

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 2월 24일

China Market Daily

■ Info. Guide

P1 Market Comment

P2 주식시장 동향

P3 일간 상승률 상위 종목

P3 경제/주식 뉴스

P4 Market
Summary Table

- 2/23일 기준, 상해종합: 3,287.5(-0.1%), 심천종합: 2,154.7(-0.2%), ChiNext: 2,457.5(+0.2%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.9028위안 (0.4% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.9081/6.9163
- 전일 중국증시는 뚜렷한 상승 요인 부재한 가운데 FOMC 의사록 소화하며 혼조세 마감
- 일본 니혼게이자이 신문, 내부 관계자를 인용해 중국 규제 당국이 텐센트·알리바바 그룹 등 자국 IT기업을 상대로 자사 플랫폼에서 ChatGPT 사용을 금지하도록 지시했다고 보도. 보도에 따르면, 중국 IT기업은 앞으로 ChatGPT는 물론 이와 유사한 AI 챗봇 서비스를 제공할 때도 사전에 규제 당국에 보고
- 전일 외국인 자금(북향자금)은 순매도, 규모는 21.5억 위안으로 집계
- 전일 인민은행은 7일물 역Repo를 통해 3,000억 위안을 공급
같은 날 만기도래하는 역Repo 4,870억 위안으로, 순회수된 유동성은 1,870억 위안

키움증권 글로벌 리서치

China Equity/Strategist

홍록기 02-3787-4733

RA

조민주 02-3787-5292



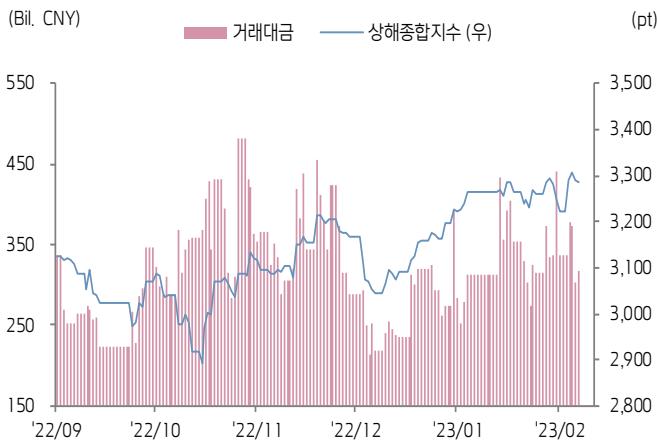
키움증권



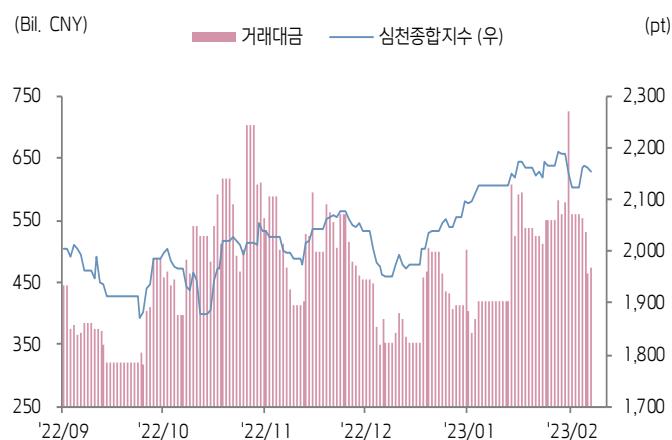
주식 시장 동향

(기준일: 2월 23일)

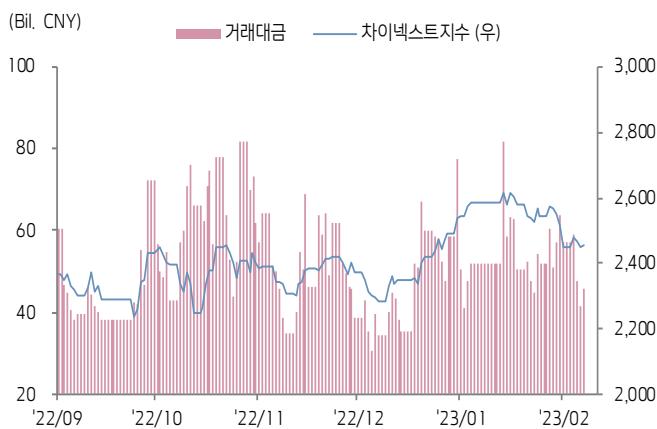
상해종합지수(上证指数)



