

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 3월 13일

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

- 3/6~3/10일 기준, 상해종합: 3,230.1(-3.0%), 심천종합: 2,087.2(-3.0%), Chinext: 2,370.4(-2.1%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.9655위안 (주간 0.8% 절상), 역내/외 위안화 환율: 6.9173/6.9398
- 지난 주 중국증시는 글로벌 증시 불안감 속 위험자산 회피 심리 높아지며 하락
- 전인대 제3차 전체회의에서 시진핑 주석, 만장일치로 국가주석 및 중앙군사위원회 주석으로 재선출
- 금주 중국 증시는 춘절 연휴가 포함된 1~2월 실물지표 발표와 MLF 유동성 공급, 13일 폐막 예정인 전인대 등에 시장 이목이 집중될 전망
- 3/13일부터 후강통·선강통 종목 범위 확대될 예정, 외국인투자자가 상해·심천 증시 투자 가능 종목이 기준보다 각각 598개, 436개 증가
- 3/10일 외국인 자금 유입(북향자금)은 순유출, 규모는 52.96억 위안으로 집계
- **금주 주요경제지표 발표 예정**
 - 3/15일, MLF 1년물 금리 (예상치: 2.75%, 이전치: 2.75%)
 - 3/15일, 2월 광공업생산 YTD YoY (예상치: 2.5%, 이전치: 3.6%)
 - 3/15일, 2월 소매판매 YTD YoY (예상치: 3.5%, 이전치: -0.2%)
 - 3/15일, 2월 고정자산투자 YTD YoY (예상치: 4.5%, 이전치: 5.1%)
 - 3/15일, 2월 부동산 투자 YTD YoY (예상치: -8.5%, 이전치: -10.0%)
 - 3/15일, 2월 실업률 (예상치: 5.3%, 이전치: 5.5%)



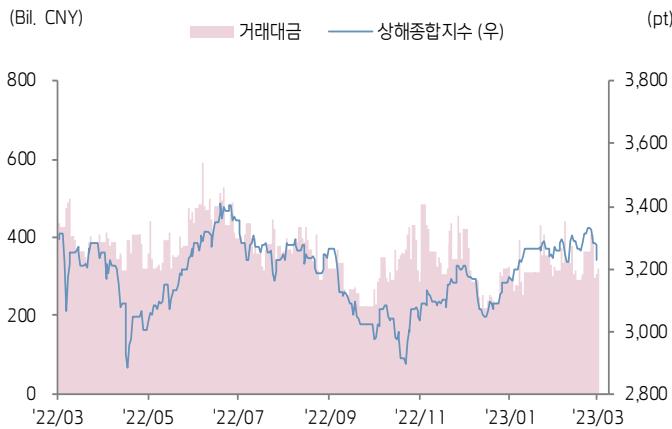
키움증권



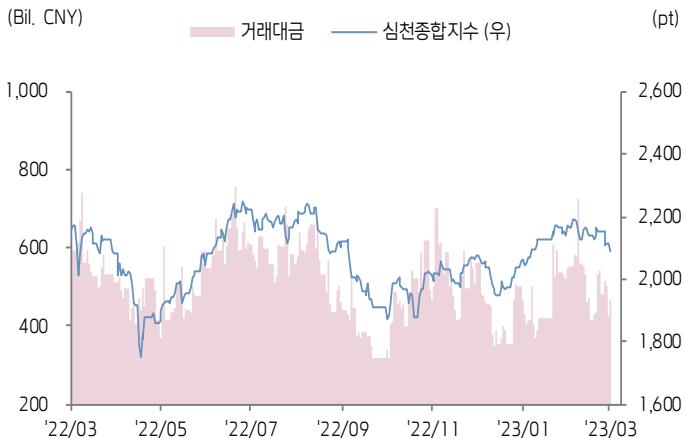
주식 시장 동향

(기준일: 3월 10일)

