

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2022년 09월 20일

China Market Daily

■ Info. Guide

P1 Market Comment

P2 주식시장 동향

P3 일간 상승률 상위 종목

P3 경제/주식 뉴스

P4 Market
Summary Table

키움증권 글로벌 리서치
China Equity/Strategist
홍록기 02-3787-4733
RA
조민주 02-3787-5292

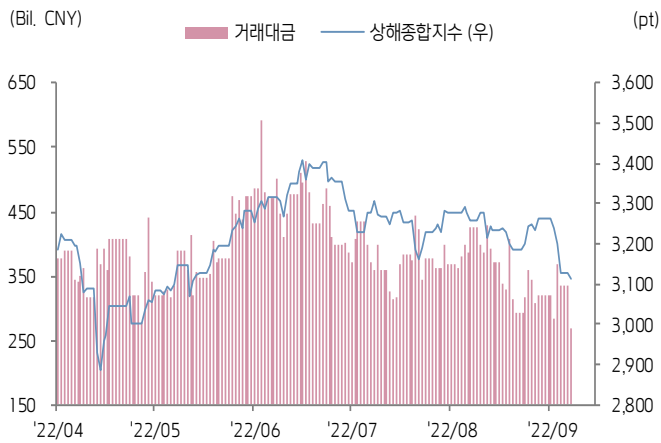
- 9/19일 기준, 상해종합: 3,115.6(-0.3%), 심천종합: 1,990.4(-0.8%), ChiNext: 2,350.4(-0.7%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.9396위안 (0.1% 절하), 역내/외 위안화 환율: 7.0050/7.0048
- 전일 중국증시는 유동성 공급에도 불구하고, 미국 FOMC를 앞두고 경제심리 확대되면서 투자심리 위축
- 인민은행, 지난 1월 이후 7개월 만 14일물 역Repo 공급 재개. 금리 2.25%에서 2.15%로 하향 조정
- 역내/외 위안화 환율, 9/15일 7위안 선 상회한 데 이어 약세 흐름 유지. 고시 기준환율도 7위안 근접
- 청두시 정부, 19일 0시부터 전 지역 락다운(20일간 시행)을 해제한다고 선언
- 전일 인민은행은 7일물 역Repo 20억 위안, 14일물 역Repo 100억 위안을 공급
- 같은 날 역Repo 만기도래 없으므로, 순공급된 유동성은 120억 위안
- **금일 주요경제지표 발표 예정**
LPR 1년물/5년물 (예상치: 3.65%/4.30%, 이전치: 3.65%/4.30%)



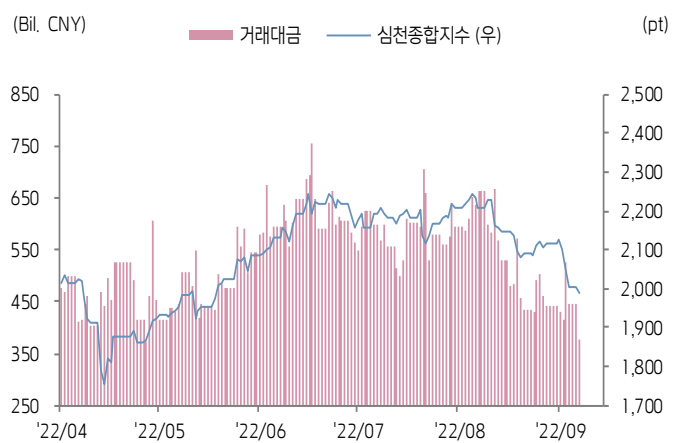


주식 시장 동향 (기준일: 9월 19일)

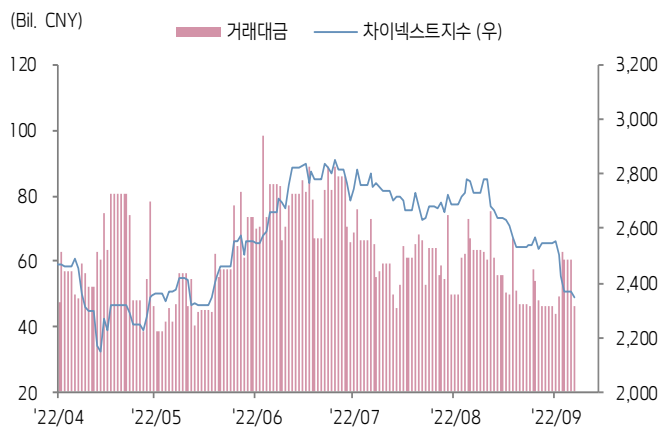
상해종합지수(上证指数)



