

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 2월 20일

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

- 2/13~2/17일 기준, 상해종합: 3,224.0(-1.1%), 심천종합: 2,125.2(-1.8%), Chinext: 2,449.4(-3.8%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.8659위안 (주간 1.1% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.8686/6.8738
- 지난 주 중국증시는 미국 긴축 기조 장기화 우려 속 하락
- 美 1월 소매판매, PPI 등 경제지표 호조와 연준의 매파적 발언이 위험자산 선호심리를 위축
- CSRC, 2월 17일부터 중국 증권 시장 IPO 등록제 전면 시행 발표
- 상해 및 심천거래소, 3월 4일부터 메인 보드 신규 상장 신청을 접수할 예정
- 금주 중국 증시는 인민은행의 기준금리 추이와 3월 양회를 앞둔 수급에 시장 이목이 집중될 전망
- 2/17일 외국인 자금 유입(북향자금)은 순매수, 규모는 20.29억 위안으로 집계
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 2/20일, LPR 1년물/5년물 (예상치: 3.65%/4.30%, 이전치: 3.65%/4.30%)

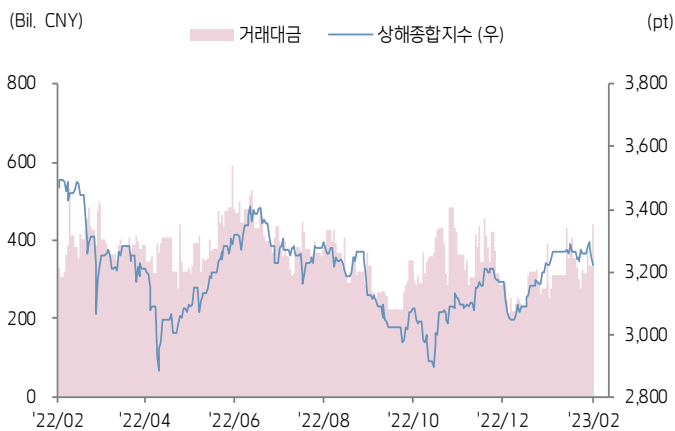




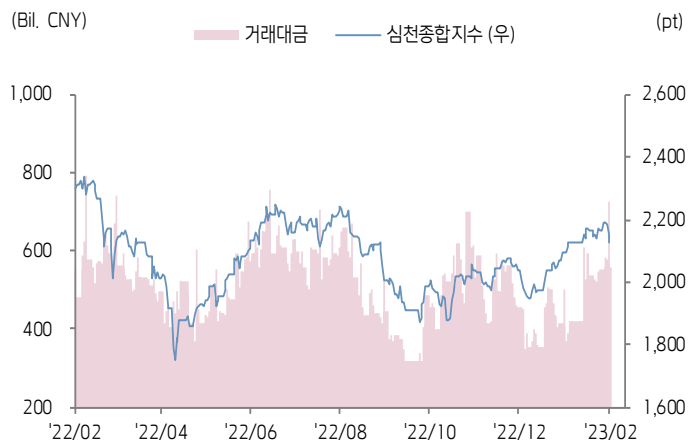
주식 시장 동향

(기준일: 2월 17일)

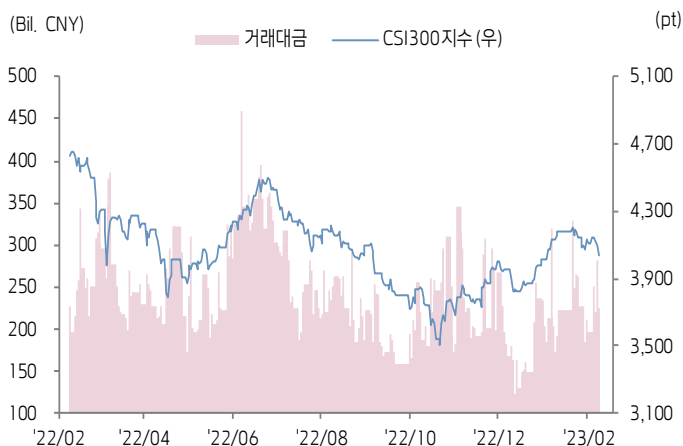
상해종합지수(上证指数)



