

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA
TIMES”

홍차타임즈

2023년 6월 12일

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

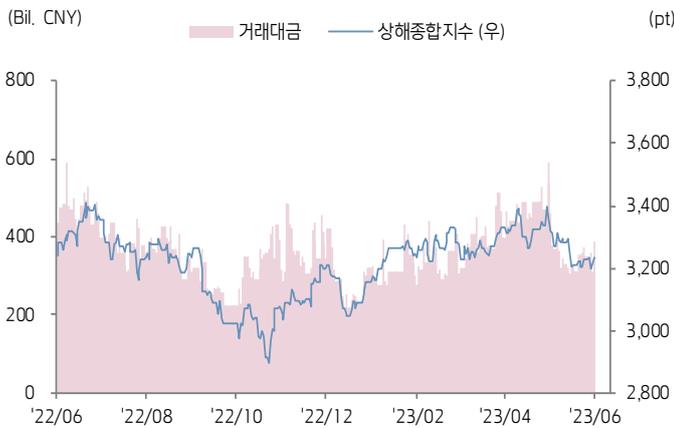
- 6/5~6/9일 기준, 상해종합: 3,231.4(+0.0%), 심천종합: 2,006.4(-1.4%), Chinext: 2,143.0(-4.0%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.1115위안 (주간 0.2% 절상), 역내/외 위안화 환율: 7.1305/7.1439
- 지난 주 중국증시는 5월 수출입, 물가 등 부진한 지표 속 당국의 추가 부양책 기대감으로 혼조세 시현
- 금주 중국증시는 5월 실물지표와 금융지표, MLF 정책금리 인하 여부 등에 시장 이목이 집중될 전망
- 6/9일 외국인 자금(북향자금)은 순유출, 규모는 14.41억 위안으로 집계
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 6/12, 5월 사회용자총액 (예상치: 1조 9,000 위안, 이전치: 1조 2,171억 위안)
- 6/12, 5월 신규위안화대출 (예상치: 1조 5,500억 위안, 이전치: 7,188억 위안)
- 6/12, 5월 통화공급 M2 YoY (예상치: 12.0%, 이전치: 12.4%)
- 6/15, MLF 1년물 금리 (예상치: 2.75%, 이전치: 2.75%)
- 6/15, 5월 주요 70개 도시 평균 주택 가격 MoM (이전치: 0.32%)
- 6/15, 5월 광공업생산 YoY/YTD YoY (예상치: 3.5%/3.9%, 이전치: 5.6%/3.6%)
- 6/15, 5월 소매판매 YoY/YTD YoY (예상치: 13.7%/9.5%, 이전치: 18.4%/8.5%)
- 6/15, 5월 고정자산투자 YTD YoY (예상치: 4.4%, 이전치: 4.7%)
- 6/15, 5월 부동산 투자 YTD YoY (예상치: -6.7%, 이전치: -6.2%)
- 6/15, 5월 실업률 YoY (예상치: 5.2%, 이전치: 5.2%)



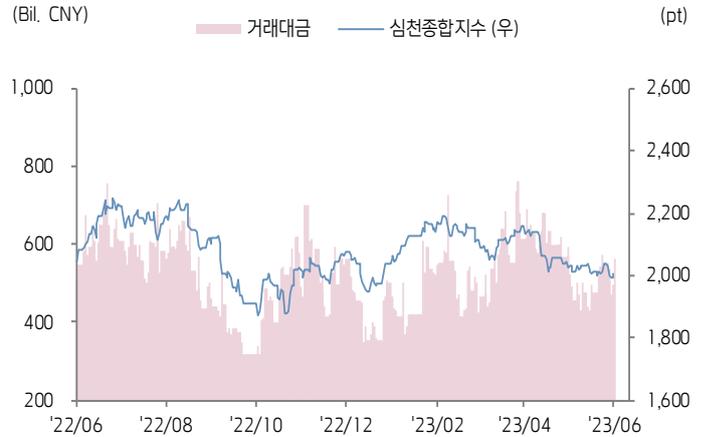


주식 시장 동향 (기준일: 6월 9일)

