

## Hong Rok-ki's China Times

# “HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 11월 6일

## 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

- 10/30~11/3일 기준, 상해종합: 3,030.8(+0.4%), 심천종합: 1,875.0(+0.9%), Chinext: 1,968.2(+2.0%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.1796위안 (주간 0.0% 절상), 역내/외 위안화 환율: 7.2754/7.2888
- 지난 주 중국증시는 미 연준의 긴축 사이클 종료 기대감, 미중 정상회담 가능성 등 영향으로 상승
- 재정부, 신규 발행 국채 활용 활성화 예정(4Q 1조위안 추가 발행). 지방정부 채권 발행 규모 8.6조위안 (YoY +1.2조위안, 11/2 기준), 연말까지 차환용 특수 리파이낸싱 채권 발행 총액 2조위안 상회 전망
- 금주 중국증시는 10월 수출입·물가·금융지표, 미중 정상회담 개최 합의 등에 시장 이목이 집중될 전망
- 11/3일 외국인 자금(북향자금)은 순유입, 규모는 71.08억 위안으로 집계. 미국의 긴축 종료 기대감 커지면서 국채 금리 하락한 점이 외국인 자금 대거 유입으로 이어짐
- **금주 주요경제지표 발표 예정**
  - 11/7, 10월 외환보유액 (예상치: 3조 1,050억 달러, 이전치: 3조 1,150만 달러)
  - 11/7, 10월 수출/입 YoY (예상치: -3.8%/-5.0%, 이전치: -6.2%/-6.3%)
  - 11/7, 10월 무역수지 (예상치: 810억 달러, 이전치: 778억 3,000만 달러)
  - 11/9, 10월 CPI/PPI YoY (예상치: -0.1%/-2.7%, 이전치: 0.0%/-2.5%)
  - 11/9~15, 10월 사회용자총액 (예상치: 1조 8,330억 위안, 이전치: 4조 1,227억 위안)
  - 11/9~15, 10월 신규위안화대출 (예상치: 6,500억 위안, 이전치: 2조 3,118억 위안)
  - 11/9~15, 10월 통화공급 M2 YoY (예상치: 10.4%, 이전치: 10.3%)



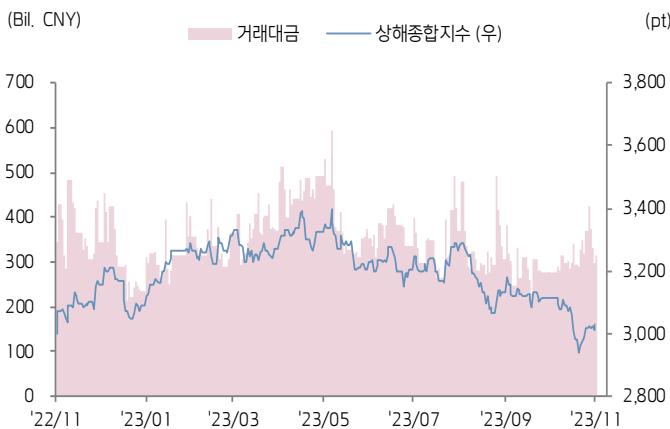
키움증권



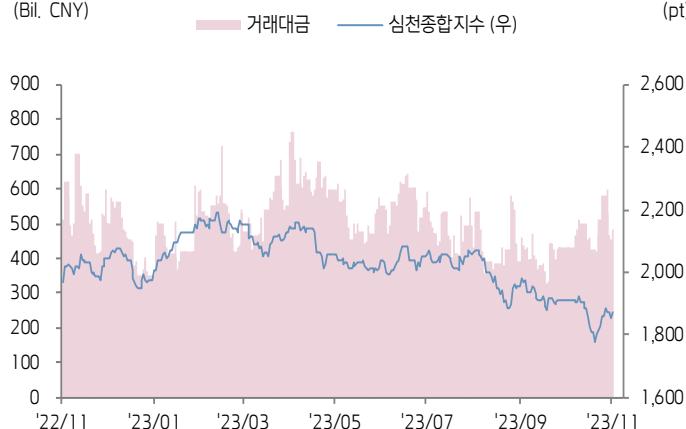
## 주식 시장 동향

(기준일: 11월 3일)

