

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 9월 4일

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

- 8/28~9/1일 기준, 상해종합: 3,133.2(+2.3%), 심천종합: 1,953.6(+3.8%), Chinext: 2,100.3(+2.9%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.1788위안 (주간 0.1% 절상), 역내/외 위안화 환율: 7.2664/7.2703
- 지난 주 중국증시는 인지세와 주담대 금리 인하, 제조업 PMI 지표 개선이 투자심리를 방어하며 상승
- 인민은행, 금융기관의 외환자금 활용 능력 향상을 위해 9/15일부터 외화지준율을 기존 6%에서 4%로 인하 결정. 당국은 위안화 가치 하방 압력 억제에 위해 지난 해 9월 기존 8%에서 6%로 내린 바 있음
- 베이징시 및 상하이시, 무주택자의 '대출 불문 현지 최초 주택 구매 적용(认房不认贷)' 정책 시행 발표 하며 4개 1선도시 모두 시행 발표 완료. 상하이시 시행 첫날(9/2) 주택 상담 예약 50% 증가
- 금주 중국증시는 벽계원의 달러채 이자 상환 유예기간 종료, 8월 수출입 및 물가 지표 개선 여부 등에 시장 이목이 집중될 전망
- 금주 주요경제지표 발표 예정
 - 9/5일, 8월 차이신 PMI 종합/서비스업 (예상치: -/53.7, 이전치: 51.9/54.1)
 - 9/7일, 8월 외환보유액 (예상치: 3조 1,800억 달러, 이전치: 3조 2,042만 달러)
 - 9/7일, 8월 수출/입 YoY (예상치: -9.8%/-8.8%, 이전치: -14.5%/-12.4%)
 - 9/7일, 8월 무역수지 (예상치: 669억 5,000만 달러, 이전치: 806억 달러)
 - 9/9일, 8월 CPI/PPI YoY (예상치: 0.2%/-2.8%, 이전치: -0.3%/-4.4%)

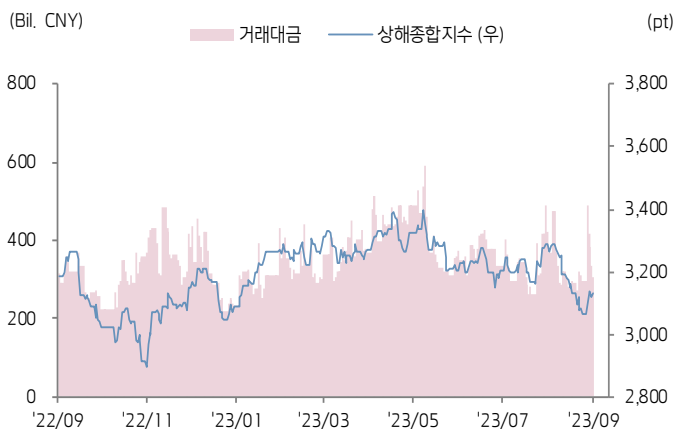




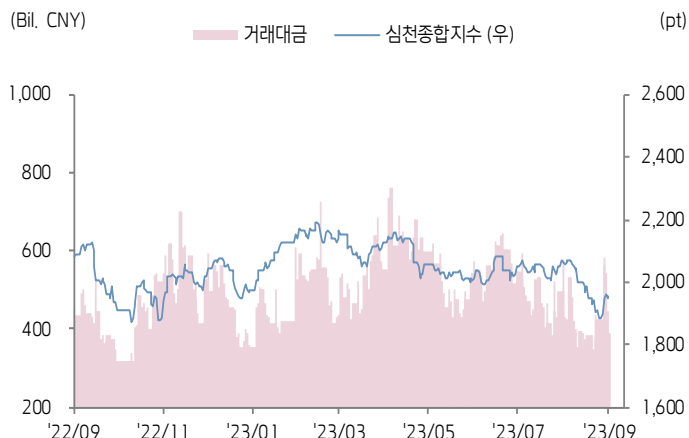
주식 시장 동향

(기준일: 9월 1일)

