

# Hong Rok-ki's China Times

# “HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 10월 23일

## 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

- 10/16~20일 기준, 상해종합: 2,983.1(-3.4%), 심천종합: 1,810.5(-5.0%), Chinext: 1,897.0(-5.0%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.1793위안 (주간 0.0% 절상), 역내/외 위안화 환율: 7.3151/7.3271
- 지난 주 중국증시는 3Q23 경제지표 개선에도 불구하고, 미국의 대중 제재 및 국채금리 급등 영향으로 하락
- 인민은행, 기준금리 역할을 하는 LPR(대출우대금리) 1년물/5년물 모두 동결
- 금주 중국증시는 9월 제조업 수익성 지표, 국영기업들의 자사주 매입, 3Q23 기업 실적 발표 등에 시장 이목이 집중될 전망
- 10/23일 홍콩증시는 중앙절을 맞아 휴장 예정
- Beike 연구소(贝壳研究院), 10월 상위 100대 도시 1주택 및 2주택 평균 주담대 금리 각각 3.9% (MoM -2bp), 4.4%(MoM -13bp) 기록
- 10/20일 중국 탄산리튬 가격은 톤 당 17.2만위안(직전일 대비 -1,200위안), 5영업일 누적 1,840위안 상승
- 10/20일 외국인 자금(북향자금)은 순유출, 규모는 16.46억 위안으로 집계
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 9월 공업이익 YoY/YTD YoY (이전치: 17.2%/-11.7%)

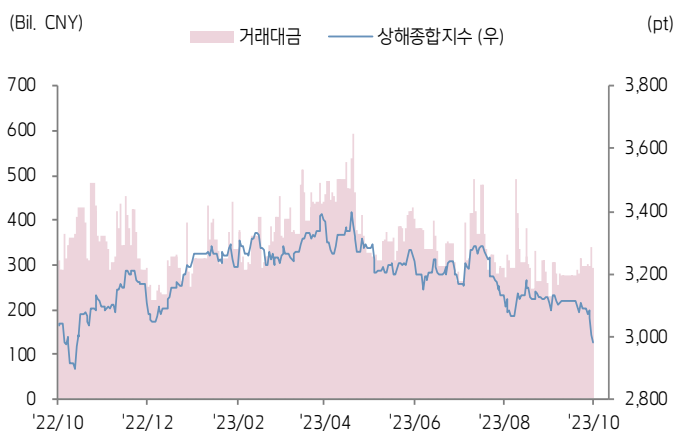




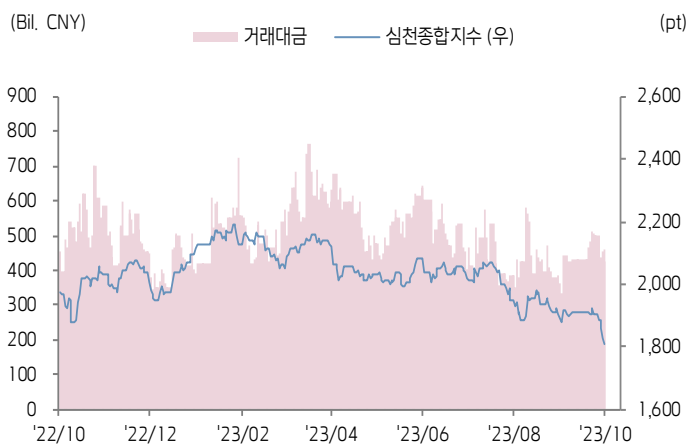
# 주식 시장 동향

( 기준일: 10월 20일 )

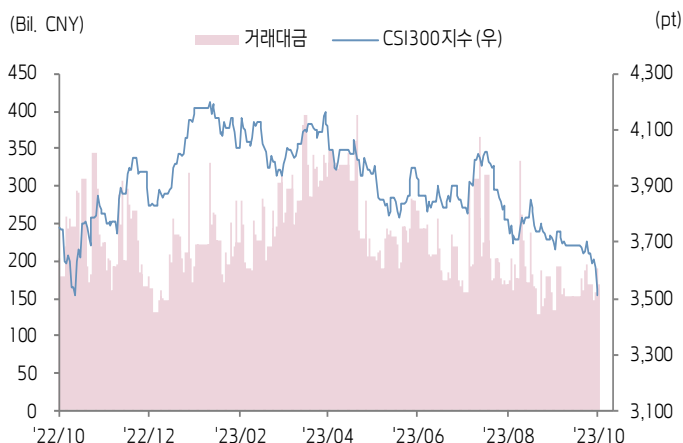
## 상해종합지수(上证指数)



