

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 1월 10일

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

- 1/9일 기준, 상해종합: 3,176.1(+0.6%), 심천종합: 2,054.5(+0.7%), ChiNext: 2,440.4(+0.8%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.8265위안 (0.9% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.7719/6.7821
- 전일 중국증시는 위안화 환율 강세와 소비 및 경기 회복 기대감에 6거래일 연속 상승세 유지
- 위안화 환율 6.8위안대 돌파, 작년 8/22일 이후 약 4개월 만에 최저치 기록하면서 올들어 강세 유지
- 골드만삭스, 시장 예상을 상회하는 정책 완화 및 리오프닝 영향으로 MSCI China Index가 15% 추가 상승할 것으로 전망
- 2023년 춘절 연휴 대이동이 본격적으로 시작된 가운데 중국 정부는 2023년 춘절 연휴 기간 여객량이 20,95억명으로 2019년 춘절 연휴의 70%까지 회복할 것으로 전망
- PBOC 당서기 겸 CBIRC 총재 구슈칭(郭树清), 14곳의 플랫폼 기업에 대한 금융 사업 특별 관리 조치 가 거의 마무리 단계에 접어들었고 소수의 미 해결 문제 또한 빠른 시일 내 해결될 전망이라 발표
- 전일 인민은행은 7일물 역Repo를 통해 20억 위안을 공급
같은 날 역Repo 만기도래 430억 위안으로, 순회수된 유동성은 410억 위안

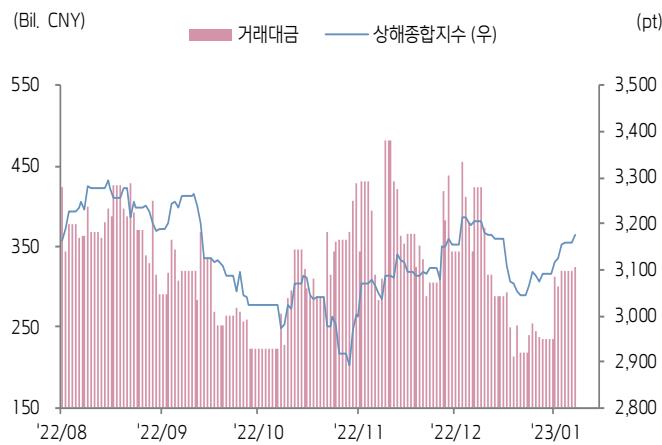


키움증권

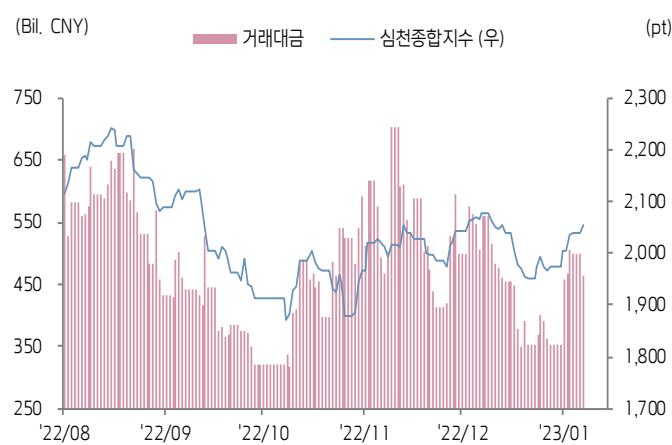


주식 시장 동향 (기준일: 1월 9일)

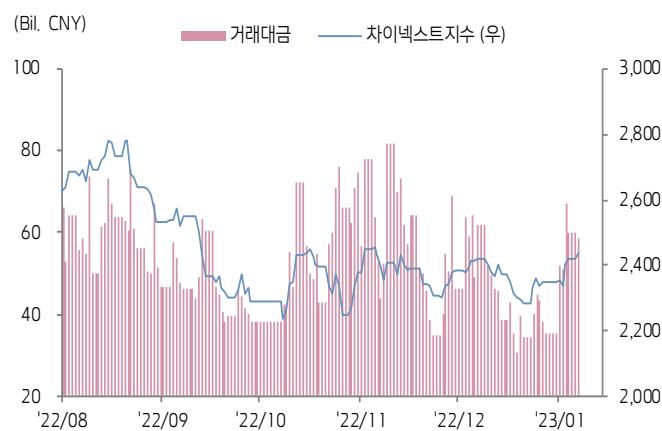
상해종합지수(上证指数)



