

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 2월 6일

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

- 1/30~2/3일 기준, 상해종합: 3,263.4(0.0%), 심천종합: 2,163.3(+1.8%), Chinext: 2,580.1(-0.2%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.7382위안 (주간 0.5% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.7980/6.8060
- 지난 주 중국증시는 美 FOMC 경계심 속 최근 상승세에 따른 차익실현 매물 출회되면서 혼조세 시현
- 금주 중국 증시는 1월 신용지표 및 물가지표 등에 시장 이목이 집중될 전망
- 2/3일 외국인 자금 유입(북향자금) 18일 만에 순매도 전환, 규모는 42.46억 위안으로 집계
- 중국사회과학원, 2023년 중국 GDP 성장을 5% 내외로 전망. 1~4Q GDP YoY 성장을은 각각 3.4%, 7.2%, 4.2%, 5.2%를 기록할 것으로 예상
- **금주 주요경제지표 발표 예정**
 2/7일, 1월 외환보유액 (예상치: 3조 1,565억 달러, 이전치: 3조 1,276억 위안)
 2/9~15일, 1월 사회융자총액 (예상치: 5조 4,000억 위안, 이전치: 1조 3,058억 위안)
 2/9~15일, 1월 신규위안화대출 (예상치: 4조 2,000억 위안, 이전치: 1조 3,983억 위안)
 2/9~15일, 1월 통화공급 M2 YoY (예상치: 11.7%, 이전치: 11.8%)
 2/10일, 1월 PPI/CPI YoY (예상치: -0.4%/2.2%, 이전치: -0.7%/1.8%)



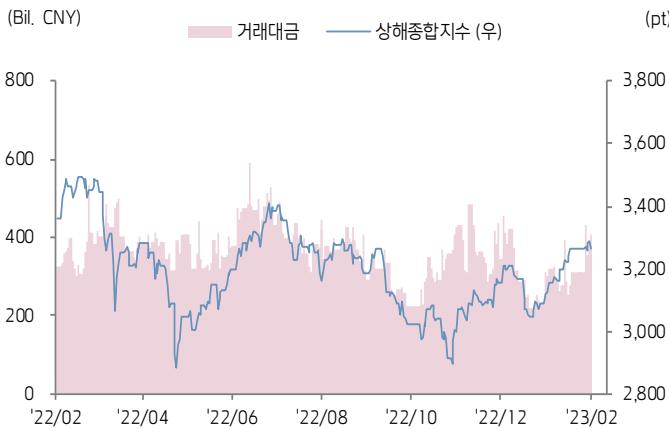
키움증권



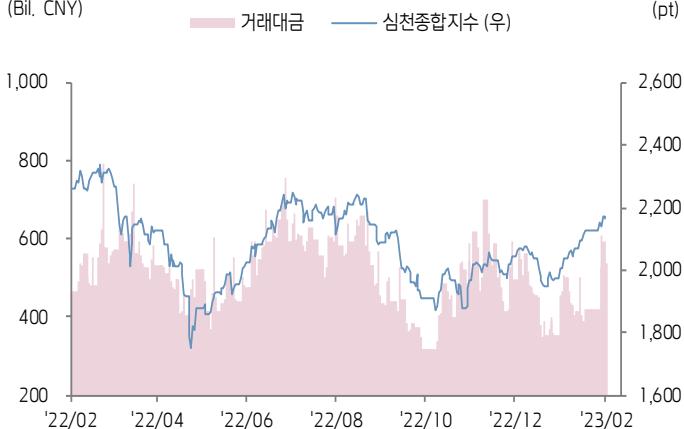
주식 시장 동향

(기준일: 2월 3일)