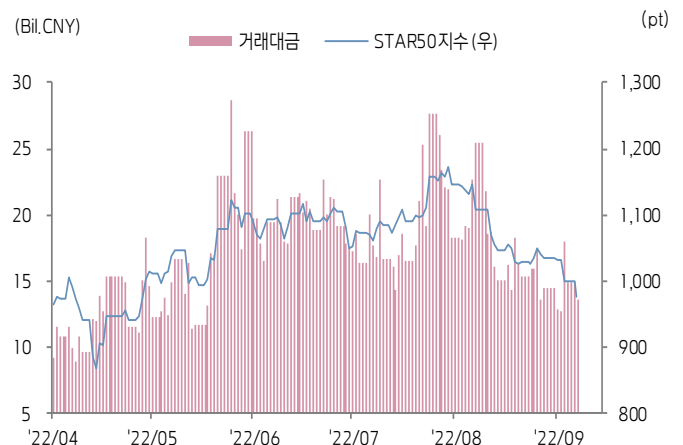
심천종합지수(深证综指)



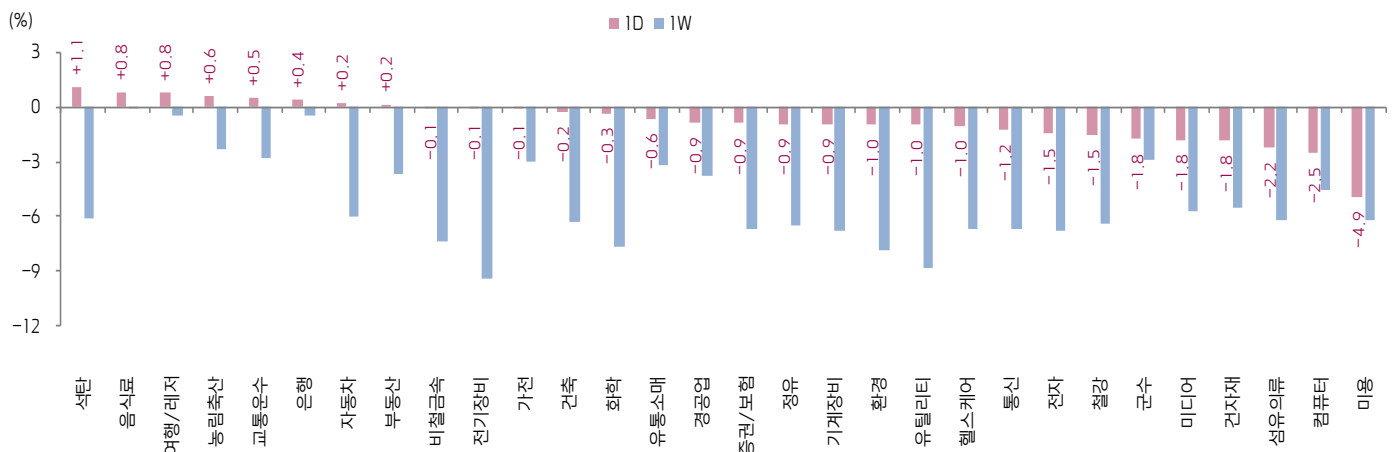
Chinext 지수



STAR 50 지수



본토 A주 업종별 수익률 1D/1W



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)



