

## Emerging Daily

차익매물 출회에 중국 하락, 기타 이머징 혼조

2019. 7. 4 목요일

상해종합지수 3,015.3(-28.7pt, -0.94%) / 차스닥지수 1,544.4(-26.2pt, -1.67%)

약세로 시작한 상해종합지수는 장중 하락폭이 확대됨. 거래대금은 2,186억위안으로 직전일과 비슷. 피터 나바로 백악관 무역제조업정책국장이 미중 무역협상에 긴 시간이 필요하고, 5G 관련 화웨이에 대한 정책은 변함없다고 밝혀 미중 무역협상에 관한 중장기 불확실성이 지속. 투자심리가 약화되며 미중 휴전 이후 과도하게 올랐던 음식료, 반도체, IT H/W 등 업종에 차익매물이 출회하며 뚜렷한 약세를 나타냈고 증권, 헬스케어, 미디어 등도 동반 하락함. 반면 경기 부진으로 글로벌 통화완화 기대감이 부각되면서 부동산 업종이 상승했고 경기방어주인 유틸리티도 강세로 마감. 한편 외국인인 상해 A주를 1,500만위안 순매수한 반면 심천 A주를 5억위안 순매도함.

홍콩 H 지수 10,922.4(-58.8pt, -0.54%) / 항셱지수 28,855.1(-20.4pt, -0.07%)

홍콩H지수는 약세로 출발하여 장중 하락폭이 확대됨. 피터 나바로 무역제조업정책국장이 5G 관련 화웨이에 대한 정책은 변하지 않았다고 강조했고, 미국이 추가적으로 40억달러 규모의 유럽연합(EU) 수입품에 대해 관세를 부과하며 대외 불확실성이 부각됨. 수요 부진 우려에 따른 국제 유가 약세에 에너지 업종이 하락했고, 금융 업종도 약세

인도 센섹스지수 39,839.3(22.8pt, +0.06%)

인도 증시는 강보합세로 마감. 여전히 5월에 있을 예산안 발표를 앞두고 시장에서는 관망세가 확대되는 모습. 다만 중소형주는 대형주를 아웃퍼폼. 업종별로는 은행 업종이 상승세를 나타냄

인도네시아 자카르타종합지수 6,362.6(-22.3pt, -0.35%)

인도네시아 증시는 하락 마감. 중국 증시를 비롯한 아시아 증시가 하락세를 보이면서 인도네시아 역시 이에 동조하는 모습. 업종별로는 금융과 에너지 업종이 하락

베트남 VN 지수 960.4(-1.6pt, -0.17%) / HNX 지수 103.7(0.2pt, +0.20%)

하락 출발한 VN지수는 장중 하락폭을 소폭 축소함. HNX지수는 강세로 마감. 업종별 등락이 상이한 가운데, 에너지, 소재 업종이 1% 넘게 하락하며 지수대비 부진할 실적을 기록. 외국인은 PLX(베트남국가석유그룹), VNM(베트남 유제품) 등을 순매수한 반면, HPG(호아팻그룹), VHM(빈흠즈) 등을 순매도

## 주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

| 구분        | 7/3(수)  | 전일대비  | 전년말대비 | 구분            | 7/3(수) | 전일대비   | 전년말대비  |
|-----------|---------|-------|-------|---------------|--------|--------|--------|
| 중국 상해종합   | 3,015   | (0.9) | 20.9  | MSCI 이머징마켓    | 1,060  | (0.4)  | 9.7    |
| 중국 심천종합   | 1,600   | (1.2) | 26.2  | MSCI 선진국      | 2,213  | 0.7    | 17.5   |
| CSI 300   | 3,894   | (1.1) | 29.3  | S&P500        | 2,996  | 0.8    | 19.5   |
| 차이넥스트     | 1,544   | (1.7) | 23.5  | KOSPI         | 2,096  | (1.2)  | 2.7    |
| 홍콩 H      | 10,922  | (0.5) | 7.9   | 위안/달러 환율      | 6.88   | 0.00   | 0.04   |
| 홍콩 항셱     | 28,855  | (0.1) | 11.6  | JP모건 EM통화지수   | 63.07  | 0.21   | 1.32   |
| 인도 SENSEX | 39,839  | 0.1   | 10.5  | 달러인덱스         | 96.77  | 0.04   | 0.62   |
| 브라질 보베스파  | 102,043 | 1.4   | 16.1  | 인도 국채금리(10Y)  | 6.83   | (0.03) | (0.54) |
| 인도네시아 JCI | 6,363   | (0.3) | 2.7   | 브라질 국채금리(10Y) | 7.33   | 0.00   | (1.91) |
| 베트남 VN    | 960     | (0.2) | 7.6   | 중국 국채금리(10Y)  | 3.16   | (0.01) | (0.15) |

