글로벌 톡!톡!(Talk! Talk!) (2021.10.27)

그 시절 우리들이 좋아했던 종목들

MSCI China 신규 지수 편입 수혜주

현대차증권 리서치센터 | 중국주식 정진수
02-3787-2572 | js3232@hmsec.com

▶ Compliance Note

- 본 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전제공한 사실이 없습니다.
- 이 자료에 게재된 내용들은 자료작성자 정진수의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

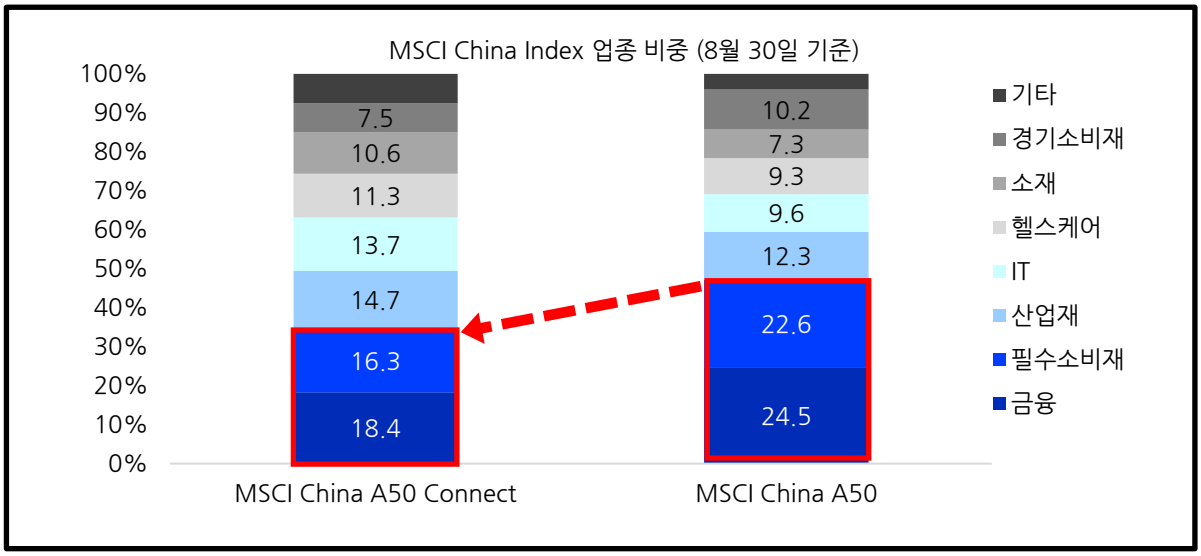
- 본 조사자료는 투자자들에게 도움이 될 만한 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 당사의 사전 동의 없이 무단복제 및 배포할 수 없습니다.
- 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종 결정을 하시기 바랍니다.
- 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

그 시절 우리들이 좋아했던 종목들

MSCI China 신규 지수 편입 수혜주

● MSCI 중국 신규지수 추종 ETF 출시

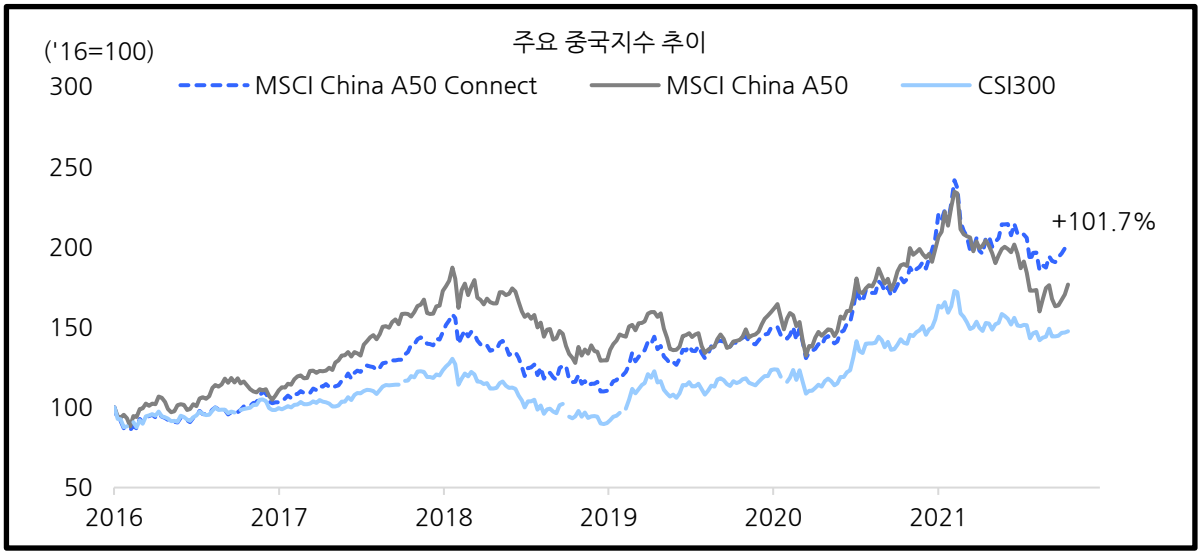
10월 18일 MSCI China A50 Connect 지수 추종 ETF가 홍콩거래소에서 거래 개시, 승인 받은 4개 ETF의 최초 설정액은 최대 320억 위안



