

# Hong Rok-ki's China Times

# “HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2024년 1월 25일

## 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

China Equity Analyst

박주영 jyp1ark@kiwoom.com

RA

조민주 mj3346@kiwoom.com

- 1/24일 기준, 상해종합: 2,820.8(+1.8%), 심천종합: 1,646.9(+1.2%), ChiNext: 1,696.2(+0.5%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.1053위안 (0.1% 절상), 역내/외 위안화 환율: 7.1580/7.1623
- 전일 중국 증시는 국무원 상무회의와 증인펀드 투입 등 부양책 기대감 이어지며 이를 연속 상승 마감
- 인민은행은 2월 5일부로 지준율 50bp 인하(10.5%→10%), 1월 25일부로 재대출 금리를 25bp 인하 (2%→1.75%) 발표. 금번 조치로 1조 위안 규모의 유동성이 공급될 것으로 기대
- 다만 과거 2년간 통화정책 완화 효과가 반감되어왔던 경험을 감안, 당국의 후속조치나 매크로 지표 반응이 악하다면, 금번 조치 효과는 지수 하방 경직성을 확보하는 데 그칠 듯
- 국무원 국자위(SASAC), 시가총액 관리를 중앙국유기업 책임자 KPI에 포함시킬 예정이라고 발표. 중앙국유기업 책임자들의 적극적인 주주 환원 정책 촉진(현금 배당, 자사주/지분 매입 등)
- 전일 외국인 자금(북향자금)은 순유출, 규모는 5.39억 위안으로 집계
- 전일 인민은행은 7일물 역Repo를 통해 4,630억 위안을 공급  
같은 날 만기도래하는 역Repo 5,470억 위안으로, 순회수된 유동성은 840억 위안



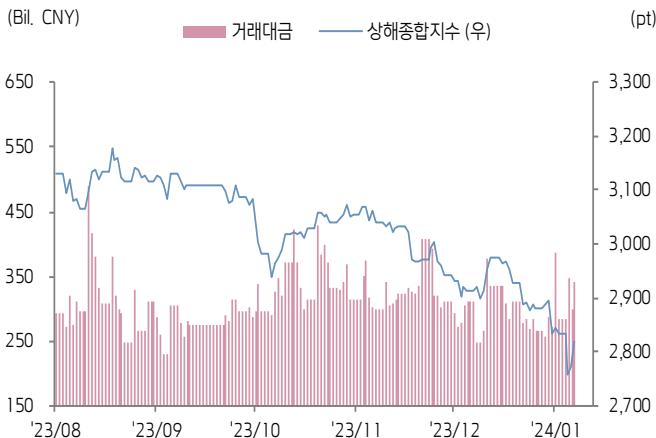
키움증권



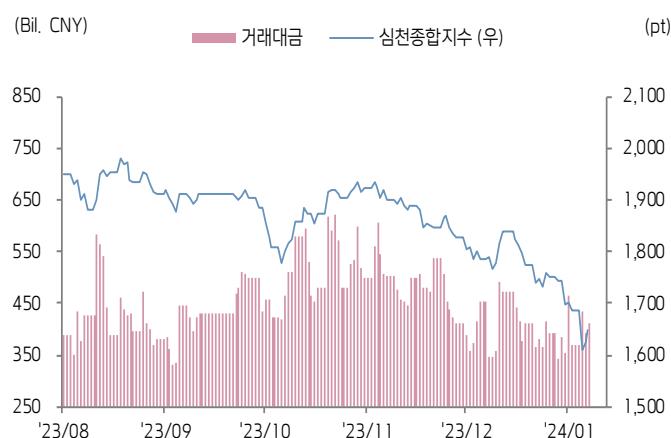
## 주식 시장 동향

(기준일: 1월 24일)

