

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2022년 11월 28일

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

- 11/21~25일 기준, 상해종합: 3,101.7(+0.1%), 심천종합: 1,984.2(-2.2%), Chinext: 2,309.4(-3.4%)
 - 고시 기준환율: 달러 대비 7.1339위안 (주간 0.3% 절하), 역내/외 위안화 환율: 7.1650/7.1940
 - 지난 주 중국증시는 지준율 인하, 부동산 지원책 발표에도 여전히 가파른 코로나 확산세에 혼조세
 - 11/24~26일 기준 본토 코로나 신규 확진자(무증상자 포함)는 32,695명, 34,909명, 39,506명으로 4만 명에 육박. 수도 베이징에서도 26일 기준 확진자 수가 4,307명으로 4,000명을 돌파
 - 금주 중국증시는 제조업 경기 지표, 코로나 확산세 추이 등에 시장 이목이 집중될 전망
 - **금주 주요경제지표 발표 예정**
- 11/30일, 11월 관영 PMI 종합 (이전치: 49.0)
- 11/30일, 11월 관영 PMI 제조업/비제조업 (예상치: 49.0/47.7, 이전치: 49.2/48.7)
- 12/1일, 11월 차이신 PMI 제조업 (예상치: 49.0, 이전치: 49.2)

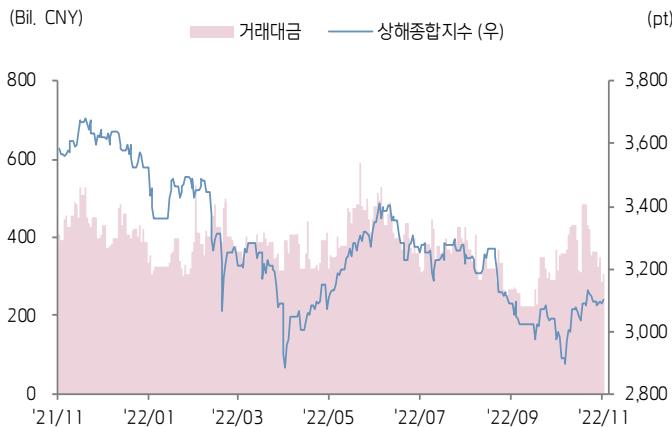


키움증권

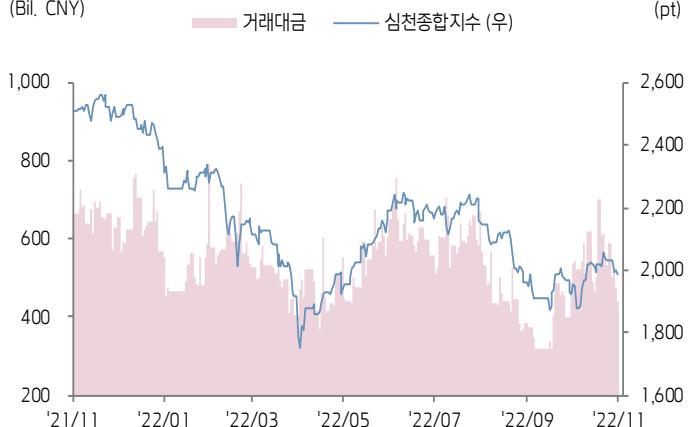


주식 시장 동향 (기준일: 11월 25일)

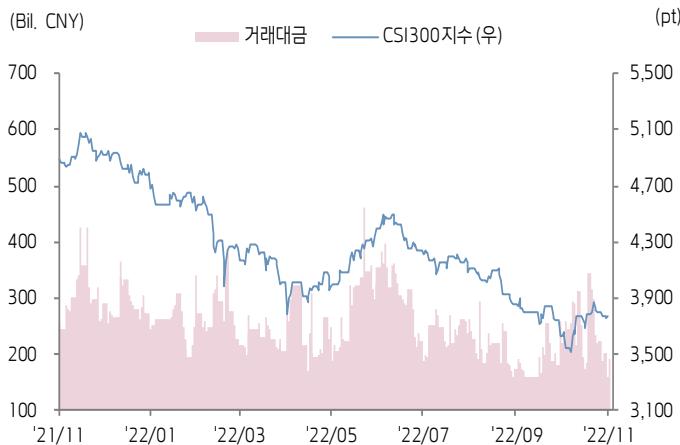
상해종합지수(上证指数)