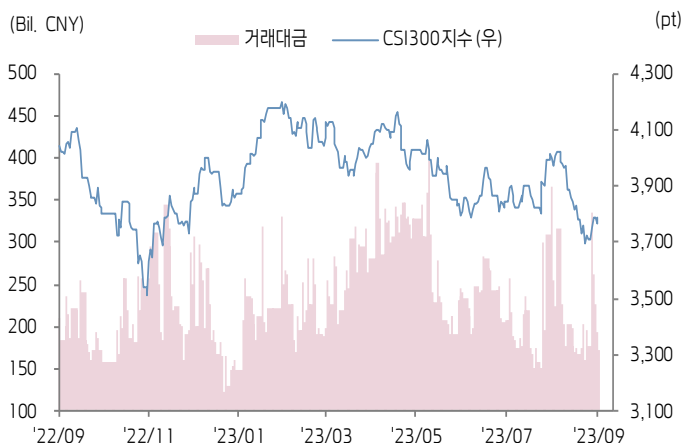
상해종합지수(上证指数)



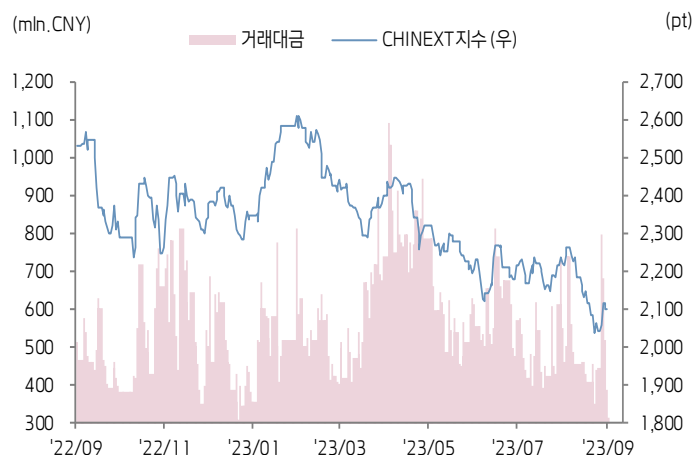
심천종합지수(深证综指)



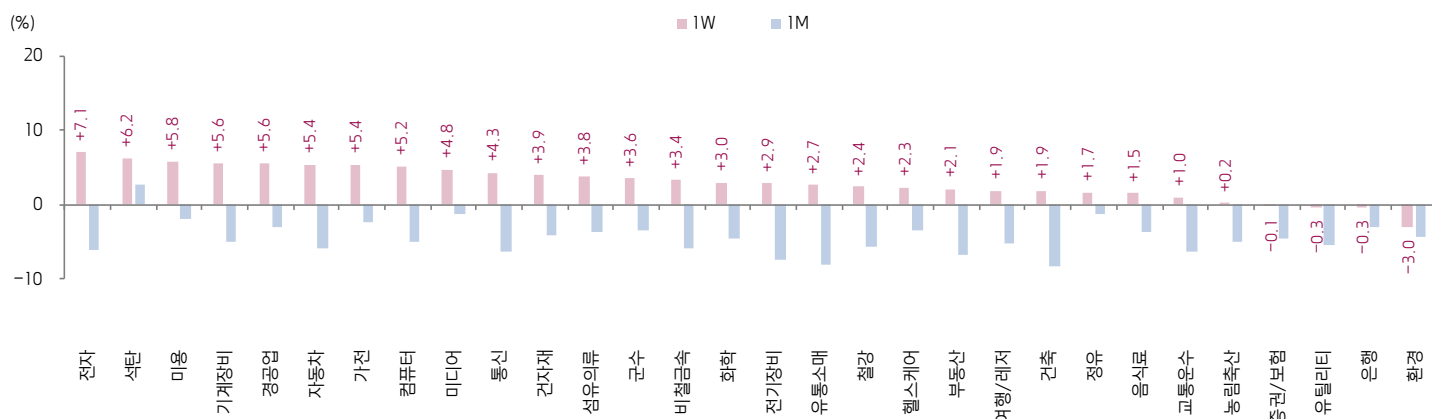
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



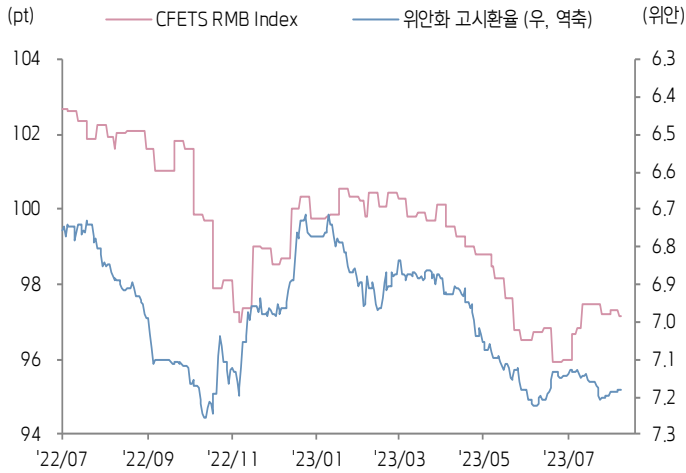
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 9월 1일)

