

# Hong Rok-ki's China Times

# “HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 6월 5일

## 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

- 5/29~6/2일 기준, 상해종합: 3,230.1(+0.5%), 심천종합: 2,035.6(+1.1%), Chinext: 2,233.3(+0.2%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.0939위안 (주간 0.3% 절상), 역내/외 위안화 환율: 7.0986/7.1096
- 지난 주 차이신 제조업 PMI가 서프라이즈 나타내면서 경기 회복에 대한 우려를 방어, 투자심리 개선
- 금주 중국 증시는 내수 회복 부진 우려 속 5월 차이신 서비스업 PMI, 물가지표, 금융지표 등에 시장 이목이 집중될 전망
- 6/2일 외국인 자금(북향자금)은 순유입, 규모는 85.34억 위안으로 집계
- **금주 주요경제지표 발표 예정**
  - 6/5일, 5월 차이신 PMI 종합 (이전치: 53.6)
  - 6/5일, 5월 차이신 PMI 서비스업 (예상치: 55.2, 이전치: 56.4)
  - 6/7일, 5월 외환보유액 (이전치: 3조 2,048억 위안)
  - 6/7일, 5월 수출/입 YoY (예상치: -1.6%/-8.0%, 이전치: 8.5%/-7.9%)
  - 6/7일, 5월 무역수지 (예상치: 963억 달러, 이전치: 902억 1,000만 달러)
  - 6/9~15일, 5월 사회융자총액 (예상치: 1조 7,785 위안, 이전치: 1조 2,171억 위안)
  - 6/9~15일, 5월 신규위안화대출 (예상치: 1조 6,400억 위안, 이전치: 7,188억 위안)
  - 6/9~15일, 5월 통화공급 M2 YoY (예상치: 12.0%, 이전치: 12.4%)
  - 6/9일, 5월 PPI/CPI YoY (예상치: -4.3%/0.2%, 이전치: -3.6%/0.1%)



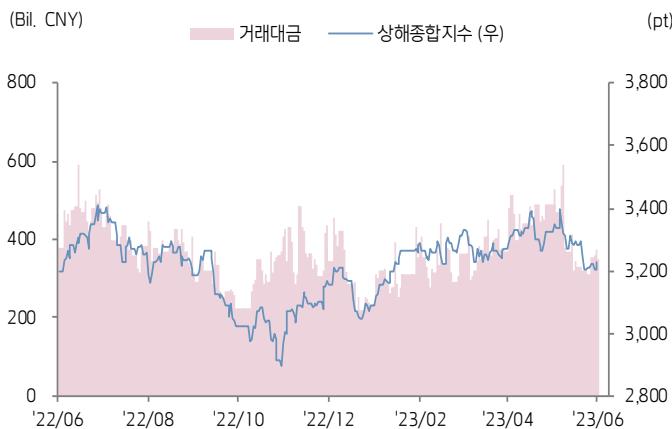
키움증권



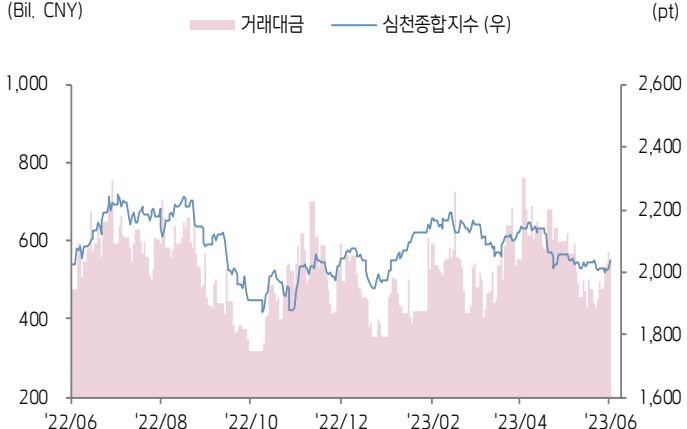
## 주식 시장 동향

(기준일: 6월 2일)

