

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 8월 14일

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

- 8/7~8/11일 기준, 상해종합: 3,189.2(-3.0%), 심천종합: 2,002.3(-3.3%), Chinext: 2,187.0(-3.4%)

- 고시 기준환율: 달러 대비 7.1587위안 (주간 0.2% 절하), 역내/외 위안화 환율: 7.2395/7.2601

- 지난 주 중국증시는 벽계원發 부동산 업계 리스크가 확대된 가운데 수출입과 물가 지표까지 부진한 모습을 보이면서 하락

- 북향자금도 연일 순유출세를 지속, 8/11일 기준 외국인 자금(북향자금)은 순유출, 규모는 123.38억 위안으로 집계. 이는 올해 들어 처음으로 일일 순유출금이 100억 위안을 상회한 것으로, 22년 10월 24일 이래 최대 단일 순유출 규모

- 금주 중국증시는 7월 실물지표와 부동산 리스크에 대한 당국의 조치 등에 시장 이목이 집중될 전망

- 금주 주요경제지표 발표 예정

8/15, MLF 1년물 금리 (예상치: 2.65%, 이전치: 2.65%)

8/15, 7월 광공업생산 YoY/YTD YoY (예상치: 4.3%/3.9%, 이전치: 4.4%/3.8%)

8/15, 7월 소매판매 YoY/YTD YoY (예상치: 3.8%/7.6%, 이전치: 3.1%/8.2%)

8/15, 7월 고정자산투자 YTD YoY (예상치: 3.8%, 이전치: 3.8%)

8/15, 7월 부동산 투자 YTD YoY (예상치: -8.0%, 이전치: -7.9%)

8/15, 7월 실업률 YoY (예상치: 5.2%, 이전치: 5.2%)

8/16, 7월 주요 70개 도시 평균 주택 가격 MoM (이전치: -0.06%)



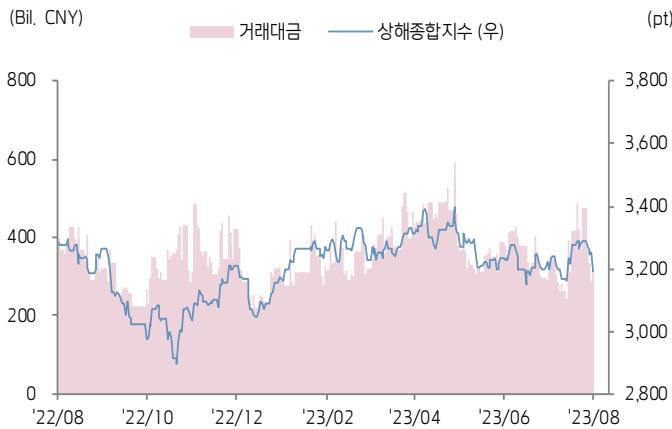
키움증권



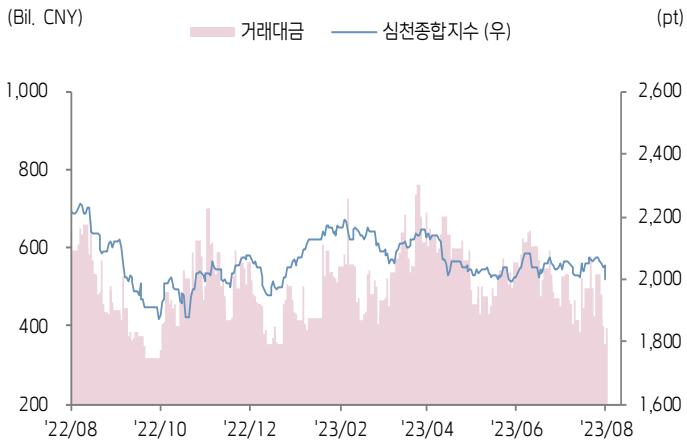
주식 시장 동향

(기준일: 8월 11일)

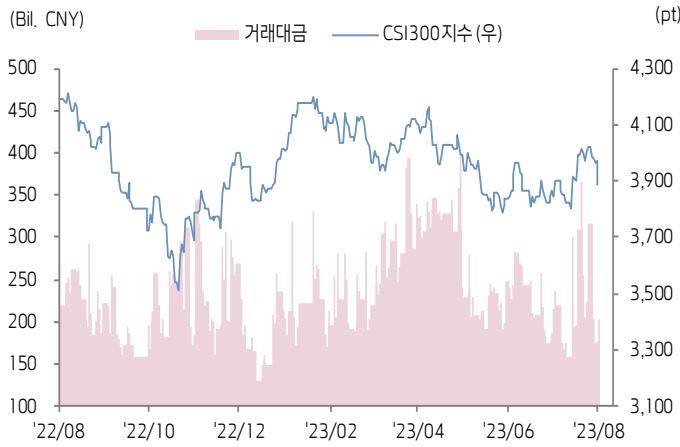
상해종합지수(上证指数)



