

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES” 홍차타임즈

2023년 1월 6일

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

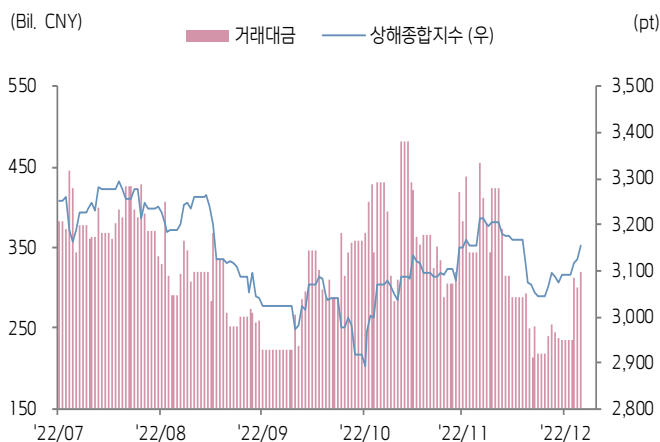
- 1/5일 기준, 상해종합: 3,155.2(+1.0%), 심천종합: 2,037.1(+1.6%), ChiNext: 2,399.5(+2.8%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.8926위안 (0.3% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.8804/6.8884
- 전일 중국증시는 당국의 통화정책 완화 기대감과 민간 서비스업 지표 개선에 상승
- PBOC, 2023년 중요 정책 및 아젠다 제정. 온건한 통화정책 강력하게 시행하고 시장 주체의 자금 조달 비용 절감시키며 위안화 환율이 합리적 수준에서 안정화할 수 있도록 유지할 것. 중국 내수 및 공급 체계에 대한 금융 지원 강도 높이고 부동산 시장의 안정적이고 건전한 발전을 지원할 것. 위안화 국제화 및 디지털 위안화 시범 운영을 질서정연하게 추진할 것
- 12월 차이신 서비스업 PMI, 48로 위축 국면 유지했으나, 이전치와 예상치 모두 상회하면서 투심 개선
- 국무원, 1/8일부터 홍콩발 본토 입국 인원 PCR검사 중단 및 홍콩/마카오를 경유한 본토 입국을 재개. 본토 주민의 홍콩 입국 허가 신청 수리 재개하고 점진적으로 본토-홍콩, 마카오 간 육상 및 수상 여객 운송 복구할 계획이라 발표
- 전일 인민은행은 7일물 역Repo을 통해 20억 위안을 공급
- 같은 날 역Repo 만기도래 3580억 위안으로, 순회수된 유동성은 3560억 위안
- 전일 주요경제지표 발표
- 12월 차이신 PMI 종합: 48.3 (이전치: 47.0)
- 12월 차이신 PMI 서비스업: 48.0 (예상치: 46.8, 이전치: 46.7)



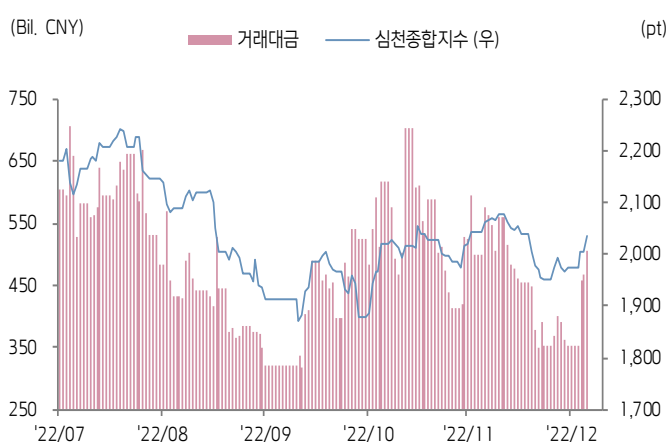


주식 시장 동향 (기준일: 1월 5일)