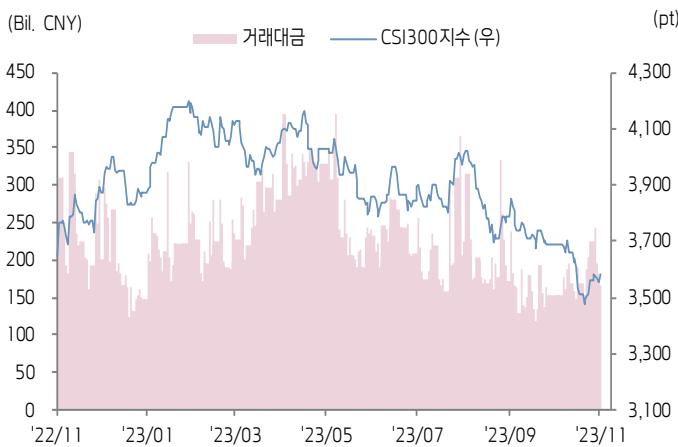
## 상해종합지수(上证指数)



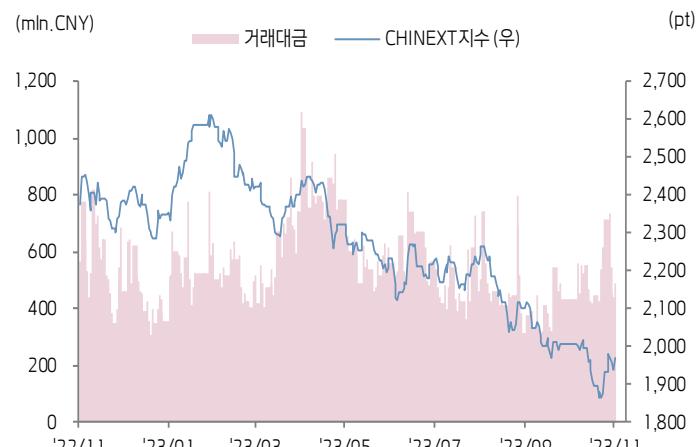
## 심천종합지수(深证综指)



