

# 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 조정에 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)



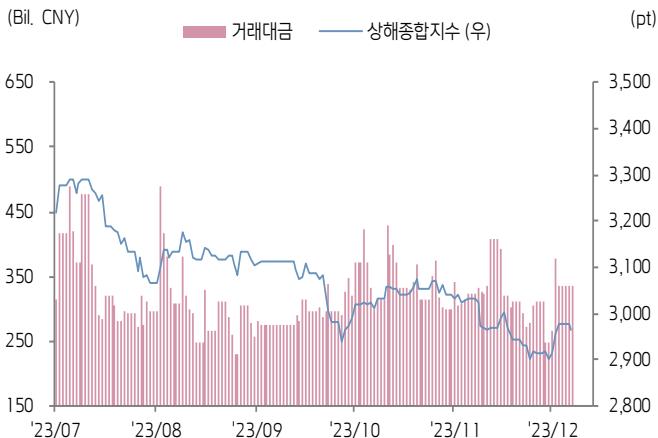
키움증권



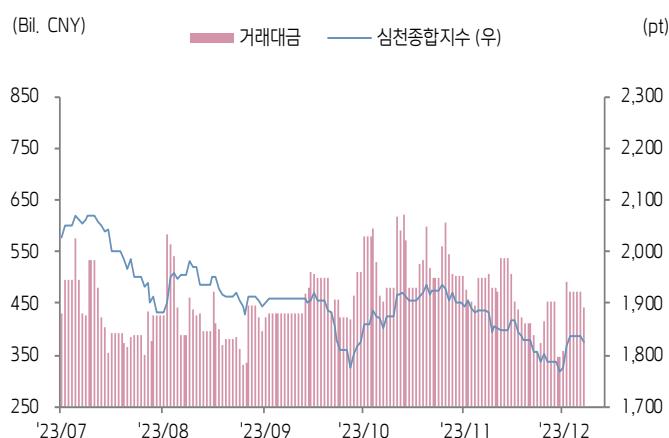
## 주식 시장 동향

(기준일: 1월 2일)

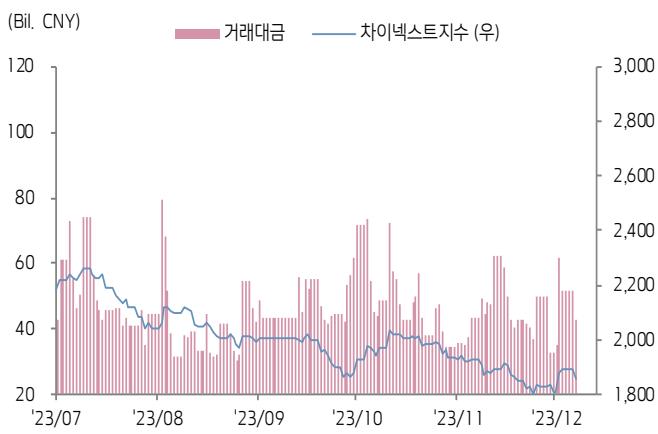
## 상해종합지수(上证指数)



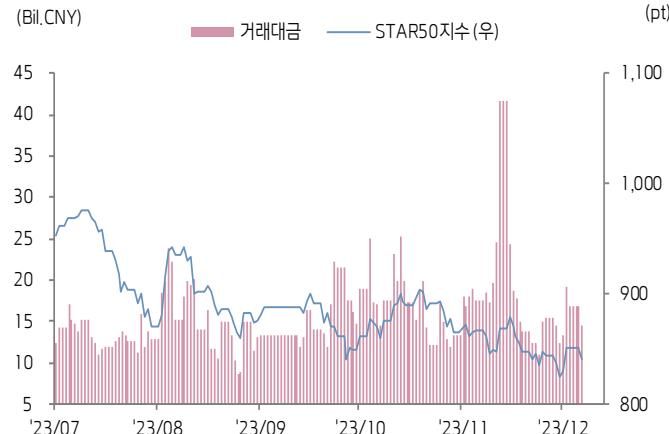
## 심천종합지수(深证综指)



