

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 10월 30일

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

- 10/23~27일 기준, 상해종합: 3,017.8(+1.2%), 심천종합: 1,858.6(+2.7%), Chinext: 1,929.9(+1.7%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.1782위안 (주간 0.0% 절상), 역내/외 위안화 환율: 7.3173/7.3334
- 지난 주 중국증시는 대규모 국채 발행 및 국부펀드의 ETF 매입, 공업이익 개선, 왕이 외교부장의 방미 일정 및 미중 정상회담 개최 성사 가능성 등 영향으로 상승
- 중국 국가팀 Central Huijin Investment(汇金公司)의 ETF 매수 시작 후 전주 주식형 ETF에 172억위안 순유입(209억좌 증가). CSI 300 ETF 순 유입 최대
- 9월 중국 공업기업이익 증가율 YoY 11.9%(전월 17.2%). 3Q 공업기업이익 5개 분기 연속 하락 후 첫 플러스 전환(1Q -21.4%, 2Q -12.7%)
- 왕이(王毅) 외교부장, 백악관에서 바이든 미국 대통령과 회담. 미중 동맹 강화, 소통 채널 유지 등 합의
- 금주 중국증시는 관영·민간 PMI 지표, 3Q23 실적 시즌 마무리 등에 시장 이목이 집중될 전망
- 10/27일 외국인 자금(북향자금)은 순유입, 규모는 46.68억 위안으로 집계
- **금주 주요경제지표 발표 예정**

10/31일, 10월 관영 PMI 종합 (이전치: 52.0)

10/31일, 10월 관영 PMI 제조업/비제조업 (예상치: 50.2/52.0, 이전치: 50.2/51.7)

11/1일, 10월 차이신 PMI 제조업 (예상치: 50.8, 이전치: 50.6)

11/3일, 10월 차이신 PMI 종합/서비스업 (예상치: -/51.5, 이전치: 50.9/50.2)



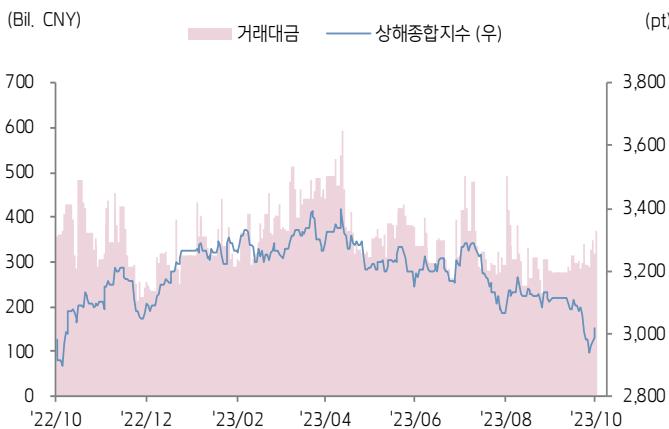
키움증권



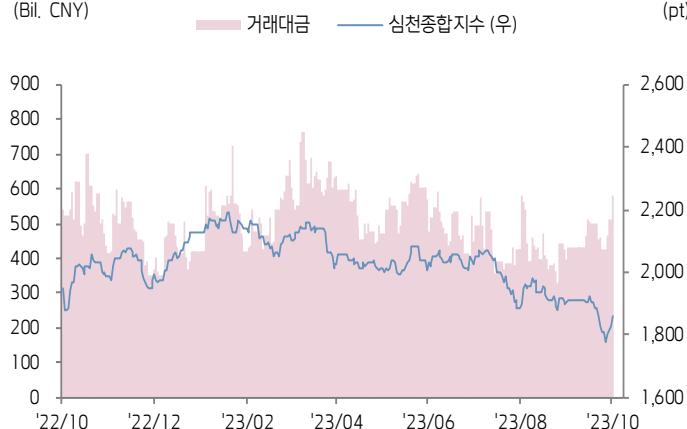
주식 시장 동향

(기준일: 10월 27일)