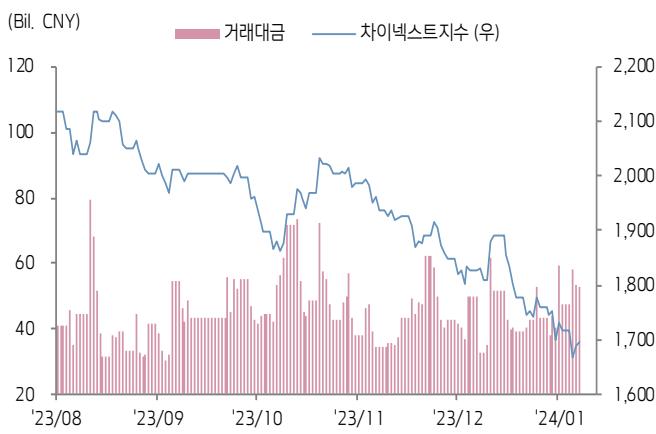
## 상해종합지수(上证指数)



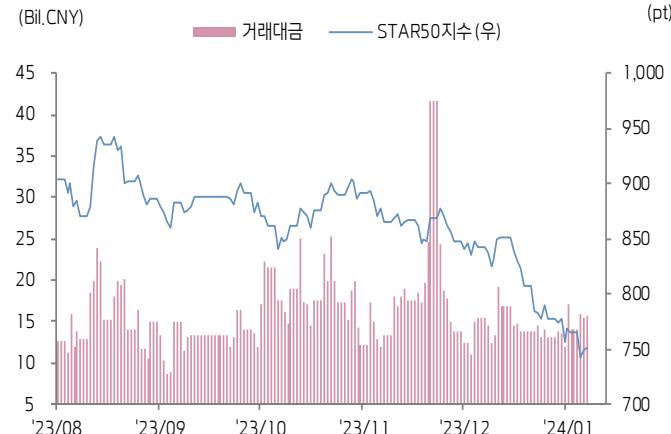
## 심천종합지수(深证综指)



