

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 5월 8일

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

- 5/4~5/5일 기준, 상해종합: 3,334.5(+0.3%), 심천종합: 2,037.9(-0.9%), Chinext: 2,267.6(-2.5%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.9114위안 (주간 0.2% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.9094/6.9219
- 지난 주 중국증시는 노동절 연휴를 마치고 4일 개장, 차이신 PMI 지표 부진으로 이틀간 혼조세 시현
- 4월 차이신 제조업 PMI, 49.5로 석달 만에 위축 국면으로 전환. 서비스업 PMI는 56.4로 경기 확장 국면을 유지했으나 예상치와 전월치를 하회
- 미국 상원, 말레이시아, 태국, 캄보디아, 베트남 등 4개국산 태양광 부품에 대한 관세 면제를 철회하도록 요구하는 결의안 채택. 4개국에서 수입되는 패널의 80%가 중국기업에서 제조, 관세 우회를 지적
- 금주 중국 증시는 4월 수출입 지표와 물가 지표, 금융 지표 등에 시장 이목이 집중될 전망
- 5/5일 외국인 자금(북향자금)은 순유입, 규모는 6.33억 위안으로 집계
- 금주 주요경제지표 발표 예정
 - 5/9일, 4월 수출/입 YoY (예상치: 8.0%/-0.3%, 이전치: 14.8%/-1.4%)
 - 5/9일, 4월 무역수지 (예상치: 712억 5,000만 달러, 이전치: 881억 9,000만 달러)
 - 5/9~15일, 4월 사회용자총액 (예상치: 2조 위안, 이전치: 5조 3,800억 위안)
 - 5/9~15일, 4월 신규위안화대출 (예상치: 1조 4,025억 위안, 이전치: 3조 8,900억 위안)
 - 5/9~15일, 4월 통화공급 M2 YoY (예상치: 12.5%, 이전치: 12.7%)
 - 5/11일, 4월 PPI/CPI YoY (예상치: -3.4%/0.3%, 이전치: -2.5%/0.7%)

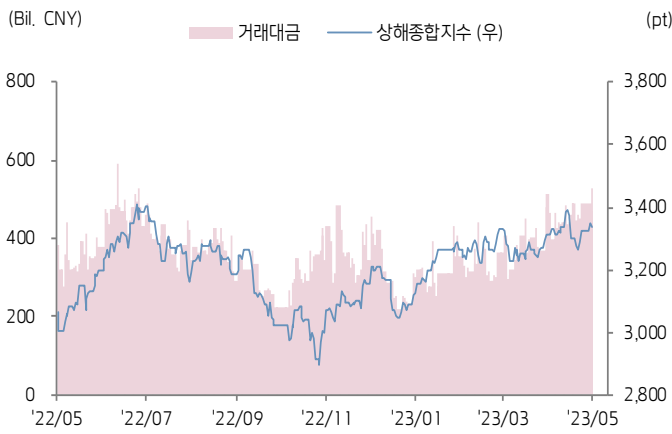




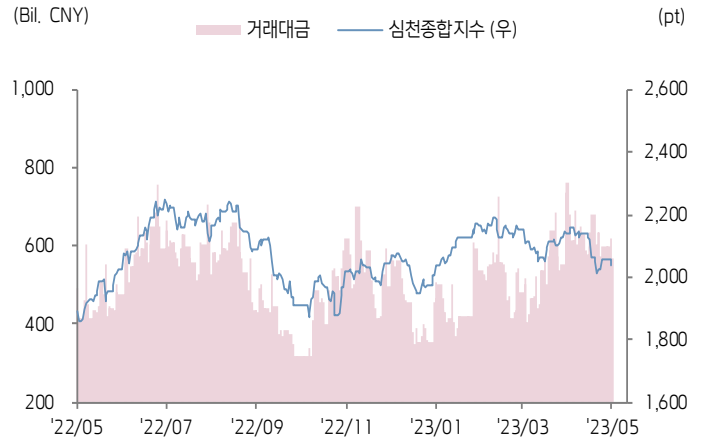
주식 시장 동향

(기준일: 5월 5일)

