

# Hong Rok-ki's China Times

# “HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 2월 16일

## 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

- 2/15일 기준, 상해종합: 3,280.5(-0.4%), 심천종합: 2,187.5(-0.1%), ChiNext: 2,547.2(-0.7%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.8183위안 (0.1% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.8550/6.8636
- 전일 중국증시는 미국 연준의 긴축 장기화 우려 속 MLF 금리 동결되면서 투자심리 위축
- 2022년 중국 게임 시장 실제 매출액이 2,659억 위안으로 YoY 10.3% 감소. 동기간 게임 유저 수는 6.6억 명으로 YoY 0.3% 감소. CADPA(중국 음악 영상 디지털 협회) 관계자는 2022년 중국 게임 시장 다수 지표가 부진했으나 현재 저점에서 반등을 노리는 시기라고 발언
- 바이두, 중국 3대 OTT 기업 중 하나인 iQIYI와 ChatCPT 관련 협력 계약 체결, iQIYI는 Baidu가 개발한 ChatCPT 유사 제품 ERNIE Bot의 생태계에 편입될 예정
- 전일 외국인 자금(북향자금)은 순매도, 규모는 18.64억 위안으로 집계
- 전일 인민은행은 7일물 역Repo와 1년물 MLF를 통해 각각 2,030억, 4,990억 위안을 공급 같은 날 만기도래 역Repo와 MLF 각각 6,410억, 3,000억 위안으로, 순회수된 유동성은 2,390억 위안
- **전일 주요경제지표 발표**  
MLF 1년물 금리: 2.75% (예상치: 2.75%, 이전치: 2.75%)



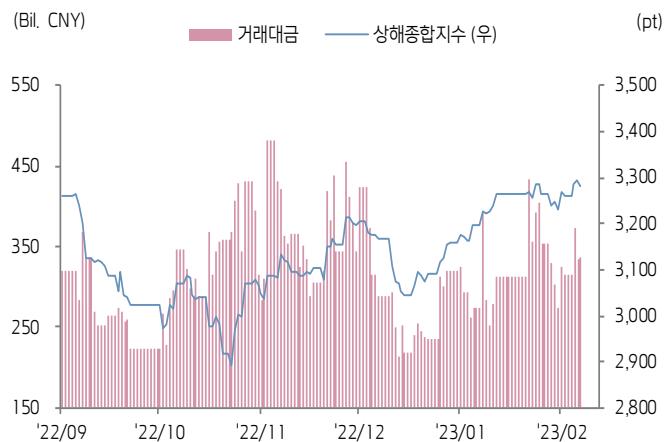
키움증권



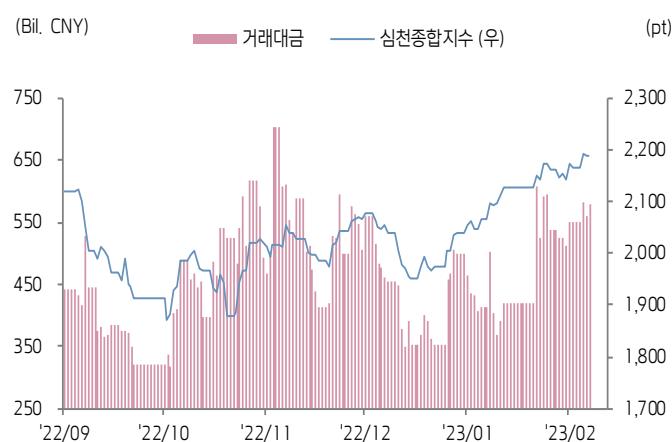
## 주식 시장 동향

(기준일: 2월 15일)

