

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2022년 08월 29일

China Market Weekly

키움증권 글로벌 리서치

China Equity/Strategist

홍록기 02-3787-4733

RA

조민주 02-3787-5292

■ Info. Guide

P1 Market Comment

P2 주식시장 동향

P3 환율·금리 시장 동향

P3 경제/주식 뉴스

P4 Market
Summary Table

- 8/22~8/26일 기준, 상해종합: 3,236.2(-0.7%), 심천종합: 2,146.2(-2.8%), Chinext: 2,640.3(-3.4%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.8486위안 (주간 0.6% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.8718/6.8947
- 지난 주 중국증시는 당국의 부양책과 기준금리 인하에도 전력난과 경기둔화 우려에 하락
- 금주 중국 증시는 8월 제조업 지표와 위안화 환율 추이에 시장 이목이 집중될 전망
- 미국 PCAOB, 중국 본토와 홍콩에 본사를 둔 회계법인을 미국법에 따라 점검·조사하기로 합의
- 중국 당국과의 협의나 의견 청취 없이 조사 대상 기업 선정 가능
- 인터뷰, 증언 수집을 포함해 회계법인이 작성한 감사 대상 기업의 모든 감사조사를 열람 가능
- **금주 주요경제지표 발표 예정**
- 8/31일, 8월 관영 PMI 종합 (이전치: 52.5)
- 8/31일, 8월 관영 PMI 제조업/비제조업 (예상치: 49.2/52.2, 이전치: 49.0/53.8)
- 9/1일, 8월 차이신 PMI 제조업 (예상치: 50.0, 이전치: 50.4)

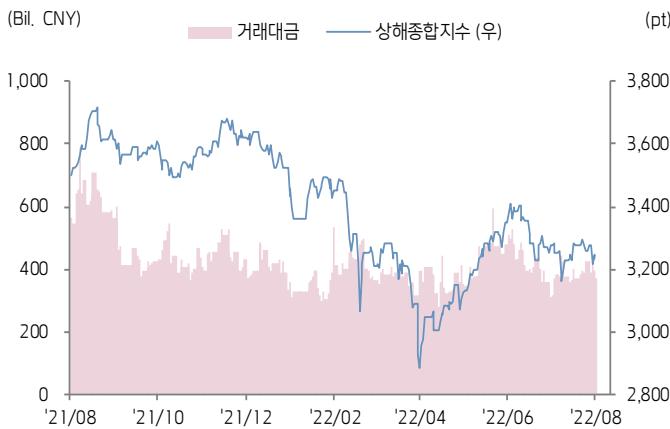


키움증권

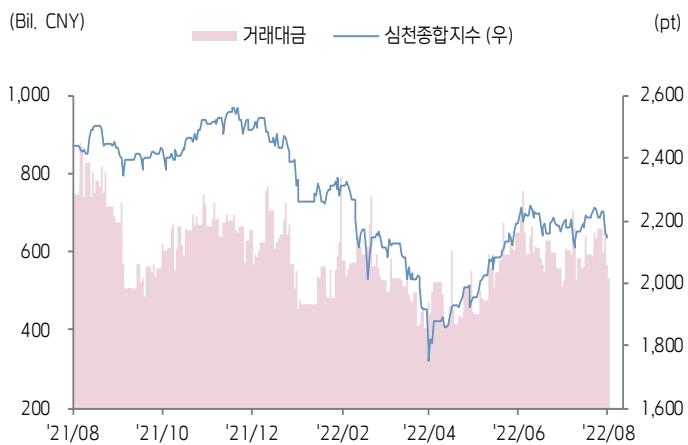


주식 시장 동향 (기준일: 8월 26일)