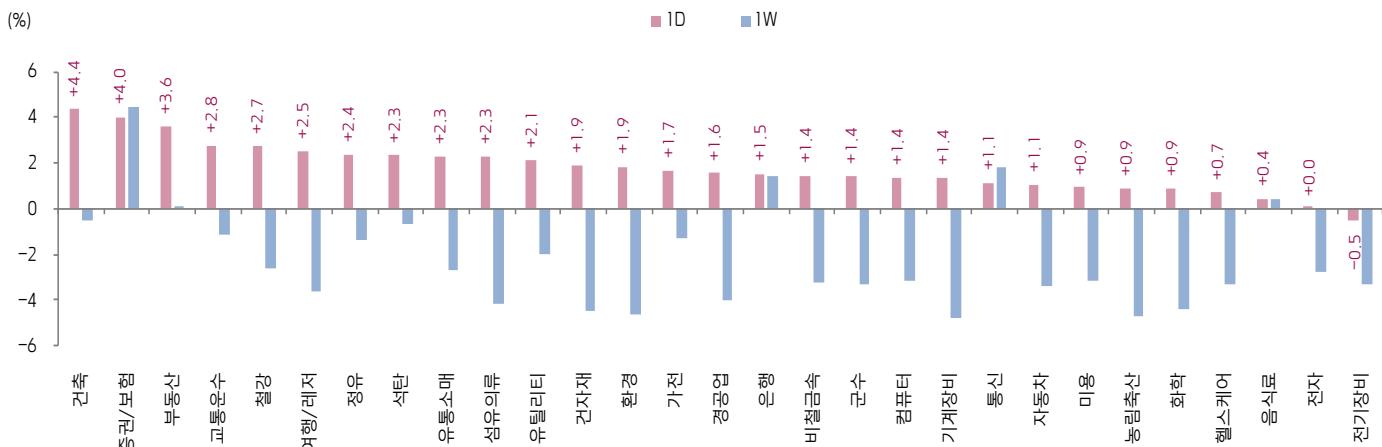
## Chinext 지수



## STAR 50 지수



## 본토 A주 업종별 수익률 1D/1W



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

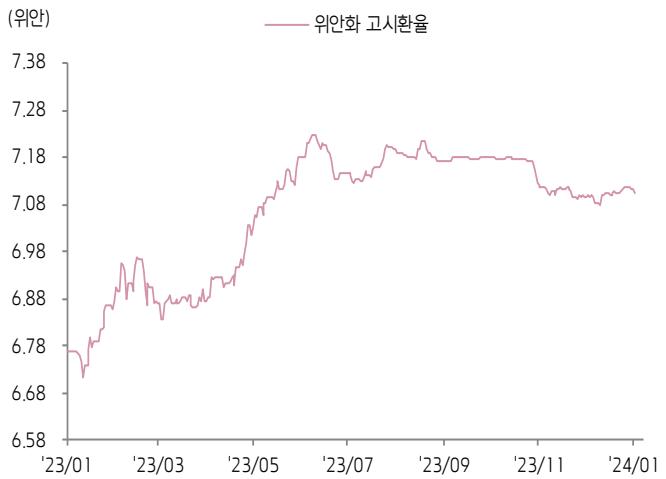




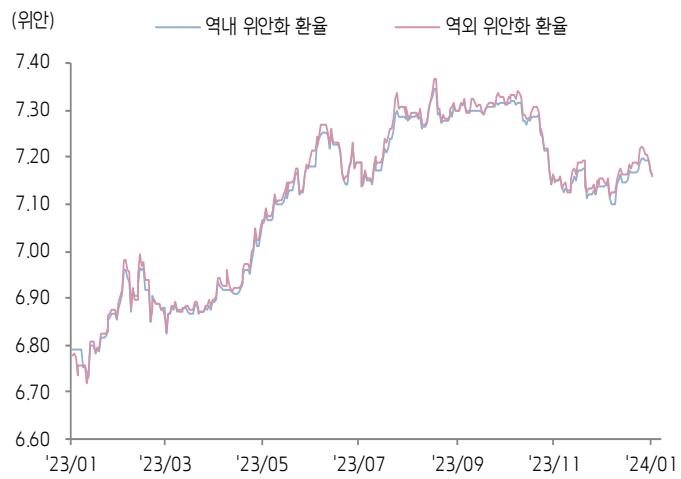
## 환율 금리 동향

(기준일: 1월 24일)

