

# Hong Rok-ki's China Times

# “HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 2월 21일

## 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

- 2/20일 기준, 상해종합: 3,290.3(+2.1%), 심천종합: 2,161.7(+1.7%), ChiNext: 2,480.8(+1.3%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.8643위안 (0.0% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.8552/6.8595
- 전일 중국증시는 기준금리 동결에도 불구하고, 양회 앞두고 부양책 및 경기회복 기대감 높아지면서 급등
- 골드만삭스, 올해 연말까지 MSCI 차이나지수가 24% 추가 상승 가능할 것으로 전망. 주요 테마가 리오 프닝에서 리커버리(회복)으로 옮겨갈 것이며, 향후 상승 동력 역시 실적 성장으로 이전될 것으로 예상
- IPO 등록제 정식으로 전면 시행되면서, 자본시장 거래량 증가 전망에 금융 업종 강세
- 전일 외국인 자금(북향자금)은 순매수 유지, 규모는 60.03억 위안으로 집계
- 전일 인민은행은 7일물 역Repo를 통해 2,700억 위안을 공급
- 같은 날 만기도래하는 역Repo 460억 위안으로, 순공급된 유동성은 2,240억 위안
- 전일 주요경제지표 발표
- LPR 1년물/5년물: 3.65%/4.30% (예상치: 3.65%/4.30%, 이전치: 3.65%/4.30%)

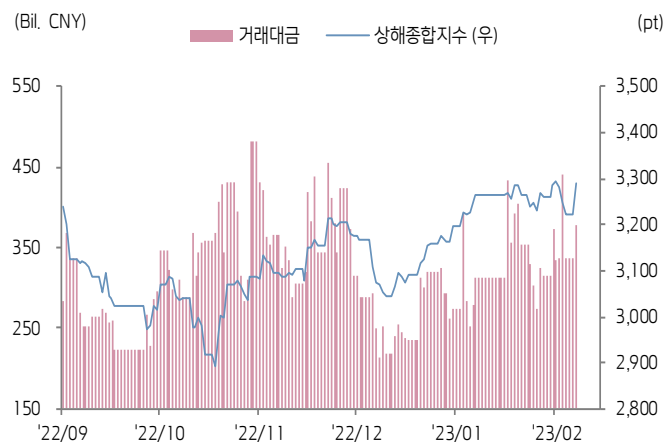




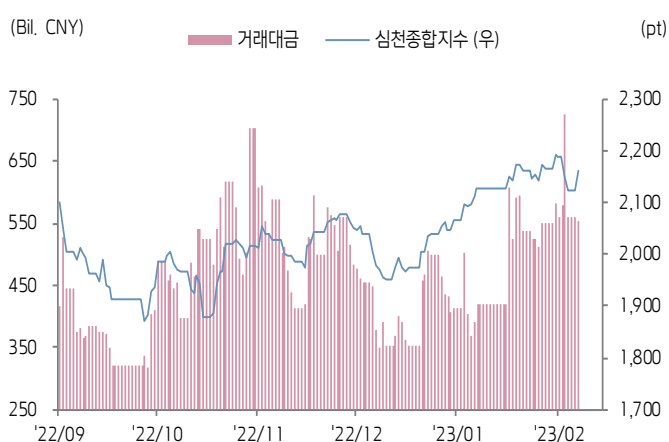
# 주식 시장 동향

(기준일: 2월 20일)