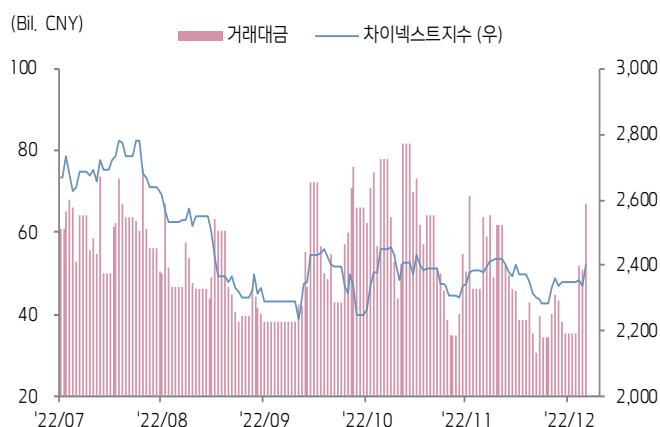
상해종합지수(上证指数)



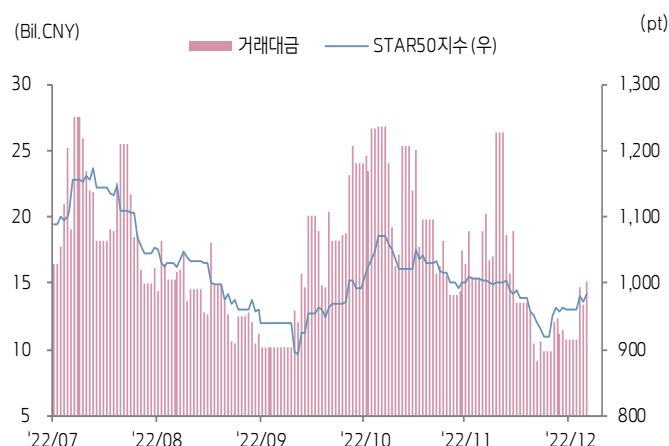
심천종합지수(深证综指)



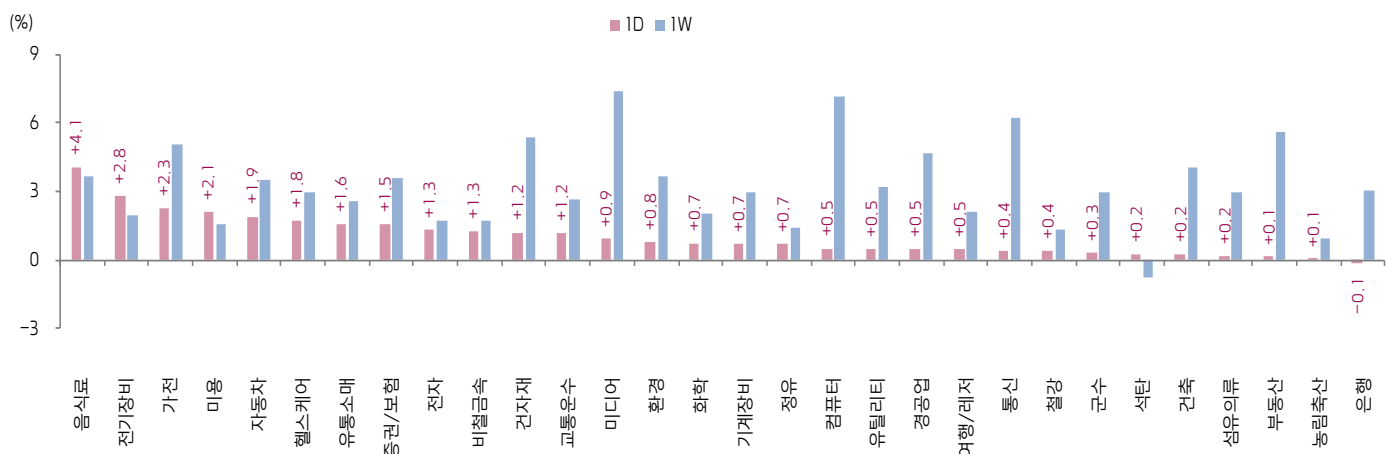
Chinext 지수



STAR 50 지수



본토 A주 업종별 수익률 1D/1W



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)



