

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2022년 09월 26일

China Market Weekly

키움증권 글로벌 리서치
China Equity/Strategist

홍록기 02-3787-4733

RA

조민주 02-3787-5292

■ Info. Guide

P1 Market Comment

P2 주식시장 동향

P3 환율·금리 시장 동향

P3 경제/주식 뉴스

P4 Market
Summary Table

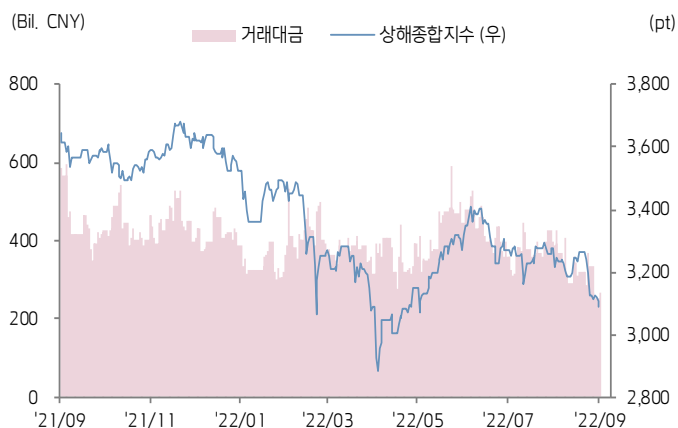
- 9/19~9/23일 기준, 상해종합: 3,088.4(-1.2%), 심천종합: 1,963.7(-2.1%), Chinext: 2,303.9(-2.7%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.9920위안 (주간 0.9% 절하), 역내/외 위안화 환율: 7.1284/7.1377
- 지난 주 중국증시는 위안화 약세 흐름에 자금 유출 우려 확대되면서 하락
- 역외 위안화에 이어 역내 위안화도 7.1위안대 진입, 위축된 투자심리에 거래대금도 큰 폭으로 하락
- 금주 중국 증시는 공업이익, 물가지표와 위안화 환율 추이에 시장 이목이 집중될 전망
- 홍콩 정부, 9월 26일부터 입국자의 호텔 격리 및 핵산 검사 의무 조치 철폐
- CPCA, 9월 승용차 판매량(추정치) 발표. 신에너지 승용차 리테일 판매량 58만 대(YoY +73.9%)로 침투율은 약 29.7%
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 9/27일, 8월 공업이익 YTD YoY (이전치: -1.1%)
- 9/30일, 8월 관영 PMI 종합 (이전치: 51.7)
- 9/30일, 8월 관영 PMI 제조업/비제조업 (예상치: 49.6/52.3, 이전치: 49.4/52.6)
- 9/30일, 8월 차이신 PMI 제조업 (예상치: 49.4, 이전치: 49.5)



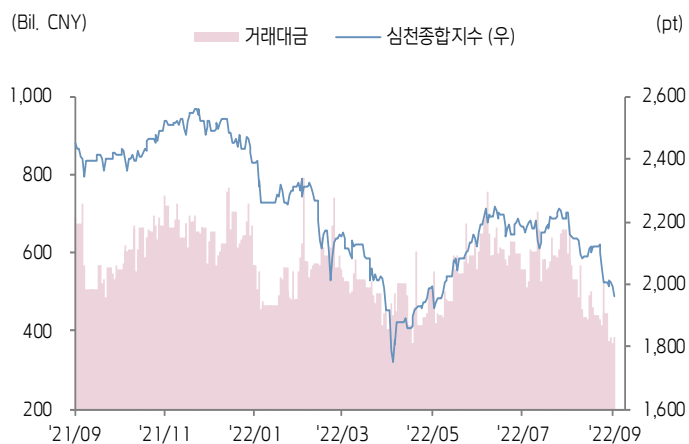


주식 시장 동향 (기준일: 9월 23일)