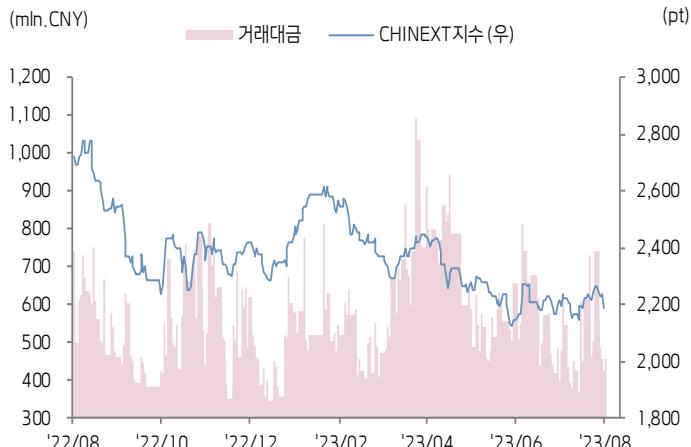
심천종합지수(深证综指)



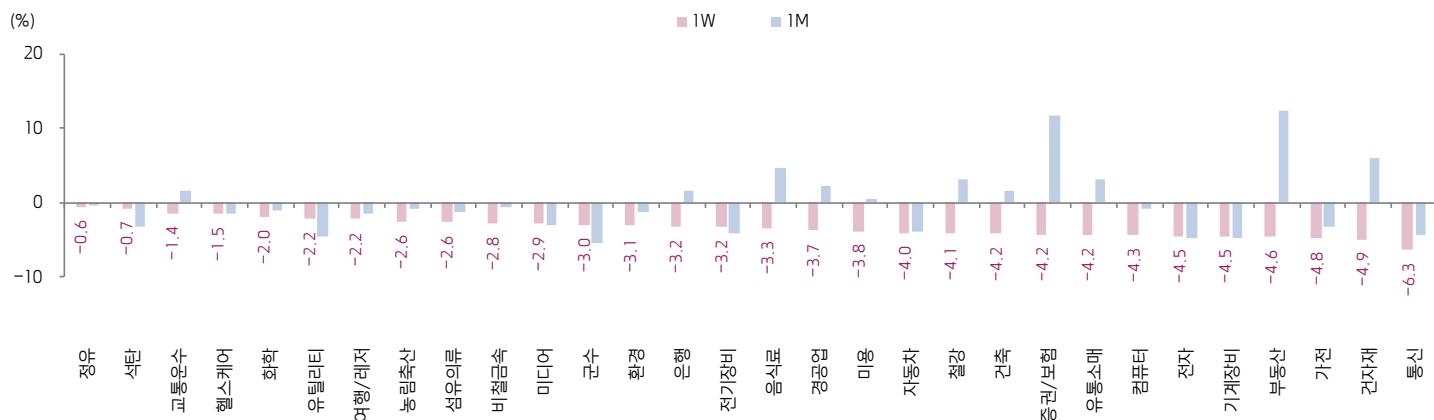
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

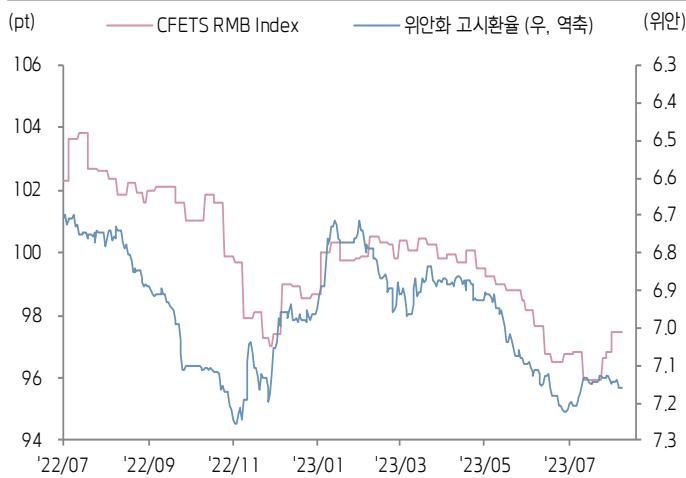




환율·금리 시장동향

(기준일: 8월 11일)

