

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 8월 21일

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

- 8/14~8/18일 기준, 상해종합: 3,132.0(-1.8%), 심천종합: 1,950.3(-2.6%), Chinext: 2,118.9(-3.1%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.2006위안 (주간 0.6% 절상), 역내/외 위안화 환율: 7.2845/7.3064
- 지난 주 중국증시는 경기 및 부동산 우려 여전한 가운데 7월 실물지표도 부진한 흐름 보이면서 하락
- CSRC, '자본시장 활성화' 관련 10가지 정책 발표: 주식 거래 'T+0' 시행 시기상조, A주 주식 거래 시간 연장 검토 중, 사회 보험 기금 투자 범위 확대, 부동산 및 도시 개발채(城投債) 등 리스크 방지 주력 등. 또한 본토-홍콩 증시 발전 촉진을 위한 정책 시행 예정. H주 홍콩달러-위안화 이중통화 거래 창구 (HKD-RMB Dual Counter Model) 주식 거래 확대. 홍콩 내 국채 선물 및 A주 지수선물 신설. 미국 ADR의 H주 듀얼상장 장려
- 8/28부터 주식 거래 수수료(증권사→거래소 납부 수수료) 인하. 상하이/심천 거래소(-30%), 베이징 거래소(-50%) 인하. 증권사의 투자자 거래 수수료 인하 유도할 것
- 금주 중국증시는 기준금리 인하가 확실시되는 가운데 그 인하 폭에 시장 이목이 집중될 전망
- 8/28 외국인 자금(북향자금)은 순유출, 규모는 85.22억 위안으로 집계
- 금주 주요경제지표 발표 예정

8/21, LPR 1년물/5년물 (예상치: 3.40%/4.05%, 이전치: 3.55%/4.20%)

8/27, 7월 공업이익 YoY/YTD YoY (이전치: -8.3%/-16.8%)

키움증권 

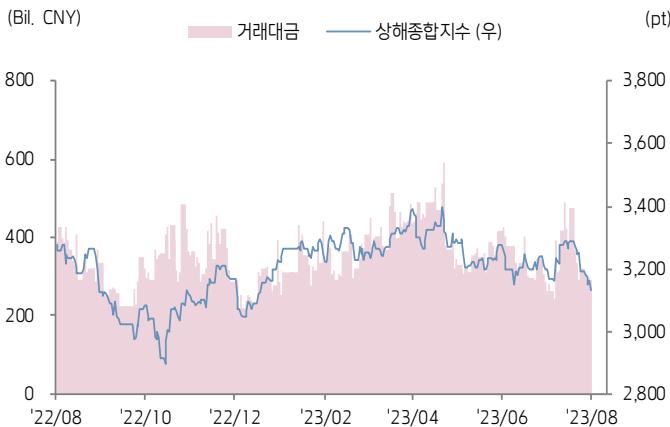




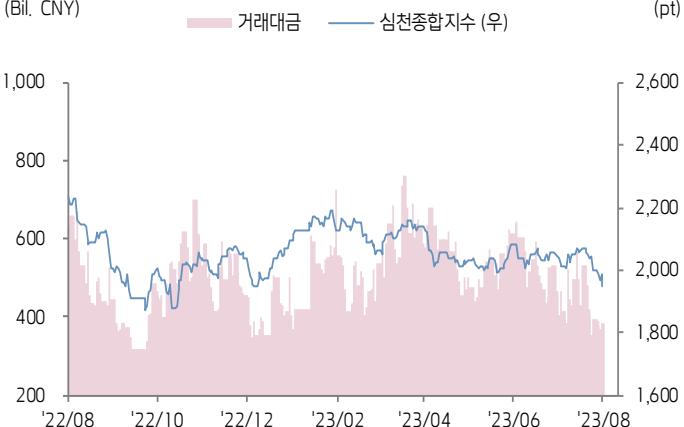
주식 시장 동향

(기준일: 8월 18일)

