

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA
TIMES”

홍차타임즈

2023년 5월 22일

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

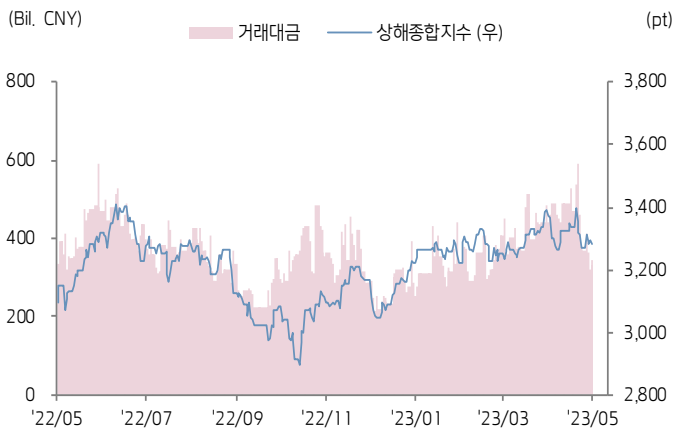
- 5/15~5/19일 기준, 상해종합: 3,283.5(+0.3%), 심천종합: 2,031.1(+1.0%), Chinext: 2,278.6(+1.2%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.0356위안 (주간 1.3% 절하), 역내/외 위안화 환율: 7.0120/7.0247
- 지난 주 중국증시는 위안화 약세와 경제지표 둔화에도 반도체 등 일부 업종 상승세와 당국의 경기 부양 기대감으로 상승
- 금주 중국 증시는 경기 둔화 우려 짙어진 가운데 위안화 환율 동향, 공업기업 이익(제조업 수익성 지표)에 시장 이목이 집중될 전망
- 중국 인터넷안전심사 판공실, 5/21 미국 Micron의 중국 내 판매 제품 검사 진행. Micron 제품에서 심각한 잠재적 사이버 보안 문제 발견, 심사 불합격 결과 발표
- 중국외환시장지도위원회, 23년 1차 회의 개최. 최근 위안화 환율 변동성 확대에도 자체적인 환율 안정화 체계 속 합리적인 수준에서 안정될 것으로 전망. PBOC 및 SAFE는 위안화 환율 감독 관리 강화와 필요 시 과도한 환율 변화에 조치를 취할 예정
- 5/19일 외국인 자금(북향자금)은 순유출, 규모는 22.26억 위안으로 집계
- **금일 주요경제지표 발표**
5/22, LPR 1년물/5년물: 3.65%/4.30% (예상치: 3.65%/4.30%, 이전치: 3.65%/4.30%)
- **금주 주요경제지표 발표 예정**
5/27, 4월 공업이익 YTD YoY (이전치: -21.4%)



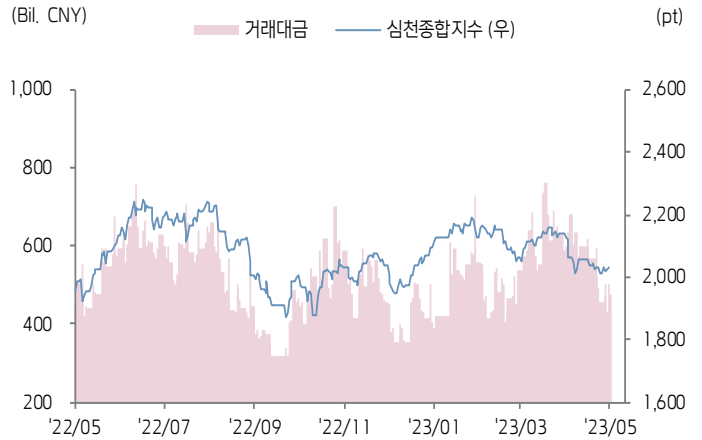


주식 시장 동향 (기준일: 5월 19일)

