

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 11월 13일

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

- 11/6~11/10일 기준, 상해종합: 3,039.0(+0.3%), 심천종합: 1,903.8(+1.5%), Chinext: 2,005.2(+1.9%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.1771위안 (주간 0.0% 절상), 역내/외 위안화 환율: 7.2855/7.3065
- 지난 주 중국증시는 부진한 수출 및 물가 지표에도 미중 정상회담 성사 및 관계 개선 기대감에 상승
- 금주 중국증시는 APEC 정상회의, 10월 실물지표, 금융지표, 주택가격 등에 시장 이목이 집중될 전망
- 11/10일 외국인 자금(북향자금)은 순유출, 규모는 48.64억 위안으로 집계
- 금주 주요경제지표 발표 예정
 - 11/13~15, 10월 사회용자총액 (예상치: 1조 9,500억 위안, 이전치: 4조 1,227억 위안)
 - 11/13~15, 10월 신규위안화대출 (예상치: 6,550억 위안, 이전치: 2조 3,118억 위안)
 - 11/13~15, 10월 통화공급 M2 YoY (예상치: 10.3%, 이전치: 10.3%)
 - 11/15, MLF 1년물 금리 (예상치: 2.50%, 이전치: 2.50%)
 - 11/15, 10월 광공업생산 YoY/YTD YoY (예상치: 4.5%/4.1%, 이전치: 4.5%/4.0%)
 - 11/15, 10월 소매판매 YoY/YTD YoY (예상치: 7.0%/6.9%, 이전치: 5.5%/6.8%)
 - 11/15, 10월 고정자산투자 YTD YoY (예상치: 3.1%, 이전치: 3.1%)
 - 11/15, 10월 부동산 투자 YTD YoY (예상치: -9.1%, 이전치: -9.1%)
 - 11/15, 10월 실업률 YoY (예상치: 5.0%, 이전치: 5.0%)
 - 11/16, 10월 주요 70개 도시 평균 주택 가격 MoM (이전치: -0.30%)



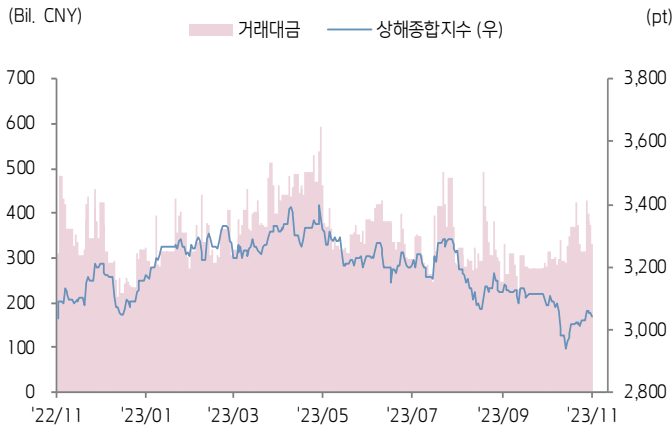
키움증권



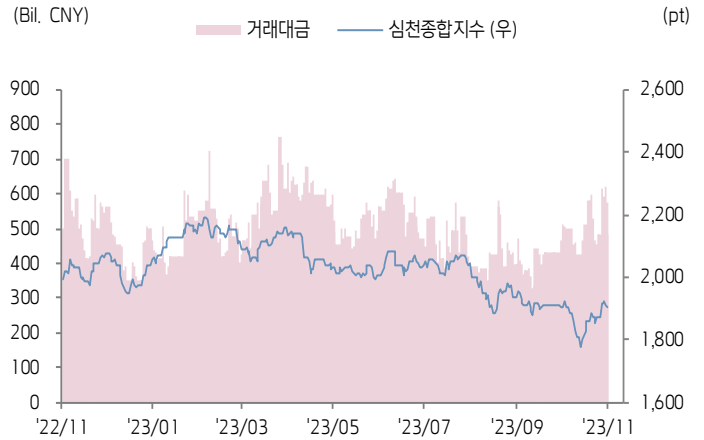
주식 시장 동향

(기준일: 11월 10일)

