

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 7월 17일

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

- 7/10~7/14일 기준, 상해종합: 3,237.7(+1.3%), 심천종합: 2,058.1(+1.4%), Chinext: 2,224.1(+2.5%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.1318위안 (주간 1.0% 절상), 역내/외 위안화 환율: 7.1420/7.1584
- 지난 주 중국증시는 물가와 수출입 지표 부진에 따른 디플레이션 우려에도 불구하고, 당국의 빅테크 기업 지원 시사에 상승. 주간 북향자금 순유입 규모 198.4억위안으로 올 3월 이후 최대 주간 순유입 규모
- 금주 중국증시는 2Q23 경제성장률을 비롯한 6월 실물지표 발표, MLF 금리와 LPR 추이 등에 시장 이목이 집중될 전망
- 7/14일 외국인 자금(북향자금)은 순유입, 규모는 10.45억 위안으로 집계
- **금주 주요경제지표 발표 예정**
- 7/17, MLF 1년물 금리 (예상치: 2.65%, 이전치: 2.65%)
- 7/17, 2분기 GDP YoY/YTD YoY (예상치: 7.1%/6.1%, 이전치: 4.5%/4.5%)
- 7/17, 6월 광공업생산 YoY/YTD YoY (예상치: 2.5%/3.5%, 이전치: 3.5%/3.6%)
- 7/17, 6월 소매판매 YoY/YTD YoY (예상치: 3.3%/8.0%, 이전치: 12.7%/9.3%)
- 7/17, 6월 고정자산투자 YTD YoY (예상치: 3.4%, 이전치: 4.0%)
- 7/17, 6월 부동산 투자 YTD YoY (예상치: -7.5%, 이전치: -7.2%)
- 7/17, 6월 실업률 YoY (예상치: 5.2%, 이전치: 5.2%)
- 7/20, LPR 1년물/5년물 (예상치: 3.55%/4.20%, 이전치: 3.55%/4.20%)



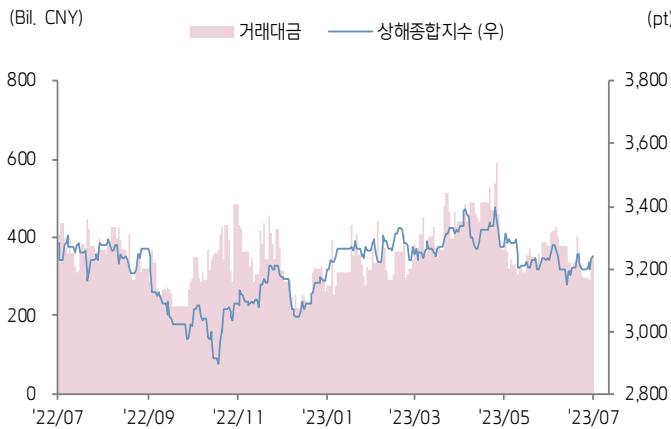
키움증권



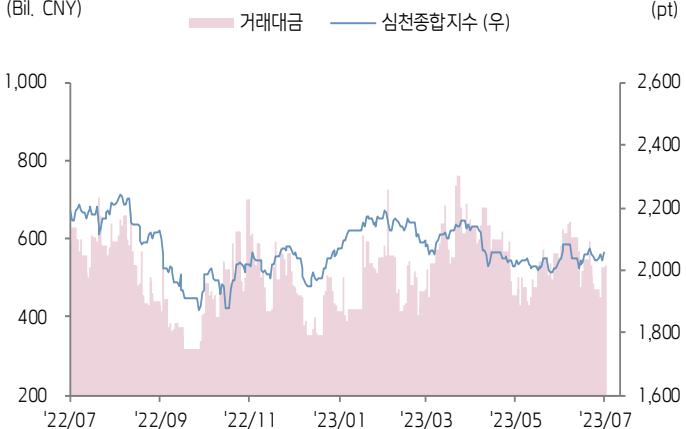
주식 시장 동향

(기준일: 7월 14일)

