

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 8월 28일

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

- 8/21~8/25일 기준, 상해종합: 3,064.1(-2.2%), 심천종합: 1,882.7(-3.5%), Chinext: 2,040.4(-3.7%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.1883위안 (주간 0.2% 절상), 역내/외 위안화 환율: 7.2873/7.2948
- 지난 주 중국증시는 부동산 리스크와 중국 경기 둔화 우려 속 하락세 유지
- 재무부 및 세무총국, 금일(8/28)부터 증권 거래 인지세 0.1%에서 0.05%로 50% 인하. 투자자 신뢰도 진작 및 자본시장 활성화를 위해 15년 만에 증권거래세 인하. Stock-connect 거래에도 적용
- 상하이·선전·베이징 거래소, <신용거래잔액 세칙> 수정안 발표. 신용거래 보증금 비율 인하(100%→80%), 9/8일 장 마감 후 공식 도입
- CSRC, IPO 속도 조절 및 상장사 지분 매도 행위 규정 강화. 발행가 하회, 3년간 현금 배당 미지급, 3년 간 누적 현금 배당 성향 30% 미만 기업의 주주 및 실질지배주주의 지분 매도 금지
- 금주 중국증시는 인지세 인하 등 자본시장 활성화 정책 효과와 8월 PMI 추이 등에 시장 이목이 집중될 전망
- 8/25일 외국인 자금(북향자금)은 순유출, 규모는 24.01억 위안으로 집계
- 금주 주요경제지표 발표 예정

8/31일, 8월 관영 PMI 종합 (이전치: 51.1)

8/31일, 8월 관영 PMI 제조업/비제조업 (예상치: 49.1/51.1, 이전치: 49.3/51.5)

9/1일, 8월 차이신 PMI 제조업 (예상치: 49.0, 이전치: 49.2)



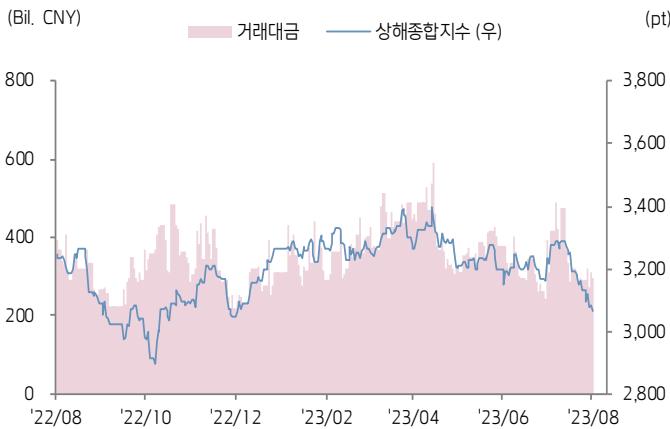
키움증권



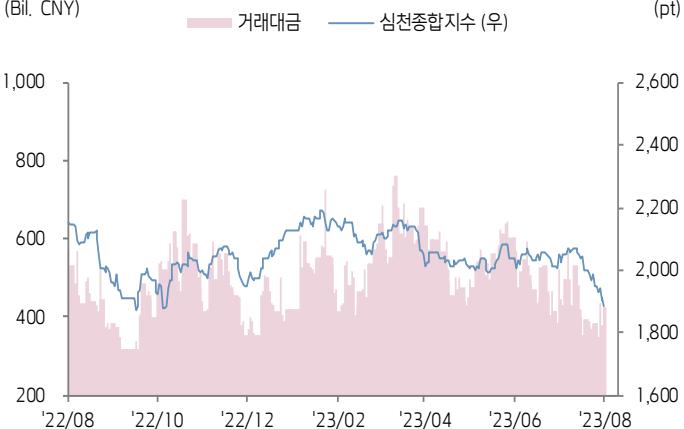
주식 시장 동향

(기준일: 8월 25일)