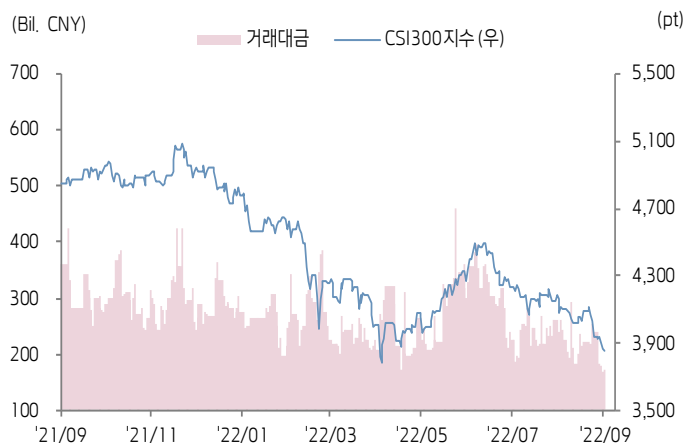
상해종합지수(上证指数)



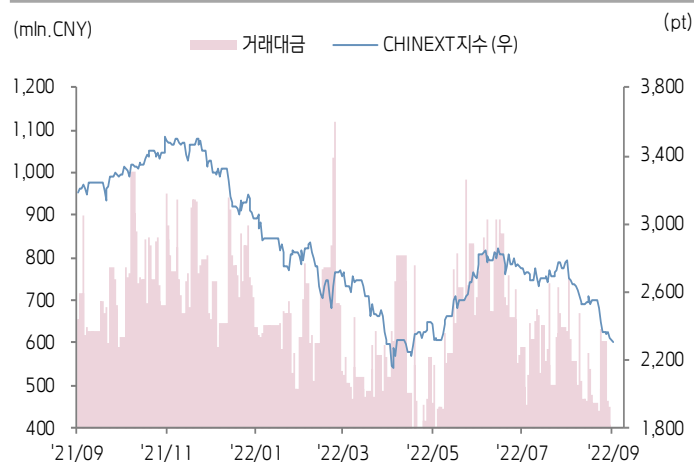
심천종합지수(深证综指)



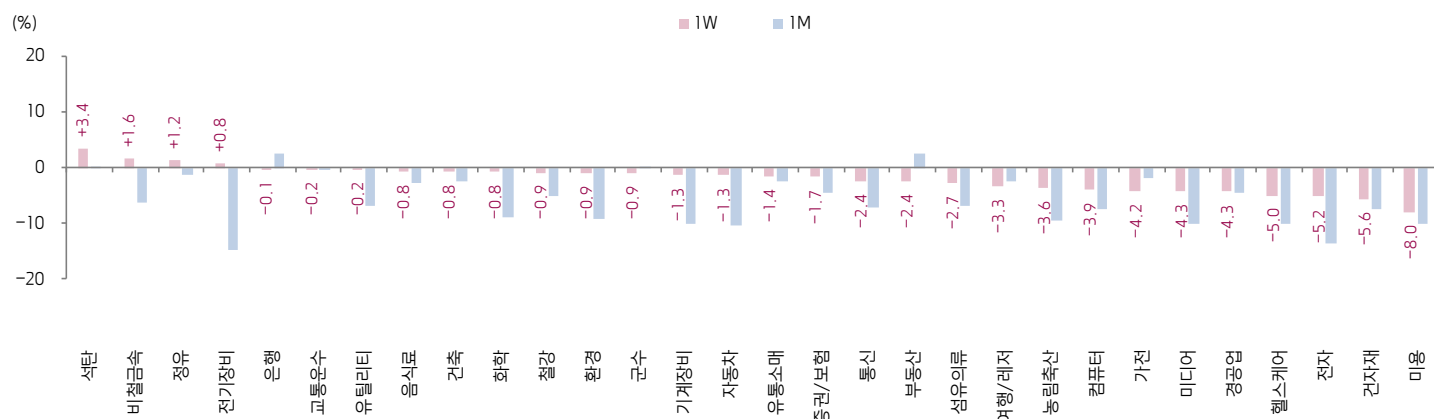
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



