

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%)

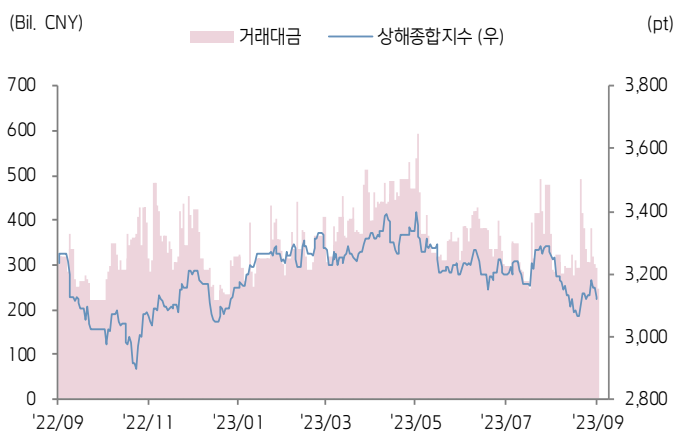




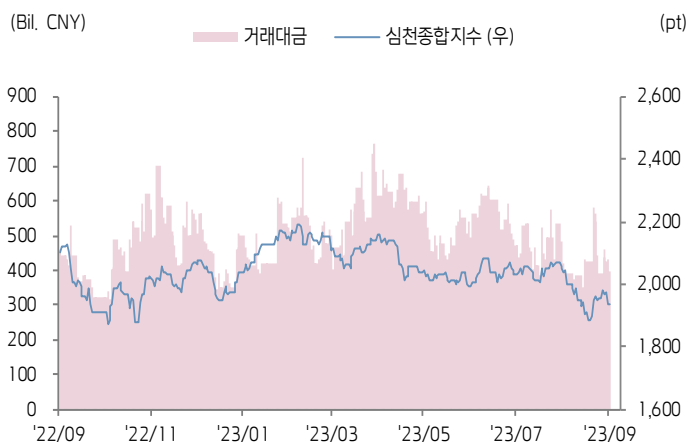
주식 시장 동향

(기준일: 9월 8일)

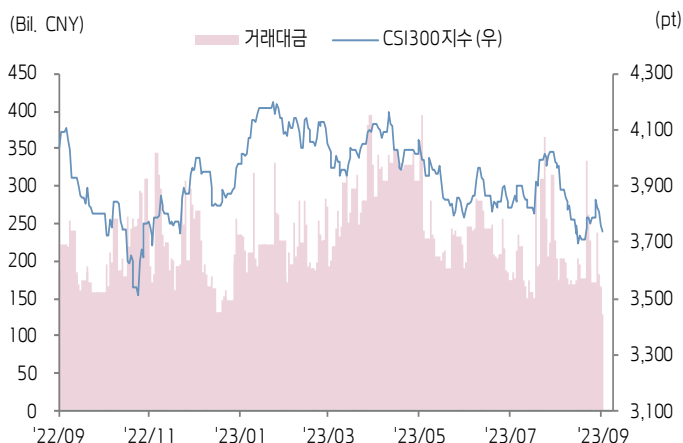
상해종합지수(上证指数)



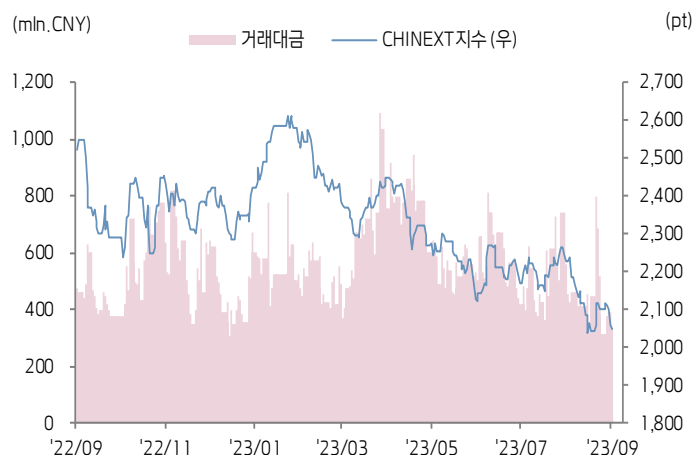
심천종합지수(深证综指)



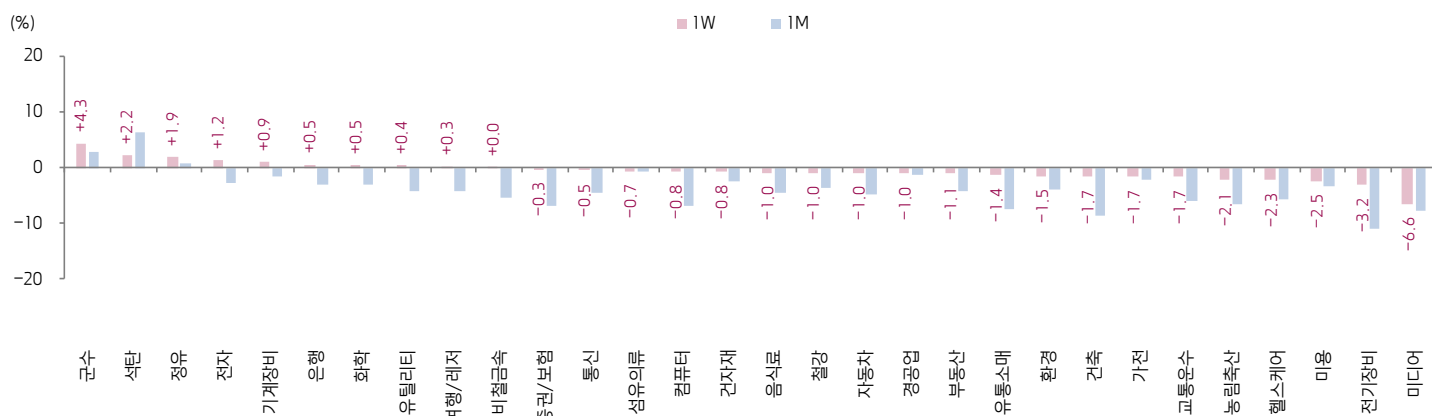
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