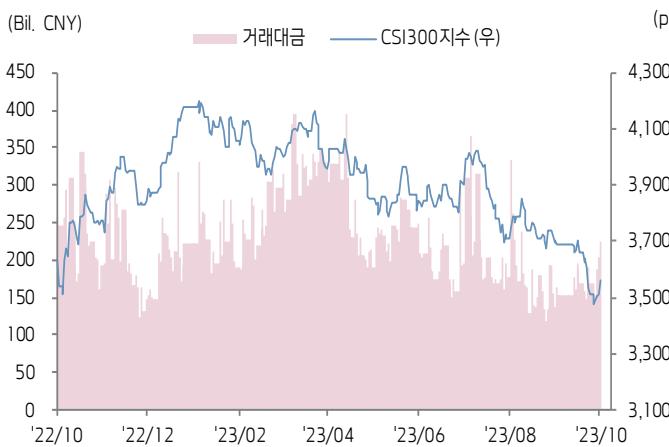
상해종합지수(上证指数)



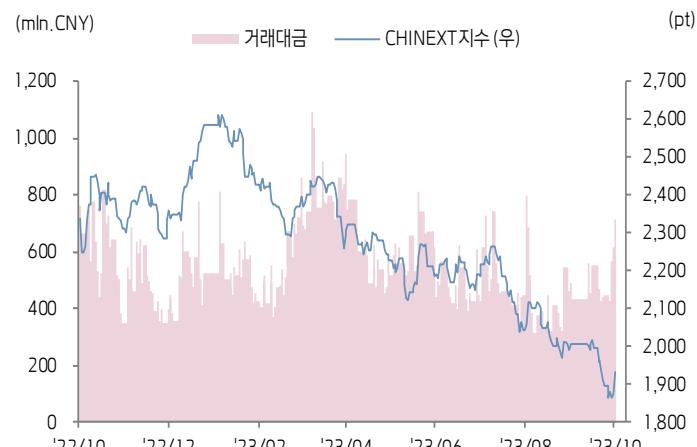
심천종합지수(深证综指)



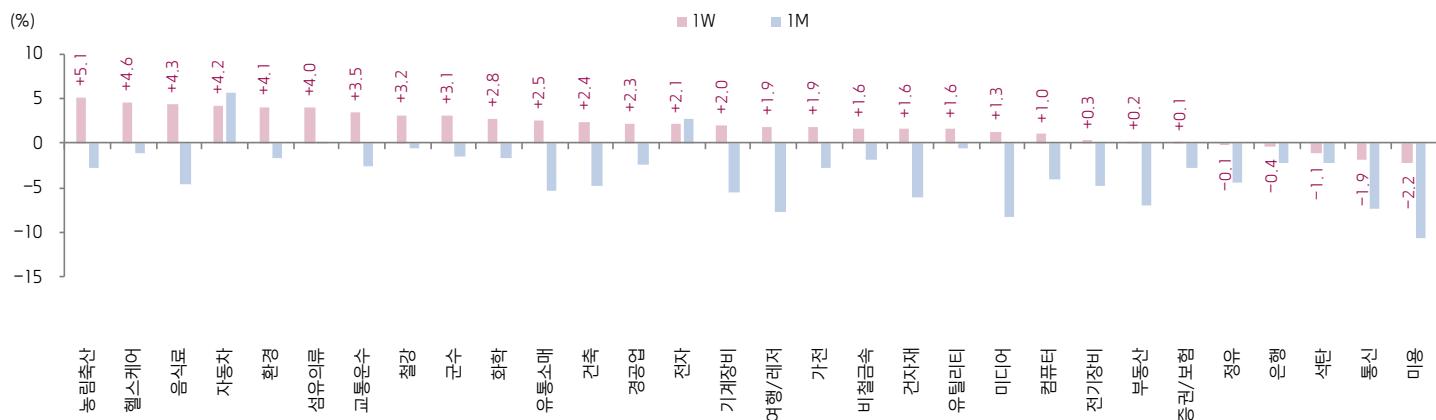
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

