

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 7월 10일

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

- 7/3~7/7일 기준, 상해종합: 3,196.6(-0.2%), 심천종합: 2,030.4(-0.9%), Chinext: 2,169.2(-2.1%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.2054위안 (주간 0.3% 절상), 역내/외 위안화 환율: 7.2254/7.2324
- 지난 주 중국증시는 재닛 옐런 미국 재무장관이 방중한 가운데 서비스업 PMI 지표 둔화와 골드만삭스의 중국 은행주 투자의견 하향 등 대내외 불확실성 확대 영향으로 하락
- 옐런 장관은 “미국은 중국과의 디커플링을 원하지 않고, 중국 현대화를 방해할 의도가 없다”고 발언
- PBOC·국가금융관리총국·CSRC 등 부처, 앤트그룹 및 텐센트에 각각 71.2억, 30억위안의 과징금 부과
- 금주 중국증시는 6월 물가, 금융, 수출입 등 경제지표 발표에 시장 이목이 집중될 전망
- 7/7일 외국인 자금(북향자금)은 순유출, 규모는 45.17억 위안으로 집계
- **금주 주요경제지표 발표 예정**

7/10일, 6월 PPI/CPI YoY (예상치: -5.0%/0.2%, 이전치: -4.6%/0.2%)

7/10~15일, 6월 사회용자총액 (예상치: 3조 1,000억 위안, 이전치: 1조 5,556억 위안)

7/10~15일, 6월 신규위안화대출 (예상치: 2조 3,185억 위안, 이전치: 1조 3,628억 위안)

7/10~15일, 6월 통화공급 M2 YoY (예상치: 11.2%, 이전치: 11.6%)

7/13일, 6월 수출/입 YoY (예상치: -10.0%/-4.2%, 이전치: -7.5%/-4.5%)

7/13일, 6월 무역수지 (예상치: 743억 5,000만 달러, 이전치: 657억 9,000만 달러)

7/15일, 6월 주요 70개 도시 평균 주택 가격 MoM (이전치: 0.10%)



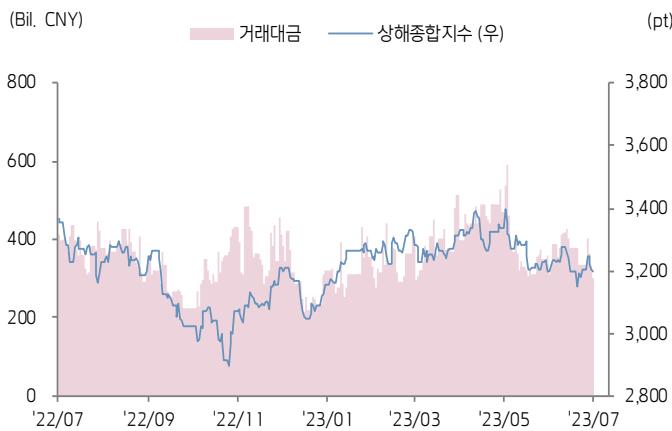
키움증권



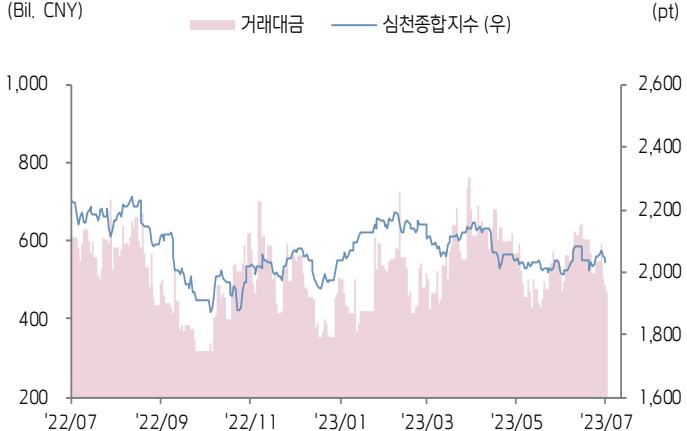
주식 시장 동향

(기준일: 7월 7일)

