강화를 통해 투기 행위를 억제할 것을 발표
- 인민은행, 9월 상해 증시의 1일 거래 대금은 6,466.5억 위안으로 전월대비 +11.7% 증가, 심천 증시의 1일 거래대금은 7,245.1억 위안으로 전월대비 -4.0% 감소
- 증권일보, 베이징시 소재 다수 은행을 조사한 결과, 현재 부동산 대출한도가 여전히 타이트한 것으로 나타남. 일부 은행의 경우, 주택 담보 대출 승인이 몇 개월 소요되는 것으로 알려짐
- 중원부동산연구센터, 7~10월 중국 부동산 기업들의 달러 자금조달이 137억 달러에 그치는 등 대폭 축소
- 10/20일 중국 최장 석탄증가스관인 선무-안핑 석탄증 가스관 공사 준공, 올 겨울 화북지역에 약 2억 입방미터의 천연가스 공급 가능



STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- Shade Spirits (600702.CH), 3Q 순이익은 2.34억 위안으로 YoY+59.65% 증가, QoQ-46% 감소. 1~3분기 순이익은 9.69억 위안으로 YoY+211.92% 증가
- Maxscend Microelectronics (300782.CH). 3분기 순이익은 5.13억 위안으로 YoY+40.65% 증가, 1~3분기 순이익은 15.27억 위안으로 YoY+112.83% 증가
- 차이나유니콤 (762.HK), 1~3분기 매출액은 2,444.48억 위안으로 YoY+8.49% 증가, 순이익은 56.76억 위안으로 YoY+18.65% 증가
- 징둥닷컴 (JD.US, 9618.HK), 20일 밤 8시에 시작한 광군절 선판매 활동이 시작된 지 4시간 만에 주문 고객수가 지난해 동기 대비 약 40% 증가
- Apelo Pharmaceutical (000739.CH), 3분기 순이익은 2.09억 위안으로 전년동기대비 +4.03% 증가
- Mango Excellent (300413.CH), 알리바바VC 가 차이신징과에 주당 47.56위안으로 동사 5.01% 지분 전량을 양도할 계획, 추후 동사 지분율은 0%로 축소

(기준일: 10월 22일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,582.6	-0.3	+0.3	-0.3	-1.3	+0.9	+8.2	+3.2
		선전종합	2,412.7	-0.1	+0.5	-0.1	-1.1	-2.2	+7.6	+3.6
		CSI 300	4,959.7	+0.6	+0.6	+0.6	+2.9	-2.5	+3.8	-4.8
	역외	홍콩항생	26,126.9	+0.4	+3.1	+5.2	+7.9	-4.4	+5.4	-4.1
		홍콩항생종합	4,027.4	+0.6	+3.1	+4.8	+6.5	-4.8	+3.2	-6.2
		홍콩항생중국기업	9,356.9	+0.9	+4.4	+6.6	+8.3	-4.9	-7.2	-12.9
	기술주	홍콩항생테크	6,754.3	+1.8	+6.9	+8.8	+8.2	-7.1	-11.4	-19.8
		과창판50	1,368.1	+0.4	+0.4	+0.3	+0.9	-12.5	-	-1.8
		차이넥스트	3,284.9	+0.2	+0.3	+1.3	+3.8	-5.3	+22.9	+10.7
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,445.6	-0.7	+1.7	-2.0	+9.1	+5.3	-11.2	-11.9
		채굴	3,702.5	-4.7	-2.1	-5.4	-14.1	+22.8	+62.9	+49.2
		화학	5,070.2	-1.2	+3.4	+1.6	-10.8	+5.1	+49.6	+38.9
		철강	3,043.1	-3.9	-1.7	-6.7	-19.9	-6.0	+48.6	+36.0
		비철금속	5,774.6	-3.6	-0.2	+3.0	-9.6	+0.3	+76.1	+41.0
		전자	4,972.5	+1.2	+0.0	+0.0	+0.3	-8.5	+9.8	+5.0
		가전	8,123.0	+4.1	+3.3	+2.1	+7.2	-0.3	-9.6	-20.3
		음식료	25,925.6	+2.1	-1.2	+0.6	+13.5	-3.6	+6.1	-9.9
		섬유의류	1,746.1	-0.9	-1.4	-2.5	-4.4	-4.2	-13.1	-2.1
		경공업	2,614.4	+0.9	+1.0	-2.0	-2.8	-3.2	-0.9	+0.3
		헬스케어	11,100.2	-0.1	-1.3	-3.3	-2.8	-10.6	-6.3	-8.1
		유틸리티	2,375.8	-2.9	+1.0	-8.2	-10.0	+14.8	+18.2	+18.7
		교통운수	2,307.7	-1.7	-1.0	-4.1	-6.6	+0.8	-1.8	-3.3
		부동산	3,365.2	+1.6	+0.8	-0.6	+0.6	+0.9	-17.2	-12.1
		유통소매	3,058.2	-0.4	+0.7	+0.2	-0.6	-0.3	-17.6	-5.4
		여행/레저	11,603.6	+3.0	-2.1	-0.8	+9.8	-3.0	+20.4	-5.7
		건자재	7,736.1	+1.6	+0.6	+1.2	-3.4	-3.6	+0.4	-1.0
		건축	2,042.5	-0.8	+0.9	-3.5	-9.0	+0.6	-2.0	+6.2
		전기장비	12,394.9	-0.7	+2.4	+5.8	+4.8	+7.8	+81.3	+46.2
		군수	1,726.5	-0.4	+1.1	+2.8	-3.2	+3.4	+11.6	-3.0
		컴퓨터	4,779.1	+0.0	-1.1	-1.5	-0.1	-5.9	-15.5	-6.8
		미디어	611.6	+0.4	-0.4	-1.7	-2.1	-3.9	-25.9	-16.6
통신	1,933.1	-0.5	-2.3	-1.9	-2.0	-4.9	-17.3	-8.5		
은행	3,743.9	+0.2	+1.6	+3.7	+6.2	+1.8	+3.6	+1.3		
증권/보험	1,859.7	-0.0	+2.2	-0.9	+0.1	-0.9	-17.6	-18.1		
자동차	6,606.5	+0.6	+1.7	+6.8	+5.2	+3.7	+28.1	+15.7		
기계장비	1,658.7	-0.9	+0.2	-0.1	-4.3	+0.6	+13.8	+7.9		