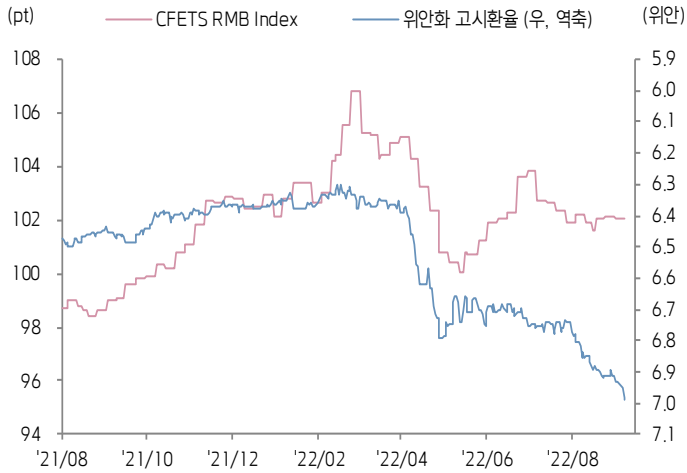
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 9월 23일)

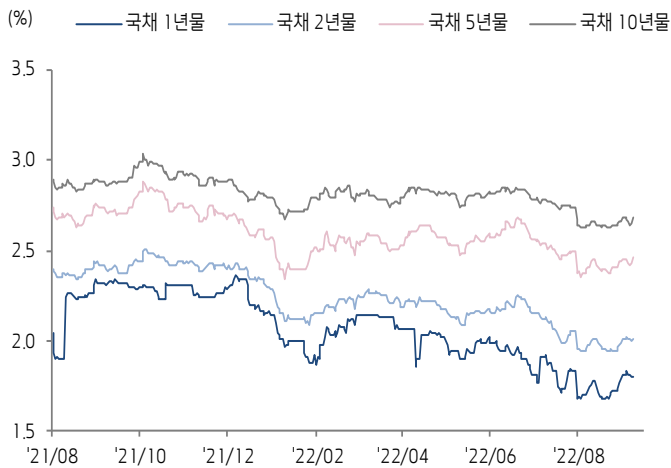
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