출처: Bloomberg

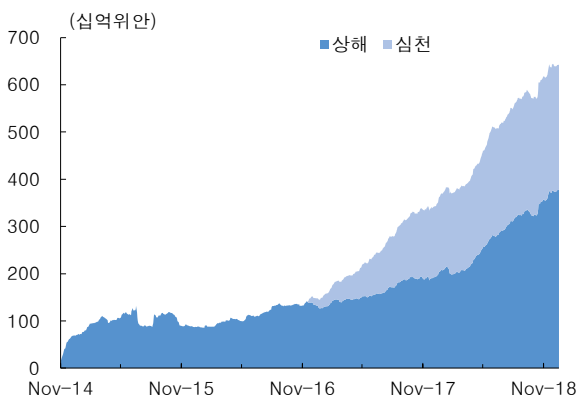


## NEWS

- ▶ 중국, 6월 차이신 종합 PMI 50.6(직전치 51.5), 서비스업 PMI 52.0(컨센서스 52.6, 직전치 52.7)
- ▶ 중국 리커창 총리, 전자상거래 플랫폼 정책을 보완하고, 선제적으로 자유무역구에서 대외개방 정책을 펼칠 것
- ▶ 중국 국무원, '아프리카 돼지열병 관리 강화 의견' 발표, 감염된 고기를 유통하는 행위에 대한 감독을 강화할 것
- ▶ 중국 농업농촌부, '어항(渔港) 부양 추진 의견' 발표, 사회자본을 조달하여 어항 지역 인프라 투자를 추진할 것
- ▶ 경제참고보, 광둥 등 7개 성이 발표한 정책에 따르면 2022년 UHD 동영상 산업규모는 2조위안을 돌파할 전망
- ▶ 샤오미(1810.HK), 지분 투자한 다수 기업이 커황반에 상장할 예정이라고 밝혀
- ▶ 브라질, 6월 마켓 종합 PMI 49.0(직전치 48.4), 서비스업 PMI 48.2(직전치 47.8)
- ▶ 인도, 6월 마켓 종합 PMI 50.8(직전치 51.7), 서비스업 PMI 49.6(직전치 50.2)
- ▶ 러시아, 6월 마지막주 주간 CPI 상승률 0.2%(직전치 0.1%)
- ▶ 러시아, 6월 마켓 종합 PMI 49.2(직전치 51.5), 서비스업 PMI 49.7(직전치 52.0)

