

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%)

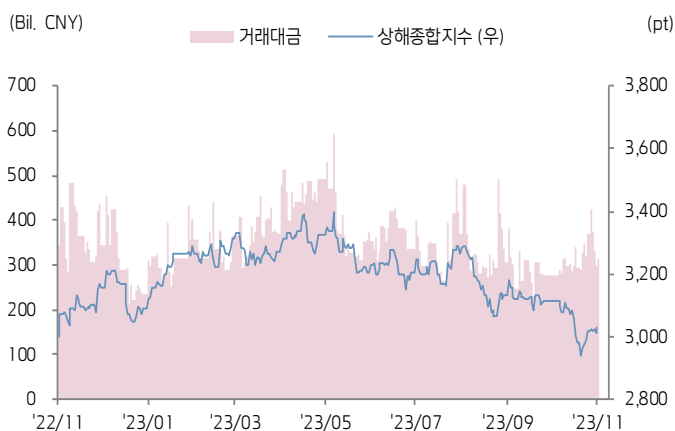




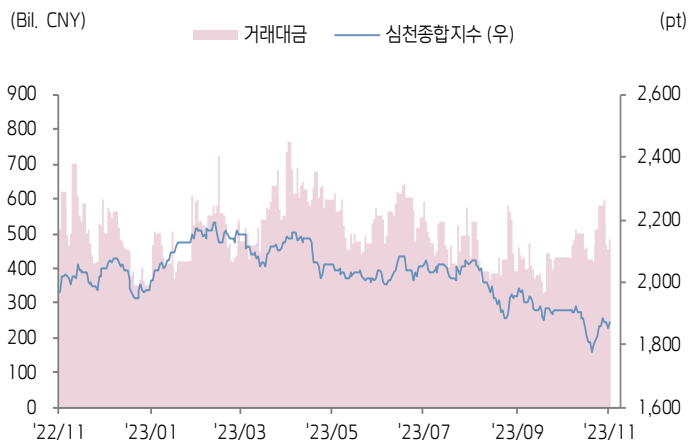
주식 시장 동향

(기준일: 11월 3일)

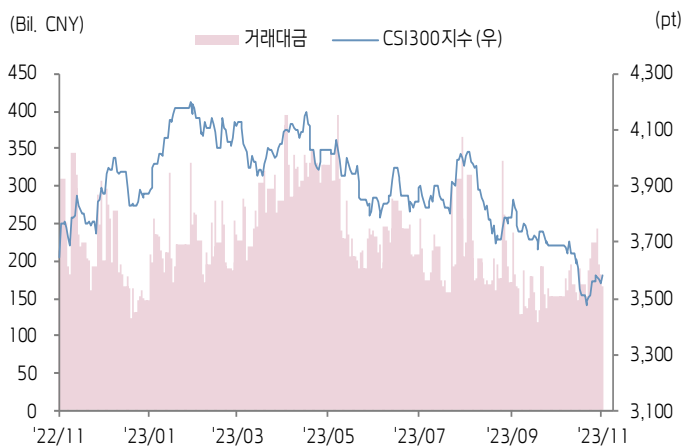
상해종합지수(上证指数)



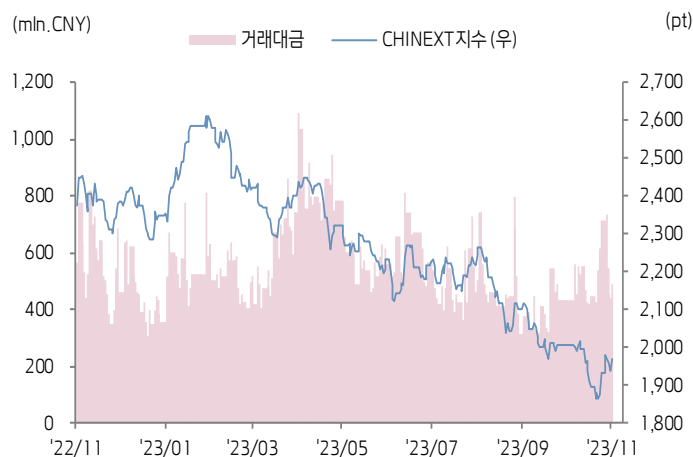
심천종합지수(深证综指)



