

Emerging Daily

중화권 증시 하락, 규제 지속에 부동산주 급락

2019. 8. 1 목요일

상해종합지수 2,932.5(-19.8pt, -0.67%) / 차스닥지수 1,570.4(-9.7pt, -0.62%)

하락 출발한 상해종합지수는 장중 약세가 유지됨. 거래대금은 1,646억위안으로 전일대비 4% 감소함. 30~31일로 예정된 미중 고위급 실무협상이 예정보다 조기 종료되었고 관련 결과 발표도 없어 투자심리를 위축시킴. 또한 직전 일 발표된 정치국회의에서 하반기 정책기조를 2분기와 같게 유지하면서 경기부양에 대한 기대감을 위축시킴. 게다가 금일 발표된 관방 제조업 PMI가 4개월 만에 반등했으나 여전히 경기분기점 이하인 것도 부담으로 작용. 부동산 규제 기조 지속으로 부동산, 전자재 등 업종이 급락. 이외에도 대다수 업종이 하락했고 특히 보험 업종에 차익매물 출회하며 하락폭이 컸음. 한편 외국인도 상해A주를 6억위안 순매도한 반면 심천A주를 1억위안 순매수

홍콩 H 지수 10,675.3(-143.0pt, -1.32%) / 항셱지수 27,777.8(-368.8pt, -1.31%)

큰 폭 하락 출발한 홍콩H지수는 약세가 유지됐고, 태풍으로 인해 한국시간 오후 3시에 조기 폐장. 트럼프 대통령이 중국을 비판하며 무역협상이 없을 수도 있다고 위협함. 이에 투자심리가 냉각되며 증시에 악재로 작용. 본토 제조업 PMI가 컨센서스를 상회했으나 영향은 제한적. 대다수 업종이 하락했고, 특히 부동산, 보험 업종의 약세가 뚜렷했음

인도 센섹스지수 37,481.1(83.9pt, +0.22%)

인도 증시는 소폭 상승. 다만 월간 기준으로는 약 5% 하락. 예산안에 대한 실망감과 실적에 대한 우려가 복합적으로 작용했기 때문. 업종별로는 은행, 금속, 제약 업종이 상승세를 보임.

인도네시아 자카르타종합지수 6,390.5(13.5pt, +0.21%)

인도네시아 증시는 소폭 상승 마감. 마땅한 상승 모멘텀이 부재했던 가운데 트럼프 대통령의 트윗으로 미중 무역분쟁 장기화 가능성이 높아지면서 상승 폭은 제한적이었음. 다만 6,300p에는 미치지 못하는 모습.

베트남 VN 지수 991.7(5.6pt, +0.57%) / HNX 지수 104.4(0.0pt, +0.00%)

VN지수는 오후들어 상승폭이 확대되며 990p선에 안착. HNX지수는 강보합세. 업종별 등락이 상이한 가운데, 소재 업종이 3%넘게 상승했고 경기소비재 업종도 2% 넘게 강세. 에너지, 부동산 업종도 1% 넘게 상승하며 지수 상승을 견인함.

주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	7/31(수)	전일대비	전년말대비	구분	7/31(수)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	2,933	(0.7)	17.6	MSCI 이머징마켓	1,037	(0.6)	7.4
중국 심천종합	1,571	(0.7)	23.9	MSCI 선진국	2,188	(0.7)	16.1
CSI 300	3,835	(0.9)	27.4	S&P500	2,980	(1.1)	18.9
차이넥스트	1,570	(0.6)	25.6	KOSPI	2,025	(0.7)	(0.8)
홍콩 H	10,675	(1.3)	5.4	위안/달러 환율	6.88	0.00	0.08
홍콩 항셱	27,778	(1.3)	7.5	JP모건 EM통화지수	62.43	(0.42)	0.28
인도 SENSEX	37,481	0.2	3.9	달러인덱스	98.52	0.48	2.44
브라질 보베스파	101,812	(1.1)	15.8	인도 국채금리(10Y)	6.37	(0.03)	(1.00)
인도네시아 JCI	6,391	0.2	3.2	브라질 국채금리(10Y)	7.23	0.04	(2.00)
베트남 VN	992	0.6	11.1	중국 국채금리(10Y)	3.16	(0.02)	(0.15)

