

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 6월 26일

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

- 6/19~6/21일 기준, 상해종합: 3,197.9(-1.0%), 심천종합: 2,039.9(+0.1%), Chinext: 2,211.8(-2.6%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.1795위안 (주간 0.3% 절하), 역내/외 위안화 환율: 7.1795/7.1768
- 지난 주 중국증시는 LPR 인하폭에 대한 실망감으로 경기 부양책 기대감이 하락하면서 혼조세
- 단오절 연휴(6/22~24일)로 6/22일, 6/23일 이틀간 중국 본토 증시는 휴장. 금일(6/26일)부터 개장
- 금주 중국증시는 6월 관영 PMI, 5월 공업기업 이익 등에 시장 이목이 집중될 전망
- 문화여행부, 단오절 연휴 중국 국내 여행객 수(1.06억연인원, YoY 32.3%)는 19년의 112.8%. 매출액(373.1억위안, YoY 44.5%)은 19년의 94.9%까지 회복
- 국가영화국, 23년 단오절 박스오피스(9.1억위안)는 과거 단오절 연휴 기간 박스오피스 2위. 관람객수 2,249만연인원
- 6/21일 외국인 자금(북향자금)은 순유출, 규모는 6.41억 위안으로 집계
- **금주 주요경제지표 발표 예정**

6/28일, 5월 공업이익 YTD YoY (이전치: -20.6%)

6/30일, 6월 관영 PMI 종합 (이전치: 52.9)

6/30일, 6월 관영 PMI 제조업/비제조업 (예상치: 49.0/53.2, 이전치: 48.8/54.5)



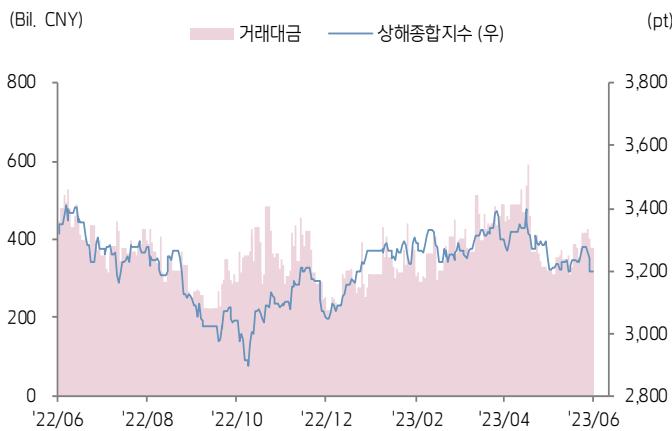
키움증권



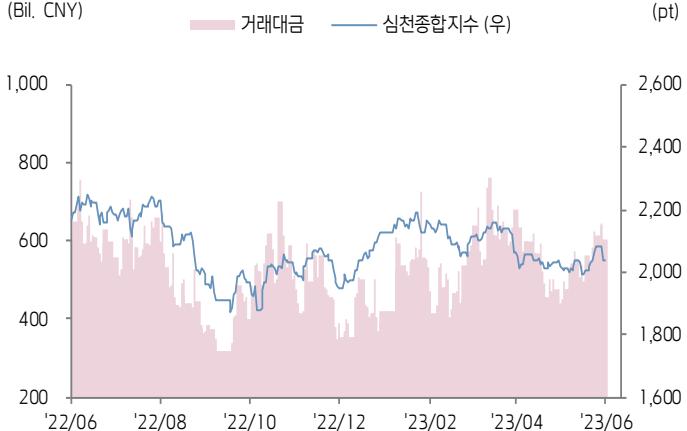
주식 시장 동향

(기준일: 6월 23일)

