

## Emerging Daily

중국 IT업종 연일 강세, 기타 이머징 혼조

2019. 7. 18 목요일

🇨🇳 **상해종합지수** 2,931.7(-5.9pt, -0.20%) / **차스닥지수** 1,550.2(5.0pt, +0.32%)

하락 출발한 상해종합지수는 장중 등락을 반복하다 결국 약세로 마감. 거래대금은 1,522억위안으로 직전 거래일 대비 8% 증가. 트럼프 대통령이 중국이 약속을 지키고 있지 않고 대중 3차 추가 관세 부과가 가능하다고 발언하며 주요 아시아증시 약세에 비해 본토증시의 하락폭은 제한적이었음. 상반기 실적 발표를 앞두고 업종별 차별화 흐름이 지속됨. 특히 상해시의 '스마트제조동계획(2019~2021)'에서 반도체 기술 국산화와 과학기술창업판의 매매를 앞두고 반도체, IT H/W 강세 지속. 반면 레저업종은 대규모 투자소식에 하락했고, 가전, 화장품, 통신서비스 등 업종은 차익매물 출회. 외국인인 상해A주와 심천A주를 각각 9억위안, 8억위안 순매수하며 2거래일 연속 순매수

🇭🇰 **홍콩 H 지수** 10,847.9(-17.6pt, -0.16%) / **항셍지수** 28,593.2(-26.5pt, -0.09%)

홍콩H지수는 하락 출발해서 장중 약세가 유지되며 약보합으로 마감. 트럼프 대통령의 발언으로 미중 무역협상에 대한 경계심이 부각됐고, 상반기 실적 발표를 앞두고 여전히 관망세 지속. 업종별로 그동안 하락폭이 컸던 건자재, 자동차, 소재 업종이 강세를 보인 반면 에너지, 유틸리티, 은행 등 업종이 하락하며 지수 하락을 견인.

🇮🇳 **인도 센섹스지수** 39,215.6(84.6pt, +0.22%)

인도 증시는 3영업일 연속 상승 마감. 현재까지 공개된 대부분의 기업 실적이 예상을 상회하며 강세. 업종별로는 은행, IT가 가장 큰 폭의 상승을 보임. 외국인 투자자를 제한할 수 있는 고액세금 부과안의 철회 가능성도 투자심리에 영향

🇮🇩 **인도네시아 자카르타종합지수** 6,394.6(-7.3pt, -0.11%)

인도네시아 증시는 소폭 하락 마감. 6월 자동차 판매량이 전월대비 약 30% 감소하며 자동차 부품업종이 지수 하락을 견인

🇻🇳 **베트남 VN 지수** 982.6(0.5pt, +0.05%) / **HNX 지수** 106.6(0.7pt, +0.69%)

VN지수는 장중 등락을 반복하다 강보합세로 마감. HNX지수는 강세로 마감. 업종별 등락이 상이한 가운데, 필수소비재, 유틸리티 업종의 상승폭이 컸음. 반면 소재 업종은 1% 가까이 하락. 외국인인 PLX(베트남국가석유), VHM(빈홈즈) 등을 순매수한 반면, HPG(호아팻그룹), PPC(파라이화력) 등을 순매도

## 주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	7/17(수)	전일대비	전년말대비	구분	7/17(수)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	2,932	(0.2)	17.6	MSCI 이머징마켓	1,055	(0.5)	9.2
중국 심천종합	1,574	0.2	24.2	MSCI 선진국	2,198	(0.5)	16.7
CSI 300	3,805	(0.1)	26.4	S&P500	2,984	(0.7)	19.1
차이넥스트	1,550	0.3	24.0	KOSPI	2,073	(0.9)	1.6
홍콩 H	10,848	(0.2)	7.1	위안/달러 환율	6.87	0.00	(0.07)
홍콩 항셍	28,593	(0.1)	10.6	JP모건 EM통화지수	63.01	0.04	1.22
인도 SENSEX	39,216	0.2	8.7	달러인덱스	97.18	(0.22)	1.05
브라질 보베스파	103,856	0.1	18.2	인도 국채금리(10Y)	6.35	0.02	(1.01)
인도네시아 JCI	6,395	(0.1)	3.2	브라질 국채금리(10Y)	7.31	(0.02)	(1.93)
베트남 VN	983	0.0	10.1	중국 국채금리(10Y)	3.18	0.00	(0.13)