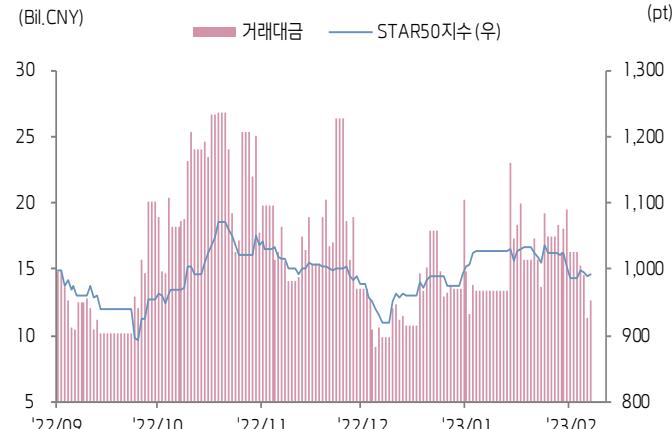
심천종합지수(深证综指)



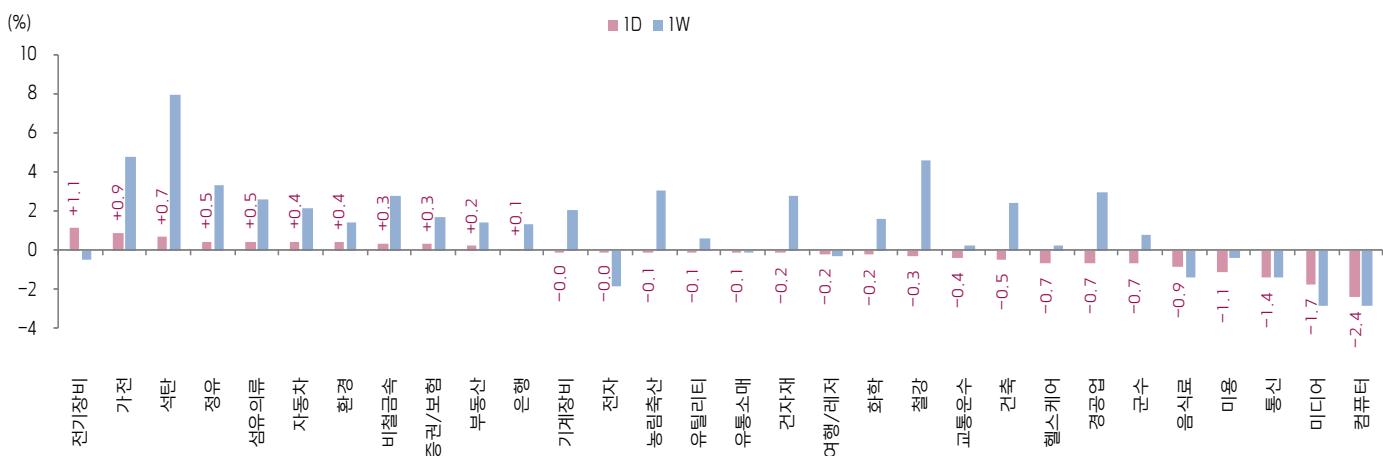
Chinext 지수



STAR 50 지수



본토 A주 업종별 수익률 1D/1W



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율 금리 동향

(기준일: 2월 23일)