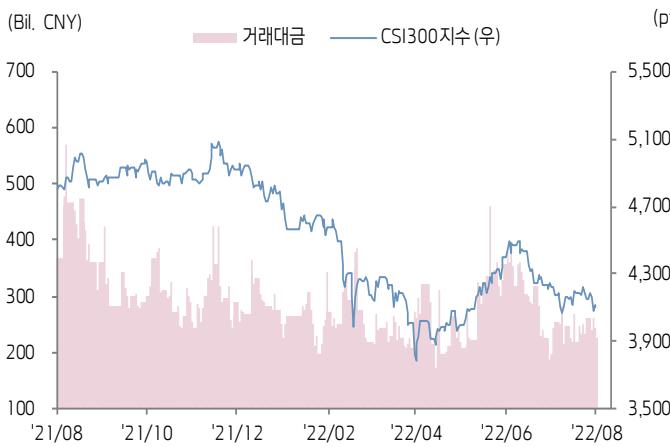
상해종합지수(上证指数)



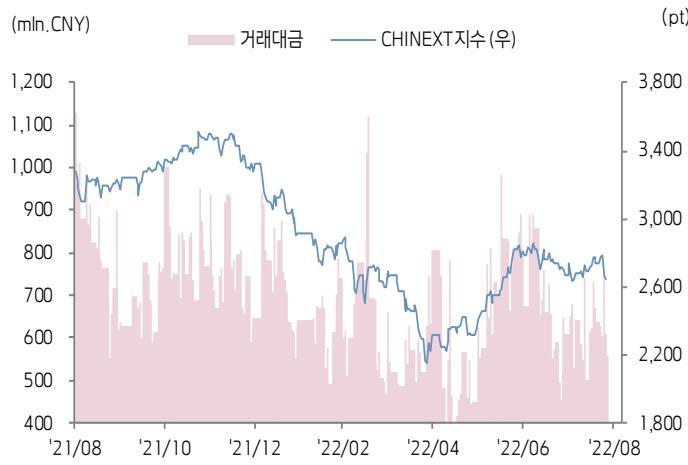
심천종합지수(深证综指)



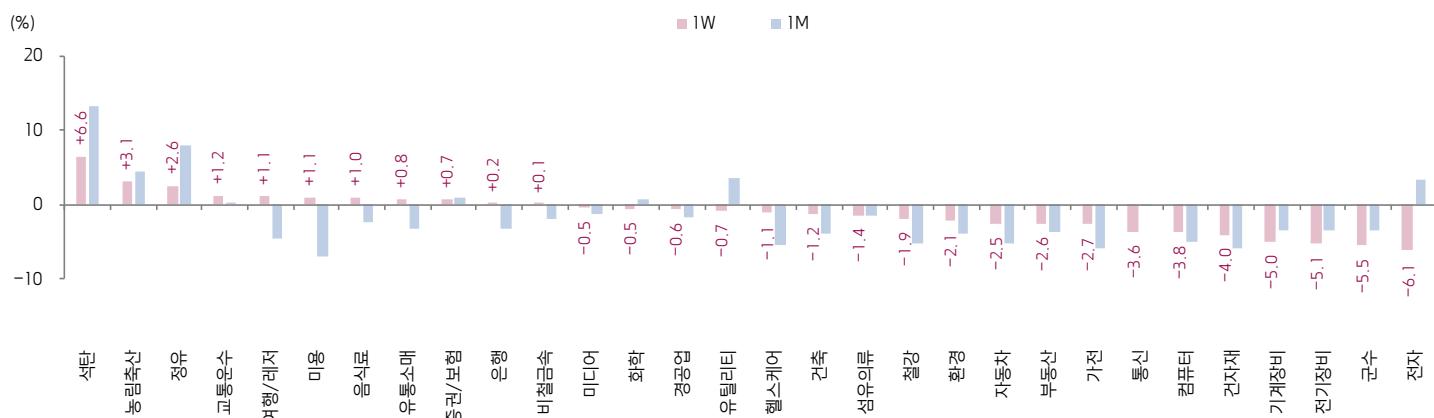
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