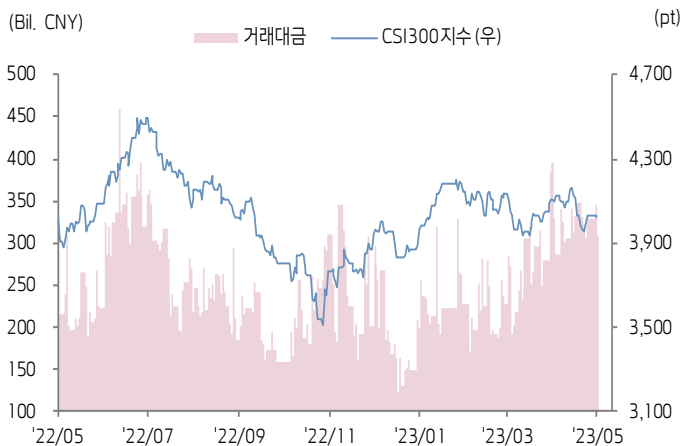
상해종합지수(上证指数)



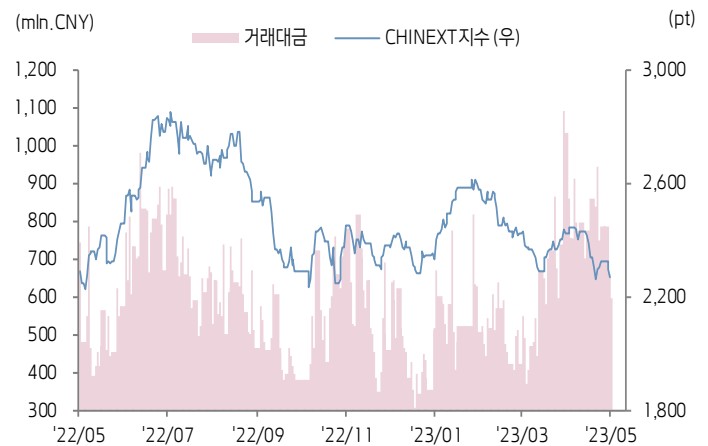
심천종합지수(深证综指)



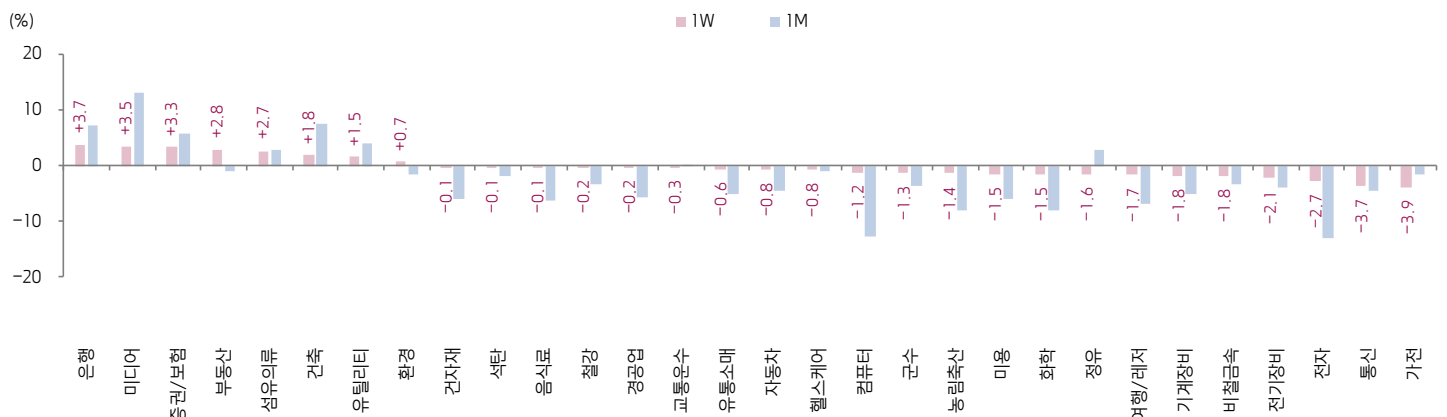
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

