

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES” 홍차타임즈

2023년 4월 10일

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

- 4/3~4/7일 기준, 상해종합: 3,327.6(+1.7%), 심천종합: 2,158.4(+1.6%), Chinext: 2,447.0(+2.0%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.8838위안 (주간 0.2% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.8679/6.8770
- 지난 주 중국증시는 부동산 지표 반등과 반도체 정책 지원 기대감에 힘입어 상승
- 국가세무총국, 부동산업 1~2월 계약 판매액 YoY 증가율이 2.3%로 플러스 전환. 2022년 증가율 대비 19.5%p 상승. 한편 3월 계약 판매액은 YoY 17.9% 증가
- CPCA 비서장 추이동슈, 향후 중국 자동차 업계의 판촉행사 강도 둔화 예정. 4월 중국 자동차 판매량은 전년 동기 기저효과에 YoY 대폭 증가 전망
- 금주 중국 증시는 3월 물가, 수출입, 금융 지표의 개선 여부와 양안갈등에 시장 이목이 집중될 전망
- 부활절 연휴인 관계로 홍콩 증시(후/선강통)는 4/11일부터 거래 재개될 예정
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 4/10~15일, 3월 사회용자총액 (예상치: 4조 5,000억 위안, 이전치: 3조 1,560억 위안)
- 4/10~15일, 3월 신규위안화대출 (예상치: 3조 3,000억 위안, 이전치: 1조 8,121억 위안)
- 4/10~15일, 3월 통화공급 M2 YoY (예상치: 12.7%, 이전치: 12.9%)
- 4/11일, 3월 PPI/CPI YoY (예상치: -2.5%/1.0%, 이전치: -1.4%/1.0%)
- 4/13일, 3월 수출/입 YoY (예상치: -7.3%/-6.9%, 이전치: -9.9%/-7.5%)
- 4/13일, 3월 무역수지 (예상치: 399억 5,000만 달러, 이전치: 776억 3,000만 달러)



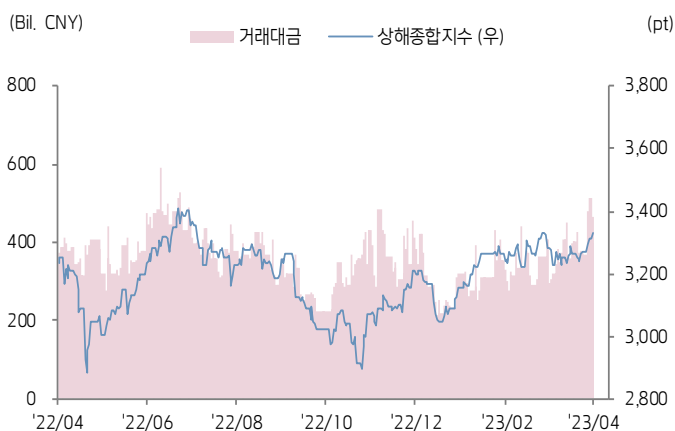
키움증권



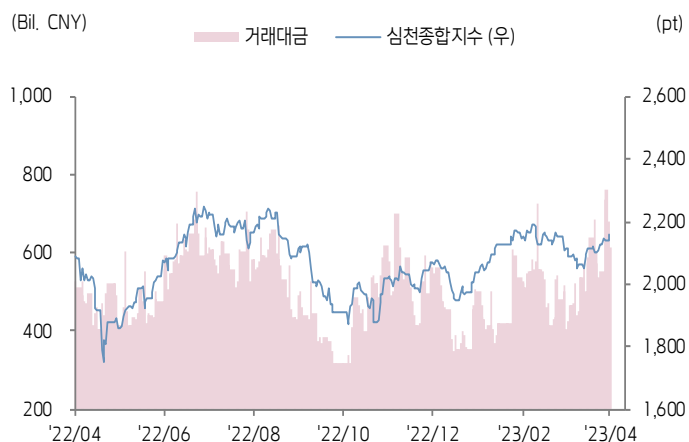
주식 시장 동향

(기준일: 4월 7일)