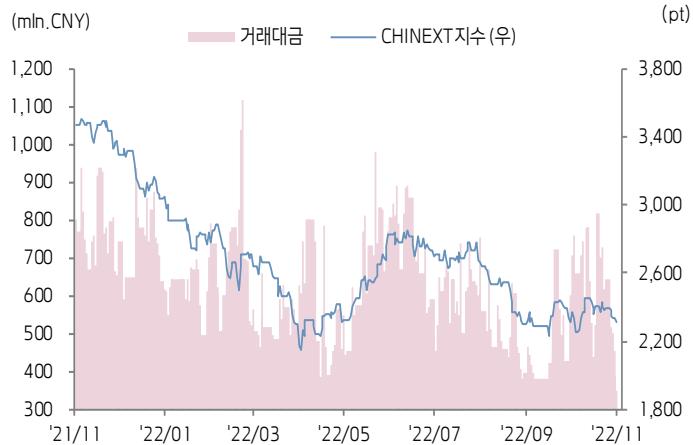
심천종합지수(深证综指)



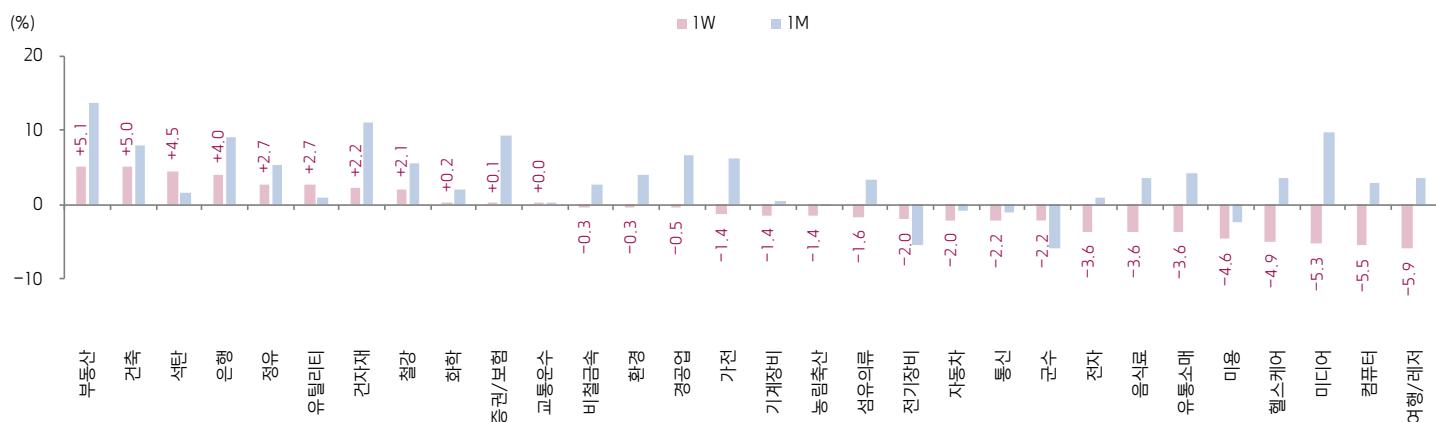
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