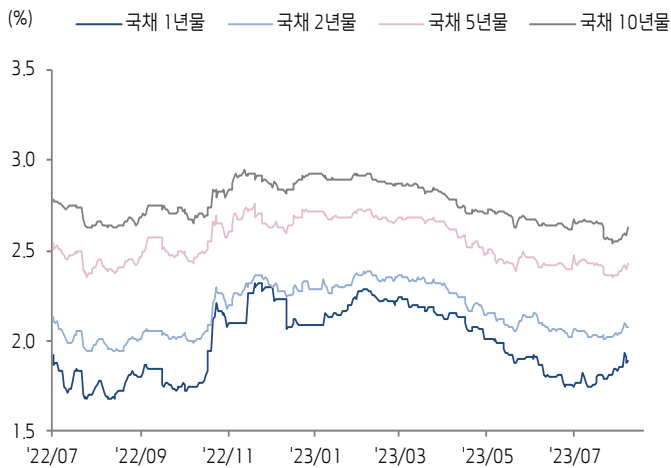
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



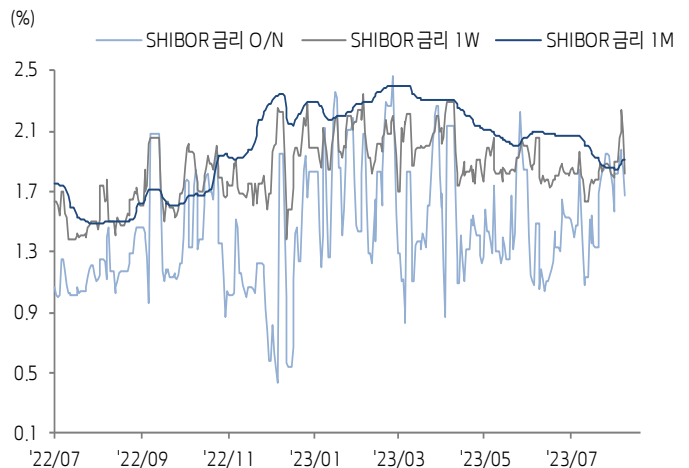
위안화 역내/외 환율



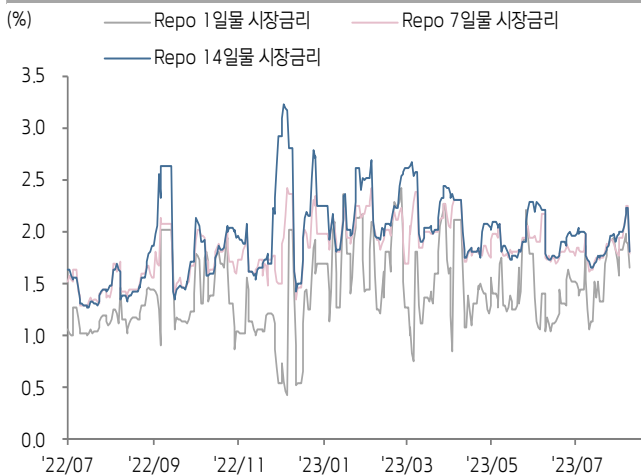
중국 국채 금리



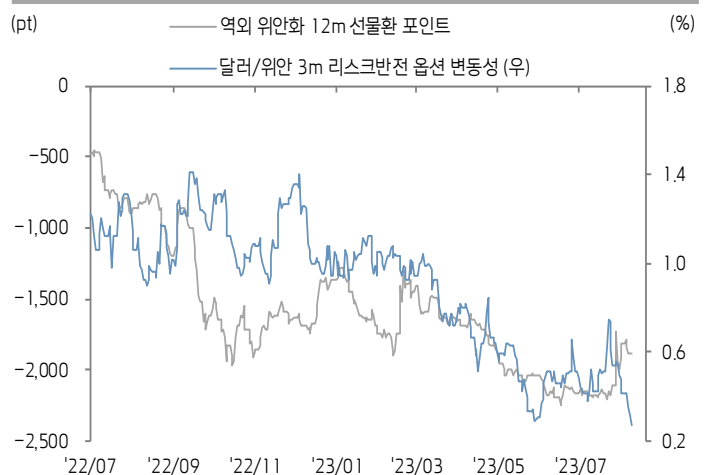
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 베이징시 및 상하이시, 무주택자의 '대출 불문 현지 최초 주택 구매 적용(认房不认贷)' 정책 시행 발표하며 4개 1선도시 모두 시행 발표 완료. 상하이시 시행 첫날(9/2) 주택 상담 예약 50% 증가. 그외 안후이성, 쑤저우시, 우시시 추가 발표
- 텐진시, 청두시 주택 구매 자격 완화. ▲텐진시, 비(非) 현지 호적 대학교 졸업생 무주택자 구매 지원, ▲청두시, A~F급 인재의 호적, 사회보험 납부 기간 불문 주택 구매 허용
- CIH index(中指研究院), 1~8M23 TOP 100 신축 주택 가격(YoY -0.2%, MoM -0.01%) 4개월 연속 하락세. 구축 주택 가격(YoY -2.3%, MoM -0.4%) 16개월 연속 하락
- 공신부 등 7개 부처, <자동차 산업 안정적 성장 방안(23~24년)> 발표. 올 연간 자동차 판매량 2,700만대(YoY 3%), 신에너지차 판매량 900만대(30%) 등 목표 제시
- 공신부 등 7개 부처, <기계설비 산업 안정적 성장 방안(23~24년)> 발표. 24년 기계설비 산업 매출액 8.1조위안(CAGR 3%) 달성 등 목표 제시
- CAPCO(중국상장사협회), 1H23 A주 상장사 총 매출액 35.4조위안(YoY 1.6%), 순이익 3.2조위안(YoY -3.4%). 그중 294개 상장사 흑전 성공
- 증권시보, 1H23 과광판 상장사 6,271.7억위안(YoY 5%). 그중 72개 상장사 매출액 증가율(YoY) 50% 상회
