

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 2월 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

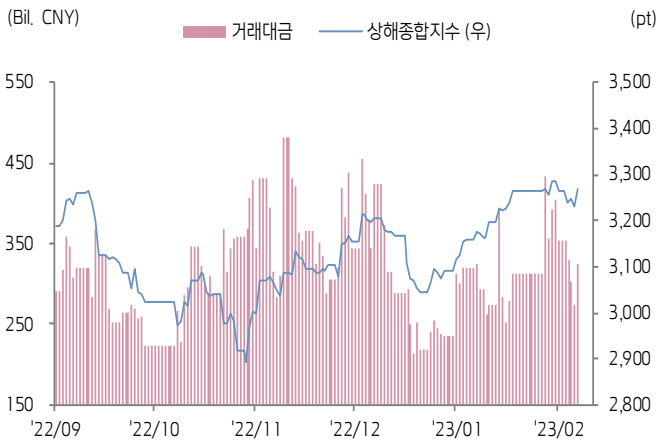
- 2/9일 기준, 상해종합: 3,270.4(+1.2%), 심천종합: 2,174.2(+1.5%), ChiNext: 2,569.7(+1.7%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.7905위안 (0.2% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.7864/6.7922
- 전일 중국증시는 외국인 자금 재유입 및 인민은행의 유동성 공급에 힘입어 상승
- 국제 신용평가사 피치, 중국 GDP 성장률 전망치를 기존 4.1%에서 5.0%로 큰 폭 상향 조정
- 골드만삭스와뱅크오브아메리카도 최근 중국 전망치를 5.5%로 상향 조정
- 전일 외국인 자금(북향자금)은 순매수로 전환, 규모는 121.01억 위안으로 집계
- 전일 인민은행은 7일물 역Repo을 통해 4,530억 위안을 공급
- 같은 날 역Repo 만기도래 660억 위안으로, 순공급된 유동성은 3,870억 위안
- **금일 주요경제지표 발표 예정**
- 1월 사회용자총액 (예상치: 5조 4,000억 위안, 이전치: 1조 3,058억 위안)
- 1월 신규위안화대출 (예상치: 4조 2,000억 위안, 이전치: 1조 3,983억 위안)
- 1월 통화공급 M2 YoY (예상치: 11.7%, 이전치: 11.8%)
- 1월 PPI/CPI YoY (예상치: -0.5%/2.1%, 이전치: -0.7%/1.8%)



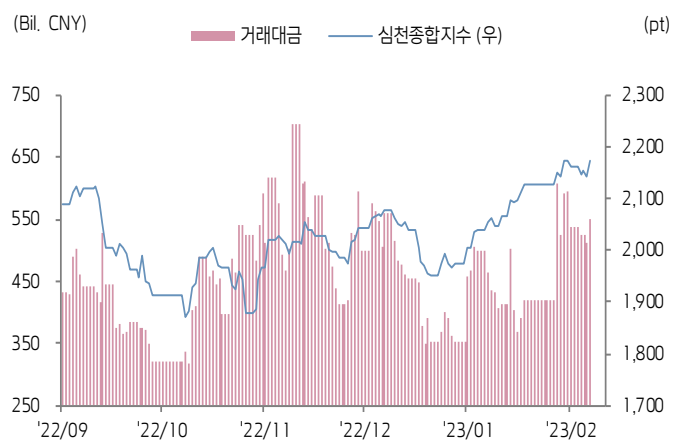


주식 시장 동향 (기준일: 2월 9일)

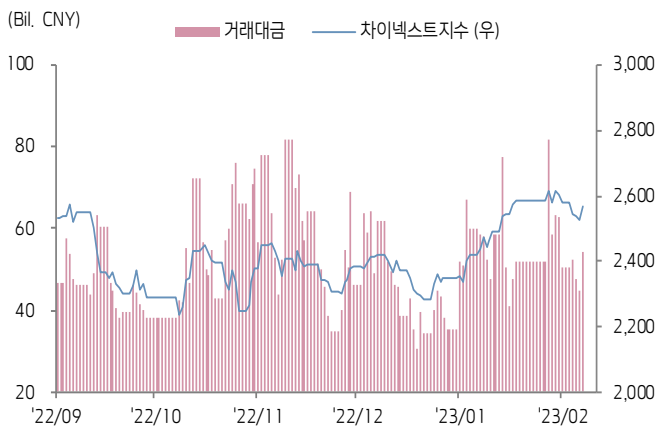
상해종합지수(上证指数)



