

Emerging Daily

중국증시, 규제 강화에 부동산 업종 하락

2019. 7. 8 월요일

상해종합지수 3,011.1(5.8pt, +0.19%) / 차스닥지수 1,547.7(15.0pt, +0.98%)

상해종합지수는 장중 등락을 반복하다 4일만에 강세로 마감했고, 주간단위로는 1.1% 상승함. 거래대금은 1,632억 위안으로 직전 거래일 대비 19% 감소. 다음주 발표될 수출입 및 통화량 지표와 미중 실무진 무역협상을 앞두고 관망세가 유지됐으나, 최근 3일 연속 하락에 따른 저가매수세가 유입되며 증시 상승을 견인. 업종별로 최근 낙폭이 컸던 음식료에 저가매수세가 유입되며 가장 크게 상승했고, 제약, 레저, 가전 등도 동반 상승. 감독당국이 보험사의 주식투자비중 상향 방안을 연구 중에 있다고 밝혀 보험주도 강세. 단 신탁회사가 감독당국으로부터 부동산 신탁 설정을 자제하라는 창구지도를 받았다는 소식에 부동산주 급락. 한편 외국인은 금일 중국A주를 5억위안 순매수.

홍콩 H 지수 10,895.1(-18.3pt, -0.17%) / 항셍지수 28,774.8(-20.9pt, -0.07%)

홍콩H지수는 오후 들어 하락폭이 확대되며 약세로 마감했고, 주간단위로는 0.1% 상승하며 강보합세를 나타냄. 금요일 저녁에 발표될 미국 고용지표를 앞두고 투자자의 경계감이 부각된 것이 가장 큰 부담이었음. 본토증시에 따라 음식료가 건자재, 보험 등 업종이 동반 상승했으나 자동차, 인프라, 제약, 통신, 의료, 에너지 등 업종은 하락 마감

인도 센섹스지수 39,513.4(-394.7pt, -0.99%)

인도 증시는 5거래일만에 하락 마감. 5일 발표된 연방예산안이 시장의 기대를 충족시키지 못하며 주종의 상승폭 모두 반납. 예산안에 일반주주 소유분을 35%로 확대하겠다는 내용이 담기며 오버행 우려 대두. 업종별로는 광물, 부동산, 자동차, IT 업종이 하락세를 주도

인도네시아 자카르타종합지수 6,373.5(-2.5pt, -0.04%)

인도네시아 증시는 약보합 마감. 루피아 강세에도 불구하고 외국인 매수세가 약화되면서 박스권 내에서 등락을 반복하는 모습. 업종별로는 금융주가 가장 큰 폭의 하락을 보임.

베트남 VN 지수 975.3(2.3pt, +0.24%) / HNX 지수 104.4(0.0pt, +0.04%)

VN지수는 장중 등락을 반복하다 장막판 상승폭이 확대됨. HNX지수는 강보합세로 마감. 업종별 등락이 상이한 가운데, 부동산 업종이 전일에도 이어 강세를 보이며 지수 상승을 견인. 반면 헬스케어 업종은 1% 넘게 하락. 외국인은 PLX(베트남국가석유그룹), KBC(권박시티개발지주) 등을 순매수한 반면, VIC(빈그룹), VHM(빈홈즈) 등을 순매도

주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	7/5(금)	전일대비	전년말대비	구분	7/5(금)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	3,011	0.2	20.7	MSCI 이머징마켓	1,060	(0.4)	9.7
중국 심천종합	1,601	0.6	26.3	MSCI 선진국	2,206	(0.4)	17.1
CSI 300	3,893	0.5	29.3	S&P500	2,990	(0.2)	19.3
차이넥스트	1,548	1.0	23.8	KOSPI	2,111	0.1	3.4
홍콩 H	10,895	(0.2)	7.6	위안/달러 환율	6.89	0.00	0.22
홍콩 항셍	28,775	(0.1)	11.3	JP모건 EM통화지수	62.90	0.00	1.04
인도 SENSEX	39,513	(1.0)	9.6	달러인덱스	97.25	(0.04)	1.12
브라질 보베스파	104,090	0.4	18.4	인도 국채금리(10Y)	6.70	(0.07)	(0.66)
인도네시아 JCI	6,373	(0.0)	2.9	브라질 국채금리(10Y)	7.38	0.09	(1.86)
베트남 VN	975	0.2	9.3	중국 국채금리(10Y)	3.17	0.02	(0.13)

