

Hong Rok-ki's  
China  
Times

“HONG CHA  
TIMES”

홍차타임즈

2023년 12월 13일

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 hongluckiee@kiwoom.com

RA

조민주 mj3346@kiwoom.com

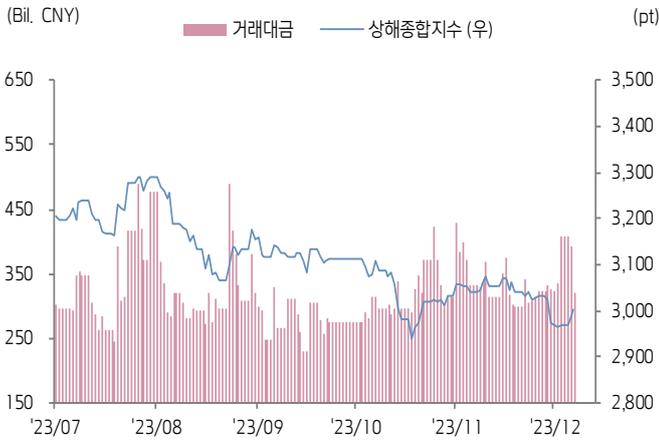
- 12/12일 기준, 상해종합: 3,003.4(+0.4%), 심천종합: 1,868.1(+0.1%), ChiNext: 1,903.9(-0.6%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.1174위안 (0.0% 절하), 역내/외 위안화 환율: 7.1771/7.1939
- 전일 중국증시는 중앙경제공작회의 결과를 앞두고 관망세 짙어지며 혼조세 시현. 상해종합지수는 5거래일 만에 3,000선 회복
- 중앙경제공작회의(12/11~12) 개최, 24년 주요 경제 과제 논의. ▲역주기 조절 및 과주기 조절 정책 강화, ▲적극적인 재정정책 및 온건한 통화정책 기조 유지, ▲기술 혁신 주도의 성장 모델 강조, ▲내수 확대, ▲주요 분야의 개혁, ▲부동산/지방/중소 금융기관 등의 리스크 해소, ▲디지털 경제/AI 발전 촉진 등이 포함. 수요측 뿐 아니라 부동산 기업 등 공급측 규제 완화 언급한 점에 주목할 필요. ‘온중구진(穩中求進)·이진촉은(以進促穩)·선립후파(先立後破)’ 제시로 정책 방향이 리스크 관리에 집중된 모습
- 전일 외국인 자금(북향자금)은 순유출, 규모는 50.24억 위안으로 집계
- 전일 인민은행은 7일물 역Repo를 통해 4,140억 위안을 공급  
같은 날 만기도래하는 역Repo 2,100억 위안으로, 순공급된 유동성은 2,040억 위안
- **금일 주요경제지표 발표 예정**  
12/13~15일, 11월 사회용자총액 (예상치: 2조 5,950억 위안, 이전치: 1조 8,452억 위안)  
12/13~15일, 11월 신규위안화대출 (예상치: 1조 3,000억 위안, 이전치: 7,384억 위안)  
12/13~15일, 11월 통화공급 M2 YoY (예상치: 10.0%, 이전치: 10.3%)



