

# Hong Rok-ki's China Times

## “HONG CHA TIMES” 홍차타임즈

2024년 1월 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 hongluckiee@kiwoom.com

RA

조민주 mj3346@kiwoom.com

- 1/2일 기준, 상해종합: 2,962.3(-0.4%), 심천종합: 1,823.9(-0.8%), ChiNext: 1,855.9(-1.9%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.0770위안 (0.1% 절상), 역내/외 위안화 환율: 7.1432/7.1491
- 전일 중국증시는 12월 차이신 제조업 PMI의 4개월 연속 신고점에도 저조한 공식 제조업 PMI에 투자심리 개선 역 부족, 관영과 민간 PMI가 엇갈리면서 중국 제조업 경기 회복세가 견고하지 않다는 불안감 조성, 대형주 중심 조정 에 하락 마감
- ASML의 DUV 수출 선적 허가 철회에 중국 반도체 기업 설비 수급 차질 우려, 반도체 밸류체인 조정
- 국무원의 광동성, 저장성 대형 원자력발전 프로젝트 승인 소식에 원자력 발전 테마주 강세
- 전일 오전 상하이 컨테이너 운임지수(SCFIS) 유럽선 선물 계약 상한가 +20% 기록, 해운 테마주 강세 흐름 지속
- 그동안 면제되었던 수입 석탄 과세가 24/1/1부터 정상화, 수입 석탄 가격 상승 전망에 본토 수요 확대 예상, 더불어 간쑤성 바이인시 4.9 강도 지진 발생(12/31)으로 주변 5개 대형 석탄 광산 운영 중단, 석탄 공급 부족 우려 및 가격 상승 기대감 속 석탄 섹터 강세
- 주말 동안 발표한 Kweichow Moutai 및 Yanjing Brewery 어닝 전망 모두 컨센서스 하회로 주가 부진, 소비주 전반의 회복 우려 지속
- 전일 외국인 자금(북향자금)은 순유출, 규모는 52.69억 위안으로 집계
- 전일 인민은행은 7일물 역Repo를 통해 1,370억 위안을 공급
- 같은 날 만기도래하는 역Repo 10,060억 위안으로, 순회수된 유동성은 8,690억 위안
- 전일 주요 경제지표 발표
- 12월 차이신 PMI 제조업: 50.8 (예상치: 50.3, 이전치: 50.7)



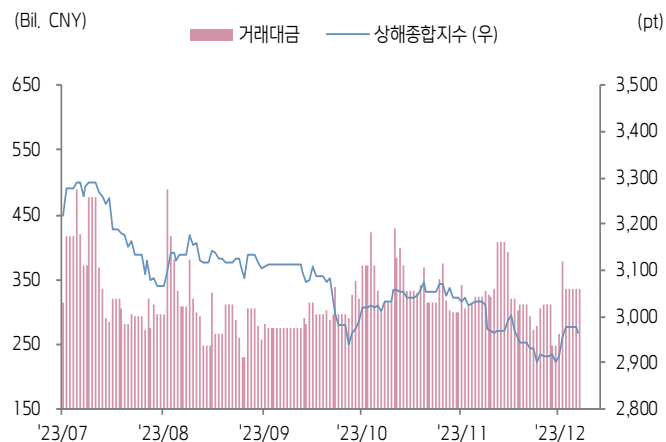
키움증권



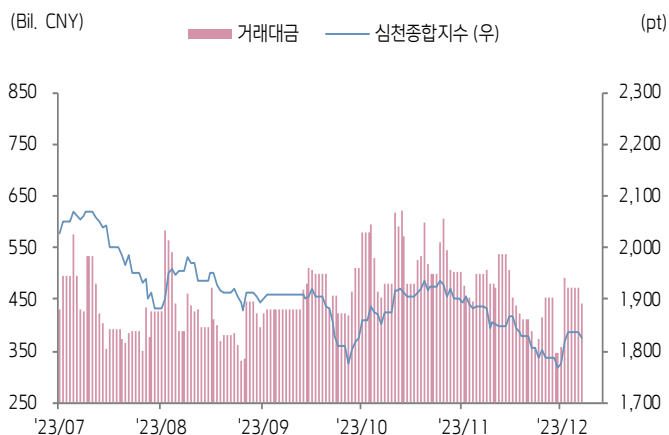
# 주식 시장 동향

(기준일: 1월 2일)

