

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 8월 7일

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

- 7/31~8/4일 기준, 상해종합: 3,288.1(+0.4%), 심천종합: 2,071.6(+0.9%), Chinext: 2,263.4(+2.0%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.1418위안 (주간 0.1% 절상), 역내/외 위안화 환율: 7.1729/7.1879
- 지난 주 중국증시는 7월 정치국 회의 이후 각 정부부처들의 구체화된 정책을 확인하면서 상승
- 특히 인민은행은 금융기관 지급준비율 인하, 공개시장 조작, MLF 등 통화정책 수단을 유연하게 활용해 은행 시스템의 유동성을 충분히 확보해야 한다며 추가 통화완화 가능성을 시사. 시장에서는 8월 중 은행권 기준을 인하를 기대, 인민은행은 올해 3월 기준율을 25bp 인하한 바 있음
- 금주 중국증시는 7월 수출입, 물가, 신용 등 지표와 추가 부양책 발표에 시장 이목이 집중될 전망
- 8/4일 외국인 자금(북향자금)은 순유입, 규모는 27.42억 위안으로 집계
- 금주 주요경제지표 발표 예정
 - 8/7일, 7월 외환보유액 (예상치: 3조 2,030억 달러, 이전치: 3조 1,930만 달러)
 - 8/8일, 7월 수출/입 YoY (예상치: -12.9%/-5.3%, 이전치: -12.4%/-6.8%)
 - 8/8일, 7월 무역수지 (예상치: 690억 달러, 이전치: 706억 2,000만 달러)
 - 8/9일, 7월 PPI/CPI YoY (예상치: -4.0%/-0.5%, 이전치: -5.4%/0.0%)
 - 8/9~15일, 7월 사회용자총액 (예상치: 1조 1,200억 위안, 이전치: 4조 2,241억 위안)
 - 8/9~15일, 7월 신규위안화대출 (예상치: 8,000억 위안, 이전치: 3조 495억 위안)
 - 8/9~15일, 7월 통화공급 M2 YoY (예상치: 3.0%, 이전치: 3.1%)



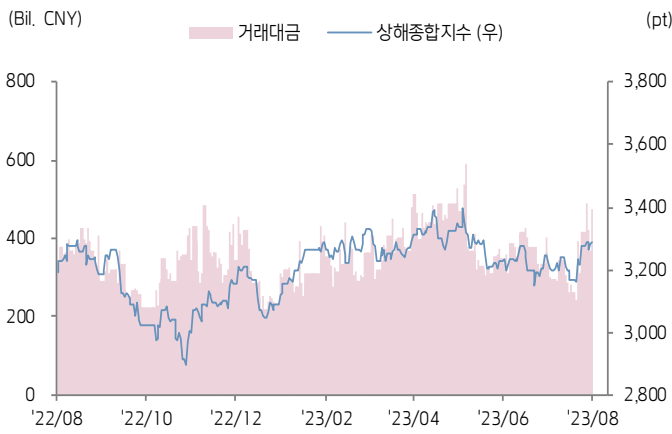
키움증권



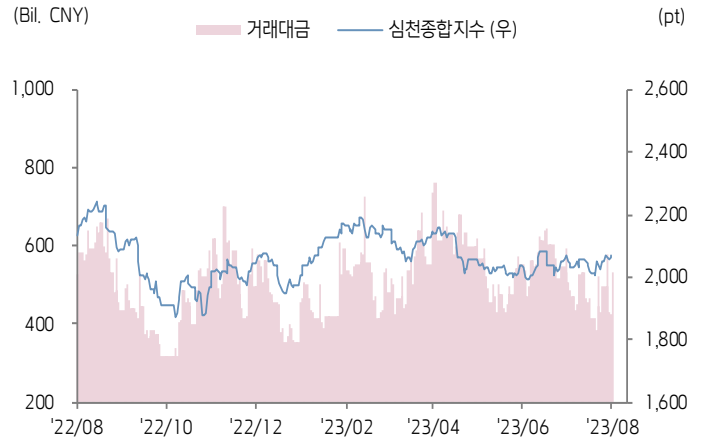
주식 시장 동향

(기준일: 8월 4일)