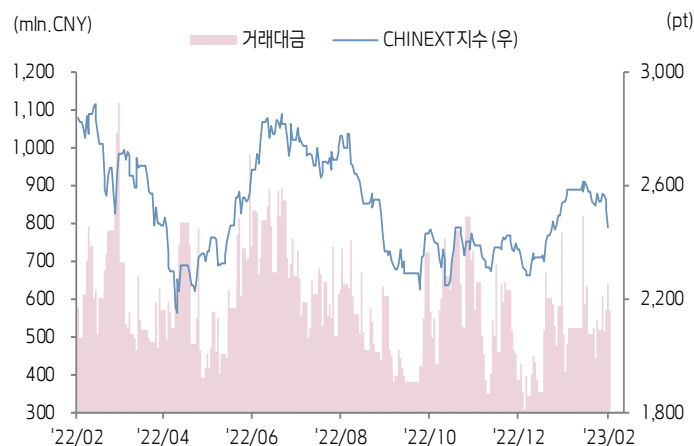
심천종합지수(深证综指)



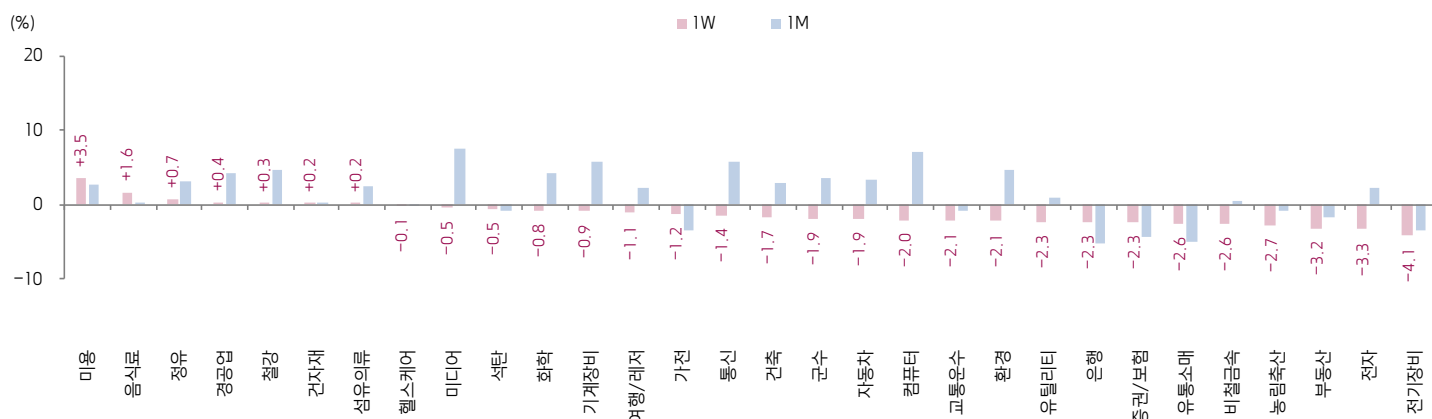
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M