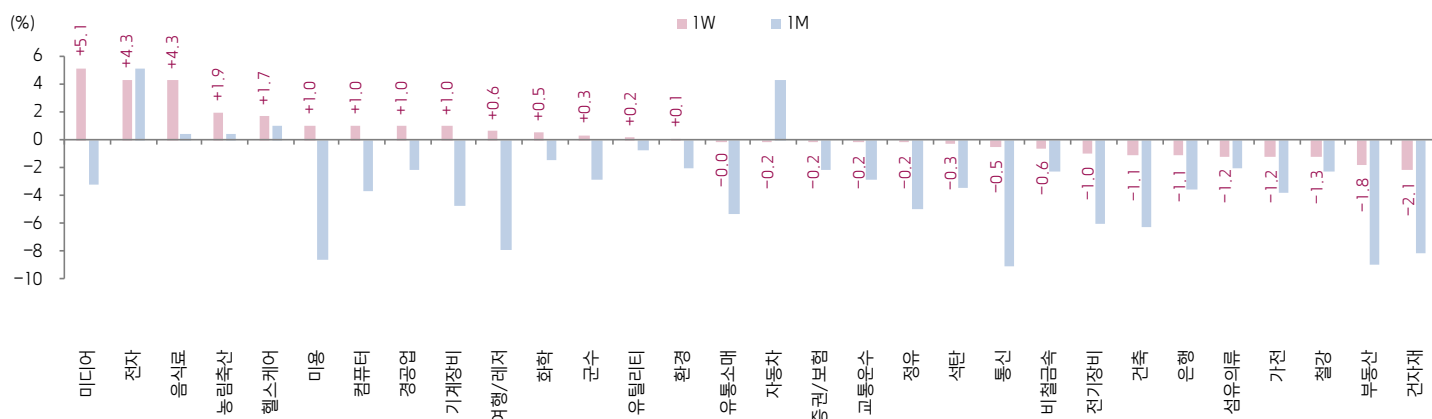
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



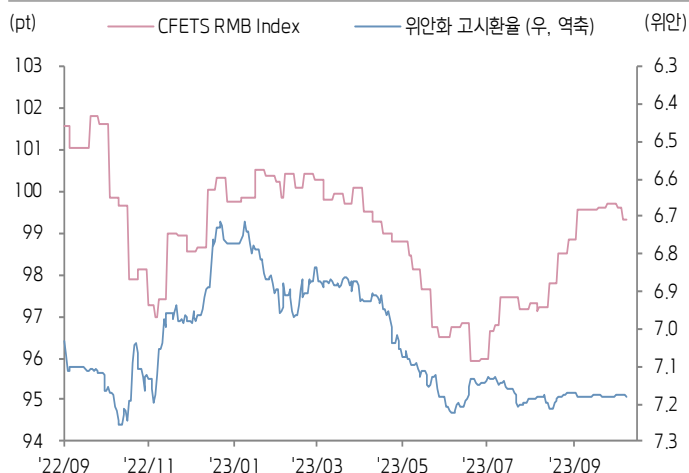
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 11월 3일)

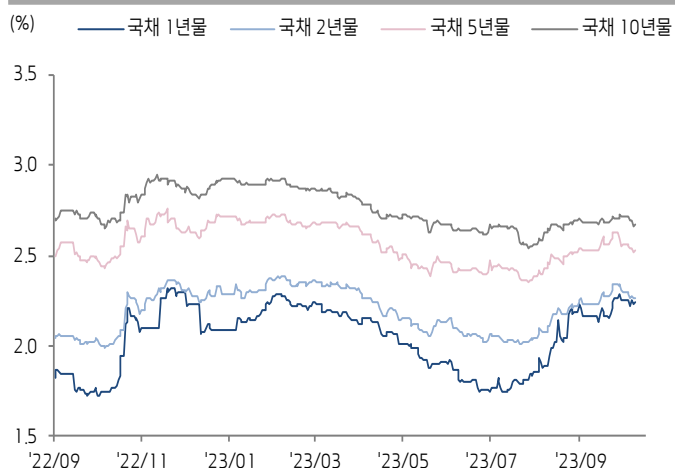
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



