

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES” 홍차타임즈

2023년 12월 4일

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

- 11/27~12/1일 기준, 상해종합: 3,031.6(-0.3%), 심천종합: 1,888.0(-0.7%), Chinxet: 1,926.3(-0.6%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.1104위안 (주간 0.1% 절하), 역내/외 위안화 환율: 7.1285/7.1242
- 지난 주 중국증시는 관영 제조업 PMI와 차이신 제조업 PMI 지표 엇갈린 가운데 하락
- 11월 차이신 제조업 PMI는 50.7로 최근 3개월래 최고치 기록하며 전월치와 예상치를 모두 크게 상회. 다만 전월치와 예상치 모두 하회한 관영 제조업 PMI(49.4)와 격차 보이면서 투자심리 혼조
- 중국증권보, 국가팀 Guoxin Holdings(国新控股) 산하 투자 자회사 Guoxin Investment(国新投资)는 12/1일 중앙국유기업 테크 ETF 매수에 이어 금주 매일 매수 계획 발표
- 미국 재무부, 중국 자본 지분율이 25% 이상인 배터리 합작사를 IRA 보조금 지급 대상에서 제외
- 금주 중국증시는 차이신 서비스업 PMI와 수출입 및 물가 지표 발표, 형다 청구 소송 심리 결과에 따른 청산 여부 등에 시장 이목이 집중될 전망
- 12/1일 외국인 자금(북향자금)은 순유출, 규모는 49.97억 위안으로 집계
- **금주 주요경제지표 발표 예정**
- 12/5일, 11월 차이신 PMI 종합/서비스업 (예상치: -/50.0, 이전치: 50.7/50.4)
- 12/7일, 11월 외환보유액 (이전치: 3조 1,012만 달러)
- 12/7일, 11월 수출/입 YoY (예상치: -0.5%/4.0%, 이전치: -6.4%/3.0%)
- 12/7일, 11월 무역수지 (예상치: 525억 달러, 이전치: 565억 3,000만 달러)
- 12/9일, 11월 CPI/PPI YoY (예상치: -0.2%/-2.9%, 이전치: -0.2%/-2.6%)

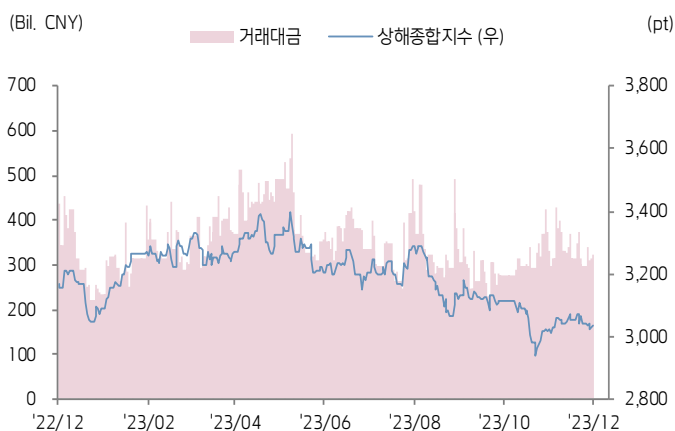




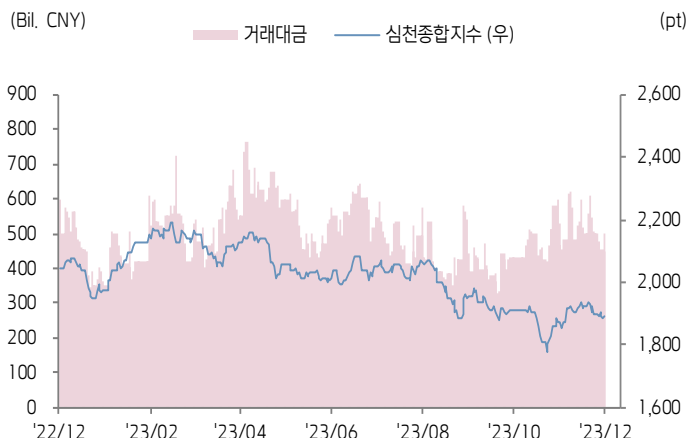
주식 시장 동향

(기준일: 12월 1일)