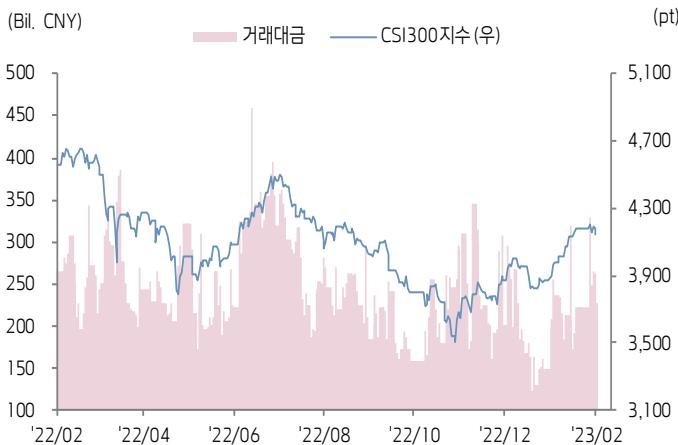
상해종합지수(上证指数)



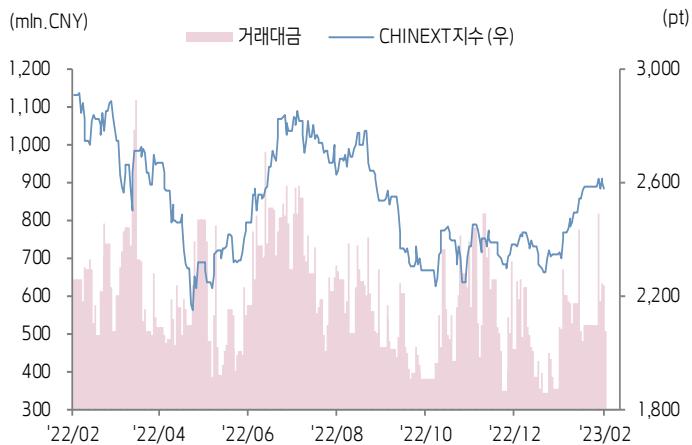
심천종합지수(深证综指)



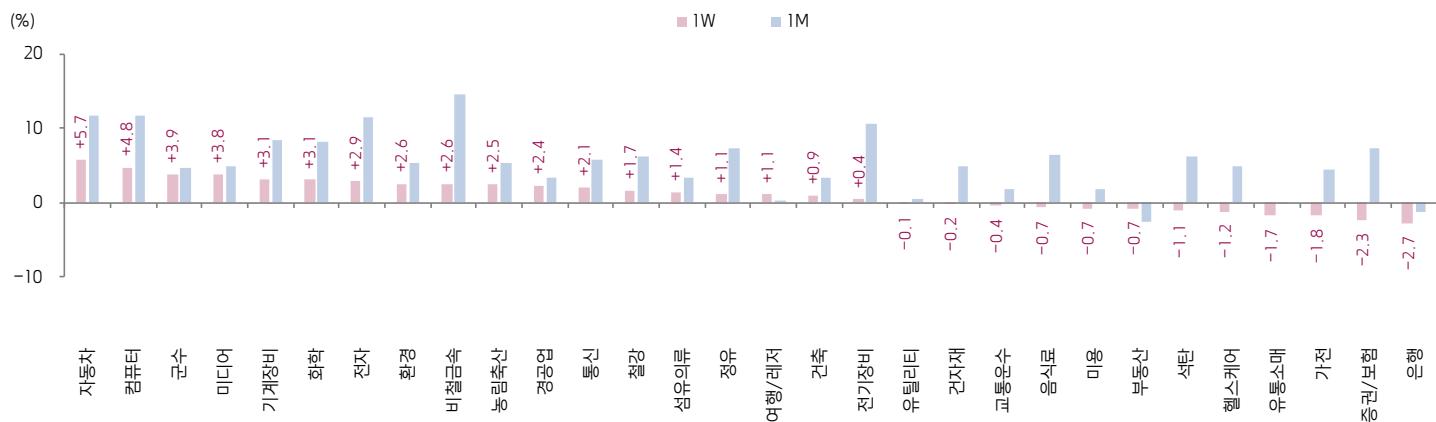
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