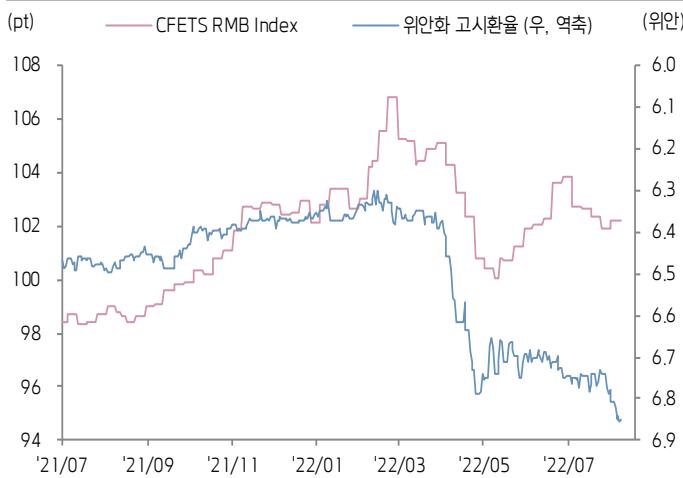
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 8월 26일)

CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



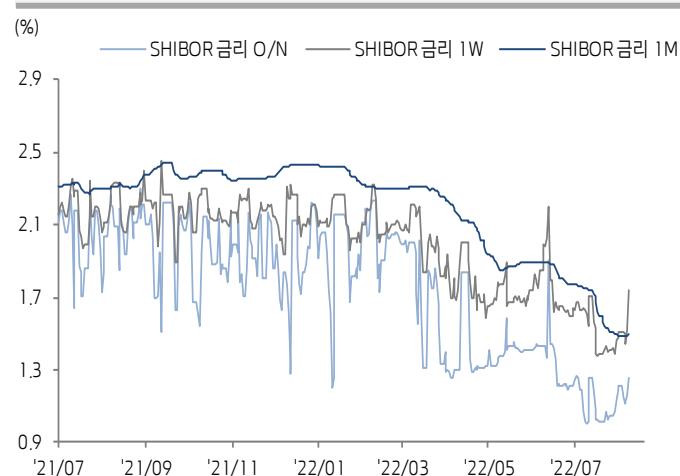
위안화 역내/외 환율



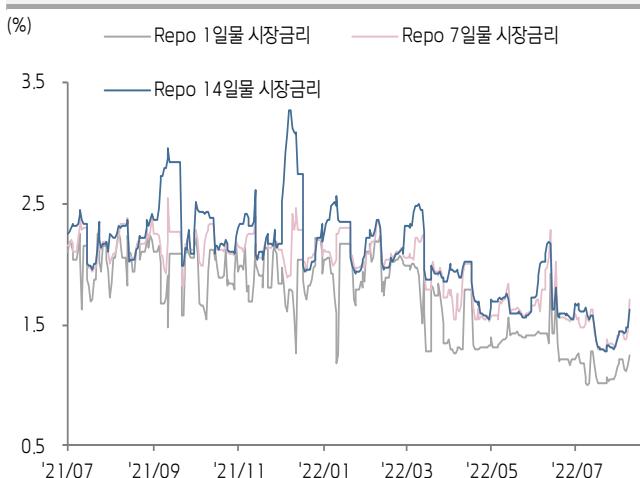
중국 국채 금리



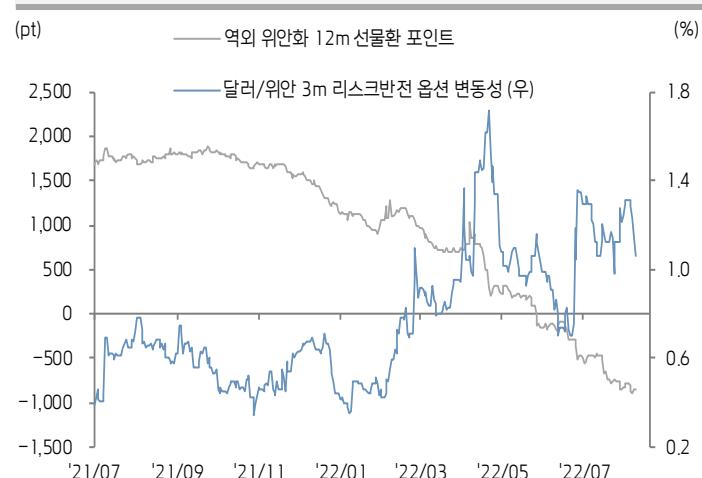
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY