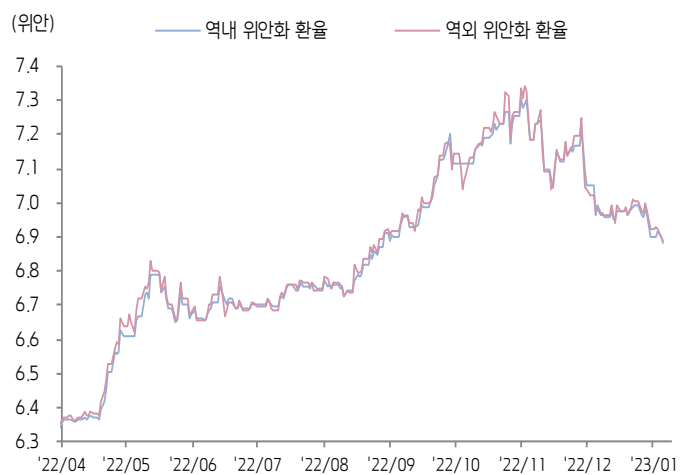


환율 금리 동향 (기준일: 1월 5일)

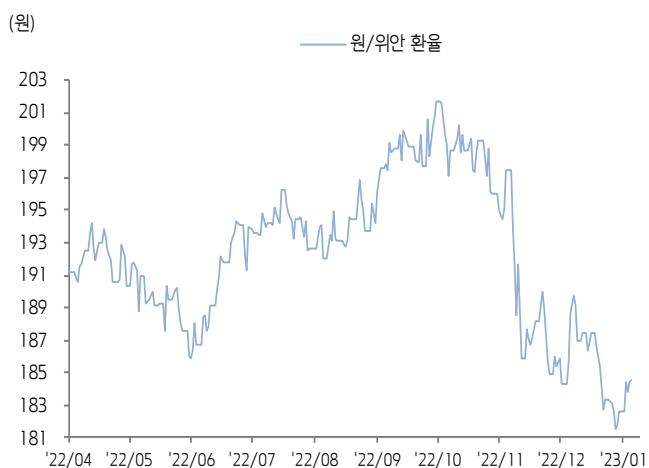
위안화 고시 환율



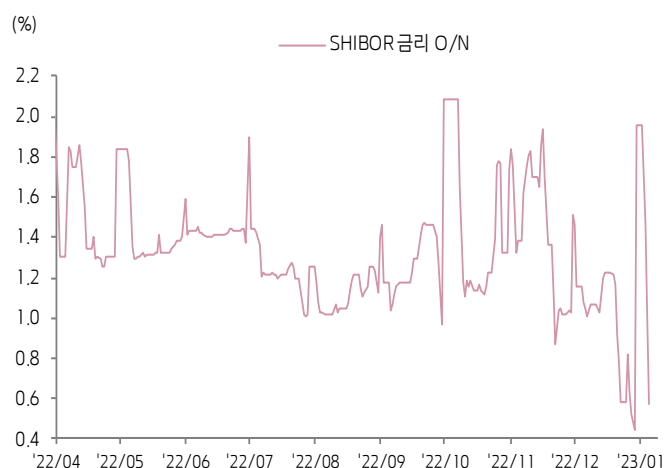
역내/외 위안화 환율



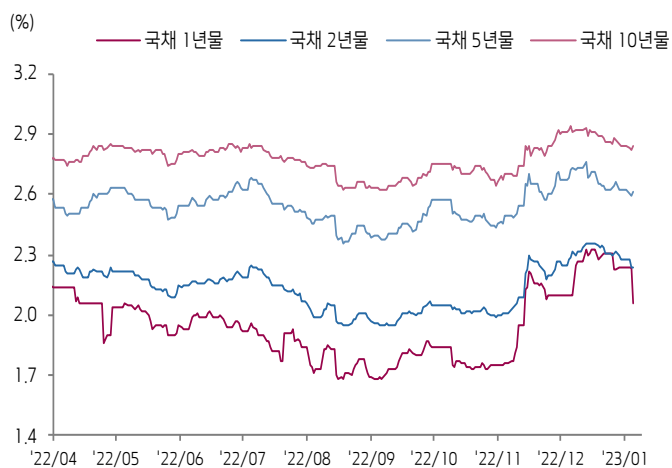
원/위안 환율



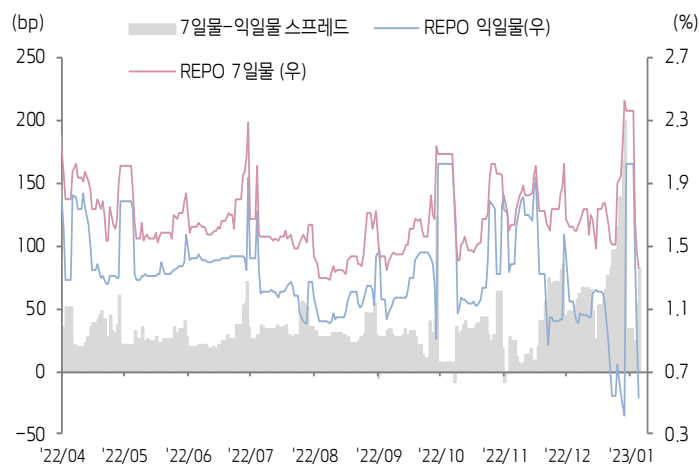
Shibor O/N 금리



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(%)
603728	Shanghai Moons' Electric	산업재	16,613	10.01	000836	텐진 푸통 신식과기	정보기술	3,819	10.10
603198	Anhui Yingjia Distillery	필수소비재	53,840	8.69	000815	MCC 메이리 제지	소재	11,896	10.03
600422	쿠팡 집단	건강관리	12,617	7.63	002043	더화 TB 신 장식 소재	소재	10,008	10.03
600201	진위 바이오테크놀로지	건강관리	10,856	7.07	000615	아오위안 미용 과기	부동산	6,623	10.01
603799	저장 화유 찬업	소재	94,246	6.06	000596	안후이구징주류	필수소비재	131,952	10.00

(단위: 백만 위안 / 기준일: 1월 5일 / Bloomberg, 키움증권 리서치센터)



ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- PBOC 및 CBIRC, 무주택자 대상 주택담보대출 금리 동태적 조정 정책 발표. 신규 주택 판매가격이 YoY 및 MoM 기준 연속 3개월 이상 하락한 도시의 경우 현지 지방정부는 일시적으로 주택담보대출 금리 하한선을 유지하거나 인하 또는 철폐 가능
- 중국 주택건설부 부장 니홍(倪虹), 무주택자의 생애 첫 주택 구매를 대대적으로 지원하고 LTV 인상 및 금리 인하를 시행할 것. 2주택 취득의 경우 거주환경 개선 수요(노후 주택에서 신규 주택으로 교체, 작은 평수에서 큰 평수로 교체 등) 및 다자녀 가정 대상으로 정책 지원을 제공할 것. 다만 원칙적으로 3채 이상의 주택 취득을 금지하고 부동산 투기 세력이 다시 시장에 유입될 가능성을 차단할 것. 또한 2023년 부동산 시장이 안정적으로 회복하는 것에 대해 자신감 피력
- CPCA, 2022년 12월 신에너지 승용차 도매 판매량(잠정치)이 73만 대(YoY 45%, MoM 0.4%), 2022년 연간 신에너지 승용차 도매 판매량(잠정치)은 649만 대(YoY 96%)
- 중국 국무원 연합방역체계, 1월 8일부터 홍콩발 중국 본토 입국 인원에게 PCR검사를 중단하고 홍콩 및 마카오를 경유한 중국 본토 입국을 재개. 본토 주민의 홍콩 입국 허가 신청 수리를 재개하고 점진적으로 본토-홍콩, 본토-마카오 간 육상 및 수상 여객 운송을 복구할 계획
- 중국 국가의료보험 적용 약품 리스트 조정 관련 현상 협상이 본격적으로 시작된 가운데 이번 의료보험 협상에서는 암, 희귀병, 코로나 치료제 등 100여개의 임상 약품에 대해 검토할 것. 이중 Genuine이 생산한 코로나 치료제 Azvudine, 화이자의 코로나 치료제 Paxlovid, CAR-T 치료법, Oseltamivir 등이 포함
- 중국 금융 당국이 IPO 심사와 관련해 일부 제한조치를 재검토했다는 루머 확산. 소식에 따르면 CSRC가 메인보드 상장과 관련해 일부 산업에 속한 기업의 신청을 제한. 식품, 방역, 바이주 등 기업은 메인보드 신규 상장 신청을 중단하고 인테리어, 가전 등 산업은 대표 기업만이 신청 가능하도록 한 것. IB 업계 관계자는 "일부 산업(바이주, 종교 등)의 경우 기존에도 유사한 가이드라인이 있었고 방역 관련 산업의 제한 조치는 최근에 신설된 가이드라인"이라고 밝힘. 또한 "정부는 2022년 하반기부터 플랫폼 경제, 사교육 등 일부 산업의 IPO 신청을 더 이상 수리하지 않았고 해당 기업의 제3자배정 유상증자 또한 제한된 상황"이라고 언급
- 2023년 약품감독관리 관련 주요 정책 및 아젠다 확정. ▲약품 안전 관리 마지노선을 절대적으로 지키고 방역 약품 및 설비의 생과 공급 보장을 지원할 것. ▲의료 약품 산업 고도화 발전을 촉진하고 의약품 혁신 생태계 조성을 추진하며 중의약 혁신 발전을 촉진. ▲약품 감독 관리 능력을 전면적으로 강화할 것
- 중국 국가의약품관리국, 첫 중국 자체 생산 ECMO(체외막산소공급) 제품에 대해 출시 허가. 코로나 중증환자 치료 수요를 충족하기 위해 CBMED가 생산하는 ECMO 보조 설비 및 일회용 산소공급장치 심사를 긴급 승인한 것. 해당 기기는 급성 호흡기능 약화, 급성 심폐기능 약화 등 중상 치료에 사용
- SASAC(국자위), 중앙국유 기업 2023년 핵심 추진 사업 제정. 신규 국유기업 개혁 심화 정책을 시행하고 혁신적인 국유 기업을 대거 육성할 것. 국유기업이 국가 전략적 안보 보장, 산업 선도, 민생 지원, 공공 서비스 제공 등 기능을 수행하도록 추진할 것. 현대 산업체인 구축 가속화와 더불어 적극적으로 신규 발전 영역을 개척하고 전략적 신흥 산업을 육성할 것. 한편, 2022년 중앙 국유 기업 예상 매출액이 39.4조 위안(YoY 8.3%), 경상이익이 2.55조 위안(YoY 5.5%), 순이익이 1.9조 위안(YoY 5%)



STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- BYD (002594.SZ, 1211.HK), 장쑤성 쑤저우시에서 건설 중인 blade battery 생산 라인(총 100억 위안 투자)이 올해 12월부터 본격 가동될 예정. BYD는 현재 왕조, 해양, Denza 및 백만 위안 이상 프리미엄 브랜드 Yangwang을 보유하고 있는데 2023년에 전문적으로 개성적인 신규 브랜드를 추가적으로 런칭할 계획이라고 밝힘. 향후 BYD는 다양한 브랜드 라인을 통해 일반 자가용부터 럭셔리, 대중적 취향부터 개성화된 소비자 수요까지 모두 충족시킬 예정
- Xiaomi Corporation(1810.HK), 2중의 신에너지자동차 모델을 출시할 계획. 첫 모델(가명 Modena)은 26~30만 위안과 35만 위안 이상인 2개의 버전을 출시할 예정. 두번째 모델(가명 Lemans)은 2025년에 출시할 계획이며 동사가 개발한 전자 제어 시스템 소프트웨어를 탑재할 예정
- Wuxi Biologics (2269.HK), 영국 빅파마 GSK와 라이선스 아웃 계약 체결. GSK는 동사가 개발한 TCE 항체의 글로벌 독점 개발, 생산, 상업화 권리를 취득할 것이며 동사는 4,000만 달러의 선수금 및 14.6억 달러의 라이선스 비용을 수취할 예정
- Cansino Biologics (688185.SH), 동사가 신규 개발한 코로나 mRNA 치료제 CS-2034가 임상 시험에서 긍정적인 임상 데이터를 도출
- Poly Developments (600048.SH), 2022년 매출액이 2,811.11억 위안(YoY -1.37%), 순이익이 183.03억 위안(YoY -33.17%)
- Guangzhou Automobile (601238.SH), 12월 자동차 생산량이 199,748대(YoY -25.46%), 2022년 연간 누적 생산량이 2,479,911대(YoY 15.99%). 12월 자동차 판매량이 206,001대(YoY -11.84%), 2022년 연간 누적 판매량이 2,433,801대(YoY 13.50%). 12월 신에너지자동차 판매량이 37,341대(YoY 93.02%), 2022년 연간 누적 판매량이 309,548대(YoY 116.69%)
- Muyuan Foods (002714.SZ), 12월 생돈 판매량이 602.7만 마리, 생돈 판매액이 131.75억 위안. 12월 생돈 판매 가격이 11월 대비 여전히 하락 추세이며 평균 판매 가격이 kg당 18.61위안(MoM -20.23%)
- Wens Foodstuff (300498.SZ), 12월 생돈 판매량이 187.32만 마리, 생돈 판매액이 42.90억 위안, 평균 판매 가격이 kg당 18.80위안. 2022년 연간 생돈 판매량이 1,790.86만 마리, 생돈 판매액이 410.55억 위안, 평균 판매 가격이 kg당 19.05위안