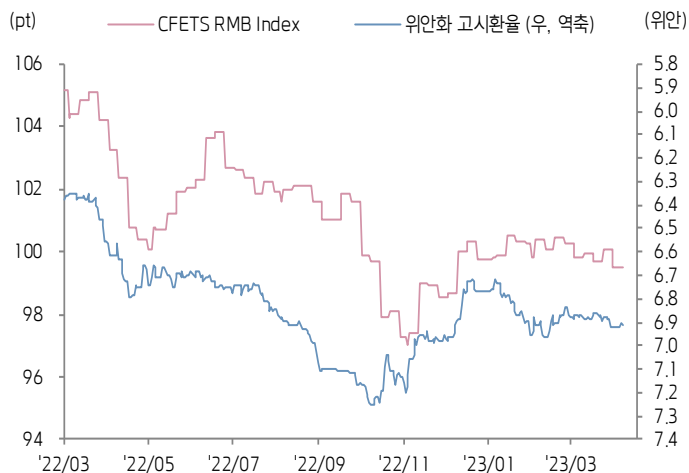




환율·금리 시장 동향

(기준일: 5월 5일)

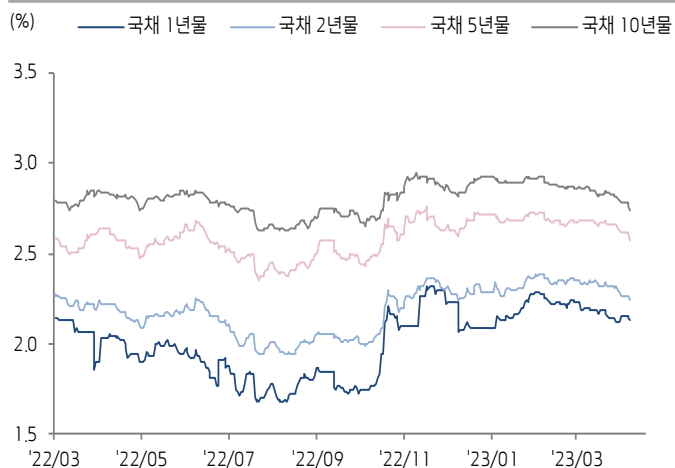
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



