

Hong Rok-ki's  
China  
Times

“HONG CHA  
TIMES”

홍차타임즈

2022년 12월 12일

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

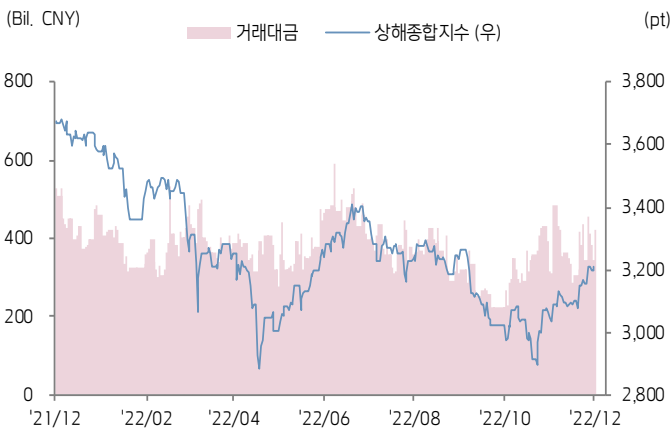
- 12/5~12/9일 기준, 상해종합: 3,207.0(+1.6%), 심천종합: 2,075.8(+1.5%), Chinext: 2,420.6(+1.6%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.9588위안 (주간 1.4% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.9584/6.9643
- 지난 주 중국증시는 당국의 방역 조치 완화 및 특별채 발행 등 경기 부양 기대감 속 상승
- 12/8~10일 기준 본토 코로나 신규 확진자(무증상자 포함)는 16,592명, 13,585명, 10,597명
- 금주 중국증시는 중앙경제공작회의, 11월 대출 및 실물지표, 확진자 추이 등에 시장 이목이 집중될 전망
- **금주 주요경제지표 발표 예정**
- 12/12~15일, 11월 사회용자총액 (예상치: 2조 1,000억 위안, 이전치: 9,079억 위안)
- 12/12~15일, 11월 신규위안화대출 (예상치: 1조 4,000억 위안, 이전치: 6,152억 위안)
- 12/12~15일, 11월 통화공급 M2 YoY (예상치: 11.7%, 이전치: 11.8%)
- 12/15일, MLF 1년물 금리 (예상치: 2.75%, 이전치: 2.75%)
- 12/15일, 11월 광공업생산 YoY/YTD YoY (예상치: 3.6%/4.0%, 이전치: 5.0%/4.0%)
- 12/15일, 11월 소매판매 YoY/YTD YoY (예상치: -4.0%/0.5%, 이전치: -0.5%/0.6%)
- 12/15일, 11월 고정자산투자 YTD YoY (예상치: 5.6%, 이전치: 5.8%)
- 12/15일, 11월 부동산 투자 YTD YoY (예상치: -9.2%, 이전치: -8.8%)
- 12/15일, 11월 실업률 (예상치: 5.6%, 이전치: 5.5%)



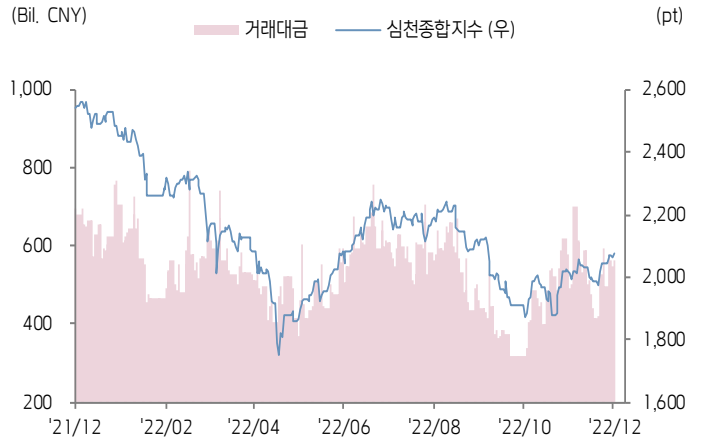


주식 시장 동향 ( 기준일: 12월 9일 )