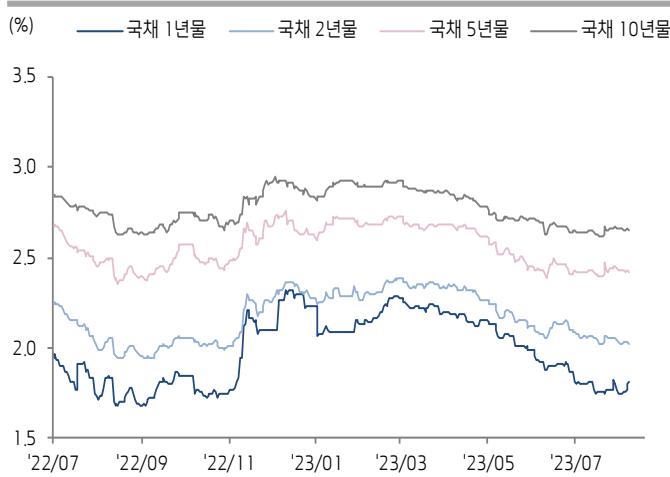
CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



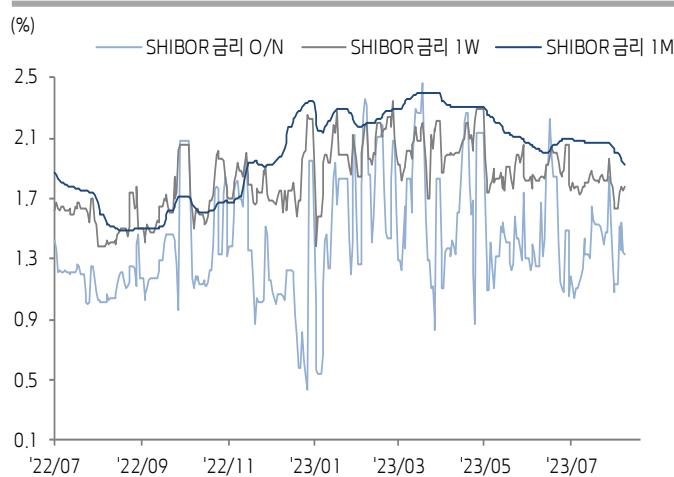
위안화 역내/외 환율



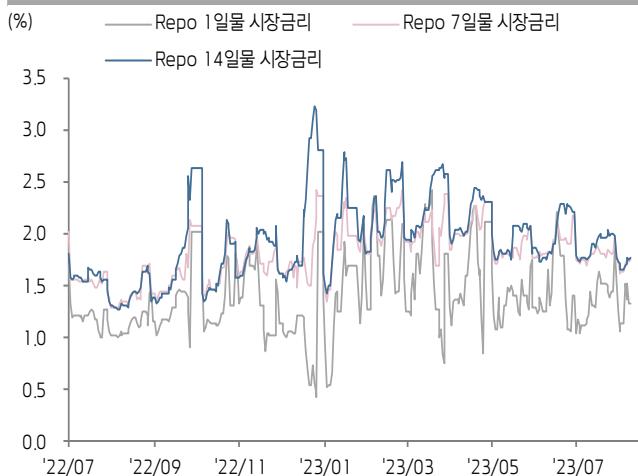
중국 국채 금리



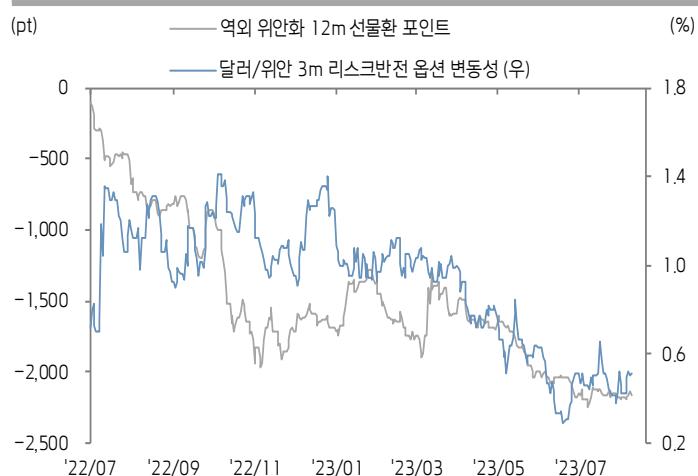
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 국무원, <외국인 투자 환경 개선 및 투자 강도 강화에 관한 의견> 발표. 핵심 분야 내 외자 유치 강도 확대
- 정저우시(郑州市), 주택 인정 요건(대출 기록 여부 상관 없이 무주택자 주택 구매 시 첫 주택 구매로 간주) 완화 시행 첫 주간 부동산 거래 진작 효과 미미
- 8월 이후 ZEEKR, NIO, Leapmotor(零跑) 등 10개 자동차 브랜드가 프로모션 활동 발표
- 경제참고보(经济参考报), Zhongrong Trust(中融信托)의 일부 신탁 상품 지불 연기가 시장 루머로 확산된 가운데 관계자는 동사 경영은 정상이라고 밝힘
- 전 주(8/7~8/11) North-bound의 A주 비은행금융 섹터 주식 보유량은 WoW 6.18% 증가, 6주 연속 확대(누적 19.8%). 동기간 부동산 섹터 주식 보유량은 4주 연속 상승
- 중국기금보(中国基金报), 최근 대형주 투자 펀드들이 '가입 제한' 해제 발표. 업계 관계자는 '자본시장 활성화 및 투자 심리 진작'의 일환으로 분석
- 중국물류및구매연합회, 1H23 콜드체인 물류 시장 규모 2,688억위안(YoY 3.3%), 시장 수요 2.1억톤(YoY 5.2%)
- 1H23 중국 리튬 배터리 수출액 YoY 58.1%
- 중국증권보(中国证券报), 8월 이후 지방채 발행 속도 소폭 가속화
