

Emerging Daily

중국증시 3거래일 연속 약세, 단 부동산주 상승

2019. 7. 5 금요일

상해종합지수 3,005.3(-10.0pt, -0.33%) / 차스닥지수 1,532.7(-11.6pt, -0.75%)

상해종합지수는 장중 약세로 전환되며 하락폭이 확대됐지만 3,000p선은 지켜냄. 거래대금은 2,023억위안으로 직전 거래일 대비 8% 감소. 대외적으로 다음주에 있을 미중 고위급 실무진 무역협상을 앞두고 트럼프 대통령이 중국의 환율 조작 의혹을 강하게 제기하면서 미중 관계에 대한 불확실성이 지속됨. 대내적으로도 호·악재가 없었던 가운데 증시는 상승 모멘텀 부재로 지지부진한 모습. 면세점 사업자의 자격 요건을 완화하는 새로운 면세점 정책이 발표되며 면세 대표기업 주가가 급락했고, 음식료, 헬스케어 등 소비재주도 동반 약세를 나타냄. 다만 글로벌 통화완화 기대감에 부동산 업종이 상승함. 한편 외국인은 상해 A주와 심천 A주를 각각 9억위안, 3,000만위안 순매수함.

홍콩 H 지수 10,913.4(-9.0pt, -0.08%) / 항생지수 28,795.8(-59.4pt, -0.21%)

홍콩H지수는 장중 등락을 반복하다 결국 약보합으로 마감함. 트럼프 대통령이 중국의 환율 조작 의혹 발언이 부정적이었으나 미 연준 및 ECB의 완화적인 정책기조에 대한 기대감과 위안화 환율 강세가 지수 하락폭을 제한. 도시가스 설치비 규범 정책에 천연가스 관련주가 급등했고 부동산 업종도 본토증시에 동조하며 상승. 반면 금융주 하락

인도 센섹스지수 39,908.1(68.8pt, +0.17%)

인도 증시는 5거래일 연속 상승 마감. 예산안 발표와 경제 지표를 앞두고 경제심리가 남아있지만 기대감 역시 작용하면서 인도 증시는 조금씩 상승세를 이어가는 모습. 특히 예산안은 농업, 인프라, 은행 등에 집중될 것으로 예상되고 있음

인도네시아 자카르타종합지수 6,376.0(13.3pt, +0.21%)

인도네시아 증시는 소폭 상승. 미국 경제지표가 부진한 가운데 마땅한 상승 모멘텀이 부재했던 상황. 업종별로는 금융, 제조업 업종이 상승세를 보인 반면 소비재 업종은 하락세를 보임

베트남 VN 지수 973.0(12.6pt, +1.32%) / HNX 지수 104.3(0.7pt, +0.64%)

강세로 출발한 VN지수는 장중 상승폭이 확대되며 970p선에 안착. HNX지수도 강세로 마감. 모든 업종이 상승했고, 특히 금융, 부동산 업종이 1% 넘게 상승하면서 지수 상승을 견인. 외국인은 PLX(베트남국가석유그룹), VCB(베트남 무역은행) 등을 순매수한 반면, HPG(호아팻그룹), VHM(빈홈즈) 등을 순매도

주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	7/4(목)	전일대비	전년말대비	구분	7/4(목)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	3,005	(0.3)	20.5	MSCI 이머징마켓	1,065	0.5	10.2
중국 심천종합	1,591	(0.5)	25.5	MSCI 선진국	2,215	0.1	17.6
CSI 300	3,873	(0.5)	28.6	S&P500	2,996	0.8	19.5
차이넥스트	1,533	(0.8)	22.6	KOSPI	2,109	0.6	3.3
홍콩 H	10,913	(0.1)	7.8	위안/달러 환율	6.87	0.00	(0.10)
홍콩 항생	28,796	(0.2)	11.4	JP모건 EM통화지수	63.18	0.15	1.50
인도 SENSEX	39,908	0.2	10.6	달러인덱스	96.73	(0.04)	0.58
브라질 보베스파	103,636	1.6	17.9	인도 국채금리(10Y)	6.77	(0.05)	(0.59)
인도네시아 JCI	6,376	0.2	2.9	브라질 국채금리(10Y)	7.29	(0.04)	(1.95)
베트남 VN	973	1.3	9.0	중국 국채금리(10Y)	3.15	(0.00)	(0.15)