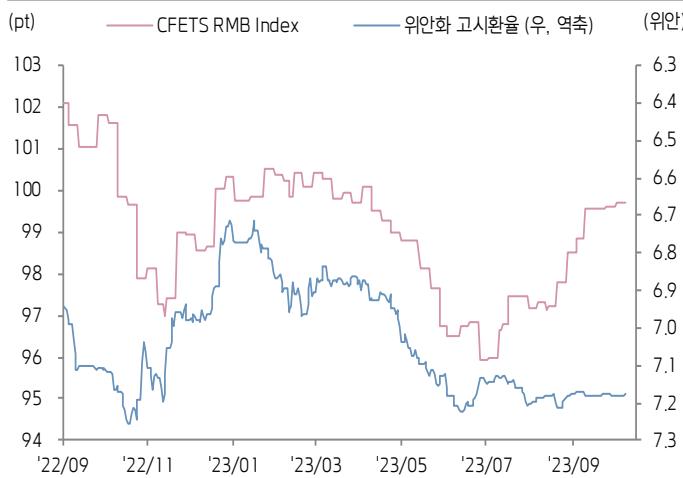




환율·금리 시장 동향

(기준일: 10월 27일)

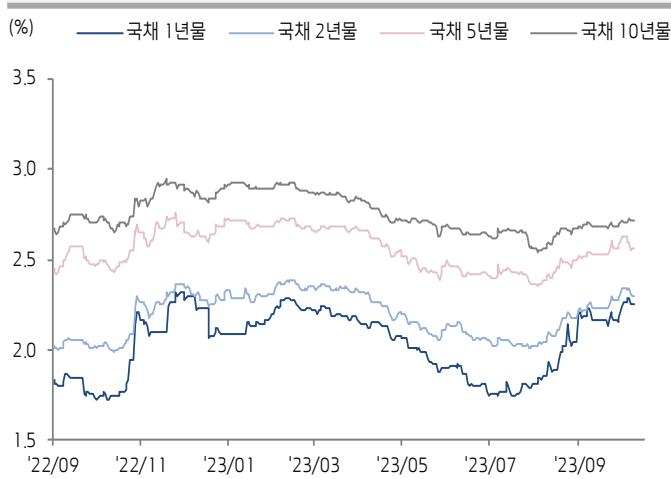
CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



