

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA
TIMES”

홍차타임즈

2023년 1월 16일

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

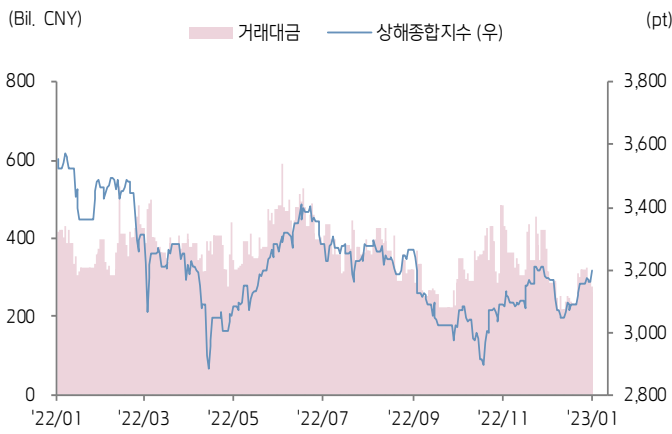
- 1/9~1/13일 기준, 상해종합: 3,195.3(+1.2%), 심천종합: 2,067.2(+1.3%), Chinext: 2,493.1(+2.9%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.7292위안 (주간 2.4% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.7010/6.7139
- 지난 주 중국증시는 수출입 지표 개선 및 미국 CPI 증가율 둔화 영향으로 상승
- 금주 중국 증시는 12월 실물지표, 2022년 GDP 증가율 등에 시장 이목이 집중될 전망
- 한편, 중국 증시는 춘절 연휴를 맞이해 후/선강통 거래를 조기 마감, 1/19일부터 29일까지 휴장, 1/30일부터 거래 재개
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 1/16일, MLF 1년물 금리 (예상치: 2.75%, 이전치: 2.75%)
- 1/17일, 12월 광공업생산 YoY/YTD YoY (예상치: 0.1%/3.7%, 이전치: 2.2%/3.8%)
- 1/17일, 12월 소매판매 YoY/YTD YoY (예상치: -9.0%/-0.8%, 이전치: -5.9%/-0.1%)
- 1/17일, 12월 고정자산투자 YTD YoY (예상치: 5.0%, 이전치: 5.3%)
- 1/17일, 12월 부동산 투자 YTD YoY (예상치: -10.5%, 이전치: -9.8%)
- 1/17일, 12월 실업률 (예상치: 5.8%, 이전치: 5.7%)
- 1/17일, 2022년 4Q GDP YoY/YTD YoY (예상치: 1.6%/2.7%, 이전치: 3.9%/3.0%)
- 1/20일, LPR 1년물/5년물 (예상치: 3.65%/4.30%, 이전치: 3.65%/4.30%)



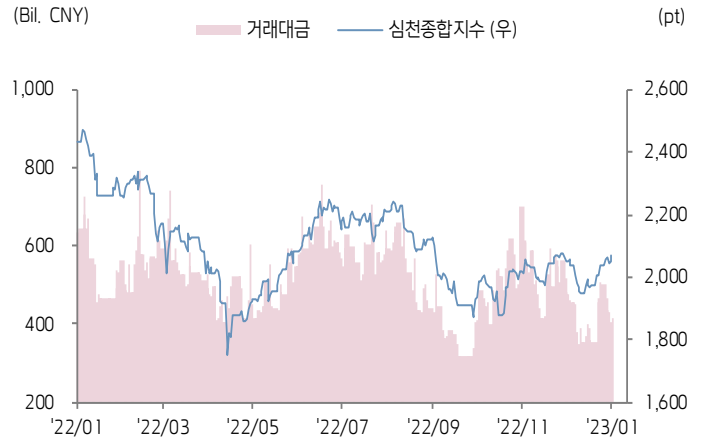


주식 시장 동향 (기준일: 1월 13일)