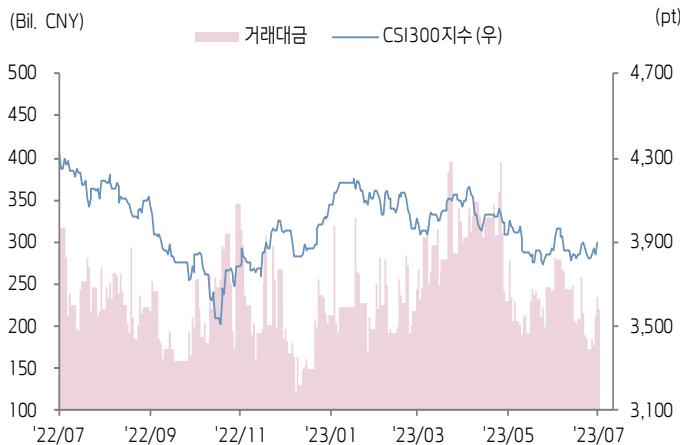
상해종합지수(上证指数)



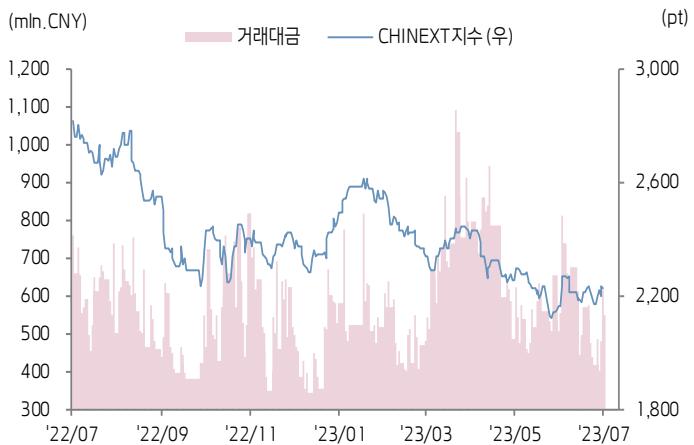
심천종합지수(深证综指)



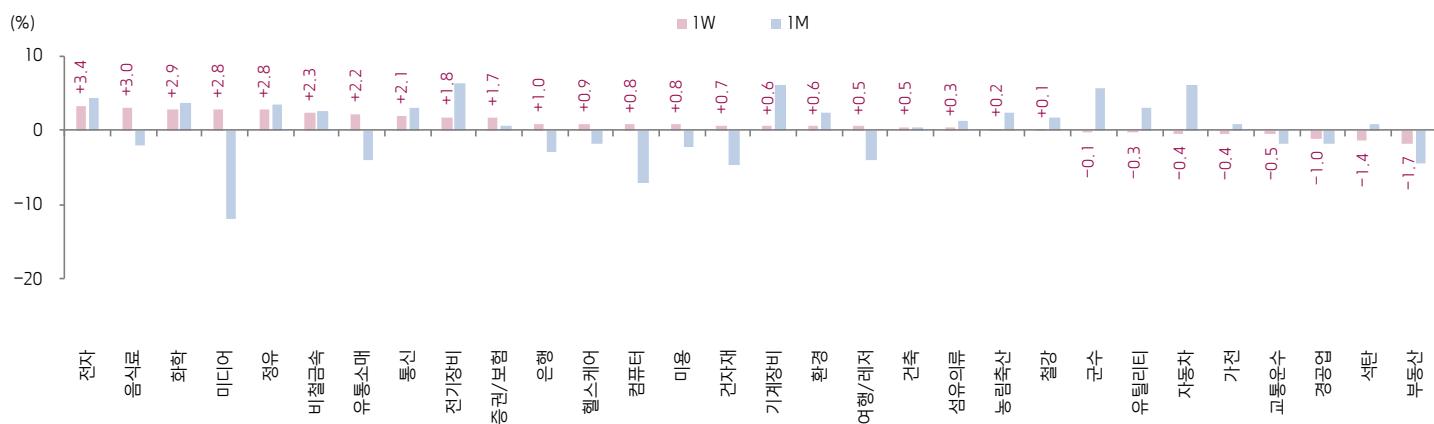
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