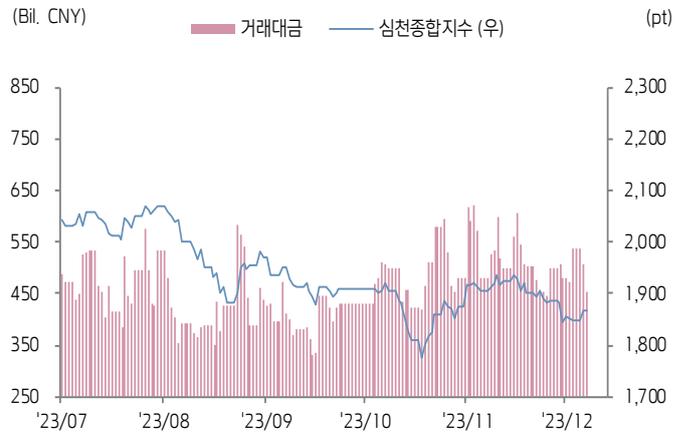


# 주식 시장 동향 (기준일: 12월 12일)

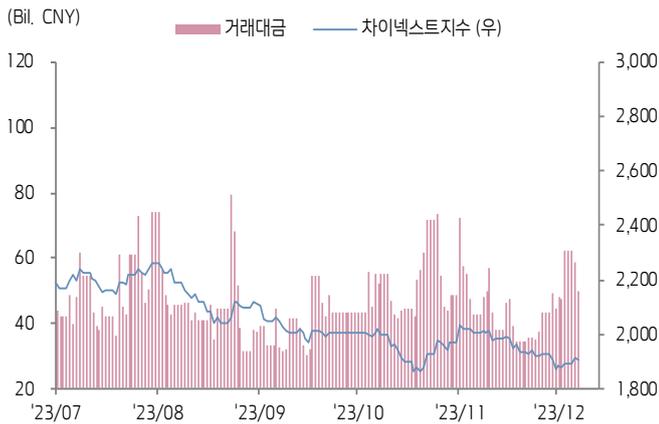
## 상해종합지수(上证指数)



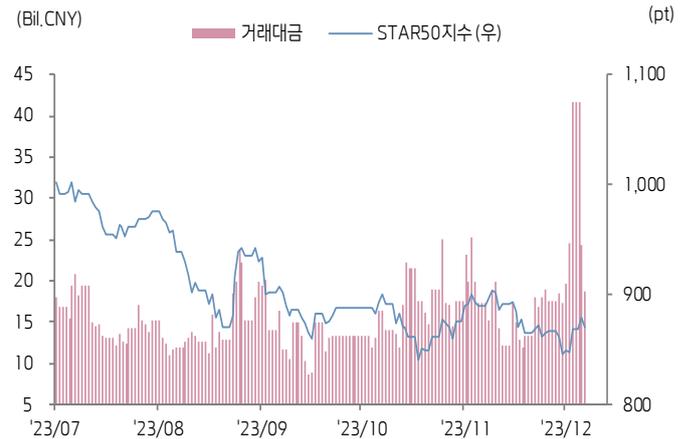
## 심천종합지수(深证综指)



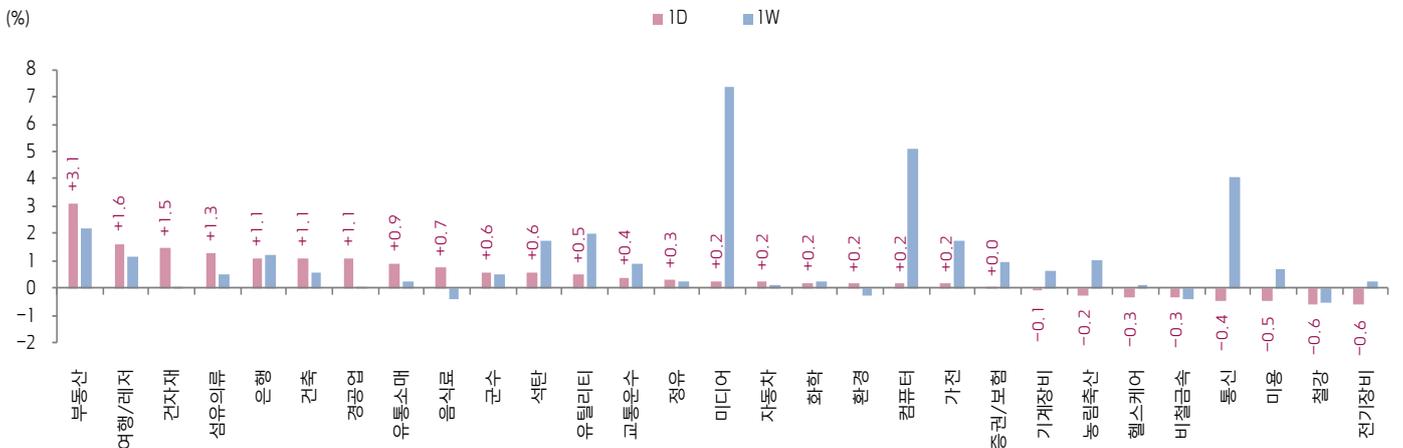
## Chinext 지수



## STAR 50 지수



## 본토 A주 업종별 수익률 1D/1W



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)