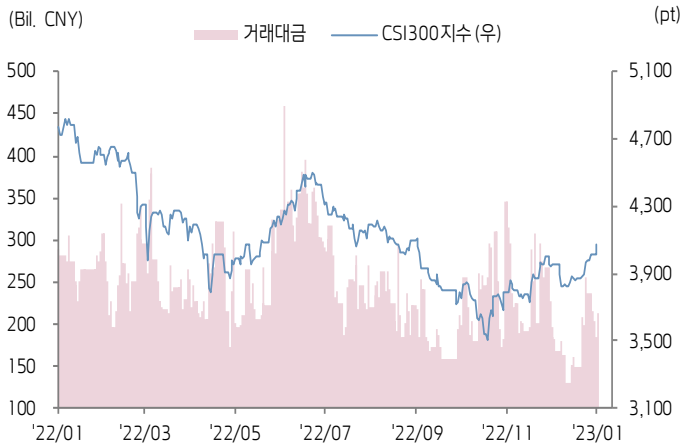
상해종합지수(上证指数)



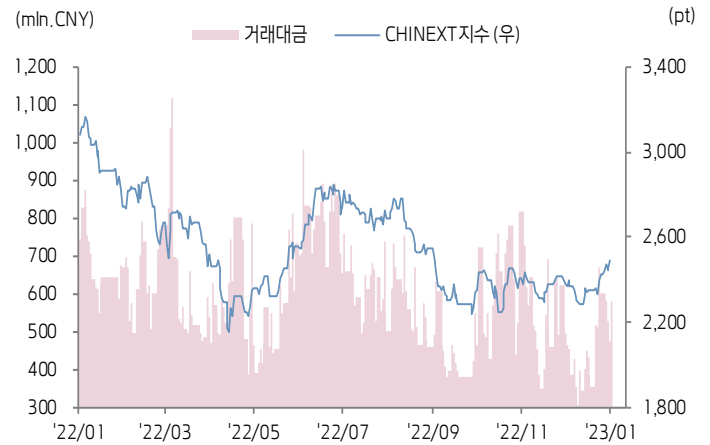
심천종합지수(深证综指)



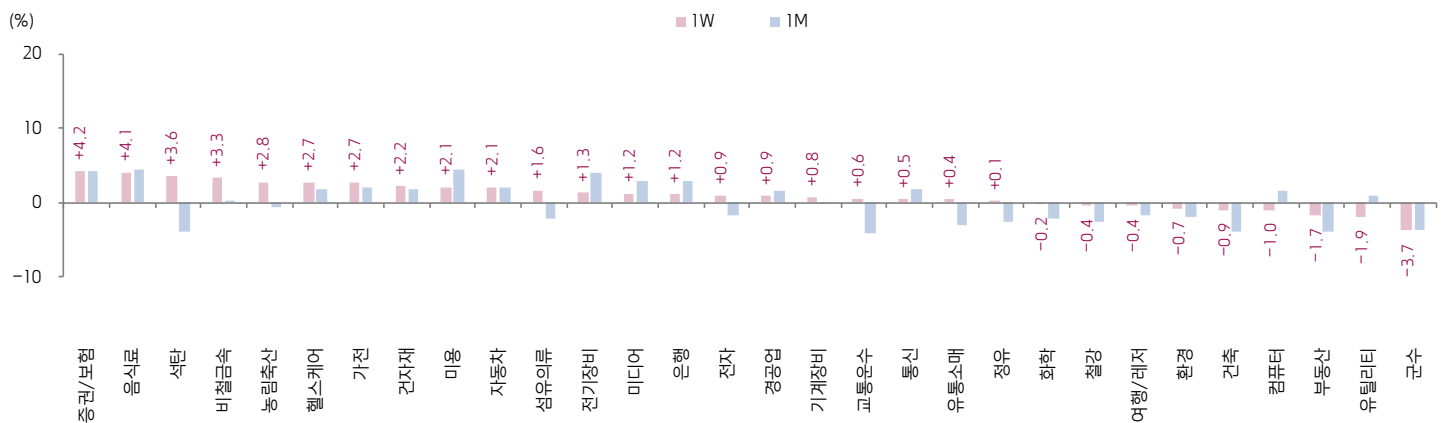
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