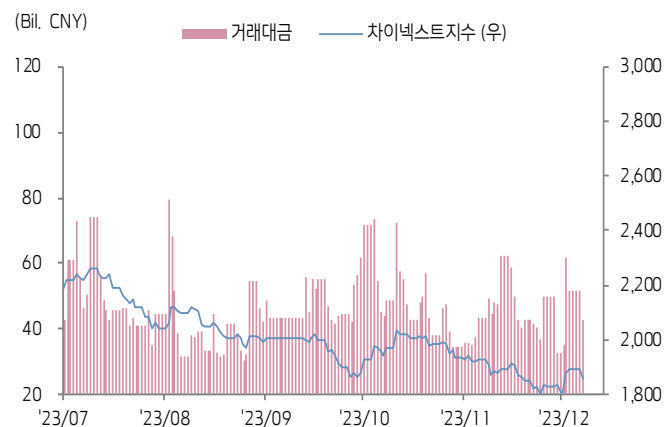
## 상해종합지수(上证指数)



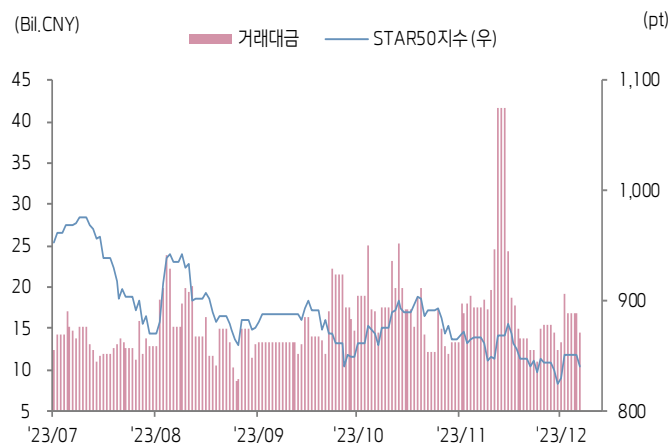
## 심천종합지수(深证综指)



