

Hong Rok-ki's China Times

“HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2024년 1월 22일

China Market Weekly

키움증권 글로벌 리서치
China Equity/Strategist
홍록기 hongluckiee@kiwoom.com
RA
조민주 mj3346@kiwoom.com

■ Info. Guide

P1 Market Comment

P2 주식시장 동향

P3 환율·금리 시장 동향

P3 경제/주식 뉴스

P4 Market
Summary Table

- 1/15~1/19일 기준, 상해종합: 2,832.3(-1.7%), 심천종합: 1,686.6(-3.6%), Chinext: 1,715.4(-2.6%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.1167위안 (주간 0.2% 절상), 역내/외 위안화 환율: 7.1934/7.2036
- 지난 주 중국증시는 컨센서스에 부합한 연간 GDP 성장률에도 불구하고, 실질GDP를 하회하는 명목 GDP와 소비 및 부동산 투자 지표 부진으로 경기 둔화에 대한 우려가 지속. 시장 예상과 달리 MLF 금리 동결된 점도 투자심리를 위축
- 금주 중국증시는 특별한 이벤트 부재 속 기준 금리(LPR) 인하 여부, ETF 관련 상품 거래 추이 등에 시장 이목이 집중될 전망
- 미국 국회, 국방부의 중국산 배터리 구매 금지 조치 시행. BYD, CATL 등 6개 기업이 포함. 한편, 미국 기업의 상업용 배터리 구매는 규제 대상에서 제외
- 전주(1/15~19) A주 ETF 거래대금, 3,000억위안 돌파. 그중 지수형 ETF로 600억위안 이상 순 유입. Huatai-PineBridge(华泰柏瑞) CSI 300 ETF 누적 거래규모가 1,312억위안을 돌파하는 등 주식형 ETF 상품 중 역대 최고 규모
- 1/19일 외국인 자금(북향자금)은 순유출, 규모는 52.09억 위안으로 집계
- **금주 주요경제지표 발표 예정**

1/22, LPR 1년물/5년물 (예상치: 3.45%/4.20%, 이전치: 3.45%/4.20%)

1/27, 12월 공업이익 YoY/YTD YoY (이전치: 29.5%/-4.4%)



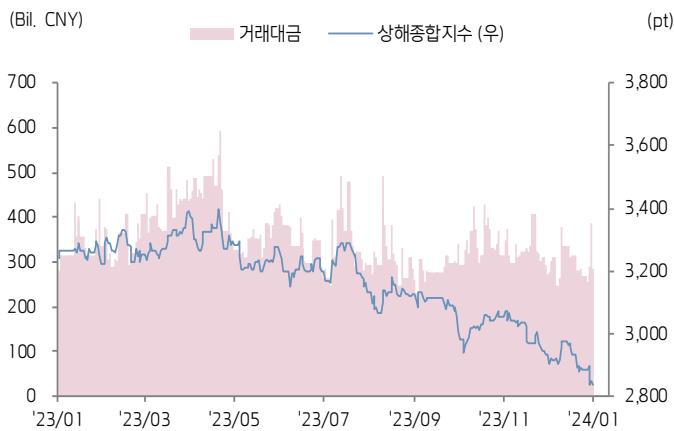
키움증권



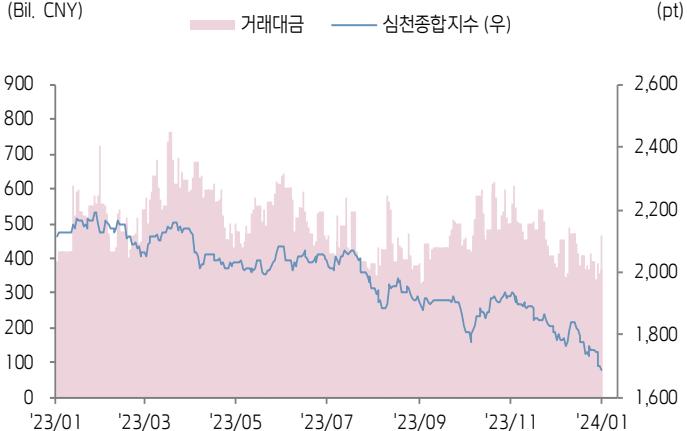
주식 시장 동향

(기준일: 1월 19일)