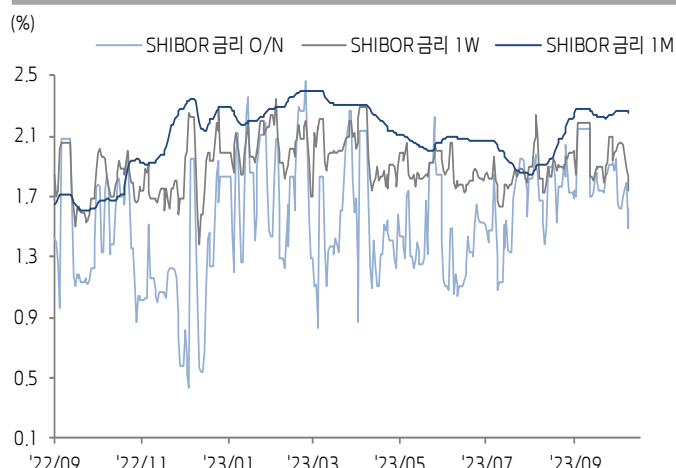
위안화 역내/외 환율



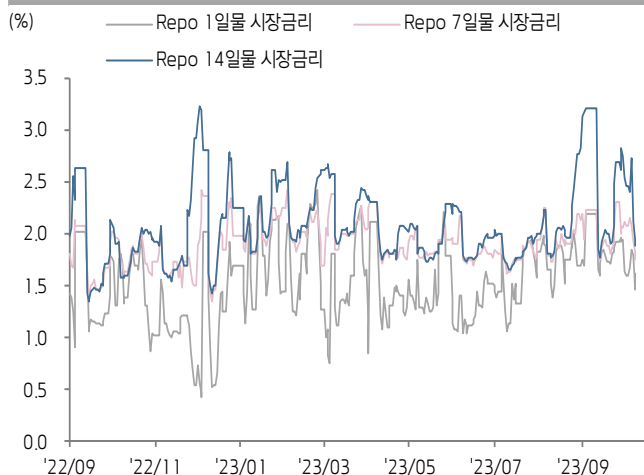
중국 국채 금리



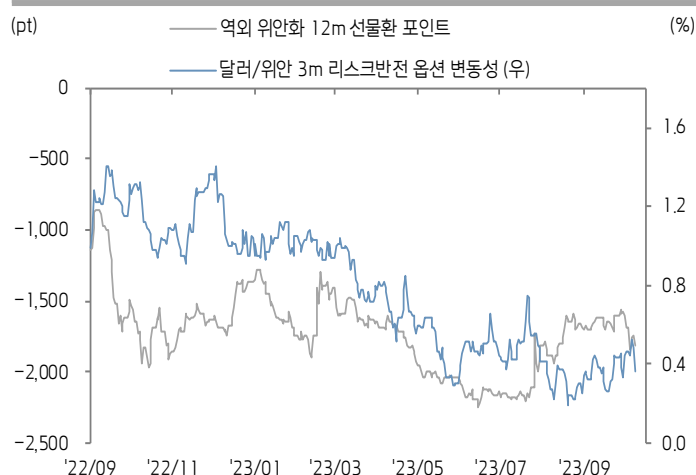
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 홍콩 거래소, 빠르면 홍콩 주식거래 인지도 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(李强) 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 건축 주택 계약 거래량 10,653채(YoY -5%, MoM -25.3%)
- 상하이시, <선박 및 해양 장비 산업 고도화 발전 행동 계획> 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



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 인공지능 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 5,506만㎡
- Xiaomi (1810.HK), 신모델 Xiaomi 14 Pro 티타늄 스페셜 에디션 생산 지연에 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

키움증권



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	홍콩항생	17,664.1	+2.5	+1.5	+2.9	+2.7	-9.6	+15.2	-10.7
		홍콩항생종합	2,641.0	+2.5	+1.4	+3.0	+2.1	-10.3	+14.6	-11.2
		홍콩항생중국기업	6,052.3	+2.4	+1.2	+3.1	+2.9	-10.1	+17.1	-9.7
	기술주	홍콩항생테크	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 업종별 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

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 11월 3일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



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
Shenzen 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
	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 금리	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
	SHIBOR 1Y	2.543	+0.1	+1.1	+1.6	+4.0	+9.4	+24.7	-2.9
국고채 금리	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
	국고채 10년물	2.667	+0.3	-1.9	-1.4	-0.5	+0.3	-0.4	-6.1
Repo 금리	Repo 익일물	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

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 11월 3일 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.