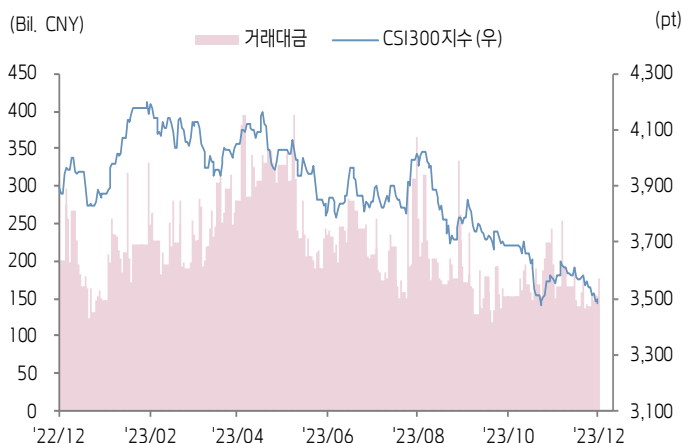
상해종합지수(上证指数)



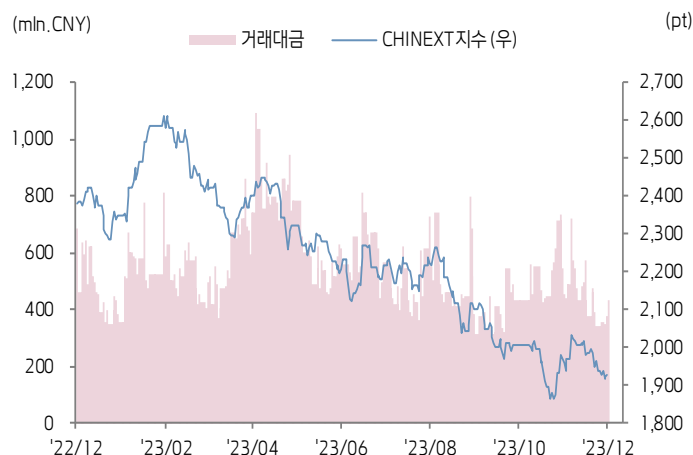
심천종합지수(深证综指)



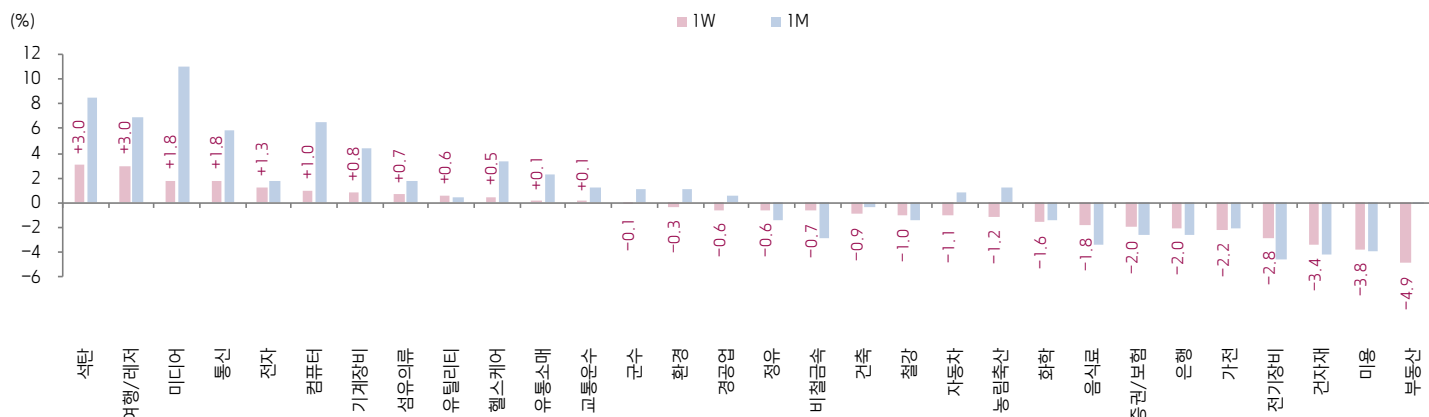
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

