

## Emerging Daily

중국증시 오후 약세로 반전, 기타 이머징 혼조

2019. 8. 12 월요일

🇨🇳 **상해종합지수** 2,774.8(-19.8pt, -0.71%) / **차스닥지수** 1,507.7(-15.3pt, -1.00%)

미국 증시 강세에 동조하며 상승 출발한 상해종합지수는 장중 약세로 전환되며 하락폭이 확대됐고, 주간단위로는 3.4% 하락. 거래대금은 1,711억위안으로 직전 거래일 대비 4% 감소. 미국 정부가 8월 13일(화)부터 화웨이를 비롯한 5개 중국기업의 통신장비 구입 금지령을 내리며 미중 무역분쟁 우려가 지속됨. 또한 7월 PPI 상승률도 6월 0%에서 마이너스를 기록하며 디플레이션 우려 부각했으며 다음주에 예정된 통화 및 실물경기 지표 발표를 앞두고 경계심리 부각. 대다수 업종이 하락한 가운데 통신, 반도체, 음식료, IT 업종의 하락폭이 컸음. 약세장 속에서 외국인은 상해A주를 4,700만위안 순매도한 반면 심천A주를 14억위안 순매수하며 2거래일 연속 순매수세 기록함.

🇭🇰 **홍콩 H 지수** 9,993.8(-47.8pt, -0.48%) / **항생지수** 25,939.3(-181.5pt, -0.69%)

홍콩H지수는 장중 등락을 반복하다 10,000p선 안착에 실패했고, 주간 단위로는 3.4% 하락. 미중 양국간 갈등이 지속되는 가운데 중국정부가 20여개 지역의 부동산 대출 전면 조사에 나서는 등 규제 강화가 지속되면서 투자심리에 부담으로 작용. 대다수 업종이 하락했고, 특히 금융, 부동산 등 업종이 하락하며 지수 약세를 견인함.

🇮🇳 **인도 센섹스지수** 37,581.9(254.6pt, +0.68%)

인도 증시는 상승 마감. 여전히 인도 정부가 외국인투자자들에 대한 세금 부과를 취소할 것이라는 기대감이 긍정적으로 작용. 재무장관이 재무부 고위 관계자들과 회의를 가진 것으로 알려지면서 이에 대한 기대감이 더욱 높아짐

🇮🇩 **인도네시아 자카르타종합지수** 6,282.1(7.5pt, +0.12%)

인도네시아 증시는 소폭 상승. 미중 무역분쟁에 대한 우려로 대부분 동남아 증시가 하락세를 보였지만 인도네시아 증시는 상승마감. 업종별로는 은행과 원자재 관련 업종이 상승세를 나타냄

🇻🇳 **베트남 VN 지수** 974.3(-0.9pt, -0.09%) / **HNX 지수** 102.8(-0.1pt, -0.11%)

VN지수는 장중 강세가 유지되다 장막판 급락하며 약보합세로 마감. HNX지수도 약보합세. 업종별 등락이 상이한 가운데, IT, 경기소비재 업종이 1% 넘게 상승하며 지수대비 아웃퍼폼. 외국인은 HDB(호치민발전산업은행), VRE(빈콤리테일) 등을 순매수한 반면, VJC(비엠텐항공), STB(사이공상업은행) 등을 순매도

## 주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	8/9(금)	전일대비	전년말대비	구분	8/9(금)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	2,775	(0.7)	11.3	MSCI 이머징마켓	981	(0.3)	1.6
중국 심천종합	1,480	(1.3)	16.7	MSCI 선진국	2,135	(0.5)	13.3
CSI 300	3,634	(1.0)	20.7	S&P500	2,919	(0.7)	16.4
차이넥스트	1,508	(1.0)	20.6	KOSPI	1,938	0.9	(5.1)
홍콩 H	9,994	(0.5)	(1.3)	위안/달러 환율	7.06	0.25	2.68
홍콩 항생	25,939	(0.7)	0.4	JP모건 EM통화지수	61.31	0.00	(1.51)
인도 SENSEX	37,582	0.7	4.2	달러인덱스	97.49	(0.13)	1.37
브라질 보베스파	103,996	(0.1)	18.3	인도 국채금리(10Y)	6.48	0.09	(0.89)
인도네시아 JCI	6,282	0.1	1.4	브라질 국채금리(10Y)	7.15	(0.00)	(2.09)
베트남 VN	974	(0.1)	9.2	중국 국채금리(10Y)	3.02	(0.03)	(0.28)