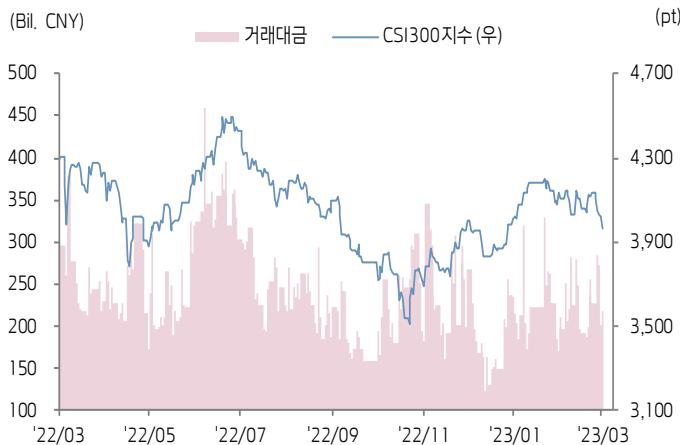
상해종합지수(上证指数)



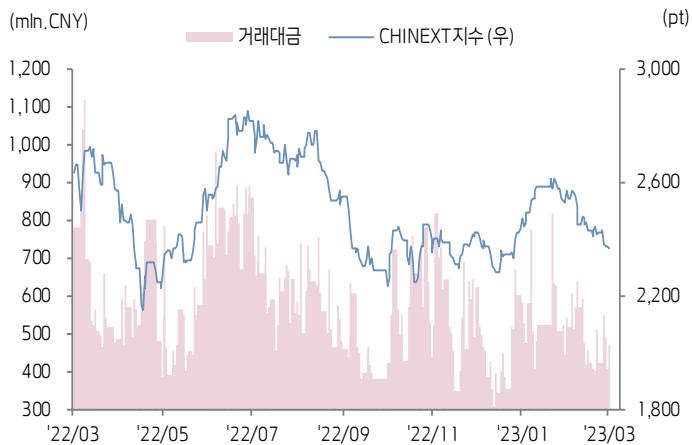
심천종합지수(深证综指)



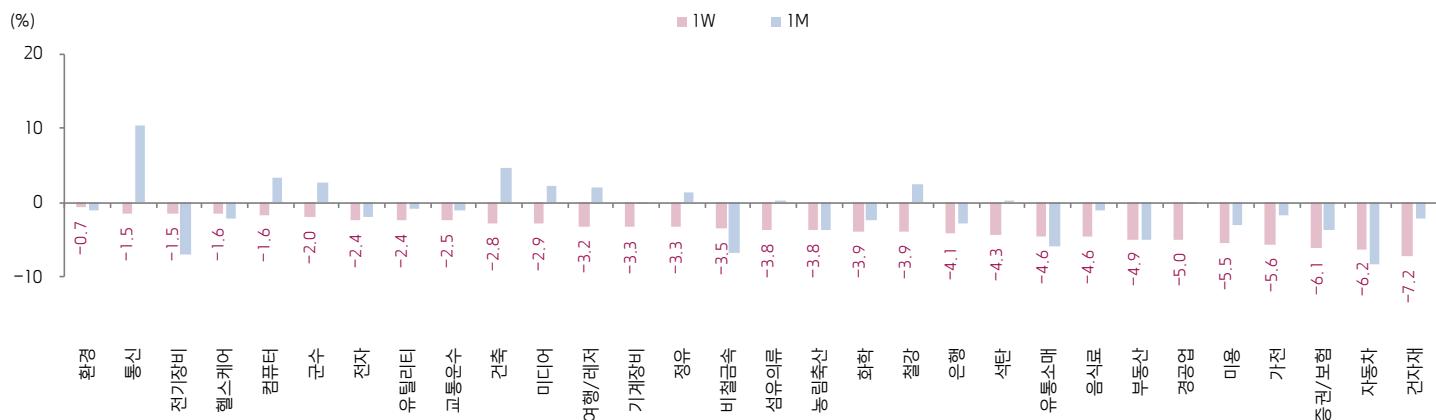
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

