

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 9월 11일

China Market Weekly

키움증권 글로벌 리서치

China Equity/Strategist

홍록기 hongluckiee@kiwoom.com

RA

조민주 mj3346@kiwoom.com

■ Info. Guide

P1 Market Comment

P2 주식시장 동향

P3 환율·금리 시장 동향

P3 경제/주식 뉴스

P4 Market
Summary Table

- 9/4~9/8일 기준, 상해종합: 3,116.7(-0.5%), 심천종합: 1,935.5(-0.9%), Chinext: 2,049.8(-2.4%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.2150위안 (주간 0.5% 절하), 역내/외 위안화 환율: 7.3439/7.3647
- 지난 주 중국증시는 화웨이 5G 스마트폰 출시, 당국의 아이폰 사용 금지령 등 영향으로 미중갈등 심화 우려되며 기술주 중심 낙폭 두드러지며 하락
- 금주 중국증시는 8월 금융 및 실물지표 개선 여부, MLF 금리결정, 위안화 약세 추이 등에 시장 이목이 집중될 전망
- **금주 주요경제지표 발표 예정**
- 9/11, 8월 사회용자총액 (예상치: 2조 6,900억 위안, 이전치: 5,282억 위안)
- 9/11, 8월 신규위안화대출 (예상치: 1조 2,500억 위안, 이전치: 3,459억 위안)
- 9/11, 8월 통화공급 M2 YoY (예상치: 10.7%, 이전치: 10.7%)
- 9/15, MLF 1년물 금리 (예상치: 2.50%, 이전치: 2.50%)
- 9/15, 8월 광공업생산 YoY/YTD YoY (예상치: 3.9%/3.8%, 이전치: 3.7%/3.8%)
- 9/15, 8월 소매판매 YoY/YTD YoY (예상치: 3.0%/6.8%, 이전치: 2.5%/7.3%)
- 9/15, 8월 고정자산투자 YTD YoY (예상치: 3.3%, 이전치: 3.4%)
- 9/15, 8월 부동산 투자 YTD YoY (예상치: -9.0%, 이전치: -8.5%)
- 9/15, 8월 실업률 YoY (예상치: 5.3%, 이전치: 5.3%)
- 9/15, 8월 주요 70개 도시 평균 주택 가격 MoM (이전치: -0.23%)



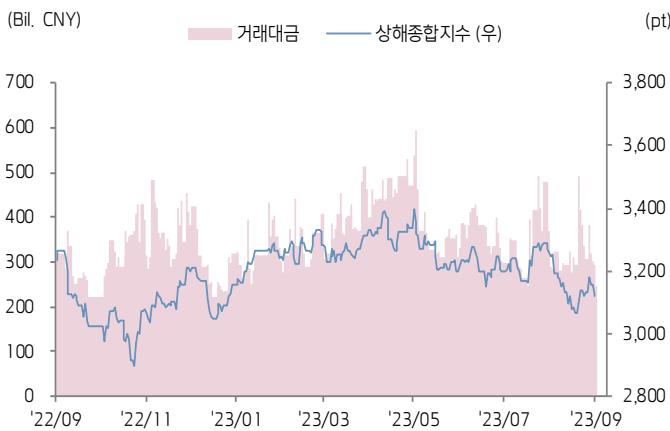
키움증권 



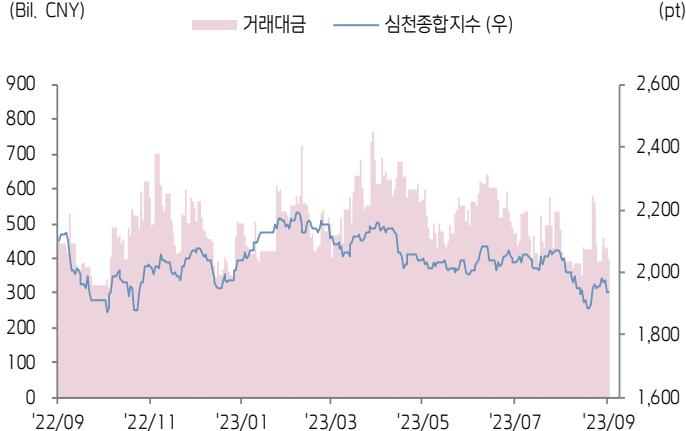
주식 시장 동향

(기준일: 9월 8일)