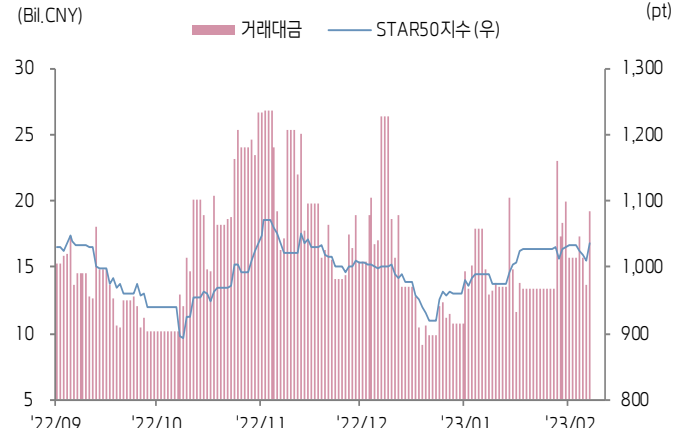
심천종합지수(深证综指)



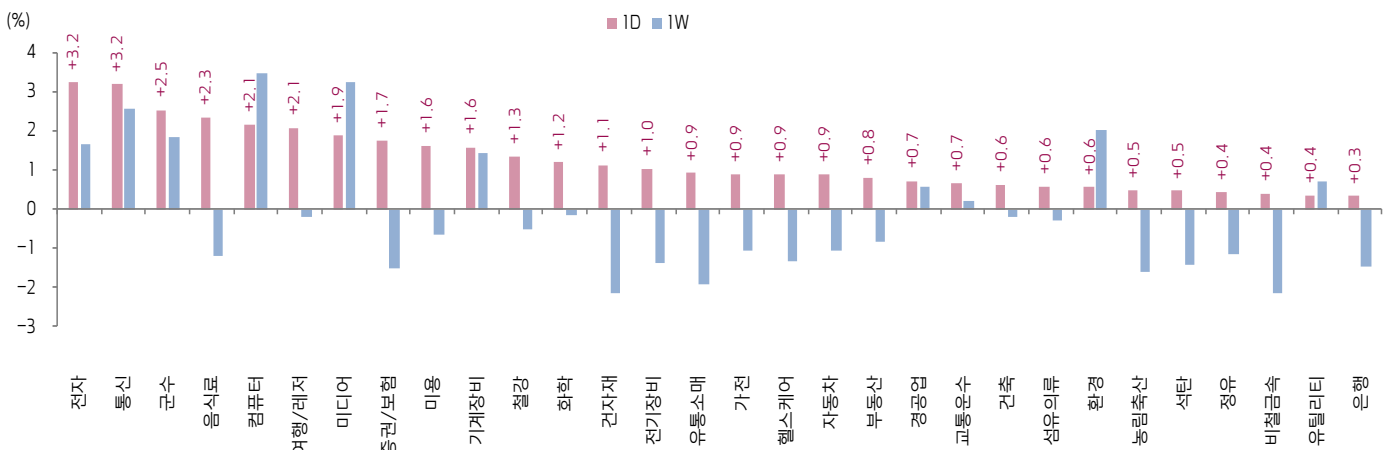
Chinext 지수



STAR 50 지수



본토 A주 업종별 수익률 1D/1W



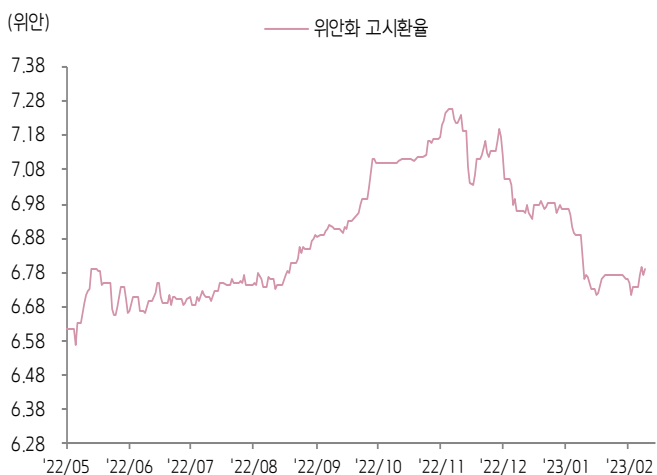
(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)