- 올해 신규 설립된 액티브 주식형 펀드는 248개(8/11), 자금 규모 1,246.1억위안



중국 주식 주요 뉴스

- Country Garden (2007.HK), 금일(8/14)부터 11개 역내 채권(약 157억위안) 거래중단
- CATL (300750.SZ), Power Construction Corporation of China (601669.SH)와 전략적 MoU 체결. 양사는 ESS 제품 개발, 스마트 에너지, 스마트 시티 등 분야에서 협력을 진행할 예정
- Iflytek (002230.SZ), 1H23 매출액 78.4억위안(YoY -2.3%), 순이익 7,357.2만위안(YoY -73.5%)
- Lining (2331.HK), 1H23 매출액 140.2억위안(YoY 13%), 순이익 21.2억위안(YoY -10.1%)
- East Money (300059.SZ), 1H23 매출액 57.5억위안(YoY -8.8%), 순이익 42.2억위안(YoY -4.9%)
- Geely Automobile (0175.HK), 산하 신에너지차 브랜드 ZEEKR, 연말까지 ZEEKR 001 모델 신규 구매 시 3만~3.7만위안 할인 진행
- CICC (601995.SH), 주주 Haier Financial Holdings(海尔金盈, 지분율 4.1%)가 최대 동사 A주 3%(1.5억위안) 지분 매도 계획
- Guolian Securities (601456.SH), 1H23 매출액 18.1억위안(YoY 41.9%), 순이익 6억위안(YoY 37.3%)
- BGI Genomics (300676.SZ), 1H23 매출액 20.7억위안(YoY -34.5%), 순이익 5,174.4만위안(YoY -91.5%)
- Yihai Kerry Arawana (300999.SZ), 1H23 매출액 1,187.1억위안(YoY -0.6%), 순이익 9.7억위안(YoY -51.1%)