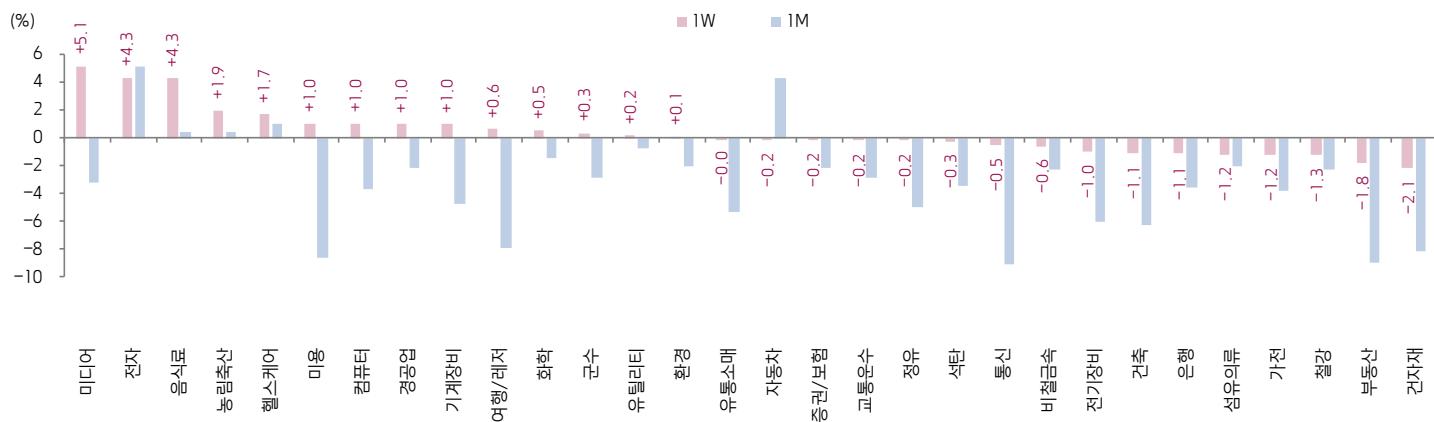
## CSI300 지수



## 차이넥스트 지수



## 업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

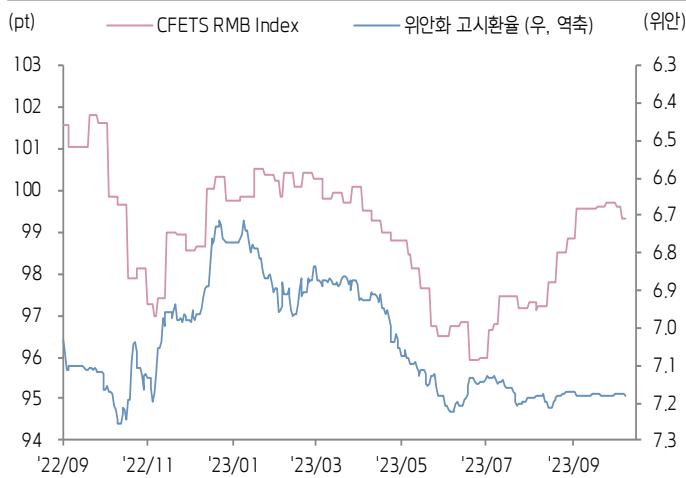




## 환율·금리 시장동향

(기준일: 11월 3일)

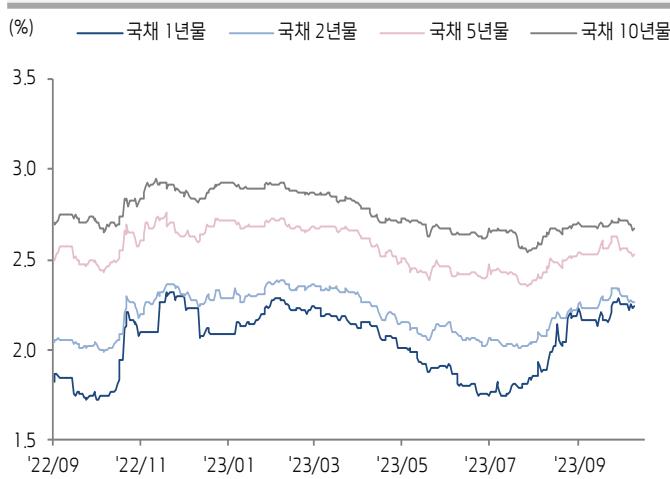
## CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



