

Emerging Daily

인프라투자 활성화 대책 발표, 중국증시 급등

2019. 6. 12 수요일

상해종합지수 2,925.7 (73.6pt, +2.58%) / 차스닥지수 1,487.4 (56.0pt, +3.91%)

상해종합지수는 직전일 강세에서 추가 상승하며 2,900p선을 상회함. 거래대금은 2,545억위안으로 직전 거래일 대비 57% 증가. 중국 국무원이 지방정부의 전문채 발행으로 조달한 자금을 일정 요건을 만족하는 프로젝트의 자본금으로 활용할 수 있는 등 인프라투자의 자금조달 규제를 완화하는 정책을 발표함. 인프라 투자 증가 및 경기 둔화 속도가 완화될 것이란 기대감에 인프라 건설과 소재주 강세. 게다가 미국 연준을 비롯해 글로벌 통화완화 기조가 확산으로 중국에서도 6월 기준을 인하 기대가 부각됨. 모든 업종이 일제히 상승한 가운데 증권, 음식료, 환경보호, IT S/W, 소재 등의 상승폭이 큼. 한편 외국인은 직전일에 이어 금일에도 70억위안의 A주를 대거 순매수함

홍콩 H 지수 10,620.1 (93.2pt, +0.89%) / 항셱지수 27,789.3 (210.7pt, +0.76%)

홍콩H지수는 본토 증시 강세에 힘입어 상승세로 마감. 글로벌 통화완화 기조가 확산되고 있는 가운데 중국 정부가 경기둔화를 방어하기 위해 지방정부의 전문채권 활용을 강화할 데 관한 정책을 발표한 것이 투자심리를 개선시킴. 대형 인프라 건설주와 소재주들이 급등하며 지수 강세를 견인했고, 은행, 자동차 등도 소폭 상승으로 마감.

인도 센섹스지수 39,950.5 (165.9pt, +0.42%)

인도 증시는 상승 마감. 글로벌 증시의 상승세에 동조하는 모습. 오늘 발표되는 소비자물가상승률과 산업생산 증가율에 시선이 쏠리는 모습. 5월 소비자물가상승률 컨센서스는 3.05%로 4월 2.92%보다 높아질 전망. 산업생산 역시 플러스 성장세로 전환 전망

인도네시아 자카르타종합지수 6,306.0 (16.4pt, +0.26%)

인도네시아 증시는 상승세를 보이며 6,300p를 회복. 장 초반 하락세를 보였지만 헬스케어와 소비재주 위주로 상승세를 보이면서 지수는 상승 반전

베트남 VN 지수 962.1 (-0.8pt, -0.09%) / HNX 지수 104.0 (0.0pt, -0.04%)

오름세를 보이던 VN지수는 장 막판 상승 분을 반납하며 전일대비 0.09% 하락 마감. HNX지수 역시 0.04% 내림. 대다수 업종이 악보합 흐름을 보인 가운데 필수소비재는 1.1% 하락. 외국인은 E1VFN30(VN30ETF), BVH(바오비엣홀딩스) 등을 순매수한 반면, VNM(베트남 유제품), HPG(호아팻그룹) 등을 순매도

주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	6/11(화)	전일대비	전년말대비	구분	6/11(화)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	2,926	2.6	17.3	MSCI 이머징마켓	1,032	1.0	6.8
중국 심천종합	1,538	3.7	21.3	MSCI 선진국	2,140	0.2	13.6
CSI 300	3,719	3.0	23.5	S&P500	2,886	(0.0)	15.1
차이넥스트	1,487	3.9	18.9	KOSPI	2,112	0.6	3.5
홍콩 H	10,620	0.9	4.9	위안/달러 환율	6.91	0.00	0.48
홍콩 항셱	27,789	0.8	7.5	JP모건 EM통화지수	62.27	0.33	0.03
인도 SENSEX	39,950	0.4	10.8	달러인덱스	96.69	(0.08)	0.53
브라질 보베스파	98,960	1.5	12.6	인도 국채금리(10Y)	7.05	(0.02)	(0.31)
인도네시아 JCI	6,306	0.3	1.8	브라질 국채금리(10Y)	7.99	(0.17)	(1.25)
베트남 VN	962	(0.1)	7.8	중국 국채금리(10Y)	3.25	0.01	(0.05)