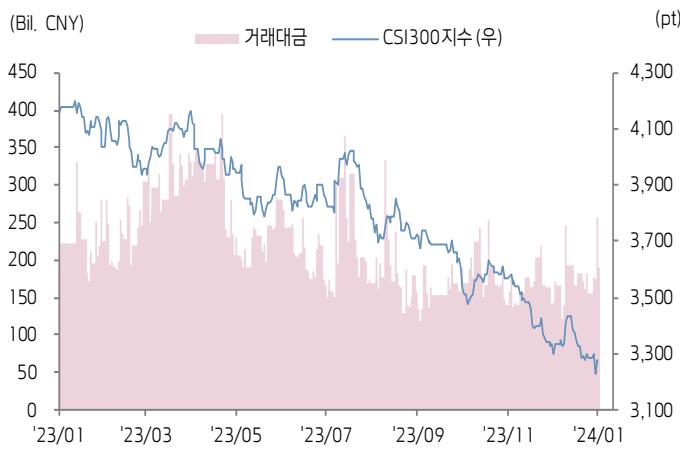
상해종합지수(上证指数)



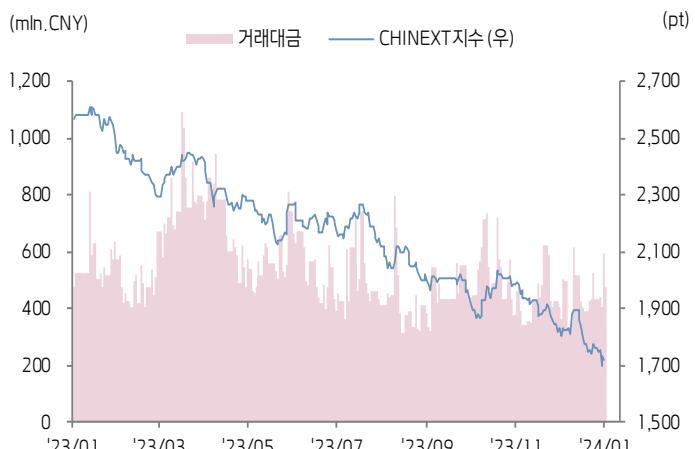
심천종합지수(深证综指)



