

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 7월 24일

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

- 7/17~7/21일 기준, 상해종합: 3,167.7(-2.2%), 심천종합: 2,011.8(-2.2%), Chinext: 2,163.1(-2.7%)
 - 고시 기준환율: 달러 대비 7.1456위안 (주간 0.2% 절상), 역내/외 위안화 환율: 7.1880/7.1881
 - 지난 주 중국증시는 당국의 자동차, 가전 등 소비 촉진책과 민영경제 활성화 발언에도 투자심리 개선 영향력은 제한적, 추가 부양책을 기대하는 관망세 속 하락
 - 금주 중국증시는 6월 공업이익, 7월 중앙정치국 회의 등에 시장 이목이 집중될 전망
 - 국무원상무회의, <초대형 도시의 적극적인 성중촌(城中村, 도시 내 농촌 지역) 개조 관련 지도 의견> 통과. 민생 개선, 내수 확대, 도시 고도화 발전 추진의 중요한 조치라고 강조
 - NDRC, 금일 오전 10시 기자회견 개최. 민간 투자 촉진 관련 상황 소개
 - 상해증권거래소, 8월 7일 STAR100 지수 출시 예정. 과창판(科创板) 종형주 중 유동성이 우수한 100개의 종목을 선별, 편입
 - 7/21일 외국인 자금(북향자금)은 순유입, 규모는 58.25억 위안으로 집계
 - 금주 주요경제지표 발표 예정
- 7/27일, 6월 공업이익 YTD YoY (이전치: -18.8%)



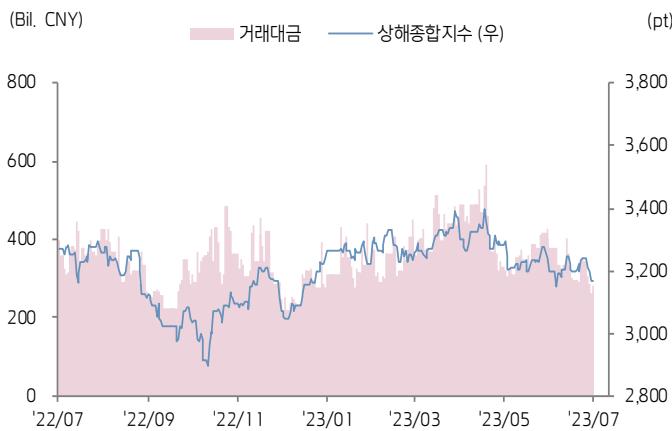
키움증권



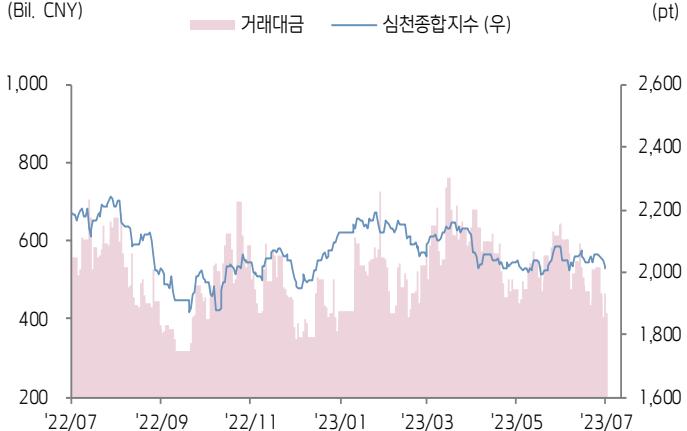
주식 시장 동향

(기준일: 7월 21일)

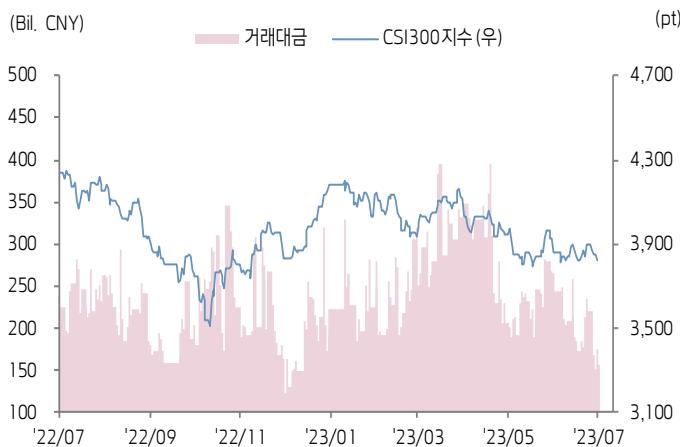
상해종합지수(上证指数)