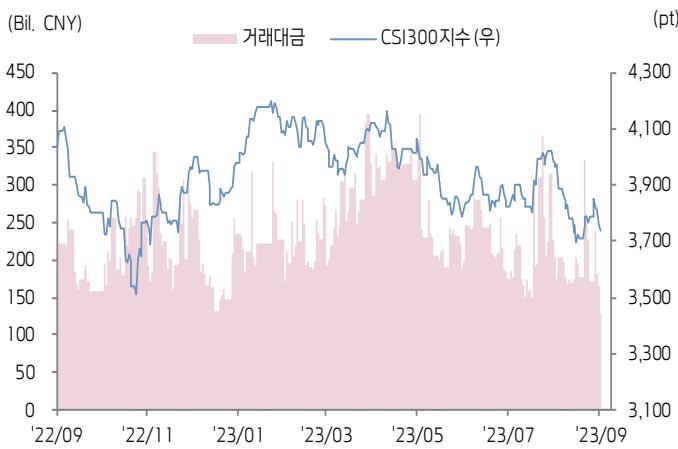
상해종합지수(上证指数)



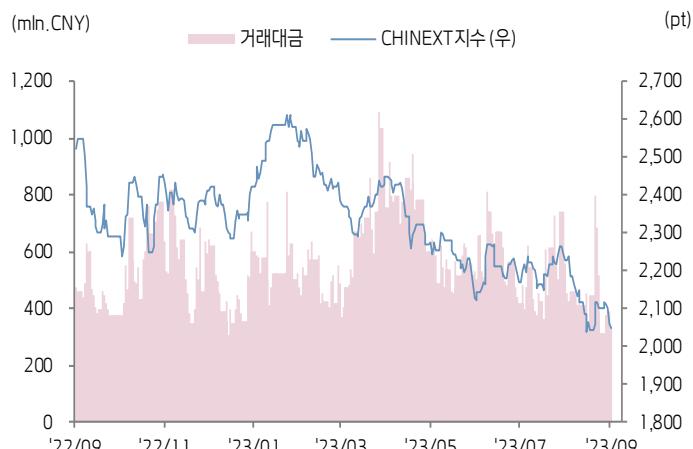
심천종합지수(深证综指)



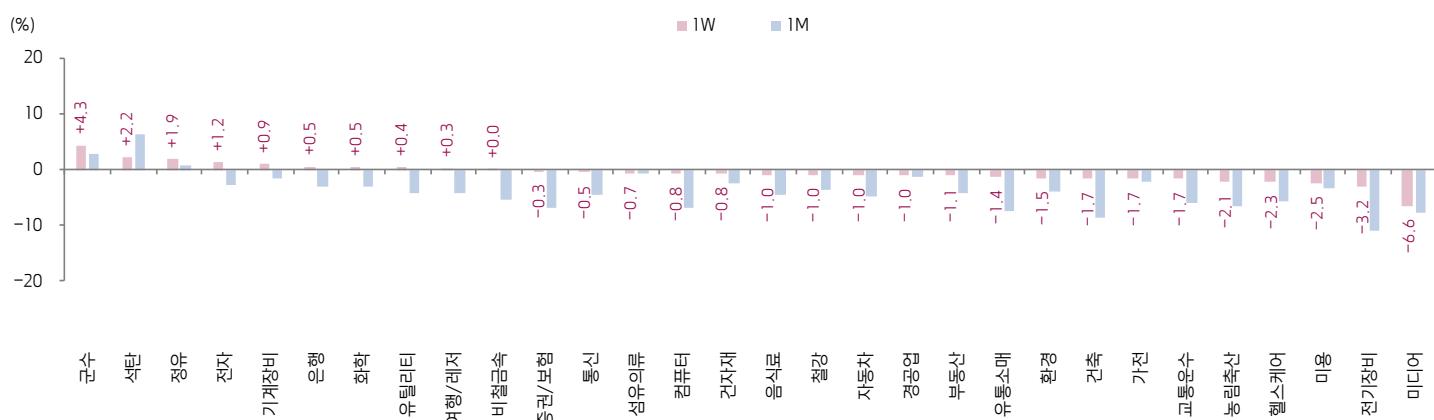
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

