

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 5월 15일

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

- 5/8~5/12일 기준, 상해종합: 3,272.4(-1.9%), 심천종합: 2,010.0(-1.4%), Chinext: 2,252.4(-0.7%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.9481위안 (주간 0.5% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.9591/6.9711
- 지난 주 중국증시는 수출입, 물가, 금융 지표 부진 영향으로 경기 회복 불안감 커지면서 투자심리 위축
- 금주 중국 증시는 4월 소비·생산·투자 등 실물지표 발표와 G7회의 발언 등에 시장 이목이 집중될 전망
- 최근 중국과 서방국간의 지정학적 리스크 화두 되고 있는 가운데, 5/19~21일 예정된 G7 정상회의에 서의 중국 관련 발언에 주목할 필요
- 5/12일 외국인 자금(북향자금)은 순유입, 규모는 13.26억 위안으로 집계
- 금주 주요경제지표 발표 예정
 - 5/15, MLF 1년물 금리 (예상치: 2.75%, 이전치: 2.75%)
 - 5/16, 4월 광공업생산 YoY/YTD YoY (예상치: 10.8%/4.9%, 이전치: 3.9%/3.0%)
 - 5/16, 4월 소매판매 YoY/YTD YoY (예상치: 22.0%/8.2%, 이전치: 10.6%/5.8%)
 - 5/16, 4월 고정자산투자 YTD YoY (예상치: 5.7%, 이전치: 5.1%)
 - 5/16, 4월 부동산 투자 YTD YoY (예상치: -5.7%, 이전치: -5.8%)
 - 5/16, 4월 실업률 YoY (예상치: 5.3%, 이전치: 5.3%)
 - 5/17, 4월 주요 70개 도시 평균 주택 가격 MoM (이전치: 0.44%)

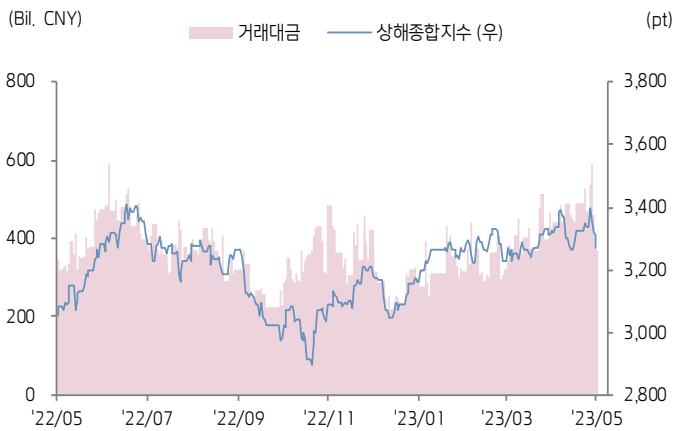




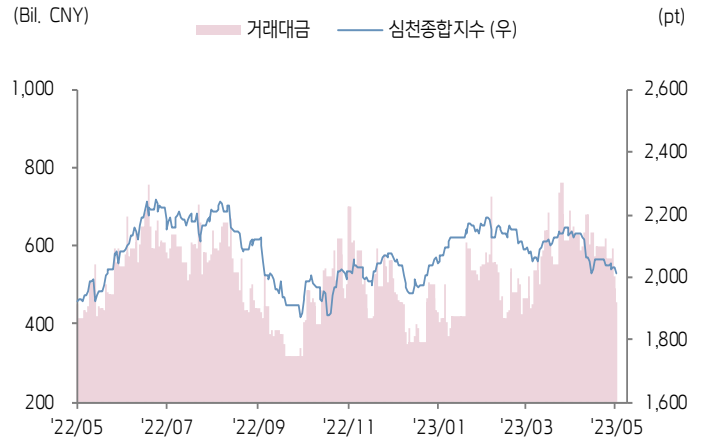
주식 시장 동향

(기준일: 5월 12일)