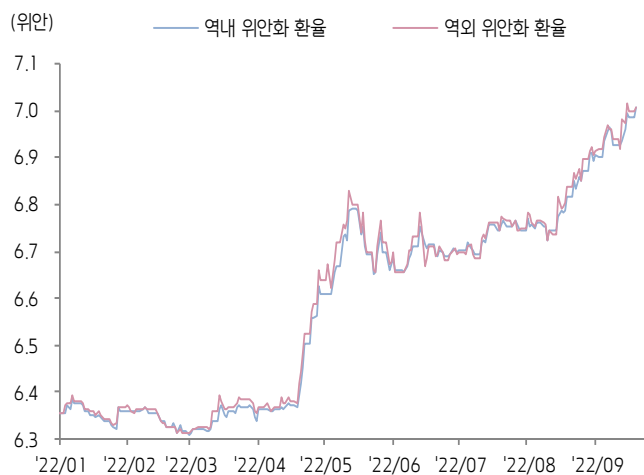


환율 금리 동향 (기준일: 9월 19일)

위안화 고시 환율



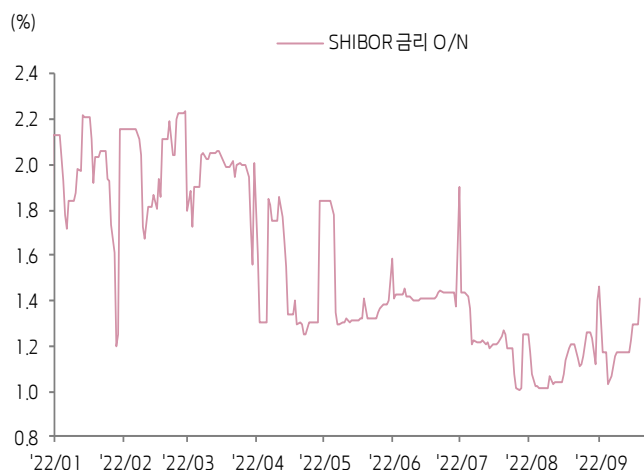
역내/외 위안화 환율



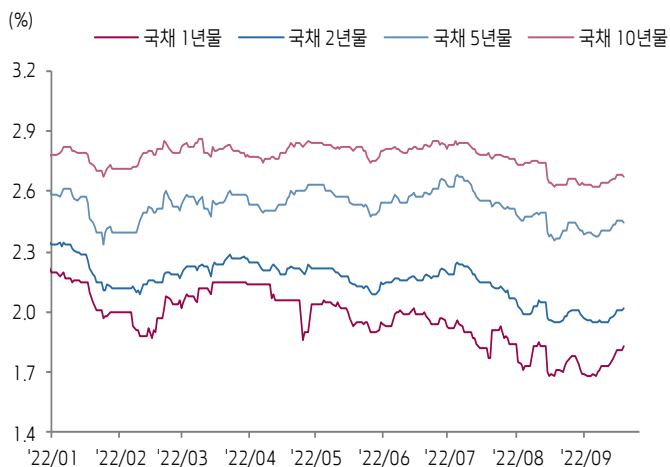
원/위안 환율



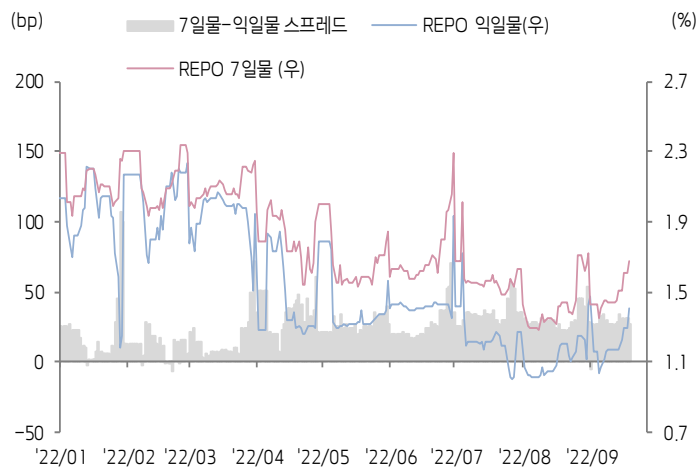
Shibor O/N 금리



중국 국고채 금리



Repo 금리



(출처: Bloomberg, 키움증권)