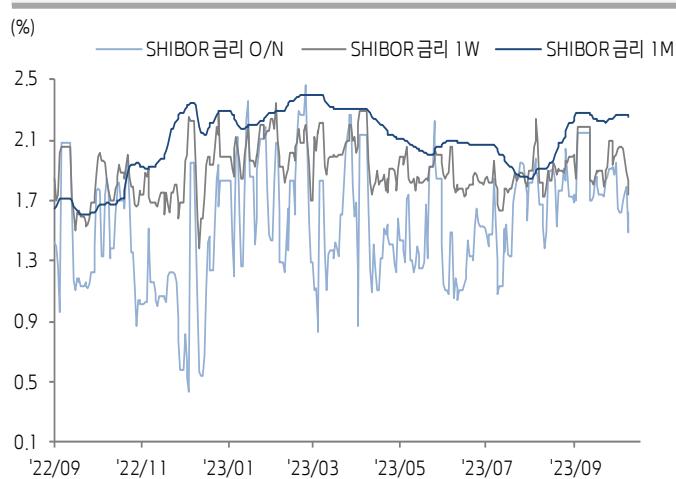
## 위안화 역내/외 환율



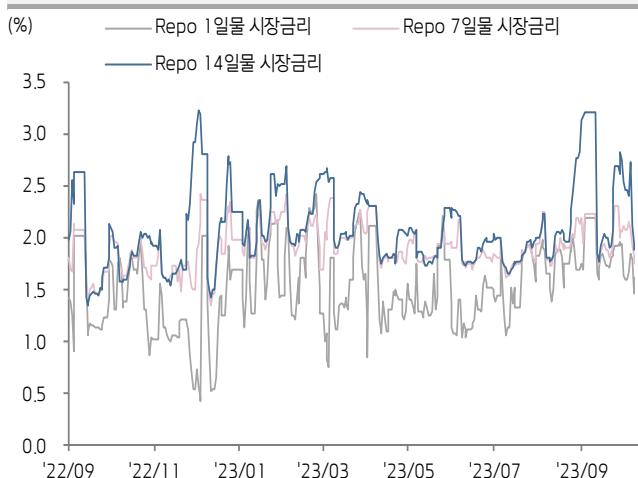
## 중국 국채 금리



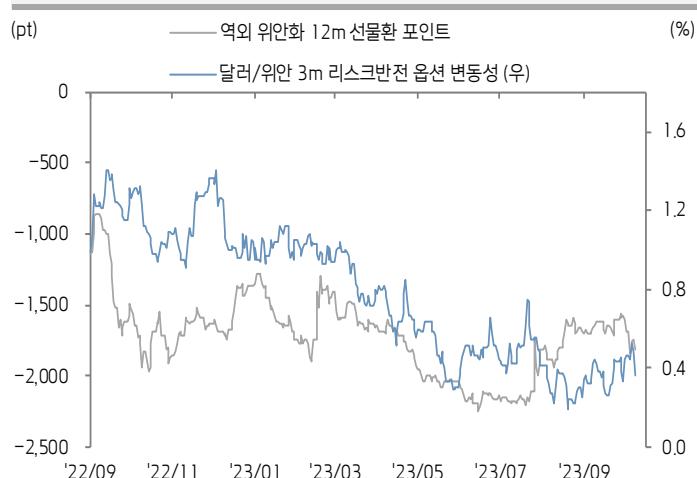
## SHibor 금리



## REPO 금리



## 위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY

## 중국 경제 주요 뉴스

- 홍콩 거래소, 빠르면 홍콩 주식거래 인지세 인하(0.13%→0.1%) 11/17부터 실시 예정
- 재정부, 신규 발행 국채 활용 활성화 예정(4Q 1조위안 추가 발행). 한편, 지방정부 채권 발행 규모 8.6조위안(YoY +1.2조 위안, 11/2 기준), 연말까지 차환용 특수 리파이낸싱 채권 발행 총액 2조위안 상회 전망
- CSRC, 〈증권사 리스크 관리 지표 산정 규정〉 수정안 발표(11/3). 서비스 향상, M&A, 그룹 경영 등을 통해 글로벌 수준의 대형 IB 및 투자 기관을 육성할 것
- 제6회 CIIE(중국수출입박람회) 상하이에서 개최(11/5~11/10). 시진핑 주석 축하 서한 전달, 리창(李強) 국무원 총리 개막식 연설 진행
- Southern Fund(基金), 2억위안의 자사 주식형 펀드 매수 계획 발표(11/3)
- COMAC, 국산 여객기 C919 공식 운항 시간 1,000시간 돌파, 후속 모델 C929는 탄소 배출량 60% 감소 설계 전망
- 10월 베이징시 구축 주택 계약 거래량 10,653채(YoY -5%, MoM -25.3%)
- 상하이시, 〈선박 및 해양 장비 산업 고도화 발전 행동 규획〉 발표, 25년까지 산업 매출액 1,000억위안 등 목표 제시
- 중국 첫 성(省)급 휴머노이드 로봇 혁신 센터 베이징에서 설립(11/4), H/W 및 S/W 통용 플랫폼 구축