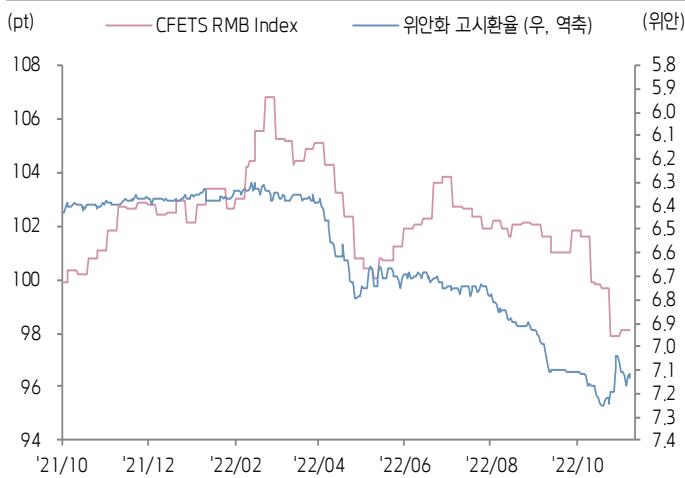
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 11월 25일)

CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



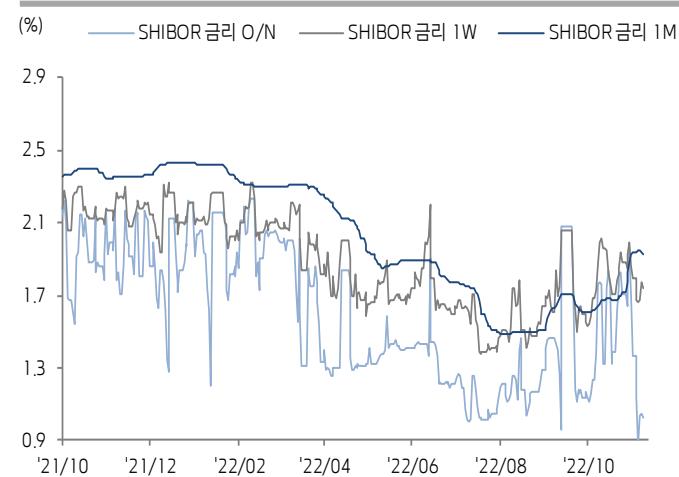
위안화 역내/외 환율



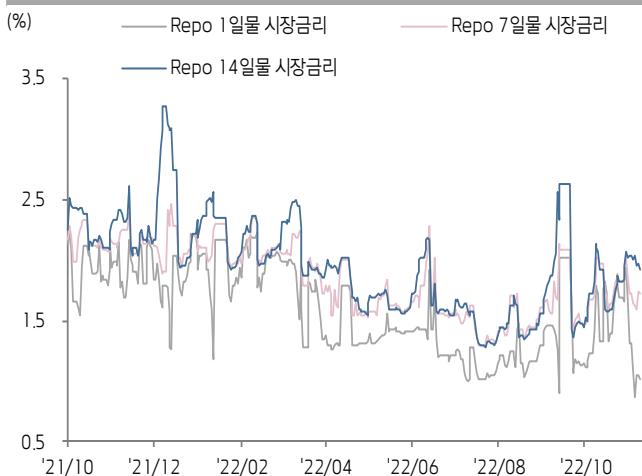
중국 국채 금리



SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- PBOC, 12월 5일 지준율을 25bp 인하하고 총 5,000억 위안의 장기 유동성을 공급할 계획. 이는 올해 두번째 지준율 인하. 금번 지준율을 인하는 충분한 유동성을 공급하여 자금 조달 비용을 절감하여 경제 부양 정책을 시행하고 경제 성장을 안정화하기 위한 조치라고 밝언. 시장에서는 12월 5년물 LPR 15bp 인하 가능성이 높아졌고 2023년 PBOC가 지준율을 한번 더 인하할 가능성이 존재한다고 전망
- CPCA, 11월 중국 승용차 리테일 판매량(추정치) 186만 대(YoY 2.4%, MoM 0.9%). 동기간 신에너지 승용차 리테일 판매량(추정치) 60만 대(YoY 58.5%, MoM 8.2%)로 침투율이 32.3%를 기록
- 중국 질병관리 센터 전문가, <9차 코로나 방역 방안> 및 <코로나 방역 완화 20가지 조치>에 대한 구체적인 해석 발표. 20가지 완화 조치에 따라 지방 정부는 책임을 다하고 엄격하게 중앙 정부의 방역 정책을 시행해야 한다고 강조. 허가를 받지 않고 교통 운행 중단, 임의적인 락다운, 장시간 락다운 유지 등 각종 무분별한 방역 조치를 근절하고 상기 행위로 인해 발생한 엄중한 결과에 대해 책임을 져야할 것이라고 경고