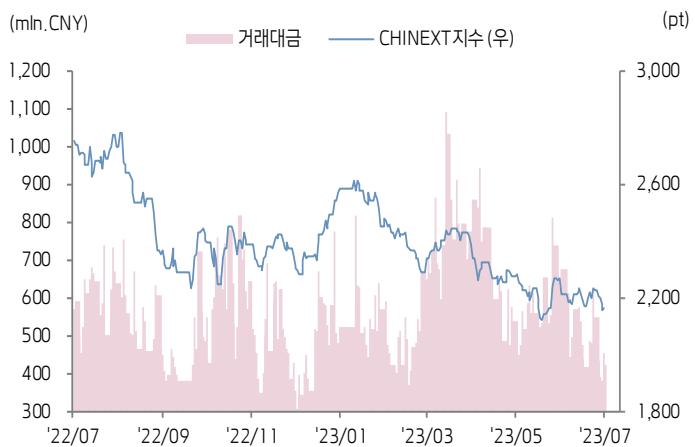
심천종합지수(深证综指)



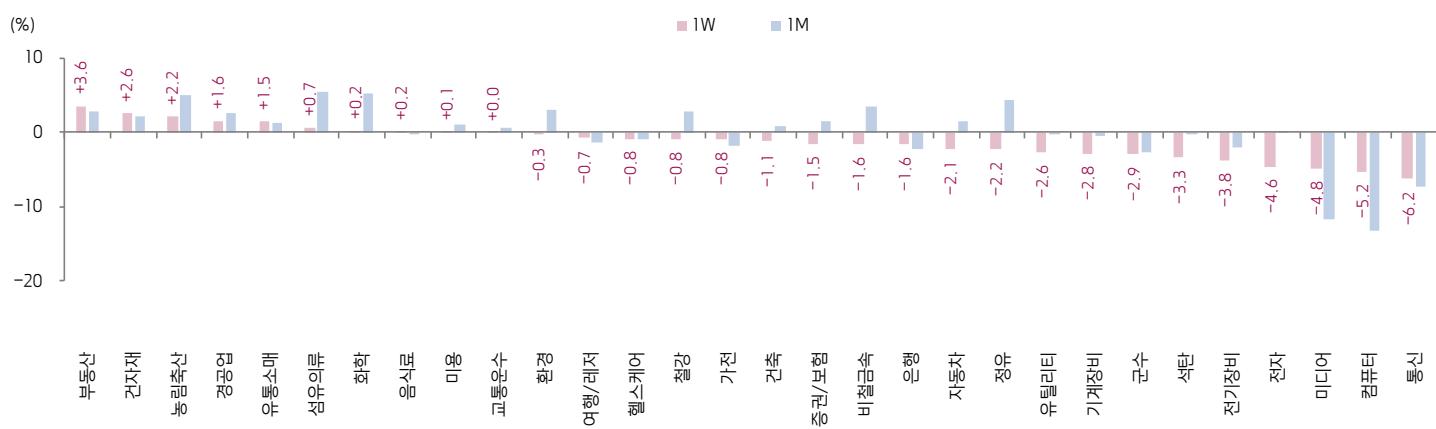
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

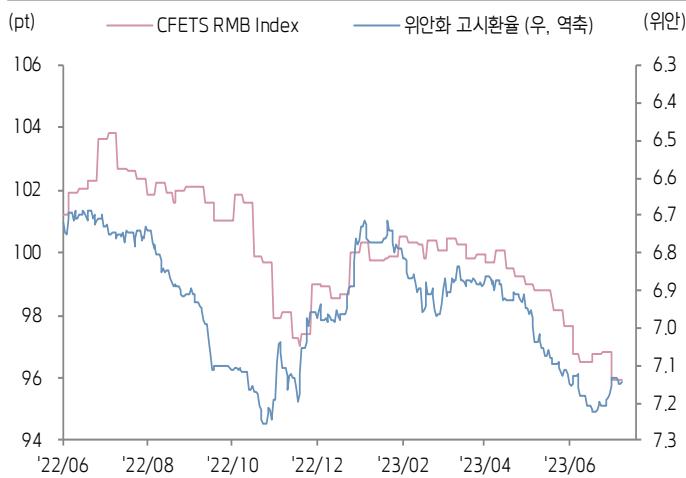




환율·금리 시장 동향

(기준일: 7월 21일)

CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



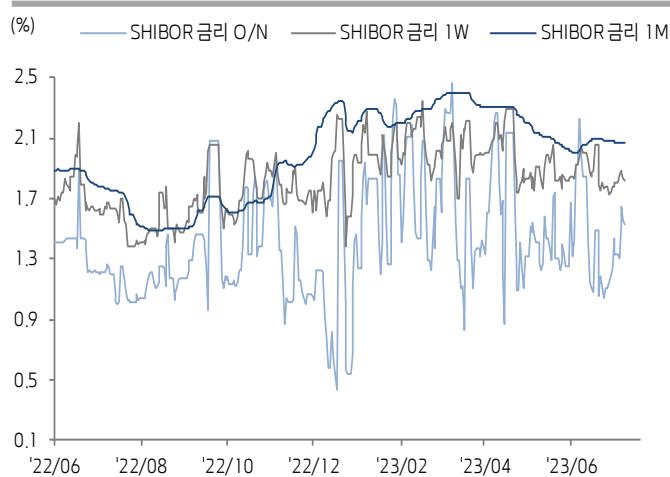
위안화 역내/외 환율



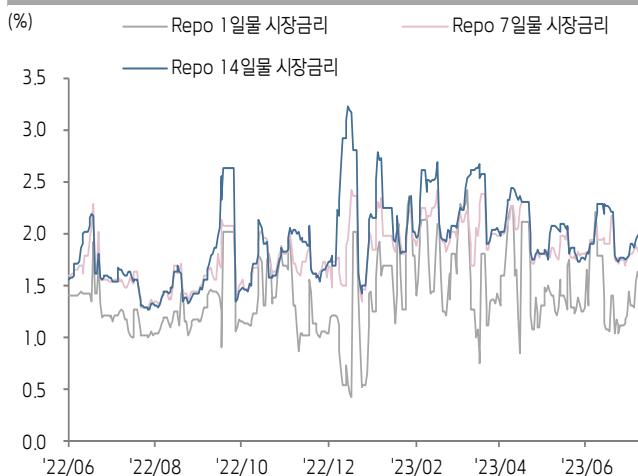
중국 국채 금리



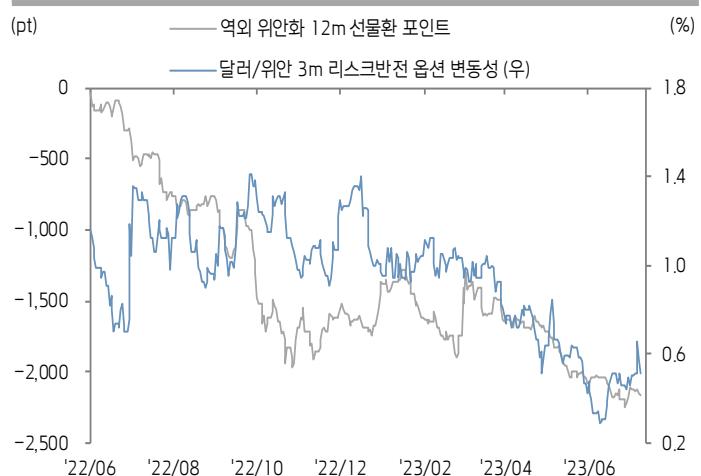
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY

중국 경제 주요 뉴스

- 국무원상무회의, <초대형 도시의 적극적인 성종촌(城中村, 도시 내 농촌 지역) 개조 관련 지도 의견> 통과. 민생 개선, 내수 확대, 도시 고도화 발전 추진의 중요한 조치라고 강조
- NDRC, 금일(7/24) 오전 10시 기자회견 개최. 민간 투자 촉진 관련 상황 소개
- 상해증권거래소, STAR100 지수 출시 예정(8/7). 과창판(科创板) 중형주 중 유동성이 우수한 100개의 종목을 선별, 편입
- 2Q23 기준 중국 펀드의 과창판 포지션 비중 역대 최고치 경신(8.8%). 과창판 테마 ETF 규모 1,000억위안 돌파
- 2Q23 기준 중국 주식형 공모펀드 AUM Top2 각각 E Fund(3,546억위안), GF Fund(2,733억위안). 2Q23 공모펀드의 포지션 Top10 종목: Kweichow Moutai (600519.SH), CATL (300750.SZ), Tencent (0700.HK), Luzhou Laojiao (000568.SZ), Wuliangye (000858.SZ), ZTE (000063.SZ), Mindray (300760.SZ), Hengrui Pharmaceuticals (600276.SH), Sungrow Power Supply (300274.SZ), Ja Solar (002459.SZ)
- NDRC 등 다수 유관 부처, 전자제품 및 자동차 소비 촉진 문건 발표(7/21)
- 6월 Bond Connect(North-bound) 거래액 7,533억위안, 일 평균 359억위안, 국채 및 정책성금융채 위주 거래. 6월말 기준 해외 기관의 중국 채권 보유액 3.3조위안(전체의 2.5%)