(출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터 / 기준일: 1월 5일)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,155.2	+1.0	+2.7	+3.3	-1.8	+4.3	-12.2	+2.1
		선전종합	2,037.1	+1.6	+3.5	+4.2	-1.5	+6.5	-18.0	+3.1
		CSI 300	3,968.6	+1.9	+2.9	+3.5	+0.0	+4.3	-18.5	+2.5
	역외	홍콩항생	21,052.2	+1.2	+6.6	+7.0	+8.3	+18.7	-8.1	+6.4
		홍콩항생종합	3,160.6	+1.1	+6.6	+7.1	+8.2	+20.6	-10.5	+6.3
		홍콩항생중국기업	7,172.4	+1.5	+7.1	+6.8	+7.8	+18.1	-10.5	+7.0
	기술주	홍콩항생테크	4,494.2	+1.5	+9.4	+6.7	+8.0	+27.0	-15.6	+8.9
		과창판50	983.5	+1.1	+2.2	+5.7	-2.0	+4.7	-26.2	+2.5
		차이넥스트	2,399.5	+2.8	+2.1	+4.5	+0.3	+4.8	-24.1	+2.2
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,274.7	+0.1	+0.9	+0.4	-2.9	-0.5	-16.0	-0.6
		화학	4,133.2	+0.7	+2.1	+26.7	+22.5	+1.5	-15.3	+2.0
		철강	2,320.8	+0.4	+1.3	-28.8	-31.2	+4.5	-21.9	+1.5
		비철금속	4,685.7	+1.3	+1.8	+2.5	-5.4	-0.3	-14.8	+2.2
		전자	3,558.6	+1.3	+1.7	+2.1	-4.6	+4.0	-32.8	+2.1
		가전	6,804.0	+2.3	+5.0	+3.7	+3.2	+4.8	-19.0	+4.9
		음식료	23,611.1	+4.1	+3.6	+2.6	+5.6	+3.4	-12.2	+2.9
		섬유의류	1,600.7	+0.2	+2.9	+1.0	-1.4	+9.1	-15.2	+1.7
		경공업	2,410.9	+0.5	+4.7	+3.9	+1.6	+11.4	-16.8	+3.6
		헬스케어	9,371.8	+1.8	+3.0	+5.3	+1.6	+14.2	-14.8	+3.3
		유틸리티	2,243.9	+0.5	+3.2	+6.5	-1.8	+1.6	-11.2	+2.1
		교통운수	2,393.7	+1.2	+2.6	+0.6	-2.5	+5.2	-4.7	+1.2
		부동산	3,148.5	+0.1	+5.6	+2.2	-2.7	+4.2	-8.7	+5.1
		유통소매	2,907.6	+1.6	+2.6	+1.1	-0.0	+11.6	-5.3	+1.4
		여행/레저	10,914.6	+0.5	+2.1	+3.1	+5.5	+23.2	-3.0	+1.1
		건자재	6,301.7	+1.2	+5.4	+2.6	-1.4	+9.8	-21.6	+4.5
		건축	2,050.2	+0.2	+4.0	+3.4	-6.7	+6.9	-7.6	+2.8
		전기장비	9,555.6	+2.8	+1.9	+4.9	-3.1	-1.8	-18.4	+2.2
		군수	1,518.5	+0.3	+2.9	+6.4	-2.7	+3.6	-19.0	+2.8
		컴퓨터	4,107.8	+0.5	+7.2	+9.4	+0.2	+21.1	-21.2	+6.1
		미디어	566.0	+0.9	+7.4	+8.9	+4.4	+19.6	-25.6	+4.9
		통신	1,941.7	+0.4	+6.2	+7.8	-2.4	+8.1	-10.1	+5.6
		은행	3,234.1	-0.1	+3.0	+4.3	+2.2	+6.6	-10.1	+2.4
		증권/보험	1,509.4	+1.5	+3.6	+3.8	-2.1	+11.4	-19.2	+2.5
		자동차	5,489.0	+1.9	+3.5	+1.4	-4.2	+2.3	-15.7	+2.7
		기계장비	1,435.3	+0.7	+3.0	+3.8	-4.2	+8.6	-17.1	+2.6
		석탄	2,647.1	+0.2	-0.8	-1.2	-11.1	-17.2	+9.7	-0.9
		정유	2,113.6	+0.7	+1.4	+1.5	-6.6	-4.1	-14.0	+1.1
		환경	1,814.8	+0.8	+3.6	+4.7	-3.1	+5.4	-20.6	+2.6
		미용	7,250.8	+2.1	+1.6	+4.6	+5.9	+11.8	-4.4	+1.4