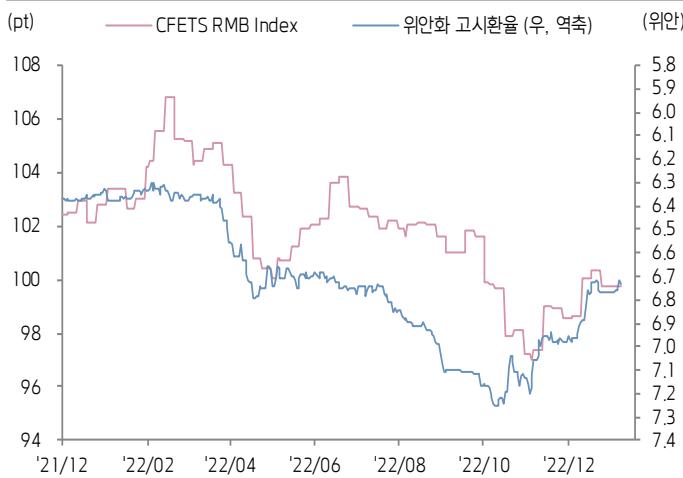




환율·금리 시장 동향

(기준일: 2월 3일)

CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



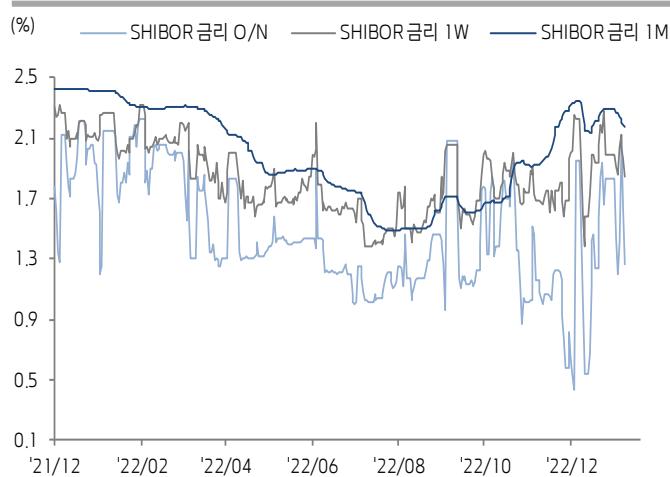
위안화 역내/외 환율



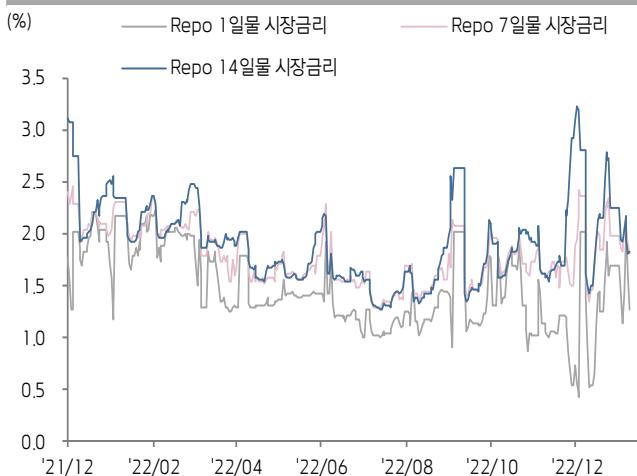
중국 국채 금리



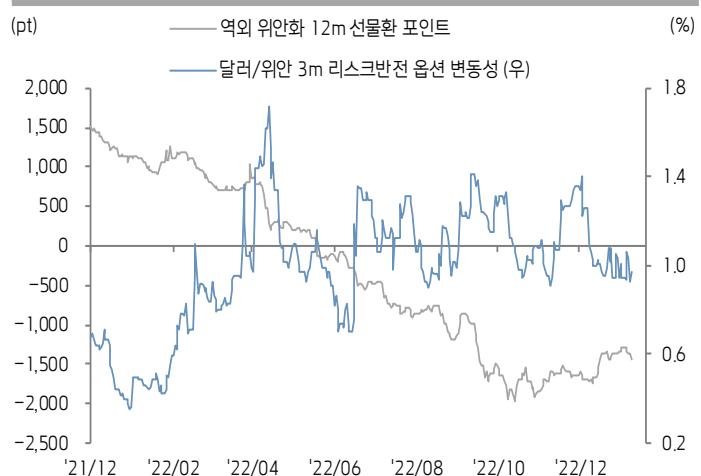
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY