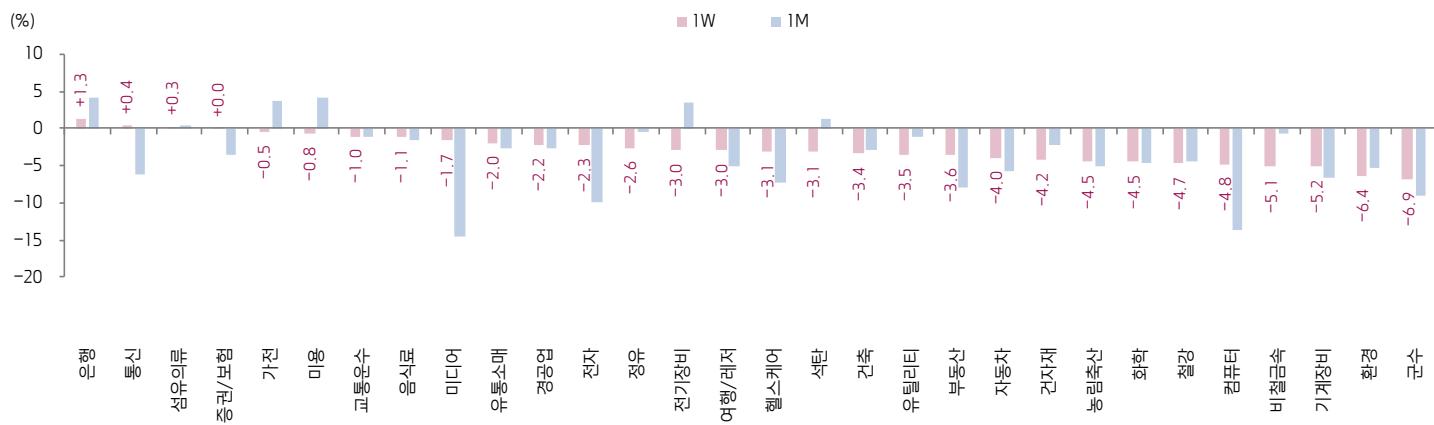
CSI300 지수



차이넥스트 지수



업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

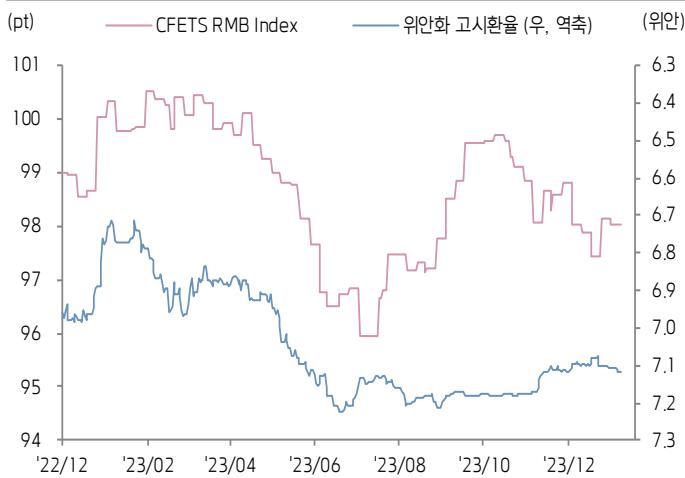




환율·금리 시장 동향

(기준일: 1월 19일)

CFETS RMB Index – 위안화 고시환율



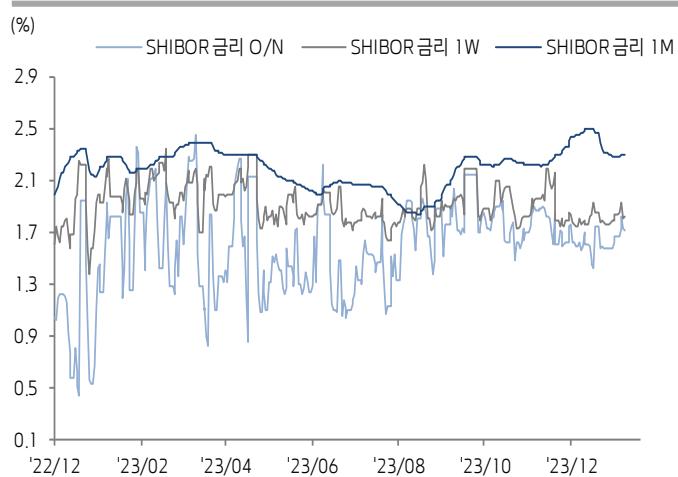
위안화 역내/외 환율



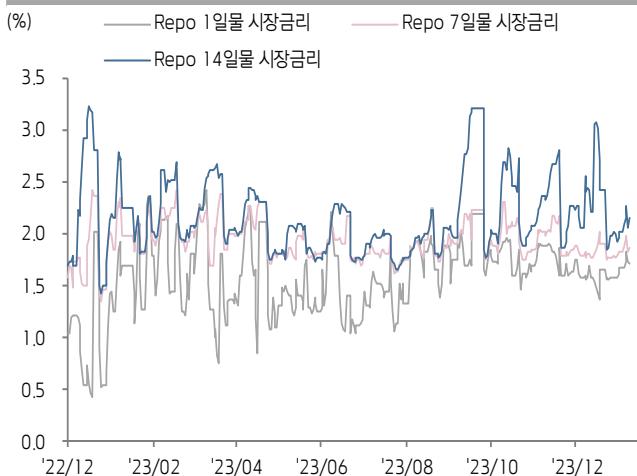
중국 국채 금리



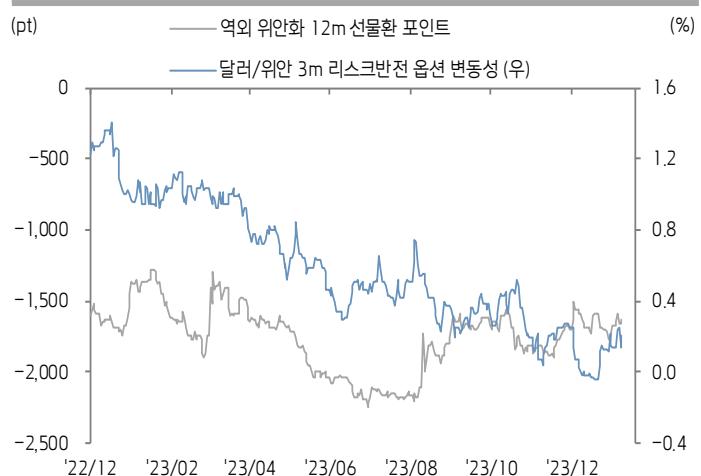
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





