

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES” 홍차타임즈

2022년 12월 06일

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

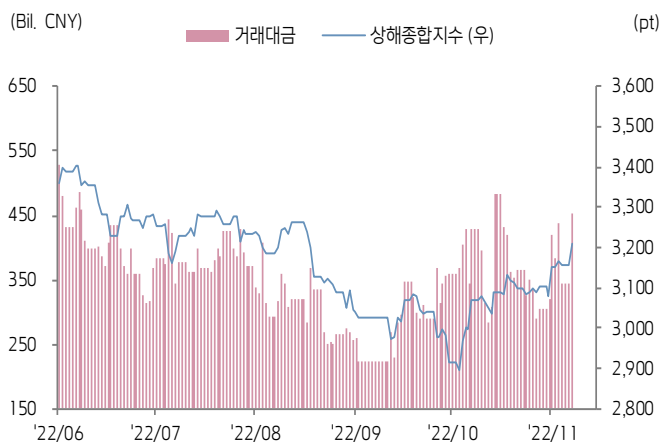
- 12/5일 기준, 상해종합: 3,211.8(+1.8%), 심천종합: 2,062.6(+0.9%), ChiNext: 2,377.1(-0.3%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.0384위안 (0.2% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.9625/6.9750
- 전일 중국증시는 위안화 강세와 위드코로나 전환에 대한 불안감 상존하면서 혼조세 시현
- 방역 완화 기대감에 힘입어 역내/외 위안화 환율이 지난 9월 중순 이후 두 달여 만에 달러당 6위안대로 하락
- 12/4일 기준 본토 코로나 확진자 수(무증상자 포함)는 2만 9,724명, 11일 만에 2만 명대로 감소
- 모건스탠리, 2년 만에 중국 증시 투자 의견을 “Hold”에서 “Overweight”로 상향 조정
- 전일 인민은행은 7일물 역Repo를 통해 20억 위안을 공급
- 같은 날 역Repo 만기도래 550억 위안으로, 순회수된 유동성은 530억 위안
- 전일 주요경제지표 발표
 - 11월 차이신 PMI 종합: 47.0 (이전치: 48.3)
 - 11월 차이신 PMI 서비스업: 46.7 (예상치: 48.0, 이전치: 48.4)



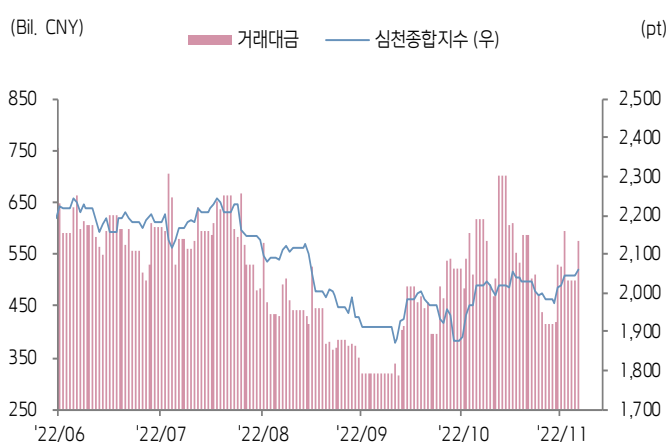


주식 시장 동향 (기준일: 12월 5일)

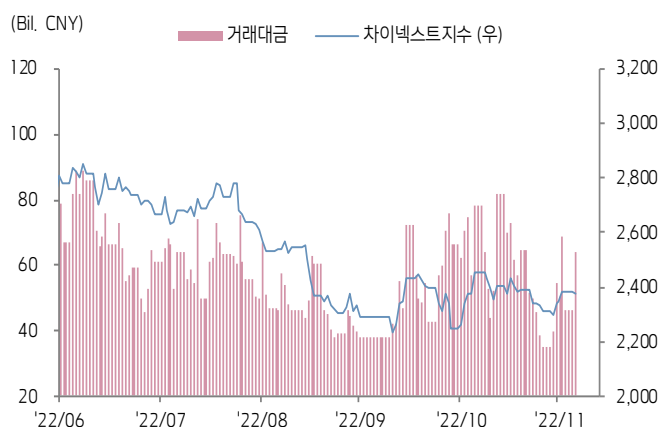
상해종합지수(上证指数)