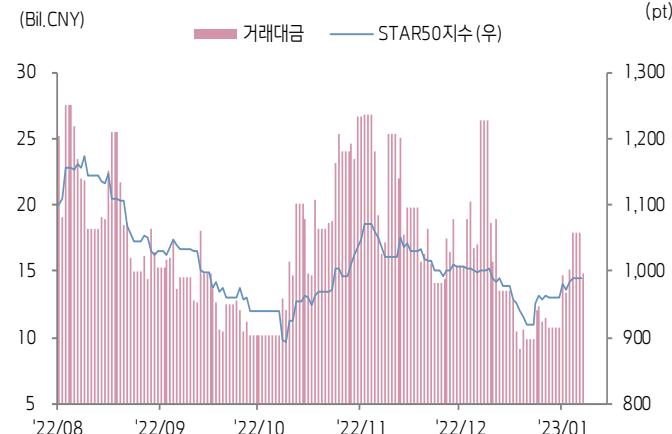
심천종합지수(深证综指)



Chinext 지수



STAR 50 지수



본토 A주 업종별 수익률 1D/1W



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율 금리 동향

(기준일: 1월 9일)

위안화 고시 환율



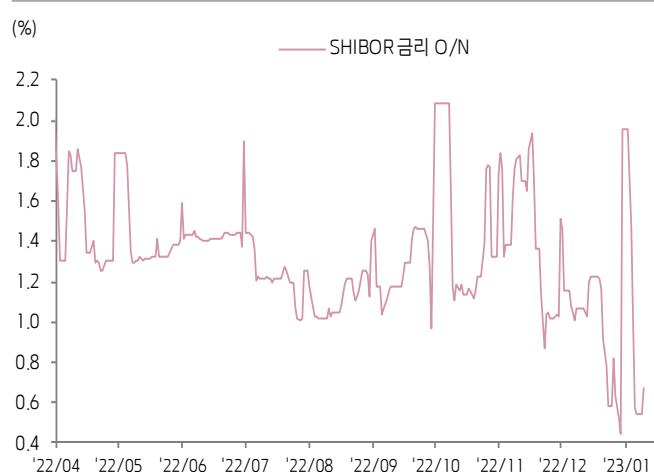
역내/외 위안화 환율



원/위안 환율



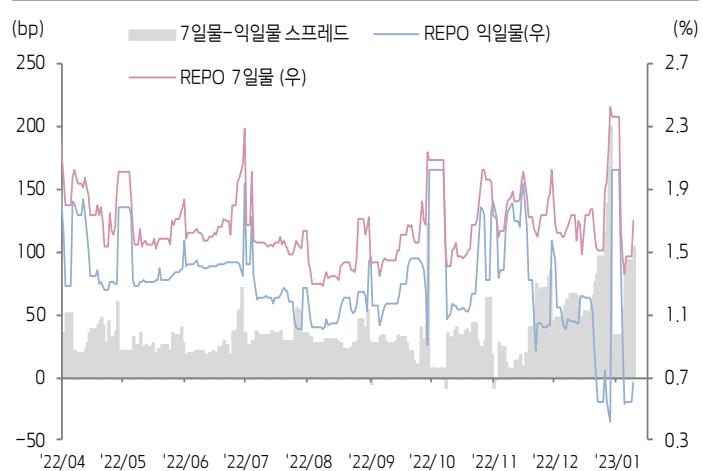
Shibor O/N 금리



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(%)
600661	상하이 신난양 양리 교육과기	자유소비재	3,264	10.05	002195	상하이 2345 네트워크 지주 그룹	정보기술	13,110	10.10
600197	신장 일리터 산업	필수소비재	12,436	10.02	002083	푸리 집단	자유소비재	4,316	10.06
600996	Guizhou Broadcasting & TV Information Network	커뮤니케이션 서비스	19,328	10.02	002044	메이넨 대건강산업 공고	건강관리	25,873	8.01
603595	Zhejiang Tony Electronic	산업재	15,492	10.00	002324	상하이 푸리터 복합재료	소재	19,209	7.89
600446	선전시 진정 과기	정보기술	11,497	9.99	000603	성다 광업	소재	9,487	7.42

(단위: 백만 위안 / 기준일: 1월 9일 / Bloomberg, 키움증권 리서치센터)



ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- Goldman Sachs, 보고서를 통해 MSCI China Index가 약 15% 추가적으로 상승할 것이라고 전망. 일부 핵심 정책(코로나 방역, 부동산 등)이 조정되며 중국 경제의 리오프닝이 시장 예상을 상회한 것이 주요 원인
- 중국 인사부 부장 왕샤오핑(王晓萍), 2023년 중국 대학교 졸업생이 1,158만 명으로 최고치를 기록할 전망으로 졸업생의 고용 문제를 최우선 과제로 간주할 것. 졸업 예정자에 대한 공공 구직 서비스 및 졸업생 구직 서비스 제공을 활용하고 대학생 고용 정책을 시행하며 다양한 방식을 통해 구직 및 창업을 촉진할 것
- 재정부 및 세무총국, 소액 납세자 부가가치세 감면 등 정책 확정. 2023년 월 매출액이 10만 위안 이하인 영세 납세자의 납세 부담을 경감하기로 결정. 기존에 3% 세율이 적용되는 납세자에 대해 세율을 1%로 인하되고 생산성 서비스업을 영위하는 납세자는 5% 추가 공제, 생활 서비스업 납세자는 10% 추가 공제 적용
- 국무원연합방역체계 방역 전문가 쉬원보(许文波), 단기적으로 중국에서 XBB 변이 바이러스의 대규모 확산이 발생될 가능성이 매우 낮다고 발언. 현재 단순 감염으로 인해 형성되는 면역력은 백신 접종 후 감염으로 인해 형성된 면역력을 하회하므로 백신 접종을 권장. 한편, 춘절 대이동으로 인해 일부 지역에서 대규모 인원 유입에 따라 새로운 코로나 피크가 발생할 가능성이 크다고 전망
- 중국정보통신원, 2022년 중국 모바일 통신 유저 수가 16.9억 명을 돌파했고 2025년에 17.1억 명을 기록할 것으로 전망. 2025년 5G 유저 수가 9억 명 이상으로 5G 비중이 56%를 돌파할 것이며 대형 기업의 5G 침투율이 50% 이상을 기록할 것으로 예상
- 올해 춘절 연휴 기간 JD.com(9618.HK), Tmall(Alibaba 산하) 등 이커머스 플랫폼이 다수 지역에서 영업 중단을 하지 않고 정상적으로 영업할 계획. 동기간 Zto Express (2057.HK), Yunda Holding (002120.SZ), YTO Express (600233.SH), Cainiao (菜鸟), Jd Logistics (2618.HK) 등 다수 택배 기업 또한 배송을 지속할 예정. 한편, 춘절 연휴 기간 원활한 배송을 보장하기 위해 택배 기업이 최근 집중적으로 택배 기사를 채용하고 있으며 더욱 많은 기업이 기존 택배 기사의 근무 유지를 위해 임금을 인상. 일부 고용 사이트에 공개된 최근 택배 기사 임금이 전자상거래 쇼핑 축제 기간과 비슷한 수준을 기록
- SMM(상해비철금속망)에 따르면 1월 9일 기준 중국 탄산리튬 가격이 톤당 49.1만 위안으로 직전 거래일(1월 6일) 대비 10,500위안 하락. 4개월 만에 최저치를 경신했고 21일 연속 하락세 유지
- 1월 9일 오후 12시 17분(현지 시간), 중국 질병 등급 하향조정 이후 첫 태국항 항공편이 푸젠 샤먼에서 출발하여 태국 방콕에 도착. 해당 항공기에는 300명의 중국 여행객이 탑승. 태국 부(副) 총리 등 당국 고위 관료가 Suvarnabhumi 공항에서 중국 여행객을 환영
- NDRC, 1월 9일 돈육/곡물 가격 비율의 하락 폭이 3등급 위험 경보 수준까지 하락했다고 발표. 1월 3일~6일 중국 평균 돈육/곡물 가격 비율이 5.93:1을 기록. <정부 돈육 비축 조절 체계 보완 및 돈육 시장 가격 안정 시행 예비 방안> 규정에 따르면 현재 하락세는 '과도 하락 3급 위험 경보' 구간에 진입



STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- BYD (002594.SZ, 1211.HK), 1월 3일 동사 주주인 Berkshire Hathaway (NYSE: BRK.A)가 BYD H주 105.8만 주를 추가로 매각. 평균 매각 가격은 주당 HKD 191.44. 총 매각 규모는 HKD 2.03억, 매각 이후 Berkshire Hathaway의 지분율은 13.97%까지 축소. 이번 매각은 Berkshire Hathaway의 7번째 BYD 지분 매각이며 누적 총 6,000만 주 이상 매각 완료
- Bilibili (NASDAQ:BILI), 2022년 1~9월 매출액이 157.57억 위안(YoY 15.8%), 매출총이익이 26억 위안, 순 손실은 60.11위안. 이중 모바일 게임 사업 매출액이 38.75억 위안(YoY 2.1%), 회원 서비스 사업 매출액이 63.65억 위안(YoY 26.3%), 광고 사업 매출액이 35.54억 위안(YoY 21.1%). 한편 동사는 약 1,530만 주의 ADS를 발행에 착수한 가운데 ADS 1주는 Z형 보통주 1주에 해당
- Kweichow Moutai (600519.SH), 동사 현금 흐름 축소 관련 루머가 시장에 확산된 가운데 2022년 3분기 현금 흐름이 마이너스를 기록한 것은 산하 자회사의 재무 관련 문제에 의한 것으로 동사의 메인 업무 현금흐름과는 관련이 없다고 해명. 또한 현재 동사 생산과 경영이 정상적으로 진행되고 있고 현금도 충분한 여유가 있다고 밝힘
- NIO (9866.HK, NYSE:NIO), EV 스타트업 Zhixing(至星)에 수천만 달러의 시드 라운드 투자를 진행할 예정. Zhixing의 첫 EV 제품은 백만 위안 대 가격의 프리미엄 SUV 모델이며 2025년에 출시될 예정
- Cosunter Pharmaceutical (300436.SZ), 동사가 개발한 Covid-19 치료제 GST-HG171 제품이 임상 시험에서 긍정적인 임상 데이터를 도출
- Trina Solar (688599.SH), 2022년 연간 잠정 순이익이 34.22~40.18억 위안(YoY 89.69%~122.68%)
- YTO Express (600233.SH), 2022년 연간 매출액이 535.46억 위안(YoY 18.58%), 순이익이 39.2억 위안(YoY 86.34%)
- Geely Automobile (0175.HK), 2022년 12월 자동차 판매량이 14.6만 대(YoY -8%). 2022년 연간 판매량은 143.3만 대(YoY 8%)를 기록할 것으로 전망
- SAIC Motor (600104.SH), 2022년 12월 자동차 판매량이 53.64만 대(YoY -18.85%)를 기록한 가운데 이중 신에너지자동차 판매량이 14.32만 대(YoY 51.61%). 2022년 연간 판매량은 530.26만 대(YoY -2.94%), 이중 신에너지자동차 판매량이 107.34만 대(YoY 46.51%)
- Changan Automobile (000625.SZ), 2022년 12월 자동차 판매량이 25.58만 대(YoY 43.69%), 이중 신에너지자동차 판매량이 45.225대(YoY 202.21%). 2022년 연간 판매량은 234.62만 대(YoY 1.98%), 이중 신에너지자동차 판매량이 27.12만 대(YoY 150.06%)
- Jiangsu Azure (002245.SZ), Shenergy Company (600642.SH)의 자회사인 Shenergy Investment (申能投资)와 전략적 MoU 체결. 양측은 ESS, 태양광, 종합 에너지 솔루션 등 영역에서 심도 있는 협력을 진행할 계획



(출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터 / 기준일: 1월 9일)