출처: Bloomberg

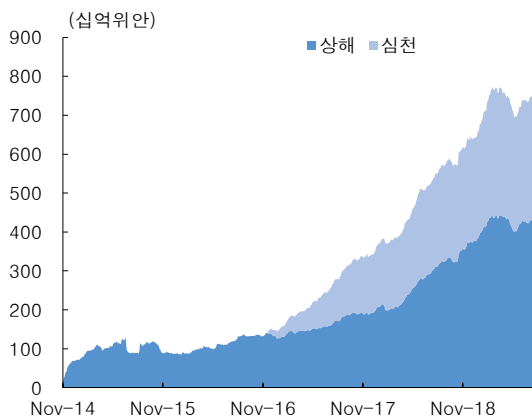


## NEWS

- ▶ 중국 통계국, 7월 CPI 전년동기대비 상승률 2.8%(컨센서스 2.7%, 직전치 2.7%)
- ▶ 중국 통계국, 7월 PPI 전년동기대비 상승률 -0.3%(컨센서스 -0.1%, 직전치 0.0%)
- ▶ 중국 인민은행, 2분기 통화정책 집행보고 발표, 온건한 통화정책을 실시하고, 역주기조절을 강화할 것
- ▶ 중국 인민은행, 올해 들어 3번째 상업은행 영구채 스왑(CBS) 실시, 규모는 50억위안
- ▶ 중국 통계국, 아프리카 돼지열병의 영향으로 7월 돼지고기 가격은 전월대비 7.8% 상승
- ▶ 중국 승용차연합회, 7월 중국 승용차 판매대수는 150.8만대(-5.3% YoY)
- ▶ 화웨이, 자체 개발한 OS 홍명(HarmonyOS) 발표, 향후 모든 화웨이 제품에 홍명 OS를 적용할 것
- ▶ 인도네시아, 2분기 경상수지 -84억달러(컨센서스 82.9억달러, 직전치 7.0억달러)
- ▶ 러시아, 6월 무역수지 125억달러(컨센서스 127억달러, 직전치 118억달러)
- ▶ 인도, 6월 산업생산 전년동기대비 상승률 2.0%(컨센서스 1.4%, 직전치 3.1%)

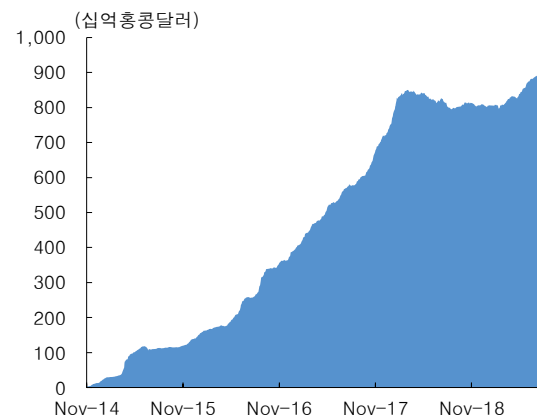
## 외국인들의 중국 A주 매매 동향

## 후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

## 강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

## 당일 후/선구통 거래대금 상위 10개 종목들의 순매수액

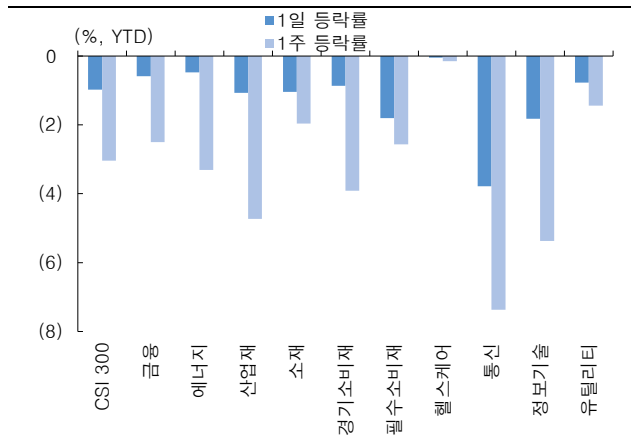
(단위: 백만위안, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	600519.SH	귀주모태	169	(1.0)	1	000001.SZ	평안은행	509	1.0
2	600048.SH	폴리부동산	83	(1.8)	2	000333.SZ	메이디그룹	293	(1.1)
3	601166.SH	홍업은행	55	(0.5)	3	000858.SZ	오량액	247	(2.1)
4	600030.SH	중신증권	27	(0.6)	4	000651.SZ	격력전기	143	(2.1)
5	600585.SH	해라시멘트	20	(0.7)	5	300498.SZ	온씨식품	135	(3.7)
6	600036.SH	초상은행	(56)	(1.0)	6	000002.SZ	만과A	102	(1.3)
7	600887.SH	이리실업	(120)	(2.4)	7	002714.SZ	목원식품	84	(3.9)
8	600276.SH	항서제약	(124)	0.3	8	000063.SZ	ZTE	3	(7.7)
9	600183.SH	광동색익	(137)	3.0	9	002415.SZ	하이크비전	(10)	(2.8)
10	601318.SH	중국평안보험	(325)	(0.2)	10	000725.SZ	BOE	(174)	(2.9)

