

Hong Rok-ki's
China
Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 3월 3일

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

- 3/2일 기준, 상해종합: 3,310.7(-0.1%), 심천종합: 2,152.6(-0.5%), ChiNext: 2,418.6(-1.0%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.8808위안 (0.9% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.9168/6.9210
- 전일 중국증시는 차익실현 매물 출회와 양회 개막을 앞둔 경계감에 하락
- 공신부, 미래 산업 발전 행동 계획을 제정하고 6G 기술 개발을 전면적으로 추진할 예정이라 밝히면서 통신 업종 강세
- 전일 외국인 자금(북향자금)은 순유입, 규모는 7.65억 위안으로 집계
- 전일 인민은행은 7일률을 역Repo를 통해 730억 위안을 공급
같은 날 만기도래하는 역Repo 3,000억 위안으로, 순회수된 유동성은 2,270억 위안
- 금일 주요경제지표 발표 예정
2월 차이신 PMI 종합 (이전치: 51.1)
2월 차이신 PMI 서비스업 (예상치: 54.5, 이전치: 52.9)



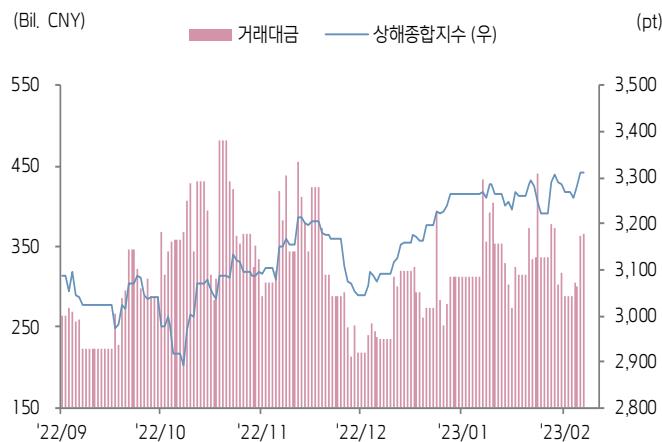
키움증권



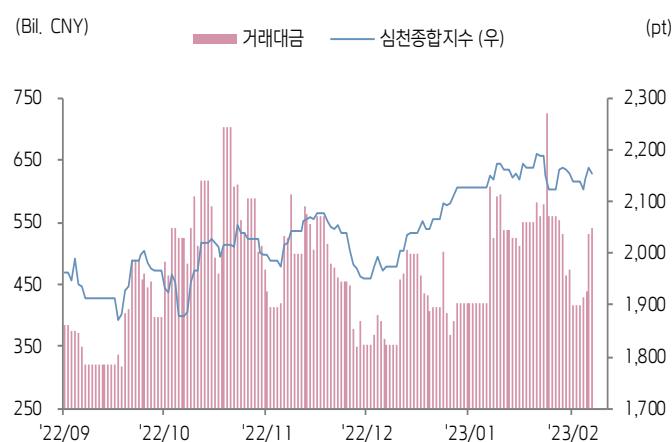
주식 시장 동향

(기준일: 3월 2일)

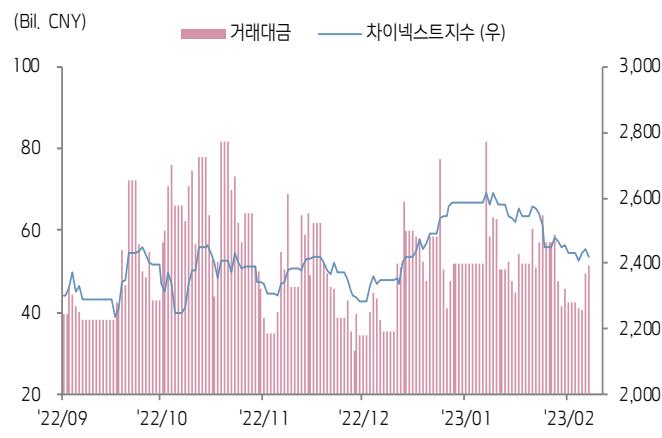
상해종합지수(上证指数)