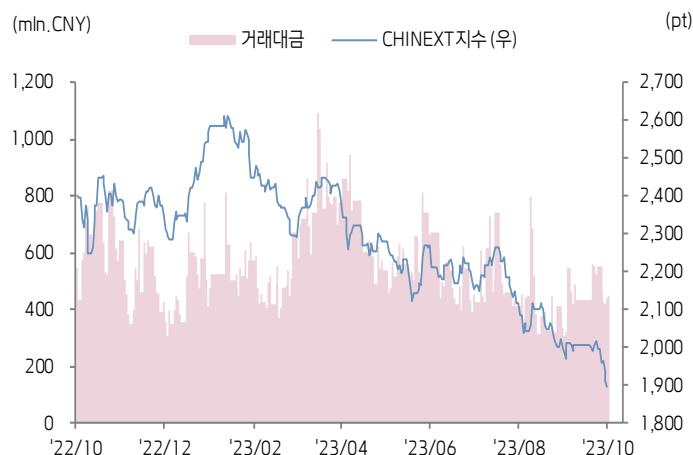
## 심천종합지수(深证综指)



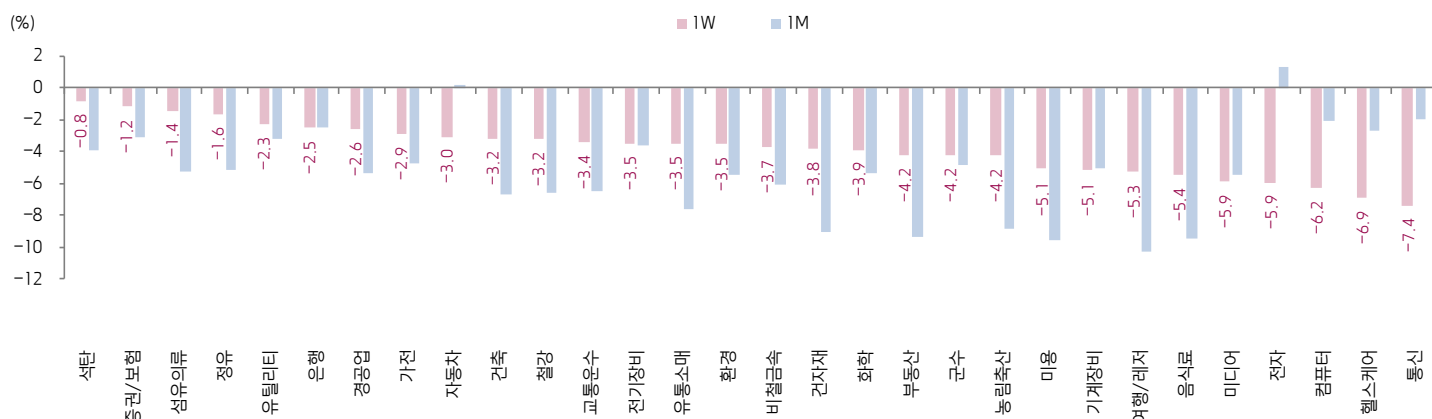
## CSI300 지수



## 차이넥스트 지수



## 업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)



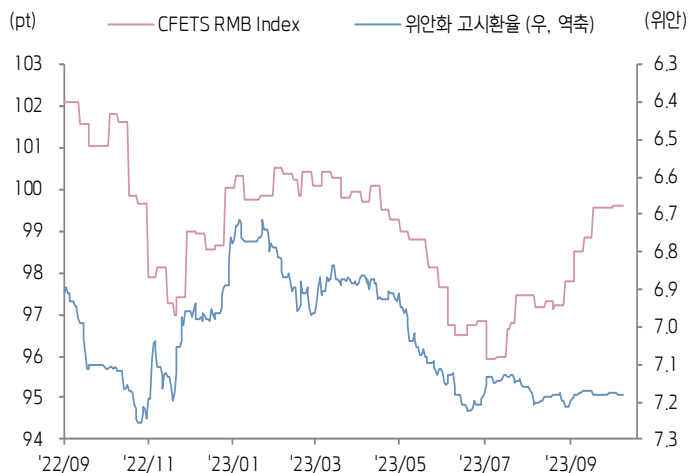




# 환율·금리 시장 동향

( 기준일: 10월 20일 )

