

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 2월 13일

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

- 2/6~2/10일 기준, 상해종합: 3,260.7(-0.1%), 심천종합: 2,164.7(+0.1%), Chinext: 2,545.2(-1.4%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.7884위안 (주간 0.7% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.8145/6.8231
- 지난 주 중국증시는 정찰풍선 격추 사건에 따른 미중 관계 악화 우려 속 변동성 확대, 혼조세 시현
- 1월 PPI 전년동기대비 0.8% 하락하면서 4개월 연속 하락세, 전월비로도 마이너스 증가율 벗어나지 못하면서 수요 회복 강도에 대한 불안감 혼재
- 1월 신규 위안화 대출은 4조 9,000억 위안으로 예상치를 큰 폭으로 상회, 사상 최대치 기록. 그중 95%가 기업 대출로 당국의 부양 의지 반영은 긍정적이나, 가계대출 부진 감안하면 부양보다는 경기 정상화로 보는 것이 합리적일 것으로 판단
- 금주 중국 증시는 MLF 금리 및 당국의 유동성 공급 추이에 시장 이목이 집중될 전망
- 2/10일 외국인 자금 유입(북향자금)은 순매도 전환, 규모는 33.74억 위안으로 집계
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 2/15일, MLF 1년물 금리 (예상치: 2.75%, 이전치: 2.75%)

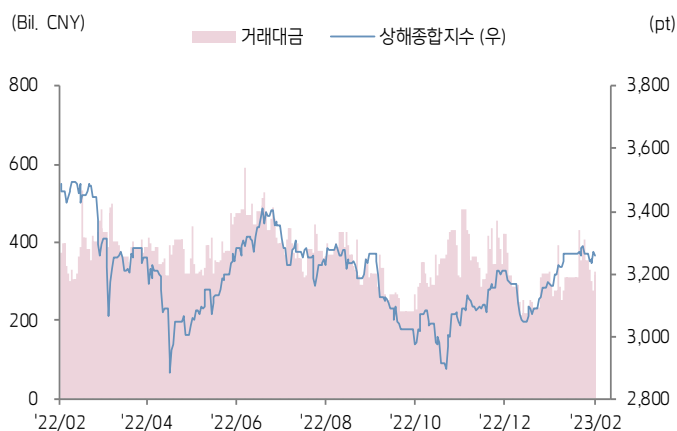




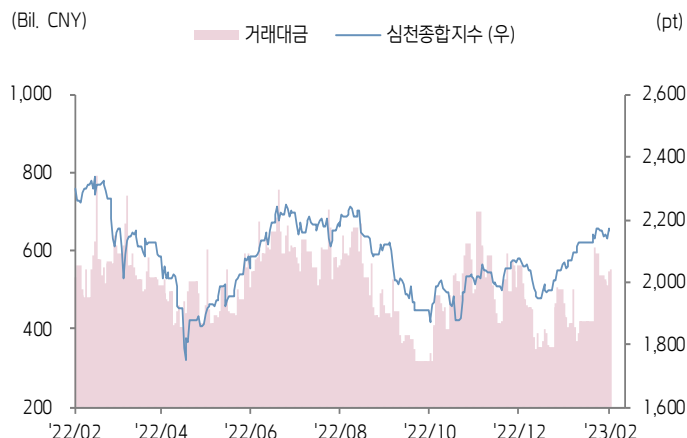
주식 시장 동향

(기준일: 2월 10일)

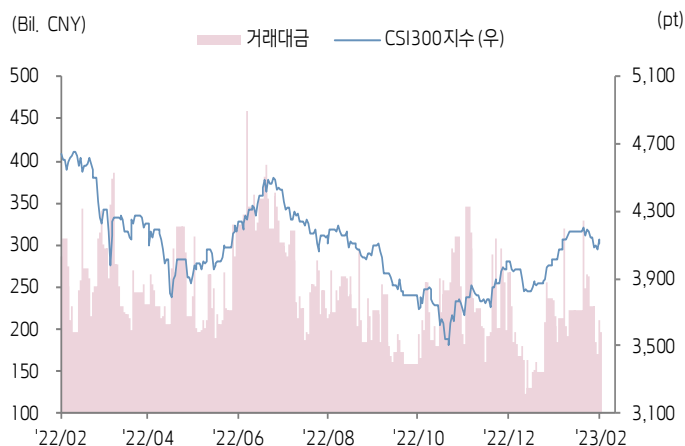
상해종합지수(上证指数)



