

Emerging Daily

미중 무역전쟁 휴전 가능성에 중화권 증시 강세

2019. 6. 28 금요일

상해종합지수 2,996.8(20.5pt, +0.69%) / 차스닥지수 1,525.2(20.7pt, +1.38%)

상해종합지수는 장중 강세가 유지됐으나, 오후 들어 상승폭이 축소됨. 거래대금은 2,086억위안으로 전일 대비 21% 증가. 오전에 홍콩언론 SCMP가 미중 양국이 G20 회동을 앞두고 잠정 휴전에 합의했다고 보도하면서 증시는 단숨에 3,000p선을 돌파했으며 전일 하락폭이 컸던 증권 업종의 강세가 뚜렷했음. 단 오후에 차익실현 매물이 출회하며 상승폭이 축소됨. 대다수 업종이 상승한 가운데 현재 진행중인 MWC에서 다수 로컬 핸드셋 기업이 5G 모바일 제품을 출시했고, 마이크론이 화웨이와 거래를 일부 재개했다고 알려지며 반도체, IT 하드웨어, 통신 업종이 강세. 그 외 음식료, 보험 업종의 상승폭도 컸음. 한편 외국인인 상해 A주와 심천 A주를 각각 9억위안, 29억위안 순매수함

홍콩 H 지수 10,897.1(131.1pt, +1.22%) / 항셍지수 28,621.4(399.4pt, +1.42%)

상승 출발한 홍콩H지수는 장중 상승폭이 확대되며 본토대비 상승폭이 컸음. 미중 양국이 잠정 휴전에 합의했다고 알려지며 투자심리가 개선됐고, 위안화 환율도 6.88위안/달러를 하향돌파하며 강세를 보인 점이 증시에 호재로 작용. 대다수 업종이 상승한 가운데 전일 하락폭이 컸던 금융 업종의 상승폭이 컸고, 자동차, 헬스케어도 동반 강세

인도 센섹스지수 39,586.4(-5.7pt, -0.01%)

장 초반 상승세를 보이던 인도 증시는 상승폭을 모두 반납한 채 결국 약보합세로 마감. 마땅한 상승 모멘텀이 부재했던 가운데 선물옵션 만기일을 앞두고 변동성이 확대되는 모습. Reliance Industries는 1.6% 하락하면서 지수의 상승세를 제한

인도네시아 자카르타종합지수 6,352.7(42.2pt, +0.67%)

므누신 미 재무장관이 미중 무역협상이 90% 마무리됐고 언론에서 양국이 휴전에 잠정 합의했다는 소식에 인도네시아 증시는 상승세. 특히 업종별로 통신과 금융 업종이 상승세를 보임

베트남 VN 지수 943.1(-16.0pt, -1.67%) / HNX 지수 103.0(-1.0pt, -0.96%)

VN지수는 장중 하락폭이 확대되며 950p선을 하회. 트럼프 대통령이 베트남 수입품에 대해 관세 부과를 논의중이라고 알려진 것이 악재로 작용. 유틸리티 업종이 3% 넘게 급락했고, 부동산, IT 등 업종 모두 1%넘게 하락. 외국인인 VJC(비엠텐항공), KBC(킨박도시개발) 등을 순매수한 반면, VCB(베트남무역은행), HPG(호아팻그룹) 등을 순매도

주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	6/27(목)	전일대비	전년말대비	구분	6/27(목)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	2,997	0.7	20.2	MSCI 이머징마켓	1,055	0.7	9.2
중국 심천종합	1,578	1.1	24.4	MSCI 선진국	2,166	0.4	15.0
CSI 300	3,835	1.1	27.4	S&P500	2,925	0.4	16.7
차이넥스트	1,525	1.4	22.0	KOSPI	2,134	0.6	4.6
홍콩 H	10,897	1.2	7.6	위안/달러 환율	6.88	0.00	(0.02)
홍콩 항셍	28,621	1.4	10.7	JP모건 EM통화지수	62.84	0.08	0.94
인도 SENSEX	39,586	(0.0)	9.8	달러인덱스	96.19	(0.02)	0.02
브라질 보베스파	100,724	0.0	14.6	인도 국채금리(10Y)	6.89	(0.04)	(0.47)
인도네시아 JCI	6,353	0.7	2.6	브라질 국채금리(10Y)	6.92	(0.69)	(2.32)
베트남 VN	943	(1.7)	5.7	중국 국채금리(10Y)	3.25	0.00	(0.05)