중국 경제 주요 뉴스

- 중국 정부 싱크탱크인 중국사회과학원이 2023년 중국 GDP 성장률을 5% 내외로 전망. 1~4Q GDP 성장률(YoY 기준)이 각각 3.4%, 7.2%, 4.2%, 5.2%를 기록할 것으로 예상
- 중국 국방부 대변인인 탄커페이(譚克非), 2월 5일(현지시간) 미국이 무력으로 중국 민용 무인기(풍선)를 격추한 사건에 대해 “명확한 과민 반응”이라고 발언. 중국은 미국의 행위에 대해 엄중하게 항의하고 유사한 행위에 대해 조치를 취할 권리리를 보유하고 있다고 강조. 미국 국방부는 2일(현지시간) 중국 정찰풍선의 미국 본토 진입을 파악했고 이를 이유로 3일(현지시간) 토니 블링컨 미국 국무부 장관의 중국 방문을 연기
- 국무원방역연합체계, <본토-홍콩, 본토-마카오 인원 왕래 전면 회복 관련 공지> 발표. 2월 6일부터 본토-홍콩, 본토-마카오 육상 통관 출입 예약 제도를 철폐하고 통관 인원 제한을 중단할 것. 본토 주민의 홍콩, 마카오 단체 여행을 회복할 예정이며 홍콩 및 마카오에서 본토로 진입하는 인원은 7일 내에 해외를 경유하지 않았을 경우 코로나 음성 증명서 소지 불필요
- 공신부 등 8개 부처, 공공 영역의 자동차 전면 전기화 선행 시범 운영 관련 정책을 공동으로 발표. 시범 영역에서는 신규 및 교체 자동차 중 신에너지자동차의 비중을 명확하게 제고하고 특히 도시 공공교통, 택시, 환경보호, 우체국 택배, 도시 물류 배송 영역에서 신에너지자동차 비중을 80%까지 향상시킬 것. 공공 영역 신에너지자동차 신규 도입 수량 만큼 공공 전기차 충전 설비를 신설할 것. 고속도로 휴게소 내 충전 가능 주차 구역이 소형 자동차 전체 주차 구역의 10%를 상회하도록 할 것. 해당 시범 운영 기간은 2023~2025년
- CPCPA, 1월 중국 신에너지자동차 도매 판매량(잠정치)이 41만 대로 MoM 45% 감소했고 YoY 기준 동일한 수준 유지. CPCPA는 2월 신에너지자동차 시장이 카이먼홍(연초 판매량 호조 현상)을 기록하여 YoY, MoM 기준 모두 대폭 증가할 것으로 전망
- 2022년 중국 자동차 수출이 300만 대를 돌파하며 독일(261만 대)를 제치고 세계 2위를 기록(전 세계 1위는 일본). 중국 자동차 브랜드는 글로벌 시장에서 가격 상승 및 판매량 증가를 동시에 실현