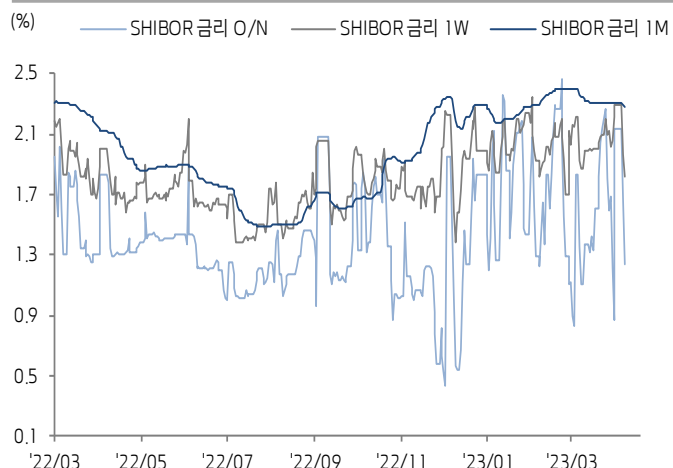
위안화 역내/외 환율



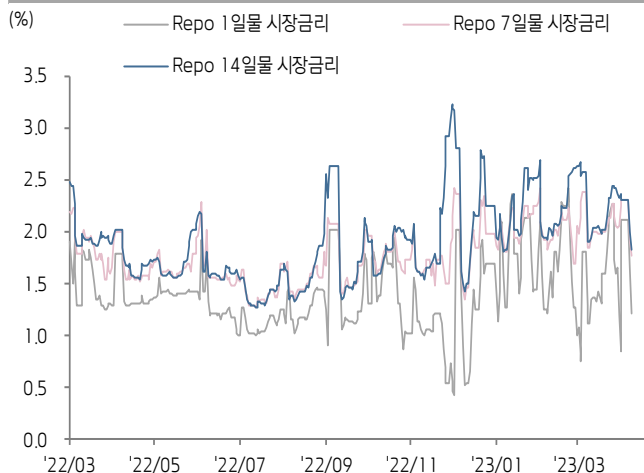
중국 국채 금리



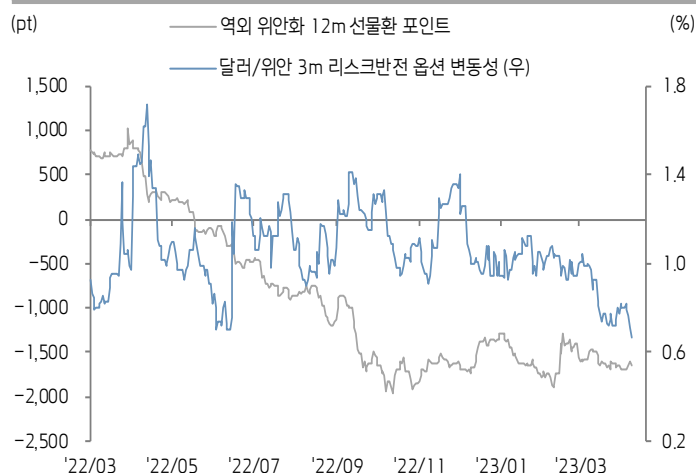
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 20대 중앙 재경 위원회 1차 회의 개최. 현대화 산업 체계 건설 가속화 및 인구 고도화 발전을 통한 중국식 현대화 문제 논의. AI 등 신기술 혁명의 트렌드 포착, 산업 시스템 구축 등을 강조. 산업의 스마트화, 친환경화, 융합 추진
- 국무원 상무회의, 선진 제조업 클러스터 구축을 중점 과제로 지정. 신에너지차의 '하향(下乡, 농촌 판매)' 억제 요소 해결에 집중, 충전 인프라 건설, 신에너지차 구매 및 사용 지원 정책 보완 및 기업의 신에너지차 공급 다양화 조치를 장려할 것
- NDRC, 소비 회복 및 확대를 최우선 과제로 간주. 다양한 채널을 통한 도시/농촌 지역 주민 소득 증대와 소비 잠재력 발굴에 나설 것
- CPCA, 4월 중국 승용차 리테일 판매량(잠정치, 이하 동일) 165.2만대(YoY 58%, MoM 4%). 신에너지차 리테일 판매량 52.9만대(+87%, -3%), 홀세일 60만대(+114%, 0%)
- 4월말 기준 중국 외환 보유액 3조 2,047.7억달러(MoM +208.9억달러), 최근 14개월 내 최고치 경신. 금 보유량 6,676만온스(MoM +26만온스) 6개월 연속 증가
- QFII, 1Q23 110개 이상 A주 포지션 확대. 포지션 확대 상위 종목으로는 Focus Media (002027.SZ), CONBA Pharmaceutical (600572.SH), Oriental Yuhong (002271.SZ), Shanghai Liangxin (002706.SZ) 등으로 대다수가 미디어 및 정보통신 전/후방 기업
- 문화여행부, 노동절 연휴 국내 여행객 수 2.7억연인원(YoY +70.8%, 19년의 119.1%). 매출액 1,480.6억위안(YoY +128.9%, 19년의 100.7%)
- 상무부, 노동절 연휴 소비 지표(주요 산업 매출액) 증가율(YoY, 이하 동일) 발표. 주요 리테일 및 요식 기업 매출(+18.9%), 석유제품(+24.4%), 자동차(+20.9%), 주얼리(+22.8%), 의류(+18.4%), 화장품(+16.5%), 담배 및 주류(+15.1%), 통신기기(+20.1%), 가전(+13.9%)
- 교통운송부, 4/29~5/3 중국 철도+도로+수상+항공 여객 수 2억 7,019만연인원. 일평균 5,403.8만연인원(YoY +162.9%, 19년 동기 대비 -19.3%)
- Alipay, 올 노동절 연휴 소비액 21~22년 동기 대비 각각 +70%, +200%. 이중 호텔, 관광지, 요식업 소비 각각 YoY +115%, +400%, +50%
- 영화 플랫폼 Maoyan(猫眼), 5/3일 19시 기준 노동절 연휴 박스오피스 15억위안