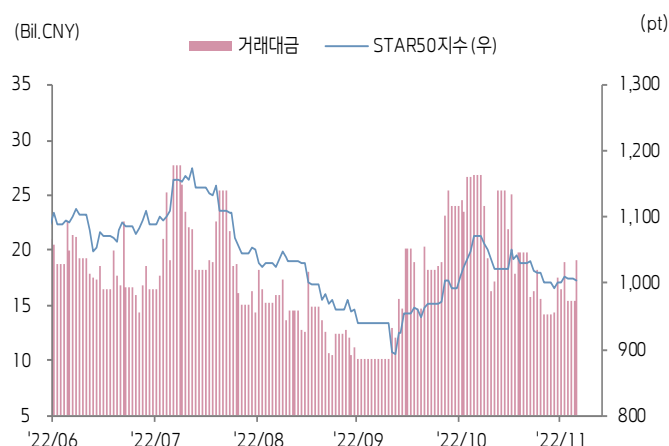
심천종합지수(深证综指)



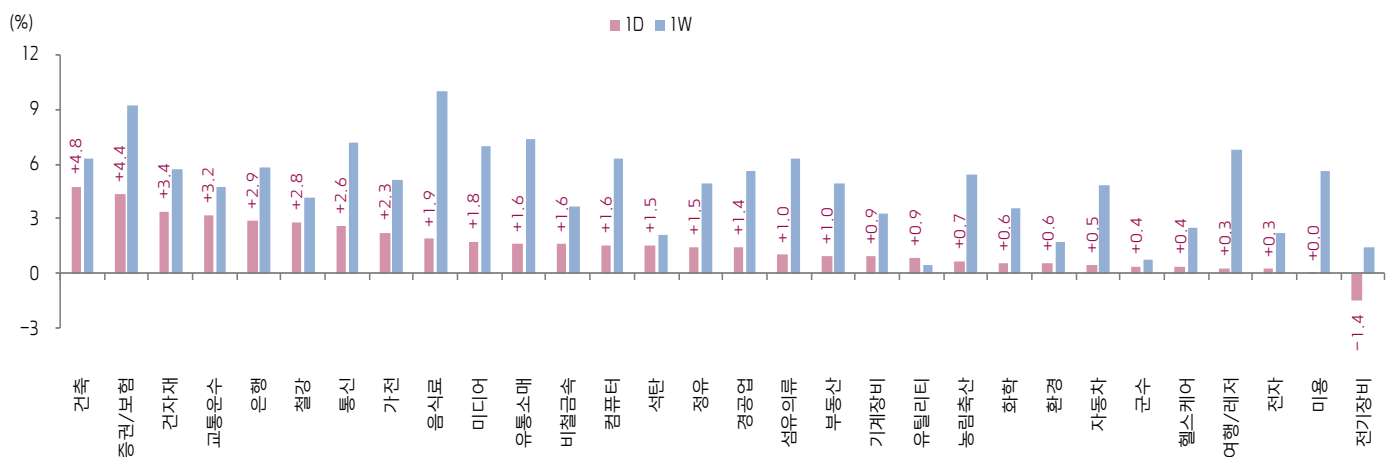
Chinext 지수



STAR 50 지수



본토 A주 업종별 수익률 1D/1W



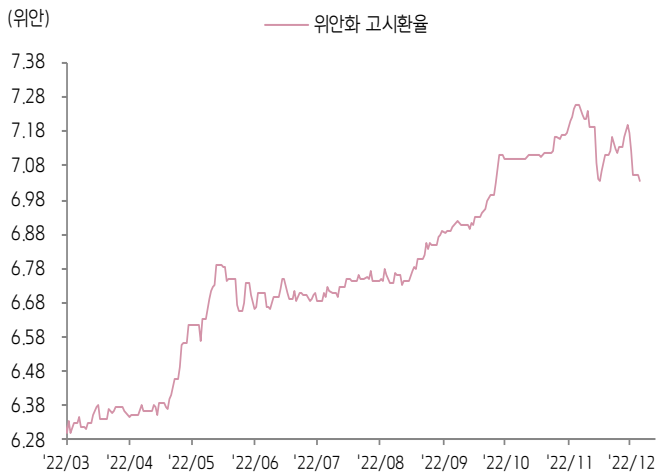
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)



