

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2022년 12월 05일

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

- 11/28~12/2일 기준, 상해종합: 3,156.1(+1.8%), 심천종합: 2,044.6(+3.0%), Chinext: 2,383.3(+3.2%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.0542위안 (주간 1.1% 절상), 역내/외 위안화 환율: 7.0535/7.0210
- 지난 주 중국증시는 당국의 방역 조치 완화 기대감 속 상승
- 12/1~3일 기준 본토 코로나 신규 확진자(무증상자 포함)는 34,772명, 32,827명, 31,601명으로 감소세 유지
- 금주 중국증시는 중앙경제공작회의, 제로 코로나 정책 및 확진자 추이 등에 시장 이목이 집중될 전망
- **금주 주요경제지표 발표 예정**
 - 12/5일, 11월 차이신 PMI 종합 (이전치: 48.3)
 - 12/5일, 11월 차이신 PMI 서비스업 (예상치: 48.0, 이전치: 48.4)
 - 12/7일, 11월 외환보유고 (예상치: 3조 1,000억 달러, 이전치: 3조 524억 달러)
 - 12/7일, 11월 수출/입 YoY (예상치: -4.4%/-7.1%, 이전치: -0.3%/-0.7%)
 - 12/7일, 11월 무역수지 (예상치: 790억 5,000만 달러, 이전치: 851억 5,000만 달러)
 - 12/9~15일, 11월 사회용자총액 (예상치: 2조 1,000억 위안, 이전치: 9,079억 위안)
 - 12/9~15일, 11월 신규위안화대출 (예상치: 1조 3,300억 위안, 이전치: 6,152억 위안)
 - 12/9~15일, 11월 통화공급 M2 YoY (예상치: 11.7%, 이전치: 11.8%)
 - 12/9일, 11월 PPI/CPI YoY (예상치: -1.5%/1.6%, 이전치: -1.3%/2.1%)

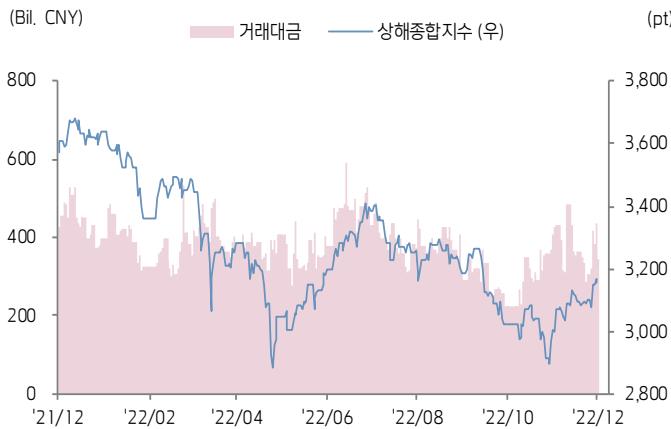


키움증권 

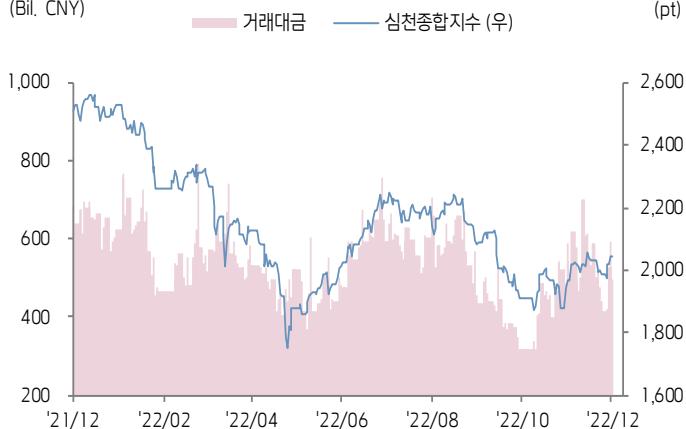


주식 시장 동향 (기준일: 12월 2일)

