

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA
TIMES”

홍차타임즈

2022년 09월 19일

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

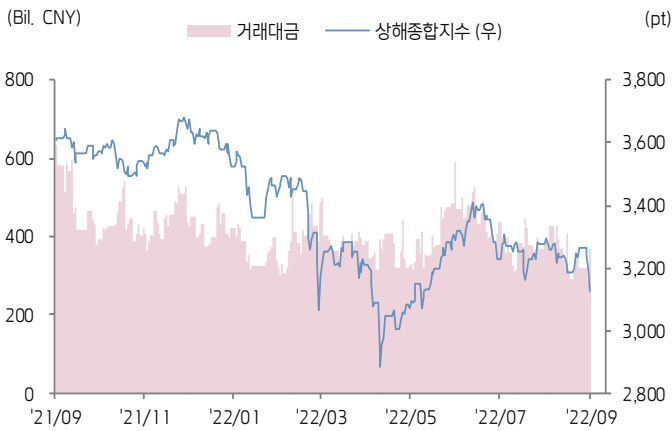
- 9/12~9/16일 기준, 상해종합: 3,126.4(-4.2%), 심천종합: 2,005.6(-5.3%), Chinext: 2,367.4(-7.1%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.9305위안 (주간 0.3% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.9870/6.9997
- 지난 주 중국증시는 실물지표 예상치 상회했으나, 부동산 경기 악화 및 위안화 약세 흐름에 하락
- 9/16일, 역외 환율이 2020년 7월 이후 2년여 만에 심리적 지지선인 7위안 상회, 자금 유출 우려 확대
- 국무원 판공청, '비즈니스 환경 개선을 통해 시장 주체의 제도적 거래 비용 감면 관련 의견'을 통해 금융 산업 서비스 수수료 개선 관련 23개 규정 발표, 증권, 펀드 등 금융기관의 서비스 수수료 인하를 독려하는 내용도 포함
- 금주 중국 증시는 기준금리 동결 여부, 위안화 환율 추이에 시장 이목이 집중될 전망
- **금주 주요경제지표 발표 예정**
9/20일, LPR 1년물/5년물 (예상치: 3.65%/4.30%, 이전치: 3.65%/4.30%)



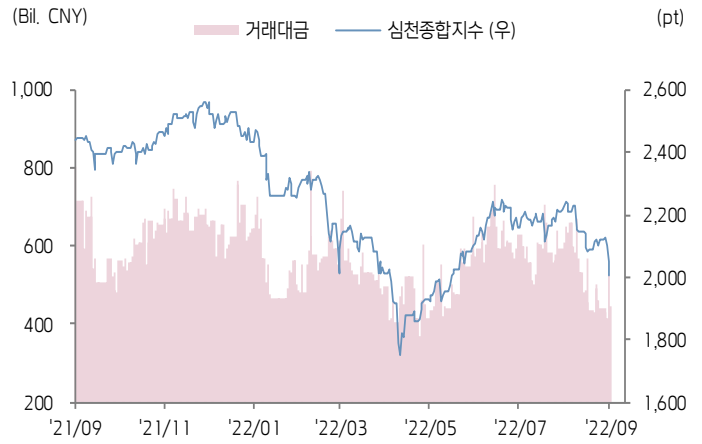


주식 시장 동향 (기준일: 9월 16일)

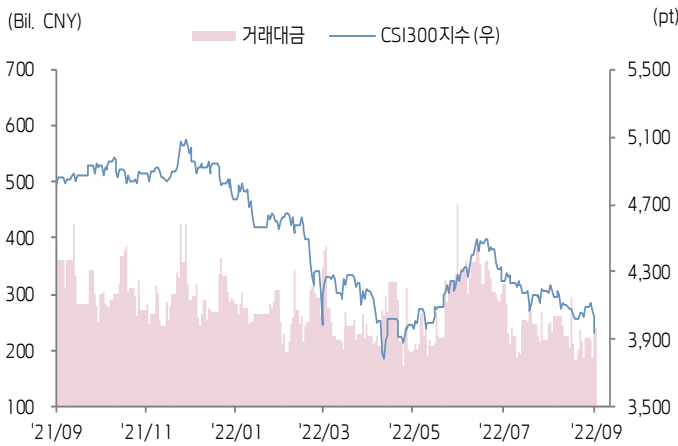
상해종합지수(上证指数)