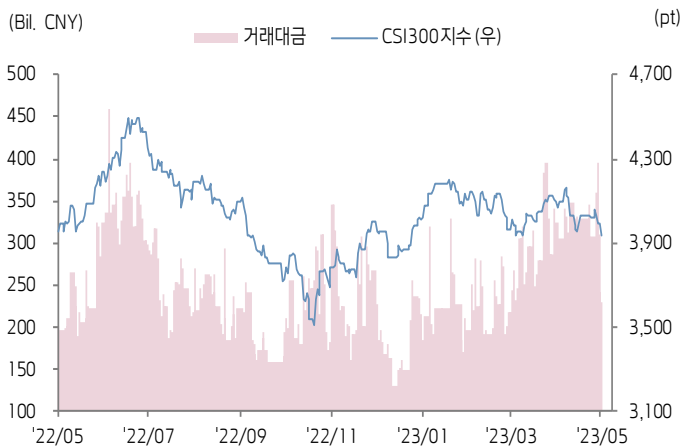
상해종합지수(上证指数)



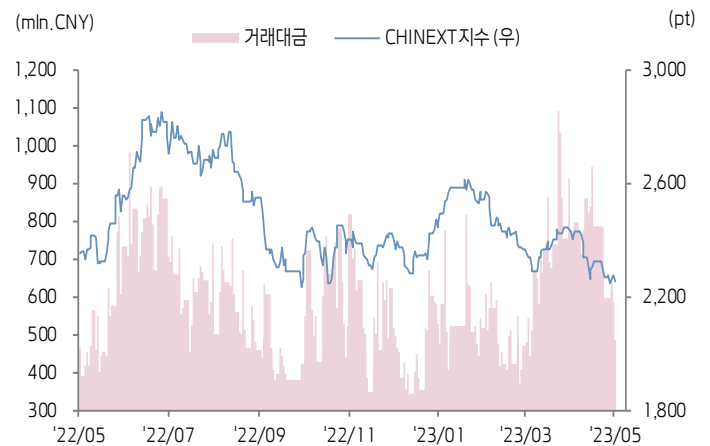
심천종합지수(深证综指)



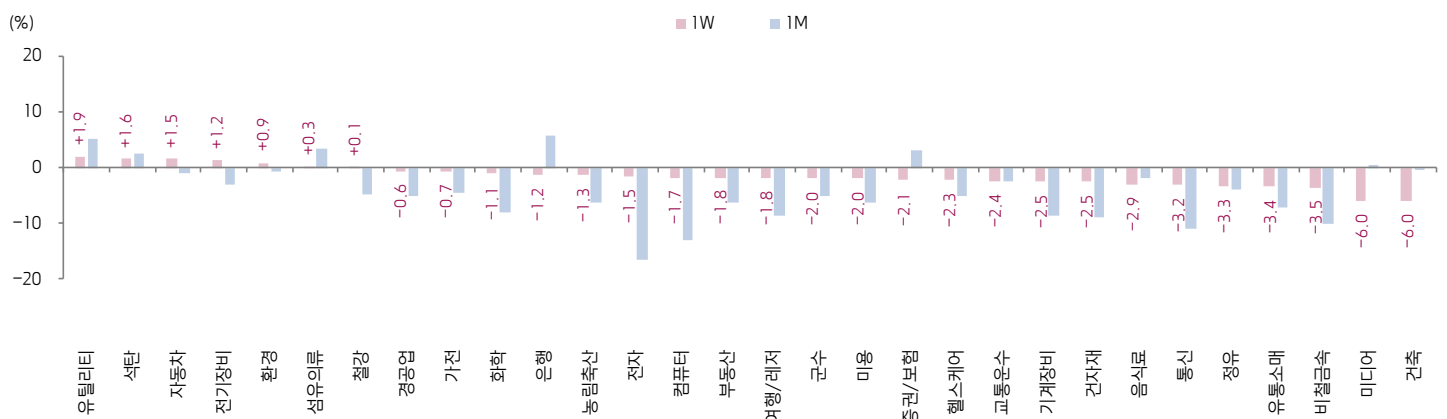
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



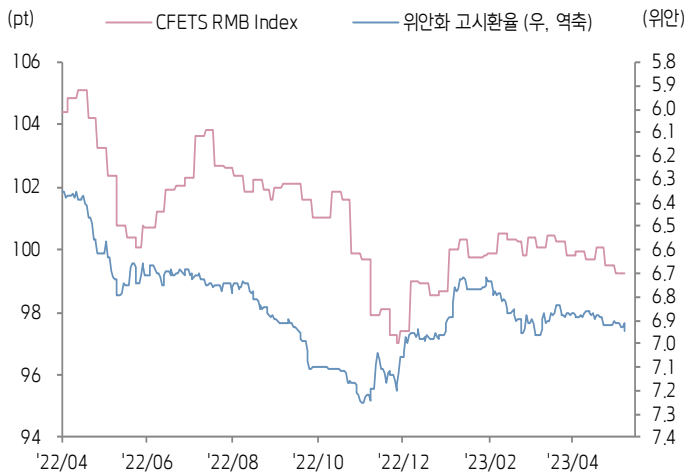
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 5월 12일)

