

# Hong Rok-ki's China Times

## “HONG CHA TIMES”

홍차타임즈

2024년 2월 5일

## China Market Weekly

### 키움증권 글로벌 리서치

China Equity/Strategist

홍록기 hongluckiee@kiwoom.com

China Equity Analyst

박주영 jyp1ark@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



- 1/29~2/2일 기준, 상해종합: 2,730.2(-6.2%), 심천종합: 1,491.7(-11.1%), Chinext: 1,550.4(-7.9%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 7.1006위안 (주간 0.1% 절상), 역내/외 위안화 환율: 7.1935/7.2147
- 지난 주 중국증시는 당국의 부양책에도 위축된 투자심리에 하락
- 2/2일 상해종합은 장중 심리 저항선인 2,700선 하회 및 최근 4년 최저치 경신했으나, 오후 대형주 중심의 갑작스러운 V자 반등 연출되며 회복. 시장은 국가팀(정부 자금) 유입으로 추정
- 금주 중국증시는 차이신 PMI, 물가지표, 금융지표 등에 시장 이목이 집중될 전망
- 2/2일, 외국인 자금(북향자금)은 순유입, 규모는 23.6억 위안으로 집계
- 춘제 연휴로 중국 본토 증시는 2/9~16일까지 휴장. 홍콩은 2/9~13일 휴장
- 금주 주요경제지표 발표 예정
- 2/5일, 1월 차이신 PMI 종합/서비스업 (예상치: -/53.0, 이전치: 52.6/52.9)
- 2/7일, 1월 외환보유액 (예상치: 3조 2,200만 달러, 이전치: 3조 2,379만 달러)
- 2/8일, 1월 CPI/PPI YoY (예상치: -0.5%/-2.6%, 이전치: -0.3%/-2.7%)
- 2/9~15일, 1월 사회용자총액 (예상치: 5조 7,660억 위안, 이전치: 1조 9,401억 위안)
- 2/9~15일, 1월 신규위안화대출 (예상치: 4조 5,500억 위안, 이전치: 1조 1,709억 위안)
- 2/9~15일, 1월 통화공급 M2 YoY (예상치: 9.3%, 이전치: 9.7%)

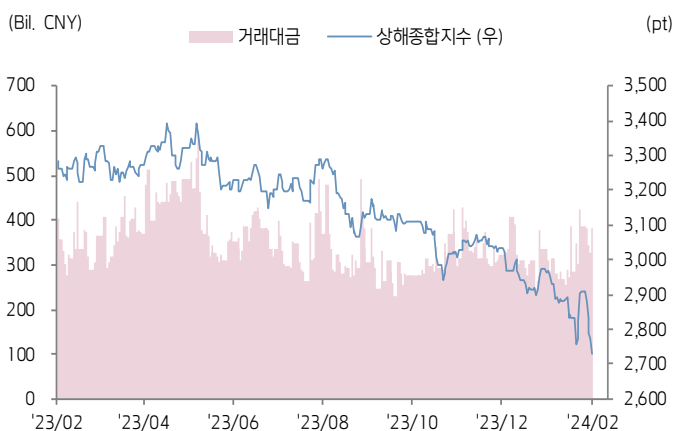
키움증권



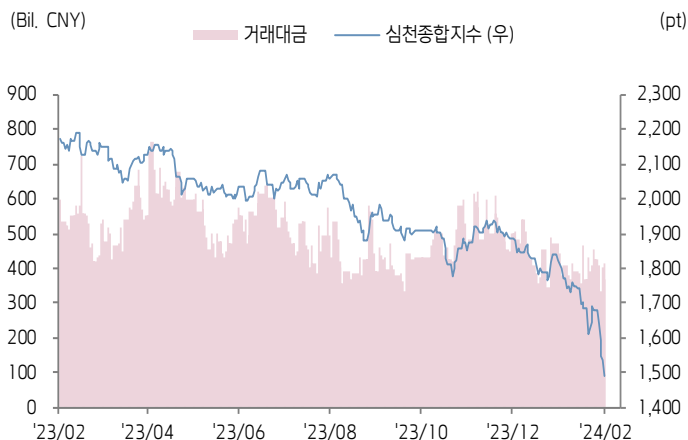
# 주식 시장 동향

( 기준일: 2월 2일 )