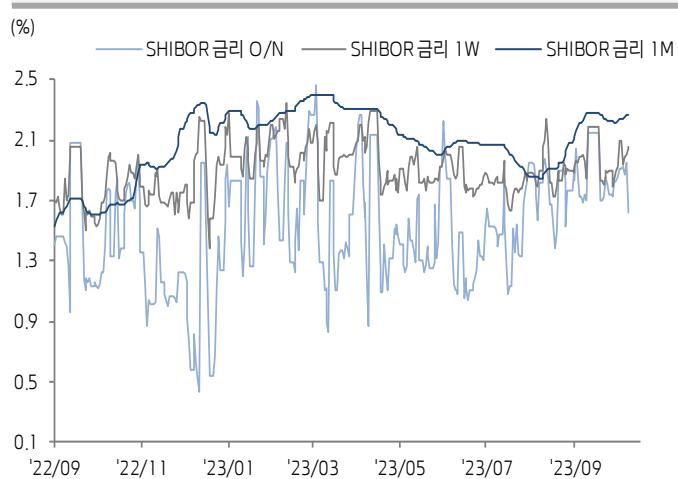
위안화 역내/외 환율



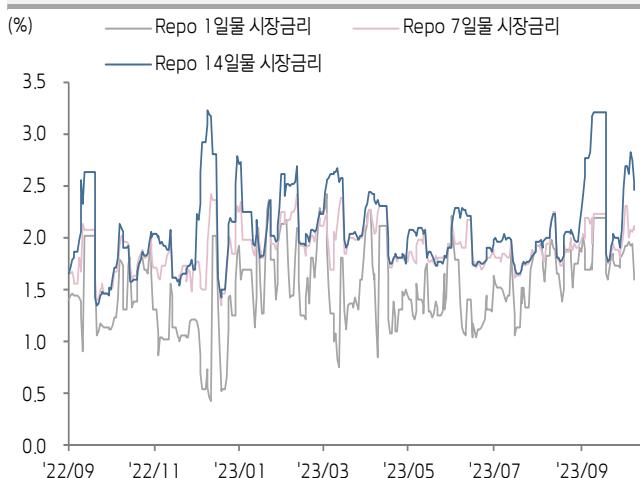
중국 국채 금리



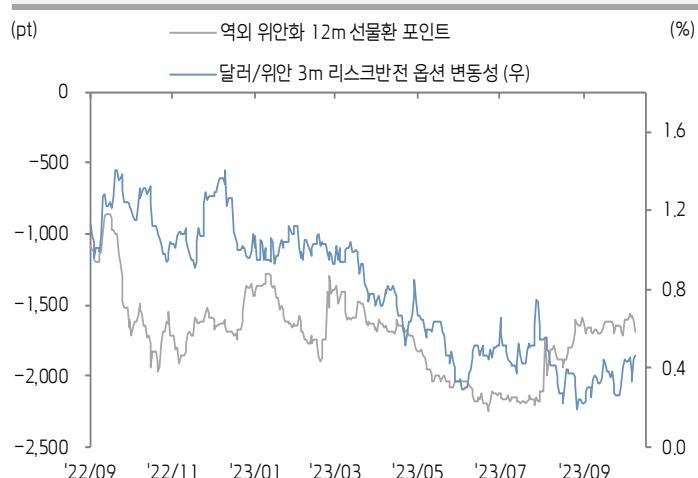
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 중국 국가팀 Central Huijin Investment(汇金公司)의 ETF 매수 시작 후 전주 주식형 ETF에 172억위안 순 유입(209억좌 증가). CSI 300 ETF 순 유입 최대
- 9월 중국 공업기업이익 증가율 YoY 11.9%(전월 17.2%). 3Q 공업기업이익 5개 분기 연속 하락 후 첫 플러스 전환(1Q -21.4%, 2Q -12.7%)
- 왕이(王毅) 외교부장, 백악관에서 바이든 미국 대통령과 회담. 미-중 동맹 강화, 소통 채널 유지 등 공동 의지 확인
- 미국 교통부, 11/9부터 중국 항공사의 주간 운행 직항 항공편수 35편(왕복 1편) 증편. 미국 항공사도 동일 추가 시, 주간 항공편수 70편까지 증편 전망
- 유럽연합(EU) 집행위원회, 중국산 전기차 반보조금 조사 대상 3개사로 확정 (BYD (002594.SZ, 1211.HK), SAIC (600104.SH), Geely (0175.HK))
- 2023년 중국 자동차 수출량 글로벌 1위(540만대) 및 그중 신에너지차 220만 대로 전망(Source: Canalysis)
- CSRC, 금일(10/30)부터 주식 대주거래(공매도) 보증금 비율 인상(50%→80%) 공식 시행
- 전 영업일(10/27) 배터리용 탄산리튬 가격 톤 당 16.7만위안(-1,040위안), 2일 연속 하락세에 2년내 최저점 터치
- 중국신통원(中国信通院), 3Q 중국 인터넷 산업 자금 조달액(QoQ 34.7%, YoY -36.4%)