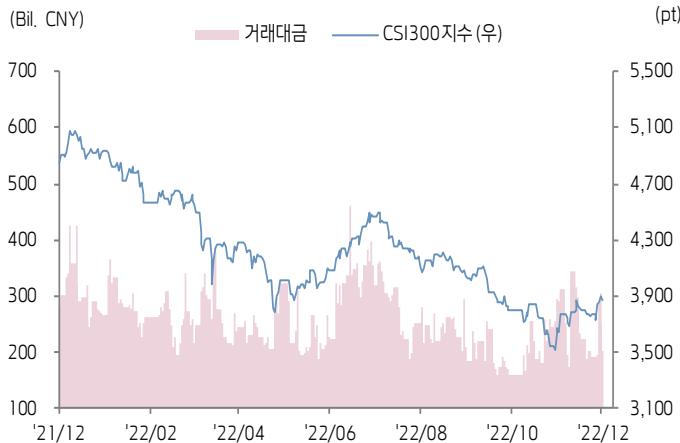
상해종합지수(上证指数)



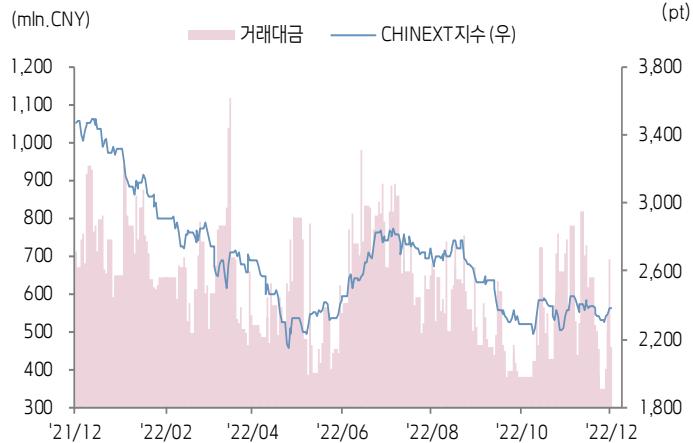
심천종합지수(深证综指)



CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



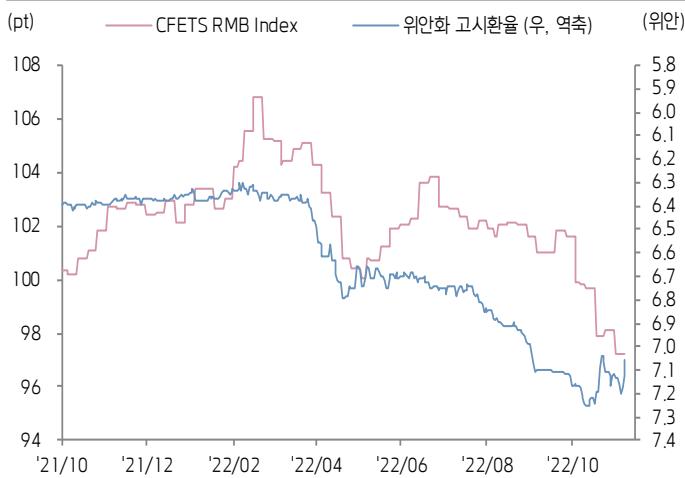
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 12월 2일)

CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



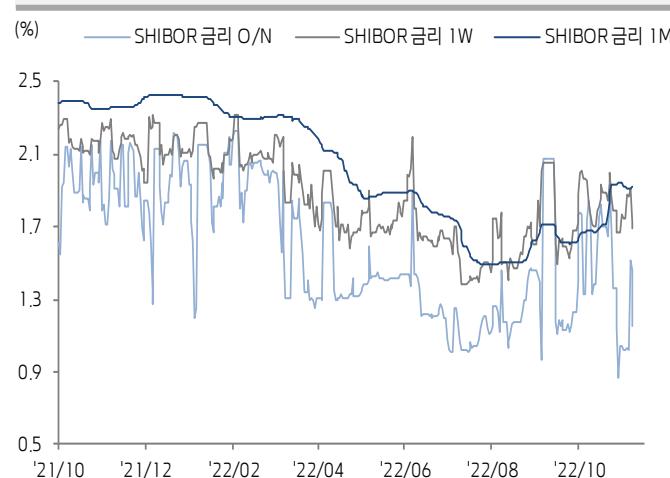
위안화 역내/외 환율



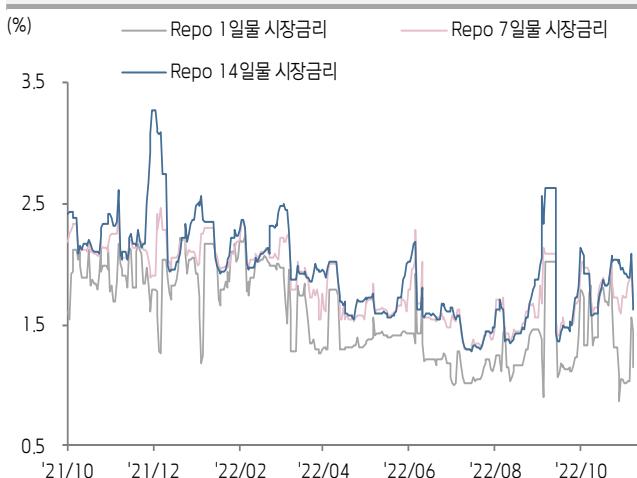
중국 국채 금리



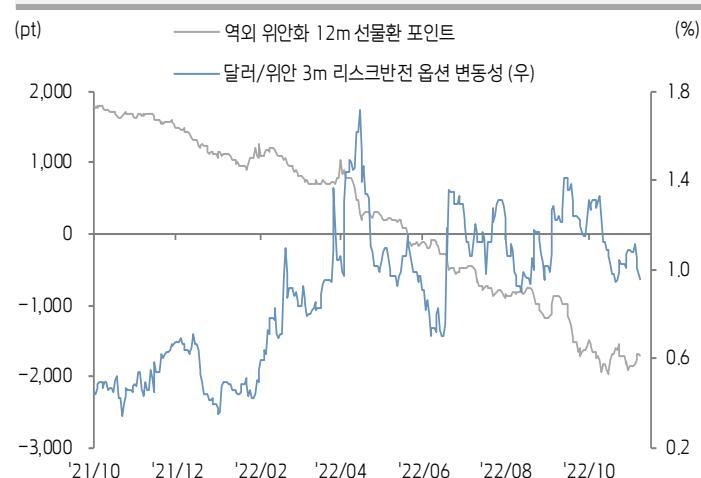
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY

중국 경제 주요 뉴스

- 12월부터 베이징, 상하이, 선전, 하얼빈, 텐진, 정저우 등 10개 도시가 코로나 음성 증명서를 소지하지 않아도 공공장소 사용, 버스 및 지하철 탑승이 가능하다고 발표
- 베이징시 의약품 감독관리국, 12월 3일부터 시민들이 인터넷 혹은 오프라인 약국에서 해열, 기침약, 항생제, 인후통 약 등 4가지 약품을 구매할 시 실명 등록 불필요
- 저장성 항저우, 낭보, 타이저우, 원저우, 사오싱, 이우, 자싱에서 방역 정책 개선(완화) 관련 공지 발표. 상시화 코로나 PCR 검사를 더 이상 진행하지 않고 자발적인 검사 제도를 시행하며 각 지역에서는 지속적으로 코로나 검사 관련 편의 서비스를 제공할 예정
- 산동성, 12/5일 0시부터 방역 정책 개선(완화) 정책 시행. ▲주민들이 인터넷 혹은 오프라인 약국에서 해열, 기침약, 항생제, 인후통 치료제 등 4가지 약품을 구매할 시 실명 등록 불필요. ▲교통 시설(기차역, 항구, 고속도로 톨게이트 등)을 통한 강제적인 코로나 검사 요구를 철폐하지만 지속적으로 코로나 검사 관련 주민 편의 서비스 제공. ▲코로나 음성 증명서를 소지하지 않아도 버스, 지하철, 택시 등 대중교통 탑승이 가능
- 권상중국, 12/4일 저녁 중국 방역 전문가가 코로나 방역 관리의 상시화관리(乙类管理) 전환 관련 발언 진행. 중국 전 질병관리센터 주임 가오후(高福)는 2년 전부터 과학자들이 '코로나는 사라지지 않을 것'이라 예측했고 향후 코로나 방역의 목표는 '질병 예방을 위한 것이지 바이러스의 박멸을 위한 것이 아니다'라고 강조했다고 발언
- CPCB, 11월 중국 자동차 판매량(추정치) 170만 대. 다수 딜러상이 12월 자동차 판매에 대해 부정적으로 전망하고 있으며 주요 원인은 코로나 확산으로 인한 불확실성이라고 발언. 자동차 시장은 기준 연말과 같은 호황을 맞이하기 어렵고 판매량 급등은 출현하지 않을 것으로 예상
- 전기차 리튬 배터리 CAPA 과잉 우려 확산. 업계에서는 낙관적으로 전망했을 시 2025년 중국 신에너지자동차 시장이 필요한 전기차 리튬 배터리 CAPA는 1,000~1,200GWh. 하지만 현재 배터리 기업, 완성차 기업 등에서 대외적으로 발표한 향후 CAPA 보유 계획 합산 규모는 4,800GWh로 수요의 최대 4배를 기록할 것
- 10월 말 기준 중국 착공 혹은 확보된 보장성 임대주택 규모는 330만 호로 집행된 투자 금액이 3,334억 위안. 해당 보장성 임대주택 규모는 1,000만 명의 청년 및 신규 유입 주민의 거주 문제 해결이 가능
- 증권시보, 최근 광저우에서 개인 주택담보대출 상환 연기 서비스를 출시했고 이에 대해 시장이 높은 관심을 보임. 광저우 소재 은행이 광저우 시민을 위해 주택담보대출 상환 기간을 최대 12개월 연장
- SPIC(State Power Investment Corporation), '3가지 네트워크(에너지+소셜커뮤니티+행정)' 융합 관련 회의 개최. 이사장인 첸쯔민(钱智民)이 Alibaba (9988.HK), JD.com (9618.HK)과 협력하여 소셜커뮤니티 네트워크 건설을 가속화하고 협력 체계를 모색하고 더 많은 인터넷 가치를 창출하여 '윈윈'의 결과를 실현할 것이라고 강조. 펀드 형식의 지원 정책을 연구하고 신속하게 3가지 네트워크 융합 정책을 확정할 예정
- 증권시보, 최근 중국에서 Shanghai Volkswagen Automotive, China First Automobile Volkswagen에서 생산한 신에너지자동차 모델 ID. 시리즈가 한파로 인해 내부 디스플레이가 작동하지 않는 문제 발생. 기온이 급속하게 하락하며 신에너지자동차는 주행거리 단축, 기기 고장 등 문제 발생



