

# Hong Rok-ki's China Times

## “HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2023년 12월 19일

## 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

- 12/18일 기준, 상해종합: 2,930.8(-0.4%), 심천종합: 1,805.4(-1.2%), ChiNext: 1,820.0(-1.5%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.0933위안 (0.0% 절상), 역내/외 위안화 환율: 7.1311/7.1435
- 전일 중국증시는 여전한 경기 침체 우려와 시장 기대를 충족하는 정부 정책 부재로 전반적인 투자심리 하락. 특히 SSZE, ChiNEXT Index 1% 이상 하락하며 연내 최저치 기록. 반면 베이징거래소BSE 50 지수는 3% 상승 및 거래대금 100억위안 상회
- 홍해발 지정학적 리스크로 해운 테마주 상승. 예멘의 친이란 반군 후티가 이스라엘의 팔레스타인 가자 공격에 반발하여 홍해를 지나는 민간 상선을 공격하고 있다는 보도. 수에즈 운하가 아닌 희망봉을 돌게 되면 거리는 6,500 km, 항해 일수는 7~8 일 증가
- 1선도시 주택 구매 완화 정책 발표 후 부동산 시장 온기 확산. 베이징시의 12/17 일간 신규 주택 거래량(364채)은 올 10월 이후 최고치
- 전일 외국인 자금(북향자금)은 순유입, 규모는 27.27억 위안으로 집계.
- 전일 인민은행은 7일물, 14일물 역Repo를 통해 각각 1,840억, 600억 위안을 공급  
같은 날 만기도래하는 역Repo 2,850억 위안으로, 순회수된 유동성은 410억 위안

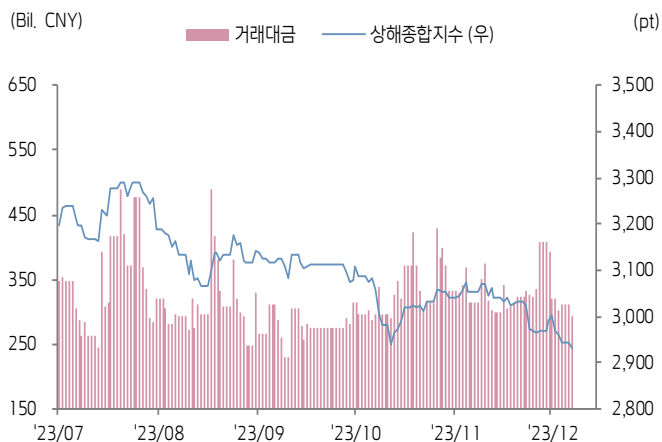




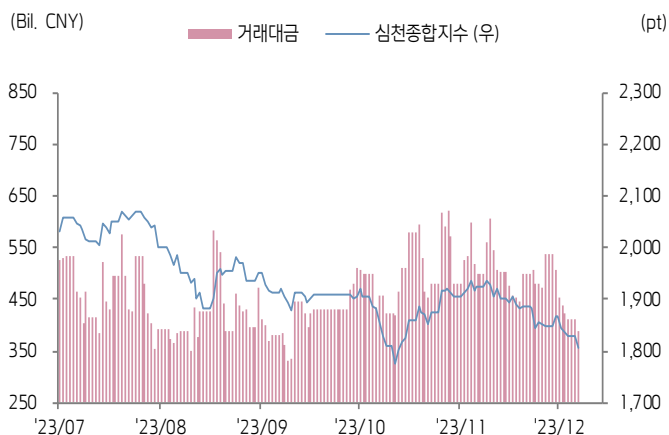
# 주식 시장 동향

(기준일: 12월 18일)