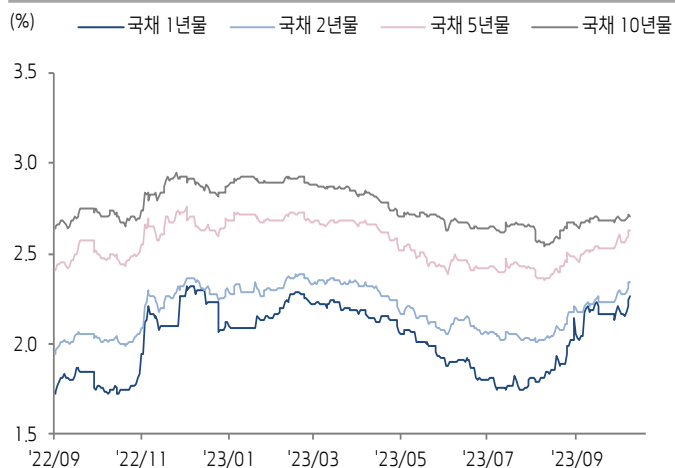
## CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



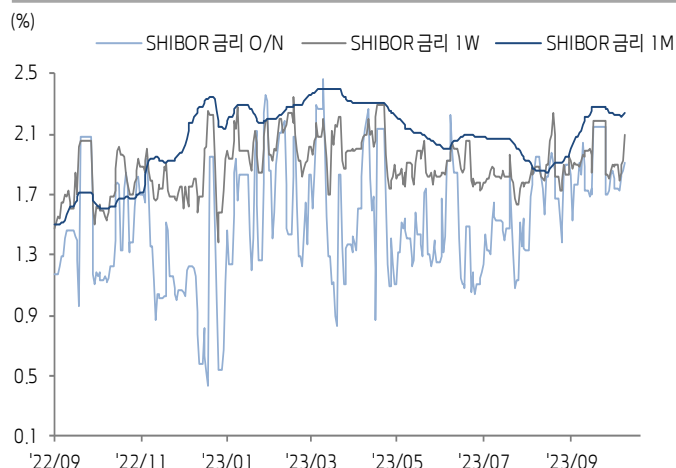
## 위안화 역내/외 환율



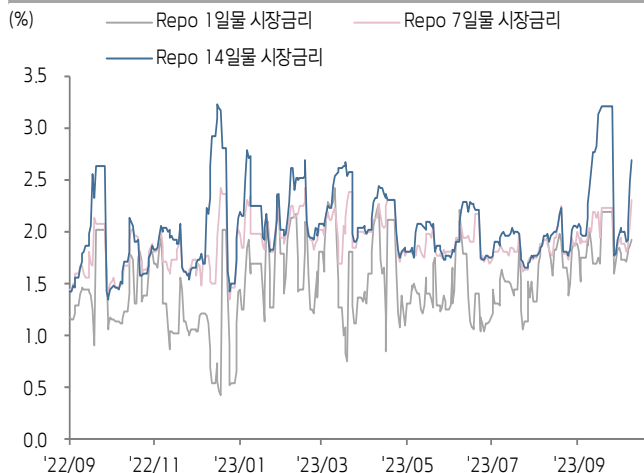
## 중국 국채 금리



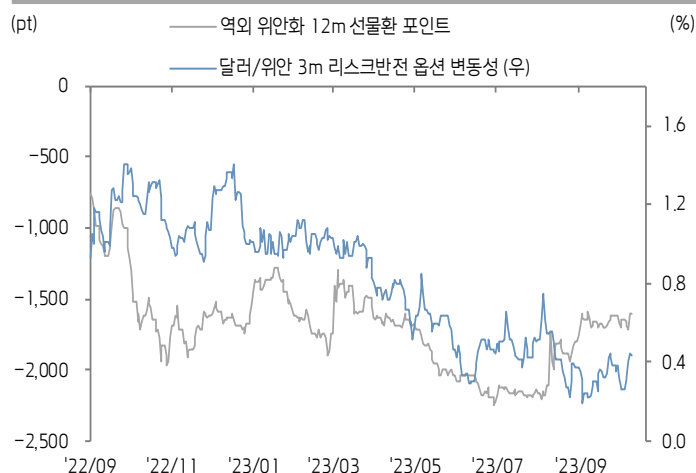
## SHibor 금리



## REPO 금리



## 위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





## 중국 경제 주요 뉴스

- 선전거래소, 메인보드 및 창업판 현금 배당 규정 제정. 메인보드(무배당 및 당해년도 배당성향 30% 미만) 및 창업판(무배당 및 최근 3년 평균 배당성향 30% 미만) 대상 정보공개 의무 강화
- 증권시보(证券时报), 적정 시기에 부동산 가격 제한 완화 시행 제안. 과거 부동산 가격 급등 시기의 제한 정책이 현재는 부적합하다고 평가
- 9월 중국 공작기계 대외 무역 규모 42.5억달러(YoY -3.5%). ▲수입액 1.9억달러(YoY 1.8%), ▲수출액 40.6억달러(YoY -3.8%)
- Beike 연구소(贝壳研究院), 10월 상위 100대 도시 1주택 및 2주택 평균 주담대 금리 각각 3.9%(MoM -2bp), 4.4%(MoM -13bp) 기록
- 전 영업일(10/20) 중국 탄산리튬 가격은 톤 당 17.2만원(직전일 대비 -1,200위안), 5영업일 누적 1,840위안 상승
- 베이징통계국, 1~3Q23 베이징시 신축 부동산 판매면적 785.1만㎡(YoY 6.4%). ▲주택 판매 면적 573.8㎡(YoY 6.2%), ▲신규 착공 면적 893.3㎡(YoY -28.1%)
- PBOC 및 NAFR, <시스템적으로 중요한 증권사 평가 방법> 발표. 시스템적으로 중요한 은행(SIB) 범위를 중국 내 자산 규모 10위 보험사로 확대