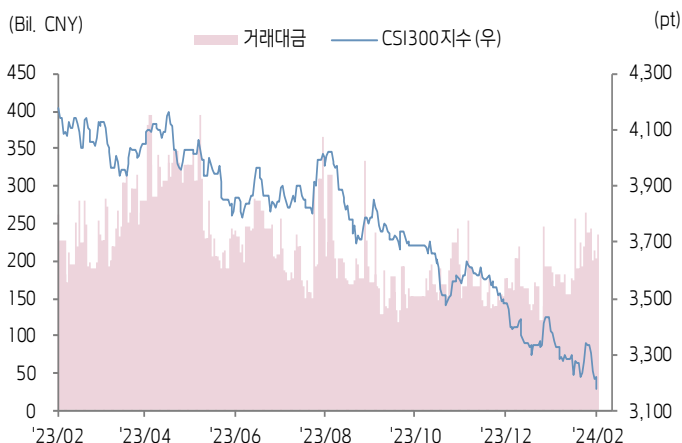
## 상해종합지수(上证指数)



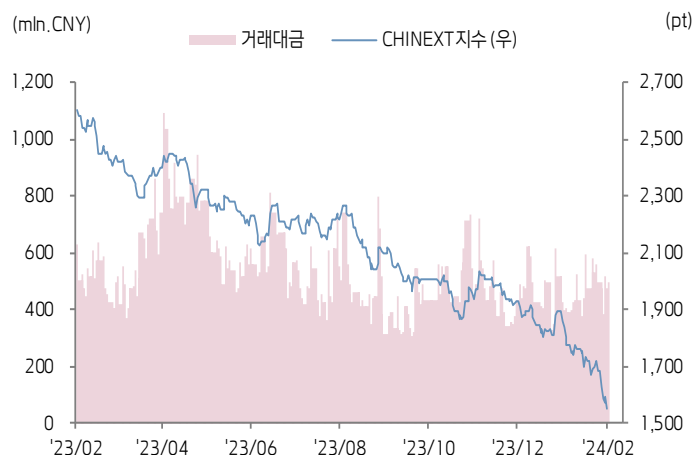
## 심천종합지수(深证综指)