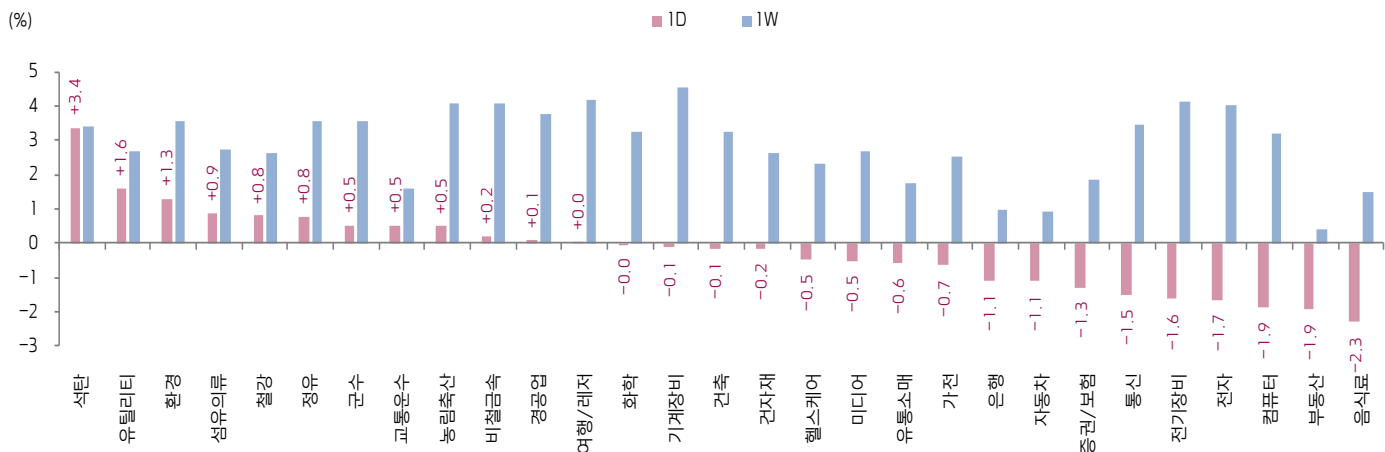
## Chinext 지수



## STAR 50 지수



## 본토 A주 업종별 수익률 1D/1W



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)



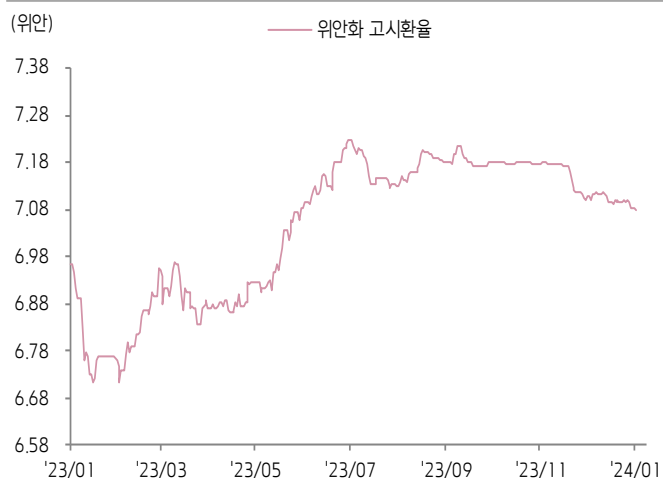




# 환율 금리 동향

(기준일: 1월 2일)