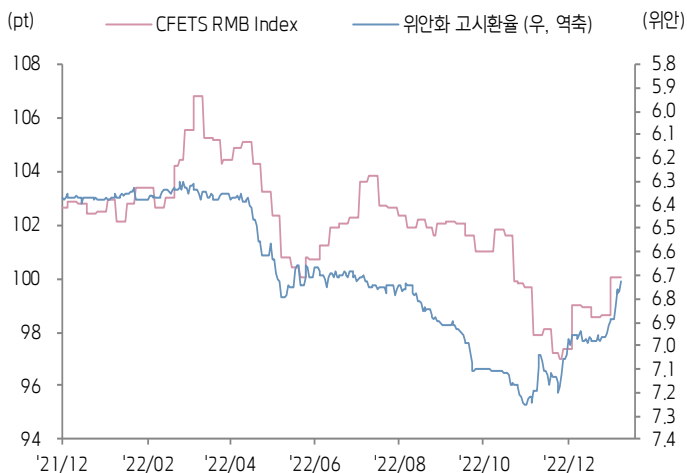
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율·금리 시장 동향 (기준일: 1월 13일)

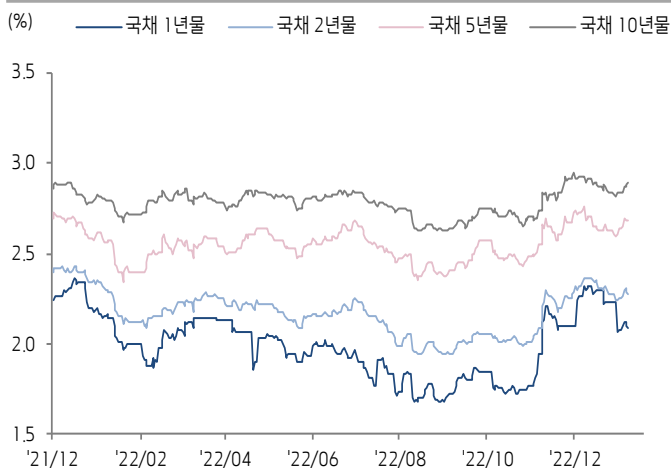
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