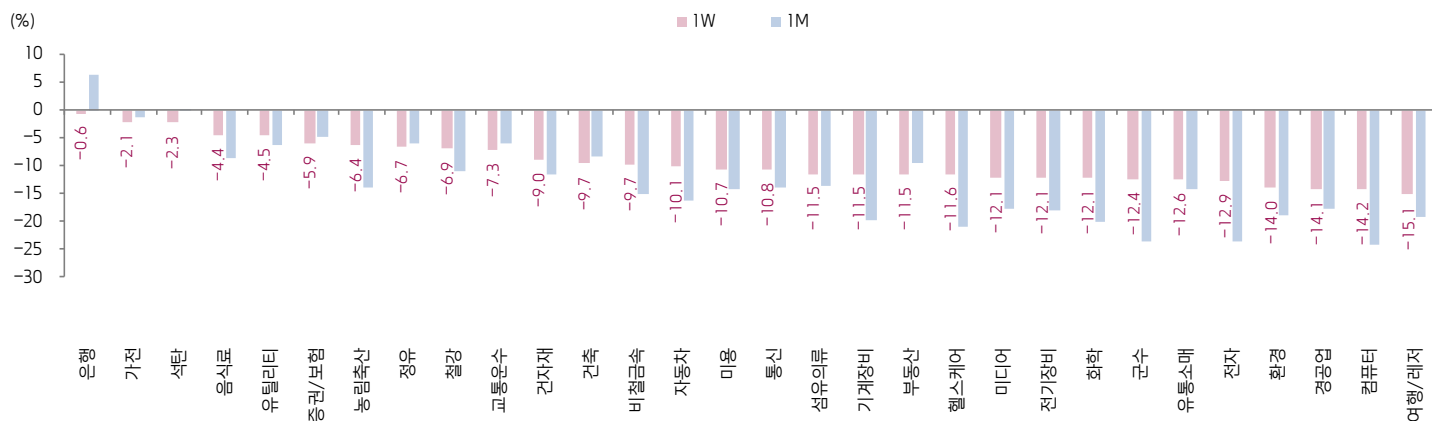
## CSI300 지수



## 차이넥스트 지수



## 업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)



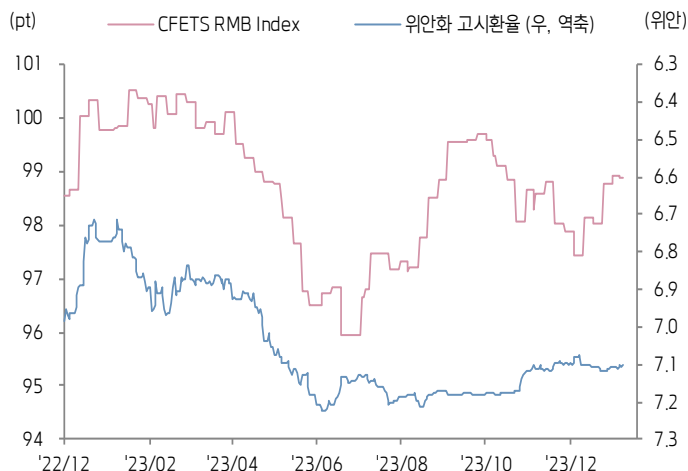




# 환율·금리 시장 동향

( 기준일: 2월 2일 )

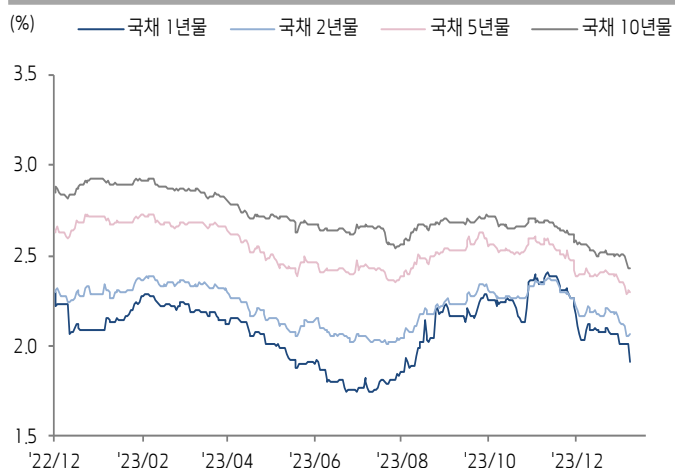
## CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