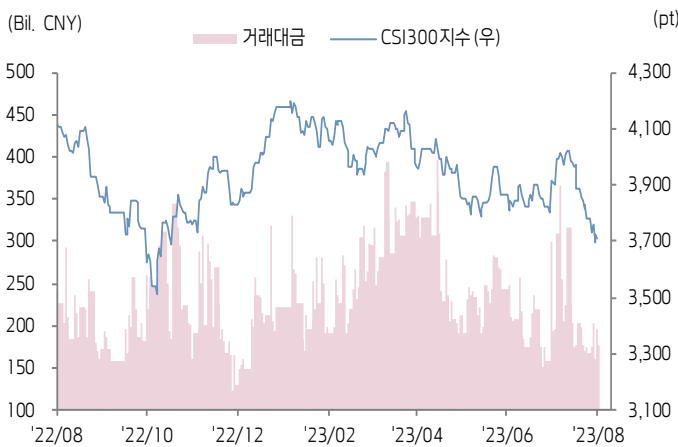
상해종합지수(上证指数)



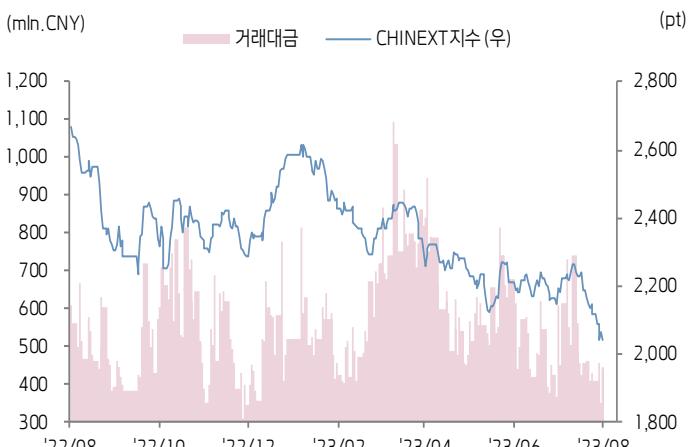
심천종합지수(深证综指)



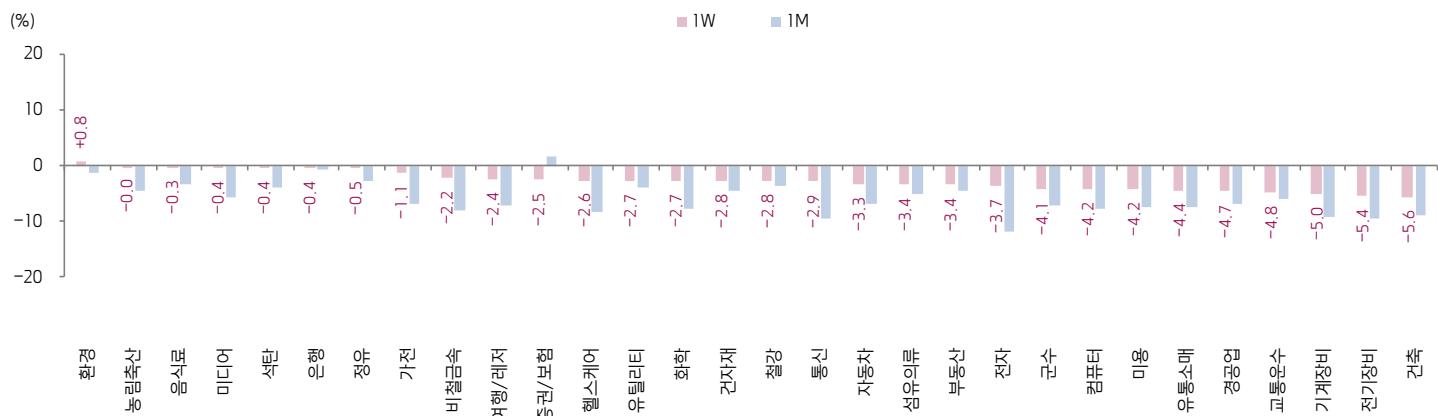
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

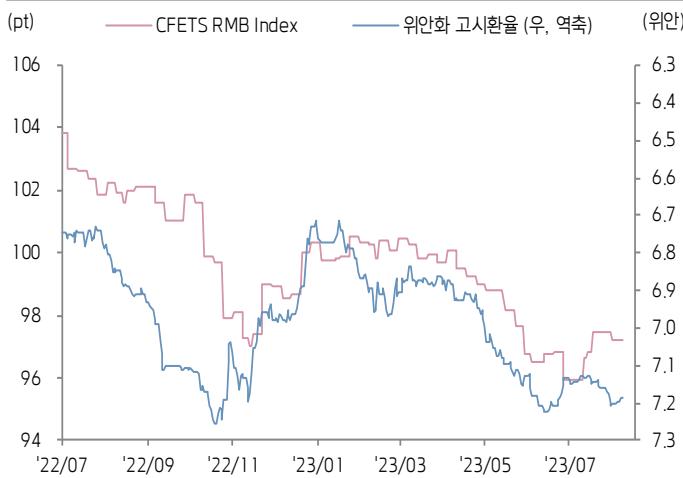




환율·금리 시장 동향

(기준일: 8월 25일)

CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



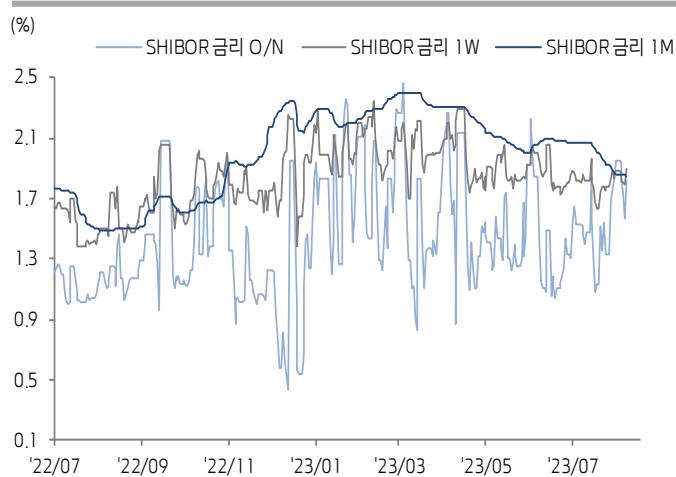
위안화 역내/외 환율



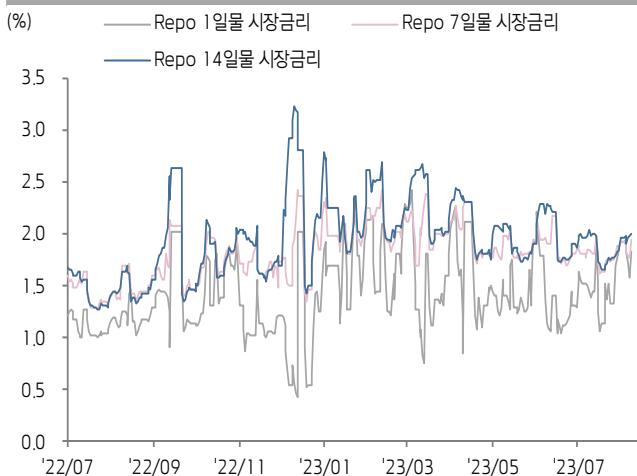
중국 국채 금리



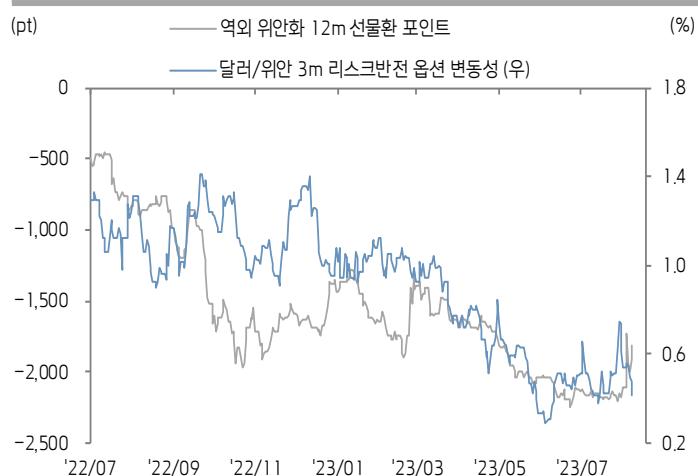
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY