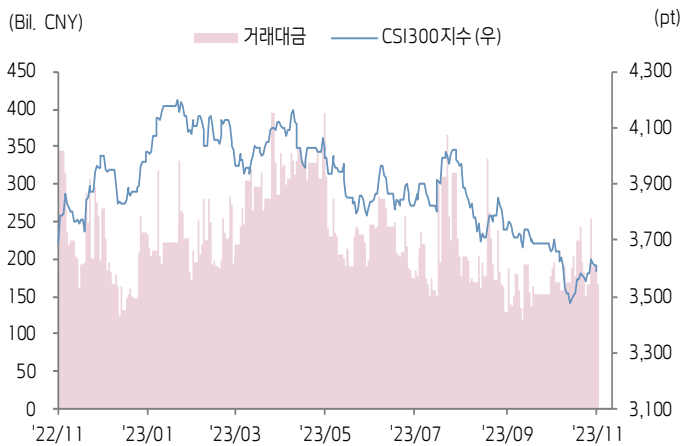
상해종합지수(上证指数)



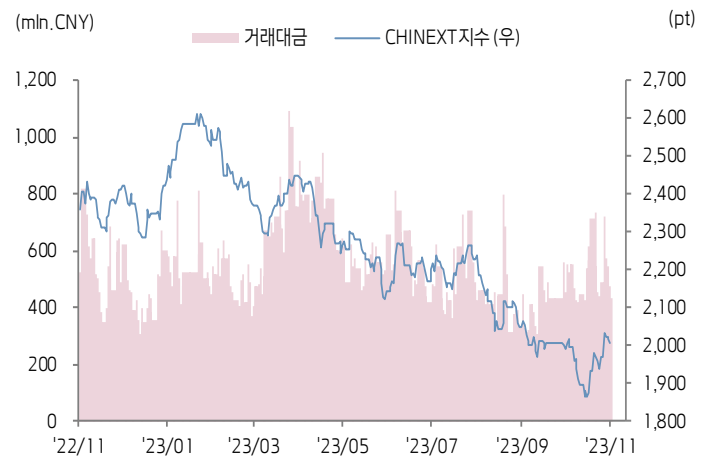
심천종합지수(深证综指)



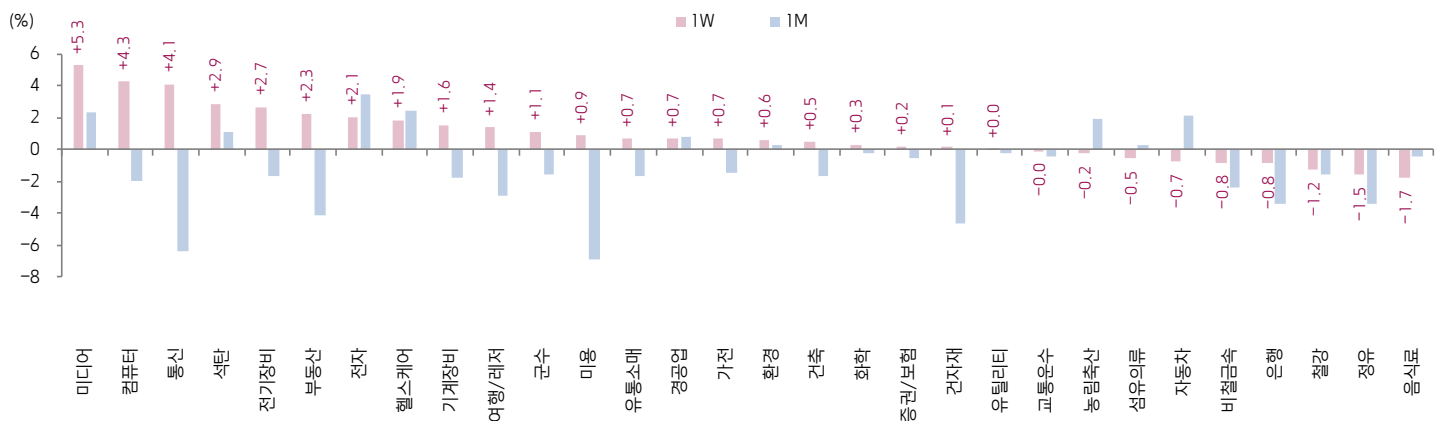
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