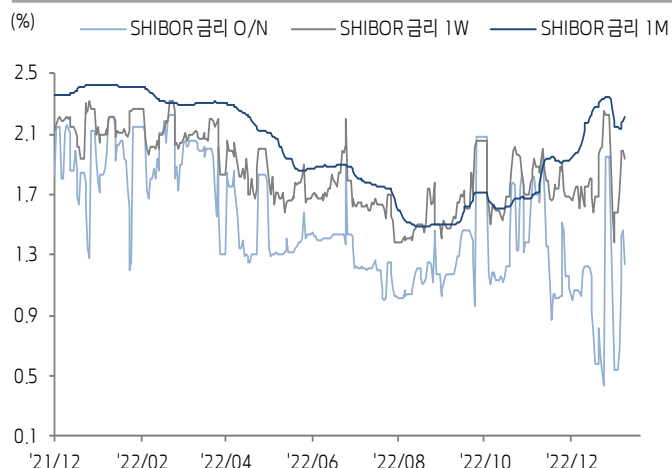
위안화 역내/외 환율



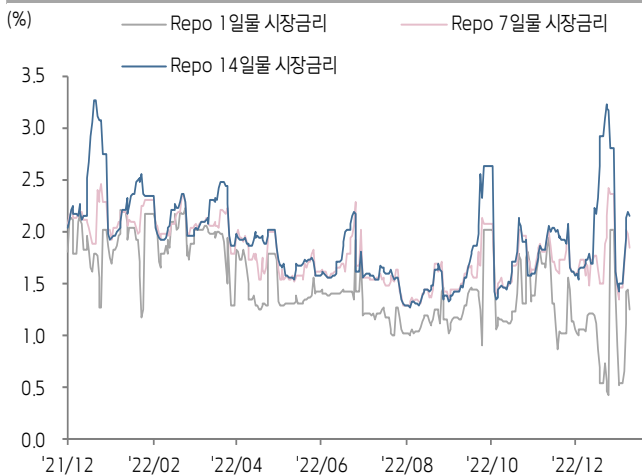
중국 국채 금리



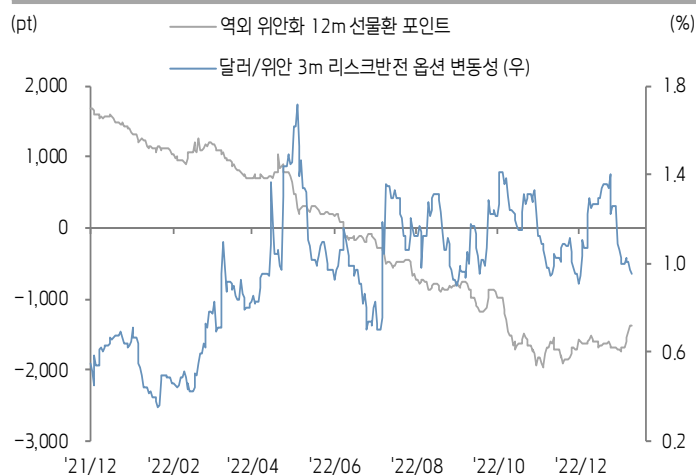
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 증권시보 보도에 따르면 1월 13일 기준 올해 중국 본토 증시에 North-bound를 통해 총 640.15억 위안의 해외 자금이 순 유입된 가운데 주로 소비 및 금융 섹터에 순 유입. CATL (300750.SZ), Ping An Insurance (601318.SH), Kweichow Moutai (600519.SH), Wuliangye (000858.SZ) 이 상위 매수 종목인데 이중 CATL에 총 58.54억 위안의 해외 자금 순 유입
- 중국 31개 성(省) 및 직할시 지방정부가 2023년 GDP 성장을 목표 설정. 이중 ▲하이난 9.5% 내외, ▲광둥 5% 이상, ▲산둥 5% 이상, ▲장쑤 5% 내외, ▲베이징 4.5% 이상, ▲상하이 5.5% 이상
- 홍콩-본토 통관 인원 한도 확대. 홍콩 정부가 광둥성 및 심천시 정부와 협의를 거쳐 1월 18일~21일 지정 육로 통관 입구의 1일 편도 통행 인원 상한을 6.5만 명(직전 5만 명)으로 확대하고 Hong Kong-Zhuhai-Macao Bridge의 1일 편도 통행 인원 상한을 2,000명(직전 1,000명)로 상향조정
- 중국 상무부 2022년 당 조직 확대 회의가 베이징에서 개최된 가운데 상무부 정책 시행의 "3가지 핵심" 과제를 확립. 소비 회복 및 확대를 최우선 과제로 간주하고 해외 무역 규모 안정화 및 구조 보완을 더욱 강력하게 추진하며 해외 투자 유치를 위한 정책 시행 강도를 높일 계획. 국제 무역 협력의 새로운 성장 모멘텀을 육성하고 시장 개방 확대를 지속적으로 진행하며 국제 비즈니스 고도화 발전을 추진할 것
- 중국 공신부 등 16개 부처, <데이터 안보 산업 발전 관련 지도 의견> 발표. 2025년 데이터 안보 산업 규모가 1,500억 위안 이상(2023~2025년 CAGR 30% 이상)을 돌파하고 2035년에 데이터 안보 산업이 성숙 단계에 진입할 것을 목표로 제시