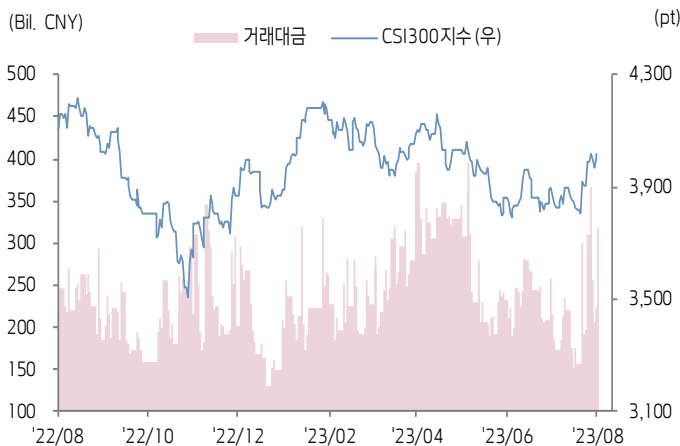
상해종합지수(上证指数)



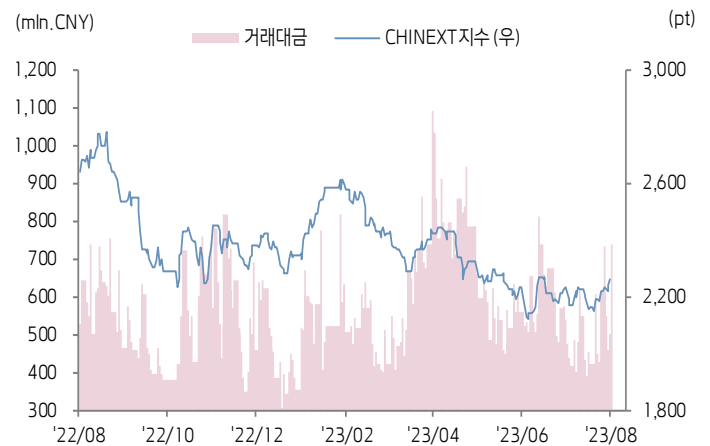
심천종합지수(深证综指)



CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



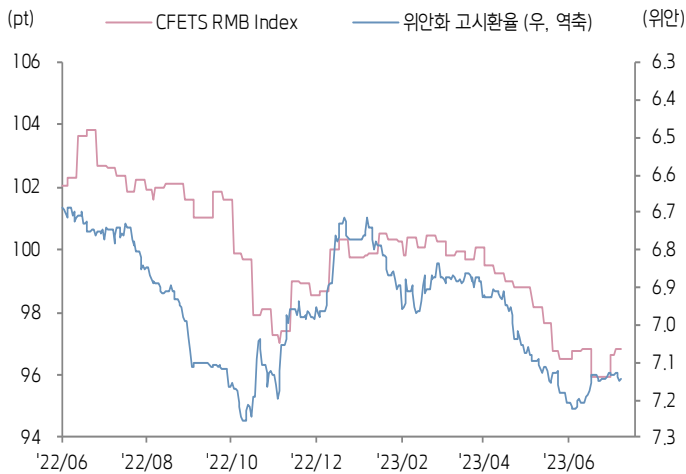
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 8월 4일)

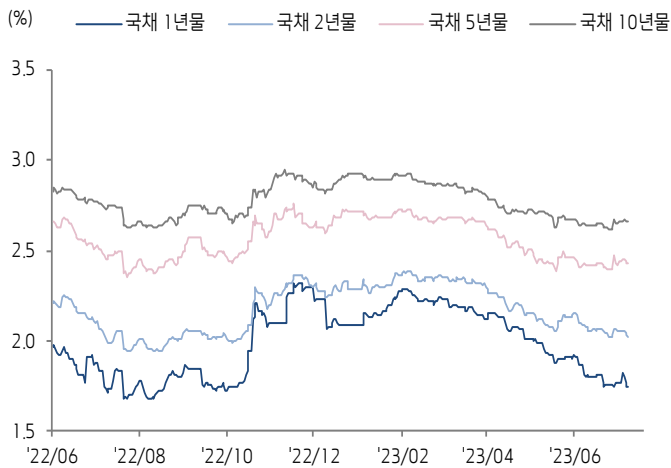
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