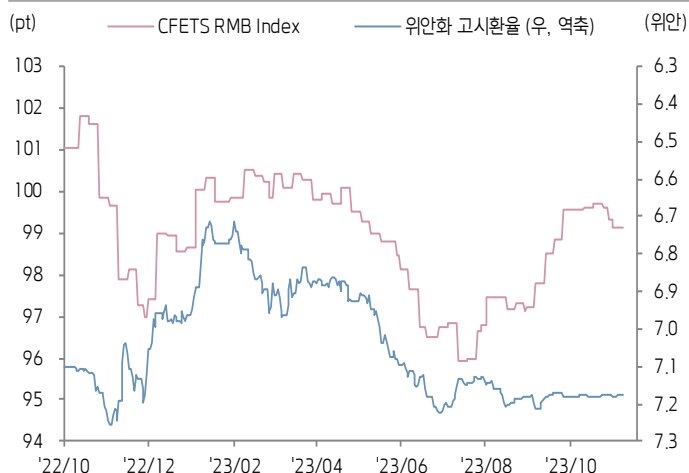
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 11월 10일)

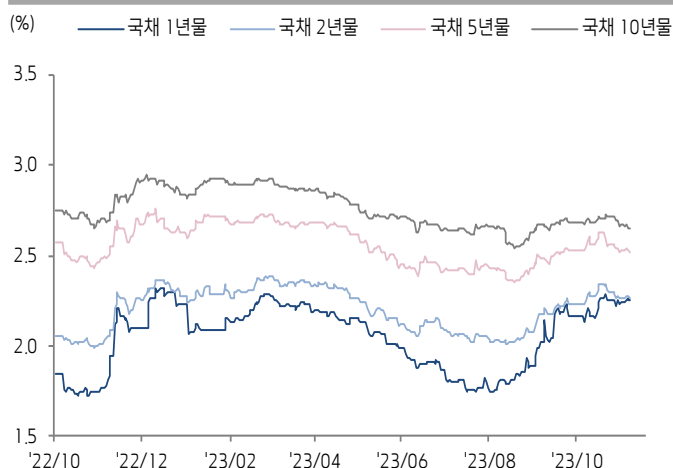
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