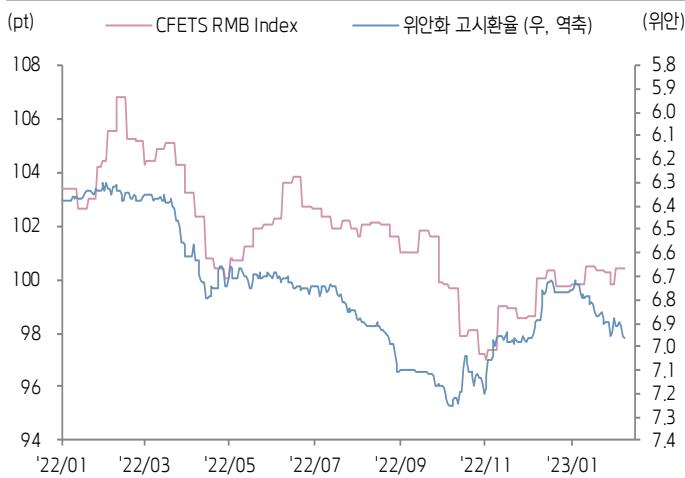




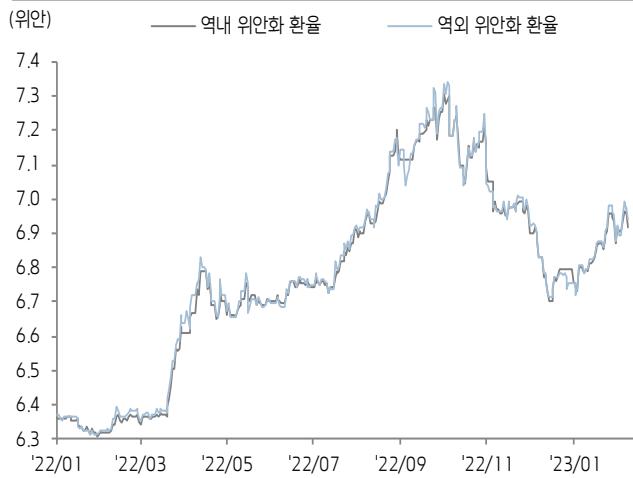
환율·금리 시장 동향

(기준일: 3월 10일)

CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



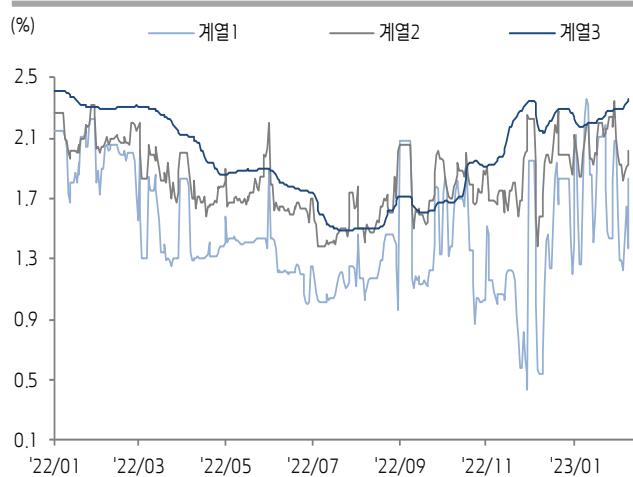
위안화 역내/외 환율



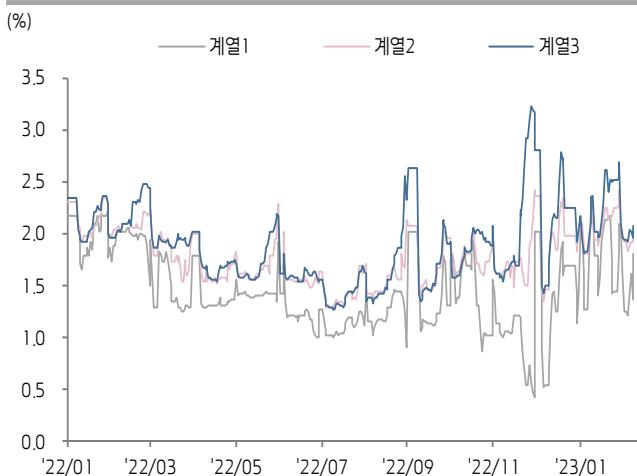
중국 국채 금리



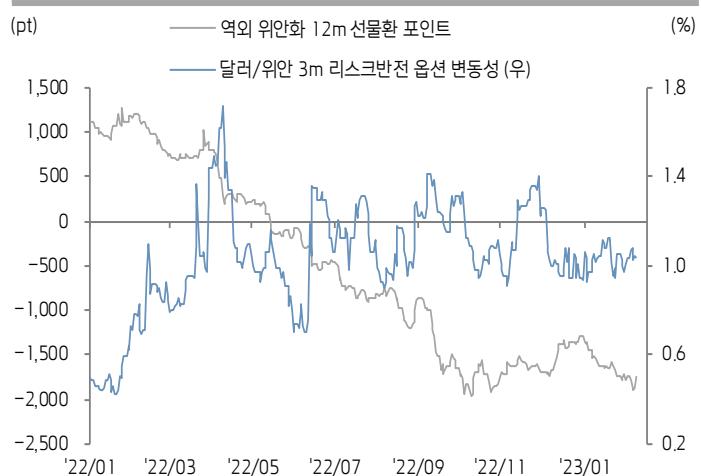
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- 중국 차기 총리로 리창(李強)이 선출된 가운데 3월 13일 오전 10시 30분(현지시간) 기자회견 진행 예정
- 부총리: 당쉐상(丁薛祥), 허리펑(何立峰), 장궈칭(張國清), 류궈중(劉國中)
- 중요 부처 장관: ▲PBOC 총재 이강(易纲), ▲NDRC 주임 정신제(郑栅洁), ▲공신부 부장 진창룽(金壮龙), ▲재정부 부장 류쿤(刘昆), ▲주택건설부 부장 니훙(倪虹), ▲상무부 왕원타오(王文涛)
- 최근 Dongfeng Automobile (600006.SH)의 대규모 가격 인하와 더불어 현재 중국에서 40개 자동차 브랜드가 가격 인하를 통한 판촉 행사를 진행. 자동차 업계 관계자는 “올해 3~6월 자동차 기업 및 딜러업체의 가격 경쟁이 더욱 치열해질 것”이며 “기존 내연차 재고 소진으로 인해 가격이 더욱 하락할 것인데 해당 여파로 신규 내연차 모델 및 신에너지자동차도 가격이 인하될 것”이라고 예측
- CAAM, 2월 중국 자동차 생산량 및 판매량이 각각 203.2만(MoM 27.5%, YoY 11.9%), 197.6만(MoM 19.8%, YoY 13.5%) 대를 기록. 이중 신에너지자동차 생산량 55.2만(YoY 48.8%), 52.5만(YoY 55.9%)를 기록
- 2월 중국 전기차 배터리 생산량이 41.5GWh(YoY 30.5%, MoM 47.1%). 이중 CATL (300750.SZ)의 M/S가 43.76%(탑재량 9.6GWh)으로 1위를 기록했고 BYD (002594.SZ, 1211.HK) M/S는 34.19%로 2위를 기록
- CNCMA(중국 공정기계산업협회), 2023년 2월 중국 굴착기 제조기업의 굴착기 판매량이 21,450 대로 YoY 12.4% 감소. 이중 국내 판매량이 11,492 대(YoY -32.6%), 수출이 9,958대(YoY 34%)