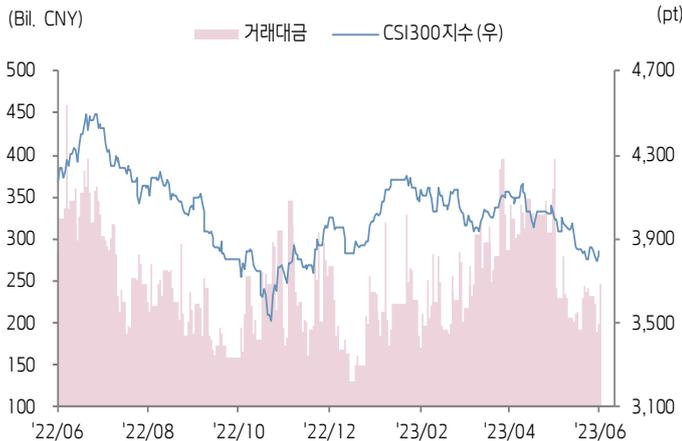
상해종합지수(上证指数)



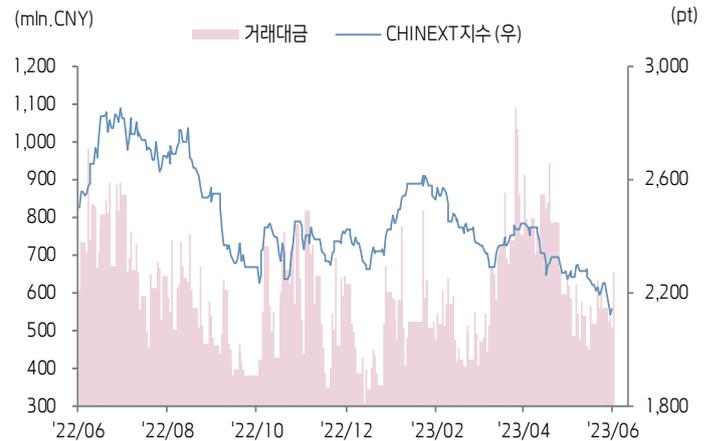
심천종합지수(深证综指)



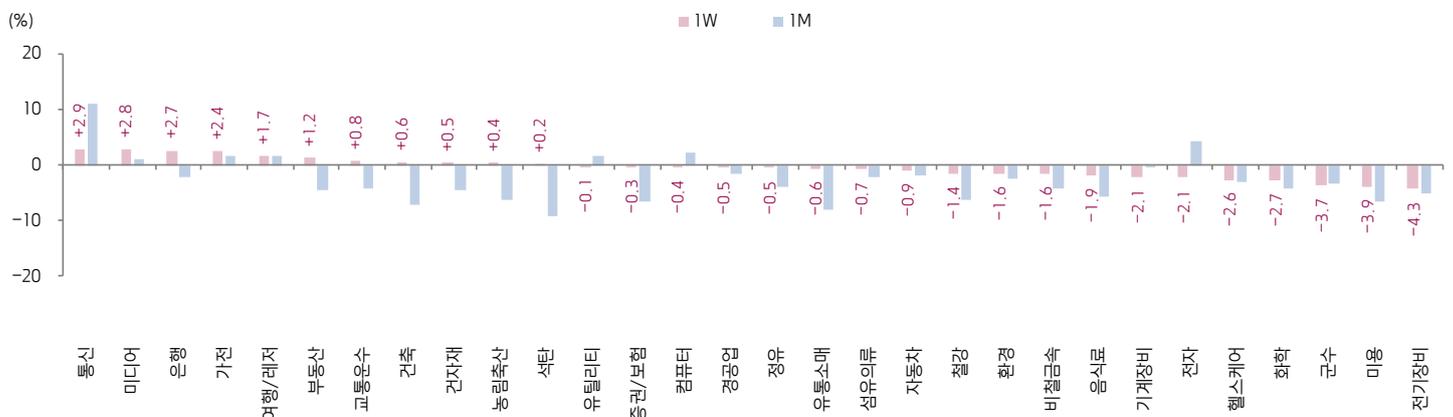
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