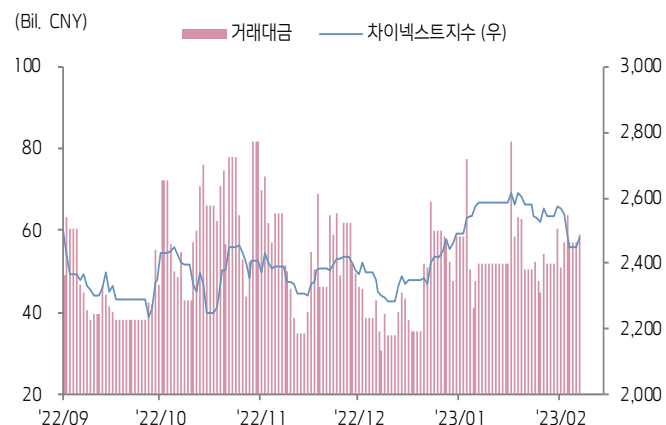
## 상해종합지수(上证指数)



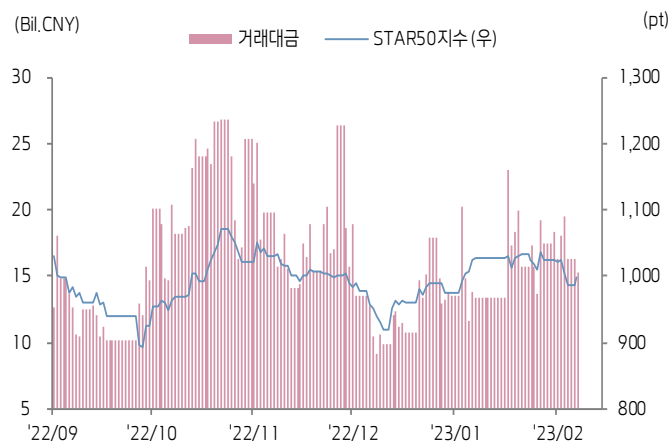
## 심천종합지수(深证综指)