출처: Bloomberg

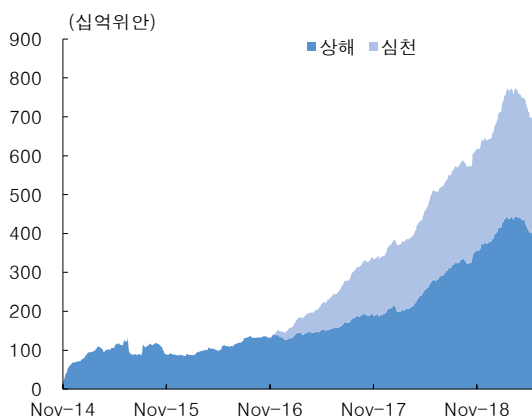


NEWS

- ▶ 중국 인민은행, 6월 하순에 홍콩에서 위안화 중앙은행채를 발행할 예정
- ▶ 중국 외환관리국, 5월 외환보유고 31,010억달러로 전월대비 60.5억달러 증가하며 9개월 신고치를 기록
- ▶ 중국 국무원 판공실, '지방정부의 전문채 발행 및 프로젝트 파이낸싱을 잘할 데 관한 통지' 발표
- ▶ 중국 인민은행, 전문채로 조달한 자금을 중대 프로젝트의 자본금으로 활용하는 것을 엄격하게 금지
- ▶ 중국 인민은행, 1Q 금융기관 총자산은 302.7조위안(+8% YoY), 이 중 은행 총자산은 276조위안(+7.6% YoY)
- ▶ IDC, 올해 1분기 중국 웨어러블 제품 출하량 1,950만대(+34.7% YoY), 스마트 웨어러블 제품 증가율 84.6%
- ▶ 중국 현지언론, 글로벌 통화완화 기조가 확산되며 중국에서도 6월 기준을 인하설 부각
- ▶ 차이나타워(788.HK): 자본금 50억위안인 '타워에너지회사' 설립, 주요 경영 범위는 배터리, 태양광, 풍력발전 등
- ▶ 베트남, 5월 자동차 판매량 증가율 16.5% (직전치 -2.3%)
- ▶ 인도, 3분기 기업인력 실태조사 13% (직전치 13%)

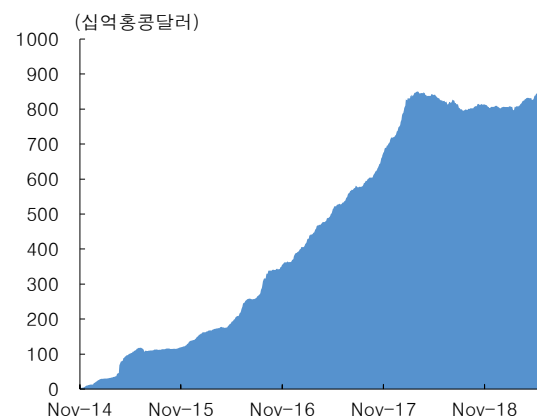
외국인들의 중국 A주 매매 동향

후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

당일 후/선구통 거래대금 상위 10개 종목들의 순매수액

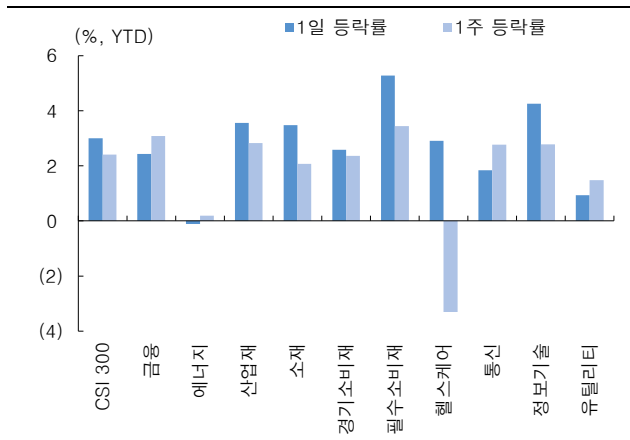
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	600519.SH	귀주모태	1,087	4.6	1	000858.SZ	오량액	191	8.5
2	600585.SH	해라시멘트	512	4.8	2	000002.SZ	만과A	158	1.9
3	600031.SH	삼일중공	206	5.8	3	002304.SZ	양허구분	148	3.4
4	601668.SH	중국건축	52	4.0	4	002415.SZ	하이크비전	62	4.4
5	600030.SH	중신증권	35	5.0	5	000001.SZ	평안은행	52	2.5
6	600887.SH	이리실업	3	5.7	6	000651.SZ	격력전기	36	1.7
7	601166.SH	흥업은행	(82)	1.3	7	300498.SZ	온씨식품	12	4.1
8	600036.SH	초상은행	(123)	2.0	8	000333.SZ	메이디그룹	(11)	3.4
9	601318.SH	중국평안보험	(126)	3.3	9	000568.SZ	노주노교	(37)	6.1
10	600276.SH	항서제약	(151)	2.5	10	002714.SZ	목원식품	(45)	6.2