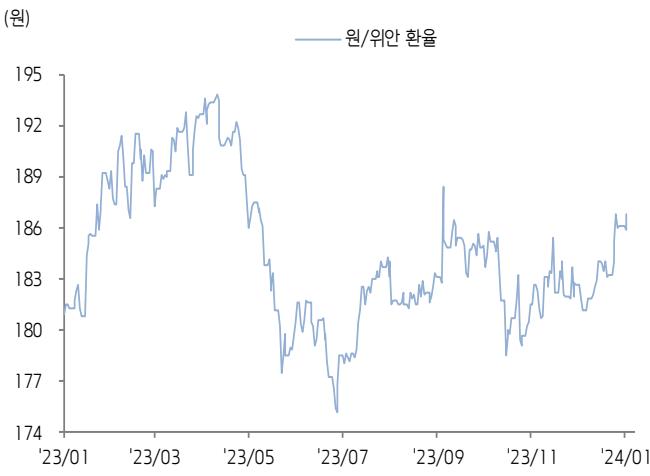
## 위안화 고시 환율



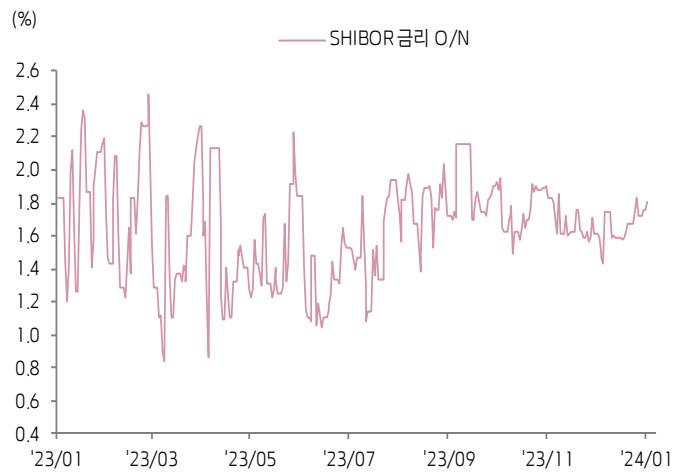
## 역내/외 위안화 환율



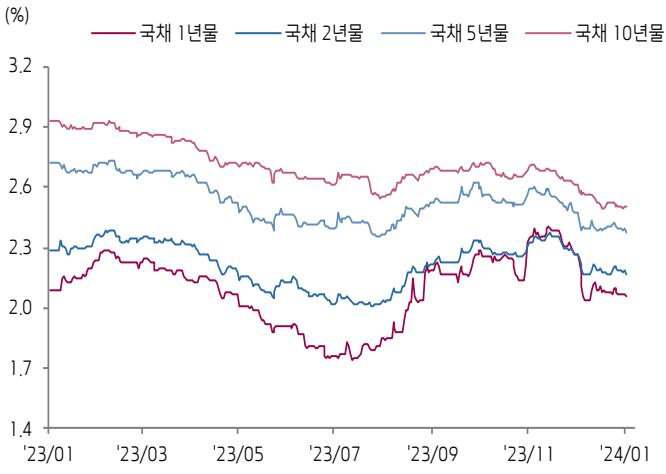
## 원/위안 환율



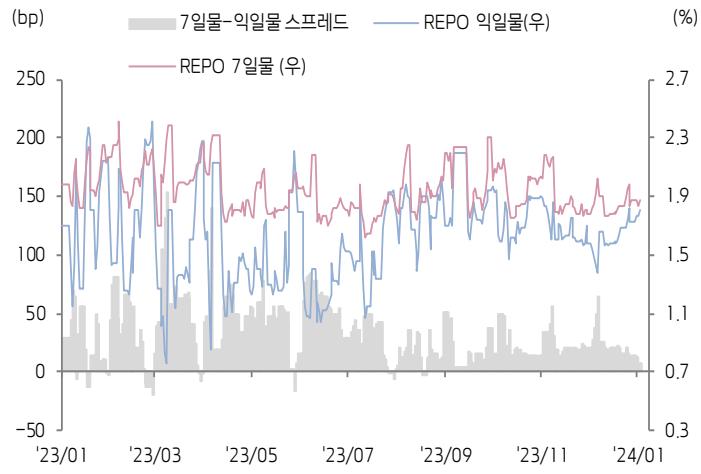
## Shibor O/N 금리



## 중국 국고채 금리



## Repo 금리





## 일간 상승률 상위 종목 Top5

| 후강통    |   |       |       |        | 선강통    |              |      |       |        |
|--------|---|-------|-------|--------|--------|--------------|------|-------|--------|
| 종목코드   | 종목명   | 업종    | 시가총액  | 등락률(%) | 종목코드   | 종목명          | 업종   | 시가총액  | 등락률(%) |
| 600705 | 중항 자본 공고  | 금융    | 27798 | 10.14  | 000617 | 중국석유집단자본     | 금융   | 70669 | 10.04  |
| 600626 | 상하이 선다  | 자유소비재 | 4596  | 10.13  | 000070 | 선전 SDG 인포메이션 | 정보기술 | 8625  | 9.99   |
| 600400 | 장쑤 흥더우 실업                                       | 자유소비재 | 6533  | 10.08  | 000099 | CITIC 해양헬리콥터 | 산업재  | 6928  | 9.98   |
| 600648 | Shanghai Waigaoqiao Free Trade Zone Development | 산업재   | 10712 | 10.05  | 000068 | 선전 화쿵 SEG    | 정보기술 | 4580  | 9.90   |
| 601116 | 싼장 구물구락부  | 필수소비재 | 5696  | 10.05  | 000951 | 중국증기집단 지난 잡차 | 산업재  | 16742 | 8.70   |

(단위: 백만 위안 / 기준일: 1월 24일 / Bloomberg, 키움증권 리서치센터)



## ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- PBOC, 지준율 50bp 전면 인하(기준평균 기준 7.0%까지 하락) 발표. 2/5일부터 시행. 1조위안 유통성 공급
- PBOC 및 NAFR, <경영성 부동산 관리 사업 대출 관련 통지> 발표 등 부동산 기업의 파이낸싱 수요 만족 촉구. 24년까지 상업은행은 디벨로퍼 대상으로 일반적인 용도 외 기준 부동산 대출 및 채권 상환 목적의 대출 제공이 가능. 부동산 담보 평가가치의 한도를 최대 70%로 지정
- '감독 부처가 원트사들의 주가지수선을 공매도 금지 지시' 관련 루머 확산. 다수 원트사들은 사실 무근이라 부인
- 국무원 국자위(SASAC), 전일(1/24) 시가총액 관리를 중앙국유기업 책임자 KPI에 포함시킬 예정이라고 발표. 중앙국유기업 책임자들의 적극적인 주주 환원 정책 촉진(현금 배당, 자사주/지분 매입 등)
- 베이징시, <베이징시 항공산업 혁신 발전 행동 계획(24~28년)> 발표. 500개 이상의 하이테크기업, 100개 이상의 전정특신 기업, 10개 이상의 유니콘 기업 육성 목표 제시
- 충청시, 8대 부동산 완화 정책 출범. 개인 부동산 재산세 산정 기준을 기존 주택 거래가의 100%→70%로 인하 등 포함
- CPCPA, 1/1~21 신에너지차 리테일 판매량 38만대(YoY 56%, MoM -21%)
- PBOC, <역외 기관 투자자의 은행간 채권 매입 지원 관련 공시(의견수렴안)> 발표. 역외 기관 투자자들의 은행간 채권 시장 참여 지원 및 매입 장려 등 명시
- PBOC 광동 지사 등 다수 부처, <웨강아오 크로스보더 재테크 Connect 시범운영 세칙> 수정안 발표. 개인 투자자 상향 조정(100만→300만위안), 증권사 참여 시범 확대 등이 포함



## STOCK 중국 주식 주요 뉴스

- ASML (AMS: ASML), 23년 판매액 EUR 276억(YoY 30%), 순이익 EUR 78억. 노광 시스템 판매액 중 중국 비중 29%. 한편 24년 다수 노광기의 중국향 수출 불허가로 중국 시장 판매액 10~15% 영향 예상
- New Oriental Education (NYSE: EDU), FY2Q24 매출액 8.7억달러(YoY 36.3%), 순이익 3,010만달러(YoY 4,007%)
- East Buy (1797.HK), FY1H24(~11M23) 매출액 28억위안(YoY 34.4%), 순이익 2.5억위안(YoY -57.4%)
- Seres Group (601127.SH), 23년 잠정 순손실 21~27억위안, 전년 순손실 38.3억위안 대비 축소. 한편 분기 별 순손실 축소(3Q23 -9.5억위안, 4Q23 -4.1~1.9억위안)
- Dongfeng Automobile (600006.SH), Huawei와 MoU 체결 루머 확산
- DJI Auto(大疆车载), 최근 BYD (002594.SZ, 1211.HK) 및 FAW Jiefang(一汽集团)의 확고한 투자 의향을 확인, 파이낸싱 절차를 진행 중이라는 루머 확산. 현재 동사의 대외 기업 가치는 약 100억위안
- Juneyao Airlines (603885.SH), 23년 잠정 순이익 6.8억~8.8억위안(YoY 흑자전환). 23년 ASK/RPK/여객수 각각 105.8%/153.2%/141.3% 증가
- Xiamen International Airport (600897.SH), 23년 잠정 순이익 3.2억~3.9억위안(YoY 1,042~1,270%)
- Cspc Innovation Pharmaceutical (300765.SZ), 신주 발행 및 현금 지급 방식으로 Cspc PHARMA Baike(石药百克) 지분 100% 매입 예정. 한편, 금 일 동사 주식 거래 재개



(출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터 / 기준일: 1월 24일)



