

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 2월 28일

China Market Daily

■ Info. Guide

P1 Market Comment

P2 주식시장 동향

P3 일간 상승률 상위 종목

P3 경제/주식 뉴스

P4 Market
Summary Table

- 2/27일 기준, 상해종합: 3,258.0(-0.3%), 심천종합: 2,124.9(-0.7%), ChiNext: 2,409.8(-0.8%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.9572위안 (0.9% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.9441/6.9608
- 전일 중국증시는 26~28일 개최중인 2중전회 관망세 속 예상보다 높은 미국 PCE 물가지수에 연준의 추가 긴축 우려 커지면서 하락
- 국무원, <디지털 중국 건설 전략 계획> 발표. 디지털 인프라 및 디지털 자원 체계를 공고히 하고, 국가 교육의 디지털화 전환을 전면적으로 시행할 것. 이외 온라인 진료 및 온라인 병원 산업 규범화를 언급
- 전일 외국인 자금(북향자금)은 순유출, 규모는 19.19억 위안으로 집계
- 전일 인민은행은 7일률 역Repo를 통해 3,360억 위안을 공급
같은 날 만기도래하는 역Repo 2,700억 위안으로, 순공급된 유동성은 660억 위안

키움증권 글로벌 리서치

China Equity/Strategist

홍록기 02-3787-4733

RA

조민주 02-3787-5292



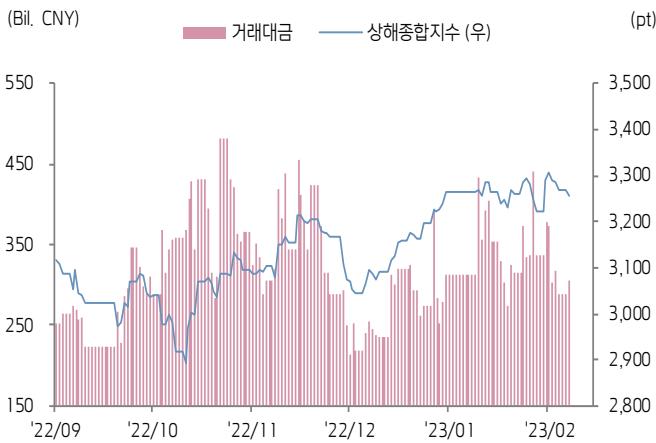
키움증권



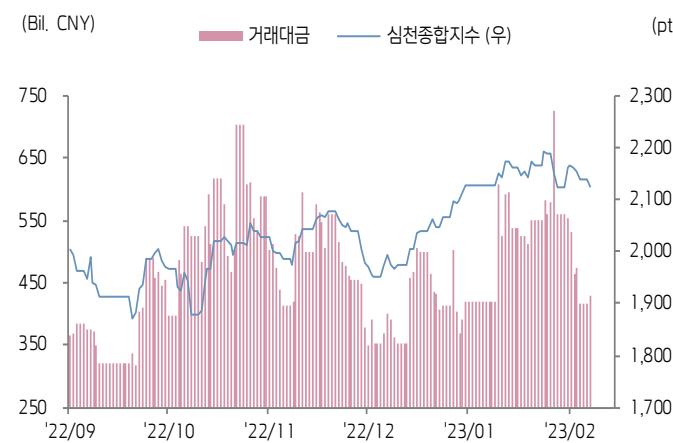
주식 시장 동향

(기준일: 2월 27일)

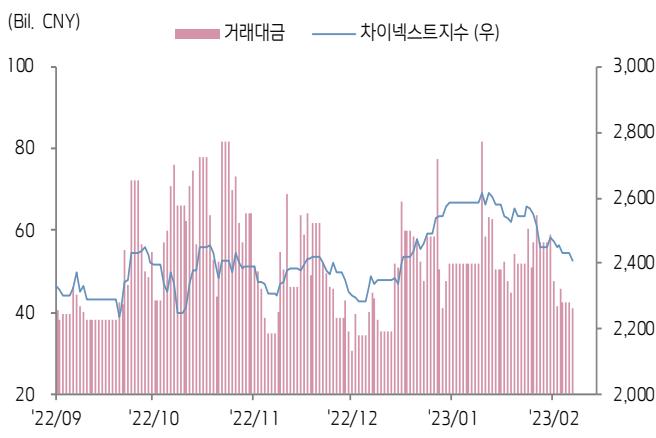
상해종합지수(上证指数)