STOCK

## 중국 주식 주요 뉴스

- Vanke (000002.SZ, 2202.HK, ), 금일 금융기관(선전시 국자위 포함)과 최근 해외 채권 가격의 이상 변동에 대해 논의 예정
- NIO (9866.HK, NYSE:NIO), CEO 리빈(李斌) 3년간 실적 부진 사업부 대상 10% 감원 발표
- Kunlun Tech (300418.SZ), 동사 LLC 모델 'Tiangong(天工)'의 '생성형 인공 지능 서비스 관리법' 리스트 등록, 서비스 개방 예정
- Dongfeng Motor(600006.SH), 산하 전기차 브랜드 Voyage가 CATL(300750.SZ)와 전략적 MoU 체결. 한편, Voyah PHEV 세단 모델 출시 예정
- Country Garden (2007.HK), 1~10M23 부동산 판매 약 46만채, 판매면적 약 5,506만m<sup>2</sup>
- Xiaomi (1810.HK), 신모델 Xiaomi 14 Pro 티타늄 스페셜 에디션 생산 지역에 대해 이사장 공식 사과
- Yutong Bus (600066.SH), 10M23 버스 판매량 2,249대(YoY -22%)
- Proya Cosmetics (603605.SH), 광군제 예약 판매 기간 뷰티 분야 거래 금액 1위 (11/5). T Mall 및 Tik Tok GMV 각각 약 18억/4억위안(YoY +40%/+200%)
- China Petroleum (600028.SH), 제6회 CIIE에서 16개국 38개 협력사와의 403억위안 수주 계약 체결. 원유, 화학 제품, 장비, 원자재, 농산물 등 11개 제품군 포함
- Hybio Pharmaceutical (300199.SZ), 모 고객으로부터 누적 리라루펩타이드 주사액 수주 1,408.3만달러 획득