STOCK

중국 주식 주요 뉴스

- BYD (002594.SZ, 1211.HK), 11월 신에너지자동차 생산량 및 판매량이 각각 23.01만 대, 23.04 만 대로 모두 YoY 150% 이상 증가. 올해 1~11월 누적 판매량이 162.83만대 (YoY 219.38%). 해외 신에너지자동차 판매량이 1.23만 대로 약 MoM 30% 증가. 11월 전기차 배터리 및 ESS 배터리 탑재량은 11.003GWh. 1~11월 누적 탑재량은 78.684GWh
- Goertek (002241.SZ), 2022년 잠정 순이익은 17.1~21.4억 위안(YoY 50%~60% 감소)로 하향 조정. 직전에 발표한 잠정 순이익은 40.6~47억 위안. 최근 해외 모 대형 고객사의 음향기기 생산 중단으로 인해 약 20~24억 위안 규모의 직접적인 매출액 및 자산 손실이 발생할 것으로 예상
- Longi Green Energy (601012.SH), Wanhua Chemical (600309.SH)와 MoU 체결. 양측은 태양광, 수소 에너지, 태양광 수직계열화, 차세대 소재 등 영역에서 밀접한 협력을 진행하고 신에너지 시장을 개척할 것이라고 밝힘
- Changan Automobile (000625.SZ), 총 13.3억 위안의 자금을 사용하여 Changan New Energy(长安新能源)의 10.34%의 지분을 매입. 지분 보유 비중이 40.66%에서 51%로 증가. Changan New Energy는 향후 동사 연결재무제표에 편입될 예정
- Hybio Pharmaceutical (300199.SZ), 동사가 개발한 Covid-19 예방 코 스프레이 제품HY3000은 2차 임상 실험의 윤리 검사를 통과
- Linyang Energy (601222.SH), 총 100억 위안을 투자하여 연산 20GW 규모의 N형 TOPCon 배터리 셀 생산 시설 및 태양광 관련 프로젝트를 건설할 계획
- Sinomine Resource Group (002738.SZ), 캐나다 정부 요청에 따라 캐나다 광산 회사 Power Metals Corp의 750만 주 주식을 200만 CAD 가격에 매각 완료
- China Vanke (000002.SZ), 11월 부동산 계약 판매 면적이 207.4만 제곱미터, 계약 판매 금액은 304.4억 위안. 1~11월 누적 계약 판매 면적이 2,343.1만 제곱미터, 계약 판매금액은 3,772.2억 위안
- Tianqi Lithium (002466.SZ), 동사가 투자한 연산 2.4만 톤의 수산화 리튬 생산 시설은 2022년 11월 30일에 상용화 생산 가능한다고 밝힘
- Shangji Automation (603185.SH), 100% 자회사인 Hongyuan New Material(弘元新材料)가 연산 25GW 폴리실리콘 및 연산 24GW 규모의 고효율 실리콘 셀을 생산하는 시설을 건설 중인 현장에서 화재가 발생하여 인명 사고 발생. 건설 현장의 화재 발생으로 사망자 5명 및 부상자 2명 발생. 동사는 해당 사고가 폴리실리콘 생산기지와 연관이 있으며 셀 생산기지와는 관련이 없다고 밝힌
- Wens Foodstuff (300498.SZ), 자체 보유 자금 9~18억 위안 규모의 자사주를 매입하는 안건이 주주총회 승인을 통과
- Sinocelltech Group (688520.SH), 자체 자회사가 개발한 Covid-19 백신 SCTV01C이 EUA 승인 취득