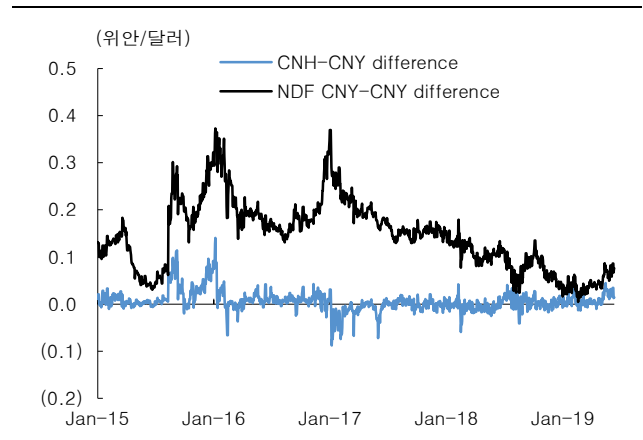
출처: Wind

주요 이머징마켓 차트

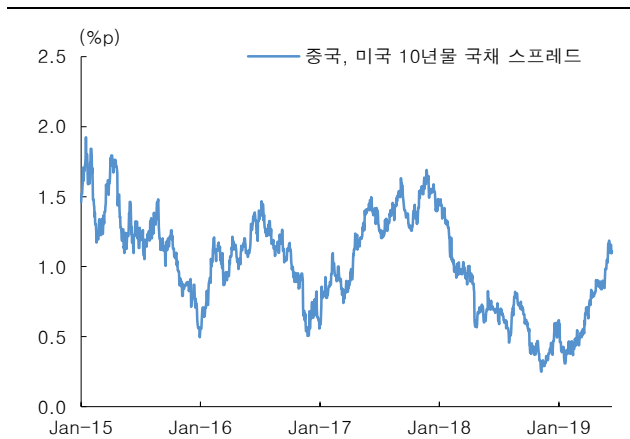
중국 CSI 업종 등락률



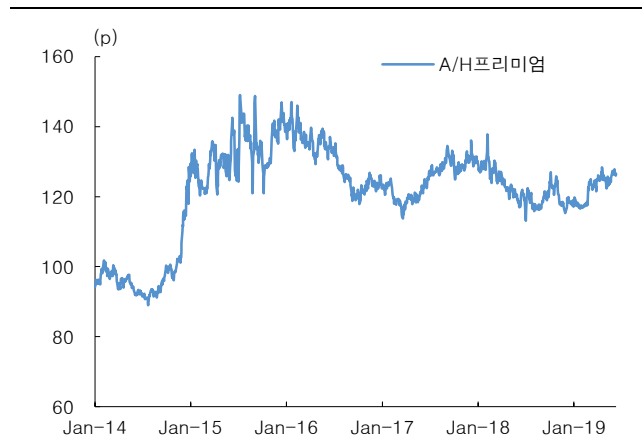
역내외 위안화 스프레드



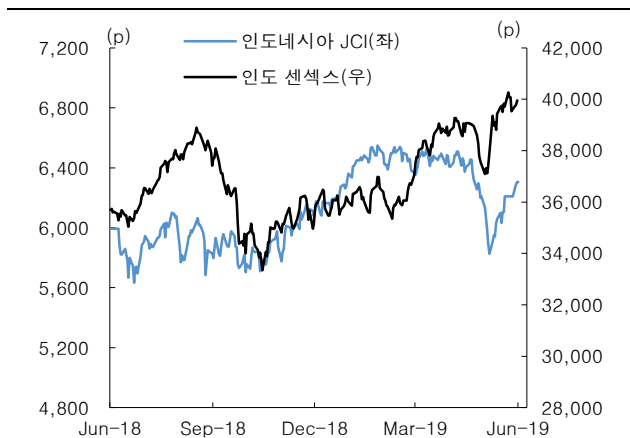
중국과 미국 금리차(10년 국채)



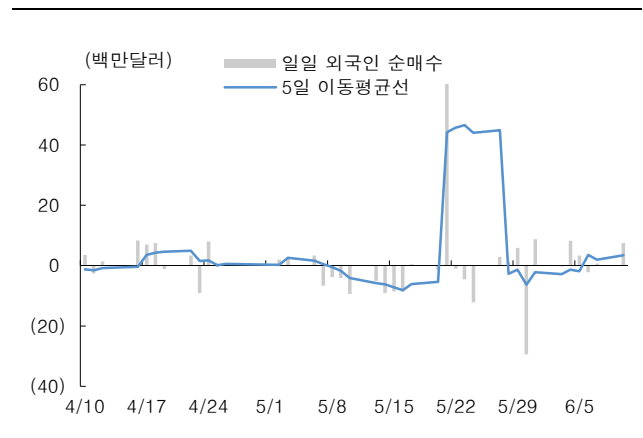
A/H 프리미엄 추이



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.