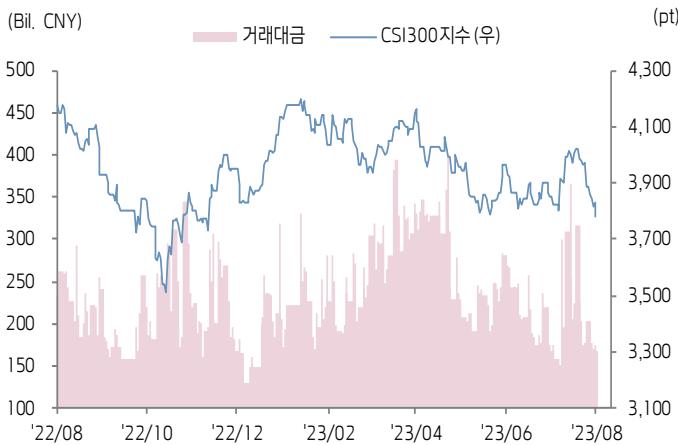
상해종합지수(上证指数)



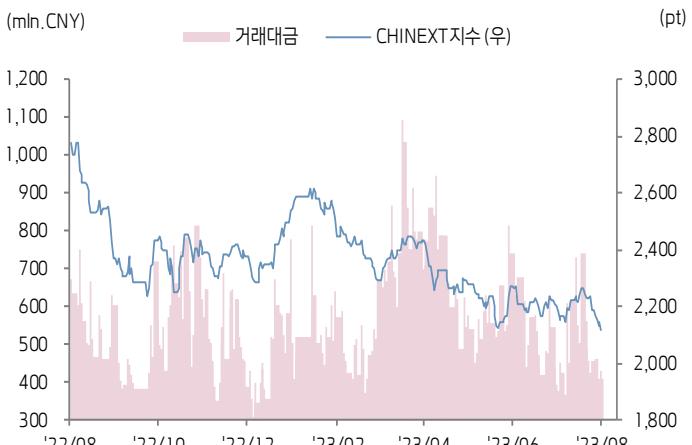
심천종합지수(深证综指)



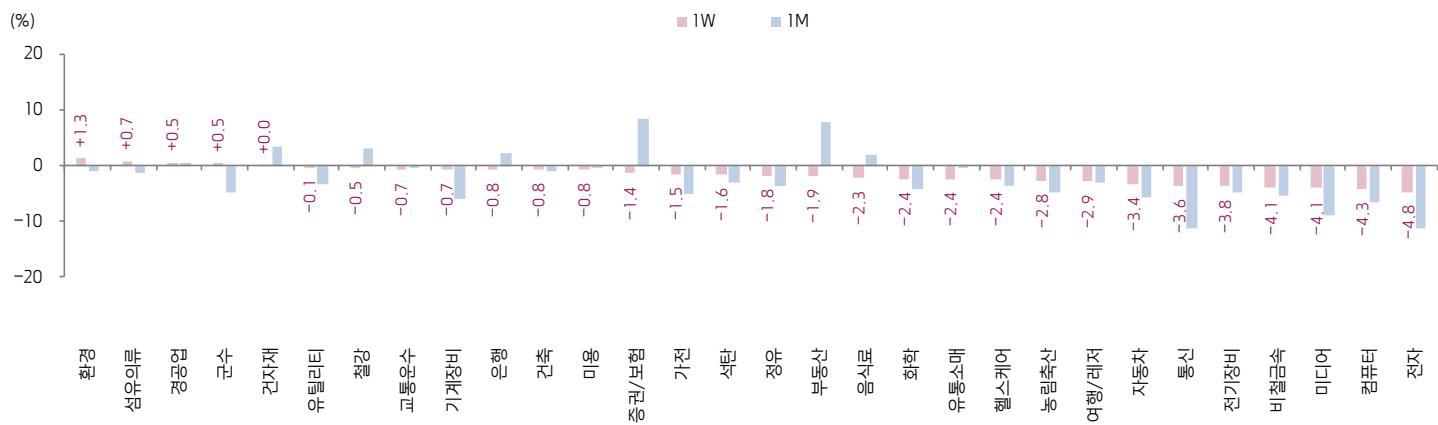
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