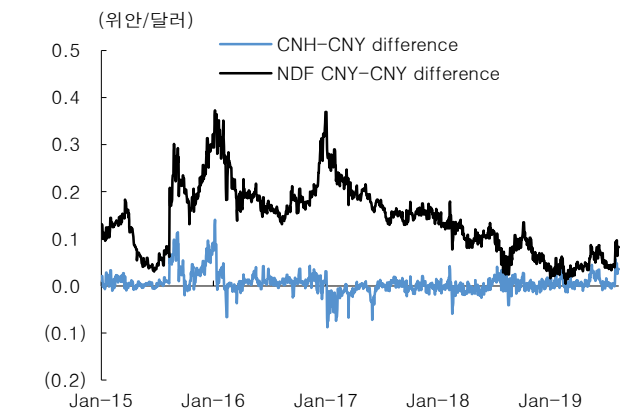
출처: Wind

## 주요 이머징마켓 차트

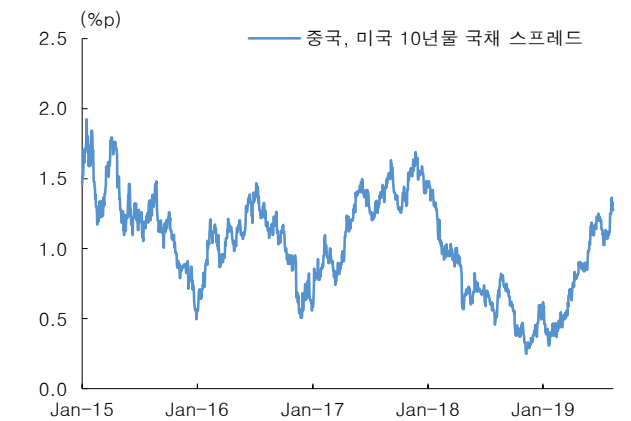
중국 CSI 업종 등락률



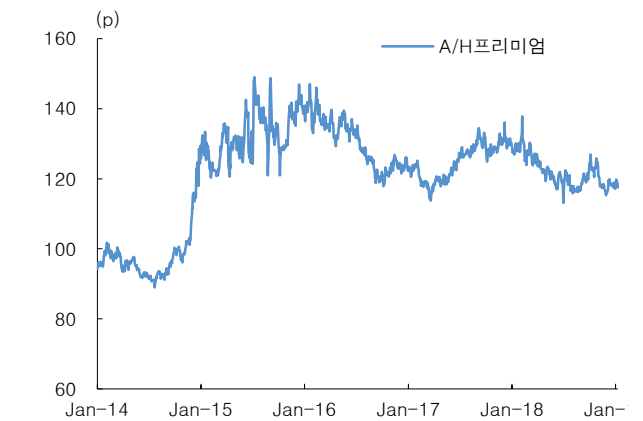
역내외 위안화 스프레드



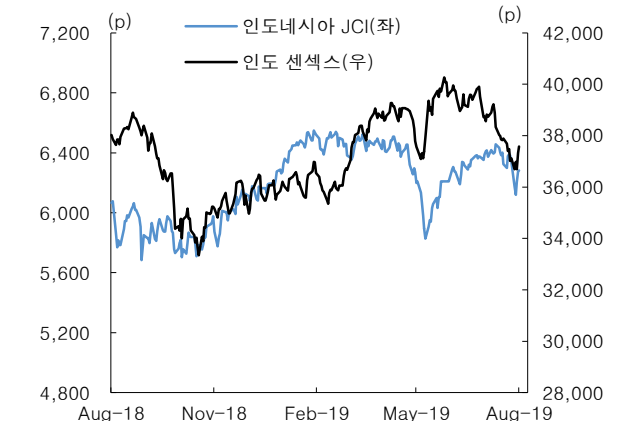
중국과 미국 금리차(10년 국채)



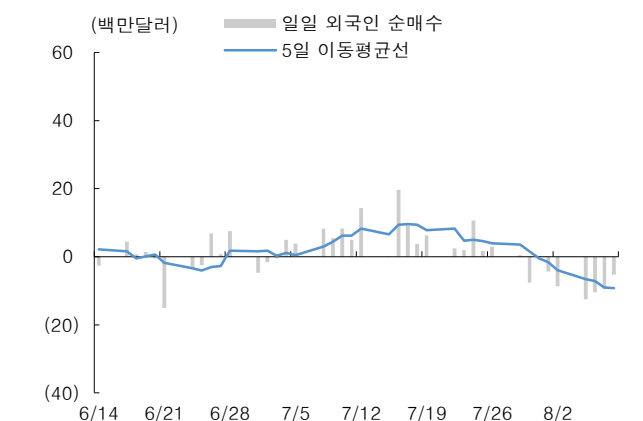
A/H 프리미엄 추이



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.