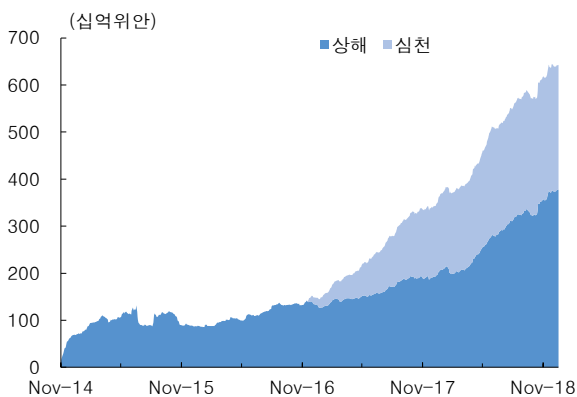


NEWS

- ▶ 중국 증권감독관리위원회, '증권사지분관리규정' 발표, 로컬 증권사 설립 승인 심사도 재개
- ▶ 중국 국가정보센터, 작년 중국 셰어하우스 시장 거래대금은 165 억위안으로, 향후 3 년동안 연간 50% 성장할 것
- ▶ 중국 철강협회, 철광석 시장의 악의적인 질서교란 행위에 대한 감독관리를 강화하여 합리적인 가격을 유지할 것
- ▶ 중국 건자재연합회, '2019 년 시멘트산업 대기오염방지 방안' 발표, 올해 7,000 만톤의 생산케파를 축소할 것
- ▶ 중국 심천시, '신에너지차 산업 발전계획(2019~2021)' 발표, 신에너지차 기업에 대한 재정·금융지원 강화할 것
- ▶ 중국 상해시, '5G 네트워크 구축·응용 의견' 발표, 올해 1 만개 5G 기지국을 건설하고 3 년 계획을 곧 발표할 것
- ▶ 홍콩, 6 월 외환보유고 4,456 억달러(직전치 4,378 억달러)
- ▶ 러시아, 6 월 외환보유고 5,184 억달러(컨센서스 5,100 억달러, 직전치 4,952 억달러)
- ▶ 인도네시아, 6 월 외환보유고 1,238 억달러(직전치 1,204 억달러)
- ▶ 인도, 2020 년 재정적자율 목표치를 GDP 의 3.3%로 설정했다고 알려져

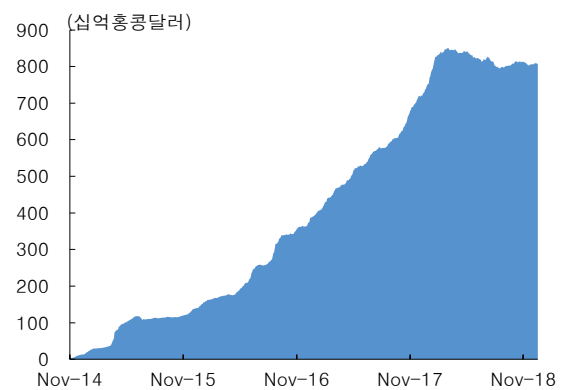
외국인들의 중국 A 주 매매 동향

후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

당일 후/선구통 거래대금 상위 10 개 종목들의 순매수액

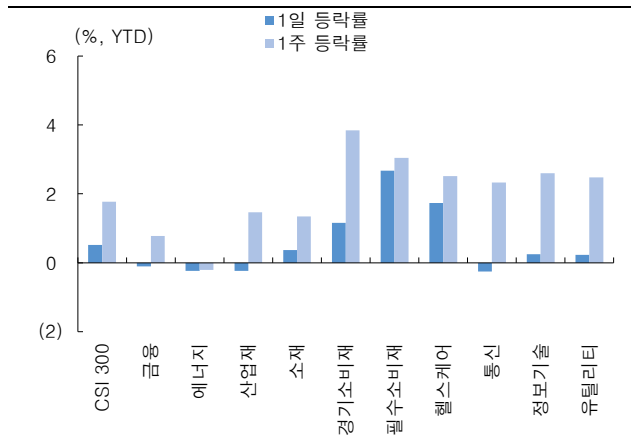
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	600519.SH	귀주모태	167	1.9	1	000858.SZ	오량액	311	5.5
2	601888.SH	중국국여	138	3.8	2	300498.SZ	온씨식품	182	5.6
3	600048.SH	폴리부동산	135	(0.7)	3	000002.SZ	만과A	155	(0.3)
4	603288.SH	해천미업	98	3.2	4	000001.SZ	평안은행	71	(0.5)
5	600036.SH	초상은행	65	1.1	5	000333.SZ	메이디그룹	51	1.6
6	600276.SH	항서제약	25	2.0	6	002714.SZ	목원식품	35	3.5
7	600887.SH	이리실업	(2)	0.2	7	002304.SZ	양허구분	29	1.7
8	600030.SH	중신증권	(8)	(0.3)	8	000651.SZ	격력전기	10	2.1
9	601318.SH	중국평안보험	(189)	1.1	9	000568.SZ	노주노교	(48)	4.3
10	600009.SH	상해공항	(250)	2.1	10	002415.SZ	하이크비전	(259)	0.2