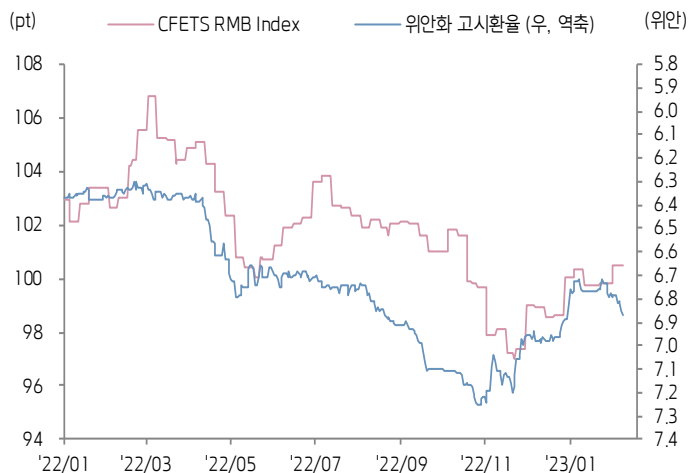


(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





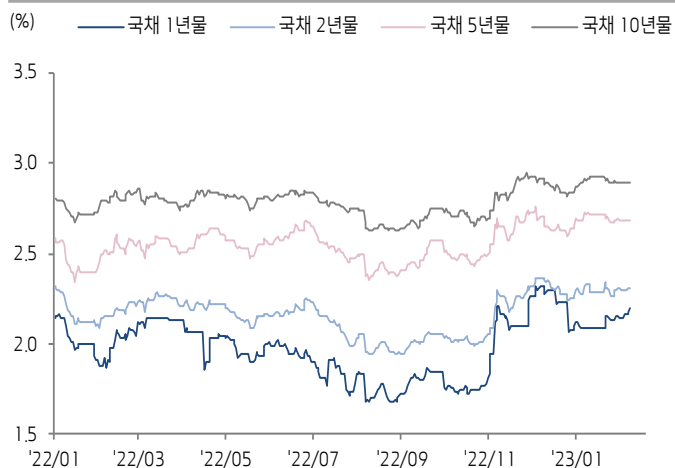
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