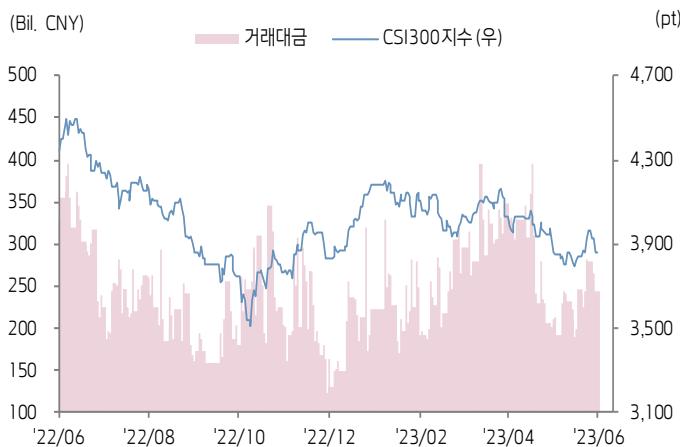
상해종합지수(上证指数)



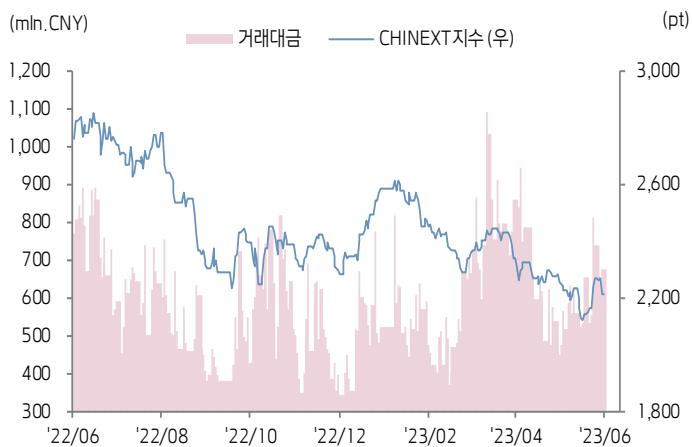
심천종합지수(深证综指)



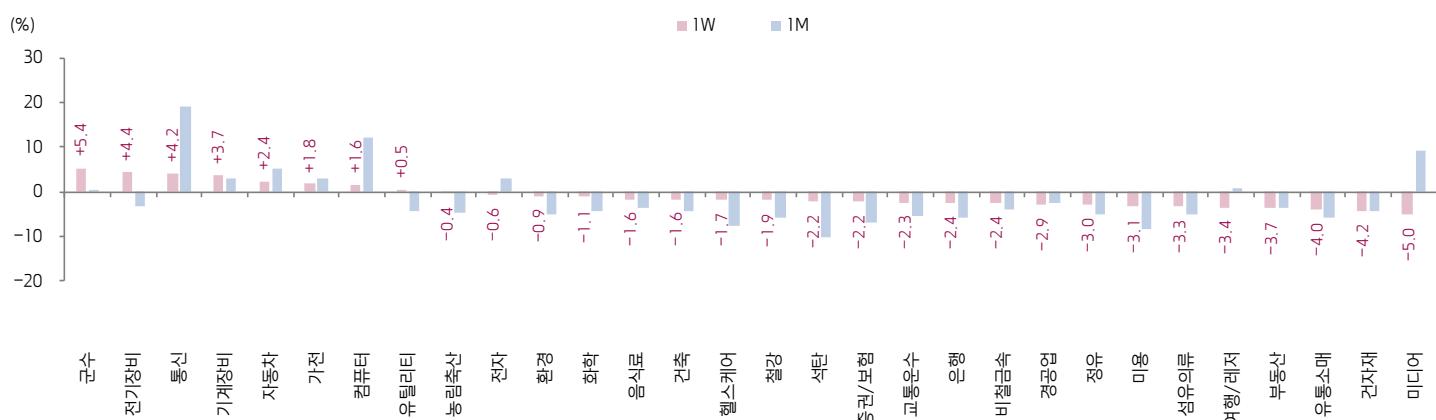
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