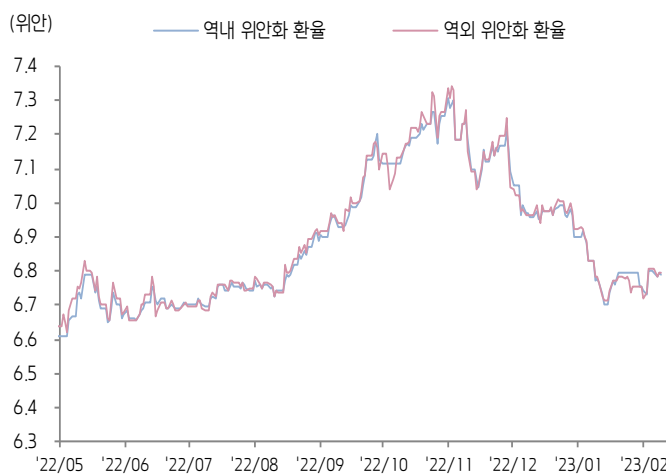


환율 금리 동향 (기준일: 2월 9일)

위안화 고시 환율



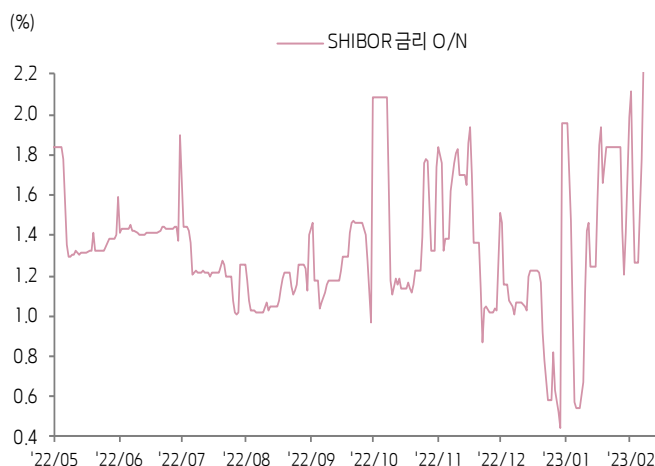
역내/외 위안화 환율



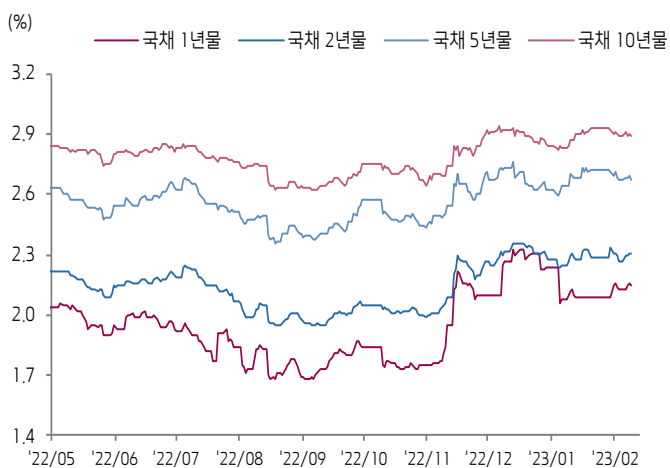
원/위안 환율



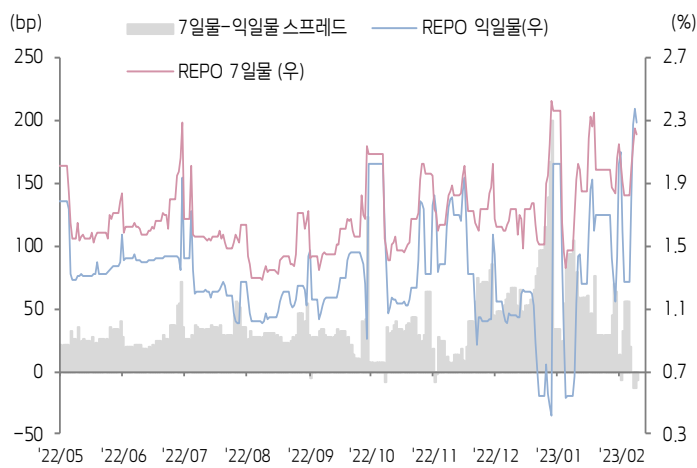
Shibor O/N 금리



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(%) |
| 601890 | Asian Star Anchor Chain | 산업재 | 10,553 | 10.00 | 002400 | 광동성 광고집단 | 커뮤니케이션 서비스 | 9,309 | 10.10 |
| 603306 | HMT Xiamen New Technical Materials | 자용소비재 | 14,392 | 10.00 | 002547 | 쑤저우 춘싱 정밀기계 | 소재 | 6,780 | 10.07 |
| 600867 | 통화 등바오 제약 | 건강관리 | 22,827 | 9.65 | 002148 | 베이징 비위너 커뮤니케이션스 | 커뮤니케이션 서비스 | 3,752 | 10.03 |
| 600571 | Sunyard Technology | 정보기술 | 5,728 | 8.16 | 002568 | 상하이 바이룬 투자지주그룹 | 필수소비재 | 41,418 | 10.01 |
| 603728 | Shanghai Moons' Electric | 산업재 | 21,633 | 7.22 | 002068 | 장시 블랙 캣 카본 블랙 | 소재 | 13,070 | 10.01 |

(단위: 백만 위안 / 기준일: 2월 9일 / Bloomberg, 키움증권 리서치센터)



ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- 중국증권보 헤드라인 보도에 따르면 최근 5G기지국, 빅데이터센터, 신에너지 충전설비 등 키워드가 각 지방정부의 경기 부양 정책 문건에서 빈번하게 언급되고 있는 만큼 뉴 인프라 건설 가속화에 대한 지방정부의 절박함을 시사. 전문가는 "뉴 인프라는 현 단계 가장 관련적인 투자 부문인 동시에 경제 성장을 견인하는 중요한 요소이기에 향후 한동안 정책과 자금 지원이 강화되는 배경에서 중국 뉴 인프라의 전망은 지속적으로 개선될 것"이라고 전망