(기준일: 11월 3일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





## China Market Summary Table

| 분류                   | 이름                 | 지수       | 1D(%)    | 1W(%) | 2W(%) | 1M(%) | 3M(%) | 1Y(%) | YTD(%) |       |
|----------------------|--------------------|----------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| China Index          | 본토                 | 상해종합     | 3,030.8  | +0.7  | +0.4  | +1.6  | -2.6  | -7.8  | +1.1   | -1.9  |
|                      |                    | 선전종합     | 1,875.0  | +1.2  | +0.9  | +3.6  | -1.8  | -9.5  | -4.7   | -5.1  |
|                      |                    | CSI 300  | 3,584.1  | +0.8  | +0.6  | +2.1  | -2.9  | -10.9 | -1.7   | -7.4  |
|                      | 역외                 | 홍콩항셍     | 17,664.1 | +2.5  | +1.5  | +2.9  | +2.7  | -9.6  | +15.2  | -10.7 |
|                      |                    | 홍콩항셍종합   | 2,641.0  | +2.5  | +1.4  | +3.0  | +2.1  | -10.3 | +14.6  | -11.2 |
|                      |                    | 홍콩항셍중국기업 | 6,052.3  | +2.4  | +1.2  | +3.1  | +2.9  | -10.1 | +17.1  | -9.7  |
|                      | 기술주                | 홍콩항셍테크   | 3,937.4  | +3.3  | +3.4  | +7.5  | +4.9  | -12.5 | +29.7  | -4.6  |
|                      |                    | 과창판50    | 875.4    | +1.8  | +1.6  | +1.6  | -1.4  | -10.3 | -      | -8.8  |
|                      |                    | 차이넥스트    | 1,968.2  | +1.5  | +2.0  | +3.8  | -1.8  | -13.0 | -17.2  | -16.1 |
| China A Sector Index | 중국 A주<br>업종별<br>지수 | 농림축산     | 2,824.1  | +0.4  | +1.9  | +7.2  | +0.4  | -7.9  | -11.8  | -14.3 |
|                      |                    | 화학       | 3,544.9  | +0.8  | +0.5  | +3.4  | -1.5  | -7.2  | -13.0  | -12.5 |
|                      |                    | 철강       | 2,184.6  | -0.6  | -1.3  | +1.9  | -2.3  | -8.5  | -1.2   | -4.4  |
|                      |                    | 비철금속     | 4,174.6  | +0.3  | -0.6  | +1.0  | -2.3  | -10.6 | -12.6  | -8.9  |
|                      |                    | 전자       | 3,783.0  | +2.8  | +4.3  | +6.5  | +5.1  | -2.2  | +2.0   | +8.5  |
|                      |                    | 가전       | 6,769.9  | +0.4  | -1.2  | +0.7  | -3.8  | -7.6  | +14.5  | +4.4  |
|                      |                    | 음식료      | 21,087.1 | +1.4  | +4.3  | +8.8  | +0.5  | -7.2  | +10.4  | -8.1  |
|                      |                    | 섬유의류     | 1,582.3  | +0.2  | -1.2  | +2.7  | -2.1  | -3.6  | +8.7   | +0.5  |
|                      |                    | 경공업      | 2,217.9  | +0.7  | +1.0  | +3.3  | -2.1  | -7.0  | +4.0   | -4.7  |
|                      |                    | 헬스케어     | 8,515.4  | +0.1  | +1.7  | +6.3  | +1.0  | +1.5  | -5.3   | -6.1  |
|                      |                    | 유틸리티     | 2,160.4  | +0.3  | +0.2  | +1.7  | -0.7  | -6.3  | -0.4   | -1.7  |
|                      |                    | 교통운수     | 2,038.8  | +0.1  | -0.2  | +3.2  | -2.9  | -10.1 | -10.8  | -13.8 |
|                      |                    | 부동산      | 2,346.4  | -0.4  | -1.8  | -1.6  | -9.0  | -20.9 | -10.5  | -21.7 |
|                      |                    | 유통소매     | 2,057.2  | +0.3  | -0.0  | +2.4  | -5.3  | -14.5 | -21.0  | -28.2 |
|                      |                    | 여행/레저    | 8,420.7  | +0.9  | +0.6  | +2.5  | -7.9  | -16.6 | -12.4  | -22.0 |
|                      |                    | 건자재      | 5,012.1  | +0.5  | -2.1  | -0.6  | -8.1  | -15.0 | -8.3   | -16.9 |
|                      |                    | 건축       | 1,934.7  | +0.4  | -1.1  | +1.3  | -6.2  | -15.9 | -0.2   | -3.0  |
|                      |                    | 전기장비     | 7,151.8  | +1.7  | -1.0  | -0.7  | -6.0  | -19.5 | -29.6  | -23.5 |
|                      |                    | 군수       | 1,388.7  | +2.0  | +0.3  | +3.4  | -2.8  | -7.0  | -15.2  | -6.0  |
|                      |                    | 컴퓨터      | 4,200.9  | +2.3  | +1.0  | +2.0  | -3.7  | -14.0 | +6.8   | +8.5  |
|                      |                    | 미디어      | 629.4    | +0.0  | +5.1  | +6.5  | -3.3  | -12.2 | +30.7  | +16.6 |
|                      |                    | 통신       | 2,249.3  | +1.8  | -0.5  | -2.4  | -9.1  | -15.3 | +17.8  | +22.4 |
|                      |                    | 은행       | 3,002.2  | -0.3  | -1.1  | -1.5  | -3.6  | -6.5  | +8.7   | -4.9  |
|                      |                    | 증권/보험    | 1,530.2  | +0.9  | -0.2  | -0.1  | -2.1  | -12.6 | +15.5  | +3.9  |
|                      |                    | 자동차      | 5,815.3  | +1.4  | -0.2  | +4.1  | +4.3  | -1.8  | +2.3   | +8.8  |
|                      |                    | 기계장비     | 1,418.4  | +2.7  | +1.0  | +3.0  | -4.7  | -8.8  | -3.7   | +1.4  |
|                      |                    | 석탄       | 2,577.8  | +0.2  | -0.3  | -1.3  | -3.5  | +5.1  | -9.2   | -3.5  |
|                      |                    | 정유       | 2,224.9  | +0.0  | -0.2  | -0.3  | -4.9  | -3.8  | +6.8   | +6.4  |
|                      |                    | 환경       | 1,695.0  | +0.6  | +0.1  | +4.2  | -2.1  | -7.3  | -6.1   | -4.2  |
|                      |                    | 미용       | 5,199.9  | +1.2  | +1.0  | -1.2  | -8.6  | -17.7 | -20.0  | -27.3 |