China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,176.1	+0.6	+2.8	+3.6	-1.0	+6.6	-11.3	+2.8
		선전종합	2,054.5	+0.7	+4.0	+4.0	-1.0	+9.2	-16.2	+4.0
		CSI 300	4,013.1	+0.8	+3.7	+4.4	+0.4	+7.7	-16.8	+3.7
	역외	홍콩항셍	21,388.3	+1.9	+8.1	+9.2	+7.5	+27.1	-9.0	+8.1
		홍콩항셍종합	3,219.2	+2.1	+8.2	+9.5	+7.2	+29.3	-10.6	+8.2
		홍콩항셍중국기업	7,286.1	+2.0	+8.7	+9.7	+6.6	+27.2	-11.5	+8.7
	기술주	홍콩항셍테크	4,570.7	+3.2	+10.7	+10.8	+4.6	+39.4	-17.0	+10.7
		과창판50	988.7	-0.2	+3.0	+3.9	-1.3	+10.7	-24.3	+3.0
		차이넥스트	2,440.4	+0.8	+4.0	+4.7	+0.8	+7.9	-21.2	+4.0
	China A Sector Index	농림축산	3,307.7	+1.6	+0.4	+1.6	+0.1	-3.1	-12.5	+0.4
		화학	4,206.2	+0.6	+3.8	+29.3	+27.3	+3.5	-13.1	+3.8
		철강	2,342.6	+0.3	+2.5	-28.0	-29.1	+5.8	-23.5	+2.5
		비철금속	4,884.3	+2.9	+6.6	+6.0	-2.4	+4.6	-10.2	+6.6
		전자	3,592.9	+0.9	+3.0	+1.8	-2.1	+10.2	-30.9	+3.0
		가전	6,777.6	+0.0	+4.5	+4.2	-1.4	+6.2	-20.7	+4.5
		음식료	24,056.4	+2.0	+4.8	+5.3	+4.6	+10.6	-7.6	+4.8
		첨유의류	1,610.1	+1.5	+2.3	+2.7	-1.0	+10.5	-14.0	+2.3
		경공업	2,420.9	+0.1	+4.1	+4.5	+0.8	+14.6	-16.6	+4.1
		헬스케어	9,349.2	+0.7	+3.1	+4.3	-1.0	+17.5	-14.5	+3.1
		유틸리티	2,241.0	-0.9	+1.9	+4.7	+0.2	-1.3	-9.5	+1.9
		교통운수	2,370.8	+0.4	+0.2	+0.0	-3.9	+5.6	-4.9	+0.2
		부동산	3,079.3	-1.0	+2.8	+1.6	-7.1	+4.0	-12.6	+2.8
		유통소매	2,882.3	+0.3	+0.5	+1.5	-2.2	+14.3	-4.3	+0.5
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	여행/레저	10,812.5	+1.1	+0.2	-0.7	+3.4	+27.0	-1.2	+0.2
		건자재	6,343.0	+0.1	+5.1	+4.3	-2.6	+12.8	-24.1	+5.1
		건축	2,053.3	+0.2	+3.0	+3.1	-5.2	+7.4	-11.4	+3.0
		전기장비	9,863.3	+0.5	+5.5	+5.0	-1.0	+1.0	-14.2	+5.5
		군수	1,480.9	-1.8	+0.2	+1.5	-2.9	+2.5	-19.1	+0.2
		컴퓨터	4,080.2	+0.2	+5.3	+5.6	+2.1	+23.0	-19.5	+5.3
		미디어	558.6	+1.2	+3.5	+5.2	+3.1	+20.7	-24.0	+3.5
		통신	1,931.9	+0.0	+5.1	+4.9	-0.1	+7.8	-9.3	+5.1
		은행	3,234.3	+0.2	+2.4	+5.3	+1.2	+8.5	-10.9	+2.4
		증권/보험	1,540.1	+1.8	+4.5	+6.7	+0.2	+14.3	-16.9	+4.5
		자동차	5,587.4	+0.6	+4.6	+2.4	-2.0	+5.4	-13.1	+4.6
		기계장비	1,449.9	+0.7	+3.7	+3.2	-2.0	+10.5	-16.9	+3.7
		석탄	2,694.2	+0.8	+0.8	-0.1	-8.0	-16.0	+11.5	+0.8
		정유	2,147.6	+0.4	+2.7	+3.2	-3.6	-3.3	-14.3	+2.7
		환경	1,815.9	+0.1	+2.6	+3.0	-2.3	+5.5	-20.1	+2.6
		미용	7,276.4	+1.7	+1.7	+6.1	+6.0	+14.0	+0.3	+1.7