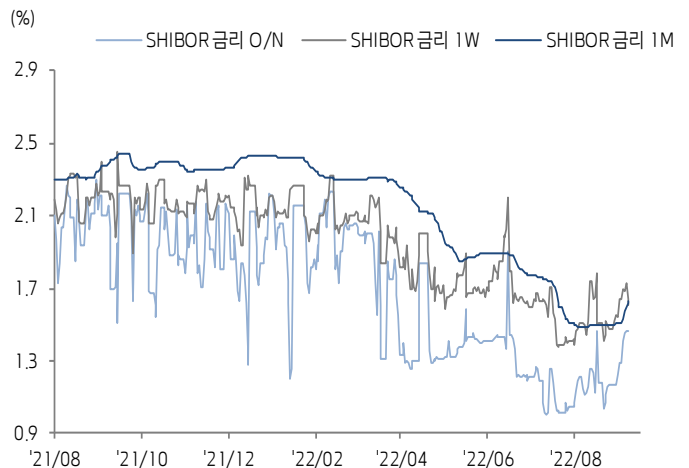
위안화 역내/외 환율



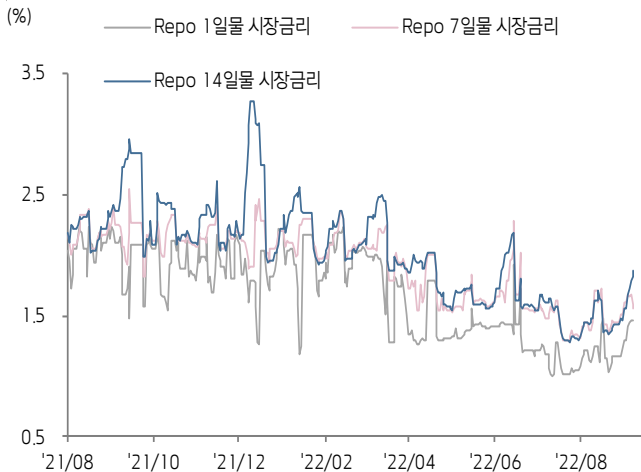
중국 국채 금리



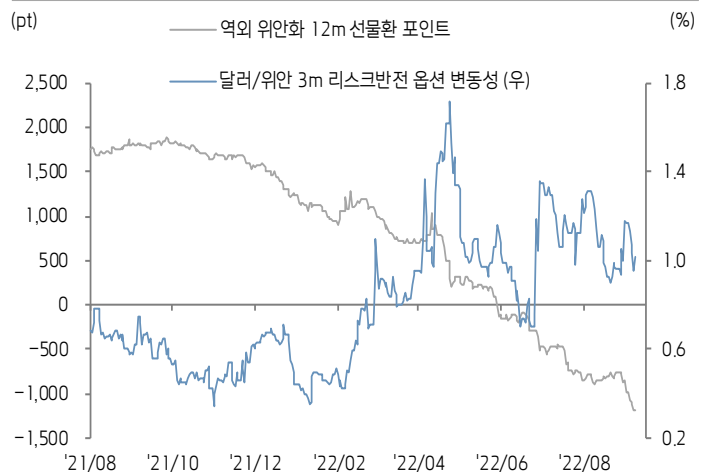
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 홍콩 정부, 9월 26일부터 홍콩 입국 검역 절차를 '0+3'으로 변경. 입국자는 호텔 격리 없이 3일간 의학 관찰만 진행. 홍콩 입국 시 반드시 핵산 검사를 해야 한다는 요구사항 또한 철폐하며 24시간 내 신속 검사 결과만 필요. 해당 정책 발표 이후 여행 플랫폼인 Qunar(去哪儿)의 홍콩행 국제선 실시간 검색량이 4배 증가
- CPCA, 9월 승용차 판매량(추정치) 발표. 승용차 리테일 판매량이 195만 대(YoY +23.3%). 이중 신에너지 승용차 리테일 판매량이 58만 대(YoY +73.9%)로 침투율은 약 29.7%
- 국무원 판공청, <전자·전기 산업 관리 제도 개혁 촉진 관련 의견> 발표. 전자·전기 산업 진입 및 유통에 대한 관리를 개선함으로써 제도적 거래 비용을 대폭 감축할 예정. 나트륨이온 배터리를 인증 관리에 편입하고 위성 인터넷 설비 및 기능 가상화 설비를 네트워크 진입 허가 관리에 편입할 것. 기초 전자 산업에 대한 지원 강도를 강화하고 조건이 부합하는 기초 전자 기업의 상장 및 자금 조달을 지원할 것
- 재정부 등 4개 부처, 기업의 사회보장보험 납부 유예 정책 추가 강화. 2022년 9월부터 각 지방정부가 코로나 확산으로 인한 피해 정도 및 사회보장보험 잔액 상황에 따라 납부 유예 정책의 적용 범위를 추가적으로 확대할 수 있도록 허용. 또한 단계적 유예 정책이 종료된 후에도 기업이 2023년 말까지 분할 납부 방식을 통해 사회보장보험을 납부하도록 허용하며 해당 기간 체납금 면제
- 인사부, 국무원이 발표한 경기 부양 정책에 따라 지속적으로 기업 고용 안정화 관련 정책을 강화할 것. 한편 올해 1~8월 총 1,120만 개의 기업 대상으로 646.3억 위안의 고용 안정 지원금 지급 완료
- 농업농촌부, 올해 1~7월 중국 일정 규모 이상(연간 매출액 2,000만 위안 이상) 농산물 가공 기업의 매출액이 총 10.65조 위안(YoY +5.1%), 경상이익은 6,528.6억 위안을 기록
- 상하이시 정부가 자동차 소비를 적극 부양하고 있는 가운데 올해 6~8월 푸둥 신구(浦东新区) 자동차 리테일 판매 금액이 188억 위안(YoY +21%), 판매량이 5만 대(YoY 35%)를 기록. 8월 민항구(闵行区) 푸장진(浦江镇) 자동차 판매금액이 YoY 33.8% 증가
- 중국 항공 협회, 9월 상순 중국 연해 지역 중요 항구의 물동량이 YoY 8.8% 증가한 가운데 해외 무역 및 국내 화물량이 각각 YoY 4.2%, 13.13% 증가. 양쯔강 핵심 항구 물동량이 YoY 3.9% 증가했지만 컨테이너 수량은 YoY 13.8% 감소