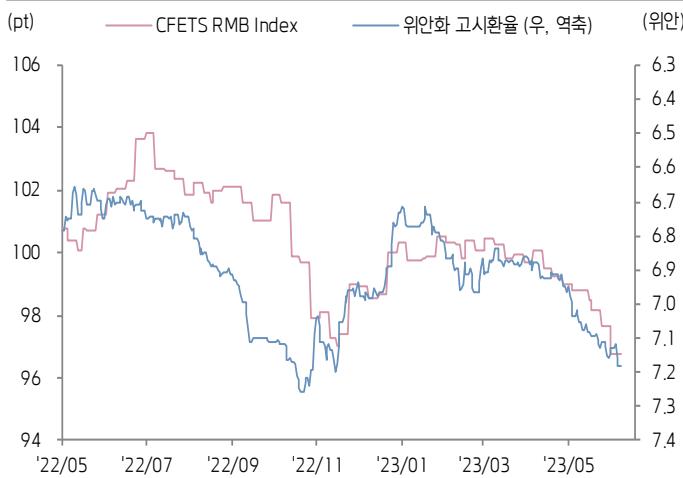




환율·금리 시장 동향

(기준일: 6월 23일)

CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



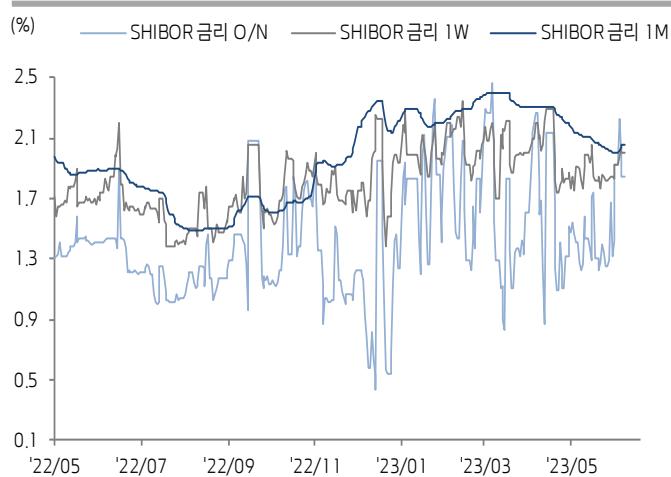
위안화 역내/외 환율



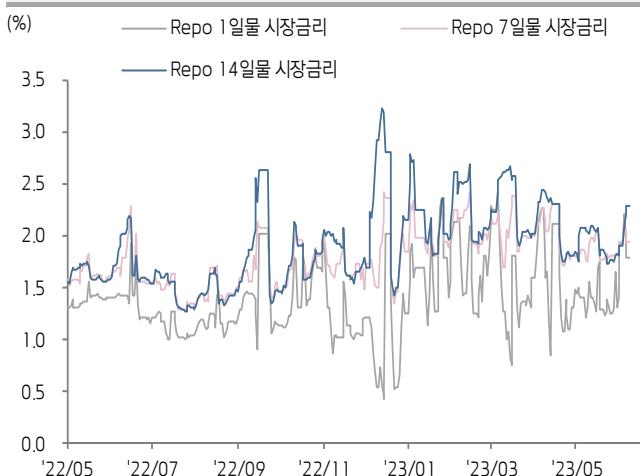
중국 국채 금리



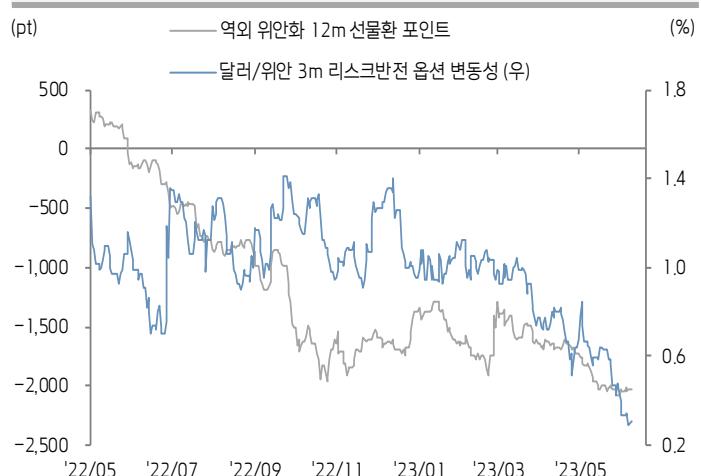
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY