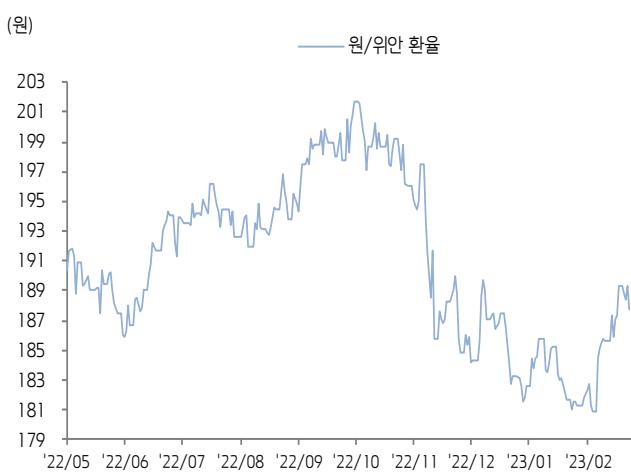
위안화 고시 환율



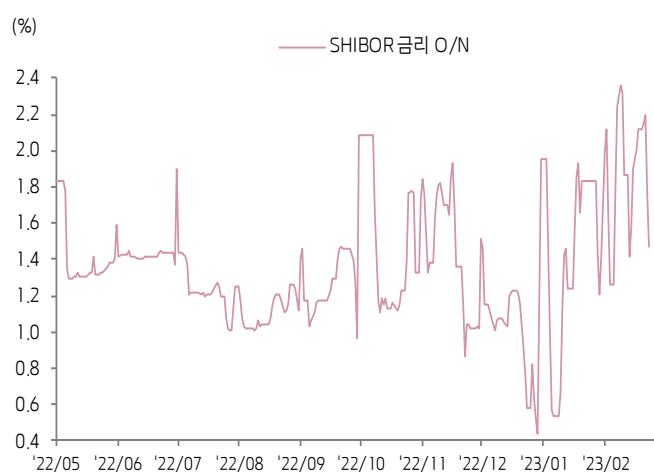
역내/외 위안화 환율



원/위안 환율



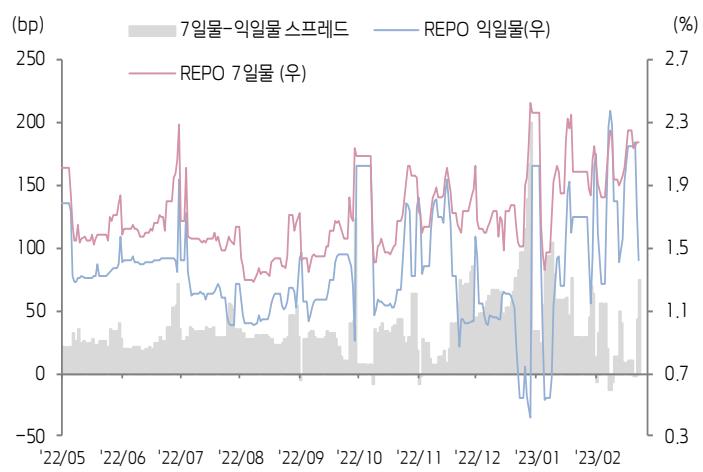
Shibor O/N 금리



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(%)
603730	Shanghai Daimay Automotive Interior	자유소비재	17,893	10.02	002089	수저우 뉴 시 유니온 통신기술	정보기술	1,306	5.56
603528	Duolun Technology	정보기술	5,648	9.96	000501	우상집단	자유소비재	8,897	5.37
603806	Hangzhou First Applied Material	정보기술	93,941	5.33	002407	둬푸둬 신재료	소재	28,764	5.27
600338	시장 주평 자원	소재	23,532	4.98	002284	저장 야타이 기전	자유소비재	6,765	5.04
600666	오로라 옵토일렉트로닉스	산업재	5,997	4.83	002167	광동 등팡 고업과기	소재	7,209	4.03

(단위: 백만 위안 / 기준일: 2월 23일 / Bloomberg, 키움증권 리서치센터)