중국 주식 주요 뉴스

- Kweichow Moutai (600519.SH), 3만 톤 규모의 장항형 바이주 생산 시설 개조 프로젝트의 일부 라인이 가동되었고 올해 연말에 전체 시설 건설이 완공될 것으로 예상. 해당 프로젝트의 총 투자 규모는 83.84억 위안으로 완공 시 연간 3만 톤의 장항 베이스주 생산이 가능하며 Moutai 전체 장항형 제품 라인의 연간 CAPA가 5.6만 톤까지 확대될 것
- Jiangsu Azure (002245.SZ), 총 2.8억 달러를 투자하여 말레이시아에서 연산 10GWh 규모의 원통형 리튬 배터리 생산 프로젝트를 건설할 계획. 완공 시 10GW에 달하는 21/46/50형 리튬 배터리 생산 CAPA가 구축될 예정
- Trina Solar (688599.SH), 장쑤성 화이안(淮安)시 경제개발구에 연산 15GW 규모의 고효율 셀 및 연산 15GW 규모의 모듈 생산 프로젝트를 건설할 계획. 총 투자금액은 약 60억 위안
- XPeng (9868.HK, NASDAQ:XPEV), 지배주주인 Simplicity Holding이 2022년 9월 23일에 동사 ADR 220만 주를 평균 주당 13.58달러의 가격으로 매수. 한편, 동사 G9 시리즈는 런칭 전에 홍보하던 기능이 런칭 후 기본 옵션에서 제공되지 않아 소비자들 불만을 표출. 이에 대해 동사는 G9 각 모델명 및 옵션 긴급 조정을 통해 가격을 최대 3만 위안을 간접적으로 인하
- Gree Electric Appliances(000651.SZ), 동사는 Guolian Aquatic Products(300094.SZ), JD Logistics(2618.HK) 등 기업과 '광동성 밀키트 제조 장비 산업 발전 연합회'를 공동으로 설립. 관련 기관 조사 결과에 따르면 중국 밀키트 산업 시장 규모가 연 평균 20% 성장을 유지할 것이고 5년 후 산업 규모가 1조 위안을 기록할 것으로 전망
- Cnqr Advanced Material (300919.SZ), CALB와 MoU 체결. 양측은 배터리 원자재, 신규 소재, 니켈, 코발트, 리튬 등 영역에서 공동 투자, 협력 연구개발 등 협력을 진행할 예정
- China Construction Bank(601939.SH, 0939.HK), 299.99억 위안을 출자하여 300억 위안에 달하는 주택임대 기금을 조성할 계획