## Chinext 지수



## STAR 50 지수



## 본토 A주 업종별 수익률 1D/1W



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)





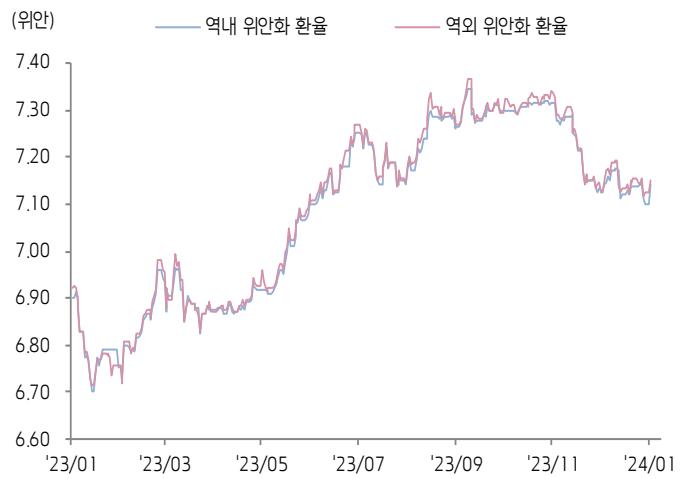
## 환율 금리 동향

(기준일: 1월 2일)