중국 경제 주요 뉴스

- 재무부 및 세무총국, 금일(8/28)부터 증권 거래 인지세 0.1%에서 0.05%로 50% 인하. Stock-connect 거래에도 적용
- 상하이·선전·베이징 거래소, <신용거래잔액 세칙> 수정안 발표. 신용거래 보증금 비율 인하($100\% \rightarrow 80\%$), 9/8일 장 마감 후 공식 도입
- CSRC, IPO 속도 조절 및 상장사 지분 매도 행위 규정 강화. 발행가 하회, 3년간 현금 배당 미지급, 3년간 누적 현금 배당 성향 30% 미만 기업의 주주 및 실질지배주주의 지분 매도 금지
- 주택건설부·PBOC·CBIRC 3개부처, 첫 주택 구매 시 '대출 이력 불문 주택 보유 기준 적용' 정책 전면 시행
- 재정부 등 3개 부처, 주택 매도 후 1년 내 주택 재구매 시 개인소득세 환급(24/1/1~25/12/31)
- Huatai-PineBridg(华泰柏瑞), Lion Fund(诺安), Huabao Securities(华宝) 등 10여개 운용사, 산하 펀드 상품 운용 및 위탁 수수료 인하 발표. 현재까지 총 130개 운용사, 3,500개 이상의 운용 상품 수수료 인하 발표
- 1~7월 중국 공업기업 경상이익 3조 9,439.8억 위안(YoY -15.5%), 1~6월 감소폭 대비 1.3%p 축소, 7월 하락폭(YoY) -6.7%, 6월 감소폭 대비 1.6%p 축소)
- 상하이시, 신에너지차 생산량 61.2만대(YoY 65.7%)로 중국 최대 신에너지차 생산 도시 1위 탈환
- 시장감독총국, 식품 안전 감독 관리 강화. 일본 원산지 수산물로 가공 식품, 외식 음식 판매 전면 금지
- 국무원, <의료 공업 고도화 발전 행동 계획(23~25년)>, <의료 설비 산업 고도화 발전 행동 계획(23~25년)>, <보장형 주택 건설 관련 지도 의견> 발표



STOCK

중국 주식 주요 뉴스

- Evergrande Group (3333.HK), 금일 거래 재개. 1H23 매출액 1,281.8억위안, 순손실 392.5억위안
- Country Garden (2007.HK), 광저우리허부동산(广州利合房地产) 26.7% 지분을 Zhonghai (00688.HK)에 12.9억위안에 매도, 세전 수익 약 5억위안 추정되며 주택 인도 보장 프로젝트 건설에 사용할 계획
- SMIC (688981.SH, 0981.HK), 1H23 매출액 213.2억위안(YoY -13.3%), 순이익 30억위안(YoY -52.1%), GPM 22.4%(YoY -17.9%p)
- China Film (600977.SH), 1H23 매출액 28.6억위안(YoY 88%), 순이익 3.6억위안(YoY 1,684.6%)
- Hundsun Technologies (600570.SH), 1H23 매출액 28.3억위안(YoY 18.5%), 순이익 4.5억위안(YoY 흑자전환)
- Zhongji Innolight (300308.SZ), 1H23 매출액 40억위안(YoY -5.4%), 순이익 6.1억위안(YoY 24.6%)
- Kangtai Biological Products (300601.SZ), 1H23 매출액 17.3억위안(YoY -5.3%), 순이익 5.1억위안(YoY 323.6%)
- Ilkd (600933.SH), 1H23 매출액 26.4억위안(YoY 44.2%), 순이익 4억위안(YoY 85.7%)
- Guangzhou Automobile Group (601238.SH, 2238HK), 1H23 매출액 619.1억위안(YoY 27.2%), 순이익 29.7억위안(YoY -48.4%)