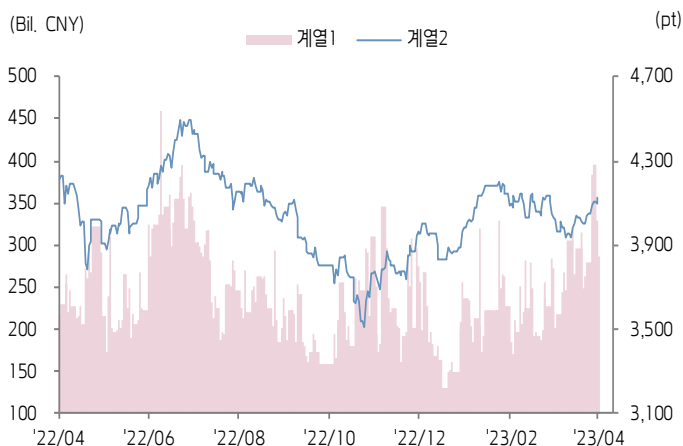
상해종합지수(上证指数)



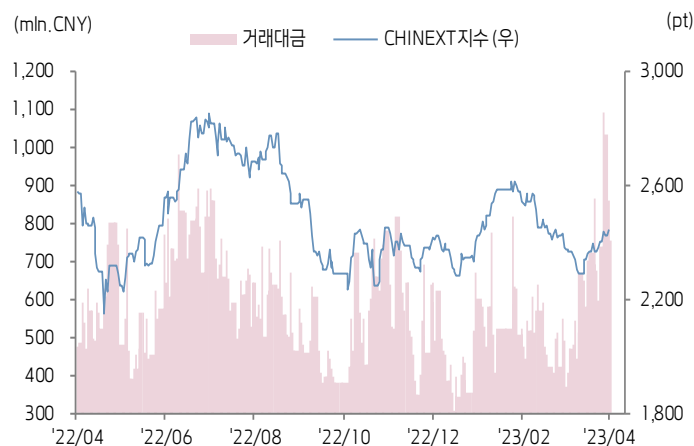
심천종합지수(深证综指)



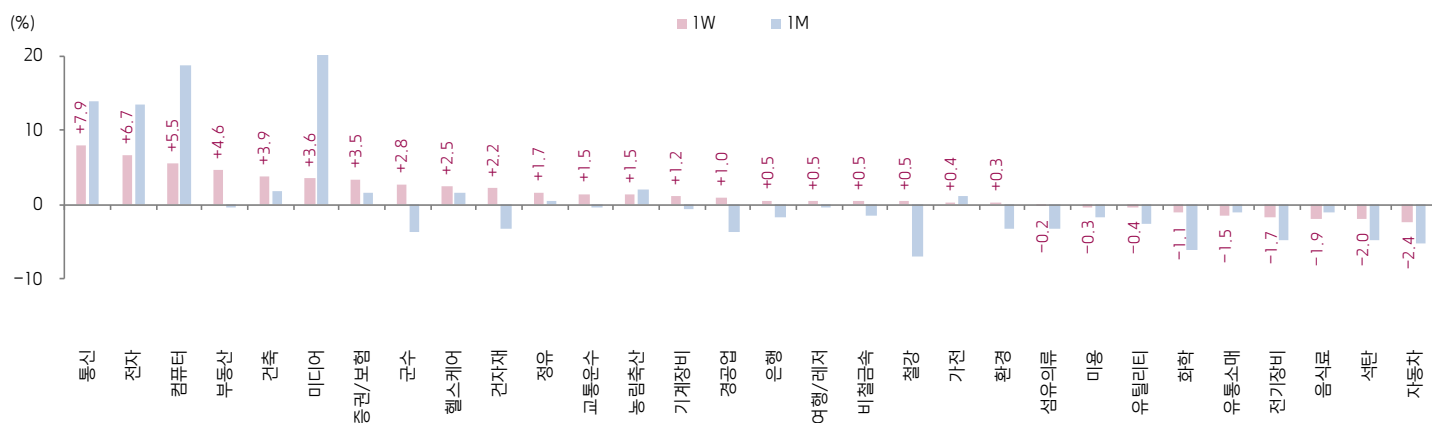
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

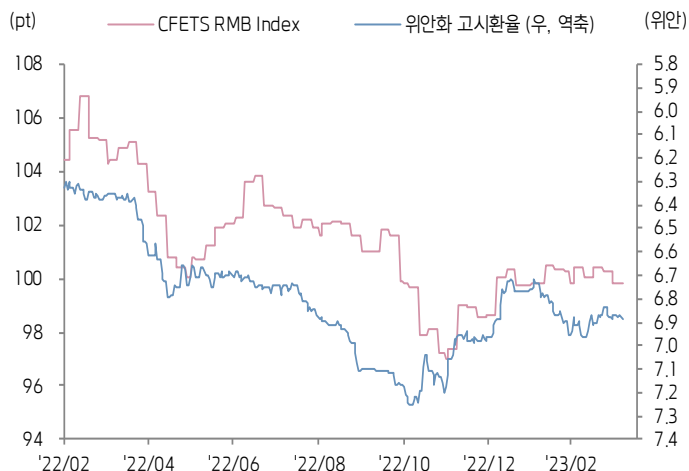




환율·금리 시장 동향

(기준일: 4월 7일)

CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



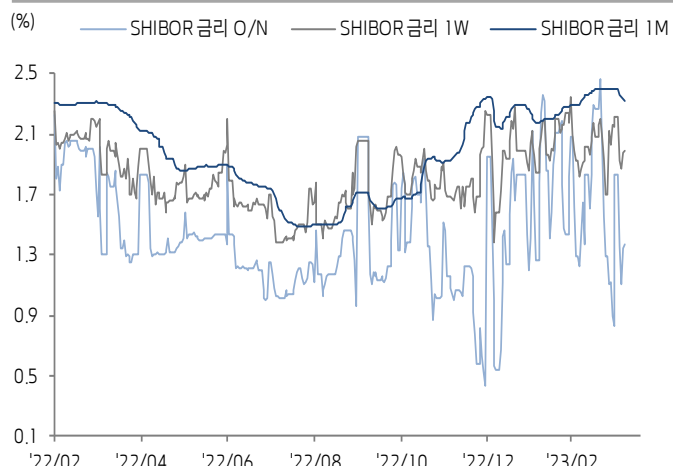
위안화 역내/외 환율



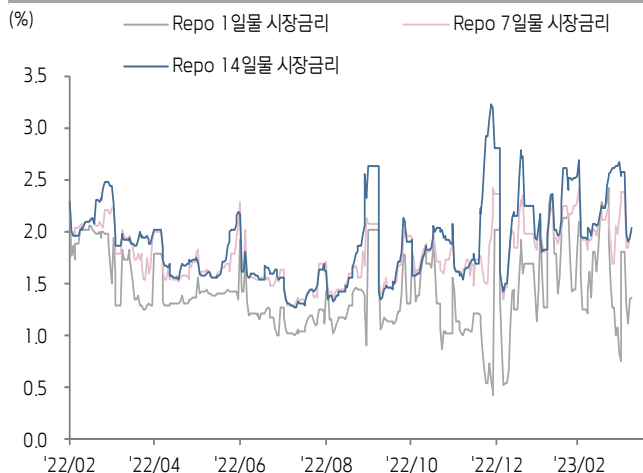
중국 국채 금리



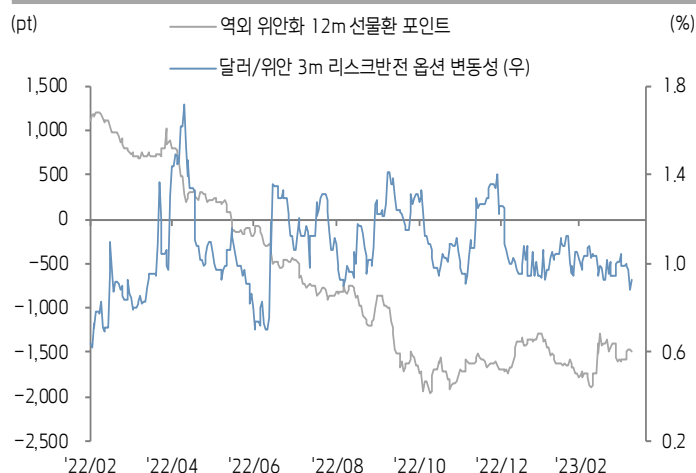
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 리창 총리, 4/7 국무원 상무회의 개최. 적절한 시기에 실질적인 부양 정책 출시 강조
- Shanghai Lianjia, 3월 상하이 기존 주택 거래량 23,991채(MoM 24%, YoY 86%)로 20개월 만에 최고치 경신. 신규 주택 거래량 9,121채(MoM 90%, YoY 85%)
- 3월 베이징 기존 주택 거래 체결 수 22,192채(MoM 46.3%, YoY 40.7%). 한편, 베이징의 기존 주택 매물(11만채 이상)이 과도하게 많은 점 시장 우려
- 허난 정저우, 무주택자 및 1주택자 주택 공적금 대출한도 인상(각각 100만, 80만원인)
- Tesla, 상하이 내 ESS 기가팩토리 건설 프로젝트 발표. Tesla 초대형 상업용 ESS 배터리 생산 예정이며 초기 CAPA는 연산 1만개(40GWh). 3Q23 착공, 2Q24 생산 가동 계획
- <2023 ESS 산업연구백서>, 2027년 중국 신형 ESS 누적 설치량 138.4GW 전망. 2023~2027년 CAGR 60.3%
- UMETrip, 4/5 기준 "5.1 노동절" 연휴 중국 국내선 항공권 예매 수 120만건 이상(YoY 3.6배 증가), 국제선 YoY 약 5배 증가
- 4/10일, 최초로 A주 IPO등록제 주식 10개가 메인보드 상장 예정. 첫 5거래일 상, 하한가 제한이 없는 가운데 6거래일부터 상, 하한가(등락폭 10% 이내) 적용. 해당 주식 종목명에는 "N" 추가, 상장 후 2일~5일 중에는 "C"가 추가될 예정
- 3월 도시 철도교통 여객 수송량 YoY 58.9%, 물류산업경기지수 2개월 연속 5%p 이상 회복
- CPCA 비서장 추이둥슈(崔东树), 향후 중국 자동차 업계의 판촉행사 강도 둔화 예정. 한편, 4월 중국 자동차 판매량은 전년 동기 기저효과에 YoY 대폭 증가 전망
- Meituan, 3월 플랫폼내 야간 식당, 레저 시설 예약 수 각각 YoY 66%, 89% 증가



