

Emerging Daily

과학기술창업판 거래 앞두고 중국 상승 마감

2019. 7. 22 월요일

★ **상해종합지수** 2,924.2(23.0pt, +0.79%) / **차스닥지수** 1,542.0(17.5pt, +1.15%)

상해종합지수는 장중 강세가 유지되며 상승으로 마감했으나, 주초 약세에 주간단위로는 0.2% 하락. 거래대금은 1,491억위안으로 직전 거래일과 비슷. 존 윌리엄스의 발언으로 미국 기준금리 50bp 인하 기대감이 부각된 가운데, 한국을 비롯한 국가가 금리인하에 동참하며 중국 인민은행의 통화완화에 대한 기대감도 부각됨. 폴리부동산의 상반기 순이익이 50% 이상 급증하는 등 실적 호조에 부동산 업종이 상승했고, 유동성 완화 기대에 금융주 동반 강세. 한편 22일부터 시작되는 과학기술창업판 거래 앞두고 증권, IT주의 강세가 뚜렷했고, 따라서 차스닥지수의 상승폭이 메인보드보다 큼. 외국인인 상해A주와 심천A주를 각각 43억위안, 19억위안 순매수하며 4거래일 연속 순매수

✿ **홍콩 H 지수** 10,909.4(124.9pt, +1.16%) / **항셍지수** 28,765.4(303.7pt, +1.07%)

큰 폭으로 상승 출발한 홍콩H지수는 장중 상승폭이 확대됐고, 주간단위로는 1.1% 상승. 오는 7월 미국이 기준금리를 50bp 인하할 것이라 기대감에 투자심리가 크게 개선. 모든 업종이 상승했던 가운데 유동성 완화 기대로 금융주의 강세가 뚜렷함. 특히 6월 원수보험료 호실적에 인민보험그룹이 4% 상승하며 보험업종 강세를 견인.

🇮🇳 **인도 센섹스지수** 38,337.0(-560.5pt, -1.44%)

인도 증시는 급락. 5월 중순 이후 최저치를 기록. 인도 재무장관이 개인이 아닌 회사 자격을 취득하면 세금을 피할 수 있을 것이라는 언급에도 불구하고 외국인 투자자에 대해 부가되는 추가 세금에 대한 우려가 높아짐. 게다가 실적 부진에 대한 우려가 여전히 투자심리 개선을 제한

🇮🇩 **인도네시아 자카르타종합지수** 6,456.5(53.2pt, +0.83%)

인도네시아 증시는 상승세를 이어가면서 3개월래 최고치 경신. 업종별로는 금융업과 소비재 업종이 상승세를 보임. 중앙은행 총재는 서베이 지표들이 개선세를 보이면서 3분기 초부터 양호한 모습을 보이고 있다고 언급

★ **베트남 VN 지수** 982.3(6.3pt, +0.64%) / **HNX 지수** 107.1(0.3pt, +0.31%)

VN지수는 장중 상승폭이 확대되며 강세로 마감. HNX지수는 보합세. 업종별 등락이 상이한 가운데, 부동산, 필수소비재, 금융 업종이 1% 넘게 상승하며 지수 상승을 견인. 반면 IT, 소재 업종은 1% 넘게 하락. 외국인인 PLX(베트남국가석유), VCB(베트남무역은행) 등을 순매수한 반면, HPG(호아팻그룹), BVH(바오베트그룹) 등을 순매도

주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	7/19(금)	전일대비	전년말대비	구분	7/19(금)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	2,924	0.8	17.3	MSCI 이머징마켓	1,057	0.5	9.5
중국 심천종합	1,560	0.8	23.1	MSCI 선진국	2,195	(0.2)	16.5
CSI 300	3,808	1.0	26.5	S&P500	2,977	(0.6)	18.7
차이넥스트	1,542	1.1	23.3	KOSPI	2,094	1.3	2.6
홍콩 H	10,909	1.2	7.7	위안/달러 환율	6.88	0.03	0.05
홍콩 항셍	28,765	1.1	11.3	JP모건 EM통화지수	63.05	0.00	1.28
인도 SENSEX	38,337	(1.4)	6.3	달러인덱스	97.15	0.37	1.02
브라질 보베스파	103,452	(1.2)	17.7	인도 국채금리(10Y)	6.35	(0.03)	(1.02)
인도네시아 JCI	6,457	0.8	4.2	브라질 국채금리(10Y)	7.31	0.04	(1.92)
베트남 VN	982	0.6	10.1	중국 국채금리(10Y)	3.16	0.00	(0.14)