## 위안화 고시 환율



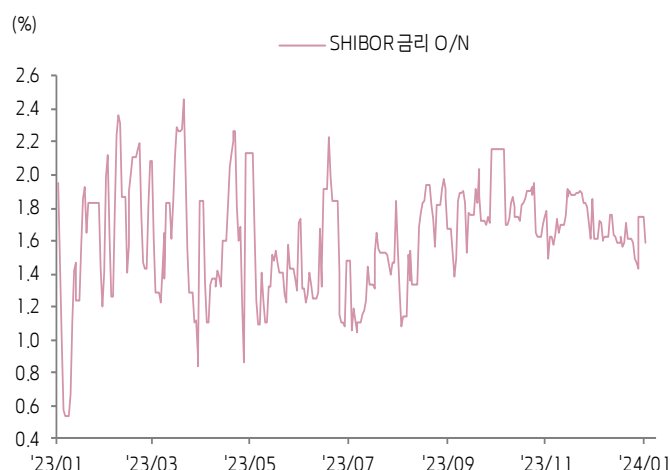
## 역내/외 위안화 환율



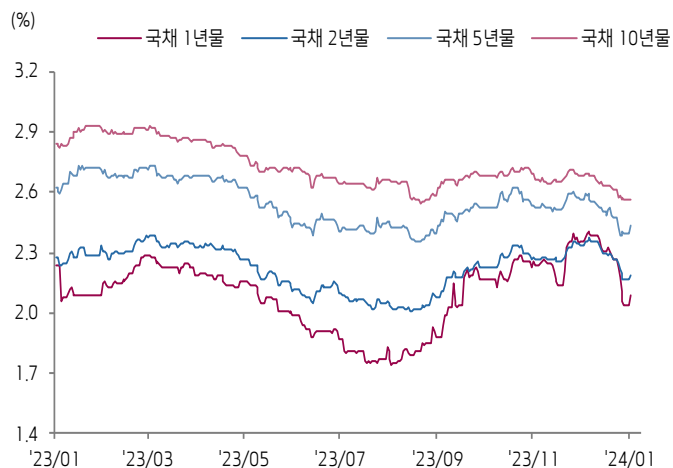
## 원/위안 환율



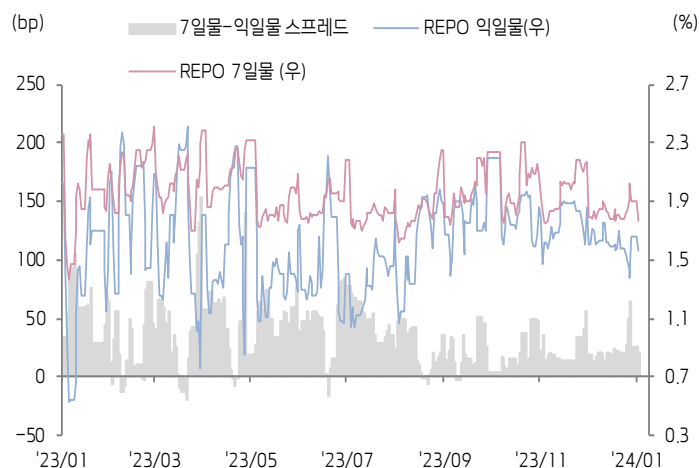
## Shibor O/N 금리



## 중국 국고채 금리

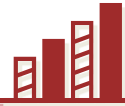


## Repo 금리



(출처: Bloomberg, 키움증권)





## 일간 상승률 상위 종목 Top5

후강통					선강통				
종목코드	종목명	업종	시가총액	등락률(%)	종목코드	종목명	업종	시가총액	등락률(%)
600343	섬서 항공우주 첨단전력	산업재	6,848	10.05	002174	유주 망락	커뮤니케이션 서비스	11,549	10.03
600023	저장 저널 일렉트릭 파워	유틸리티	65,703	6.29	002471	장쑤 중차오 공고	산업재	4,367	10.00
600348	산시화양집단신능	에너지	37,338	6.05	002479	Zhejiang Fuchunjiang Environmental Thermoelectric	유틸리티	4,412	6.92
600566	후베이 지한 약업	건강관리	30,696	5.95	002308	브이트론 그룹	정보기술	3,117	6.17
603111	난징 캉니 기전	산업재	5,430	5.57	000786	베이징 신 건재	산업재	41,731	5.74

(단위: 백만 위안 / 기준일: 1월 2일 / Bloomberg, 키움증권 리서치센터)



## ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- 23년 12월 3대 정책은행(China Development Bank, CEXIM, ADBC)이 3,500억위안의 신규 담보보완대출(PSL) 순 발행. 역대 3번째로 높은 규모로 향후 부동산 3대 공정을 지원할 것으로 시장 추정
- 상하이시, 주택 공적금 대출 정책 완화(1/3~). 가족 중 1주택 보유 및 공적금 대출을 미 사용하거나 대출 상환 완료한 경우 갈아타기용 2주택 구매 허가. 이외, 최초 납입금 비율을 최소 50%로 적용(6개 행정구역에 한해 40% 적용)
- China Index Academy(中指研究院), 12월 TOP 100 신축 주택 평균 가격 16,220위안/㎡(MoM +0.1%, YoY +0.3%). 구축 주택 평균 가격 15,315위안/㎡(MoM -0.6%, YoY -3.5%), 20개월 연속 MoM 하락
- 중국-태국 양국 간 영구 비자 면제 시행(24년 3월~). 전일(1/2)부터 춘절 기간 중국인의 태국 여행 예약량은 YoY 10배 증가, 태국인의 중국 여행 예약량은 23년 동기 대비 799% 증가
- CSRC, 전일 10곳의 자산운용사가 CSI50 추종 ETF 상품 출시 신청. 상하이증권거래소(Efund 등), 선전증권거래소(Fullgoal 등) 내 각각 5개 출시 예정
- PwC, 24년 A주의 IPO 규모 및 자금조달액은 각각 200~240곳, 1,600~1,900억위안으로 전망
- 전 영업일 달러 대 역대 위안화 고시환율 7.0770위안(+57bp), 약 7개월 내 최고치
- 24년 신정 연휴(12/30~1/1) 박스오피스(15.3억위안), 동기간 역대 최고치(Source: 국가영화국)
- 24년 신정 연휴(12/30~1/1) 여객 운송량 1.3억명(연인원). 그중 철도/고속도로/항공 각각 4,381.9만/7,740.5만/510만명(연인원)(Source: 교통운송부)



## STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- Xpeng (9868.HK, NYSE: XPEV), 23년 인도량 14만대(YoY 17%), 4Q23 인도량 6만대(YoY 171%). 한편 4Q24에 플라잉카 양산 개시 예정
- Xiaomi (1810.HK), 17개 도시 내 딜러상 모집 계획 발표. 자동차 판매 방식으로 '직영+가맹' 모델을 모두 채택할 예정. 한편, 전일 HKD 4,654.4만에 300만 자사주 매입
- MIXUE Group(蜜雪冰城), 홍콩거래소에 IPO 신청서 제출
- Vanke (000002.SZ, 2202.HK), 23년 부동산 계약 판매액 3,761.2억위안(YoY -9.8%), 판매 면적 2,466만㎡(YoY -6.2%). 11M23 이후 신규 개발 및 물류 부동산 프로젝트가 없는 것으로 확인
- Hygon Information (688041.SH), 23년 잠정 순이익 11.8억~13.2억위안(YoY 46.9%~64.3%)
- Alibaba (9988.HK, NYSE: BABA), 주당 평균 HKD 0.5에 HKD 42.3만 규모의 GOGOX (2246.HK) 지분 매각(12/22), 지분율은 8.9%로 축소
- Rongsheng Petrochemical (002493.SZ), 100% 자회사 RSNM(荣盛新材料)은 675억위안의 금당(金塘) 신소재 프로젝트 투자 예정. 한편, Saudi Arabian Oil (TADAWUL: 2222)과 MoU 체결
- China Mobile (600941.SH, 0941.HK), 실질 지배주주의 동사 A주 지분 매입(4,236.7만주) 계획 이행(22/01/21~23/12/29) 마무리. 동사 A주 발행주식수의 4.6% 규모
- Tencent (0700.HK), 전일 10억위안에 338만주 자사주 매입

(출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터 / 기준일: 1월 2일)