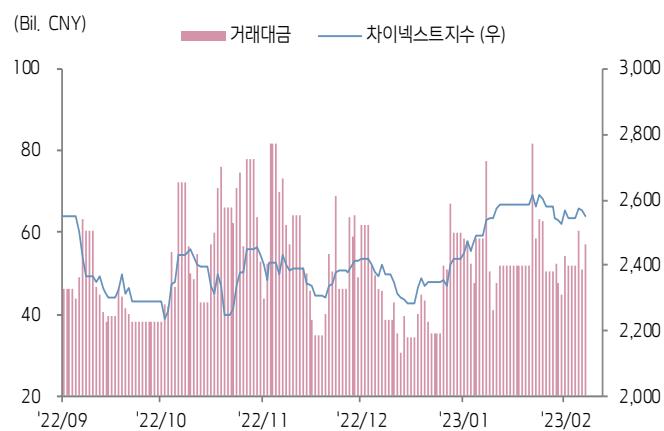
## 상해종합지수(上证指数)



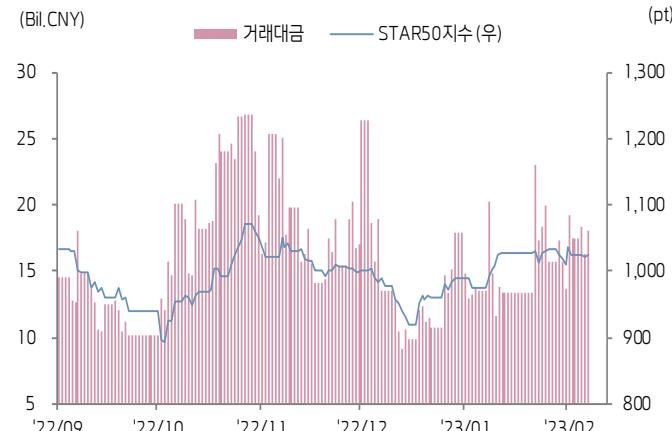
## 심천종합지수(深证综指)



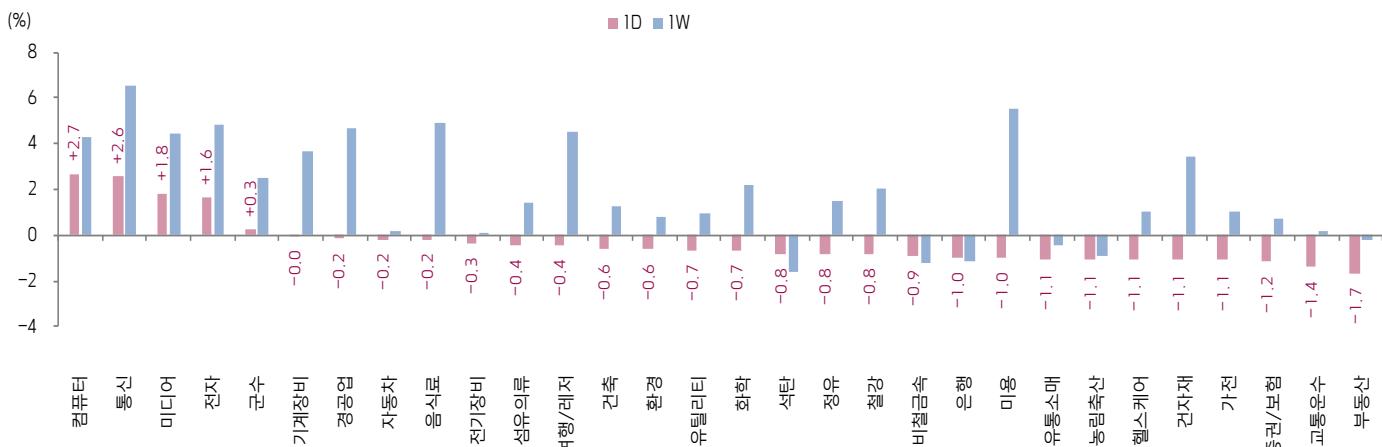
## Chinext 지수



## STAR 50 지수



## 본토 A주 업종별 수익률 1D/1W



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





## 환율 금리 동향

(기준일: 2월 15일)