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,156.1	-0.3	+1.8	+1.9	+5.1	-1.0	-11.7	-13.3
		선전종합	2,044.6	+0.0	+3.0	+0.8	+3.9	-2.2	-18.5	-19.2
		CSI 300	3,871.0	-0.6	+2.5	+1.8	+5.3	-3.8	-20.3	-21.6
	역외	홍콩항셍	18,675.4	-0.3	+6.3	+3.8	+18.0	-4.0	-21.5	-20.2
		홍콩항셍종합	2,801.7	-0.4	+6.1	+3.7	+18.2	-4.0	-24.7	-22.7
		홍콩항셍중국기업	6,368.7	-0.3	+6.7	+4.0	+18.9	-4.6	-25.1	-22.7
	기술주	홍콩항셍테크	3,878.8	+1.0	+10.8	+3.6	+22.9	-6.4	-35.5	-31.6
		과창판50	1,008.1	-0.1	+0.8	-2.3	-2.8	-2.1	-	-27.9
		차이넥스트	2,383.3	+0.1	+3.2	-0.3	+0.3	-5.9	-31.3	-28.3
	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,332.7	+1.3	+4.4	+2.9	+3.9	-10.0	-4.2	-10.4
		화학	4,290.9	+0.3	+2.3	+2.5	+6.4	-3.8	-14.3	-14.3
		철강	2,394.2	-0.6	+0.2	+2.4	+8.3	-0.9	-20.2	-20.2
		비철금속	4,873.1	-1.4	+0.6	+0.3	+2.0	-3.9	-19.9	-15.3
		전자	3,669.6	-0.5	+0.8	-2.8	+0.4	-7.8	-32.2	-33.2
		가전	6,442.4	-0.5	+2.1	+0.7	+8.5	-6.5	-16.9	-21.5
		음식료	21,440.6	+0.2	+7.9	+4.0	+10.7	-6.0	-18.2	-20.7
		섬유의류	1,597.0	+1.8	+5.2	+3.5	+9.4	-0.2	-11.5	-13.4
		경공업	2,356.9	+0.9	+3.6	+3.1	+10.2	-0.2	-12.7	-19.0
		헬스케어	9,310.0	-0.2	+1.2	-3.8	+3.0	+6.0	-15.9	-18.2
		유틸리티	2,299.3	+0.1	+0.2	+2.9	+5.7	-3.8	-5.0	-12.5
		교통운수	2,357.1	-1.0	+1.8	+1.9	+2.4	+1.7	+1.5	-3.7
		부동산	3,223.7	-2.0	+3.5	+8.7	+21.6	+4.9	-0.1	-4.4
		유통소매	2,795.2	-1.1	+6.3	+2.4	+7.9	+4.9	-9.0	-9.4
		여행/레저	10,263.9	+1.0	+8.5	+2.0	+7.2	+11.3	+7.2	-7.0
		건자재	6,239.3	-0.4	+1.4	+3.6	+13.9	-0.9	-15.7	-23.6
		건축	2,137.3	+0.5	+0.7	+5.7	+10.1	+3.2	+0.2	-4.5
		전기장비	9,935.1	+0.6	+2.6	+0.6	-2.1	-7.4	-26.3	-20.8
		군수	1,549.7	-0.8	+0.3	-1.9	-4.3	-1.5	-20.6	-21.7
		컴퓨터	4,051.1	+0.2	+3.5	-2.2	+0.9	+8.3	-19.9	-22.1
		미디어	538.7	+0.5	+5.1	-0.5	+10.4	-2.1	-15.0	-26.2
		통신	1,966.0	+0.6	+3.3	+1.0	+2.2	-2.0	-7.5	-9.7
		은행	3,082.8	-0.8	+1.0	+5.1	+10.6	+0.5	-13.4	-12.6
		증권/보험	1,480.8	-0.5	+2.8	+2.8	+10.9	-0.4	-18.1	-20.9
		자동차	5,667.3	-1.4	+3.8	+1.7	-0.1	-5.7	-20.4	-15.3
		기계장비	1,490.9	+0.3	+1.5	+0.0	+1.7	+2.6	-15.3	-15.5
		석탄	2,935.7	-1.0	-0.4	+4.0	+2.8	-7.7	+25.2	+21.9
		정유	2,246.2	+0.8	+1.8	+4.5	+8.2	-4.0	-5.5	-7.5
		환경	1,869.8	+0.3	+1.0	+0.8	+4.1	-1.1	-16.3	-18.5
		미용	6,732.8	+1.2	+6.4	+1.5	+3.8	-2.9	-12.6	-12.2