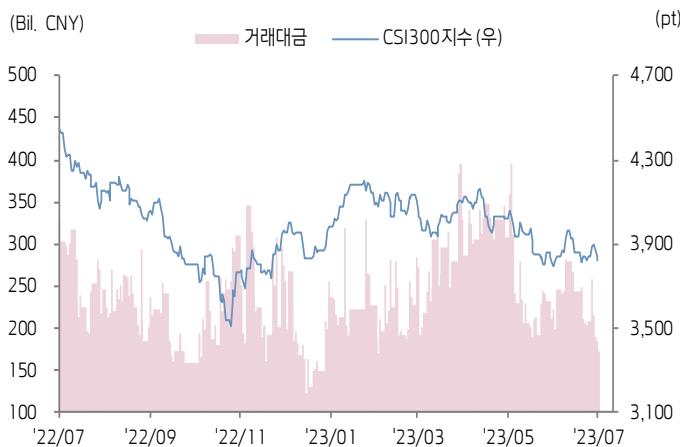
상해종합지수(上证指数)



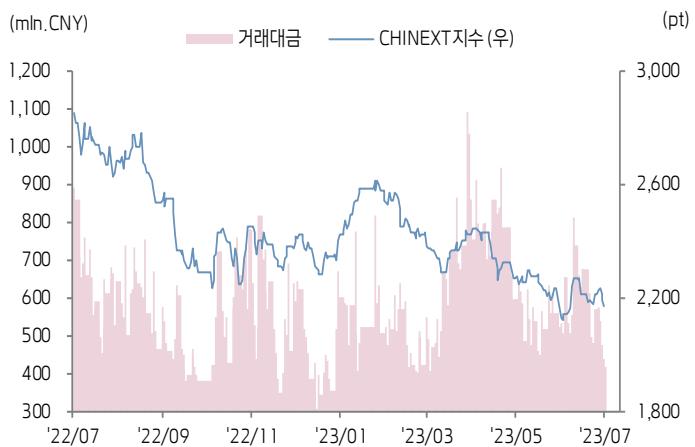
심천종합지수(深证综指)



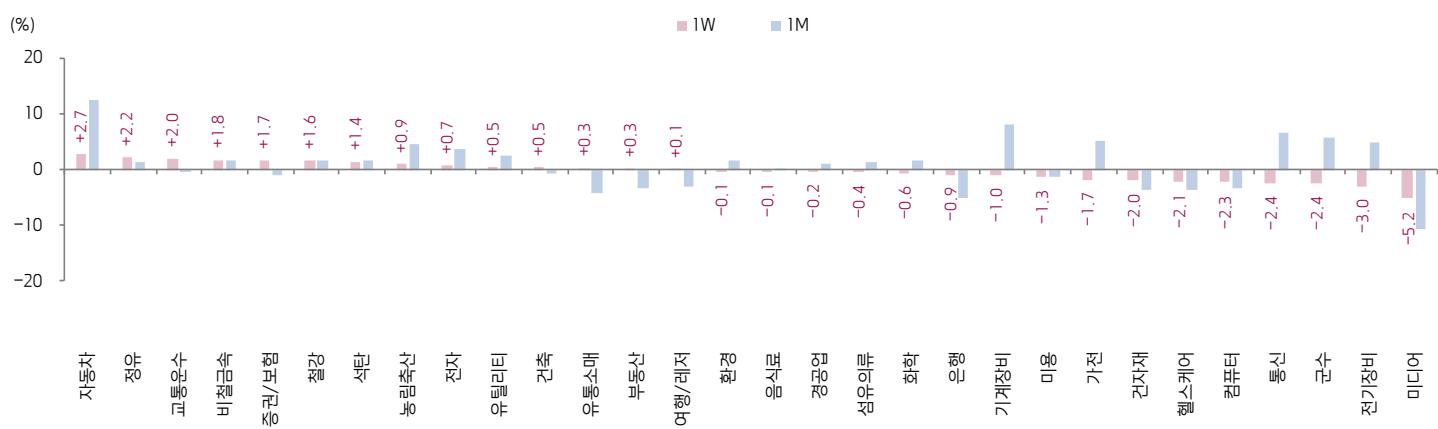
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