중국 주식 주요 뉴스

- Will Semiconductor (603501.SH), 3Q23 매출액 62.2억위안(YoY 44.4%), 순이익 2.2억위안(YoY 279.6%)
- Cambricon Technologies (688256.SH), 3Q23 매출액 0.3억위안(YoY -66.2%), 순손실 2.6억위안(전년 동기 3.2억위안 적자)
- Piotech (688072.SH), 3Q23 매출액 7억위안(YoY 49.2%), 순이익 1.5억위안(YoY 13.3%)
- East Money Information (300059.SZ), 3Q23 매출액 27.4억위안(YoY -15.8%), 순이익 19.8억위안(YoY -7.7%)
- Unisplendour (000938.SZ), 3Q23 매출액 191.7억위안(YoY -1.6%), 순이익 5.2억위안(YoY -23.8%)
- Venustech (002439.SZ), 3Q23 매출액 10.1억위안(YoY 6.1%), 순이익 0.6억위안(YoY 14,785.3%)
- China Film (600977.SH), 3Q23 매출액 13.5억위안(YoY 90.1%), 순이익 1.1억위안(흑자 전환, 전년 동기 0.2억위안 적자)
- Sungrow Power Supply (300274.SZ), 3Q23 매출액 177.9억위안(YoY 79%), 순이익 28.7억위안(YoY 147.3%)
- Southern Airlines (600029.SH, 1055.HK), 3Q23 매출액 476.6억위안(YoY 62.4%), 순이익 42억위안(흑자 전환, 전년 동기 61억위안 적자)
- Vanke (000002.SZ), 3Q23 매출액 894.2억위안(YoY -31.6%), 순이익 37.5억위안(YoY -22.5%)
- Wuliangye (000858.SZ), 3Q23 매출액 170.3억위안(YoY 17%), 순이익 58억위안(YoY 18.6%)
- Gujing Distillery (000596.SZ), 3Q23 매출액 46.4억위안(YoY 23.4%), 순이익 10.3억위안(YoY 46.8%)