# China Market Summary Table



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	2,962.3	-0.4	+2.2	+1.0	-2.3	-4.8	-4.1	-0.4
		선전종합	1,823.9	-0.8	+3.2	+0.9	-3.4	-4.5	-7.7	-0.8
		CSI 300	3,386.4	-1.3	+1.9	+1.6	-2.8	-8.2	-12.5	-1.3
	역외	홍콩항셍	16,788.6	-1.5	+2.7	+1.7	-0.2	-2.4	-15.1	-1.5
		홍콩항셍종합	2,531.9	-1.3	+3.1	+1.6	-0.7	-2.2	-14.9	-1.3
		홍콩항셍중국기업	5,672.5	-1.7	+3.3	+1.4	-1.5	-3.6	-15.4	-1.7
	기술주	홍콩항셍테크	3,714.8	-1.3	+4.7	+0.2	-3.0	-1.0	-10.0	-1.3
		과창판50	839.8	-1.4	+1.8	-0.7	-3.2	-5.4	-12.5	-1.4
		차이넥스트	1,855.9	-1.9	+2.6	+1.5	-3.7	-7.4	-20.9	-1.9
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	2,876.2	+0.5	+4.1	+2.2	+0.2	+2.2	-12.7	+0.5
		화학	3,455.3	-0.0	+3.2	+2.9	-1.3	-4.0	-14.7	-0.0
		철강	2,115.6	+0.8	+2.6	+2.1	-3.3	-5.3	-7.5	+0.8
		비철금속	4,193.0	+0.2	+4.1	+6.4	+2.5	-1.8	-8.5	+0.2
		전자	3,677.8	-1.7	+4.0	+0.2	-3.1	+2.2	+5.5	-1.7
		가전	6,686.2	-0.7	+2.5	+2.1	+0.5	-4.9	+3.1	-0.7
		음식료	19,075.9	-2.3	+1.5	+1.4	-5.9	-9.1	-16.9	-2.3
		섬유의류	1,592.7	+0.9	+2.7	+0.6	-1.3	-1.4	+1.2	+0.9
		경공업	2,159.3	+0.1	+3.7	+0.5	-3.3	-4.7	-7.2	+0.1
		헬스케어	8,388.5	-0.5	+2.3	+0.1	-5.2	-0.5	-7.5	-0.5
		유틸리티	2,207.6	+1.6	+2.7	+2.5	+1.8	+1.5	+0.4	+1.6
		교통운수	2,005.6	+0.5	+1.6	-0.7	-3.0	-4.5	-15.2	+0.5
		부동산	2,162.0	-1.9	+0.4	-4.0	-8.8	-16.1	-27.8	-1.9
		유통소매	1,957.6	-0.6	+1.7	-2.4	-7.7	-9.9	-31.7	-0.6
		여행/레저	8,421.7	+0.0	+4.2	-2.5	-6.4	-7.9	-22.0	+0.0
		건자재	4,658.8	-0.2	+2.7	+1.6	-3.8	-14.6	-22.8	-0.2
		건축	1,883.7	-0.1	+3.2	+1.4	-2.5	-8.7	-5.5	-0.1
		전기장비	6,787.1	-1.6	+4.1	+6.3	-0.8	-10.8	-27.4	-1.6
		군수	1,384.5	+0.5	+3.5	+4.0	-1.6	-3.1	-6.3	+0.5
		컴퓨터	4,141.5	-1.9	+3.2	-4.1	-6.5	-5.1	+6.9	-1.9
		미디어	627.1	-0.5	+2.7	-11.0	-8.1	-3.6	+16.2	-0.5
		통신	2,277.2	-1.5	+3.5	-1.4	-3.8	-8.0	+23.9	-1.5
		은행	2,877.6	-1.1	+1.0	+1.1	-1.3	-7.6	-8.9	-1.1
		증권/보험	1,415.3	-1.3	+1.8	-1.6	-4.9	-9.5	-3.9	-1.3
		자동차	5,458.2	-1.1	+0.9	-1.2	-5.8	-2.1	+2.2	-1.1
		기계장비	1,443.6	-0.1	+4.5	+2.8	-1.1	-3.0	+3.2	-0.1
		석탄	2,876.0	+3.4	+3.4	+4.0	+2.9	+7.7	+7.6	+3.4
		정유	2,197.7	+0.8	+3.6	+4.7	+0.4	-6.1	+5.1	+0.8
		환경	1,666.4	+1.3	+3.6	+1.8	-2.8	-3.8	-5.8	+1.3
		미용	4,811.4	-1.0	+3.4	+2.1	-3.9	-15.4	-32.7	-1.0