- 중국 국무원 연합방역체계, "최근 전국 코로나가 확산 상황이 점차 개선되고 있고 아직까지 변이바이러스의 전파력이나 감염력이 뚜렷하게 증가하지 않았다"고 언급. 또한 "최근 몇 개월은 중국 국민의 전반적인 면역력이 비교적 높은 시기로 다시 코로나 대규모 재확산이 발생할 가능성은 제한적"이라고 강조
- PBOC, <금융지주회사 관계 거래 관리 방법> 발표한 가운데 3월 1일부터 시행. <방법>에 따르면 금융지주회사의 관계자는 주주, 내부 관계자 및 산하 기관 등이 포함되며 가상 거래, 매출 이전 및 감독 규제의 허점을 이용한 차익거래 등 행위를 명확하게 금지
- NDRC, 전국 가격 정책 화상회의 소집. 2023년에 각 주관 부처가 시장 공급과 가격 안정화 보장, 중점 분야 가격 개혁, 가격 및 비용 수취 행위 규범화 등 정책을 중점적으로 추진하도록 요구
- Ping An Insurance, Taikang Insurance, AIA 등 중국 생명보험사가 올 1월 한 달만 7건의 부동산 관련 투자 정보를 공시하는 등 올 들어 보험사의 부동산 프로젝트 투자가 증가하는 추세
- 중국 문화관광부, 여행사의 서비스 퀄리티 보증금 보충 기한을 2024년 3월 31일까지 연장하기로 결정하며 여행사의 회복과 발전을 지원한다고 밝힘
- 중국자동차공업협회 데이터에 따르면 2022년 중국 수소전기차 판매량이 YoY 100% 이상 증가
- 중국 교통운수부, 올해 연간 건설 투자 목표의 원활한 달성을 위해 1분기 시공 골든타임을 잘 활용하여 시공 재개 및 건설 시행을 가속화하도록 지시 하달
- Counterpoint에 따르면 4Q22 글로벌 스마트폰 판매량이 3억 4백 대로 YoY 18% 감소. 2022년 연간 출하량은 12대로 2013년 이래 최저치 기록
- Gartner, 2023년 글로벌 설비(PC, 태블릿, 스마트폰) 총 출하량이 17억 4천만 대로 YoY 4.4% 감소 전망(2022년 YoY -11.9%)



STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- BYD (002594.SZ, 1211.HK), 홍콩거래소에 따르면 2월 3일 워렌버핏의 Berkshire Hathaway가 동사 H주 423.5만 주를 매각한 가운데 지분율이 11.87%까지 축소. 주당 평균 매각 가격은 HKD 257.9, 총 매각 규모는 HKD 10.92억. 지난해 8월 이후 Berkshire Hathaway는 지속적으로 BYD 지분을 매각한 가운데 이번이 9번째
- Luzhou Laojiao (000568.SZ), 2월 8일부터 주력 제품인 Tequ Laojihao(特曲老字号)의 52도, 38도 제품 가격이 500ml당 각각 30위안, 20위안 인상
- Longfor Group (0960.HK), S&P Global rating이 지난해 하반기 이후 처음으로 동사 투자 등급을 상향조정. 등급 전망도 Negative에서 Moderate로 상향조정. 이는 2022년 이후 글로벌 3대 신용평가사 중 처음으로 중국 부동산 기업의 등급을 상향조정한 것
- Xiaomi (1810.HK), ChatGPT는 Xiaoi 로봇 등 다양한 제품에 적용 가능. Xiaomi는 향후 보유한 빅데이터를 기반으로 AI 관련 기술 개발 및 인력을 대폭 확대할 예정
- Tencent (0700.HK), 개발 사업부에서 메타버스 AI 빅모델(混元AI大模型)을 런칭. 해당 제품은 NLP(자연어 처리), CV(Computer Vision) 등 다양한 산업에 적용 가능한 기초 모델 포함. AIGC의 흥행에 따라 향후 AI 빅모델은 텍스트 작성, 이미지 작성 등과 관련하여 계속 업그레이드될 예정
- SMIC (688981.SH, 0981.HK), 2022년 연간 매출액이 72.73억 달러(YoY 33.6%). 1Q23 예상 매출액 가이던스는 QoQ 10~12% 감소, 예상 GPM 가이던스는 19~21% 수준으로 하락. 2023년 연간 매출액 성장률 가이던스는 YoY 10%~15% 감소. 한편, 4Q22 실적 공시에 따르면 8인치 웨이퍼의 월 CAPA는 3Q22의 70.6만 개에서 4Q22의 71.4만 개로 증가. 2022년말에 SMIC 심천 공장이 본격 가동되었고 베이징 공장은 핵심 설비 수급 지연으로 인해 양산 시기가 1~2개 분기 연기될 예정
- SAIC Motor (600104.SH), 1월 자동차 판매량이 238,023 대(YoY -47.75%), 그중 신에너지자동차 판매량이 32,221대(YoY -55.39%)
- Guangzhou Automobile (601238.SH), 1월 자동차 판매량이 14.69만 대(YoY -38.07%), 그중 신에너지자동차 판매량이 1.09만 대(YoY -42.88%)
- Huawei, 올해 Huawei 자체 개발 AR-HUD(Head Up Display)를 탑재한 다수 자동차 모델이 출시될 예정. Huawei는 현재 차세대 HUD 기술을 개발하고 있으며 광모듈, 광도파로(optical waveguide), 나안 3D 등 영역 연구를 통해 단계적 성과를 취득했다고 밝힘

(출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터 / 기준일: 2월 9일)