(기준일: 8월 11일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,189.2	-2.0	-3.0	-2.6	-0.2	-2.5	-2.8	+3.2
		선전종합	2,002.3	-1.9	-3.3	-2.5	-1.4	-0.4	-9.7	+1.4
		CSI 300	3,884.3	-2.3	-3.4	-2.7	+1.1	-1.4	-7.4	+0.3
	역외	홍콩항셍	19,075.2	-0.9	-2.4	-4.2	+1.1	-2.8	-5.0	-3.6
		홍콩항셍종합	2,861.4	-1.1	-2.8	-4.4	+1.2	-3.1	-4.8	-3.8
		홍콩항셍중국기업	6,540.6	-1.3	-2.9	-3.9	+2.6	-1.8	-4.1	-2.5
	기술주	홍콩항셍테크	4,273.2	-2.4	-5.0	-4.3	+4.7	+10.3	-1.2	+3.5
		과창판50	938.8	-2.1	-3.8	-2.5	-4.7	-7.4	-	-2.2
		차이넥스트	2,187.0	-2.3	-3.4	-1.5	-0.4	-2.9	-19.6	-6.8
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	2,987.3	-2.5	-2.6	-2.6	-0.7	-4.5	-14.9	-9.3
		화학	3,746.8	-1.7	-2.0	-2.7	-1.0	+0.1	-21.1	-7.5
		철강	2,290.0	-1.8	-4.1	-3.3	+3.3	-0.8	-9.9	+0.2
		비철금속	4,536.9	-2.1	-2.8	-1.7	-0.7	-0.0	-18.8	-1.0
		전자	3,696.7	-2.3	-4.5	-3.0	-4.7	+3.6	-16.4	+6.0
		가전	6,976.7	-2.2	-4.8	-5.4	-3.1	+2.5	+1.1	+7.6
		음식료	21,973.3	-2.1	-3.3	-3.6	+4.7	+0.5	-6.7	-4.3
		섬유의류	1,598.6	-1.4	-2.6	-3.9	-1.3	-4.3	-1.7	+1.6
		경공업	2,296.8	-1.7	-3.7	-3.5	+2.3	+0.9	-1.5	-1.3
		헬스케어	8,266.0	-0.7	-1.5	-4.2	-1.5	-7.3	-9.8	-8.9
		유tility	2,255.6	-2.0	-2.2	-1.1	-4.6	-4.5	-5.2	+2.6
		교통운수	2,237.0	-1.9	-1.4	-1.9	+1.5	-4.5	-2.4	-5.4
		부동산	2,831.5	-0.4	-4.6	-1.5	+12.5	+2.3	-4.8	-5.5
		유통소매	2,304.1	-1.8	-4.2	-2.4	+3.3	-6.0	-15.3	-19.6
		여행/레저	9,875.2	-1.4	-2.2	-2.0	-1.5	-1.8	+5.5	-8.5
		건자재	5,606.4	-2.3	-4.9	-3.9	+6.0	-1.5	-16.2	-7.1
		건축	2,204.5	-2.3	-4.2	-2.8	+1.5	-5.8	+7.2	+10.6
		전기장비	8,604.3	-2.2	-3.2	-0.9	-4.2	-2.8	-27.6	-8.0
		군수	1,447.6	-1.3	-3.0	-3.3	-5.5	-1.6	-15.3	-2.0
		컴퓨터	4,676.6	-2.7	-4.3	-0.4	-0.7	-2.3	+15.5	+20.7
		미디어	696.5	-1.6	-2.9	+0.6	-2.9	-12.6	+27.8	+29.0
		통신	2,488.2	-1.5	-6.3	-3.1	-4.2	+8.2	+19.9	+35.4
		은행	3,108.0	-1.9	-3.2	-3.2	+1.5	-5.3	+1.0	-1.6
		증권/보험	1,675.8	-4.1	-4.2	-0.3	+11.7	+3.9	+12.2	+13.8
		자동차	5,681.0	-1.7	-4.0	-3.2	-3.8	+7.8	-13.2	+6.3
		기계장비	1,486.2	-2.2	-4.5	-3.7	-4.8	+3.8	-6.6	+6.2
		석탄	2,435.5	-2.2	-0.7	-2.5	-3.1	-11.6	-18.0	-8.9
		정유	2,299.8	-2.2	-0.6	-1.3	-0.4	-1.2	-1.0	+10.0
		환경	1,771.6	-1.9	-3.1	-2.9	-1.2	-2.5	-11.0	+0.1
		미용	6,081.9	-1.4	-3.8	-5.4	+0.6	-5.8	-17.1	-15.0