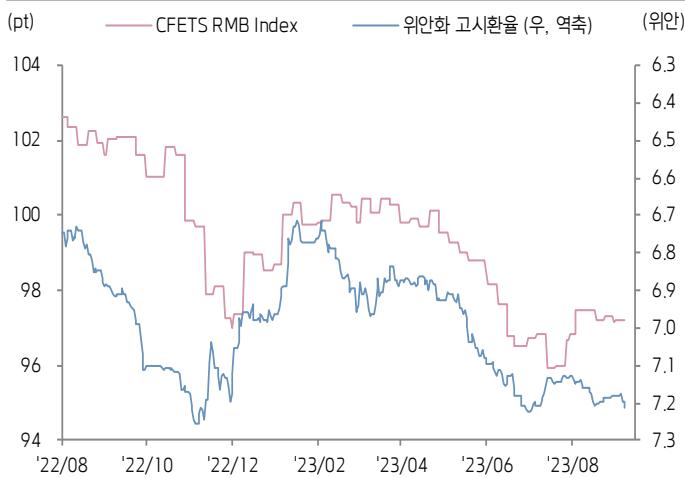




환율·금리 시장 동향

(기준일: 9월 8일)

CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



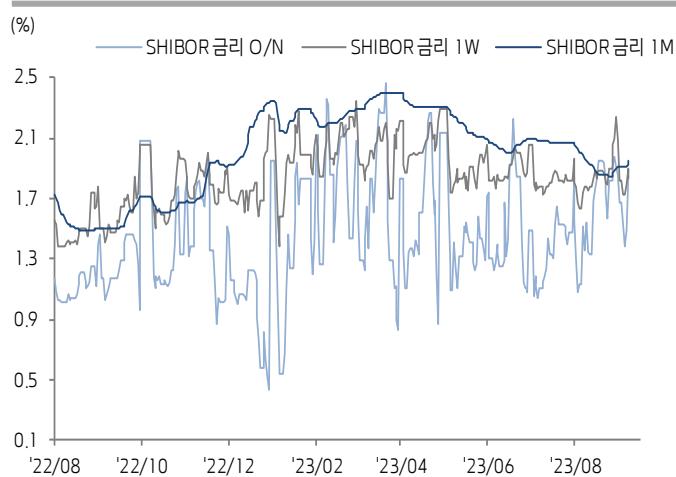
위안화 역내/외 환율



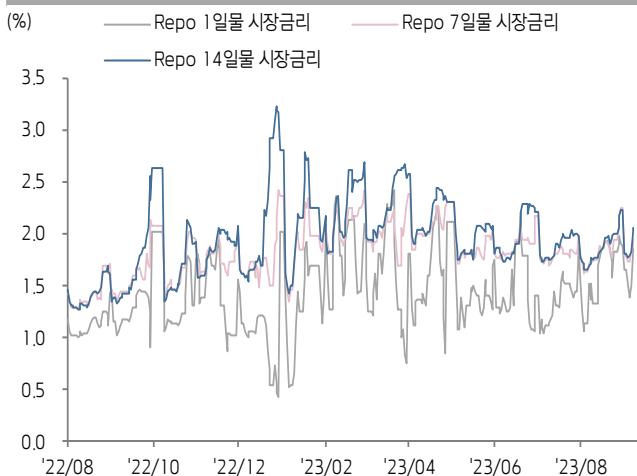
중국 국채 금리



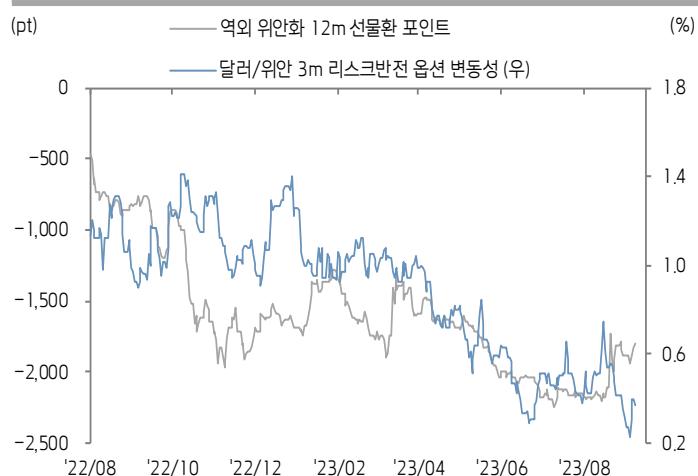
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY