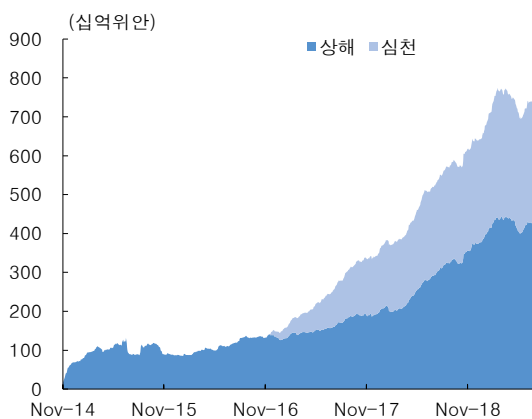


NEWS

- ▶ 중국 국무원, 2020 년안에 증권사, 생보사 등의 외자지분 한도를 폐지할 것
- ▶ 중국 재정부, 개인투자자가 1 년이상 신삼판 주식을 보유할 시 배당에 대해 개인소득세를 면제할 것
- ▶ 중국 재정부, 일부 국영기업 지분을 양도해 사회보험기금에 보충할 것, 예상 규모는 약 6,600 억위안
- ▶ 중국 상무부, 류허 부총리, 상무부부장 등은 므뉴신 미국 재무부장관과 통화로 미중 무역협상 관련 의견을 교류
- ▶ 중국 주택건설부, 1~6 월 판자촌 개조 시공수는 180 만개로 연간 계획의 62%를 달성, 투자규모는 5,200 억위안
- ▶ 중국 농업농촌부, 1~5 월 농산품 수출입 총액은 6,239.6 억위안(+10.6% YoY) 기록, 미국향 수출은 현저히 감소
- ▶ 중국 농업농촌부, 각 지방정부의 농업 부흥 전문 채권 발행을 추진할 것
- ▶ 중국 광전총국, 4 차 수입 게임 판호 발급 리스트 발표, 텐센트, 넷이즈의 게임은 각각 2 개씩 포함됨
- ▶ 중국 허난성 카이펑시, 신규주택을 구매 최소 3 년동안 양도를 제한하는 규제 정책을 폐지
- ▶ 비야디(002594.SZ/1211.HK), 도요타와 협력해 신에너지 자동차 및 배터리 개발 등을 진행할 예정

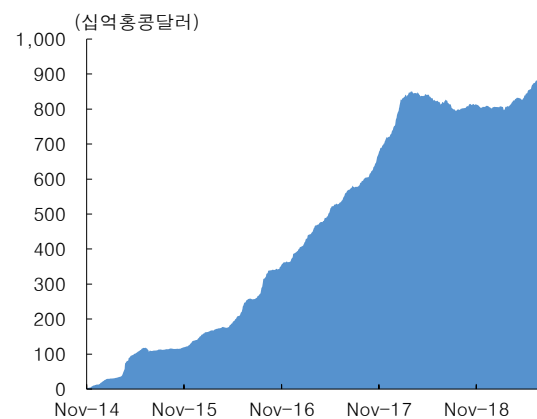
외국인들의 중국 A 주 매매 동향

후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

당일 후/선구통 거래대금 상위 10 개 종목들의 순매수액

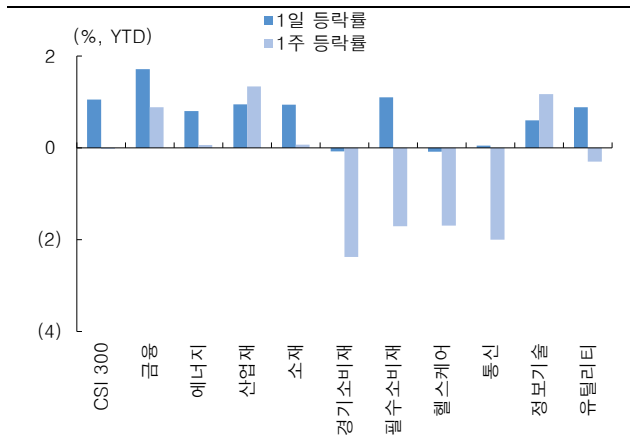
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	601318.SH	중국평안보험	415	1.9	1	000858.SZ	오량액	389	0.9
2	600519.SH	귀주모태	392	0.9	2	000002.SZ	만과A	279	2.1
3	600036.SH	초상은행	271	3.0	3	000651.SZ	격력전기	216	(0.4)
4	600276.SH	항서제약	233	0.0	4	000338.SZ	유시동력	204	3.9
5	601155.SH	신성그룹	162	(0.5)	5	000333.SZ	메이디그룹	176	(0.2)
6	600585.SH	해라시멘트	122	0.8	6	300498.SZ	온씨식품	43	2.6
7	600048.SH	폴리부동산	96	6.1	7	300059.SZ	동방재부	30	3.9
8	601888.SH	중국국여	94	0.8	8	002714.SZ	목원식품	(14)	1.8
9	601166.SH	흥업은행	39	1.8	9	000725.SZ	BOE	(157)	(1.0)
10	600887.SH	이리실업	(19)	0.4	10	002008.SZ	대족레이저과기	(440)	(3.4)