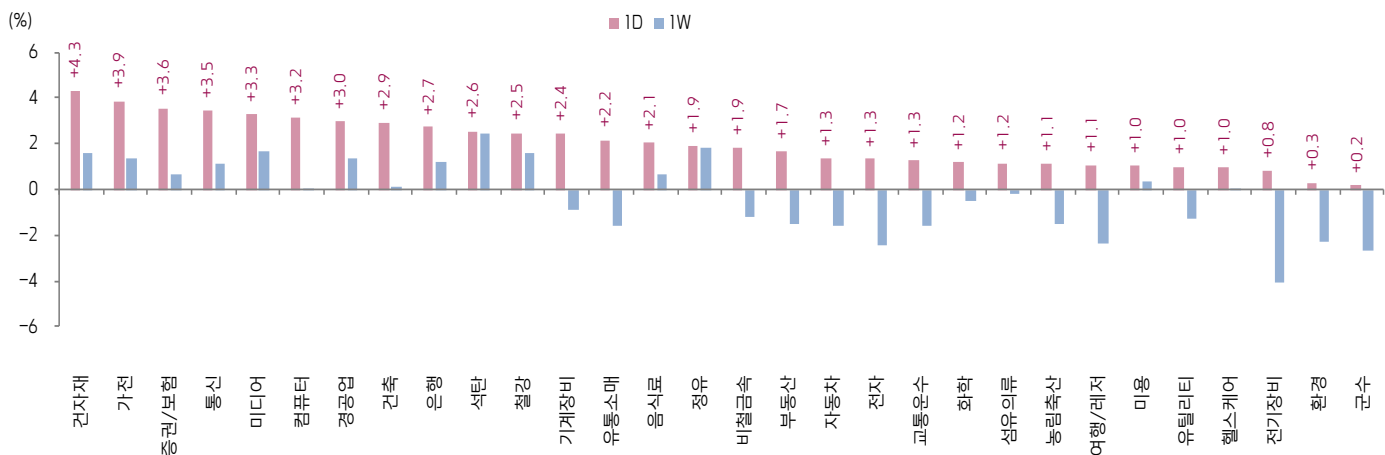
## Chinext 지수



## STAR 50 지수



## 본토 A주 업종별 수익률 1D/1W



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

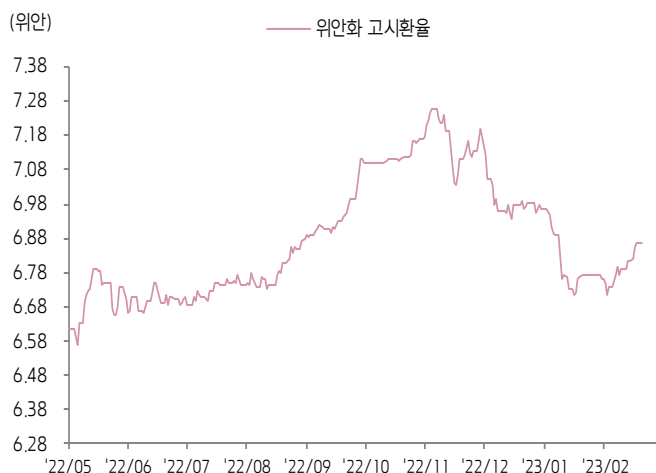




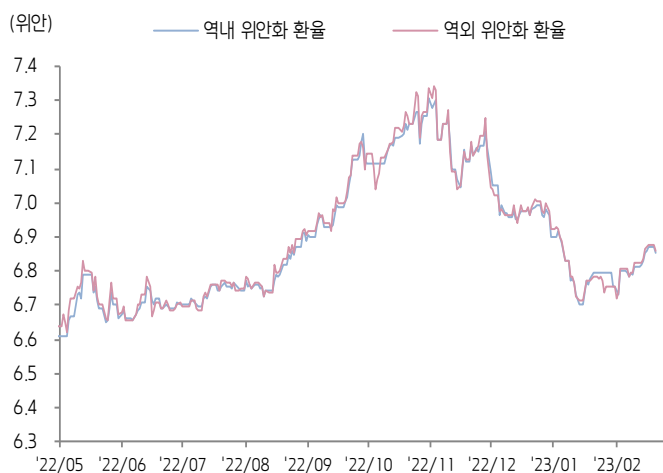
# 환율 금리 동향

(기준일: 2월 20일)