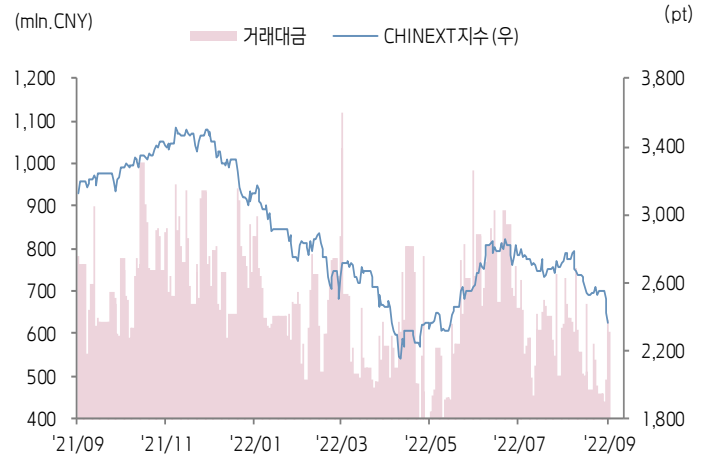
심천종합지수(深证综指)



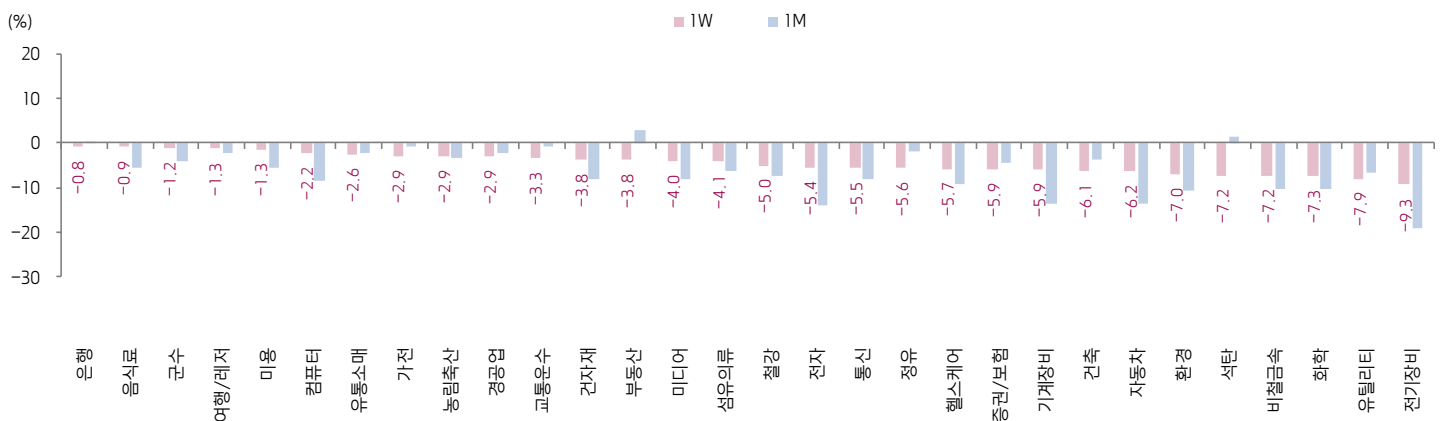
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