- 문화여행부, 제 2차 중국 해외 단체 여행 재개 국가 리스트 발표. 해당 명단에는 프랑스, 그리스, 스페인, 이탈리아, 덴마크, 포르투갈 등 40개 국가가 포함되어 있으며 3월 15일부터 해당 국가로 향하는 단체 여행을 재개할 예정
- 장시성 정부, 텅스텐, 희토류, 리튬 등 전략적 광산 자원 관련 특별 조사 및 감독 관리를 진행. 금번 특별 감독 관리는 광산업 권리 설정 심사 강화, 광산 개발 과정 감찰 관리 강화 등 7가지 중요 과제가 포함되어 있으며 2023년 10월 말까지 진행 예정
- 춘절 연휴 이후 중국 60개 이상 도시의 시멘트 출하 가격 상승. 춘절 연휴 이후인 3~5월 중국 시멘트 수요가 성수기에 진입하며 가격 상승을 견인
- 베이징시, 올해 첫 “Jingcai(京彩)” 녹색 소비 쿠폰 발행. 베이징 소비자는 온라인 플랫폼에서 다수의 소비 쿠폰 다운로드가 가능하며 쿠폰은 한장당 100~600위안 할인 적용 가능. 소비자 일인당 동일 플랫폼에서 최대 1,600위안 상당의 소비 쿠폰을 취득할 수 있으며 3월 31일까지 사용 가능
- 후베이성 정부, 3월 16일부터 5억 위안 규모의 올해 첫 “Huigou Hubei(惠购湖北)” 소비 쿠폰을 총 3회에 나눠서 발행할 계획. 금번 소비 쿠폰은 쇼핑몰, 마트, 요식업 등 3가지로 분류되며 UnionPay, Wechat, Meituan, BESTPAY, 중국건설은행APP, Douyin 등 6개 플랫폼에서 배포할 예정
- 선전시 룽강구(龙岗区), 최대 3,000만 위안 규모의 신규 자동차 보조금 정책 시작. 자동차 한대당 1.5만 위안 규모의 보조금 지급 예정
- 쓰촨성 청두시 가오신구(高新区), ‘자동차 판촉의 달’ 행사를 진행하고 1,000만 위안 이상의 소비 쿠폰을 발급할 계획. 신규 자동차를 구매하는 소비자를 대상으로 한대당 최대 8,000위안의 보조금 지급
- 산둥성 웨이하이시(威海市), 자동차 판매촉진 소비 활동을 진행하고 1,000만 위안 규모의 소비 쿠폰을 발행할 계획. 이중 가격이 20만 위안 이상인 신에너지자동차를 구매할 시 자동차 1대당 6,000위안 규모의 소비 쿠폰을 지급할 예정



STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- Li Auto (2015.HK, NASDAQ:LI), 5인승 SUV 신규 모델인 L7가 정식으로 인도 시작. L7 Air 모델은 4월부터 인도 시작될 예정
- China Telecom (601728.SH), 주주의 수익 극대화를 위해 2022년부터 반기 배당을 시행하며 A주 상장 3년 내에 배당 성향을 점차 70% 이상으로 상향조정할 예정이라고 밝힘
- China Mobile (600941.SH), 2023년 현금 배당의 배당 성향을 70% 이상으로 상향조정 예정. 한편, 동사는 3월 23일에 2022년 연간 실적을 발표할 예정
- China United Network (600050.SH), 홍콩 국유 리테일 기업 China Resources Company(华润集团)와 홍콩에서 전략적 MoU 체결. 양측은 브랜드 컬라보레이션, 디지털 트랜스포메이션, 금융 사업 영역에서 협력을 진행할 예정
- Zte (000063.SZ), 2022년 매출액이 1,229.54억 위안(YoY 7.36%), 순이익이 80.8억 위안(YoY 18.6%). 10주당 4위안의 현금배당 지급할 예정
- Midea Group (000333.SZ), 3월 10일까지 누적 발행 주식수의 0.6927%에 해당하는 자사주를 매입. 총 매입 금액은 26.367억 위안, 주당 매입 가격은 48.08~60.05위안
- Gree Real Estate (600185.SH), 1~2월 부동산 계약 판매금액이 43.27억 위안(YoY 1,332%), 판매면적은 5.8만 제곱미터(YoY 395%)
- Tianli Energy (301152.SZ), 신장 위구르 자치구 예청현(叶城县) 정부와 협력 계약을 체결. 10억 위안 규모의 연산 500만 톤 리튬 광산 채굴 프로젝트, 25억 위안 규모의 연산 3만 톤의 리튬염 생산 시설, 25억 위안 규모의 연산 10만 톤의 리튬 배터리 소재 생산 시설에 투자할 계획
- TBEA (600089.SH), 2023년 1~2월 매출액이 176.32억 위안(YoY 38.79%), 순이익이 36.36억 위안(YoY 73.22%)
- Trina Solar (688599.SH), 1Q23 잠정 순이익이 13~18억 위안(YoY 139.31%~231.35%). CAPA 확대, 고출력 210 시리즈 태양광 제품 판매 비중 상승, 원가 개선 등이 제품 수익성 향상의 주요 원인
- Shenzhen Airport (000089.SZ), 2월 여객 운송량이 379.39만 명(연인원, YoY 101.85%). 화물 물동량은 10.38만 톤(YoY 17.76%)
- PICC (601319.SH), 2022년 연간 잠정 순이익이 238.02~248.84억 위안(YoY 10%~15%)
- China State Construction Engineering (601668.SH), 1~2월 신규 계약 금액이 6,211억 위안(YoY 30.2%), 부동산 신규 계약 판매 금액이 535억 위안(YoY 71.1%)
- Muyuan Foods (002714.SZ), 스위스 증권감독당국이 동사의 스위스 거래소 GDR 발행을 허가



