

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2022년 10월 31일

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

- 10/24~28일 기준, 상해종합: 2,915.9(-4.0%), 심천종합: 1,879.2(-4.5%), Chinext: 2,250.5(-6.0%)

- 고시 기준환율: 달러 대비 7.1698위안 (주간 0.7% 절하), 역내/외 위안화 환율: 7.2524/7.2672

- 지난 주 중국증시는 당대회 리스크, 9월 소비 및 고용지표 둔화에 따른 경기 둔화 우려 영향으로 하락

- 지난 주 북향자금(외국인 자금) 127억 위안 순매도 기록

- IMF, 중국 경제 성장을 전망치를 지난 4월 4.4%에서 3.2%로 하향 조정

- 금주 중국증시는 11월 FOMC, 위안화 추이, PMI 지표, 코로나 확산세 등에 시장 이목이 집중될 전망

- 최근 광동성, 푸젠성, 허난성 등지에서 산발적인 코로나 확산세 지속

- **금주 주요경제지표 발표 예정**

10/31일, 10월 관영 PMI 종합 (이전치: 50.9)

10/31일, 10월 관영 PMI 제조업/비제조업 (예상치: 49.8/50.1, 이전치: 50.1/50.6)

11/1일, 10월 차이신 PMI 제조업 (예상치: 48.5, 이전치: 48.1)

11/3일, 10월 차이신 PMI 종합 (이전치: 48.5)

11/3일, 10월 차이신 PMI 서비스업 (예상치: 49.0, 이전치: 49.3)

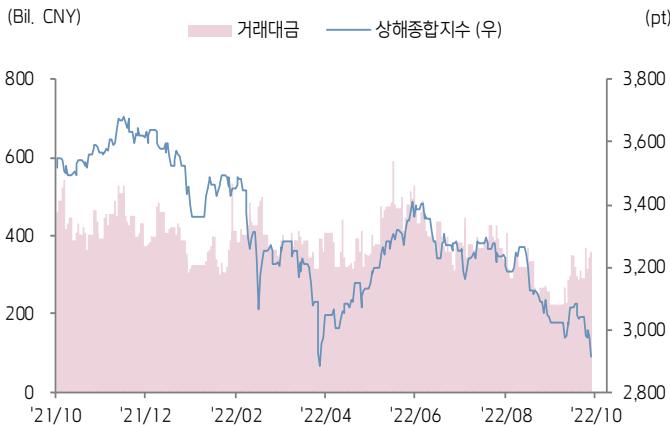


키움증권

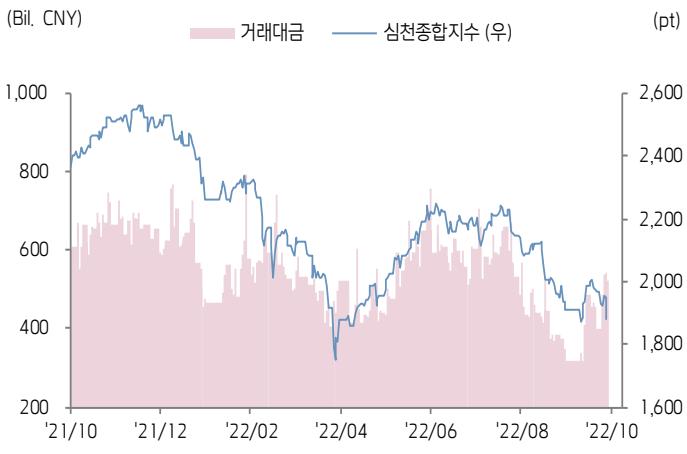


주식 시장 동향 (기준일: 10월 28일)

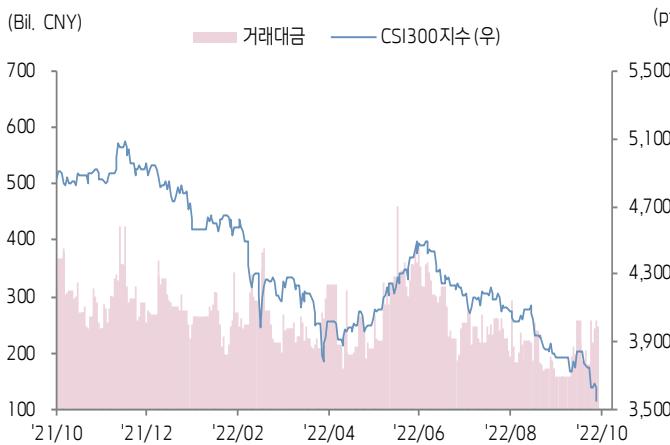
상해종합지수(上证指数)



