

# 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 증안펀드 투입 등 부양책 기대감 이어지며 이틀 연속 상승 마감
- 인민은행은 2월 5일부터 기준율 50bp 인하(10.5%→10%), 1월 25일부터 재대출 금리를 25bp 인하(2%→1.75%) 발표. 금변 조치로 1조 위안 규모의 유동성이 공급될 것으로 기대
- 다만 과거 2년간 통화정책 완화 효과가 반감되어왔던 경험을 감안, 당국의 후속조치나 매크로 지표 반응이 약하다면, 금변 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

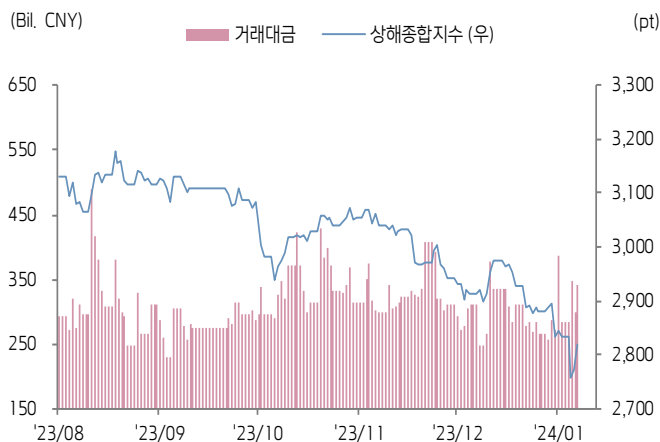




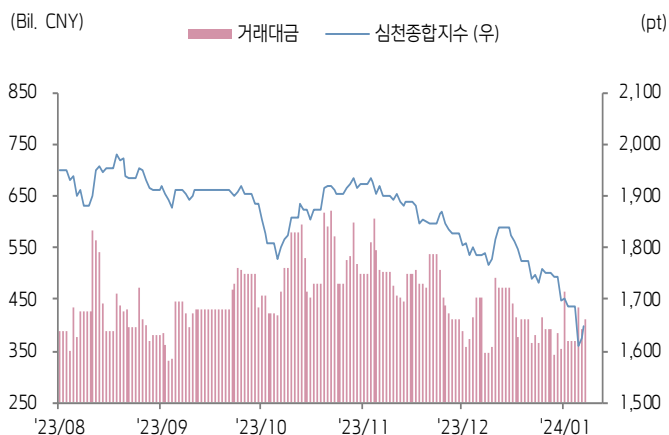
# 주식 시장 동향

(기준일: 1월 24일)

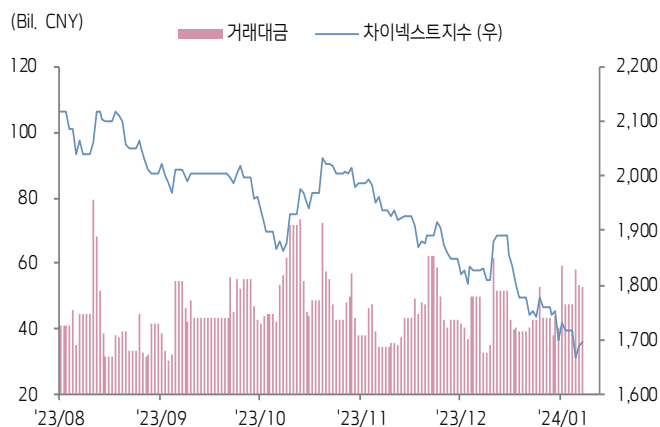
## 상해종합지수(上证指数)



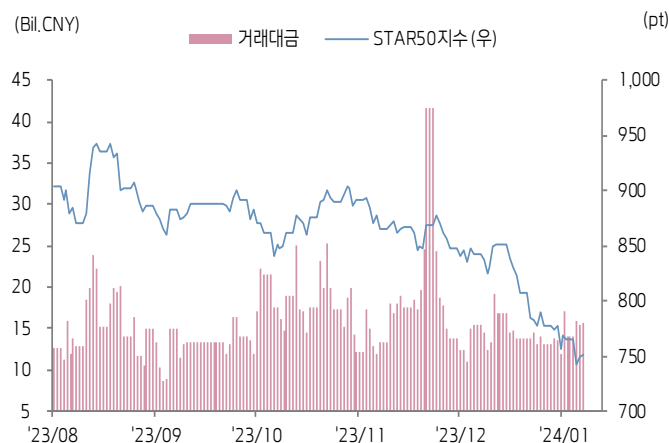
## 심천종합지수(深证综指)