중국 주식 주요 뉴스

- New East New Materials (603110.SH), 전일(9일) 자회사가 10억위안 유상 증자를 통한Nokia 자회사 TD TECH의 51% 지분 인수 계획 공시. 한편 Huawei(TD TECH 49% 지분 보유)는 New East New Materials와의 TD TECH 공동 운영 계획 없다고 밝힘
- China CSSC Holdings (600150.SH), 프랑스 CMA CGM Group와 210억 위안의 16척 컨테이너선 건조 계약 체결(4/6). 중국 조선업 최대 단일 수주 규모
- Poly Developments (600048.SH), 3월 부동산 계약 판매금액 503억위안(YoY 30.9%), 판매면적 243.5만㎡(YoY 11.7%). 1Q23 부동산 계약 판매금액 1,141.3억위안(YoY 25.8%), 판매면적 630.8만㎡(YoY 14%)
- China Merchants Shekou (001979.SZ), 3월 부동산 계약 판매금액 339.6억위안(YoY 53.4%), 판매면적 137.4만㎡(YoY 65.6%). 1Q23 부동산 계약 판매금액 722.7억위안(YoY 52.7%), 판매면적 305.3만㎡(YoY 51.2%)
- Starpower Semiconductor (603290.SH), 2022년 매출액 27.1억위안(YoY 58.5%), 순이익 8.2억위안(YoY 105.2%), 10주당 14.4위안의 현금배당 시행 계획
- SAIC Motor (600104.SH), 3월 완성차 및 신에너지자동차 판매량 35.2만대(YoY -20.6%), 6.5만대(YoY -12.4%)
- Tongwei (600438.SH), 해외 자회사를 통해 네덜란드 Libra Energy와 100MW 태양광 모듈 공급 계약 체결. 1Q23 잠정 매출액 350~360억위안(YoY 42%~46%), 순이익 83~87억위안(YoY 60%~68%)
- Tuopu (601689.SH), 2022년 매출액 159.9억위안(YoY 39.5%), 순이익 17억위안(YoY 67.1%)
- TCL Zhonghuan (002129.SZ), 최대 138억위안 전환사채 발행 예정. 연산 35GW 고순도 태양광 폴리실리콘, 25GW N형 TOPCon 태양광 배터리 스마트 공장 설립에 사용할 계획
- Gongniu Group (603195.SH), 2022년 매출액 140.8억위안(YoY 13.7%), 순이익 31.7억위안(YoY 14.2%)