일간 상승률 상위 종목 Top5

후강통					선강통				
종목코드	종목명	업종	시가총액	등락률(%)	종목코드	종목명	업종	시가총액	등락률(%)
603569	Beijing Changjiu Logistics	산업재	6,225	10.00	002568	상하이 바이론 투자지주그룹	필수소비재	24,374	10.00
600026	중위안 해운 능원 운수	에너지	67,782	8.05	000620	신화렌 문화여유발전	부동산	6,885	10.00
603198	Anhui Yingjia Distillery	필수소비재	43,040	7.39	002542	중화 암토집단	산업재	5,579	9.96
601127	싸이리쓰 집단	자유소비재	100,834	6.77	000025	선전텔레콤홀딩	자유소비재	8,699	7.25
601020	Tibet Huayu Mining	소재	7,186	5.53	002411	옌안 비강 제약	소재	15,353	5.03

(단위: 백만 위안 / 기준일: 9월 19일 / Bloomberg, 키움증권 리서치센터)



ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- 시진핑 중국 주석, 공급체인 회복 및 안정화 관련 국제포럼 축사에서 글로벌 산업체인 및 공급체인의 회복 및 안정을 유지하는 것이 세계경제 발전을 보장하는 중요한 조건이라고 발언. 중국은 산업체인과 공급체인의 공공재 특성을 보호할 것이고 자국의 산업체인 및 공급체인 안전을 유지할 것이며 실제 행동을 통해 관련 국제 협력을 강화할 것
- '허난성 정저우시 내 취득 제한 지역의 1주택자 LTV가 60%까지 확대'되었다는 루머가 확산된 가운데 Bank of Communications(교통은행), China Merchants Bank(초상은행), Zhongyuan Bank(중원은행) 등 은행은 사실이 아니라고 부인. 일부 은행은 관련 공지를 받지 못했고 현재 1주택자는 여전히 40%의 LTV를 적용하고 있다고 발언. 다만 일부 은행은 해당 정책을 인지하고 있고 조만간 시행할 것이라고 답변
- 상무부, 2022년 1~8월 중국 FDI 규모가 8,927.4억 위안(YoY +16.4%)으로 달러 기준으로 1,384.1억 달러(YoY +20.2%)
- 리커창, 현재 세계 경제 회복이 부진하며 다양한 불확실성과 복잡한 요인이 공존하고 있다고 발언. 중국 경제는 예상을 상회하는 충격을 겪고 있지만 경기 둔화 압력을 잘 버티고 있는 상황이라고 강조하며 정부가 고용 및 물가 안정에 전력을 다하고 있기에 경제가 합리적인 구간에서 유지되고 있으며 전반적으로 회복세를 보이고 있다고 언급
- NDRC, 8월에 총 9개의 고정자산투자 프로젝트(투자 금액 802억 위안) 승인. 해당 프로젝트는 공공 사업, 에너지 등 영역에 집중. 정책성개발은행의 대출이 조속히 실물 경제 지표 개선으로 반영될 수 있도록 관련 정책 추진을 가속화할 것. 이외 소비 촉진 정책 및 경영난 기업 지원 정책 발표를 가속화하고 <해외 기업 투자 장려 산업 목록(2022년)> 제정을 조속히 진행할 예정
- 주택건설부, 1~8월 중국 노후 단지 신규 개조 물량이 총 4만 8,300개 단지(799만 세대)로 연간 목표의 94.4% 달성. 특히 10개 성(후베이, 광둥, 내몽고, 구이저우, 산시(山西), 산둥, 허베이, 장쑤, 칭하이, 장시)의 노후 단지 신규 개조 물량이 올해 연간 목표 모두 달성
- NDRC, 관련 부처와 공동으로 신에너지자동차 관련 정책 체계를 보완할 계획. 신에너지자동차 산업의 지역 분포를 개선시키는 동시에 기업의 신에너지자동차 핵심 시스템 및 기초 기술 돌파 가속화를 지원할 것. 또한 중국과 해외 기업의 협력 강화를 독려하고 협력 분야를 확대할 것
- NDRC, 현재 생돈 가격이 비교적 높은 수준을 기록하고 있으며 양돈 산업의 두당 마진 또한 역사적 평균 값을 상회했다고 발언. 향후 수개월 동안 정부는 생돈 가격의 과도한 상승을 억제하는 정책을 시행할 것. 한편, 중국양돈단에 따르면 9월 19일 기준 돈육 가격이 Kg당 24.02위안으로 이미 올해 7월 고점인 23.92위안을 상회
- PBOC, 중국은 충분한 유동성을 유지하고 있고 전체 부채 구조가 지속적으로 개선되고 있다고 발언. 2018~2021년 중국 비금융 부문 부채의 연 평균 성장률이 10.4%로 2013~2017년 대비 4.1%p 하락했고 동기간 중국 명목GDP 성장률(8.3%)에 부합하는 등 건전한 수준이라고 언급
- 안후이성, <디지털 경제 발전 가속화 방안(2022~2024년)> 발표. 과학기술 혁신, 산업 디지털화, 디지털 산업화, 디지털 인프라 등 관련 산업을 육성할 계획



STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- BYD (002594.SZ, 1211.HK), 버스 차시(chassis)용 블레이드 배터리 기술 플랫폼을 신규 런칭. 신형 버스 차시 배터리 기술은 유럽 표준 디자인 및 범용화된 차량 조립 방식을 채택하여 자동차 공장 및 생산 최적화를 실현
- Huayou Cobalt (603305.SH), SPIC(State Power Investment Corporation)와 MoU 체결. 인도네시아 소재 대규모 천연가스 발전소를 건설할 계획. 이는 인도네시아 내 첫 천연가스를 발전 연료로 사용하는 자체 공업용 발전소
- Xusheng Auto (603305.SH), 최근 모 해외 신에너지 기업의 ESS 제품용 알루미늄 부품 공급기업으로 선정. 해당 기업의 계획에 따르면 프로젝트의 기한은 5년으로 동사가 매년 6억 위안 규모의 부품을 공급할 예정. 2022년 4분기부터 동사가 해당 부품의 양산에 돌입할 것
- Yunnan Yuntianhua (600096.SH), 18.96억 위안을 투자하여 자회사 Yuntian new energy mineral resources development(云天矿产) 설립. 자회사를 통해 리튬 배터리 전구체용 연산 450만 톤의 인광(磷矿)석 생산라인 프로젝트를 진행할 예정
- SF Holding (002352.SZ), 8월 매출액이 218.88억 위안(YoY 46.23%). 익스프레스 사업 매출액이 147억 위안(YoY 10.47%)으로 건당 매출액이 15.61위안. 공급체인 및 국제 사업 매출액이 71.88억 위안(YoY 332.75%)
- New China Life Insurance (601336.SH, 1336.HK), 주주인 Fosun International (0656.HK)가 동사 H주 지분 2,615.95만 주(발행주식수의 0.84%)를 매각. 매각 후 보유 지분이 4.99%로 감소. 한편, 올해 들어 Fosun Group의 동사 지분 매각 규모가 누적 100억 위안 이상으로 집계

(출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터 / 기준일: 9월 19일)