중국 경제 주요 뉴스

- 문화여행부, 단오절 연휴 중국 국내 여행객 수(1.06억연인원, YoY 32.3%)는 19년의 112.8%. 매출액(373.1억위안, YoY 44.5%)은 19년의 94.9%까지 회복
- 국가영화국(国家电影局), 23년 단오절 박스오피스(9.1억위안)는 과거 단오절 연휴 기간 박스오피스 2위. 관람객수 2,249만연인원
- CPCA, 6월 중국 승용차 리테일 판매량 183만대(YoY -5.9%, MoM 5%). 신에너지차 판매량 67만대(YoY 26%, MoM 15.5%), 침투율 36.6% 추정
- 권상중국(券商中国), 6/21 기준 37개 펀드의 올해 수익률 50% 이상 기록. 대다수가 게임, 클라우드 컴퓨팅 및 빅데이터, AI 테마 등을 추종
- 국가우정국, 올해(~6/24) 중국 택배 배달 건수 600억건. 19년/22년 대비 172일/34일 조기 600억건 달성
- CISA, 6월 중순 중국 일평균 조강 생산량(295.3만톤)은 6월 상순 대비(이하 동일) +1.1%, 강재 생산량 388.2만톤(+3.0%). 중요 철강 기업 강재 재고량(1,622.2만톤) +2.6% 증가
- 정저우(郑州), 5월 상품형 주택 판매량 1만 2,207채, 판매 면적 143.88만 m²(MoM 39.5%), 평균가격 m²당 10,258위안(MoM -17.6%)
- 제일재경(第一财经), 톤당 폴리실리콘 가격이 최저 6만위안까지 급락하며 모듈 가격 하락, 일부 중소 모듈 기업의 저가 제품 출하 가속화
- 5월 중국 채권 월간 발행액 5조 4,561.6억위안. 5월말 기준 해외 기관의 중국 채권 보유액 3.25조위안(총 발행액의 2.2%)
- 공신부, 1~5월 중국 소프트웨어 매출액 4조 3,238억위안(YoY 13.3%), 경상이익 4,922억위안(YoY 12.2%), 수출액 189억달러(YoY -3.7%)



STOCK

중국 주식 주요 뉴스

- Xpeng (9868.HK, NYSE: XPEV), Tesla 대항마로 내년 홍콩 내 우측 핸들 모델 출시 예정
- Bytedance, “소비 금융 회사 인수 관련 루머는 사실무근”
- Eve Energy (300014.SZ), 유럽 자전거 포럼에서 46 시리즈 휴대용 원통형 배터리 팩 최초 공개
- Tongwei (600438.SH), 청두시(成都市) 진탕(金堂)현 소재 GW 태양광 모듈 공장 내 첫 16GW 테스트 모듈 제품 생산 완료
- Kweichow Moutai (600519.SH), 1주당 25.9위안 현금배당(총 배당액 325.5억위안) 지급 예정
- Beijing-Shanghai High Speed Railway (601816.SH), Pingan Asset (平安资管, Ping An Insurance 산하 운용사)이 동사 1% 지분 매각 예정
- Cathay Biotech (688065.SH), Shanghai Yaoqin(上海曜勤, 설립 예정) 대상으로 최대 66억위안 신주(주당 43.34위안) 발행 예정. 거래 후 동사 지배주주는 CIB(Cathay Industrial Biotech)에서 Shanghai Yaoqin 으로 전환. 한편, China Merchants Group(招商局集团)은 Shanghai Yaoqin을 통해 간접적으로 동사 지분의 5% 이상 보유