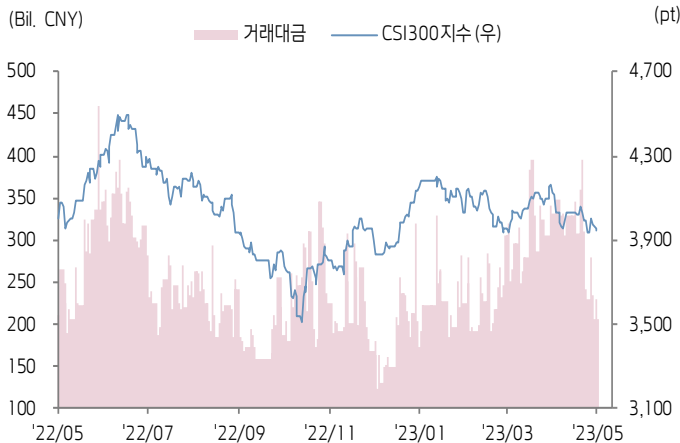
상해종합지수(上证指数)



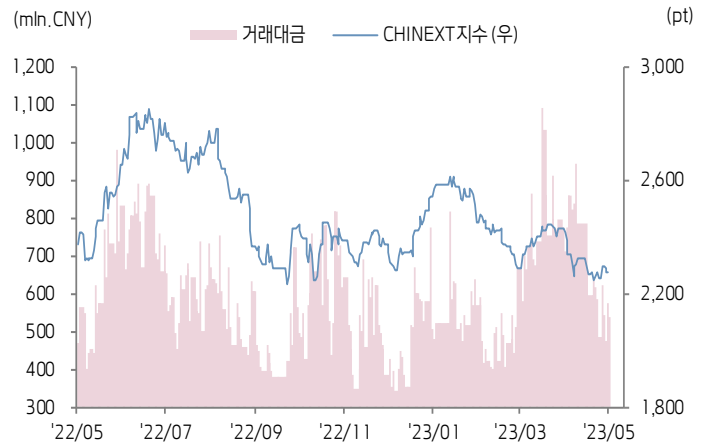
심천종합지수(深证综指)



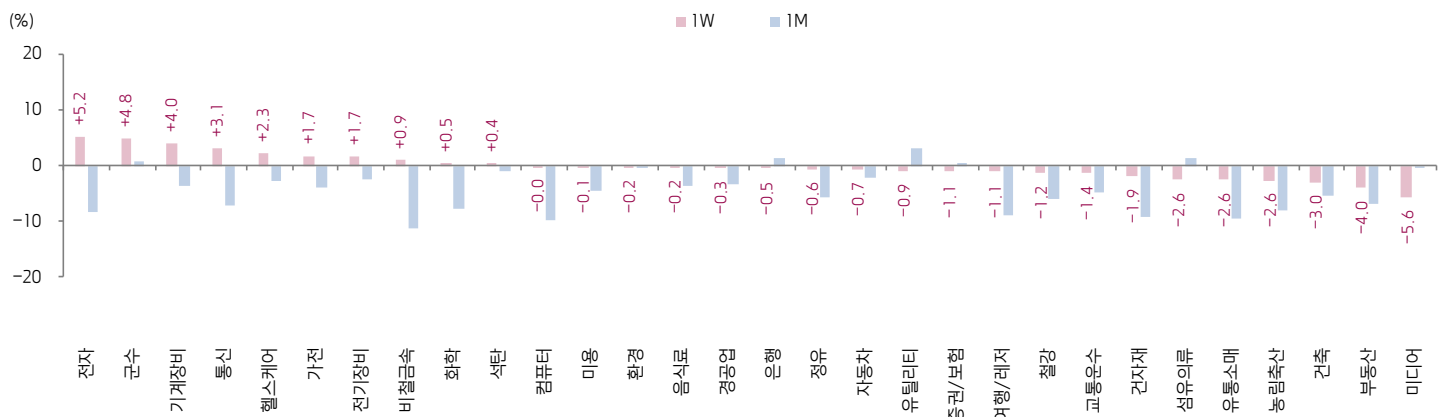
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