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,447.7	-2.8	-3.6	-3.1	+4.2	-2.6	+8.7	+4.8
	Industrial	2,343.2	-2.4	-3.4	-2.9	-2.1	-4.9	-15.2	-4.6
	Consumer Goods	13,542.2	-2.2	-3.3	-3.7	+3.5	-4.5	-13.7	-12.0
	Energy	1,727.6	-2.2	-0.1	-2.4	-3.3	-9.4	-3.1	+2.9
	Basic Materials	2,307.4	-1.9	-2.3	-1.8	+2.7	+2.1	-9.5	+0.4
	Consumer Services	2,817.1	-2.0	-3.6	-2.9	+0.2	+3.3	-13.9	-5.5
	Utilities	2,287.0	-1.8	-2.2	-0.8	-3.8	-6.2	+2.4	+5.0
	Health Care	6,602.8	-1.1	-1.7	-4.6	-1.3	-6.5	-10.1	-8.1
	Telecommunication	3,465.5	-0.9	-2.8	-0.7	+2.6	-4.7	+17.8	+20.3
	Technology	3,382.0	-2.1	-4.7	-2.2	-3.3	-2.1	-4.7	+13.4
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,524.0	-1.9	-3.7	-2.9	-2.9	+0.9	-13.8	+0.2
	IT	1,750.7	-2.2	-3.4	+0.1	-2.6	-6.5	+16.9	+24.9
	Financials	1,246.1	-3.3	-3.8	-0.1	+12.0	+3.8	+2.0	+6.7
	Real Estates	1,738.7	-0.0	-4.5	-2.2	+12.8	+3.9	-2.1	-7.8
	Agricultures	1,320.6	-2.8	-2.8	-3.5	-1.4	-5.4	-17.1	-10.2
	Wholesale & Retail	1,280.6	-1.2	-3.0	-3.4	-1.7	-2.9	-3.3	-2.4
	Transportaion	1,091.6	-2.3	-2.5	-3.3	+1.6	-4.8	-4.8	-11.0
	Utilities	880.8	-2.1	-3.2	-2.0	-5.0	-2.9	-6.7	+1.9
	Business Service	1,131.8	-1.9	-4.0	-1.4	+2.0	-1.2	+14.8	+11.3
	Media	877.1	-2.2	-2.0	-0.0	-1.1	-13.0	+14.8	+10.5
	Construction	1,142.7	-1.9	-4.0	-1.8	+2.9	-2.0	-2.2	+6.5
	Mining	2,474.4	-2.4	-2.4	-2.2	-1.3	-2.2	-14.3	-2.4
	R&D	1,513.8	-1.6	-1.7	-0.5	+3.1	-2.8	-19.2	-9.7
	Environmental Products	598.9	-1.8	-2.6	-2.6	+0.2	-1.0	-10.1	+0.8
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1,331	-0.7	+16.7	-9.6	+7.8	+0.8	+29.2	-32.0
	SHIBOR 1W	1,777	+1.1	+8.4	-2.7	-0.2	-2.8	+26.6	-20.1
	SHIBOR 1M	1,921	-1.0	-4.1	-7.0	-7.5	-12.6	+25.6	-18.1
	SHIBOR 3M	2,065	-0.1	-1.0	-1.6	-2.1	-11.2	+26.8	-14.7
	SHIBOR 6M	2,166	-0.1	-1.0	-1.5	-1.9	-10.8	+22.7	-13.6
	SHIBOR 9M	2,248	-0.2	-1.0	-1.4	-2.1	-9.6	+19.1	-12.4
	SHIBOR 1Y	2,306	-0.1	-0.8	-1.3	-1.7	-8.6	+15.9	-12.0
국고채 금리	국고채 1년물	1,818	+0.7	+4.0	+2.5	+1.1	-11.4	-1.6	-18.6
	국고채 2년물	2,020	-0.5	+0.0	-1.5	-1.9	-6.9	-1.9	-11.4
	국고채 5년물	2,422	-0.4	-0.2	-0.9	+0.1	-3.9	-2.7	-7.7
	국고채 10년물	2,650	-0.3	-0.3	-0.5	+0.3	-2.1	-3.3	-6.7
Repo 금리	Repo 1일물	1,332	+0.1	+16.3	-8.5	+8.7	+1.2	+29.7	-34.3
	Repo 7일물	1,764	+1.9	+7.5	-2.8	+0.6	-2.5	+32.5	-25.3
FX Market	달러 인덱스	102,842	+0.3	+0.8	+1.2	+2.3	+0.2	-2.1	-0.7
	달러-위안 역내환율	7,2395	+0.3	+0.9	+1.3	+1.0	+4.0	+7.3	+4.9
	달러-위안 역외환율	7,2601	+0.2	+1.0	+1.5	+1.3	+4.1	+7.7	+4.9
	달러-위안 고시환율	7,1587	+0.0	+0.2	+0.3	-0.2	+3.0	+6.3	+2.8
	원-위안 환율	183,093	+0.5	+0.3	+2.5	+1.8	-4.5	-5.3	+0.3



[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.