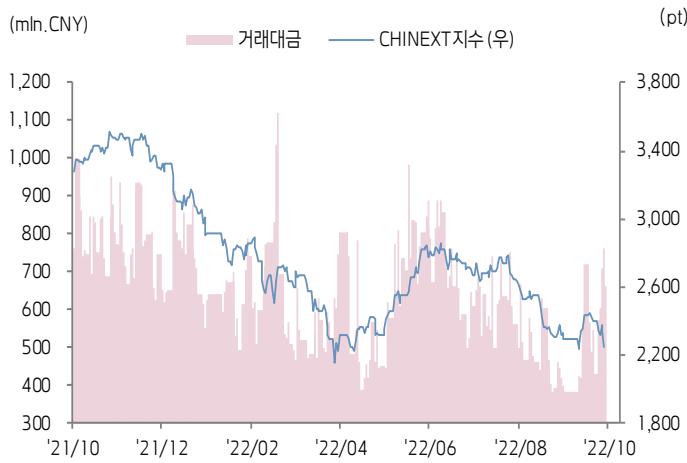
심천종합지수(深证综指)



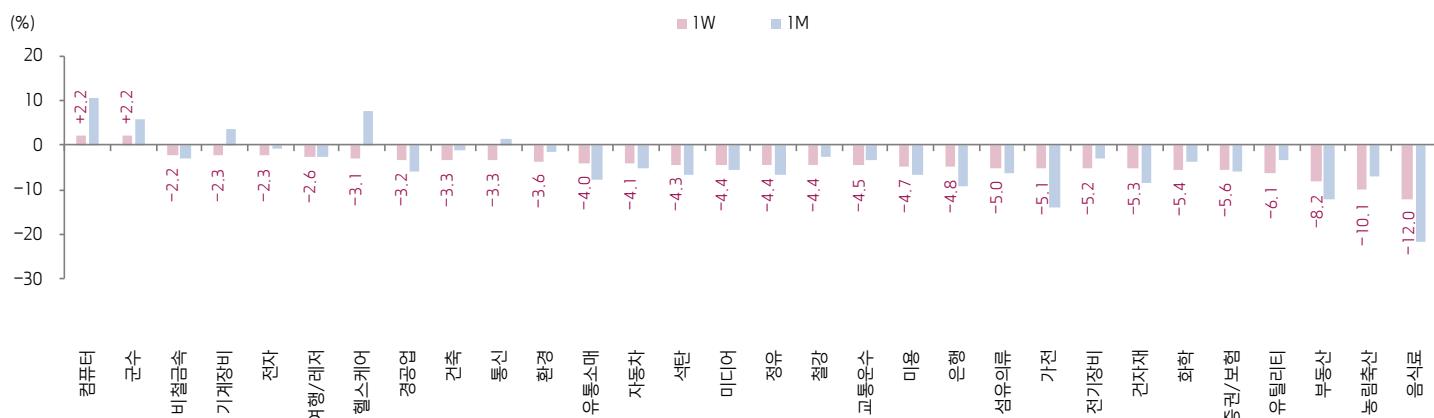
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



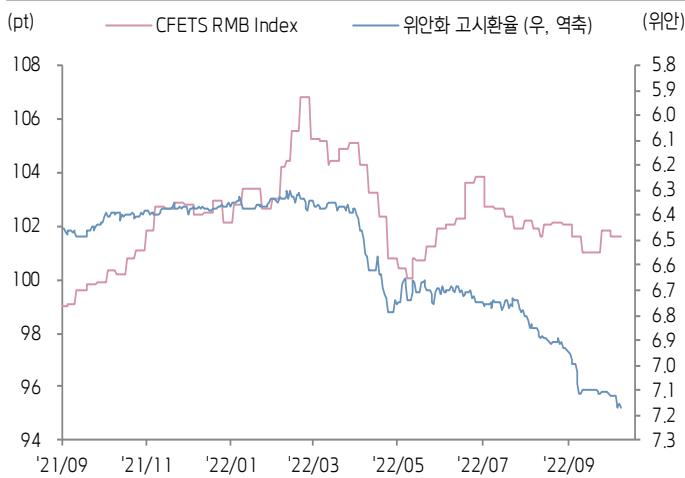
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 10월 28일)

CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



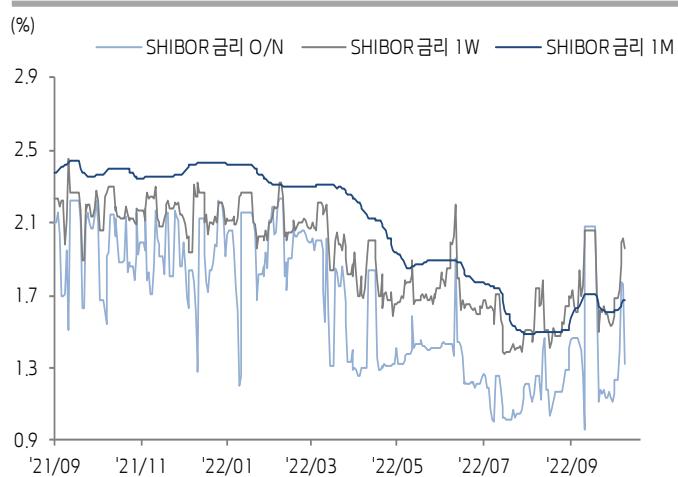
위안화 역내/외 환율



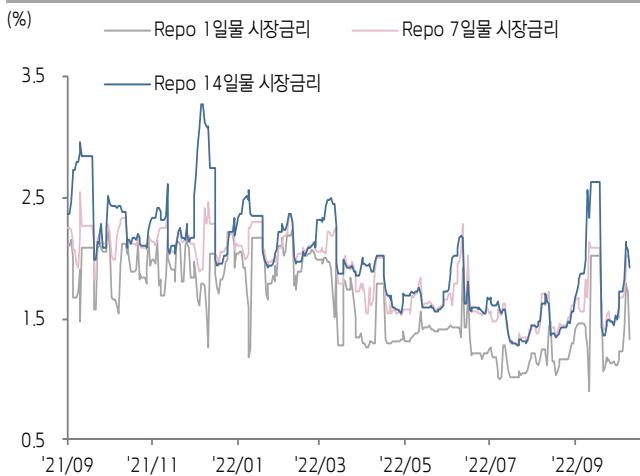
중국 국채 금리



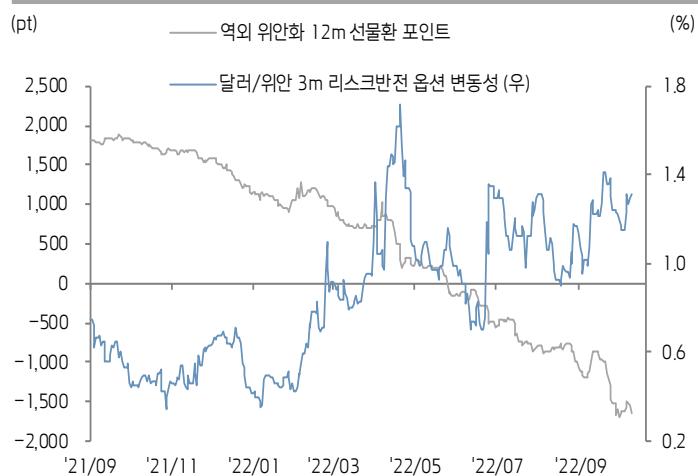
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- 중국재정부, 265.21억 위안의 2022년 헬스케어 영역 인프라 투자 재정 예산 편성
- NDRC 및 에너지국, 태양광 산업체인 발전 추진 관련 문건 발표. 다양한 정책을 통해 폴리실리콘의 합리적인 생산량 및 폴리실리콘 생산에 필요한 원자재, 전력 등 생산요소의 안정적인 공급을 보장할 것. 폴리실리콘 등 제품의 가격이 합리적인 구간을 유지할 있도록 유도하며 관련 기업은 정부 지원 정책 혜택을 누릴 수 있을 것
- 〈외상투자 장려 산업 리스트(2022년 버전)〉 공식 발표. 2023년 1월 1일 시행 예정. 신규 〈장려 산업 리스트〉에서는 첨단 제조업, 현대 서비스업, 하이테크 기술, 에너지 절감(환경 보호) 등 산업의 외국인 투자 가능 범위가 확대되었고 노동집약형 해외 기업의 중국 중서부 및 동북 지역 투자 장려
- PBOC, 올 3분기 말 기준 위안화 부동산 대출 잔액이 53조 2,900억 위안으로 YoY 3.2% 증가한 가운데 전년도 말 대비 증가율이 4.7%p 하락. 부동산 개발 대출 잔액이 12조 6,700억 위안으로 YoY 2.2% 증가한 가운데 올 6월 말 대비 증가율이 2.4%p 상승. 개인 주택담보대출 잔액은 38조 9,100억 위안으로 YoY 4.1% 증가하며 증가율이 전년도 말 대비 7.2%p 하락