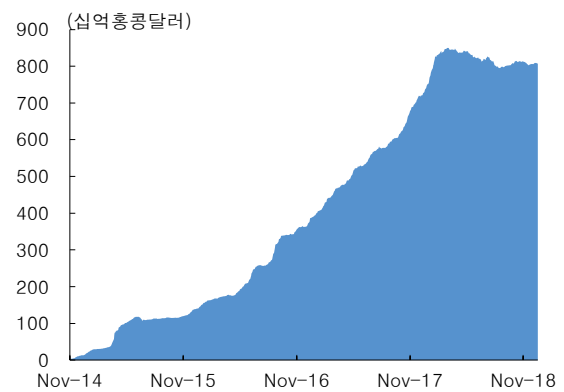
## 외국인들의 중국 A 주 매매 동향

## 후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

## 강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

## 당일 후/선구통 거래대금 상위 10개 종목들의 순매수액

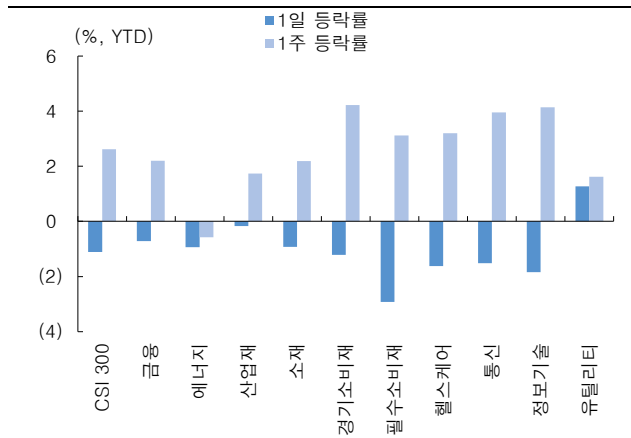
(단위: 백만원, %)

| 후구통 해외투자자 순매수 상위종목 |           |        |       |       | 선구통 해외투자자 순매수 상위종목 |           |       |       |       |
|--------------------|-----------|--------|-------|-------|--------------------|-----------|-------|-------|-------|
| 순위                 | 종목코드      | 종목명    | 순매수액  | 상승률   | 순위                 | 종목코드      | 종목명   | 순매수액  | 상승률   |
| 1                  | 600585.SH | 해라시멘트  | 135   | (1.0) | 1                  | 000860.SZ | 순흥농업  | 69    | (4.0) |
| 2                  | 600030.SH | 중신증권   | 98    | (3.0) | 2                  | 002304.SZ | 양허구분  | 66    | (1.5) |
| 3                  | 601888.SH | 중국국여   | 65    | (3.3) | 3                  | 000568.SZ | 노주노교  | 51    | (1.7) |
| 4                  | 600900.SH | 장강전력   | 36    | 2.4   | 4                  | 000651.SZ | 격력전기  | 51    | (2.1) |
| 5                  | 600887.SH | 이리실업   | (16)  | (2.7) | 5                  | 000333.SZ | 메이디그룹 | (22)  | (1.3) |
| 6                  | 600036.SH | 초상은행   | (29)  | (1.0) | 6                  | 002475.SZ | 입신정밀  | (41)  | (4.4) |
| 7                  | 600009.SH | 상해공항   | (31)  | (1.9) | 7                  | 002714.SZ | 목원식품  | (72)  | (3.9) |
| 8                  | 600519.SH | 귀주모태   | (56)  | (3.6) | 8                  | 300498.SZ | 온씨식품  | (119) | (4.9) |
| 9                  | 600276.SH | 항서제약   | (178) | (2.6) | 9                  | 002415.SZ | 하이크비전 | (407) | (3.2) |
| 10                 | 601318.SH | 중국평안보험 | (409) | (0.4) | 10                 | 000858.SZ | 오량액   | (641) | (3.2) |

