

## Emerging Daily

중국증시 거래량 줄며 약보합, 기타 이머징 혼조

2019. 7. 17 수요일

🇨🇳 **상해종합지수** 2,937.6(-4.6pt, -0.16%) / **차스닥지수** 1,545.3(-2.2pt, -0.14%)

상해종합지수는 장중 좁은 구간에서 등락을 반복하다 약세로 마감. 거래대금은 1,408억위안으로 직전 거래일 대비 20% 감소해 투자심리 위축상태를 반영함. 미중 무역협상에 별다른 진전이 없는 가운데 상반기 실적 발표를 앞두고 투자자 관망세가 농후. 시장은 특별한 방향성을 보이지 않으면서 업종별 순환매 양상을 나타냄. 하이난 지방정부가 섬 내 모든 지역에 5G네트워크를 구축하겠다고 밝히며 5G 업종이 상승했고, BOE 멘양 OLED 6세대 생산라인이 양산한다고 발표해 관련 업종의 상승폭이 컸음. 한편 일부 우량소비재주의 상반기 실적이 크게 부진하면서 음식료, 보험 등 기타 우량주에 매도물량 집중. 외국인도 상해A주와 심천A주를 각각 7억위안, 3억위안 순매수함.

🇭🇰 **홍콩 H 지수** 10,865.5(26.5pt, +0.24%) / **항셍지수** 28,619.6(64.7pt, +0.23%)

홍콩H지수는 장 초반 약세를 보이다 반등에 성공하며 강보합으로 마감. 특별한 호악재가 부재한 가운데 본토증시처럼 거래량이 감소함. 하반기 인프라투자 증가 기대에 관련주가 상승했고, 자동차, 부동산 등 업종도 동반 강세. 한편 최근 본토에서 온라인도박에 대한 규제를 강화하면서 마카오 카지노가 수혜를 볼 것이란 전망에 카지노주 급등

🇮🇳 **인도 센섹스지수** 39,131.0(234.3pt, +0.60%)

인도 증시는 2영업일 연속 상승 마감. 본격적인 실적 시즌에 진입하며 업종별로는 부동산, 바이오, 정유, 내구재, 유틸리티 등이 강세를 보임. 친기업 성향 정부와 약한 인플레이션으로 인한 기준금리 인하 기대 역시 투자심리를 지지하는 요인

🇮🇩 **인도네시아 자카르타종합지수** 6,401.9(-16.4pt, -0.25%)

인도네시아 증시는 소폭 하락 마감. 재무장관은 루피아 강세, 낮은 원유 가격 그리고 수입 감소에 따라 세수가 목표의 92% 수준이라고 발표

🇻🇳 **베트남 VN 지수** 982.1(9.6pt, +0.99%) / **HNX 지수** 105.8(0.2pt, +0.22%)

VN지수는 장중 상승폭이 확대되며 980p선에 안착. HNX지수는 강보합세. 업종별 등락이 상이한 가운데, 부동산 업종이 1% 넘게 상승하며 지수대비 아웃퍼폼. 반면 헬스케어 업종은 1% 넘게 하락. 외국인은 PLX(베트남국가석유), VCB(베트남무역은행) 등을 순매수한 반면, KDH(캄디엔인베스트먼트), VNM(베트남유제품) 등을 순매도

## 주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	7/16(화)	전일대비	전년말대비	구분	7/16(화)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	2,938	(0.2)	17.8	MSCI 이머징마켓	1,060	0.2	9.8
중국 심천종합	1,572	(0.0)	24.0	MSCI 선진국	2,208	(0.3)	17.2
CSI 300	3,807	(0.5)	26.4	S&P500	3,004	(0.3)	19.8
차이넥스트	1,545	(0.1)	23.6	KOSPI	2,092	0.5	2.5
홍콩 H	10,866	0.2	7.3	위안/달러 환율	6.88	0.00	(0.03)
홍콩 항셍	28,620	0.2	10.7	JP모건 EM통화지수	63.01	(0.33)	1.22
인도 SENSEX	39,131	0.6	8.5	달러인덱스	97.40	0.48	1.27
브라질 보베스파	103,775	(0.0)	18.1	인도 국채금리(10Y)	6.33	(0.10)	(1.04)
인도네시아 JCI	6,402	(0.3)	3.3	브라질 국채금리(10Y)	7.33	0.09	(1.91)
베트남 VN	982	1.0	10.0	중국 국채금리(10Y)	3.17	(0.00)	(0.13)