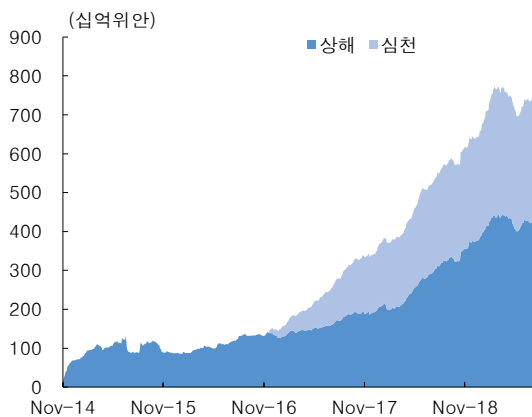


NEWS

- ▶ 중국 통계국, 7월 관방 제조업 PMI 49.7(컨센서스 49.6, 직전치 49.4)
- ▶ 중국 통계국, 7월 서비스업 PMI 53.7(컨센서스 54.0, 직전치 54.2)
- ▶ 중국 인민은행, 부동산 담보대출 규모 및 레버리지 비율이 높은 대형 부동산 기업에 대한 관리를 강화할 것
- ▶ 중국 인민은행, 중소·영세기업에 대한 재대출 한도를 500 억위안 늘린다고 발표
- ▶ 중국 국무원상무회의, 고용 우선 정책을 시행하고, 대학졸업생, 퇴역군인에 대한 취업 지원 서비스를 확대할 것
- ▶ 중국 상무부, 중국의 미국 농산물 수입에 대해 논의했고, 9월 13차 미중 고위급 무역협상이 진행될 예정
- ▶ 윈드, 7월 지방채 발행규모는 5,559.4 억위안으로 전월대비 약 40% 감소
- ▶ 상해자동차그룹(600104.SH), 상반기 매출액 172.0 억위안(-1.8% YoY), 순이익 43.7 억위안(+29.1% YoY)
- ▶ 중국국여(601888.SH), 상반기 잠정 매출액 243.4 억위안(+15.5% YoY), 순이익 32.8 억위안(+70.9% YoY)
- ▶ 브라질, 기준금리 6.00%로 50bp 인하(컨센서스 6.25%, 직전치 6.50%)

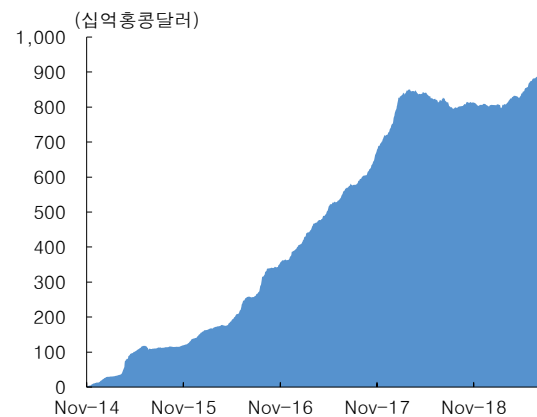
외국인들의 중국 A 주 매매 동향

후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

당일 후/선구통 거래대금 상위 10개 종목들의 순매수액

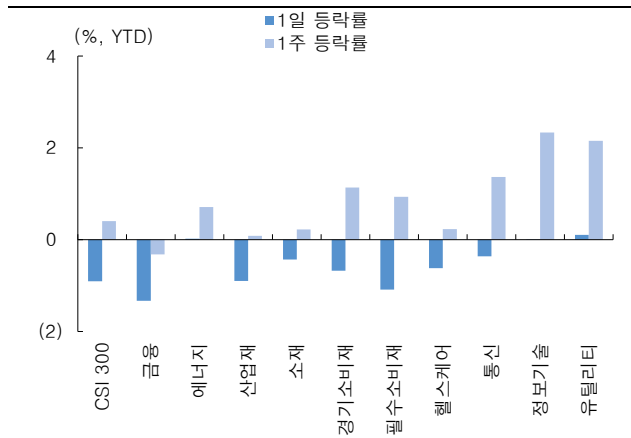
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	601166.SH	홍업은행	99	(1.9)	1	300498.SZ	온씨식품	110	0.4
2	600009.SH	상해공항	44	(1.8)	2	300308.SZ	중제기전	92	1.6
3	600183.SH	광동색익	25	0.5	3	002714.SZ	목원식품	81	(0.7)
4	601888.SH	중국국여	11	0.6	4	000651.SZ	격력전기	50	0.0
5	600887.SH	이리실업	(41)	(2.3)	5	000333.SZ	메이디그룹	(9)	(0.9)
6	600036.SH	초상은행	(55)	(0.6)	6	002475.SZ	입신정밀	(13)	0.2
7	600276.SH	항서제약	(106)	(0.0)	7	002304.SZ	양허구분	(24)	(2.6)
8	601318.SH	중국평안보험	(140)	(2.1)	8	000002.SZ	만과A	(46)	(3.6)
9	600048.SH	폴리부동산	(178)	(2.8)	9	002415.SZ	하이크비전	(149)	1.5
10	600519.SH	귀주모태	(234)	(0.6)	10	000858.SZ	오량액	(180)	(1.8)