## 위안화 고시 환율



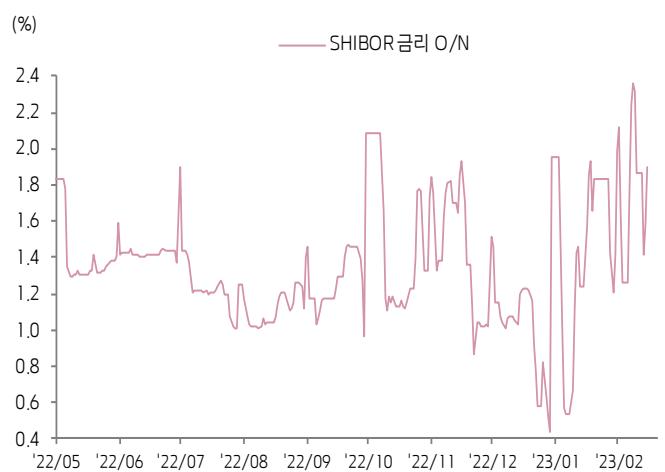
## 역내/외 위안화 환율



## 원/위안 환율



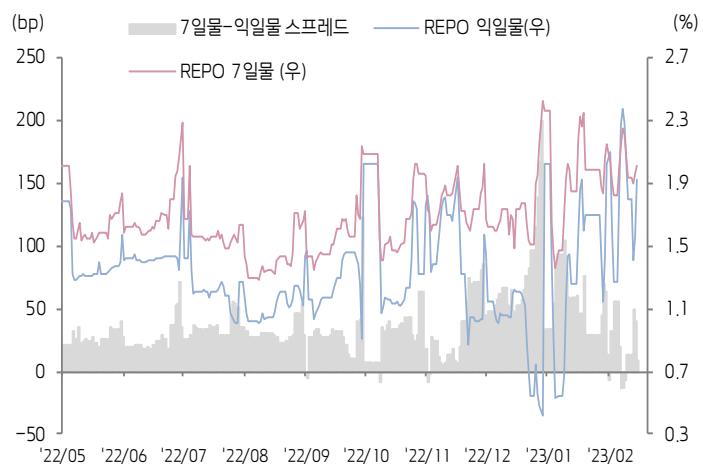
## Shibor O/N 금리



## 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(%)
600343	서서 항공우주 첨단전력	산업재	7,071	10.03	000536	화잉 과기(집단)	정보기술	6,555	10.23
603000	피플.cn	커뮤니케이션 서비스	21,473	10.03	002168	선전시 후이청 신식 과기	산업재	3,740	10.12
600410	베이징 화성텐칭 과기	정보기술	7,149	9.95	002308	브이트론 그룹	정보기술	5,156	10.06
603019	수광 신식산업	정보기술	46,307	8.73	002123	명왕원 과기 집단	정보기술	12,667	10.03
600498	평화 통신 과기	정보기술	19,816	6.17	002117	통쿵 보안 인쇄	산업재	6,406	10.03

(단위: 백만 위안 / 기준일: 2월 15일 / Bloomberg, 키움증권 리서치센터)



## ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- CSRC, 해외 라이선스를 보유한 증권사가 불법적으로 중국에서 Cross-Border 사업을 영위하는 것을 처벌하는 사안에 관한 질문에 답변. 해당 감독관리 및 처벌은 중국 증권 라이선스를 취득하지 않은 해외 기관이 중국 국내 투자자를 유치하고 신규 계좌를 개설하는 행위를 근절하기 위한 것. 한편, 기존에 계좌를 보유하고 자금을 투자한 국내 투자자는 기존 해외 기관을 통해 여전히 거래 가능하나 기존 투자자가 해외 계좌를 통해 신규자금을 투자할 경우 엄격히 중국 외환관리 관련 규정을 준수해야 한다고 강조
- PBOC, 2023년 금융시장 공작 회의를 개최한 가운데 민영 기업 채권 자금조달 지원 정책의 지원 범위를 확대할 것을 요구. 부동산 시장 변화에 대해 동태적으로 감독관리 및 분석을 진행할 예정이고 도시 별 차별화 주택담보대출 지원 정책을 제공할 것이며 부동산 임대 관련 금융 지원도 확대할 것. 부동산 산업이 새로운 발전 모델로 안정적으로 전환하도록 정책을 추진할 것. 또한 채권 인수, 마켓 매이킹, 투자자 적합성 등 시장 체계 구축도 강화할 것. 대형 플랫폼 기업의 금융 서비스 관련 시장 조치를 완료하고 상시 감독 관리를 강화할 것
- 중국 공산당 기관지인 《Qiushi(求是)》가 시진핑 주석이 2022년 12월 15일 중앙경제공작회의에서 진행한 “현재 중국 경제 정책의 중요 문제” 연설 내용을 발췌. 해당 연설에서 시 주석은 “사회 전반 분위기를 개선시키고 투자 심리를 진작하며 중요 영역 관련 부양 정책을 축실하게 진행함으로써 2023년 경제 정책을 성실히 시행할 것”을 요구. 또한 “소비 회복 및 확대를 최우선 과제로 간주하고 정부 투자 및 정책 장력을 통해 투자 확대를 견인할 것이며 현대화 산업 시스템 체계 건설을 가속화할 것”을 강조. 이와 중요 경제 금융 리스크를 효과적으로 예방하고 해소하며 부동산 산업으로 인한 체계적 리스크를 방지할 것을 언급
- 최근 더욱 낮은 금리의 대출로 전환하기 위한 주담대 조기 상환 신청이 지체되고 예약 대기 시간이 길어지는 등 문제에 대해 ICBC, ABC BOC, Construction Bank 등 다수 은행이 “지연된 대출 조기 상환 신청을 신속하게 처리하고 계약 내용에 따라 조기 상환 서비스를 제공”이라고 지침에 공지 하달
- 지린성 지린시, 주택공적금 대출 정책 조정. 대출 한도를 최대 70만 위안까지 인상하고 주택공적금 대출 여건 개선. 또한 기존 주택공적금 지원 정책 시행 기간을 올해 연말까지 연장
- 중국 공신부, 현재 중국 110개 도시가 기가급 인터넷 도시 건설 기준에 부합. 5G 기지국이 총 231.2만 개 완공되었고 기가급 광 인터넷이 5억 개 가정을 커버할 능력을 보유하고 있으며 기가급 인터넷 유저 수는 9,175만 명, 5G 유저 수는 5.6억 명
- IDC, 4Q22 중국 태블릿 PC 출하량이 866만대로 YoY 16.7% 증가. 이중 개인 소비자향 출하량이 YoY 25.8% 증가했고 비즈니스용 태블릿 출하량이 YoY 40.3% 감소. 향후 수년 간 중국 비즈니스용 탭, 태블릿 PC 시장의 CAGR가 6% 이상을 기록할 것으로 전망



## STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- Baidu (9888.HK), 중국 3대 OTT 기업 중 하나인 iQIYI (NASDAQ:iQ)가 Baidu와 ChatCPT 관련 협력 계약 체결, iQIYI는 Baidu가 개발한 ChatCPT 유사 제품 ERNIE Bot의 생태계에 편입될 예정
- Tencent (0700.HK), Wechat이 광동성 선전시 및 광저우시에서 ‘매장 퀵 배달’(门店快送)이라는 배달 미니 프로그램(小程序)을 런칭하여 배달 사업에 진출했다는 소식이 전해진 가운데 Tencent는 배달 사업에 진출한다기보다 매장 점주들이 이용할 수 있도록 배달 관련 오픈 소스를 제공한 것에 불과하다고 해명
- China Evergrande Group (3333.HK), 2021년 9월~12월 기준 담보물 담보 기한이 만료되어 은행에서 동사의 총 134억 규모의 계열사 자산을 동결. 동사 주식은 3월 21일 오전 9시부터 홍콩거래소에서 거래 정지될 예정
- Netease (9999.HK, NASDAQ:NTES), 모바일 게임 역수한(逆水寒)에 ChatGPT를 적용할 예정이라고 밝힌 가운데 이는 국내 게임 중 첫 시도
- TCL Zhonghuan (002129.SZ), 총 41억 위안을 투자하여 연산 35GW의 고순도 초박형 태양광 단결정 웨이퍼 스마트 공장을 설립할 예정
- GCI System Integration (002506.SZ), 장쑤성 후닝시 경제개발구 관리위원회와 투자 계약 체결. 20억 위안을 투자하여 해당 지역에서 연산 12GW 규모의 태양광 모듈 생산 시설을 건설할 계획. 2023년 10월 30일부터 가동 예정
- China Energy Engineering (601868.SH), 최대 150억 위안의 유상증자를 진행하여 신장 위구르 자치구 하미(哈密)시에서 일체화 태양광 발전소 프로젝트를 건설할 예정
- Hainan Airport (600515.SH), 1월 운행 항공편이 15,741편(YoY +5.49%), 여객 운송량이 245.54만 명(연인원)(YoY +24.99%), 화물 운송량이 14,845.96톤(YoY -4.82%)
- Hikvision Digital (002415.SZ), 산하 자회사인 WHST(森思泰克)가 23.98억 위안 규모의 투자금을 유효화 계획. WHST는 전략적 투자자로부터 10.53억 위안을 유효화 예정이고 Hikvision이 산하 자회사 두 곳의 지분(총 13.45억 위안에 상당)으로 WHST에 투자할 계획
- New China Life Insurance(601336.SH), 2023년 1월 수입보험료가 351.81억 위안
- China Southern Airlines (600029.SH), 1월 항공 운송 공급량이 YoY 25.41% 증가. 여객 운송량은 YoY 44.62% 증가. 좌석이용률은 72.67%로 YoY 9.65%p 상승
- China Eastern Airlines (600115.SH), 1월 항공 운송 공급량이 YoY 17.21% 증가. 여객 운송량은 YoY 42.7% 증가. 좌석이용률은 68.33%로 YoY 12.2%p 상승



(출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터 / 기준일: 2월 15일)