## 위안화 고시 환율



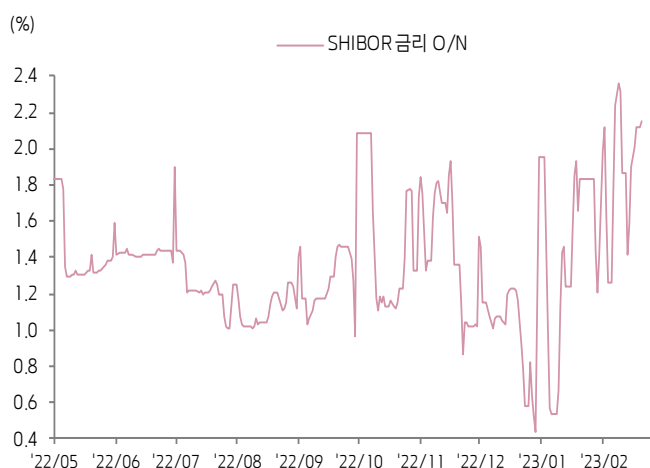
## 역내/외 위안화 환율



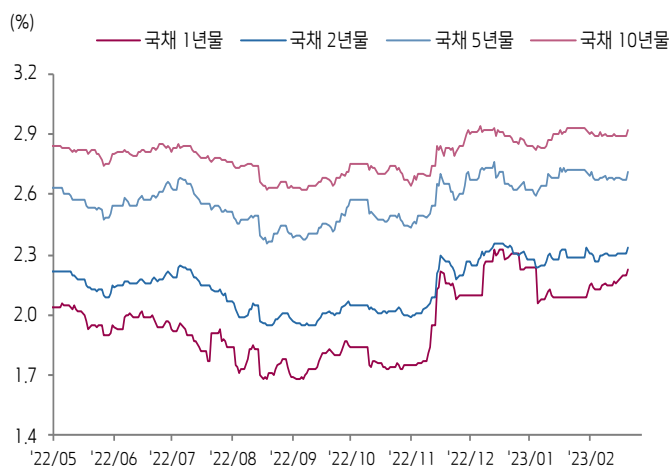
## 원/위안 환율



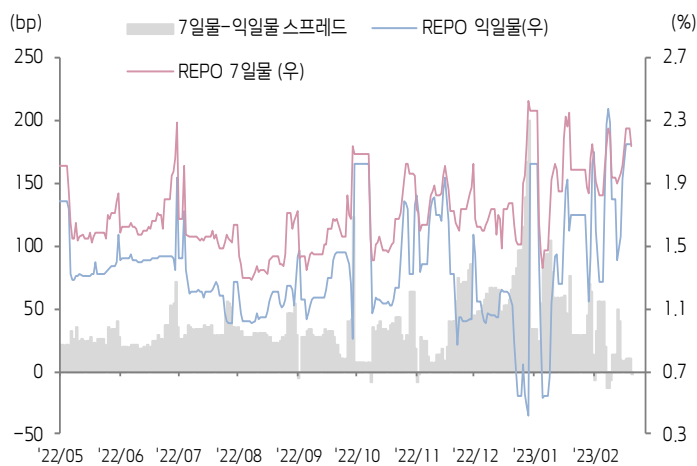
## Shibor O/N 금리



## 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(%)
600415	저장 중국 샤오상편청 집단	부동산	29,515	10.02	002283	텐론 공업기술	산업재	7,361	10.05
603888	Xinhuanet	커뮤니케이션 서비스	10,734	10.00	002572	썬페이아 홈 콜렉션	자유소비재	20,729	10.02
603816	구자 가거/항저우	자유소비재	37,980	8.99	002517	킹넷 네트워크	커뮤니케이션 서비스	20,320	10.02
600031	싼이 중공	산업재	165,998	8.49	002261	튀웨이 신식계통	커뮤니케이션 서비스	13,098	10.02
603556	Hexing Electrical	정보기술	11,347	8.10	000034	디지털 차이나 그룹	정보기술	17,788	10.01

(단위: 백만 위안 / 기준일: 2월 20일 / Bloomberg, 키움증권 리서치센터)

## ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- CSRC, 부동산 사모 투자 펀드 시범 운영 개시. 펀드 투자 범위는 주거용 주택(기존 상품 주택, 보장성 주택, 임대 주택), 상업용 주택, 인프라 시설 등을 포함. 기존 사모 펀드 제도에 추가로 신규로 "부동산 사모 투자 펀드" 유형을 신설하고 차별화된 감독 관리 정책을 시행할 예정. 시범 운영 펀드 상품 투자자의 최초 납부금은 최소 1,000만 위안으로 기관 투자자 위주로 운용. 투자자의 합계 투자금은 펀드 납부금의 20%를 초과할 수 없으며 투자 방식 또한 제한적인 것. 펀드 최초 모집 자금 규모는 3,000만 위안 이상으로 조건을 부합할 시 추가 자금 모집 가능. 해외 투자자가 QFLP 방식을 통해 부동산 사모 투자 펀드에 투자하는 것을 장려
- 국가에너지국, 중국 신에너지 발전이 새로운 단계에 진입. 탈탄소 목표를 중심으로 적극적으로 재생에너지의 중요 프로젝트 건설을 추진할 것. "14차 5개년 계획"을 시행하고 각종 시범 케이스 및 행동 계획을 추진할 것. 지속적으로 재생에너지 발전을 얼마나 조정하고 감독 관리를 진행하여 재생에너지의 고도화 발전을 추진할 예정
- CPCA 비서장 추이둥슈(崔东树), 포스트 코로나 시기 수요 부진으로 인해 전기차 생산 원가가 일부 하락할 것으로 전망. 향후 완성차 기업의 배터리 생산 및 관련 기업과 공동으로 배터리를 제조하는 트렌드가 점차 명확해질 것
- 증권시보, 2022년 중국 시멘트 기업의 실적이 대폭 감소했고 이는 수요 부진, 치열한 경쟁 등 요소가 기인. 최근 중국 시멘트 가격이 상승했고 이는 시멘트 산업에 호재로 작용할 것
- 장쑤 양저우(扬州), 부동산 구매 제한 정책 철폐. 신규 부동산에 대한 부동산 구매 제한 규정을 중단. 무주택자의 주택대 금리를 3.8%까지 인하(기존 4.1%)하고 공적금 대출 한도를 20%까지 인상. 또한, 부동산 구매 및 양도세 보조금 지급 정책을 연장
- 상하이 푸단 대학교 치우시펑(邱锡鹏) 교수 연구팀이 중국 최초로 ChatGPT 모델인 MOSS를 발표했고 내부 테스트를 진행할 예정. MOSS는 대화, 코딩, 질의 응답 등 임무 수행이 가능하고 언어 모델을 통해 의도를 파악하여 대화가 가능한 기술 노선을 구축
- 공신부 수석 엔지니어 텐위룡(田玉龙), 신에너지자동차 정책 공급을 강화하고 발전 환경을 개선하여 자동차 산업의 녹색 발전 로드맵을 확정할 계획. 핵심 원자재 및 부품의 공급을 보장하고 전기차 배터리 회수 및 재활용 관리 방안을 제정하여 시스템을 보완할 예정
- 증권시보, 베이커연구원에 따르면 2월 중국 무주택자 주택대 금리를 조정한 38개 도시 중 상하이, 하얼빈, 창춘, 푸저우 등 17개 도시가 무주택자 주택대 금리를 4% 이하까지 하향조정. 103개 주요 도시 중 23개 도시가 무주택자 금리를 하향 조정했으며 이중 금리를 4.1% 이하까지 조정한 도시는 34개까지 증가
- 증권관 ESS 산업 기술 연합, 1월 중국 117개 ESS 프로젝트를 발표했고 규모는 총 37.6GW. 이중 신형 ESS 프로젝트 규모는 8GW(18.1GWh)로 현재 운영 중인 프로젝트 규모는 490.8MW(968.2MWh)
- 충칭시, "소비 회복을 통한 내수 확대 금융 지원 조치" 발표. 소비 관련 공급 고도화 발전, 소비 수요 촉진, 소비 시장 지원, 소비 촉진 체계 보완 등 4가지 방면에서 14개의 구체적인 조치를 시행할 예정

## STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- CATL (300750.SZ), 동사와 Huawei, Changan Automobile (000625.SZ)가 합작으로 설립한 신에너지자동차 브랜드 AVATR는 2대주주인 CATL과 배터리 가격 인하 장기 계약 체결을 검토 중이라고 밝힘
- Eve Energy (300014.SZ), 최근 기업 NDR에서 동사는 원통형 배터리 수십만 개 물량의 소량 공급을 시작했다고 밝힘. 원통형 배터리 양산 라인도 완공되었고 양산 테스트 진행 후 올해 2분기부터 납품할 예정
- Meituan(3690.HK), 동사는 수개월 이내 정식으로 홍콩에서 배달 서비스를 런칭할 예정
- Ailibaba(9988.HK, NYSE: BABA), 산하 배달 서비스 Ele.me(饿了么)의 Daodiao(到店业务) 사업부는 Amap(高德地图)과 합병할 예정
- Zte (000063.SZ), 창립자인 허웨이이구이(侯为贵)가 방산 국영 기업 CASIC(中国航天科工)과 5G 통신 신제품 개발 및 판매 관련 협력 교류 진행
- Gree Electric (000651.SZ), 2022년 중간 배당 계획 발표. 전체 주주에게 10주당 10위안(세금 포함)의 현금 배당을 지급할 계획
- Wens Foodstuff (300498.SZ), 2022년 연간 매출액이 837.39억 위안(YoY 28.9%), 순이익이 52.2억 위안으로 흑자전환(전년도 순 손실 134억 위안). EPS는 0.81위안
- Muyuan Foods (002714.SZ), 327.92만 주(총 발행 주식수의 0.0599%)의 자사주 매입. 주당 매입 가격은 47.96~48.81위안, 총 매입 금액은 1.59억 위안
- Glodon (002410.SZ), 2022년 연간 매출액이 65.87억 위안(YoY 17.22%), 순이익이 9.63억 위안(YoY 45.67%). EPS는 0.82위안
- Narada Power (300068.SZ), 자회사인 Narada Huabao(南都华铂)는 총 38.5억 위안을 투자하여 연산 15만 톤 규모의 리튬 배터리 리사이클링 시설을 건설할 예정
- Sinomine Resource (002738.SZ), 자회사를 통해 캐나다 소재 리튬 광산인 Tanco에 연산 100만 톤의 채굴 생산 프로젝트에 투자할 예정. 총 투자 금액은 CAD 1.76억
- Jonjee Hi-Tech (600872.SH), 부대표인 장웨이화(张卫华), 주홍빈(朱洪滨)이 범죄 위반 혐의로 광둥성 중산시 감사위원회에 불구속 입건
- Eastroc Beverage (605499.SH), 2022년 연간 매출액이 85.01억 위안(YoY 21.84%), 순이익이 14.42억 위안(YoY 20.87%), EPS는 3.60위안

(출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터 / 기준일: 2월 20일)