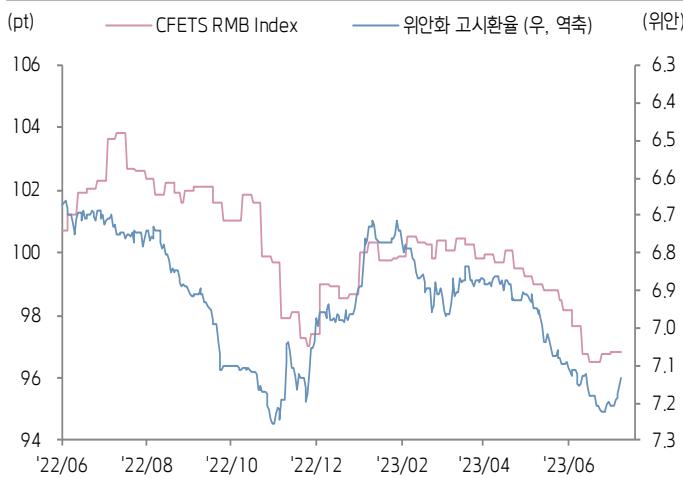




환율·금리 시장동향

(기준일: 7월 14일)

CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



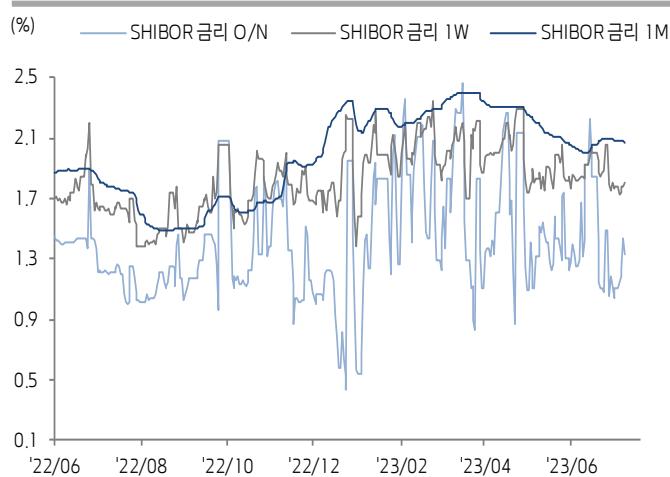
위안화 역내/외 환율



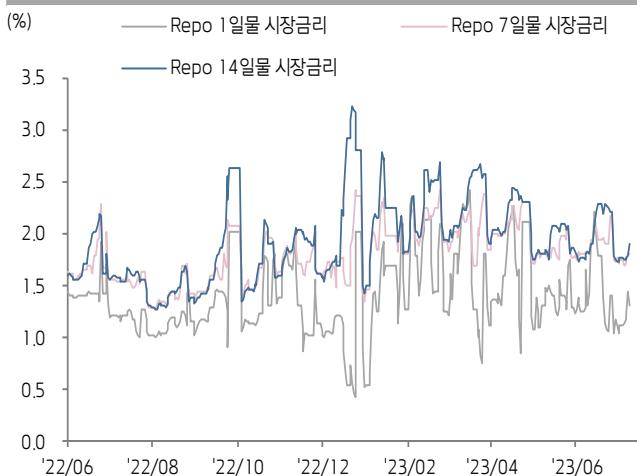
중국 국채 금리



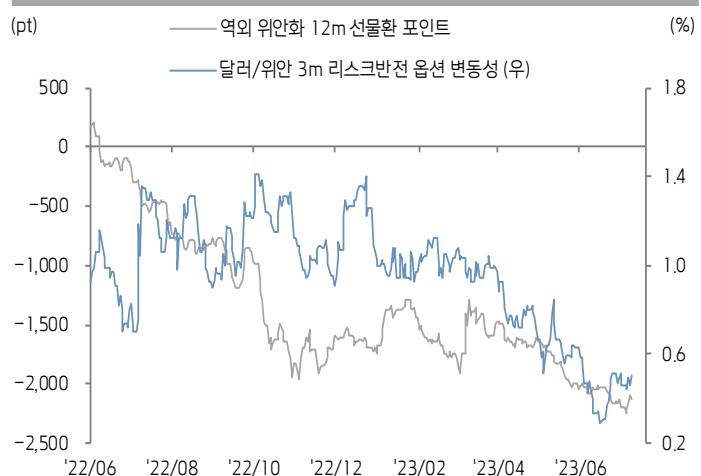
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- PBOC, 기자회견(7/14)에서 은행은 고객과 기존 주택담보대출의 금리 인하 협의 및 대출 대환이 가능하다고 밝힘
- 전주(7/10~7/14) North-bound로 198.4억위안 순 유입, 올 3월 이후 최대 주간 순 유입 규모
- 중국증권보(中国证券报), 7/16 기준 하계 박스오피스 87억위안 돌파, 19년 최고치를 넘어설 전망; 하계 박스오피스는 연간 박스오피스의 30% 차지
- 중국증권보, 6월 중국택배발전지수 YoY 26.6%, 중소기업발전지수 상승 전환, 전력사용량 YoY 3.9% 등 선행지표 개선
- 증권시보(证券时报), 약 1,700개 A주 상장사 잠정실적 발표(~7/14); 772개사 실적 증가 전망



STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- BYD (002594.SZ, 1211.HK), 1H23 잠정 순이익 105억~117억위안(YoY 192.1%~225.4%); 한편 현재 인도 정부의 현지 전기차 및 배터리 공장 투자(10억달러) 승인 대기 중
- NAURA Technology (002371.SZ), 1H23 잠정 순이익 16.7억~19.3억위안(YoY 121.3%~155.8%)
- Will Semiconductor (603501.SH), 1H23 잠정 순이익 1.3억~1.9억위안(YoY -91.5%~-94.3%)
- Great Wall Motor (601633.SH), 1H23 잠정 순이익 11.5억~15.5억위안(YoY -72.3%~-79.5%)
- China Eastern Airlines (600115.SH), 1H23 잠정 순손실 55억~69억위안(전년 동기 순손실 187.4억위안)
- Tuopu Group (601689.SH), 1H23 잠정 순이익 10.5억~11.2억위안(YoY 48.4%~58.2%)
- Air China (601111.SH), 1H23 잠정 순손실 32억~39억위안(전년 동기 순손실 194.4억위안)
- China Southern Airlines (600029.SH), 1H23 잠정 순손실 25억~33억위안(전년 동기 순손실 114.9억위안)
- Shanghai International Airport (600009.SH), 1H23 잠정 순이익 1.2억~1.4억위안으로 흑전 전망; 6월 상하이 푸동 및 흥차오공항 여객수송량 각각 476.6만명(연인원, YoY 2,854.9%), 366.4만명(연인원, YoY 2,510.7%)
- Jinko Solar (688223.SH), 1H23 잠정 순이익 36.6억~40.6억위안(YoY 304.4%~348.6%)
- Hisense (000921.SZ), 1H23 잠정 순이익 13.0억~14.9억위안(YoY 110%~140%)
- China CSSC (600150.SH), 1H23 잠정 순이익 5억~6억위안(YoY 155.4%~206.5%)
- Hundsun Technologies (600570.SH), 1H23 잠정 순이익 4.4억위안(전년동기 순손실 9,579.8만위안)으로 흑전 전망
- Beijing-Shanghai High Speed Railway (601816.SH), 1H23 잠정 순이익 42.7억~63.1억위안(YoY 515.8%~713.4%)