Hong Cha Times Daily 4



## China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,280.5	-0.4	+1.5	-0.1	+1.6	+5.3	-4.8	+6.2
		선전종합	2,187.5	-0.1	+2.2	+0.6	+4.4	+7.3	-4.2	+10.7
		CSI 300	4,123.7	-0.5	+1.2	-1.7	-0.3	+8.0	-10.4	+6.5
	역외	홍콩항셍	20,812.2	-1.4	-2.2	-5.7	-4.3	+15.3	-14.5	+5.2
		홍콩항셍종합	3,139.0	-1.4	-2.2	-5.6	-4.0	+15.7	-15.5	+5.5
		홍콩항셍중국기업	7,018.1	-1.3	-2.4	-7.2	-4.5	+14.3	-17.7	+4.7
	기술주	홍콩항셍테크	4,288.8	-1.0	-3.2	-8.7	-4.8	+15.2	-21.9	+3.9
		과창판50	1,024.2	+0.2	+1.3	-0.2	+3.2	-1.7	-14.9	+6.7
		차이넥스트	2,547.2	-0.7	+0.8	-2.5	+0.3	+6.8	-9.6	+8.5
	China A Sector Index	농림축산	3,370.5	-1.1	-0.9	-2.4	-1.2	+2.5	-7.6	+2.3
		화학	4,501.3	-0.7	+2.2	+30.3	+32.0	+6.6	-3.5	+11.1
		철강	2,486.3	-0.8	+2.1	-28.0	-27.1	+6.0	-14.5	+8.8
		비철금속	5,169.6	-0.9	-1.2	-4.5	+4.4	+4.5	-7.2	+12.8
		전자	4,028.4	+1.6	+4.8	+3.7	+9.6	+4.6	-14.6	+15.5
		가전	6,945.9	-1.1	+1.0	-1.8	-2.6	+8.5	-10.6	+7.1
		음식료	24,732.4	-0.2	+4.9	+2.0	-1.1	+20.0	-0.4	+7.7
		섬유의류	1,671.3	-0.4	+1.4	+0.5	+2.4	+8.1	-5.9	+6.2
		경공업	2,588.3	-0.2	+4.7	+4.8	+5.4	+12.9	-2.1	+11.3
		헬스케어	9,629.8	-1.1	+1.0	-0.4	-1.4	+0.9	-1.7	+6.2
		유틸리티	2,285.9	-0.7	+0.9	+1.3	+2.7	+2.2	-3.8	+4.0
		교통운수	2,419.7	-1.4	+0.2	-0.0	+1.0	+2.9	-0.7	+2.3
		부동산	3,047.3	-1.7	-0.2	-1.6	-0.8	+1.8	-8.5	+1.7
		유통소매	2,791.5	-1.1	-0.4	-2.3	-4.8	+1.7	-7.4	-2.6
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	여행/레저	11,115.5	-0.4	+4.6	+2.4	+3.9	+10.6	+3.3	+3.0
		건자재	6,622.3	-1.1	+3.5	+0.7	+1.4	+9.1	-15.2	+9.8
		건축	2,144.0	-0.6	+1.3	+0.4	+4.9	+5.1	-7.7	+7.5
		전기장비	10,204.2	-0.3	+0.0	-3.3	+1.8	+3.9	-4.9	+9.2
		군수	1,594.0	+0.3	+2.5	+0.4	+7.9	-0.7	-3.9	+7.9
		컴퓨터	4,737.1	+2.7	+4.3	+5.6	+14.5	+12.8	-1.5	+22.3
		미디어	615.1	+1.8	+4.4	+6.6	+10.2	+13.6	-5.1	+13.9
		통신	2,158.1	+2.6	+6.5	+5.7	+10.9	+10.7	+4.8	+17.4
		은행	3,132.7	-1.0	-1.2	-3.5	-4.3	+6.2	-15.2	-0.8
		증권/보험	1,570.2	-1.2	+0.7	-4.3	-2.3	+7.7	-11.1	+6.6
		자동차	5,981.0	-0.2	+0.2	-1.9	+5.8	+6.1	+0.9	+11.9
		기계장비	1,605.2	-0.0	+3.7	+3.5	+10.2	+7.5	+1.9	+14.8
		석탄	2,738.6	-0.8	-1.6	-2.7	-0.8	-3.9	+7.3	+2.5
		정유	2,280.0	-0.8	+1.5	+0.1	+4.4	+5.5	-7.1	+9.1
		환경	1,938.0	-0.6	+0.8	+2.1	+7.1	+4.2	-9.7	+9.5
		미용	7,518.7	-1.0	+5.6	+3.3	+1.2	+14.7	+12.0	+5.1