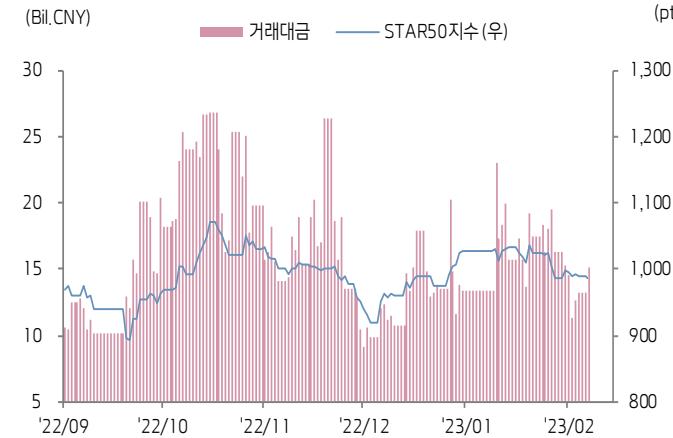
심천종합지수(深证综指)



Chinext 지수



STAR 50 지수



본토 A주 업종별 수익률 1D/1W



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율 금리 동향

(기준일: 2월 27일)

위안화 고시 환율



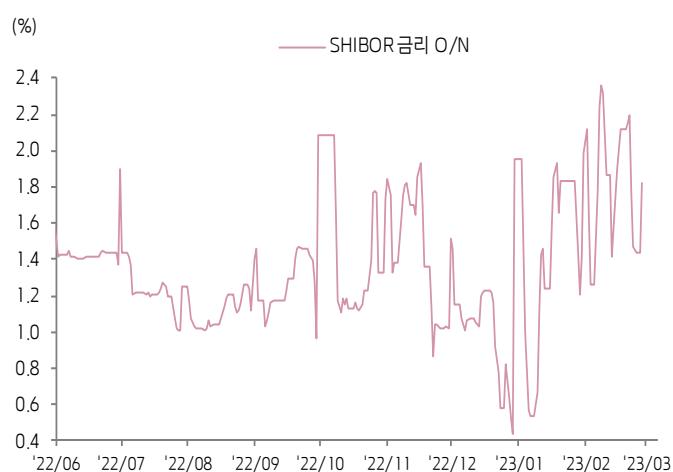
역내/외 위안화 환율



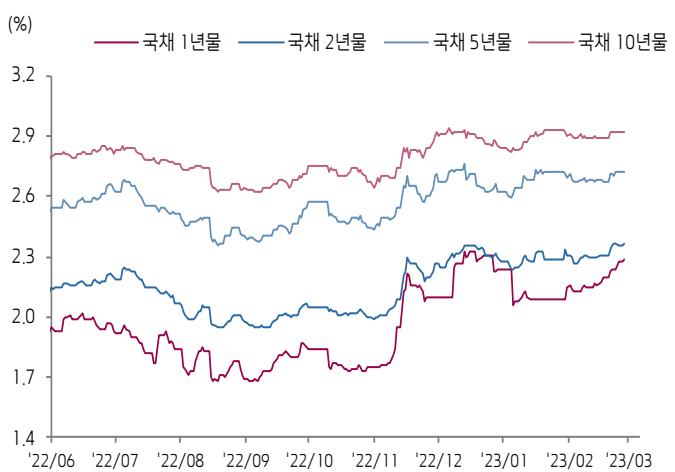
원/위안 환율



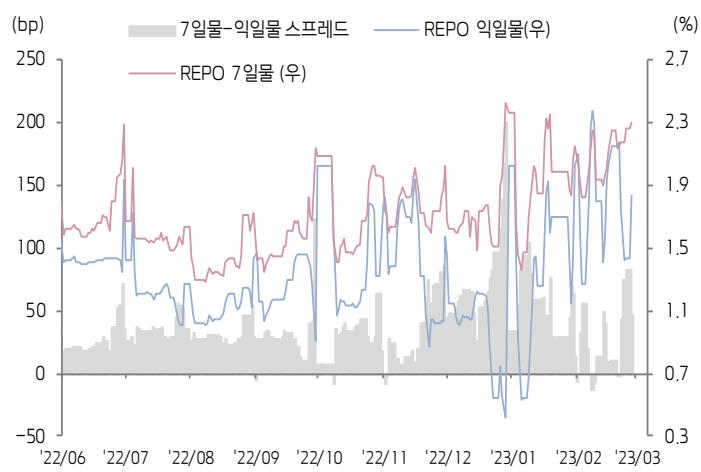
Shibor O/N 금리



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(%)
600141	후베이 싱파 화공집단	소재	39,653	8.58	002428	원난 린창 신위안 게르마늄	소재	7,766	9.99
600499	커다 결능	산업재	31,915	8.33	000925	유나이티드 과학기술	정보기술	5,116	9.98
603728	Shanghai Moons' Electric	산업재	19,617	6.50	000761	번강판재	소재	13,838	6.87
600839	쓰촨 창홍 전기	자유소비재	15,326	6.41	000901	향텐 과학기술 홀딩스 그룹	자유소비재	8,980	6.23
600277	이리제넥	소재	17,376	6.32	002276	저장 완마	산업재	11,245	5.64

(단위: 백만 원안 / 기준일: 2월 27일 / Bloomberg, 키움증권 리서치센터)



ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- 중국 국무원이 2월 27일에 <디지털 중국 건설 전략 계획>을 발표한 가운데 '디지털 중국' 건설은 "2522(2가지 기초, 5가지 영역, 2가지 능력, 2가지 환경)" 체계에 따라 전반 전략을 추진할 것이라고 밝힘. "2522"의 핵심 내용은 ▲디지털 인프라 및 디지털 자원 체계 등 2가지 기초를 공고히 하고, ▲디지털기술과 경제, 정치, 문화, 사회, 생태 문명 건설 등 5가지 영역을 융합하며, ▲국내외 디지털 발전 환경을 개선하는 것. 또한, 디지털경제 산업을 육성하고 디지털 산업 고도화 발전을 촉진하는 정책을 연구하고 시행할 것. 인터넷 문화를 육성하고 문화 산업의 디지털화를 추진할 것이며 국가 교육의 디지털화 전환을 전면적으로 시행할 것. 이외 온라인 진료 및 온라인 병원 산업을 규범화할 것