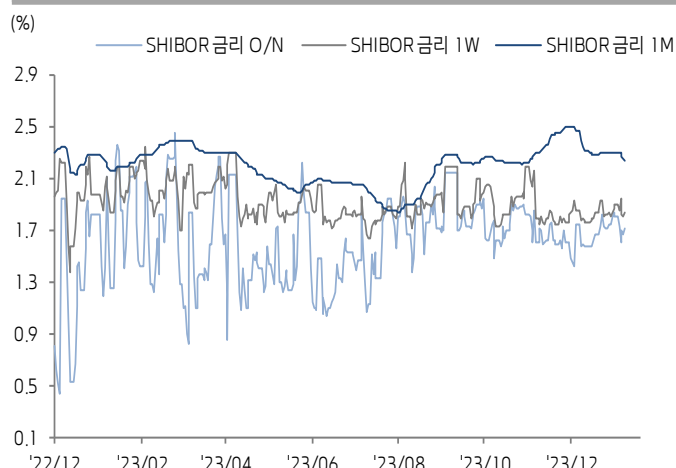
## 위안화 역내/외 환율



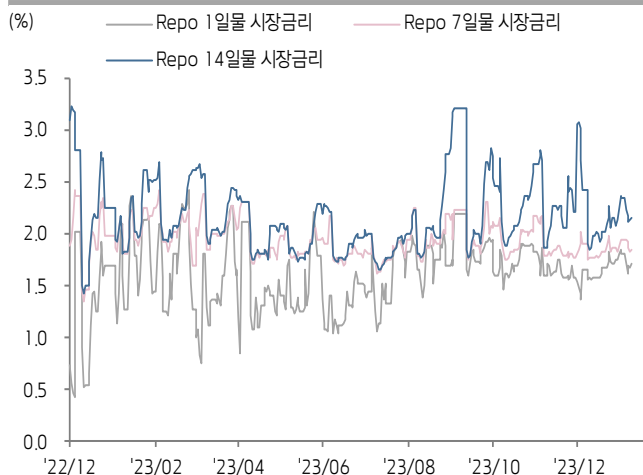
## 중국 국채 금리



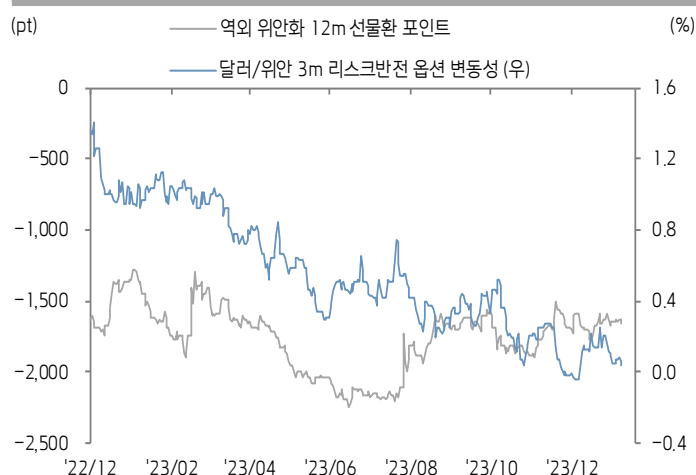
## SHibor 금리



## REPO 금리



## 위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





## 중국 경제 주요 뉴스

- 금일(2/5) PBOC, 0.5%p 기준을 인하 집행. 1조위안 유동성 공급
- 1월 말 기준 후베이성, 텐진시, 우한시 등 전국 26개 성(省) 170개 도시의 1차 부동산 프로젝트 지원 화이트 리스트 확정(3,218개 프로젝트). 현재 83개 프로젝트에 총 178.6억위안 대출 지원 완료
- A주 내 지수형 ETF 규모 9,000억위안 돌파, 22년말 대비 57% 증가. 전주(1/29~2/2) 주식형/크로스보더형 ETF 총 262억좌 증가(592억위안 순유입)
- China Index Academy(中指研究院), 1월 TOP 100 도시의 신축 주택 평균 가격 16,244위안/㎡(MoM +0.2%) 전월 상승폭 대비 0.1%p 확대, 5개월 연속 MoM 상승. YoY +0.4%, 전월 상승폭 대비 0.2%p 확대
- E-fund, Huatai-PineBridge 등 10개 공모펀드사의 첫 CSI 50 ETF 발행 승인
- CPCA, 1월 신에너지 승용차 홀세일 판매량 70만대 추정(YoY 80%, MoM -37%)
- 24년 전국 35개 도시 내 보장형 주택 10만채 건설 예정. 지방정부 재정, 기업 자체 조달, 국가 개발 은행 대출, 지방 특목채 등으로부터 자금 조달 계획
- 중국선박공업협회(CSA), 23년 조선 완공량 4,232만DWT(YoY 12%). 신규 선박 수주 7,120만DWT(YoY 56%), 12월말 기준 잔여 수주량 1억 3,939만 DWT(YoY 32%)
- 이후이만(易会满) CSRC 주식, 자본시장 안정화 관련 당위원 회의 개최. 우수 기업의 상장 지원, 상장폐지 관리 강화, 악성 공매도 등 주식시장조작 등 불법행위 예방 등 강조
- 통계국, 1월 하순 생돈 리테일 가격 kg당 15위안. 1월 상승 대비 9.5% 상승하며 23년 10월 이후 최고치