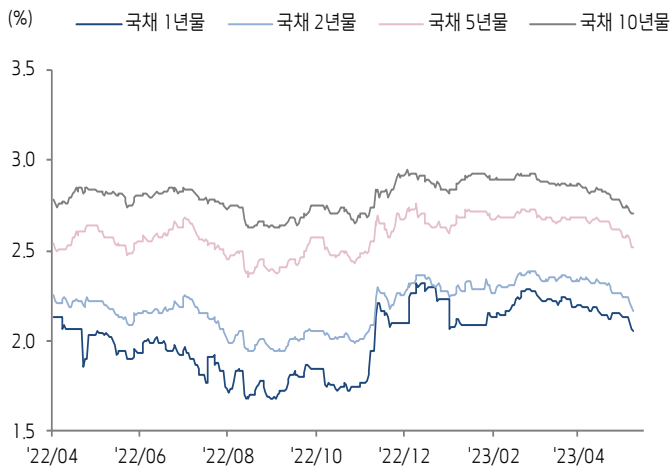
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



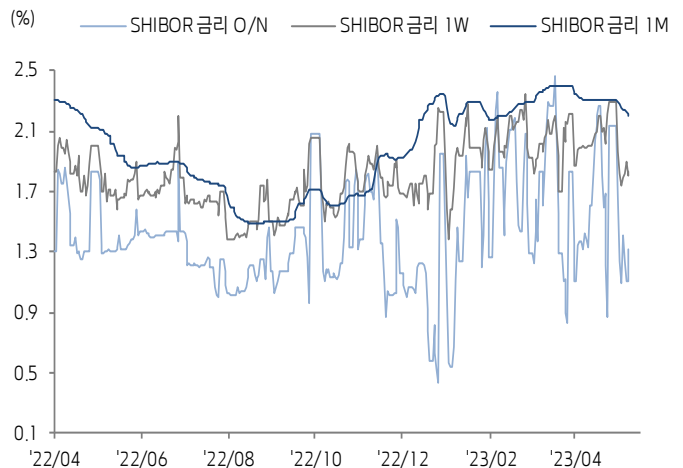
위안화 역내/외 환율



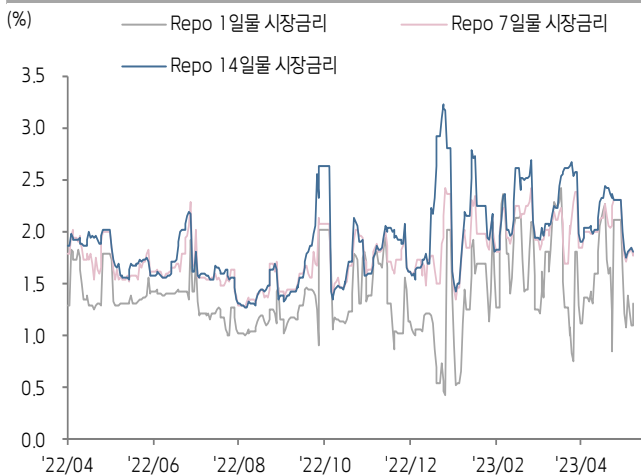
중국 국채 금리



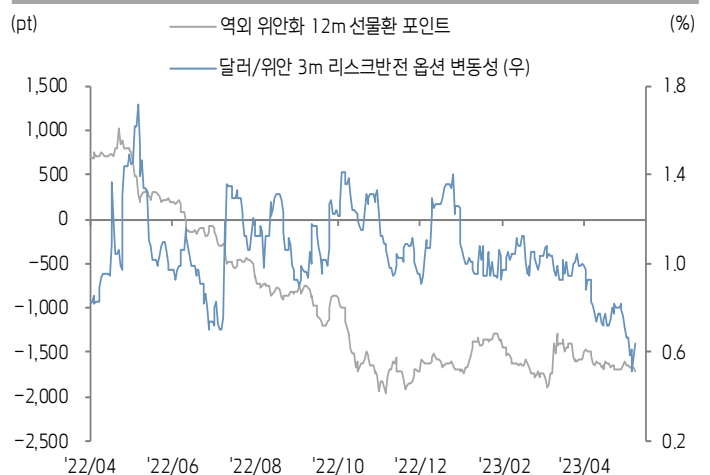
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 중국증권보(中国证券报), 금일(5/15)부터 Guilin Bank, Ping An Bank (000001.SZ) 예금 금리 인하. 직전 금융 당국이 은행 예금 금리 스프레드 상한선을 설정한 것이 주효(국유 은행 기준금리+10bp, 기타 은행 기준금리+20bp)
- 제일재경(第一财经), MSCI China A Share Index 리밸런싱(51개 종목 신규 편입). 금번 조정 후 MSCI Global Index 내 A주 시가총액이 약 2조위안까지 증가, EM Index 내 A주 비중 6%까지 상승
- 5/8~5/12 North-bound를 통해 A주로 99.6억위안 순유입. 비은행금융, 금융 섹터로 각각 33.7, 17.1억위안 순 유입(1~2위)
- 중국 전기차용 탄산리튬 가격, 10일 연속 상승하며 톤당 20만위안 대까지 회복. 1Q23 리튬 배터리 기업의 수익성 회복과 탄산리튬 가격 안정화에 리튬 소재, 배터리 제조사, 완성차 기업 실적 반등 여력 존재
- 중국기금보(中国基金报), 4월 슈로더(Schroders) 산하 3개 펀드가 CATL(300750.SZ) 포지션을 80% 확대. 3월 Allianz China A-Shares Fund가 CATL(300750.SZ) 포지션 22.2% 확대