- 판궁성(潘功胜) PBOC 은행장, Paul Chan(陈茂波) 홍콩 재정부장 및 Eddie Yue(余伟文) HKMA 총재과 회담. Silk Road Fund (丝路基金)와 HKMA가 '일대일로' 연합 투자 플랫폼 협약 체결



## 중국 주식 주요 뉴스

- Iflytek (002230.SZ), 미국의 대중 AI 칩 수출 통제는 엔비디아 컴퓨팅 기반의 AI LLM 기업에 비교적 영향이 클 것이라고 발언. 한편 화웨이 'Ascend 910(昇腾910)'는 엔비디아 A100 수준에 도달, 화웨이와의 AI 컴퓨팅 협력 강화 예정
- China Mobile (600941.SH, 0941.HK), 3Q23 매출액 7,756억위안(YoY 7.2%), 순이익 1,055억위안(YoY 7.1%)
- China Telecom (601728.SH, 0728.HK), 3Q23 매출액 1,224.2억위안(YoY 4.1%), 순이익 69.5억위안(YoY 11.1%)
- Hikvision Digital (002415.SZ), 3Q23 매출액 237억위안(YoY 5.5%), 순이익 35.1억위안(YoY 14%)
- Luxshare Precision (002475.SZ), 3Q23 매출액 579억위안(YoY -8.5%), 순이익 30.2억위안(YoY 15.4%). 연간 순이익 가이던스 107.7억-112.3억위안(YoY 17.5%-22.5%) 제시
- Zhongji Innolight (300308.SZ), 1~3Q23 매출액 70.3억위안(YoY 2.4%), 순이익 13억위안(YoY 52%). 3Q23 순이익 (6.8억위안, YoY 89.5%) 역대 최대
- Kweichow Moutai (600519.SH), 3Q23 매출액 336.9억위안(YoY 14%), 순이익 169억위안(YoY 15.7%)
- Shenglong Automotive Powertrain (603178.SH), 화웨이 전기차 관련 주로 11영업일 연속 상한가. 1~3Q23 순이익 3,500만위안(YoY -53.2%)
- China State Construction International (3311.HK), 1~3Q23 매출액 HKD794억(YoY 8%), 영업이익 HKD 115.6억 (YoY 17.6%)