(기준일: 10월 27일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,017.8	+1.0	+1.2	-2.3	-2.9	-7.9	+1.2	-2.3
		선전종합	1,858.6	+1.8	+2.7	-2.5	-2.3	-9.5	-4.5	-5.9
		CSI 300	3,562.4	+1.4	+1.5	-2.8	-3.7	-10.8	-1.9	-8.0
	역외	홍콩항셍	17,398.7	+2.1	+1.3	-2.3	-1.2	-12.6	+12.8	-12.0
		홍콩항셍종합	2,603.5	+2.1	+1.5	-2.7	-1.9	-13.0	+12.6	-12.5
		홍콩항셍중국기업	5,979.0	+2.0	+1.8	-2.2	-1.5	-12.2	+14.0	-10.8
	기술주	홍콩항셍테크	3,806.1	+2.5	+3.9	-1.9	-0.7	-14.8	+27.3	-7.8
		과창판50	861.9	+1.5	+0.0	-3.3	-2.1	-10.5	-	-10.2
		차이넥스트	1,929.9	+2.9	+1.7	-3.3	-3.8	-13.0	-17.4	-17.8
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	2,770.3	+2.4	+5.1	+0.7	-2.8	-9.7	-13.4	-15.9
		화학	3,525.5	+2.3	+2.8	-1.2	-1.7	-8.4	-13.7	-13.0
		철강	2,212.4	+0.5	+3.2	-0.1	-0.6	-6.6	-1.9	-3.2
		비철금속	4,200.7	+1.5	+1.6	-2.1	-1.8	-9.0	-11.2	-8.3
		전자	3,626.5	+1.7	+2.1	-3.9	+2.7	-4.8	+1.1	+4.0
		가전	6,852.2	+1.8	+1.9	-1.0	-2.7	-7.1	+15.3	+5.6
		음식료	20,224.0	+1.5	+4.3	-1.3	-4.5	-11.3	+9.3	-11.9
		섬유의류	1,601.1	+2.6	+4.0	+2.5	+0.2	-3.7	+9.0	+1.7
		경공업	2,196.4	+1.9	+2.3	-0.4	-2.4	-7.7	+2.4	-5.6
		헬스케어	8,375.7	+4.1	+4.6	-2.6	-1.1	-2.9	-5.6	-7.7
		유틸리티	2,156.6	+0.9	+1.6	-0.7	-0.6	-5.4	-2.8	-1.9
		교통운수	2,043.0	+1.5	+3.5	-0.1	-2.6	-10.4	-11.6	-13.6
		부동산	2,390.3	+1.1	+0.2	-4.0	-7.0	-16.9	-13.5	-20.2
		유통소매	2,058.1	+2.3	+2.5	-1.1	-5.3	-12.8	-18.2	-28.2
		여행/레저	8,369.8	+1.6	+1.9	-3.4	-7.6	-16.9	-8.5	-22.5
		건자재	5,120.5	+1.7	+1.6	-2.3	-6.1	-12.2	-7.5	-15.1
		건축	1,955.9	+0.4	+2.4	-0.8	-4.7	-13.7	-0.6	-1.9
		전기장비	7,225.1	+3.3	+0.3	-3.2	-4.8	-16.7	-28.1	-22.7
		군수	1,384.0	+0.3	+3.1	-1.3	-1.5	-7.6	-14.9	-6.3
		컴퓨터	4,160.0	-0.4	+1.0	-5.3	-4.0	-11.4	+7.3	+7.4
		미디어	598.7	+1.4	+1.3	-4.7	-8.2	-13.6	+26.3	+10.9
		통신	2,260.8	-0.3	-1.9	-9.1	-7.4	-12.0	+18.8	+23.0
		은행	3,036.9	-0.1	-0.4	-2.8	-2.3	-5.4	+8.8	-3.8
		증권/보험	1,532.9	-0.1	+0.1	-1.1	-2.7	-8.8	+15.9	+4.1
		자동차	5,824.8	+1.0	+4.2	+1.1	+5.7	-0.7	+6.3	+9.0
		기계장비	1,405.0	+1.2	+2.0	-3.2	-5.4	-9.0	-2.9	+0.4
		석탄	2,584.5	-0.4	-1.1	-1.9	-2.2	+3.5	-11.6	-3.3
		정유	2,229.5	+0.6	-0.1	-1.8	-4.5	-4.3	+5.8	+6.6
		환경	1,693.9	+1.5	+4.1	+0.4	-1.6	-7.1	-4.7	-4.3
		미용	5,148.5	+2.3	-2.2	-7.1	-10.7	-19.9	-17.5	-28.0