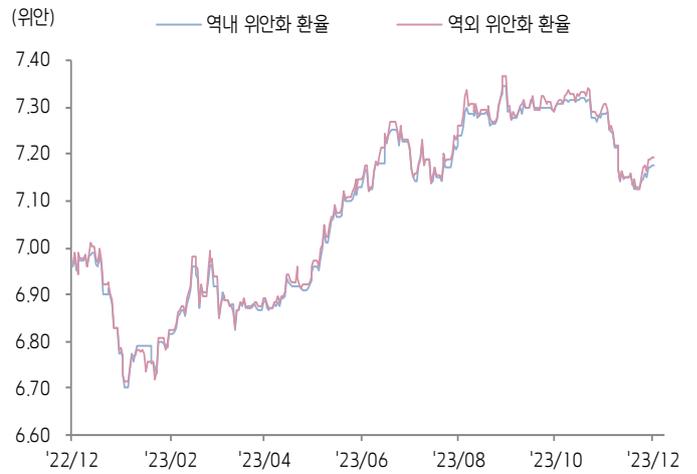


# 환율 금리 동향 (기준일: 12월 12일)

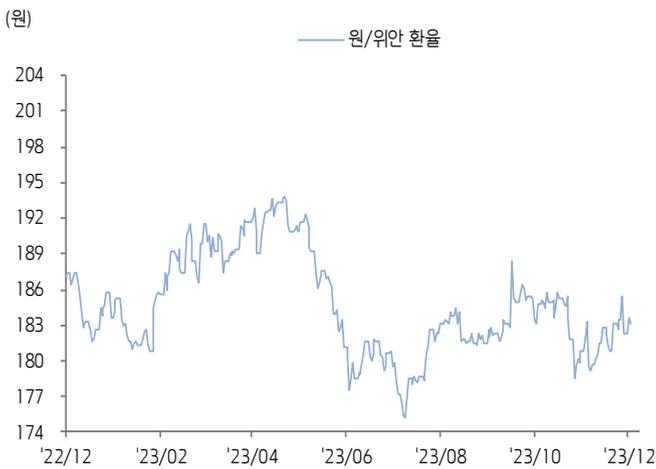
## 위안화 고시 환율



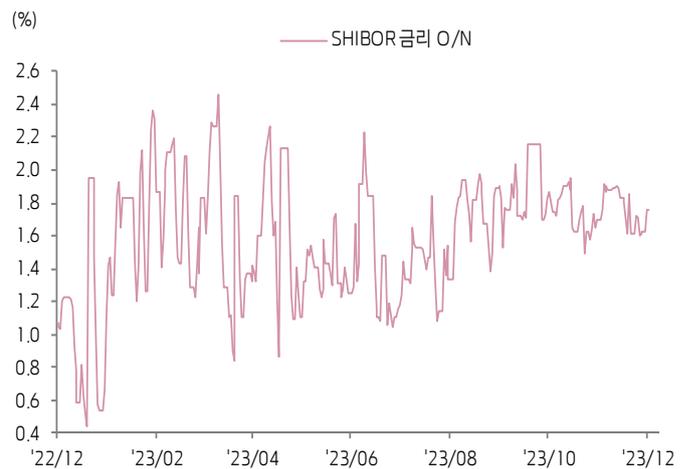
## 역내/외 위안화 환율



## 원/위안 환율



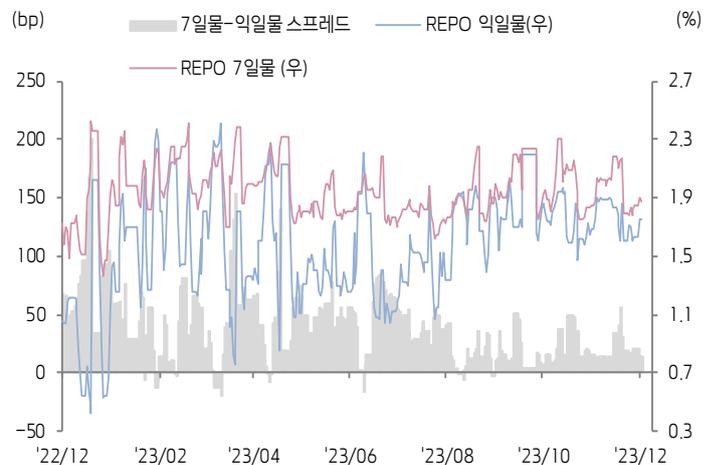
## Shibor O/N 금리



## 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(%)
600981	장쑤 후이홍 국제집단	자유소비재	8,140	10.00	002040	난징항	산업재	3,912	10.07
600072	CSSC 강구조 엔지니어링	산업재	28,684	9.99	002313	쑤서아 정보통신	정보기술	4,478	10.03
600571	Sunyard Technology	정보기술	9,009	7.82	000926	후베이 푸싱 과기	부동산	4,328	10.00
600048	바오리 발전 공교 집단	부동산	123,774	7.60	002325	선전 훙타오 집단	산업재	2,969	9.74
600729	충칭 백화점	자유소비재	11,765	6.09	002510	톈진 기차 모구	자유소비재	5,301	7.85

(단위: 백만 위안 / 기준일: 12월 12일 / Bloomberg, 키움증권 리서치센터)



## ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- 중앙경제공작회의(12/11~12/12) 개최, 24년 주요 경제 과제 논의. ▲역주기 조절 및 과주기조절 정책 강화, ▲적극적인 