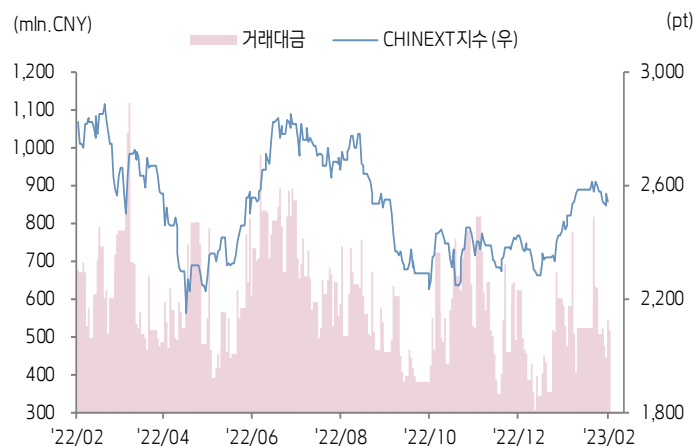
심천종합지수(深证综指)



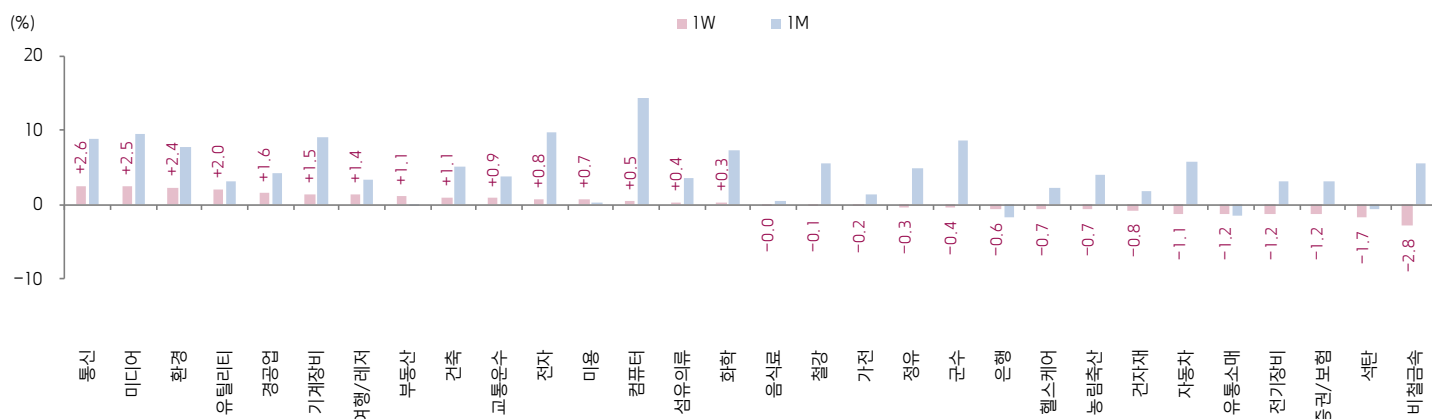
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

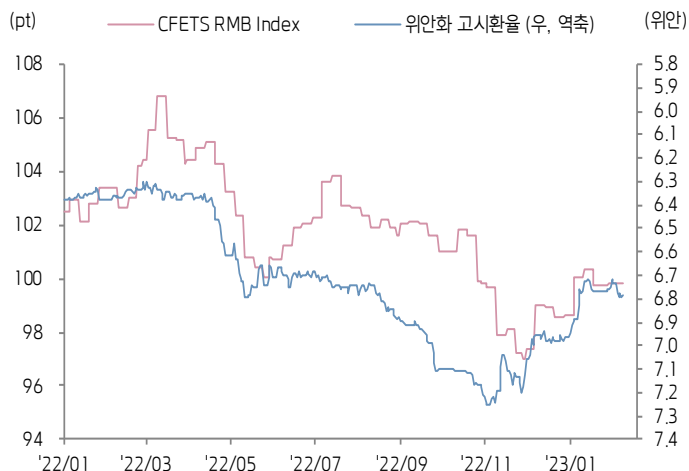




환율·금리 시장 동향

(기준일: 2월 10일)