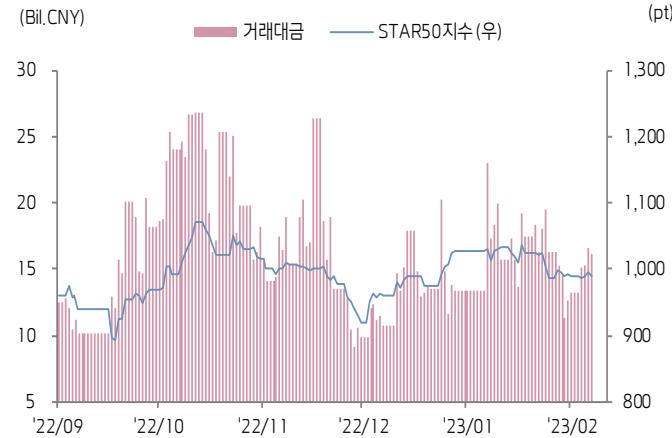
심천종합지수(深证综指)



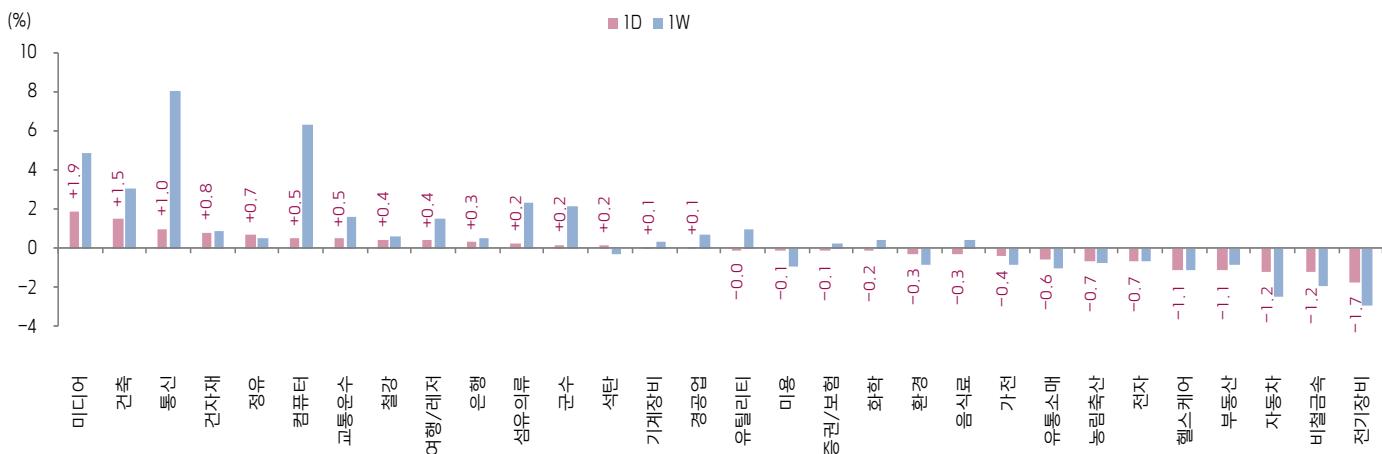
Chinext 지수



STAR 50 지수



본토 A주 업종별 수익률 1D/1W



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





환율 금리 동향

(기준일: 3월 2일)