- 국가위생건강위원회, 1월 2일 중국 코로나 위급 환자 수가 152.6만 명으로 피크를 기록한 후 지속적으로 감소하여 1월 12일 109.2만 명을 기록하며 고점 대비 28.4% 감소. 응급실 환자 중 코로나 양성 검출 비중이 2022년 12월 22일에 고점인 8.8%를 기록한 이후 올해 1월 12일에 2.9%까지 하락. 현재 중국 코로나 응급 환자 비중이 고점을 지나 하락 사이클에 진입한 것을 시사
- 국가통계국, 2023년 1월 상승 9가지 50개 중요 생산 물자 중 2022년 12월 하순 대비 가격이 상승, 하락, 동결된 품목은 각각 21개, 27개, 2개인 가운데 생돈 가격이 10.7% 하락
- 국가세무총국, 2022년 연간 신에너지자동차 취득세 감면 규모가 879억 위안으로 YoY 92.6% 증가
- 2023년 1월 15일 22시 기준, 1월 22일(계묘년 음력 1월 1일) 중국 영화 박스오피스 예매 금액이 1억 위안을 돌파. <무명(无名)>, <만강홍(满江红)>, <유랑지구2(流浪地球2)>가 각각 예매 금액 Top3를 기록
- 베이징시 정부, 올해 소비 회복 및 내수 확대를 최우선 과제로 간주하고 주거 환경 개선, 신에너지자동차 등 소비를 지원할 예정. 올해 8만 채의 보장성 임대주택을 건설하고 9만 채의 보장성 임대 주택을 완공할 계획
- 베이징시 정부, 2023년 경제 목표 제시. ▲GDP 성장률 4.5% 이상, ▲일반 공공재정 예산 수입 증가율 4% 내외, ▲실업률 5% 이내, ▲CPI 3% 내외, ▲주민 소득 증가율이 경제 성장률과 동일 수준 기록
- 상하이시 정부, 3대 첨단 산업(집적회로, 헬스케어, AI) 및 High-end 장비 제조 등 6가지 중요 산업에서 산업체인, 공급체인 핵심 영역의 원활한 공급 및 기술 난제 돌파를 실현하고 산업 모델 혁신을 선도함으로써 세계 일류의 신형 산업 클러스트를 조성할 계획
- 하이난성 정부, 2023년 여행객 수와 여행 산업 매출액 YoY 증가율 목표를 각각 20%, 25%로 제시한 가운데 리다오(离岛) 면세 매출액 목표를 800억 위안 이상으로 설정
- 구이저우성 정부, 2023년 바이주 산업 규모 성장률 목표를 10% 이상으로 설정한 가운데 핵심 바이주 기업의 CAPA 증설 프로젝트 건설을 가속화할 계획. 한편, 중요 하천인 추수이(赤水) 유역의 장항형 바이주 산업의 발전을 규범화하고 인수 합병을 통해 대형 바이주 기업 육성, 현지 바이주 기업 구조 개선, 낙후 기업 퇴출 정책을 시행할 계획