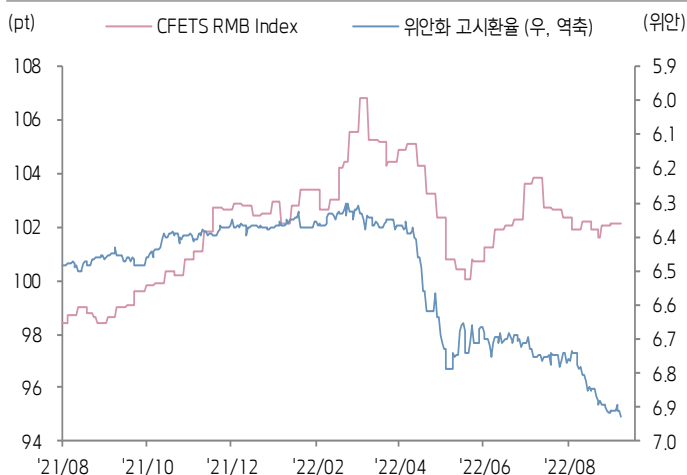
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 9월 16일)

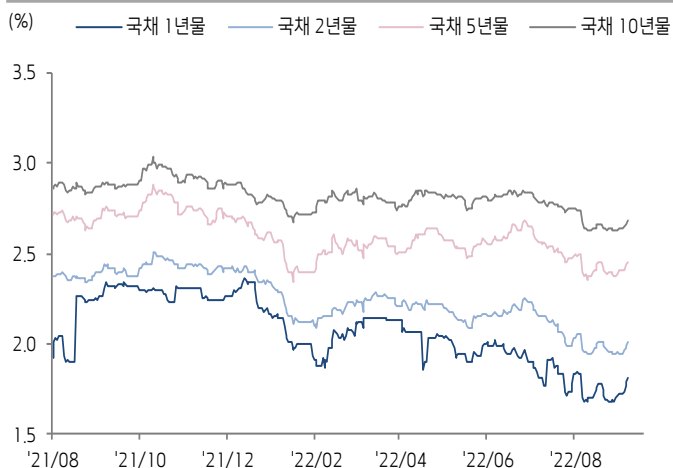
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



