

Emerging Daily

중국증시 7거래일만에 강세로 전환

2019. 8. 9 금요일

상해종합지수 2,794.6(28.9pt, +0.93%) / 차스닥지수 1,523.0(22.7pt, +1.51%)

상해종합지수는 장중 상승폭이 확대되며 7거래일만에 강세로 전환. 거래대금은 1,782억위안으로 전일과 비슷함. 증권금융공사가 신용융자의 금리를 80bp 인하했고, MSCI가 A주의 편입비중을 예정대로 10%에서 15%로 확대한다고 발표한 것이 호재로 작용. 또한 인민은행이 고시한 고시환율이 7.0위안/달러를 돌파했음에도 불구하고, 7월 수출지표 안정화에 위안화가 상대적으로 안정적인 흐름을 보인 것도 긍정적으로 작용. 최근 하락에 따른 저가매수세가 유입되며 대부분 업종이 상승함. 특히 평안은행의 실적이 예상을 상회하며 은행주 업종의 강세를 견인했고, 신용거래 금리 하락에 증권주 강세. 외국인도 상해A주와 심천A주를 각각 9억위안, 16억위안을 매수하며 순매수세로 전환

홍콩 H 지수 10,041.6(48.3pt, +0.48%) / 항셍지수 26,120.8(123.7pt, +0.48%)

홍콩H지수는 장중 강세가 유지되며 10,000p선을 회복함. 인민은행이 고시한 고시환율이 7위안/달러를 돌파했지만 7월 예상을 상회하는 수출입 지표에 위안화 또한 안정적인 흐름을 보임. 급락에 따른 저가매수세가 유입되며 대다수 업종이 상승했고, 특히 가격 메리트가 부각된 동풍그룹(+7.2%) 등 자동차 업종의 강세가 뚜렷함

인도 센섹스지수 37,327.4(636.9pt, +1.74%)

인도 증시는 급등하면서 37,000p를 상회. 이번 예산안 발표에서 언급된 세금 인상 부분에서 외국인 투자자가 제외될 것이라는 기대감이 높아졌기 때문. 이로 인해 인도 증시는 급등세를 보이는 모습

인도네시아 자카르타종합지수 6,274.7(70.5pt, +1.14%)

인도네시아 증시는 상승세를 보임. 저가 매수세가 계속해서 유입된 가운데 조코 위도도 대통령이 전기차 생산과 구입을 독려하기 위한 법안에 사인하면서 신산업에 대한 기대감이 높아짐

베트남 VN 지수 975.2(9.3pt, +0.96%) / HNX 지수 102.9(1.0pt, +0.99%)

VN지수는 장중 상승폭이 확대되며 970p선을 회복. HNX지수도 강세로 마감. 업종별 등락이 상이한 가운데, 소재, 에너지 업종이 3% 넘게 상승했고, 부동산, 산업재 업종이 1% 넘게 상승하며 지수 강세를 견인. 외국인은 VIC(빈그룹), VRE(빈컴리테일) 등을 순매수한 반면 SSI(SSI증권), KBC(컨박스티티개발주) 등을 순매도

주요 이머징마켓 금융지표

(단위: p, %, %)

구분	8/8(목)	전일대비	전년말대비	구분	8/8(목)	전일대비	전년말대비
중국 상해종합	2,795	0.9	12.1	MSCI 이머징마켓	984	1.2	1.9
중국 심천종합	1,499	1.0	18.2	MSCI 선진국	2,147	1.6	14.0
CSI 300	3,669	1.3	21.9	S&P500	2,938	1.9	17.2
차이넥스트	1,523	1.5	21.8	KOSPI	1,921	0.6	(5.9)
홍콩 H	10,042	0.5	(0.8)	위안/달러 환율	7.05	0.00	2.42
홍콩 항셍	26,121	0.5	1.1	JP모건 EM통화지수	61.48	0.31	(1.25)
인도 SENSEX	37,327	1.7	3.5	달러인덱스	97.55	0.00	1.43
브라질 보베스파	104,115	1.3	18.5	인도 국채금리(10Y)	6.39	0.02	(0.98)
인도네시아 JCI	6,275	1.1	1.3	브라질 국채금리(10Y)	7.16	(0.02)	(2.08)
베트남 VN	975	1.0	9.3	중국 국채금리(10Y)	3.05	(0.00)	(0.26)