중국 경제 주요 뉴스

- CSRC 및 재정부, 미국의 회계 감독기구인 PCAOB와 회계 감독 관련 협력 계약을 체결: ▲협력은 양측이 대등한 위치에서 진행하는 원칙을 확립. ▲중국 정부가 미국 측의 회계 관련 검사와 조사 진행을 협조. 중국 정부는 ADR 심사 과정에서 필요한 회계 심사 서비스를 제공하고 심사 문서는 본토의 홍콩사무소에서 보관. ▲양측은 사전에 검사와 조사 활동 계획에 대해 소통하고 조율하며 미국은 반드시 중국 감독 기관을 통해 심사 문서 등 문건 취득이 가능하며 중국 측의 참여와 협조를 통해 회계사무소 직원에 대해 인터뷰 가능. ▲CSRC 관계자는 미국 측의 회계 심사 관련 직접적인 소통 대상은 회계사무소이고 상장회사와 직접적인 소통을 진행하지 않도록 요구. ▲CSRC 관계자는 또한 "ADR 미국 상장 지위를 보존하는 것은 투자자, 상장사, 미중 양측에 모두 이익이 되는 일"이라고 밝히며 "추후 협력을 통해 양측의 감독 관리 수요를 충족할 수 있다면 ADR 회계 심사 관련 문제 해결이 기대되고 상장 폐지를 방지할 수 있을 것"으로 전망
- 2022년 세계 신에너지자동차 대회가 8월 26일~28일 베이징 및 하이난에서 온·오프라인 결합 방식으로 개최. 대회에 참가한 전문가는 현재 글로벌 신에너지자동차 누적 판매량이 2,000만대를 돌파했고 2022년 상반기 글로벌 신에너지자동차 판매량은 422만 대(YoY +66.38%)로 역대 동기간 최고치를 경신했다고 밝언. 특히 이중 중국 신에너지자동차 판매량이 260만 대로 글로벌 판매량의 60% 이상을 차지했고 중국 신에너지자동차 시장 침투율은 21.6%, 보유량은 1,100만 대를 돌파
- 리커창 총리, 2022년 세계 신에너지자동차 대회 축사를 통해 "중국이 자동차 생산 및 소비 대국으로 신에너지자동차 산업이 급속도로 발전하고 있고 생산량·판매량·보유량이 모두 세계 Top-Tier를 기록하며 시장 확장기에 진입했다"고 밝언. 또한 "중국은 지속적으로 개방적인 태도로 신에너지자동차 산업 관련 영역의 국제 협력을 지원함으로써 산업 발전을 촉진할 것"이라고 강조
- 제 17차 한중 경제 장관 회의가 개최된 가운데 양측은 경제 부처 간 경제 영역 실질 협력 강화, 산업체인·공급체인 협력 강화, 제 3국 공동진출 중점 프로젝트 등 3 건의 양해각성(MOU) 체결. 양측은 적절한 시기에 중국에서 1회 한중 경제 영역 실질 협력 교류회를 공동 개최하기로 합의
- 쓰촨성, 기온 하락 및 일부 지역의 강수로 인해 전력 공급 쇼티지가 부분적으로 완화. 중국 전력망그룹은 8월 28일 12시부터 쓰촨성 모든 공·상업 기업 대상 전력 공급을 복구했으며 일부 고 에너지 소모 산업을 제외한 대형 공업기업에 대해서도 점진적으로 복구 중. 향후 수력 발전용 수자원 공급이 개선되면서 대형 공업 기업의 전력 사용 또한 전부 회복될 것이라고 언급
- 중국 1~7월 공업기업 경상이익이 4조 8,929.5억 위안으로 YoY 1.1% 감소하며 역 성장 전환(1~6월 YoY 1% 증가). 특히 7월 자동차 제조업 경상이익이 YoY 77.8% 증가하며 전 산업 중 가장 높은 성장을 기록
- 추이등수(崔东树) CPCA 비서장, 7월 자동차 산업 매출액이 7,895억 위안(YoY +26%), 비용이 6,799억 위안(YoY +28%), 순이익이 610억 위안(YoY +78%). 전반 산업 이익률이 7.7%로 공업기업 이익률인 6.4%를 상회하며 견조한 실적 기록
- 국가에너지국, <풍력발전소 개조·업그레이드·폐쇄 관리 방안>에 대한 의견 수렴을 종결한 가운데 조만간 발표할 것이라고 밝힘. 올해 다수 기업이 풍력 발전 기술 개조 프로젝트의 낙찰 결과를 발표한 가운데 7월 15일 기준 올해 낙찰된 풍력 발전 설치량이 누적 1GW에 달함