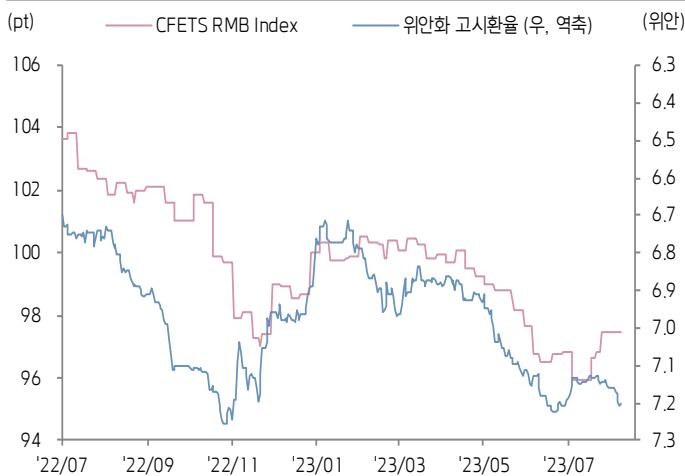




환율·금리 시장동향

(기준일: 8월 18일)

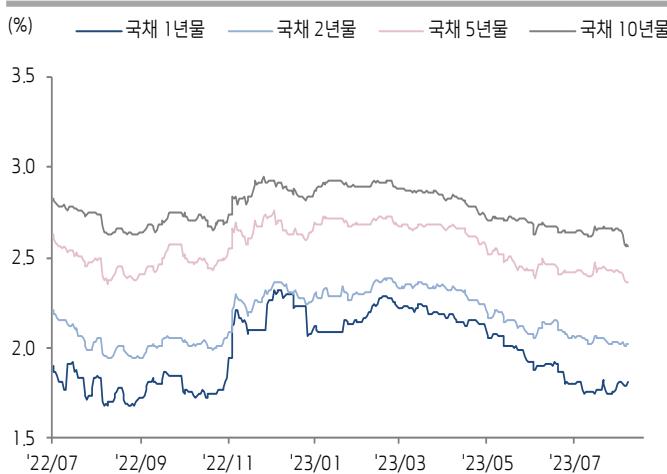
CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



