

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 4월 17일

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

- 4/10~4/14일 기준, 상해종합: 3,338.2(+0.3%), 심천종합: 2,137.1(-1.0%), Chinext: 2,428.1(-0.8%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.8606위안 (주간 0.3% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.8691/6.8729
- 지난 주 중국증시는 물가 지표 부진과 수출입 지표 서프라이즈, AI 규제 등이 혼재되면서 혼조세 시현
- 금주 중국 증시는 1분기 GDP 및 3월 실물경제 지표 발표와 LPR 추이에 시장 이목이 집중될 전망, 리오프닝 이후 중국 경기 회복세를 확인할 수 있을 듯
- 4/14일 외국인 자금 유입(북향자금)은 순유입 전환, 규모는 62.24억 위안으로 집계
- **금주 주요경제지표 발표 예정**
- 4/17, MLF 1년물 금리 (예상치: 2.75%, 이전치: 2.75%)
- 4/18, 1분기 GDP YoY (예상치: 4.0%, 이전치: 2.9%)
- 4/18, 3월 광공업생산 YoY (예상치: 4.5%)
- 4/18, 3월 소매판매 YoY (예상치: 8.0%)
- 4/18, 3월 고정자산투자 YTD YoY (예상치: 5.8%, 이전치: 5.5%)
- 4/18, 3월 부동산 투자 YTD YoY (예상치: -4.7%, 이전치: -5.7%)
- 4/18, 3월 실업률 YoY (예상치: 5.5%, 이전치: 5.6%)
- 4/20, LPR 1년물/5년물 (예상치: 3.65%/4.30%, 이전치: 3.65%/4.30%)



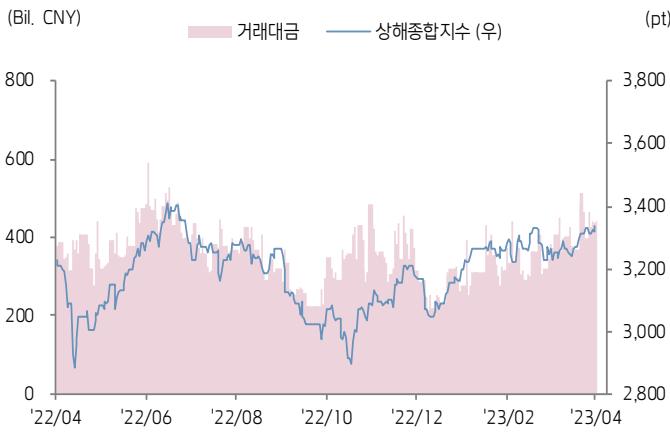
키움증권



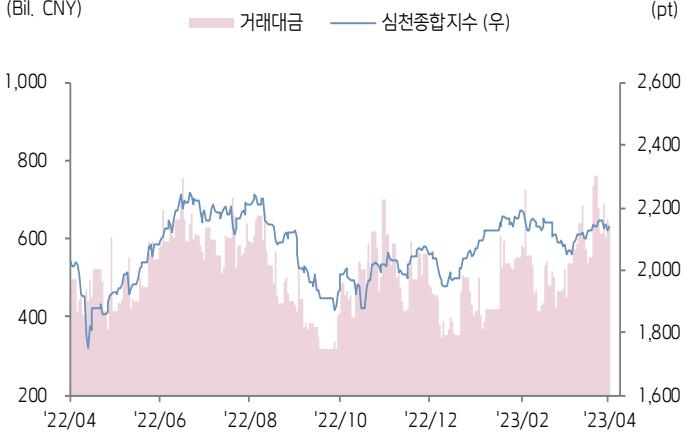
주식 시장 동향

(기준일: 4월 14일)

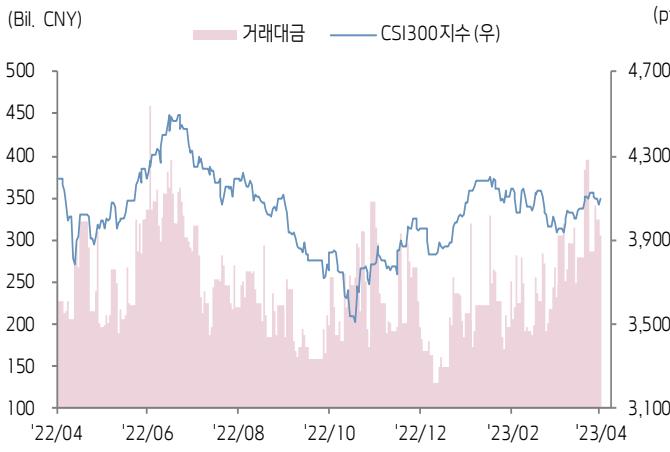
상해종합지수(上证指数)