## China Market Summary Table

| 분류                   | 이름                 | 지수       | 1D(%)    | 1W(%) | 2W(%) | 1M(%) | 3M(%) | 1Y(%) | YTD(%) |       |
|----------------------|--------------------|----------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| China Index          | 본토                 | 상해증합     | 2,820.8  | +1.8  | -0.5  | -2.0  | -3.4  | -5.6  | -13.6  | -5.2  |
|                      |                    | 선전증합     | 1,646.9  | +1.2  | -3.1  | -5.0  | -7.9  | -9.8  | -22.5  | -10.4 |
|                      |                    | CSI 300  | 3,277.1  | +1.4  | +1.5  | -0.0  | -2.1  | -6.7  | -21.6  | -4.5  |
|                      | 역외                 | 홍콩항셍     | 15,899.9 | +3.6  | +4.1  | -1.2  | -2.7  | -6.7  | -27.9  | -6.7  |
|                      |                    | 홍콩항셍종합   | 2,378.4  | +3.5  | +3.2  | -2.2  | -3.2  | -6.8  | -28.3  | -7.3  |
|                      |                    | 홍콩항셍중국기업 | 5,353.1  | +4.1  | +4.3  | -1.3  | -2.5  | -8.6  | -28.5  | -7.2  |
|                      | 기술주                | 홍콩항셍테크   | 3,281.2  | +4.2  | +3.8  | -4.3  | -7.5  | -11.6 | -28.2  | -12.8 |
|                      |                    | 과창판50    | 750.3    | +0.1  | -0.9  | -3.5  | -10.4 | -11.7 | -27.1  | -11.9 |
|                      |                    | 차이네스트    | 1,696.2  | +0.5  | -0.2  | -2.7  | -7.4  | -9.6  | -34.4  | -10.3 |
| China A Sector Index | 중국 A주<br>업종별<br>지수 | 농림축산     | 2,555.5  | +0.9  | -4.7  | -5.4  | -8.1  | -5.6  | -24.1  | -10.7 |
|                      |                    | 화학       | 3,073.4  | +0.9  | -4.4  | -7.2  | -8.4  | -10.8 | -28.7  | -11.1 |
|                      |                    | 철강       | 1,950.8  | +2.7  | -2.6  | -5.6  | -5.8  | -11.3 | -19.2  | -7.1  |
|                      |                    | 비철금속     | 3,815.4  | +1.4  | -3.2  | -6.4  | -5.7  | -7.8  | -26.2  | -8.8  |
|                      |                    | 전자       | 3,162.0  | +0.0  | -2.8  | -5.6  | -12.4 | -11.4 | -16.9  | -15.4 |
|                      |                    | 가전       | 6,639.8  | +1.7  | -1.2  | -0.9  | +1.0  | -1.4  | -6.2   | -1.3  |
|                      |                    | 음식료      | 17,930.9 | +0.4  | +0.4  | -2.8  | -5.1  | -10.0 | -26.3  | -8.2  |
|                      |                    | 섬유의류     | 1,515.3  | +2.3  | -4.2  | -3.1  | -3.0  | -2.9  | -6.9   | -4.0  |
|                      |                    | 경공업      | 1,998.9  | +1.6  | -4.0  | -5.3  | -5.1  | -7.2  | -17.5  | -7.4  |
|                      |                    | 헬스케어     | 7,468.9  | +0.7  | -3.3  | -6.2  | -9.7  | -7.2  | -23.6  | -11.4 |
|                      |                    | 유틸리티     | 2,119.5  | +2.1  | -2.0  | -3.1  | -1.6  | -0.9  | -5.6   | -2.5  |
|                      |                    | 교통운수     | 1,971.3  | +2.8  | -1.1  | -0.3  | -0.8  | -2.1  | -18.5  | -1.2  |
|                      |                    | 부동산      | 2,047.5  | +3.6  | +0.0  | -2.8  | -6.4  | -13.4 | -33.6  | -7.1  |
|                      |                    | 유통소매     | 1,861.2  | +2.3  | -2.7  | -5.6  | -4.5  | -7.5  | -36.0  | -5.5  |
|                      |                    | 여행/레저    | 7,784.7  | +2.5  | -3.6  | -5.9  | -5.3  | -5.5  | -27.6  | -7.5  |
|                      |                    | 건자재      | 4,333.3  | +1.9  | -4.5  | -4.9  | -4.9  | -13.9 | -33.8  | -7.1  |
|                      |                    | 건축       | 1,808.5  | +4.4  | -0.5  | -1.7  | -1.7  | -7.2  | -13.6  | -4.1  |
|                      |                    | 전기장비     | 6,327.4  | -0.5  | -3.3  | -4.0  | -3.7  | -9.5  | -38.2  | -8.3  |
|                      |                    | 군수       | 1,160.2  | +1.4  | -3.3  | -7.3  | -14.4 | -15.9 | -24.0  | -15.8 |
|                      |                    | 컴퓨터      | 3,541.1  | +1.4  | -3.1  | -5.4  | -13.7 | -15.2 | -18.7  | -16.1 |
|                      |                    | 미디어      | 571.2    | +1.2  | -0.2  | -2.7  | -8.0  | -3.3  | +0.9   | -9.4  |
|                      |                    | 통신       | 2,112.1  | +1.1  | +1.8  | +0.5  | -5.8  | -6.9  | +5.3   | -8.6  |
|                      |                    | 은행       | 2,995.4  | +1.5  | +1.4  | +3.2  | +4.9  | -1.5  | -8.8   | +3.0  |
|                      |                    | 증권/보험    | 1,406.8  | +4.0  | +4.5  | +3.8  | +0.4  | -8.4  | -13.8  | -1.9  |
|                      |                    | 자동차      | 4,977.4  | +1.1  | -3.4  | -4.6  | -9.3  | -13.7 | -12.5  | -9.8  |
|                      |                    | 기계장비     | 1,261.3  | +1.4  | -4.8  | -7.5  | -10.1 | -9.1  | -15.9  | -12.7 |
|                      |                    | 석탄       | 2,862.5  | +2.3  | -0.6  | -2.3  | +1.4  | +10.3 | +0.9   | +2.9  |
|                      |                    | 정유       | 2,080.2  | +2.4  | -1.4  | -4.3  | -1.8  | -6.1  | -6.7   | -4.6  |
|                      |                    | 환경       | 1,503.1  | +1.9  | -4.6  | -7.0  | -6.5  | -10.0 | -18.7  | -8.6  |
|                      |                    | 미용       | 4,684.5  | +0.9  | -3.2  | -5.4  | -0.5  | -6.9  | -35.6  | -3.6  |