위안화 고시 환율



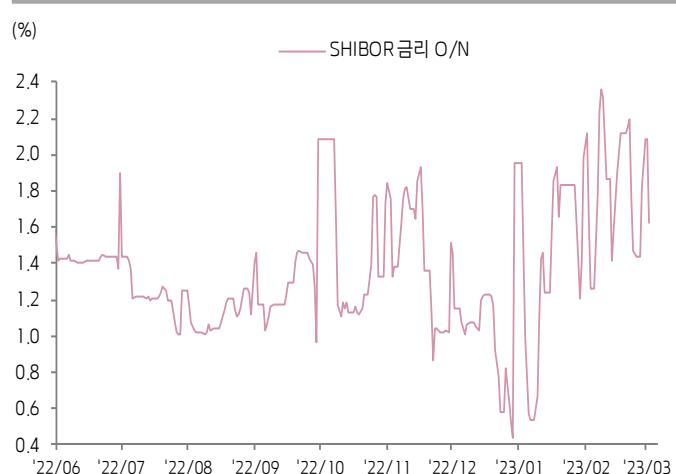
역내/외 위안화 환율



원/위안 환율



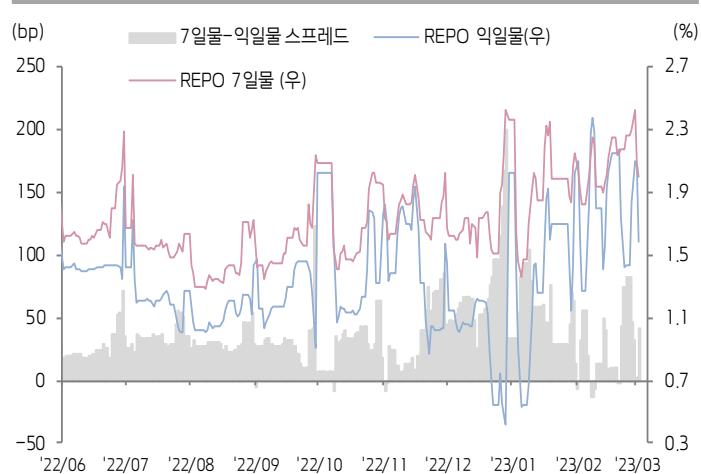
Shibor O/N 금리



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(%)
603757	Zhejiang Dayuan Pumps Industry	산업재	4,945	10.02	002093	궈마이 과기	정보기술	9,299	10.01
603888	Xinhuonet Co Ltd	커뮤니케이션 서비스	11,362	10.00	002292	아오페이 오락	자유소비재	8,517	8.68
603000	피플.cn	커뮤니케이션 서비스	21,351	6.74	000928	시노스틸 엔지니어링 & 테크놀로지	산업재	10,236	8.41
601800	중국 교통 건설	산업재	135,743	5.95	000951	CNHTC 지난 트럭	산업재	21,383	6.50
601117	중국 화학공정	산업재	59,445	5.76	000607	저장 화메이 지주	커뮤니케이션 서비스	6,228	6.07

(단위: 백만 위안 / 기준일: 3월 2일 / Bloomberg, 키움증권 리서치센터)



ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- 국무원 부총리 류허(劉鶴), 베이징 소재 집적회로 기업을 탐방하고 죄당회를 개최한 가운데 집적회로는 현대화 산업 체계 구축에 있어서 핵심적인 요소로 국가 안전 및 중국식 현대화 건설을 좌우한다고 강조. 집적회로 산업 발전을 위해 중국의 신형 국가 시스템 강점을 발휘하고 정부 및 시장의 역할을 잘 활용할 것을 강조하며 집적회로 분야에서 국제 협력을 지속적으로 진행하며 시장을 더욱 개방시켜 글로벌 산업체인 및 공급체인의 안정화를 도모할 것이라고 밝힘
- 중국 상무부, 올해 소비 회복 및 수출 규모 안정화를 실현하기 위해 정책을 주력할 계획. 해외 무역 구조 개선을 추진하고 해외 투자 유치를 위한 조치를 강화할 것이고 '소비 진작의 해' 행사를 진행함으로써 소비 심리를 진작하여 신에너지자동차 소비를 지원할 예정. 또한, 하이난 자유무역항 건설을 가속화시키고 자유무역 시범구의 경쟁력 강화 전략을 시행할 계획. 또한 무역 구조를 개선시키고 우수한 품질의 상품 수입을 확대할 것
- NDRC, 2023년에 제조업 중장기 대출 확대를 유도하기 위해 '제조업 중장기 대출 예비 프로젝트 리스트' 제도를 신설할 계획. 프로젝트를 통해 제조업 투자 증가를 견인하고 지역 산업 전환 및 발전을 촉진 할 예정
- 중국 첫 신에너지 공모 REITs가 상장 예정. CSRC 및 상해증권거래소에 따르면 CHINA SECURITIES SPIC New energy REIT 및 CNOOC Jingneng Photovoltaic REIT가 공식적으로 상장 허가를 취득했으며 총 100억 위안 이상의 자금을 모집 예정
- 광동성 정부, 2023년 광동 연간 신규 TSF 4조 위안 달성을 목표로 제시. 금융 자원의 실물 경제 지원 강도를 높이고 특히 제조업, 과학 기술 혁신 분야에 1조 위안 이상의 자금을 제공할 계획. 이외 인프라, 대형 투자 프로젝트, 부동산 산업에 1.5조 위안 내외의 자금을 제공할 것. 이외 올해 70곳 이상의 광동 소재 기업의 신규 상장 지원 목표
- 산시성(陝西省) 정부, 50가지 경기 부양 조치를 발표. 유효 투자를 확대를 위해 올해 1.56조 위안 규모의 대형 건설 프로젝트 투자를 집행할 계획. 조 단위의 신흥 전략 산업 및 첨단 제조업 클러스터를 조성하고 소비 회복을 추진할 것
- 광동성 심천시 부동산종개협회에 따르면 2월 심천시 기준 주택 거래량이 3,552채(MoM 95.4%, YoY 229.8%)를 기록하며 12개월 만에 처음으로 3,000채를 돌파
- 중국 수리부(水利部), 홍수예방 공정 체계 개선. 국가 수자원 네트워크 관련 대형 공정 프로젝트, 디지털 수리 건설 추진 등 인프라 취약 부분을 보완하는 조치를 시행하고 새로운 돌파구를 모색하여 실질적인 건설 성과를 이룰 것을 요구
- 국가약품연합구매판공실, 제 8차 약품 GPO(대량구매 입찰)를 진행할 계획이며 3월 29일 오전 7시 30분(중국 시간)부터 신청 자료를 접수할 예정
- 중국 인터넷정보센터가 제 51차 <중국 인터넷 발전 상황 통계 보고>를 발표한 가운데 2022년 12월 기준 중국 인터넷 유저 수가 10.67억 명으로 전년 동기 대비 3,649만 명 증가했고 인터넷 보급률이 75.6%를 기록. 숯풀비디오 유저 수가 최초로 10억 명을 돌파한 가운데 침투율이 94.8%를 기록



STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- Bilibili (NASDAQ: BILI), 2022년 연간 매출액이 219억 위안(YoY 13%), 4Q22 매출액이 61억 위안(YoY 6%), 시장 컨센서스인 61.68억 위안을 하회. 2022년 순 손실이 75억 위안, 4Q22 순 손실이 15억 위안 기록(전년 동기 대비 순 손실 29% 축소). 조정후 EPS는 -3.31위안
- Luckin coffee (NASDAQ : LK), 2022년 연간 매출액이 132.93억 위안(YoY 66.9%)으로 처음으로 100억 위안 돌파. non-GAAP 연간 순이익이 11.562억 위안, 연간 영업이익 처음으로 흑자전환. 4Q22 매출액이 37.0억 위안(YoY 52%), 순이익이 5,450만 위안(YoY -94%)
- CATL (300750.SZ), AUD 6,01억 가격에 호주 리튬 생산 기업 Pilbara Mining의 5% 지분을 매각 완료
- Jinko Solar (688223.SH, NYSE:JKS), 중동 아부다비 소재 태양광 발전소 Al Dhafra에 635MW 규모의 N형 Tiger Neo 모듈을 공급할 예정이라고 발표. 해당 발전소는 태양광 설치 용량이 2.1GW로 글로벌 최대 규모
- Zto Express (ZTO, 2057.HK), 미국 공매도 전문 투자 기관 Grizzly Research가 리포트를 통해 동사 회계 조작 가능성을 지적하며 현재 ADR 가격이 공정가치를 대폭 상회하고 있어 최소 50%의 하락 리스크가 있다고 전망
- Tongwei (600438.SH), 해외 자회사를 통해 오스트리아 태양광 기업 Minlea와 100MW 규모의 공급 계약을 체결
- Gree Electric (000651.SZ), 최근 PBOC가 동사가 제출한 최대 200억 위안 규모의 채권 발행 신청을 허가
- Geely Automobile (0175.HK), 3월 2일에 르노(Renault) 및 Saudi Arabian Oil와 협력 의향서 체결. Saudi Arabian Oil가 현금 출자 방식으로 Geely 와 르노의 합작사에 소수 지분을 투자할 예정
- TikTok, 로이터통신 보도에 따르면 미국 하원 외교위원회가 3월 1일(현지 시간)에 바이든 대통령에게 모든 미국 디바이스의 TikTok 사용을 전면 금지하는 권한을 위임하는 법안을 통과. 다만, 로이터통신은 해당 법안이 구체적으로 어떻게 시행될지에 대해 규명하지 않았고 최종 법안 통과 까지는 많은 걸림돌 존재
- Thunder Software (300496.SZ), 스위스 증권감독당국이 동사의 스위스 거래소 GDP 발행을 허가
- Yutong Bus (600066.SH), 2월 버스 판매량이 788대(YoY -6.19%), 올 1~2월 누적 판매량이 2,049대(YoY -23.20%)



(출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터 / 기준일: 3월 2일)