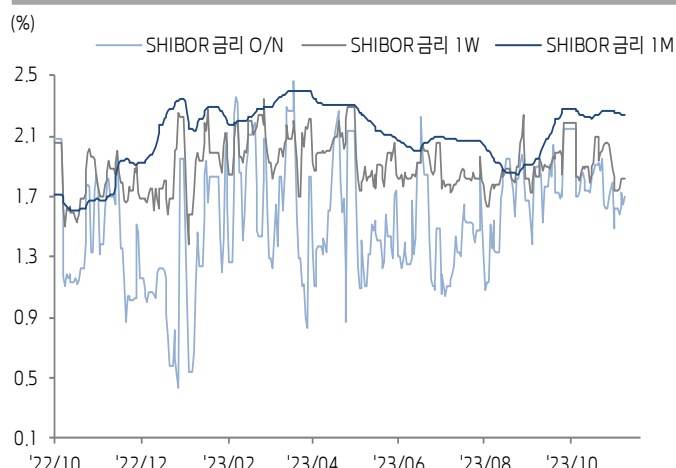
위안화 역내/외 환율



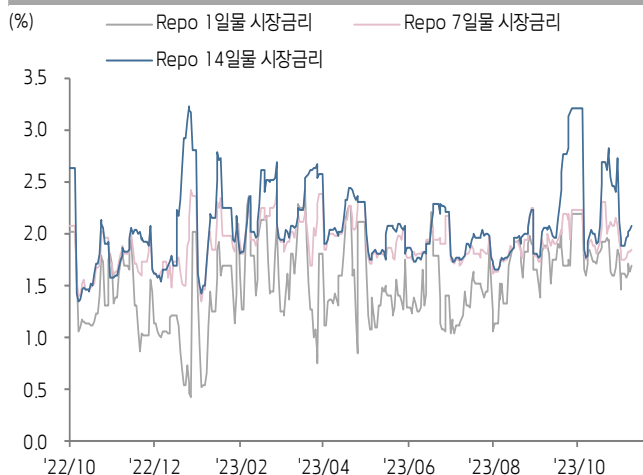
중국 국채 금리



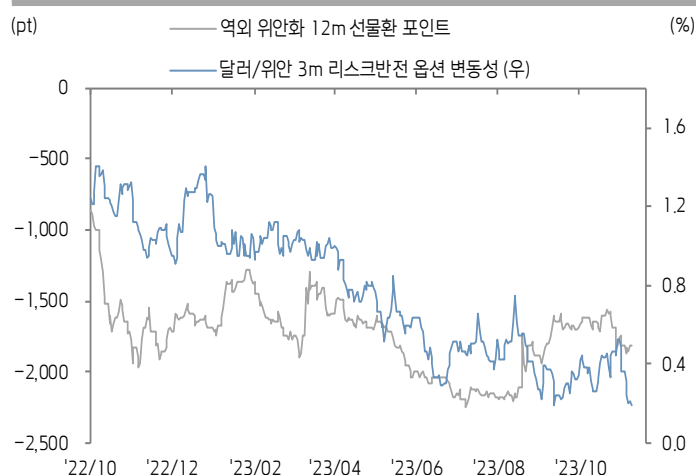
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 중국 외교부, 미중 정상회담 개최 공식 발표(11/11), 시진핑 주석은 바이든 미 대통령 초청으로 11/14~11/17 방미 및 APEC 정상회담 참석 예정
- 왕원타오(王文涛) 중국 상무부장, 티에리 브르통 EU 내부시장 담당 집행위원과 회담(11/10), 중·EU 무역 협력, 전기차 반 보조금 조사, 5G 공급망 등 논의
- 허리펑(何立峰) 국무원 부총리, 엘런 미 재정 장관과 수차례 회담(11/8~11/12). 양국의 디커플링이 아닌 건전한 협력 관계 및 경제 소통 채널 강화 등 강조
- Wind 기준, 중국 QDII 자산 규모는 3,500억위안. 19년 말 기준 1,000억위안 미만 대비 4배 이상 증가
- 추이동슈(崔东树) CPCA 비서장, 23년 중국 자동차 판매량 2,950만대로 역대 최고치 경신 전망
- CAAM, 10월 자동차 생산량 및 판매량 각각 289.1만대/285.3만대(MoM 1.5%/-0.2%, YoY 11.2%/13.8%), 9월에 이어 역대 최고치. 신에너지차 생산량 및 판매량 각각 98.9만대/95.6만대(YoY 29.2%/33.5%), 침투율(33.5%)
- 국가우정국, 광군제 기간(11/1~11/11) 전국 택배량 52.6억건(YoY 23.2%)으로 평소 일간 택배량의 1.4배 기록
- 중국배터리연맹(中国充电联盟), 10월 전기차 공공 충전소 신규 설치량 6.3만대(YoY 50.3%). 1~10월 누적 274.4만대 신규 설치, 누적 보유 795.4만대(YoY 68.9%)