- CSRC, STAR50 ETF옵션 상장 추진, 상하한폭 20% 상하이시, Tesla와 협력 강화 계획. 상하이 내 자율주행, 로봇 분야 등의 발전 추진



중국 주식 주요 뉴스

- BYD (002594.SZ, 1211.HK), CEC (China Electricity Council)와 전략적 MoU 체결
- S.F. Holding (002352.SZ), 자회사 Fengwang Holdings(丰网控股)가 11.8억위안에 Fengwang Information(丰网信息) 지분 전량을 J&T Express(极兔速递)에 양도할 예정
- Eve Energy (300014.SZ), 말레이시아 손자회사가 PKL(Pemaju Kelang Lama)와 협력 계약 체결. 현재 배터리 생산 공장 설립을 위해 PKL로부터 현지 토지 매입 예정
- Ganfeng Lithium (002460.SZ), 자회사가 후베이성 상양시(襄阳市)에 25억 위안을 투자, 연산 5GWh의 리튬 배터리 셀 및 배터리 팩 생산 시설 건설 예정. 올해 12월 가동 예정
- Tianqi Lithium (002466.SZ), 자회사가 장쑤성 쑤저우시에 30억위안을 투자하여 연산 3만톤의 리튬 배터리를 위한 LiOH(수산화리튬) 생산 시설을 건설할 계획(5/12)
- CPIC (601601.SH), 1~4월 누적 수입보험료 1,798.9억위안(YoY 3.8%)
- BeiGene (688235.SH, 6160.HK), 1Q23 매출액 30.7억위안(YoY 57.4%), 순손실 24.5억위안(YoY 손실폭 감소)
- Shanghai Electric Group (601727.SH, 2727.HK), 사우디아라비아 ACWA Power CEO가 동사 방문, 신에너지 부문 관련 전략 및 협력 방안 검토(5/12)
- Foxconn Industrial (601138.SH), 최대 60억위안의 회사채 발행 예정