China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,310.7	-0.1	+0.7	+1.9	+1.7	+4.9	-5.0	+7.2
		선전종합	2,152.6	-0.5	-0.1	+0.1	+0.5	+5.3	-6.9	+9.0
		CSI 300	4,117.7	-0.2	+0.3	+0.6	-0.9	+6.4	-10.1	+6.4
	역외	홍콩항셍	20,429.5	-0.9	+0.4	-2.7	-6.5	+9.4	-8.6	+3.3
		홍콩항셍종합	3,088.9	-0.8	+0.4	-2.3	-5.8	+10.3	-10.2	+3.9
		홍콩항셍중국기업	6,857.2	-0.8	-0.0	-3.3	-7.6	+7.7	-13.3	+2.3
	기술주	홍콩항셍테크	4,126.3	-1.4	-0.5	-5.5	-9.2	+6.4	-17.7	-0.1
		과창판50	988.9	-0.6	-0.4	-1.6	-2.5	-1.9	-19.6	+3.0
		차이넥스트	2,418.6	-1.0	-1.6	-3.7	-6.3	+1.5	-14.7	+3.1
	China A Sector Index	농림축산	3,404.2	-0.7	-0.7	+2.2	+0.0	+2.1	-8.4	+3.3
		화학	4,492.9	-0.2	+0.4	+34.9	+32.0	+4.7	-8.0	+10.9
		철강	2,586.2	+0.4	+0.6	-22.3	-24.0	+8.0	-13.6	+13.1
		비철금속	5,069.7	-1.2	-1.9	+0.8	-3.5	+4.0	-14.9	+10.6
		전자	3,826.2	-0.7	-0.7	-2.6	+0.2	+4.3	-19.4	+9.7
		가전	7,142.0	-0.4	-0.8	+3.9	+1.7	+10.9	-4.2	+10.1
		음식료	24,573.1	-0.3	+0.4	-1.0	+1.8	+14.6	+0.9	+7.0
		섬유의류	1,728.9	+0.2	+2.3	+5.0	+4.9	+8.3	-4.2	+9.9
		경공업	2,627.1	+0.1	+0.7	+3.7	+7.5	+11.5	-1.4	+12.9
		헬스케어	9,469.7	-1.1	-1.1	-0.9	-1.0	+1.7	-6.1	+4.4
		유틸리티	2,283.0	-0.0	+1.0	+1.5	+1.7	-0.7	-7.9	+3.8
		교통운수	2,436.1	+0.5	+1.6	+1.8	+1.0	+3.3	-1.5	+3.0
		부동산	3,032.3	-1.1	-0.8	+0.6	-2.4	-5.9	-9.7	+1.2
		유통소매	2,746.1	-0.6	-1.1	-1.1	-3.1	-1.8	-5.5	-4.2
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	여행/레저	11,140.7	+0.4	+1.5	+1.2	+3.5	+8.5	+6.1	+3.2
		건자재	6,760.4	+0.8	+0.8	+3.6	+2.9	+8.4	-10.2	+12.1
		건축	2,232.9	+1.5	+3.1	+5.6	+6.1	+4.5	-2.6	+12.0
		전기장비	9,642.6	-1.7	-2.9	-3.4	-7.8	-2.9	-14.9	+3.1
		군수	1,604.8	+0.2	+2.1	+2.9	+2.0	+3.6	-6.9	+8.6
		컴퓨터	4,825.4	+0.5	+6.3	+3.3	+10.4	+19.1	-1.3	+24.6
		미디어	623.2	+1.9	+4.9	+1.9	+9.9	+15.7	+0.4	+15.4
		통신	2,287.3	+1.0	+8.0	+6.6	+13.9	+16.3	+7.4	+24.4
		은행	3,187.2	+0.3	+0.5	+1.9	-2.3	+3.4	-13.0	+0.9
		증권/보험	1,591.2	-0.1	+0.2	+1.9	-0.8	+7.5	-6.5	+8.0
		자동차	5,855.7	-1.2	-2.5	-0.4	-1.2	+3.3	-1.6	+9.6
		기계장비	1,602.8	+0.1	+0.3	+2.3	+4.4	+7.5	-0.5	+14.6
		석탄	2,903.9	+0.2	-0.3	+7.6	+3.3	-1.1	+4.0	+8.7
		정유	2,329.6	+0.7	+0.5	+3.9	+3.3	+3.7	-5.7	+11.4
		환경	1,907.0	-0.3	-0.9	+0.5	+1.7	+2.0	-14.3	+7.8
		미용	7,351.5	-0.1	-0.9	-1.3	+2.0	+9.2	+7.2	+2.8