중국 경제 주요 뉴스

- 중국 8월 CPI YoY +0.1%, MoM +0.3%. 한편 동기간 돈육가격 YoY -17.9% 하락. PPI YoY -3%, MoM +0.2%
- CBIRC, <보험사 배상 능력 감독 기준 관련 통지> 발표. 보험사의 CSI 300 및 과장판 편입 종목 투자 시 위험계수를 각각 0.35→0.3, 0.45→0.4로 하향 조정. 증시 유동성 확대 유도
- 감독 부처가 10월 1일까지 대주거래(融券) 상환을 요구했다는 루머 확산. 업계 관계자는 해당 통지를 받은 적이 없다고 밝힘
- CSRC, <공모 REITs 투자 가이드(시범)> 제50조 수정안 출범 전망. 시범 범위를 소비형 인프라 자산까지 확대할 예정
- 상하이시 정부, 상하이거래그룹(上海交易集團有限公司) 출범 승인. SUAEE(Shanghai United Assets and Equity Exchange) 기반 전방위 거래 시장 구축
- 공신부 등 5개 부처, <메타버스 산업 발전 3년 행동 규획(23년~25년)> 발표. 25년까지 3~5개의 글로벌 기업 및 전정특신(专精特新) 기업 육성, 3~5개 산업 클러스터 조성 등 목표 제시
- CPCPA, 8월 승용차 리테일 판매량 192만대(YoY 2%, MoM 9%), 역대 8월 최고치(직전 최고치 17년 8월 판매량 2% 상회) 기록. 동기간 신에너지차 수출량 7.8만대(YoY 1.7%, MoM -11.8%)
- 9월 이후 주식형 ETF 누적 규모 1.7조위안 돌파. 1,000억위안 이상의 단일 ETF 상품 출현
- COMAC, 국산 여객기 C919 주문량 1,061대 돌파한 가운데 2대 인도 완료



STOCK

중국 주식 주요 뉴스

- TSMC (TPE: 2330), 8월 매출액 TWD 1,886.9억(YoY -13.5%, MoM 6.2%)
- Alibaba (9988.HK, NYSE: BABA), 우잉밍(吳泳銘) 그룹 CEO 신규 취임. 한편, 이외 10억달러 규모의 미래 지향 과학 기술 펀드 조성 발표. 한편 클라우드 사업 담당으로 이전했던 Daniel Zhang 前 그룹 CEO는 클라우드 사업 대표직 사임
- Guangzhou Automobile (2238.HK), 8월 신에너지차 판매량 5만대(YoY 62.7%)
- SAIC Motor (600104.SH), 8월 자동차 판매량 42.3만대(YoY -17.3%)
- China Mobile (600941.SH), 올해 목표인 '2가지 돌파(매출액 1조위안 달성, 순이익 최고치 경신) 선언
- Gree Electric Appliances (000651.SZ), China Rare Earth Resources and Technology(000831.SZ)와 전략적 MOU 체결
- CATL (300750.SZ), 동관시(东莞市) 정부와 전략적 MOU 체결
- China Petroleum Engineering (600339.SH), 30.3억위안 시공 수주 계약 체결
- Junshi Biosciences (688180.SH), 3,000~9,000만위안 자사주 매입 예정
- Sichuan Kelun Pharmaceutical (002422.SZ), A140 주사제 출시의 NMPA 허가 신청 완료