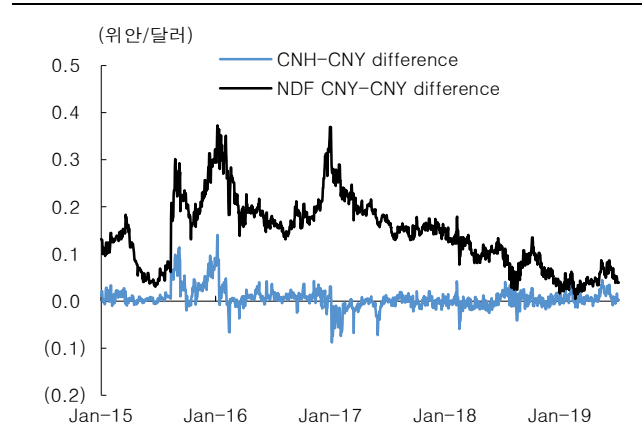
출처: Wind

주요 이머징마켓 차트

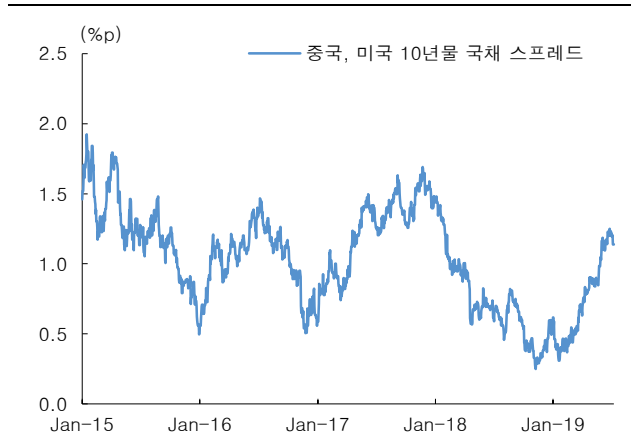
중국 CSI 업종 등락률



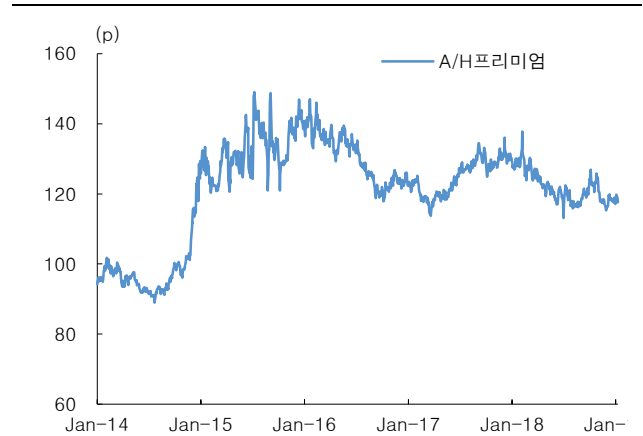
역내외 위안화 스프레드



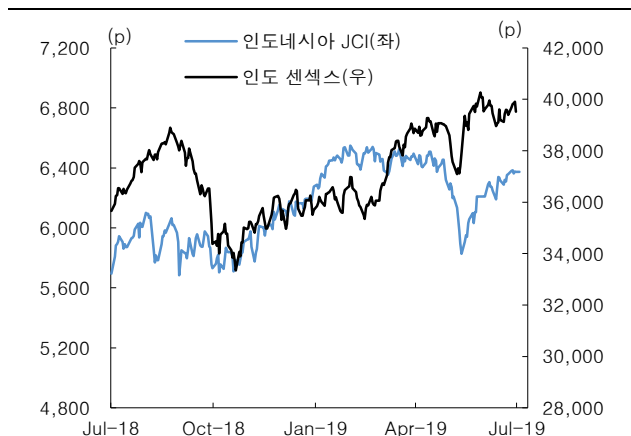
중국과 미국 금리차(10년 국채)



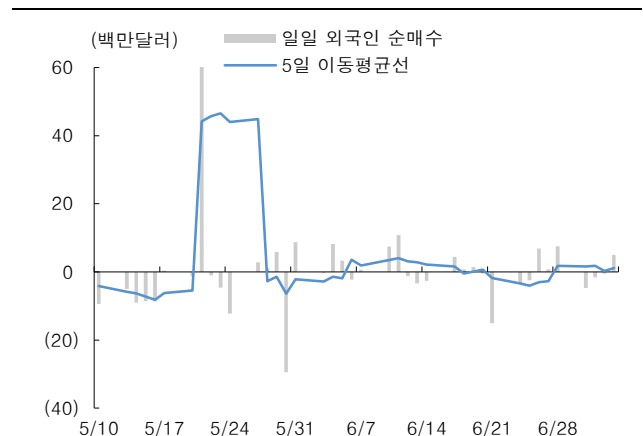
A/H 프리미엄 추이



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.