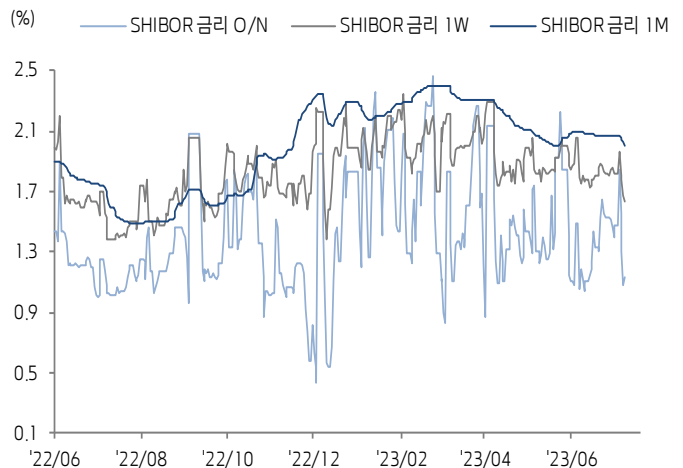
위안화 역내/외 환율



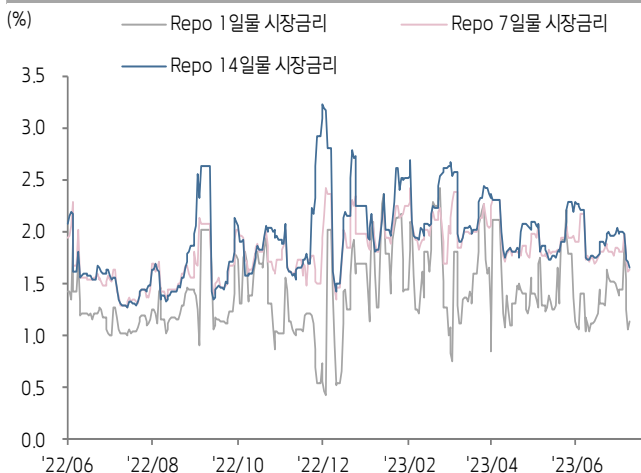
중국 국채 금리



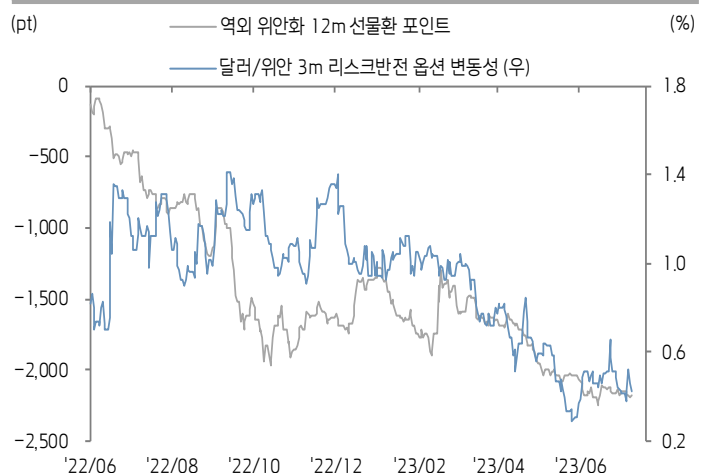
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 국무원 세무총국, 민간 경제 발전 촉진을 위한 28개 세금 우대 정책 발표
- 금일(8/7) 과창판100지수 공식 발표
- 재정부 및 응급관리부, 징진지(京津冀) 및 동북 지역의 홍수 재해 대응 목적으로 3.5억위안의 중앙자연재해구조자금 발급 예정
- 중국상업연합회, 8월 리테일경기지수(CRPI) 50.3%, MoM 0.2%p 상승하며 8개월 연속 확장 구간 유지
- 7/25일 이후 Stock Connect(North-bound)로 250억위안 이상 순 유입
- 중국증권보(中国证券报), 역주기조절 시행 강도 확대와 금융의 실물경제 지원 정책이 주목을 받고 있는 가운데 업계 전문가들은 7월 신규 신용대출이 YoY 증가세를 유지할 것으로 전망, 특히 기업 중장기 대출 증가에 주목
- 중국증권보, 올들어 다수 지역이 디지털 위안화로 급여 제공. 업계 전문가는 디지털위안화의 사용 범위가 확장되는 것으로 더욱 광범위한 디지털 경제의 세부 분야 지원이 나타날 것으로 전망
- 증권시보(证券时报), '20년 시행한 <상하이증권거래소 중앙국유기업 종합 서비스 3년 행동 계획>의 단계적 성과 확인. 올해 7월말 기준 42개 중앙 및 해당 자회사가 IPO를 진행하며 2,900억위안 이상 조달. 그중 올해만 9개 기업이 상하이증시에 상장