- 하이난성 주택공적금 관리국, 10월 31일부터 비대면 주택공적금 대출 심사 진행. 비대면 대출 심사 과정은 대출 신청, 대출 심사, 온라인 화상 심사, 담보 처리, 대출 발행 등 5개 단계를 거쳐 진행
- 산시성(山西省), 제 7차 국가 GPO(정부주도 대량구입 입찰) 결과 발표. 60종 악품(327개 제품)의 낙찰 가격 평균 인하 폭이 48%. 관련 질환은 총 31가지로 고혈압, 당뇨병 등 만성병 및 폐암, 간암 등 중대 질병 포함
- 최근 Tesla가 중국 본토 지역 자동차 가격을 최대 3.7만 위안 인하하면서 시장에서 중국 신에너지자동차 기업들이 잇따라 가격을 인하할 것이라는 전망 확산한 가운데 CADA(중국자동차유통협회) 전문가 엔징후이(顏景輝)는 중국 자동차 기업이 Tesla 가격 인하에 동조할 가능성에 낮다고 전망
- 중국 다수 항공사가 기존 국제선 운항을 회복하거나 신규 라인을 증편하겠다고 발표한 가운데 해외에서 중국으로 입국하는 항공권 가격 또한 대폭 하락. 특히 10월 이후 국제선 및 홍콩/마카오/타이완 항공권 검색량이 전월 대비 90% 이상 증가. 중국 입국 항공권 검색량 또한 MoM 63% 증가, 예약 건수는 MoM 28% 증가, 항공권 평균 가격이 MoM 30% 하락
- 10/31일 밤 2022년 “11.11(광군제 쇼핑축제)” 1차 예약 구매 대금 결제 진행 예정. 이커머스 플랫폼에 따르면 올해 “11.11” 1차 예약 판매가 성공적으로 진행된 가운데 “궈차오(国潮, 중국 브랜드 열풍)”가 선풍적인 인기를 끌었고 가전 교체 수요 또한 견조. 이에 따라 택배 산업도 곧 성수기에 진입



STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- BYD (002594.SZ, 1211.HK), 3Q22 매출액이 1170.81억 위안(YoY +115.59%), 순이익이 57.16억 위안(YoY +350.26%)
- Ganfeng Lithium (002460.SZ), 1~3Q22 누적 순이익이 147.95억 위안(YoY +498.31%), 3Q22 순이익은 75.41억 위안(YoY +614%)
- Gree Electric (000651.SZ), 1~3Q22 누적 순이익이 183.04억 위안(YoY +17%), 3Q22 순이익은 68.38억 위안(YoY +10.5%)
- BOE (000725.SZ), 1~3Q22 매출액이 1,327.44억 위안(YoY -19.45%), 순이익은 52.91억 위안(YoY -73.75%). 3Q22에 13.05억 위안의 순 손실 기록(YoY 적자 전환). 한편, 동사 산하 자회사인 Create Technology & Science (000551.SZ)는 베이징시 경제개발구에서 LYPO 기술에 적용되는 6세대 반도체 디스플레이 생산시설을 구축할 계획. 총 투자 규모는 290억 위안
- Trina Solar (688599.SH), 1~3Q22 누적 매출액이 581.98억 위안(YoY +86.15%), 순이익이 24.02억 위안(YoY +107.74%). 3Q22 매출액은 224.68억 위안(YoY +102.83%), 순이익은 11.33억 위안(YoY +151.43%)
- Longi Green Energy (601012.SH), 1~3Q22 누적 매출액이 870억 위안(YoY +54.9%), 순이익은 109.8억 위안(YoY +45%). 3Q22 매출액은 366억 위안(YoY +73.5%), 순이익은 45억 위안(YoY +75%, QoQ +18%)
- CTG Duty Free (601888.SH), 1~3Q22 누적 매출액이 393.64억 위안(YoY -20.47%), 순이익은 46.28억 위안(YoY -45.48%). 3Q22 매출액이 117.14억 위안(YoY -16.17%), 순이익이 6.9억 위안(YoY -77.96%)
- Gem (002340.SZ), 1~3Q22 누적 매출액이 213.74억 위안(YoY +65.8%), 순이익은 10.06억 위안(YoY +40.39%). 3Q22 매출액은 74.5억 위안(YoY +52.31%), 순이익은 3.25억 위안(YoY +81.27%)
- Sichuan Swellfun (600779.SH), 1~3Q22 누적 매출액이 37.71억 위안(YoY +10.15%), 순이익은 10.55억 위안(YoY +5.46%). 3Q22 매출액은 16.97억 위안(YoY +6.99%), 순이익은 6.85억 위안(YoY +9.98%)
- COSCO SHIPPING (601919.SH), 189.44억 위안으로 Shanghai International Port (600018.SH)의 14.93% 지분을 인수. 7.79억 위안으로 Guangzhou Port Company (601228.SH)의 3.24% 지분을 인수
- Luxshare Precision (002475.SZ), 1~3Q22 누적 매출액이 1452.52억 위안(YoY +79.3%), 순이익이 64억 위안(YoY +36.48%). EPS는 0.9위안, 평균 ROE는 16.5%. 3Q22 순이익이 26.16억 위안(YoY +63.47%). 한편, 2022년 잠정 순이익을 95.45~98.99억 위안(YoY +35%~40%)로 제시
- Cansino Biologics (688185.SH), 3Q22 매출액이 7,760.5만 위안(YoY -92.42%), 4.87억 위안의 순 손실 기록, 비경상순익 제외 순 손실이 5.26억 위안. 매출 하락은 Covid-19 백신 수요 급감, 가격 조정 및 재고 가격 하락에 대한 준비금 계상 등이 주요 원인
- Yili Industrial Group (600087.SH), 최고 주당 46.83위안의 가격으로 10~20억 위안의 자사주를 매입할 계획. 자사주 매입 후 전부 소각할 예정
- NAURA (002371.SH), 1~3Q22 누적 매출액이 100.12억 위안(YoY +62.19%), 순이익이 16.86억 위안(YoY +156.13%)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	2,915.9	-2.2	-4.0	-5.1	-4.2	-10.4	-17.1	-19.9