STOCK

중국 주식 주요 뉴스

- Alibaba (9988.HK, NYSE: BABA), 산하 Ant Group, 주주대상 최대 7.6% 자사주 매입 발표, Alibaba는 이번 매입안에 참여하지 않겠다고 결정. 한편, 이사장 장용(张勇)은 주주서한에서 Ali Cloud, Cainiao(菜鸟), 허마센성(盒马)의 분할 상장, 글로벌 디지털 리테일 그룹의 독립 자금조달 예정 계획 발표
- CATL (300750.SZ), 7월초부터 양극재 공급사에 탄산리튬 가격의 5~10% 인하를 요구했다는 루머와 관련, 업계 관계자는 연초부터 시 행된 정상적인 인하라고 평가
- Dawning Information (603019.SH), 1H23 매출액 54억위안(YoY 7.3%), 순이익 5.4억위안(YoY 14.9%)
- Thunder Software (300496.SZ), 자율주행 분야에서 Qualcomm(H/S 일체화 솔루션), Horizon(합자회사 설립), NVIDIA(드라이브 및 ISP Tuning 개발) 등 국내/외 기업과 긴밀한 기술 협력 진행 중이라고 밝힘
- INESA Intelligent (600602.SH), Ali Cloud와 전략적 MoU 체결. 양사는 클라우드 컴퓨팅, 빅데이터, IoT, AI, 데이터 센터 등 부문에서 협업할 예정
- Sangfor Technologies (300454.SZ), JD(京东科技)와 전략적 MoU 체결. 양사는 클라우드 사이버 안전, 디지털 경제 제품 업그레이드 등에서 협력할 것
- Country Garden (2007.HK), 부동산 인도 보장 정책에 따라 1H23 부동산 주택 인도 27.8만건 달성하며 업계 기준 1위. 올해 70만채 추가 인도 예정
- BeiGene (688235.SH, 6160.HK), 동사 신약 Tislelizumab Injection은 ESCC(식도폐평세포암) 치료제로 EMA (유럽의약품청)로부터 NDA 관련 긍정적 평가 취득
- Hongxin Electronics (300657.SZ), 10억위안을 들여 간쑤(甘肃)성 텐수이(天水) 경제개발구 내 연산 10만대 AI 컴퓨팅 서버 제조 단지 건설 계획
- Lepu Medical (300003.SZ), 산하 외과 의료 설비 및 마취 서비스 영위 자회사 Bingkun Medical(秉琨医疗) 창업판 분할 상장 예정