중국 경제 주요 뉴스

- 중국증권보 헤드라인 보도에 따르면 최근 소비 촉진, 유효 투자 확대 관련 다양한 정책이 발표되는 등 정부의 강한 내수 부양 의지 시사. 다양한 경기 부양 정책이 확정되면 올해 중국 소비가 회복세가 더욱 강화되고 투자가 일정한 증가세를 유지할 것이라는 시장 전망 확산. 또한, 다양한 거시경제 정책이 보완되고 시너지 효과를 발휘하면 내수 잠재력 활성화, 경제 고도화 발전 등 경제 성장에 모멘텀을 제공할 것
- 중국 공신부, 2022년 중국 리튬 이온 배터리 생산량이 750GWh로 YoY 130% 증가한 가운데 산업 생산 가치가 1.2조 위안을 기록. 이중 ESS 리튬 생산량이 100GWh로 양극재, 음극재, 분리막, 전해액 등 리튬 소재 생산량이 모두 YoY 60% 이상 증가
- 중국태양광산업협회, 올해 1월 중국 태양광 벌류체인 생산량 발표. ▲폴리실리콘 MoM 1% 증가, YoY 36.5% 증가. ▲웨이퍼 MoM 11.9% 감소, YoY 4.1% 감소. ▲셀 MoM 5.6% 감소, YoY 24.8% 증가. ▲모듈 MoM 16.8% 감소, YoY 18.3% 증가
- 증권시보 보도에 따르면 최근 소비 전자 제품 산업이 기업의 가격 인하와 전반 경기 회복으로 인해 소폭 개선되었고 재고 소진 속도도 개선. 다만 다수의 업계 관계자는 현재 핸드폰 시장의 성장은 여전히 부담이 있다고 판단. 1Q23 글로벌 스마트폰 출하량 침체 리스트는 여전히 크고 시장 전면적인 수요 회복을 견인할 새로운 호재가 미 출현한 상황
- 중국 매일경제신문 보도에 따르면 후베이성 우한시 올 2월 1일~22일 신규 주택 거래량이 9,902채를 기록한 가운데 일 평균 거래량이 450채로 2022년 2월(7,322채) 대비 35% 증가. 한편, 올 1월 1일부터 2월 22일까지 장쑤성 난징시 신규 주택 거래량은 7,225채로 2022년 연말 대비 대폭 개선
- 국무원연합방역체계, 중국이 코로나 방역에서 결정적인 승리를 거두었고 이는 코로나 타격을 이겨내고 집단 면역을 실현한 것을 의미. 금번 전국 범위의 코로나 확산은 거의 종결됐지만 완전히 사라진 것은 아니고 여전히 국지적인 확산 존재. 방역 전문가는 단기적으로 새로운 대규모 확산이 출현할 가능성이 낮다고 분석
- NDRC, 2023년 중앙 예산 내 투자 계획을 공식으로 하달. 중국 중서부 지역 중소형 도시 11개 및 동부 지역 100개 이상 중소형 도시를 지원하여 5G 및 기가바이트 광인터넷 등 인프라 네트워크 건설을 가속화할 계획
- SASAC, 중앙 국유기업이 전통 제조업, 전략 신호 상업, 집적회로, 공작기계 등 핵심 영역에서 과학 기술에 대한 투자를 확대할 예정. 석유 및 가스 자원 수입 구조 다각화를 추진하고 신형 인프라 시설(5G, AI, 위성 인터넷 등) 투자 강도를 강화할 것. 부동산, 금융 등 영역의 리스크 방지를 성실히 진행할 예정
- CNCMA(중국 공정기계산업협회), 2023년 1월 중국 26개 굴착기 제조기업의 굴착기 판매량이 10,443 대로 YoY 33.1% 감소. 이중 국내 판매량이 3,437 대(YoY -58.5%), 수출이 7,006대(YoY -4.41%)
- 교통운송부, 2022년 중국 교통 분야 고정자산 투자 집행 규모가 3.8조 위안을 돌파했고 YoY 기준 6% 증가하며 역대 최고치를 경신. 2023년 고정자산 투자가 높은 수준을 기록할 것