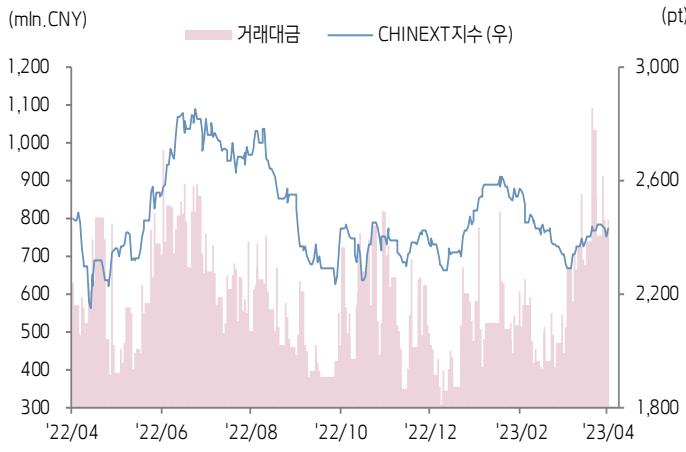
심천종합지수(深证综指)



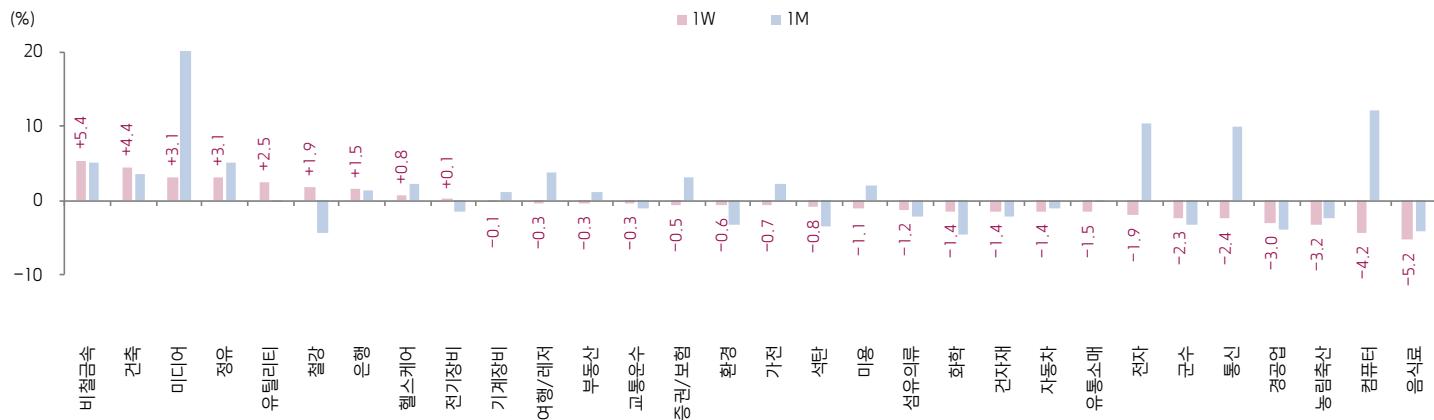
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