## China Market Summary Table

| 분류                    | 이름                     | 지수       | 1D(%) | 1W(%) | 2W(%) | 1M(%) | 3M(%) | 1Y(%) | YTD(%) |
|-----------------------|------------------------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Shanghai Sector Index | Financial              | 4,055.4  | +2.2  | +3.1  | +3.8  | +3.4  | -4.5  | -9.8  | +1.3   |
|                       | Industrial             | 1,911.2  | +2.1  | +1.2  | +0.5  | +0.6  | -5.5  | -26.5 | -2.0   |
|                       | Consumer Goods         | 11,106.9 | +0.4  | -0.3  | -3.5  | -5.1  | -10.5 | -29.8 | -8.0   |
|                       | Energy                 | 1,903.1  | +2.6  | +0.1  | -1.4  | +2.8  | +6.0  | +6.0  | +2.4   |
|                       | Basic Materials        | 1,883.6  | +1.4  | -0.9  | -5.3  | -6.0  | -10.9 | -24.5 | -8.1   |
|                       | Consumer Services      | 2,332.6  | +1.2  | -1.1  | -1.8  | -3.4  | -10.0 | -26.0 | -5.1   |
|                       | Utilities              | 2,258.3  | +2.4  | -0.4  | -1.2  | +1.4  | +3.4  | +2.4  | +0.9   |
|                       | Health Care            | 5,915.4  | +0.4  | -1.1  | -3.4  | -7.3  | -6.4  | -24.9 | -8.8   |
|                       | Telecommunication      | 2,933.2  | +2.2  | +1.0  | +0.2  | -3.2  | -7.7  | -6.7  | -6.3   |
|                       | Technology             | 2,595.0  | -0.0  | +0.1  | -3.1  | -12.8 | -13.7 | -21.8 | -14.1  |
| Shenzen Sector Index  | Manufacturing          | 2,082.4  | +0.8  | -3.2  | -5.2  | -8.1  | -9.9  | -23.5 | -10.9  |
|                       | IT                     | 1,379.9  | +1.1  | -3.6  | -5.3  | -12.2 | -12.5 | -11.4 | -14.3  |
|                       | Financials             | 1,015.6  | +3.6  | +2.6  | +1.5  | -1.5  | -9.0  | -22.4 | -3.6   |
|                       | Real Estates           | 1,215.8  | +3.6  | -0.9  | -3.9  | -7.5  | -15.1 | -37.3 | -8.2   |
|                       | Agricultures           | 1,180.4  | +0.3  | -3.4  | -3.7  | -6.7  | -1.7  | -20.7 | -10.0  |
|                       | Wholesale & Retail     | 1,110.7  | +2.0  | -5.5  | -8.0  | -10.4 | -8.5  | -17.3 | -12.0  |
|                       | Transportation         | 910.7    | +2.2  | -3.3  | -4.1  | -5.7  | -5.6  | -27.2 | -6.7   |
|                       | Utilities              | 767.0    | +1.9  | -4.4  | -6.0  | -4.1  | -4.9  | -12.5 | -5.5   |
|                       | Business Service       | 954.2    | +2.6  | -1.6  | -4.2  | -7.8  | -9.0  | -9.2  | -9.4   |
|                       | Media                  | 724.8    | +1.3  | -2.5  | -4.8  | -9.4  | -1.1  | -11.3 | -11.1  |