중국 주식 주요 뉴스

- Sense Time (0020.HK), 주주 Softbank는 동사 H주 1,490.4만주(HKD 2,670.6만) 매각 완료, 지분율 축소(13.0%→12.9%)
- Bytedance, 대화형 AI 프로젝트 'Grace' 베타 테스트 시작
- CATL (300750.SZ), 네이멍구자치구 어얼둬스(鄂尔多斯) 정부와 전략적 MoU 체결. 신형 배터리 시스템 건설, 금융 서비스, 인재 육성 등 전방위적 협력
- Sanan Optoelectronics (600703.SH), 1H23 매출액 64.7억위안(YoY -4.3%), 순이익 1.7억위안(YoY -81.8%)
- Eastroc Beverage (605499.SH), 1H23 매출액 54.6억위안(YoY 27.2%), 순이익 11.1억위안(YoY 46.8%)
- Baiyun International Airport (600004.SH), 7월 여객 수송량 604.5만명(연인원, YoY 85.2%), 화물 운송량 17.4만톤(YoY 10.9%)
- Dong-E-E-Jiao (000423.SZ), 1H23 매출액 21.7억위안(YoY 18.7%), 순이익 5.3억위안(YoY 72.3%)
- China Great Wall Securities (002939.SZ), 1H23 매출액 22.0억위안(YoY 5.3%), 순이익 8.9억위안(YoY 105.0%)
- Sealand Securities (000750.SZ), 1H23 매출액 20.8억위안(YoY 23.3%), 순이익 3.9억위안(YoY 61.7%)
- Shanghai Film (601595.SH), 1H23 잠정 매출액 3.6억~4.0억위안(YoY 90.1%~109.1%)
- Acm Research (688082.SH), 1H23 매출액 16.1억위안(YoY 46.9%), 순이익 4.4억위안(YoY 85.7%)
- Beijing Tongrentang (600085.SH), 1H23 매출액 97.6억위안(YoY 30.0%), 순이익 9.9억위안(YoY 32.7%)