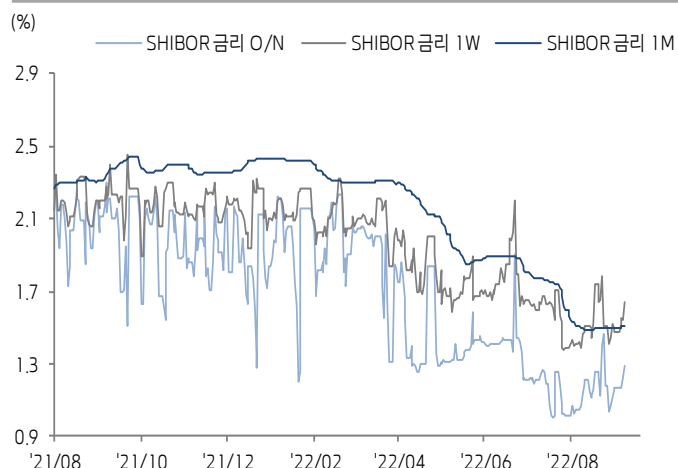
위안화 역내/외 환율



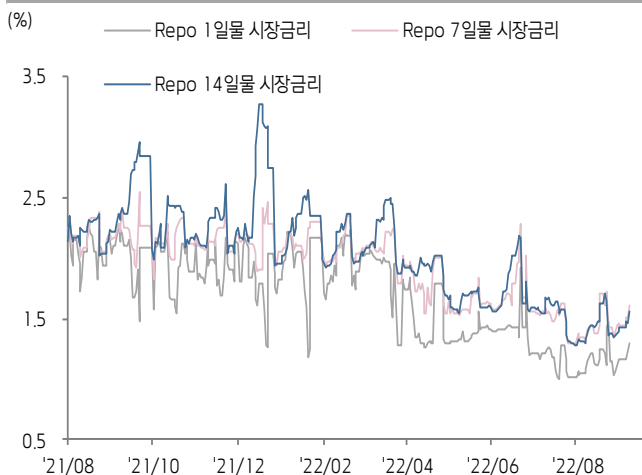
중국 국채 금리



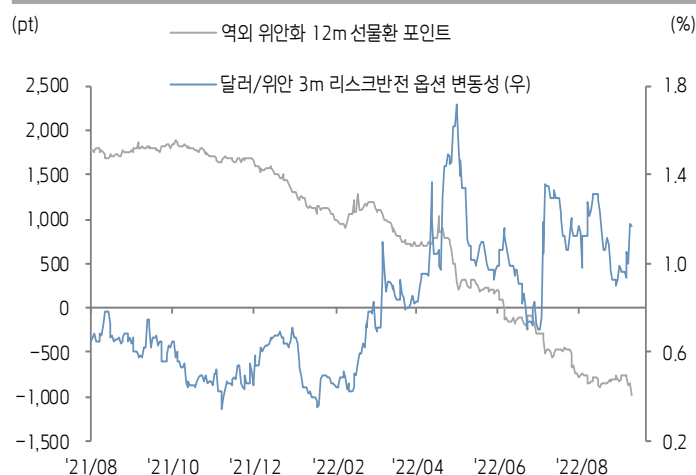
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 공신부, 리튬 자원 산업 발전 관련 좌담회 개최. 산업체인 전반의 시각으로 리튬 산업 발전 및 가격 문제에 대해 고민할 것을 강조. 리튬 산업 발전의 골든 타이밍을 활용해 산업 발전 관련 정책 방안 제정을 추진하고 국내 자원의 개발을 가속화함으로써 공급 능력을 신속하게 창출할 것. 대표 기업의 출선수범 역할을 강조하며 생산 기업의 가격 담합을 근절하고 가격을 원가 대비 지나치게 높게 책정하여 폭리를 취하는 행위 금지
- PBOC, 중국 경제가 장기적으로 회복하는 펀더멘털에는 큰 변화가 없으며 경제는 여전히 견고하다고 발언. 중국 통화정책은 여전히 충분한 여력을 갖고 있으며 다양한 정책 수단을 보유하고 있음. PBOC는 안정적인 통화정책과 자국 중심의 통화정책을 시행함으로써 경제의 안정적인 발전을 도모할 것. PBOC 경제 회복 발전 기반을 다지는 정책을 강화하는 동시에 “대수만관(大水漫灌, 대규모 유동성 완화)”을 자제할 것
- 광둥성 정부, 올해 9~11월에 노후 가전제품 교체를 추진하는 “이구환신” 이벤트에 최대 1억 위안의 보조금을 지급할 계획. 가전 제품 한대당 최대 판매 가격의 10%에 해당하는 보조금을 지급하며 상한은 500위안
- 1~8월 중국 상품형 주택 판매 계약 면적이 YoY 23% 감소한 가운데 감소 폭이 전월(1~7월) 대비 0.1%p 축소. 판매 계약 금액은 YoY 27.9% 감소하며 감소 폭이 전월비 0.9%p 하락. 통계국 관계자는 부동산 시장에서 긍정적인 변화가 출현했지만 시장은 여전히 하락세를 유지하고 있어 정책 노력이 더 필요한 상황이라고 언급
- 하이난성 정부, 9~12월 단계적으로 자동차 취득 제한을 완화하는 산업 부양책 발표. 기간이 만료된 자동차 구매 자격을 다시 활성화하고 신규 자동차 구매 허가 수량을 단계적으로 확대. 또한 국경절 기간 외부 지역 자동차(7인 이하)의 충저우해협(琼州海峡, 광둥-하이난 간 해협) 왕복 탁송 비용 감면
- 올해 1~8월 중국 우정 산업 매출액이 8,791.8억 위안(YoY +7.7%)을 기록한 가운데 8월 월간 매출액은 1,114.6억 위안(YoY +9.3%)
- 공신부, 메탄올 자동차 산업 발전을 지원하고 관련 정책 강도를 강화함으로써 메탄올 경제 발전을 추진할 것