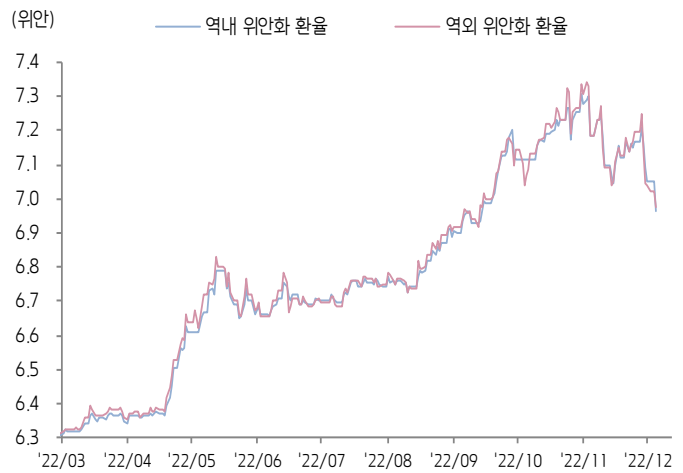


환율 금리 동향 (기준일: 12월 5일)

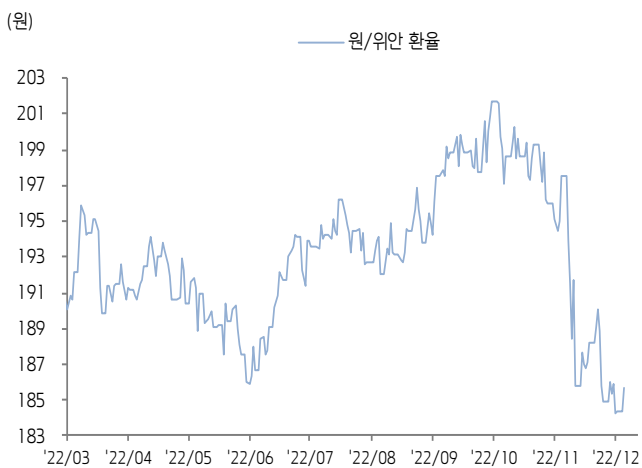
위안화 고시 환율



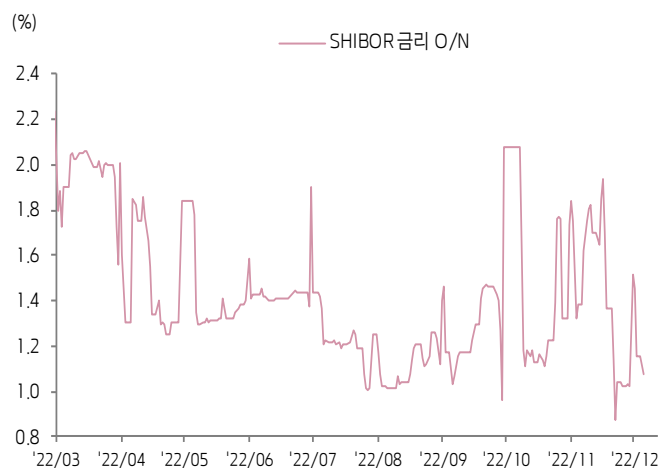
역내/외 위안화 환율



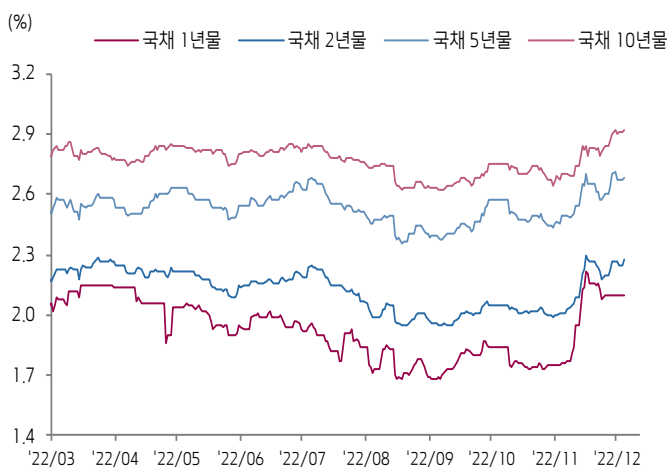
원/위안 환율



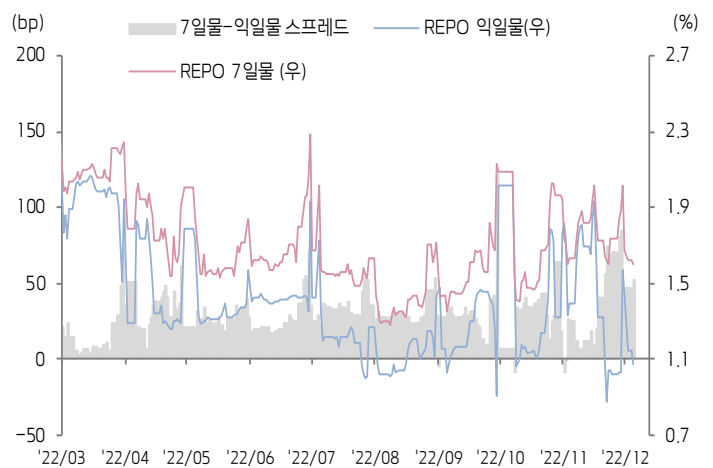
Shibor O/N 금리



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(%)
600705	중항 자본 공고	금융	32,585	10.15	002168	선전시 후이청 신식 과기	산업재	3,408	10.10
603000	피플.cn	커뮤니케이션 서비스	15,878	10.04	002424	구이저우 바이링 기업 집단 제약	건강관리	12,828	10.05
601390	중국 중철	산업재	147,868	10.03	000415	보하이 조임	산업재	15,585	10.04
601800	중국 교통 건설	산업재	132,141	10.03	000617	중국석유집단자본	산업재	102,527	10.04
601186	중국 철건	산업재	109,847	9.99	000756	산둥 신화 제약	건강관리	12,229	10.02

(단위: 백만 위안 / 기준일: 12월 5일 / Bloomberg, 키움증권 리서치센터)



ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- Morgan Stanley, 2년 만에 중국 증시에 대한 투자 의견을 "Hold"에서 "Overweight"로 상향 조정. Morgan Stanley는 보고서를 통해 중국 증시가 새로운 볼 마켓 사이클에 진입하였기 때문에 소비재 기업 및 기타 방역 정책 완화로 인해 수혜가 기대되는 섹터와 기업의 보유 비중을 확대하고 해외 상장 중국 기업의 주식을 추가 매수할 것을 제안
- 12월 5일 역대, 역대 달러/위안 환율이 모두 7위안 하향 돌파. 16시 30분(현지 시간) 역대 달러/위안화 환율이 6.9561위안으로 직전 거래일 대비 819bp 평가 절상. 23시 30분(현지 시간) 역대 달러/위안화 환율이 6.9605 위안으로 직전 거래일 대비 895bp 평가 절상. 당일 고시환율은 7.0384위안으로 직전 거래일 대비 158bp 절상 고시
- Reuters, 이르먼 금주 수요일(7일) 중국 정부가 10가지 신규 방역 정책을 발표할 것이라고 단독 보도
- 관영매체 CCTV 보도에 따르면 호흡기 질환 전문가인 통차오후이(童朝晖)가 해외 및 국내 관찰 지표로 보았을 때 오미크론 및 파생된 변이 바이러스는 최초 바이러스 및 델타 등 변이 대비 치명률과 독성이 약화되었다고 발언. 또한, 2009년 전 세계에서 유행했던 인플루엔자와 비교해도 현재 오미크론 변이의 폐렴 및 중증 비율이 상대적으로 낮다고 분석
- 상하이 정부, 12월 6일 0시(현지 시간)부터 일부 특수 방역 조건이 요구되는 장소(요양원, 아동복지시설, 의료 기관, 학교 및 밀폐된 여가시설, 요식업 서비스 제공 업소 등)를 제외한 모든 공공장소에서 더 이상 코로나 음성 확인서를 검사하지 않을 것. 또한 전 지역 상시 코로나 검사소의 운영을 유지하고 무료 검사 서비스를 제공할 예정. 7일 이내 PCR 검사 기록이 없는 인원에게 대해 더 이상 '황색 QR코드'를 부여하지 않을 것
- 미국상무부, 최근 태양광 셀 및 모듈의 관세 우회 조사 관련 1차 판정 결과 발표. Longi (601012.SH), Trina Solar (688599.SH), Canadian Solar, BYD (002594.SZ) 등 4개 중국 기업이 관세를 우회했다고 판정. Longi, Trina Solar, BYD 등 관련 기업들은 이는 1차 판정 결과로 현재 법적 효력이 없으며 기업 경영 상황이 정상적으로 이루어지고 있고 향후 사안의 진행 상황을 지속적으로 주시할 것이라고 대응
- CPCA, 11월 중국 신에너지 승용차 도매 판매량(추정치)이 73.2만 대(YoY 71%, MoM 8%)
- 증권시보 보도에 따르면 최근 중국 지방 정부가 방역 정책을 지속적으로 완화한 가운데 다수 지역의 영화관이 점차 영업을 재개. 중국 영화관 영업률이 한동안 40%까지 하락했지만 최근 뚜렷하게 회복. 12월 상영 영화 중 "아바타: 물의 길"의 관심도가 가장 높고 상영 전에 중국 영화관의 영업이 회복된다면 직전 박스오피스 부진에 따른 실적 부담이 일부 해소될 것으로 전망
- 국가우정국, 11월 27일 이후 중국 택배 일 평균 택배 배달 건수가 지속적으로 증가. 특히 12월 2일~4일 연속 3일 동안 일 배달 건수가 3억 건을 상회하며 신속하게 반등
- 안후이성 우후(芜湖)시, 다자녀 가정 대상 첫 주택 구매 시 주택공적금 대출 한도 인상. 2자녀 가정은 대출 한도 최대 10%p 확대, 3자녀 이상 가정은 최대 20%p 확대
- 광둥성 선전시, 분산형 태양광 산업 부양 정책 발표. "14차 5개년 계획" 기간 중 전 지역 태양광 설치량 150만 KW 달성을 목표로 제시. 산업 단지 내의 대규모 태양광 프로젝트를 중점적으로 추진하고 대형 기업이 적극적으로 태양광 프로젝트 건설에 참여하도록 유도할 것. 국유 기업의 대규모 태양광 프로젝트 건설 또한 지원할 것



STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- Gemdale (600383.SH), 11월 부동산 계약 판매금액이 180.2억 위안(YoY 3.36%), 판매면적이 90.2만 제곱미터(YoY 12.32%). 1~11월 누적 판매면적이 903.3만 제곱미터(YoY -27.29%), 누적 판매금액이 2,014억 위안(YoY -23.32%). 월간 기준 판매금액이 연속 7개월 YoY 하락 이후 8~11월 연속 4개월 동안 YoY 증가 추세 유지
- Sungrow Power Supply (300274.SZ), 12월 5일 동사가 출하량 목표를 하향조정하였다는 루머가 시장에 확산되면서 가정용 ESS와 인버터 테마주 추가 대폭 조정. 동사가 2022년 가정용 ESS 출하량을 10만개에서 6만개로 2023년 출하량을 50만개에서 30~35만개로 축소했다는 소문에 대해 동사 관계자는 기업탐방 과정에서 경영진이 제시한 가이드언스에 대한 오해가 있었다며 기업탐방 자료 폴 버전을 공개할 것이라고 밝힘. 또한 현재 동사의 모든 생산과 경영은 모두 정상적이라고 강조. 한편 동사 공시에 따르면 올 1~3분기 IGBT 및 배터리 공급량 부족으로 인해 동사 가정용 ESS 제품 출하량이 2.5만 세트에 불과, 4분기부터 출하량이 빠른 속도로 상승할 것으로 전망하나 1~3분기 출하량 감소분을 완전히 상회하지 못할 것
- Jinke Property Group (000656.SZ), 최대 35명의 특정 투자자를 대상으로 유상증자를 진행할 계획. 조달한 자금은 '주택 교부 보장, 민생 보장' 관련 부동산 프로젝트 개발, 판자촌 개조 및 구도심 개조 프로젝트 개발, 일부 부채의 원리금 상환, 단기 자금 보완 등에 사용할 것
- Muyuan Foods (002714.SZ), 생돈 생산량, 판매량 변화를 감안하여 2022년 생돈 출하량 가이드언스를 6,100~6,200만 마리로 상향조정. 앞서 2021년 사업보고서 중에서는 2022년 가이드언스를 5,000~5,600만 마리로 제시했음. 한편, 동사 11월 생돈 판매량이 517.1만 마리, 매출액이 148.42억 위안, 평균 판매 단가가 kg당 23.33위안(MoM -10.44%)을 기록
- Beiqi Foton Motor (600166.SH), CATL(300750.SZ)과 합작회사를 설립하여 신에너지 배터리 렌탈 사업을 공동 영위할 것. 합작회사 등록자본금은 2억 위안, 동사가 이중 1억 위안(50% 지분)을 출자할 것
- Zhejiang Huahai Pharmaceutical (600521.SH), 동사 생산 원제약 Olmesartan Medoxomil Tablet이 미국 FDA 승인 취득
- Beijing Wantai Biological Pharmacy (603392.SH), 자체 개발한 흡입용 코로나 백신이 중국 의료 당국의 긴급 사용 승인 취득
- Honor(榮耀), 동사 우회 상장 관련 루머가 확산된 가운데 Shenzhen Zhenye(000006.SZ), Shenzhen Infinova (002528.SZ) 등 관련 기업이 전일 상한가를 기록. 단, 해당 기업들은 관련 통보를 받지 않았거나 해당 사항이 없다고 답변. Honor 측도 우회상장이 사실이 아니라고 부인
- Haidilao (6862.HK), Super Hi International(特海国际)을 분할하여 홍콩거래소 상장을 추진할 계획
- Tesla, 최근 테슬라가 상하이 공장 감산을 계획하고 있다는 루머가 확산. 감산 모델은 Model Y로 빠른주변 이변주부터 감산이 시행될 것이며 상하이 공장 12월 생산량이 약 20% 감소할 것이라는 소문에 대해 테슬라 중국 관계자는 12월 5일 내부 확인을 통해 상기 감산 소문이 사실이 아니라고 부인. 한편 테슬라 상하이 공장 11월 교부량 100,291대로 월간 교부량 신기록을 경신한 가운데 1~11월 누적 교부량이 65만 대를 상회

(출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터 / 기준일: 12월 5일)