STOCK

중국 주식 주요 뉴스

- CATL (300750.SZ), 동사 치린(Qilin)배터리를 탑재한 자동차 브랜드를 공개한 가운데 각각 ZEEKR와 AITO. 관계자에 따르면 ZEEKR009모델은 최초로 치린 배터리를 탑재한 EV로서 1Q23부터 인도 예정. 또한 ZEEKR001모델은 치린 배터리 탑재 모델 중 1회 충전 거리가 1,000KM를 상회한 첫 양산 EV로서 2Q23에 출시될 예정
- Meituan (3690.HK), 2Q22 매출액이 509.38억 위안(YoY +16.4%), 조정 후 순이익이 20.58억 위안(전년 동기 22.17억 위안 순 손실 기록)으로 흑자전환
- NIO (NYSE:NIO), ES7 양산 모델 8월 28일부터 낭보, 우한, 샤먼, 베이징, 상해, 허페이 등 도시에서 첫 인도 개시
- SMIC (688981.SH, 0981.HK), 1H22 매출액이 245.92억 위안(YoY +52.8%), 순이익이 62.52억 위안(YoY +19.3%). 한편 동사는 75억 달러를 투자하여 월 생산 양이 10만 장에 달하는 12인치 파운드리 생산라인 및 28nm~180nm 웨이퍼 파운드리 CAPA를 구축할 계획
- TBEA (600089.SH), 1H22 매출액이 387.20억 위안(YoY +72.15%), 순이익이 69.05억 위안(YoY +122.9%). 한편, 동사 자회사는 Jinko Solar (688223.SH, NYSE:JKS)와 <전략적 협력 계약>을 체결, 2023년~2030년 동사 자회사가 Jinko Solar에게 33만 6,000톤의 폴리실리콘을 공급할 것이고 계약 금액 약 903.33억 위안
- Luzhou Laojiao (000568.SZ), 1H22 매출액이 116.64억 위안(YoY +25.19%), 순이익이 55.32억 위안(YoY +30.89%)
- ZTE (000063.SZ), 1H22 매출액이 598.18억 위안(YoY +12.71%), 순이익이 45.66억 위안(YoY +12%)