중국 주식 주요 뉴스

- TSMC (TPE:2330, NYSE:TSM), 10M23 매출액 TWD 2,432억(YoY 15.7%, MoM 34.8%), 월간 실적 신기록 경신
- BeiGene (688235.SH, 6160.HK), 3Q23 매출액 7.8억달러(YoY 102%), 미국과 유럽의 상장 업무 수혜로 글로벌 판매액 3.6억달러(YoY 130%) 달성
- Country Garden (2007.HK), 10M23 부동산 계약 판매액 63.1억위안, 판매 면적 73만m². 11월 그룹사 경영진 월간 회의에서 '주택 인도 보장'을 최우선 과제로 강조
- Xiaomi (1810.HK), 광군제 기간 거래액 224억위안 돌파, 신기록 경신
- JD.Com (9618.HK), 광군제 거래액, 주문량, 고객 수 전부 신기록 경신. 라이브커머스 시청자수 3.8억명 돌파
- Alibaba (9988.HK, NTSE:BABA), T-mall 플랫폼의 광군제 기간 누적 방문 고객수는 8억명을 돌파하며 역대 최대
- SAIC (600104.SH), SAIC-GM, Tesla China와 충전 네트워크 부문 협력 강화. 산하 Cadillac 및 Ultium 순수 전기차 모델 포함
- Kweichow Moutai (600519.SH), Fangda Group (000055.SZ)과 전략적 MoU 체결. 항공 노선 개발, 브랜드 협력 등 공생 협력 관계 실현
- Dongfeng Motor (0489.HK), 10M23 자동차 판매량 20.1만대(YoY -19.2%), 1~10M23 판매량 169.7만대(YoY -19.2%)
- R&F Properties (2777.HK), 10M23 부동산 계약 판매액 11.2억위안(YoY -45%), 판매 면적 10만m²