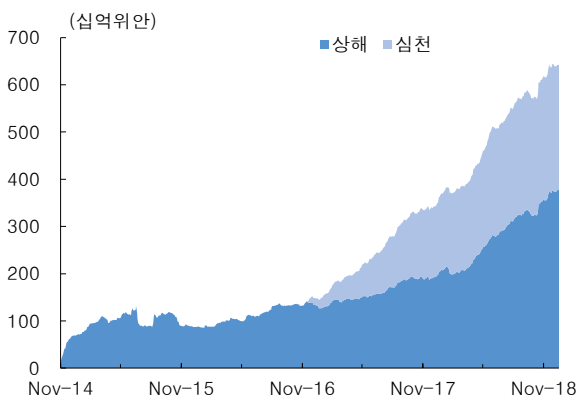


NEWS

- ▶ 중국 통계국, 5월 공업기업 세전이익 전년동기대비 증가율 1.1%(직전치 -3.7%)
- ▶ 중국 인민은행, CBS 제도를 통해 1년물 중앙은행증권 교환, 규모는 15억위안이며 만기 1년, 수수료는 0.25%
- ▶ 중국 인민은행 통화정책회의, 중립적 통화정책을 유지하고, M2 증가율을 명목 GDP 증가율 수준으로 유지할 것
- ▶ 중국 상무부, '신뢰할 수 없는 기업 리스트' 제도 관련 세칙을 근래에 발표할 것
- ▶ 중국 상무부, 쑤닝이 까르푸중국의 80% 지분을 인수하는 것에 대해 정상적인 시장적 행위라고 평가
- ▶ 귀주모태(600519.SH), 직영점에 대한 귀주모태주 공급량은 전년대비 1,000억톤/년 증가할 것
- ▶ 차이나모바일(941.HK/CHL.US), 5G SIM 출시, 혜택 가격은 10위안
- ▶ 러시아, 6월 21일 기준 금&외환보유고 5,102억달러(직전치 5,045억달러)
- ▶ 브라질, 6월 전월대비 인플레이션율 0.80%(컨센서스 0.70%, 직전치 0.45%)
- ▶ 브라질, 5월 중앙정부 재정수지 -147억헤알(컨센서스 -175억헤알, 직전치 65억헤알)

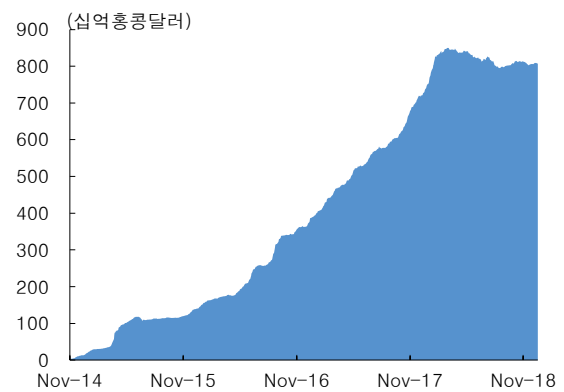
외국인들의 중국 A주 매매 동향

후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

당일 후/선구통 거래대금 상위 10개 종목들의 순매수액

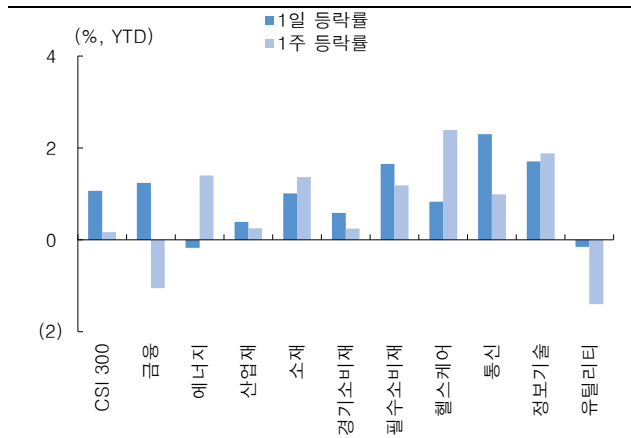
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	600585.SH	해라시멘트	191	1.9	1	000063.SZ	ZTE	343	4.2
2	601318.SH	중국평안보험	83	1.9	2	002415.SZ	하이크비전	269	4.4
3	600030.SH	중신증권	37	2.7	3	000001.SZ	평안은행	265	2.5
4	600887.SH	이리실업	34	0.9	4	002304.SZ	양허구분	261	2.6
5	600036.SH	초상은행	3	2.8	5	002475.SZ	입신정밀	242	6.4
6	600519.SH	귀주모태	(2)	1.7	6	000568.SZ	노주노교	91	6.2
7	601166.SH	흥업은행	(30)	1.2	7	000651.SZ	격력전기	32	1.0
8	600276.SH	항서제약	(42)	0.6	8	002271.SZ	동방우홍	29	3.7
9	600183.SH	광동색익	(56)	5.6	9	000858.SZ	오량액	23	3.1
10	601888.SH	중국국여	(147)	1.9	10	000333.SZ	메이디그룹	(12)	0.5