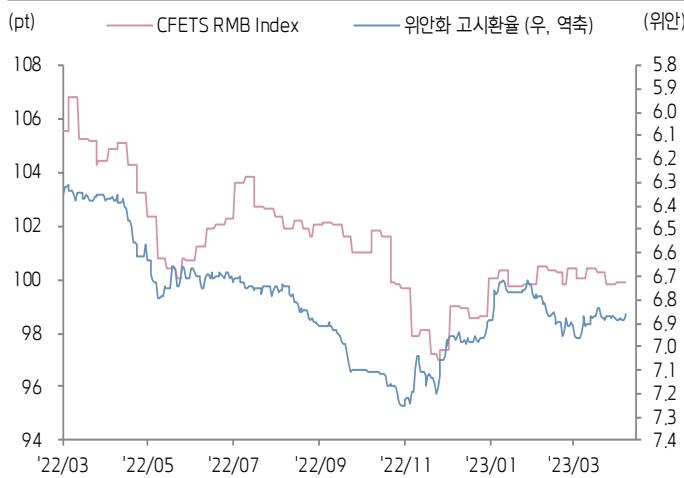




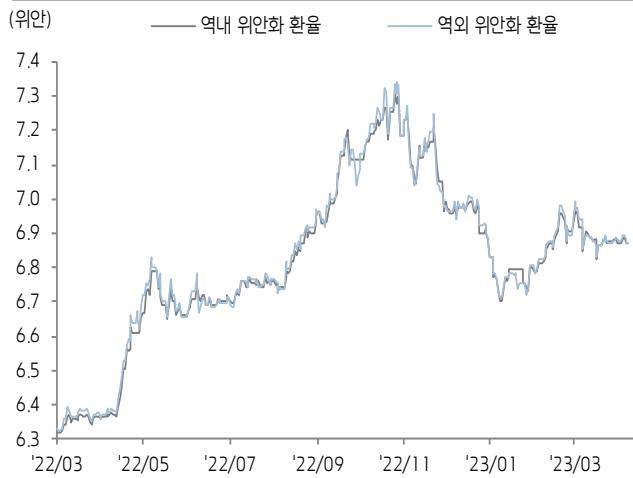
환율·금리 시장 동향

(기준일: 4월 14일)

CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



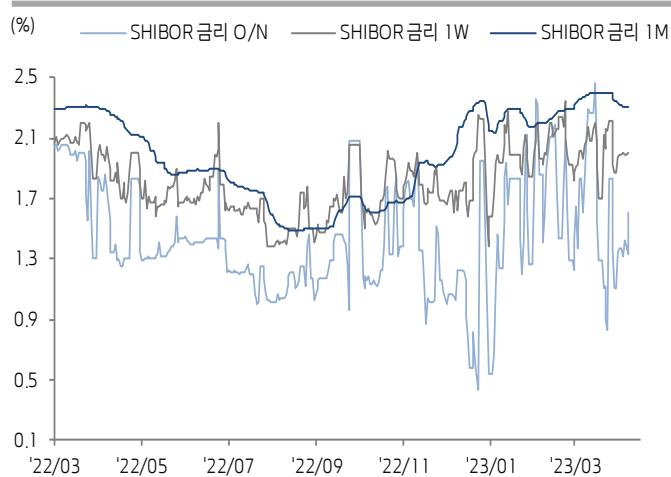
위안화 역내/외 환율



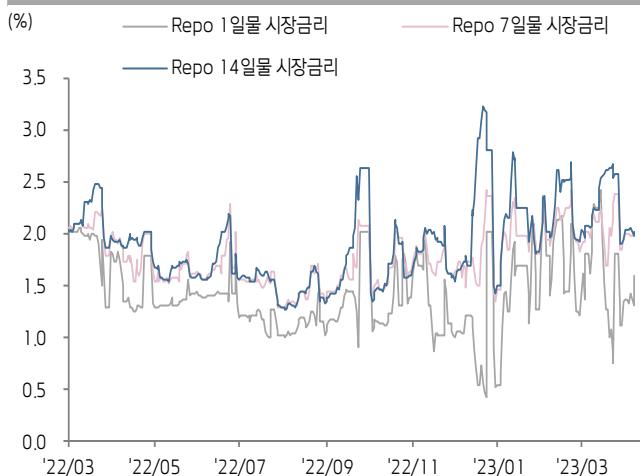
중국 국채 금리



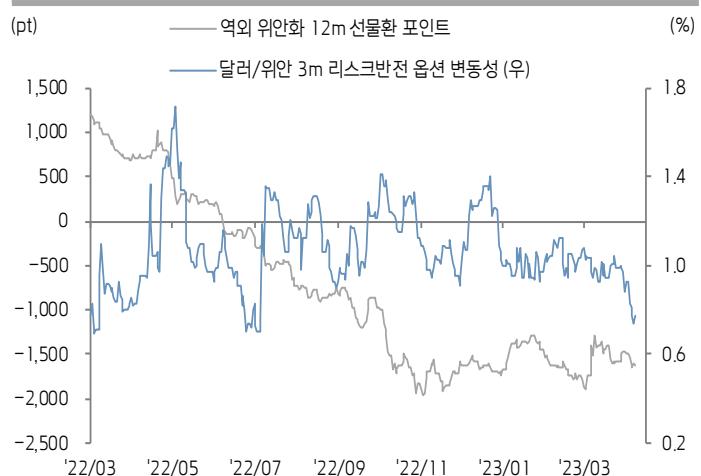
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- PBOC 통화정책 위원회, 1분기 정례회의 개최. 정확하고 강력한 안정적인 통화정책 및 과주기 조절 거시정책 시행 강조
- 시진핑 주석, 브라질 브라질 대통령과 회동. 무역투자, 디지털경제, 과학기술혁신, 정보통신 분야 관련 협력 문건 체결
- 국가통계국, 3월 중국 70개 주요도시 상품형 주택 판매 가격 발표. 신규/기존 주택 가격 상승(MoM) 도시 수는 64개/57개로 2월(55개 /40개) 대비 증가
- 중국증권보(中国证券报), 4/14일 기준 443개 중국 상장사가 자사주 매입 방안 발표, 194개사 주주가 자사주 매입 완료
- 허난성, 올 6월말까지 성내 신규 자동차 구매 소비자에 차량 구매가의 5%(최대 1만위안) 보조금 지급 예정
- 장쑤성 창저우시, 현지 구매 및 번호판 등록 신에너지차 대상 일회성 보조금 지급. 20만위안~30만위안 이상 차량에 2,000위안~8,000 위안 보조금 지급
- Ctrip, 4월 상순 중국 국내여행 예약 수 YoY 18배 증가. 5월 노동절 연휴 국제선 항공권 검색량 YoY 9배 이상 증가, 편도 국제선 평균 가격 2,564위안(YoY-58%)
- 중국증권보, 2025년 중국 L2, L3 자율주행자동차 침투율 모두 55% 이상으로 연간 1,300만 대 판매량 전망. L4급 자율주행자동차 상용화 실현 전망
- 4/15일 세계 최대 규모(3.5만 개사, 220개 국가 바이어)의 광저우 수출입 상품 거래 박람회 개최



중국 주식 주요 뉴스

- Huawei, 자율주행 시스템 ADS 2.0 출시(4/16일). 한편, Jianghuai Automobile (600418.SH)과 프리미엄 EV 시장 진출, 80~100만 위안대 EV 출시 예정
- CATL (300750.SZ), 동사 최초 나트륨이온배터리의 Chery Auto(奇瑞汽车) 차량 모델 탑재 발표(4/16일)
- Kweichow Moutai (600519.SH), 1Q23 매출액 391.6억위안(YoY 18%), 순이익 205.2억위안(YoY 19%). 올해 기준 매출액 15% 성장 목표 제시
- Sense Time (0020.HK), Softbank가 동사 5,000만 H주 매각(4/6), 지분율 축소(14.14% → 13.95%)
- Harmonious Drive (688017.SH), Sanhua Intelligent Controls (002050.SZ)와 전략적 MoU 체결, Sanhua 멕시코 산업 단지 내 1,000만달러 이상 등록자본금 규모의 합자회사 설립
- Hikvision (002415.SZ), 1Q23 매출액 162억위안(YoY -1.9%), 순이익 18.1억위안(YoY -20.7%)
- Spring Airlines (601021.SH), 3월 항공 운송 공급량 YoY 90.1%, MoM 10.3%. 여객 운송량 YoY 148.3%, MoM 11.6%. 좌석이용률 88.2%로 YoY 20.69%, MoM 1.13%
- Hainan Airport (600051.SH), 3월 운행 항공편 15,836편(YoY 132%), 여객 운송량 232.23만명(연인원)(YoY 267.2%), 화물 운송량 14,086톤(YoY 54.6%)
- Shanghai International Airport (600009.SH), 3월 상하이 푸동국제공항 및 흥차오공항 여객 운송량 360.05만명(연인원)(YoY 346.66%), 339.8만명 (연인원) (YoY 279.25%)