## China Market Summary Table

| 분류                    | 이름                     | 지수       | 1D(%) | 1W(%) | 2W(%) | 1M(%) | 3M(%) | 1Y(%) | YTD(%) |
|-----------------------|------------------------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Shanghai Sector Index | Financial              | 4,197.9  | +0.1  | -0.9  | -1.1  | -3.6  | -9.0  | +14.0 | -1.1   |
|                       | Industrial             | 2,014.8  | +0.8  | -2.0  | -0.8  | -7.3  | -17.0 | -21.0 | -18.0  |
|                       | Consumer Goods         | 12,975.4 | +1.1  | +2.3  | +7.2  | -0.0  | -7.4  | -2.1  | -15.7  |
|                       | Energy                 | 1,770.9  | +0.1  | -0.9  | -2.1  | -5.0  | +2.4  | +0.4  | +5.5   |
|                       | Basic Materials        | 2,135.2  | +0.2  | -0.3  | +1.6  | -3.1  | -9.6  | -2.3  | -7.1   |
|                       | Consumer Services      | 2,613.7  | +1.3  | -0.8  | +0.4  | -3.4  | -10.6 | -9.2  | -12.3  |
|                       | Utilities              | 2,207.5  | +0.0  | +0.5  | +1.8  | +0.0  | -5.6  | +4.8  | +1.3   |
|                       | Health Care            | 6,665.4  | +0.5  | +1.4  | +5.6  | -0.8  | -0.8  | -8.3  | -7.2   |
|                       | Telecommunication      | 3,181.7  | +0.5  | -0.4  | -2.7  | -6.4  | -10.8 | +13.1 | +10.4  |
|                       | Technology             | 3,174.8  | +2.3  | +3.7  | +4.1  | +0.8  | -10.5 | +1.3  | +6.5   |
| Shenzhen Sector Index | Manufacturing          | 2,382.0  | +1.4  | +0.9  | +3.7  | -1.5  | -9.1  | -7.2  | -5.5   |
|                       | IT                     | 1,609.4  | +1.7  | +2.5  | +3.0  | -2.2  | -11.2 | +12.3 | +14.8  |
|                       | Financials             | 1,124.7  | +0.9  | +0.2  | +0.3  | -2.5  | -13.2 | +9.2  | -3.7   |
|                       | Real Estates           | 1,413.7  | -0.3  | -2.1  | -2.0  | -9.5  | -22.3 | -11.9 | -25.0  |
|                       | Agricultures           | 1,261.3  | +0.3  | +2.3  | +10.3 | +2.1  | -7.2  | -10.8 | -14.2  |
|                       | Wholesale & Retail     | 1,256.8  | +0.2  | +1.5  | +4.8  | -0.4  | -4.8  | -0.2  | -4.2   |
|                       | Transportaion          | 963.5    | +0.8  | -2.1  | +1.7  | -3.2  | -13.9 | -10.8 | -21.4  |
|                       | Utilities              | 815.3    | +0.5  | -0.5  | +2.2  | -2.0  | -10.4 | -5.3  | -5.7   |
|                       | Business Service       | 1,078.7  | -0.2  | +1.0  | +4.9  | -0.8  | -8.5  | +22.1 | +6.1   |
|                       | Media                  | 786.7    | +0.4  | +6.7  | +8.3  | -3.3  | -12.1 | +15.3 | -0.9   |