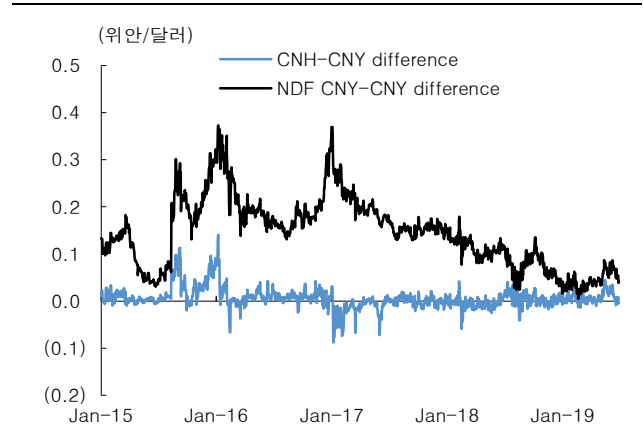
출처: Wind

주요 이머징마켓 차트

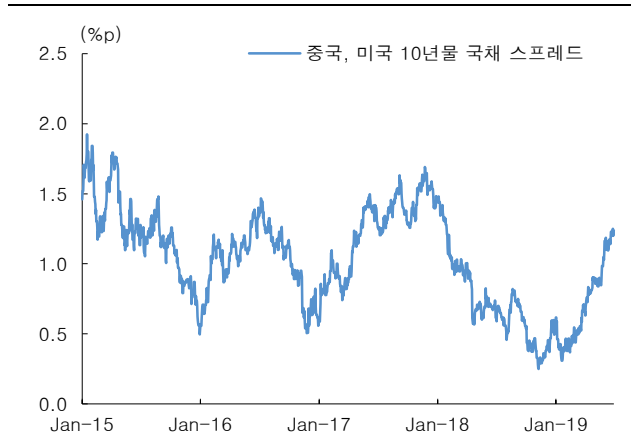
중국 CSI 업종 등락률



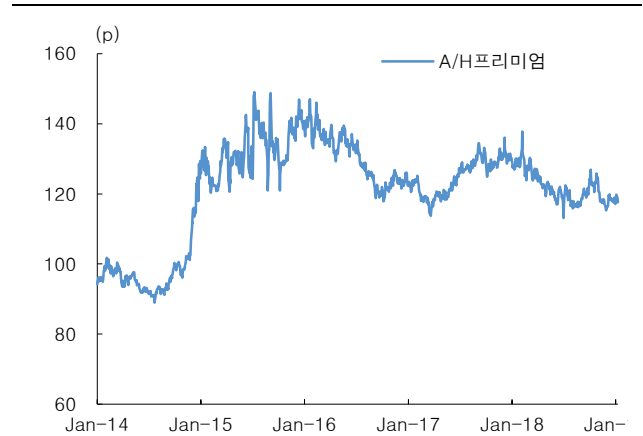
역내외 위안화 스프레드



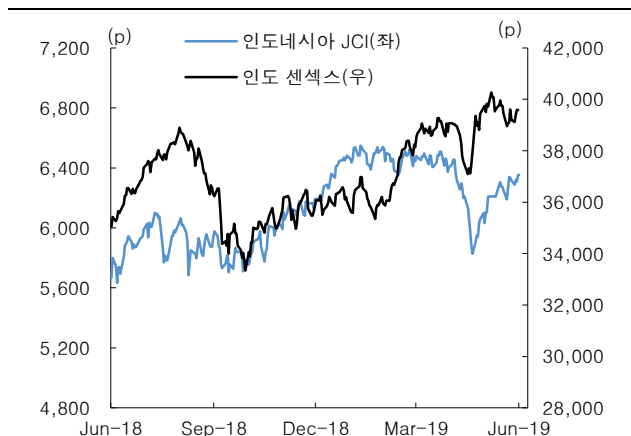
중국과 미국 금리차(10년 국채)



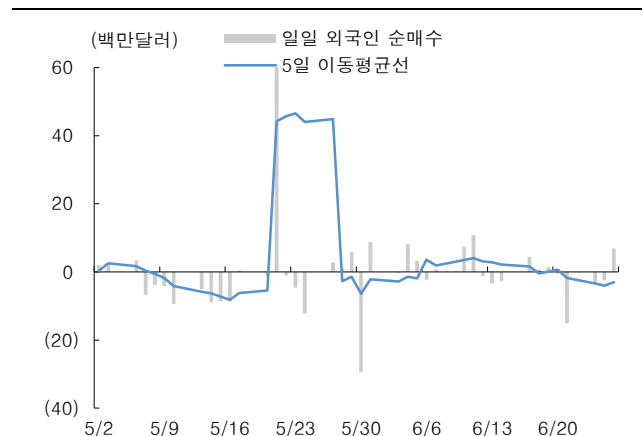
A/H 프리미엄 추이



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.