## 중국 주식 주요 뉴스

- Tesla (NASDAQ: TSLA), 1월 중국 내 신에너지차 판매량 7.1만대(YoY 8%)
- Xiaomi (1810.HK), 전 영업일(2/2) 주당 HKD 12.3~12.4에 400만 자사주 매입
- Longfor Group (0960.HK), 내부 관계자에 따르면, 1월 만기 도래한 27억위안의 역내 채권 지불 완료. 2~3월 채권 상환 목적으로 30억위안을 조기 마련
- Wuxi Biologics (2269.HK), 당사는 최근 급격한 주가 변동과 관련하여 미국의 바이오 안전법은 여전히 초기 단계이며 입법 기관의 심의 등을 지켜봐야 한다고 밝힘
- Yutong Bus (600066.SH), 1M24 판매량 2,797대(YoY 121.8%)
- Advanced Micro-Fabrication (688012.SH), 미국 국방부는 동사를 CMC(Chinese Military Companies) 목록에 포함시킬 예정이라고 발표. 동사는 구체적인 제재 조치가 없으며 회사 운영에 실질적인 영향은 없을 것이라고 밝힘
- Huawei, 24년 1~2주차 스마트폰 판매량 1위. 19년 미국 제재 이후 중국 내 판매량 1위 탈환
- Junshi Biosciences (688180.SH, 1877.HK), 전 영업일 이사진 회의에서 H주 10% 지분 매입 계획 제안
- Shede Spirits (600702.SH), 이사장이 1억~2억위안의 자사주 매입 제안
- CATL (300750.SZ), 쓰촨성 정부와 전면적 MoU 체결. 그린 에너지 개발 및 '탄소 제로 단지' 공동 건설