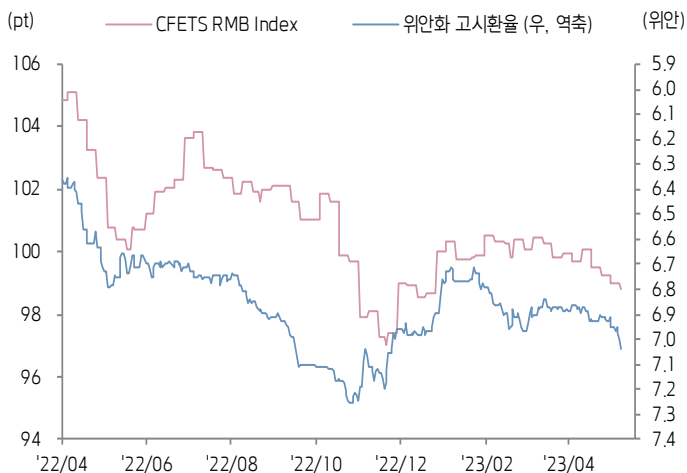
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 5월 19일)

CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



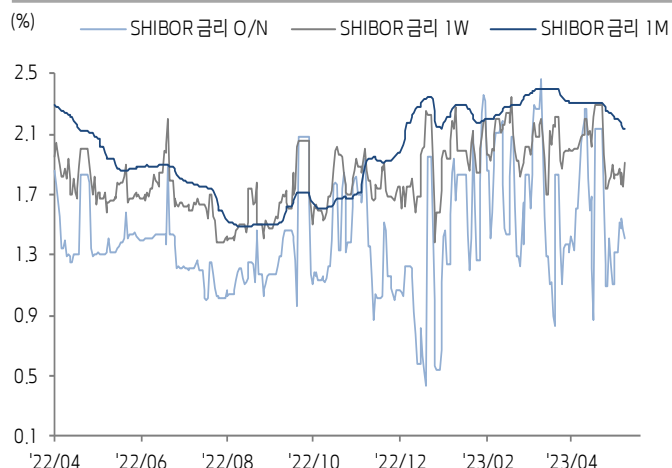
위안화 역내/외 환율



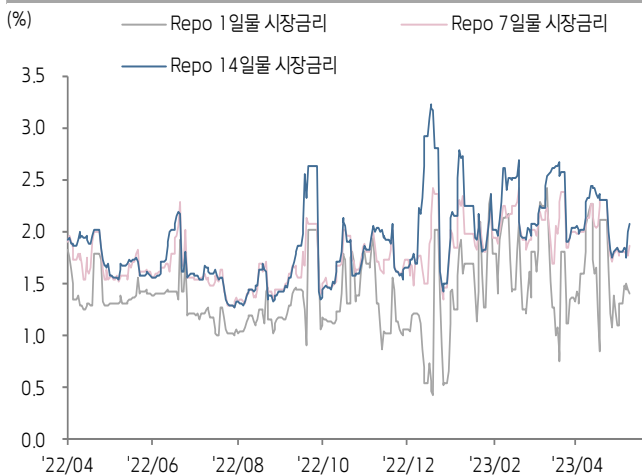
중국 국채 금리



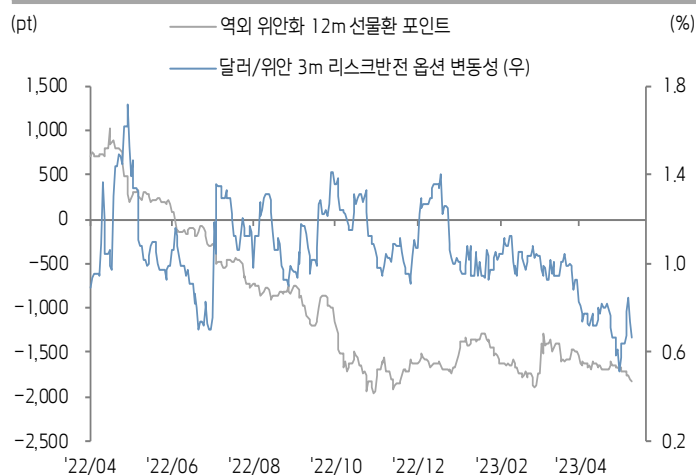
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- 중국외환시장지도위원회, 23년 1차 회의 개최(5/18). 최근 위안화 환율 변동성 확대에도 자체적인 환율 안정화 체계 속 합리적인 수준에서 안정될 것으로 전망. PBOC 및 SAFE는 위안화 환율 감독 관리 강화와 필요 시 과도한 환율 변화에 조치를 취할 예정
- 중국 인터넷안전심사 판공실, 5/21 미국 Micron의 중국 내 판매 제품 검사 진행. Micron 제품에서 심각한 잠재적 사이버 보안 문제 발견, 심사 불합격 결과 발표
- 금일(5/22) 5월 LPR 금리 발표 예정. 시장에서는 금리 동결 컨센서스 형성
- CPCA 비서장 추이동수(崔东树), 4월말 기준 중국 내연차 재고 323만대까지 하락. 4월 내연차 시장의 완만한 회복세가 주효
- 중국 전기차용 탄산리튬 가격 톤당 29.2만위안(5/19 기준, 전일 대비 +2,000위안), 최근 1개월 고점 갱신(12일 연속 상승)
- 증권시보(证券时报), 22년 7월부터 최소 82개 도시가 부동산 관련 공적금 신규 정책 발표. 29개 도시가 공적금을 통한 원금 지불 허용. 4조위안의 공적금이 구매 원금 및 대출 형식으로 부동산 시장에 유입될 전망
- 재정부, 1~4월 일반공공예산지출 YoY 6.8% 증가, 전년 연간 증가율(6.1%) 상회
- Wind, 5/21 기준 올해 140여개 A주 상장사가 제3자배정 유상증자로 3,200억위안 이상 조달. 이중 국유기업 자금조달액 비중은 65%
- 주택건설부, 현재 중국 도시화 건설이 “기존 시설 개조+ 신규 시설 건설”로 전환될 전망



STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- Baidu (9888.HK, NASDAQ: BIDU), China Mobile (600941.SH)과 스마트 교통 관련 협력 강화. GPS 서비스 Beidou의 5G 교통망 서비스 업그레이드 예정
- NIO (9866.HK, NYSE:NIO), 핵융합(Nuclear fusion) 기술 스타트업 Neo Fusion 설립에 9.95억위안 출자(지분율 10.1%)
- Kweichow Moutai (600519.SH), 온라인 판매 플랫폼 iMoutai 누적 가입 회원수 4,000만명 및 누적 판매액 230억위안 돌파. 한편, 동사는 Moutai 1935 제품의 올해 매출액 목표를 100억위안으로 설정
- Meituan (3690.HK), 홍콩 내 신규 배달 플랫폼 KeeTa 출시, 금일 8시부터 공식 서비스
- China United Network Communications (600050.SH), OPPO 및 VIVO와 전략적 MoU 체결
- Midea Group (000333.SZ), 해외 매출액 목표를 25년 400억달러 달성에서 27년 350억~400억달러로 하향 조정
- Gree Electric (000651.SZ), 산하 스마트폰 사업부 해산 등 스마트폰 사업 철수 루머 확산
- S.F. Holding (002352.SZ), 4월 매출액 146.5억위안(YoY 27.3%), 그중 택배 매출 47.1억위안(YoY -30.0%)
- Shenzhen Airport (000089.SZ), 4월 여객 운송량 431.3만명(연인원, YoY 296.1%), 운행 항공편 3.2만편(YoY 119.5%)
- Vanke (000002.SZ), 선전증권거래소, 동사의 제3자 배정 유상증자 계획안 승인