(기준일: 8월 4일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

키움증권



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,288.1	+0.2	+0.4	+3.8	+2.0	-1.4	+3.1	+6.4
		선전종합	2,071.6	+0.5	+0.9	+3.0	+1.0	+1.7	-3.0	+4.9
		CSI 300	4,020.6	+0.4	+0.7	+5.2	+3.9	+0.1	-2.0	+3.8
	역외	홍콩항셱	19,539.5	+0.6	-1.9	+2.4	+2.2	-2.5	-3.1	-1.2
		홍콩항셱종합	2,944.6	+0.7	-1.6	+3.1	+3.0	-2.6	-2.1	-1.0
		홍콩항셱중국기업	6,732.6	+1.2	-1.1	+5.0	+3.7	-1.0	-2.1	+0.4
	기술주	홍콩항셱테크	4,497.3	+2.1	+0.7	+9.6	+12.0	+15.4	+2.7	+8.9
		과창판50	975.8	+0.6	+1.4	+2.1	-3.0	-7.0	-	+1.7
		차이넥스트	2,263.4	+1.0	+2.0	+4.6	+2.3	-0.2	-14.3	-3.6
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,065.8	-0.6	-0.0	-0.4	+4.0	-3.3	-13.5	-6.9
		화학	3,821.5	-0.4	-0.7	+0.0	+2.2	+0.9	-15.1	-5.7
		철강	2,388.8	-0.7	+0.8	+8.2	+6.0	+3.6	-3.4	+4.5
		비철금속	4,667.5	+0.5	+1.1	+2.5	+1.1	-0.8	-13.1	+1.8
		전자	3,869.8	+0.3	+1.6	+0.7	-1.2	+6.8	-5.6	+11.0
		가전	7,327.9	+0.2	-0.6	+2.8	-0.1	+7.0	+7.9	+13.0
		음식료	22,734.8	+0.2	-0.3	+5.7	+7.7	+1.0	-3.3	-1.0
		섬유의류	1,641.8	-1.3	-1.3	+0.4	+1.1	-1.4	+5.5	+4.3
		경공업	2,385.8	-0.5	+0.2	+4.2	+4.5	+4.2	+6.2	+2.6
		헬스케어	8,390.1	-0.9	-2.8	-0.1	-1.6	-8.1	-6.3	-7.5
		유틸리티	2,306.8	-0.5	+1.2	+0.7	-1.7	-0.4	-0.5	+4.9
		교통운수	2,268.0	-0.6	-0.6	+2.5	+2.1	-5.5	+1.0	-4.1
		부동산	2,967.7	-0.8	+3.2	+13.3	+16.0	+5.3	+2.1	-0.9
		유통소매	2,406.0	+0.0	+1.9	+5.3	+8.5	-5.3	-9.2	-16.1
		여행/레저	10,100.3	+0.4	+0.2	+1.5	+0.5	-1.4	+9.5	-6.4
		건자재	5,893.7	-0.4	+1.0	+7.8	+9.7	+1.0	-8.7	-2.3
		건축	2,300.7	-0.0	+1.5	+5.4	+4.1	-7.6	+14.3	+15.4
		전기장비	8,887.0	+0.9	+2.4	+3.7	-0.7	+1.7	-22.4	-4.9
		군수	1,492.4	+0.0	-0.3	-0.0	-4.8	-0.6	-8.7	+1.0
		컴퓨터	4,886.8	+2.9	+4.1	+6.0	-0.4	+0.3	+26.2	+26.2
		미디어	717.0	+2.2	+3.5	+0.3	-2.5	-15.5	+37.2	+32.8
		통신	2,654.5	+3.5	+3.3	+2.6	-2.3	+11.8	+35.8	+44.4
		은행	3,209.7	+0.3	-0.1	+6.2	+4.3	-3.4	+5.7	+1.6
		증권/보험	1,749.8	+0.8	+4.1	+16.0	+16.6	+6.2	+23.2	+18.8
		자동차	5,919.5	+0.4	+0.9	+4.5	+1.6	+14.1	-9.5	+10.8
		기계장비	1,555.9	+0.1	+0.8	+1.4	-2.2	+6.0	+1.6	+11.2
		석탄	2,453.5	-0.5	-1.8	+0.0	-4.2	-9.5	-13.2	-8.2
		정유	2,312.7	+0.0	-0.7	+0.5	+0.8	-3.9	+5.8	+10.6
		환경	1,827.7	-0.3	+0.2	+1.9	+1.8	+1.4	-5.6	+3.3
		미용	6,320.8	+1.0	-1.7	+2.8	+2.4	-4.1	-12.2	-11.6