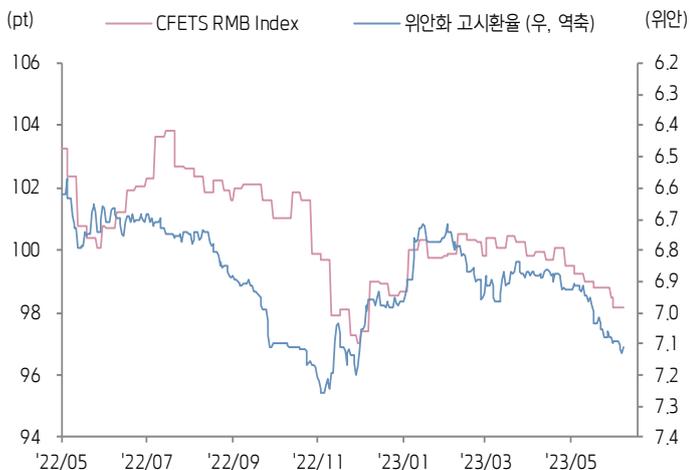
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 6월 9일)

CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



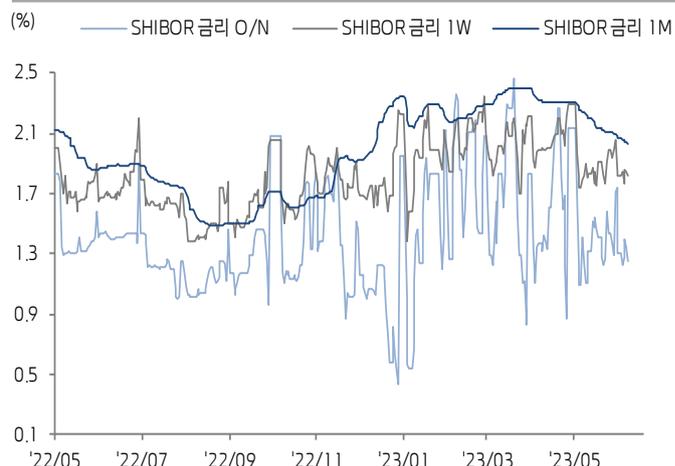
위안화 역내/외 환율



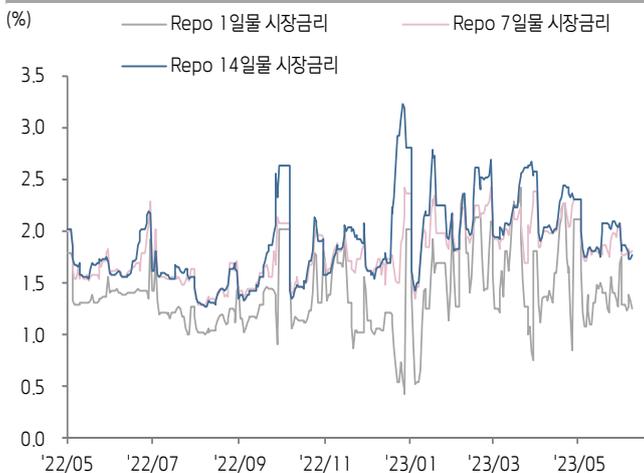
중국 국채 금리



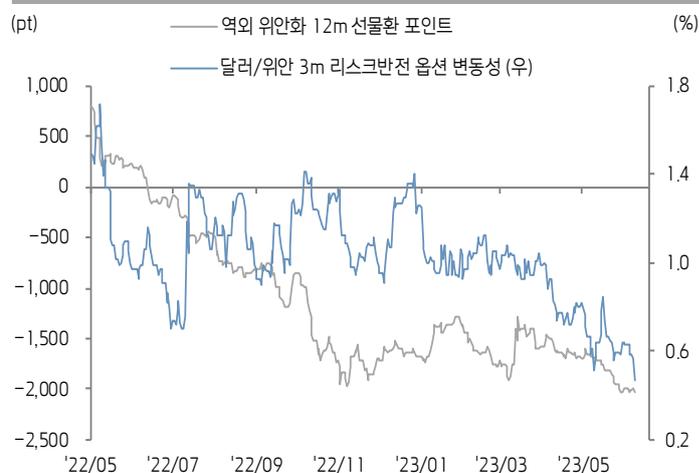
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 5월 중국 CPI 0.2% (YoY, 이하 동일, 컨센서스 0.31%, 전월 0.1%), PPI -4.6% (컨센서스 -4.28%, 전월 -3.6%)
- 상무부 등 4개 부처, <23년 그린 스마트 가전 소비 촉진 공작 시행 관련 통지> 발표. 그린 스마트 가전 소비 촉진 활동, 가전 이구환신(以旧换新, 노후 가전교체) 등 정책 시행 예정
- 이강(易纲) PBOC 총재, 정확하고 효과적인 온건한 통화정책 유지, 역주기 정책 강화, 실물 경제 지원, 고용 촉진 등 향후 정책 기조 제시
- CAEV, 5월 중국 전기차 배터리 생산량 56.6GWh(YoY 57.4%, MoM 20.4%). 동기간 LFP 배터리 생산량 37.8GWh(YoY, 96.7%, MoM 29%), M/S 66.9%
- 금일(6/12) SSE50, STAR50, SZSE, ChiNEXT 등 주요 지수 리밸런싱. 1) SSE50: China Telecom (601728.SH), China United Network (600050.SH), Kingsoft (688111.SH), TBEA (600089.SH), China Railway (601390.SH) 신규 편입. 2) STAR50: Mgi Tech (688114.SH), Avic ChengduUas (688297.SH) 신규 편입. 3) SZSE: 11개 종목 조정, 4) ChiNEXT: 10개 종목 조정