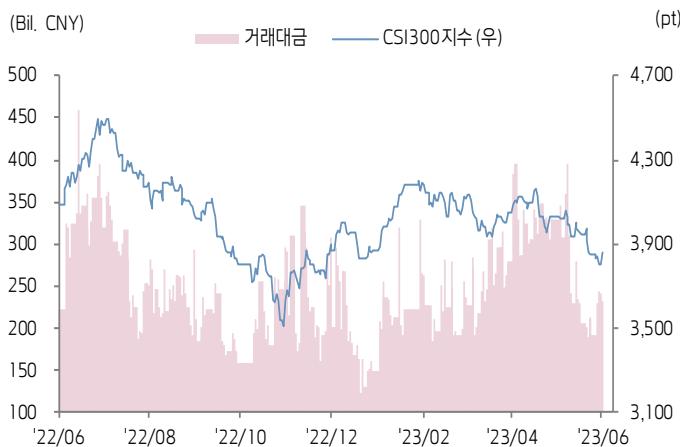
## 상해종합지수(上证指数)



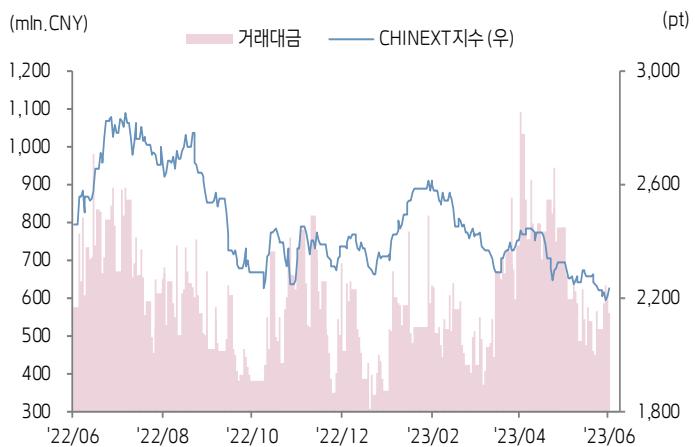
## 심천종합지수(深证综指)