출처: Bloomberg

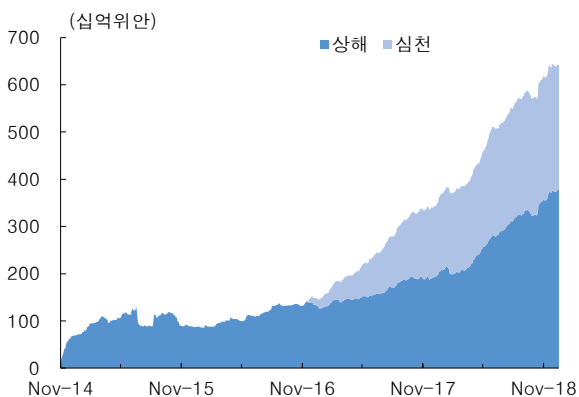


NEWS

- ▶ 중국 국무원, 주요 농산품의 공급을 보장하고, 농산품의 가공 및 유통망 발전을 추진할 것
- ▶ 중국 발전개혁위원회, 6 월간 총 44 개기업의 회사채 발행을 승인했고, 총 규모는 2,000 억위안을 넘는다고 밝혀
- ▶ 중국 재정부, 6 월 1 일부터 2025 년말까지 양로, 유아교육, 가사관리 서비스매출의 부가가치세를 면제할 것
- ▶ 중국 상무부, 미국측에 무역협상을 진행하기 위해서는 기존에 부과한 관세도 철폐해야 한다고 강조
- ▶ 중국 상무부, '외상투자법' 제정을 위해 기업들의 의견을 수렴할 것이며, 특히 외자기업의 의견을 반영할 것
- ▶ 상해자동차(600104.SH), 상반기 자동차 판매대수 293.7 만대(-17% YoY), 생산대수 285.7 만대(-21% YoY)
- ▶ 브라질, 6 월 자동차 판매대수 22.3 만대(직전치 24.5 만대)
- ▶ 러시아 중앙은행, 7 월 기준금리 인하를 고려 중이며, 인하폭은 50bp 가 될 가능성이 높다고 밝혀
- ▶ 러시아, 6 월 28 일 기준 금&외환보유고 5,171 억달러(직전치 5,102 억달러)
- ▶ 인도, 2020 년 경제성장률 전망치를 7%로 0.2%p 상향(직전 전망치 6.8%)

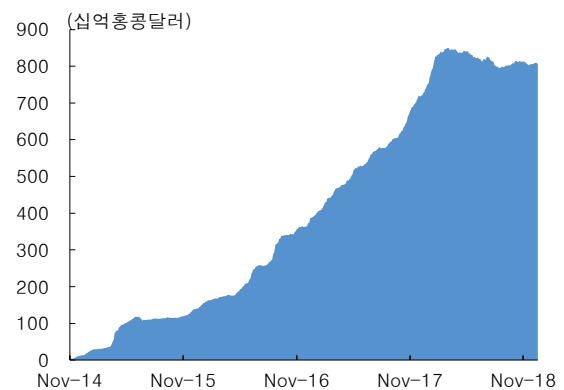
외국인들의 중국 A 주 매매 동향

후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

당일 후/선구통 거래대금 상위 10 개 종목들의 순매수액

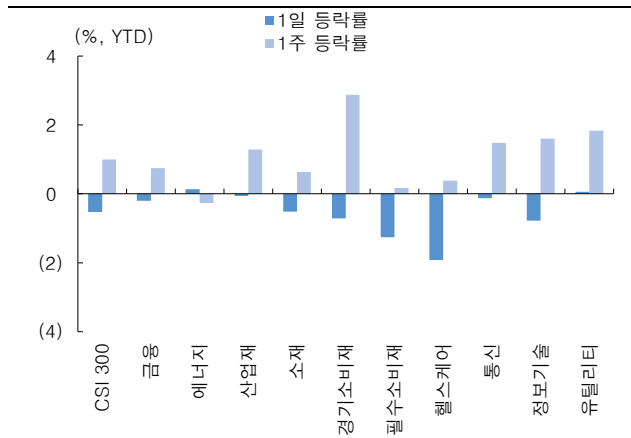
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	600519.SH	귀주모태	373	(0.7)	1	000858.SZ	오량액	333	(0.7)
2	600585.SH	해라시멘트	292	1.4	2	002304.SZ	양허구분	214	(3.3)
3	601888.SH	중국국여	143	(5.5)	3	000651.SZ	격력전기	190	(0.8)
4	600887.SH	이리실업	129	(0.4)	4	000002.SZ	만과A	160	1.3
5	600048.SH	폴리부동산	58	2.1	5	000568.SZ	노주노교	144	(1.6)
6	600030.SH	중신증권	25	0.7	6	002714.SZ	목원식품	17	(3.1)
7	601318.SH	중국평안보험	6	(0.8)	7	300498.SZ	온씨식품	(11)	(0.5)
8	600276.SH	항서제약	(16)	(3.3)	8	000333.SZ	메이디그룹	(89)	0.6
9	600004.SH	백운공항	(111)	(6.7)	9	002475.SZ	입신정밀	(140)	(0.9)
10	600009.SH	상해공항	(347)	(3.8)	10	002415.SZ	하이크비전	(539)	(1.0)