(기준일: 7월 14일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,237.7	+0.0	+1.3	+1.1	+0.3	-3.0	-1.3	+4.8
		선전종합	2,058.1	-0.0	+1.4	+0.4	+0.9	-3.7	-6.1	+4.2
		CSI 300	3,899.1	+0.0	+1.9	+1.5	+0.9	-4.7	-9.8	+0.7
	역외	홍콩항셍	19,413.8	+0.3	+5.7	+2.6	+0.0	-5.0	-6.4	-1.9
		홍콩항셍종합	2,905.5	+0.3	+5.3	+2.7	+0.1	-6.0	-7.2	-2.3
		홍콩항셍중국기업	6,558.9	+0.2	+5.8	+2.1	-0.3	-5.1	-8.0	-2.2
	기술주	홍콩항셍테크	4,228.7	-0.2	+8.4	+8.1	+4.3	+1.6	-7.8	+2.4
		과창판50	991.6	-0.4	-0.0	-1.4	-4.2	-12.7	-	+3.3
		차이넥스트	2,224.1	-0.6	+2.5	+0.4	+2.8	-8.4	-21.1	-5.2
	China A Sector Index	농림축산	3,012.6	-0.3	+0.2	+1.2	+2.3	-8.6	-19.6	-8.6
		화학	3,811.0	-0.0	+2.9	+2.3	+3.8	-6.3	-16.7	-5.9
		철강	2,227.0	-0.3	+0.1	+1.8	+1.6	-8.3	-15.9	-2.6
		비철금속	4,628.7	-0.5	+2.3	+4.2	+2.5	-10.2	-15.2	+1.0
		전자	4,027.9	+0.9	+3.4	+4.1	+4.3	-4.4	+2.7	+15.5
		가전	7,188.1	-0.8	-0.4	-2.2	+0.9	+3.1	+1.7	+10.8
		음식료	21,477.8	-0.2	+3.0	+2.9	-1.9	-3.6	-11.4	-6.4
		섬유의류	1,624.8	-0.1	+0.3	-0.1	+1.3	+0.9	+0.9	+3.2
		경공업	2,255.0	-0.3	-1.0	-1.3	-1.8	-4.7	-3.2	-3.1
		헬스케어	8,464.3	-0.5	+0.9	-1.2	-1.9	-11.3	-12.6	-6.7
		유틸리티	2,350.9	-0.9	-0.3	+0.2	+3.1	+3.1	-4.4	+6.9
		교통운수	2,212.6	-0.1	-0.5	+1.5	-1.8	-8.1	-5.2	-6.4
		부동산	2,529.5	-0.3	-1.7	-1.5	-4.4	-13.8	-18.1	-15.5
		유통소매	2,251.4	-0.4	+2.2	+2.6	-4.0	-14.7	-19.0	-21.5
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	여행/레저	10,021.1	-1.0	+0.5	+0.7	-4.1	-9.3	+4.7	-7.2
		건자재	5,328.9	-0.1	+0.7	-1.3	-4.6	-14.0	-24.3	-11.7
		건축	2,206.8	+0.2	+0.5	+1.0	+0.4	-8.2	-0.3	+10.7
		전기장비	8,908.2	-1.6	+1.8	-1.3	+6.4	-2.8	-27.7	-4.7
		군수	1,538.0	-0.1	-0.1	-2.5	+5.7	-0.2	-3.1	+4.1
		컴퓨터	4,867.2	+2.1	+0.8	-1.5	-7.0	-9.1	+28.7	+25.7
		미디어	751.0	+1.4	+2.8	-2.5	-11.9	-3.0	+39.9	+39.1
		통신	2,758.1	+3.2	+2.1	-0.4	+2.9	+9.9	+41.8	+50.0
		은행	3,071.6	-0.0	+1.0	+0.1	-2.9	-2.1	-3.6	-2.7
		증권/보험	1,531.0	-0.1	+1.7	+3.4	+0.7	-1.3	+1.7	+3.9
		자동차	5,788.7	-1.2	-0.4	+2.3	+6.1	+8.3	-9.5	+8.3
		기계장비	1,579.7	+0.6	+0.6	-0.4	+6.1	+1.5	+4.8	+12.9
		석탄	2,537.4	+0.5	-1.4	+0.0	+0.9	-5.6	-12.9	-5.0
		정유	2,354.6	+0.2	+2.8	+5.0	+3.6	-2.9	+5.9	+12.6
		환경	1,799.8	-0.3	+0.6	+0.5	+2.5	-1.8	-7.8	+1.7
		미용	6,144.6	-1.0	+0.8	-0.5	-2.2	-11.4	-13.5	-14.1