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,237.0	-0.3	-0.2	-2.9	-3.0	-7.7	+13.7	-0.1
	Industrial	2,055.8	+1.7	+1.3	-2.2	-5.4	-14.8	-19.5	-16.3
	Consumer Goods	12,689.5	+2.2	+4.8	-0.5	-3.5	-9.8	-1.3	-17.5
	Energy	1,786.5	-0.5	-1.3	-2.0	-3.6	+1.0	-1.2	+6.4
	Basic Materials	2,140.6	+1.3	+1.9	-1.7	-3.5	-8.9	-2.6	-6.9
	Consumer Services	2,635.8	+1.7	+1.3	-1.4	-2.6	-9.1	-5.6	-11.6
	Utilities	2,197.3	+0.6	+1.3	-0.5	-0.5	-4.7	+0.3	+0.9
	Health Care	6,574.8	+4.0	+4.1	-2.4	-2.8	-5.0	-7.0	-8.4
	Telecommunication	3,193.2	+0.5	-2.4	-6.2	-6.2	-8.5	+13.4	+10.8
	Technology	3,061.3	+1.9	+0.4	-4.7	-2.0	-11.5	+1.9	+2.7
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,359.8	+2.1	+2.7	-2.7	-1.8	-9.2	-6.9	-6.3
	IT	1,570.2	-0.4	+0.5	-5.6	-3.8	-10.2	+11.5	+12.0
	Financials	1,122.5	+0.5	+0.1	-1.0	-3.0	-10.0	+8.9	-3.9
	Real Estates	1,443.3	+0.8	+0.0	-4.2	-7.1	-18.9	-14.6	-23.5
	Agricultures	1,233.5	+2.7	+7.9	+2.5	-2.4	-9.9	-13.3	-16.1
	Wholesale & Retail	1,238.7	+2.1	+3.3	-1.7	-1.1	-6.6	-0.7	-5.6
	Transportaion	983.8	+1.9	+3.9	-0.5	-0.8	-12.9	-14.1	-19.8
	Utilities	819.7	+1.6	+2.8	-0.2	-0.7	-8.8	-4.9	-5.2
	Business Service	1,067.7	+1.8	+3.9	-1.7	-2.6	-7.0	+24.3	+5.0
	Media	737.5	+0.7	+1.5	-4.2	-9.4	-15.9	+14.3	-7.1
	Construction	1,010.6	+0.7	+3.2	-1.1	-5.0	-13.2	-6.0	-5.8
	Mining	2,447.5	+1.7	-0.8	-2.9	-1.7	-3.3	-7.7	-3.4
	R&D	1,378.1	+2.9	+0.3	-7.2	-7.7	-9.4	-13.6	-17.8
	Environmental Products	579.4	+0.9	+3.8	-0.3	-1.7	-5.8	+0.3	-2.4
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.626	-1.5	-14.7	-6.6	-4.7	+10.4	-7.8	-16.9
	SHIBOR 1W	2.053	+0.4	-2.4	+8.5	+11.1	+12.4	+2.0	-7.6
	SHIBOR 1M	2.269	+0.0	+1.5	+1.8	-0.4	+9.8	+35.6	-3.3
	SHIBOR 3M	2.399	+0.4	+2.5	+3.9	+4.2	+14.3	+37.8	-0.9
	SHIBOR 6M	2.457	+0.1	+1.7	+3.2	+4.4	+11.7	+31.1	-2.0
	SHIBOR 9M	2.492	+0.1	+1.1	+2.6	+3.9	+9.3	+26.0	-2.8
	SHIBOR 1Y	2.515	+0.1	+0.5	+2.0	+3.1	+7.6	+23.5	-4.0
국고채 금리	국고채 1년물	2.252	+0.0	-0.6	+4.1	+2.0	+26.9	+30.4	+0.9
	국고채 2년물	2.300	+0.0	-1.7	+0.9	+1.8	+12.2	+14.4	+0.9
	국고채 5년물	2.567	+0.3	-2.2	+0.0	+1.2	+5.0	+4.1	-2.2
	국고채 10년물	2.720	+0.1	+0.5	+1.5	+1.0	+2.1	+0.7	-4.2
Repo 금리	Repo 1일물	1.593	-2.5	-17.8	-8.2	-6.1	+9.4	-7.9	-21.5
	Repo 7일물	2.090	-1.8	-9.6	+11.0	+7.1	+15.1	+3.3	-11.5
FX Market	달러 인덱스	106.559	-0.0	+0.4	-0.1	-0.1	+4.9	-3.6	+2.9
	달러-위안 역내환율	7.3173	+0.0	+0.0	+0.2	+0.1	+2.4	+1.2	+6.1
	달러-위안 역외환율	7.3334	+0.1	+0.1	+0.3	+0.1	+2.5	+1.1	+5.9
	달러-위안 고시환율	7.1782	-0.0	-0.0	+0.0	+0.1	+0.6	+0.3	+3.1
	원-위안 환율	185.273	-0.3	+0.2	+0.3	-0.0	+3.7	-5.6	+1.5



[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.