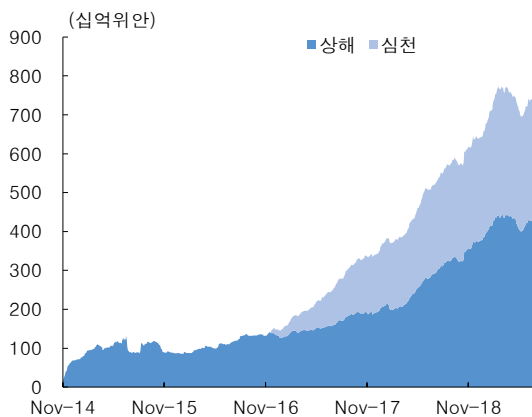


## NEWS

- ▶ 중국 발전개혁위원회, 중국 제조업의 대외이전 규모는 크지 않고 중소기업 위주이기에 경제성장에 큰 영향 없어
- ▶ 중국 발전개혁위원회, 3 분기 철강 및 석탄 산업의 낙후된 시설을 폐쇄하고 생산개파를 축소할 것
- ▶ 중국 인민은행, 금리 및 환율의 시장화 개혁을 심화하고 금융시장 대외개방을 확대할 것
- ▶ 중국 재정부, '토지증치세법(수정안)'에 대한 의견 수렴, 토지 및 부동산 양도 시 토지증치세를 부과할 예정
- ▶ 중국 재정부, 상반기 지방채 발행규모는 2.2 조위안으로 연간한도의 70.7% 차지, 6 월 발행규모는 7,170 억위안
- ▶ 중국 국영자산위, 6 월 중앙기업 순이익 1,585 억위안(+8.4% YoY), 1~6 월 순이익 7,038 억위안(+8.6% YoY)
- ▶ 중국증권보, 상반기 시멘트산업 세전이익 800 억위안(+20% YoY), 생산량 10.5 억톤(+6.8% YoY)으로 전망
- ▶ 러시아, 6 월 산업생산 전년동기대비 증가율 3.3%(컨센서스 2.0%, 직전치 0.9%)
- ▶ 브라질, 7 월 둘째주 주간 CPI 상승률 0.14%(컨센서스 0.12%, 직전치 0.05%)
- ▶ 브라질, 7 월 둘째주 주간 무역수지 6.96 억달러(직전치 11.87 억달러)

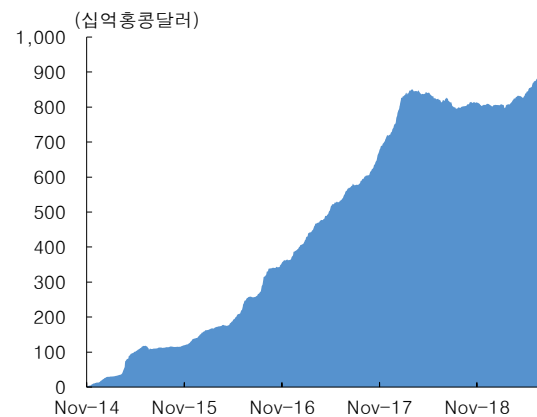
## 외국인들의 중국 A 주 매매 동향

## 후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

## 강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

## 당일 후/선구통 거래대금 상위 10 개 종목들의 순매수액

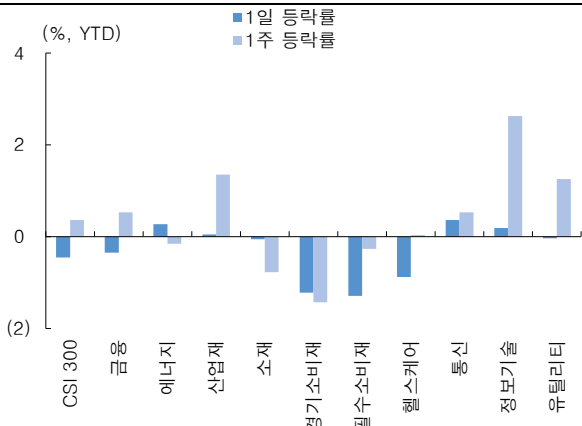
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	600031.SH	삼일중공	202	(0.1)	1	000002.SZ	만과A	175	0.2
2	600036.SH	초상은행	151	0.0	2	000725.SZ	BOE	136	4.8
3	600009.SH	상해공항	71	(1.7)	3	300059.SZ	동방재부	98	0.8
4	601888.SH	중국국여	33	(1.8)	4	300498.SZ	온씨식품	96	0.1
5	600585.SH	해라시멘트	(3)	(1.4)	5	000333.SZ	메이디그룹	30	(2.1)
6	600519.SH	귀주모태	(5)	(0.8)	6	000651.SZ	격력전기	(6)	(1.9)
7	601318.SH	중국평안보험	(59)	(1.3)	7	000568.SZ	노주노교	(18)	(2.9)
8	600276.SH	항서제약	(83)	(2.0)	8	002415.SZ	하이크비전	(30)	(1.4)
9	600030.SH	중신증권	(121)	(1.1)	9	002008.SZ	대족레이저과기	(115)	(2.1)
10	600887.SH	이리실업	(123)	(3.1)	10	000858.SZ	오량액	(121)	(1.2)