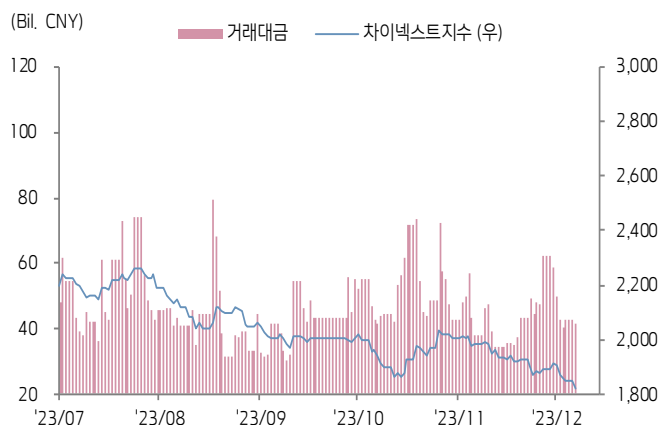
## 상해종합지수(上证指数)



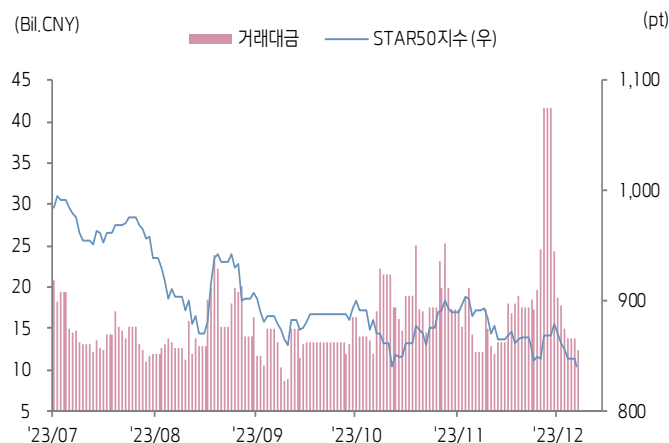
## 심천종합지수(深证综指)