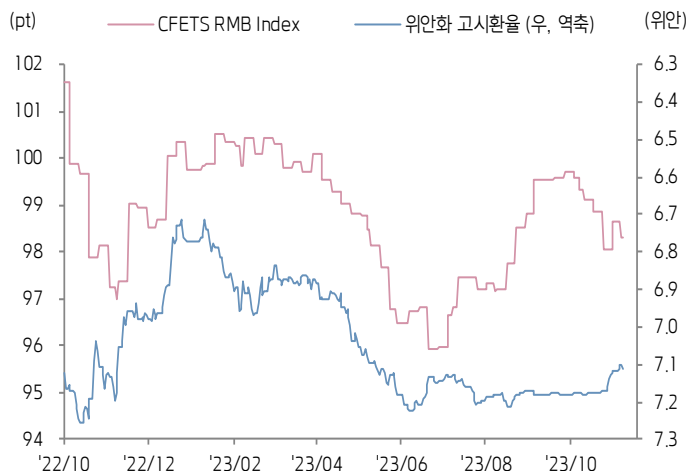




환율·금리 시장 동향

(기준일: 12월 1일)

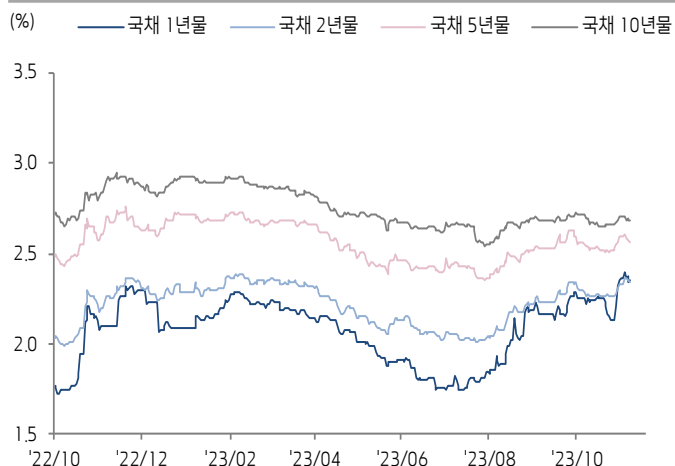
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