- 베이징시, 물리적인 시설물을 통한 소방통로, 단지 입구를 봉쇄하는 행위를 근절할 예정. 고 위험 지역은 락다운을 진행하고 문 앞까지 물건을 배송하는 서비스를 제공하며 치료 및 긴급 상황에 대해서는 원활한 외출이 가능한 방식을 보장할 것. 락다운 해제 조건에 부합하는 지역은 신속하게 락다운을 해제할 예정
- 선전시, 11월 28일~12월 2일 선전 소재 기업 및 공공 기관에 재택 근무를 진행할 것을 권장. 정부부처, 공공기관, 국유기업은 유동 인원을 제한하는 출퇴근 방식을 채택하고 최대한 온라인, 재택 근무를 시행할 것. 대규모 인원이 집합하는 활동 및 오프라인 회의를 줄이고 온라인 회의 방식을 권장하며 최대한 유동 인구 및 인원 밀집을 절감하는 것을 장려
- WTO 이사회 중국 대표단, 11월 24일~25일(현지 시간) 스위스 제네바에서 진행된 회의에서 미국의 IRA 법안을 비판하는 연설 진행. IRA 법안은 다수의 무역 차별 및 시장을 왜곡하는 보조금 정책을 포함하고 있고 미국이 글로벌 반도체 산업체인 및 공급체인 질서를 교란하는 일련의 정책을 시행하고 있다고 비판
- 생식보조 의료 기술이 의료 보험 지원 범위에 포함되는 정책이 시행될 예정. 저장일보 보도에 따르면 2023년 생식보조 관련 진료를 진행한 의료보험 납부한 저장 시민에 대해 최대 3,000위안의 의료비를 환급할 예정. 체외수정 및 배아이식은 생식보조에서 가장 중요한 2가지 항목으로 향저우 소재 산부인과에서 비용은 각각 1회당 2,000~6,000위안, 2,000위안
- 국가통계국, 올 1~10월 누적 중국 광공업 기업 경상이익 6조 9,768.2억 위안으로 3.0% 감소. 이중 ▲ 국유기업 2조 2,648.9억 위안(YoY 1.1%), ▲ 주식제 기업 5조 877.4억 위안(YoY -2.1%), ▲ 민영기업 1조 9,641.2억 위안(YoY -8.1%)
- 교통운송부, 10월 중국 교통 운송 고정자산 투자 집행 규모는 3,727억 위안으로 YoY 7.1% 증가하여 증가율이 9월 대비 2.7%p 상승. 1~10월 누적 수상 화물 운송량 및 화물율이 YoY 기준 각각 4.8%, 5.5% 증가. 항구 화물, 컨테이너 물동량이 각각 YoY 0.5%, 4% 증가



STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- Meituan (3690.HK), 3Q22 매출액이 626억 위안(YoY 28.2%), 조정 후 순이익이 25억 위안(YoY 흑자전환, 3Q21 순 손실 55억 위안), 3Q22 음식 배달 및 쿼서비스 총 주문량이 YoY 16.2% 증가. 한편, Tencent(0700.HK)가 동사 주식을 배당으로 지급하는 것에 대해 동사 CEO인 왕싱(王兴)은 "Tencent와 협력관계가 계속되며 새로운 투자자도 환영"한다고 답변
- BYD (002594.SZ, 1211.HK), Shell(NYSE:SHEL)과 MoU를 체결하고 에너지 혁신 관련 프로젝트를 공동으로 추진할 계획. Shell이 보유한 27.5만 개 이상의 충전소를 활용하여 향후 BYD의 개인 및 기업 고객에게 회원제 서비스를 제공할 예정
- Fosun Pharmaceutical (600196.SH), 11월 25일 동사와 독일 제약사 BioNTech에서 공동 개발한 코로나(오미크론) mRNA 백신 COMIRNATY®의 77만 회 물량이 홍콩에 도착. 홍콩 시민은 11월 27일부터 접종 예약 가능하며 12월 1일부터 접종 시작 예정
- TCL Zhonghuan (002129.SZ), 11월 28일부터 폴리실리콘 가격 추가 인하. 150μm P형 210,182 폴리실리콘은 각각 개당 0.43위안, 0.33위안을 인하하여 9.30위안, 7.05위안 기록. 150μm N형 210,182 폴리실리콘은 각각 개당 0.46위안, 0.36위안을 인하하여 9.86위안, 7.54위안 기록
- Spring Airlines (601021.SH), 주당 48.32위안 가격에 총 30억 위안 규모(동사 주식 6,209만 주)의 제3자 배정 유상증자를 진행할 계획. 금번 유상증자에 Fullgoal(富国基金), Gf Securities 000776.SZ, Zofund(中欧基金) 등 14개 주주 참여
- Li Auto (2015.HK, NASDAQ:LI), 공식 APP 공시에 따르면 핵심 부품 공급 차질로 인해 일부 모델의 인도 지연(11월 말 인도 예정인 모델이 12월로 지연). 금번 인도 지연 영향을 받은 모델은 L9Max, L8Pro, 각각 1주, 2~3주가 지연될 예정
- BOE Technology (000725.SZ), 동사 Flexible OLED 제품이 글로벌 주요 고객을 확보했으며 2022년 출하량이 8,000만 개일 것으로 예상
- Shuangliang Eco-Energy (600481.SH), 바우토우(包头)시에서 50GW 규모의 대형 단결정 실리콘 제조 프로젝트를 건설할 계획. 총 투자규모는 105억 위안