(기준일: 4월 14일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,338.2	+0.6	+0.3	+2.0	+2.3	+4.5	+3.5	+8.1
		선전종합	2,137.1	+0.4	-1.0	+0.6	+2.7	+3.4	+5.0	+8.2
		CSI 300	4,092.0	+0.6	-0.8	+1.0	+2.6	+0.4	-2.4	+5.7
	역외	홍콩항셍	20,438.8	+0.5	+0.5	+0.2	+4.6	-6.0	-5.0	+3.3
		홍콩항셍종합	3,092.5	+0.5	+0.9	+0.7	+4.7	-5.3	-5.3	+4.0
		홍콩항셍중국기업	6,914.4	+0.6	+0.3	-0.8	+5.4	-6.5	-6.4	+3.1
	기술주	홍콩항셍테크	4,164.0	+0.1	-1.7	-3.2	+7.7	-8.6	-3.6	+0.9
		과창판50	1,136.2	+3.3	-2.1	+5.1	+12.8	+16.6	-	+18.4
		차이넥스트	2,428.1	+0.9	-0.8	+1.2	+3.9	-2.6	-1.5	+3.5
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,297.5	-0.6	-3.2	-1.7	-2.4	-1.5	-8.3	+0.1
		화학	4,065.4	+0.6	-1.4	-2.5	-4.6	-2.6	-8.0	+0.3
		철강	2,428.4	+0.8	+1.9	+2.3	-4.3	+4.4	-12.9	+6.2
		비철금속	5,154.3	+3.2	+5.4	+5.9	+5.2	+5.1	-1.0	+12.5
		전자	4,213.5	+2.0	-1.9	+4.6	+10.5	+17.2	+12.4	+20.8
		가전	6,968.8	-0.2	-0.7	-0.3	+2.4	+0.1	+5.5	+7.4
		음식료	22,289.7	-1.0	-5.2	-7.0	-4.1	-9.1	-2.2	-2.9
		섬유의류	1,609.5	-0.6	-1.2	-1.4	-2.1	-0.1	-0.7	+2.3
		경공업	2,366.1	-0.7	-3.0	-2.0	-3.9	-3.0	-0.6	+1.7
		헬스케어	9,546.3	-0.1	+0.8	+3.3	+2.3	+0.0	+0.4	+5.3
		유틸리티	2,279.5	+1.2	+2.5	+2.1	-0.0	+2.8	+5.4	+3.7
		교통운수	2,408.6	+0.0	-0.3	+1.2	-1.1	+1.4	+0.6	+1.8
		부동산	2,934.3	-0.4	-0.3	+4.3	+1.2	-4.1	-20.1	-2.0
		유통소매	2,640.4	-1.3	-1.5	-2.9	-0.1	-8.5	-3.9	-7.9
		여행/레저	11,044.5	-2.2	-0.3	+0.3	+3.9	+3.7	+10.9	+2.3
		건자재	6,194.2	+0.3	-1.4	+0.7	-2.1	-4.4	-14.2	+2.7
		건축	2,404.8	+1.9	+4.4	+8.5	+3.6	+18.5	+6.2	+20.6
		전기장비	9,162.0	+1.1	+0.1	-1.6	-1.4	-7.8	-1.2	-2.0
		군수	1,541.3	+0.1	-2.3	+0.4	-3.2	+6.1	+10.9	+4.3
		컴퓨터	5,355.5	-0.0	-4.2	+1.1	+12.3	+32.8	+35.7	+38.3
		미디어	774.1	-2.0	+3.1	+6.8	+27.4	+38.5	+37.0	+43.4
		통신	2,508.8	+0.9	-2.4	+5.4	+10.0	+29.3	+40.8	+36.5
		은행	3,137.2	+0.4	+1.5	+2.1	+1.5	-3.9	-13.5	-0.7
		증권/보험	1,551.9	+0.2	-0.5	+2.9	+3.1	-1.5	-3.5	+5.3
		자동차	5,343.2	+1.4	-1.4	-3.8	-1.0	-5.7	+7.0	+0.0
		기계장비	1,556.5	+0.7	-0.1	+1.1	+1.1	+7.2	+13.9	+11.3
		석탄	2,687.0	+0.2	-0.8	-2.8	-3.4	-3.0	-15.9	+0.6
		정유	2,424.6	+0.1	+3.1	+4.8	+5.2	+13.2	+6.5	+16.0
		환경	1,832.0	+0.3	-0.6	-0.3	-3.3	+1.8	-4.2	+3.5
		미용	6,936.1	-0.4	-1.1	-1.4	+2.1	-5.1	+5.5	-3.0