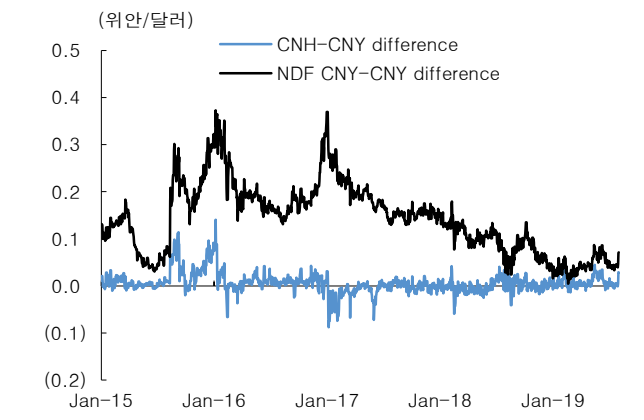
출처: Wind

주요 이머징마켓 차트

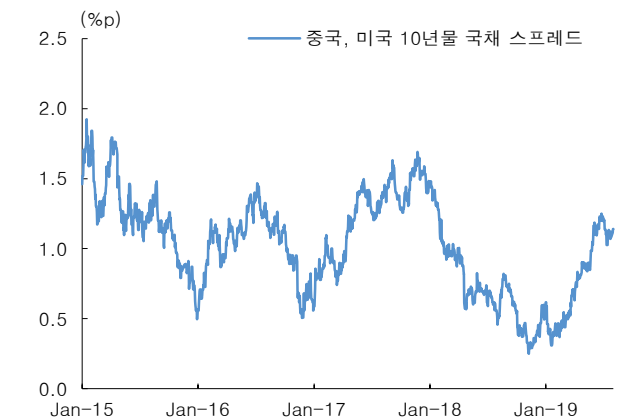
중국 CSI 업종 등락률



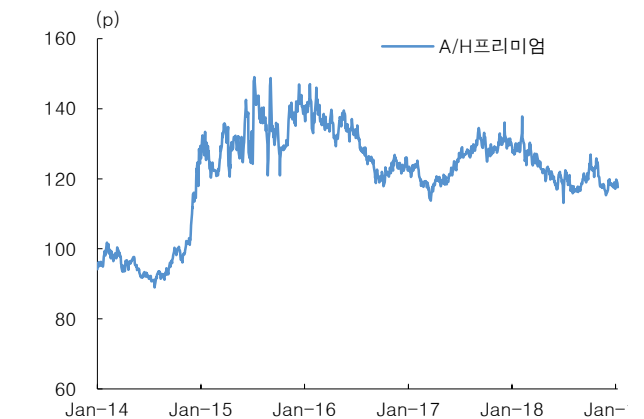
역내외 위안화 스프레드



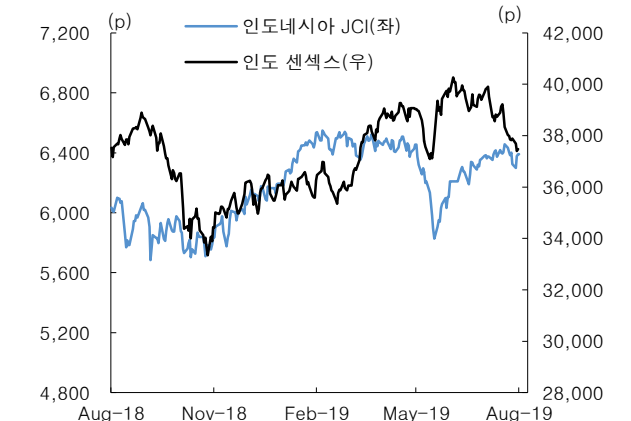
중국과 미국 금리차(10년 국채)



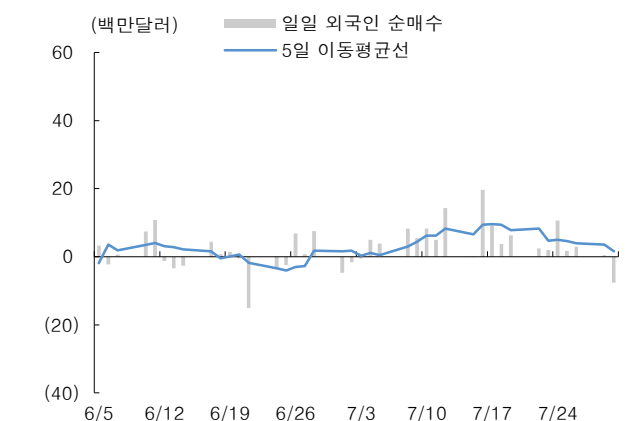
A/H 프리미엄 추이



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.