

# Hong Rok-ki's China Times

# “HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 5월 25일

## China Market Daily

### ■ Info. Guide

P1 Market Comment

P2 주식시장 동향

P3 일간 상승률 상위 종목

P3 경제/주식 뉴스

P4 Market  
Summary Table

키움증권 글로벌 리서치  
China Equity/Strategist  
홍록기 02-3787-4733  
RA  
조민주 02-3787-5292

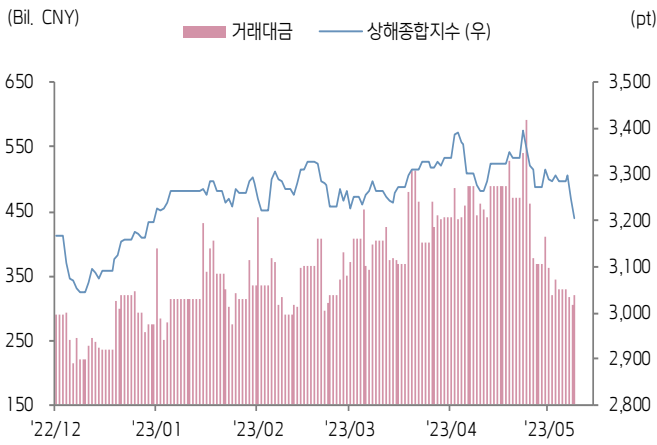
- 5/24일 기준, 상해종합: 3,204.8(-1.3%), 심천종합: 2,009.5(-0.5%), ChiNext: 2,245.3(-0.4%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.0560위안 (0.3% 절하), 역내/외 위안화 환율: 7.0609/7.0661
- 전일 중국증시는 위안화 약세 영향으로 외국인 매도세 이어지는 가운데 대형 국유 금융기업 중심의 하락이 지수에 하방 압력으로 작용
- 쿤밍 국자위(SASAC), 인터넷에 유포된 “쿤밍 도시건설투자회사(昆明城投) 전문가 콜 요약”은 사실 무근이라고 반박. 해당 문건에서 쿤밍 도시건설투자회사의 부채 상환 능력 우려 관련 내용 포함되며 지방 부채 관련 시장 우려 확산되면서 투자심리 약화된 바 있음
- 전일 외국인 자금(북향자금)은 순유출, 규모는 44.82억 위안으로 집계
- 전일 인민은행은 7일물 역Repo를 통해 20억 위안을 공급
- 같은 날 만기도래 역Repo는 20억 위안으로, 순공급된 유동성은 없음



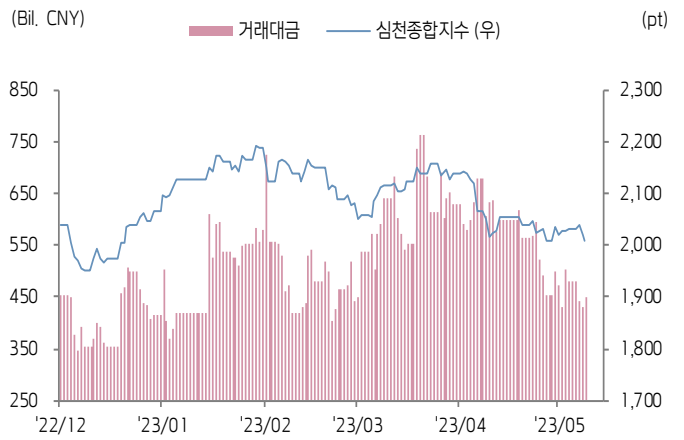


주식 시장 동향 (기준일: 5월 24일)

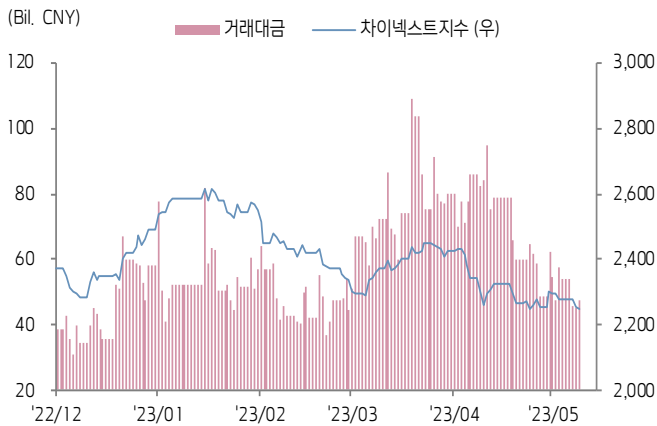
상해종합지수(上证指数)