(기준일: 4월 7일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

키움증권



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,327.6	+0.5	+1.7	+1.9	+1.4	+5.4	+2.8	+7.7
		선전종합	2,158.4	+0.9	+1.6	+2.0	+2.1	+5.8	+3.4	+9.3
		CSI 300	4,123.3	+0.7	+1.8	+2.4	+2.2	+3.6	-2.0	+6.5
	역외	홍콩항생	20,331.2	+0.0	-0.3	+2.1	+1.4	-3.1	-6.8	+2.8
		홍콩항생종합	3,063.8	+0.0	-0.3	+1.4	+1.2	-2.9	-6.9	+3.0
		홍콩항생중국기업	6,894.1	+0.0	-1.1	+1.5	+2.5	-3.5	-8.0	+2.8
	기술주	홍콩항생테크	4,237.6	+0.0	-1.5	+0.3	+6.2	-4.4	-5.3	+2.6
		과창판50	1,161.0	+1.2	+7.3	+9.4	+16.7	+17.1	-	+21.0
		차이넥스트	2,447.0	+0.8	+2.0	+3.2	+2.9	+1.0	-5.1	+4.3
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,405.2	-0.7	+1.5	+3.9	+2.0	+4.6	-5.0	+3.4
		화학	4,122.3	+0.5	-1.1	-1.5	-6.0	-1.4	-7.7	+1.8
		철강	2,384.0	+0.2	+0.5	-0.5	-6.9	+2.1	-14.7	+4.3
		비철금속	4,891.0	-0.5	+0.5	-0.3	-1.5	+3.0	-6.2	+6.7
		전자	4,296.7	-0.0	+6.7	+5.4	+13.4	+20.6	+9.4	+23.2
		가전	7,015.1	+1.0	+0.4	+2.1	+1.2	+3.5	+6.8	+8.2
		음식료	23,511.3	-0.4	-1.9	+0.4	-1.0	-0.3	+8.0	+2.4
		섬유의류	1,628.5	+1.0	-0.2	-1.5	-3.3	+2.7	-1.6	+3.5
		경공업	2,438.2	+1.3	+1.0	-1.4	-3.7	+0.8	+0.2	+4.8
		헬스케어	9,473.8	+2.2	+2.5	+3.8	+1.5	+2.0	-3.7	+4.5
		유틸리티	2,224.3	+0.4	-0.4	-0.6	-2.6	-1.6	-0.2	+1.2
		교통운수	2,416.5	+0.9	+1.5	+2.2	-0.3	+2.3	+4.8	+2.2
		부동산	2,942.7	+3.7	+4.6	+1.4	-0.3	-5.4	-20.4	-1.8
		유통소매	2,679.5	+1.1	-1.5	-1.6	-1.0	-6.8	+0.7	-6.5
		여행/레저	11,074.1	+1.1	+0.5	+3.3	-0.4	+3.6	+13.1	+2.6
		건자재	6,281.9	+1.2	+2.2	+0.2	-3.3	-0.9	-14.6	+4.1
		건축	2,302.6	-0.4	+3.9	+0.7	+1.8	+12.4	+2.6	+15.5
		전기장비	9,153.1	+0.3	-1.7	-0.7	-4.8	-6.7	-7.5	-2.1
		군수	1,577.5	+0.2	+2.8	-0.4	-3.7	+4.6	+7.2	+6.8
		컴퓨터	5,592.4	+2.0	+5.5	+6.8	+18.7	+37.3	+33.7	+44.4
		미디어	750.5	+3.5	+3.6	+6.1	+22.7	+35.9	+24.2	+39.0
		통신	2,569.8	+2.3	+7.9	+6.3	+13.8	+33.1	+37.4	+39.8
		은행	3,089.6	+0.3	+0.5	-0.1	-1.7	-4.3	-15.7	-2.2
		증권/보험	1,560.4	+1.1	+3.5	+2.5	+1.6	+3.2	-1.9	+5.9
		자동차	5,419.5	+0.4	-2.4	-0.3	-5.2	-2.4	+5.3	+1.4
		기계장비	1,557.8	+0.3	+1.2	+1.6	-0.7	+8.2	+11.3	+11.4
		석탄	2,708.1	-0.7	-2.0	-0.6	-4.8	+1.3	-7.3	+1.3
		정유	2,351.5	+0.6	+1.7	+5.2	+0.5	+9.9	+4.8	+12.5
		환경	1,842.5	+0.7	+0.3	-1.0	-3.2	+1.6	-6.5	+4.1
		미용	7,012.0	+0.7	-0.3	+3.3	-1.6	-2.0	+8.3	-2.0