(기준일: 3월 10일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)



China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,230.1	-1.4	-3.0	-1.1	-0.1	+0.7	-2.0	+4.6
		선전종합	2,087.2	-1.2	-3.0	-2.5	-2.5	+0.5	-3.4	+5.6
		CSI 300	3,967.1	-1.3	-4.0	-2.3	-2.7	-0.8	-7.6	+2.5
	역외	홍콩항셍	19,319.9	-3.0	-6.1	-3.4	-9.2	-2.9	-7.5	-2.3
		홍콩항셍종합	2,914.6	-2.8	-6.4	-3.6	-9.2	-2.9	-8.8	-2.0
		홍콩항셍중국기업	6,445.9	-3.1	-7.1	-3.8	-10.3	-5.7	-11.2	-3.9
	기술주	홍콩항셍테크	3,782.2	-3.8	-10.2	-5.7	-14.7	-13.4	-14.8	-8.4
		과창판50	993.6	-0.5	-0.5	+0.3	-1.7	-0.8	-	+3.5
		차이넥스트	2,370.4	-0.1	-2.1	-2.4	-6.2	-2.1	-10.0	+1.0
	China A Sector Index	농림축산	3,276.6	-1.0	-3.8	-4.3	-3.7	-0.9	-4.9	-0.6
		화학	4,303.5	-1.6	-3.9	-3.4	-2.3	-1.5	-5.5	+6.2
		철강	2,498.6	-2.2	-3.9	-2.9	+2.6	+2.2	-11.4	+9.3
		비철금속	4,881.2	-1.6	-3.5	-4.3	-6.7	-2.4	-10.5	+6.5
		전자	3,767.5	-1.2	-2.4	-1.7	-2.0	+2.6	-15.1	+8.1
		가전	6,761.4	-2.5	-5.6	-5.1	-1.7	-1.7	+1.0	+4.3
		음식료	23,308.5	-1.2	-4.6	-3.4	-1.1	+1.4	+1.2	+1.5
		섬유의류	1,652.8	-1.2	-3.8	-2.4	+0.3	+1.6	-3.1	+5.0
		경공업	2,470.3	-1.7	-5.0	-5.5	-0.1	+2.8	-2.4	+6.2
		헬스케어	9,325.4	-0.3	-1.6	-1.9	-2.2	-1.2	-2.5	+2.8
		유틸리티	2,246.8	-1.0	-2.4	-0.3	-0.8	+0.4	-7.5	+2.2
		교통운수	2,391.6	-1.6	-2.5	+0.1	-0.9	-3.0	+2.2	+1.1
		부동산	2,898.1	-1.8	-4.9	-4.2	-5.1	-12.5	-8.8	-3.2
		유통소매	2,637.8	-1.4	-4.6	-4.5	-5.9	-10.5	-3.2	-8.0
	중국 A주 업종별 지수	여행/레저	10,844.9	-1.4	-3.2	-0.8	+2.0	+3.7	+11.6	+0.5
		건자재	6,267.2	-2.5	-7.2	-5.4	-2.1	-3.8	-11.9	+3.9
		건축	2,217.1	-1.8	-2.8	+3.1	+4.7	+2.3	-1.5	+11.2
		전기장비	9,496.3	-0.7	-1.5	-3.1	-6.9	-4.6	-12.7	+1.6
		군수	1,597.8	-1.6	-2.0	-0.0	+2.8	+4.8	+2.2	+8.1
		컴퓨터	4,697.0	-0.6	-1.6	+2.6	+3.4	+17.5	+4.4	+21.3
		미디어	602.4	-1.4	-2.9	+1.4	+2.3	+11.2	+2.8	+11.6
		통신	2,237.6	-2.1	-1.5	+5.0	+10.5	+15.7	+13.1	+21.7
		은행	3,079.5	-1.4	-4.1	-2.0	-2.8	-3.6	-11.1	-2.5
		증권/보험	1,503.5	-1.4	-6.1	-3.8	-3.6	-2.2	-3.6	+2.1
		자동차	5,482.8	-3.5	-6.2	-7.4	-8.2	-3.9	+1.4	+2.6
		기계장비	1,547.6	-1.3	-3.3	-2.6	-0.0	+4.6	+3.9	+10.6
		석탄	2,784.3	-2.0	-4.3	-4.0	+0.1	-4.9	+0.1	+4.2
		정유	2,276.3	-2.2	-3.3	-1.2	+1.3	+2.1	-0.6	+8.9
		환경	1,901.7	-1.4	-0.7	-0.6	-1.1	+2.3	-10.2	+7.5
		미용	6,914.1	-2.2	-5.5	-6.3	-2.9	+0.8	+5.3	-3.3