(기준일: 5월 12일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

키움증권



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,272.4	-1.1	-1.9	-1.5	-1.6	+0.4	+7.1	+5.9
		선전종합	2,010.0	-1.1	-1.4	-2.2	-6.4	-7.1	+4.6	+1.7
		CSI 300	3,937.8	-1.3	-2.0	-2.3	-3.9	-4.1	-0.5	+1.7
	역외	홍콩항생	19,627.2	-0.6	-2.1	-1.3	-3.4	-7.4	+1.3	-0.8
		홍콩항생종합	2,952.4	-0.9	-2.4	-1.6	-3.7	-7.6	+0.7	-0.7
		홍콩항생중국기업	6,663.6	-0.5	-2.0	-0.6	-3.0	-6.5	+1.0	-0.6
	기술주	홍콩항생테크	3,874.1	+0.3	-0.5	-0.7	-7.0	-11.2	+0.2	-6.2
		과창판50	1,014.1	-1.2	-3.3	-6.8	-10.2	-1.0	-	+5.6
		차이넥스트	2,252.4	-1.1	-0.7	-3.1	-7.3	-11.5	-4.2	-4.0
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,127.0	-0.5	-1.3	-2.7	-6.3	-8.8	-2.7	-5.1
		화학	3,743.9	-1.5	-1.1	-2.6	-8.1	-16.0	-7.8	-7.6
		철강	2,308.0	-1.5	+0.1	-0.1	-4.9	-5.9	-5.5	+1.0
		비철금속	4,539.0	-3.1	-3.5	-5.3	-10.1	-11.9	-1.9	-1.0
		전자	3,568.4	-1.4	-1.5	-4.2	-16.5	-9.6	-2.5	+2.3
		가전	6,806.4	+0.4	-0.7	-4.5	-4.4	-1.8	+4.3	+4.9
		음식료	21,857.7	-0.9	-2.9	-3.0	-2.0	-9.5	-1.2	-4.8
		섬유의류	1,670.6	+1.4	+0.3	+3.0	+3.3	+0.8	+6.9	+6.2
		경공업	2,276.0	-0.3	-0.6	-0.8	-5.0	-9.6	+3.0	-2.2
		헬스케어	8,920.9	-0.1	-2.3	-3.0	-5.2	-7.1	-1.8	-1.6
		유틸리티	2,361.7	+0.7	+1.9	+3.5	+5.1	+3.1	+9.2	+7.4
		교통운수	2,343.4	-0.6	-2.4	-2.6	-2.4	-3.6	+5.6	-0.9
		부동산	2,768.8	-1.1	-1.8	+1.0	-6.3	-10.5	-11.2	-7.6
		유통소매	2,452.0	-1.2	-3.4	-4.0	-7.2	-13.2	-6.4	-14.5
		여행/레저	10,057.7	-1.2	-1.8	-3.5	-8.6	-8.8	+12.0	-6.8
		건자재	5,690.3	-1.8	-2.5	-2.6	-8.9	-12.2	-15.7	-5.7
		건축	2,340.5	-3.1	-6.0	-4.3	-0.4	+9.6	+5.5	+17.4
		전기장비	8,849.0	-1.6	+1.2	-0.9	-3.1	-12.9	-2.7	-5.3
		군수	1,471.0	-1.5	-2.0	-3.3	-5.1	-6.9	+6.1	-0.4
		컴퓨터	4,786.3	-1.0	-1.7	-2.9	-13.1	+4.4	+33.9	+23.6
		미디어	797.4	-4.5	-6.0	-2.7	+0.4	+32.3	+55.0	+47.7
		통신	2,298.6	-1.1	-3.2	-6.7	-11.0	+9.5	+33.6	+25.0
		은행	3,280.4	-0.9	-1.2	+2.5	+5.9	+3.3	-0.8	+3.9
		증권/보험	1,613.1	-1.5	-2.1	+1.1	+3.0	+2.3	+11.7	+9.5
		자동차	5,268.1	-1.4	+1.5	+0.8	-1.0	-11.4	+5.6	-1.4
		기계장비	1,431.4	-1.4	-2.5	-4.2	-8.7	-8.7	+12.3	+2.3
		석탄	2,753.6	-1.3	+1.6	+1.5	+2.5	-0.2	+3.0	+3.0
		정유	2,328.2	-1.4	-3.3	-4.8	-3.8	+3.5	+9.2	+11.4
		환경	1,817.7	-0.7	+0.9	+1.5	-0.7	-6.3	+2.1	+2.7
		미용	6,458.8	-0.8	-2.0	-3.5	-6.3	-11.2	+2.9	-9.7