중국 주식 주요 뉴스

- Ailibaba(9988.HK, NYSE: BABA), 1월 12일 Geely Automobile (0175.HK)의 모회사 Geely Holdings와 전략적 MoU 체결. 양측은 클라우드 컴퓨팅, 산업 인터넷, 스마트카, 디지털 마케팅, ESG 등 영역에서 심도 있는 협력을 진행할 예정
- JD.Com (9618.HK), International Financial Review 보도에 따르면 동사가 물류 자회사인 Jd Logistic의 IPO를 검토하고 있고 최대 10억 달러 조달 예정
- China Mobile (600941.SH), 동사 베이징 지사와 Venustech Group (002439.SZ)가 전략적 MoU 체결. 양측은 각자의 경쟁 우위를 활용하여 인터넷 보안, 데이터 안보 등 관련 제품 및 솔루션을 공동 개발할 예정
- Gem (002340.SZ), 1월 14일 인도네시아 소재 광산에서 1,200톤 니켈 MHP 첫 선적을 기념하는 세리모니 진행. 이는 동사 자체적으로 설계한 인도네시아 니켈 자원 프로젝트의 성공적인 가동을 의미하며 2023년 1분기 및 2023년 연간 기준 각각 5천톤, 25,000톤의 니켈 MHP가 생산될 예정
- Ja Solar (002459.SZ), 2022년 연간 잠정 순이익이 48~56억 위안(YoY 135.45%~174.69%). 태양광 수요 호조가 동사 매출액 고 성장 견인
- FAW Jiefang Group (000800.SZ), Xinjiang New Energy(新疆能源)와 자동차 1,000대 공급 계약 체결. 양측은 자동차 구매, 물류 서비스, 스마트 물류 플랫폼, IoT, 데이터 공유 등 영역에서 협력할 계획
- Red Star Macalline (601828.SH), Ailibaba(9988.HK, NYSE: BABA)가 보유하고 있던 동사 전환사채를 주당 8.44위안의 행사 가격에 2.48억 주의 주식으로 전환 예정. 한편, Xiamen C&D(600153.SH)는 동사 지배주주인 Red Star Group(红星控股), 실질지배인인 차젠싱(车建新), Xiamen C&D (600153.SH)와 주식양도 계약을 체결한 가운데 최대 63억 위안을 들여 동사 주식 13.04억 주(총 발행 주식수의 29.95%)를 취득할 계획
- China Eastern Airlines (600115.SH, 0670.HK), 미국 NYSE에 상장 폐지 신청
- China Southern Airlines (600029.SH), 미국 NYSE에 상장 폐지 신청
- China Merchants Bank (600036.SH, 3968.HK), 2022년 연간 매출액이 3,447.84억 위안(YoY 4.08%), 순이익이 1,380.12억 위안(YoY 15.08%), 기말 총 자산은 10.137조 위안(YoY 9.6%)으로 처음으로 10조 위안을 돌파(중국 주식제은행 중 최초)
- Will Semiconductor (603501.SH), 2022년 연간 잠정 순이익이 8~12억 위안(YoY 73.19%~82.13% 감소)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,195.3	+1.0	+1.2	+3.4	+0.6	+4.0	-10.1	+3.4
		선전종합	2,067.2	+0.9	+1.3	+4.6	+0.9	+4.2	-15.1	+4.6
		CSI 300	4,074.4	+1.4	+2.3	+5.2	+3.0	+6.0	-14.5	+5.2
	역외	홍콩항생	21,738.7	+1.0	+3.6	+9.9	+10.5	+31.1	-11.0	+9.9