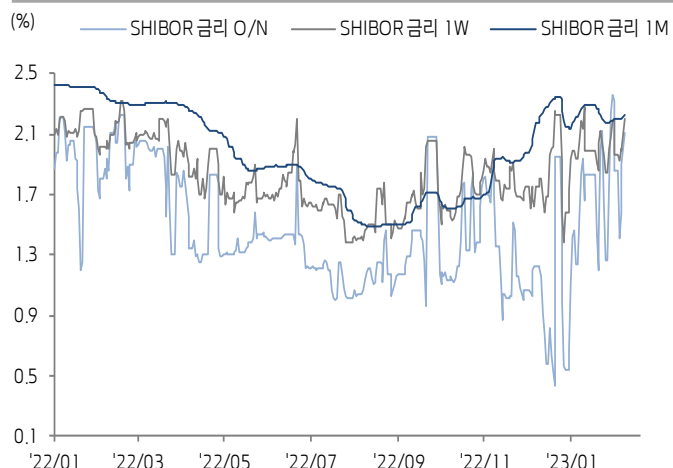
위안화 역내/외 환율



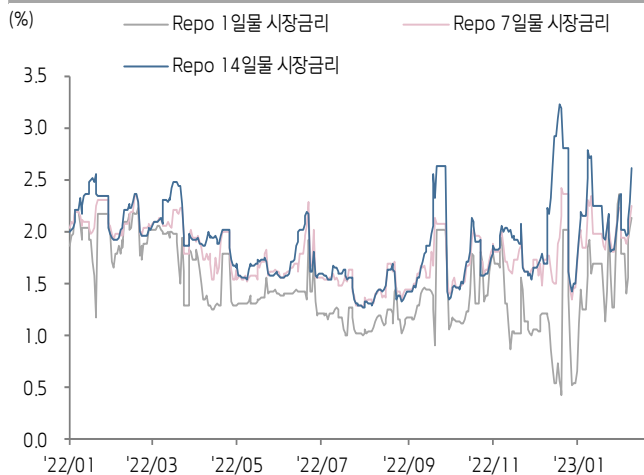
중국 국채 금리



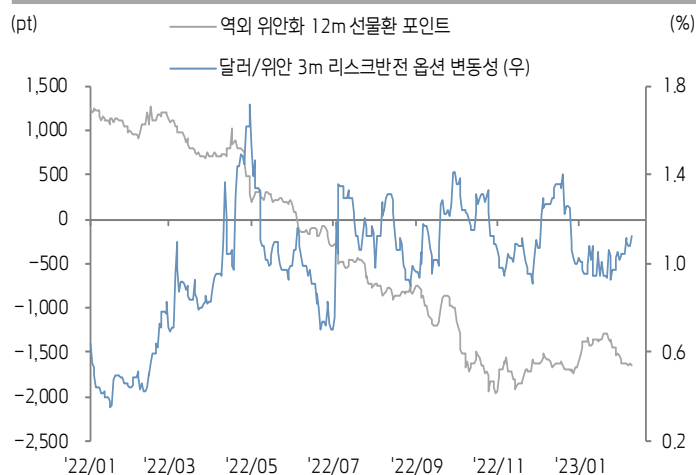
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





중국 경제 주요 뉴스

- CSRC, 2월 17일부터 중국 증권 시장 IPO 등록제 전면 시행 발표. 중국 증권거래소, 중국결산, 증권협회 등 부처가 관련 제도 규칙 발표. 총 165가지 규칙이 발표된 가운데 발행 조건, 등록 프로세스, 감독관리, 투자자보호 등 내용 포함
- 상해 및 심천거래소, 다수의 IPO 등록제 전면 시행 관련 규칙 및 가이드라인을 발표한 가운데 발행 심사, 공모주 인수, 감독관리, 거래 조직관리, 투자자보호 등 부분에서 주요 제도 제정. 메인 보드 개혁 부문에서 ▲공모가 직접 결정을 유지를 하고 공모가 상한 제도를 신설, ▲시장에서 중요 변화가 발생했을 시 오프라인 투자자 보증금 납부, 2차 공모주 배분 등 대응 제도를 신설, ▲상해거래소 메인 보드 온라인 투자자 공모주 청약 단위를 1,000주에서 500주로 축소, ▲이상 변동 출현, 리스크 경고, 상장폐지 예정 주식 등을 중요 감독관리 범위에 포함시키고 관리 방안 발표. 한편, 상해 및 심천거래소는 2월 20일~3월 3일 메인보드 IPO, 리파이낸싱, 인수 합병 등 심사를 진행 중인 기업의 신청을 접수하고 3월 4일부터 메인 보드 신규 상장 신청을 접수할 예정
- 중국 외교 담당 국무위원 왕이(王毅), 18일(현지시간) 토니 블링컨 미국 국무장관과 독일 뮌헨에서 회동. 양측은 정찰풍선 관련하여 기존 입장을 고수하며 입장차만 확인. 한편, 금번 회동에서 토니 블링컨의 방중 일정은 미 확정
- 중국정보통신원, 2022년 12월 중국 핸드폰 출하량이 2,786만 대(YoY -16.6%). 이중 5G 핸드폰 2,323.4만 대(YoY -14.4%)로 전체의 83.4%. 2022년 중국 핸드폰 출하량이 2.72억 대(YoY -22.6%)으로 이중 5G 출하량이 2.14억 대(YoY -19.6%)로 전체의 78.8%를 기록