		선전종합	1,879.2	-3.4	-4.5	-5.3	-3.0	-13.8	-20.4	-25.7
		CSI 300	3,541.3	-2.5	-5.4	-7.8	-7.5	-15.1	-27.2	-28.3
	역외	홍콩항셍	14,863.1	-3.7	-8.3	-10.4	-13.8	-26.3	-41.8	-36.5
		홍콩항셍종합	2,225.1	-3.8	-8.1	-9.8	-13.6	-26.4	-43.2	-38.6
		홍콩항셍중국기업	5,029.0	-4.1	-8.9	-10.7	-15.6	-27.0	-44.4	-38.9
	기술주	홍콩항셍테크	2,822.9	-5.6	-9.0	-12.0	-19.9	-34.8	-56.2	-50.2
		과창판50	993.7	-1.1	+2.7	+4.1	+3.9	-8.7	-	-28.9
		차이넥스트	2,250.5	-3.7	-6.0	-7.5	-2.7	-15.7	-31.4	-32.3
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,058.9	-4.4	-10.1	-13.2	-7.1	-16.2	-9.0	-17.8
		화학	3,915.2	-4.2	-5.4	-7.2	-3.6	-15.0	-21.3	-21.8
		철강	2,167.4	-3.9	-4.4	-4.4	-2.6	-17.0	-25.2	-27.7
		비철금속	4,552.6	-3.8	-2.2	-5.7	-2.8	-17.6	-18.3	-20.8
		전자	3,474.3	-3.1	-2.3	-0.5	-0.9	-13.2	-29.6	-36.8
		가전	5,766.4	-3.0	-5.1	-10.7	-13.8	-19.1	-24.0	-29.7
		음식료	18,018.3	-2.6	-12.0	-17.1	-21.7	-22.9	-28.7	-33.4
		섬유의류	1,411.8	-3.9	-5.0	-6.6	-6.1	-12.7	-16.2	-23.4
		경공업	2,081.0	-3.0	-3.2	-5.1	-6.0	-10.9	-16.9	-28.5
		헬스케어	8,665.1	-2.3	-3.1	-1.8	+7.5	-4.1	-19.4	-23.9
		유틸리티	2,147.4	-3.2	-6.1	-7.9	-3.2	-10.7	-11.5	-18.3
		교통운수	2,253.8	-2.5	-4.5	-2.2	-3.3	-2.5	-0.9	-8.0
		부동산	2,667.2	-3.5	-8.2	-10.2	-12.0	-13.6	-14.7	-20.9
		유통소매	2,457.0	-2.3	-4.0	-5.6	-7.8	-10.9	-17.0	-20.4
	국내 A주 업종별 지수	여행/레저	8,939.8	-2.3	-2.6	-0.4	-2.5	-5.7	-21.9	-19.0
		건자재	5,295.7	-4.3	-5.3	-9.0	-8.5	-22.0	-26.9	-35.2
		건축	1,916.5	-2.6	-3.3	-2.5	-1.0	-9.7	-5.6	-14.4
		전기장비	9,634.6	-4.2	-5.2	-7.7	-3.1	-18.5	-25.3	-23.2
		군수	1,594.5	-2.0	+2.2	+4.9	+6.0	-1.1	-7.0	-19.4
	국내 A주 주제별 지수	컴퓨터	3,780.0	-2.5	+2.2	+4.5	+10.5	-3.8	-18.8	-27.3
		미디어	455.5	-3.9	-4.4	-5.9	-5.5	-16.1	-22.9	-37.6
		통신	1,858.1	-2.3	-3.3	-1.5	+1.6	-6.0	-2.0	-14.7
		은행	2,771.3	-0.8	-4.8	-6.9	-9.2	-11.2	-24.9	-21.4
		증권/보험	1,289.1	-2.5	-5.6	-7.2	-6.0	-12.4	-28.1	-31.2
		자동차	5,235.2	-4.5	-4.1	-6.5	-5.3	-23.0	-20.4	-21.7
		기계장비	1,396.9	-3.4	-2.3	-0.0	+3.8	-11.2	-13.4	-20.8
		석탄	2,906.1	-0.6	-4.3	-6.9	-6.5	-0.3	+23.6	+20.7
		정유	2,061.0	-2.2	-4.4	-6.6	-6.7	-7.7	-14.6	-15.1
		환경	1,725.0	-2.9	-3.6	-4.3	-1.4	-14.5	-14.2	-24.8
		미용	6,068.4	-2.8	-4.7	-9.1	-6.5	-17.6	-24.8	-20.9