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 3월 2일

마감기준





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,371.8	+0.1	+0.7	+2.0	-1.6	+5.3	-9.5	+3.0
	Industrial	2,602.9	+0.3	+0.8	+3.1	+0.0	+0.8	-9.1	+6.0
	Consumer Goods	16,110.6	-0.3	+0.2	-0.6	+2.4	+10.4	-4.4	+4.7
	Energy	1,834.6	+0.5	+0.8	+7.0	+3.3	+1.2	+10.5	+9.3
	Basic Materials	2,592.4	+0.2	+0.3	+4.1	+2.7	+9.8	-11.8	+12.8
	Consumer Services	3,161.1	-0.9	-1.8	+0.5	+0.3	+5.2	-5.8	+6.0
	Utilities	2,255.4	+0.4	+2.2	+2.7	+2.9	+0.4	-5.6	+3.5
	Health Care	7,444.0	-1.0	-1.1	-1.2	-2.4	+2.1	-7.3	+3.7
	Telecommunication	3,485.0	+1.4	+8.4	+7.1	+10.9	+15.7	+13.4	+21.0
	Technology	3,291.6	-0.0	+1.5	-1.5	+1.4	+6.6	-20.8	+10.4
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,747.1	-0.7	-0.5	-0.4	-0.2	+5.1	-8.0	+9.0
	IT	1,748.8	+1.0	+5.7	+2.3	+11.2	+17.7	-0.9	+24.8
	Financials	1,245.4	+0.0	-0.4	+1.1	-3.1	+5.3	-7.1	+6.6
	Real Estates	1,886.2	-1.2	-1.1	-0.0	-3.3	-6.3	-7.3	+0.0
	Agricultures	1,498.9	-0.8	-1.6	+2.2	-0.9	+2.2	-8.7	+2.0
	Wholesale & Retail	1,384.9	-0.7	-0.2	+0.1	+2.1	+4.2	+0.6	+5.6
	Transportation	1,194.5	+0.3	+0.6	-0.1	-4.1	+2.3	-6.0	-2.6
	Utilities	883.2	+0.1	+0.6	+0.8	-0.3	-4.1	-10.1	+2.2
	Business Service	1,083.9	+0.6	+2.7	+0.8	+2.1	+10.4	-4.8	+6.6
	Media	853.4	+1.3	+3.9	+0.1	+6.6	+11.3	-0.8	+7.5
	Construction	1,201.7	+0.5	+1.5	+2.1	+3.3	+2.5	+0.1	+12.0
	Mining	2,820.2	-0.4	-1.1	+3.9	+0.3	+0.1	-2.1	+11.3
	R&D	1,784.7	-1.0	-1.5	-1.6	-2.4	+4.8	-8.6	+6.5
	Environmental Products	632.1	-0.1	-0.0	+1.4	+3.3	+0.6	-16.8	+6.4
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.620	-22.4	+9.8	-19.2	-18.5	+40.0	-14.1	-17.2
	SHIBOR 1W	1.993	-4.6	-7.9	-4.9	-6.0	+17.7	-2.6	-10.3
	SHIBOR 1M	2.294	+0.0	+0.7	+3.6	+3.0	+19.3	-0.3	-2.2
	SHIBOR 3M	2.459	+0.4	+2.2	+3.2	+4.0	+11.8	+4.0	+1.5
	SHIBOR 6M	2.567	+0.3	+1.9	+2.7	+4.1	+10.8	+4.9	+2.4
	SHIBOR 9M	2.642	+0.2	+1.5	+2.2	+4.3	+11.1	+5.6	+3.0
	SHIBOR 1Y	2.718	+0.3	+1.9	+3.5	+5.3	+10.8	+6.0	+3.8
국고채 금리	국고채 1년물	2.287	+0.1	+2.1	+4.8	+6.3	+9.2	+11.7	+2.4
	국고채 2년물	2.390	+0.4	+0.8	+3.5	+3.5	+6.2	+8.1	+4.8
	국고채 3년물	2.730	+0.7	+0.4	+1.9	+1.3	+2.0	+7.0	+4.0
	국고채 7년물	2.927	+0.4	+0.1	+1.2	+0.9	+0.5	+3.4	+3.1
	국고채 10년물	1.620	-22.4	+9.8	-19.2	-18.5	+40.0	-14.1	-17.2
Repo 금리	Repo 익일물	1.586	-23.0	+11.2	-22.3	-21.7	+38.3	-14.9	-21.8
	Repo 7일물	1.997	-4.4	-8.2	-6.2	-7.2	+23.4	-0.5	-15.4
FX Market	달러 인덱스	105,027	+0.5	+0.4	+1.1	+2.9	+0.5	+7.8	+1.5
	달러-위안 역내환율	6.9168	+0.7	+0.1	+0.9	+2.4	-1.9	+9.4	+0.3
	달러-위안 역외환율	6.9210	+0.6	+0.1	+0.8	+2.4	-1.4	+9.5	-0.0
	달러-위안 고시환율	6.8808	-0.9	-0.3	+0.4	+1.8	-2.5	+8.6	-1.2
	원-위안 환율	190,131	-0.7	+1.3	+1.5	+4.2	+3.1	-0.3	+4.1

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 3월 2일

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.