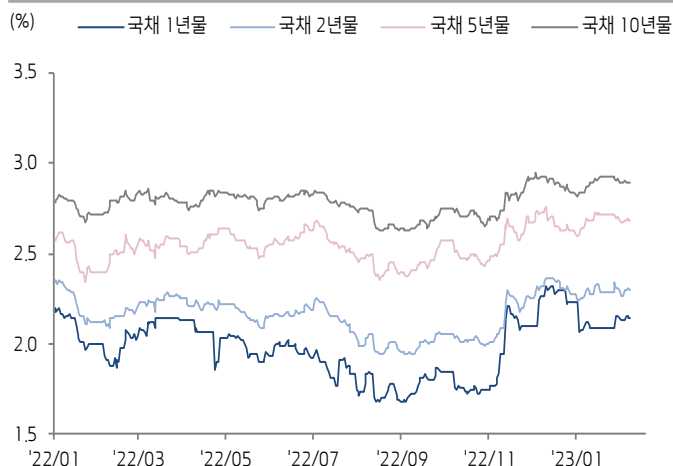
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



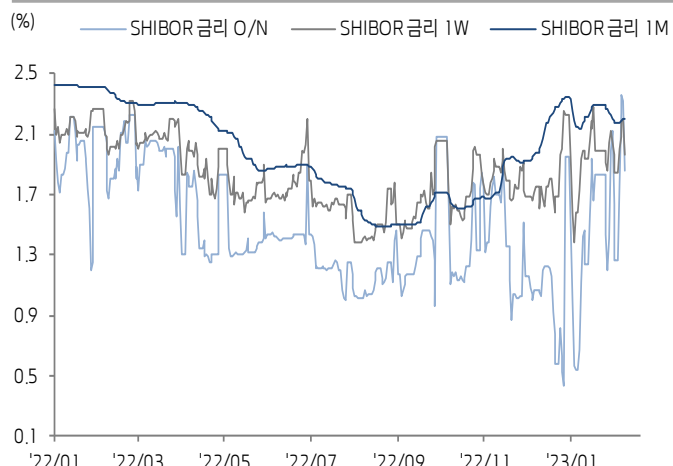
위안화 역내/외 환율



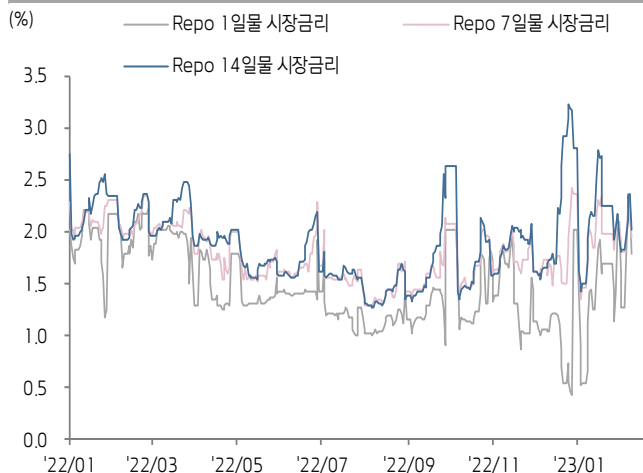
중국 국채 금리



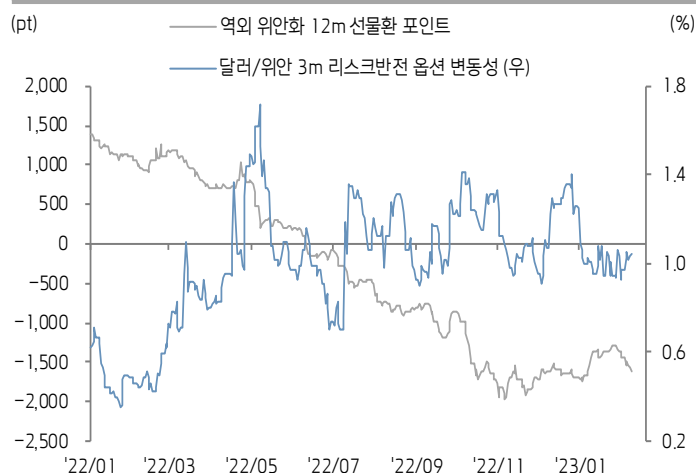
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- 중국 국가신문출판서, 2월 국산 게임 신규 판호 승인 결과 발표. 총 87개 게임이 판호를 취득한 가운데 Tencent, NetEase, Dianhun Network, Zqgame, XD Inc, Perfect World, G-bits 등 게임사 제품 포함
- CAAM, 1월 중국 자동차 생산량과 판매량이 각각 159.4만, 164.9만 대로 각각 MoM 33.1%, 35.5% 감소(YoY -34.3%, -35%). 신에너지차 생산량과 판매량은 각각 42.5만, 40.8만 대로 각각 MoM -46.6%, 49.9%(YoY -6.9%, 6.3%)
- CADA(중국자동차유통협회), 1월 중국 중고차 거래량이 124.82만 대(MoM -11.87%, YoY -15.93%), 거래금액은 780.29억 위안. 1월 중고차 딜러 지수가 45.1로 경기확장선(50) 하회. 2월 중국 중고차 거래량이 YoY 증가하며 연간 거래량이 2천만 대를 돌파할 것으로 전망
- 중국 상무부에 따르면 중국 2022년 FDI가 9,853억 7천만 위안으로 YoY 5.2% 증가(달러 기준 1,465억 달러, YoY +0.9%)
- 중국 베이징거래소 신용거래 업무가 2월 13일부터 본격 개시. 신용거래 가능 종목 1차리스트에 56개 종목 편입
- MSCI, 분기 리밸런싱 결과 발표. MSCI China A Onshore Index에 Bank of Lanzhou (001227.SZ), Hainan Airlines (600221.SH), Hainan Airport (600515.SH), Hubei Dinglong (300054.SZ), Ningbo