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,151.0	-0.7	+1.4	+4.4	+11.7	+0.9	-12.4	-13.2
	Industrial	2,583.3	-0.2	+0.8	+2.1	+0.6	-1.1	-12.0	-14.1
	Consumer Goods	14,592.8	+0.6	+7.1	+3.1	+8.8	-4.0	-18.9	-20.4
	Energy	1,812.1	-0.7	-1.0	+3.6	+2.4	-6.9	+28.5	+25.6
	Basic Materials	2,361.4	-0.9	+1.1	+2.0	+7.8	-1.6	-20.9	-19.2
	Consumer Services	3,004.2	-1.2	+4.9	+2.5	+4.1	-3.7	-20.1	-20.9
	Utilities	2,245.7	-0.1	-0.7	+3.2	+5.8	-4.2	+0.1	-12.7
	Health Care	7,289.2	-0.4	+0.8	-4.3	-0.3	+6.4	-21.7	-21.5
	Telecommunication	3,012.5	+0.9	+5.1	+5.5	+6.1	+2.4	-0.9	-6.5
	Technology	3,088.5	-1.7	-0.0	-4.9	-0.8	-2.2	-35.3	-34.9
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,614.2	+0.1	+2.6	-0.1	+2.0	-3.7	-20.7	-20.5
	IT	1,485.4	+0.8	+3.7	-2.2	+2.0	+4.9	-19.1	-22.5
	Financials	1,182.4	-0.7	+3.8	+5.1	+13.6	-1.8	-20.6	-22.6
	Real Estates	2,012.3	-2.4	+5.4	+11.0	+23.8	+7.2	+5.1	-2.2
	Agricultures	1,466.4	+2.0	+5.0	+4.1	+3.3	-13.4	-3.1	-8.5
	Wholesale & Retail	1,328.5	+0.4	+4.8	+0.9	+5.3	+1.8	-7.6	-11.3
	Transportation	1,167.3	-1.0	+4.3	+2.6	+5.5	+2.1	-7.1	-15.4
	Utilities	921.2	-0.0	+1.3	+3.5	+7.6	-0.2	-8.0	-13.3
	Business Service	981.9	-1.4	+5.3	+0.1	+11.0	+1.5	-12.9	-22.5
	Media	767.0	+0.8	+8.4	+0.6	+10.4	+1.2	-10.0	-26.8
SHIBOR 금리	Construction	1,172.2	+1.3	+2.8	+4.3	+8.5	+2.0	+2.8	+0.6
	Mining	2,816.0	-2.2	-0.4	+0.8	+5.6	+2.1	+5.6	+6.4
	R&D	1,702.4	+0.3	+1.5	-2.5	+4.2	-4.2	-27.6	-25.5
	Environmental Products	628.5	+0.7	+3.5	+1.9	+7.1	-1.1	-16.4	-17.7
	SHIBOR O/N	1,157	-20.6	+13.3	-15.2	-34.1	-1.5	-41.7	-45.7
	SHIBOR 1W	1,693	-2.1	-2.9	-5.5	-4.4	+12.1	-19.4	-25.5
	SHIBOR 1M	1,923	+0.2	-0.1	-0.5	+14.2	+28.2	-18.4	-20.9
국고채 금리	SHIBOR 3M	2,200	+0.1	+0.5	-1.7	+25.6	+37.5	-11.9	-12.0
	SHIBOR 6M	2,316	+0.3	+0.6	+0.2	+22.9	+32.3	-10.9	-10.6
	SHIBOR 9M	2,377	+0.3	+0.6	-0.3	+19.9	+27.1	-10.8	-10.6
	SHIBOR 1Y	2,454	+0.4	+1.4	+0.2	+20.4	+24.6	-10.8	-10.3
Repo 금리	국고채 1년물	2,095	+0.0	+0.0	-3.1	+19.6	+24.6	-6.5	-4.6
	국고채 2년물	2,250	-0.9	+2.3	-0.9	+12.5	+14.8	-7.0	-3.8
	국고채 5년물	2,677	+0.0	+2.7	+0.9	+8.7	+11.9	-1.9	+3.6
	국고채 10년물	2,911	+0.3	+2.5	+2.9	+8.3	+10.4	+0.6	+4.7
Repo 금리	Repo 1일물	1,147	-20.7	+11.9	-13.1	-33.5	-0.7	-41.5	-43.6
	Repo 7일물	1,619	-3.2	-6.5	-5.9	-5.3	+13.1	-21.7	-29.4
FX Market	달러 인덱스	104.545	-0.2	-1.3	-2.2	-6.1	-4.6	+8.7	+9.3
	달러-위안 역내환율	7,0535	+0.0	-1.6	-0.9	-3.2	+2.2	+10.6	+11.0
	달러-위안 역외환율	7,0210	-0.2	-2.4	-1.5	-4.4	+1.5	+10.2	+10.4
	달러-위안 고시환율	7,0542	-1.0	-1.1	-0.8	-2.3	+2.4	+10.7	+10.6
	원-위안 환율	184.365	+0.1	-0.3	-2.1	-5.2	-6.7	+0.0	-1.4



[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.