(기준일: 10월 20일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





# China Market Summary Table

키움증권



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	2,983.1	-0.7	-3.4	-4.1	-4.0	-5.8	-1.7	-3.4
		선전종합	1,810.5	-1.0	-5.0	-5.2	-4.4	-10.0	-8.2	-8.4
		CSI 300	3,510.6	-0.6	-4.2	-4.8	-5.3	-8.1	-6.5	-9.3
	역외	홍콩항생	17,172.1	-0.7	-3.6	-1.8	-4.0	-10.0	+5.5	-13.2
		홍콩항생종합	2,565.2	-0.7	-4.1	-2.6	-5.1	-10.2	+5.8	-13.8
		홍콩항생중국기업	5,871.7	-0.9	-4.0	-1.7	-5.0	-8.5	+6.5	-12.4
	기술주	홍콩항생테크	3,662.2	-1.0	-5.6	-4.0	-6.6	-10.8	+17.3	-11.3
		과창판50	861.8	-1.0	-3.4	-2.9	-0.5	-9.8	-	-10.2
		차이넥스트	1,897.0	-0.9	-5.0	-5.3	-4.5	-12.3	-21.0	-19.2
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	2,635.2	-0.9	-4.2	-6.3	-8.9	-14.4	-22.6	-20.0
		화학	3,429.5	-0.3	-3.9	-4.7	-5.4	-10.2	-17.5	-15.3
		철강	2,143.8	-0.1	-3.2	-4.1	-6.6	-2.9	-5.1	-6.2
		비철금속	4,132.9	+0.4	-3.7	-3.2	-6.0	-9.3	-12.1	-9.8
		전자	3,551.4	-2.3	-5.9	-1.3	+1.3	-7.6	-1.4	+1.9
		가전	6,724.2	-1.3	-2.9	-4.4	-4.7	-5.7	+10.2	+3.7
		음식료	19,383.3	-0.0	-5.4	-7.6	-9.4	-9.9	-6.6	-15.6
		섬유의류	1,540.2	-0.7	-1.4	-4.7	-5.2	-5.8	+2.8	-2.1
		경공업	2,147.8	-0.4	-2.6	-5.2	-5.3	-6.2	-0.4	-7.7
		헬스케어	8,007.7	-1.3	-6.9	-5.0	-2.7	-4.6	-10.3	-11.7
		유틸리티	2,123.3	-0.0	-2.3	-2.4	-3.2	-7.3	-6.2	-3.4
		교통운수	1,974.8	-0.5	-3.4	-6.0	-6.5	-10.8	-16.0	-16.5
		부동산	2,385.1	+0.6	-4.2	-7.5	-9.3	-9.0	-17.6	-20.4
		유통소매	2,008.0	-0.2	-3.5	-7.5	-7.6	-12.1	-22.2	-30.0
		여행/레저	8,213.1	-1.0	-5.3	-10.2	-10.3	-17.5	-10.3	-23.9
		건자재	5,040.8	-0.2	-3.8	-7.6	-9.0	-7.8	-10.1	-16.4
		건축	1,909.3	-0.4	-3.2	-7.4	-6.7	-12.5	-2.3	-4.2
		전기장비	7,203.7	+0.7	-3.5	-5.3	-3.6	-16.0	-28.7	-22.9
		군수	1,342.4	-1.8	-4.2	-6.1	-4.8	-10.1	-13.9	-9.2
		컴퓨터	4,117.2	-3.0	-6.2	-5.6	-2.1	-10.7	+11.8	+6.3
		미디어	591.1	-2.2	-5.9	-9.1	-5.5	-17.3	+22.4	+9.5
		통신	2,303.7	-3.2	-7.4	-6.9	-2.0	-10.9	+21.0	+25.3
		은행	3,047.7	-0.2	-2.5	-2.2	-2.5	+0.9	+4.2	-3.5
		증권/보험	1,531.0	-0.2	-1.2	-2.1	-3.1	+1.5	+12.0	+3.9
		자동차	5,588.2	-0.9	-3.0	+0.2	+0.2	-1.3	+2.0	+4.6
		기계장비	1,377.6	-1.0	-5.1	-7.4	-5.0	-10.3	-2.8	-1.5
		석탄	2,612.9	-0.5	-0.8	-2.2	-3.9	+6.5	-13.5	-2.2
		정유	2,232.5	-0.6	-1.6	-4.6	-5.1	-3.0	+3.9	+6.8
		환경	1,627.1	-0.3	-3.5	-6.0	-5.5	-9.3	-9.4	-8.0
		미용	5,263.1	-0.9	-5.1	-7.5	-9.6	-14.4	-19.8	-26.4