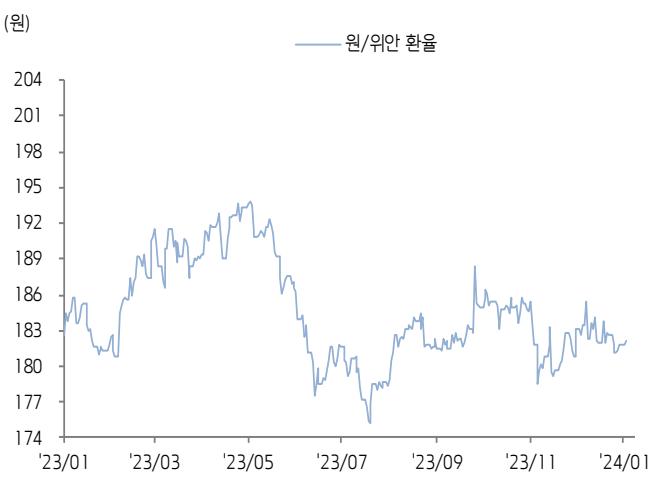
## 위안화 고시 환율



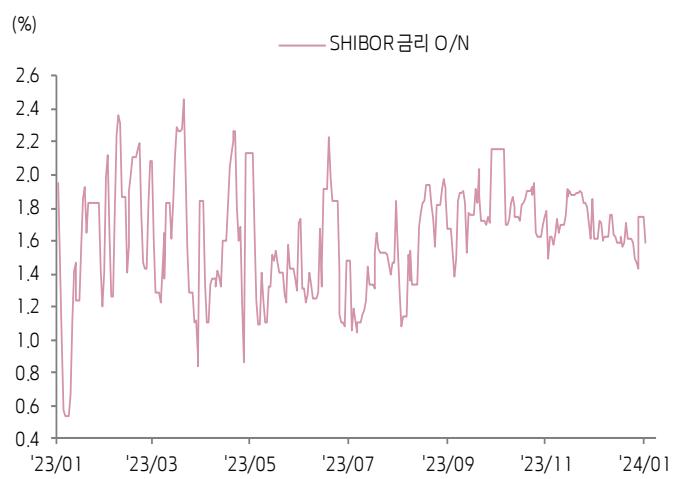
## 역내/외 위안화 환율



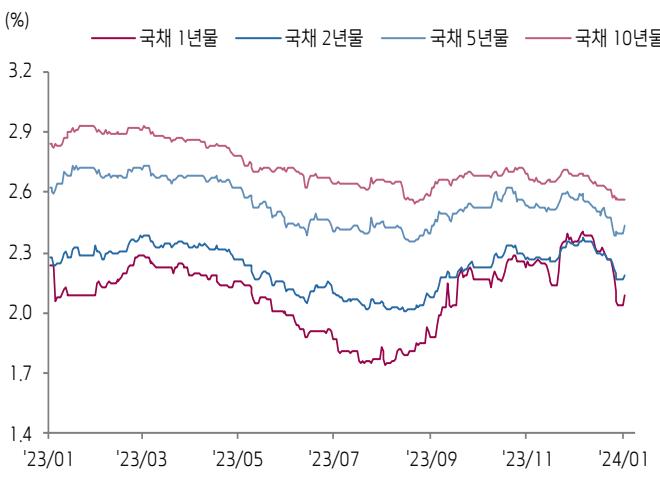
## 원/위안 환율



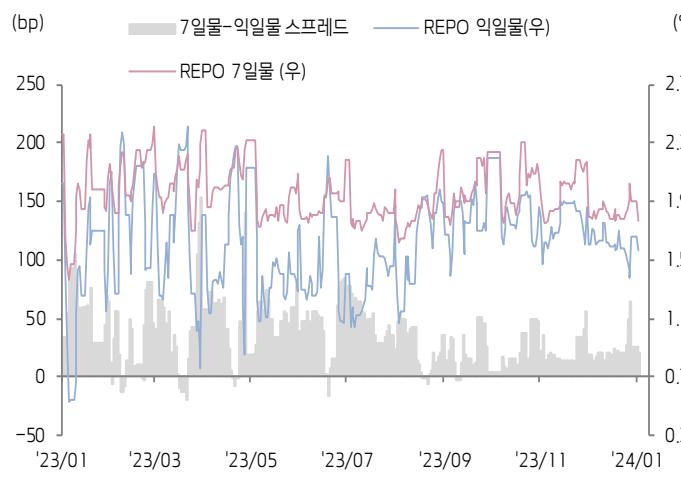
## Shibor O/N 금리



## 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 | 유쭈 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 지촨 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 공적금대출 정책 완화(1/3~). 가족 중 1주택 보유 및 공적금 대출을 미 사용하거나 대출 상환 원료한 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/m<sup>2</sup>(MoM +0.1%, YoY +0.3%). 구축 주택 평균 가격 15,315위안/m<sup>2</sup>(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 역내 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 2,466만m<sup>2</sup>(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(榮盛新材料)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                 | 상해증합     | 2,962.3  | -0.4  | +2.2  | +1.0  | -2.3  | -4.8  | -4.1   |
|                      |                    | 선전증합     | 1,823.9  | -0.8  | +3.2  | +0.9  | -3.4  | -4.5  | -7.7   |
|                      |                    | CSI 300  | 3,386.4  | -1.3  | +1.9  | +1.6  | -2.8  | -8.2  | -12.5  |
|                      | 역외                 | 홍콩항셍     | 16,788.6 | -1.5  | +2.7  | +1.7  | -0.2  | -2.4  | -15.1  |
|                      |                    | 홍콩항셍종합   | 2,531.9  | -1.3  | +3.1  | +1.6  | -0.7  | -2.2  | -14.9  |
|                      |                    | 홍콩항셍중국기업 | 5,672.5  | -1.7  | +3.3  | +1.4  | -1.5  | -3.6  | -15.4  |
|                      | 기술주                | 홍콩항셍테크   | 3,714.8  | -1.3  | +4.7  | +0.2  | -3.0  | -1.0  | -10.0  |
|                      |                    | 과창판50    | 839.8    | -1.4  | +1.8  | -0.7  | -3.2  | -5.4  | -12.5  |
|                      |                    | 차이네스트    | 1,855.9  | -1.9  | +2.6  | +1.5  | -3.7  | -7.4  | -20.9  |
| China A Sector Index | 중국 A주<br>업종별<br>지수 | 농림축산     | 2,876.2  | +0.5  | +4.1  | +2.2  | +0.2  | +2.2  | -12.7  |
|                      |                    | 화학       | 3,455.3  | -0.0  | +3.2  | +2.9  | -1.3  | -4.0  | -14.7  |
|                      |                    | 철강       | 2,115.6  | +0.8  | +2.6  | +2.1  | -3.3  | -5.3  | -7.5   |
|                      |                    | 비철금속     | 4,193.0  | +0.2  | +4.1  | +6.4  | +2.5  | -1.8  | -8.5   |
|                      |                    | 전자       | 3,677.8  | -1.7  | +4.0  | +0.2  | -3.1  | +2.2  | +5.5   |
|                      |                    | 가전       | 6,686.2  | -0.7  | +2.5  | +2.1  | +0.5  | -4.9  | +3.1   |
|                      |                    | 음식료      | 19,075.9 | -2.3  | +1.5  | +1.4  | -5.9  | -9.1  | -16.9  |
|                      |                    | 섬유의류     | 1,592.7  | +0.9  | +2.7  | +0.6  | -1.3  | -1.4  | +1.2   |