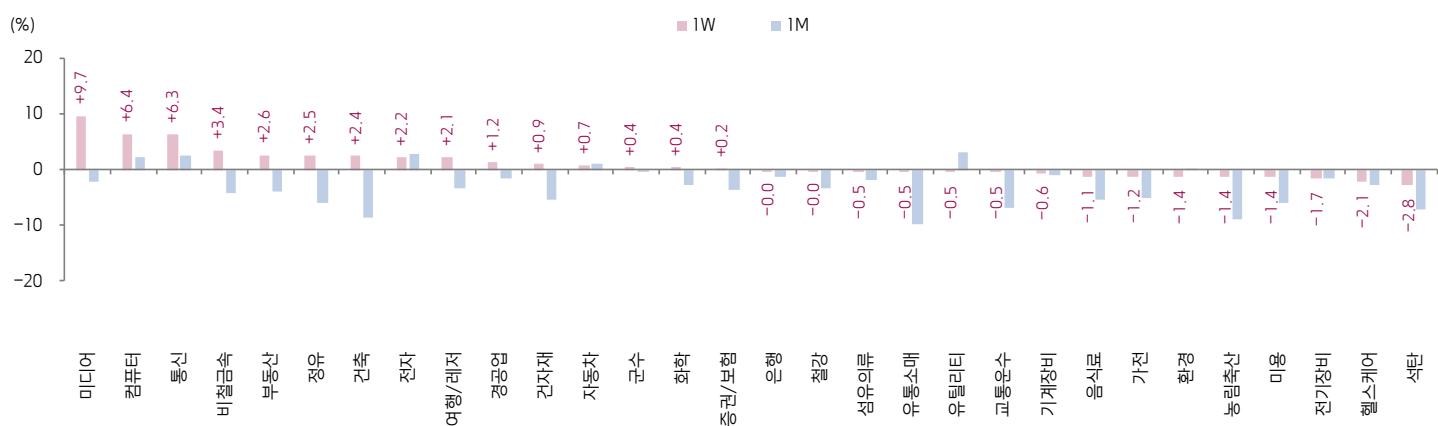
## CSI300 지수



## 차이넥스트 지수



## 업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

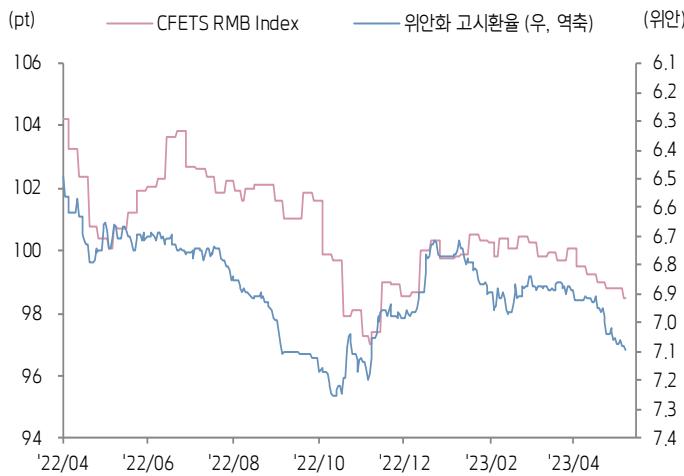




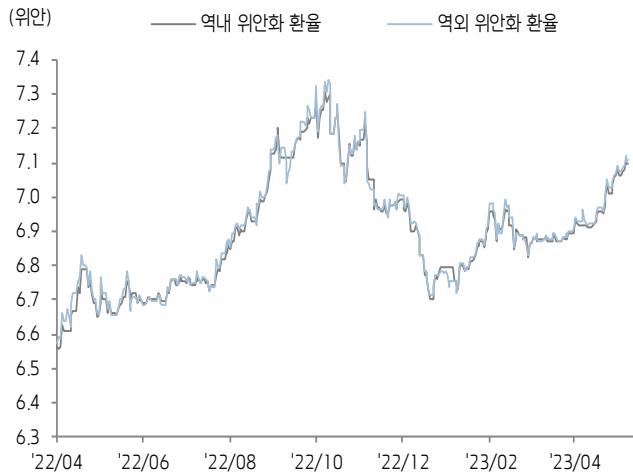
## 환율·금리 시장 동향

(기준일: 6월 2일)

## CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



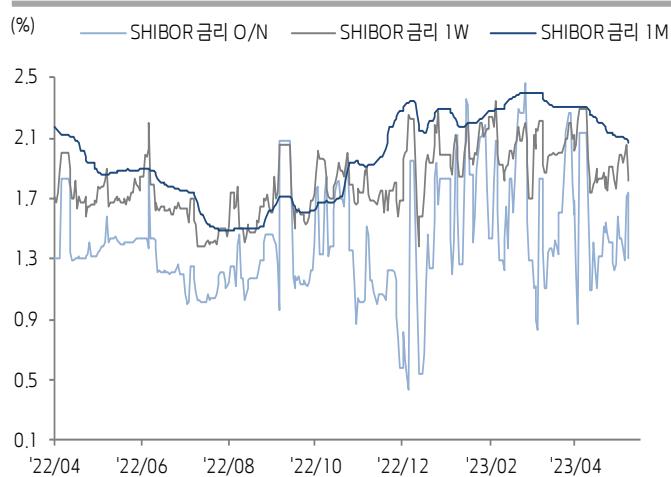
## 위안화 역내/외 환율



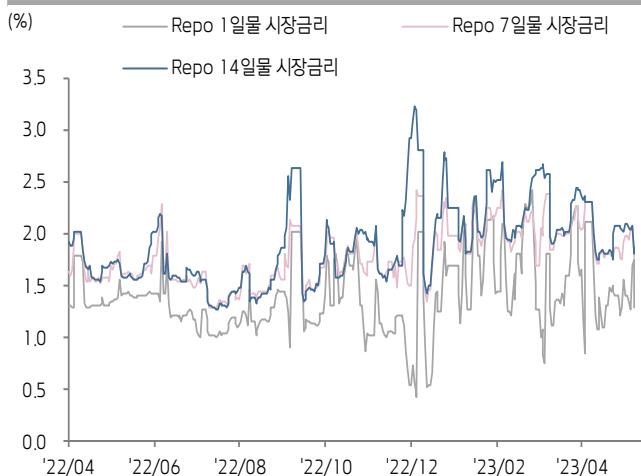
## 중국 국채 금리



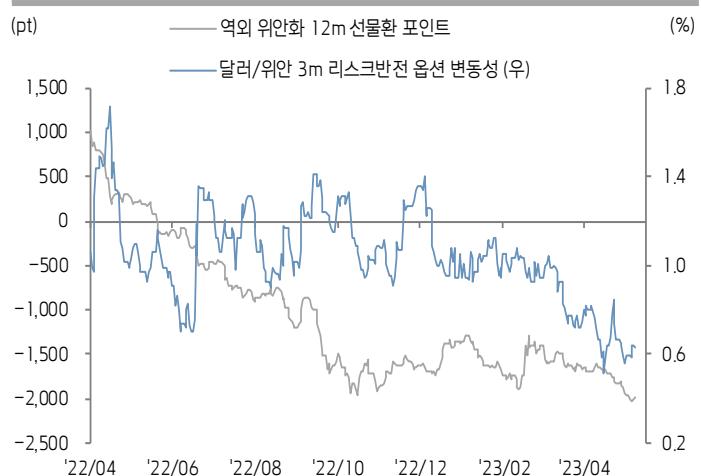
## SHibor 금리



## REPO 금리



## 위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY

## 중국 경제 주요 뉴스

- 리창총리, 국무원상무회의 개최; 신에너지차 자동차 구매 세감면 정책 연장, 충전 인프라 시스템 구축, 신에너지 차 소비 잠재력 발굴 등을 요구
- 공신부, 5G 산업 가상 전용망 건설 가속화, 5G 응용 분야 확대, IIoT 고도화 융합 추진 예정
- 중국 지수 연구원, 1~5월 중국 Top 100 부동산 디벨로퍼 주택 부지 구매 액 4,290 억 위안 (YoY -8.4%), 1~4월 하락 폭 대비 4.75%p 축소
- 증권 시보 (证券时报), 금일 (6/5)부터 STAR 50 지수 추종 ETF 선물 거래 시작
- 금일 HSI 1 Q23 리밸런싱 적용 예정. China Resources Power (0836.HK), Zijin Mining (2899.HK), Jd Health (6618.HK), Trip.com (9961.HK) 등 신규 편입 (적용 후 HSI 편입 종목 80 개까지 증가). Tencent (0700.HK), Meituan (3690.HK) 지수 내 비중 상승
- 광시성 (广西), 주택 인도지연 방지 책 발 표: 부동산 디벨로퍼의 선분양 허가 획득 전 상품 주택 판매 금지. 판매 예정 상품 주택 관련 계약 체결, 선분양 가격 외 비용 수취 등 도금지
- 1Q23 중국 Top 10 게임사 매출액 (810 억 위안) 중 Tencent (0700.HK), NetEase (9999.HK) 가 80% 이상 차지; 3~10위 게임사 매출액 모두 감소
- 중국 기금 보 (中国基金报), 5월 하순 들어 주식형/ 채권형/ 혼합형 등 다수 펀드 상품의 운용 혹은 위탁 수수료율이 인하 되었다고 발표