- SolarReviews, 2023년 미국 태양광 모듈 소비 시장 중 태양광 셀 영역의 기업 랭킹 발표. 중국 모듈 제조 기업 중 Canadian Solar, Jinko Solar (688223.SH), Ja Solar (002459.SZ), Phono Solar 등이 Top 10에 진입. 또한 Maxeon, Sunpower의 일부 모듈이 HuaSheng Solar에서 위탁 생산. 해당 랭킹은 중국 모듈 제품의 우수한 퀄리티를 입증
- 국가의료보험국, 불임 치료를 무료 의료서비스 항목에 편입하는 방안에 대해 답변. 향후 점진적으로 분만 진통 및 보조 생식 기술 프로젝트를 국가의료보험 급여 항목에 편입할 예정이며 종 의약 병원의 산부인과 진료 부문 신설을 적극 독려
- 문화관광부, 2023년 2월 6일부터 온/오프라인 여행사의 본토-홍콩, 본토- 마카오간 단체 여행 및 “항공권+호텔” 서비스의 재개를 허용
- 중국증권보, 최근 다수 지역이 신속하게 신규 중요 프로젝트 착공 건설 진행. 이는 투자 안정 및 경제 성장 안정 중요 수단으로 올해 1월 신규 특수목적채권 발행이 지속적으로 조기에 진행되고 발행 규모는 이미 2022년 1월을 상회. 전문가는 “특수목적채권이 중요 프로젝트의 자금조달 수요를 보장하고 중국 실효 투자를 확대할 것”이라고 발언. 각 분야의 자금이 지속적으로 하달되며 “일단 시작하면 곧바로 스퍼트” 하도록 투자를 촉진하고 신속하게 실질적인 투자를 형성할 것. 올해 인프라 투자가 비교적 신속한 증가세를 유지할 것
- 내몽고 자치구, 올해 5,000만 위안 이상의 지방정부 투자와 1억 위안 이상인 기업 투자 프로젝트가 총 3,168건으로 총 투자액이 3.2조 위안을 상회. 이중 올해 집행 예정인 투자액이 7,739억으로 전년 대비 1,403억 위안 증가. 이중 총 투자액이 100억 위안 이상인 프로젝트는 52건으로 전년 대비 11건 증가. 총 투자액이 50~100억 위안인 프로젝트는 98건으로 전년 대비 45건 증가
- 중국 철강 재고가 7주 연속 증가. 이중 건설용, 강판용 철강 재고 증가 속도는 일부 둔화. 수요 측면에서는 춘절 연휴 이후 다운스트림 수요 증가가 제한적이어서 시장 거래가 부족했기에 수요가 여전히 회복 단계에 있음