주) 기타는 유틸리티, 에너지, 부동산, 통신서비스를 포함. 자료) MSCI, 현대차증권

● 신규 지수 특징: 구조적 성장성 반영

신규지수는 기존지수(MSCI China A50) 대비 업종 비율 균형에 초점 필수소비재/금융 비중 축소하며 경제 구조 변화를 현실적으로 반영



자료: Bloomberg, 현대차증권

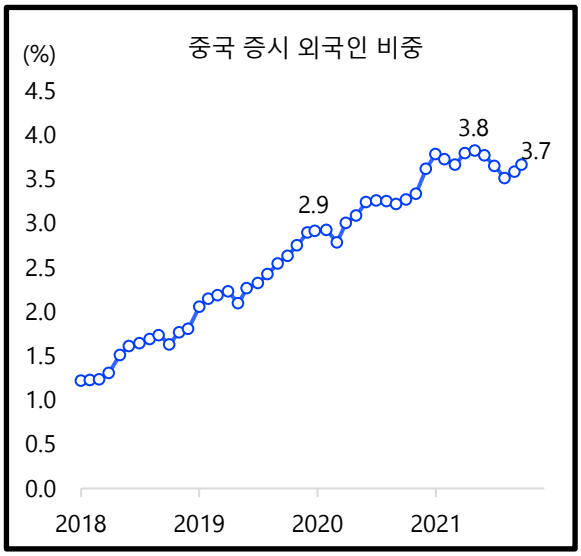
그 시절 우리들이 좋아했던 종목들

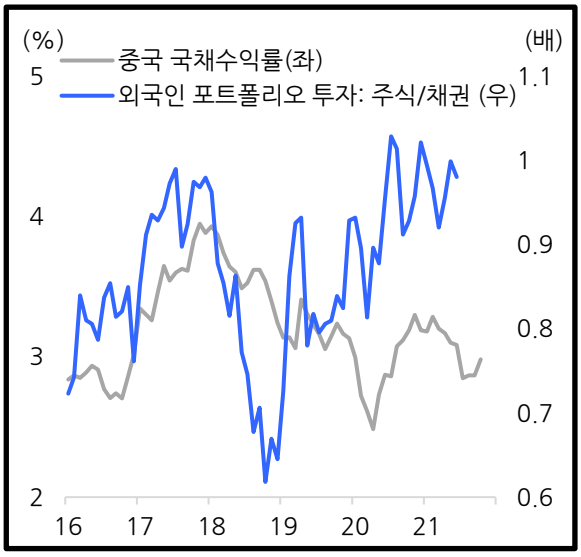
MSCI China 신규 지수 편입 수혜주

● 중국 증시에서 외국인 영향력 점증

글로벌 기관투자가의 관심 속 중국 증시 외국인 비중 점증

경제정상화 속 금리강세 환경은 외국인의 중국주식 관심을 높이는 요인

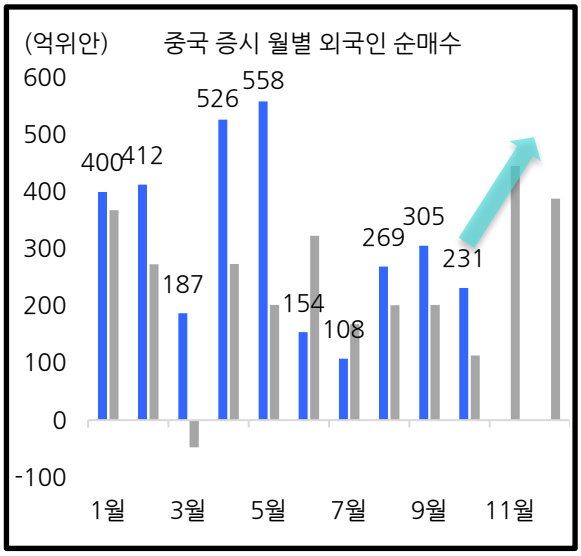


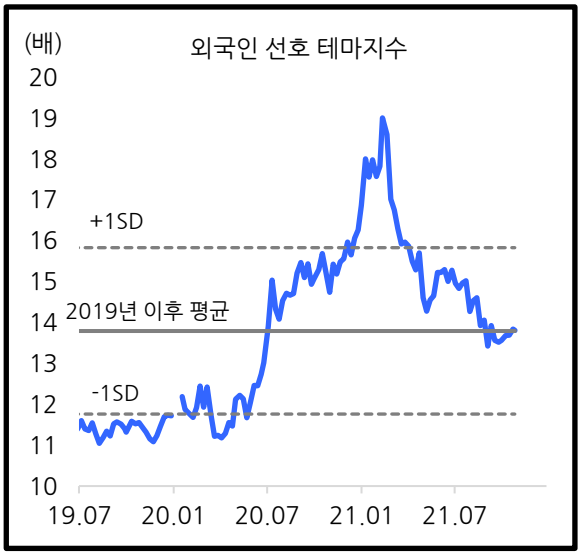


● 연중 외국인 매수 강도는 연말이 절정

연중 중국 증시 외국인 매수세는 11월 부터가 본게임

외국인 선호주는 연초 이후 조정에 따라 기술적 회복 구간 진입





자료: Bloomberg, 현대차증권

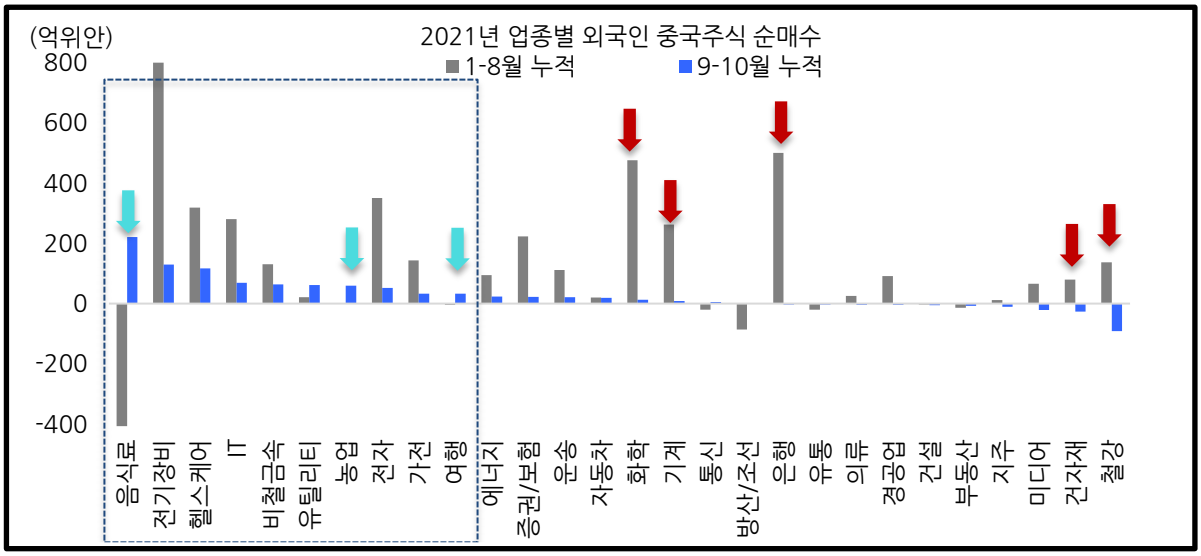
그 시절 우리들이 좋아했던 종목들

MSCI China 신규 지수 편입 수혜주

● '스마트 머니' 행보에서 찾는 투자 아이디어

9월 이후 외국인 순매수 반전 업종: 소비(음식료/농업/여행)