China Market Summary Table

키움증권



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,115.6	-0.3	-4.5	-2.6	-4.4	-5.8	-13.8	-14.4
		선전종합	1,990.4	-0.8	-6.0	-4.7	-9.9	-7.3	-18.6	-21.3
		CSI 300	3,928.0	-0.1	-4.0	-2.2	-5.4	-9.2	-19.1	-20.5
	역외	홍콩항생	18,566.0	-1.0	-4.1	-3.4	-6.1	-13.9	-25.5	-20.7
		홍콩항생종합	2,774.8	-1.2	-4.5	-3.8	-6.6	-14.9	-28.6	-23.5
		홍콩항생중국기업	6,338.3	-1.3	-4.4	-3.6	-5.7	-16.0	-29.1	-23.0
	기술주	홍콩항생테크	3,778.8	-2.1	-7.3	-7.0	-9.9	-20.6	-41.4	-33.4
		과창판50	975.5	-2.3	-5.6	-4.8	-12.0	-9.9	-27.7	-30.2
		차이넥스트	2,350.4	-0.7	-7.8	-7.4	-14.0	-12.7	-26.4	-29.3
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,499.9	+0.6	-2.3	-5.5	-4.0	-1.3	+8.4	-5.9
		화학	4,260.8	-0.3	-7.6	+15.0	+16.9	-6.4	-24.7	-14.9
		철강	2,338.7	-1.5	-6.4	-36.9	-35.8	-10.1	-37.9	-22.0
		비철금속	4,983.1	-0.1	-7.3	-1.9	-8.0	-7.6	-22.0	-13.4
		전자	3,712.6	-1.5	-6.8	-6.3	-14.3	-6.1	-25.2	-32.4
		가전	6,910.0	-0.1	-3.0	+0.1	-0.1	-0.6	-10.6	-15.8
		음식료	22,463.1	+0.8	-0.1	+0.5	-3.1	-7.7	-4.3	-16.9
		섬유의류	1,512.2	-2.2	-6.2	-5.9	-7.3	-7.3	-17.4	-18.0
		경공업	2,288.3	-0.9	-3.8	-2.4	-2.2	-4.4	-15.6	-21.3
		헬스케어	8,176.9	-1.0	-6.7	-5.8	-8.0	-13.0	-28.4	-28.2
		유틸리티	2,281.1	-1.0	-8.8	-6.4	-8.8	-2.1	-9.1	-13.2
		교통운수	2,347.1	+0.5	-2.8	+0.1	+0.4	+0.7	-3.3	-4.1
		부동산	3,182.5	+0.2	-3.7	+1.8	+2.8	+0.3	-2.6	-5.6
		유통소매	2,635.7	-0.6	-3.2	-1.2	-1.7	-4.2	-14.2	-14.6
		여행/레저	9,268.9	+0.8	-0.5	+1.5	+0.8	-5.1	-15.7	-16.1
		건자재	6,103.2	-1.8	-5.5	-2.8	-8.4	-15.1	-24.3	-25.3
		건축	2,022.2	-0.2	-6.3	-3.7	-3.4	-7.4	-8.4	-9.7
		전기장비	10,023.8	-0.1	-9.4	-7.4	-17.6	-11.1	-14.5	-20.0
		군수	1,581.0	-1.8	-2.9	+0.7	-4.6	+5.4	-9.7	-20.1
		컴퓨터	3,548.6	-2.5	-4.6	-4.2	-8.6	-9.8	-26.0	-31.7
		미디어	498.8	-1.8	-5.7	-7.5	-8.7	-12.1	-20.7	-31.7
		통신	1,880.6	-1.2	-6.7	-6.5	-8.9	+0.3	-4.5	-13.7
		은행	3,102.3	+0.4	-0.5	+0.8	+1.6	-8.4	-14.0	-12.1
		증권/보험	1,422.8	-0.9	-6.7	-5.0	-4.2	-10.1	-24.2	-24.0
		자동차	5,757.1	+0.2	-6.0	-3.0	-11.4	-9.5	-9.4	-13.9
		기계장비	1,383.2	-0.9	-6.8	-5.4	-12.8	-4.9	-20.2	-21.6
		석탄	3,182.1	+1.1	-6.1	-4.9	+1.8	+5.6	+11.8	+32.1
		정유	2,289.6	-0.9	-6.5	-5.3	-2.7	-1.3	-20.5	-5.7
		환경	1,772.6	-1.0	-7.8	-7.1	-10.9	-5.5	-21.5	-22.7
		미용	6,474.8	-4.9	-6.2	-6.4	-7.3	-9.5	-17.7	-15.6