|                      |                    | 경공업      | 2,159.3  | +0.1  | +3.7  | +0.5  | -3.3  | -4.7  | -7.2   |
|                      |                    | 헬스케어     | 8,388.5  | -0.5  | +2.3  | +0.1  | -5.2  | -0.5  | -7.5   |
|                      |                    | 유틸리티     | 2,207.6  | +1.6  | +2.7  | +2.5  | +1.8  | +1.5  | +0.4   |
|                      |                    | 교통운수     | 2,005.6  | +0.5  | +1.6  | -0.7  | -3.0  | -4.5  | -15.2  |
|                      |                    | 부동산      | 2,162.0  | -1.9  | +0.4  | -4.0  | -8.8  | -16.1 | -27.8  |
|                      |                    | 유통소매     | 1,957.6  | -0.6  | +1.7  | -2.4  | -7.7  | -9.9  | -31.7  |
|                      |                    | 여행/레저    | 8,421.7  | +0.0  | +4.2  | -2.5  | -6.4  | -7.9  | -22.0  |
|                      |                    | 건자재      | 4,658.8  | -0.2  | +2.7  | +1.6  | -3.8  | -14.6 | -22.8  |
|                      |                    | 건축       | 1,883.7  | -0.1  | +3.2  | +1.4  | -2.5  | -8.7  | -5.5   |
|                      |                    | 전기장비     | 6,787.1  | -1.6  | +4.1  | +6.3  | -0.8  | -10.8 | -27.4  |
|                      |                    | 군수       | 1,384.5  | +0.5  | +3.5  | +4.0  | -1.6  | -3.1  | -6.3   |
|                      |                    | 컴퓨터      | 4,141.5  | -1.9  | +3.2  | -4.1  | -6.5  | -5.1  | +6.9   |
|                      |                    | 미디어      | 627.1    | -0.5  | +2.7  | -11.0 | -8.1  | -3.6  | +16.2  |
|                      |                    | 통신       | 2,277.2  | -1.5  | +3.5  | -1.4  | -3.8  | -8.0  | +23.9  |
|                      |                    | 은행       | 2,877.6  | -1.1  | +1.0  | +1.1  | -1.3  | -7.6  | -8.9   |
|                      |                    | 증권/보험    | 1,415.3  | -1.3  | +1.8  | -1.6  | -4.9  | -9.5  | -3.9   |
|                      |                    | 자동차      | 5,458.2  | -1.1  | +0.9  | -1.2  | -5.8  | -2.1  | +2.2   |
|                      |                    | 기계장비     | 1,443.6  | -0.1  | +4.5  | +2.8  | -1.1  | -3.0  | +3.2   |
|                      |                    | 석탄       | 2,876.0  | +3.4  | +3.4  | +4.0  | +2.9  | +7.7  | +7.6   |
|                      |                    | 정유       | 2,197.7  | +0.8  | +3.6  | +4.7  | +0.4  | -6.1  | +5.1   |
|                      |                    | 환경       | 1,666.4  | +1.3  | +3.6  | +1.8  | -2.8  | -3.8  | -5.8   |
|                      |                    | 미용       | 4,811.4  | -1.0  | +3.4  | +2.1  | -3.9  | -15.4 | -32.7  |





## China Market Summary Table

| 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   |
|                       | Transportation         | 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   |



**[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.