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 1월 9일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,381.7	+0.8	+3.3	+6.1	+1.6	+11.5	-10.3	+3.3
	Industrial	2,517.0	+0.5	+2.5	+2.7	-3.1	+3.0	-14.4	+2.5
	Consumer Goods	15,779.6	+1.4	+2.5	+3.2	+1.7	+8.1	-10.5	+2.5
	Energy	1,700.0	+0.6	+1.3	+1.0	-5.5	-12.9	+16.1	+1.3
	Basic Materials	2,403.5	+1.9	+4.6	+4.9	-1.9	+7.6	-16.1	+4.6
	Consumer Services	3,081.0	+0.2	+3.4	+2.5	-0.3	+6.6	-16.7	+3.4
	Utilities	2,199.9	-1.3	+1.0	+4.8	+0.9	-3.5	-8.2	+1.0
	Health Care	7,430.8	+0.7	+3.5	+5.9	+1.6	+19.8	-16.6	+3.5
	Telecommunication	3,039.5	+0.8	+5.5	+5.2	+2.4	+9.1	-4.6	+5.5
	Technology	3,073.9	+0.5	+3.1	+3.2	-1.4	+17.6	-31.0	+3.1
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,623.9	+0.6	+4.1	+3.7	-1.3	+7.6	-16.9	+4.1
	IT	1,485.9	+0.6	+6.0	+6.1	+2.4	+21.8	-20.7	+6.0
	Financials	1,230.9	+1.7	+5.4	+7.4	-0.1	+13.3	-17.4	+5.4
	Real Estates	1,944.4	-1.0	+3.1	+2.5	-6.9	+6.5	-11.5	+3.1
	Agricultures	1,466.7	+2.4	-0.2	+0.8	+1.2	-7.3	-10.2	-0.2
	Wholesale & Retail	1,326.1	+0.7	+1.1	+3.3	-2.2	+15.0	-11.3	+1.1
	Transportation	1,236.4	-0.1	+0.8	+1.0	-0.5	+16.6	-11.4	+0.8
	Utilities	881.0	-0.7	+1.9	+3.2	-2.0	+3.5	-12.1	+1.9
	Business Service	1,042.0	+1.5	+2.5	+4.4	+0.2	+22.3	-19.3	+2.5
	Media	805.1	+0.8	+1.4	+2.7	+4.1	+28.5	-22.7	+1.4
	Construction	1,122.3	-0.3	+4.6	+3.6	-3.6	+10.0	-5.0	+4.6
	Mining	2,644.1	+1.8	+4.3	+3.9	-6.5	-2.0	+2.2	+4.3
	R&D	1,760.5	-0.1	+5.0	+8.6	+3.9	+19.6	-18.0	+5.0
	Environmental Products	600.9	+0.2	+1.2	+0.9	-4.2	+7.2	-21.7	+1.2
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	0.671	+24.5	-65.7	-18.2	-37.3	-43.3	-63.5	-65.7
	SHIBOR 1W	1.729	+9.4	-22.2	-11.8	-1.7	+6.7	-17.8	-22.2
	SHIBOR 1M	2.135	-0.7	-9.0	-7.4	+7.9	+30.7	-12.1	-9.0
	SHIBOR 3M	2.331	-0.2	-3.8	-3.1	+3.2	+38.9	-6.8	-3.8
	SHIBOR 6M	2.406	-0.2	-4.1	-3.5	+1.1	+33.4	-6.7	-4.1
	SHIBOR 9M	2.456	-0.5	-4.2	-3.7	+1.1	+28.1	-7.5	-4.2
	SHIBOR 1Y	2.518	-0.2	-3.9	-4.0	+0.7	+25.6	-7.7	-3.9
국고채 금리	국고채 1년물	2.097	+0.8	-6.1	-8.9	-7.4	+20.2	-3.4	-6.1
	국고채 2년물	2.270	+0.9	-0.4	-1.3	-2.2	+11.3	-3.0	-0.4
	국고채 3년물	2.648	+0.3	+0.9	+0.6	-3.1	+5.2	+1.2	+0.9
	국고채 7년물	2.842	+0.2	+0.1	-0.3	-2.7	+3.5	+0.8	+0.1
	국고채 10년물	0.671	+24.5	-65.7	-18.2	-37.3	-43.3	-63.5	-65.7
Repo 금리	Repo 익일물	0.663	+22.5	-67.3	-11.2	-37.4	-43.6	-63.7	-67.3
	Repo 7일물	1.703	+15.6	-27.9	-10.2	-1.5	+13.3	-16.9	-27.9
FX Market	달러 인덱스	103,001	-0.8	-0.5	-1.3	-1.7	-9.0	+7.6	-0.5
	달러-위안 역내환율	6.7719	-0.8	-1.8	-2.7	-2.7	-5.5	+6.2	-1.8
	달러-위안 역외환율	6.7821	-0.7	-2.1	-2.8	-2.6	-5.5	+6.3	-2.0
	달러-위안 고시환율	6.8265	-0.9	-2.0	-2.2	-1.9	-4.0	+7.1	-2.0
	원-위안 환율	183,639	-1.2	-0.4	+0.3	-1.8	-8.3	-2.6	+0.6

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 1월 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 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.