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 2월 15일

마감기준





## China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,293.8	-1.1	-0.4	-3.7	-4.0	+7.1	-13.2	+1.2
	Industrial	2,559.3	-0.9	+0.6	-2.3	+0.8	+1.0	-7.2	+4.2
	Consumer Goods	16,152.6	-0.5	+4.7	+2.3	-1.8	+14.0	-5.0	+5.0
	Energy	1,734.2	-0.9	-1.5	-2.5	-1.1	-1.5	+12.5	+3.3
	Basic Materials	2,534.7	-0.7	+1.4	-1.7	+4.0	+8.5	-11.4	+10.3
	Consumer Services	3,157.6	-1.1	+0.6	-1.0	-0.5	+7.0	-9.7	+5.9
	Utilities	2,223.2	-0.6	+0.2	+1.0	+1.9	+2.4	-4.3	+2.1
	Health Care	7,596.3	-1.1	+0.9	-1.2	-3.4	+0.9	-2.4	+5.8
	Telecommunication	3,228.0	+2.1	+4.5	+1.6	+6.8	+12.7	+6.3	+12.1
	Technology	3,423.6	+1.6	+4.1	+3.7	+8.6	+2.9	-16.6	+14.8
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,808.3	+0.0	+2.3	+0.6	+4.8	+7.0	-4.2	+11.5
	IT	1,734.9	+2.8	+4.9	+6.9	+16.1	+12.4	-0.6	+23.8
	Financials	1,239.3	-1.4	-0.6	-5.2	-3.8	+9.0	-9.3	+6.1
	Real Estates	1,906.7	-1.6	+0.0	-1.9	-1.6	+4.4	-7.1	+1.1
	Agricultures	1,483.5	-1.4	-1.5	-3.3	-2.7	+3.1	-9.1	+0.9
	Wholesale & Retail	1,407.8	+0.1	+2.7	+2.2	+4.6	+5.7	+3.4	+7.3
	Transportation	1,213.9	-1.8	-1.8	-2.3	-3.1	+4.6	-5.6	-1.0
	Utilities	895.1	-0.9	+1.2	+0.6	+2.9	+0.9	-4.7	+3.5
	Business Service	1,088.6	+0.4	+2.8	+2.1	+3.5	+10.2	-10.1	+7.1
	Media	861.7	+1.5	+5.3	+5.6	+7.4	+12.4	-6.9	+8.5
	Construction	1,201.5	-0.4	+2.4	+1.5	+8.2	+5.7	+2.9	+11.9
	Mining	2,795.8	-1.0	-1.6	-3.4	+4.7	-1.5	+8.1	+10.3
	R&D	1,851.7	-1.4	+1.3	+0.5	-0.4	+5.5	-4.4	+10.5
	Environmental Products	639.3	-0.5	+1.9	+2.9	+7.3	+2.5	-12.4	+7.7
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.902	+20.7	-19.6	-10.2	+21.3	+11.9	+5.3	-2.8
	SHIBOR 1W	1.996	-0.5	-9.0	-2.4	-2.8	+7.1	-0.2	-10.2
	SHIBOR 1M	2.200	+0.0	+0.4	-0.2	-2.0	+14.0	-6.3	-6.2
	SHIBOR 3M	2.379	+0.3	+0.6	+0.7	+1.0	+7.5	-1.5	-1.8
	SHIBOR 6M	2.495	+0.1	+0.8	+1.1	+2.0	+9.6	+1.0	-0.5
	SHIBOR 9M	2.583	+0.0	+0.4	+1.9	+3.3	+9.2	+1.5	+0.7
	SHIBOR 1Y	2.624	+0.0	+0.4	+1.7	+2.5	+7.7	+0.4	+0.2
국고채 금리	국고채 1년물	2.164	+0.1	+0.2	+0.3	+3.6	-2.0	+15.9	-3.1
	국고채 2년물	2.310	+0.4	+0.0	+0.0	-0.4	+1.3	+6.9	+1.3
	국고채 3년물	2.682	+0.0	-0.3	-1.0	-1.8	+1.2	+6.6	+2.2
	국고채 7년물	2.893	+0.0	-0.1	-0.7	-0.9	+3.5	+3.4	+1.9
	국고채 10년물	1.902	+20.7	-19.6	-10.2	+21.3	+11.9	+5.3	-2.8
Repo 금리	Repo 익일물	1.923	+23.4	-18.9	-8.4	+21.5	+15.5	+6.6	-5.2
	Repo 7일물	2.009	+2.3	-10.5	-1.4	-8.1	+7.8	+1.9	-15.0
FX Market	달러 인덱스	103,923	+0.7	+0.5	+2.7	+1.7	-2.6	+8.3	+0.4
	달러-위안 역내환율	6,8550	+0.4	+0.9	+1.7	+1.7	-4.2	+8.1	-0.6
	달러-위안 역외환율	6,8636	+0.4	+1.0	+2.1	+1.8	-4.0	+8.3	-0.8
	달러-위안 고시환율	6,8183	+0.1	+0.6	+1.0	+1.6	-3.5	+7.2	-2.1
	원-위안 환율	187,084	+0.6	+0.8	+2.4	+2.0	+0.0	-1.1	+2.5

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 2월 15일

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.