China Market Summary Table

| 분류 | 이름 | 지수 | 1D(%) | 1W(%) | 2W(%) | 1M(%) | 3M(%) | 1Y(%) | YTD(%) | |
|----------------------|--------------------|----------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| China Index | 본토 | 상해종합 | 3,270.4 | +1.2 | -0.5 | +0.2 | +3.2 | +5.9 | -6.0 | +5.9 |
| | | 선전종합 | 2,174.2 | +1.5 | +0.1 | +2.3 | +5.5 | +7.7 | -6.2 | +10.1 |
| | | CSI 300 | 4,130.9 | +1.3 | -1.2 | -1.2 | +2.8 | +9.0 | -11.2 | +6.7 |
| | 역외 | 홍콩항생 | 21,624.4 | +1.6 | -1.5 | -4.2 | +1.4 | +24.8 | -12.9 | +9.3 |
| | | 홍콩항생종합 | 3,260.2 | +1.6 | -1.6 | -4.1 | +1.5 | +25.6 | -13.6 | +9.6 |
| | | 홍콩항생중국기업 | 7,313.7 | +1.7 | -2.6 | -5.1 | +0.7 | +24.7 | -16.2 | +9.1 |
| | 기술주 | 홍콩항생테크 | 4,571.7 | +3.2 | -2.7 | -4.0 | +0.3 | +30.9 | -18.9 | +10.7 |
| | | 과창판50 | 1,036.9 | +2.6 | +0.5 | +0.8 | +4.7 | +1.3 | -14.3 | +8.0 |
| | | 차이넥스트 | 2,569.7 | +1.7 | -1.3 | -0.6 | +3.9 | +6.8 | -10.9 | +9.5 |
| China A Sector Index | 중국 A주 업종별 지수 | 농림축산 | 3,418.1 | +0.5 | -1.6 | +1.5 | +3.6 | +4.5 | -8.3 | +3.7 |
| | | 화학 | 4,458.3 | +1.2 | -0.1 | +32.4 | +35.1 | +5.7 | -4.7 | +10.0 |
| | | 철강 | 2,468.7 | +1.3 | -0.5 | -26.7 | -25.2 | +4.7 | -17.5 | +8.0 |
| | | 비철금속 | 5,252.8 | +0.4 | -2.2 | +1.6 | +7.3 | +2.4 | -3.8 | +14.6 |
| | | 전자 | 3,966.2 | +3.2 | +1.6 | +4.2 | +9.4 | +8.6 | -16.3 | +13.8 |
| | | 가전 | 6,937.0 | +0.9 | -1.1 | -2.0 | +2.1 | +10.3 | -13.8 | +7.0 |
| | | 음식료 | 24,116.6 | +2.3 | -1.2 | -0.9 | -0.3 | +19.1 | -1.8 | +5.1 |
| | | 섬유의류 | 1,658.1 | +0.6 | -0.3 | +1.9 | +2.9 | +8.8 | -7.5 | +5.4 |
| | | 경공업 | 2,489.7 | +0.7 | +0.6 | +2.8 | +3.1 | +10.4 | -7.7 | +7.0 |
| | | 헬스케어 | 9,615.4 | +0.9 | -1.3 | -1.7 | +2.0 | +5.5 | -2.2 | +6.0 |
| | | 유틸리티 | 2,272.9 | +0.4 | +0.7 | +1.2 | +2.1 | +2.3 | -7.3 | +3.4 |
| | | 교통운수 | 2,430.6 | +0.7 | +0.2 | +0.5 | +3.4 | +3.3 | -2.7 | +2.8 |
| | | 부동산 | 3,077.1 | +0.8 | -0.9 | -0.2 | +0.2 | +4.0 | -9.8 | +2.7 |
| | | 유통소매 | 2,829.0 | +0.9 | -1.9 | -2.7 | -3.0 | +3.7 | -5.5 | -1.3 |
| | | 여행/레저 | 10,850.9 | +2.1 | -0.2 | +0.9 | +0.7 | +7.9 | +1.4 | +0.5 |
| | | 건자재 | 6,472.8 | +1.1 | -2.2 | -1.1 | +2.0 | +9.4 | -18.2 | +7.3 |
| | | 건축 | 2,130.1 | +0.6 | -0.2 | +1.8 | +4.7 | +4.9 | -9.3 | +6.8 |
| | | 전기장비 | 10,306.7 | +1.0 | -1.4 | +0.7 | +3.5 | +0.7 | -6.0 | +10.3 |
| | | 군수 | 1,594.1 | +2.5 | +1.8 | +4.4 | +8.7 | +0.3 | -4.0 | +7.9 |
| | | 컴퓨터 | 4,641.0 | +2.1 | +3.5 | +6.5 | +13.5 | +16.4 | -5.7 | +19.8 |
| | | 미디어 | 600.1 | +1.9 | +3.2 | +6.0 | +6.5 | +16.6 | -7.7 | +11.2 |
| | | 통신 | 2,089.8 | +3.2 | +2.5 | +4.2 | +8.3 | +9.4 | -0.7 | +13.7 |
| | | 은행 | 3,179.8 | +0.3 | -1.5 | -3.2 | -0.6 | +8.9 | -15.5 | +0.7 |
| | | 증권/보험 | 1,586.3 | +1.7 | -1.5 | -2.8 | +4.3 | +12.7 | -12.8 | +7.7 |
| | | 자동차 | 6,023.2 | +0.9 | -1.1 | +5.9 | +6.2 | +4.5 | -1.0 | +12.7 |
| | | 기계장비 | 1,572.6 | +1.6 | +1.4 | +4.9 | +8.5 | +5.5 | -2.3 | +12.4 |
| | | 석탄 | 2,795.5 | +0.5 | -1.4 | -1.5 | +4.7 | -6.7 | +10.4 | +4.6 |
| | | 정유 | 2,256.4 | +0.4 | -1.1 | +1.2 | +6.3 | +3.4 | -8.3 | +7.9 |
| 환경 | 1,933.6 | +0.6 | +2.0 | +4.6 | +7.0 | +3.8 | -11.1 | +9.3 | | |
| 마용 | 7,236.8 | +1.6 | -0.6 | -0.6 | -1.5 | +8.2 | +6.4 | +1.2 | | |