- CSRC, <베이징 거래소 상장사 시장조성 제도 특별 규정> 발표



중국 주식 주요 뉴스

- Country Garden (2007.HK), 채권단, 9/2 만기 도래 역대 채권 '16碧桂园05(39억위안)'의 3년 연기 상환안 승인
- BYD (002594.SZ, 1211.HK), 8M23 자동차 판매량 27.4만대(▲BEV 14.6만대, ▲PHEV 12.9만대), 1~8M23 자동차 판매량 179.2만대. 한편 23년 Yuan Pro 버전의 한시적 프로모션 이벤트 실시. 그외 산하 신에너지차 모델
- Denza 8월 판매량 1.2만대 최대 판매 기록 경신
- Seres Group (601127.SH), 8M23 자동차 판매량 1.5만대(YoY -28.2%), 그중 BEV 판매량 6,243대(YoY -57.4%), Seres 자동차 8M23 판매량 3,263대(YoY -67.5%)
- Li Auto (2015.HK, NASDAQ:LI), 8M23 자동차 판매량 3.5만대(YoY 663.8%). Voyah(岚图) 판매량 4,009대(YoY 65%), 1~8M23 판매량 YoY 2배 이상 달성
- Xpeng (9868.HK, NYSE: XPEV), 9/30까지 신차 P7i 구매 우대 이벤트 실시. P7i 시리즈 4개 차종 구매 시 최대 2.4만위안 절감
- China Southern Airlines (600029.SH), 중국 국내선 800km 이하/이상 노선의 구간 당 유류할증료를 각각 60위안, 110위안 부과 (9/5~)
- Kweichow Moutai (600519.SH), 금일 Luckin Coffee와의 콜라보레이션 '장향라떼(酱香拿铁)' 전국 1만개 이상 지점 동시 출시. 판매가는 38위안, 53도 Moutai 바이주 포함, 도수 0.5도 미만
- Changchun High-Tech Industries (000661.SZ), 주당 200위안에 총 1.5억~2억위안 자사주 매입 예정