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 9월 19일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,120.2	+0.2	-1.9	-0.3	+1.2	-7.7	-14.6	-13.8
	Industrial	2,555.6	-0.3	-6.2	-2.6	-7.1	-8.2	-15.3	-15.0
	Consumer Goods	15,034.8	+0.6	-0.1	+1.0	-1.8	-7.3	-7.2	-18.0
	Energy	1,935.1	+0.5	-6.3	-5.6	+3.0	+8.7	+12.1	+34.1
	Basic Materials	2,370.0	-0.4	-6.5	-2.0	-4.7	-9.8	-30.3	-18.9
	Consumer Services	3,066.6	-0.0	-4.6	-1.1	-5.0	-7.7	-16.7	-19.3
	Utilities	2,255.6	-1.0	-8.5	-5.5	-5.2	-1.2	-5.0	-12.3
	Health Care	6,446.5	-0.9	-5.9	-4.6	-9.0	-14.1	-31.0	-30.6
	Telecommunication	2,819.8	-0.5	-5.4	-5.1	-4.8	-1.2	+7.4	-12.4
	Technology	3,001.5	-2.1	-5.2	-4.1	-10.6	-10.5	-31.5	-36.7
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,578.9	-0.6	-6.2	-4.9	-11.3	-7.4	-18.6	-21.5
	IT	1,312.3	-2.7	-5.7	-6.2	-10.5	-10.0	-23.6	-31.5
	Financials	1,149.4	-1.3	-7.2	-4.9	-6.0	-11.1	-24.2	-24.8
	Real Estates	1,965.4	+0.2	-3.2	+2.7	+5.8	+2.2	+0.7	-4.4
	Agricultures	1,619.0	+1.1	-1.4	-5.0	-3.0	+2.4	+20.2	+1.1
	Wholesale & Retail	1,229.0	-1.3	-5.6	-5.5	-7.2	-5.7	-13.1	-18.0
	Transportation	1,143.1	+0.1	-3.8	-0.2	-1.9	-1.2	-11.7	-17.2
	Utilities	867.1	-1.2	-10.9	-8.1	-13.4	-4.7	-17.9	-18.4
	Business Service	899.6	-0.7	-5.2	-5.9	-8.3	-13.4	-18.4	-29.0
	Media	704.6	-1.5	-4.8	-5.2	-8.0	-12.5	-16.5	-32.7
	Construction	1,101.7	-1.4	-7.8	-5.5	-8.0	-7.7	-8.1	-5.4
	Mining	2,790.7	-0.4	-5.7	-1.6	-2.7	-0.8	-13.4	+5.4
	R&D	1,613.7	-0.8	-8.1	-8.2	-11.1	-13.9	-38.8	-29.3
	Environmental Products	605.7	-0.8	-7.7	-5.5	-8.9	-3.1	-18.4	-20.7
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.410	+9.0	+20.2	+36.5	+16.4	-1.9	-33.1	-33.8
	SHIBOR 1W	1.699	+3.4	+15.1	+20.6	+12.6	-5.4	-23.9	-25.2
	SHIBOR 1M	1.536	+1.7	+2.2	+2.4	+2.9	-18.8	-35.4	-36.8
	SHIBOR 3M	1.601	+0.1	+0.1	+0.1	+0.3	-20.0	-32.7	-36.0
	SHIBOR 6M	1.760	+0.5	+0.6	+0.6	+1.1	-17.6	-28.7	-32.0
	SHIBOR 9M	1.885	+0.5	+0.8	+0.8	+1.5	-17.7	-28.8	-29.1
	SHIBOR 1Y	1.984	+0.4	+0.8	+0.7	+1.2	-16.4	-26.5	-27.5
국고채 금리	국고채 1년물	1.833	+1.1	+6.0	+8.5	+7.4	-7.4	-21.2	-16.5
	국고채 2년물	2.020	+0.5	+3.6	+3.6	+3.6	-7.8	-16.5	-13.7
	국고채 3년물	2.450	-0.3	+1.8	+2.8	+3.4	-5.5	-10.4	-5.1
	국고채 7년물	2.676	-0.1	+1.2	+1.8	+1.7	-5.4	-7.1	-3.7
	국고채 10년물	1.410	+9.0	+20.2	+36.5	+16.4	-1.9	-33.1	-33.8
Repo 금리	Repo 익일물	1.404	+8.4	+20.0	+36.1	+16.4	-2.4	-33.2	-30.9
	Repo 7일물	1.673	+3.9	+15.7	+23.9	+16.3	-1.8	-25.6	-27.0
FX Market	달러 인덱스	109.737	-0.0	+1.3	+0.2	+1.4	+5.1	+17.7	+14.7
	달러-위안 역내환율	7.0050	+0.3	+1.1	+1.0	+2.7	+4.7	+8.3	+10.2
	달러-위안 역외환율	7.0048	+0.1	+1.3	+0.9	+2.5	+4.7	+8.2	+10.2
	달러-위안 고시환율	6.9396	+0.1	+0.4	+0.6	+2.0	+3.8	+7.5	+8.8
	원-위안 환율	198.974	+0.0	-0.4	+0.6	+2.3	+2.9	+9.3	+6.4

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 9월 19일 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.