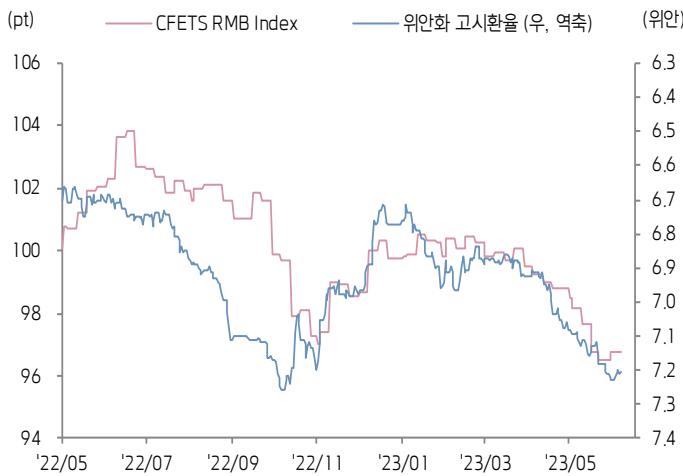




환율·금리 시장 동향

(기준일: 7월 7일)

CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



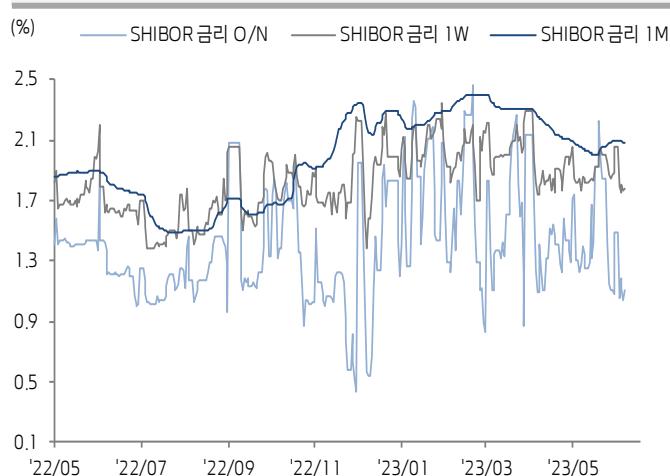
위안화 역내/외 환율



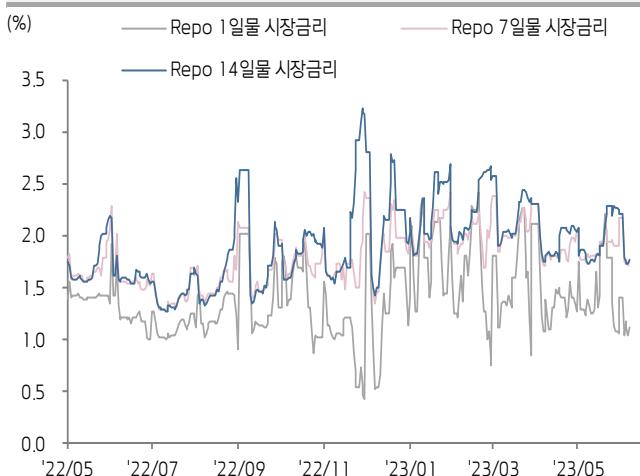
중국 국채 금리



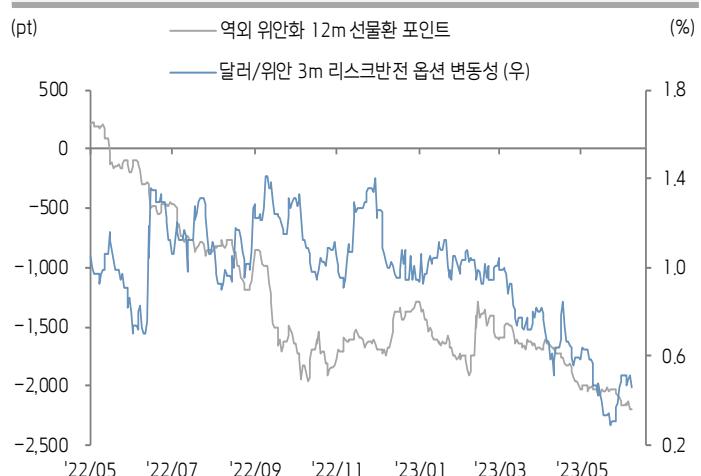
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- 리창 총리, 엘런 미국 재정부 장관과의 면담에서 “협력 강화는 양국의 현실적인 니즈와 올바른 선택”이라 발언. 한편, 엘런 장관은 “미국은 중국과의 디커플링을 원하지 않고, 중국 현대화를 방해할 의도가 없다”고 발언
- PBOC·국가금융관리총국·CSRC 등 부처, Ant Group 및 Tencent (0700.HK, 산하 Caifutong·财付通)에 각각 71.2억, 30억위안의 과징금 부과. 이들 감독부처는 플랫폼 기업들의 대부분 금융 사업 문제를 개선했다고 발표
- Baidu (9888.HK), 360 Security (601360.SH), Huawei, Alibaba (9988.HK), 상하이AI랩이 중국 LLM 표준화 전담팀 대표 공동 역임, LLM 테스트 국가 표준을 제정할 예정
- 리창 총리, 〈사모펀드 감독관리 조례〉 발표(7/9), 9/1부터 시행 예정. 사모펀드 관리인 및 수탁사 의무, 창업 펀드 감독 관리 강화 등 5개 방면 규정 명시
- 홍콩 정부, HKD 1,500만 이하 실거주/비거주 주택 LTV 상한선 각각 70%/60%까지 상향 조정. 홍콩 금융 당국의 거시 건전성 정책 시행(‘09) 이후 첫 LTV 완화
- 국가시장감독관리총국, 5월말 기준 중국 민영기업 등록 수 5,092.8만개로 12년 말 대비 3.7배 증가. 총 기업 내 비중 또한 79.4%에서 92.4%로 확대
- 중국증권보(中国证券报), 7월 주요 LED TV패널 가격 상승세 유지. 3Q23 글로벌 TV 출하량 5,292만대(QoQ 13.5%)로 시장 추정
- CAAM, 7/6 16개 자동차 기업의 공동 서약서 중 ‘비정상적 가격의 시장 경쟁질서 교란 행위 근절’ 중 ‘가격’ 표현은 〈반독점법〉 정신 위반, 삭제 예정



STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- Alibaba (9988.HK, NYSE: BABA), Ant Group은 최대 7.6%(5,671억위안) 자사주 매입안 검토를 위해 주주총회 개최 예정. 한편 동사 또한 Ant Group 자사주 매입 참여 여부를 검토 중
- Hundsun Technologies (6000570.SH), 간접 지배주주 Ant Group의 과징금은 동사 재무제표에 큰 영향이 없다고 밝힘. 한편 동사는 Huawei Cloud 와 증권업 AI 모델 공동 개발 협약 체결
- Huawei, HDC Cloud 2023에서 동사 산하 AI 모델 ‘Pangu(盘古)’는 모두 자체 개발 기술이며 향후 open source를 도입하지 않을 것이라고 밝힘
- Talkweb Information (002261.SZ), Huawei와 협력 체결. Huawei 산하 AI 모델 Pangu의 교통 산업 AI 모델 공동 개발에 협력할 것
- S.F. Holding (002352.SZ), 1H23 잠정 순이익 40.2~42.2억위안(YoY 60%~68%). 한편 동사는 홍콩 금융 시장 내 자금 조달 검토 중
- CTG Duty Free (601888.SH), 1H23 잠정 매출액 358.6억위안(YoY 29.7%), 순이익 38.6억위안(YoY -1.9%)
- Zijin Mining (601899.SH), 1H23 잠정 순이익 102억위안(YoY -19.2%, HoH 37.6%)
- Jiayou International Logistics (603871.SH), 1H23 잠정 순이익 4.5~5.1억위안(YoY 55%~75%)
- Taiji Industry (600129.SH), 1H23 잠정 순이익 5.6억위안(YoY 340%)
- Tcl Zhonghuan (002129.SZ), 7월 폴리실리콘 웨이퍼 가격 최대 30% 인하