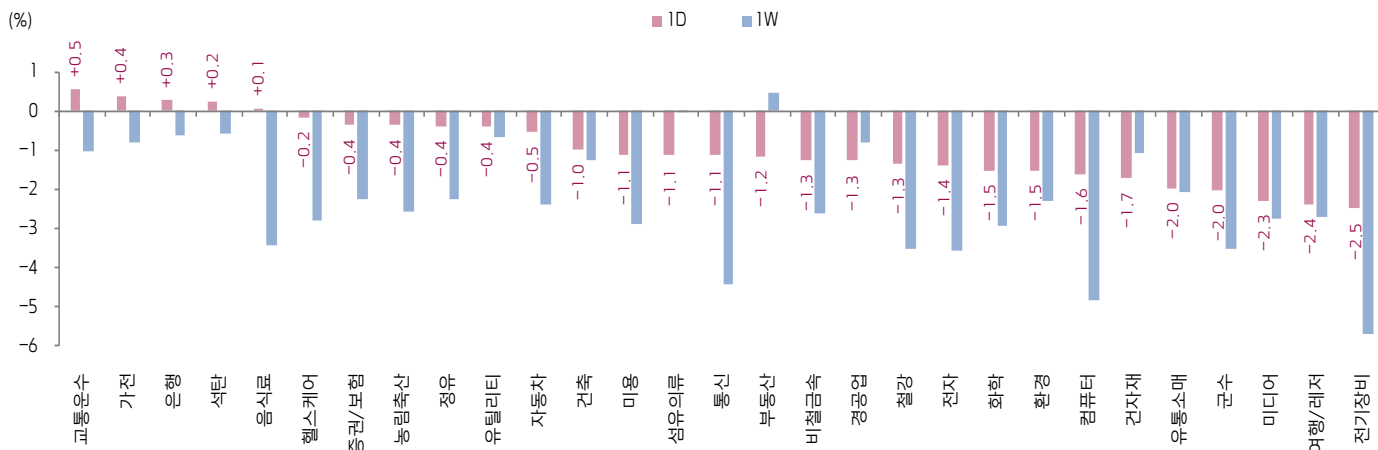
## Chinext 지수



## STAR 50 지수



## 본토 A주 업종별 수익률 1D/1W



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





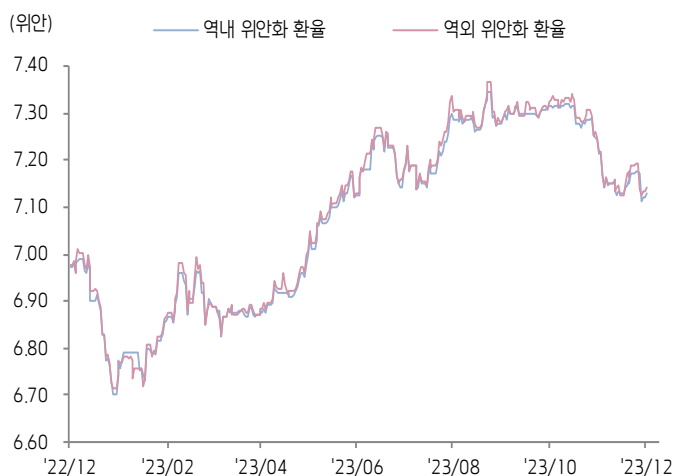
# 환율 금리 동향

(기준일: 12월 18일)