ECONOMY

중국 경제 주요 뉴스

- 미국 국회, 국방부의 중국산 배터리 구매 금지 조치 시행. BYD, CATL 등 6개 기업이 포함. 한편, 미국 기업의 상업용 배터리 구매는 규제 대상에서 제외(Source: Bloomberg)
- 전주(1/15~19) A주 ETF 거래대금, 3,000억위안 돌파. 그중 지수형 ETF로 600억위안 이상 순 유입. Huatai-PineBridge(华泰柏瑞) CSI 300 ETF 누적 거래규모가 1,312억위안을 돌파하는 등 주식형 ETF 상품 중 역대 최고 규모
- CPCA, 23년 12월 신에너지 승용차 훌세일 판매량 271만대 추정(YoY 22%, MoM 7%). 23년 연간 판매량 2,553만대(YoY 10%)로 역대 최대치 전망
- 23년 신설 QDII 펀드 수량 역대 최대치. 80개 펀드 상품이 출시 승인 대기 중
- CSRC, 23년 10월 '대차대주거래 신규 규정(보증금 비율 인상)' 시행 이후, 대주 거래 공매도 잔액은 연초 대비 23.4% 감소
- 감독 부처, 올 1월부터 보험사들의 유니버설 보험 상품 금리를 4% 이하까지 낮추도록 창구지도. 일각에서는 올 6월 3.8%/3.5% 등 상한선 지정을 전망
- 제3차 미-중 금융전담회의 개최. 금융 시장 안정화, 자금세탁 및 테러 융자 방지, 크로스 보더 결제 감독, ESG 등 주제 관련 의견 공유
- 중국증권보, 금주(1/22~28) 1,889.4억위안(23개) 규모의 지방채 발행 예정
- 상무부, 23년 신설 외국계 투자 기업 5만 3,766개(YoY 39.7%). 연간 FDI는 1조 1,339.1억위안(YoY -8.0%)으로 여전히 고점 유지



STOCK

중국 주식 주요 뉴스

- Tfc Optical Communication (300394.SZ), 23년 잠정 순이익 6.8억~7.6억위안(YoY 68~88%)
- Drinda New Energy (002865.SZ), 홍콩거래소 상장 신청 공시(1/19)
- Huawei,AITO M7 출시 후 4개월 누적 판매량 13만대 상회
- BYD (002594.SZ,1211.HK), 딜러 파트너사와 함께 인도네시아 전역 내 50개 매장 오픈 예정
- Meitu (1357.HK), 23년 잠정 순이익 3.3억~3.7억위안(YoY 200~230%)
- Netease (9999.HK), 1월 대규모 감원 루머 확산. 한편 내부 관계자는 정상적인 사업 조정 및 인사 이동이라고 해당 루머 부인
- Changbai Mountain Tourism (603099.SH), 23년 잠정 순이익 1.4억~1.5억위안(전년 동기 5,738.6만위안 손실). 백두산 관광객 수 증가에 전년 대비 매출액 4.4억위안 증가
- Poly Developments (600048.SH), 23년 잠정 매출액 3,471.5억위안(YoY 23.5%), 순이익 120.4억위안(YoY -34.4%)
- Kweichow Moutai (600519.SH), 금일 Luckin Coffee(瑞幸咖啡)와의 두번째 콜라보레이션 '장향 초콜릿' 음료 출시 예정, 판매 가 38위안
- Kingsoft (3888.HK), 주당 HKD 19.8~20.5에 246.6만 자사주(HKD 4,957만) 매입(1/19)
- Li Auto (2015.HK, NASDAQ:LI), Shudao New Energy(蜀道新能源公司)와 쓰촨성(四川省) 충전 네트워크 구축. 쓰촨성 내 22개 5C 초고속 충전소 공동 운영(~1/19)
- China Resources Power (0836.HK), 23년 발전량 1.9억MWh(YoY 4.7%). ▲풍력 3,961만MWh(YoY 12.4%), ▲태양광 286만MWh(YoY 111.8%)