- 중국증권보(中国证券报), 항저우에서 23년 글로벌 AI 기술 박람회 개최(6/10~6/13). Alibaba (9988.HK), Huawei, Baidu (9888.HK), Iflytek (002230.SZ) 등 70여개 AI 기업 참가
- 공신부, 전기차 배터리 산업의 맹목적이고 무질서한 확장 및 성장 근절 강조
- 묘우위(苗圩) 공신부 전(前) 부장, 전기차 배터리 원가 kWh당 100달러까지 하락 시 내연기관차와의 경쟁 가능. 향후 전기차 배터리 기업의 해외 진출 추구 및 저가 경쟁 지양 필요



중국 주식 주요 뉴스

- CATL (300750.SZ), 고속 충전 기술 업데이트. 현재 10분 충전 시 400km 주행 가능, 향후 5분으로 충전 시간 단축 가능
- Ninestar (002180.SZ), 미국 위구르 강제노동예방법(Uyghur Forced Labor Prevention Act) 수출통제명단(Entity List)에 등사 포함
- NIO (9866.HK, NYSE:NIO), 1Q23 매출액 106.8억위안(YoY 7.7%), 순손실 48.0억위안(손실폭 YoY 163.2% 확대). 2Q 자동차 교부량/매출액 가이드스 2.3~2.5만대, 87.4~93.7억위안으로 제시
- Huawei, 올해 스마트폰 출하량 가이드스를 4,000만대(연초 3,000만대)로 상향 조정
- Gem (002340.SZ), 자화사가 Tianyuan Group (002386.SZ) 및 쓰촨성 이빈(宜宾)시 정부와 신에너지 산업 단지 프로젝트 투자 계약 체결. 배터리 리사이클(연산 10만톤), 리튬인산철(연산 5만톤), 배터리팩(연산 3GWh) 라사이클링 생산 라인 건설에 17.1억위안 투자 예정
- China Life Insurance (601628.SH), 1~5월 누적 수입보험료 3,986억위안(YoY 5.1%)
- China Mobile (600941.SH), 23~24년 5G 무선장비 입찰 결과 발표. Huawei 낙찰 비중 50% 이상, ZTE (000063.SZ) 2위(M/S 23.4%~37.3%등)