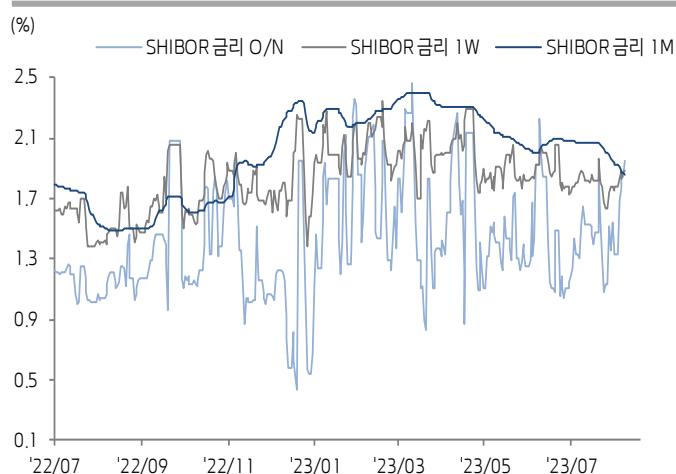
위안화 역내/외 환율



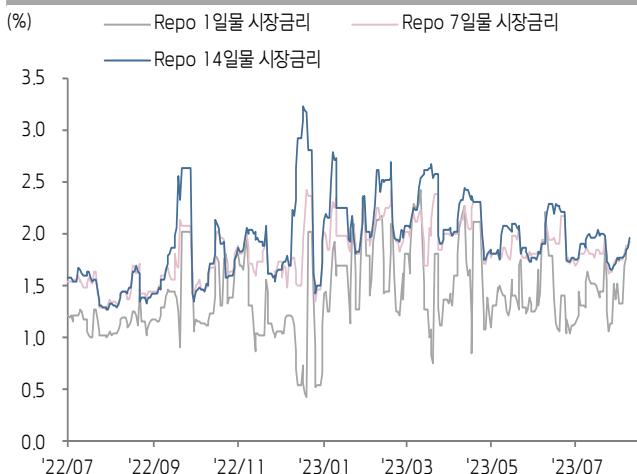
중국 국채 금리



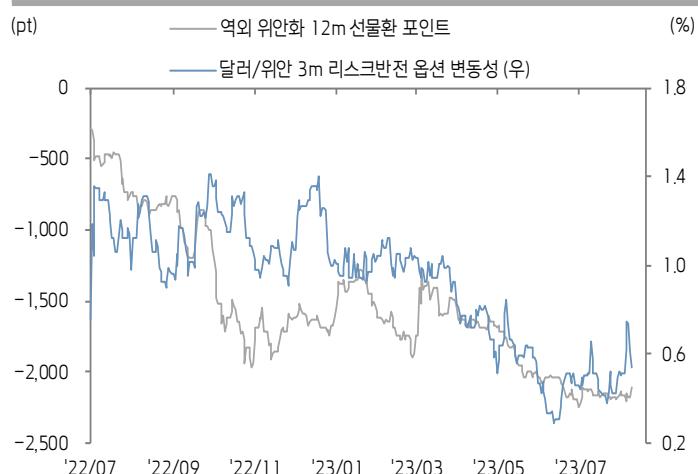
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY

중국 경제 주요 뉴스

- PBOC, NCIBR, CSRC 3개 부처, 온라인 미팅 개최. 금융의 실물 경제 지원 및 금융 리스크 방지 강조, 주택 대출 정책 개선 예정
- CSRC, '자본시장 활성화' 관련 10가지 정책 발표 및 주요 내용. 1) 주식 거래 'T+0' 시행 시기상조, 2) A주 주식 거래 시간 연장 검토 중, 3) 사회 보험 기금 투자 범위 확대, 4) 부동산 및 도시 개발채(城投債) 등 리스크 방지 주력 등
- CSRC, 향후 본토-홍콩 증시 발전 촉진을 위한 정책 시행 예정. H주 홍콩달러-위안화 이중통화 거래 창구(HKD-RMB Dual Counter Model) 주식 거래 확대. 홍콩 내 국채 선물 및 A주 지수선물 신설. 미국 ADR의 H주 듀얼상장 장려
- 8/28부터 주식 거래 수수료(증권사→거래소 납부 수수료) 인하. 상하이/심천 거래소(-30%), 베이징 거래소(-50%) 인하. 증권사의 투자자 거래 수수료 인하 유도할 것
- 23년 국가 의료 보험 편입 조정 결과 공개. 390개 약품 초기 심사 통과, CAR-T 치료제 Axi-Cel (Yescarta) 및 Relma-cel 등 고가 신약도 포함
- H주 주요 지수 편출입 종목 변경(9/4). ▲HSI, 구성 종목 Country Garden (2007.HK) 편출, Sinopharm (1099.HK) 편입. ▲HSCEI, Country Garden Services (6098.HK) 편출, Trip.com (9961.HK) 편입. ▲HSTECH, AAC Technologies (2018.HK) 편출, East Buy (1797.HK) 편입
- 중국-사우디아라비아, 13.3억달러 협력 계약 체결. 인프라 건설, 파이낸싱, 주택 등 분야에서 협력
- 금주 7,750억위안 역RP 만기 도래. 그중 8/22 만기 도래 규모 2,040억위안