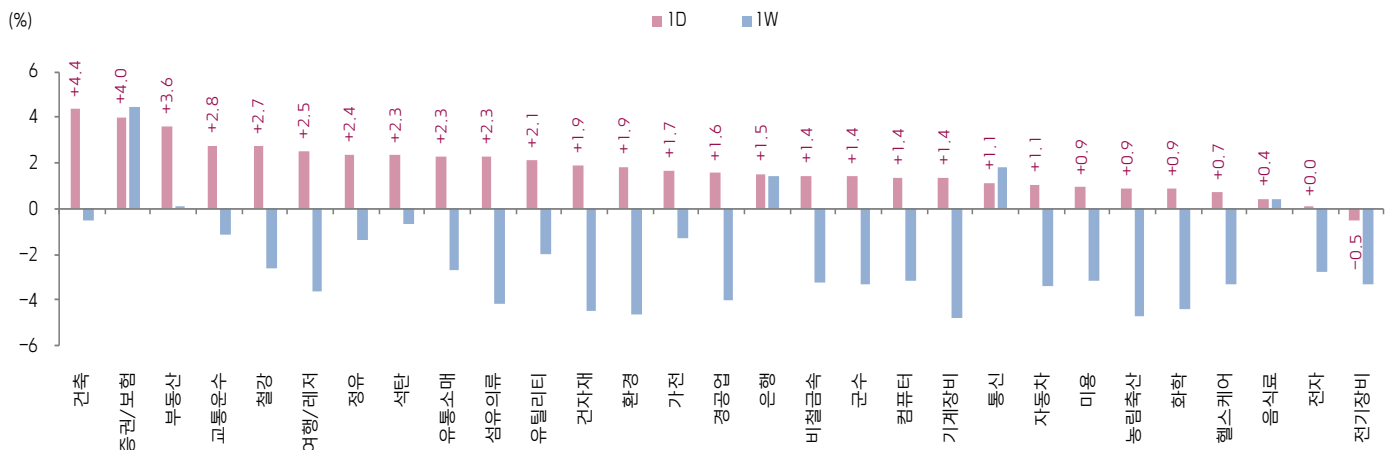
## Chinext 지수



## STAR 50 지수



## 본토 A주 업종별 수익률 1D/1W



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

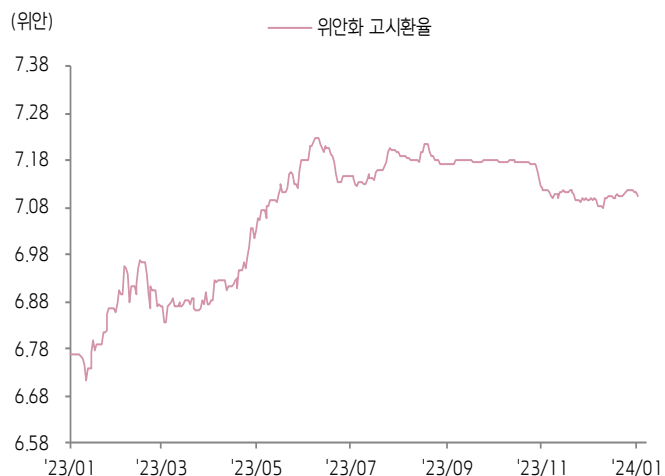




## 환율 금리 동향

(기준일: 1월 24일)