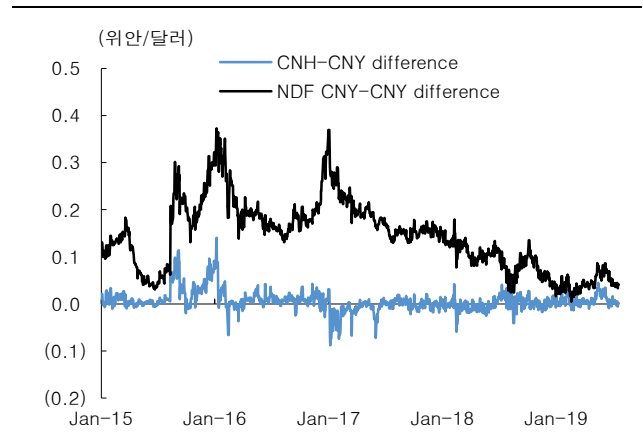
출처: Wind

주요 이머징마켓 차트

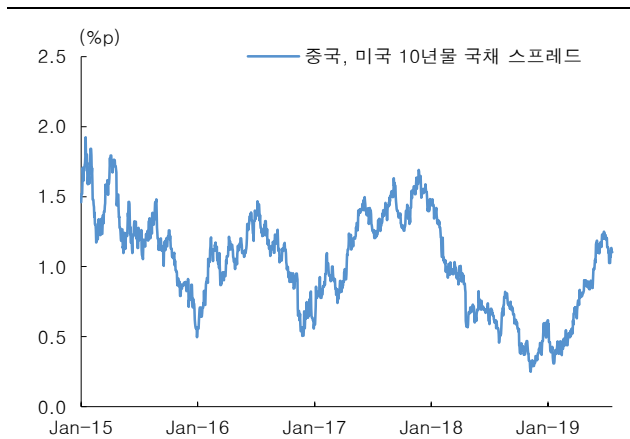
중국 CSI 업종 등락률



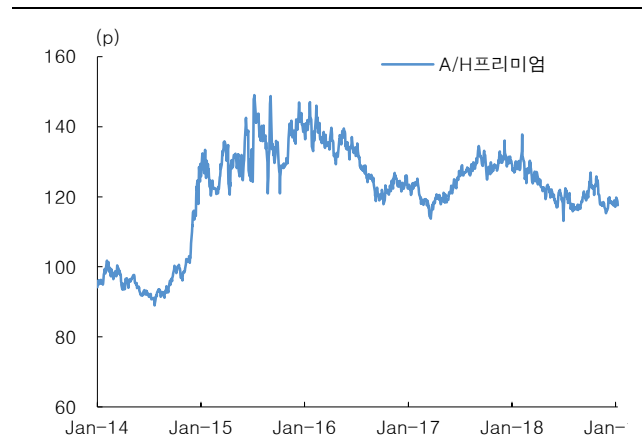
역내외 위안화 스프레드



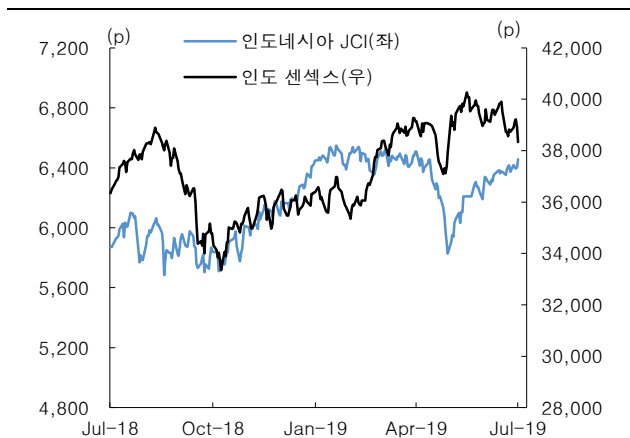
중국과 미국 금리차(10년 국채)



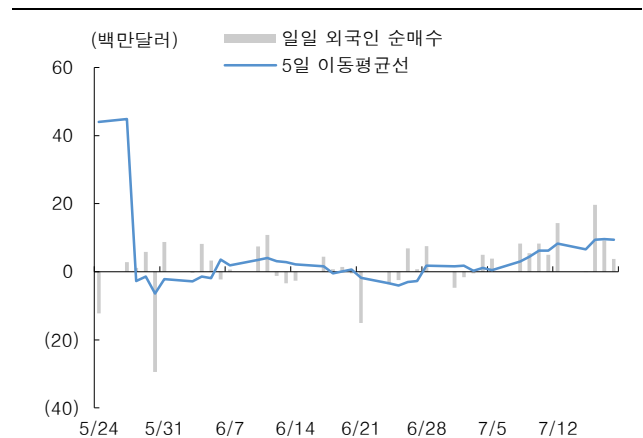
A/H 프리미엄 추이



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.