STOCK

중국 주식 주요 뉴스

- Country Garden (2007.HK), 역내채권 '16碧桂園05'의 지급 시기 3년 연장 방안 발표. 채권 만기 후 1, 2, 3개월째에 각각 2%의 원금 지급, 12, 24, 30, 36개월 째에 각각 10%, 15%, 25%, 44% 지급 예정. 오는 24~25일 채권단 표결 예정
- Ronbay Technology (688005.SH), 한국 100% 자회사 '재세능원'에 최대 19억위안 증자. 연산 4만톤의 하이니켈 삼원계 양극재 및 탄산리튬 양극재 프로젝트 건설 예정
- China Mobile (0941.HK, 600941.SH), China Electronics Technology Group(中国电科)과 중국 최대 규모의 '양자컴퓨팅 클라우드 플랫폼' 발표
- ZTE (0763.HK, 000063.SZ), 1H23 매출액 607억위안(YoY 1.5%), 순이익 54.7억위안(YoY 19.9%). 2Q23 순이익 28.3억위안(QoQ 7%)
- Hengrui Pharmaceuticals (600276.SH), 1H23 매출액 111.7억위안(YoY 9.2%), 순이익 23.1억위안(YoY 8.9%)
- Pientzehuang Pharmaceutical (600436.SH), 1H23 매출액 50.5억위안(YoY 14.1%), 순이익 15.4억위안(YoY 17.2%)
- Shede Spirits (600702.SH), 1H23 매출액 35.3억위안(YoY 16.6%), 순이익 9.2억위안(YoY 10.1%). 한편 스톡옵션 목적으로 주당 최대 210위안에 1.9~3.7억위안 자사주 매입안 발표
- Unisplendour (000938.SZ), 산하 H3C(新华三集团)와 Spirent Communications (SPT.L)가 협력하여 세계 최초 64개 800G E 테스트 완료
- CATL (300750.SZ), Shanxi Automobile Group(陕汽集团)과 10년간의 MoU 체결. 제품 개발, 기술 혁신 부문에서 협력