(기준일: 9월 1일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

키움증권



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,133.2	+0.4	+2.3	+0.0	-3.9	-3.0	-1.6	+1.4
		선전종합	1,953.6	+0.3	+3.8	+0.2	-5.0	-4.0	-6.1	-1.1
		CSI 300	3,791.5	+0.7	+2.2	+0.2	-4.5	-1.8	-6.2	-2.1
	역외	홍콩항생	18,382.1	+0.0	+2.4	+2.4	-5.8	-3.0	-6.2	-7.1
		홍콩항생종합	2,760.3	+0.0	+2.0	+1.9	-5.8	-2.9	-6.2	-7.2
		홍콩항생중국기업	6,332.4	+0.0	+2.5	+3.0	-5.1	-1.5	-6.1	-5.6
	기술주	홍콩항생테크	4,179.5	+0.0	+3.0	+4.3	-4.8	+9.3	-0.6	+1.2
		과창판50	934.8	-0.8	+7.4	+3.4	-3.5	-11.3	-	-2.6
		차이넥스트	2,100.3	-0.1	+2.9	-0.9	-5.3	-6.0	-17.1	-10.5
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	2,908.4	+0.7	+0.2	+0.1	-5.0	-0.7	-21.0	-11.7
		화학	3,666.2	+0.9	+3.0	+0.2	-4.5	-1.9	-17.6	-9.5
		철강	2,267.6	+2.3	+2.4	-0.5	-5.7	+1.5	-6.6	-0.8
		비철금속	4,400.5	+2.1	+3.4	+1.1	-6.0	-4.1	-13.8	-4.0
		전자	3,629.1	-0.5	+7.1	+3.1	-6.1	-5.3	-7.0	+4.1
		가전	7,162.1	+2.0	+5.4	+4.2	-2.4	+6.0	+3.2	+10.4
		음식료	21,736.5	+1.2	+1.5	+1.2	-3.7	+2.0	-5.8	-5.3
		섬유의류	1,614.3	+0.9	+3.8	+0.3	-3.6	+1.3	+2.0	+2.6
		경공업	2,324.6	+1.7	+5.6	+0.7	-3.0	+2.9	-0.8	-0.1
		헬스케어	8,036.4	-0.6	+2.3	-0.3	-3.4	-10.1	-8.8	-11.4
		유틸리티	2,186.2	-0.3	-0.3	-3.0	-5.3	-7.1	-7.8	-0.6
		교통운수	2,134.6	+0.8	+1.0	-3.9	-6.4	-4.7	-7.5	-9.7
		부동산	2,739.3	+0.4	+2.1	-1.4	-6.8	+4.0	-11.4	-8.5
		유통소매	2,207.3	+1.5	+2.7	-1.9	-8.1	-4.1	-17.6	-23.0
		여행/레저	9,532.6	+0.4	+1.9	-0.6	-5.3	-5.4	+4.0	-11.7
		건자재	5,664.8	+1.8	+3.9	+1.0	-4.1	+2.6	-10.6	-6.1
		건축	2,103.6	+1.0	+1.9	-3.8	-8.4	-5.9	+1.6	+5.5
		전기장비	8,062.9	-0.1	+2.9	-2.6	-7.4	-8.3	-25.3	-13.8
		군수	1,445.5	-0.3	+3.6	-0.6	-3.4	-4.5	-6.3	-2.2
		컴퓨터	4,510.8	-1.0	+5.2	+0.7	-5.1	-10.5	+22.0	+16.5
		미디어	697.4	-1.0	+4.8	+4.4	-1.1	-12.9	+29.5	+29.2
		통신	2,429.1	-1.1	+4.3	+1.3	-6.2	-3.9	+23.8	+32.1
		은행	3,060.6	+1.0	-0.3	-0.7	-3.1	-3.2	-0.5	-3.1
		증권/보험	1,609.3	+1.1	-0.1	-2.6	-4.5	+4.6	+8.0	+9.2
		자동차	5,598.7	+0.9	+5.4	+2.0	-5.9	+6.0	-6.1	+4.8
		기계장비	1,480.5	+0.6	+5.6	+0.3	-5.0	-0.0	+2.9	+5.8
		석탄	2,534.9	+4.0	+6.2	+5.8	+2.8	+0.7	-21.2	-5.1
		정유	2,285.2	+1.0	+1.7	+1.2	-1.3	-0.5	-1.7	+9.3
		환경	1,755.1	-0.9	-3.0	-2.2	-4.3	-2.2	-6.8	-0.8
		미용	6,110.5	+0.4	+5.8	+1.3	-1.8	-2.9	-12.1	-14.6