STOCK

중국 주식 주요 뉴스

- NIO (9866.HK, NYSE:NIO), 올해 2월 기간 한정 전기차 할인 행사 방안 공개. 2월에 2022년 버전 ES8, ES6, EC6을 구입하는 소비자 대상으로 NIO 2022년 전기차 구매 지원 정책과 동일 수준의 지원금 제공. 일부 전시용 ES8, ES6, EC6 샘플 모델도 할인 판매. 한편, 동사는 최근 NIO PHONE이라는 상표 신청을 제출한 상황
- Xpeng (9868.HK, NYSE: XPEV), 해외 공식 홈페이지 성명에 따르면 신규 모델인 G9, P7의 덴마크, 노르웨이, 스웨덴, 네덜란드 내 예약 신청 접수 개시. 상기 두 모델은 2월 3~5일 스톡홀름에서 진행 예정인 eCar Expo 2023에서 전시될 예정. G9와 P7은 각각 9월, 6월부터 교부 계획
- CTG Duty Free (601888.SH), 2022년 연간 매출액이 544.6억 위안(YoY -19.52%), 순이익이 50.2억 위안(YoY -47.95%). 4Q22 매출액이 150.9억 위안(YoY -17%), 순이익이 4.0억 위안(YoY -66%). EPS는 주당 2.52위안
- China Vanke (000002.SZ), 2023년 1월 월간 부동산 계약 판매금액이 286.3억 위안, 판매면적이 167.3만 제곱미터. 지난해 12월 이후 신규 개발한 부동산 프로젝트 수는 0건
- Geely Automobile (0175.HK), 2월 4일 CEO인 간자위에(淦家阅)가 2월 23일에 Geely 신에너지 전략을 발표할 예정. Geely 산하 신규 프리미엄 전기차 라인을 출시할 계획이며 향후 3년 내 장거리 주행 PHEV, 스마트 전기차 등 신제품도 출시할 예정
- Tencent (0700.HK), Shanghai Media Group이 동사와 전략적 MoU 체결. 양측은 Tencent의 인터넷 기술, 제품, 자원 및 Shanghai Media Group이 보유한 미디어 업계의 오래된 경험을 바탕으로 상하이시의 과학 창업 센터, 디지털 시티 등 영역의 발전을 공동 추진할 것
- Mindray Bio-Medical (300760.SZ), 주주인 Ever Union가 최대 1.07%의 동사 지분을 매각할 계획. Ever Union은 동사 상장 이래 지분을 축소한 유일한 대주주로 2020년 7월, 2021년 5월, 9월 매각에 이어 이번이 4번째 매각
- Muyuan Foods (002714.SZ), 자회사인 Henan Muyuan Bio(河南牧原合成生物)가 신규 자회사를 설립하여 Mint BioTech(元素驱动生物)와 협력 계약을 체결할 예정. 양측은 저프로틴 대체 식품 관련 개발을 공동 추진할 예정
- TCL Zhonghuan (002129.SZ), 2월 4일 기준 150 μ m P형 210, 182 웨이퍼 가격이 각각 8.2, 6.22위안으로 2022년 12월 23일 대비 1.1위안, 0.82위안 상승. 140 μ m N형 210, 182 웨이퍼 가격이 각각 8.52, 6.52위안으로, 130 μ m N형 210, 182 웨이퍼 가격이 각각 8.35, 6.39위안으로 공시
- Ningbo Tuopo (601689.SH), 2022년 잠정 실적 정정. 앞서 공시한 2022년 연간 잠정 순이익을 17.5~18.5억 위안(YoY 72.03%~81.86%)에서 16.5~17.5억 위안(YoY 62%~72%)으로 정정. 차액은 주로 미국 해관 통관 비용을 감안한 것



(기준일: 2월 3일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)