(기준일: 2월 2일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





# China Market Summary Table

키움증권



분류		이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
China Index	본토	상해종합	2,730.2	-1.5	-6.2	-3.6	-8.0	-9.9	-16.9	-8.2
		선전종합	1,491.7	-3.0	-11.1	-11.6	-17.7	-20.4	-31.3	-18.8
		CSI 300	3,179.6	-1.2	-4.6	-2.8	-5.9	-11.3	-24.0	-7.3
	역외	홍콩항생	15,533.6	-0.2	-2.6	+1.5	-6.7	-12.1	-29.3	-8.9
		홍콩항생종합	2,317.6	-0.2	-2.8	+0.7	-7.8	-12.2	-30.0	-9.6
		홍콩항생중국기업	5,219.0	-0.1	-2.6	+1.8	-7.3	-13.8	-30.5	-9.5
	기술주	홍콩항생테크	3,043.9	-0.7	-4.5	-2.7	-16.5	-22.7	-35.2	-19.1
		과창판50	673.4	-2.4	-9.7	-12.0	-18.8	-23.1	-	-21.0
		차이넥스트	1,550.4	-2.4	-7.9	-9.6	-15.5	-21.2	-40.4	-18.0
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	2,451.5	-1.1	-6.4	-7.2	-14.0	-13.2	-29.4	-14.4
		화학	2,771.8	-3.5	-12.1	-12.9	-20.0	-21.8	-37.9	-19.8
		철강	1,899.8	-1.8	-6.9	-3.5	-10.9	-13.0	-23.4	-9.5
		비철금속	3,557.7	-2.7	-9.7	-9.1	-15.0	-14.8	-33.7	-15.0
		전자	2,757.8	-3.8	-12.9	-15.7	-23.5	-27.1	-29.3	-26.3
		가전	6,547.8	-1.2	-2.1	-1.9	-1.4	-3.3	-6.6	-2.7
		음식료	17,400.7	-1.0	-4.4	-4.8	-8.7	-17.5	-28.7	-10.9
		섬유의류	1,368.3	-2.6	-11.5	-13.1	-13.5	-13.5	-17.7	-13.3
		경공업	1,770.3	-3.0	-14.1	-14.4	-17.8	-20.2	-28.5	-17.9
		헬스케어	6,620.0	-3.6	-11.6	-14.0	-21.0	-22.3	-32.1	-21.5
		유틸리티	2,094.5	-1.2	-4.5	-1.6	-6.2	-3.0	-7.2	-3.6
		교통운수	1,893.7	-1.3	-7.3	-4.2	-5.9	-7.1	-21.9	-5.1
		부동산	1,968.5	-0.5	-11.5	-3.6	-9.4	-16.1	-36.6	-10.7
		유통소매	1,684.7	-3.2	-12.6	-12.3	-14.2	-18.1	-41.6	-14.5
		여행/레저	6,839.5	-2.1	-15.1	-14.3	-19.3	-18.8	-37.1	-18.8
		건자재	4,126.4	-2.3	-9.0	-7.2	-11.5	-17.7	-37.6	-11.6
		건축	1,732.0	-2.2	-9.7	-3.5	-8.4	-10.5	-18.8	-8.2
		전기장비	5,550.9	-3.6	-12.1	-15.1	-18.1	-22.4	-46.9	-19.6
		군수	1,046.8	-4.0	-12.4	-11.7	-23.5	-24.6	-33.1	-24.0
		컴퓨터	3,095.8	-4.3	-14.2	-14.3	-24.1	-26.3	-31.0	-26.7
		미디어	519.9	-1.7	-12.1	-10.9	-17.8	-17.4	-10.6	-17.5
		통신	1,933.7	-2.3	-10.8	-8.7	-14.0	-14.0	-5.1	-16.4
		은행	3,071.6	+0.1	-0.6	+3.8	+6.2	+2.3	-4.8	+5.6
		증권/보험	1,351.0	-1.8	-5.9	-0.4	-4.8	-11.7	-16.1	-5.8
		자동차	4,518.8	-3.0	-10.1	-11.3	-16.4	-22.3	-25.8	-18.1
		기계장비	1,144.0	-2.9	-11.5	-12.1	-19.8	-19.3	-26.2	-20.8
		석탄	2,918.3	-0.0	-2.3	+3.7	+0.1	+13.2	+2.9	+4.9
		정유	2,079.8	-1.5	-6.7	-0.3	-6.1	-6.5	-8.9	-4.6
		환경	1,353.3	-4.4	-14.0	-12.4	-18.8	-20.2	-28.6	-17.7
		미용	4,118.4	-2.0	-10.7	-15.3	-14.3	-20.8	-43.5	-15.3