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 10월 28일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	3,672.9	-1.4	-5.1	-7.3	-8.5	-10.9	-24.4	-23.2
	Industrial	2,496.0	-2.2	-1.3	-2.5	+0.5	-10.8	-17.0	-17.0
	Consumer Goods	12,465.4	-3.1	-10.6	-15.3	-19.2	-20.0	-30.0	-32.0
	Energy	1,800.3	-0.4	-3.8	-5.9	-5.0	+3.2	+22.7	+24.8
	Basic Materials	2,130.0	-3.1	-3.5	-6.6	-4.3	-15.0	-27.0	-27.1
	Consumer Services	2,715.8	-2.8	-4.5	-9.0	-10.2	-19.6	-30.0	-28.5
	Utilities	2,118.4	-3.3	-7.4	-9.4	-3.3	-6.5	-11.1	-17.7
	Health Care	6,931.6	-2.0	-1.4	+0.7	+10.3	-3.5	-23.2	-25.4
	Telecommunication	2,782.9	-1.1	-3.8	-3.4	-1.1	-3.5	+3.2	-13.6
	Technology	2,944.7	-2.0	+2.0	+4.9	+4.2	-8.5	-33.8	-37.9
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,443.3	-3.6	-4.2	-5.2	-2.9	-14.5	-20.8	-25.7
	IT	1,367.2	-2.9	+1.0	+3.2	+9.1	-6.5	-17.3	-28.6
	Financials	1,005.4	-2.5	-7.5	-9.4	-9.3	-17.0	-30.7	-34.2
	Real Estates	1,626.8	-3.8	-9.0	-11.2	-13.7	-12.7	-14.2	-20.9
	Agricultures	1,359.4	-4.4	-12.7	-16.1	-9.2	-18.9	-8.7	-15.2
	Wholesale & Retail	1,201.4	-3.7	-4.6	-2.8	+0.9	-9.3	-11.5	-19.8
	Transportation	1,113.0	-2.8	-3.6	-1.5	-0.5	-4.2	-10.8	-19.4
	Utilities	834.3	-3.2	-4.3	-6.1	-2.0	-14.4	-15.7	-21.5
	Business Service	824.4	-4.0	-6.3	-7.7	-6.8	-15.2	-22.2	-34.9
	Media	625.1	-3.1	-3.5	-4.3	-8.2	-18.5	-18.9	-40.3
SHIBOR 금리	Construction	1,030.3	-4.1	-4.4	-4.1	-2.3	-13.5	-2.9	-11.5
	Mining	2,597.1	-2.1	-2.9	-4.4	-2.2	-8.2	+3.7	-1.9
	R&D	1,547.2	-3.0	-2.6	-5.0	-1.5	-16.0	-35.4	-32.3
	Environmental Products	555.0	-4.0	-4.1	-4.9	-5.2	-18.2	-17.5	-27.4
	SHIBOR O/N	1,327	-24.8	+7.9	+17.1	+4.5	+5.8	-31.6	-37.7
	SHIBOR 1W	1,963	-2.5	+16.7	+23.1	+12.4	+15.1	-14.7	-13.6
	SHIBOR 1M	1,675	+0.1	+3.4	+3.8	-0.4	-3.6	-30.1	-31.1
국고채 금리	SHIBOR 3M	1,743	+0.1	+2.4	+3.8	+5.5	-5.6	-28.8	-30.3
	SHIBOR 6M	1,877	+0.2	+2.2	+3.9	+4.5	-6.0	-25.9	-27.5
	SHIBOR 9M	1,978	+0.1	+1.5	+2.9	+2.9	-7.2	-25.8	-25.6
	SHIBOR 1Y	2,036	+0.0	+1.1	+1.6	+1.5	-8.2	-26.7	-25.6
Repo 금리	국고채 1년물	1,752	+1.4	+0.5	-0.3	-6.1	-4.8	-21.8	-20.2
	국고채 2년물	2,000	-0.5	-1.0	-0.5	-2.9	-3.4	-19.0	-14.5
	국고채 5년물	2,444	-0.9	-2.1	-1.2	-3.4	-2.7	-13.5	-5.4
	국고채 10년물	2,675	-1.0	-2.3	-1.0	-1.2	-3.3	-9.8	-3.7
Repo 금리	Repo 1일물	1,323	-23.5	+6.9	+16.9	+5.3	+4.0	-31.7	-34.9
	Repo 7일물	1,966	-2.8	+17.5	+33.3	+17.6	+20.4	-15.4	-14.2
FX Market	달러 인덱스	110,752	+0.1	-1.1	-2.3	-1.6	+4.6	+18.6	+15.8
	달러-위안 역내환율	7,2524	+0.3	+0.3	+0.8	+0.7	+7.5	+13.5	+14.1
	달러-위안 역외환율	7,2672	+0.2	+0.5	+0.6	+1.5	+7.7	+13.7	+14.3
	달러-위안 고시환율	7,1698	+0.2	+0.7	+0.9	+0.8	+6.3	+12.1	+12.5
	원-위안 환율	196,028	-0.1	-1.6	-1.3	-2.0	+1.8	+7.2	+4.8

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 10월 28일

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.