중국 주식 주요 뉴스

- Alibaba (9988.HK), 3Q23(회계연도) 매출액이 2,477.6억 위안(YoY 2%), 컨센서스(2,451.83억 위안)을 상회. 순이익이 468.15억 위안(YoY 69%), 컨센서스(340.23억 위안)을 상회. 3Q23 Taobao 및 T-mall 온라인 GMV는 YoY 감소했으나 물류 사업부 Cainiao와 클라우드 서비스는 각각 165.53억 위안(YoY 27%), 201.79억 위안(YoY 3%)의 매출액 기록. 한편, 3Q23에 4,540만 주의 자사주 ADR을 매입했고 추가 자사주의 매입을 고려하고 있지 않다고 밝힘
- NetEase (9999.HK), 2022년 연간 매출액이 964.96억 위안(YoY 10.15%), Non-GAAP EBITDA는 228.08억 위안(YoY 15.43%). 4Q22 매출액이 254억 위안(YoY 4.0%). Non-GAAP EBITDA는 48억 위안으로 전년 동기(66억 위안)을 하회. 한편, 동사는 2018년부터 GPT 모델 개발을 진행. 현재 10여개의 빅데이터 pre-learning 모델을 자체 개발했으며 향후 스마트 제조, 디지털 엔터테인먼트 등 영역에 적용할 예정이라고 밝힘
- Bytedance, TikTok의 모회사 Bytedance가 올해 AI Language 러닝 모델 사업 부서를 구축. Bytedance 검색 투입부가 리드한 부서로 현재 10여명의 개발자를 영입했고 올해 AI Language 러닝 모델을 출시하는 것이 목표로 설정
- Luxshare Precision (002475.SZ), 관계자에 따르면 애플이 AR 디바이스 개발 협력사로 Luxshare를 선정. Luxshare는 기존 대만 Pegatron에서 운영하고 있던 상하이 디자인팀을 인계 받았고 가성비가 더 높은 애플 2세대 AR 디바이스를 Foxconn과 공동으로 개발할 예정
- Trina Solar (688599.SH), 2022년 연간 매출액이 852.48억 위안(YoY 91.65%), 순이익은 37.11억 위안(YoY 105.68%). 지난해 태양광 모듈 출하량 및 판매량 증가가 실적 호조의 주요 원인
- Zhongfu Shenyang Carbon Fiber (688295.SH), 2022년 연간 매출액이 19.95억 위안(YoY 70%), 순이익은 6.05억 위안(YoY 117.09%)
- Focuslight (688167.SH), 한국 COWIN 100% 지분 인수 건 중단. 2022년 9월 19일 COWIN은 한국 상무부, 산업 및 에너지국으로부터 국가 핵심 기술 여부 관련 평가를 받아야 한다고 통보 받았고 국가 핵심기술로 인정될 경우 사전 심사 필요. 정부 승인에 불확실성이 크다고 판단하여 인수 중단을 결정한 것
- TBEA (600089.SH), 석탄 CAPA 확대를 위해 총 39억 위안을 들여 자회사인 Tianchi Energy(天池能源)의 석탄 채굴 생산 및 개조 프로젝트에 투자할 예정
- Hua Xia Bank (600015.SH), 2022년 연간 매출액이 938.08억 위안(YoY 2.15%), 순이익은 250.35억 위안(YoY 6.37%)
- Xianju Pharmaceutical (002332.SZ), 2022년 연간 매출액이 43.96억 위안(YoY 1.35%), 순이익은 7.41억 위안(YoY 20.37%). EPS는 0.75위안(YoY 20.97%)



(출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터 / 기준일: 2월 23일)