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2024년 2월 2일

마감기준





# China Market Summary Table

키움증권



분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,104.2	-0.2	-1.7	+3.3	+3.5	-2.2	-7.1	+2.5
	Industrial	1,861.9	-1.1	-5.5	-2.1	-4.5	-7.6	-28.4	-4.5
	Consumer Goods	10,884.7	-0.2	-3.7	-4.2	-7.8	-16.1	-31.7	-9.9
	Energy	1,980.7	-0.1	-2.2	+5.9	+2.9	+11.8	+10.7	+6.6
	Basic Materials	1,844.2	-1.7	-5.2	-3.4	-10.2	-13.6	-28.6	-10.0
	Consumer Services	2,247.9	-1.6	-4.8	-5.4	-6.8	-14.0	-29.8	-8.6
	Utilities	2,311.9	+0.1	-0.9	+3.3	-0.1	+4.7	+4.8	+3.3
	Health Care	5,194.9	-3.2	-11.3	-14.1	-19.4	-22.1	-32.9	-19.9
	Telecommunication	2,955.3	-0.5	-4.7	+0.5	-4.8	-7.1	-6.5	-5.6
	Technology	2,299.0	-3.7	-11.0	-12.9	-20.5	-27.6	-31.0	-23.9
Shenzen Sector Index	Manufacturing	1,874.7	-3.1	-11.2	-12.5	-18.4	-21.3	-32.8	-19.8
	IT	1,190.2	-3.8	-15.7	-16.0	-24.7	-26.0	-26.7	-26.0
	Financials	977.0	-1.8	-5.8	-1.1	-5.9	-13.1	-24.1	-7.2
	Real Estates	1,174.4	-0.4	-11.1	-3.9	-9.7	-16.9	-39.6	-11.3
	Agricultures	1,161.7	-0.1	-3.7	-4.1	-11.1	-7.9	-24.8	-11.4
	Wholesale & Retail	977.1	-3.6	-14.4	-15.2	-22.4	-22.3	-29.4	-22.6
	Transportaion	841.2	-1.7	-10.0	-9.1	-12.3	-12.7	-32.7	-13.8
	Utilities	735.5	-2.8	-8.2	-5.9	-12.0	-9.8	-17.0	-9.4
	Business Service	857.8	-2.0	-11.9	-11.4	-18.2	-20.5	-19.8	-18.6
	Media	648.7	-2.9	-13.6	-13.7	-20.8	-17.5	-21.7	-20.4
	Construction	813.5	-4.9	-15.9	-13.3	-19.7	-20.2	-31.3	-19.5
	Mining	2,176.0	-2.0	-9.6	-7.3	-13.8	-8.9	-24.6	-12.0
	R&D	1,005.8	-5.5	-15.5	-17.2	-25.1	-30.1	-46.2	-26.5
	Environmental Products	444.8	-4.2	-16.1	-15.2	-20.8	-22.8	-28.5	-19.3
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.719	+2.6	-5.5	-0.3	+7.2	+5.9	+5.1	-1.5
	SHIBOR 1W	1.846	+2.0	-2.8	+0.8	+2.3	+6.0	-5.8	-1.1
	SHIBOR 1M	2.252	-0.4	-2.1	-2.1	-4.3	+0.1	+2.8	-9.3
	SHIBOR 3M	2.369	-0.3	-1.3	-1.3	-2.2	-2.5	+0.4	-6.4
	SHIBOR 6M	2.402	-0.2	-1.2	-1.2	-3.1	-3.6	-2.7	-6.0
	SHIBOR 9M	2.412	-0.4	-1.4	-1.5	-3.4	-4.1	-5.1	-6.0
	SHIBOR 1Y	2.431	-0.5	-1.4	-1.5	-3.1	-4.4	-5.9	-5.8
국고채 금리	국고채 1년물	1.916	-4.6	-4.6	-7.4	-9.5	-14.5	-10.5	-5.8
	국고채 2년물	2.070	+0.5	-2.4	-5.5	-6.8	-8.8	-10.0	-4.6
	국고채 5년물	2.295	-0.5	-2.7	-4.1	-4.7	-9.1	-14.4	-4.1
	국고채 10년물	2.429	-0.2	-2.9	-3.0	-4.9	-8.9	-16.2	-5.2
Repo 금리	Repo 익일물	1.719	+2.2	-5.1	-0.4	+9.0	+5.9	+7.8	+4.0
	Repo 7일물	1.844	+0.5	-5.5	-1.4	+4.1	+5.0	-3.5	-3.3
FX Market	달러 인덱스	103.922	+0.8	+0.5	+0.6	+1.4	-1.0	+2.1	+2.6
	달러-위안 역내환율	7.1935	+0.2	+0.2	+0.0	+0.6	-1.1	+6.9	+1.3
	달러-위안 역외환율	7.2147	+0.4	+0.4	+0.2	+0.7	-1.0	+7.1	+1.2
	달러-위안 고시환율	7.1006	-0.1	-0.1	-0.2	+0.0	-1.1	+5.8	+0.3
	원-위안 환율	183.787	-0.9	-1.3	-1.2	+0.7	+1.1	+1.4	+1.1

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2024년 2월 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.