Xusheng (603305.SH), Offcn Education (002607.SZ), Rockchip Electronics (603893.SH), Xi'An International Medical (000516.SZ), Shaangu Power (601369.SH), Zotye Automobile (000980.SZ) 등 10개 종목 신규 편입. 동시에 Haixin Energy (300072.SZ), China Fortune Land (600340.SH), Jinke Property (000656.SZ), Yulong Gold (601028.SH), Sinotrans (601598.SH) 등 5개 종목 편출. 한편 MSCI China All Share 지수는 7개 종목을 신규 추가했고 8개 종목 편출
- 중국 국무원 산하 SASAC(국가위), 중앙국유기업 2023년 투자 관련 핵심 사업 명시. 유효 투자를 명확하게 확대하는 동시에 투자 구조 개선에 주력할 것. 특히 국가 핵심 대형 프로젝트, 인프라 건설, 산업 체인 취약 부분 보강 등에 대해 정책 지원을 집중할 것
- 저장성 항저우시 정부, 2월 10일에 항저우시 플랫폼 경제 고도화 질적 성장 추진 관련 좌담회 개최. 야오까오위안(姚高员) 항저우시 시장은 "플랫폼 기업이 경제 성장, 고용 창출, 국제 경쟁 중에서 큰 역할을 하고 있기에 플랫폼 기업이 항저우에서 기업 규모를 더 키우고 건전한 성장을 이룰 수 있도록 항저우시 정부가 적극 지원할 것"이라고 언급. Alibaba, Ant Group, NetEase, SF Holdings 등 기업 대표가 해당 좌담회에서 의견을 교환
- 광둥성 심천시 부동산 중개협회 데이터에 따르면 기존주택 계약 체결일 기준으로 1월 심천시 기존주택 거래량이 1,818채로 MoM 31.5% 감소했으나 YoY 14.2% 증가. 특히 춘절 연휴 이후 첫번째 주 거래량이 560채로 전주 대비 214.6% 급증
- 다수 중국 자동차 업체가 2023년 연간 판매량 목표를 확정한 가운데 대부분이 긍정적 전망 제시. 전통 자동차업체의 목표 판매량 증가율은 10%~50%, 신형 전기차 기업의 목표 판매량 증가율은 대부분 60% 이상(일부 80% 이상)으로 설정