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 1월 5일 마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,344.6	+0.4	+3.4	+3.9	+1.2	+8.7	-10.5	+2.4
	Industrial	2,476.8	+1.0	+1.2	+2.3	-5.2	+0.8	-15.0	+0.8
	Consumer Goods	15,638.1	+3.4	+2.0	+1.7	+2.7	+2.3	-14.0	+1.6
	Energy	1,674.1	+0.1	+0.1	-0.2	-9.1	-13.1	+15.7	-0.3
	Basic Materials	2,342.1	+0.9	+1.8	+2.3	-3.4	+4.0	-18.0	+1.9
	Consumer Services	3,047.6	+2.4	+2.4	+1.4	-0.7	+2.8	-18.6	+2.2
	Utilities	2,215.3	+0.3	+2.9	+7.5	-1.0	+1.4	-9.7	+1.7
	Health Care	7,434.8	+2.2	+3.4	+7.3	+2.9	+16.0	-17.3	+3.5
	Telecommunication	3,049.5	+0.4	+6.3	+9.1	-0.0	+10.5	-5.3	+5.9
	Technology	3,056.6	+0.6	+2.5	+3.9	-3.4	+10.1	-33.0	+2.5
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,593.8	+1.9	+3.1	+3.8	-1.7	+4.7	-18.7	+3.0
	IT	1,492.8	+0.1	+7.9	+9.4	+0.3	+20.4	-23.1	+6.5
	Financials	1,212.5	+1.8	+4.3	+5.8	-1.1	+10.8	-19.8	+3.8
	Real Estates	1,986.5	+0.1	+5.8	+3.5	-2.3	+5.9	-7.1	+5.3
	Agricultures	1,438.1	-0.4	-0.4	-1.4	-3.0	-3.8	-15.3	-2.2
	Wholesale & Retail	1,332.8	+0.0	+2.9	+4.0	-1.3	+14.1	-11.4	+1.6
	Transportation	1,255.0	+2.5	+3.9	+1.5	+2.0	+14.6	-11.6	+2.4
	Utilities	883.5	+0.7	+3.5	+5.3	-3.5	+5.3	-13.1	+2.2
	Business Service	1,067.7	+2.7	+7.0	+7.3	+5.1	+22.4	-19.1	+5.0
	Media	819.7	+0.4	+5.8	+7.9	+5.6	+24.6	-24.4	+3.2
	Construction	1,122.7	+0.1	+5.2	+5.4	-4.8	+9.3	-4.2	+4.6
	Mining	2,564.6	+0.6	+1.3	+1.7	-9.3	-5.1	-0.5	+1.2
	R&D	1,775.4	+2.9	+5.9	+10.8	+5.1	+13.6	-19.2	+5.9
	Environmental Products	604.4	+0.2	+2.8	+3.5	-3.8	+6.1	-22.1	+1.8
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	0.574	-42.8	+30.2	-26.7	-45.0	-72.4	-67.7	-70.7
	SHIBOR 1W	1.388	-12.3	-38.6	-12.1	-17.2	-32.5	-35.4	-37.6
	SHIBOR 1M	2.189	-2.9	-6.5	-3.6	+13.1	+27.9	-9.9	-6.7
	SHIBOR 3M	2.352	-1.2	-2.7	-1.8	+6.6	+40.6	-5.9	-2.9
	SHIBOR 6M	2.435	-1.3	-2.8	-1.8	+4.3	+35.3	-5.9	-2.9
	SHIBOR 9M	2.491	-1.5	-2.7	-1.8	+4.2	+29.0	-6.3	-2.9
	SHIBOR 1Y	2.542	-1.4	-2.9	-2.9	+3.1	+26.1	-7.1	-2.9
국고채 금리	국고채 1년물	2.063	-7.6	-7.6	-10.4	-1.5	+11.8	-5.6	-7.6
	국고채 2년물	2.240	+0.0	-2.6	-4.3	-2.2	+9.3	-3.9	-1.8
	국고채 3년물	2.609	+0.5	-0.7	-1.3	-4.2	+1.4	+0.6	-0.6
	국고채 7년물	2.837	+0.7	-0.4	-1.4	-3.7	+3.2	+1.1	-0.1
	국고채 10년물	0.574	-42.8	+30.2	-26.7	-45.0	-72.4	-67.7	-70.7
Repo 금리	Repo 익일물	0.533	-41.7	+26.9	-24.3	-48.0	-73.6	-69.5	-73.7
	Repo 7일물	1.360	-6.6	-43.9	-11.4	-15.2	-35.0	-32.6	-42.4
FX Market	달러 인덱스	105.042	+0.8	+1.2	+0.6	-0.5	-6.9	+9.2	+1.5
	달러-위안 역내환율	6.8804	-0.2	-1.2	-1.5	-1.6	-3.3	+8.1	-0.3
	달러-위안 역외환율	6.8884	-0.2	-1.2	-1.7	-1.3	-3.4	+8.0	-0.5
	달러-위안 고시환율	6.8926	-0.3	-1.2	-1.1	-1.2	-2.9	+8.1	-1.0
	원-위안 환율	184.521	+0.1	+1.5	+1.0	-2.2	-7.1	-1.9	+1.1

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 1월 5일 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.