China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,263.4	-0.7	-0.0	-0.0	+4.5	+6.3	-2.9	+5.6
		선전종합	2,163.3	-0.4	+1.8	+1.8	+7.9	+7.1	-4.4	+9.5
		CSI 300	4,141.6	-0.9	-1.0	-1.0	+6.4	+9.9	-9.2	+7.0
	역외	홍콩항셍	21,660.5	-1.4	-4.5	-1.7	+4.2	+34.0	-9.0	+9.5
		홍콩항셍종합	3,271.6	-1.2	-4.4	-1.4	+4.7	+34.9	-9.6	+10.0
		홍콩항셍중국기업	7,387.0	-1.6	-5.0	-1.3	+4.6	+34.7	-11.5	+10.2
	기술주	홍콩항셍테크	4,634.2	-1.3	-3.7	+1.4	+4.7	+42.0	-14.4	+12.2
		과창판50	1,033.9	+0.2	+0.5	+0.5	+6.3	-3.6	-	+7.7
		차이넥스트	2,580.1	-0.9	-0.2	-0.2	+10.5	+5.3	-11.3	+9.9
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,449.8	-0.7	+2.5	+2.5	+5.4	+6.3	-2.8	+4.7
		화학	4,442.6	-0.5	+3.1	+3.1	+8.3	+6.2	-0.8	+9.7
		철강	2,455.0	-1.1	+1.7	+1.7	+6.2	+8.0	-11.6	+7.4
		비철금속	5,302.8	-1.2	+2.6	+2.6	+14.6	+6.4	+3.3	+15.7
		전자	3,916.8	+0.4	+2.9	+2.9	+11.5	+4.0	-17.7	+12.3
		가전	6,950.9	-0.9	-1.8	-1.8	+4.5	+14.0	-11.2	+7.2
		음식료	24,168.1	-1.0	-0.7	-0.7	+6.5	+20.6	-0.1	+5.3
		섬유의류	1,650.8	-0.7	+1.4	+1.4	+3.3	+11.1	-4.1	+4.9
		경공업	2,479.2	+0.1	+2.4	+2.4	+3.3	+14.3	-5.7	+6.6
		헬스케어	9,667.0	-0.8	-1.2	-1.2	+5.0	+5.6	-0.2	+6.6
		유틸리티	2,244.9	-0.5	-0.1	-0.1	+0.5	+1.4	-2.1	+2.1
		교통운수	2,409.0	-0.7	-0.4	-0.4	+1.8	+2.5	+1.3	+1.9
		부동산	3,060.1	-1.4	-0.7	-0.7	-2.7	+14.0	-8.1	+2.2
		유통소매	2,857.9	-0.9	-1.7	-1.7	-0.2	+5.6	-0.9	-0.3
	국내 A주 업종별 지수	여행/레저	10,873.0	+0.0	+1.1	+1.1	+0.1	+9.8	+6.0	+0.7
		건자재	6,533.6	-1.2	-0.2	-0.2	+4.9	+16.1	-13.4	+8.3
		건축	2,112.5	-1.0	+0.9	+0.9	+3.3	+7.2	-2.8	+6.0
		전기장비	10,277.3	-1.7	+0.4	+0.4	+10.5	-3.0	-8.1	+9.9
		군수	1,586.3	+1.3	+3.9	+3.9	+4.8	-3.4	-2.3	+7.4
	국내 A주 주제별 지수	컴퓨터	4,565.0	+1.8	+4.8	+4.8	+11.7	+14.4	-4.0	+17.9
		미디어	588.0	+1.2	+3.8	+3.8	+4.8	+19.3	-5.9	+8.9
		통신	2,046.5	+0.4	+2.1	+2.1	+5.8	+5.8	+2.4	+11.3
		은행	3,195.9	-1.0	-2.7	-2.7	-1.3	+13.4	-11.5	+1.2
		증권/보험	1,595.4	-1.0	-2.3	-2.3	+7.3	+16.8	-8.7	+8.3
		자동차	6,014.6	-1.2	+5.7	+5.7	+11.7	+1.9	+1.7	+12.6
		기계장비	1,545.4	-0.3	+3.1	+3.1	+8.4	+3.3	-0.7	+10.5
		석탄	2,806.2	-1.0	-1.1	-1.1	+6.3	-4.8	+21.6	+5.0
		정유	2,254.7	-1.2	+1.1	+1.1	+7.4	+5.6	-2.5	+7.8
		환경	1,895.4	+0.0	+2.6	+2.6	+5.3	+2.2	-8.0	+7.1
		미용	7,224.9	-0.8	-0.7	-0.7	+1.7	+8.4	+9.7	+1.0