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 4월 7일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,262.0	+0.8	+1.6	+1.0	-0.3	-2.0	-8.9	+0.5
	Industrial	2,557.1	-0.1	+1.7	+1.3	-1.9	+2.1	-1.2	+4.1
	Consumer Goods	15,338.1	-0.1	-1.6	+0.2	-1.4	-1.4	+5.5	-0.3
	Energy	1,814.7	-0.9	-0.3	+1.9	-1.3	+7.4	+5.3	+8.1
	Basic Materials	2,465.9	+0.1	+0.8	+1.1	-2.4	+4.5	-7.9	+7.3
	Consumer Services	2,966.9	+1.1	-0.6	+0.6	-3.5	-3.5	+4.5	-0.5
	Utilities	2,217.3	+0.3	-0.3	-0.7	-2.1	-0.6	+2.0	+1.8
	Health Care	7,499.8	+2.8	+3.5	+5.1	+2.7	+1.7	-1.6	+4.4
	Telecommunication	3,852.3	+1.1	+6.1	+4.6	+9.3	+27.7	+38.0	+33.7
	Technology	4,175.3	+0.7	+9.1	+10.7	+26.9	+36.5	+23.2	+40.0
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,714.6	+0.7	+1.3	+1.5	+0.6	+4.1	+2.6	+7.7
	IT	2,091.3	+2.5	+5.6	+8.3	+22.5	+41.5	+34.0	+49.2
	Financials	1,250.4	+1.0	+4.5	+4.1	+4.4	+3.3	-4.0	+7.0
	Real Estates	1,790.6	+4.4	+4.2	+1.1	-2.3	-8.8	-22.3	-5.1
	Agricultures	1,531.1	-1.2	+1.7	+5.0	+4.6	+6.9	-4.2	+4.2
	Wholesale & Retail	1,394.9	+0.9	+0.2	+0.8	+1.6	+5.9	+9.4	+6.3
	Transportaion	1,227.4	+3.4	+3.3	+4.7	+4.2	-0.8	+11.1	+0.1
	Utilities	848.9	+0.9	-0.1	-1.5	-3.9	-4.3	-2.8	-1.8
	Business Service	1,117.3	+1.3	-2.5	-0.9	+5.8	+8.8	+5.7	+9.9
	Media	981.8	+3.4	+2.0	+4.8	+15.6	+23.0	+16.2	+23.6
	Construction	1,199.3	+0.4	+2.0	-1.1	-0.3	+6.5	+0.4	+11.7
	Mining	2,680.3	-0.8	+0.2	-0.9	-3.3	+3.2	+2.8	+5.7
	R&D	1,713.9	+2.1	+2.4	-1.6	-3.3	-2.7	-9.1	+2.2
	Environmental Products	616.4	+1.3	+0.1	-0.7	-1.9	+2.8	-9.1	+3.8
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.374	+2.5	-25.2	+6.7	-16.6	+154.9	-24.7	-29.8
	SHIBOR 1W	1.997	+1.0	-9.8	+17.3	+4.3	+26.4	-2.6	-10.2
	SHIBOR 1M	2.322	-0.3	-3.3	-3.2	-0.5	+8.0	+1.4	-1.0
	SHIBOR 3M	2.410	-0.2	-1.6	-2.5	-3.1	+3.2	+2.1	-0.5
	SHIBOR 6M	2.507	-0.2	-1.3	-1.6	-3.1	+4.0	+2.6	-0.0
	SHIBOR 9M	2.586	+0.0	-0.5	-0.8	-2.7	+4.8	+3.2	+0.8
	SHIBOR 1Y	2.649	+0.0	-0.6	-1.1	-3.5	+5.0	+2.2	+1.1
국고채 금리	국고채 1년물	2.185	-0.5	-0.1	-2.8	-2.8	+5.0	+2.2	-2.1
	국고채 2년물	2.340	-0.4	+0.4	-0.8	-0.8	+4.0	+5.9	+2.6
	국고채 5년물	2.684	-0.1	+0.2	+0.0	-0.3	+1.7	+7.7	+2.2
	국고채 10년물	2.850	-0.5	-0.3	-0.7	-1.6	+0.5	+3.9	+0.4
Repo 금리	Repo 익일물	1.367	+1.5	-24.6	+7.6	-15.6	+152.6	-24.6	-32.6
	Repo 7일물	1.997	+1.5	-16.4	+17.6	+4.0	+35.5	-1.3	-15.5
FX Market	달러 인덱스	102.092	+0.3	-0.4	-1.0	-3.4	-1.7	+2.3	-1.4
	달러-위안 역내환율	6.8679	-0.1	-0.1	+0.0	-1.3	+0.6	+8.0	-0.4
	달러-위안 역외환율	6.8770	-0.1	+0.1	+0.1	-1.3	+0.7	+8.1	-0.7
	달러-위안 고시환율	6.8838	+0.1	+0.2	+0.7	-1.0	-0.1	+8.1	-1.2
	원-위안 환율	191.720	-0.1	+1.2	+1.8	+1.0	+3.2	+0.0	+5.0

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 4월 7일 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.