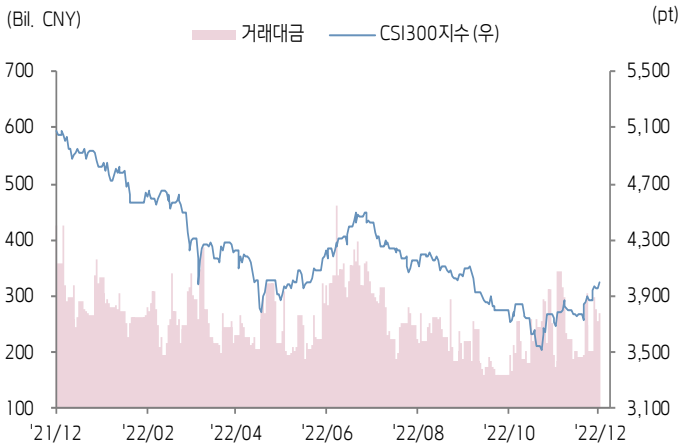
상해종합지수(上证指数)



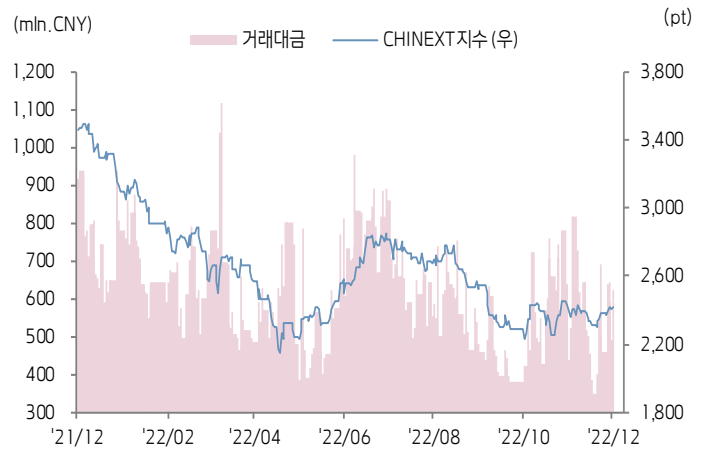
심천종합지수(深证综指)



CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



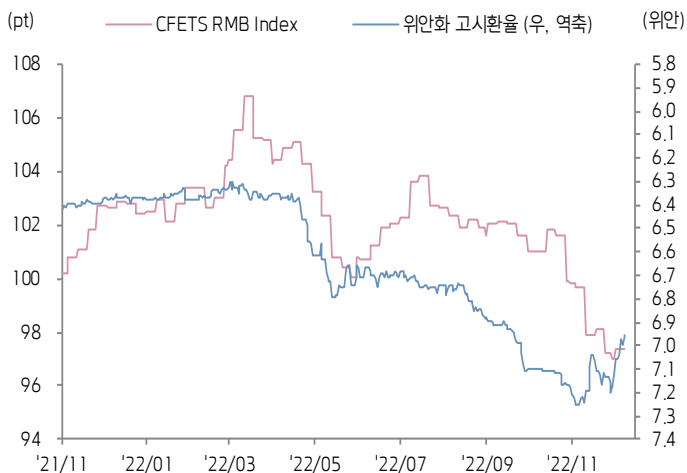
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 12월 9일)

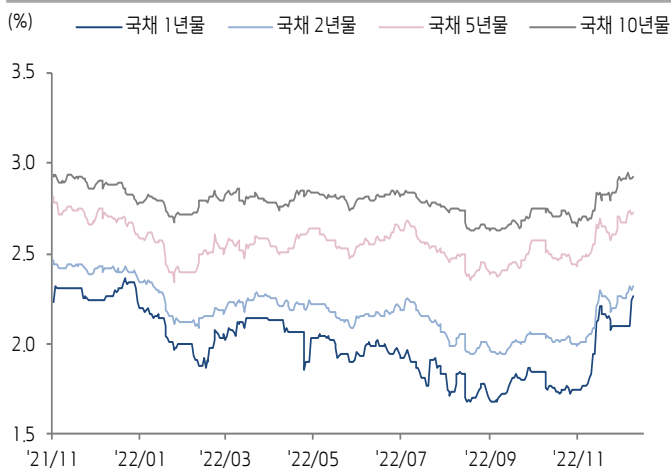
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