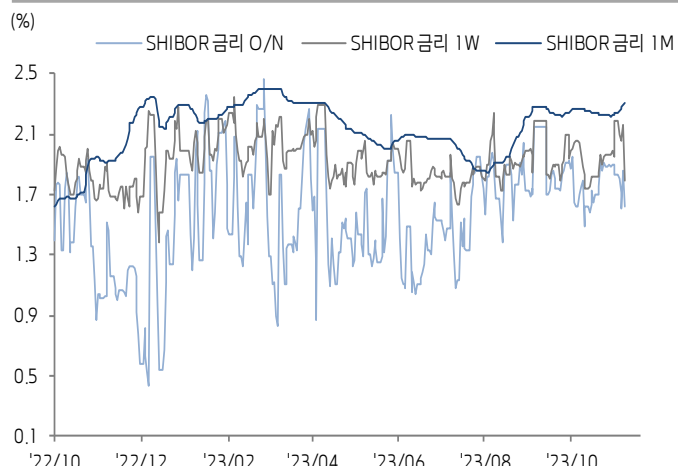
위안화 역내/외 환율



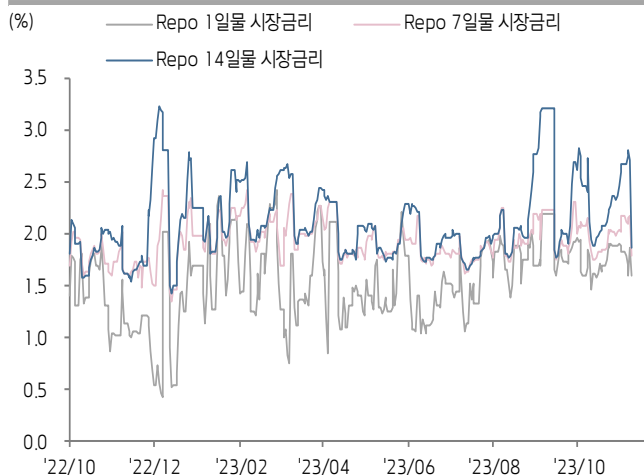
중국 국채 금리



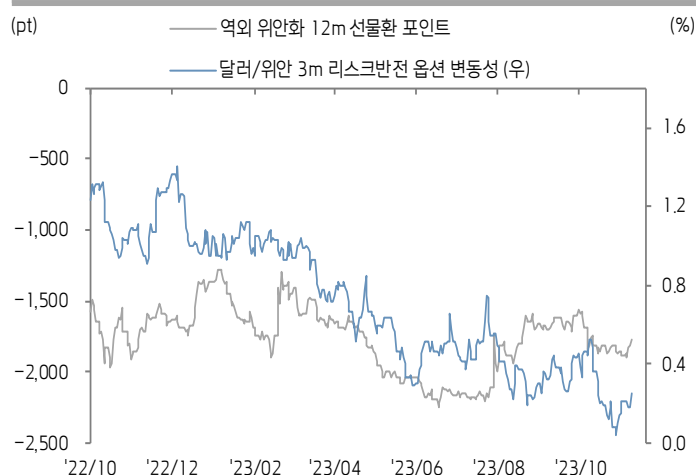
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 중국증권보, 국가팀 Guoxin Holdings(国新控股) 산하 투자 자회사 Guoxin Investment (国新投资)는 지난 금요일(12/1) 중앙 국유기업 테크 ETF 매수에 이어 금주 매일 매수 계획 발표
- 미국 재무부, 12/1(현지시간) 중국 자본 지분율이 25% 이상인 배터리 합작사를 IRA 보조금 지급 대상에서 제외
- 성송청(盛松成) PBOC 통계부 장관, 현재 금융기관 예금지준율(가중 평균)은 7.4%, LPR은 19년 개혁 이후 최저 수준. 향후 유동성 확대 수단으로 금리 인하 보다 지준율 인하가 더욱 효율적이라 판단
- Wind, 11월 공모펀드 발행규모 1,300억좌로 올 4월 이후 최고치. 동시에 300개 공모펀드 상품 발행 대기중
- 다수 은행 관계자는 정부의 50개 부동산 디벨로퍼 대상 '화이트리스트' 조성 관련 통보를 받지 못했다고 밝힘. 이외, '화이트리스트 대상 무담보 대출 지원' 루머 가능성도 낮다고 판단
- 베이징증권거래소, 12/1부터 베이징거래소 상장사 대상 회사채 발행 인수 업무 시행
- 베이징시 주택건설부, 11월 베이징시 기성 주택 거래량 1만 2,545채(YoY 16.7%, QoQ 17.8%)
- 국제 금 가격 상승과 더불어 전일(12/3) 기준 주얼리용 금 가격 연내 최고점(g당 625위안)