(기준일: 9월 8일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

| 분류 | 이름 | 지수 | 1D(%) | 1W(%) | 2W(%) | 1M(%) | 3M(%) | 1Y(%) | YTD(%) | |
|----------------------|--------------------|----------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| China Index | 본토 | 상해종합 | 3,116.7 | -0.2 | -0.5 | +1.7 | -3.9 | -3.5 | -3.7 | +0.9 |
| | | 선전종합 | 1,935.5 | -0.1 | -0.9 | +2.8 | -5.1 | -3.5 | -8.0 | -2.0 |
| | | CSI 300 | 3,740.0 | -0.5 | -1.4 | +0.8 | -5.7 | -2.5 | -7.4 | -3.4 |
| | 역외 | 홍콩항셍 | 18,202.1 | +0.0 | -1.0 | +1.4 | -5.4 | -6.1 | -3.5 | -8.0 |
| | | 홍콩항셍종합 | 2,738.3 | +0.0 | -0.8 | +1.2 | -5.4 | -5.6 | -3.4 | -7.9 |
| | | 홍콩항셍중국기업 | 6,314.7 | +0.0 | -0.3 | +2.3 | -4.5 | -4.2 | -1.9 | -5.8 |
| | 기술주 | 홍콩항셍테크 | 4,091.7 | +0.0 | -2.1 | +0.8 | -6.4 | +4.0 | +3.0 | -0.9 |
| | | 과창판50 | 901.5 | +0.2 | -3.6 | +3.6 | -5.8 | -12.7 | - | -6.1 |
| | | 차이넥스트 | 2,049.8 | -0.4 | -2.4 | +0.5 | -8.0 | -4.4 | -18.8 | -12.7 |
| China A Sector Index | 중국 A주 업종별 지수 | 농림축산 | 2,846.0 | -0.4 | -2.1 | -2.0 | -6.5 | -3.2 | -20.9 | -13.6 |
| | | 화학 | 3,683.2 | -0.3 | +0.5 | +3.5 | -3.0 | +1.3 | -19.6 | -9.1 |
| | | 철강 | 2,244.9 | -0.7 | -1.0 | +1.4 | -3.6 | +2.0 | -10.2 | -1.8 |
| | | 비철금속 | 4,401.6 | -0.7 | +0.0 | +3.4 | -5.3 | -2.6 | -16.6 | -4.0 |
| | | 전자 | 3,673.7 | +0.6 | +1.2 | +8.4 | -2.9 | -2.1 | -7.9 | +5.4 |
| | | 가전 | 7,040.8 | -0.4 | -1.7 | +3.6 | -2.2 | +1.7 | +1.3 | +8.6 |
| | | 음식료 | 21,530.0 | -0.8 | -1.0 | +0.6 | -4.5 | +3.0 | -2.9 | -6.2 |
| | | 섬유의류 | 1,603.6 | -0.2 | -0.7 | +3.1 | -0.8 | +1.4 | -0.9 | +1.9 |
| | | 경공업 | 2,300.3 | -0.7 | -1.0 | +4.5 | -1.2 | +2.4 | -1.9 | -1.1 |
| | | 헬스케어 | 7,852.3 | +0.2 | -2.3 | -0.0 | -5.8 | -9.7 | -8.7 | -13.4 |
| | | 유틸리티 | 2,194.0 | +0.8 | +0.4 | +0.1 | -4.1 | -6.7 | -12.4 | -0.2 |
| | | 교통운수 | 2,097.9 | -0.3 | -1.7 | -0.8 | -6.1 | -7.1 | -12.4 | -11.3 |
| | | 부동산 | 2,709.2 | -0.7 | -1.1 | +1.0 | -4.4 | +1.6 | -15.4 | -9.5 |
| | | 유통소매 | 2,176.7 | -0.6 | -1.4 | +1.2 | -7.4 | -4.9 | -19.1 | -24.1 |
| | | 여행/레저 | 9,557.5 | -0.2 | +0.3 | +2.2 | -4.1 | -6.7 | +2.5 | -11.5 |
| | | 건자재 | 5,619.5 | -0.7 | -0.8 | +3.1 | -2.4 | +1.3 | -9.9 | -6.8 |
| | | 건축 | 2,068.0 | -0.3 | -1.7 | +0.2 | -8.6 | -8.0 | -3.1 | +3.7 |
| | | 전기장비 | 7,808.0 | -0.9 | -3.2 | -0.3 | -10.8 | -7.2 | -29.8 | -16.5 |
| | | 군수 | 1,507.6 | +2.7 | +4.3 | +8.1 | +2.9 | +3.4 | -8.1 | +2.0 |
| | | 컴퓨터 | 4,476.2 | +0.1 | -0.8 | +4.4 | -6.8 | -10.9 | +21.5 | +15.6 |
| | | 미디어 | 651.4 | -2.4 | -6.6 | -2.1 | -7.8 | -20.9 | +23.6 | +20.7 |
| | | 통신 | 2,416.6 | +0.5 | -0.5 | +3.8 | -4.5 | -7.2 | +19.2 | +31.5 |
| | | 은행 | 3,076.9 | -0.3 | +0.5 | +0.2 | -3.0 | -5.2 | +0.4 | -2.6 |
| | | 증권/보험 | 1,604.2 | +0.3 | -0.3 | -0.4 | -7.0 | +4.6 | +7.0 | +8.9 |
| | | 자동차 | 5,542.5 | -0.2 | -1.0 | +4.4 | -4.7 | +5.9 | -9.7 | +3.7 |
| | | 기계장비 | 1,494.0 | +0.6 | +0.9 | +6.6 | -1.5 | +3.0 | +0.5 | +6.8 |
| | | 석탄 | 2,592.0 | -1.6 | +2.2 | +8.6 | +6.3 | +2.7 | -22.9 | -3.0 |
| | | 정유 | 2,328.0 | -1.1 | +1.9 | +3.6 | +0.8 | +1.9 | -4.8 | +11.4 |
| | | 환경 | 1,728.5 | -0.3 | -1.5 | -4.5 | -4.0 | -2.1 | -10.2 | -2.3 |
| | | 미용 | 5,960.2 | -1.0 | -2.5 | +3.2 | -3.4 | -1.4 | -11.7 | -16.7 |