(기준일: 9월 23일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

키움증권



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,088.4	-0.7	-1.2	-5.3	-3.9	-7.8	-15.2	-15.1
		선전종합	1,963.7	-1.4	-2.1	-7.3	-9.1	-10.4	-19.9	-22.4
		CSI 300	3,856.0	-0.3	-1.9	-5.8	-5.5	-12.3	-20.5	-21.9
	역외	홍콩항셱	17,933.3	-1.2	-4.4	-7.4	-6.9	-17.4	-26.8	-23.4
		홍콩항셱중합	2,671.5	-1.5	-4.9	-8.0	-7.7	-18.8	-30.2	-26.3
		홍콩항셱중국기업	6,114.4	-1.3	-4.8	-7.8	-6.9	-19.9	-30.0	-25.8
	기술주	홍콩항셱테크	3,589.6	-2.3	-7.0	-12.0	-10.8	-25.9	-43.0	-36.7
		과창판50	960.9	-1.5	-3.8	-7.0	-10.1	-12.8	-	-31.3
		차이넥스트	2,303.9	-0.7	-2.7	-9.6	-14.0	-18.4	-27.6	-30.7
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,354.6	-1.4	-3.6	-6.4	-9.5	-6.5	+3.7	-9.8
		화학	4,239.9	-1.7	-0.8	-8.1	-8.9	-8.3	-23.9	-15.3
		철강	2,354.1	-1.0	-0.9	-5.8	-5.0	-12.0	-38.9	-21.5
		비철금속	5,066.5	-2.0	+1.6	-5.8	-6.3	-7.4	-20.3	-11.9
		전자	3,571.8	-2.4	-5.2	-10.3	-13.7	-10.4	-29.1	-35.0
		가전	6,625.9	-1.1	-4.2	-7.0	-1.7	-6.7	-13.1	-19.2
		음식료	22,111.9	+0.4	-0.8	-1.7	-2.8	-10.7	-4.0	-18.2
		섬유의류	1,504.1	-1.6	-2.7	-6.7	-6.9	-7.3	-18.0	-18.4
		경공업	2,208.7	-1.1	-4.3	-7.1	-4.4	-8.3	-20.1	-24.1
		헬스케어	7,851.4	-0.9	-5.0	-10.4	-10.0	-17.5	-31.1	-31.0
		유틸리티	2,299.1	-1.4	-0.2	-8.1	-6.9	-0.6	-14.4	-12.5
		교통운수	2,331.3	-0.6	-0.2	-3.5	-0.2	-0.4	-6.1	-4.8
		부동산	3,099.7	-0.7	-2.4	-6.2	+2.5	-1.3	-9.1	-8.1
		유통소매	2,614.0	-1.0	-1.4	-4.0	-2.5	-6.1	-16.3	-15.3
		여행/레저	8,895.0	-2.0	-3.3	-4.5	-2.4	-9.7	-15.4	-19.4
		건자재	5,871.1	-1.2	-5.6	-9.1	-7.4	-18.8	-28.2	-28.1
		건축	2,010.8	+0.1	-0.8	-6.9	-2.5	-6.6	-11.6	-10.2
		전기장비	10,116.4	-0.9	+0.8	-8.6	-14.9	-15.9	-14.1	-19.3
		군수	1,594.2	-0.9	-0.9	-2.1	+0.2	+0.5	-13.1	-19.4
		컴퓨터	3,496.0	-2.2	-3.9	-6.0	-7.5	-11.8	-28.0	-32.7
		미디어	486.3	-2.1	-4.3	-8.1	-10.2	-12.6	-22.9	-33.4
		통신	1,858.5	-1.3	-2.4	-7.8	-7.1	-1.9	-6.8	-14.7
		은행	3,087.6	+0.4	-0.1	-0.9	+2.5	-8.0	-12.4	-12.5
		증권/보험	1,412.0	+0.3	-1.7	-7.4	-4.4	-12.1	-24.9	-24.6
		자동차	5,667.1	-2.1	-1.3	-7.4	-10.4	-15.9	-10.2	-15.3
		기계장비	1,378.5	-2.0	-1.3	-7.1	-10.2	-7.2	-21.0	-21.9
		석탄	3,255.2	-2.4	+3.4	-4.0	+0.3	+8.7	+9.6	+35.2
		정유	2,339.2	-0.8	+1.2	-4.5	-1.2	+1.7	-17.2	-3.7
		환경	1,773.8	-1.7	-0.9	-7.8	-9.1	-6.2	-26.4	-22.6
		미용	6,263.5	-1.5	-8.0	-9.2	-10.2	-13.1	-21.5	-18.3