		홍콩항생종합	3,266.3	+1.3	+3.6	+9.8	+10.1	+32.5	-12.7	+9.8
		홍콩항생중국기업	7,391.2	+1.1	+3.5	+10.2	+10.3	+31.3	-14.1	+10.2
	기술주	홍콩항생테크	4,554.8	+1.5	+2.8	+10.3	+7.5	+42.0	-21.4	+10.3
		과창판50	974.3	+0.0	-1.7	+1.5	-1.0	+2.0	-	+1.5
		차이넥스트	2,493.1	+1.4	+2.9	+6.2	+5.3	+2.4	-19.1	+6.2
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,346.2	+2.3	+2.8	+1.6	-0.5	-5.1	-11.3	+1.6
		화학	4,174.7	+0.4	-0.2	+3.0	-2.1	-1.1	-13.8	+3.0
		철강	2,327.1	+0.3	-0.4	+1.8	-2.5	+2.6	-21.3	+1.8
		비철금속	4,904.1	+0.3	+3.3	+7.0	+0.4	+1.6	-11.7	+7.0
		전자	3,595.5	-0.3	+0.9	+3.1	-1.6	+2.9	-29.2	+3.1
		가전	6,960.2	+1.9	+2.7	+7.3	+2.1	+7.7	-14.7	+7.3
		음식료	24,529.9	+2.8	+4.1	+6.9	+4.5	+12.8	-2.3	+6.9
		섬유의류	1,611.7	+0.9	+1.6	+2.4	-2.1	+6.6	-15.0	+2.4
		경공업	2,439.6	+1.6	+0.9	+4.9	+1.6	+11.3	-14.9	+4.9
		헬스케어	9,541.6	+2.1	+2.7	+5.2	+1.8	+8.2	-13.5	+5.2
		유틸리티	2,217.2	+0.0	-1.9	+0.9	+0.9	-4.9	-9.7	+0.9
		교통운수	2,375.7	+1.5	+0.6	+0.5	-4.0	+3.1	-4.1	+0.5
		부동산	3,059.8	+0.6	-1.7	+2.2	-3.9	+3.0	-12.3	+2.2
		유통소매	2,887.1	+1.7	+0.4	+0.7	-2.9	+10.9	-4.8	+0.7
		여행/레저	10,652.5	+1.0	-0.4	-1.3	-1.7	+18.7	-3.4	-1.3
		건자재	6,476.9	+2.5	+2.2	+7.4	+1.9	+11.3	-17.4	+7.4
		건축	2,029.6	+0.4	-0.9	+1.8	-3.8	+3.2	-10.2	+1.8
		전기장비	9,937.3	-0.1	+1.3	+6.3	+4.1	-4.8	-14.4	+6.3
		군수	1,452.1	-0.3	-3.7	-1.7	-3.6	-4.5	-18.1	-1.7
		컴퓨터	4,034.2	-0.0	-1.0	+4.2	+1.6	+11.5	-20.1	+4.2
		미디어	558.8	+1.3	+1.2	+3.5	+3.0	+15.4	-21.7	+3.5
		통신	1,940.5	-0.4	+0.5	+5.6	+1.9	+2.9	-7.9	+5.6
		은행	3,265.1	+1.1	+1.2	+3.4	+3.0	+9.7	-11.1	+3.4
		증권/보험	1,576.2	+2.3	+4.2	+7.0	+4.3	+13.5	-14.4	+7.0
		자동차	5,668.8	+0.1	+2.1	+6.1	+2.0	+1.2	-12.8	+6.1
		기계장비	1,451.4	+0.5	+0.8	+3.8	-0.2	+3.9	-15.4	+3.8
		석탄	2,770.1	-0.1	+3.6	+3.7	-3.8	-11.2	+12.2	+3.7
정유	2,141.9	+0.4	+0.1	+2.4	-2.7	-2.9	-15.4	+2.4		
환경	1,800.5	+0.2	-0.7	+1.8	-1.9	-0.1	-19.9	+1.8		
미용	7,308.7	+1.6	+2.1	+2.2	+4.4	+9.5	+0.6	+2.2		