재정정책 및 온건한 통화정책 기조 유지, ▲기술 혁신 주도의 성장 모델 강조, ▲내수 확대, ▲주요 분야의 개혁, ▲부동산/지방/중소 금융기관 등의 리스크 해소, ▲디지털 경제/AI 발전 촉진 등이 포함
- 칭다오, 난징, 선양(沈阳), 닝보 등 다수 도시의 호구 정책 완화. 중국 도시화 속도 둔화, 출생률 하락 등에 도시 간 인재 확보를 위한 경쟁 단계 돌입
- 재정부, 홍콩 내 전문 투자자 대상 100억위안 국채 입찰 결과 공개(2년물 30억위안, 3년물 30억위안, 5년물 40억위안), 입찰배수 3.5배
- PingAn Bank는 Vanke, Greentown을 포함 12개 디벨로퍼와 좌담회 개최. 부동산 기업 파이낸싱 수요 지원을 위한 '7대 조항 15개 세칙' 발표
- China Index Academy(中指研究院), 11월 부동산 시장 M&A 건수 46건(MoM 11건). 그중 데이터 공개된 40건 기준 총 M&A 딜 규모 및 평균 거래 규모는 각각 252.6억위안(MoM 199.8%), 6.3억위안(MoM 19.9%)
- 수리부(水利部), 1~11M23 중국 수 처리 건설 투자 1조 938억위안(YoY 8.5%), 1개월 앞서 연간 목표 달성하며 역대 최대
- 중국외환거래센터, <중소 및 영세 기업 외환 파생상품의 은행간 거래수수료 면제 통지> 발표. 24년 1/1부터 2년간 면제 기간 연장
- NDRC 및 국가데이터국, 공공데이터 관련 전문가 좌담회 개최. 데이터 가격 형성 기준 및 시스템 수립 논의
- 9~10M23 리튬 배터리 생산량 185GWh 이상(YoY 17%), 수출액 824.6억위안(YoY 21%). 한편, 배터리용 탄산리튬 가격은 23년초 대비 60% 하락



## STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- Country Garden (2007.HK), 양후이옌(杨惠妍) 및 모빈(莫斌) 등 주요 이사진들의 자발적 연봉 삭감 제안 공시. 양후이옌(연봉 37만→12만위안), 모빈(연봉 300만→12만위안)
- TSMC (TPE:2330, NYSE:TSM), 24년 3나노 칩의 분기별 생산량 증가 및 25년 2나노 칩 생산 예정. 업계 전문가에 따르면 동사는 애플 및 NVIDIA에 2나노 프로토타입 공정 테스트 결과를 보여준 것으로 확인
- Geely Automobile (0175.HK), 11월 자동차 판매량 29.3만대(YoY 28%), 신에너지차 판매량 10.4만대(YoY 44%). 한편, DRB-HICOM와 AHTV 합자 기업 설립 예정, 말레이시아 Tanjong Malim의 자동차 첨단 밸리 발전 추진
- Chery Automobile, 24년 기업가치 최대 1,500억위안 규모의 IPO 신청 검토 중. 한편 IDG Capital Management는 70억위안에 지분 매수 고려
- Miniso Group (9896.HK), 미국에 100번째 매장 오픈. 17년 미국 내 첫 매장 오픈을 시작으로 현재 20개 주 진출
- Li Ning (2331.HK), 6개월 내 최대 HKD 30억의 자사주(2.6억주) 매입 계획 공시
- Wanda Film (002739.SZ), 실질 지배 주주 변경(왕젠린(王健林)→커리밍(柯利明)). 한편 동사 지배 주주 Wanda Investment는 21.6억위안에 투자 지분 51%를 China Ruyi (0136.HK)에 양도할 예정, 금일 주식 거래 재개(12/13)
- Wanda, PAG Holding 및 Dalian Wanda Commercial Management(大连万达商管) 간 신규 투자 협의회 체결. Dalian Wanda Commercial Management의 지분율은 70.2%에서 40%로 축소

(출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터 / 기준일: 12월 12일)