중국 주식 주요 뉴스

- [11월 차량 판매량/인도량]
- NIO (9866.HK, NYSE:NIO), 인도량 1.5만대(YoY 12.6%)
- Li Auto (2015.HK, NASDAQ:LI), 인도량 4.1만대(YoY 172.9%)
- Xpeng (9868.HK, NYSE: XPEV), 신차 인도량 20,041대(YoY 245%)
- Seres Group (601127.SH), 판매량 20,318대(YoY 145.9%)
- BYD (002594.SZ, 1211.HK), 판매량 30만대(YoY 31%)
- [기타 주요 뉴스]
- Logan Group (3380.HK), 채권자들과 역외채권 구조조정 방안을 여전히 합의 중이며 수정 중에 있다고 밝힘
- Jianghuai Automobile (600418.SH), Huawei와 '스마트 신에너지차 협력 MoU' 체결. 동사가 제품 개발 총괄
- Alibaba (9988.HK, NYSE: BABA), Ali Network(阿里网络) 보유 4개 상장사(Meinian Onehealth (002044.SZ), Focus Media (002027.SZ), Easyhome (000785.SZ), China Transinfo (002373.SZ) 지분을 Hangzhou Haoyue(杭州灝月)에 양도. 현재 7개 상장사 지분 매도
- Iflytek (002230.SZ), 동사 로봇 청소기 생산, 판매 등이 순조롭게 진행 중. 올해 말 혹은 1H24 Tmall(天猫) 및 JD (9618.HK, NASDAQ: JD)에 출시 예상
- Gcl System Integration (002506.SZ), 내년 산하 GCL Technology (3800.HK)로부터 최대 10억위안 규모의 실리콘 웨이퍼 구매(4.2만장)
- Meinian Onehealth (002044.SZ), Ali Network는 동사 지분(8%)을 주당 6.2위안에 Hangzhou Haoyue에 양도(19.4억위안)
- Cspc Innovation Pharmaceutical (300765.SZ), 산하 Jushi Biopharmaceutical(巨石生物) 코로나 19 'mRNA' 백신 중국 긴급 사용 대상에 편입