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 8월 4일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,615.4	+0.3	+0.6	+9.1	+7.7	-1.1	+15.0	+8.8
	Industrial	2,426.1	-0.3	+0.6	+3.2	+1.6	-4.5	-9.8	-1.2
	Consumer Goods	14,008.2	-0.1	-0.4	+5.3	+5.9	-4.0	-10.3	-9.0
	Energy	1,729.2	-0.1	-2.3	-1.3	-4.3	-10.0	+1.3	+3.0
	Basic Materials	2,360.6	+0.1	+0.5	+3.2	+5.6	+0.6	-3.2	+2.7
	Consumer Services	2,922.1	+0.6	+0.7	+6.4	+4.9	+6.3	-9.9	-2.0
	Utilities	2,337.8	-0.5	+1.4	+1.1	-1.2	-2.4	+6.7	+7.3
	Health Care	6,717.4	-0.8	-2.9	+0.5	-1.7	-6.5	-7.1	-6.5
	Telecommunication	3,565.3	+3.2	+2.2	+2.2	+1.9	-4.6	+25.8	+23.8
	Technology	3,548.1	+0.7	+2.6	+3.2	-1.8	-0.3	+6.0	+19.0
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,619.8	+0.5	+0.8	+2.4	-0.2	+3.5	-6.9	+4.0
	IT	1,812.1	+2.7	+3.6	+2.6	-3.1	-6.6	+26.6	+29.3
	Financials	1,295.4	+1.0	+3.9	+15.4	+15.8	+6.6	+11.9	+10.9
	Real Estates	1,820.4	-1.0	+2.4	+12.9	+16.3	+7.0	+4.4	-3.5
	Agricultures	1,358.5	-0.3	-0.8	-1.8	+4.9	-4.2	-16.3	-7.6
	Wholesale & Retail	1,320.0	-0.0	-0.4	+0.2	+1.0	-0.5	+2.8	+0.6
	Transportation	1,119.6	-0.8	-0.8	+3.4	+5.4	-6.3	+0.1	-8.7
	Utilities	910.3	-0.7	+1.3	+1.1	-0.3	+2.6	-0.8	+5.3
	Business Service	1,178.5	+0.9	+2.7	+3.6	+8.2	-0.4	+24.5	+15.9
	Media	895.4	+2.0	+2.1	-0.3	+0.3	-11.7	+22.3	+12.8
	Construction	1,190.0	+0.1	+2.2	+5.3	+4.4	-1.2	+5.2	+10.9
	Mining	2,534.5	-0.0	+0.2	+1.1	-0.1	-2.3	-8.7	-0.0
	R&D	1,540.6	-0.3	+1.3	+4.8	+2.8	-3.5	-15.3	-8.1
	Environmental Products	614.6	-0.5	-0.1	+1.8	+2.9	+2.3	-4.8	+3.5
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.141	+5.4	-22.5	-25.5	+2.1	+4.2	+11.3	-41.7
	SHIBOR 1W	1.640	-1.9	-10.2	-10.2	-9.3	-6.0	+18.8	-26.2
	SHIBOR 1M	2.004	-1.0	-3.0	-3.1	-4.1	-11.3	+23.6	-14.6
	SHIBOR 3M	2.085	-0.3	-0.6	-0.7	-3.4	-12.9	+20.6	-13.9
	SHIBOR 6M	2.187	-0.3	-0.5	-0.8	-2.2	-11.9	+16.4	-12.8
	SHIBOR 9M	2.271	-0.2	-0.4	-0.7	-2.2	-10.9	+14.2	-11.5
	SHIBOR 1Y	2.325	-0.3	-0.5	-0.6	-2.1	-10.7	+11.8	-11.2
국고채 금리	국고채 1년물	1.748	+0.3	-1.5	-0.6	-3.2	-18.0	+1.9	-21.7
	국고채 2년물	2.020	-0.5	-1.5	+0.0	-2.9	-9.8	+1.5	-11.4
	국고채 5년물	2.427	-0.1	-0.7	+1.3	+0.4	-5.7	-1.0	-7.5
	국고채 10년물	2.658	+0.0	-0.2	+1.6	+0.6	-2.9	-2.7	-6.4
Repo 금리	Repo 익일물	1.146	+6.8	-21.3	-24.8	+2.7	+6.1	+12.2	-43.5
	Repo 7일물	1.640	+1.4	-9.6	-9.5	-8.1	-4.7	+26.6	-30.6
FX Market	달러 인덱스	102.017	-0.5	+0.4	+0.9	-1.3	+0.8	-3.5	-1.5
	달러-위안 역내환율	7.1729	+0.0	+0.3	-0.2	-1.1	+3.8	+6.3	+4.0
	달러-위안 역외환율	7.1879	+0.1	+0.5	-0.0	-1.0	+3.8	+6.5	+3.8
	달러-위안 고시환율	7.1418	-0.1	+0.1	-0.1	-0.8	+3.3	+5.6	+2.5
	원-위안 환율	182.590	+0.8	+2.2	+2.3	+1.9	-4.3	-5.9	+0.0

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 8월 4일 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.