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 2월 9일 마감기준





China Market Summary Table

| 분류 | 이름 | 지수 | 1D(%) | 1W(%) | 2W(%) | 1M(%) | 3M(%) | 1Y(%) | YTD(%) |
|-----------------------|------------------------|----------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|
| Shanghai Sector Index | Financial | 4,347.7 | +0.8 | -1.5 | -3.3 | +0.6 | +10.7 | -13.2 | +2.5 |
| | Industrial | 2,565.5 | +0.8 | -1.4 | -1.3 | +2.5 | -0.9 | -8.9 | +4.4 |
| | Consumer Goods | 15,733.8 | +2.0 | -1.3 | -0.6 | -1.3 | +12.0 | -5.7 | +2.2 |
| | Energy | 1,766.7 | +0.3 | -1.2 | -1.6 | +4.7 | -3.8 | +15.3 | +5.2 |
| | Basic Materials | 2,522.4 | +0.9 | -2.3 | +1.1 | +5.4 | +7.3 | -11.2 | +9.8 |
| | Consumer Services | 3,166.7 | +0.8 | -1.1 | +0.4 | +1.1 | +5.8 | -10.5 | +6.2 |
| | Utilities | 2,220.9 | +0.1 | +0.7 | +0.7 | +1.7 | +2.7 | -8.2 | +2.0 |
| | Health Care | 7,616.7 | +1.1 | -1.6 | -3.4 | +1.8 | +5.1 | -3.2 | +6.1 |
| | Telecommunication | 3,156.0 | +2.2 | -0.1 | +0.4 | +3.9 | +12.3 | +2.2 | +9.6 |
| | Technology | 3,400.4 | +3.4 | +2.0 | +2.5 | +9.9 | +10.3 | -17.5 | +14.0 |
| Shenzen Sector Index | Manufacturing | 2,790.9 | +1.7 | +0.0 | +2.5 | +5.8 | +6.8 | -6.0 | +10.8 |
| | IT | 1,689.0 | +2.1 | +4.0 | +8.5 | +13.2 | +15.3 | -4.7 | +20.5 |
| | Financials | 1,263.4 | +1.3 | -1.8 | -3.5 | +3.4 | +13.9 | -13.2 | +8.2 |
| | Real Estates | 1,924.1 | +0.9 | -1.0 | -0.8 | -0.8 | +6.2 | -9.0 | +2.0 |
| | Agricultures | 1,511.5 | +0.4 | -2.2 | +1.5 | +3.7 | +4.4 | -8.5 | +2.8 |
| | Wholesale & Retail | 1,389.0 | +1.3 | +0.4 | +3.5 | +4.2 | +7.1 | -0.3 | +5.9 |
| | Transportation | 1,243.5 | +0.6 | -0.5 | -0.6 | +1.3 | +8.8 | -7.0 | +1.4 |
| | Utilities | 885.9 | +0.2 | -0.0 | +1.1 | +1.5 | +0.0 | -7.4 | +2.5 |
| | Business Service | 1,078.4 | +1.8 | +0.8 | +2.6 | +3.7 | +12.5 | -9.8 | +6.1 |
| | Media | 830.7 | +1.5 | +0.3 | +1.7 | +2.7 | +13.9 | -9.0 | +4.6 |