(기준일: 8월 26일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,236.2	-0.3	-0.7	-1.2	-1.2	+3.4	-7.6	-11.1
		선전종합	2,146.2	-0.4	-2.8	-2.8	-2.2	+9.8	-11.9	-15.2
		CSI 300	4,107.6	-0.2	-1.0	-2.0	-2.8	+2.7	-14.5	-16.9
	역외	홍콩항셍	20,170.0	+1.0	+2.0	-0.0	-2.4	-2.5	-20.6	-13.8
		홍콩항셍종합	3,018.2	+0.9	+1.6	+0.0	-2.5	-3.1	-23.3	-16.8
		홍콩항셍중국기업	6,921.0	+1.1	+3.0	+0.9	-2.4	-2.3	-22.6	-16.0
	기술주	홍콩항셍테크	4,302.2	+0.8	+2.6	-1.1	-5.2	+2.8	-32.1	-24.1
		과창판50	1,046.0	-0.9	-5.6	-8.7	-4.5	+5.3	-	-25.2
		차이넥스트	2,640.3	-1.0	-3.4	-1.9	-2.7	+13.7	-19.1	-20.5
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,758.4	+0.4	+3.1	+7.4	+4.5	+14.3	+20.6	+1.0
		화학	4,644.3	+0.1	-0.5	-2.5	+0.7	+8.9	-9.0	-7.2
		철강	2,472.8	-0.8	-1.9	-2.6	-5.3	-2.9	-30.3	-17.6
		비철금속	5,422.4	+0.8	+0.1	-2.8	-1.8	+9.6	-15.2	-5.7
		전자	4,068.6	-1.1	-6.1	-6.2	+3.3	+10.0	-22.6	-25.9
		가전	6,736.2	-0.8	-2.7	-2.1	-5.9	+5.2	-15.5	-17.9
		음식료	23,422.1	+1.0	+1.0	-1.5	-2.4	+7.3	+2.5	-13.4
		섬유의류	1,607.8	-0.4	-1.4	-1.8	-1.5	+1.1	-11.8	-12.8
		경공업	2,324.6	-0.2	-0.6	-1.1	-1.7	+4.4	-13.0	-20.1
		헬스케어	8,789.8	+0.1	-1.1	-4.4	-5.5	+1.5	-20.4	-22.8
	증권 부동산 금융 제조 소매 유통 여행 건설 건축 전기장비 군수 컴퓨터 미디어 통신 은행 증권/보험 자동차 기계장비 석탄 정유 환경 미용	유틸리티	2,482.8	-0.5	-0.7	+3.3	+3.5	+10.7	+11.3	-5.5
		교통운수	2,366.8	-0.9	+1.2	+1.9	+0.1	+0.7	+2.6	-3.3
		부동산	3,015.8	-0.8	-2.6	+0.6	-3.8	-4.7	-6.7	-10.6
		유통소매	2,702.0	-0.2	+0.8	-0.2	-3.2	+4.4	-10.9	-12.4
		여행/레저	9,303.9	+1.4	+1.1	-0.9	-4.5	+1.7	-15.4	-15.7
		건자재	6,391.5	-0.3	-4.0	-5.2	-5.9	-6.9	-22.1	-21.7
		건축	2,066.6	-0.7	-1.2	-0.0	-3.8	-6.7	-0.7	-7.7
		전기장비	11,537.5	-1.0	-5.1	-1.2	-3.5	+22.2	-3.6	-8.0
		군수	1,565.6	-1.5	-5.5	-6.4	-3.4	+9.1	-16.7	-20.9
		컴퓨터	3,737.8	-0.4	-3.8	-7.2	-4.9	+5.8	-23.1	-28.1