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 10월 22일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,984.2	+0.4	+2.2	+2.1	+4.9	+1.6	-9.1	-9.0
	Industrial	2,964.0	-0.5	+0.1	+0.0	-3.3	+4.2	+29.4	+12.6
	Consumer Goods	17,908.5	+2.4	-0.3	+1.3	+12.6	-1.8	+4.3	-9.0
	Energy	1,592.8	-5.0	-2.0	-5.0	-12.5	+23.2	+50.5	+43.0
	Basic Materials	3,023.3	-2.4	-0.0	+0.2	-11.1	-3.2	+39.4	+19.9
	Consumer Services	3,921.4	+1.5	+1.3	+5.4	+9.0	+0.8	+23.0	+4.9
	Utilities	2,279.6	-3.2	+1.6	-9.1	-11.0	+23.2	+22.7	+23.5
	Health Care	9,371.3	+0.3	-1.2	-3.2	+0.5	-12.5	-1.8	-7.5
	Telecommunication	2,626.5	+0.1	-1.0	+0.2	-0.2	-0.1	-16.7	-10.9
	Technology	4,450.8	+1.5	-1.2	-0.2	+1.2	-13.2	-4.7	-6.4
Shenzen Sector Index	Manufacturing	3,137.6	+0.0	+1.1	+1.4	-0.4	-1.9	+17.1	+9.4
	IT	1,704.9	+0.1	-1.2	-2.2	-0.7	-6.6	-18.0	-5.6
	Financials	1,486.1	-0.4	+0.6	-0.3	-0.8	+2.7	+5.8	+3.4
	Real Estates	2,068.9	+1.5	+0.8	-1.8	+2.6	-1.7	-18.5	-15.2
	Agricultures	1,532.0	-0.6	+4.4	+0.9	+16.8	+14.1	-1.8	-5.4
	Wholesale & Retail	1,394.7	-0.8	-0.1	-0.4	-1.6	-3.6	-12.5	-2.5
	Transportation	1,265.9	-2.0	-1.5	-6.7	-6.5	+4.7	-14.6	-12.7
	Utilities	967.6	-3.9	+1.9	-10.5	-12.9	+16.3	+32.3	+23.5
	Business Service	1,107.7	+0.8	-1.2	-0.3	+1.4	-5.5	-24.1	-15.7
	Media	804.1	+0.8	-3.2	-5.7	-3.3	-11.0	-28.8	-21.7
	Construction	1,085.7	-0.8	+0.7	-4.7	-9.6	-7.4	-10.2	-1.2
	Mining	2,710.7	-2.9	+0.4	-4.4	-17.3	+7.2	+29.8	+33.3
	R&D	2,443.5	-1.1	-3.2	-5.1	-7.4	-5.3	-3.4	+3.5
	Environmental Products	692.3	-2.0	-2.5	-9.4	-8.8	+0.1	-17.1	-6.2
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.672	-0.7	-19.0	-20.6	-22.6	-18.7	-12.5	+53.0
	SHIBOR 1W	2.056	+0.0	-3.6	-5.3	-7.9	-4.1	-6.1	-13.6
	SHIBOR 1M	2.370	+0.2	+0.5	-1.2	-0.7	+2.2	-10.5	-12.3
	SHIBOR 3M	2.434	+0.1	+0.5	+0.0	+2.1	+1.3	-15.4	-11.7
	SHIBOR 6M	2.511	+0.1	+0.5	+0.9	+1.7	-0.5	-15.9	-11.5
	SHIBOR 9M	2.663	+0.1	+0.4	+0.3	+0.5	-3.0	-13.1	-9.4
	SHIBOR 1Y	2.758	+0.2	+1.2	+1.3	+2.1	-1.4	-11.1	-8.1
국고채 금리	국고채 1년물	2.293	+0.0	+0.0	-0.2	-0.9	+17.6	-12.7	-7.7
	국고채 2년물	2.480	-0.4	+1.6	+2.5	+3.3	+5.1	-9.8	-8.1
	국고채 5년물	2.845	+0.6	+0.5	+4.1	+4.9	+4.6	-6.0	-3.2
	국고채 10년물	2.996	+0.8	+0.2	+3.2	+4.6	+2.9	-5.5	-4.8
Repo 금리	Repo 익일물	1.665	-0.3	-19.1	-20.3	-22.6	-18.2	-12.9	+51.3
	Repo 7일물	1.982	-2.2	-6.4	-6.8	-11.2	-5.9	-8.4	-19.3
FX Market	달러 인덱스	93.642	-0.1	-0.3	-0.5	+0.2	+0.8	+0.7	+4.1
	달러-위안 역내환율	6.3850	-0.1	-0.8	-0.9	-1.2	-1.5	-4.5	-2.2
	달러-위안 역외환율	6.3837	-0.2	-0.8	-1.0	-1.3	-1.4	-4.3	-1.8
	달러-위안 고시환율	6.4032	+0.2	-0.5	-0.9	-1.0	-1.0	-3.8	-1.9
	원-위안 환율	184.428	+0.2	+0.4	-0.5	+0.7	+3.7	+8.6	+10.8

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2021년 10월 22일 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.