중국 주식 주요 뉴스

- Tencent (0700.HK), 9월 16일에 주당 HKD 295.2~299의 가격으로 118만 주의 자사주를 매입. 총 매입 금액은 HKD 3.51억. 동사는 2022년 8월 19일부터 연속 20 영업일 동안 총 2,244만 주의 자사주를 매입
- Bytedance, 최대 30억 달러를 들여 최고 주당 177 달러의 가격에 동사 주주로부터 자사주를 매입할 계획(3,000억 달러의 기업가치에 해당). 또한, 올해 8월 1일까지 만료되었던 ESOP 계획을 10년 더 연장하고 향후 임직원 스톡옵션 발행에 발행주식의 1%에 해당하는 물량을 증액
- Kuaishou (1024.HK), 동사 CEO인 청이샤오(程一笑)가 9월 중순부터 이머커스 사업부의 담당자를 겸임할 예정. 이커머스 사업부 전(前) 담당자인 샤오구(笑古)가 로컬라이프 사업부 담당자로 배정된 가운데 로컬라이프 사업부를 동사 Tier 1 사업부로 승격
- Xpeng (9868.HK, NASDAQ:XPEV), 광저우시(广州)에서 하이 레벨의 자율주행 보조 기능에 대해 시범 운행 개시. 일부 Xpeng P5 운전자가 해당 서비스 사용 가능
- Meidi Group (000333.SZ), China Vanke (000002.SZ, 2202.HK)와 MOU를 체결. 양측은 스마트가구, 아파트 관리, 물류 창고, 장기 임대 등 분야에서 긴밀한 협력을 추진할 계획
- GoodWe Technologies (688390.SH), EVE Energy (300014.SZ)의 자회사인 EVE Power(亿纬动力)와 MoU 체결. EVE Power 는 GoodWe 공급체인 편입에 성공했고 양측은 향후 리튬 배터리 분야에서 다양한 협력을 진행할 계획
- Shanghai Airport (600009.SH), 8월 상하이 푸둥국제공항 여객 물동량이 YoY 26.16% 증가
- Jinneng Holding Shanxi Coal (601001.SH), 9월 15일 동사 산하 자회사인 Tashankuang(塔山矿)에서 채굴 작업중 사고가 발생해 직원 1명 사망. 9월 16일부터 해당 광산 생산 전면 중지
- China Telecom (601728.SH), 9월 16일 중국 후난성 창사(长沙)시 사업장에서 화재 발생. 동사는 이번 화재가 회사 경영 및 재무에 큰 영향이 없을 것이라고 밝힘