China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,287.5	-0.1	+1.2	+0.5	+0.7	+6.0	-5.8	+6.4
		선전종합	2,154.7	-0.2	+0.2	-0.9	+1.4	+8.6	-7.8	+9.1
		CSI 300	4,103.7	-0.1	+0.2	-0.7	-1.9	+8.7	-11.2	+6.0
	역외	홍콩항셍	20,351.4	-0.4	-3.0	-5.9	-7.7	+15.8	-14.0	+2.9
		홍콩항셍종합	3,076.0	-0.2	-2.7	-5.6	-7.3	+16.5	-15.2	+3.4
		홍콩항셍중국기업	6,860.0	+0.4	-3.2	-6.2	-8.3	+14.9	-17.5	+2.3
	기술주	홍콩항셍테크	4,149.1	+1.2	-5.0	-9.2	-9.2	+18.5	-21.7	+0.5
		과창판50	992.5	+0.3	-1.3	-4.3	-3.6	-0.8	-19.4	+3.4
		차이넥스트	2,457.5	+0.2	-2.2	-4.4	-5.0	+6.4	-13.6	+4.7
	China A Sector Index	농림축산	3,429.6	-0.1	+3.0	+0.3	+1.9	+7.5	-5.6	+4.1
		화학	4,475.5	-0.2	+1.6	+30.9	+32.9	+6.8	-9.4	+10.5
		철강	2,569.8	-0.3	+4.6	-24.8	-23.7	+7.6	-14.9	+12.4
		비철금속	5,167.9	+0.3	+2.8	-1.6	-0.0	+6.7	-12.2	+12.8
		전자	3,853.5	-0.0	-1.9	-2.8	+1.3	+5.8	-20.9	+10.5
		가전	7,202.8	+0.9	+4.8	+3.8	+1.8	+14.1	-6.6	+11.1
		음식료	24,480.7	-0.9	-1.4	+1.5	+0.6	+23.2	+0.0	+6.6
		섬유의류	1,689.4	+0.5	+2.6	+1.9	+3.8	+11.3	-6.6	+7.3
		경공업	2,608.0	-0.7	+3.0	+4.8	+7.7	+14.6	-3.3	+12.1
		헬스케어	9,576.5	-0.7	+0.2	-0.4	-2.1	+4.1	-3.9	+5.6
		유틸리티	2,261.4	-0.1	+0.6	-0.5	+0.7	-1.4	-5.9	+2.9
		교통운수	2,397.1	-0.4	+0.2	-1.4	-0.9	+3.6	-2.2	+1.4
		부동산	3,057.2	+0.2	+1.4	-0.6	-0.8	-1.9	-10.4	+2.1
		유통소매	2,775.3	-0.1	-0.1	-1.9	-4.6	+5.5	-6.8	-3.2
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	여행/레저	10,975.9	-0.2	-0.3	+1.2	+2.0	+16.0	+2.3	+1.7
		건자재	6,704.5	-0.2	+2.7	+3.6	+2.4	+8.9	-13.9	+11.1
		건축	2,166.2	-0.5	+2.4	+1.7	+3.5	+2.0	-8.0	+8.7
		전기장비	9,933.6	+1.1	-0.5	-3.6	-2.9	+2.6	-11.0	+6.3
		군수	1,571.8	-0.7	+0.8	-1.4	+2.9	+1.8	-6.8	+6.4
		컴퓨터	4,537.5	-2.4	-2.9	-2.2	+4.2	+15.9	-10.0	+17.1
		미디어	594.3	-1.7	-2.9	-1.0	+5.0	+15.9	-7.8	+10.1
		통신	2,117.1	-1.4	-1.4	+1.3	+5.6	+11.2	-1.9	+15.2
		은행	3,170.4	+0.1	+1.3	-0.3	-3.5	+3.9	-14.8	+0.4
		증권/보험	1,587.3	+0.3	+1.6	+0.1	-2.8	+10.2	-9.2	+7.7
		자동차	6,005.7	+0.4	+2.1	-0.3	+5.6	+10.0	-0.8	+12.4
		기계장비	1,597.6	-0.0	+2.0	+1.6	+6.6	+8.7	-2.0	+14.2
		석탄	2,912.9	+0.7	+7.9	+4.2	+2.7	-1.2	+7.5	+9.0
		정유	2,318.1	+0.5	+3.4	+2.7	+3.9	+5.1	-6.8	+10.9
		환경	1,923.9	+0.4	+1.4	-0.5	+4.1	+4.0	-13.6	+8.7
		미용	7,420.1	-1.1	-0.4	+2.5	+2.0	+17.3	+8.0	+3.8