- 심천거래소, 부동산 기업을 소집하여 좌담회를 개최한 가운데 부동산 기업이 채권 발행을 통해 조달한 자금의 사용 범위를 확대하도록 허용. 또한 부동산 기업이 CMBS(상업용부동산 저당증권), 부동산 ABS(자산유동화증권), 그린 채권 등 고정 수익 상품을 발행하도록 지원하겠다고 밝힘
- 현재까지 장쑤성 산하 5개 시(市)가 무주택자 주담대 금리 하한선을 3.8%까지 인하. 2월 27일부터 화이안시(淮安市) 신규 무주택자 주담대 금리가 3.8%까지 인하되었고 창저우시(常州市) 무주택자 주담대 금리 하한선이 2월 25일부터 3.8%(기준 4.1%)까지 인하. 앞서 우시(无锡), 쉬저우(徐州), 양저우(扬州) 등 도시의 무주택자 주담대 금리도 이미 3.8%까지 하향조정
- 중국 공신부, 26가지 조치를 통해 모바일 인터넷 APP 서비스 능력을 강화시킬 예정. APP 개발 기업의 책임 소재를 확실히 하고 정기적으로 개인정보 보호 조치 및 시행 상황 등 감사를 진행함으로써 잠재적인 리스크를 방지하고 합법적인 개인정보 처리를 보장할 것. 유저가 모든 정보를 인지한 상황에서 APP를 설치할 수 있도록 보장하고 사이트 추천을 통한 다운로드를 규범화하며 간편한 App 삭제를 실현할 예정
- 중국 광전총국이 회의를 통해 솟폼비디오 관리, 미성년자 충돌 예방 등 정책 강화에 대해 논의. 콘텐츠 구축, 정보 전파, 고 캘리티 콘텐츠 공급, 진입 허가, 상시적 감독 관리, 교육, 법률 규제, 알고리즘 관리 등 중요 정책 과제를 확정하고 솟폼비디오 산업의 건전한 발전을 촉진할 계획
- 중국 선전부 부(副)부장 장젠춘(張建春), 국가 안전에서 특히 보호의 중요한 역할을 강조하며 정품 소프트웨어 사용 정책을 개선시키고 국산 소프트웨어 고도화 발전을 추진할 계획이라고 밝힘
- 국무원 연합방역체계, 최근 일부 성(省)에서 유행성 독감 및 노로바이러스 집단 감염이 발생하고 있는데 계절성 감염병을 대처하기 위해 이미 각 의료 기관에게 조기 검사 및 분류 진료를 진행할 것을 요구. 해당 감염병과 관련된 발열 진료과 및 내과는 최대한 진료 시간을 연장하고 일정 수량의 치료 약물을 구비할 계획



STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- Li Auto (2015.HK, NASDAQ:LI), 4Q22 매출액이 176.5억 원안(YoY 66.2%, QoQ 88.9%), 시장 컨센서스(176.4억 원안)를 소폭 상회, 역대 최고치 경신. 4Q22 순이익이 2.65억 원안(YoY -10.2%), 3개 분기의 연속 적자에서 흑자 전환. 1Q23 자동차 출하량 가이던스는 52,000~55,000대(YoY 64.0%~73.4%), 매출액 가이던스는 174.5억~184.5억 원안(YoY 82.5%~93.0%). 한편, CEO인 리상(李想)이 올해 30~50만 원안 가격대의 프리미엄 SUV 시장에서 20%의 M/S를 확보하겠다고 밝힘
- Gem (002340.SZ), Mercedes-Benz, CATL (300750.SZ) 및 CATL의 자회사 Brupn(邦普)과 배터리 리사이클링 관련 독점 협력 계약 체결. Mercedes-Benz의 폐기 전기차 배터리는 향후 Gem과 Brupn이 회수한 후 선진 기술을 통해 배터리 내 니켈, 코발트, 망간, 리튬 등 소재를 추출 후 CATL의 Mercedes-Benz 자동차 배터리 생산에 다시 사용할 예정
- Cansino (688185.SH, 6185.HK), 2022년 연간 매출액이 10.35억 원안(YoY -75.94%). 순 손실이 9.02억 원안(전년 동기 순 이익은 19.14억 원안). EPS는 -3.65원. 매출 부진의 주요 원인은 코로나 백신 수요 감소
- Daqo New Energy (688303.SH), 2022년 연간 매출액이 309.4억 원안(YoY 185.64%). 순이익이 191.2억 원안(YoY 234.05%). EPS는 9.40원
- Jinko Solar (688223.SH), 2022년 연간 매출액이 830.75억 원안(YoY 104.77%). 순이익이 29.47억 원안(YoY 158.21%). EPS는 0.30원. 매출 호조의 주요 원인은 태양광 모듈 판매량 대폭 증가
- GoodWe (688390.SH), 2022년 연간 매출액이 47.13억 원안(YoY 75.99%). 순이익이 6.52억 원안(YoY 133.35%). EPS는 5.29원
- Qi An Xin (688561.SH), 2022년 연간 매출액이 66.30억 원안(YoY 14.13%). 순이익이 5,520.72만 원안(전년 동기 순 손실이 5.55억 원안). EPS는 0.08원
- Changyuan Lico (688779.SH), 2022년 연간 매출액이 179.75억 원안(YoY 162.75%). 순이익이 14.89억 원안(YoY 112.59%). EPS는 0.77원(YoY 75%)
- Cambricon (688256.SH), 2022년 연간 매출액이 7.29억 원안(YoY 1.11%). 순 손실이 11.66억 원안, 비경상손익 제외 순 손실이 14.89억 원안
- Industrial Bank (601166.SH), 총 68.80억 원안을 투자하여 구이저우성 구이안신구(貴安新区)에서 데이터 센터를 건설할 예정



(출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터 / 기준일: 2월 27일)