(기준일: 11월 25일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,101.7	+0.4	+0.1	+0.5	+3.4	-4.2	-13.5	-14.8
		선전종합	1,984.2	-0.7	-2.2	-1.7	+1.3	-7.5	-21.0	-21.6
		CSI 300	3,775.8	+0.5	-0.7	-0.3	+3.3	-8.1	-22.9	-23.6
	역외	홍콩항셍	17,573.6	-0.5	-2.3	+1.4	+14.7	-12.9	-29.0	-24.9
		홍콩항셍종합	2,641.4	-0.6	-2.3	+1.8	+14.8	-12.5	-31.6	-27.2
		홍콩항셍중국기업	5,971.1	-0.4	-2.5	+1.8	+14.4	-13.7	-32.2	-27.5
	기술주	홍콩항셍테크	3,500.3	-2.3	-6.5	+0.2	+18.4	-18.6	-45.0	-38.3
		과창판50	1,000.0	-1.5	-3.1	-2.3	-0.3	-4.4	-	-28.5
		차이넥스트	2,309.4	-1.1	-3.4	-4.0	-2.7	-12.5	-33.5	-30.5
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,190.8	+0.6	-1.4	-2.5	-0.1	-15.1	-9.3	-14.2
		화학	4,192.5	-1.1	+0.2	-0.6	+2.1	-9.7	-14.9	-16.3
		철강	2,389.1	+0.6	+2.1	+1.3	+5.5	-3.4	-18.1	-20.3
		비철금속	4,842.9	-0.8	-0.3	-5.6	+2.8	-10.7	-20.3	-15.8
		전자	3,641.4	-1.1	-3.6	-0.3	+1.0	-10.5	-33.1	-33.7
		가전	6,310.6	+0.6	-1.4	+0.4	+6.1	-6.3	-19.1	-23.1
		음식료	19,875.8	-0.1	-3.6	-1.8	+3.5	-15.1	-24.9	-26.5
		섬유의류	1,518.4	-0.4	-1.6	-0.4	+3.4	-5.6	-17.3	-17.7
		경공업	2,276.0	+0.5	-0.5	+0.9	+6.6	-2.1	-15.8	-21.8
		헬스케어	9,201.3	-0.8	-4.9	+1.0	+3.5	+4.7	-18.7	-19.2
		유틸리티	2,294.1	+0.6	+2.7	+3.2	+1.0	-7.6	-4.4	-12.7
		교통운수	2,314.3	+0.9	+0.0	-1.6	+0.1	-2.2	-0.4	-5.5
		부동산	3,116.1	+4.7	+5.1	+5.3	+13.7	+3.3	-3.7	-7.6
		유통소매	2,630.4	-0.4	-3.6	-3.6	+4.2	-2.7	-14.7	-14.7
		여행/레저	9,460.8	-0.2	-5.9	-5.9	+3.6	+1.7	-6.0	-14.3
		건자재	6,154.1	+2.0	+2.2	+4.0	+11.1	-3.7	-16.7	-24.6
		건축	2,123.4	+1.8	+5.0	+4.6	+8.1	+2.7	+3.1	-5.2
		전기장비	9,679.9	-2.4	-2.0	-5.4	-5.4	-16.1	-27.8	-22.8
		군수	1,544.7	-1.4	-2.2	-2.8	-5.9	-1.3	-19.4	-21.9
		컴퓨터	3,914.5	-1.3	-5.5	-1.8	+3.0	+4.7	-22.2	-24.7
		미디어	512.7	+0.2	-5.3	-0.4	+9.7	-5.7	-21.5	-29.8
		통신	1,903.7	-0.5	-2.2	-0.4	-1.1	-4.3	-11.4	-12.6
		은행	3,052.5	+2.4	+4.0	+4.5	+9.1	-0.2	-14.6	-13.5
		증권/보험	1,440.6	+1.5	+0.1	+2.3	+9.4	-3.7	-20.1	-23.1
		자동차	5,459.5	-1.5	-2.0	-5.3	-0.9	-13.9	-21.1	-18.4
		기계장비	1,469.5	-1.3	-1.4	-1.4	+0.5	-2.5	-16.0	-16.7
		석탄	2,948.6	+2.2	+4.5	-1.6	+1.5	-11.4	+28.1	+22.4
		정유	2,206.1	+0.9	+2.7	+1.1	+5.4	-8.6	-5.9	-9.2
		환경	1,850.5	-0.4	-0.3	-0.6	+4.0	-5.0	-16.0	-19.3
		미용	6,326.2	-0.3	-4.6	-5.4	-2.3	-10.4	-19.7	-17.5