|                       | Construction           | 910.7    | +2.3  | -5.0  | -6.0  | -7.7  | -9.2  | -20.4 | -9.9   |
|                       | Mining                 | 2,315.6  | +1.9  | -3.5  | -5.5  | -5.6  | -3.8  | -17.3 | -6.3   |
|                       | R&D                    | 1,187.9  | +1.9  | -3.3  | -6.8  | -11.5 | -11.3 | -36.5 | -13.2  |
|                       | Environmental Products | 507.8    | +2.1  | -5.1  | -7.2  | -5.4  | -11.6 | -16.2 | -7.9   |
| SHIBOR 금리             | SHIBOR O/N             | 1,808    | +2.7  | -1.3  | +13.9 | +13.6 | +9.6  | -1.4  | +3.6   |
|                       | SHIBOR 1W              | 1,840    | +1.8  | -5.3  | +2.4  | +1.0  | -10.0 | -7.4  | -1.4   |
|                       | SHIBOR 1M              | 2,300    | +0.0  | +0.0  | +0.1  | -8.2  | +1.4  | +0.3  | -7.3   |
|                       | SHIBOR 3M              | 2,400    | +0.0  | -0.1  | +0.0  | -7.7  | +0.4  | +1.0  | -5.1   |
|                       | SHIBOR 6M              | 2,430    | +0.0  | +0.0  | -0.2  | -7.7  | -1.0  | -1.7  | -4.9   |
|                       | SHIBOR 9M              | 2,449    | +0.0  | -0.0  | -0.2  | -7.3  | -1.6  | -3.4  | -4.5   |
|                       | SHIBOR 1Y              | 2,468    | +0.0  | -0.1  | -0.4  | -6.9  | -1.8  | -4.5  | -4.4   |
| 국고채 금리                | 국고채 1년물                | 2,062    | -0.1  | -1.5  | -1.3  | -7.2  | -8.4  | -1.3  | +1.4   |
|                       | 국고채 2년물                | 2,170    | -0.9  | -1.8  | -0.5  | -3.6  | -5.7  | -5.2  | +0.0   |
|                       | 국고채 5년물                | 2,378    | -0.7  | -1.3  | -0.9  | -1.8  | -7.1  | -12.5 | -0.7   |
|                       | 국고채 10년물               | 2,508    | +0.1  | +0.0  | +0.6  | -2.5  | -7.7  | -14.3 | -2.1   |
| Repo 금리               | Repo 익일물               | 1,811    | +2.7  | -0.9  | +14.2 | +17.6 | +10.9 | +7.0  | +9.5   |
|                       | Repo 7일물               | 1,881    | +2.3  | -5.2  | +4.4  | +3.5  | -11.6 | -5.2  | -1.4   |
| FX Market             | 달러 인덱스                 | 103,236  | -0.4  | -0.2  | +0.9  | +1.5  | -3.2  | +1.3  | +1.9   |
|                       | 달러-위안 역내환율             | 7,1580   | -0.2  | -0.5  | -0.2  | +0.3  | -2.2  | +5.4  | +0.8   |
|                       | 달러-위안 역외환율             | 7,1623   | -0.1  | -0.8  | -0.3  | +0.2  | -2.2  | +5.6  | +0.5   |
|                       | 달러-위안 고시환율             | 7,1053   | -0.1  | -0.2  | -0.0  | +0.1  | -1.0  | +4.9  | +0.3   |
|                       | 원-위안 환율                | 186,845  | +0.5  | -0.0  | +1.5  | +2.7  | +0.5  | +2.9  | +2.8   |



**[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.