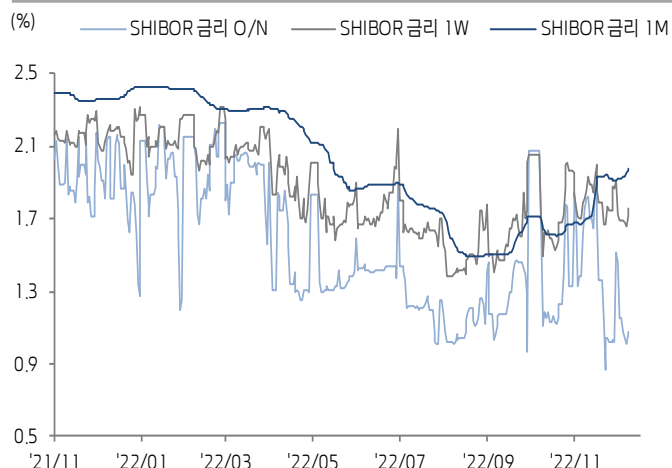
위안화 역내/외 환율



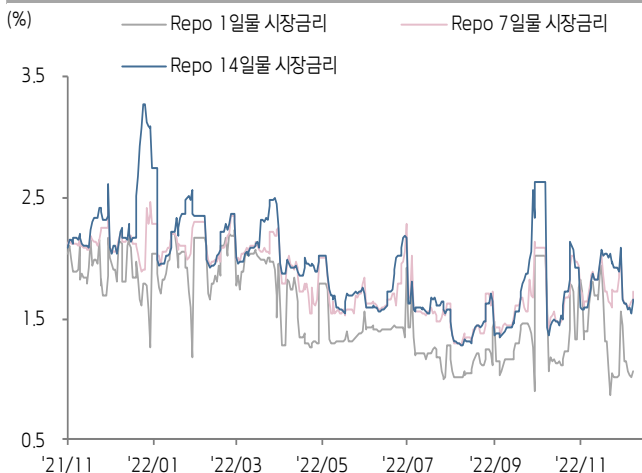
중국 국채 금리



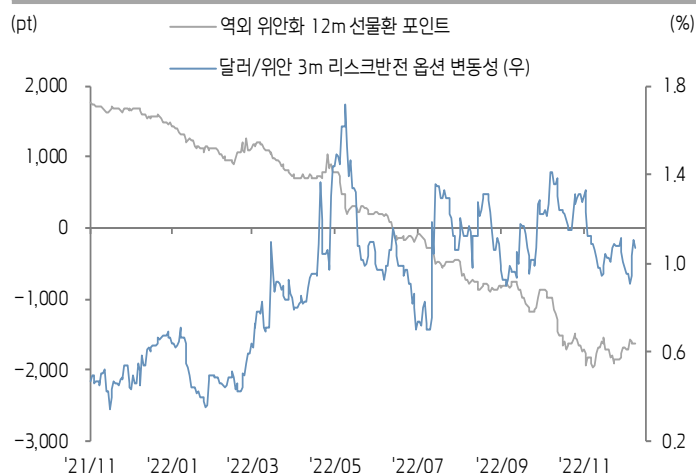
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





## ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- 중국 재정부, 12월 12일 7,500억 위안 규모의 3년 만기 특별국채를 발행할 예정. 해당 국채는 고정 금리를 적용하고, 이는 곧 만기 예정인 2007년 발행 특별국채의 만기 연장을 위한 대응으로 해당 발행으로 인해 재정적자가 증가하지 않을 것. 특별 국채는 은행간채권시장(CIBM)을 통해 역대 은행만 대상으로 발행(민간 투자자 및 개인 투자 불가)할 예정이며 PBOC는 관련 은행을 대상으로 공개 시장 오퍼레이션을 진행할 계획
- 시진핑 중국 주석, 12월 9일 제 1회 중국-걸프 국가 협력 위원회 회의에 참석. 시 주석은 향후 3~5년 아랍 국가들과 경제 발전 지원, 식량 안전, 위생-건강, 에너지 안전 등 8가지 영역에서 '공동 행동'을 추진할 계획. 중국이 지속적으로 걸프 국가들과 원유 및 액화 천연가스 수입 확대, 석유 개발 강화, 클린에너지 저탄소 에너지 기술 협력 분야에서 기술 협력을 진행하고 석유 무역 대금의 위안화 결제를 추진할 계획
- 중국과 사우디가 석유 화학 영역에서의 투자 기회를 공동으로 개척하겠다는 공동 성명 발표. 석유 화학제품 전환 관련 기술 영역의 프로젝트를 진행하고 전력, 태양광 등 재생가능 에너지 관련 프로젝트의 진행을 강화할 예정. 또한, 양측은 디지털경제 등 영역에서 20가지 정부간 협의 및 MoU를 체결
- CAAM, 11월 중국 자동차 생산량, 판매량이 각각 238.6만(YoY -7.9%), 232.8만(YoY -7.9%)대를 기록. 동기간 신에너지자동차 생산량, 판매량이 각각 76.8만(YoY 65.6%), 78.6만(YoY 72.3%) 대로 침투율은 33.8%까지 상승. 한편 2022년, 2023년 중국 자동차 생산량 및 판매량을 각각 2,680만(YoY 2%), 2,760만(YoY 3%) 대로 전망
- 공신부, 국가인터넷정보보안공정, 공안부 등 부처가 공동으로 <인터넷정보 서비스 고도화 통합관리 규정>을 발표한 가운데 2023년 1월 10일부터 시행 예정. 해당 규정은 인터넷 통합관리 서비스의 제공자와 기술 지원 측에 대한 데이터 및 기술 관리의 강화를 요구. 데이터 안전을 보장하고 불법적인 개인정보 사용을 근절하며 정기 심사, 평가, 알고리즘 검증 체계를 확립하도록 요구
- 중국 "통신신청카(通信行程卡, 중국 코로나 방역 관련 통행 관리 앱)"가 12월 13일 0시부터 서비스를 중단한다고 발표. "통신신청카"는 건강 QR코드와 연계된 플랫폼으로 코로나 확산을 방지하기 위해 중국 주민들의 통행 및 출입을 제한하는 용도로 사용해왔음
- 올 들어 20개 이상의 중국 지방정부가 농민공(농촌 지역에서 도시로 이주하여 일용직 생활을 하는 인원) 대상의 부동산 구매 지원 정책을 발표. 다만 업계 관계자는 "농촌 주민이 도시에 부동산을 구매하는 것을 독려하는 것이 부동산 구매 수요 증가 및 현지 부동산 재고 소진에 도움이 될 것이지만 현재 관련 수요는 제한적"이라고 발언
- 장쑤성 난징시 정부, 12월 14일에 신규 소비 쿠폰 발행 예정. 쿠폰 발행을 통해 소매업, 문화 관광, 기업의 다양한 소비 촉진 활동을 지원함으로써 소비 회복을 촉구할 계획. 이번 소비 쿠폰 발행은 일반 소비, 자동차 소비, 녹색(친환경) 소비 지원 및 추첨 쿠폰 등 총 4가지 종류의 쿠폰 포함
- 중국 문화관광부가 코로나 방역 가이드선에 대해 추가 조정. 관광단지, 여행사, 공연장, 뮤지컬 극장 등 장소에서 더 이상 코로나 음성 확인서, 건강QR코드 등 검사를 진행하지 않고 방문지 도착 후 코로나 검사도 철폐. 다만, 가이드는 단체 여행 관광객을 인솔하기 전에 건강 QR코드검사 진행 필요



## STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- BYD (002594.SZ, 1211.HK), BYD 신에너지자동차는 내년부터 칠레에서 현지화 판매를 시작할 예정. BYD는 칠레에서 Han 및 Tang 등 2개의 브랜드를 처음으로 공개한 가운데 로컬 자동차 판매사인 ASTARA와 협력을 체결하여 신에너지자동차 시장을 공동 개척할 예정이라고 밝힘
- CATL (300750.SZ), 다수의 공급사와 전략적 MoU를 체결. Lucky Harvest (002965.SZ)와 전기차 배터리 팩 케이스 관련 장기 구매 계약을 체결. Everwin Precision (300115.SZ)와 배터리 모듈 및 배터리 셀 관련 장기 협력 계약을 체결. Kedali Industry (002850.SZ)와 해외 배터리 셀 생산 시설 건설 프로젝트와 관련하여 협력 계약을 맺었고 Kedali를 배터리 셀 부품 공급사로 선정하여 최소 40% 이상의 Electric core mechanical parts(电芯机械件)를 Kedali로부터 공급 받을 예정
- Li Auto (2015.HK, NASDAQ-LI), 4Q22 잠정 매출액이 165.1~176.1억 위안. 4Q22 자동차 잠정 인도량이 45,000~48,000대 (YoY 27.8%~36.3%)
- Eve Energy (300014.SZ), 최대 70억 위안 규모의 전환사채를 발행할 계획. 조달한 자금은 연산 23GWh의 원통형 리튬인산철(LifePO4) 배터리 생산 시설과 연산 21GWh의 원통형 승용차 배터리 생산 시설에 투자할 예정
- Gcl System (002506.SZ), 최대 60억 위안의 유상증자를 진행할 계획. 조달한 자금은 안후이성 우후시 소재 연산 20 GW의 배터리 셀 생산 시설 및 장쑤성 쉬저우시 소재 연산 10GWh의 스마트 ESS 프로젝트에 투자할 계획
- Xiaomi (1810.HK), 샤오미 핸드폰 시리즈 13을 공식적으로 런칭. 최저 옵션 가격이 3,999위안. 동시에 신규 OS인 MIUI 14를 출시. 한편, 동사 글로벌 월간 액티브이용자(MAU) 수가 5.64억 명을 돌파
- Jinko Solar (688223.SH), 사우디 라야비아 전력 업체인 ACWA Power와 MOU 체결. 동사는 ACWA Power에 새로운 고효능 모듈인 Tiger Neo를 공급할 것
- Power Construction Corporation of China (601669.SH), 136.21억 위안 규모의 아르헨티나 국가 천연가스 파이프 시스템 EPC 프로젝트 낙찰에 성공
- SAIC Motor (600104.SH), 11월 신에너지자동차 판매량이 12.99만 대(YoY 57.91%). 1~11월 누적 판매량이 93.02만 대(YoY 45.76%)
- Guangzhou Automobile (601238.SH, 2238.HK), 산하 AION 자동차 자회사인 Yinbai Battery(因湃电池) 공장 시설 시공 착수. 총 투자금액은 109억 위안으로 2023년 10월에 완공될 예정이며 2025년 말에 36GW의 CAPA가 확보되면서 60만 대의 전기차에 탑재할 배터리 생산 가능
- Cosunter Pharmaceutical (300436.SZ), 코로나 소분자 치료제 GST-HG171가 2차, 3차 임상상을 완료했으며 현재 NPMA로부터 임상시험의 윤리 심사 진행 중