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,092.1	+2.2	+2.9	+4.2	+9.9	-0.2	-13.9	-14.4
	Industrial	2,562.1	-0.0	+1.3	-1.0	-0.0	-4.8	-13.0	-14.8
	Consumer Goods	13,620.6	-0.1	-3.8	-3.0	+2.2	-12.9	-25.8	-25.7
	Energy	1,830.4	+2.1	+4.7	-0.3	+2.0	-8.8	+30.0	+26.9
	Basic Materials	2,336.3	+0.5	+0.9	-0.6	+7.0	-6.6	-21.3	-20.1
	Consumer Services	2,864.3	-0.3	-2.3	-4.3	+2.1	-10.9	-24.8	-24.6
	Utilities	2,262.3	+0.9	+3.9	+4.6	+0.0	-5.7	+2.8	-12.1
	Health Care	7,228.0	-0.7	-5.1	-0.3	+2.8	+3.6	-23.8	-22.2
	Telecommunication	2,866.3	+0.5	+0.4	+2.0	+0.2	-1.4	-6.2	-11.0
	Technology	3,089.0	-1.1	-4.9	+0.2	+4.3	-2.0	-35.8	-34.8
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,548.1	-1.2	-2.6	-2.5	-0.4	-9.2	-22.5	-22.5
	IT	1,432.3	-1.1	-5.7	-2.3	+3.3	+1.7	-22.5	-25.3
	Financials	1,139.4	+1.9	+1.2	+2.7	+11.2	-6.1	-23.3	-25.4
	Real Estates	1,909.0	+5.1	+5.3	+5.4	+13.6	+4.1	-1.0	-7.2
	Agricultures	1,395.9	+1.1	-0.9	-3.5	-2.0	-19.0	-9.3	-12.9
	Wholesale & Retail	1,267.3	-0.6	-3.7	-2.3	+1.1	-3.5	-13.2	-15.4
	Transportation	1,119.5	+0.8	-1.6	-2.1	-1.5	-4.1	-13.0	-18.9
	Utilities	909.6	+0.0	+2.2	+2.7	+4.6	-7.6	-7.7	-14.4
	Business Service	932.7	+0.0	-4.9	-2.7	+8.9	-3.5	-18.4	-26.3
	Media	707.3	+0.2	-7.3	-3.0	+11.1	-6.6	-21.1	-32.5
SHIBOR 금리	Construction	1,139.9	-0.2	+1.5	+1.8	+6.3	-1.5	+1.7	-2.1
	Mining	2,828.2	-0.1	+1.2	-4.0	+7.2	-5.0	+7.4	+6.9
	R&D	1,676.7	-1.1	-4.0	-2.1	+4.8	-6.4	-30.4	-26.6
	Environmental Products	607.1	-0.4	-1.6	-2.1	+5.0	-6.9	-18.2	-20.5
	SHIBOR O/N	1,021	-2.2	-25.1	-40.1	-42.5	-18.8	-44.0	-52.0
	SHIBOR 1W	1,744	-1.4	-2.6	-7.6	-12.6	-0.1	-21.8	-23.2
	SHIBOR 1M	1,924	-0.8	-0.5	+12.1	+16.1	+28.7	-18.2	-20.9
국고채 금리	SHIBOR 3M	2,188	-0.3	-2.2	+17.1	+26.2	+37.3	-11.9	-12.5
	SHIBOR 6M	2,302	-0.6	-0.4	+19.6	+23.3	+32.0	-11.2	-11.1
	SHIBOR 9M	2,363	-0.6	-0.9	+15.8	+19.7	+26.5	-11.7	-11.2
	SHIBOR 1Y	2,419	-0.7	-1.2	+15.6	+18.9	+22.9	-12.2	-11.6
Repo 금리	국고채 1년물	2,095	+1.0	-3.1	+7.7	+21.3	+17.8	-7.2	-4.6
	국고채 2년물	2,200	+0.9	-3.1	+5.3	+8.4	+9.5	-8.7	-6.0
	국고채 5년물	2,606	+1.2	-1.7	+2.2	+5.1	+6.4	-3.3	+0.9
	국고채 10년물	2,839	+1.0	+0.3	+3.6	+4.8	+6.7	-1.7	+2.2
Repo 금리	Repo 1일물	1,025	-1.9	-22.3	-39.6	-42.3	-18.0	-43.9	-49.6
	Repo 7일물	1,732	-0.4	+0.6	-4.9	-14.4	+1.5	-22.9	-24.4
FX Market	달러 인덱스	105.959	-0.1	-0.9	-0.3	-3.4	-2.6	+9.5	+10.8
	달러-위안 역내환율	7,1650	+0.2	+0.6	+1.0	-0.1	+4.3	+12.2	+12.7
	달러-위안 역외환율	7,1940	+0.3	+0.9	+1.4	+0.1	+4.3	+12.6	+13.2
	달러-위안 고시환율	7,1339	+0.2	+0.3	-0.8	-0.4	+4.2	+11.5	+11.9
	원-위안 환율	184.856	-0.5	-1.8	-0.5	-7.0	-4.6	-0.8	-1.2



[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.