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 7월 14일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,318.6	+0.2	+1.3	+1.6	-1.7	+0.5	+2.6	+1.8
	Industrial	2,402.5	-0.4	+1.5	+1.0	+3.8	-6.7	-17.4	-2.2
	Consumer Goods	13,332.7	-1.0	+2.1	+2.3	-2.9	-8.7	-15.9	-13.4
	Energy	1,817.4	+0.1	+0.1	+2.5	+2.3	-2.2	+5.0	+8.3
	Basic Materials	2,273.7	-0.3	+3.4	+3.9	+2.0	-9.6	-10.6	-1.1
	Consumer Services	2,780.0	-1.3	+0.4	+0.8	+1.5	-4.7	-16.2	-6.7
	Utilities	2,360.2	-1.1	-0.6	-0.6	+1.7	+2.7	-0.6	+8.4
	Health Care	6,753.1	-0.6	+0.5	-1.0	-1.9	-11.2	-13.4	-6.0
	Telecommunication	3,592.1	+4.3	+4.7	+2.3	-3.3	-6.7	+21.9	+24.7
	Technology	3,613.6	+1.2	+1.7	+0.7	-3.0	-10.8	+12.2	+21.2
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,626.6	-0.3	+1.3	+0.4	+3.1	-2.1	-8.4	+4.3
	IT	1,867.4	+2.3	+1.0	-3.1	-10.1	-7.9	+32.8	+33.2
	Financials	1,135.3	-0.1	+2.0	+1.6	+0.1	-8.2	-8.5	-2.8
	Real Estates	1,545.2	-0.2	-1.9	-0.9	-3.8	-13.1	-18.1	-18.1
	Agricultures	1,343.7	-0.4	+1.1	+1.5	+5.6	-9.9	-23.1	-8.6
	Wholesale & Retail	1,328.3	+0.2	+1.4	+2.6	-0.3	-3.4	+0.3	+1.2
	Transportation	1,086.2	+0.1	+2.4	+3.1	-2.2	-10.2	-6.8	-11.4
	Utilities	919.0	-0.9	-0.6	+0.9	+5.3	+4.6	-6.0	+6.3
	Business Service	1,153.5	+1.0	+4.6	+5.6	-1.9	+3.6	+17.3	+13.5
	Media	927.1	+0.7	+4.7	+2.9	-7.9	-11.0	+23.1	+16.8
SHIBOR 금리	Construction	1,123.4	+0.3	-0.7	-0.1	-0.7	-7.5	-8.2	+4.7
	Mining	2,539.0	+0.0	+2.2	+3.1	+0.3	-8.5	-9.8	+0.2
	R&D	1,489.1	-0.6	+1.3	-0.6	-2.2	-15.8	-26.7	-11.2
	Environmental Products	598.3	-0.2	+0.4	+1.1	+1.4	-3.2	-8.0	+0.8
	SHIBOR O/N	1,332	-7.4	+20.7	-10.2	+0.8	-17.0	+11.5	-31.9
	SHIBOR 1W	1,806	+1.3	+1.5	-12.5	-2.2	-9.7	+10.9	-18.8
	SHIBOR 1M	2,068	-0.5	-0.8	-1.5	+3.0	-10.3	+16.5	-11.8
국고채 금리	SHIBOR 3M	2,101	-0.3	-1.7	-3.1	-0.9	-13.3	+6.2	-13.3
	SHIBOR 6M	2,205	-0.0	-0.7	-1.7	-1.1	-12.1	+4.1	-12.1
	SHIBOR 9M	2,289	-0.2	-0.8	-1.5	-0.4	-11.6	+1.2	-10.8
	SHIBOR 1Y	2,342	+0.0	-0.8	-1.6	-0.9	-11.6	+0.4	-10.6
Repo 금리	국고채 1년물	1,809	+0.0	+0.2	-3.4	-3.7	-17.4	-1.8	-19.0
	국고채 2년물	2,070	+0.0	+0.5	-1.4	+1.0	-10.8	-4.6	-9.2
	국고채 5년물	2,432	+0.1	+0.6	+1.0	+1.8	-8.9	-5.4	-7.4
	국고채 10년물	2,647	+0.0	+0.2	+0.2	+0.9	-6.5	-5.1	-6.8
Repo 금리	Repo 1일물	1,320	-8.7	+18.2	-5.9	+0.6	-18.1	+12.9	-34.9
	Repo 7일물	1,815	+1.7	+3.0	-16.8	-0.5	-9.9	+18.3	-23.1
FX Market	달러 인덱스	99.914	+0.1	-2.3	-2.9	-2.9	-1.6	-8.0	-3.5
	달러-위안 역내환율	7,1420	-0.1	-1.2	-1.5	-0.3	+4.0	+5.7	+3.5
	달러-위안 역외환율	7,1584	+0.1	-1.0	-1.5	-0.2	+4.2	+5.9	+3.4
	달러-위안 고시환율	7,1318	-0.3	-1.0	-1.3	-0.3	+4.0	+6.0	+2.4
	원-위안 환율	177.268	-0.5	-1.9	-2.4	-0.7	-6.3	-8.7	-2.9

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 7월 14일

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 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.