(기준일: 1월 19일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	2,832.3	-0.5	-1.7	-3.3	-2.4	-5.1	-12.6	-4.8
		선전종합	1,686.6	-0.9	-3.6	-4.9	-5.5	-6.8	-20.1	-8.2
		CSI 300	3,269.8	-0.2	-0.4	-1.8	-0.8	-6.9	-21.3	-4.7
	역외	홍콩항셍	15,308.7	-0.5	-5.8	-7.4	-7.9	-10.9	-29.3	-10.2
		홍콩항셍종합	2,302.3	-0.9	-6.0	-7.6	-8.1	-10.3	-29.3	-10.2
		홍콩항셍중국기업	5,127.2	-0.9	-6.5	-8.6	-8.6	-12.7	-29.9	-11.1
	기술주	홍콩항셍테크	3,129.9	-1.5	-9.8	-12.9	-16.0	-14.5	-29.7	-16.9
		과창판50	765.5	-0.4	-1.7	-5.2	-8.4	-11.2	-	-10.2
		차이넥스트	1,715.4	-1.0	-2.6	-3.4	-4.9	-9.6	-33.3	-9.3
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	2,640.7	-1.1	-4.5	-5.5	-5.1	+0.2	-21.1	-7.7
		화학	3,183.3	-0.7	-4.5	-6.1	-4.6	-7.2	-25.5	-7.9
		철강	1,968.1	-0.5	-4.7	-7.0	-4.4	-8.2	-16.9	-6.2
		비철금속	3,914.1	-0.6	-5.1	-4.9	-0.7	-5.3	-22.0	-6.5
		전자	3,271.7	-0.6	-2.3	-6.5	-9.9	-7.9	-13.9	-12.5
		가전	6,674.7	-0.5	-0.5	-1.0	+3.7	-0.7	-5.8	-0.8
		음식료	18,275.6	+0.7	-1.1	-1.6	-1.5	-5.7	-25.2	-6.4
		섬유의류	1,574.9	+0.4	+0.3	+0.4	+0.5	+2.3	-2.5	-0.3
		경공업	2,069.2	+0.1	-2.2	-3.5	-2.7	-3.7	-14.4	-4.1
		헬스케어	7,699.9	-0.5	-3.1	-5.7	-7.4	-3.8	-21.2	-8.7
		유틸리티	2,128.3	-0.7	-3.5	-3.9	-1.2	+0.2	-3.6	-2.1
		교통운수	1,975.8	-0.7	-1.0	-0.8	-1.1	+0.1	-17.8	-1.0
		부동산	2,041.5	-0.1	-3.6	-4.6	-7.9	-14.4	-33.3	-7.4
		유통소매	1,921.1	-0.0	-2.0	-0.7	-2.6	-4.3	-33.7	-2.4
		여행/레저	7,978.5	+0.5	-3.0	-4.1	-5.1	-2.9	-25.1	-5.2
		건자재	4,445.2	-1.6	-4.2	-3.2	-2.2	-11.8	-31.5	-4.7
		건축	1,794.6	-0.8	-3.4	-4.3	-2.9	-6.0	-12.6	-4.9
		전기장비	6,539.7	-1.9	-3.0	-0.3	+3.6	-9.2	-35.0	-5.2
		군수	1,185.7	-1.3	-6.9	-9.6	-9.0	-11.7	-22.0	-13.9
		컴퓨터	3,610.8	-2.2	-4.8	-8.8	-13.8	-12.3	-16.3	-14.5
		미디어	583.2	+1.0	-1.7	-4.6	-14.5	-1.3	+3.7	-7.5
		통신	2,118.5	-0.7	+0.4	-2.8	-6.2	-8.0	+8.4	-8.4
		은행	2,958.6	-0.0	+1.3	+1.0	+4.2	-2.9	-9.7	+1.7
		증권/보험	1,356.7	-0.6	+0.0	-2.8	-3.5	-11.4	-17.0	-5.4
		자동차	5,091.9	-1.4	-4.0	-4.1	-5.8	-8.9	-9.9	-7.7
		기계장비	1,301.2	-1.5	-5.2	-6.6	-6.7	-5.5	-12.0	-10.0
		석탄	2,813.1	-1.9	-3.1	-4.2	+1.4	+7.7	+0.8	+1.1
		정유	2,086.1	-0.3	-2.6	-5.5	-0.5	-6.6	-5.0	-4.4
		환경	1,545.1	-1.0	-6.4	-6.4	-5.2	-5.0	-15.5	-6.1
		미용	4,864.9	-1.3	-0.8	+4.3	+4.3	-7.6	-33.9	+0.1