- 중국 '전기차 배터리 100인회' 부회장 오우양밍가오(欧阳明高)는 "올해 중국 전기차 판매량 증가율이 둔화되면서 하반기 리튬 소재 가격이 합리적인 수준까지 하락할 것"이라고 전망했고 "중국 리튬 소재 자원이 충분하여 신에너지자동차용 배터리 공급에는 차질이 발생하지 않을 것"이라고 발언
- 중국 관영 매체 신화사에서 "게임산업의 과학 가치를 간과하지 마라"라는 논평이 게재된 가운데 저자는 게임 산업과 과학 기술 혁신 간 시너지효과를 발휘하여 공동 발전을 실현해야 한다는 의견 피력. 또한 게임 관련 과학 기술은 최근 칩, 인터넷 네트워크, 산업, 건축 등 실물 산업 영역까지 영향력이 확대되고 있고 향후 더욱 많은 산업 효과를 발휘할 것이라고 강조. 한편, 중국 게임 산업이 미성년자보호, 게임 중독 방지 제도 등 정책이 보완되고 확정되어 "야만적인 성장"을 종결된 가운데 게임 관련 정부 부처 및 종사자는 게임 산업의 과학 기술 가치를 정확한 시각으로 바라보고 차세대 인터넷 전략을 추구하고 중국 게임 산업의 글로벌 경쟁력 강화가 필요하다고 언급
- 제일재경 보도에 따르면 최근 중국 당국이 완성차 기업의 생산 라이선스 판매를 금지하고 라이선스 중단 신청만 허용하여 향후 신규 완성차 기업 설립이 불가할 것이라는 루머가 시장에 확산. 이에 대해 중국 정치협상회의 경제위원회 부(副)주석 마오쉬(苗圩)는 "현재 중국 신에너지자동차 CAPA는 과잉상태가 아닌데다 CAPA 증설에 오랜 시간이 필요한데 내년 및 향후 신에너지자동차 산업 발전을 고려했을 시 CAPA 과잉을 이유로 신규 기업의 자동차 시장 진입을 통제하는 것은 잘못된 조치"라고 발언
- 2월 20일부터 제8차 GPO(정부 주도 약품 대량구매 입찰) 정보 기업을 개시할 예정. 금번 GPO는 41가지 약품 및 181개 품목으로 항감염약, 심혈관 약품, 조혈제, 우울증 치료약 등 다수 영역의 약품 포함되며 해라핀 약품이 처음으로 GPO 명단에 편입. 독감 치료제 오셀타미비르, 타조페란 등 다수의 유명 약품 또한 8차 GPO 명단에 편입
- '2023년 중국 인터넷 발전 좌담회'가 개최된 가운데 공신부 부(副)부장 장원밍(张云明) 주석과 더불어 Baidu CEO 리엔홍(李彦宏), Tencent CEO 마화펑(马化腾), Xiaomi CEO 레이쥔(雷军) 등 테크 기업 경영진이 다수 참석. 참석자들은 디지털-실물 경제 융합, 과학 테크 혁신, 플랫폼 발전 등 영역 관련 교류 진행