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,182.7	-1.5	-5.0	-2.5	-3.0	-3.1	-7.3	-1.4
	Industrial	2,546.1	-1.6	-3.4	-0.5	+0.0	-1.9	-7.6	+3.6
	Consumer Goods	15,232.7	-1.0	-4.8	-3.9	-1.3	-1.8	-3.4	-1.0
	Energy	1,797.6	-2.2	-2.9	-0.9	+2.1	-0.1	+9.6	+7.1
	Basic Materials	2,467.1	-1.6	-4.6	-3.6	-1.3	+0.7	-9.1	+7.4
	Consumer Services	2,954.9	-2.8	-6.4	-6.9	-5.9	-4.4	-3.0	-0.9
	Utilities	2,236.2	-0.7	-1.9	+1.7	+0.7	+2.6	-5.4	+2.7
	Health Care	7,292.1	-0.1	-1.9	-2.5	-3.2	-0.3	-3.1	+1.5
	Telecommunication	3,479.0	-2.2	-0.8	+7.9	+12.6	+17.2	+21.8	+20.8
	Technology	3,281.6	-1.0	-1.5	+1.0	-0.2	+5.3	-16.7	+10.0
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,661.3	-1.4	-3.0	-3.0	-3.1	+0.1	-4.3	+5.6
	IT	1,704.3	-0.5	-1.6	+2.3	+3.0	+17.4	+4.3	+21.6
	Financials	1,173.6	-1.1	-6.3	-4.5	-5.9	-4.8	-5.3	+0.5
	Real Estates	1,794.8	-2.0	-5.3	-5.0	-5.8	-14.1	-5.0	-4.8
	Agricultures	1,429.5	-1.5	-4.7	-5.5	-5.0	-1.4	-5.8	-2.8
	Wholesale & Retail	1,351.7	-1.1	-2.9	-2.5	-1.4	-0.3	+3.8	+3.0
	Transportaion	1,153.2	-1.3	-3.8	-2.5	-6.7	-7.2	-3.2	-5.9
	Utilities	865.9	-1.8	-2.9	-1.1	-2.1	-3.6	-10.6	+0.2
	Business Service	1,044.3	-1.1	-3.2	-0.5	-1.4	+0.4	-3.5	+2.7
	Media	846.1	-0.9	-0.5	+3.1	+3.4	+9.4	+6.1	+6.6
SHIBOR 금리	Construction	1,179.3	-1.6	-2.8	-0.1	+0.5	+1.3	+0.3	+9.9
	Mining	2,725.0	-1.3	-3.5	-4.0	-4.0	-3.7	+1.3	+7.5
	R&D	1,782.6	+0.2	-0.9	-0.4	-2.5	+5.2	-3.0	+6.3
	Environmental Products	624.7	-1.6	-1.4	-0.6	-0.4	-0.4	-14.0	+5.2
	SHIBOR O/N	1,829	+33.2	+41.7	+27.6	-22.7	+70.8	-9.7	-6.5
	SHIBOR 1W	2,013	+4.8	+4.2	-10.3	-8.2	+14.4	-3.3	-9.4
	SHIBOR 1M	2,364	+0.6	+3.0	+3.5	+7.9	+19.5	+2.8	+0.8
국고채 금리	SHIBOR 3M	2,497	+0.2	+1.3	+3.4	+5.6	+10.5	+5.7	+3.1
	SHIBOR 6M	2,596	+0.1	+0.9	+2.7	+4.8	+9.1	+6.0	+3.5
	SHIBOR 9M	2,670	+0.1	+0.9	+2.2	+3.8	+9.9	+6.7	+4.1
	SHIBOR 1Y	2,750	+0.0	+0.9	+2.6	+5.2	+10.0	+6.8	+5.0
Repo 금리	국고채 1년물	2,225	-0.5	-2.4	-2.1	+3.0	-1.7	+5.2	-0.4
	국고채 2년물	2,330	-0.4	-2.5	-1.3	+0.9	+0.4	+4.0	+2.2
	국고채 5년물	2,675	-0.3	-2.0	-1.8	-0.6	-2.1	+4.0	+1.9
	국고채 10년물	2,881	-0.1	-1.4	-1.2	-0.6	-1.4	+0.8	+1.5
FX Market	Repo 익일물	1,814	+31.4	+44.0	+26.0	-23.5	+71.3	-10.6	-10.5
	Repo 7일물	2,025	+4.8	+5.2	-10.3	-9.8	+17.1	-2.4	-14.3
	달러 인덱스	104.576	-0.7	+0.1	-0.6	+1.1	-0.2	+6.2	+1.0
	달러-위안 역내환율	6.9173	-0.7	+0.2	-0.6	+1.8	-0.6	+9.4	+0.3
	달러-위안 역외환율	6.9398	-0.5	+0.6	-0.6	+2.1	-0.4	+9.7	+0.3
Bloomberg, 키움증권 리서치센터	달러-위안 고시환율	6.9655	-0.0	+0.8	+1.0	+2.8	+0.1	+10.4	+0.0
	원-위안 환율	191.544	+0.9	+1.6	+2.2	+3.2	+2.4	-1.4	+4.9

2023년 3월 10일 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.