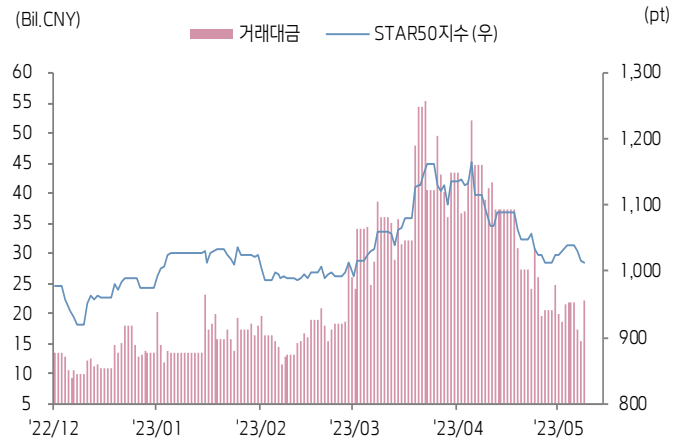
심천종합지수(深证综指)



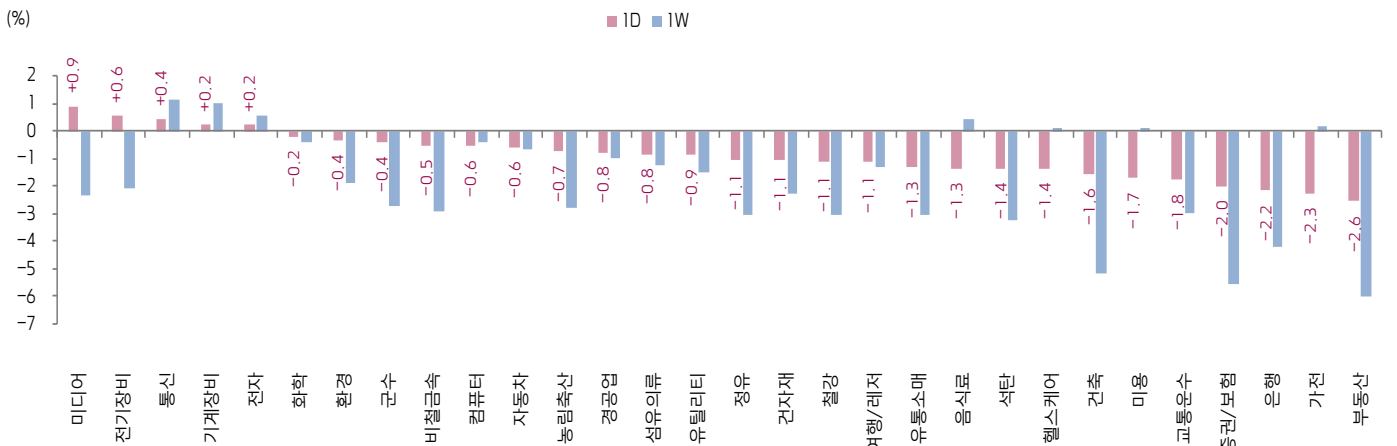
Chinext 지수



STAR 50 지수



본토 A주 업종별 수익률 1D/1W



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





# 환율 금리 동향 (기준일: 5월 24일)

## 위안화 고시 환율



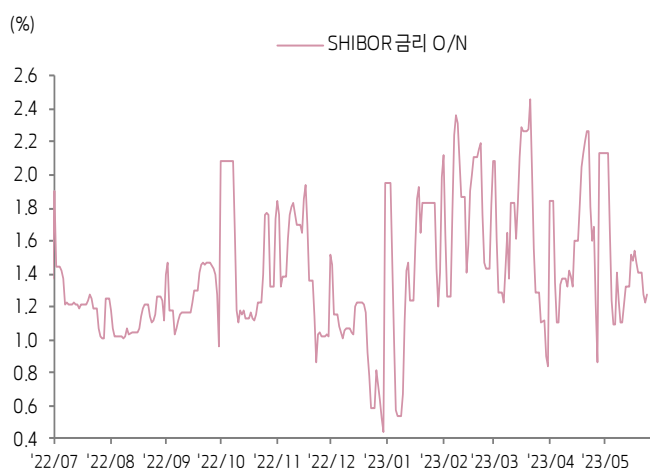
## 역내/외 위안화 환율



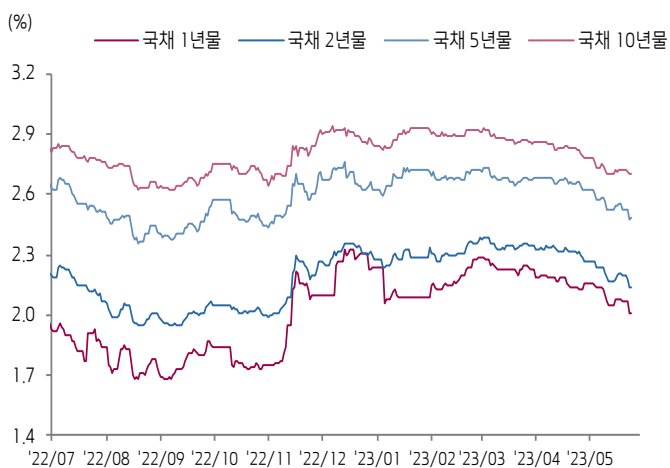
## 원/위안 환율



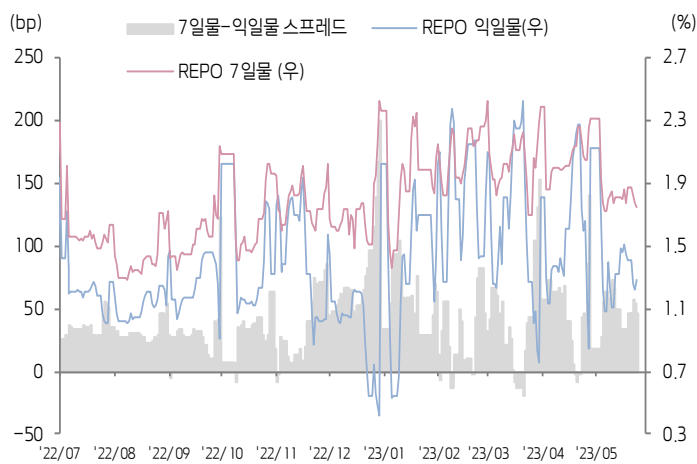
## Shibor O/N 금리



## 중국 국고채 금리



## Repo 금리



(출처: Bloomberg, 키움증권)





## 일간 상승률 상위 종목 Top5

후강통					선강통				
종목코드	종목명	업종	시가총액	등락률(%)	종목코드	종목명	업종	시가총액	등락률(%)
688408	Arctech Solar Holding	산업재	11,021	11.92	300278	화창다 지능장비 집단	산업재	6,567	20.00
600367	구이저우 레드스타 개발	소재	3,953	10.04	301179	Jiangsu Zeyu Intelligent Electric Power	정보기술	8,753	20.00
603931	Hangzhou Greenda Electronic Materials	소재	6,713	10.01	301297	Ferrotec Anhui Technology Development	산업재	8,893	20.00
603258	Hangzhou Electronic Soul Network Tech	커뮤니케이션 서비스	12,309	10.00	300620	Advanced Fiber Resources Zhuhai	정보기술	11,494	19.99