(기준일: 11월 10일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,039.0	-0.5	+0.3	+0.7	-1.3	-4.7	+0.1	-1.6
		선전종합	1,903.8	-0.4	+1.5	+2.4	-0.2	-4.9	-4.4	-3.6
		CSI 300	3,586.5	-0.7	+0.1	+0.7	-2.2	-7.7	-2.7	-7.4
	역외	홍콩항셱	17,203.3	-1.8	-2.6	-1.1	-3.9	-9.8	+7.0	-13.0
		홍콩항셱종합	2,584.5	-1.7	-2.1	-0.7	-3.9	-9.7	+7.0	-13.1
		홍콩항셱중국기업	5,900.8	-2.1	-2.5	-1.3	-3.8	-9.8	+8.9	-12.0
	기술주	홍콩항셱테크	3,892.4	-3.3	-1.1	+2.3	-1.5	-8.9	+22.7	-5.7
		과창판50	889.7	-0.5	+1.6	+3.2	-0.4	-5.2	-	-7.3
		차이넥스트	2,005.2	-0.7	+1.9	+3.9	+0.1	-8.3	-14.9	-14.6
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	2,818.5	+0.3	-0.2	+1.7	+2.0	-5.7	-13.3	-14.5
		화학	3,557.0	-0.3	+0.3	+0.9	-0.2	-5.1	-14.4	-12.2
		철강	2,158.2	-0.3	-1.2	-2.4	-1.6	-5.8	-7.9	-5.6
		비철금속	4,141.7	-0.4	-0.8	-1.4	-2.4	-8.7	-17.3	-9.6
		전자	3,860.7	+0.1	+2.1	+6.5	+3.5	+4.4	+6.9	+10.7
		가전	6,817.4	-0.1	+0.7	-0.5	-1.4	-2.3	+12.5	+5.1
		음식료	20,725.3	-0.9	-1.7	+2.5	-0.5	-5.7	+5.3	-9.7
		섬유의류	1,573.7	-0.1	-0.5	-1.7	+0.2	-1.6	+3.9	-0.0
		경공업	2,233.5	+0.0	+0.7	+1.7	+0.8	-2.8	+1.3	-4.0
		헬스케어	8,675.1	+0.2	+1.9	+3.6	+2.4	+4.9	-5.0	-4.4
		유틸리티	2,161.0	+0.4	+0.0	+0.2	-0.3	-4.2	-2.0	-1.7
		교통운수	2,038.8	-0.1	-0.0	-0.2	-0.4	-8.9	-12.3	-13.8
		부동산	2,399.5	-1.2	+2.3	+0.4	-4.1	-15.3	-13.4	-19.9
		유통소매	2,072.1	-0.5	+0.7	+0.7	-1.6	-10.1	-23.2	-27.7
		여행/레저	8,539.1	-0.6	+1.4	+2.0	-2.9	-13.5	-14.6	-20.9
		건자재	5,019.4	-1.2	+0.1	-2.0	-4.7	-10.5	-11.2	-16.8
		건축	1,944.2	-0.8	+0.5	-0.6	-1.7	-11.8	-1.9	-2.5
		전기장비	7,343.0	-1.1	+2.7	+1.6	-1.6	-14.7	-27.4	-21.5
		군수	1,404.2	+0.5	+1.1	+1.5	-1.5	-3.0	-10.8	-5.0
		컴퓨터	4,381.3	-1.1	+4.3	+5.3	-2.0	-6.3	+9.8	+13.1
		미디어	662.6	-2.0	+5.3	+10.7	+2.3	-4.9	+29.1	+22.7
		통신	2,342.1	-0.7	+4.1	+3.6	-6.4	-5.9	+23.8	+27.4
		은행	2,977.8	-0.8	-0.8	-1.9	-3.4	-4.2	+5.5	-5.7
		증권/보험	1,533.0	-0.6	+0.2	+0.0	-0.5	-8.5	+12.3	+4.1
		자동차	5,774.1	-1.5	-0.7	-0.9	+2.1	+1.6	+1.1	+8.1
		기계장비	1,440.5	-0.4	+1.6	+2.5	-1.8	-3.1	-1.8	+3.0
		석탄	2,652.5	+1.1	+2.9	+2.6	+1.1	+8.9	-9.8	-0.7
		정유	2,191.0	+0.1	-1.5	-1.7	-3.4	-4.7	+2.5	+4.8
		환경	1,705.9	-0.3	+0.6	+0.7	+0.3	-3.7	-8.4	-3.6
		미용	5,245.3	-0.8	+0.9	+1.9	-6.9	-13.8	-21.3	-26.7