(기준일: 5월 19일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,283.5	-0.4	+0.3	-1.5	-2.6	+1.8	+6.0	+6.3
		선전종합	2,031.1	+0.1	+1.0	-0.3	-4.5	-4.4	+4.0	+2.8
		CSI 300	3,944.5	-0.3	+0.2	-1.8	-4.4	-2.2	-1.4	+1.9
	역외	홍콩항생	19,450.6	-1.4	-0.9	-3.0	-4.5	-6.1	-3.3	-1.7
		홍콩항생종합	2,919.9	-1.3	-1.1	-3.4	-5.1	-6.5	-4.1	-1.8
		홍콩항생중국기업	6,593.9	-1.8	-1.0	-3.0	-4.3	-5.7	-4.4	-1.7
	기술주	홍콩항생테크	3,821.7	-2.4	-1.4	-1.9	-6.8	-10.2	-6.6	-7.4
		과창판50	1,040.2	+0.5	+2.6	-0.9	-8.3	+5.5	-	+8.4
		차이넥스트	2,278.6	+0.0	+1.2	+0.5	-5.7	-7.0	-4.1	-2.9
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,045.1	+0.2	-2.6	-3.9	-8.0	-8.7	-5.9	-7.6
		화학	3,761.7	+0.0	+0.5	-0.6	-7.9	-14.9	-10.2	-7.1
		철강	2,279.5	-0.3	-1.2	-1.1	-6.1	-7.3	-8.3	-0.3
		비철금속	4,581.5	-0.9	+0.9	-2.6	-11.4	-8.7	-5.1	-0.0
		전자	3,753.0	+1.9	+5.2	+3.6	-8.3	-1.7	-0.8	+7.6
		가전	6,924.8	+1.4	+1.7	+1.1	-4.0	+1.1	+5.9	+6.8
		음식료	21,810.9	+1.2	-0.2	-3.1	-3.7	-11.2	+0.8	-5.0
		섬유의류	1,627.9	-0.1	-2.6	-2.3	+1.5	-2.0	+2.6	+3.4
		경공업	2,268.1	+0.2	-0.3	-1.0	-3.3	-10.3	+0.5	-2.5
		헬스케어	9,122.3	+1.2	+2.3	-0.1	-2.7	-4.9	+4.1	+0.6
		유틸리티	2,340.2	-1.0	-0.9	+1.0	+3.0	+4.5	+5.7	+6.4
		교통운수	2,311.4	-0.2	-1.4	-3.7	-4.9	-2.9	+3.6	-2.3
		부동산	2,659.1	-1.3	-4.0	-5.6	-6.9	-11.3	-19.8	-11.2
		유통소매	2,388.2	-0.9	-2.6	-6.0	-9.6	-13.2	-8.0	-16.7
		여행/레저	9,946.6	+0.2	-1.1	-2.9	-8.9	-8.8	+11.7	-7.9
		건자재	5,582.5	-0.1	-1.9	-4.3	-9.1	-14.1	-18.9	-7.5
		건축	2,270.4	-1.4	-3.0	-8.8	-5.3	+8.2	+2.4	+13.9
		전기장비	8,997.1	-0.3	+1.7	+2.9	-2.5	-7.7	-7.2	-3.8
		군수	1,541.5	+0.0	+4.8	+2.7	+0.8	-0.6	+8.6	+4.3
		컴퓨터	4,785.1	-0.4	-0.0	-1.8	-9.8	+6.5	+34.8	+23.5
		미디어	752.8	-2.5	-5.6	-11.2	-0.0	+25.5	+45.3	+39.4
		통신	2,371.0	-0.7	+3.1	-0.1	-7.2	+14.5	+35.5	+29.0
		은행	3,263.6	-1.5	-0.5	-1.7	+1.3	+5.2	-1.5	+3.3
		증권/보험	1,595.9	-1.4	-1.1	-3.2	+0.5	+3.6	+10.8	+8.3
		자동차	5,233.8	-0.4	-0.7	+0.9	-2.0	-10.3	-3.2	-2.0
		기계장비	1,488.9	-0.2	+4.0	+1.4	-3.5	-4.2	+14.0	+6.4
		석탄	2,764.0	-0.7	+0.4	+1.9	-1.0	+0.7	-2.6	+3.4
		정유	2,314.8	-1.2	-0.6	-3.9	-5.7	+2.2	+6.3	+10.7
환경	1,814.7	-0.7	-0.2	+0.7	-0.4	-4.5	+0.1	+2.6		
미용	6,451.7	+1.2	-0.1	-2.1	-4.4	-14.4	+3.4	-9.8		