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 2월 3일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,363.9	-1.2	-2.9	-2.9	+0.9	+15.6	-9.3	+2.9
	Industrial	2,563.2	-1.5	-1.4	-1.4	+4.5	-2.6	-6.3	+4.3
	Consumer Goods	15,777.4	-1.0	-0.3	-0.3	+4.3	+13.9	-3.6	+2.5
	Energy	1,769.9	-1.1	-1.4	-1.4	+5.8	-2.7	+25.6	+5.4
	Basic Materials	2,551.6	-1.2	+2.3	+2.3	+9.9	+13.5	-3.8	+11.0
	Consumer Services	3,171.4	-1.0	+0.6	+0.6	+6.5	+5.5	-9.4	+6.4
	Utilities	2,194.5	-0.5	-0.5	-0.5	-0.6	+2.1	-2.3	+0.7
	Health Care	7,668.3	-0.9	-2.7	-2.7	+5.5	+3.4	-2.4	+6.8
	Telecommunication	3,159.8	+0.0	+0.6	+0.6	+4.1	+10.9	+7.0	+9.7
	Technology	3,359.5	+0.8	+1.2	+1.2	+10.6	+6.1	-18.6	+12.6
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,774.7	-0.6	+1.9	+1.9	+9.0	+5.0	-5.0	+10.1
	IT	1,657.0	+2.1	+6.4	+6.4	+11.1	+14.1	-2.4	+18.2
	Financials	1,276.4	-0.8	-2.5	-2.5	+7.1	+19.6	-8.9	+9.3
	Real Estates	1,917.5	-1.4	-1.1	-1.1	-3.4	+16.4	-7.4	+1.7
	Agricultures	1,532.7	-0.8	+2.9	+2.9	+6.2	+6.7	-1.8	+4.3
	Wholesale & Retail	1,378.6	-0.4	+2.7	+2.7	+3.5	+7.4	+3.5	+5.1
	Transportation	1,237.0	-1.0	-1.1	-1.1	+1.0	+11.3	-4.6	+0.9
	Utilities	881.4	-0.5	+0.5	+0.5	+0.4	-0.2	-2.1	+1.9
	Business Service	1,073.4	+0.3	+2.1	+2.1	+3.3	+18.0	-6.5	+5.6
	Media	835.1	+0.8	+2.2	+2.2	+2.3	+18.6	-6.2	+5.2
SHIBOR 금리	Construction	1,180.8	-0.3	+3.2	+3.2	+5.3	+7.1	+8.6	+10.0
	Mining	2,862.3	-0.8	+2.2	+2.2	+12.2	+1.6	+22.1	+12.9
	R&D	1,861.2	-0.4	-0.6	-0.6	+7.9	+9.7	-3.7	+11.0
	Environmental Products	623.7	+0.2	+2.9	+2.9	+3.4	+1.8	-11.2	+5.0
	SHIBOR O/N	1,262	-22.8	-31.2	-31.2	+25.8	-8.9	-41.4	-35.5
	SHIBOR 1W	1,850	-5.6	-6.9	-6.9	+16.9	+8.7	-18.6	-16.8
	SHIBOR 1M	2,173	-0.8	-5.3	-5.3	-3.6	+29.7	-10.1	-7.4
국고채 금리	SHIBOR 3M	2,357	-0.1	-0.8	-0.8	-1.0	+34.4	-4.0	-2.7
	SHIBOR 6M	2,466	-0.1	-0.2	-0.2	-0.1	+30.9	-1.3	-1.7
	SHIBOR 9M	2,549	+0.3	+0.6	+0.6	+0.8	+28.2	-1.5	-0.6
	SHIBOR 1Y	2,590	+0.2	+0.3	+0.3	+0.5	+26.8	-2.6	-1.1
Repo 금리	국고채 1년물	2,131	-0.5	+2.0	+2.0	-4.6	+20.7	+6.8	-4.6
	국고채 2년물	2,270	-1.3	-0.9	-0.9	+1.3	+12.9	+7.1	-0.4
	국고채 5년물	2,677	-0.1	-1.5	-1.5	+3.2	+7.5	+11.8	+2.0
	국고채 10년물	2,896	-0.0	-1.1	-1.1	+2.8	+7.0	+6.8	+2.0
Repo 금리	Repo 1일물	1,266	-20.6	-25.2	-25.2	+38.3	-8.9	-41.6	-37.6
	Repo 7일물	1,821	-4.7	-8.2	-8.2	+25.1	+11.2	-21.0	-22.9
FX Market	달러 인덱스	102,915	+1.1	+1.0	+0.9	-1.3	-7.2	+7.9	-0.6
	달러-위안 역내환율	6,7980	+1.0	+0.1	+0.1	-1.4	-5.4	+6.9	-1.5
	달러-위안 역외환율	6,8060	+1.0	+0.7	+0.4	-1.4	-5.3	+7.1	-1.7
	달러-위안 고시환율	6,7382	+0.4	-0.5	-0.5	-2.5	-7.1	+5.7	-3.3
	원-위안 환율	180,839	-0.3	-0.3	-0.5	-1.9	-8.4	-4.8	-1.0

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 2월 3일 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.