# China Market Summary Table



분류	이름		지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	3,290.3	+2.1	+0.2	+1.6	+0.8	+6.5	-5.7	+6.5
		선전종합	2,161.7	+1.7	-1.3	+0.8	+1.7	+8.0	-6.5	+9.4
		CSI 300	4,133.5	+2.5	-0.2	+1.1	-1.1	+9.7	-11.1	+6.8
	역외	홍콩항생	20,887.0	+0.8	-1.3	-1.6	-5.3	+19.9	-14.1	+5.6
		홍콩항생종합	3,156.1	+1.1	-1.3	-1.3	-4.9	+20.5	-15.3	+6.1
		홍콩항생중국기업	7,063.9	+1.0	-1.1	-1.7	-5.6	+19.7	-17.3	+5.4
	기술주	홍콩항생테크	4,311.6	+1.3	-1.4	-3.4	-5.6	+22.7	-21.3	+4.4
		과창판50	998.8	+1.3	-2.5	-2.5	-2.9	-1.9	-17.1	+4.1
		차이넥스트	2,480.8	+1.3	-3.6	-2.5	-4.1	+5.9	-12.2	+5.7
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,371.7	+1.1	-1.5	-2.5	+0.2	+5.5	-8.8	+2.3
		화학	4,473.1	+1.2	-0.5	+29.3	+32.9	+7.1	-6.8	+10.4
		철강	2,520.1	+2.5	+1.6	-27.1	-25.1	+7.2	-17.3	+10.2
		비철금속	5,112.5	+1.9	-1.2	-1.8	-1.1	+5.8	-11.5	+11.5
		전자	3,868.9	+1.3	-2.4	-0.2	+1.7	+3.4	-17.9	+11.0
		가전	7,116.3	+3.9	+1.4	+4.7	+0.6	+13.6	-9.1	+9.7
		음식료	25,058.7	+2.1	+0.7	+5.5	+3.0	+24.2	+0.3	+9.2
		섬유의류	1,680.0	+1.2	-0.2	+2.5	+3.2	+10.3	-6.4	+6.7
		경공업	2,603.0	+3.0	+1.3	+5.8	+7.5	+14.5	-2.7	+11.9
		헬스케어	9,690.0	+1.0	+0.1	+1.5	-0.9	+3.4	-1.9	+6.8
		유틸리티	2,260.8	+1.0	-1.3	+0.6	+0.6	+0.6	-5.8	+2.8
		교통운수	2,409.7	+1.3	-1.6	+0.2	-0.4	+4.2	-2.9	+1.9
		부동산	3,047.4	+1.7	-1.5	+1.3	-1.2	+4.1	-11.3	+1.7
		유통소매	2,812.0	+2.2	-1.6	-0.4	-3.3	+5.2	-6.9	-1.9
		여행/레저	11,020.9	+1.1	-2.4	+2.6	+2.5	+13.2	+2.8	+2.1
		건자재	6,778.4	+4.3	+1.6	+5.7	+3.5	+12.8	-15.9	+12.4
		건축	2,160.8	+2.9	+0.1	+2.1	+3.2	+4.1	-11.0	+8.4
		전기장비	9,826.5	+0.8	-4.1	-3.8	-4.0	+1.0	-9.3	+5.1
		군수	1,553.3	+0.2	-2.7	-1.6	+1.7	-2.3	-5.6	+5.1
		컴퓨터	4,635.5	+3.2	+0.1	+0.8	+6.4	+14.1	-4.7	+19.7
		미디어	619.5	+3.3	+1.7	+4.6	+9.4	+18.9	-4.2	+14.8
		통신	2,142.0	+3.5	+1.1	+5.0	+6.8	+9.8	+2.3	+16.5
		은행	3,187.5	+2.7	+1.2	+0.7	-2.9	+7.0	-15.9	+0.9
		증권/보험	1,594.8	+3.6	+0.7	+1.9	-2.3	+11.7	-10.0	+8.3
		자동차	5,909.4	+1.3	-1.6	-0.8	+3.9	+6.3	-1.1	+10.6
		기계장비	1,591.8	+2.4	-0.9	+3.3	+6.2	+6.9	-0.7	+13.8
		석탄	2,814.8	+2.6	+2.5	+0.7	-0.8	-0.4	+5.2	+5.3
		정유	2,307.8	+1.9	+1.8	+2.6	+3.5	+6.8	-7.3	+10.4
		환경	1,905.7	+0.3	-2.3	+0.1	+3.1	+3.2	-14.7	+7.7
		미용	7,610.6	+1.0	+0.4	+6.6	+4.6	+19.3	+12.4	+6.4