| | Construction | 1,182.3 | +0.8 | -0.2 | +3.4 | +6.3 | +5.6 | +1.5 | +10.2 |
| | Mining | 2,846.4 | +0.2 | -1.3 | +1.6 | +8.1 | -3.4 | +11.6 | +12.3 |
| | R&D | 1,863.4 | +1.9 | -0.3 | -0.5 | +6.0 | +8.8 | -4.6 | +11.2 |
| | Environmental Products | 633.5 | +1.0 | +1.8 | +4.6 | +6.0 | +2.1 | -15.0 | +6.7 |
| SHIBOR 금리 | SHIBOR O/N | 2.318 | -2.0 | +41.8 | +26.4 | +107.7 | +36.0 | +34.1 | +18.4 |
| | SHIBOR 1W | 2.198 | +0.2 | +12.2 | +10.6 | +13.7 | +16.4 | +9.4 | -1.1 |
| | SHIBOR 1M | 2.196 | +0.2 | +0.3 | -4.3 | +2.7 | +28.0 | -8.3 | -6.4 |
| | SHIBOR 3M | 2.370 | +0.2 | +0.4 | -0.3 | +1.4 | +26.9 | -3.1 | -2.1 |
| | SHIBOR 6M | 2.483 | +0.3 | +0.6 | +0.4 | +2.9 | +29.1 | -0.5 | -1.0 |
| | SHIBOR 9M | 2.577 | +0.2 | +1.4 | +1.7 | +4.5 | +26.3 | -0.3 | +0.5 |
| | SHIBOR 1Y | 2.618 | +0.2 | +1.3 | +1.4 | +3.8 | +25.1 | -1.4 | -0.0 |
| 국고채 금리 | 국고채 1년물 | 2.146 | -0.6 | +0.2 | +2.7 | +1.4 | +10.3 | +12.3 | -3.9 |
| | 국고채 2년물 | 2.310 | +0.0 | +0.4 | +0.9 | +0.4 | +10.5 | +9.5 | +1.3 |
| | 국고채 3년물 | 2.678 | -0.5 | -0.1 | -1.5 | -0.8 | +5.1 | +10.6 | +2.0 |
| | 국고채 7년물 | 2.895 | -0.1 | -0.1 | -1.1 | +0.8 | +5.6 | +6.0 | +2.0 |
| | 국고채 10년물 | 2.318 | -2.0 | +41.8 | +26.4 | +107.7 | +36.0 | +34.1 | +18.4 |
| Repo 금리 | Repo 익일물 | 2.287 | -3.5 | +43.5 | +35.1 | +102.2 | +34.9 | +33.8 | +12.8 |
| | Repo 7일물 | 2.210 | -1.5 | +15.7 | +11.4 | +14.7 | +21.3 | +11.1 | -6.4 |
| FX Market | 달러 인덱스 | 103.221 | -0.2 | +1.4 | +1.4 | -0.0 | -2.9 | +8.1 | -0.3 |
| | 달러-위안 역내환율 | 6.7864 | -0.1 | +0.8 | -0.1 | +0.1 | -4.4 | +6.7 | -1.6 |
| | 달러-위안 역외환율 | 6.7922 | -0.1 | +0.8 | +0.8 | +0.1 | -4.2 | +6.7 | -1.9 |
| | 달러-위안 고시환율 | 6.7905 | +0.2 | +1.2 | +0.3 | +0.4 | -5.6 | +6.7 | -2.5 |
| | 원-위안 환율 | 185.712 | +0.1 | +2.4 | +2.4 | +1.2 | -0.1 | -1.1 | +1.7 |

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 2월 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 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.