중국 주식 주요 뉴스

- CATL (300750.SZ), 블룸버그 보도에 따르면 최근 Ford와의 협력과 관련하여 최종적으로 관련 정부 부처의 심사가 필요한 상황인데 심사의 관건은 CATL의 기술이 Ford에 유출되지 않도록 보장하는 것. 이에 대해 CATL 관계자에 기존에 진행되었던 정상적인 심사일 뿐이라고 해명
- Changan Automobile (000625.SZ), Changan New energy (长安新能源), CATL (300750.SZ)와 공동으로 합작사를 설립할 예정. 자본금은 15억 위안으로 Changan Automobile, Changan New energy, CATL이 각각 2.85억, 4.5억, 7.56억 위안을 투자하여 19%, 30%, 51%의 지분을 보유할 예정
- Baidu (9888.HK), ChatGPT와 유사한 챗봇 ERNIE Bot가 5월부터 유저 대상으로 오픈 API를 제공할 예정이라고 밝힘
- Hangzhou Hikvision (002415.SZ), 2022년 연간 매출액이 831.74억 위안(YoY 2.15%). 순이익이 128.27억 위안(YoY -23.65%). EPS는 1.37위안
- Wens Foodstuff (300498.SZ), 임직원 대상으로 1.85억 주 의 스톡옵션을 발행할 예정. 2023년 ESOP(Employee Stock Ownership Plan)은 최대 1,139.1만 주 규모
- China Eastern Airlines (600115.SH), 2월 중순 이후 상하이-두바이, 상하이-마닐라, 상하이-타이베이 등 신규 노선을 추가 편성할 예정. 2월 28일까지 국제 노선 60개, 주간 국제 항공편 410편으로 회복 예정
- S.F. Holding (002352.SZ), 1월 매출액이 210.85억 위안(YoY -16.04%). 이중 택배 매출액이 163.24억 위안(YoY -5.53%), 택배 운송량이 9.57억 건(YoY -3.24%), 택배 건당 운임은 17.06위안(YoY -2.35%). 국제 물류 및 공급 체인 사업 매출액은 47.61억 위안(YoY -39.22%)
- Sto Express (002468.SZ), 1월 택배 매출액이 21.72억 위안(YoY -15.33%), 택배 운송량이 8.06억 건(YoY -18.49%), 택배 건당 운임은 2.7위안(YoY 4.25%)
- YTO Express (600233.SH), 1월 택배 매출액이 30.68억 위안(YoY -15.21%), 택배 운송량이 11.21억 건(YoY -15.64%), 택배 건당 운임은 2.74위안(YoY 0.51%)
- Yunda Holding (002120.SZ), 1월 택배 매출액이 27.49억 위안(YoY -30.53%), 택배 운송량이 9.98억 건(YoY -33.99%), 택배 건당 운임은 2.75위안(YoY 4.96%)
- GCL Technology (3800.HK), 2022년 잠정 연간 순이익이 약 155억 위안으로 YoY 204% 증가. 폴리실리콘 제품의 수요 호조, 가격 및 판매량 동시 상승 등이 실적 상승 원인
- TCL Zhonghuan (002129.SZ), 총 41억 위안을 투자한 연산 35GW 규모의 초박형 단결정 웨이퍼 생산 프로젝트가 닝샤성 인촨시 경제개발구에서 착공. 올해 4분기부터 본격 가동 예정
- Orient Securities (600958.SH), 2022년 연간 매출액이 187.29억 위안(YoY -23.15%). 순이익이 30.11억 위안(YoY -43.95%). EPS는 0.35위안