(기준일: 7월 21일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,167.7	-0.1	-2.2	-0.9	-0.9	-4.0	-3.2	+2.5
		선전종합	2,011.8	-0.2	-2.2	-0.9	-1.4	-2.6	-8.3	+1.8
		CSI 300	3,821.9	-0.0	-2.0	-0.1	-1.1	-5.2	-9.8	-1.3
	역외	홍콩항셍	19,075.3	+0.8	-1.7	+3.9	-0.7	-5.0	-7.3	-3.6
		홍콩항셍종합	2,855.4	+0.7	-1.7	+3.5	-0.4	-5.6	-7.9	-4.0
		홍콩항셍중국기업	6,415.0	+0.8	-2.2	+3.5	-1.4	-5.2	-9.6	-4.3
	기술주	홍콩항셍테크	4,104.4	+1.0	-2.9	+5.2	+3.6	+3.4	-10.4	-0.6
		과창판50	955.5	-0.6	-3.6	-3.7	-6.3	-14.4	-	-0.5
		차이넥스트	2,163.1	+0.3	-2.7	-0.3	-2.2	-7.6	-21.4	-7.8
	China A Sector Index	농림축산	3,078.7	+1.3	+2.2	+2.4	+5.0	-5.6	-15.6	-6.6
		화학	3,820.3	-0.0	+0.2	+3.1	+5.2	-2.5	-17.4	-5.7
		철강	2,208.4	+0.1	-0.8	-0.7	+2.7	-6.1	-16.3	-3.4
		비철금속	4,555.6	-0.9	-1.6	+0.7	+3.4	-7.8	-16.5	-0.6
		전자	3,844.2	-0.6	-4.6	-1.4	+0.1	-2.5	-4.5	+10.3
		가전	7,127.0	-0.8	-0.8	-1.3	-1.7	-1.0	+1.6	+9.9
		음식료	21,513.4	+2.1	+0.2	+3.2	-0.2	-3.1	-10.7	-6.3
		섬유의류	1,635.4	+0.4	+0.7	+1.0	+5.4	+3.9	+0.6	+3.9
		경공업	2,290.3	+0.3	+1.6	+0.5	+2.7	+0.4	-1.7	-1.5
		헬스케어	8,396.1	+0.9	-0.8	+0.1	-0.9	-8.2	-11.7	-7.4
		유틸리티	2,290.0	-0.7	-2.6	-2.9	-0.1	+2.5	-5.3	+4.2
		교통운수	2,213.4	+0.1	+0.0	-0.4	+0.6	-7.1	-5.6	-6.4
		부동산	2,619.6	+1.6	+3.6	+1.8	+2.8	-6.3	-13.0	-12.5
		유통소매	2,285.1	-0.1	+1.5	+3.8	+1.4	-9.9	-17.6	-20.3
	중국 A주 업종별 지수	여행/레저	9,949.3	+0.1	-0.7	-0.2	-1.4	-4.4	+1.9	-7.8
		건자재	5,465.5	+0.2	+2.6	+3.3	+2.1	-8.4	-20.5	-9.4
		건축	2,181.8	-0.0	-1.1	-0.6	+0.9	-8.4	+1.0	+9.4
		전기장비	8,574.0	-0.9	-3.8	-2.0	-2.0	-4.0	-28.0	-8.3
		군수	1,492.7	-0.4	-2.9	-3.0	-2.7	-1.8	-7.9	+1.0
		컴퓨터	4,612.1	-0.8	-5.2	-4.5	-13.3	-9.7	+17.9	+19.1
		미디어	714.7	-0.3	-4.8	-2.2	-11.7	-4.9	+28.4	+32.4
		통신	2,586.5	-0.3	-6.2	-4.3	-7.4	+2.8	+29.1	+40.7
		은행	3,022.0	-0.1	-1.6	-0.7	-2.1	-4.8	-3.3	-4.3
		증권/보험	1,508.6	-0.1	-1.5	+0.2	+1.5	-1.7	+1.3	+2.4
		자동차	5,664.7	-0.9	-2.1	-2.5	+1.4	+10.0	-14.1	+6.0
		기계장비	1,535.1	-1.1	-2.8	-2.3	-0.6	+1.7	-0.3	+9.7
		석탄	2,452.5	-0.8	-3.3	-4.7	-0.3	-10.0	-14.6	-8.2
		정유	2,301.9	-0.4	-2.2	+0.5	+4.4	-4.3	+3.8	+10.1
		환경	1,794.2	+0.0	-0.3	+0.2	+3.0	+1.4	-10.1	+1.4
		미용	6,149.5	+1.7	+0.1	+0.9	+1.1	-6.6	-16.6	-14.0