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 5월 19일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,549.6	-1.5	-0.4	-2.5	+2.3	+7.1	+7.0	+7.2
	Industrial	2,471.1	-0.9	+0.3	-2.7	-4.4	-1.2	-5.3	+0.6
	Consumer Goods	14,151.7	+1.3	-0.2	-3.0	-4.1	-12.1	-2.2	-8.0
	Energy	1,910.8	-1.2	+0.3	-0.5	-1.0	+10.1	+12.8	+13.8
	Basic Materials	2,240.6	-0.6	-0.8	-4.5	-11.7	-10.5	-8.6	-2.5
	Consumer Services	2,693.5	+0.3	-1.2	-2.0	-7.9	-13.5	-9.3	-9.6
	Utilities	2,390.1	-1.2	-2.0	-0.2	+4.1	+9.4	+8.8	+9.7
	Health Care	7,228.6	+1.3	+2.4	+0.6	-3.4	-4.4	+3.0	+0.7
	Telecommunication	3,502.7	-0.6	-3.6	-6.2	-7.8	+10.9	+34.6	+21.6
	Technology	3,586.5	+1.0	+3.8	+0.8	-10.7	+11.4	+10.7	+20.3
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,560.8	+0.5	+2.4	+1.2	-4.2	-6.0	+2.3	+1.6
	IT	1,859.9	-1.1	-0.7	-4.1	-6.1	+12.7	+40.6	+32.7
	Financials	1,185.6	-1.1	-1.2	-2.4	-4.1	-2.0	-1.3	+1.5
	Real Estates	1,601.9	-1.3	-4.2	-5.8	-7.6	-14.6	-21.2	-15.1
	Agricultures	1,337.3	-0.2	-4.2	-5.7	-10.5	-8.6	-4.5	-9.0
	Wholesale & Retail	1,316.4	-0.0	-0.2	-0.8	-3.3	-4.2	+8.9	+0.3
	Transportation	1,134.9	+0.8	-1.0	-5.1	-6.0	-3.6	+5.2	-7.4
	Utilities	900.6	-1.2	-0.7	+1.5	+2.8	+3.0	+6.7	+4.2
	Business Service	1,095.7	-2.1	-4.3	-7.4	-1.0	+3.3	+14.2	+7.8
	Media	906.7	-1.9	-10.1	-10.6	-10.4	+8.8	+25.1	+14.2
	Construction	1,137.8	-1.2	-2.4	-5.5	-6.0	-2.4	-3.6	+6.0
	Mining	2,585.8	-0.8	+2.2	-0.3	-6.2	-5.4	+4.2	+2.0
	R&D	1,588.8	+0.1	+2.0	-0.4	-6.9	-11.6	-7.6	-5.2
	Environmental Products	600.5	-0.7	-0.8	-0.0	-2.6	-4.0	+1.3	+1.1
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.408	-3.8	+6.7	+14.1	-33.9	-33.4	-0.4	-28.1
	SHIBOR 1W	1.910	+8.5	+4.4	+5.2	-8.9	-13.1	+15.5	-14.1
	SHIBOR 1M	2.131	-0.2	-3.1	-6.4	-7.7	-4.1	+10.0	-9.2
	SHIBOR 3M	2.269	-0.4	-2.4	-5.5	-6.7	-4.9	+9.8	-6.3
	SHIBOR 6M	2.390	-0.1	-1.5	-4.1	-4.9	-4.4	+8.2	-4.7
	SHIBOR 9M	2.445	-0.1	-1.7	-4.6	-5.6	-5.6	+7.5	-4.7
	SHIBOR 1Y	2.489	-0.0	-1.4	-4.9	-6.1	-5.5	+6.2	-5.0
국고채 금리	국고채 1년물	2.066	-0.6	+0.7	-3.1	-4.0	-6.0	+6.7	-7.5
	국고채 2년물	2.200	-0.5	+1.4	-1.8	-5.2	-4.8	+2.8	-3.5
	국고채 5년물	2.522	-1.3	+0.1	-2.1	-5.1	-5.8	-0.5	-3.9
	국고채 10년물	2.719	-0.0	+0.5	-0.6	-4.1	-5.9	-3.2	-4.2
Repo 금리	Repo 익일물	1.404	-2.8	+6.7	+14.8	-34.3	-34.6	+0.6	-30.8
	Repo 7일물	1.874	+5.7	+3.6	+5.6	-12.2	-16.7	+18.3	-20.6
FX Market	달러 인덱스	103.198	-0.4	+0.5	+2.0	+1.2	-0.6	+0.5	-0.3
	달러-위안 역내환율	7.0120	-0.4	+0.8	+1.5	+1.8	+2.1	+4.5	+1.6
	달러-위안 역외환율	7.0247	-0.4	+0.8	+1.5	+1.9	+2.2	+4.5	+1.5
	달러-위안 고시환율	7.0356	+0.6	+1.3	+1.8	+2.4	+2.5	+4.2	+1.0
	원-위안 환율	189.174	-0.2	-1.3	-0.9	-1.8	-0.1	-0.6	+3.6

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 5월 19일 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.