# China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,003.4	+0.4	+1.0	-1.2	-1.2	-3.8	-5.5	-2.8
		선전종합	1,868.1	+0.1	+1.3	-1.9	-1.9	-3.2	-9.4	-5.4
		CSI 300	3,426.8	+0.2	+1.0	-2.6	-4.5	-8.3	-13.3	-11.5
	역외	홍콩항생	16,374.5	+1.1	+0.3	-5.6	-4.8	-9.1	-15.9	-17.2
		홍콩항생종합	2,484.4	+1.1	+0.3	-5.2	-3.9	-8.7	-15.5	-16.5
		홍콩항생중국기업	5,614.5	+1.5	+0.1	-5.8	-4.9	-10.0	-15.3	-16.3
	기술주	홍콩항생테크	3,730.3	+1.7	+1.3	-6.8	-4.2	-7.7	-11.0	-9.7
		과창판50	870.0	-1.0	+2.9	-0.2	-2.2	-2.2	-13.4	-9.4
		차이넥스트	1,903.9	-0.6	+1.8	-1.8	-5.1	-6.1	-20.7	-18.9
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	2,896.0	-0.2	+1.0	-0.2	+2.8	+0.3	-11.6	-12.1
		화학	3,455.4	+0.2	+0.2	-2.9	-2.9	-6.5	-19.7	-14.7
		철강	2,145.9	-0.6	-0.6	-2.8	-0.6	-5.0	-10.0	-6.1
		비철금속	4,042.5	-0.3	-0.4	-1.6	-2.4	-8.6	-17.1	-11.8
		전자	3,766.3	+0.1	+2.7	-1.4	-2.4	+4.1	+1.1	+8.0
		가전	6,617.5	+0.2	+1.8	-2.8	-2.9	-6.6	-2.8	+2.0
		음식료	19,580.4	+0.7	-0.4	-4.1	-5.5	-9.5	-14.1	-14.7
		섬유의류	1,605.7	+1.3	+0.5	-0.4	+2.0	-0.1	-0.3	+2.0
		경공업	2,190.3	+1.1	+0.0	-2.3	-1.9	-3.9	-7.6	-5.8
		헬스케어	8,646.2	-0.3	+0.1	-2.2	-0.3	+7.9	-10.1	-4.7
		유틸리티	2,190.2	+0.5	+2.0	+1.5	+1.4	-1.2	-0.6	-0.4
		교통운수	2,065.1	+0.4	+0.9	-0.2	+1.3	-2.4	-15.9	-12.7
		부동산	2,340.1	+3.1	+2.2	-3.3	-2.5	-12.7	-26.7	-21.9
		유통소매	2,080.3	+0.9	+0.2	-1.1	+0.4	-4.7	-28.9	-27.4
		여행/레저	8,934.7	+1.6	+1.1	+1.5	+4.6	-5.8	-14.8	-17.2
		건자재	4,713.4	+1.5	+0.0	-5.0	-6.1	-14.7	-25.9	-21.9
		건축	1,911.2	+1.1	+0.6	-1.3	-1.7	-7.9	-10.0	-4.1
		전기장비	6,671.3	-0.6	+0.2	-5.0	-9.1	-13.7	-32.1	-28.6
		군수	1,385.9	+0.6	+0.5	-2.4	-1.3	-5.3	-10.0	-6.2
		컴퓨터	4,517.6	+0.2	+5.1	+2.9	+3.1	+2.9	+11.4	+16.6
		미디어	717.5	+0.2	+7.4	+9.1	+8.3	+11.0	+34.5	+32.9
		통신	2,399.8	-0.4	+4.0	+3.5	+2.5	-1.3	+22.9	+30.5
		은행	2,899.3	+1.1	+1.2	-1.5	-2.6	-5.8	-7.4	-8.2
		증권/보험	1,472.8	+0.0	+1.0	-1.6	-3.9	-7.3	-1.6	-0.0
		자동차	5,707.4	+0.2	+0.1	-5.4	-1.2	+1.5	+1.3	+6.8
		기계장비	1,432.6	-0.1	+0.6	-2.6	-0.5	-3.2	-2.7	+2.4
		석탄	2,809.3	+0.6	+1.8	+2.1	+5.9	+6.8	-1.5	+5.1
		정유	2,158.4	+0.3	+0.2	-1.7	-1.5	-8.5	-1.1	+3.2
		환경	1,683.2	+0.2	-0.3	-2.5	-1.3	-4.5	-8.7	-4.9
		미용	4,866.1	-0.5	+0.7	-5.9	-7.2	-18.3	-28.1	-32.0