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 9월 1일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,371.5	+1.2	+0.4	-0.6	-3.3	-0.6	+6.0	+3.0
	Industrial	2,211.3	+0.6	+1.6	-3.2	-8.2	-6.6	-16.1	-10.0
	Consumer Goods	13,439.1	+1.3	+1.9	+1.0	-3.3	-1.9	-12.7	-12.7
	Energy	1,775.3	+2.6	+3.8	+4.1	+2.4	-0.2	-9.2	+5.7
	Basic Materials	2,286.2	+2.2	+2.9	+1.8	-3.5	+2.2	-5.2	-0.5
	Consumer Services	2,752.5	+0.9	+3.8	+0.9	-5.5	+2.0	-12.3	-7.7
	Utilities	2,213.4	-0.6	-1.2	-3.5	-5.2	-7.8	-4.5	+1.6
	Health Care	6,456.5	-0.7	+1.4	-0.7	-2.9	-8.4	-6.7	-10.1
	Telecommunication	3,478.1	-1.2	+2.6	+3.3	+0.2	-4.8	+19.1	+20.7
	Technology	3,304.1	-1.0	+7.4	+3.2	-5.8	-10.0	+5.5	+10.8
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,463.7	+0.3	+4.4	+0.5	-5.4	-3.7	-8.8	-2.2
	IT	1,703.1	-1.1	+5.6	+1.2	-3.9	-14.4	+22.7	+21.5
	Financials	1,186.7	+1.0	-0.9	-3.2	-4.6	+3.6	-1.6	+1.6
	Real Estates	1,702.8	+0.8	+3.0	+0.4	-5.9	+7.3	-9.7	-9.7
	Agricultures	1,276.6	+1.0	-0.9	-0.9	-5.7	+0.2	-24.3	-13.2
	Wholesale & Retail	1,260.6	+1.0	+3.9	+0.3	-4.3	-3.9	-2.4	-3.9
	Transportaion	1,029.4	+0.7	+0.9	-4.6	-8.1	-7.1	-10.2	-16.0
	Utilities	847.9	+0.1	-0.2	-3.6	-7.3	-7.5	-7.3	-1.9
	Business Service	1,137.2	-0.6	+3.3	+3.2	-2.5	+2.6	+18.7	+11.9
	Media	863.6	+0.1	+3.9	+4.2	-2.1	-7.9	+15.5	+8.8
	Construction	1,102.5	+1.1	+2.9	-2.8	-6.9	-2.2	-3.7	+2.7
	Mining	2,464.7	+1.9	+4.4	+2.9	-3.2	-3.9	-11.7	-2.8
	R&D	1,486.9	-1.0	+1.8	+2.0	-2.1	-5.3	-16.7	-11.3
	Environmental Products	608.0	-1.0	-2.4	-1.0	-1.6	+1.0	-3.3	+2.4
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.677	-10.1	-7.8	-13.8	+28.9	+28.3	+14.6	-14.3
	SHIBOR 1W	1.814	-13.7	-4.3	-3.8	+2.1	+0.0	+21.2	-18.4
	SHIBOR 1M	1.910	-0.2	+3.2	+2.5	-6.6	-7.6	+27.3	-18.6
	SHIBOR 3M	2.044	+0.0	+1.5	+0.9	-2.6	-7.0	+27.8	-15.6
	SHIBOR 6M	2.151	+0.0	+1.5	+1.2	-2.0	-6.8	+22.9	-14.2
	SHIBOR 9M	2.236	+0.1	+1.6	+1.3	-1.8	-6.0	+19.4	-12.8
	SHIBOR 1Y	2.283	+0.1	+1.2	+0.4	-2.2	-6.2	+15.8	-12.8
국고채 금리	국고채 1년물	1.885	+0.2	+1.7	+4.0	+6.3	-5.1	+11.1	-15.6
	국고채 2년물	2.080	+0.0	+2.0	+3.0	+2.0	-1.9	+5.6	-8.8
	국고채 5년물	2.433	+1.5	+2.0	+3.1	-0.5	-0.7	+1.9	-7.3
	국고채 10년물	2.623	+1.6	+2.2	+2.3	-1.4	-3.5	-0.3	-7.6
Repo 금리	Repo 익일물	1.669	-11.6	-8.6	-13.8	+32.1	+28.3	+13.0	-17.7
	Repo 7일물	1.800	-20.0	-7.7	-6.3	+3.9	+1.2	+26.3	-23.8
FX Market	달러 인덱스	104.236	+0.6	+0.2	+0.8	+1.6	+0.2	-5.0	+0.7
	달러-위안 역내환율	7.2664	+0.1	-0.3	-0.2	+1.0	+2.4	+5.2	+5.3
	달러-위안 역외환율	7.2703	-0.1	-0.3	-0.5	+1.0	+2.3	+5.1	+5.0
	달러-위안 고시환율	7.1788	-0.0	-0.1	-0.3	+0.6	+1.2	+4.3	+3.1
	원-위안 환율	181.480	-0.4	-0.2	-1.2	+0.5	-1.3	-7.5	-0.6

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 9월 1일 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.