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 1월 13일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,447.5	+1.5	+2.3	+4.8	+4.1	+12.2	-9.8	+4.8
	Industrial	2,513.2	+0.5	+0.3	+2.3	-0.8	-1.8	-13.2	+2.3
	Consumer Goods	16,145.0	+2.8	+3.8	+4.9	+2.3	+9.7	-5.1	+4.9
	Energy	1,754.2	+0.1	+3.8	+4.5	-1.4	-8.3	+17.2	+4.5
	Basic Materials	2,409.3	+0.7	+2.1	+4.8	+0.2	+5.7	-15.6	+4.8
	Consumer Services	3,135.1	+1.4	+2.0	+5.2	+2.4	+5.1	-14.6	+5.2
	Utilities	2,178.5	-0.2	-2.3	+0.0	+1.7	-6.8	-7.4	+0.0
	Health Care	7,562.2	+2.0	+2.5	+5.3	+3.9	+9.9	-14.8	+5.3
	Telecommunication	3,041.2	-0.1	+0.8	+5.6	+4.5	+5.6	-1.8	+5.6
	Technology	3,061.5	+0.2	+0.1	+2.7	-1.9	+9.1	-29.6	+2.7
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,644.0	+0.7	+1.4	+4.9	+1.0	+2.6	-15.7	+4.9
	IT	1,467.3	-0.2	-0.7	+4.7	+1.9	+10.7	-21.1	+4.7
	Financials	1,257.9	+2.1	+3.9	+7.7	+4.6	+13.4	-14.0	+7.7
	Real Estates	1,934.3	+0.6	-1.5	+2.6	-3.2	+5.6	-11.3	+2.6
	Agricultures	1,487.8	+2.4	+3.9	+1.2	+0.6	-8.1	-8.0	+1.2
	Wholesale & Retail	1,333.3	+1.2	+1.3	+1.6	-1.6	+7.8	-10.2	+1.6
	Transportation	1,239.5	+2.6	+0.2	+1.1	-2.3	+9.7	-9.3	+1.1
	Utilities	864.5	+0.1	-2.6	-0.0	-1.6	-2.7	-13.2	-0.0
	Business Service	1,047.8	+2.1	+2.0	+3.1	+0.2	+17.4	-17.1	+3.1
	Media	802.3	+1.7	+0.5	+1.0	+1.2	+22.9	-20.8	+1.0
	Construction	1,104.5	+0.2	-1.9	+2.9	-3.0	+2.8	-5.6	+2.9
	Mining	2,659.9	+0.4	+2.4	+4.9	-3.7	-2.1	+1.6	+4.9
	R&D	1,799.2	+1.6	+2.1	+7.3	+8.2	+10.5	-18.4	+7.3
	Environmental Products	594.1	+0.3	-0.9	+0.0	-4.2	+1.9	-22.6	+0.0
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.242	-15.2	+130.4	-36.5	+3.6	+9.6	-44.0	-36.5
	SHIBOR 1W	1.940	-2.6	+22.8	-12.7	+16.2	+21.7	-11.9	-12.7
	SHIBOR 1M	2.220	+1.2	+3.3	-5.4	+7.5	+37.6	-8.5	-5.4
	SHIBOR 3M	2.353	+0.0	+0.8	-2.8	+2.4	+40.1	-5.9	-2.8
	SHIBOR 6M	2.441	+0.2	+1.2	-2.7	+1.2	+35.2	-5.0	-2.7
	SHIBOR 9M	2.492	+0.2	+1.0	-2.8	+0.8	+29.7	-6.0	-2.8
	SHIBOR 1Y	2.553	+0.1	+1.2	-2.5	+0.2	+27.5	-6.2	-2.5
국고채 금리	국고채 1년물	2.089	-0.5	+0.4	-6.4	-9.0	+18.9	-3.3	-6.4
	국고채 2년물	2.280	-0.4	+1.3	+0.0	-3.4	+13.4	-0.9	+0.0
	국고채 5년물	2.679	+0.0	+1.5	+2.1	-0.3	+8.3	+4.5	+2.1
	국고채 10년물	2.898	+0.8	+2.2	+2.1	+0.1	+7.3	+3.9	+2.1
Repo 금리	Repo 익일물	1.253	-13.8	+131.5	-38.2	+5.2	+10.7	-43.4	-38.2
	Repo 7일물	1.845	-7.1	+25.2	-21.9	+10.1	+25.1	-15.9	-21.9
FX Market	달러 인덱스	102.204	-0.0	-1.6	-1.3	-1.5	-9.8	+7.8	-1.3
	달러-위안 역내환율	6.7010	-0.4	-1.9	-2.9	-3.6	-6.8	+5.4	-2.9
	달러-위안 역외환율	6.7139	-0.2	-1.7	-3.0	-3.3	-7.0	+5.5	-3.0
	달러-위안 고시환율	6.7292	-0.6	-2.4	-3.4	-3.2	-5.3	+5.9	-3.4
	원-위안 환율	185.269	+0.1	-0.3	+1.5	-0.6	-6.7	-0.7	+1.5

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 1월 13일 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.

