

Emerging Daily

개별이슈에 중국 증시 강세, 기타 이머징 혼조

2019. 7. 31 수요일

🇨🇳 **상해종합지수** 2,952.3(11.3pt, +0.39%) / **차스닥지수** 1,580.1(13.6pt, +0.87%)

상해종합지수는 오전에 급등했다가 오후에 낙폭을 축소함. 거래대금은 1,709억위안으로 전일대비 16% 증가함. 미중 무역협상, 정치국회의 등 빅 이벤트를 앞둔 관망세가 지속된 가운데 개별이슈에 따라 업종별 차별화를 나타냄. 중국인수보험이 2분기 잠정실적이 예상보다 양호하면서 보험 업종의 전반적인 강세를 견인했고, 광전중국에서 20개의 게임판호를 발급하면서 게임주들이 급등. 또한 폭염으로 가전 판매 개선 기대감에 가전주가 급등했고 자동차 업종에도 저가매수세가 유입. 다만 최근 강세를 보였던 반도체, IT H/W 등 업종에는 차익매물이 출회하며 소폭 하락 마감. 한편 외국인인 상해A주를 4억위안 순매도한 반면 심천A주를 29억위안 순매수하며 IT주 매수규모를 확대함.

🇭🇰 **홍콩 H 지수** 10,818.4(37.8pt, +0.35%) / **항셍지수** 28,146.5(40.1pt, +0.14%)

홍콩H지수는 한때 1% 가까이 상승했으나, 장중 상승폭이 축소됨. 대내외 빅 이벤트를 앞두고 관망세가 농후함. 중국인수보험이 발표한 2분기 잠정 순이익이 전년동기대비 115~135% 급증하며 보험주 강세를 견인. 그 외 가스, 은행, 증권, 에너지 등 업종이 동반 상승. 다만 자본재, 부동산 등 업종이 하락하며 지수 상승폭을 축소함.

🇮🇳 **인도 센섹스지수** 37,397.2(-289.1pt, -0.77%)

인도 증시는 2거래일 연속 하락. 마땅한 상승 모멘텀이 부족했던 가운데 부진한 흐름이 지속되는 모습. 업종별로는 은행, 금속, 자동차 업종이 하락하면서 증시 약세를 주도

🇮🇩 **인도네시아 자카르타종합지수** 6,377.0(78.0pt, +1.24%)

인도네시아 증시는 다른 동남아 증시와 다르게 상승 마감. 그 동안 전자담배 출로 인해 하락세를 보인 PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk가 상승세를 보였기 때문. 상반기 순이익이 전년동기대비 11% 상승하면서 투자심리 개선됨

🇻🇳 **베트남 VN 지수** 986.0(-11.9pt, -1.19%) / **HNX 지수** 104.4(-0.9pt, -0.82%)

VN지수는 오후들어 하락폭이 확대되며 980p선을 하회. HNX지수도 약세로 마감. 대다수 업종이 하락했고, 특히 부동산, 소재 업종이 2% 넘게 하락하며 지수 약세를 견인. 외국인은 PLX(베트남국가석유그룹), VCB(베트남무역은행) 등을 순매수한 반면, HPG(호아팻그룹), VNM(베트남유제품) 등을 순매도

주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	7/30(화)	전일대비	전년말대비	구분	7/30(화)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	2,952	0.4	18.4	MSCI 이머징마켓	1,043	(0.2)	8.0
중국 심천종합	1,582	0.5	24.8	MSCI 선진국	2,203	(0.4)	17.0
CSI 300	3,870	0.4	28.6	S&P500	3,013	(0.3)	20.2
차이넥스트	1,580	0.9	26.4	KOSPI	2,039	0.5	(0.1)
홍콩 H	10,818	0.4	6.9	위안/달러 환율	6.88	0.00	0.09
홍콩 항셍	28,147	0.1	8.9	JP모건 EM통화지수	62.69	(0.01)	0.70
인도 SENSEX	37,397	(0.8)	3.7	달러인덱스	98.05	0.01	1.95
브라질 보베스파	102,933	(0.5)	17.1	인도 국채금리(10Y)	6.40	(0.02)	(0.97)
인도네시아 JCI	6,377	1.2	2.9	브라질 국채금리(10Y)	7.20	(0.01)	(2.03)
베트남 VN	986	(1.2)	10.5	중국 국채금리(10Y)	3.17	(0.00)	(0.13)