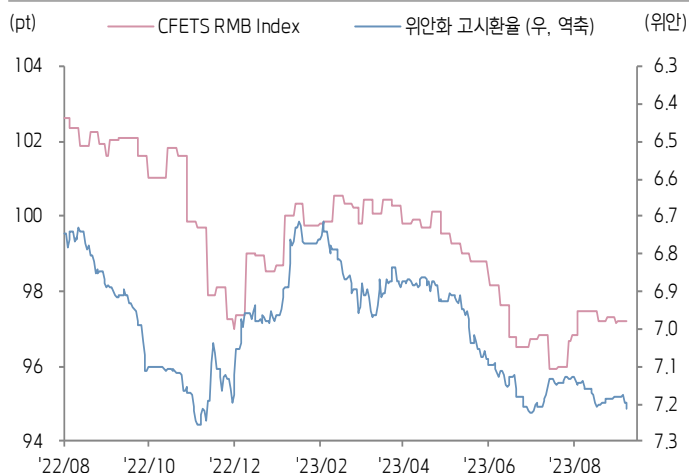




환율·금리 시장 동향

(기준일: 9월 8일)

CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



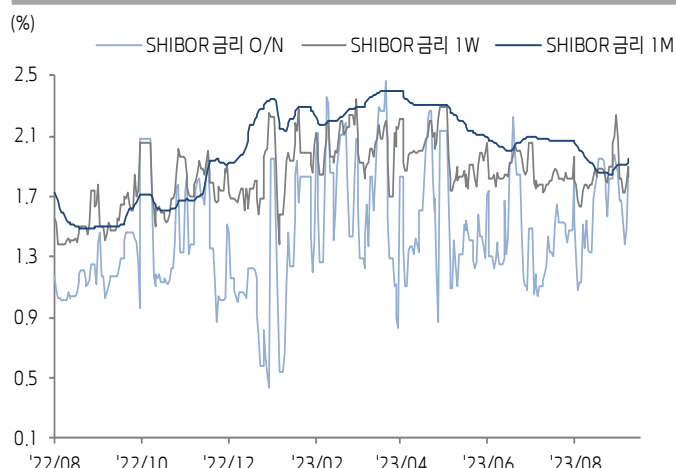
위안화 역내/외 환율



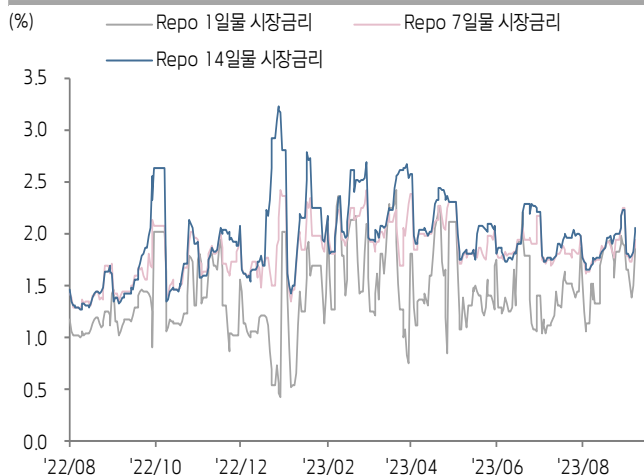
중국 국채 금리



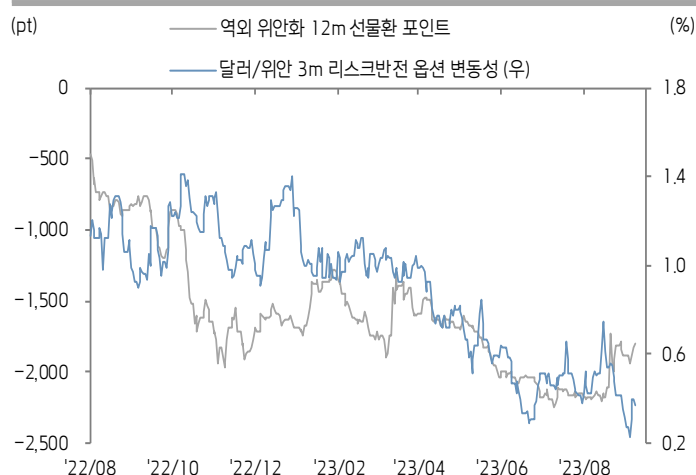
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





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(上海交易集团有限公司) 출범 승인. SUAEE(Shanghai United Assets and Equity Exchange) 기반 전방위 거래 시장 구축
- 공신부 등 5개 부처, <메타버스 산업 발전 3년 행동 계획(23년~25년)> 발표. 25년까지 3~5개의 글로벌 기업 및 전정특신(专精特新) 기업 육성, 3~5개 산업 클러스터 조성 등 목표 제시
- CPCA, 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



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(吴泳铭) 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 대표적 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

키움증권



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	홍콩항생	18,202.1	+0.0	-1.0	+1.4	-5.4	-6.1	-3.5	-8.0
		홍콩항생종합	2,738.3	+0.0	-0.8	+1.2	-5.4	-5.6	-3.4	-7.9
		홍콩항생중국기업	6,314.7	+0.0	-0.3	+2.3	-4.5	-4.2	-1.9	-5.8
	기술주	홍콩항생테크	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

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 9월 8일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



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
	Transportaion	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 익일물	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 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.