China Market Summary Table

| 분류 | 이름 | 지수 | 1D(%) | 1W(%) | 2W(%) | 1M(%) | 3M(%) | 1Y(%) | YTD(%) |
|-----------------------|------------------------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Shanghai Sector Index | Financial | 4,384.5 | -0.1 | +0.3 | +0.7 | -4.0 | -2.2 | +6.3 | +3.3 |
| | Industrial | 2,177.7 | -0.3 | -1.5 | +0.0 | -8.5 | -7.0 | -19.8 | -11.4 |
| | Consumer Goods | 13,334.3 | -0.7 | -0.8 | +1.1 | -3.9 | +0.4 | -9.9 | -13.4 |
| | Energy | 1,820.6 | -1.4 | +2.6 | +6.5 | +5.2 | +1.2 | -11.2 | +8.4 |
| | Basic Materials | 2,279.7 | -0.7 | -0.3 | +2.6 | -3.2 | +2.9 | -8.3 | -0.8 |
| | Consumer Services | 2,724.8 | -0.6 | -1.0 | +2.8 | -5.5 | +2.2 | -14.3 | -8.6 |
| | Utilities | 2,229.9 | +1.1 | +0.7 | -0.5 | -3.9 | -7.5 | -9.4 | +2.4 |
| | Health Care | 6,271.6 | +0.3 | -2.9 | -1.5 | -5.9 | -9.0 | -6.6 | -12.7 |
| | Telecommunication | 3,441.0 | +0.3 | -1.1 | +1.5 | -0.8 | -8.5 | +14.9 | +19.4 |
| | Technology | 3,227.2 | -0.0 | -2.3 | +4.9 | -6.8 | -10.7 | +2.2 | +8.2 |
| Shenzhen Sector Index | Manufacturing | 2,443.8 | -0.0 | -0.8 | +3.5 | -5.1 | -2.4 | -10.8 | -3.0 |
| | IT | 1,684.0 | -0.5 | -1.1 | +4.5 | -6.0 | -16.2 | +22.0 | +20.2 |
| | Financials | 1,176.7 | +0.3 | -0.8 | -1.7 | -7.5 | +3.4 | -3.0 | +0.7 |
| | Real Estates | 1,665.9 | -1.1 | -2.2 | +0.8 | -4.0 | +3.3 | -15.3 | -11.7 |
| | Agricultures | 1,250.3 | -0.1 | -2.1 | -3.0 | -6.9 | -1.7 | -24.2 | -14.9 |
| | Wholesale & Retail | 1,258.0 | +0.1 | -0.2 | +3.7 | -3.1 | -4.0 | -2.7 | -4.1 |
| | Transportation | 1,024.2 | -0.6 | -0.5 | +0.4 | -7.4 | -7.1 | -11.5 | -16.5 |
| | Utilities | 849.5 | +1.1 | +0.2 | +0.0 | -4.8 | -6.0 | -13.3 | -1.7 |
| | Business Service | 1,108.3 | -1.2 | -2.5 | +0.7 | -4.0 | -1.1 | +17.3 | +9.0 |
| | Media | 824.9 | -1.2 | -4.5 | -0.7 | -8.2 | -14.5 | +11.5 | +3.9 |