(기준일: 8월 25일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,064.1	-0.6	-2.2	-3.9	-4.9	-4.6	-5.6	-0.8
		선전종합	1,882.7	-1.5	-3.5	-6.0	-7.6	-6.5	-12.6	-4.7
		CSI 300	3,709.2	-0.4	-2.0	-4.5	-5.1	-3.7	-9.9	-4.2
	역외	홍콩항셍	17,956.4	-1.4	+0.0	-5.9	-7.3	-4.2	-10.1	-9.2
		홍콩항셍종합	2,705.7	-1.2	-0.1	-5.4	-6.9	-3.9	-9.5	-9.0
		홍콩항셍중국기업	6,175.3	-1.5	+0.5	-5.6	-5.7	-2.5	-9.8	-7.9
	기술주	홍콩항셍테크	4,059.0	-2.4	+1.3	-5.0	-3.8	+10.0	-4.9	-1.7
		과창판50	870.4	-1.7	-3.7	-7.3	-9.5	-16.2	-	-9.3
		차이넥스트	2,040.4	-1.2	-3.7	-6.7	-6.9	-8.5	-23.5	-13.1
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	2,903.4	+0.2	-0.0	-2.8	-4.5	-2.2	-22.4	-11.9
		화학	3,558.1	-0.7	-2.7	-5.0	-7.7	-4.4	-23.3	-12.2
		철강	2,214.3	+0.4	-2.8	-3.3	-3.6	-0.9	-11.2	-3.1
		비철금속	4,257.8	-1.6	-2.2	-6.2	-8.0	-4.1	-20.8	-7.1
		전자	3,389.8	-2.8	-3.7	-8.3	-11.9	-9.6	-17.6	-2.8
		가전	6,794.6	-0.8	-1.1	-2.6	-6.9	-0.7	+0.0	+4.8
		음식료	21,412.1	-0.4	-0.3	-2.6	-3.4	-0.7	-7.7	-6.7
		섬유의류	1,555.2	-1.4	-3.4	-2.7	-5.1	-2.9	-3.6	-1.2
		경공업	2,201.9	-1.1	-4.7	-4.1	-6.8	-1.3	-5.5	-5.3
		헬스케어	7,853.0	-0.8	-2.6	-5.0	-8.3	-13.9	-10.5	-13.4
		유틸리티	2,191.8	+0.6	-2.7	-2.8	-3.9	-7.3	-12.2	-0.3
		교통운수	2,113.9	-0.6	-4.8	-5.5	-5.9	-6.1	-11.5	-10.6
		부동산	2,681.9	+0.8	-3.4	-5.3	-4.6	+4.5	-11.8	-10.5
		유통소매	2,150.1	-2.4	-4.4	-6.7	-7.3	-7.1	-20.6	-25.0
		여행/레저	9,355.6	-1.8	-2.4	-5.3	-7.0	-5.2	+2.0	-13.3
		건자재	5,449.6	+0.1	-2.8	-2.8	-4.5	-0.4	-15.0	-9.7
		건축	2,064.8	-0.2	-5.6	-6.3	-8.8	-5.4	-0.8	+3.6
		전기장비	7,833.5	-1.0	-5.4	-9.0	-9.4	-12.5	-32.8	-16.2
		군수	1,395.1	-1.7	-4.1	-3.6	-7.1	-7.5	-12.3	-5.6
		컴퓨터	4,289.5	-4.1	-4.2	-8.3	-7.8	-9.4	+14.3	+10.7
		미디어	665.7	-3.5	-0.4	-4.4	-5.6	-8.9	+22.3	+23.3
		통신	2,329.1	-4.2	-2.9	-6.4	-9.6	-2.1	+16.9	+26.7
		은행	3,070.9	+0.8	-0.4	-1.2	-0.6	-2.9	+0.5	-2.8
		증권/보험	1,611.0	+0.5	-2.5	-3.9	+1.5	+4.9	+6.7	+9.4
		자동차	5,310.0	-1.7	-3.3	-6.5	-7.0	+1.3	-15.8	-0.6
		기계장비	1,402.1	-1.9	-5.0	-5.7	-9.1	-5.9	-7.7	+0.2
		석탄	2,386.7	-0.6	-0.4	-2.0	-4.1	-7.9	-30.1	-10.7
		정유	2,246.6	+0.0	-0.5	-2.3	-2.8	+0.3	-8.3	+7.5
		환경	1,809.3	+0.7	+0.8	+2.1	-1.4	-0.5	-7.4	+2.3
		미용	5,777.4	-0.9	-4.2	-5.0	-7.6	-9.4	-18.0	-19.2