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 12월 12일

마감기준





# China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,006.5	+1.0	+1.2	-1.9	-3.4	-8.2	-5.1	-5.6
	Industrial	1,928.6	+0.2	+0.3	-2.5	-4.5	-11.5	-24.9	-21.5
	Consumer Goods	12,088.7	+0.7	+0.7	-3.7	-5.8	-10.1	-21.4	-21.4
	Energy	1,838.0	+0.5	+0.7	+1.1	+3.2	-0.5	+4.6	+9.5
	Basic Materials	2,016.0	-0.1	-0.6	-3.2	-3.9	-11.7	-15.7	-12.3
	Consumer Services	2,491.9	+0.2	+0.2	-5.0	-4.4	-9.2	-18.5	-16.4
	Utilities	2,243.2	+0.7	+2.5	+2.7	+2.3	-0.4	+4.7	+3.0
	Health Care	6,575.3	-0.7	+0.2	-3.7	-3.4	+2.7	-11.4	-8.4
	Telecommunication	3,241.7	+0.4	+2.5	+2.6	+1.3	-5.9	+8.2	+12.5
	Technology	3,144.2	-0.5	+3.6	+0.4	-2.6	-1.2	-1.0	+5.4
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,343.1	+0.0	+0.9	-2.8	-3.0	-3.9	-11.5	-7.0
	IT	1,757.5	+0.3	+5.2	+4.4	+4.6	+6.7	+20.0	+25.4
	Financials	1,086.8	+0.1	+1.0	-1.9	-4.4	-6.7	-8.9	-7.0
	Real Estates	1,403.3	+3.3	+2.2	-4.0	-3.3	-14.0	-30.2	-25.6
	Agricultures	1,311.6	-0.8	+1.4	+1.4	+4.3	+3.0	-8.2	-10.8
	Wholesale & Retail	1,319.7	+0.8	+0.3	-1.2	+1.3	+4.4	-2.6	+0.6
	Transportation	1,004.2	-0.0	+1.5	-0.7	+1.8	-2.1	-18.0	-18.1
	Utilities	822.6	+0.3	+1.5	+0.7	+0.4	-4.0	-6.7	-4.8
	Business Service	1,109.9	+1.3	+3.8	+0.6	+1.1	+0.8	+9.0	+9.2
	Media	923.7	-0.2	+6.2	+9.5	+10.0	+12.2	+20.5	+16.3
	Construction	1,042.8	+1.3	+0.3	-0.8	+0.1	-3.7	-9.1	-2.8
	Mining	2,486.9	+0.2	+0.1	+0.9	+3.8	-1.2	-9.5	-1.9
	R&D	1,397.5	-0.3	-0.8	-5.8	-6.4	-3.8	-17.1	-16.6
	Environmental Products	562.9	+0.5	-0.5	-3.0	-2.4	-8.3	-8.8	-5.2
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.761	+0.3	+2.7	+2.9	+3.5	+15.6	+67.4	-10.0
	SHIBOR 1W	1.839	-0.9	+1.3	-10.3	+0.7	-1.9	+14.2	-17.3
	SHIBOR 1M	2.439	+1.2	+4.8	+7.6	+9.1	+20.3	+21.6	+4.0
	SHIBOR 3M	2.585	+0.5	+2.1	+4.9	+5.5	+22.1	+13.7	+6.7
	SHIBOR 6M	2.616	+0.3	+2.6	+3.6	+4.1	+18.3	+9.4	+4.3
	SHIBOR 9M	2.612	+0.3	+2.3	+2.7	+3.0	+14.3	+7.0	+1.8
	SHIBOR 1Y	2.644	+0.3	+2.8	+3.1	+3.3	+13.0	+5.2	+1.0
국고채 금리	국고채 1년물	2.387	+0.1	-0.4	+1.0	+6.1	+17.2	+5.2	+6.9
	국고채 2년물	2.360	+0.0	+0.0	+0.0	+4.0	+8.3	+0.9	+3.5
	국고채 5년물	2.534	-0.3	-1.9	-1.7	+0.6	+3.0	-7.3	-3.5
	국고채 10년물	2.657	-0.2	-1.3	-1.2	+0.3	+0.4	-9.1	-6.4
Repo 금리	Repo 익일물	1.747	-0.6	+3.1	+3.0	+3.4	+14.0	+67.3	-13.8
	Repo 7일물	1.881	-0.9	+2.6	-10.9	+1.9	-0.4	+19.2	-20.4
FX Market	달러 인덱스	103.865	-0.2	-0.2	+1.1	-1.9	-0.9	-1.2	+0.3
	달러-위안 역내환율	7.1771	+0.0	+0.4	+0.6	-1.5	-1.3	+2.9	+4.0
	달러-위안 역외환율	7.1939	-0.0	+0.3	+0.9	-1.5	-1.1	+2.9	+3.9
	달러-위안 고시환율	7.1174	+0.0	+0.1	+0.1	-0.8	-1.0	+2.3	+2.2
	원-위안 환율	183.079	-0.2	-0.2	+1.0	+1.3	+0.1	-2.3	+0.3

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 12월 12일 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.