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2024년 1월 2일

마감기준





# China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	3,949.2	-1.3	+1.1	+0.5	-2.4	-9.3	-6.9	-1.3
	Industrial	1,940.0	-0.5	+2.6	+3.5	-1.0	-10.7	-21.0	-0.5
	Consumer Goods	11,822.4	-2.1	+1.7	+2.4	-4.9	-8.9	-23.2	-2.1
	Energy	1,902.5	+2.4	+3.6	+5.5	+3.1	+2.1	+13.3	+2.4
	Basic Materials	2,048.5	-0.0	+2.4	+4.4	-0.5	-7.1	-10.9	-0.0
	Consumer Services	2,422.5	-1.5	+1.3	+0.6	-5.4	-10.5	-18.7	-1.5
	Utilities	2,281.1	+1.9	+2.2	+3.2	+3.3	+3.4	+4.7	+1.9
	Health Care	6,448.6	-0.6	+1.7	+1.1	-5.3	-4.1	-10.2	-0.6
	Telecommunication	3,104.4	-0.8	+3.1	-1.9	-3.5	-8.7	+7.8	-0.8
	Technology	2,957.5	-2.1	+1.5	-3.5	-5.8	-6.1	-0.8	-2.1
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,317.5	-0.8	+3.5	+2.3	-2.6	-4.2	-8.0	-0.8
	IT	1,589.4	-1.2	+3.4	-6.0	-7.6	-3.4	+13.4	-1.2
	Financials	1,040.2	-1.2	+1.8	-1.5	-5.1	-9.9	-10.9	-1.2
	Real Estates	1,295.0	-2.2	+0.1	-3.9	-9.3	-17.1	-31.3	-2.2
	Agricultures	1,320.1	+0.7	+5.0	+3.2	+2.6	+6.9	-10.2	+0.7
	Wholesale & Retail	1,260.2	-0.2	+3.4	-1.0	-6.2	-0.1	-4.0	-0.2
	Transportaion	966.8	-1.0	+1.0	-1.1	-4.1	-2.9	-21.1	-1.0
	Utilities	823.5	+1.4	+3.4	+2.1	+1.0	-1.0	-4.7	+1.4
	Business Service	1,044.2	-0.9	+2.1	-4.5	-5.2	-3.9	+2.7	-0.9
	Media	814.4	-0.1	+4.2	-8.4	-7.5	+0.1	+2.6	-0.1
	Construction	1,012.8	+0.2	+4.5	-0.5	-4.1	-5.9	-5.6	+0.2
	Mining	2,496.3	+1.0	+2.1	+3.0	+0.4	-0.8	-1.5	+1.0
	R&D	1,354.3	-1.1	+3.1	-0.3	-7.7	-9.2	-19.2	-1.1
	Environmental Products	560.5	+1.7	+5.0	+1.6	-2.8	-5.7	-5.6	+1.7
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.586	-9.2	+6.2	+1.0	-2.0	-26.4	-19.0	-9.2
	SHIBOR 1W	1.786	-4.3	-3.1	+1.1	-0.5	-18.6	-19.7	-4.3
	SHIBOR 1M	2.398	-3.4	-4.4	-2.8	+4.2	+4.9	+2.2	-3.4
	SHIBOR 3M	2.450	-3.2	-5.8	-5.8	-2.1	+6.4	+1.2	-3.2
	SHIBOR 6M	2.498	-2.2	-5.0	-4.9	-1.3	+6.0	-0.4	-2.2
	SHIBOR 9M	2.515	-1.9	-4.7	-4.2	-1.2	+4.7	-1.9	-1.9
	SHIBOR 1Y	2.532	-1.9	-4.4	-4.5	-1.3	+3.5	-3.3	-1.9
국고채 금리	국고채 1년물	2.090	+2.8	-4.2	-10.0	-11.1	-3.5	-6.4	+2.8
	국고채 2년물	2.190	+0.9	-1.4	-4.4	-6.4	-1.8	-3.9	+0.9
	국고채 5년물	2.432	+1.6	+1.8	-3.3	-5.1	-3.7	-7.4	+1.6
	국고채 10년물	2.566	+0.2	-0.6	-2.5	-4.4	-4.3	-9.6	+0.2
Repo 금리	Repo 익일물	1.561	-5.6	+5.6	-0.3	-2.8	-28.8	-23.0	-5.6
	Repo 7일물	1.764	-7.5	-4.7	-0.1	-1.8	-21.1	-25.3	-7.5
FX Market	달러 인덱스	102.200	+0.9	+0.7	+0.0	-1.0	-4.3	-1.3	+0.9
	달러-위안 역내환율	7.1432	+0.6	+0.0	+0.3	+0.2	-2.1	+3.5	+0.6
	달러-위안 역외환율	7.1491	+0.4	+0.1	+0.4	+0.3	-2.3	+3.2	+0.3
	달러-위안 고시환율	7.0770	-0.1	-0.3	-0.3	-0.5	-1.4	+1.6	-0.1
	원-위안 환율	182.071	+0.1	+0.5	-0.9	-0.6	-2.2	-1.3	+0.1

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2024년 1월 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 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.