(기준일: 12월 1일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

키움증권



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,031.6	+0.1	-0.3	-0.7	+0.3	-3.2	-4.2	-1.9
		선전종합	1,888.0	+0.3	-0.7	-1.9	+0.8	-3.4	-7.6	-4.4
		CSI 300	3,482.9	-0.4	-1.6	-2.4	-2.5	-8.1	-10.6	-10.0
	역외	홍콩항생	16,830.3	-1.2	-4.2	-3.6	-1.6	-8.4	-10.2	-14.9
		홍콩항생종합	2,551.0	-1.1	-3.7	-2.9	-0.4	-7.6	-9.3	-14.2
		홍콩항생중국기업	5,761.7	-1.6	-4.6	-3.6	-1.7	-9.0	-9.8	-14.1
	기술주	홍콩항생테크	3,830.9	-1.8	-4.8	-3.7	+2.1	-8.3	-0.2	-7.2
		과창판50	867.5	+0.2	+0.3	-2.7	-0.3	-7.2	-	-9.6
		차이넥스트	1,926.3	+0.2	-0.6	-3.0	-1.7	-8.3	-19.1	-17.9
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	2,869.5	-1.1	-1.2	+2.1	+1.2	-1.3	-12.8	-12.9
		화학	3,499.4	-0.3	-1.6	-2.4	-1.4	-4.6	-18.2	-13.6
		철강	2,187.6	+0.4	-1.0	-1.0	-1.4	-3.5	-9.2	-4.3
		비철금속	4,089.7	-0.0	-0.7	-2.9	-2.9	-7.1	-17.3	-10.8
		전자	3,796.7	+0.3	+1.3	-2.5	+1.7	+4.6	+2.9	+8.9
		가전	6,653.4	-1.4	-2.2	-2.4	-2.0	-7.1	+2.8	+2.6
		음식료	20,275.5	-1.4	-1.8	-0.8	-3.4	-6.7	-5.3	-11.7
		섬유의류	1,613.5	+0.8	+0.7	+0.5	+1.8	-0.1	+2.8	+2.5
		경공업	2,232.7	+0.4	-0.6	-0.7	+0.6	-4.0	-4.4	-4.0
		헬스케어	8,844.0	+0.1	+0.5	+2.1	+3.4	+10.0	-5.2	-2.5
		유틸리티	2,169.1	+0.2	+0.6	-0.1	+0.4	-0.8	-5.6	-1.3
		교통운수	2,067.4	-0.2	+0.1	+0.9	+1.2	-3.1	-13.1	-12.6
		부동산	2,370.1	+0.7	-4.9	-0.9	-0.0	-13.5	-27.9	-20.9
		유통소매	2,119.9	+0.8	+0.1	+0.9	+2.3	-4.0	-25.0	-26.1
		여행/레저	8,992.8	+1.3	+3.0	+3.1	+6.9	-5.7	-11.5	-16.7
		건자재	4,842.6	-0.4	-3.4	-3.0	-4.1	-14.5	-22.7	-19.7
		건축	1,932.4	+1.0	-0.9	-1.4	-0.3	-8.1	-9.2	-3.1
		전기장비	6,841.9	-0.6	-2.8	-6.2	-4.5	-15.1	-30.7	-26.8
		군수	1,406.7	+0.3	-0.1	-2.4	+1.0	-2.7	-10.0	-4.8
		컴퓨터	4,429.6	+2.9	+1.0	-2.7	+6.6	-1.8	+9.5	+14.4
		미디어	682.7	+5.3	+1.8	+1.2	+10.9	-2.1	+27.4	+26.5
		통신	2,366.7	+2.6	+1.8	-2.1	+5.8	-2.6	+21.1	+28.7
		은행	2,915.9	-0.2	-2.0	-1.6	-2.5	-4.7	-6.2	-7.7
		증권/보험	1,488.9	+0.6	-2.0	-3.4	-2.5	-7.5	+0.1	+1.1
		자동차	5,791.9	-1.3	-1.1	-3.2	+0.8	+3.5	+0.8	+8.4
		기계장비	1,460.2	-0.1	+0.8	-0.8	+4.4	-1.4	-1.7	+4.4
		석탄	2,794.5	+0.8	+3.0	+5.4	+8.5	+10.2	-5.8	+4.6
		정유	2,189.7	-0.4	-0.6	-0.3	-1.4	-4.2	-1.8	+4.7
		환경	1,714.3	+0.2	-0.3	-0.5	+1.2	-2.3	-8.0	-3.1
		미용	5,009.0	-1.2	-3.8	-4.2	-3.9	-18.0	-24.7	-30.0