(기준일: 7월 7일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,196.6	-0.3	-0.2	-0.0	-0.0	-3.9	-5.0	+3.5
		선전종합	2,030.4	-0.7	-0.9	-0.5	+1.8	-5.9	-8.9	+2.8
		CSI 300	3,825.7	-0.4	-0.4	-1.0	+1.0	-7.2	-13.9	-1.2
	역외	홍콩항셍	18,365.7	-0.9	-2.9	-2.8	-4.6	-9.7	-15.1	-7.2
		홍콩항셍종합	2,760.1	-0.9	-2.4	-1.8	-4.2	-9.9	-15.5	-7.2
		홍콩항셍중국기업	6,198.9	-1.1	-3.5	-3.1	-5.2	-10.1	-17.8	-7.5
	기술주	홍콩항셍테크	3,901.2	-1.2	-0.3	+0.6	-0.5	-7.9	-18.4	-5.5
		과창판50	991.8	-1.0	-1.3	-2.8	-2.7	-14.6	-	+3.3
		차이넥스트	2,169.2	-1.0	-2.1	-1.9	+1.8	-11.4	-23.9	-7.6
	China A Sector Index	농림축산	3,005.3	+1.4	+0.9	+2.5	+4.6	-11.7	-20.4	-8.8
		화학	3,704.8	-0.5	-0.6	+2.0	+1.6	-10.1	-22.5	-8.6
		철강	2,224.1	+0.0	+1.6	+3.5	+1.5	-6.7	-18.9	-2.7
		비철금속	4,522.9	-0.3	+1.8	+2.6	+1.6	-7.5	-21.7	-1.3
		전자	3,896.8	-1.3	+0.7	+1.5	+3.8	-9.3	-4.1	+11.8
		가전	7,219.5	-0.8	-1.7	-0.5	+5.2	+2.9	+0.8	+11.3
		음식료	20,848.0	-0.5	-0.1	-3.3	+0.2	-11.3	-15.9	-9.2
		섬유의류	1,619.3	+0.3	-0.4	+4.4	+1.5	-0.6	-1.8	+2.9
		경공업	2,278.4	-0.2	-0.2	+2.2	+1.2	-6.6	-4.9	-2.1
		헬스케어	8,388.8	-0.1	-2.1	-1.0	-3.6	-11.5	-14.2	-7.5
		유틸리티	2,358.2	+0.7	+0.5	+2.9	+2.6	+6.0	-3.2	+7.3
		교통운수	2,222.9	+0.7	+2.0	+1.0	-0.3	-8.0	-4.6	-6.0
		부동산	2,574.4	-0.2	+0.3	+1.0	-3.2	-12.5	-17.7	-14.0
		유통소매	2,201.9	-0.1	+0.3	-2.3	-4.2	-17.8	-21.5	-23.2
	중국 A주 업종별 지수	여행/레저	9,967.1	-0.4	+0.1	-1.2	-3.1	-10.0	+2.7	-7.7
		건자재	5,290.5	-0.8	-2.0	-1.2	-3.6	-15.8	-26.7	-12.3
		건축	2,195.4	-0.1	+0.5	+1.5	-0.6	-4.7	+2.2	+10.1
		전기장비	8,750.2	-1.4	-3.0	+0.0	+4.8	-4.4	-29.0	-6.4
		군수	1,539.3	-1.2	-2.4	+0.4	+5.9	-2.4	-5.2	+4.2
		컴퓨터	4,827.5	-1.9	-2.3	-9.2	-3.4	-13.7	+24.4	+24.6
		미디어	730.5	-0.9	-5.2	-9.8	-10.5	-2.7	+34.5	+35.3
		통신	2,702.6	-1.0	-2.4	-3.2	+6.7	+5.2	+40.8	+47.0
		은행	3,042.4	-0.0	-0.9	-1.5	-5.0	-1.5	-9.3	-3.7
		증권/보험	1,505.4	+0.5	+1.7	+1.3	-1.1	-3.5	-3.0	+2.2
		자동차	5,809.5	-0.8	+2.7	+4.0	+12.6	+7.2	-13.2	+8.7
		기계장비	1,570.8	-0.8	-1.0	+1.7	+8.2	+0.8	+4.2	+12.3
		석탄	2,572.4	+0.6	+1.4	+4.6	+1.7	-5.0	-17.4	-3.7
		정유	2,291.5	+0.2	+2.2	+3.9	+1.3	-2.6	+2.4	+9.6
		환경	1,789.9	+0.1	-0.1	+2.8	+1.6	-2.9	-8.0	+1.2
		미용	6,097.0	-0.6	-1.3	+0.2	-1.3	-13.0	-15.0	-14.7