(기준일: 12월 9일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





# China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,207.0	+0.3	+1.6	+3.4	+5.2	-1.7	-12.7	-11.9
		선전종합	2,075.8	+0.6	+1.5	+4.6	+3.2	-2.0	-18.4	-18.0
		CSI 300	3,998.2	+1.0	+3.3	+5.9	+7.6	-2.3	-21.3	-19.1
	역외	홍콩항생	19,900.9	+2.3	+6.6	+13.2	+21.7	+2.8	-18.0	-14.9
		홍콩항생종합	3,001.8	+2.3	+7.1	+13.6	+22.1	+3.3	-20.7	-17.2
		홍콩항생중국기업	6,834.2	+2.5	+7.3	+14.5	+23.5	+3.1	-21.1	-17.0
	기술주	홍콩항생테크	4,369.5	+2.3	+12.7	+24.8	+33.2	+7.2	-28.4	-22.9
		과창판50	1,001.7	+0.4	-0.6	+0.2	-3.5	-3.1	-	-28.4
	차이넥스트	2,420.6	+0.4	+1.6	+4.8	+0.9	-5.0	-30.0	-27.1	
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,305.4	-0.2	-0.8	+3.6	+2.6	-7.7	-7.1	-11.1
		화학	4,370.6	+0.7	+1.9	+4.2	+3.6	-5.2	-12.3	-12.7
		철강	2,445.9	+1.1	+2.2	+2.4	+5.0	-2.1	-19.5	-18.5
		비철금속	5,002.2	+1.7	+2.7	+3.3	-2.4	-7.0	-17.0	-13.0
		전자	3,670.3	+0.5	+0.0	+0.8	-1.0	-7.8	-34.1	-33.2
		가전	6,876.6	+3.1	+6.7	+9.0	+12.6	-3.4	-15.8	-16.2
		음식료	22,987.7	+2.6	+7.2	+15.7	+18.0	+2.2	-18.7	-15.0
		섬유의류	1,627.1	-1.0	+1.9	+7.2	+7.3	+1.0	-9.8	-11.8
		경공업	2,402.1	+1.3	+1.9	+5.5	+8.7	+1.0	-12.8	-17.4
		헬스케어	9,439.7	+0.6	+1.4	+2.6	+2.9	+7.7	-16.7	-17.1
		유틸리티	2,237.3	-0.7	-2.7	-2.5	+0.9	-10.6	-10.4	-14.9
		교통운수	2,466.2	-1.1	+4.6	+6.6	+6.0	+2.1	+2.1	+0.7
		부동산	3,313.1	+2.4	+2.8	+6.3	+19.6	+0.3	-1.2	-1.7
		유통소매	2,946.1	-0.9	+5.4	+12.0	+10.0	+8.2	-5.8	-4.5
		여행/레저	10,459.6	-1.2	+1.9	+10.6	+5.8	+12.3	-1.0	-5.3
		건자재	6,514.0	+3.2	+4.4	+5.8	+14.2	+0.8	-17.3	-20.2
		건축	2,167.0	-0.2	+1.4	+2.1	+9.0	+0.4	-0.2	-3.2
		전기장비	9,958.5	-0.4	+0.2	+2.9	-3.7	-10.0	-24.1	-20.6
		군수	1,524.8	-0.2	-1.6	-1.3	-4.9	-6.3	-21.6	-22.9
		컴퓨터	3,996.4	-0.4	-1.3	+2.1	+0.5	+7.4	-22.1	-23.1
		미디어	541.7	-0.7	+0.6	+5.7	+8.5	+2.4	-17.2	-25.8
		통신	1,934.3	-1.0	-1.6	+1.6	+1.5	-4.0	-8.4	-11.2
		은행	3,194.7	+1.2	+3.6	+4.7	+13.4	+2.5	-13.1	-9.4
		증권/보험	1,536.9	+0.7	+3.8	+6.7	+13.2	+0.8	-19.2	-17.9
		자동차	5,703.5	-0.3	+0.6	+4.5	-1.5	-6.8	-18.8	-14.7
		기계장비	1,479.1	-0.0	-0.8	+0.7	-0.6	-0.3	-15.5	-16.2
		석탄	2,928.4	+0.7	-0.2	-0.7	-0.4	-13.6	+21.3	+21.6
		정유	2,228.8	+0.0	-0.8	+1.0	+3.4	-9.0	-7.1	-8.2
환경	1,859.5	-0.2	-0.6	+0.5	-0.5	-3.3	-15.6	-18.9		
미용	6,862.6	-0.2	+1.9	+8.5	+3.9	-0.5	-15.7	-10.5		