### 위안화 고시 환율



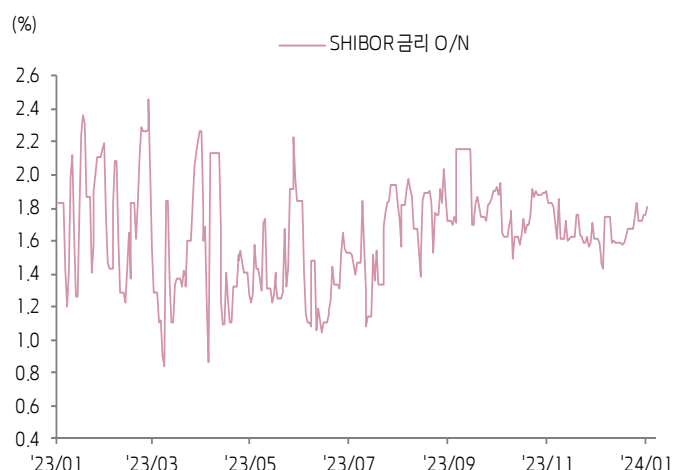
### 역내/외 위안화 환율



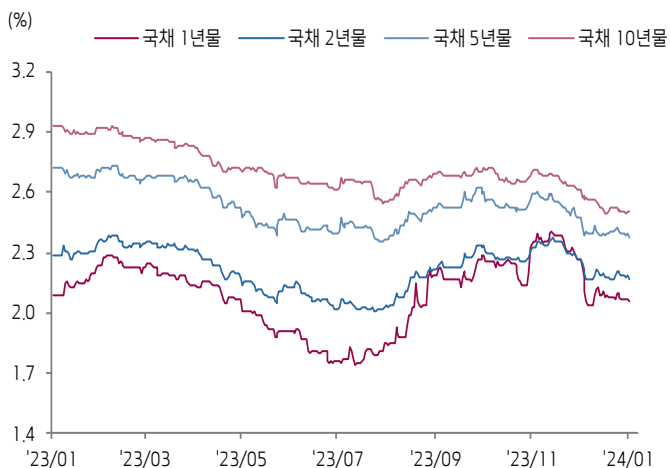
### 원/위안 환율



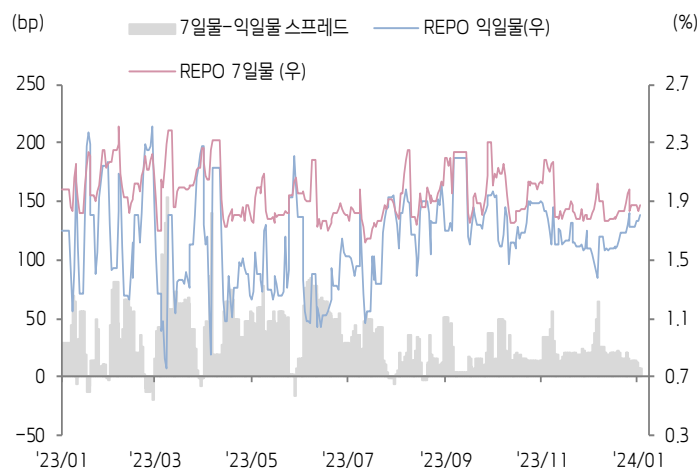
### Shibor O/N 금리



### 중국 국고채 금리



### Repo 금리



(출처: Bloomberg, 키움증권)







## 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	중국석유집단지본	금융	70669	10.04
600626	상하이 선다	자유소비재	4596	10.13	000070	선전 SDG 인포메이션	정보기술	8625	9.99
600400	장쑤 홍더우 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 화공 SEG	정보기술	4580	9.90
601116	싼장 구물구락부	필수소비재	5696	10.05	000951	중국중기집단 지난 잡차	산업재	16742	8.70

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



## ECONOMY 중국 경제 주요 뉴스

- PBOC, 기준을 50bp 전면 인하(가중평균 기준 7.0%까지 하락) 발표. 2/5일부터 시행, 1조위안 유동성 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 기존 부동산 대출 및 채권 상환 목적의 대출 제공이 가능. 부동산 담보 평가가치의 한도를 최대 70%로 지정
- '감독 부처가 쿼트사들의 주가지수선물 공매도 금지 지시' 관련 루머 확산. 다수 쿼트사들은 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
- 충칭시, 8대 부동산 완화 정책 출범. 개인 부동산 재산세 산정 기준을 기존 주택 거래가의 100%→70%로 인하 등 포함
- CPCA, 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 광둥 지사 등 다수 부처, <웨이강아오 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 순손실38.3억위안 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 기업가치는 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 Baiken(石药百克) 지분 100% 매입 예정. 한편, 금일 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	상해종합	2,820.8	+1.8	-0.5	-2.0	-3.4	-5.6	-13.6	-5.2
		선전종합	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	홍콩항생	15,899.9	+3.6	+4.1	-1.2	-2.7	-6.7	-27.9	-6.7
		홍콩항생종합	2,378.4	+3.5	+3.2	-2.2	-3.2	-6.8	-28.3	-7.3
		홍콩항생중국기업	5,353.1	+4.1	+4.3	-1.3	-2.5	-8.6	-28.5	-7.2
	기술주	홍콩항생테크	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
		차이넥스트	1,696.2	+0.5	-0.2	-2.7	-7.4	-9.6	-34.4	-10.3
China A Sector Index	중국 A주 업종별 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

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2024년 1월 24일

마감기준





# China Market Summary Table

키움증권



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
	Transportaion	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

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2024년 1월 24일 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.