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 9월 23일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,084.1	+0.5	-0.7	-2.8	+1.3	-8.7	-14.5	-14.6
	Industrial	2,544.3	-0.4	-0.8	-6.6	-5.4	-11.0	-17.5	-15.4
	Consumer Goods	14,808.5	+0.3	-0.9	-1.6	-1.9	-9.6	-8.0	-19.2
	Energy	1,988.0	-1.8	+3.2	-3.8	+1.7	+12.6	+11.4	+37.8
	Basic Materials	2,359.6	-0.9	-0.8	-7.0	-4.9	-10.7	-30.6	-19.3
	Consumer Services	2,974.1	-1.0	-3.0	-7.5	-6.6	-13.2	-17.3	-21.7
	Utilities	2,262.6	-1.1	-0.7	-8.2	-4.3	+0.4	-14.3	-12.1
	Health Care	6,120.6	-0.8	-6.0	-10.6	-11.2	-19.6	-34.3	-34.1
	Telecommunication	2,815.8	-0.5	-0.6	-5.6	-3.0	-2.2	+6.2	-12.6
	Technology	2,862.0	-2.4	-6.6	-9.6	-10.6	-15.4	-36.0	-39.6
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,549.1	-1.5	-1.7	-7.3	-10.2	-11.0	-19.4	-22.5
	IT	1,292.2	-2.4	-4.2	-7.1	-9.6	-11.6	-26.2	-32.6
	Financials	1,133.2	-0.2	-2.7	-8.5	-6.0	-13.1	-24.5	-25.8
	Real Estates	1,921.3	-0.6	-2.1	-5.4	+5.7	+1.1	-7.5	-6.6
	Agricultures	1,532.8	-0.9	-4.3	-6.7	-10.1	-5.3	+14.1	-4.3
	Wholesale & Retail	1,213.7	-1.8	-2.6	-6.8	-6.8	-7.6	-15.1	-19.0
	Transportation	1,116.2	+0.9	-2.3	-6.1	-2.9	-4.2	-17.4	-19.1
	Utilities	882.7	-2.0	+0.6	-9.3	-10.4	-2.4	-21.5	-17.0
	Business Service	879.5	-1.3	-2.9	-7.3	-8.3	-14.1	-20.3	-30.5
	Media	682.7	-2.3	-4.6	-7.8	-9.3	-14.0	-19.3	-34.8
	Construction	1,099.9	-0.4	-1.5	-7.9	-5.4	-7.6	-9.2	-5.6
	Mining	2,874.6	-2.8	+2.6	-2.8	-1.1	+2.0	-10.1	+8.6
	R&D	1,559.6	-1.1	-4.1	-11.2	-11.0	-18.8	-40.0	-31.7
	Environmental Products	601.7	-2.2	-1.5	-8.3	-8.2	-4.1	-25.0	-21.2
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.465	+0.3	+13.2	+24.9	+30.6	+2.1	-28.0	-31.2
	SHIBOR 1W	1.608	-2.3	-2.1	+8.9	+11.3	-13.1	-26.5	-29.2
	SHIBOR 1M	1.625	+0.5	+7.5	+8.1	+9.1	-14.2	-32.2	-33.2
	SHIBOR 3M	1.612	+0.2	+0.8	+0.8	+1.2	-19.4	-32.6	-35.5
	SHIBOR 6M	1.781	+0.1	+1.7	+1.8	+2.5	-16.7	-27.9	-31.2
	SHIBOR 9M	1.900	+0.1	+1.3	+1.6	+2.3	-16.9	-28.3	-28.6
	SHIBOR 1Y	1.995	-0.1	+0.9	+1.3	+1.8	-15.6	-26.1	-27.1
국고채 금리	국고채 1년물	1.802	+0.2	-0.6	+4.2	+3.0	-7.3	-22.3	-17.9
	국고채 2년물	2.010	+0.5	+0.0	+3.1	+1.5	-7.8	-15.9	-14.1
	국고채 5년물	2.462	+1.3	+0.2	+2.3	+2.4	-5.8	-8.9	-4.7
	국고채 10년물	2.680	+1.1	+0.0	+1.4	+1.6	-5.9	-6.3	-3.6
Repo 금리	Repo 익일물	1.457	+0.0	+12.4	+24.5	+29.8	+1.9	-27.4	-28.3
	Repo 7일물	1.555	-2.6	-3.4	+7.6	+13.1	-13.5	-27.5	-32.1
FX Market	달러 인덱스	113.192	+1.7	+3.1	+3.8	+4.2	+8.6	+21.6	+18.3
	달러-위안 역내환율	7.1284	+0.7	+2.0	+2.9	+3.9	+6.6	+10.4	+12.2
	달러-위안 역외환율	7.1377	+0.8	+2.0	+2.9	+3.8	+6.8	+10.4	+12.3
	달러-위안 고시환율	6.9920	+0.2	+0.9	+1.2	+2.2	+4.4	+8.0	+9.7
	원-위안 환율	197.764	-0.9	-0.6	-0.6	+1.1	+1.9	+8.8	+5.7

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 9월 23일 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.