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 12월 9일

마감기준





# China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,314.7	+1.0	+3.9	+5.4	+14.3	+2.7	-12.3	-9.7
	Industrial	2,596.2	-0.4	+0.5	+1.3	+0.7	-4.7	-14.2	-13.7
	Consumer Goods	15,518.0	+1.8	+6.3	+13.9	+14.6	+3.2	-19.3	-15.3
	Energy	1,799.8	-0.0	-0.7	-1.7	-0.7	-12.9	+23.7	+24.7
	Basic Materials	2,450.3	+1.5	+3.8	+4.9	+6.9	-3.4	-19.2	-16.2
	Consumer Services	3,089.4	+0.2	+2.8	+7.9	+4.9	-3.9	-21.5	-18.7
	Utilities	2,180.4	-0.8	-2.9	-3.6	+2.1	-11.6	-8.8	-15.3
	Health Care	7,316.1	+0.4	+0.4	+1.2	+0.3	+6.8	-23.6	-21.2
	Telecommunication	2,968.8	-1.7	-1.4	+3.6	+6.3	-0.4	-2.9	-7.8
	Technology	3,117.3	+0.7	+0.9	+0.9	+0.3	-1.6	-36.4	-34.2
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,658.3	+0.8	+1.7	+4.3	+1.4	-3.3	-20.0	-19.1
	IT	1,451.4	-0.7	-2.3	+1.3	-0.2	+4.3	-21.4	-24.3
	Financials	1,232.3	+1.6	+4.2	+8.2	+16.1	-0.5	-21.4	-19.4
	Real Estates	2,088.7	+2.5	+3.8	+9.4	+22.9	+2.9	+2.5	+1.6
	Agricultures	1,449.1	-0.1	-1.2	+3.8	+1.9	-11.8	-5.5	-9.6
	Wholesale & Retail	1,356.1	-0.6	+2.1	+7.0	+5.5	+4.1	-6.7	-9.5
	Transportation	1,242.1	-0.4	+6.4	+10.9	+12.1	+4.5	-7.0	-10.0
	Utilities	898.6	-0.5	-2.5	-1.2	+0.7	-7.7	-13.6	-15.5
	Business Service	1,040.2	-0.1	+5.9	+11.5	+14.0	+9.7	-11.8	-17.9
	Media	773.5	-1.2	+0.9	+9.4	+8.4	+4.5	-14.2	-26.1
	Construction	1,164.3	-0.3	-0.7	+2.1	+4.7	-2.5	+1.8	-0.0
	Mining	2,828.3	+1.3	+0.4	+0.0	-4.3	-4.4	+8.0	+6.9
	R&D	1,694.4	+0.4	-0.5	+1.1	+0.1	-3.5	-29.2	-25.8
Environmental Products	627.2	-0.6	-0.2	+3.3	+1.6	-4.4	-15.2	-17.9	
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1,071	+0.7	-7.4	+4.9	-40.8	-8.7	-50.3	-49.7
	SHIBOR 1W	1,759	+2.9	+3.9	+0.9	-5.2	+19.2	-20.8	-22.5
	SHIBOR 1M	1,978	+0.6	+2.9	+2.8	+16.5	+31.6	-16.2	-18.6
	SHIBOR 3M	2,259	+0.4	+2.7	+3.2	+25.0	+41.2	-9.3	-9.6
	SHIBOR 6M	2,379	+0.4	+2.7	+3.3	+24.7	+35.9	-8.0	-8.1
	SHIBOR 9M	2,429	+0.4	+2.2	+2.8	+21.1	+29.9	-8.6	-8.7
	SHIBOR 1Y	2,500	+0.5	+1.9	+3.3	+21.2	+27.0	-8.7	-8.6
국고채 금리	국고채 1년물	2,264	+0.8	+8.1	+8.1	+25.0	+30.9	+0.0	+3.1
	국고채 2년물	2,320	+0.9	+3.1	+5.5	+13.2	+19.0	-4.1	-0.9
	국고채 5년물	2,732	+0.4	+2.1	+4.8	+9.5	+13.5	+0.9	+5.8
	국고채 10년물	2,921	+0.1	+0.3	+2.9	+8.5	+10.5	+1.3	+5.1
Repo 금리	Repo 익일물	1,059	-1.1	-7.7	+3.4	-41.1	-9.5	-50.1	-47.9
	Repo 7일물	1,729	+4.1	+6.8	-0.2	-6.6	+19.6	-21.7	-24.5
FX Market	달러 인덱스	104.810	+0.0	+0.3	-1.1	-5.2	-3.8	+8.9	+9.6
	달러-위안 역내환율	6.9584	-0.1	-1.3	-2.9	-3.9	+0.5	+9.1	+9.5
	달러-위안 역외환율	6.9643	+0.0	-0.8	-3.2	-4.3	+0.4	+9.2	+9.6
	달러-위안 고시환율	6.9588	-0.0	-1.4	-2.5	-3.6	+0.7	+9.6	+9.1
	원-위안 환율	187.024	-1.1	+1.4	+1.2	-0.8	-6.0	+1.5	-0.0

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 12월 9일 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.