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 2월 20일

마감기준





# China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,371.7	+2.9	+1.1	+1.7	-2.7	+9.2	-13.3	+3.0
	Industrial	2,556.7	+2.2	-0.7	+0.3	-1.6	+0.4	-8.5	+4.1
	Consumer Goods	16,345.7	+1.5	+0.9	+5.2	+3.2	+18.1	-4.4	+6.2
	Energy	1,775.7	+2.3	+1.8	+0.6	-1.1	+0.9	+11.4	+5.8
	Basic Materials	2,565.7	+2.5	+1.6	+2.2	+2.8	+11.3	-12.7	+11.6
	Consumer Services	3,192.7	+2.6	-0.1	+2.1	+1.3	+10.4	-8.6	+7.1
	Utilities	2,209.8	+1.2	-0.7	+0.5	+0.2	+0.0	-5.7	+1.5
	Health Care	7,637.8	+1.0	-0.3	+0.9	-3.1	+3.5	-3.1	+6.4
	Telecommunication	3,302.9	+4.6	+4.1	+5.1	+5.1	+14.4	+7.2	+14.7
	Technology	3,284.0	+2.0	-2.7	-1.3	-1.1	+3.0	-19.6	+10.1
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,765.8	+1.5	-1.5	+0.6	+1.6	+7.1	-6.8	+9.8
	IT	1,700.5	+3.1	-0.0	+1.2	+9.2	+14.6	-3.7	+21.3
	Financials	1,259.3	+4.1	+0.3	+0.5	-3.8	+12.1	-8.4	+7.8
	Real Estates	1,911.8	+2.0	-1.2	+1.8	-1.4	+7.1	-9.4	+1.4
	Agricultures	1,486.0	+1.6	-0.8	-3.6	-0.2	+6.6	-9.9	+1.1
	Wholesale & Retail	1,398.2	+1.8	-0.8	+1.8	+4.1	+8.8	+1.9	+6.6
	Transportation	1,194.0	+1.4	-4.4	-2.8	-4.6	+5.9	-7.8	-2.6
	Utilities	877.6	+0.4	-2.5	-0.5	+0.1	-1.1	-7.7	+1.5
	Business Service	1,082.8	+2.1	-1.1	+1.2	+3.0	+13.5	-10.3	+6.5
	Media	847.5	+1.7	-0.6	+1.8	+3.7	+17.3	-6.5	+6.7
	Construction	1,184.9	+1.6	-2.2	+0.4	+3.6	+4.8	-4.0	+10.4
	Mining	2,796.7	+2.3	-0.6	-1.4	-0.2	+0.8	+3.3	+10.3
	R&D	1,822.0	+1.4	-3.5	+0.2	-2.7	+6.1	-7.5	+8.7
	Environmental Products	628.3	+0.4	-2.2	+0.6	+3.7	+3.4	-18.1	+5.8
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	2.157	+2.0	+52.8	+21.0	+17.6	+147.6	+2.2	+10.2
	SHIBOR 1W	2.104	-4.3	+9.4	+4.8	+5.8	+26.4	+0.3	-5.4
	SHIBOR 1M	2.236	+0.6	+1.7	+2.9	-2.5	+14.8	-3.7	-4.7
	SHIBOR 3M	2.392	+0.3	+0.9	+1.4	+0.6	+6.4	-0.3	-1.2
	SHIBOR 6M	2.500	+0.0	+0.4	+1.1	+1.1	+6.1	+1.8	-0.3
	SHIBOR 9M	2.593	+0.2	+0.5	+1.3	+2.3	+7.4	+2.7	+1.1
	SHIBOR 1Y	2.643	+0.3	+0.8	+1.8	+2.3	+6.7	+2.2	+0.9
국고채 금리	국고채 1년물	2.228	+1.4	+2.7	+4.6	+6.7	+3.3	+12.9	-0.2
	국고채 2년물	2.340	+1.3	+1.7	+1.7	+2.2	+4.5	+8.8	+2.6
	국고채 3년물	2.710	+1.2	+1.2	+0.9	-0.3	+3.7	+8.0	+3.2
	국고채 7년물	2.919	+1.0	+0.8	+0.4	-0.3	+3.0	+3.9	+2.8
	국고채 10년물	2.157	+2.0	+52.8	+21.0	+17.6	+147.6	+2.2	+10.2
Repo 금리	Repo 익일물	2.151	+0.2	+52.7	+18.7	+27.0	+147.1	+2.4	+6.1
	Repo 7일물	2.135	-5.1	+12.4	+6.6	+7.6	+31.8	+2.1	-9.6
FX Market	달러 인덱스	103.862	+0.0	+0.5	+0.2	+1.8	-3.1	+8.1	+0.3
	달러-위안 역내환율	6.8552	-0.2	+0.5	+0.9	+0.9	-4.0	+8.4	-0.6
	달러-위안 역외환율	6.8595	-0.2	+0.5	+0.8	+1.2	-3.9	+8.5	-0.9
	달러-위안 고시환율	6.8643	-0.0	+0.7	+1.3	+1.4	-4.2	+8.4	-1.4
	원-위안 환율	188.835	-0.2	+0.8	+2.4	+3.9	-0.6	-0.1	+3.4

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 2월 20일 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.