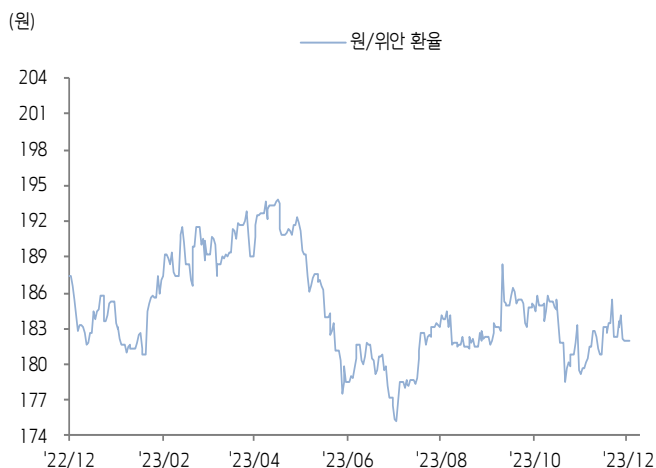
## 위안화 고시 환율



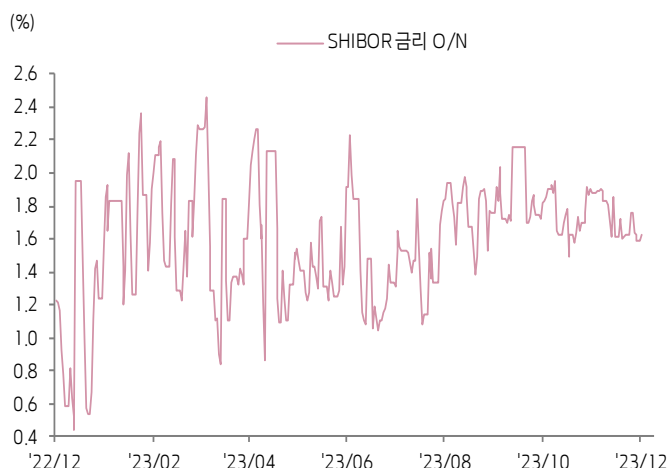
## 역내/외 위안화 환율



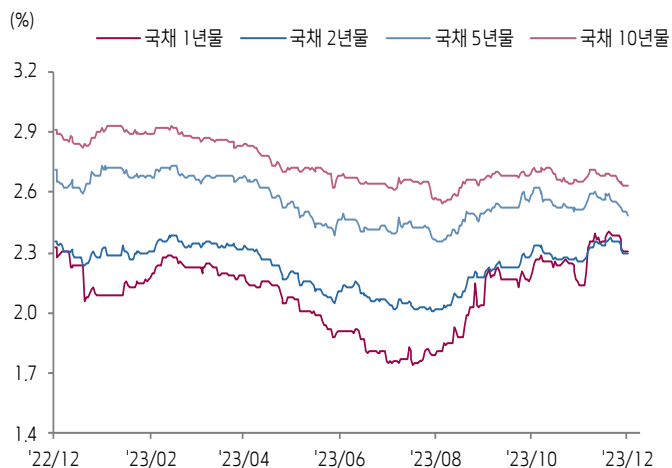
## 원/위안 환율



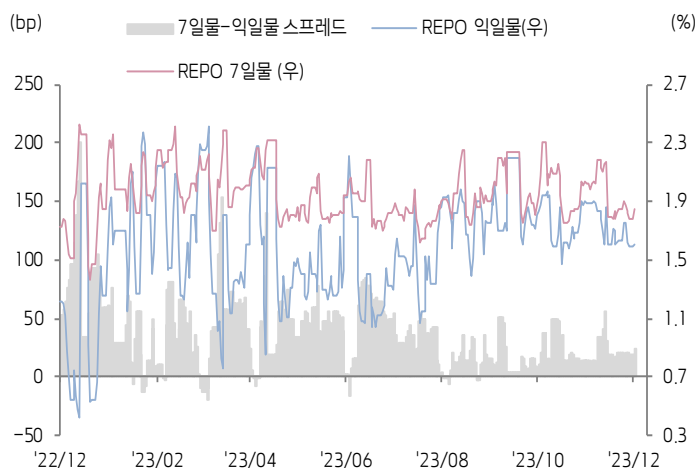
## Shibor O/N 금리



## 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(%)
600626	상하이 선다	자유소비재	5,745	10.13	002022	상하이 커화 바이오엔지니어링	건강관리	5,529	10.03
600026	중위안 해운 능원 운수	에너지	52,879	10.03	002313	쑤저아 정보통신	정보기술	4,983	10.00
600697	창춘 어우야 집단	자유소비재	2,590	10.00	002510	텐진 기차 모구	자유소비재	5,622	8.15
601919	코스코 쉬핑 홀딩스	산업재	159,019	5.98	002366	룽파 핵전	산업재	11,549	6.53
603168	Zhejiang Shapuaisi Pharmaceutical	건강관리	4,827	5.56	000065	노린코 인터내셔널	산업재	12,743	6.18

(단위: 백만 위안 / 기준일: 12월 18일 / Bloomberg, 키움증권 리서치센터)



## ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- 1선도시 주택 구매 완화 정책 발표 후 부동산 시장 온기 확산. 베이징시의 12/17 일간 신규 주택 거래량(364채)은 올 10월 이후 최고치(Source: Zhuge.com(诸葛找房))
- NAFR, <소비 금융 기업 관리 방안 (의견수렴서)> 발표. 소비 금융 기업 설립 조건(자본금 10위안 이상, 3년 이상 금융업 경력직 임원 채용 필수) 강화, 총 대출 잔액 중 담보 사업 잔액 비중 50% 이하로 제한 등 무분별한 확장 방지
- 전일(12/18) SZSE, ChiNEXT Index 1% 이상 하락하며 연내 최저. 반면 베이징거래소BSE 50 지수 3% 상승 및 거래대금 100억위안 상회
- CAPC, 11월 신에너지 승용차 재고 392만대. 그중 ▲완성차 기업 재고 84만대(비중 21.4%, YoY -1.6%p, MoM 1.3%p), ▲딜러 채널 재고 308만대
- 증권시보(证券时报), 올해 Guosen Securities(002736.SH) 포함 5개 증권사가 운송사 자회사 설립 승인 취득, CICC를 포함한 최소 6개 증권사가 승인 대기
- 선전교통운송국, <선전시 소형 승용차 확대 관리 세칙(의견수렴서)> 발표. 번호판 신청자 자격 요건 완화, 추첨 비율 인상 등 지급 확대 유도
- 광저우선물거래소, 탄산리튬 선물 거래 보증금(14%→20%) 재 조정(LC2401, LC2402 계약). LC2407 계약 거래수수료는 거래대금의 0.032%로 부과 (12/20~)



## STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- NIO (9866.HK, NYSE:NIO), 아부다비 전문 투자 기관 CYVN Holding으로부터 전략적 투자 유치(약 22억달러). 주당 7.5달러에 2.94억 신주 매수 예정이며 지분율은 20.1%로 확대
- TSMC (TPE:2330, NYSE:TSM), 4Q24 일본 공장 양산 후, 12인치 웨이퍼의 월간 생산량을 5.5만장까지 끌어올릴 계획
- Country Garden Services (6098.HK), 매출채권/영업권 및 무형자산 대손상각 진행(약 18~23억위안 약 14~18억위안)
- Wuliangye (000858.SZ), 딜러들의 마진 개선을 위해 8세대 제품의 출하가 조정 및 공급량을 축소할 것
- Xiaomi (1810.HK), 레이첸(雷军) 회장은 첫 자동차 모델에 3,400명의 엔지니어와 100억위안 이상의 투자 계획 발표
- Cspc Innovation (300765.SZ), Jushi Biopharmaceutical(巨石生物) 및 CSPC International(石药国际)와 '헝기열 mRNA 백신 개발 등의 협력 협의서' 체결
- Sense Time (0020.HK), 탕샤오우(汤晓鸥) 창립자 사망(12/15). Amind를 통해 보유했던 69.1억주 클래스A를 1:1 비율로 클래스B 주식으로 전환할 예정
- CATL (300750.SZ), 업계 일각에서는 전일(12/18) 독일 전기차 보조금의 조기 중단 여파가 동사 실제 출하량에 미칠 영향은 1% 미만으로 분석
- Kuaishou (1024.HK), 금일(12/19)부터 최대 HKD 25억의 자사주 자동 매입(~24/5/24) 계획 공시
- Foryou (002906.SZ), 자동차 경량화 정밀 다이캐스팅 부품 프로젝트에 약 10억위안 투자 예정
- Meituan (3690.HK), Fitch Rating는 동사 'BBB-' 크레딧 등급을 'Stable'에서 'Positive'로 상향조정

(출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터 / 기준일: 12월 18일)