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,298.8	+0.3	+0.9	+2.5	+2.4	-3.3	-7.9	+1.3
	Industrial	2,575.5	+0.7	+0.7	+2.5	-0.9	+2.5	+0.3	+4.8
	Consumer Goods	14,607.1	-1.0	-4.8	-6.3	-4.0	-9.5	-4.4	-5.1
	Energy	1,858.6	+0.5	+2.4	+2.2	+2.0	+6.0	+0.6	+10.7
	Basic Materials	2,514.4	+1.3	+2.0	+2.8	+1.6	+4.4	-6.8	+9.4
	Consumer Services	2,916.3	+0.3	-1.7	-2.3	-0.6	-7.0	+1.2	-2.2
	Utilities	2,297.3	+1.4	+3.6	+3.3	+0.2	+5.5	+9.0	+5.5
	Health Care	7,608.1	-0.2	+1.4	+5.0	+4.7	+0.6	+3.6	+5.9
	Telecommunication	3,850.7	-0.3	-0.0	+6.1	+5.7	+26.6	+45.0	+33.7
	Technology	4,052.7	+3.3	-2.9	+5.9	+19.6	+32.4	+25.3	+35.9
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,681.8	+0.7	-1.2	+0.1	+1.5	+1.4	+4.6	+6.4
	IT	2,026.6	-0.3	-3.1	+2.3	+17.8	+38.1	+39.4	+44.6
	Financials	1,236.6	+0.5	-1.1	+3.4	+4.9	-1.7	-6.0	+5.9
	Real Estates	1,778.8	-0.7	-0.7	+3.5	-0.2	-8.0	-21.7	-5.7
	Agricultures	1,491.3	-0.6	-2.6	-1.0	-1.3	+0.2	-6.1	+1.5
	Wholesale & Retail	1,374.8	-1.4	-1.4	-1.3	+1.8	+3.1	+8.6	+4.8
	Transportation	1,210.0	+0.3	-1.4	+1.8	+2.4	-2.4	+2.5	-1.3
	Utilities	878.5	+1.5	+3.5	+3.3	+0.6	+1.6	+6.0	+1.6
	Business Service	1,113.5	-3.0	-0.3	-2.8	+5.2	+6.3	+8.3	+9.5
	Media	1,041.7	-1.2	+6.1	+8.2	+24.6	+29.8	+30.6	+31.2
SHIBOR 금리	Construction	1,214.9	+0.7	+1.3	+3.3	-0.0	+10.0	+5.4	+13.2
	Mining	2,775.1	+1.8	+3.5	+3.8	+0.7	+4.3	+3.9	+9.5
	R&D	1,768.2	+1.0	+3.2	+5.6	-0.0	-1.7	-5.2	+5.5
	Environmental Products	618.4	-0.6	+0.3	+0.4	-0.1	+4.1	-5.4	+4.1
	SHIBOR O/N	1,605	+21.0	+16.8	-12.7	-23.9	+29.2	+3.4	-18.0
	SHIBOR 1W	2,000	+0.1	+0.2	-9.7	-4.3	+3.1	+5.0	-10.0
	SHIBOR 1M	2,306	-0.0	-0.7	-3.9	-3.3	+3.9	+1.7	-1.7
국고채 금리	SHIBOR 3M	2,422	+0.0	+0.5	-1.1	-3.1	+2.9	+3.4	+0.0
	SHIBOR 6M	2,508	-0.0	+0.0	-1.2	-3.5	+2.7	+3.3	+0.0
	SHIBOR 9M	2,588	+0.0	+0.1	-0.4	-3.2	+3.9	+4.0	+0.9
	SHIBOR 1Y	2,650	+0.0	+0.0	-0.6	-3.5	+3.8	+3.0	+1.2
Repo 금리	국고채 1년물	2,190	+1.1	+0.2	+0.1	-1.7	+4.8	+6.2	-1.9
	국고채 2년물	2,320	+0.0	-0.9	-0.4	-1.3	+1.8	+5.0	+1.8
	국고채 5년물	2,670	+0.4	-0.5	-0.3	-0.4	-0.3	+5.5	+1.7
	국고채 10년물	2,830	-0.0	-0.7	-1.0	-1.6	-2.3	+2.5	-0.3
Repo 금리	Repo 1일물	1,611	+23.1	+17.9	-11.1	-23.7	+28.6	+6.7	-20.5
	Repo 7일물	2,015	+1.1	+0.9	-15.6	-5.0	+9.3	+8.3	-14.7
FX Market	달러 인덱스	101.552	+0.5	-0.5	-0.9	-3.0	-0.6	+1.2	-1.9
	달러-위안 역내환율	6.8691	+0.0	+0.0	-0.1	-0.5	+2.5	+7.7	-0.4
	달러-위안 역외환율	6.8729	+0.0	-0.1	+0.0	-0.3	+2.4	+7.6	-0.7
	달러-위안 고시환율	6.8606	-0.1	-0.3	-0.2	-0.1	+2.0	+8.0	-1.5
	원-위안 환율	189.114	-0.9	-1.4	-0.1	+0.2	+2.1	-1.5	+3.6



[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 일제의 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.