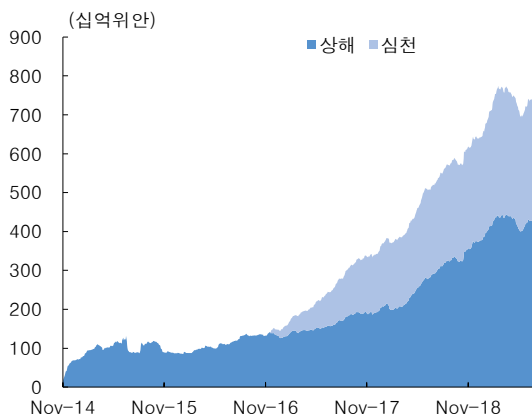


## NEWS

- ▶ 중국 국무원, 플랫폼 경제의 발전을 지원하는 조치를 연구하고 지식재산권 보호를 강화할 것
- ▶ 중국 외교부, 미국이 추가 관세를 부과한다면 무역협상 타결까지 더 오랜 시간이 걸릴 것이라고 경고
- ▶ 중국 농업농촌부, 하반기 돼지고기 수급은 더욱 타이트해지면서 가격 상승압력이 지속될 것
- ▶ 북경시, 6월 말 기준 3개 통신사가 총 5,285개 5G 기지국을 건설하는 등 5G 산업을 발전 중점산업으로 설정
- ▶ IMF, 미중 무역협상이 타결이 안될 경우 2020년 글로벌 경제에 4,550억달러 손실을 일으킬 것이라고 주장
- ▶ 시장연구기관 IDC, 2018년 중국 IaaS 시장 규모는 46.5억달러로 전년동기대비 86.1% 증가
- ▶ 귀주모태(600519.SH), 상반기 매출액 394.9억위안(+18.2% YoY), 순이익 199.5억위안(+26.6% YoY)
- ▶ 브라질, 6월 공식 일자리 창출 개(컨센서스 1.8만개, 직전치 3.2만개)
- ▶ 러시아, 6월 실질 소매판매 전년동기대비 증가율 1.4%(컨센서스 1.0%, 직전치 1.4%)
- ▶ 러시아, 6월 실업률 4.4%(컨센서스 4.5%, 직전치 4.5%)

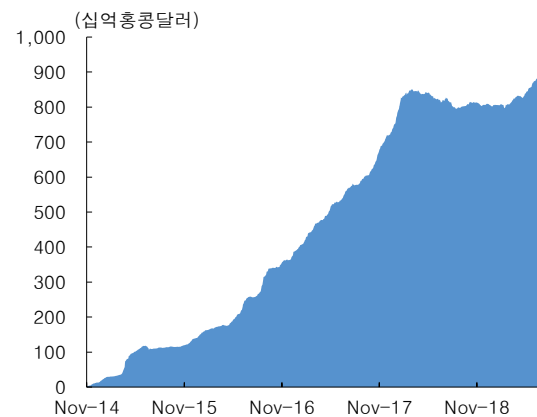
## 외국인들의 중국 A 주 매매 동향

## 후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

## 강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

## 당일 후/선구통 거래대금 상위 10개 종목들의 순매수액

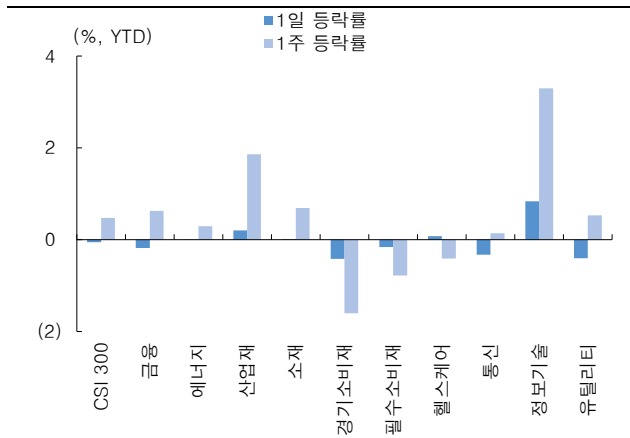
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	600031.SH	삼일중공	215	2.1	1	000725.SZ	BOE	143	3.8
2	600036.SH	초상은행	147	(0.3)	2	000002.SZ	만과A	133	0.2
3	601888.SH	중국국여	147	(1.7)	3	300059.SZ	동방재부	109	2.0
4	601318.SH	중국평안보험	94	0.0	4	000651.SZ	격력전기	76	(0.5)
5	601155.SH	신성그룹	38	6.5	5	000333.SZ	메이디그룹	72	(1.5)
6	600887.SH	이리실업	22	(0.6)	6	000568.SZ	노주노교	46	(0.6)
7	601601.SH	태평양보험	(5)	0.5	7	300498.SZ	온씨식품	(13)	0.2
8	600276.SH	항서제약	(20)	0.3	8	002714.SZ	목원식품	(43)	2.7
9	600030.SH	중신증권	(106)	(1.5)	9	002415.SZ	하이크비전	(127)	0.5
10	600519.SH	귀주모태	(145)	(0.5)	10	000858.SZ	오량액	(148)	0.0