China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	3,971.5	+0.1	+1.5	-0.1	+1.9	-6.5	-11.3	-0.8
	Industrial	1,902.0	-0.8	-0.9	-0.5	+2.5	-6.3	-25.5	-2.5
	Consumer Goods	11,364.7	+0.4	-1.3	-1.0	-0.1	-6.1	-28.8	-5.9
	Energy	1,869.6	-1.3	-2.1	-3.7	+3.3	+3.3	+5.9	+0.6
	Basic Materials	1,908.2	-0.1	-3.4	-5.8	-2.6	-9.2	-22.4	-6.9
	Consumer Services	2,376.2	-0.6	-0.9	-0.1	+0.4	-8.7	-24.6	-3.3
	Utilities	2,237.3	-0.7	-2.4	-2.9	+0.9	+3.2	+3.2	-0.1
	Health Care	6,048.5	+0.1	-1.3	-3.4	-4.5	-4.2	-23.0	-6.7
	Telecommunication	2,940.0	+0.0	+0.1	-3.6	-5.0	-10.1	-3.0	-6.1
	Technology	2,640.2	-0.2	-0.9	-6.1	-12.1	-13.4	-19.9	-12.6
Shenzhen Sector Index	Manufacturing	2,141.4	-0.9	-3.4	-4.5	-4.4	-6.8	-20.7	-8.4
	IT	1,416.6	-1.7	-4.5	-7.7	-13.8	-9.3	-8.3	-12.0
	Financials	987.7	-1.0	-1.9	-3.8	-4.7	-12.0	-25.0	-6.2
	Real Estates	1,221.9	-0.2	-3.9	-5.0	-7.8	-15.3	-36.7	-7.7
	Agricultures	1,211.2	-1.2	-3.8	-5.7	-4.1	+5.9	-18.4	-7.6
	Wholesale & Retail	1,152.5	-0.9	-4.9	-6.3	-8.1	-3.9	-13.3	-8.7
	Transportaion	925.3	-1.1	-2.7	-2.1	-4.3	-2.3	-26.3	-5.2
	Utilities	781.9	-1.2	-5.7	-5.5	-2.9	-2.0	-9.7	-3.7
	Business Service	968.2	-0.6	-2.9	-5.2	-9.3	-5.8	-7.4	-8.1
	Media	751.6	+0.8	-2.3	-5.2	-13.1	+3.5	-7.8	-7.8
SHIBOR 금리	Construction	938.3	-1.6	-5.3	-5.4	-6.7	-4.2	-16.7	-7.2
	Mining	2,347.4	-1.1	-5.5	-6.0	-3.1	-4.9	-12.6	-5.0
	R&D	1,215.4	-1.2	-5.6	-7.6	-10.1	-11.5	-35.3	-11.2
	Environmental Products	524.2	-0.8	-6.5	-5.5	-4.2	-6.1	-12.4	-4.9
	SHIBOR O/N	1.724	-0.6	+2.7	+8.6	+8.3	-9.6	+4.1	-1.3
	SHIBOR 1W	1.831	+0.7	-0.8	+3.4	+2.6	-12.9	-19.7	-1.9
	SHIBOR 1M	2.300	+0.0	+0.1	-0.9	-7.0	+2.9	+0.4	-7.3
국고채 금리	SHIBOR 3M	2.400	+0.0	+0.0	+0.2	-7.7	+2.6	+1.0	-5.1
	SHIBOR 6M	2.430	+0.0	+0.0	-0.7	-7.5	+0.5	-1.7	-4.9
	SHIBOR 9M	2.448	+0.0	+0.0	-1.0	-6.9	-0.6	-3.4	-4.6
	SHIBOR 1Y	2.469	+0.0	-0.2	-0.9	-6.8	-1.3	-4.5	-4.3
국고채 금리	국고채 1년물	2.070	-0.5	-0.2	-1.0	-10.4	-8.6	-0.9	+1.8
	국고채 2년물	2.190	-0.5	+0.9	+0.0	-4.8	-6.4	-6.0	+0.9
	국고채 5년물	2.394	-0.3	-0.5	+0.3	-5.2	-8.8	-11.9	+0.0
	국고채 10년물	2.504	-0.2	-0.7	-1.0	-5.0	-7.5	-14.1	-2.2
Repo 금리	Repo 약일물	1.727	-0.2	+2.6	+9.2	+9.3	-10.9	+7.9	+4.4
	Repo 7일물	1.871	+2.2	+1.6	+4.9	+3.7	-19.0	-20.5	-1.9
FX Market	달러 인덱스	103.288	-0.2	+0.9	+0.9	+0.9	-2.7	+1.2	+1.9
	달러-위안 역내환율	7.1934	-0.0	+0.4	+0.6	+0.8	-1.7	+6.2	+1.3
	달러-위안 역외환율	7.2036	-0.2	+0.2	+0.6	+0.7	-1.7	+6.4	+1.1
	달러-위안 고시환율	7.1167	-0.0	+0.2	+0.2	+0.3	-0.9	+5.2	+0.5
	원-위안 환율	186.109	+0.0	+1.5	+1.1	+2.3	+0.6	+2.2	+2.3

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2024년 1월 19일

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.