중국 주식 주요 뉴스

- CATL (300750.SZ), Ford와 미국 미시간주 마셜구역에서 약 35억 달러를 공동으로 투자하여 전기차 배터리 생산 공장을 설립할 예정
- BYD (002594.SZ, 1211.HK), 2월 10일에 2023년 챔피언 버전 Qin(秦) PLUS DM-i 모델 출시, 판매 가격은 9.98~14.58만 위안. 한편, BYD는 스웨덴 최대 교통 운수 기업인 Transdev AB로부터 전기 버스 52대 수주 취득
- Kweichow Moutai (600519.SH), 2월 10일에 14.83만 주의 자사주 매입(금액 기준 약 15.47~30.94억 위안). 이는 동사 9년 만의 첫 자사주 매입
- Jd.Com (9618.HK), 동사 산하 인공지능 플랫폼인 Yanxi(言犀)가 ChatGPT와 유사한 제품인 ChatJD를 출시할 예정
- China Vanke (000002.SZ), 최대 150위안 규모의 A주를 신규 발행할 예정. 조달한 자금은 광둥성 중산시 소재 Jinyu Global(金城国际), 광저우시 소재 Jinmao Vanke(金茂万科) 등 부동산 개발 프로젝트에 사용할 예정. 이는 2022년 부동산 산업 파이낸싱 정책 완화 이후 업계 최대 규모의 유상증자
- Bank of Chongqing (601963.SH), 2월 10일 주주인 Shuitou Group(水投集团)가 동사 A주 35.93만 주를 매입. 매입 후 Shuitou Group의 보유 주식비율 1.74% 주, 지분율은 5%로 확대
- Changan Automobile (000625.SZ), 1월 자동차 판매량이 171,805 대(YoY -38.03%), 그중 신에너지자동차 판매량이 28,031대(YoY 106.11%)
- Bank of Ningbo (002142.SZ), 2022년 연간 매출액이 578.8억 위안(YoY 9.7%), 순이익이 230.8억 위안(YoY 18.1%). ROE는 15.56%로 YoY 1.07%p 하락
- Yuyuan Tourist (600655.SH), 2월 10일 JPY 110억, 4.601억을 들여 각각 Fosun International (0656.HK)가 소유한 일본 여행 관련 자산 Napier TMK 및 GK KM의 100% 지분을 인수할 예정. 한편, 동사는 최대 60억 위안 규모의 회사채를 발행할 예정
- Seazen Holdings (601155.SH), 동사 대표이사 취더진(曲德君)이 일시적으로 연락 두절된 소식이 확산된 가운데 동사 관계자는 아직 정확하게 밝힌 바가 없으며 동사 경영에도 지장이 없다고 해명
- Yunda Holding (002120.SZ), 동사 2,000여개의 택배 지점이 폐점되었다는 루머가 확산된 가운데 동사는 사실이 아니라고 부인