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,100.9	-0.2	+0.8	+0.2	-1.7	-4.7	-12.6	-14.2
	Industrial	2,691.4	-0.4	-2.2	-2.2	-5.3	+2.3	-9.8	-10.5
	Consumer Goods	15,639.0	+1.5	+2.1	-1.0	-2.2	+7.3	-2.0	-14.7
	Energy	2,006.9	-2.3	+6.8	+9.9	+13.6	+7.4	+42.7	+39.1
	Basic Materials	2,500.3	-0.4	+0.5	-2.7	-0.4	+0.5	-23.3	-14.4
	Consumer Services	3,215.2	-0.1	-0.4	-1.0	-4.9	+7.2	-13.7	-15.4
	Utilities	2,399.5	-0.5	+0.9	+6.0	+5.8	+7.5	+18.3	-6.7
	Health Care	6,974.6	+0.4	-1.5	-5.1	-5.8	+0.5	-23.5	-24.9
	Telecommunication	2,907.3	+0.4	-1.9	-0.4	-0.7	+9.1	+8.6	-9.7
	Technology	3,150.7	-0.7	-6.2	-9.0	-2.3	+1.4	-33.3	-33.5
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,807.5	-0.4	-3.4	-3.4	-2.2	+12.5	-12.2	-14.6
	IT	1,408.9	-0.9	-3.9	-6.1	-3.7	+6.7	-18.0	-26.5
	Financials	1,213.4	-1.2	-0.7	-1.2	-0.8	+0.7	-13.5	-20.6
	Real Estates	1,833.3	-0.5	-1.3	+2.1	-3.4	-4.8	-8.4	-10.9
	Agricultures	1,723.5	+0.2	+3.2	+8.6	+4.7	+21.6	+33.4	+7.6
	Wholesale & Retail	1,313.9	+0.4	-0.8	-0.7	-2.2	+6.6	-7.1	-12.3
	Transportation	1,167.5	-0.1	+0.2	+1.2	-1.5	+1.5	-3.3	-15.4
	Utilities	984.1	-0.4	-1.7	+3.4	+1.8	+15.8	+6.3	-7.4
	Business Service	966.5	-0.5	-1.5	-2.3	-2.2	-1.5	-14.1	-23.7
	Media	756.9	+0.2	-1.2	-1.7	-3.2	-1.7	-12.0	-27.7
SHIBOR 금리	Construction	1,157.0	-0.5	-3.4	-1.3	-3.9	-2.5	+1.3	-0.7
	Mining	2,977.1	-0.2	+3.8	+1.7	+4.5	+11.2	+4.1	+12.5
	R&D	1,790.5	+1.1	-1.4	-4.1	-5.5	+4.7	-26.6	-21.6
	Environmental Products	652.1	+0.4	-1.9	-1.5	-4.4	+7.7	-7.7	-14.7
	SHIBOR O/N	1,258	+9.1	+3.9	+20.5	+24.8	-8.9	-42.8	-40.9
	SHIBOR 1W	1,745	+15.2	+15.6	+23.5	+8.2	-1.8	-24.8	-23.2
	SHIBOR 1M	1,495	+0.3	+0.2	-1.2	-14.5	-19.4	-35.3	-38.5
국고채 금리	SHIBOR 3M	1,594	+0.1	-0.2	-1.7	-14.4	-20.1	-32.3	-36.2
	SHIBOR 6M	1,744	+0.3	+0.2	-1.1	-13.3	-18.1	-29.4	-32.7
	SHIBOR 9M	1,868	+0.4	+0.6	-1.1	-13.4	-16.6	-29.6	-29.8
	SHIBOR 1Y	1,969	+0.3	+0.4	-1.3	-11.9	-15.2	-27.1	-28.0
Repo 금리	국고채 1년물	1,778	+1.1	+4.2	-3.1	-5.6	-6.5	-21.5	-19.0
	국고채 2년물	2,010	+0.5	+3.1	-2.0	-4.3	-3.8	-15.2	-14.1
	국고채 5년물	2,450	+0.3	+3.4	-1.9	-2.5	-1.4	-9.6	-5.1
	국고채 10년물	2,661	+0.1	+1.2	-3.0	-3.9	-3.2	-7.9	-4.2
Repo 금리	Repo 1일물	1,249	+7.8	+3.5	+19.7	+24.6	-9.1	-42.7	-38.5
	Repo 7일물	1,707	+17.6	+18.6	+26.6	+10.1	-0.4	-26.8	-25.5
FX Market	달러 인덱스	108.803	+0.3	+0.6	+3.0	+2.2	+7.0	+16.9	+13.7
	달러-위안 역내환율	6.8718	+0.3	+0.8	+1.9	+1.7	+2.6	+6.0	+8.1
	달러-위안 역외환율	6.8947	+0.6	+0.9	+2.3	+2.2	+2.6	+6.3	+8.5
	달러-위안 고시환율	6.8486	-0.1	+0.6	+1.6	+1.1	+1.6	+5.8	+7.4
	원-위안 환율	193.766	-0.6	-0.4	+0.3	-0.3	+3.3	+7.4	+3.6

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 8월 26일

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 일제의 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.