China Market Summary Table

키움증권



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,224.0	-0.8	-1.1	-1.2	-0.0	+4.1	-7.0	+4.4
		선전종합	2,125.2	-1.2	-1.8	-1.8	+1.3	+4.7	-7.7	+7.6
		CSI 300	4,034.5	-1.4	-1.7	-2.6	-2.3	+6.1	-12.8	+4.2
	역외	홍콩항생	20,719.8	-1.3	-2.2	-4.3	-4.4	+15.2	-16.4	+4.7
		홍콩항생종합	3,122.8	-1.2	-2.2	-4.5	-4.2	+15.6	-17.5	+5.0
		홍콩항생중국기업	6,991.3	-1.4	-1.9	-5.4	-4.8	+14.1	-19.7	+4.3
	기술주	홍콩항생테크	4,257.6	-2.5	-2.4	-8.1	-5.9	+13.8	-24.8	+3.1
		과창판50	986.3	-1.9	-3.7	-4.6	-2.0	-4.4	-	+2.8
		차이넥스트	2,449.4	-2.5	-3.8	-5.1	-3.7	+2.5	-13.8	+4.4
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,333.9	+0.1	-2.7	-3.4	-0.7	+3.0	-8.8	+1.2
		화학	4,421.5	+0.3	-0.8	-0.5	+4.2	+5.7	-7.6	+9.1
		철강	2,459.0	+0.1	+0.3	+0.2	+4.7	+5.1	-17.3	+7.6
		비철금속	5,019.5	-0.2	-2.6	-5.3	+0.6	+3.4	-13.1	+9.5
		전자	3,818.0	-2.8	-3.3	-2.5	+2.2	+1.1	-19.3	+9.5
		가전	6,851.6	-0.4	-1.2	-1.4	-3.5	+7.1	-11.8	+5.6
		음식료	24,552.1	-1.1	+1.6	+1.6	+0.1	+19.1	-1.1	+7.0
		섬유의류	1,660.7	+0.9	+0.2	+0.6	+2.5	+7.6	-7.3	+5.5
		경공업	2,528.1	-0.2	+0.4	+2.0	+4.2	+10.6	-4.8	+8.7
		헬스케어	9,597.0	+0.5	-0.1	-0.7	-0.1	-0.8	-1.9	+5.8
		유틸리티	2,238.5	-0.4	-2.3	-0.3	+1.0	+0.2	-6.6	+1.8
		교통운수	2,379.5	-0.5	-2.1	-1.2	-0.7	+2.8	-2.6	+0.6
		부동산	2,997.1	-0.5	-3.2	-2.1	-1.7	+1.1	-9.9	+0.1
		유통소매	2,752.2	-0.9	-2.6	-3.7	-5.0	+0.8	-8.4	-4.0
		여행/레저	10,903.9	-0.9	-1.1	+0.3	+2.4	+8.4	+1.5	+1.0
		건자재	6,498.2	-0.4	+0.2	-0.5	+0.3	+7.9	-18.3	+7.7
		건축	2,099.2	-0.8	-1.7	-0.6	+2.8	+3.8	-11.7	+5.3
		전기장비	9,745.4	-2.4	-4.1	-5.2	-3.5	-1.3	-11.1	+4.2
		군수	1,550.2	-0.6	-1.9	-2.3	+3.5	-1.9	-6.1	+4.9
		컴퓨터	4,493.7	-3.8	-2.0	-1.6	+7.0	+8.5	-5.8	+16.0
		미디어	599.8	-2.0	-0.5	+2.0	+7.5	+10.8	-6.7	+11.1
		통신	2,070.2	-3.5	-1.4	+1.2	+5.8	+6.4	+0.3	+12.6
		은행	3,103.0	-0.8	-2.3	-2.9	-5.2	+5.8	-17.1	-1.7
		증권/보험	1,540.0	-1.4	-2.3	-3.5	-4.4	+7.0	-12.6	+4.5
		자동차	5,831.6	-0.8	-1.9	-3.0	+3.4	+4.6	-2.6	+9.1
		기계장비	1,553.9	-0.8	-0.9	+0.5	+5.7	+4.3	-2.7	+11.1
		석탄	2,744.6	+1.7	-0.5	-2.2	-0.7	-2.8	+6.1	+2.7
		정유	2,264.0	+0.9	+0.7	+0.4	+3.1	+5.4	-8.0	+8.3
		환경	1,899.9	+0.1	-2.1	+0.2	+4.8	+2.4	-14.7	+7.4
		미용	7,532.8	+1.1	+3.5	+4.3	+2.7	+13.5	+11.5	+5.3