688680	Shanghai Hiuv New Materials	소재	10,231	8.94	301168	Jiangsu Tongling Electric	산업재	6,826	11.53

(단위: 백만 위안 / 기준일: 5월 24일 / Bloomberg, 키움증권 리서치센터)



## ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- 쿤밍 국자위(SASAC), 인터넷에 유포된 "쿤밍 도시건설투자회사(昆明城投) 전문가 콜 요약"은 사실 무근이라고 반박. 해당 문건에서 쿤밍 도시건설투자회사의 부채 상환 능력 우려 관련 내용 포함되며 지방 부채 관련 시장 우려 확산
- 시진핑 주석, 러시아 총리 미하일 미슈틴 접견. 양국은 경제 무역, 에너지 등 분야에서 협력 강화 예정
- 5/23 기준 과창판 지수 추종 ETF에 256.43억위안 유입. China SSE Star Market 50 ETF(588000.OF)에 169억위안 유입, 주식형 ETF 중 최대 순유입
- Schroders 글로벌 투자 총괄 Patrick Brenner, 현재 A주가 중국 경제 회복을 완전히 반영하지 못하고 있으나 여전히 A주의 긍정적 스탠스 유지. 동시에 EM 내 A주 포지션 비중이 크다고 발언
- 국가우정국, 하이난 리다오면세점 "타오다이거우(套代购, 차명 대리 구매)" 근절, 면세품의 대행 구매를 엄격히 예방할 것
- 심천시, 2Q23 신규 착공 프로젝트 집중 시행(총 263개 프로젝트, 투자액 3,491.8억위안). 이중 23년 투자 계획액은 508.4억위안
- CSRC, 싱가포르거래소와 ETF 상품 Connect 협력안 체결. 양국의 ETF 제품 Connect 부문의 협력과 함께 양국 기관의 ETF 상품 협력 개발을 지원



## STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- Iflytek (002230.SZ), 전일(5/24) 동사가 대량의 개인 정보를 이용하여 AI 연구에 사용할 것이라는 글 확산, 장중 추가 최대 9% 하락. 해당 글이 Baidu의 어니봇을 이용해 생성해낸 콘텐츠임이 확인되며 동사는 생성형 AI를 활용한 허위정보 낚소는 위법 행위로 법률 조치 등 강력 대응할 것이라고 발언
- Xpeng (9868.HK, NYSE: XPEV), 1Q23 매출액 40.3억위안(YoY -45.9%), 순손실 23.4억위안(전년 동기 순손실 17.0억위안). 2Q23 자동차 인도 가이던스 2.1~2.2만대(YoY -36.1%~-39.0%), 매출액 가이던스 45~47억위안(YoY -36.8%~-39.5%)으로 제시
- Xiaomi (1810.HK), 1Q23 매출액 594.8억위안(YoY -18.9%), 순이익 32.3억위안(YoY 13.1%), 3월 글로벌 MIUI MAU 5.9억명(YoY 12.4%) 최고치 경신. 한편, 동사는 4월 AI 모델 개발팀 공식 구성(1,200명 이상)
- Lenovo (0992.HK), 1Q23 매출액 619.5억달러(YoY -13.5%), 순이익 16.1억달러(YoY -20.8%)
- Futu Holdings (NASDAQ: FUTU), 1Q23 매출액 25억홍콩달러(YoY 52%), 순이익 11.9억홍콩달러(YoY 108.4%)
- Zhihu (2390.HK, NYSE:ZH), 1Q23 매출액 9.9억위안(YoY 33.8%), 조정 후 순손실 1.2억위안(YoY 67.3% 손실폭 축소)
- Tongcheng Travel (0780.HK), 1Q23 매출액 25.9억위안(YoY 50.5%), 순이익 5.0억위안(YoY 105.6%)
- BOSS ZHIPIN (2076.HK), 1Q23 매출액 12.8억위안(YoY 12.3%), 조정 후 순이익 2.5억위안(YoY 102.3%). MAU 3,970만명(YoY 57.5%)
- Jinko Solar (688223.SH), 560억위안을 투자하여 산시(山西)성 내 연산 56GW 태양광 수직계열화 생산 시설 건설 예정
- TCL honghuan (002129.SZ), Vision Industries Company와 합자 회사 설립, 사우디아라비아 태양광 폴리실리콘 생산 시설 건설 계획

(출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터 / 기준일: 5월 24일)