(기준일: 6월 9일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,231.4	+0.6	+0.0	+0.6	-2.6	+0.0	-0.2	+4.6
		선전종합	2,006.4	+0.7	-1.4	-0.3	-1.1	-3.9	-1.9	+1.6
		CSI 300	3,836.7	+0.4	-0.7	-0.4	-4.0	-3.3	-8.1	-0.9
	역외	홍콩항생	19,390.0	+0.5	+2.3	+3.4	-1.9	+0.4	-11.3	-2.0
		홍콩항생종합	2,900.4	+0.5	+2.0	+3.0	-2.7	-0.5	-12.2	-2.5
		홍콩항생중국기업	6,589.3	+0.8	+2.5	+4.0	-1.4	+2.2	-13.4	-1.7
	기술주	홍콩항생테크	3,934.2	+1.0	+2.9	+6.6	+3.2	+4.0	-17.2	-4.7
		과창판50	1,032.6	+2.5	-2.0	-0.6	+0.7	+3.9	-	+7.6
		차이넥스트	2,143.0	+0.9	-4.0	-3.9	-5.3	-9.6	-14.3	-8.7
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	2,938.9	-0.0	+0.4	-1.0	-6.1	-10.3	-12.9	-10.8
		화학	3,636.4	-0.5	-2.7	-2.3	-4.1	-15.5	-19.2	-10.2
		철강	2,201.8	-0.0	-1.4	-1.5	-6.2	-11.9	-17.2	-3.7
		비철금속	4,518.7	+1.0	-1.6	+1.8	-4.3	-7.4	-15.0	-1.4
		전자	3,751.5	+1.4	-2.1	+0.0	+4.2	-0.4	-1.5	+7.6
		가전	6,923.2	-0.9	+2.4	+1.2	+1.7	+2.4	+8.6	+6.7
		음식료	20,912.9	-0.2	-1.9	-3.0	-5.6	-10.3	-9.9	-8.9
		섬유의류	1,581.4	-0.1	-0.7	-1.2	-2.3	-4.3	-0.2	+0.5
		경공업	2,247.0	-0.6	-0.5	+0.7	-1.5	-9.0	+0.2	-3.4
		헬스케어	8,700.5	+0.9	-2.6	-4.6	-3.0	-6.7	-2.6	-4.1
		유틸리티	2,351.1	+1.5	-0.1	-0.6	+1.5	+4.6	+2.2	+6.9
		교통운수	2,257.6	+0.2	+0.8	+0.3	-4.3	-5.6	-4.2	-4.5
		부동산	2,666.9	-1.6	+1.2	+3.9	-4.4	-8.0	-13.8	-11.0
		유통소매	2,288.6	-0.1	-0.6	-1.1	-7.9	-13.2	-15.7	-20.2
		여행/레저	10,248.1	+0.1	+1.7	+3.9	+1.8	-5.5	+10.9	-5.1
		건자재	5,548.2	-0.8	+0.5	+1.4	-4.4	-11.5	-19.3	-8.0
		건축	2,248.8	-0.2	+0.6	+3.0	-7.2	+1.4	+2.4	+12.8
		전기장비	8,415.3	+1.1	-4.3	-6.0	-5.2	-11.4	-18.7	-10.0
		군수	1,458.2	+0.8	-3.7	-3.3	-3.5	-8.7	-0.6	-1.3
		컴퓨터	5,021.0	+1.3	-0.4	+6.0	+2.3	+6.9	+33.9	+29.6
		미디어	823.6	+3.3	+2.8	+12.8	+1.0	+36.7	+51.3	+52.6
		통신	2,603.1	+3.5	+2.9	+9.4	+11.0	+16.3	+44.0	+41.6
		은행	3,245.0	-0.5	+2.7	+2.7	-2.3	+5.4	-4.3	+2.7
		증권/보험	1,533.7	-0.4	-0.3	-0.2	-6.5	+2.0	+1.1	+4.1
		자동차	5,234.2	+1.9	-0.9	-0.2	-1.9	-4.5	-10.4	-2.0
		기계장비	1,449.8	+0.3	-2.1	-2.7	-0.4	-6.3	+5.5	+3.7
		석탄	2,523.8	-0.1	+0.2	-2.6	-9.3	-9.4	-24.2	-5.6
		정유	2,285.4	+0.0	-0.5	+2.0	-3.9	+0.4	-6.9	+9.3
환경	1,765.9	+0.1	-1.6	-2.9	-2.4	-7.1	-4.8	-0.2		
미용	6,045.6	-1.4	-3.9	-5.2	-6.6	-12.6	-10.7	-15.5		