(기준일: 8월 18일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,132.0	-1.0	-1.8	-4.7	-2.1	-4.6	-4.4	+1.4
		선전종합	1,950.3	-1.7	-2.6	-5.9	-4.3	-4.0	-12.8	-1.3
		CSI 300	3,784.0	-1.2	-2.6	-5.9	-1.7	-4.1	-9.5	-2.3
	역외	홍콩항셍	17,950.9	-2.1	-5.9	-8.1	-5.3	-7.7	-9.2	-9.3
		홍콩항셍종합	2,707.8	-2.0	-5.4	-8.0	-4.7	-7.3	-8.6	-9.0
		홍콩항셍중국기업	6,147.0	-2.3	-6.0	-8.7	-3.7	-6.8	-8.3	-8.3
	기술주	홍콩항셍테크	4,007.4	-3.6	-6.2	-10.9	-2.6	+4.9	-4.4	-2.9
		과창판50	904.2	-0.7	-3.7	-7.3	-7.3	-13.1	-	-5.8
		차이넥스트	2,118.9	-1.3	-3.1	-6.4	-2.7	-7.0	-23.7	-9.7
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	2,904.4	-1.8	-2.8	-5.3	-4.9	-4.6	-17.9	-11.8
		화학	3,657.6	-1.1	-2.4	-4.3	-4.2	-2.8	-23.0	-9.7
		철강	2,278.8	-0.8	-0.5	-4.6	+3.0	-0.0	-10.1	-0.3
		비철금속	4,352.8	-2.0	-4.1	-6.7	-5.3	-5.0	-21.5	-5.0
		전자	3,520.4	-2.0	-4.8	-9.0	-11.3	-6.2	-20.8	+1.0
		가전	6,873.4	-1.8	-1.5	-6.2	-5.2	-0.7	-1.3	+6.0
		음식료	21,477.7	-1.9	-2.3	-5.5	+2.0	-1.5	-7.7	-6.4
		섬유의류	1,609.8	-1.6	+0.7	-2.0	-1.2	-1.1	-1.8	+2.3
		경공업	2,309.3	-1.4	+0.5	-3.2	+0.4	+1.8	-1.4	-0.7
		헬스케어	8,063.9	-2.6	-2.4	-3.9	-3.6	-11.6	-9.9	-11.1
		유틸리티	2,253.0	-0.5	-0.1	-2.3	-3.2	-3.7	-7.5	+2.5
		교통운수	2,221.4	-0.3	-0.7	-2.1	-0.2	-3.9	-5.0	-6.1
		부동산	2,777.0	-1.9	-1.9	-6.4	+7.9	+4.4	-9.1	-7.3
		유통소매	2,249.2	-2.8	-2.4	-6.5	-0.6	-5.8	-16.2	-21.5
		여행/레저	9,589.0	-1.9	-2.9	-5.1	-3.1	-3.6	+4.3	-11.2
		건자재	5,607.6	-0.8	+0.0	-4.9	+3.5	+0.4	-16.0	-7.0
		건축	2,186.2	-1.7	-0.8	-5.0	-0.9	-3.7	+4.7	+9.7
		전기장비	8,280.5	-0.9	-3.8	-6.8	-4.9	-8.0	-33.8	-11.4
		군수	1,454.5	-1.0	+0.5	-2.5	-4.7	-5.6	-14.0	-1.6
		컴퓨터	4,477.4	-2.8	-4.3	-8.4	-6.4	-6.4	+13.4	+15.6
		미디어	668.3	-3.4	-4.1	-6.8	-8.8	-11.2	+23.0	+23.8
		통신	2,397.7	-3.2	-3.6	-9.7	-11.2	+1.1	+14.4	+30.4
		은행	3,082.9	+0.5	-0.8	-3.9	+2.1	-5.5	+1.4	-2.4
		증권/보험	1,651.9	-1.2	-1.4	-5.6	+8.4	+3.5	+10.9	+12.1
		자동차	5,490.1	-1.5	-3.4	-7.3	-5.6	+4.9	-17.7	+2.8
		기계장비	1,475.7	-1.4	-0.7	-5.2	-6.0	-0.9	-9.3	+5.5
		석탄	2,395.8	-0.6	-1.6	-2.4	-3.0	-13.3	-21.8	-10.3
		정유	2,257.8	-0.7	-1.8	-2.4	-3.6	-2.5	-2.9	+8.0
		환경	1,794.1	+0.8	+1.3	-1.8	-1.1	-1.1	-9.8	+1.4
		미용	6,031.1	-1.3	-0.8	-4.6	-0.2	-6.5	-14.4	-15.7