China Market Summary Table

분류	이름		지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,211.8	+1.8	+4.3	+4.1	+4.6	-1.0	-11.0	-11.8
		선전종합	2,062.6	+0.9	+4.5	+1.7	+2.1	-2.4	-18.4	-18.5
		CSI 300	3,946.9	+2.0	+5.7	+4.7	+4.8	-2.6	-19.5	-20.1
	역외	홍콩항생	19,518.3	+4.5	+12.8	+10.5	+20.8	+1.6	-17.9	-16.6
		홍콩항생종합	2,931.7	+4.6	+12.5	+10.4	+20.9	+1.6	-20.9	-19.2
		홍콩항생중국기업	6,706.3	+5.3	+14.2	+11.7	+22.3	+2.3	-20.7	-18.6
	기술주	홍콩항생테크	4,238.2	+9.3	+23.5	+16.7	+29.8	+4.2	-28.5	-25.3
		과창판50	1,003.6	-0.5	+1.1	-2.8	-6.5	-3.1	-30.5	-28.2
		차이넥스트	2,377.1	-0.3	+3.4	-0.4	-3.0	-6.4	-31.7	-28.5
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,355.0	+0.7	+5.5	+3.8	+3.4	-9.4	-5.3	-9.8
		화학	4,315.4	+0.6	+3.6	+33.5	+33.0	-7.0	-13.9	-13.8
		철강	2,461.9	+2.8	+4.1	-23.8	-24.1	-0.8	-18.0	-17.9
		비철금속	4,951.2	+1.6	+3.6	+1.6	-0.7	-5.5	-19.2	-13.9
		전자	3,679.1	+0.3	+2.2	-2.5	-2.3	-8.0	-33.0	-33.0
		가전	6,588.6	+2.3	+5.1	+4.6	+8.1	-5.5	-15.1	-19.7
		음식료	21,847.3	+1.9	+10.0	+8.6	+9.1	-2.8	-18.5	-19.2
		섬유의류	1,613.3	+1.0	+6.3	+4.5	+8.6	-0.4	-10.5	-12.5
		경공업	2,390.6	+1.4	+5.7	+4.9	+10.2	+0.9	-11.3	-17.8
		헬스케어	9,347.1	+0.4	+2.5	-3.3	+2.1	+7.4	-15.9	-17.9
		유틸리티	2,318.9	+0.9	+0.5	+3.4	+4.7	-6.6	-6.4	-11.8
		교통운수	2,432.0	+3.2	+4.7	+6.0	+3.5	+2.4	+3.0	-0.7
		부동산	3,255.3	+1.0	+4.9	+10.5	+21.3	+1.5	-0.1	-3.4
		유통소매	2,840.2	+1.6	+7.4	+5.7	+4.9	+5.9	-8.3	-7.9
		여행/레저	10,294.9	+0.3	+6.8	+4.7	+4.0	+10.8	+6.4	-6.8
		건자재	6,451.1	+3.4	+5.7	+7.2	+14.7	+1.7	-14.2	-21.0
		건축	2,239.0	+4.8	+6.3	+11.3	+13.6	+5.2	+2.7	+0.0
		전기장비	9,793.8	-1.4	+1.5	-1.8	-7.6	-11.8	-27.4	-21.9
		군수	1,556.3	+0.4	+0.8	-2.6	-5.2	-3.3	-22.0	-21.3
		컴퓨터	4,114.7	+1.6	+6.3	-0.4	+3.2	+10.4	-19.0	-20.8
		미디어	548.2	+1.8	+6.9	+4.3	+11.3	+1.3	-13.7	-24.9
		통신	2,017.1	+2.6	+7.2	+4.2	+4.2	-1.1	-5.1	-7.4
		은행	3,171.5	+2.9	+5.9	+8.4	+12.5	+3.5	-11.5	-10.1
		증권/보험	1,545.4	+4.4	+9.2	+9.3	+13.1	+2.3	-14.9	-17.5
		자동차	5,695.2	+0.5	+4.9	+1.3	-3.5	-6.3	-19.6	-14.9
		기계장비	1,504.8	+0.9	+3.3	-0.3	+0.6	+1.3	-14.7	-14.7
		석탄	2,981.1	+1.5	+2.1	+6.0	+1.2	-12.6	+22.1	+23.8
		정유	2,279.2	+1.5	+5.0	+6.2	+6.8	-7.6	-3.8	-6.2
		환경	1,880.2	+0.6	+1.7	+1.2	+1.3	-2.6	-16.2	-18.0
		미용	6,734.3	+0.0	+5.6	+4.2	+1.0	-1.4	-13.8	-12.2