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 2월 23일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,343.4	+0.1	+1.3	-0.1	-3.4	+6.1	-12.3	+2.4
	Industrial	2,581.1	+0.4	+2.2	+0.6	-0.7	+0.7	-8.1	+5.1
	Consumer Goods	16,070.7	-0.7	-0.9	+2.1	+1.5	+18.0	-4.7	+4.4
	Energy	1,820.6	+0.7	+6.2	+3.0	+1.4	-0.5	+13.6	+8.4
	Basic Materials	2,584.8	+0.1	+3.8	+2.5	+3.6	+10.6	-12.1	+12.5
	Consumer Services	3,218.0	+0.3	+2.3	+1.6	+2.1	+12.3	-6.8	+8.0
	Utilities	2,205.9	-0.2	+0.4	-0.7	+0.0	-2.5	-4.8	+1.3
	Health Care	7,526.2	-0.7	-0.1	-1.2	-4.5	+4.1	-4.8	+4.8
	Telecommunication	3,214.4	-1.2	-1.2	+1.8	+2.3	+12.1	+3.0	+11.6
	Technology	3,241.9	-0.9	-3.0	-4.7	-2.3	+4.9	-23.1	+8.7
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,762.1	-0.1	+0.1	-1.0	+1.5	+8.4	-8.5	+9.6
	IT	1,655.0	-2.5	-3.2	-2.0	+6.3	+15.5	-8.9	+18.1
	Financials	1,250.4	+0.3	+1.5	-1.0	-4.4	+9.7	-7.6	+7.1
	Real Estates	1,908.1	+0.0	+1.2	-0.8	-1.6	-0.0	-8.6	+1.2
	Agricultures	1,523.8	-0.3	+3.9	+0.8	+2.3	+9.2	-4.9	+3.7
	Wholesale & Retail	1,387.1	-0.4	+0.2	-0.1	+3.3	+9.5	-1.0	+5.7
	Transportation	1,187.8	+0.3	-0.6	-4.5	-5.1	+6.1	-7.8	-3.1
	Utilities	877.5	-0.1	+0.1	-1.0	+0.1	-3.5	-8.3	+1.5
	Business Service	1,055.4	-1.1	-1.8	-2.1	+0.4	+13.2	-11.9	+3.8
	Media	821.1	-1.4	-3.7	-1.2	+0.5	+16.1	-7.5	+3.4
	Construction	1,184.4	-1.0	+0.6	+0.2	+3.6	+3.9	-2.9	+10.3
	Mining	2,851.9	-0.0	+5.0	+0.2	+1.8	+0.8	+2.1	+12.5
	R&D	1,812.1	+0.2	-0.1	-2.8	-3.2	+8.1	-8.0	+8.1
	Environmental Products	632.1	-0.0	+1.4	-0.2	+4.3	+4.1	-17.4	+6.4
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.475	-16.4	-26.4	-36.4	-19.6	+44.5	-27.8	-24.6
	SHIBOR 1W	2.163	+0.2	+3.2	-1.6	+8.8	+24.0	-0.6	-2.7
	SHIBOR 1M	2.278	+0.5	+2.9	+3.7	-0.7	+18.4	-1.3	-2.9
	SHIBOR 3M	2.406	+0.1	+1.0	+1.5	+1.2	+10.0	+1.0	-0.7
	SHIBOR 6M	2.518	+0.3	+0.8	+1.4	+1.9	+9.4	+2.8	+0.4
	SHIBOR 9M	2.602	+0.1	+0.7	+1.0	+2.6	+10.1	+3.7	+1.4
	SHIBOR 1Y	2.668	+0.3	+1.6	+1.9	+3.3	+10.3	+3.9	+1.9
국고채 금리	국고채 1년물	2.241	+0.3	+2.7	+4.4	+7.3	+7.0	+8.4	+0.4
	국고채 2년물	2.370	+0.0	+2.6	+2.6	+3.5	+7.7	+7.7	+3.9
	국고채 3년물	2.720	+0.6	+1.5	+1.6	+0.1	+4.4	+6.1	+3.6
	국고채 7년물	2.925	+0.2	+1.1	+1.0	-0.1	+3.0	+4.1	+3.0
	국고채 10년물	1.475	-16.4	-26.4	-36.4	-19.6	+44.5	-27.8	-24.6
Repo 금리	Repo 익일물	1.426	-18.0	-30.1	-37.6	-15.8	+39.2	-30.4	-29.7
	Repo 7일물	2.177	+0.0	+2.3	-1.5	+9.7	+25.6	-0.7	-7.8
FX Market	달러 인덱스	104,599	+0.0	+0.7	+1.3	+2.6	-1.3	+8.7	+1.0
	달러-위안 역내환율	6.9081	+0.2	+0.7	+1.8	+1.7	-3.6	+9.4	+0.1
	달러-위안 역외환율	6.9163	+0.2	+0.7	+1.8	+2.0	-3.9	+9.6	-0.1
	달러-위안 고시환율	6.9028	+0.4	+0.7	+1.7	+2.0	-3.2	+9.0	-0.9
	원-위안 환율	187,739	-0.8	+0.2	+1.1	+3.4	+1.6	-0.7	+2.8

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 2월 23일

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.