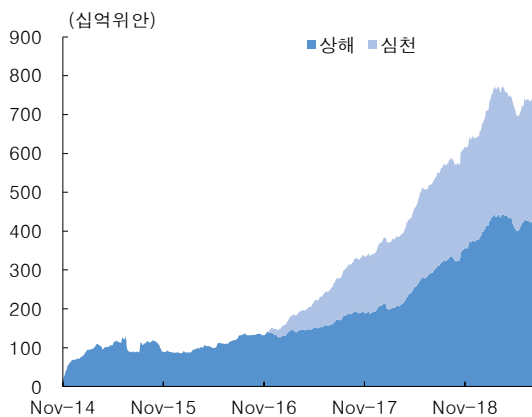


NEWS

- ▶ 중국 중앙정치국회의 개최, 적극적인 재정정책과 온건한 통화정책을 유지할 것
- ▶ 중국 중앙정치국회의, 단기 경제 성장을 위한 부동산 시장 완화는 없을 것
- ▶ 중국 광전총국, 15 차 국산게임 판호 발급, 텐센트의 게임 1 개가 포함된 반면 넷이즈는 없음
- ▶ 중국 외환관리국, 하반기 QFII 한도를 늘리고, 커창판 및 후룬통 제도를 안정적으로 운영할 것
- ▶ 중국 경제참고보, 7 월 신규 설정된 부동산 신탁 상품 규모는 655.8 만위안으로 전월대비 40% 감소했다고 보도
- ▶ 중국 증권시보, 7 월 정치국회의는 부동산 완화 대신 제조업 투자확대, 내수부양을 강조했다고 보도
- ▶ 화웨이, 상반기 중국 스마트폰 시장 판매량은 약 1.9 억대로, 화웨이의 시장점유율은 34.3%으로 1 위를 기록
- ▶ 화웨이, 50 개 5G 상용화 계약을 체결했고, 15 만개 5G 기지국에 장비를 제공했으며, 미국 제재 영향은 제한적
- ▶ 브라질, 7 월 전월대비 인플레이션 0.4%(컨센서스 0.53%, 직전치 0.8%)
- ▶ 인도네시아 중앙은행, 향후 완화적인 통화정책을 실시할 정책 공간이 충분하다고 밝혀

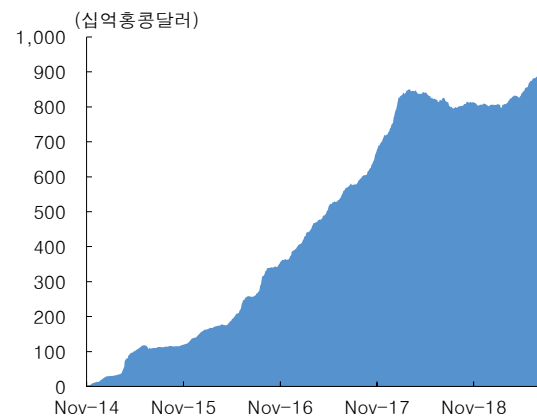
외국인들의 중국 A 주 매매 동향

후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

당일 후/선구통 거래대금 상위 10 개 종목들의 순매수액

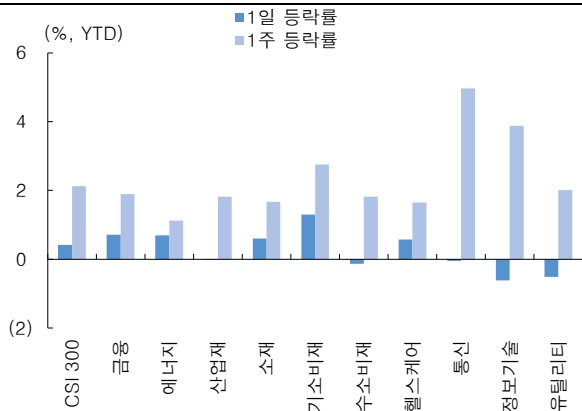
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	601318.SH	중국평안보험	51	0.6	1	000333.SZ	메이디그룹	263	2.2
2	600183.SH	광동색익	(1)	0.7	2	300059.SZ	동방재부	225	3.0
3	600009.SH	상해공항	(21)	(0.8)	3	000651.SZ	격력전기	209	0.8
4	600276.SH	항서제약	(22)	0.5	4	002008.SZ	대족레이저과기	168	(0.0)
5	600036.SH	초상은행	(48)	(0.2)	5	000001.SZ	평안은행	112	0.6
6	601166.SH	흥업은행	(61)	1.6	6	002475.SZ	입신정밀	49	(1.3)
7	601888.SH	중국국여	(65)	(0.6)	7	002236.SZ	대화기술	47	(1.5)
8	600585.SH	해라시멘트	(163)	(0.4)	8	002714.SZ	목원식품	31	1.5
9	600519.SH	귀주모태	(238)	0.3	9	002415.SZ	하이크비전	(61)	(1.4)
10	600887.SH	이리실업	(371)	(0.9)	10	000858.SZ	오량액	(211)	(0.7)