# China Market Summary Table

키움증권



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	2,930.8	-0.4	-2.0	-3.0	-4.0	-6.2	-7.5	-5.1
		선전종합	1,805.4	-1.2	-3.2	-4.0	-6.2	-5.2	-11.5	-8.6
		CSI 300	3,329.4	-0.4	-2.6	-3.8	-6.7	-10.5	-15.8	-14.0
	역외	홍콩항생	16,629.2	-1.0	+2.6	-0.1	-4.7	-7.6	-14.5	-15.9
		홍콩항생종합	2,509.0	-1.0	+2.1	-0.6	-4.5	-7.9	-14.5	-15.6
		홍콩항생중국기업	5,634.4	-1.2	+1.8	-1.2	-5.7	-9.6	-15.1	-16.0
	기술주	홍콩항생테크	3,730.7	-1.3	+1.7	-0.8	-6.3	-6.4	-10.1	-9.6
		과창판50	840.7	-0.8	-4.3	-2.5	-5.7	-3.8	-14.1	-12.4
		차이넥스트	1,820.0	-1.5	-5.0	-4.7	-8.4	-9.1	-23.3	-22.4
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	2,829.2	-0.4	-2.6	-2.2	+0.7	-1.5	-15.1	-14.1
		화학	3,348.1	-1.5	-2.9	-4.3	-6.6	-8.2	-20.7	-17.4
		철강	2,082.6	-1.3	-3.5	-4.9	-5.8	-9.3	-13.2	-8.9
		비철금속	3,950.0	-1.3	-2.6	-4.6	-6.2	-11.0	-17.5	-13.8
		전자	3,629.3	-1.4	-3.6	-3.7	-6.8	+2.5	-0.7	+4.1
		가전	6,552.9	+0.4	-0.8	-1.1	-3.9	-6.6	-2.9	+1.0
		음식료	18,773.2	+0.1	-3.4	-6.4	-8.2	-12.6	-19.7	-18.2
		섬유의류	1,585.1	-1.1	-0.0	-2.1	-1.2	-2.6	-2.0	+0.7
		경공업	2,148.7	-1.3	-0.8	-3.2	-4.4	-5.7	-9.5	-7.6
		헬스케어	8,430.3	-0.2	-2.8	-3.2	-2.7	+2.0	-11.0	-7.1
		유틸리티	2,165.2	-0.4	-0.7	-0.0	-0.3	-2.0	-1.6	-1.5
		교통운수	2,035.6	+0.5	-1.0	-2.1	-0.6	-4.3	-17.2	-13.9
		부동산	2,280.6	-1.2	+0.5	-2.6	-4.7	-13.3	-29.4	-23.9
		유통소매	2,018.1	-2.0	-2.1	-4.3	-3.9	-8.0	-31.4	-29.6
		여행/레저	8,554.3	-2.4	-2.7	-5.3	-1.9	-8.7	-20.5	-20.8
		건자재	4,595.6	-1.7	-1.1	-4.3	-8.0	-16.9	-27.8	-23.8
		건축	1,866.6	-1.0	-1.3	-3.4	-4.8	-9.3	-11.3	-6.4
		전기장비	6,332.0	-2.5	-5.7	-6.5	-13.2	-16.3	-33.9	-32.3
		군수	1,329.2	-2.0	-3.5	-6.1	-7.8	-6.6	-10.5	-10.0
		컴퓨터	4,291.4	-1.6	-4.9	-3.7	-5.7	+1.7	+9.1	+10.8
		미디어	695.9	-2.3	-2.8	+1.2	+3.2	+10.4	+30.6	+28.9
		통신	2,304.0	-1.1	-4.4	-2.6	-4.7	-2.0	+22.1	+25.3
		은행	2,849.5	+0.3	-0.6	-2.0	-3.9	-8.5	-10.1	-9.8
		증권/보험	1,439.3	-0.4	-2.3	-2.8	-6.7	-9.3	-4.2	-2.3
		자동차	5,558.7	-0.5	-2.4	-4.0	-7.1	-1.4	-0.7	+4.0
		기계장비	1,393.7	-1.5	-2.8	-4.3	-5.3	-4.6	-3.5	-0.4
		석탄	2,777.0	+0.2	-0.6	-1.4	+4.7	+1.6	-2.4	+3.9
		정유	2,103.9	-0.4	-2.2	-4.2	-4.2	-11.1	-3.3	+0.6
		환경	1,642.0	-1.5	-2.3	-4.2	-4.7	-5.3	-9.9	-7.2
		미용	4,747.6	-1.1	-2.9	-3.6	-9.2	-19.0	-31.2	-33.6