(기준일: 9월 16일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,126.4	-2.3	-4.2	-1.9	-5.0	-5.7	-13.3	-14.1
		선전종합	2,005.6	-2.3	-5.3	-4.0	-10.6	-5.9	-17.7	-20.7
		CSI 300	3,932.7	-2.3	-3.9	-2.3	-6.7	-8.7	-18.2	-20.4
	역외	홍콩항생	18,761.7	-0.9	-3.1	-3.5	-5.8	-11.0	-23.9	-19.8
		홍콩항생종합	2,808.8	-1.3	-3.3	-3.8	-5.9	-11.8	-26.7	-22.5
		홍콩항생중국기업	6,420.7	-1.4	-3.1	-3.8	-5.0	-12.9	-27.1	-22.0
	기술주	홍콩항생테크	3,858.5	-2.6	-5.4	-6.9	-9.0	-17.1	-38.1	-32.0
		과창판50	998.5	-0.2	-3.4	-3.1	-11.8	-8.6	-	-28.6
		차이넥스트	2,367.4	-2.3	-7.1	-6.5	-14.8	-10.9	-24.3	-28.8
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,479.9	-1.7	-2.9	-6.1	-3.4	-1.2	+7.8	-6.5
		화학	4,274.7	-2.2	-7.3	-4.2	-10.4	-8.3	-24.6	-14.6
		철강	2,374.5	-2.7	-5.0	-1.7	-7.4	-9.1	-39.9	-20.8
		비철금속	4,988.6	-3.6	-7.2	-1.6	-10.3	-11.2	-24.2	-13.3
		전자	3,767.3	-1.7	-5.4	-5.3	-14.1	-3.7	-23.9	-31.4
		가전	6,918.9	-2.1	-2.9	+0.4	-0.8	+2.8	-8.9	-15.7
		음식료	22,282.1	-1.9	-0.9	-2.3	-5.6	-8.0	-2.5	-17.6
		섬유의류	1,546.1	-2.4	-4.1	-3.4	-6.2	-4.7	-16.3	-16.2
		경공업	2,308.5	-2.7	-2.9	-2.2	-2.3	-0.9	-15.6	-20.6
		헬스케어	8,262.3	-3.1	-5.7	-5.9	-9.1	-11.2	-25.1	-27.4
		유틸리티	2,304.2	-3.0	-7.9	-3.6	-6.7	-0.5	-5.5	-12.3
		교통운수	2,335.2	-2.8	-3.3	+0.7	-0.7	-0.0	-3.1	-4.6
		부동산	3,177.5	-3.8	-3.8	+3.4	+2.9	+3.0	-2.3	-5.8
		유통소매	2,652.1	-2.0	-2.6	-0.5	-2.3	-2.8	-14.4	-14.0
		여행/레저	9,196.5	-1.4	-1.3	-0.3	-2.2	-3.8	-14.6	-16.7
		건자재	6,217.0	-3.9	-3.8	-1.3	-8.2	-11.5	-23.1	-23.9
		건축	2,026.9	-3.9	-6.1	-2.1	-3.8	-6.7	-9.2	-9.5
		전기장비	10,036.0	-1.5	-9.3	-6.4	-19.1	-9.8	-13.9	-19.9
		군수	1,609.3	-0.1	-1.2	+2.3	-4.0	+6.5	-9.1	-18.6
		컴퓨터	3,638.4	-0.4	-2.2	-2.7	-8.3	-5.8	-24.1	-30.0
		미디어	507.9	-2.2	-4.0	-7.6	-8.0	-9.1	-19.9	-30.4
		통신	1,904.2	-1.4	-5.5	-5.1	-7.9	+1.5	-3.5	-12.6
		은행	3,090.5	-2.1	-0.8	+0.7	+0.5	-8.5	-14.1	-12.4
		증권/보험	1,435.8	-4.9	-5.9	-3.5	-4.5	-10.0	-23.2	-23.3
		자동차	5,742.9	-2.0	-6.2	-4.4	-13.7	-9.8	-9.6	-14.2
		기계장비	1,396.2	-2.4	-5.9	-3.9	-13.7	-2.1	-20.1	-20.9
		석탄	3,147.3	-4.8	-7.2	-1.0	+1.6	-1.2	+4.2	+30.7
		정유	2,310.9	-3.1	-5.6	-1.3	-1.7	-4.5	-21.7	-4.9
		환경	1,789.7	-2.7	-7.0	-5.3	-10.5	-4.4	-20.2	-22.0
		미용	6,808.0	-1.5	-1.3	-1.8	-5.6	-4.9	-11.8	-11.2