|                       | Construction           | 1,019.2  | +0.5  | +0.9  | +4.1  | -5.3  | -14.3 | -6.0  | -5.0   |
|                       | Mining                 | 2,387.8  | +0.1  | -2.4  | -3.2  | -5.1  | -5.8  | -11.6 | -5.8   |
| SHIBOR 금리             | R&D                    | 1,438.0  | +1.0  | +4.4  | +4.7  | -3.6  | -6.7  | -13.1 | -14.2  |
|                       | Environmental Products | 576.1    | +0.5  | -0.6  | +3.2  | -3.1  | -6.3  | -2.5  | -3.0   |
|                       | SHIBOR O/N             | 1.623    | +8.6  | -0.2  | -14.9 | -24.7 | +42.2 | +22.6 | -17.1  |
|                       | SHIBOR 1W              | 1.742    | -5.2  | -15.1 | -17.2 | -20.6 | +6.2  | +1.4  | -21.6  |
|                       | SHIBOR 1M              | 2.250    | -0.5  | -0.8  | +0.7  | -1.5  | +12.3 | +34.2 | -4.1   |
|                       | SHIBOR 3M              | 2.430    | +0.2  | +1.3  | +3.8  | +5.6  | +16.5 | +38.7 | +0.3   |
|                       | SHIBOR 6M              | 2.491    | +0.2  | +1.4  | +3.1  | +5.7  | +13.9 | +32.2 | -0.7   |
|                       | SHIBOR 9M              | 2.514    | +0.2  | +0.9  | +2.0  | +4.7  | +10.7 | +26.8 | -2.0   |
| 국고채 금리                | SHIBOR 1Y              | 2.543    | +0.1  | +1.1  | +1.6  | +4.0  | +9.4  | +24.7 | -2.9   |
|                       | 국고채 1년물                | 2.240    | +0.2  | -0.5  | -1.1  | +3.5  | +28.1 | +27.9 | +0.3   |
|                       | 국고채 2년물                | 2.270    | +0.0  | -1.3  | -3.0  | +1.8  | +12.4 | +12.9 | -0.4   |
|                       | 국고채 5년물                | 2.524    | +0.1  | -1.7  | -3.8  | -0.0  | +4.0  | +2.7  | -3.8   |
| Repo 금리               | 국고채 10년물               | 2.667    | +0.3  | -1.9  | -1.4  | -0.5  | +0.3  | -0.4  | -6.1   |
|                       | Repo 약일물               | 1.623    | +9.9  | +1.9  | -16.2 | -26.0 | +41.6 | +21.8 | -20.0  |
|                       | Repo 7일물               | 1.756    | -3.9  | -15.9 | -24.0 | -21.4 | +7.1  | +9.7  | -25.6  |
| FX Market             | 달러 인덱스                 | 105.021  | -1.0  | -1.4  | -1.1  | -1.7  | +2.9  | -7.0  | +1.4   |
|                       | 달러-위안 역내환율             | 7.2754   | -0.5  | -0.6  | -0.5  | -0.3  | +1.4  | -0.4  | +5.5   |
|                       | 달러-위안 역외환율             | 7.2888   | -0.5  | -0.6  | -0.5  | -0.4  | +1.4  | -0.6  | +5.3   |
|                       | 달러-위안 고시환율             | 7.1796   | -0.0  | +0.0  | +0.0  | -0.0  | +0.5  | -0.9  | +3.1   |
|                       | 원-위안 환율                | 181.723  | -1.0  | -1.9  | -1.7  | -2.4  | -0.5  | -6.8  | -0.5   |



**[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.