STOCK

## 중국 주식 주요 뉴스

- Huawei, HDC Cloud 2023 (7/7 개최 예정) 자체 개발 ChatGPT 유사 AI 모델 "Pangu 盘古 Chat" 대외 공개 내부 테스트 진행 예정
- Tencent (0700.HK), 주당 323.4 홍콩 달러 331.2 홍콩 달러에 70.5 만주 2.3 억 홍콩 달러 자사 H 주 매입 공시 (6/2) •
- BYD 002594.SZ, 1211.HK, China Merchants Group 와 전략적 MoU 체결 신에너지 차 SCM, 신에너지 산업 친환경 항운 및 기술 혁신 등에서 협력
- Geely Automobile (0175.HK), 영국 택시 기업 LEVC (London Electric Vehicle Company), Geely Holding Group 이 2013년 인수 의 10 억 파운드 조달 유치 검토 중
- Vanke (000002.SZ), 5월 부동산 계약 판매 금액 329.4 억 위안 (YoY 7.1%, 판매 면적 213.1 만 m<sup>2</sup> (YoY 13.7%)
- Power Construction Corporation of China (601669.SH), 자회사 Power Construction New Energy (电建新能源 본토 분할 상장 계획)
- Dongfeng Motor (0489.HK), 주당 3.6 홍콩 달러 3.7 홍콩 달러에 665 만주 (2,425.5 만 홍콩 달러) H 주 매입 공시 (6/2)
- Avic Heavy Machinery (600765.SH), 제 3 자 배정 유상증자로 최대 22.1 억 위안 조달 Nanshan Aluminium (600219.SH) 자회사 Shandong Honggshan (山东宏山) 의 80% 지분 인수에 사용할 예정