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 6월 9일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,481.5	-0.5	+1.9	+2.4	-3.4	+7.1	+2.3	+5.6
	Industrial	2,341.9	+0.7	-1.1	-2.3	-7.0	-8.0	-14.3	-4.7
	Consumer Goods	13,279.8	-0.5	-3.0	-4.5	-7.6	-12.8	-14.2	-13.7
	Energy	1,798.2	+0.1	+1.1	+0.5	-7.2	+0.0	-8.3	+7.1
	Basic Materials	2,216.4	+0.3	-0.9	+0.6	-5.5	-10.2	-15.1	-3.6
	Consumer Services	2,666.9	+0.5	-1.1	-0.8	-3.1	-9.7	-14.3	-10.5
	Utilities	2,409.9	+1.8	+0.4	-0.2	+1.1	+7.8	+7.5	+10.6
	Health Care	6,889.0	+1.2	-2.3	-4.3	-3.4	-5.5	-4.6	-4.1
	Telecommunication	3,760.3	+3.8	+3.0	+9.7	+0.0	+8.1	+36.7	+30.5
	Technology	3,612.9	+2.1	-1.6	+1.3	+3.2	+10.1	+8.9	+21.1
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,502.6	+0.7	-2.1	-1.6	-0.9	-6.0	-4.8	-0.7
	IT	2,008.4	+2.5	+0.9	+9.9	+4.5	+17.8	+45.4	+43.3
	Financials	1,138.1	-0.8	-0.7	-1.3	-6.7	-3.0	-10.0	-2.6
	Real Estates	1,613.0	-1.2	+1.6	+4.2	-4.1	-10.1	-14.2	-14.5
	Agricultures	1,272.3	-0.6	-0.1	-2.6	-8.9	-11.0	-13.8	-13.4
	Wholesale & Retail	1,310.0	+0.6	-0.1	+0.1	-1.0	-3.1	+3.5	-0.2
	Transportation	1,102.1	+0.1	-0.5	-0.4	-4.2	-4.4	-5.0	-10.1
	Utilities	903.7	+1.0	-1.4	-1.2	+1.5	+4.4	+0.8	+4.5
	Business Service	1,120.5	+0.7	+1.1	+4.3	-3.1	+7.3	+8.7	+10.2
	Media	964.6	+1.2	+2.9	+10.7	-4.8	+14.0	+25.4	+21.5
	Construction	1,129.2	-0.2	+0.2	+1.8	-5.7	-4.3	-4.4	+5.2
	Mining	2,533.7	+1.4	-1.2	+0.9	-2.4	-7.0	-12.9	-0.0
	R&D	1,530.7	+0.3	-2.5	-1.6	-3.0	-14.1	-16.1	-8.7
Environmental Products	594.4	-0.3	-1.3	-0.2	-2.0	-4.9	-2.2	+0.1	
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.251	-6.6	-4.3	-13.0	+12.7	-31.6	-11.5	-36.1
	SHIBOR 1W	1.826	-1.3	+0.7	-8.3	-4.0	-9.3	+7.0	-17.9
	SHIBOR 1M	2.031	-0.6	-1.8	-3.7	-8.8	-14.1	+7.6	-13.4
	SHIBOR 3M	2.161	-0.7	-1.7	-3.4	-8.5	-13.5	+7.9	-10.8
	SHIBOR 6M	2.266	-0.5	-1.8	-3.9	-7.6	-12.7	+5.6	-9.6
	SHIBOR 9M	2.338	-0.4	-1.7	-3.9	-7.3	-12.4	+2.8	-8.8
	SHIBOR 1Y	2.404	-0.2	-1.3	-3.0	-6.4	-12.6	+1.6	-8.2
국고채 금리	국고채 1년물	1.919	-1.0	-3.4	-4.4	-8.7	-13.8	-4.5	-14.1
	국고채 2년물	2.080	-0.5	-1.9	-3.7	-5.9	-10.7	-3.7	-8.8
	국고채 5년물	2.426	-0.7	-0.9	-3.0	-5.2	-9.3	-4.8	-7.6
	국고채 10년물	2.691	-0.6	-1.0	-1.1	-1.0	-6.6	-3.9	-5.2
Repo 금리	Repo 익일물	1.255	-5.9	-3.5	-10.4	+13.3	-30.8	-10.9	-38.1
	Repo 7일물	1.813	+0.9	+2.0	-9.1	-1.7	-10.5	+12.2	-23.2
FX Market	달러 인덱스	103.557	+0.2	-0.4	-0.6	+2.0	-1.0	+0.3	+0.0
	달러-위안 역내환율	7.1305	+0.3	+0.4	+0.9	+2.9	+3.1	+6.5	+3.4
	달러-위안 역외환율	7.1439	+0.3	+0.5	+1.0	+3.0	+2.9	+6.6	+3.2
	달러-위안 고시환율	7.1115	-0.2	+0.2	+0.5	+2.6	+2.1	+6.4	+2.1
	원-위안 환율	181.140	-1.2	-1.5	-3.4	-5.3	-5.4	-3.6	-0.8

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 6월 9일 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.