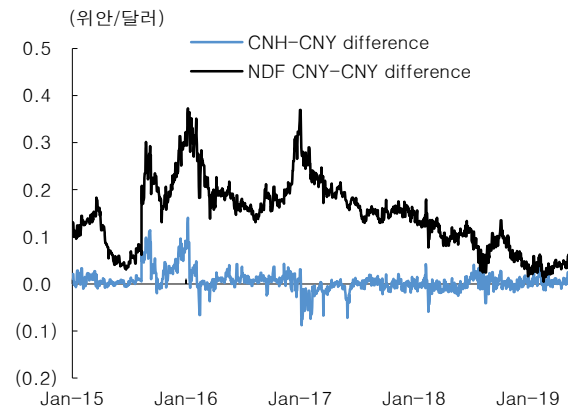
출처: Wind

## 주요 이머징마켓 차트

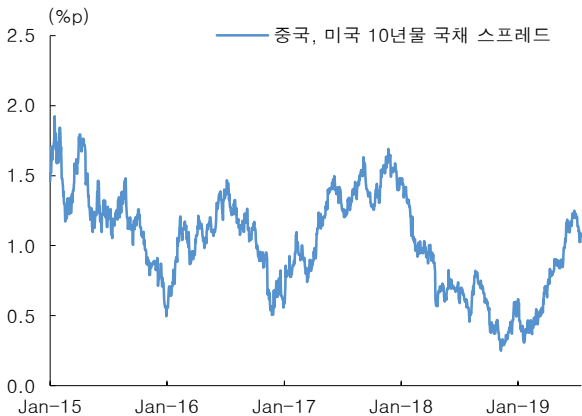
## 중국 CSI 업종 등락률



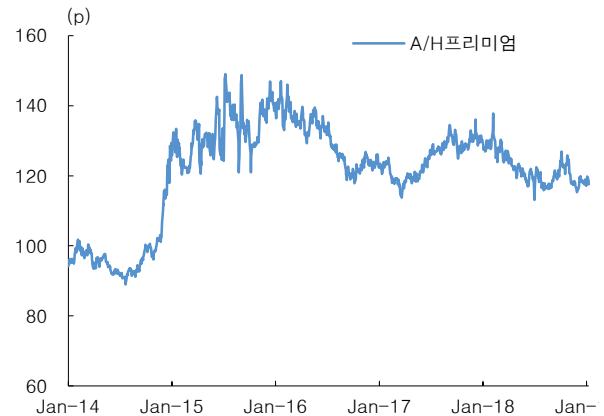
## 역내외 위안화 스프레드



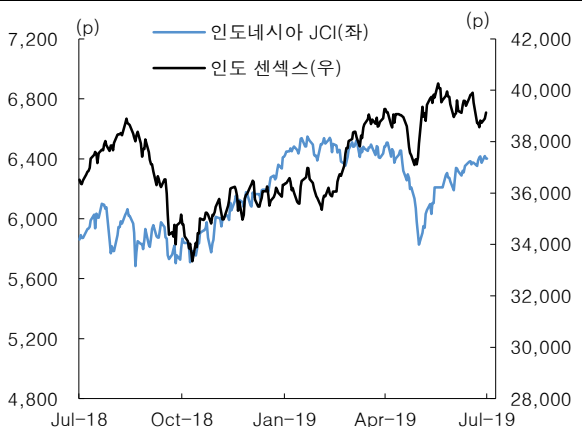
## 중국과 미국 금리차(10년 국채)



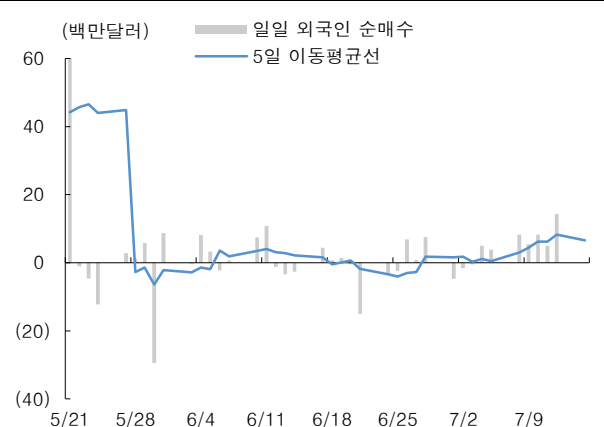
## A/H 프리미엄 추이



## 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.