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,262.9	+0.1	+0.3	-0.4	-3.7	+0.0	-3.4	+0.5
	Industrial	2,368.2	-0.2	-0.4	+0.5	+2.7	-7.4	-19.1	-3.6
	Consumer Goods	13,064.4	-0.4	+0.2	-3.3	-1.7	-14.8	-20.1	-15.1
	Energy	1,815.1	+0.6	+2.3	+4.3	+1.7	+0.0	-0.4	+8.1
	Basic Materials	2,197.9	-0.4	+0.4	+1.0	+0.3	-10.9	-16.8	-4.4
	Consumer Services	2,769.3	-0.4	+0.4	+0.2	+5.0	-6.7	-18.6	-7.1
	Utilities	2,374.0	+0.7	-0.0	+2.1	+1.3	+7.1	-0.5	+9.0
	Health Care	6,722.1	+0.1	-1.5	-0.0	-1.7	-10.4	-15.4	-6.4
	Telecommunication	3,431.5	-1.5	-2.2	-4.1	-6.4	-10.9	+19.2	+19.1
	Technology	3,553.1	-1.6	-1.0	-4.6	-1.3	-14.9	+4.7	+19.1
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,591.7	-0.9	-0.9	+0.5	+4.0	-4.5	-11.5	+2.9
	IT	1,848.2	-1.6	-4.0	-9.9	-6.6	-11.6	+28.9	+31.9
	Financials	1,113.0	+0.1	-0.4	-1.2	-2.0	-11.0	-13.4	-4.7
	Real Estates	1,575.9	-0.2	+1.0	+2.1	-1.6	-12.0	-17.7	-16.4
	Agricultures	1,329.4	+2.0	+0.4	+2.9	+7.1	-13.2	-23.5	-9.6
	Wholesale & Retail	1,309.9	+0.5	+1.2	+1.6	-0.0	-6.1	-1.7	-0.2
	Transportation	1,060.5	+0.5	+0.6	-1.1	-2.7	-13.6	-9.6	-13.5
	Utilities	924.8	+1.1	+1.6	+5.5	+4.0	+8.9	-4.1	+7.0
	Business Service	1,102.6	+0.1	+0.9	-2.9	-1.4	-1.3	+9.4	+8.5
	Media	885.7	-0.4	-1.7	-6.1	-9.3	-9.8	+15.0	+11.5
SHIBOR 금리	Construction	1,131.7	-0.8	+0.6	+1.5	+1.4	-5.6	-3.6	+5.4
	Mining	2,485.2	-0.6	+0.9	+2.1	+0.4	-7.3	-17.1	-2.0
	R&D	1,470.6	-0.9	-1.8	-1.0	-2.8	-14.2	-27.3	-12.3
	Environmental Products	595.8	-0.1	+0.7	+3.6	+0.2	-3.3	-8.8	+0.3
	SHIBOR O/N	1,104	+5.3	-25.6	-40.1	-21.4	-19.7	-9.7	-43.6
	SHIBOR 1W	1,779	+0.9	-13.8	-11.4	-4.1	-10.9	+9.4	-20.0
	SHIBOR 1M	2,084	-0.1	-0.7	+1.1	+1.7	-10.2	+14.4	-11.2
국고채 금리	SHIBOR 3M	2,138	-0.4	-1.4	+0.1	-2.0	-11.3	+7.2	-11.7
	SHIBOR 6M	2,221	-0.3	-0.9	+0.5	-2.8	-11.4	+4.1	-11.4
	SHIBOR 9M	2,307	-0.3	-0.8	+0.1	-2.0	-10.8	+1.1	-10.1
	SHIBOR 1Y	2,360	-0.3	-0.8	+0.0	-2.2	-10.9	+0.3	-9.9
Repo 금리	국고채 1년물	1,806	-0.2	-3.6	-5.4	-6.7	-17.3	-6.6	-19.1
	국고채 2년물	2,060	-1.0	-1.9	-3.3	-1.4	-12.0	-8.0	-9.6
	국고채 5년물	2,417	-0.1	+0.4	-2.0	-0.6	-9.9	-9.6	-7.9
	국고채 10년물	2,643	+0.0	+0.1	-1.2	-2.3	-7.3	-6.8	-6.9
Repo 금리	Repo 익일물	1,117	+6.9	-20.4	-37.6	-19.7	-18.3	-7.9	-44.9
	Repo 7일물	1,763	+2.8	-19.2	-9.7	-3.4	-11.7	+12.7	-25.3
FX Market	달러 인덱스	102.272	-0.9	-0.6	-0.6	-1.8	+0.2	-4.5	-1.2
	달러-위안 역내환율	7,2254	-0.3	-0.4	+0.6	+1.3	+5.2	+7.8	+4.7
	달러-위안 역외환율	7,2324	-0.3	-0.5	+0.2	+1.2	+5.2	+8.1	+4.5
	달러-위안 고시환율	7,2054	-0.1	-0.3	+0.4	+1.2	+4.7	+7.3	+3.5
	원-위안 환율	180.617	+0.6	-0.6	-0.6	-1.2	-5.8	-6.9	-1.1



[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.