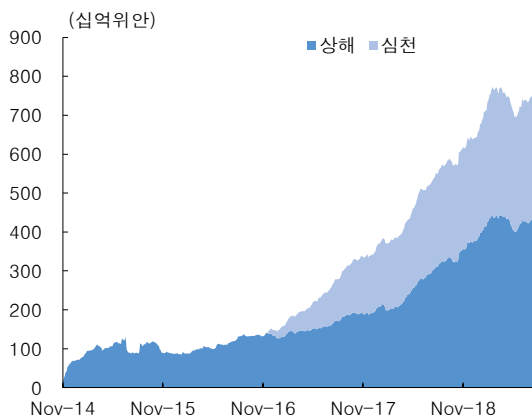


NEWS

- ▶ 중국 해관총서, 7월 달러표시 수출 전년동기대비 증가율 3.3%(컨센서스 -1.0%, 직전치 -1.3%)
- ▶ 중국 해관총서, 7월 달러표시 수입 전년동기대비 증가율 -5.6%(컨센서스 -9.0%, 직전치 -7.3%)
- ▶ 중국 해관총서, 7월 무역수지 450.6억달러(컨센서스 426.5억달러, 직전치 509.8억달러)
- ▶ 중국 국무원, '플랫폼 경제 발전 지도의견' 발표, 온오프라인의 일체화 관리를 실천할 것
- ▶ 중국 외교부, 중일 양국은 7년만에 전략적 대화를 진행할 예정이라고 발표
- ▶ 허베이성 FDA, '약품 유통 추적 시스템 운영통지' 발표, 9월 15일전까지 모든 약품유통기업의 시스템 등록 강요
- ▶ 21세기경제보, 일부 신탁회사는 감독당국의 창구지도를 받았으며, 자금 조달에 대한 관리가 강화됐다고 보도
- ▶ 차이나모바일(941.HK/CHL.US), 상반기 매출액 3,894억위안(-0.6% YoY), 순이익 560.6억위안(-14.6% YoY)
- ▶ 차이나모바일(941.HK/CHL.US), 올해 5G 투자를 포함한 Capex는 최대 1,660억위안을 초과하지 않을 것
- ▶ 브라질, 7월 전년대비 인플레이션 3.22%(컨센서스 3.28%, 직전치 3.37%)

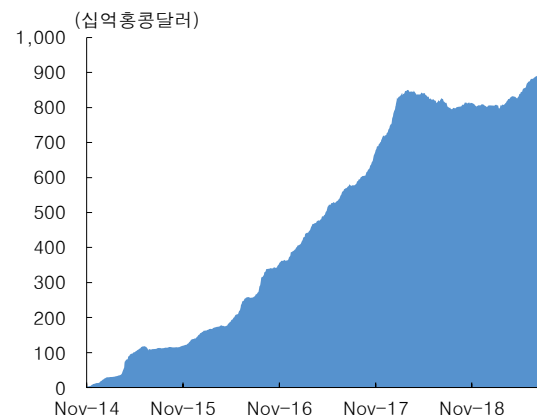
외국인들의 중국 A주 매매 동향

후/선구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

강구통 누적 순매수액 추이



출처: Wind

당일 후/선구통 거래대금 상위 10개 종목들의 순매수액

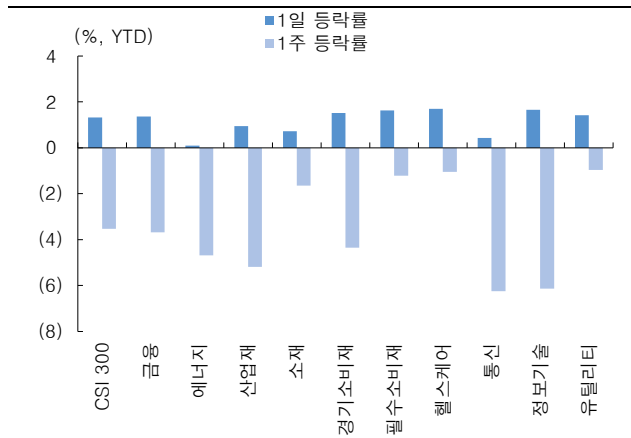
(단위: 백만원, %)

후구통 해외투자자 순매수 상위종목					선구통 해외투자자 순매수 상위종목				
순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률	순위	종목코드	종목명	순매수액	상승률
1	600519.SH	귀주모태	459	2.8	1	000001.SZ	평안은행	770	6.2
2	600309.SH	만화화학	197	4.8	2	000858.SZ	오량액	140	1.4
3	600585.SH	해라시멘트	112	1.0	3	000002.SZ	만과A	60	1.1
4	600030.SH	중신증권	74	2.0	4	300059.SZ	동방재부	54	1.3
5	600887.SH	이리실업	5	(0.4)	5	000333.SZ	메이디그룹	35	1.5
6	600276.SH	항서제약	(62)	1.8	6	002415.SZ	하이크비전	34	0.6
7	601318.SH	중국평안보험	(82)	1.2	7	000651.SZ	격력전기	15	1.5
8	600009.SH	상해공항	(117)	2.2	8	300498.SZ	온씨식품	(2)	2.3
9	601166.SH	흥업은행	(153)	2.2	9	002241.SZ	고어텍	(5)	3.3
10	600036.SH	초상은행	(177)	2.4	10	002304.SZ	양허구분	(6)	0.2