(기준일: 6월 2일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





## China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,230.1	+0.8	+0.5	-1.6	-2.8	-3.0	+1.1	+4.6
		선전종합	2,035.6	+1.2	+1.1	+0.2	-1.0	-5.4	+0.4	+3.0
		CSI 300	3,861.8	+1.4	+0.3	-2.1	-4.2	-6.5	-5.6	-0.3
	역외	홍콩항셍	18,949.9	+4.0	+1.1	-2.6	-3.8	-7.9	-10.1	-4.2
		홍콩항셍종합	2,843.8	+3.9	+1.0	-2.6	-4.3	-8.7	-10.8	-4.4
		홍콩항셍중국기업	6,428.3	+4.5	+1.5	-2.5	-2.4	-7.4	-11.5	-4.1
	기술주	홍콩항셍테크	3,824.3	+5.3	+3.6	+0.1	-0.3	-9.2	-13.0	-7.4
		과창판50	1,053.3	-0.0	+1.4	+1.3	-3.2	+5.4	-	+9.7
		차이넥스트	2,233.3	+1.2	+0.2	-2.0	-3.9	-7.8	-9.2	-4.8
	China A Sector Index	농림축산	2,928.2	+0.7	-1.4	-3.8	-8.9	-14.0	-12.2	-11.1
		화학	3,736.0	+2.4	+0.4	-0.7	-2.8	-16.5	-14.0	-7.8
		철강	2,234.0	+1.2	-0.0	-2.0	-3.3	-14.1	-14.5	-2.3
		비철금속	4,590.4	+3.5	+3.4	+0.2	-4.2	-9.2	-9.0	+0.2
		전자	3,833.6	+0.4	+2.2	+2.1	+2.9	-0.7	-2.1	+10.0
		가전	6,757.7	+4.4	-1.2	-2.4	-5.2	-5.7	+4.2	+4.2
		음식료	21,317.0	+2.1	-1.1	-2.3	-5.4	-12.7	-5.5	-7.1
		섬유의류	1,593.2	+0.5	-0.5	-2.1	-1.8	-7.2	-0.7	+1.2
		경공업	2,258.8	+2.1	+1.2	-0.4	-1.6	-13.1	-1.3	-2.9
		헬스케어	8,935.4	+0.1	-2.1	-2.0	-2.9	-5.7	+3.0	-1.5
		유틸리티	2,353.2	+0.1	-0.5	+0.6	+3.1	+2.2	+2.9	+7.0
		교통운수	2,240.0	+1.0	-0.5	-3.1	-6.9	-8.6	-5.6	-5.3
		부동산	2,634.5	+3.8	+2.6	-0.9	-3.9	-13.6	-14.7	-12.0
		유통소매	2,302.7	+1.9	-0.5	-3.6	-9.9	-16.7	-13.5	-19.7
	중국 A주 업종별 지수	여행/레저	10,075.6	-0.6	+2.1	+1.3	-3.3	-10.0	+9.2	-6.7
		건자재	5,521.8	+4.3	+0.9	-1.1	-5.5	-18.3	-21.1	-8.5
		건축	2,236.5	+0.1	+2.4	-1.5	-8.5	-2.0	+2.6	+12.2
		전기장비	8,797.2	+1.6	-1.7	-2.2	-1.5	-8.8	-13.4	-5.9
		군수	1,514.0	-0.9	+0.4	-1.8	-0.5	-7.1	+0.9	+2.5
		컴퓨터	5,038.8	+0.1	+6.4	+5.3	+2.3	+5.5	+35.8	+30.1
		미디어	801.0	-0.2	+9.7	+6.4	-2.2	+29.1	+47.8	+48.4
		통신	2,528.6	+0.3	+6.3	+6.6	+2.6	+11.3	+37.8	+37.6
		은행	3,161.0	+1.3	-0.0	-3.1	-1.3	-1.6	-4.4	+0.1
		증권/보험	1,538.8	+1.3	+0.2	-3.6	-3.6	-3.8	+4.6	+4.5
		자동차	5,280.9	+1.7	+0.7	+0.9	+1.0	-9.7	-11.0	-1.2
		기계장비	1,480.6	+0.0	-0.6	-0.6	-0.9	-7.5	+6.8	+5.9
		석탄	2,518.4	+1.3	-2.8	-8.9	-7.2	-13.4	-17.8	-5.8
		정유	2,297.4	+1.2	+2.5	-0.7	-6.1	-2.4	-0.7	+9.9
		환경	1,793.9	+0.6	-1.4	-1.1	+0.2	-6.3	-4.6	+1.4
		미용	6,290.1	+0.2	-1.4	-2.5	-6.0	-14.0	-6.8	-12.0