중국 주식 주요 뉴스

- NAURA (002371.SZ), 국가집적회로기금, 동사 지분 최대 2% 매각 예정
- S.F. Holding (002352.SZ), 올해 홍콩 증시 Dual 상장 예정, 20~30억달러 조달
- China Mobile (600941.SH), Angang Steel Group(鞍钢集团)와 전략적 MoU 체결. 양사는 5G+, 산업용 네트워크, 통신, 클라우드 컴퓨팅 등 부문에서 협업할 예정
- Kunlun Tech (300418.SZ), 산하 해외 브라우저 및 메타버스 플랫폼 Opera에 AI 기능 도입한 'Opera One' 출시
- SAIC Motor (600104.SH), 4월 자동차 판매량 37.4만대(YoY 124.5%), 신에너지차 6.8만대(YoY 80.6%)
- Vanke (000002.SZ), 4월 부동산 계약 판매금액 334.7억위안(YoY 8.5%), 판매면적 206.3만㎡(YoY 28.2%)
- Poly Developments (600048.SH), 4월 부동산 계약 판매금액 417.0억위안(YoY 36.6%), 판매면적 256.9만㎡(YoY 17.7%)
- Baiyun International Airport (600004.SH), 4월 여객 수송량 512.9만명(연인원, YoY 643.1%), 운행 항공편 3.8만편(YoY 231.1%)
- Haidilao (6862.HK), 노동절 연휴 3일전 기준 전국 매장 방문객수는 530만연인원(YoY 65%), 직전주 대비 대비 80% 증가
- TSMC (TSM:NYSE), 독일에 100억유로 규모 반도체 팹 설립을 논의 중
- CATL (300750.SZ), 전일 태국투자위원회(BOI) 당국자는 동사 및 기타 배터리 제조사와 현지 공장 설립을 논의 중이라고 밝힘
- SNE Research, 1Q23 글로벌 전기차 배터리 탑재량 1, 2위는 CATL (300750.SZ, 46.6GWh, YoY +35.9%), BYD (002594.SZ, 1211.HK, 21.5GWh, +115.5%)