# China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,204.8	-1.3	-2.4	-3.4	-2.2	-2.5	+4.4	+3.7
		선전종합	2,009.5	-0.5	-0.8	-1.0	-1.9	-6.7	+4.5	+1.7
		CSI 300	3,859.1	-1.4	-2.6	-3.4	-3.1	-6.0	-2.5	-0.3
	역외	홍콩항생	19,115.9	-1.6	-2.3	-3.3	-4.2	-6.1	-5.0	-3.4
		홍콩항생종합	2,871.9	-1.6	-2.3	-3.6	-4.6	-6.6	-5.6	-3.4
		홍콩항생중국기업	6,478.1	-1.9	-2.4	-3.1	-3.8	-5.6	-5.9	-3.4
	기술주	홍콩항생테크	3,775.9	-2.0	-2.4	-0.9	-4.7	-9.0	-6.4	-8.5
		과창판50	1,011.8	-0.4	-1.7	-1.4	-7.7	+1.9	+1.5	+5.4
		차이넥스트	2,245.3	-0.4	-2.1	-0.7	-2.4	-8.6	-3.1	-4.3
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,017.9	-0.7	-2.8	-3.6	-5.8	-12.0	-6.4	-8.4
		화학	3,771.0	-0.2	-0.4	+20.4	+17.7	-15.7	-9.6	-6.9
		철강	2,226.1	-1.1	-3.1	-28.9	-30.5	-13.4	-11.1	-2.6
		비철금속	4,494.5	-0.5	-2.9	-4.8	-7.0	-13.0	-8.5	-1.9
		전자	3,686.9	+0.2	+0.6	+2.4	-4.6	-4.3	+0.2	+5.7
		가전	6,794.7	-2.3	+0.2	-0.2	-5.2	-5.7	+6.6	+4.8
		음식료	21,789.3	-1.3	+0.4	-1.7	-0.3	-11.0	-0.1	-5.1
		섬유의류	1,609.7	-0.8	-1.2	-0.5	+2.4	-4.7	+3.5	+2.3
		경공업	2,240.5	-0.8	-1.0	-1.8	-1.3	-14.1	+1.9	-3.7
		헬스케어	9,071.2	-1.4	+0.1	+1.1	-0.7	-5.3	+5.5	+0.0
		유틸리티	2,333.8	-0.9	-1.5	+0.8	+4.4	+3.2	+7.8	+6.2
		교통운수	2,250.0	-1.8	-3.0	-4.6	-4.6	-6.1	+0.2	-4.9
		부동산	2,551.4	-2.6	-6.0	-8.6	-7.2	-16.5	-18.5	-14.8
		유통소매	2,339.1	-1.3	-3.0	-5.9	-7.6	-15.7	-7.4	-18.4
		여행/레저	9,800.8	-1.1	-1.3	-2.7	-4.6	-10.7	+13.4	-9.2
		건자재	5,497.9	-1.1	-2.3	-5.3	-6.4	-18.0	-18.8	-8.9
		건축	2,184.0	-1.6	-5.2	-9.8	-8.0	+0.8	+3.5	+9.6
		전기장비	8,984.3	+0.6	-2.1	+1.2	+2.4	-9.6	-4.5	-3.9
		군수	1,499.0	-0.4	-2.7	-0.8	-0.1	-4.6	+9.3	+1.4
		컴퓨터	4,657.0	-0.6	-0.4	-5.1	-8.3	+2.6	+35.2	+20.2
		미디어	732.8	+0.9	-2.3	-10.1	-5.9	+23.3	+43.7	+35.8
		통신	2,309.3	+0.4	+1.2	-1.5	-10.2	+9.1	+34.9	+25.6
		은행	3,145.8	-2.2	-4.2	-5.2	-0.0	-0.8	-5.3	-0.4
		증권/보험	1,531.9	-2.0	-5.5	-6.6	+1.0	-3.5	+7.0	+4.0
		자동차	5,242.8	-0.6	-0.6	-1.7	+1.1	-12.7	-3.7	-1.9
		기계장비	1,487.0	+0.2	+1.0	+2.1	-0.4	-6.9	+15.4	+6.3
		석탄	2,685.7	-1.4	-3.2	-3.5	-0.2	-7.8	-9.7	+0.5
		정유	2,262.2	-1.1	-3.0	-4.9	-5.1	-2.4	+2.3	+8.2
환경	1,803.9	-0.4	-1.9	-0.3	+2.1	-6.2	+1.4	+1.9		
마용	6,434.5	-1.7	+0.1	-0.6	-0.5	-13.3	+3.3	-10.0		