## China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,397.6	+1.4	+0.5	-3.3	-1.8	-0.1	+2.7	+3.6
	Industrial	2,367.0	+0.4	-1.3	-4.2	-7.9	-10.2	-12.2	-3.6
	Consumer Goods	13,696.5	+1.8	-1.5	-3.2	-7.4	-14.4	-8.8	-11.0
	Energy	1,778.1	+1.0	-0.7	-6.9	-8.1	-3.9	-1.9	+5.9
	Basic Materials	2,236.8	+3.1	+1.5	-0.2	-6.0	-13.5	-11.6	-2.7
	Consumer Services	2,697.2	+2.6	+0.3	+0.1	-3.8	-14.6	-15.1	-9.5
	Utilities	2,401.4	-0.3	-0.6	+0.5	+2.8	+5.4	+6.8	+10.2
	Health Care	7,048.6	+0.1	-2.1	-2.5	-2.8	-5.2	+1.4	-1.8
	Telecommunication	3,652.3	+0.4	+6.6	+4.3	-2.1	+4.1	+30.6	+26.8
	Technology	3,671.3	-0.3	+2.9	+2.4	-0.8	+10.2	+9.1	+23.1
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,557.3	+1.3	+0.5	-0.1	-0.6	-6.8	-1.9	+1.5
	IT	1,990.5	+0.4	+8.9	+7.0	+2.9	+14.9	+44.1	+42.0
	Financials	1,145.9	+1.6	-0.6	-3.3	-3.9	-8.5	-5.9	-1.9
	Real Estates	1,587.2	+3.8	+2.5	-0.9	-3.9	-16.2	-15.4	-15.8
	Agricultures	1,273.6	+0.8	-2.5	-4.8	-11.8	-15.1	-11.3	-13.4
	Wholesale & Retail	1,311.8	+0.5	+0.2	-0.4	-1.5	-5.7	+3.9	-0.0
	Transportation	1,108.1	+1.8	+0.1	-2.4	-8.4	-7.6	-5.4	-9.6
	Utilities	916.6	+0.8	+0.2	+1.8	+5.3	+2.8	+4.6	+6.0
	Business Service	1,108.6	+0.6	+3.2	+1.2	-2.2	+2.7	+6.9	+9.1
	Media	937.8	+0.2	+7.6	+3.4	-6.3	+10.3	+21.4	+18.1
SHIBOR 금리	Construction	1,127.3	+0.6	+1.6	-0.9	-4.2	-7.1	-4.3	+5.0
	Mining	2,565.6	+2.0	+2.2	-0.8	-2.4	-9.1	-4.2	+1.2
	R&D	1,569.9	+0.0	+0.9	-1.2	-2.6	-12.7	-9.6	-6.4
	Environmental Products	602.1	+0.6	+1.1	+0.3	+1.1	-4.9	-3.0	+1.4
	SHIBOR O/N	1,307	-24.9	-9.1	-7.2	-38.8	+1.2	-8.7	-33.2
	SHIBOR 1W	1,814	-1.8	-8.9	-5.0	-21.1	-6.1	+8.4	-18.4
	SHIBOR 1M	2,068	-0.7	-1.9	-3.0	-10.4	-9.9	+10.6	-11.8
국고채 금리	SHIBOR 3M	2,199	-0.6	-1.7	-3.1	-9.4	-10.8	+10.0	-9.2
	SHIBOR 6M	2,307	-1.0	-2.2	-3.5	-7.9	-10.4	+8.2	-8.0
	SHIBOR 9M	2,379	-0.8	-2.3	-2.7	-8.0	-10.1	+6.2	-7.3
	SHIBOR 1Y	2,435	-0.7	-1.7	-2.2	-7.9	-10.6	+4.8	-7.0
Repo 금리	국고채 1년물	1,986	-0.2	-1.1	-3.9	-8.0	-12.9	+2.7	-11.1
	국고채 2년물	2,120	+0.5	-1.9	-3.6	-6.6	-11.3	-1.4	-7.0
	국고채 5년물	2,449	+0.9	-2.1	-2.9	-6.6	-10.3	-3.9	-6.7
	국고채 10년물	2,719	+0.6	-0.1	+0.0	-2.2	-6.9	-3.1	-4.2
Repo 금리	Repo 익일물	1,301	-25.5	-7.2	-7.3	-38.9	+3.2	-8.6	-35.9
	Repo 7일물	1,778	-3.1	-10.8	-5.1	-23.2	-7.6	+9.3	-24.7
FX Market	달러 인덱스	104.015	+0.4	-0.2	+0.8	+2.6	-0.5	+2.2	+0.5
	달러-위안 역내환율	7,098.6	+0.0	+0.5	+1.2	+2.6	+2.8	+6.6	+2.9
	달러-위안 역외환율	7,109.6	+0.1	+0.5	+1.2	+2.7	+3.1	+6.8	+2.7
	달러-위안 고시환율	7,093.9	-0.0	+0.3	+0.8	+2.5	+2.6	+5.7	+1.9
	원-위안 환율	183,889	-1.2	-1.9	-2.8	-5.0	-2.4	-2.2	+0.7



**[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.