(기준일: 5월 5일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

키움증권



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,334.5	-0.5	+0.3	+1.0	+0.7	+2.2	+8.7	+7.9
		선전종합	2,037.9	-0.8	-0.9	-1.4	-4.7	-5.8	+7.7	+3.2
		CSI 300	4,016.9	-0.3	-0.3	-0.4	-2.1	-3.0	+0.2	+3.8
	역외	홍콩항생	20,049.3	+0.5	+0.8	-0.1	-1.1	-7.4	-3.6	+1.4
		홍콩항생종합	3,024.1	+0.5	+0.8	-0.0	-1.1	-7.6	-3.6	+1.7
		홍콩항생중국기업	6,797.8	+1.2	+1.4	+0.5	-1.1	-8.0	-4.5	+1.4
	기술주	홍콩항생테크	3,895.5	+1.0	-0.2	-1.9	-8.0	-15.9	-8.5	-5.6
		과창판50	1,049.1	-1.4	-3.6	-6.1	-7.1	+1.5	-	+9.3
		차이넥스트	2,267.6	-1.3	-2.5	-3.1	-6.4	-12.1	-0.9	-3.4
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,168.8	-1.1	-1.4	-2.8	-8.1	-8.1	-2.6	-3.8
		화학	3,786.3	-1.1	-1.5	-3.3	-8.0	-14.8	-6.1	-6.5
		철강	2,305.3	-0.7	-0.2	-1.9	-3.2	-6.1	-7.1	+0.8
		비철금속	4,705.4	-1.9	-1.8	-4.8	-3.2	-11.3	+1.2	+2.7
		전자	3,623.1	-1.0	-2.7	-8.1	-12.9	-7.5	+2.6	+3.9
		가전	6,851.7	-2.1	-3.9	-4.9	-1.6	-1.4	+2.5	+5.6
		음식료	22,518.4	+0.5	-0.1	+1.4	-6.2	-6.8	-0.3	-1.9
		섬유의류	1,665.7	-0.4	+2.7	+5.8	+2.7	+0.9	+8.8	+5.8
		경공업	2,289.9	-0.6	-0.2	+0.4	-5.7	-7.6	+6.0	-1.6
		헬스케어	9,127.1	-1.7	-0.8	-0.2	-0.9	-5.6	+3.2	+0.6
		유틸리티	2,316.5	-0.6	+1.5	+3.7	+4.1	+3.2	+8.5	+5.4
		교통운수	2,400.1	-0.2	-0.3	+0.7	+0.1	-0.4	+6.6	+1.5
		부동산	2,818.2	+2.9	+2.8	+0.8	-1.1	-7.9	-14.6	-5.9
		유통소매	2,539.5	+0.1	-0.6	+0.1	-5.1	-11.1	-3.3	-11.4
		여행/레저	10,246.4	+0.2	-1.7	-1.6	-7.0	-5.8	+13.4	-5.1
		건자재	5,835.6	-0.0	-0.1	-2.2	-5.9	-10.7	-15.2	-3.3
		건축	2,489.5	-0.2	+1.8	+4.5	+7.5	+17.8	+15.0	+24.9
		전기장비	8,740.0	-1.5	-2.1	-2.2	-4.0	-15.0	+1.3	-6.5
		군수	1,500.9	-1.3	-1.3	-1.3	-3.6	-5.4	+10.7	+1.6
		컴퓨터	4,871.0	-0.0	-1.2	-4.6	-12.8	+6.7	+37.6	+25.8
		미디어	848.1	-2.2	+3.5	+12.9	+13.1	+44.2	+65.8	+57.1
		통신	2,373.5	-1.9	-3.7	-5.7	-4.5	+16.0	+39.6	+29.1
		은행	3,321.3	+1.2	+3.7	+4.6	+7.3	+3.9	-3.5	+5.2
		증권/보험	1,648.3	+0.9	+3.3	+7.4	+5.7	+3.3	+13.2	+11.9
		자동차	5,189.0	-1.2	-0.8	+0.8	-4.6	-13.7	+6.1	-2.9
		기계장비	1,468.0	-1.5	-1.8	-2.8	-5.1	-5.0	+17.4	+4.9
		석탄	2,711.6	-0.4	-0.1	-0.5	-1.9	-3.4	-4.0	+1.5
		정유	2,407.6	-1.2	-1.6	+0.1	+2.8	+6.8	+11.8	+15.2
		환경	1,801.8	-0.6	+0.7	+1.9	-1.6	-4.9	+4.8	+1.8
		미용	6,591.4	-1.1	-1.5	+0.1	-5.9	-8.8	+3.6	-7.8