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 12월 5일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,297.9	+3.5	+7.1	+9.1	+13.9	+3.9	-9.6	-10.1
	Industrial	2,627.0	+1.7	+3.2	+3.7	-0.2	-2.7	-11.3	-12.7
	Consumer Goods	14,821.4	+1.6	+8.8	+6.8	+7.0	-0.9	-19.1	-19.1
	Energy	1,842.0	+1.7	+2.2	+5.9	+1.3	-11.6	+26.4	+27.7
	Basic Materials	2,414.0	+2.2	+4.6	+4.8	+7.4	-2.7	-19.4	-17.4
	Consumer Services	3,038.9	+1.2	+5.6	+4.7	+1.1	-4.1	-19.3	-20.0
	Utilities	2,272.5	+1.2	-0.5	+3.8	+5.7	-6.5	-2.3	-11.7
	Health Care	7,320.7	+0.4	+2.9	-3.6	-1.3	+8.0	-21.9	-21.2
	Telecommunication	3,113.6	+3.4	+9.0	+10.0	+9.3	+3.8	+1.8	-3.3
	Technology	3,119.9	+1.0	+2.7	-2.9	-1.5	-0.5	-35.5	-34.2
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,624.7	+0.4	+3.5	+0.0	-0.6	-4.5	-20.9	-20.2
	IT	1,502.5	+1.1	+6.1	-0.5	+3.5	+6.8	-18.6	-21.6
	Financials	1,230.3	+4.0	+10.0	+10.7	+15.3	+1.1	-18.3	-19.5
	Real Estates	2,037.1	+1.2	+6.9	+13.4	+23.7	+3.5	+5.2	-0.9
	Agricultures	1,474.5	+0.6	+6.2	+5.0	+2.7	-13.1	-4.5	-8.0
	Wholesale & Retail	1,354.5	+2.0	+6.5	+3.6	+5.6	+3.5	-6.4	-9.6
	Transportation	1,203.1	+3.1	+7.7	+6.9	+8.2	+5.0	-5.3	-12.9
	Utilities	928.8	+0.8	+1.1	+4.0	+5.2	-4.0	-10.1	-12.6
	Business Service	1,013.4	+3.2	+9.0	+5.9	+11.4	+4.9	-10.0	-20.0
	Media	777.7	+1.4	+7.7	+6.0	+10.5	+4.2	-9.2	-25.7
	Construction	1,202.3	+2.6	+4.9	+7.5	+9.0	+1.5	+4.8	+3.2
	Mining	2,846.1	+1.1	+1.3	+1.4	+1.0	-1.9	+5.5	+7.5
	R&D	1,701.3	-0.1	+2.9	-2.8	+0.3	-3.5	-27.9	-25.5
	Environmental Products	631.9	+0.5	+3.7	+2.9	+3.1	-3.1	-16.6	-17.3
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.080	-6.7	+4.5	-5.2	-22.1	+1.0	-43.5	-49.3
	SHIBOR 1W	1.689	-0.2	-10.2	+0.8	-0.8	+16.6	-18.7	-25.6
	SHIBOR 1M	1.929	+0.3	+0.8	-0.5	+15.2	+28.6	-18.2	-20.6
	SHIBOR 3M	2.201	+0.0	+0.7	-1.8	+25.5	+37.6	-11.9	-12.0
	SHIBOR 6M	2.327	+0.5	+1.3	-0.6	+23.5	+33.0	-10.5	-10.2
	SHIBOR 9M	2.384	+0.3	+1.1	-0.6	+19.9	+27.5	-10.6	-10.4
	SHIBOR 1Y	2.460	+0.2	+1.8	-0.1	+20.4	+24.8	-10.6	-10.1
국고채 금리	국고채 1년물	2.095	+0.0	+0.0	-2.3	+18.6	+24.6	-6.5	-4.6
	국고채 2년물	2.280	+1.3	+2.2	+1.3	+13.4	+16.9	-6.2	-2.6
	국고채 3년물	2.681	+0.1	+1.4	+2.6	+7.7	+12.7	-2.3	+3.8
	국고채 7년물	2.924	+0.4	+1.9	+3.5	+8.1	+11.3	+0.7	+5.2
	국고채 10년물	1.080	-6.7	+4.5	-5.2	-22.1	+1.0	-43.5	-49.3
Repo 금리	Repo 익일물	1.071	-6.6	+4.2	-0.6	-22.9	+0.0	-43.6	-47.3
	Repo 7일물	1.601	-1.1	-12.8	-2.5	-2.2	+14.2	-21.8	-30.1
FX Market	달러 인덱스	105.289	+0.7	-1.3	-2.4	-5.0	-4.5	+9.5	+10.1
	달러-위안 역내환율	6.9625	-1.3	-3.4	-2.8	-3.1	+0.1	+9.2	+9.5
	달러-위안 역외환율	6.9750	-0.7	-3.8	-2.9	-2.9	+0.1	+9.4	+9.7
	달러-위안 고시환율	7.0384	-0.2	-1.7	-1.2	-3.0	+1.9	+10.4	+10.4
	원-위안 환율	185.652	+0.7	-0.2	-1.8	-6.0	-6.0	+0.2	-0.7

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 12월 5일 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.