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,355.4	+0.8	-1.0	-2.1	-0.8	-0.4	+6.0	+2.7
	Industrial	2,177.5	-0.2	-4.7	-7.1	-8.7	-9.2	-19.4	-11.4
	Consumer Goods	13,187.9	-0.3	-0.9	-2.6	-3.5	-5.2	-14.4	-14.3
	Energy	1,709.6	-0.2	+0.2	-1.0	-3.0	-4.5	-16.7	+1.8
	Basic Materials	2,222.0	-0.6	-1.0	-3.7	-5.2	+0.9	-11.4	-3.3
	Consumer Services	2,651.4	-1.5	-2.8	-5.9	-5.7	-1.4	-17.6	-11.1
	Utilities	2,240.2	+0.9	-2.3	-2.0	-2.7	-7.2	-7.1	+2.8
	Health Care	6,365.6	-0.8	-2.1	-3.6	-7.0	-11.6	-8.3	-11.4
	Telecommunication	3,391.3	-2.1	+0.7	-2.1	-2.6	-1.0	+17.1	+17.7
	Technology	3,076.4	-3.2	-3.9	-9.0	-11.3	-13.7	-3.0	+3.2
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,360.8	-1.6	-3.7	-6.5	-8.7	-7.2	-16.3	-6.3
	IT	1,612.1	-4.3	-4.2	-7.9	-8.2	-11.8	+13.4	+15.0
	Financials	1,196.9	+0.5	-2.4	-3.9	+2.3	+3.8	-2.5	+2.5
	Real Estates	1,653.3	+2.0	-2.5	-4.9	-4.9	+6.8	-10.3	-12.3
	Agricultures	1,288.4	+0.6	+0.0	-2.4	-4.7	-1.3	-25.1	-12.4
	Wholesale & Retail	1,213.0	-2.1	-3.5	-5.3	-8.5	-7.4	-7.3	-7.6
	Transportation	1,020.6	-0.9	-5.4	-6.5	-7.8	-7.8	-12.7	-16.8
	Utilities	849.5	+0.4	-3.4	-3.6	-5.3	-7.2	-14.1	-1.7
	Business Service	1,101.1	-2.4	-0.1	-2.7	-4.0	+2.5	+13.4	+8.3
	Media	831.0	-2.9	+0.3	-5.3	-7.2	-4.6	+10.0	+4.7
	Construction	1,071.7	-1.2	-5.5	-6.2	-8.6	-3.4	-7.8	-0.1
	Mining	2,360.9	-1.6	-1.4	-4.6	-6.7	-5.9	-20.9	-6.9
	R&D	1,460.4	-1.1	+0.2	-3.5	-4.3	-6.1	-17.5	-12.9
	Environmental Products	622.9	+0.4	+1.5	+4.0	+0.1	+4.6	-4.1	+4.9
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1,819	+15.9	-6.5	+36.7	+24.7	+26.5	+57.8	-7.1
	SHIBOR 1W	1,896	+5.6	+0.5	+6.7	+2.3	-4.8	+25.1	-14.7
	SHIBOR 1M	1,851	-0.2	-0.6	-3.6	-10.4	-12.2	+24.2	-21.1
	SHIBOR 3M	2,014	-0.1	-0.6	-2.5	-4.0	-10.0	+26.4	-16.8
	SHIBOR 6M	2,119	+0.0	-0.3	-2.2	-3.6	-10.1	+21.9	-15.5
	SHIBOR 9M	2,200	+0.0	-0.4	-2.1	-3.6	-9.6	+18.2	-14.2
	SHIBOR 1Y	2,257	+0.0	-0.7	-2.1	-3.5	-8.9	+15.0	-13.8
국고채 금리	국고채 1년물	1,853	+0.8	+2.3	+1.9	+4.5	-7.7	+5.4	-17.0
	국고채 2년물	2,040	+0.5	+1.0	+1.0	-1.4	-5.6	+2.0	-10.5
	국고채 5년물	2,385	+0.8	+1.1	-1.5	-2.1	-4.7	-2.3	-9.1
	국고채 10년물	2,567	+0.5	+0.2	-3.1	-3.0	-5.7	-3.5	-9.6
Repo 금리	Repo 약일물	1,826	+15.6	-5.7	+37.1	+25.5	+30.3	+57.6	-10.0
	Repo 7일물	1,950	+9.4	+1.4	+10.6	+5.8	-2.2	+34.4	-17.4
FX Market	달러 인덱스	104,077	+0.1	+0.7	+1.2	+3.2	-0.1	-4.0	+0.5
	달러-위안 역내환율	7,2873	+0.1	+0.0	+0.7	+2.0	+3.2	+6.4	+5.6
	달러-위안 역외환율	7,2948	+0.2	-0.2	+0.5	+2.0	+3.1	+6.5	+5.4
	달러-위안 고시환율	7,1883	-0.0	-0.2	+0.4	+0.8	+1.6	+4.9	+3.2
	원-위안 환율	181,794	+0.1	-1.0	-0.7	+1.9	-3.1	-6.8	-0.4

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 8월 25일

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.