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 5월 5일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,665.7	+1.3	+4.2	+7.0	+9.7	+6.9	+6.8	+10.0
	Industrial	2,539.4	-1.3	-1.2	-0.7	-0.8	-0.9	+0.3	+3.4
	Consumer Goods	14,592.9	+0.0	-1.3	+0.9	-6.5	-7.5	-3.1	-5.2
	Energy	1,921.0	-0.8	-0.7	+1.1	+3.9	+8.5	+13.7	+14.4
	Basic Materials	2,346.5	-1.1	-1.4	-3.7	-3.8	-8.0	-4.6	+2.1
	Consumer Services	2,747.8	-1.4	-2.0	-2.9	-6.5	-13.4	-6.0	-7.8
	Utilities	2,395.2	-0.0	+2.6	+5.7	+7.8	+9.1	+11.8	+10.0
	Health Care	7,187.9	-2.0	-0.9	-2.0	-0.9	-6.3	+2.3	+0.1
	Telecommunication	3,735.9	-1.5	+0.2	-0.2	-2.2	+18.2	+47.8	+29.7
	Technology	3,558.0	-1.1	-3.8	-9.6	-12.5	+5.9	+17.5	+19.3
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,530.2	-1.2	-1.7	-2.7	-5.8	-8.8	+5.6	+0.4
	IT	1,939.2	-0.6	+0.2	+1.1	-6.5	+17.0	+51.1	+38.4
	Financials	1,215.2	+0.7	+2.0	+1.5	-3.4	-4.8	-1.5	+4.0
	Real Estates	1,701.4	+3.3	+3.0	+0.8	-1.5	-11.3	-16.2	-9.8
	Agricultures	1,418.4	-1.0	-1.8	-3.9	-9.1	-7.5	-2.1	-3.5
	Wholesale & Retail	1,327.2	-1.2	-0.4	+1.2	-4.7	-3.7	+14.7	+1.2
	Transportation	1,195.5	-1.1	-1.2	+1.7	+1.5	-3.4	+8.4	-2.5
	Utilities	887.5	-0.2	+2.0	+3.3	+5.0	+0.7	+10.8	+2.7
	Business Service	1,183.7	+0.1	+4.5	+9.1	+4.4	+10.3	+27.6	+16.4
	Media	1,013.7	-2.2	+1.3	+3.7	+3.0	+21.4	+40.0	+27.7
	Construction	1,204.2	+0.9	+2.3	+3.0	+0.8	+2.0	+10.7	+12.2
	Mining	2,593.7	-1.2	-1.3	-3.0	-3.5	-9.4	+5.6	+2.3
	R&D	1,595.7	+0.0	-1.0	-2.8	-3.7	-14.3	-7.0	-4.8
	Environmental Products	600.5	-0.2	+0.8	+1.3	-1.9	-3.7	+6.8	+1.1
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.234	-25.6	-42.2	-45.7	+11.9	-2.2	-30.8	-36.9
	SHIBOR 1W	1.815	-7.5	-21.1	-17.5	-2.9	-1.9	-4.6	-18.4
	SHIBOR 1M	2.277	-0.7	-1.4	-1.4	-2.8	+4.8	+7.6	-2.9
	SHIBOR 3M	2.401	-0.5	-1.1	-1.2	-0.9	+1.9	+8.7	-0.9
	SHIBOR 6M	2.491	-0.4	-0.6	-0.6	-1.0	+1.0	+7.5	-0.7
	SHIBOR 9M	2.564	-0.7	-0.9	-1.0	-0.9	+0.6	+7.7	-0.0
	SHIBOR 1Y	2.618	-0.7	-1.0	-1.2	-1.4	+1.1	+5.8	-0.0
국고채 금리	국고채 1년물	2.133	-0.6	-1.2	-0.3	-2.8	+0.1	+3.6	-4.5
	국고채 2년물	2.240	-1.3	-1.3	-3.4	-3.9	-1.3	+0.9	-1.8
	국고채 5년물	2.575	-1.0	-1.8	-3.0	-4.1	-3.8	-2.4	-1.9
	국고채 10년물	2.736	-1.0	-1.6	-3.3	-4.5	-5.5	-3.3	-3.6
Repo 금리	Repo 익일물	1.223	-25.8	-42.6	-46.2	+8.3	-3.4	-29.7	-39.7
	Repo 7일물	1.775	-7.6	-23.4	-21.7	-4.6	-2.5	-3.8	-24.8
FX Market	달러 인덱스	101.214	-0.2	-0.4	-0.6	-0.6	-1.7	-2.4	-2.2
	달러-위안 역내환율	6.9094	-0.0	-0.1	+0.3	+0.4	+1.6	+3.8	+0.2
	달러-위안 역외환율	6.9219	+0.1	-0.1	+0.3	+0.5	+1.7	+3.6	-0.0
	달러-위안 고시환율	6.9114	+0.1	-0.2	+0.5	+0.6	+2.6	+5.2	-0.8
	원-위안 환율	190.840	-0.3	-1.3	-1.0	+0.2	+5.5	+1.1	+4.5

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 5월 5일 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.