China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,258.0	-0.3	-1.0	-0.8	-0.2	+3.4	-5.6	+5.5
		선전종합	2,124.9	-0.7	-1.7	-3.0	-0.0	+5.4	-8.0	+7.6
		CSI 300	4,043.8	-0.4	-2.2	-2.4	-3.3	+5.1	-11.6	+4.4
	역외	홍콩항셍	19,943.5	-0.3	-4.5	-5.8	-12.1	+9.6	-12.4	+0.8
		홍콩항셍종합	3,007.8	-0.6	-4.7	-5.9	-12.1	+10.0	-14.1	+1.1
		홍콩항셍중국기업	6,670.2	-0.5	-5.6	-6.6	-14.2	+7.0	-16.5	-0.5
	기술주	홍콩항셍테크	3,989.8	-0.5	-7.5	-8.8	-17.1	+8.0	-22.0	-3.4
		과창판50	986.3	-0.4	-1.3	-3.7	-4.2	-1.6	-20.5	+2.7
		차이넥스트	2,409.8	-0.8	-2.9	-6.3	-6.8	+3.0	-15.6	+2.7
	China A Sector Index	농림축산	3,404.8	-0.5	+1.0	-0.5	+1.1	+5.9	-4.8	+3.3
		화학	4,473.8	+0.4	+0.0	+30.7	+32.9	+5.6	-8.1	+10.4
		철강	2,555.0	-0.7	+1.4	-25.4	-24.1	+6.2	-14.6	+11.8
		비철금속	5,061.1	-0.8	-1.0	-2.2	-2.1	+4.5	-14.2	+10.4
		전자	3,770.9	-1.6	-2.5	-4.9	-0.9	+3.1	-21.8	+8.2
		가전	7,041.2	-1.1	-1.1	+0.3	-0.5	+9.5	-6.7	+8.6
		음식료	24,368.5	+1.0	-2.8	-2.1	+0.1	+17.4	+1.5	+6.2
		섬유의류	1,695.1	+0.1	+0.9	+0.7	+4.2	+9.4	-5.2	+7.7
		경공업	2,586.3	-1.0	-0.6	+0.7	+6.8	+11.2	-2.7	+11.2
		헬스케어	9,416.4	-1.0	-2.8	-2.8	-3.7	+0.5	-6.3	+3.8
		유틸리티	2,250.1	-0.2	-0.5	-1.8	+0.2	-2.0	-8.0	+2.3
		교통운수	2,386.3	-0.1	-1.0	-2.5	-1.4	+0.5	-1.6	+0.9
		부동산	3,020.0	-0.2	-0.9	-2.4	-2.0	-9.8	-9.2	+0.8
		유통소매	2,744.2	-0.6	-2.4	-4.0	-5.6	-0.0	-6.4	-4.3
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	여행/레저	10,931.3	-0.0	-0.8	-3.2	+1.6	+8.3	+5.3	+1.3
		건자재	6,537.2	-1.4	-3.6	-2.0	-0.1	+2.9	-13.2	+8.4
		건축	2,131.2	-0.9	-1.4	-1.2	+1.8	-1.5	-6.1	+6.9
		전기장비	9,785.7	-0.2	-0.4	-4.5	-4.4	+1.1	-13.4	+4.7
		군수	1,588.8	-0.6	+2.3	-0.4	+4.0	+2.6	-6.3	+7.5
		컴퓨터	4,516.4	-1.4	-2.6	-2.5	+3.7	+14.4	-7.2	+16.6
		미디어	583.4	-1.8	-5.8	-4.2	+3.0	+10.7	-5.8	+8.1
		통신	2,132.3	+0.1	-0.5	+0.7	+6.4	+12.3	+1.1	+16.0
		은행	3,127.2	-0.5	-1.9	-0.7	-4.8	-0.4	-14.3	-1.0
		증권/보험	1,547.3	-1.0	-3.0	-2.3	-5.2	+4.2	-9.1	+5.0
		자동차	5,858.1	-1.1	-0.9	-2.4	+3.0	+6.4	-1.7	+9.6
		기계장비	1,577.7	-0.7	-0.9	-1.8	+5.3	+6.5	-1.9	+12.8
		석탄	2,912.5	+0.5	+3.5	+6.0	+2.7	-1.8	+11.7	+9.0
		정유	2,295.9	-0.4	-0.5	+1.3	+3.0	+4.1	-8.1	+9.8
		환경	1,893.8	-1.0	-0.6	-2.9	+2.5	+1.7	-13.7	+7.0
		미용	7,324.4	-0.7	-3.8	-3.4	+0.6	+12.1	+7.0	+2.4