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 5월 24일

마감기준





# China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,354.9	-2.4	-5.1	-6.1	+0.5	+0.3	+2.3	+2.6
	Industrial	2,416.8	-1.0	-3.5	-4.0	-4.3	-6.4	-5.5	-1.6
	Consumer Goods	14,033.2	-1.3	-0.1	-2.3	-1.6	-12.7	-3.0	-8.8
	Energy	1,844.0	-1.6	-3.8	-4.8	-2.2	+1.3	+4.8	+9.8
	Basic Materials	2,217.7	-0.6	-2.1	-5.4	-6.7	-14.2	-9.8	-3.5
	Consumer Services	2,691.3	-1.2	-0.5	-2.2	-3.6	-16.4	-9.3	-9.7
	Utilities	2,368.3	-1.2	-2.3	-0.7	+4.0	+7.4	+9.8	+8.7
	Health Care	7,175.7	-1.6	-0.2	+0.6	-1.7	-4.7	+4.5	-0.1
	Telecommunication	3,391.0	-0.5	-2.4	-9.8	-10.3	+5.5	+31.6	+17.7
	Technology	3,446.1	-0.6	-1.7	-1.5	-10.6	+6.3	+10.0	+15.6
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,540.8	-0.4	-0.2	+0.7	-1.5	-8.0	+3.1	+0.8
	IT	1,813.7	+0.5	-0.4	-5.6	-6.3	+9.6	+41.2	+29.4
	Financials	1,145.2	-1.5	-4.4	-6.2	-1.2	-8.4	-4.3	-2.0
	Real Estates	1,537.4	-2.8	-6.2	-8.6	-6.9	-19.4	-19.4	-18.5
	Agricultures	1,326.2	-0.6	-4.4	-5.0	-8.7	-13.0	-4.8	-9.8
	Wholesale & Retail	1,308.3	-0.5	-0.2	-1.1	-0.1	-5.7	+8.9	-0.3
	Transportation	1,104.7	-1.6	-2.3	-3.9	-5.6	-7.0	+0.9	-9.9
	Utilities	903.3	-0.4	-1.4	+1.5	+5.2	+2.9	+10.3	+4.5
	Business Service	1,070.7	-0.6	-3.9	-7.4	-0.8	+1.5	+14.7	+5.3
	Media	873.2	-0.4	-4.2	-13.9	-12.0	+6.3	+19.9	+10.0
	Construction	1,098.7	-1.2	-5.0	-8.3	-5.7	-7.2	-2.4	+2.4
	Mining	2,547.1	-0.1	-1.8	-1.9	-2.9	-10.7	-0.9	+0.5
	R&D	1,574.6	-0.3	-1.0	-0.2	-2.6	-13.1	-5.5	-6.1
	Environmental Products	592.3	-0.4	-2.6	-2.4	+0.0	-6.3	+1.7	-0.3
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.271	+3.8	-17.5	+14.5	-20.5	-13.8	-4.1	-35.1
	SHIBOR 1W	1.762	-3.4	-4.4	-7.4	-16.8	-18.5	+4.8	-20.7
	SHIBOR 1M	2.113	-0.2	-2.2	-5.2	-8.6	-7.2	+11.4	-9.9
	SHIBOR 3M	2.252	-0.1	-1.6	-4.7	-7.3	-6.4	+11.9	-7.0
	SHIBOR 6M	2.366	-0.3	-1.5	-3.5	-5.6	-6.0	+10.0	-5.7
	SHIBOR 9M	2.438	+0.0	-0.7	-3.3	-5.9	-6.3	+8.7	-5.0
	SHIBOR 1Y	2.481	-0.1	-0.4	-3.4	-6.3	-7.0	+6.8	-5.3
국고채 금리	국고채 1년물	2.012	+0.2	-3.1	-4.3	-5.9	-10.2	+3.4	-9.9
	국고채 2년물	2.140	+0.0	-3.2	-3.2	-7.4	-9.7	+0.5	-6.1
	국고채 3년물	2.487	+0.4	-2.6	-2.9	-6.5	-8.6	-1.8	-5.3
	국고채 7년물	2.707	+0.2	-0.6	-0.4	-4.0	-7.5	-3.2	-4.6
	국고채 10년물	1.271	+3.8	-17.5	+14.5	-20.5	-13.8	-4.1	-35.1
Repo 금리	Repo 익일물	1.288	+5.2	-14.8	+16.2	-19.7	-9.7	-3.0	-36.5
	Repo 7일물	1.750	-1.2	-5.7	-5.1	-15.5	-19.6	+13.4	-25.9
FX Market	달러 인덱스	103.887	+0.4	+1.0	+2.4	+2.5	-0.7	+2.0	+0.4
	달러-위안 역내환율	7.0609	+0.1	+0.9	+1.9	+2.4	+2.2	+6.1	+2.4
	달러-위안 역외환율	7.0661	+0.0	+0.8	+1.8	+2.4	+2.2	+6.1	+2.1
	달러-위안 고시환율	7.0560	+0.3	+1.2	+1.8	+2.5	+2.2	+6.0	+1.3
	원-위안 환율	186.597	+0.3	-2.4	-2.4	-3.6	-0.6	-1.9	+2.2

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 5월 24일 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.