(기준일: 2월 10일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

키움증권



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,260.7	-0.3	-0.1	-0.1	+3.1	+5.6	-6.5	+5.5
		선전종합	2,164.7	-0.4	+0.1	+1.8	+5.8	+7.3	-6.0	+9.6
		CSI 300	4,106.3	-0.6	-0.9	-1.8	+2.4	+8.4	-11.5	+6.1
	역외	홍콩항생	21,190.4	-2.0	-2.2	-6.6	-1.1	+22.3	-15.0	+7.1
		홍콩항생종합	3,193.9	-2.0	-2.4	-6.6	-0.9	+23.1	-16.0	+7.4
		홍콩항생중국기업	7,126.2	-2.6	-3.5	-8.3	-2.5	+21.5	-18.9	+6.3
	기술주	홍콩항생테크	4,362.2	-4.6	-5.9	-9.4	-4.1	+24.9	-23.0	+5.7
		과창판50	1,024.5	-1.2	-0.9	-0.4	+5.2	+0.1	-	+6.7
		차이넥스트	2,545.2	-1.0	-1.4	-1.6	+4.1	+5.8	-10.0	+8.5
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,427.1	+0.3	-0.7	+1.8	+4.1	+4.8	-10.5	+4.0
		화학	4,455.5	-0.1	+0.3	+3.4	+7.3	+5.7	-5.2	+10.0
		철강	2,452.5	-0.7	-0.1	+1.6	+5.5	+4.0	-18.2	+7.3
		비철금속	5,154.3	-1.9	-2.8	-0.3	+5.7	+0.5	-6.4	+12.5
		전자	3,948.0	-0.5	+0.8	+3.7	+9.8	+8.1	-16.4	+13.2
		가전	6,934.2	-0.0	-0.2	-2.0	+1.3	+10.3	-11.9	+6.9
		음식료	24,159.6	+0.2	-0.0	-0.7	+0.5	+19.3	-1.0	+5.2
		섬유의류	1,657.1	-0.1	+0.4	+1.8	+3.5	+8.7	-7.6	+5.3
		경공업	2,518.3	+1.2	+1.6	+4.0	+4.3	+11.7	-6.4	+8.3
		헬스케어	9,604.1	-0.1	-0.7	-1.8	+2.4	+5.4	-1.4	+5.9
		유틸리티	2,290.3	+0.8	+2.0	+2.0	+3.2	+3.0	-7.2	+4.2
		교통운수	2,430.3	-0.0	+0.9	+0.4	+3.9	+3.3	-3.7	+2.8
		부동산	3,094.8	+0.6	+1.1	+0.4	-0.1	+4.6	-10.5	+3.3
		유통소매	2,824.9	-0.1	-1.2	-2.9	-1.6	+3.6	-7.4	-1.5
		여행/레저	11,023.8	+1.6	+1.4	+2.5	+3.4	+9.6	+1.7	+2.1
		건자재	6,482.7	+0.2	-0.8	-1.0	+1.9	+9.5	-19.0	+7.5
		건축	2,134.8	+0.2	+1.1	+2.0	+5.1	+5.2	-10.4	+7.1
		전기장비	10,158.0	-1.4	-1.2	-0.8	+3.2	-0.7	-4.2	+8.7
		군수	1,579.8	-0.9	-0.4	+3.4	+8.8	-0.6	-4.3	+6.9
		컴퓨터	4,586.4	-1.2	+0.5	+5.3	+14.3	+15.0	-6.0	+18.4
		미디어	602.7	+0.4	+2.5	+6.4	+9.5	+17.1	-8.7	+11.6
		통신	2,098.9	+0.4	+2.6	+4.7	+8.9	+9.8	+0.9	+14.2
		은행	3,175.5	-0.1	-0.6	-3.3	-1.7	+8.7	-16.2	+0.5
		증권/보험	1,576.3	-0.6	-1.2	-3.4	+3.1	+12.0	-13.9	+7.0
		자동차	5,946.0	-1.3	-1.1	+4.5	+5.9	+3.2	-1.1	+11.3
		기계장비	1,568.0	-0.3	+1.5	+4.6	+9.2	+5.2	-1.5	+12.1
		석탄	2,758.7	-1.3	-1.7	-2.8	-0.6	-8.0	+6.4	+3.2
		정유	2,248.4	-0.4	-0.3	+0.8	+4.9	+3.1	-9.8	+7.5
		환경	1,940.5	+0.4	+2.4	+5.0	+7.8	+4.2	-11.6	+9.7
		미용	7,276.2	+0.5	+0.7	-0.0	+0.0	+8.8	+8.8	+1.7