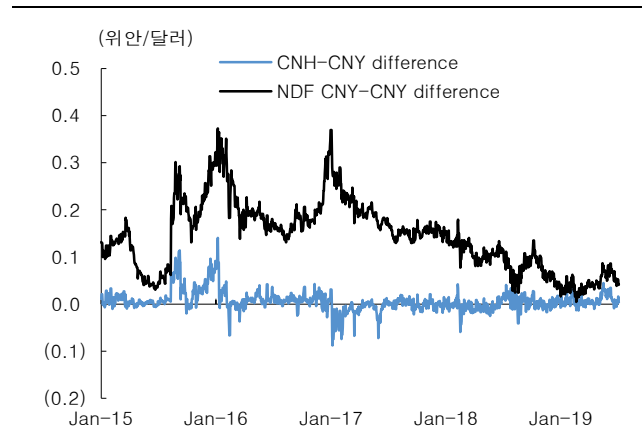
출처: Wind

## 주요 이머징마켓 차트

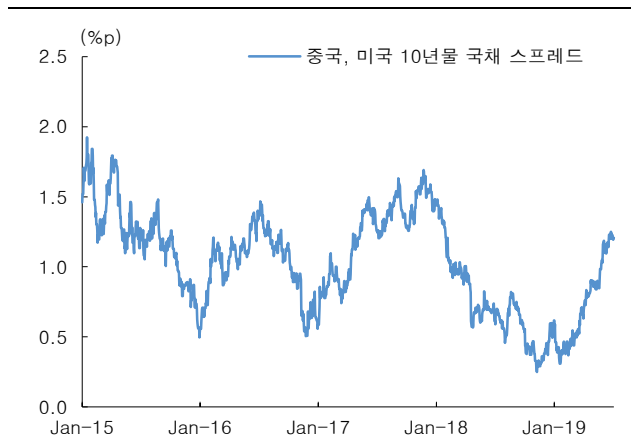
## 중국 CSI 업종 등락률



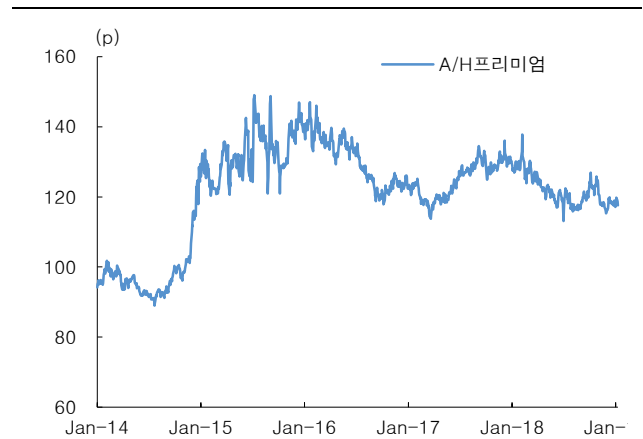
## 역내외 위안화 스프레드



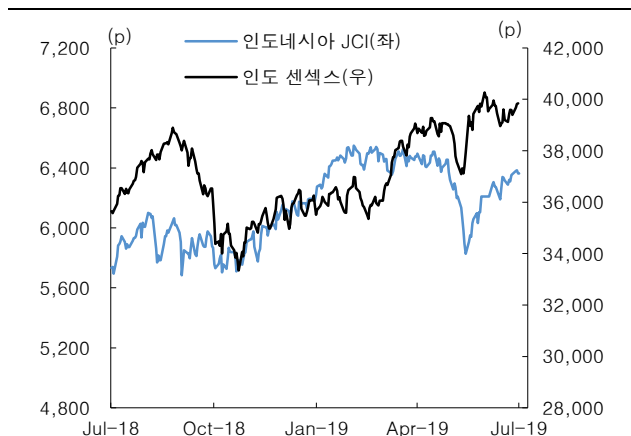
## 중국과 미국 금리차(10년 국채)



## A/H 프리미엄 추이

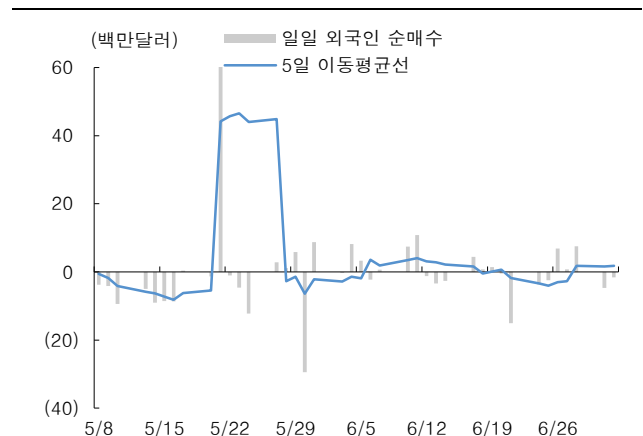


## 인도네시아 JCI, 인도 센섹스 지수



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.