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 5월 12일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,568.0	-1.2	-2.1	+2.0	+6.6	+5.3	+7.5	+7.7
	Industrial	2,463.4	-2.1	-3.0	-4.1	-3.8	-3.4	-2.1	+0.3
	Consumer Goods	14,176.9	-0.8	-2.9	-4.2	-3.1	-10.2	-4.5	-7.9
	Energy	1,906.0	-1.3	-0.8	-1.5	+3.2	+9.1	+18.5	+13.5
	Basic Materials	2,259.6	-2.6	-3.7	-5.0	-9.6	-9.8	-6.0	-1.7
	Consumer Services	2,726.0	-0.8	-0.8	-2.8	-6.6	-13.6	-6.0	-8.5
	Utilities	2,438.2	+1.0	+1.8	+4.4	+7.9	+9.0	+13.3	+11.9
	Health Care	7,058.5	-0.6	-1.8	-2.7	-5.3	-7.1	-3.1	-1.7
	Telecommunication	3,635.4	-3.2	-2.7	-2.5	-7.8	+15.2	+41.8	+26.2
	Technology	3,455.9	-0.8	-2.9	-6.6	-15.3	+2.7	+9.5	+15.9
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,501.2	-1.2	-1.1	-2.8	-7.2	-9.8	+2.2	-0.7
	IT	1,872.7	-1.9	-3.4	-3.2	-9.9	+11.3	+42.0	+33.6
	Financials	1,200.1	-1.3	-1.2	+0.7	-3.2	-4.3	-0.7	+2.7
	Real Estates	1,672.7	-0.9	-1.7	+1.2	-7.0	-13.3	-12.5	-11.3
	Agricultures	1,395.8	-0.4	-1.6	-3.3	-7.7	-7.6	-1.0	-5.0
	Wholesale & Retail	1,319.1	-0.4	-0.6	-1.0	-5.0	-5.4	+10.6	+0.5
	Transportation	1,146.7	+0.0	-4.1	-5.2	-5.2	-7.4	+4.3	-6.5
	Utilities	907.0	+0.8	+2.2	+4.2	+5.7	+0.9	+8.8	+4.9
	Business Service	1,145.5	-1.3	-3.2	+1.1	+1.2	+5.5	+20.0	+12.7
	Media	1,008.7	-5.2	-0.5	+0.8	-4.6	+20.5	+38.5	+27.0
	Construction	1,166.3	-1.8	-3.1	-0.9	-3.0	-2.0	-2.4	+8.7
	Mining	2,529.4	-2.5	-2.5	-3.8	-8.0	-9.6	+4.1	-0.2
	R&D	1,557.9	-1.4	-2.4	-3.3	-8.5	-17.0	-10.6	-7.1
	Environmental Products	605.2	-1.2	+0.8	+1.6	-1.9	-4.8	+2.8	+1.9
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.320	+19.8	+7.0	-38.1	-5.0	-29.2	+0.8	-32.5
	SHIBOR 1W	1.829	+1.4	+0.8	-20.5	-8.4	-6.7	+6.7	-17.7
	SHIBOR 1M	2.199	-0.6	-3.4	-4.8	-4.8	+0.0	+6.5	-6.3
	SHIBOR 3M	2.325	-1.0	-3.2	-4.2	-3.8	-1.9	+7.3	-4.0
	SHIBOR 6M	2.427	-0.5	-2.6	-3.2	-3.3	-2.4	+6.7	-3.2
	SHIBOR 9M	2.487	-0.6	-3.0	-3.9	-3.9	-3.6	+6.2	-3.0
	SHIBOR 1Y	2.524	-0.9	-3.6	-4.6	-4.8	-3.7	+4.3	-3.6
국고채 금리	국고채 1년물	2.052	-0.6	-3.8	-4.9	-5.3	-4.5	+0.9	-8.1
	국고채 2년물	2.170	-0.9	-3.1	-4.4	-6.9	-5.7	-0.9	-4.8
	국고채 5년물	2.520	-0.1	-2.1	-3.9	-5.0	-6.2	-2.1	-4.0
	국고채 10년물	2.706	+0.1	-1.1	-2.7	-4.0	-6.4	-3.7	-4.7
Repo 금리	Repo 익일물	1.316	+19.4	+7.6	-38.2	-3.4	-27.0	+0.6	-35.1
	Repo 7일물	1.809	+2.2	+1.9	-21.9	-9.0	-6.8	+15.0	-23.4
FX Market	달러 인덱스	102.681	+0.6	+1.4	+1.0	+1.2	-0.9	-2.1	-0.8
	달러-위안 역내환율	6.9591	+0.1	+0.7	+0.6	+1.3	+2.1	+2.5	+0.9
	달러-위안 역외환율	6.9711	+0.2	+0.7	+0.6	+1.3	+2.2	+2.1	+0.7
	달러-위안 고시환율	6.9481	+0.5	+0.5	+0.3	+0.9	+2.4	+3.3	-0.2
	원-위안 환율	191.733	+0.5	+0.5	-0.9	-0.6	+3.3	+0.9	+5.0

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 5월 12일 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.