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 2월 10일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,336.4	-0.3	-0.6	-3.5	-0.8	+10.4	-14.3	+2.2
	Industrial	2,549.6	-0.6	-0.5	-1.9	+2.4	-1.5	-8.8	+3.8
	Consumer Goods	15,789.7	+0.4	+0.1	-0.3	-0.1	+12.4	-5.2	+2.6
	Energy	1,746.5	-1.1	-1.3	-2.7	-0.0	-4.9	+11.7	+4.0
	Basic Materials	2,505.7	-0.7	-1.8	+0.4	+4.7	+6.6	-13.1	+9.0
	Consumer Services	3,156.6	-0.3	-0.5	+0.1	+1.7	+5.5	-10.7	+5.9
	Utilities	2,237.5	+0.7	+2.0	+1.4	+2.6	+3.5	-8.2	+2.7
	Health Care	7,599.6	-0.2	-0.9	-3.6	+2.3	+4.9	-2.0	+5.8
	Telecommunication	3,155.4	-0.0	-0.1	+0.4	+4.9	+12.3	+3.2	+9.5
	Technology	3,364.5	-1.1	+0.1	+1.4	+10.1	+9.1	-18.0	+12.8
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,773.4	-0.6	-0.0	+1.9	+5.9	+6.2	-5.6	+10.1
	IT	1,682.9	-0.4	+1.6	+8.1	+15.1	+14.8	-4.6	+20.1
	Financials	1,254.1	-0.7	-1.8	-4.2	+2.3	+13.0	-13.7	+7.4
	Real Estates	1,929.8	+0.3	+0.6	-0.5	-1.4	+6.5	-9.9	+2.3
	Agricultures	1,510.5	-0.1	-1.5	+1.4	+3.5	+4.4	-11.6	+2.8
	Wholesale & Retail	1,393.8	+0.3	+1.1	+3.8	+5.8	+7.5	+0.3	+6.2
	Transportation	1,238.0	-0.4	+0.1	-1.1	+1.6	+8.3	-6.2	+1.0
	Utilities	899.0	+1.5	+2.0	+2.6	+3.7	+1.5	-7.0	+4.0
	Business Service	1,085.3	+0.6	+1.1	+3.2	+5.9	+13.2	-11.6	+6.8
	Media	837.3	+0.8	+0.3	+2.5	+5.6	+14.8	-9.9	+5.5
	Construction	1,189.9	+0.6	+0.8	+4.0	+7.4	+6.3	+1.3	+10.9
	Mining	2,797.5	-1.7	-2.3	-0.1	+5.7	-5.1	+8.7	+10.4
	R&D	1,878.1	+0.8	+0.9	+0.3	+6.8	+9.7	-1.7	+12.0
	Environmental Products	635.6	+0.3	+1.9	+4.9	+6.9	+2.4	-15.5	+7.0
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.865	-19.5	+47.8	+1.7	+30.8	+9.4	+11.5	-4.7
	SHIBOR 1W	1.961	-10.8	+6.0	-1.4	-1.8	+3.9	-0.2	-11.8
	SHIBOR 1M	2.198	+0.1	+1.2	-4.2	+1.1	+28.1	-7.7	-6.3
	SHIBOR 3M	2.371	+0.0	+0.6	-0.3	+1.0	+26.9	-2.9	-2.1
	SHIBOR 6M	2.487	+0.2	+0.9	+0.6	+2.4	+29.3	-0.1	-0.8
	SHIBOR 9M	2.579	+0.1	+1.2	+1.7	+4.2	+26.4	+0.3	+0.5
	SHIBOR 1Y	2.621	+0.1	+1.2	+1.5	+3.2	+25.3	-0.7	+0.1
국고채 금리	국고채 1년물	2.149	+0.1	+0.8	+2.9	+1.1	+10.4	+14.4	-3.8
	국고채 2년물	2.300	-0.4	+1.3	+0.4	-0.4	+10.0	+10.0	+0.9
	국고채 5년물	2.686	+0.3	+0.3	-1.2	-0.1	+5.4	+9.5	+2.3
	국고채 10년물	2.892	-0.1	-0.1	-1.2	+0.6	+5.5	+4.6	+1.9
Repo 금리	Repo 익일물	1.803	-21.2	+42.4	+6.4	+25.8	+6.3	+8.4	-11.1
	Repo 7일물	1.941	-12.2	+6.6	-2.2	-4.0	+6.5	+0.4	-17.8
FX Market	달러 인덱스	103.630	+0.4	+0.7	+1.7	+0.4	-2.5	+8.5	+0.1
	달러-위안 역내환율	6.8145	+0.4	+0.2	+0.3	+0.7	-4.0	+7.2	-1.2
	달러-위안 역외환율	6.8231	+0.5	+0.3	+1.0	+0.8	-3.8	+7.2	-1.4
	달러-위안 고시환율	6.7884	-0.0	+0.7	+0.3	+0.2	-5.6	+6.7	-2.5
	원-위안 환율	185.607	-0.1	+2.6	+2.4	+0.8	-0.1	-1.4	+1.7

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 2월 10일 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.