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 7월 21일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,229.0	-0.2	-2.1	-0.8	-1.2	-3.0	+2.5	-0.3
	Industrial	2,349.9	-0.7	-2.2	-0.8	-0.3	-8.1	-16.8	-4.3
	Consumer Goods	13,305.0	+1.6	-0.2	+1.8	-1.5	-8.0	-16.5	-13.5
	Energy	1,751.5	-0.6	-3.6	-3.5	+0.6	-7.8	+1.5	+4.3
	Basic Materials	2,286.6	-0.1	+0.6	+4.0	+5.1	-6.1	-9.7	-0.5
	Consumer Services	2,745.8	-0.2	-1.2	-0.8	-0.7	-3.0	-18.1	-7.9
	Utilities	2,311.8	-0.4	-2.1	-2.6	-0.6	+2.0	+0.2	+6.1
	Health Care	6,680.7	+0.7	-1.1	-0.6	-0.6	-9.0	-12.8	-7.0
	Telecommunication	3,489.4	-0.2	-2.9	+1.7	-2.5	-6.8	+17.2	+21.1
	Technology	3,439.3	-0.7	-4.8	-3.2	-7.6	-12.6	+4.0	+15.3
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,558.3	-0.3	-2.6	-1.3	-0.8	-1.6	-10.7	+1.5
	IT	1,765.4	-0.6	-5.5	-4.5	-13.9	-8.0	+19.8	+26.0
	Financials	1,122.2	+0.1	-1.2	+0.8	-0.3	-6.3	-8.9	-3.9
	Real Estates	1,612.3	+1.9	+4.3	+2.3	+4.5	-4.5	-12.0	-14.5
	Agricultures	1,383.0	+1.6	+2.9	+4.0	+7.1	-6.3	-17.3	-5.9
	Wholesale & Retail	1,317.1	+0.0	-0.8	+0.5	+2.2	+0.4	-2.0	+0.4
	Transportation	1,082.4	-0.3	-0.4	+2.1	+0.9	-7.9	-10.0	-11.7
	Utilities	900.3	+0.3	-2.0	-2.6	+2.7	+4.7	-7.9	+4.1
	Business Service	1,137.5	-0.6	-1.4	+3.2	+0.2	+4.9	+14.8	+11.9
	Media	897.7	+0.0	-3.2	+1.4	-4.9	-8.1	+15.3	+13.1
SHIBOR 금리	Construction	1,130.4	+1.3	+0.6	-0.1	+1.4	-3.3	-6.1	+5.3
	Mining	2,506.1	-0.9	-1.3	+0.8	+3.0	-6.2	-10.0	-1.1
	R&D	1,470.1	+0.9	-1.3	-0.0	-1.0	-10.4	-24.2	-12.3
	Environmental Products	603.6	+0.5	+0.9	+1.3	+5.0	+1.8	-9.6	+1.7
	SHIBOR O/N	1,531	-1.7	+14.9	+38.7	-17.0	-32.6	+22.1	-21.8
	SHIBOR 1W	1,826	-0.3	+1.1	+2.6	-9.1	-17.0	+8.8	-17.9
	SHIBOR 1M	2,068	+0.0	+0.0	-0.8	+0.3	-10.5	+17.0	-11.8
국고채 금리	SHIBOR 3M	2,100	+0.0	-0.0	-1.8	-1.6	-13.5	+10.0	-13.3
	SHIBOR 6M	2,205	-0.0	+0.0	-0.7	-0.3	-12.0	+7.4	-12.1
	SHIBOR 9M	2,286	+0.0	-0.1	-0.9	-0.8	-11.7	+3.8	-10.9
	SHIBOR 1Y	2,339	-0.0	-0.1	-0.9	-0.9	-11.7	+2.4	-10.7
Repo 금리	국고채 1년물	1,759	+0.3	-2.8	-2.6	-7.9	-17.8	-8.1	-21.2
	국고채 2년물	2,020	-1.0	-2.4	-1.9	-5.2	-12.9	-5.2	-11.4
	국고채 5년물	2,397	-0.1	-1.4	-0.8	-2.8	-9.8	-5.1	-8.7
	국고채 10년물	2,615	-0.3	-1.2	-1.1	-2.2	-7.6	-5.4	-7.9
Repo 금리	Repo 1일물	1,523	-2.0	+15.4	+36.4	-14.9	-33.0	+22.1	-24.9
	Repo 7일물	1,812	-0.5	-0.2	+2.7	-7.2	-20.1	+18.9	-23.3
FX Market	달러 인덱스	101,071	+0.2	+1.2	-1.2	-1.0	-0.7	-5.5	-2.4
	달러-위안 역내환율	7,1880	+0.1	+0.6	-0.5	+0.1	+4.3	+6.2	+4.2
	달러-위안 역외환율	7,1881	+0.2	+0.4	-0.6	+0.2	+4.2	+6.2	+3.8
	달러-위안 고시환율	7,1456	-0.0	+0.2	-0.8	-0.5	+3.9	+5.7	+2.6
	원-위안 환율	178,535	+1.0	+0.7	-1.2	-0.6	-7.4	-7.6	-2.2

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 7월 21일 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.