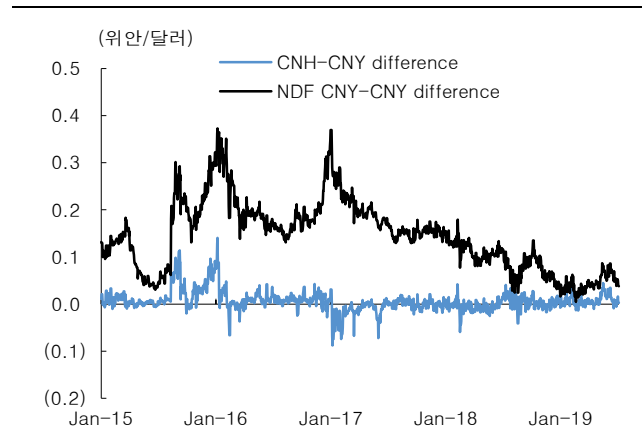
출처: Wind

주요 이머징마켓 차트

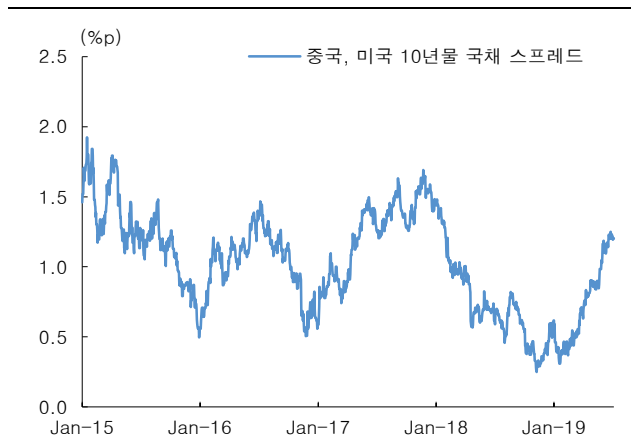
중국 CSI 업종 등락률



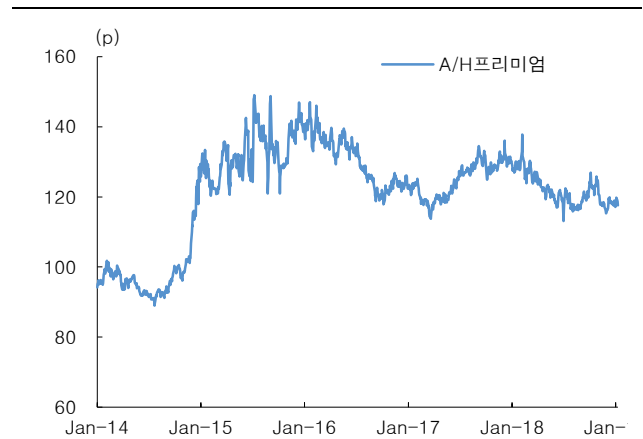
역내외 위안화 스프레드



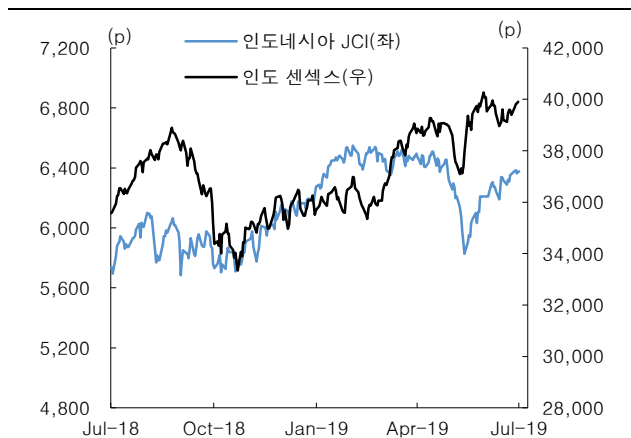
중국과 미국 금리차(10년 국채)



A/H 프리미엄 추이

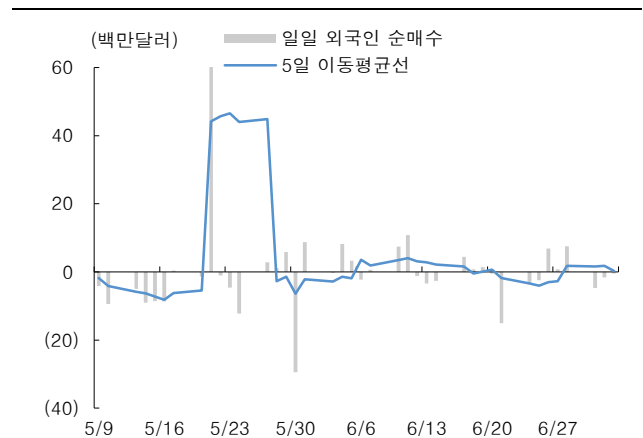


인도네시아 JCI, 인도 센섹스 지수



출처: Bloomberg

베트남 증시 외국인 순매수



- 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.