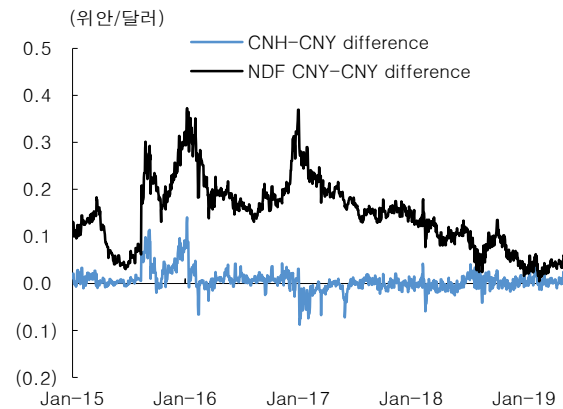
출처: Wind

주요 이머징마켓 차트

중국 CSI 업종 등락률



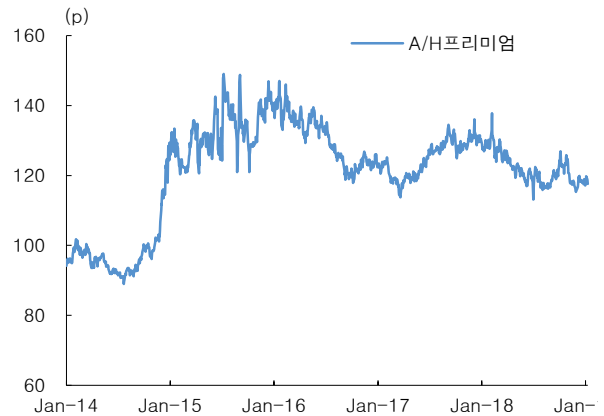
역내외 위안화 스프레드



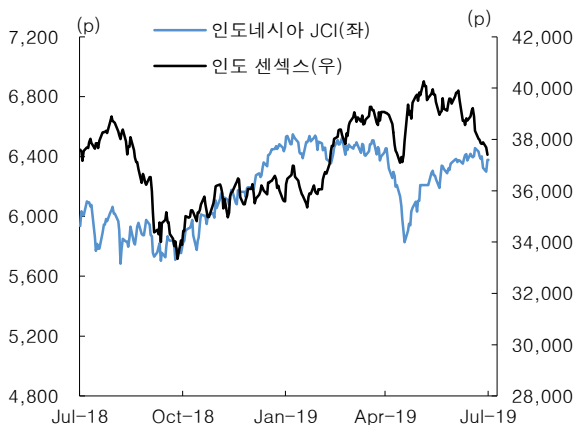
중국과 미국 금리차(10년 국채)



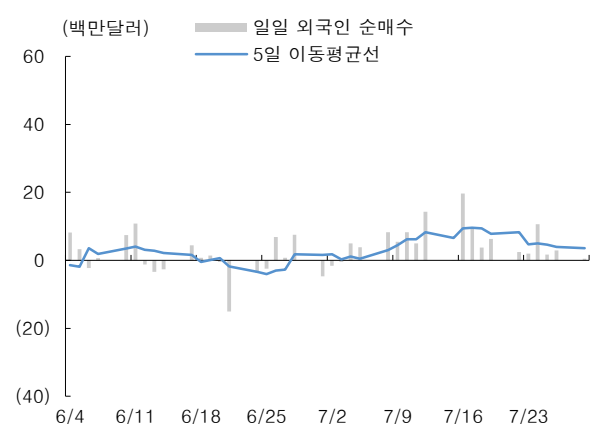
A/H 프리미엄 추이



인도네시아 JCI, 인도 센섹스 지수



베트남 증시 외국인 순매수



출처: Bloomberg

- 본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위하여 작성된 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며, 당사의 동의 없이 어떤 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형할 수 없습니다.
- 본 자료는 당사 리서치센터에서 수집한 자료 및 정보를 기초로 작성된 것이나 당사가 그 자료 및 정보의 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없으므로 당사는 본 자료로써 고객의 투자 결과에 대한 어떠한 보장도 행하는 것이 아닙니다. 최종적 투자 결정은 고객의 판단에 기초한 것이며 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 분쟁에서 증거로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료에 제시된 종목들은 리서치센터에서 수집한 자료 및 정보 또는 계량화된 모델을 기초로 작성된 것이나, 당사의 공식적인 의견과는 다를 수 있습니다.
- 이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.