| | Construction | 1,087.3 | -0.3 | -1.4 | +1.5 | -7.1 | -3.7 | -8.7 | +1.3 |
| | Mining | 2,479.3 | -1.1 | +0.6 | +5.0 | -1.3 | -2.1 | -14.5 | -2.2 |
| | R&D | 1,437.9 | -0.2 | -3.3 | -1.5 | -6.9 | -6.1 | -16.7 | -14.2 |
| | Environmental Products | 600.1 | -0.1 | -1.3 | -3.7 | -1.7 | +1.0 | -8.3 | +1.1 |
| SHIBOR 금리 | SHIBOR O/N | 1,893 | +2.9 | +12.9 | +4.1 | +22.8 | +51.3 | +63.3 | -3.3 |
| | SHIBOR 1W | 1,835 | -3.6 | +1.2 | -3.2 | +3.0 | +0.5 | +22.2 | -17.5 |
| | SHIBOR 1M | 1,945 | +0.8 | +1.8 | +5.1 | -0.4 | -4.2 | +29.6 | -17.1 |
| | SHIBOR 3M | 2,081 | +0.7 | +1.8 | +3.3 | +0.3 | -3.7 | +30.0 | -14.1 |
| | SHIBOR 6M | 2,181 | +0.5 | +1.4 | +2.9 | +0.3 | -3.8 | +24.6 | -13.0 |
| | SHIBOR 9M | 2,261 | +0.4 | +1.1 | +2.8 | +0.3 | -3.3 | +20.9 | -11.9 |
| | SHIBOR 1Y | 2,309 | +0.2 | +1.1 | +2.3 | -0.2 | -4.0 | +17.1 | -11.8 |
| 국고채 금리 | 국고채 1년물 | 2,025 | +1.7 | +7.4 | +9.3 | +14.4 | +5.5 | +18.5 | -9.3 |
| | 국고채 2년물 | 2,180 | +0.0 | +4.8 | +6.9 | +7.4 | +4.8 | +11.2 | -4.4 |
| | 국고채 5년물 | 2,490 | -0.2 | +2.3 | +4.4 | +2.5 | +2.6 | +4.4 | -5.1 |
| | 국고채 10년물 | 2,668 | +0.0 | +1.7 | +3.9 | +0.4 | -0.9 | +1.5 | -6.0 |
| Repo 금리 | Repo 약일물 | 1,900 | +3.6 | +13.8 | +4.0 | +24.8 | +51.3 | +63.9 | -6.3 |
| | Repo 7일물 | 1,863 | -4.5 | +3.5 | -4.5 | +6.6 | +2.7 | +28.1 | -21.1 |
| FX Market | 달러 인덱스 | 105,090 | +0.0 | +0.8 | +1.0 | +2.5 | +1.5 | -4.2 | +1.5 |
| | 달러-위안 역내환율 | 7,3439 | +0.2 | +1.1 | +0.8 | +1.9 | +3.0 | +5.6 | +6.5 |
| | 달러-위안 역외환율 | 7,3647 | +0.3 | +1.3 | +1.0 | +1.9 | +3.1 | +5.8 | +6.4 |
| | 달러-위안 고시환율 | 7,2150 | +0.2 | +0.5 | +0.4 | +0.8 | +1.5 | +4.3 | +3.6 |
| | 원-위안 환율 | 181,524 | -0.4 | +0.0 | -0.1 | -0.6 | +0.2 | -8.6 | -0.6 |

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 9월 8일

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.