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 2월 17일

마감기준





China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,249.1	-0.9	-2.0	-2.6	-4.7	+6.9	-14.7	+0.1
	Industrial	2,501.1	-1.0	-1.9	-2.4	-1.8	-1.1	-10.1	+1.8
	Consumer Goods	16,099.2	-0.7	+2.0	+2.0	+0.4	+13.7	-5.4	+4.6
	Energy	1,735.1	+1.2	-0.7	-2.0	-1.3	-0.8	+11.5	+3.3
	Basic Materials	2,502.3	+0.4	-0.1	-1.9	+2.6	+8.0	-14.4	+8.9
	Consumer Services	3,112.5	-1.0	-1.4	-1.9	-1.1	+6.2	-10.9	+4.4
	Utilities	2,184.5	-0.6	-2.4	-0.5	+0.5	+0.3	-6.4	+0.3
	Health Care	7,564.3	+0.4	-0.5	-1.4	-1.8	-0.6	-3.1	+5.3
	Telecommunication	3,157.5	-2.9	+0.1	-0.1	+3.7	+10.6	+3.3	+9.6
	Technology	3,220.8	-3.7	-4.3	-4.1	+0.1	-0.8	-21.5	+8.0
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,725.5	-1.2	-1.7	-1.8	+1.5	+4.2	-8.1	+8.2
	IT	1,650.1	-3.4	-2.0	-0.4	+9.1	+8.7	-4.7	+17.7
	Financials	1,209.5	-1.8	-3.6	-5.2	-7.0	+7.5	-11.8	+3.5
	Real Estates	1,875.0	-0.6	-2.8	-2.2	-2.4	+3.5	-7.9	-0.6
	Agricultures	1,463.0	-0.3	-3.1	-4.5	-1.8	+3.9	-9.9	-0.5
	Wholesale & Retail	1,373.8	-0.7	-1.4	-0.3	+3.0	+4.4	+1.1	+4.7
	Transportation	1,177.2	-1.5	-4.9	-4.8	-5.9	+3.5	-8.5	-4.0
	Utilities	874.0	-0.3	-2.8	-0.8	+0.6	-1.8	-8.1	+1.1
	Business Service	1,060.9	-1.3	-2.2	-1.2	+2.5	+8.2	-11.5	+4.4
	Media	833.5	-2.2	-0.5	-0.2	+3.5	+9.3	-7.9	+5.0
	Construction	1,165.9	-0.9	-2.0	-1.3	+4.6	+3.8	-4.2	+8.6
	Mining	2,733.8	+0.7	-2.3	-4.5	+2.1	-2.1	+2.2	+7.8
	R&D	1,796.5	-1.0	-4.3	-3.5	-1.6	+2.9	-8.7	+7.2
	Environmental Products	625.7	+0.4	-1.6	+0.3	+4.7	+1.5	-17.9	+5.4
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	2.115	+5.5	+13.4	+67.6	+9.4	+55.1	+14.0	+8.1
	SHIBOR 1W	2.198	+4.9	+12.1	+18.8	+3.0	+22.7	+9.8	-1.1
	SHIBOR 1M	2.222	+0.4	+1.1	+2.3	-2.8	+15.0	-4.8	-5.3
	SHIBOR 3M	2.385	+0.1	+0.6	+1.2	+0.5	+6.6	-0.9	-1.5
	SHIBOR 6M	2.500	+0.0	+0.5	+1.4	+1.3	+8.2	+1.5	-0.3
	SHIBOR 9M	2.589	+0.2	+0.4	+1.6	+2.4	+8.6	+2.2	+0.9
	SHIBOR 1Y	2.635	+0.3	+0.5	+1.7	+2.2	+7.6	+1.5	+0.6
국고채 금리	국고채 1년물	2.197	+0.7	+2.2	+3.1	+5.2	+1.6	+15.6	-1.6
	국고채 2년물	2.310	+0.0	+0.4	+1.8	-0.9	+1.8	+7.4	+1.3
	국고채 5년물	2.678	-0.0	-0.3	+0.0	-1.9	+1.0	+7.4	+2.0
	국고채 10년물	2.891	-0.1	-0.0	-0.2	-0.8	+2.2	+3.9	+1.8
Repo 금리	Repo 익일물	2.148	+5.2	+19.1	+69.6	+11.4	+62.8	+15.4	+5.9
	Repo 7일물	2.249	+5.7	+15.9	+23.5	-0.6	+30.7	+14.0	-4.8
FX Market	달러 인덱스	103.862	+0.0	+0.2	+0.9	+1.5	-2.9	+8.4	+0.3
	달러-위안 역내환율	6.8686	+0.2	+0.8	+1.0	+1.6	-3.5	+8.4	-0.4
	달러-위안 역외환율	6.8738	+0.1	+0.7	+1.0	+1.5	-3.5	+8.5	-0.7
	달러-위안 고시환율	6.8659	+0.2	+1.1	+1.9	+1.6	-3.4	+8.4	-1.4
	원-위안 환율	189.273	+1.0	+2.0	+4.7	+3.3	+0.6	+0.2	+3.7

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 2월 17일 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.