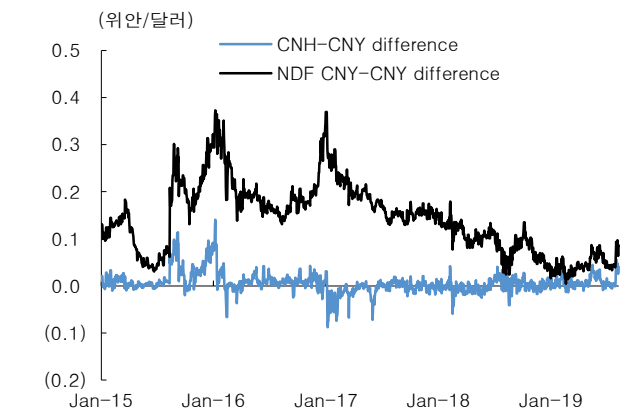
출처: Wind

주요 이머징마켓 차트

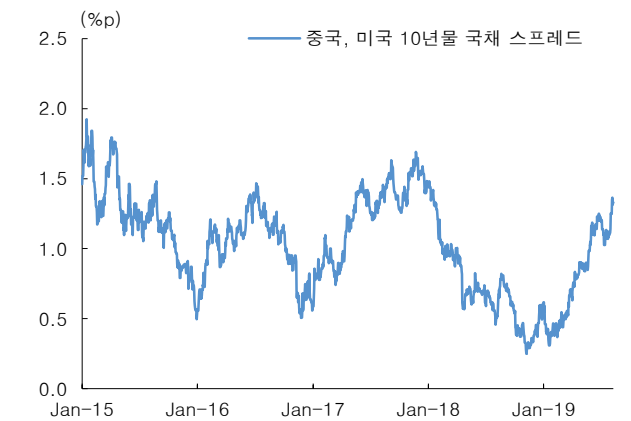
중국 CSI 업종 등락률



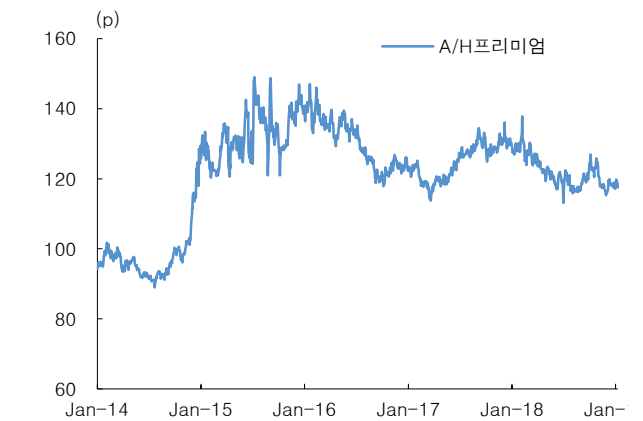
역내외 위안화 스프레드



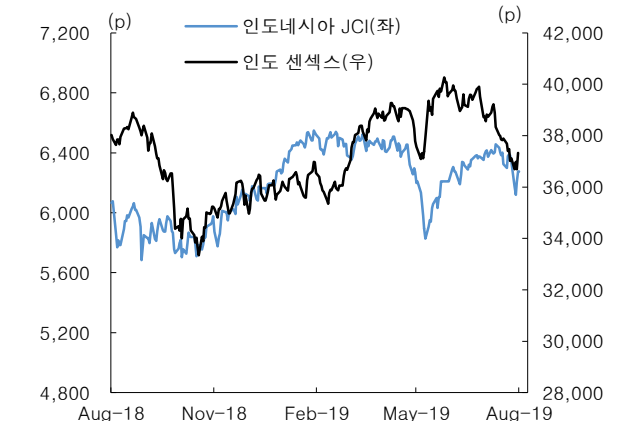
중국과 미국 금리차(10년 국채)



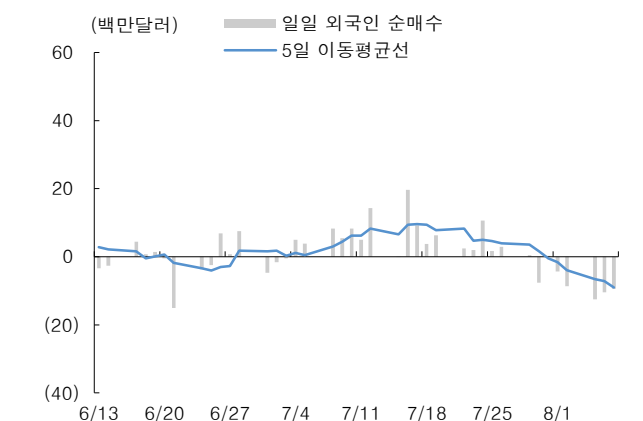
A/H 프리미엄 추이



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.