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 10월 20일

마감기준





# China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,246.6	-0.4	-2.7	-2.5	-3.1	+0.4	+9.3	+0.1
	Industrial	2,030.4	-0.2	-3.4	-6.6	-5.5	-13.6	-18.9	-17.3
	Consumer Goods	12,109.2	-0.4	-5.0	-6.7	-8.4	-9.0	-14.3	-21.3
	Energy	1,809.7	-0.6	-0.8	-2.9	-4.1	+3.3	-2.6	+7.8
	Basic Materials	2,101.1	-0.3	-3.5	-4.7	-7.9	-8.1	-5.4	-8.6
	Consumer Services	2,603.2	-1.0	-2.7	-3.8	-4.8	-5.2	-9.0	-12.7
	Utilities	2,168.6	-0.1	-1.8	-1.7	-2.8	-6.2	-4.0	-0.4
	Health Care	6,312.9	-1.4	-6.3	-6.1	-3.6	-5.5	-9.7	-12.1
	Telecommunication	3,270.9	-2.7	-3.9	-3.8	-3.6	-6.3	+14.7	+13.5
	Technology	3,049.1	-2.0	-5.1	-3.2	-1.3	-11.3	+4.9	+2.2
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,297.1	-1.0	-5.3	-5.0	-3.9	-10.2	-10.3	-8.8
	IT	1,562.3	-3.3	-6.0	-5.1	-0.8	-11.5	+15.8	+11.5
	Financials	1,121.8	+0.2	-1.1	-2.8	-3.6	-0.0	+3.1	-4.0
	Real Estates	1,442.9	+1.8	-4.2	-7.6	-9.7	-10.5	-18.8	-23.5
	Agricultures	1,143.4	-1.0	-5.0	-7.4	-10.4	-17.3	-26.5	-22.2
	Wholesale & Retail	1,199.2	-1.3	-4.9	-4.9	-3.4	-8.9	-4.3	-8.6
	Transportaion	947.1	-0.6	-4.2	-4.9	-5.6	-12.5	-17.6	-22.8
	Utilities	797.7	+0.3	-2.9	-4.1	-5.1	-11.4	-7.8	-7.7
	Business Service	1,027.9	-1.6	-5.3	-5.4	-5.1	-9.6	+15.3	+1.1
	Media	726.5	-1.6	-5.6	-10.7	-8.9	-19.1	+10.6	-8.5
	Construction	979.5	-0.3	-4.2	-9.0	-7.2	-13.4	-8.4	-8.7
	Mining	2,467.6	+0.3	-2.1	-1.9	-3.1	-1.5	-8.3	-2.7
	R&D	1,374.1	-2.0	-7.5	-7.9	-5.3	-6.5	-14.2	-18.0
	Environmental Products	558.2	+0.0	-3.9	-6.1	-6.0	-7.5	-3.9	-6.0
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.907	+2.6	+9.5	-11.5	-6.4	+24.6	+65.3	-2.6
	SHIBOR 1W	2.103	+9.0	+11.1	-4.2	+7.2	+15.2	+33.0	-5.4
	SHIBOR 1M	2.235	+0.4	+0.3	-2.2	+3.6	+8.1	+38.6	-4.7
	SHIBOR 3M	2.340	+0.3	+1.4	+1.7	+4.3	+11.4	+37.9	-3.4
	SHIBOR 6M	2.417	+0.2	+1.6	+2.6	+5.6	+9.6	+32.4	-3.6
	SHIBOR 9M	2.464	+0.2	+1.5	+2.6	+4.8	+7.8	+27.3	-3.9
	SHIBOR 1Y	2.502	+0.2	+1.5	+2.3	+4.2	+7.0	+24.6	-4.5
국고채 금리	국고채 1년물	2.266	+0.9	+4.7	+4.7	+2.3	+28.8	+30.8	+1.5
	국고채 2년물	2.340	+0.0	+2.6	+4.9	+4.9	+15.8	+15.8	+2.6
	국고채 5년물	2.625	+0.0	+2.3	+4.0	+4.2	+9.5	+5.9	+0.0
	국고채 10년물	2.706	-0.5	+1.0	+0.9	+0.9	+3.5	-0.5	-4.7
Repo 금리	Repo 익일물	1.937	+3.4	+11.6	-11.7	-4.2	+27.2	+67.3	-4.5
	Repo 7일물	2.311	+11.5	+22.7	+3.4	+13.1	+27.6	+52.2	-2.2
FX Market	달러 인덱스	106.163	-0.1	-0.5	+0.1	+0.8	+5.0	-6.0	+2.6
	달러-위안 역내환율	7.3151	+0.1	+0.1	+0.2	+0.4	+1.8	+1.4	+6.0
	달러-위안 역외환율	7.3271	-0.1	+0.2	+0.2	+0.3	+1.9	+1.0	+5.9
	달러-위안 고시환율	7.1793	-0.0	+0.0	-0.0	+0.1	+0.5	+0.8	+3.1
	원-위안 환율	184.931	-0.4	+0.1	-0.3	+1.3	+3.6	-6.9	+1.3

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 10월 20일 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.