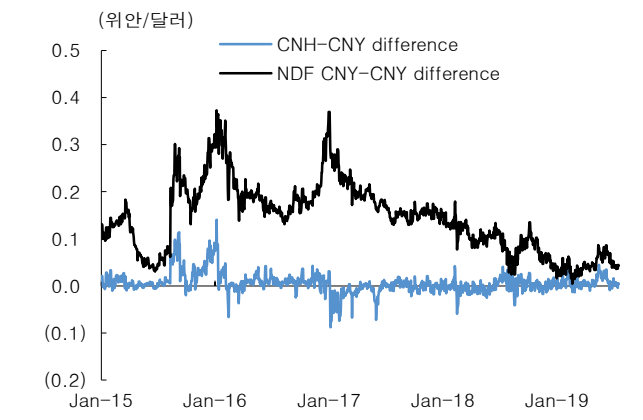
출처: Wind

## 주요 이머징마켓 차트

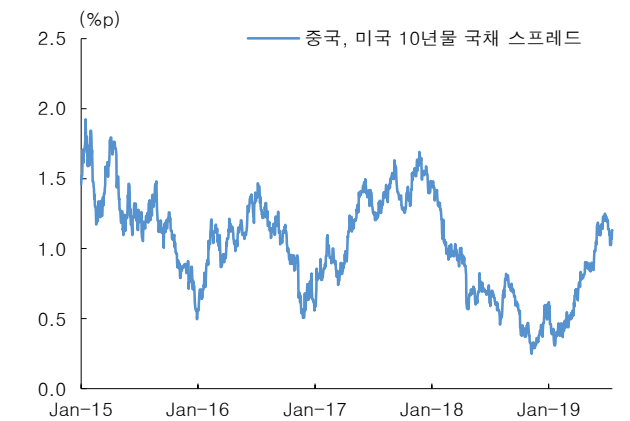
## 중국 CSI 업종 등락률



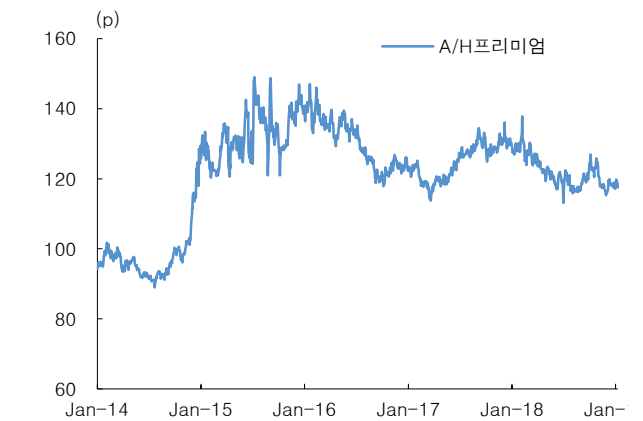
## 역내외 위안화 스프레드



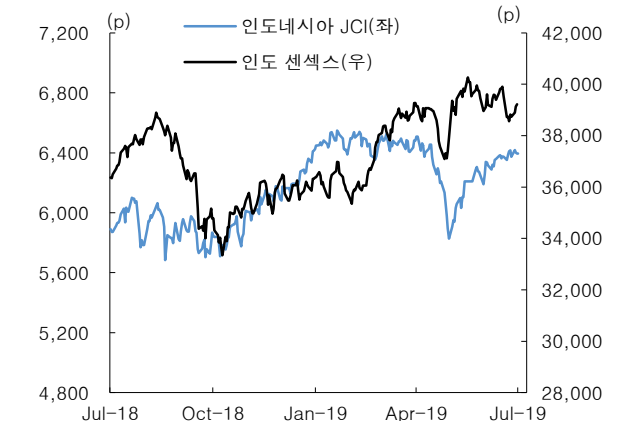
## 중국과 미국 금리차(10년 국채)



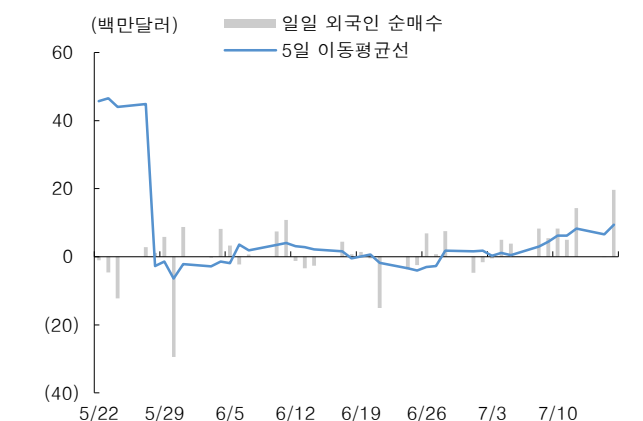
## A/H 프리미엄 추이



## 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.