매수세 강화 업종: 배터리&전력(전기장비/비철금속), 헬스케어



● MSCI China A50 Connect 지수 구성종목 Top10

종목코드	종목명	업종	시가총액 (억위안)	매출액 (억위안)	지수비중 (%)	PER (배)	PBR (배)	ROE (%)
300750	CATL	전기장비	14,006.7	1,064.7	8.4	130.2	18.7	14.4
600519	귀주모태	음식료	23,880.3	1,098.8	7.5	39.6	12.4	28.2
601012	융기실리콘	전기장비	4,580.4	898.6	5.6	32.4	9.7	24.5
600036	초상은행	은행	13,691.9	3,262.0	4.5	10.7	1.9	16.0
600309	만화화학	화학	3,486.1	1,273.9	3.8	13.6	5.1	36.0
601888	중국면세점	여행	5,252.2	772.7	3.1	36.4	16.4	35.0
002475	입신정밀	전자	2,666.4	1,275.4	3.1	23.0	7.3	25.0
002594	BYD	자동차	8,583.4	2,053.0	2.8	113.2	12.6	7.7
002812	창신신소재	소재	2,677.2	78.5	2.8	73.1	20.1	17.9
000858	우량예	음식료	8,734.8	678.5	2.8	31.2	8.6	24.2

주: 기준일 2021년 10월 22일. 매출액, PER, PBR, ROE는 2021년 컨센서스 기준

자료: Bloomberg, 현대차증권