(기준일: 6월 23일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,197.9	-1.3	-1.0	+0.0	-3.0	-2.7	-3.3	+3.5
		선전종합	2,039.9	-1.9	+0.1	+2.2	+0.0	-3.4	-5.0	+3.3
		CSI 300	3,864.0	-1.5	+0.0	+2.0	-2.7	-4.3	-10.7	-0.2
	역외	홍콩항셍	18,890.0	-1.7	-2.7	-1.9	-4.0	-5.8	-12.4	-4.5
		홍콩항셍종합	2,811.8	-1.9	-6.1	-3.1	-2.1	-6.9	-12.8	-5.5
		홍콩항셍중국기업	6,394.5	-1.7	-6.4	-3.0	-1.3	-5.9	-14.3	-4.6
	기술주	홍콩항셍테크	3,879.3	-2.1	-8.4	-1.4	+2.7	-8.2	-16.7	-6.0
		과창판50	1,020.2	-3.3	-1.5	+0.1	-1.2	-3.7	-	+6.3
		차이넥스트	2,211.8	+0.0	-2.6	+3.2	-1.5	-6.7	-19.9	-5.7
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	2,930.8	-1.1	-0.4	+2.0	-4.5	-10.4	-17.3	-11.0
		화학	3,631.8	-1.1	-1.1	-0.4	-4.3	-13.6	-20.2	-10.4
		철강	2,149.8	-0.8	-1.9	-1.9	-5.9	-10.7	-17.4	-6.0
		비철금속	4,406.2	-1.7	-2.4	-1.0	-3.9	-10.5	-18.3	-3.9
		전자	3,839.6	-3.1	-0.6	+2.3	+3.0	-5.2	-2.8	+10.1
		가전	7,252.6	-0.3	+1.8	+5.7	+3.1	+6.2	+4.3	+11.8
		음식료	21,549.4	-1.0	-1.6	+3.6	-3.7	-7.9	-11.4	-6.1
		섬유의류	1,550.9	-1.2	-3.3	-2.8	-5.1	-6.7	-4.9	-1.5
		경공업	2,229.9	-1.2	-2.9	-1.0	-2.5	-10.0	-6.9	-4.1
		헬스케어	8,476.1	-2.0	-1.7	-2.6	-7.5	-8.1	-9.8	-6.5
		유틸리티	2,292.0	+0.2	+0.5	-0.3	-4.3	+1.9	-1.7	+4.3
		교통운수	2,200.9	-0.6	-2.3	-1.3	-5.5	-7.8	-5.5	-6.9
		부동산	2,547.8	-1.1	-3.7	-4.2	-3.7	-12.0	-19.7	-14.9
		유통소매	2,253.5	-1.8	-4.0	-2.0	-5.9	-16.5	-18.1	-21.4
	증권 리서치 센터	여행/레저	10,086.6	-2.2	-3.4	-2.0	+0.7	-5.7	+3.3	-6.6
		건자재	5,353.5	-1.2	-4.2	-2.4	-4.1	-15.2	-25.6	-11.3
		건축	2,163.0	-0.7	-1.6	-2.1	-4.2	-7.6	-0.9	+8.5
		전기장비	8,746.0	-1.3	+4.4	+4.8	-3.3	-4.6	-22.4	-6.4
		군수	1,533.4	-1.3	+5.4	+5.5	+0.2	-4.0	+2.3	+3.8