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,399.1	+0.0	-1.1	-4.7	+3.5	-3.3	+8.5	+3.7
	Industrial	2,284.2	-1.2	-2.5	-5.8	-4.4	-7.6	-18.6	-7.0
	Consumer Goods	13,303.7	-1.8	-1.8	-5.0	+1.7	-6.0	-13.6	-13.6
	Energy	1,705.6	-0.5	-1.3	-1.4	-3.9	-10.7	-7.1	+1.6
	Basic Materials	2,245.3	-1.4	-2.7	-4.9	-1.5	+0.2	-10.7	-2.3
	Consumer Services	2,728.4	-1.9	-3.1	-6.6	-2.1	+1.3	-16.0	-8.5
	Utilities	2,292.9	-0.4	+0.3	-1.9	-2.2	-4.1	+0.2	+5.3
	Health Care	6,502.1	-2.3	-1.5	-3.2	-2.7	-10.1	-8.9	-9.5
	Telecommunication	3,367.9	-2.1	-2.8	-5.5	-5.2	-3.8	+12.3	+16.9
	Technology	3,201.9	-1.8	-5.3	-9.8	-9.9	-10.7	-6.7	+7.4
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,451.5	-1.7	-2.9	-6.4	-5.6	-4.3	-17.3	-2.7
	IT	1,683.3	-3.3	-3.9	-7.1	-7.8	-9.5	+13.5	+20.1
	Financials	1,226.2	-1.0	-1.6	-5.3	+8.8	+3.4	+0.2	+5.0
	Real Estates	1,696.5	-2.1	-2.4	-6.8	+7.7	+5.9	-7.2	-10.0
	Agricultures	1,287.9	-1.7	-2.5	-5.2	-5.6	-3.7	-19.3	-12.4
	Wholesale & Retail	1,256.5	-2.5	-1.9	-4.8	-5.0	-4.5	-5.5	-4.2
	Transportation	1,079.4	-0.5	-1.1	-3.6	-0.9	-4.9	-7.2	-12.0
	Utilities	879.3	-0.7	-0.2	-3.4	-3.1	-2.4	-9.9	+1.7
	Business Service	1,102.1	-2.4	-2.6	-6.5	-4.1	+0.6	+12.6	+8.4
	Media	828.8	-3.2	-5.5	-7.4	-9.2	-8.6	+8.7	+4.4
	Construction	1,134.4	-1.9	-0.7	-4.7	+0.8	-0.3	-5.4	+5.7
	Mining	2,394.8	-1.4	-3.2	-5.5	-6.0	-7.4	-17.0	-5.5
	R&D	1,457.2	-1.9	-3.7	-5.4	-0.7	-8.3	-20.5	-13.1
	Environmental Products	613.9	+1.0	+2.5	-0.1	+1.8	+2.2	-7.9	+3.4
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1,946	+5.6	+46.2	+70.6	+17.9	+38.2	+63.9	-0.6
	SHIBOR 1W	1,886	+1.0	+6.1	+15.0	+0.7	-1.3	+27.5	-15.2
	SHIBOR 1M	1,863	-0.6	-3.0	-7.0	-9.9	-12.6	+24.9	-20.6
	SHIBOR 3M	2,026	-0.2	-1.9	-2.8	-3.5	-10.7	+26.8	-16.4
	SHIBOR 6M	2,125	-0.3	-1.9	-2.8	-3.7	-11.1	+21.9	-15.3
	SHIBOR 9M	2,208	-0.3	-1.8	-2.8	-3.4	-9.7	+18.8	-13.9
	SHIBOR 1Y	2,273	-0.3	-1.4	-2.2	-2.9	-8.7	+15.9	-13.2
국고채 금리	국고채 1년물	1,812	+0.9	-0.3	+3.7	+2.9	-12.3	+7.9	-18.9
	국고채 2년물	2,020	+0.0	+0.0	+0.0	-1.0	-8.2	+3.6	-11.4
	국고채 5년물	2,360	-0.3	-2.6	-2.8	-1.9	-6.4	+0.1	-10.1
	국고채 10년물	2,563	-0.2	-3.3	-3.6	-2.4	-5.7	-2.3	-9.7
Repo 금리	Repo 약일물	1,935	+3.9	+45.3	+68.9	+17.5	+37.9	+62.8	-4.6
	Repo 7일물	1,922	+1.4	+9.0	+17.2	+3.9	+2.6	+35.4	-18.6
FX Market	달러 인덱스	103,375	-0.2	+0.5	+1.3	+3.1	+0.2	-3.8	-0.1
	달러-위안 역내환율	7,2845	-0.0	+0.6	+1.6	+0.8	+3.9	+7.3	+5.6
	달러-위안 역외환율	7,3064	+0.0	+0.6	+1.6	+1.0	+4.0	+7.4	+5.6
	달러-위안 고시환율	7,2006	-0.1	+0.6	+0.8	+0.7	+2.3	+6.2	+3.4
	원-위안 환율	183,717	-0.2	+0.3	+0.6	+4.8	-2.9	-5.6	+0.6

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 8월 18일

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.