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 12월 1일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,047.7	+0.0	-2.4	-2.5	-3.2	-7.4	-3.2	-4.6
	Industrial	1,959.9	-0.1	-1.7	-3.1	-3.0	-11.4	-24.3	-20.2
	Consumer Goods	12,435.4	-1.4	-1.9	-1.2	-4.1	-7.5	-14.3	-19.2
	Energy	1,844.7	+0.4	+1.8	+3.6	+4.6	+3.9	+1.1	+9.9
	Basic Materials	2,058.1	-0.7	-1.3	-2.2	-4.1	-10.0	-13.6	-10.4
	Consumer Services	2,562.0	-0.9	-1.8	-2.5	-1.4	-6.9	-15.7	-14.0
	Utilities	2,207.3	+0.2	+1.0	+0.4	-0.1	-0.3	-1.8	+1.3
	Health Care	6,809.2	-0.3	+0.7	+1.6	+2.4	+5.5	-6.9	-5.2
	Telecommunication	3,217.0	+1.8	+0.5	+0.1	+1.8	-7.5	+7.7	+11.7
	Technology	3,138.7	+1.0	+1.1	-3.1	+0.2	-5.0	-0.1	+5.2
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,378.4	-0.2	-0.9	-2.4	+0.0	-3.5	-9.0	-5.6
	IT	1,720.6	+4.2	+2.0	-1.4	+8.3	+1.0	+16.7	+22.8
	Financials	1,096.7	+0.5	-2.0	-3.4	-2.3	-7.6	-7.9	-6.1
	Real Estates	1,428.4	+0.4	-5.5	-0.8	-0.0	-16.1	-30.7	-24.3
	Agricultures	1,286.3	-0.9	-0.7	+3.6	+1.8	+0.8	-10.5	-12.5
	Wholesale & Retail	1,343.5	+1.2	+1.5	+0.9	+6.2	+6.6	+1.5	+2.4
	Transportaion	1,007.8	-0.4	+0.5	+1.2	+4.4	-2.1	-14.5	-17.8
	Utilities	815.5	+0.3	+0.2	-1.0	-0.1	-3.8	-11.5	-5.7
	Business Service	1,101.2	+1.2	-1.3	-1.5	+2.2	-3.2	+10.6	+8.3
	Media	880.5	+4.7	+0.3	+2.2	+15.2	+2.0	+15.7	+10.9
	Construction	1,056.0	+1.7	-0.3	-0.5	+3.3	-4.2	-8.7	-1.6
	Mining	2,487.4	+0.7	+2.5	+0.7	+3.2	+0.9	-13.6	-1.9
	R&D	1,467.7	+0.8	+0.0	-2.7	+2.6	-1.3	-13.5	-12.4
	Environmental Products	576.6	+0.5	-0.3	-0.7	+0.0	-5.2	-7.6	-2.9
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.618	-12.9	-11.9	-14.0	-9.6	-3.5	+11.0	-17.3
	SHIBOR 1W	1.795	-17.1	-18.2	-8.5	-5.0	-1.0	+3.8	-19.3
	SHIBOR 1M	2.302	+0.2	+3.0	+3.2	+1.6	+20.5	+20.0	-1.9
	SHIBOR 3M	2.503	+0.4	+1.7	+1.7	+3.4	+22.5	+13.9	+3.3
	SHIBOR 6M	2.530	+0.1	+0.4	+0.4	+2.0	+17.6	+9.6	+0.9
	SHIBOR 9M	2.545	+0.0	+0.2	+0.1	+1.6	+13.8	+7.4	-0.8
	SHIBOR 1Y	2.565	+0.0	+0.2	+0.1	+1.1	+12.4	+4.9	-2.1
국고채 금리	국고채 1년물	2.352	+0.2	-0.3	+10.1	+4.3	+24.8	+12.3	+5.3
	국고채 2년물	2.340	-0.4	+0.4	+3.5	+2.6	+12.5	+3.1	+2.6
	국고채 5년물	2.564	-0.3	-1.0	+1.9	+1.0	+5.4	-4.2	-2.3
	국고채 10년물	2.683	-0.1	-0.9	+1.0	-0.2	+2.3	-7.5	-5.5
Repo 금리	Repo 익일물	1.606	-14.0	-12.5	-14.8	-10.3	-3.8	+11.1	-20.8
	Repo 7일물	1.797	-17.4	-17.6	-11.0	-7.2	-0.2	+7.4	-23.9
FX Market	달러 인덱스	103.268	-0.2	-0.1	-0.6	-3.4	-0.9	-1.4	-0.2
	달러-위안 역내환율	7.1285	-0.1	-0.3	-1.2	-2.6	-1.9	+1.1	+3.3
	달러-위안 역외환율	7.1242	-0.3	-0.4	-1.3	-2.9	-2.0	+1.2	+2.9
	달러-위안 고시환율	7.1104	+0.1	-0.1	-0.9	-0.9	-1.0	-0.2	+2.1
	원-위안 환율	183.169	+1.3	+0.2	+1.9	-1.3	+0.9	-0.6	+0.3

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 12월 1일 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.