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,279.8	-0.7	-2.6	-3.3	-6.1	+0.3	-4.1	+0.9
	Industrial	2,356.9	-0.9	+1.8	+2.3	-5.0	-7.5	-15.4	-4.1
	Consumer Goods	13,506.8	-1.2	-1.7	+1.6	-6.3	-11.6	-16.8	-12.2
	Energy	1,740.7	-0.5	-2.0	-2.5	-8.2	-3.7	-2.2	+3.7
	Basic Materials	2,175.4	-1.5	-2.4	-0.7	-3.9	-11.5	-17.2	-5.3
	Consumer Services	2,764.9	-1.3	+1.0	+4.9	+0.6	-6.0	-16.8	-7.2
	Utilities	2,324.9	+0.2	+0.2	-0.8	-4.8	+3.2	+1.9	+6.7
	Health Care	6,722.1	-2.4	-2.4	-1.7	-7.4	-7.0	-10.4	-6.4
	Telecommunication	3,579.7	-4.2	-3.7	-2.3	+2.5	-3.7	+25.5	+24.3
	Technology	3,723.5	-4.1	-0.1	+3.4	+5.3	-0.3	+11.0	+24.9
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,579.2	-1.6	+1.2	+3.5	+0.3	-3.4	-7.4	+2.4
	IT	2,050.4	-5.3	-1.3	+3.6	+11.5	+8.9	+40.5	+46.3
	Financials	1,126.1	-1.8	-0.7	-0.9	-4.7	-5.6	-12.9	-3.6
	Real Estates	1,542.9	-1.0	-4.0	-3.7	-3.3	-12.8	-19.7	-18.2
	Agricultures	1,291.7	-1.0	+1.5	+4.1	-4.0	-11.3	-18.3	-12.1
	Wholesale & Retail	1,289.2	-1.7	-3.3	-1.6	-2.5	-6.6	-1.1	-1.7
	Transportation	1,072.8	-1.2	-3.4	-1.5	-6.1	-8.9	-7.3	-12.5
	Utilities	876.6	+0.5	+0.4	-1.4	-5.3	+1.4	-3.7	+1.4
	Business Service	1,135.5	-3.9	-3.4	+1.5	+4.0	+1.2	+9.3	+11.7
	Media	943.7	-6.8	-6.2	-3.4	+5.1	+3.4	+17.1	+18.8
SHIBOR 금리	Construction	1,115.1	-1.7	-1.5	-0.1	-1.4	-9.7	-6.5	+3.9
	Mining	2,433.1	-2.1	-3.9	-1.7	-5.7	-10.9	-13.5	-4.0
	R&D	1,485.3	-3.9	-2.5	-1.8	-6.9	-14.9	-20.7	-11.4
	Environmental Products	575.1	-0.7	-2.6	-3.3	-4.4	-7.5	-8.0	-3.1
	SHIBOR O/N	1,844	-7.3	+39.6	+31.3	+44.5	+18.4	+28.2	-5.8
	SHIBOR 1W	2,009	-1.7	+8.8	+8.3	+5.9	+3.7	+11.9	-9.6
	SHIBOR 1M	2,061	+0.7	+2.6	+0.6	-3.0	-14.1	+9.0	-12.1
국고채 금리	SHIBOR 3M	2,135	+0.4	+0.7	-2.1	-5.6	-13.8	+6.7	-11.8
	SHIBOR 6M	2,211	-0.1	-0.8	-3.2	-7.1	-13.4	+3.5	-11.8
	SHIBOR 9M	2,304	+0.1	+0.3	-2.1	-5.7	-11.9	+0.6	-10.2
	SHIBOR 1Y	2,360	+0.1	-0.1	-2.2	-5.2	-12.0	-0.5	-9.9
Repo 금리	국고채 1년물	1,909	+0.2	+1.6	-1.4	-7.6	-14.2	-3.6	-14.5
	국고채 2년물	2,130	-0.5	+3.9	+1.9	-2.3	-9.4	-2.7	-6.6
	국고채 5년물	2,466	-0.1	+3.2	+1.4	-2.2	-7.6	-4.9	-6.1
	국고채 10년물	2,674	-0.1	+1.9	-1.1	-1.4	-7.0	-5.5	-5.8
Repo 금리	Repo 1일물	1,791	-10.3	+36.5	+28.7	+42.5	+16.8	+24.4	-11.7
	Repo 7일물	1,953	-5.2	+7.0	+7.0	+7.2	+1.8	+14.6	-17.3
FX Market	달러 인덱스	102.071	-0.5	-0.9	-1.9	-1.1	-0.4	-2.3	-1.4
	달러-위안 역내환율	7,1795	-0.0	+0.2	+0.6	+2.1	+5.2	+7.3	+4.1
	달러-위안 역외환율	7,1768	-0.1	+0.0	+0.4	+1.8	+5.1	+7.2	+3.7
	달러-위안 고시환율	7,1795	+0.3	+0.3	+0.8	+2.3	+4.5	+7.4	+3.1
	원-위안 환율	179.672	+0.5	+0.7	-1.7	-4.2	-4.1	-7.1	-1.6



[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.