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 11월 10일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,147.5	-0.9	-1.2	-2.1	-3.6	-6.8	+9.5	-2.2
	Industrial	2,019.7	-1.1	+0.2	-1.8	-4.3	-13.8	-20.7	-17.8
	Consumer Goods	12,830.9	-0.9	-1.1	+1.1	-1.3	-5.3	-6.6	-16.6
	Energy	1,780.9	+0.8	+0.6	-0.3	-1.9	+3.1	-1.2	+6.1
	Basic Materials	2,098.6	-0.8	-1.7	-2.0	-3.6	-9.0	-7.7	-8.7
	Consumer Services	2,606.1	-1.0	-0.3	-1.1	-2.3	-7.5	-10.7	-12.6
	Utilities	2,193.2	+0.4	-0.6	-0.2	-0.2	-4.1	+2.9	+0.7
	Health Care	6,809.0	+0.2	+2.2	+3.6	+1.6	+3.1	-6.2	-5.2
	Telecommunication	3,200.4	-1.0	+0.6	+0.2	-5.8	-7.6	+14.8	+11.1
	Technology	3,229.2	-0.5	+1.7	+5.5	-0.1	-4.5	+5.4	+8.3
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,415.9	-0.4	+1.4	+2.4	-0.1	-4.3	-6.4	-4.1
	IT	1,679.6	-1.4	+4.4	+7.0	-0.8	-4.1	+14.3	+19.8
	Financials	1,136.2	-0.6	+1.0	+1.2	-0.5	-8.8	+6.5	-2.7
	Real Estates	1,451.3	-0.9	+2.7	+0.6	-3.8	-16.5	-14.2	-23.1
	Agricultures	1,257.0	+0.7	-0.3	+1.9	+4.0	-4.8	-12.5	-14.5
	Wholesale & Retail	1,302.5	+1.1	+3.6	+5.1	+3.3	+1.7	+0.9	-0.7
	Transportation	986.4	+0.1	+2.4	+0.3	+0.2	-9.6	-10.4	-19.6
	Utilities	819.3	+0.4	+0.5	-0.1	-0.2	-7.0	-7.4	-5.2
	Business Service	1,097.4	-0.7	+1.7	+2.8	+0.5	-3.0	+16.8	+7.9
	Media	839.4	-2.6	+6.7	+13.8	+6.2	-4.3	+14.8	+5.7
	Construction	1,041.6	-0.3	+2.2	+3.1	+1.3	-8.8	-5.6	-2.9
	Mining	2,397.0	+0.3	+0.4	-2.1	-3.9	-3.1	-17.5	-5.4
	R&D	1,493.6	-0.4	+3.9	+8.4	-0.5	-1.3	-10.9	-10.9
	Environmental Products	576.6	-0.3	+0.1	-0.5	-1.3	-3.7	-6.8	-2.9
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.701	+3.3	+4.8	+4.6	-8.7	+27.8	-6.8	-13.1
	SHIBOR 1W	1.826	+0.1	+4.8	-11.1	-3.6	+2.8	-5.8	-17.9
	SHIBOR 1M	2.235	-0.0	-0.7	-1.5	-0.0	+16.3	+31.5	-4.7
	SHIBOR 3M	2.451	+0.0	+0.9	+2.2	+6.4	+18.7	+33.4	+1.2
	SHIBOR 6M	2.514	+0.2	+0.9	+2.3	+6.3	+16.1	+31.2	+0.2
	SHIBOR 9M	2.537	+0.4	+0.9	+1.8	+5.0	+12.9	+25.6	-1.1
	SHIBOR 1Y	2.560	+0.3	+0.7	+1.8	+4.2	+11.0	+23.3	-2.3
국고채 금리	국고채 1년물	2.249	-0.4	+0.4	-0.1	+1.9	+23.7	+22.4	+0.7
	국고채 2년물	2.270	-0.4	+0.0	-1.3	-0.9	+12.4	+10.2	-0.4
	국고채 5년물	2.520	-0.2	-0.2	-1.8	-2.7	+4.0	+0.6	-4.0
	국고채 10년물	2.648	-0.2	-0.7	-2.6	-2.0	-0.1	-1.8	-6.7
Repo 금리	Repo 익일물	1.690	+2.6	+4.2	+6.1	-9.1	+26.9	-6.8	-16.7
	Repo 7일물	1.847	+0.6	+5.2	-11.6	-4.0	+4.7	-2.1	-21.8
FX Market	달러 인덱스	105.861	-0.0	+0.8	-0.7	+0.0	+2.9	-2.2	+2.3
	달러-위안 역내환율	7.2855	+0.0	+0.1	-0.4	-0.2	+0.6	+1.4	+5.6
	달러-위안 역외환율	7.3065	+0.1	+0.2	-0.4	+0.1	+0.6	+2.2	+5.6
	달러-위안 고시환율	7.1771	-0.0	-0.0	-0.0	-0.0	+0.3	-0.9	+3.1
	원-위안 환율	180.756	+0.5	-0.5	-2.4	-1.4	-1.3	-5.7	-1.0

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 11월 10일 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.