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 12월 18일

마감기준





# China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	3,927.8	+0.2	-1.0	-2.4	-5.4	-10.4	-8.2	-7.4
	Industrial	1,870.7	-0.7	-2.8	-4.4	-7.6	-13.5	-26.1	-23.9
	Consumer Goods	11,533.7	-0.5	-4.0	-5.7	-8.4	-13.3	-26.2	-25.1
	Energy	1,806.4	+0.4	-1.2	-2.9	+1.5	-4.7	+2.6	+7.6
	Basic Materials	1,963.4	-1.0	-2.7	-5.3	-6.7	-14.2	-17.3	-14.6
	Consumer Services	2,410.4	-0.7	-3.1	-5.0	-8.3	-12.3	-21.5	-19.1
	Utilities	2,216.1	+0.3	-0.5	+0.5	+0.8	-1.4	+2.8	+1.7
	Health Care	6,415.5	+0.2	-3.2	-3.5	-4.3	-2.6	-12.6	-10.7
	Telecommunication	3,149.5	-1.1	-2.5	-2.4	-2.0	-7.9	+8.5	+9.3
	Technology	3,038.5	-1.0	-3.8	-2.6	-6.2	-2.6	-1.8	+1.9
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,260.6	-1.3	-3.5	-4.5	-7.2	-6.0	-13.5	-10.3
	IT	1,671.7	-2.1	-4.6	-3.5	-4.2	+5.7	+17.3	+19.3
	Financials	1,059.4	-0.5	-2.4	-3.2	-6.7	-9.0	-11.0	-9.3
	Real Estates	1,366.5	-1.1	+0.6	-2.8	-5.1	-14.5	-32.4	-27.6
	Agricultures	1,286.9	+0.1	-2.7	-1.5	+3.6	+1.8	-12.0	-12.5
	Wholesale & Retail	1,277.8	-1.5	-2.4	-5.0	-4.0	+2.2	-4.7	-2.6
	Transportaion	987.5	+0.2	-1.7	-2.0	-0.9	-2.7	-21.0	-19.5
	Utilities	815.5	-1.2	-0.6	-0.2	-1.1	-3.9	-7.0	-5.7
	Business Service	1,088.8	-1.9	-0.6	-0.8	-2.6	+0.1	+5.8	+7.1
	Media	884.2	-3.5	-4.5	+0.0	+2.6	+9.1	+13.9	+11.4
	Construction	1,020.7	-1.5	-0.9	-3.8	-3.8	-4.5	-10.6	-4.9
	Mining	2,438.3	-0.9	-1.8	-3.4	-1.3	-4.9	-8.8	-3.8
	R&D	1,359.1	-1.2	-3.1	-5.3	-9.9	-6.9	-18.2	-18.9
	Environmental Products	551.8	-1.7	-1.4	-4.3	-5.0	-8.4	-10.1	-7.1
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.623	+1.8	-7.5	-5.9	-13.8	-11.6	+32.6	-17.1
	SHIBOR 1W	1.818	+3.7	-2.0	+3.4	-7.3	-5.6	+3.8	-18.2
	SHIBOR 1M	2.464	+0.4	+2.2	+6.8	+10.5	+15.9	+13.5	+5.0
	SHIBOR 3M	2.603	+0.1	+1.2	+3.3	+5.8	+17.2	+11.3	+7.5
	SHIBOR 6M	2.626	+0.0	+0.7	+3.4	+4.2	+15.5	+7.2	+4.7
	SHIBOR 9M	2.624	+0.1	+0.7	+3.0	+3.2	+12.2	+4.6	+2.3
	SHIBOR 1Y	2.649	+0.0	+0.5	+3.2	+3.4	+10.9	+2.4	+1.1
국고채 금리	국고채 1년물	2.311	+0.3	-3.1	-2.7	+8.1	+5.1	-0.6	+3.5
	국고채 2년물	2.300	+0.0	-2.5	-2.5	+1.8	+3.6	-2.5	+0.9
	국고채 5년물	2.485	-0.9	-2.2	-4.1	-1.2	-1.2	-8.3	-5.3
	국고채 10년물	2.629	-0.3	-1.2	-2.3	-1.0	-1.9	-9.8	-7.4
Repo 금리	Repo 익일물	1.607	+1.1	-8.6	-6.2	-14.8	-14.2	+32.4	-20.7
	Repo 7일물	1.842	+3.1	-3.0	+3.2	-8.8	-7.0	+6.3	-22.0
FX Market	달러 인덱스	102.509	-0.0	-1.5	-1.2	-1.4	-2.5	-2.1	-1.0
	달러-위안 역내환율	7.1311	+0.1	-0.6	-0.2	-1.2	-2.3	+2.3	+3.4
	달러-위안 역외환율	7.1435	+0.1	-0.7	-0.1	-1.0	-2.2	+2.4	+3.2
	달러-위안 고시환율	7.0933	-0.0	-0.3	-0.1	-1.1	-1.1	+1.6	+1.8
	원-위안 환율	181.920	-0.1	-0.9	-0.3	+1.2	-0.1	-3.0	-0.4

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2023년 12월 18일 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.