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,111.5	-2.8	-2.1	-0.0	+0.3	-7.6	-14.4	-14.0
	Industrial	2,563.5	-2.3	-5.9	-1.9	-8.8	-8.0	-14.9	-14.8
	Consumer Goods	14,950.2	-2.0	-0.6	-1.6	-4.2	-7.3	-5.5	-18.4
	Energy	1,926.0	-4.3	-6.8	-1.0	+3.9	+2.7	+6.2	+33.5
	Basic Materials	2,378.6	-2.9	-6.2	-0.8	-6.3	-12.2	-31.5	-18.6
	Consumer Services	3,066.7	-2.0	-4.6	-1.7	-6.2	-6.6	-16.1	-19.3
	Utilities	2,278.5	-3.1	-7.6	-2.8	-2.4	+1.8	+0.0	-11.4
	Health Care	6,508.2	-2.6	-5.0	-5.0	-9.9	-13.3	-28.0	-29.9
	Telecommunication	2,834.0	-1.7	-5.0	-3.7	-4.4	-0.4	+8.0	-12.0
	Technology	3,064.4	-1.0	-3.2	-3.0	-10.1	-8.5	-29.6	-35.4
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,593.2	-2.0	-5.7	-4.5	-12.4	-6.2	-17.9	-21.1
	IT	1,348.9	-0.9	-3.0	-4.7	-9.5	-5.7	-22.1	-29.6
	Financials	1,164.4	-5.7	-6.0	-3.3	-6.1	-10.8	-22.6	-23.8
	Real Estates	1,962.5	-3.3	-3.3	+4.5	+6.3	+5.2	+0.4	-4.6
	Agricultures	1,602.0	-1.4	-2.4	-5.4	-2.2	+2.5	+18.6	-0.0
	Wholesale & Retail	1,245.5	-2.4	-4.4	-4.6	-7.0	-4.0	-12.3	-16.9
	Transportation	1,142.5	-3.3	-3.9	-0.1	-2.7	-1.1	-11.5	-17.2
	Utilities	877.6	-3.5	-9.8	-4.9	-11.2	-3.7	-14.2	-17.4
	Business Service	905.7	-3.4	-4.5	-6.4	-8.5	-11.9	-17.7	-28.5
	Media	715.2	-2.0	-3.4	-5.6	-7.6	-8.7	-15.6	-31.7
	Construction	1,117.0	-3.6	-6.5	-2.8	-7.9	-4.7	-8.4	-4.1
	Mining	2,800.9	-4.3	-5.3	+1.5	-3.8	-5.3	-15.4	+5.8
	R&D	1,627.0	-2.8	-7.3	-8.4	-12.6	-11.6	-35.9	-28.8
	Environmental Products	610.7	-3.6	-6.9	-3.9	-9.3	-1.7	-17.0	-20.1
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1,294	+5.5	+10.3	+10.1	+13.7	-8.5	-41.4	-39.2
	SHIBOR 1W	1,643	+6.2	+11.3	+8.8	+12.0	-5.4	-26.5	-27.7
	SHIBOR 1M	1,511	+0.2	+0.5	+0.7	+0.9	-20.1	-35.9	-37.8
	SHIBOR 3M	1,599	+0.0	-0.1	-0.1	+0.1	-20.1	-32.4	-36.0
	SHIBOR 6M	1,752	+0.1	+0.1	+0.1	+0.6	-18.1	-29.0	-32.4
	SHIBOR 9M	1,876	+0.2	+0.3	+0.3	+0.9	-18.1	-29.2	-29.5
	SHIBOR 1Y	1,977	+0.2	+0.4	+0.4	+0.7	-16.9	-26.8	-27.7
국고채 금리	국고채 1년물	1,813	+1.5	+4.9	+7.8	+7.2	-8.8	-22.0	-17.4
	국고채 2년물	2,010	+1.0	+3.1	+2.6	+2.6	-6.9	-17.6	-14.1
	국고채 5년물	2,457	+0.7	+2.1	+2.7	+3.1	-4.6	-10.5	-4.9
	국고채 10년물	2,680	+0.6	+1.4	+1.7	+1.5	-4.8	-7.2	-3.6
Repo 금리	Repo 익일물	1,296	+5.8	+10.7	+12.2	+13.4	-8.5	-41.9	-36.3
	Repo 7일물	1,610	+6.5	+11.4	+12.5	+13.8	-2.9	-28.9	-29.8
FX Market	달러 인덱스	109.764	+0.0	+0.7	+0.2	+3.0	+4.8	+18.1	+14.7
	달러-위안 역내환율	6.9870	-0.1	+0.9	+1.3	+3.0	+4.0	+8.2	+9.9
	달러-위안 역외환율	6.9997	-0.2	+0.9	+1.2	+3.0	+4.3	+8.5	+10.1
	달러-위안 고시환율	6.9305	+0.3	+0.3	+0.6	+2.1	+3.6	+7.7	+8.7
	원-위안 환율	198.897	-0.2	+0.0	+0.7	+2.9	+3.7	+9.4	+6.3

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 9월 16일 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.