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,268.7	-0.5	-2.4	-1.2	-5.0	+1.3	-11.7	+0.6
	Industrial	2,552.9	-0.2	-0.1	-0.8	-1.8	-1.2	-8.7	+3.9
	Consumer Goods	15,997.2	+0.9	-2.1	-1.3	+1.0	+13.3	-3.8	+3.9
	Energy	1,823.9	+0.5	+2.7	+4.5	+1.6	-0.1	+16.1	+8.6
	Basic Materials	2,552.2	-0.2	-0.5	+1.1	+2.3	+8.2	-13.0	+11.1
	Consumer Services	3,166.2	-0.3	-0.8	-0.9	+0.4	+7.0	-7.0	+6.2
	Utilities	2,196.8	-0.1	-0.6	-1.2	-0.4	-2.6	-7.2	+0.9
	Health Care	7,416.4	-0.8	-2.9	-3.2	-5.9	+1.5	-7.3	+3.3
	Telecommunication	3,204.2	-0.6	-3.0	+1.0	+2.0	+11.7	+5.1	+11.2
	Technology	3,204.9	-1.3	-2.4	-5.0	-3.4	+3.7	-23.5	+7.5
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,725.1	-0.7	-1.5	-3.0	+0.1	+5.7	-9.0	+8.2
	IT	1,636.9	-1.7	-3.7	-3.8	+5.1	+13.2	-6.2	+16.8
	Financials	1,213.8	-1.2	-3.6	-3.3	-7.2	+2.3	-8.7	+3.9
	Real Estates	1,881.2	-0.4	-1.6	-2.8	-3.0	-8.7	-7.2	-0.3
	Agricultures	1,505.5	-0.5	+1.3	+0.5	+1.1	+7.1	-4.4	+2.4
	Wholesale & Retail	1,372.9	-1.0	-1.8	-2.6	+2.3	+5.3	+0.0	+4.6
	Transportaion	1,175.2	-0.6	-1.6	-5.9	-6.1	+1.8	-7.9	-4.1
	Utilities	873.2	-0.3	-0.5	-3.0	-0.4	-5.1	-10.4	+1.0
	Business Service	1,037.0	-1.2	-4.2	-5.3	-1.3	+6.8	-10.5	+2.0
	Media	808.7	-1.5	-4.6	-5.2	-1.0	+7.7	-5.4	+1.8
	Construction	1,166.9	-1.2	-1.5	-3.7	+2.0	-0.7	-1.6	+8.7
	Mining	2,820.4	-0.6	+0.8	+0.3	+0.7	-0.8	+1.4	+11.3
	R&D	1,772.6	-0.9	-2.7	-6.1	-5.3	+4.8	-10.2	+5.7
	Environmental Products	622.6	-0.9	-0.9	-3.0	+2.8	-0.1	-17.0	+4.8
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1,817	+26.8	-15.8	+28.7	+26.9	+77.6	-18.6	-7.2
	SHIBOR 1W	2,177	-2.9	+3.5	+13.2	+13.7	+16.7	-6.2	-2.1
	SHIBOR 1M	2,287	+0.1	+2.3	+4.0	+0.7	+19.8	-0.8	-2.5
	SHIBOR 3M	2,423	+0.3	+1.3	+2.2	+2.1	+10.8	+2.1	+0.0
	SHIBOR 6M	2,535	+0.3	+1.4	+1.8	+2.8	+10.1	+3.6	+1.1
	SHIBOR 9M	2,621	+0.3	+1.1	+1.5	+3.4	+11.1	+4.5	+2.2
	SHIBOR 1Y	2,692	+0.4	+1.9	+2.7	+4.3	+11.1	+4.7	+2.8
국고채 금리	국고채 1년물	2,287	+0.7	+2.6	+5.4	+9.5	+9.2	+12.4	+2.4
	국고채 2년물	2,370	+0.4	+1.3	+3.0	+3.5	+4.4	+8.2	+3.9
	국고채 3년물	2,720	-0.1	+0.4	+1.6	+0.1	+0.7	+7.6	+3.6
	국고채 7년물	2,916	+0.0	-0.1	+0.7	-0.4	+0.3	+4.6	+2.7
	국고채 10년물	1,817	+26.8	-15.8	+28.7	+26.9	+77.6	-18.6	-7.2
Repo 금리	Repo 익일물	1,832	+27.2	-14.9	+30.0	+28.6	+78.1	-16.1	-9.7
	Repo 7일물	2,295	+1.6	+7.5	+20.8	+22.8	+22.1	-2.1	-2.8
FX Market	달러 인덱스	104,673	-0.5	+0.8	+1.3	+2.7	-2.0	+8.3	+1.1
	달러-위안 역내환율	6,9441	-0.2	+1.3	+1.8	+2.2	-3.0	+9.9	+0.7
	달러-위안 역외환율	6,9608	-0.3	+1.5	+2.0	+3.0	-2.5	+10.2	+0.6
	달러-위안 고시환율	6,9572	+0.9	+1.4	+2.1	+2.8	-3.4	+9.8	-0.1
	원-위안 환율	190,553	+1.7	+0.9	+1.7	+5.1	+2.8	+0.2	+4.4



[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.

