Yuanta Global Morning Post

1M(bp)

China Market

유안타 추천 10선

공상은행 601398.SH

하도제야 000963.5

국제여행 601888.5

상덕환경 000826.S

이리실업 600887.SI

상해국제공항 600009.SH

평안보험 601318.51

서공중공업 000425.SZ

해홍홀딩스 000503.SZ

000725.5

시총(억위안

339

1 113

892

1.355

958

10,410

251

135

종가(위안) 1D(%)

23 24

56.98

2.58

10.25

22.30

49.70

55.68

3.20 -0.6 -6.7 -0.9 13 1.0

15.07

5.20

1M(%)

-14.2

0.0 -4.1 -1.7

-24 -35.2

-4.7 -3.0

-0.6 -8.6

-0.8 -7.9

-1.3 -4.6

0.9

-2.8 -20.1

0.0 -9.2 -1.9 20 1.0

• 중국 중시 하막 마감, 금일 지표 내용보다 미 중시 급박 영향에 주목 3일 중국중시는 전날 애플의 매출 전망지 이항 소청 여파로 하락 마감했습니다. 상해중합지수는 (~0.04%) / 2.464.36만를 기록했고, 심천성분지수 는 6개월 3차원(~0.94%) / 7.908.44마들 기록했습니다. 거래[대중는 2521억 위안으로 여전히 제조한 투상을 반영했지만: 북상자급(외국인)은 8억 위안이 유입되며 4가리할 연속 순유인을 기록했습니다. 금일 2전에는 중국 자이선 서비스와 PMI가 발표되는데, 사항에서는 전월대비(5.3 등 중모된 5.9호 예상하고 있습니다. 다만 12월 15일, 총계속 서비스컵 HM가 전월대비(5.3 % 상존한 33.8로 발표되었던 점은 35적인 기대를 가능하게 해

• 방산/항공우주 섹터 2거래일 연속 상승

도가 복잡해질 것을 예상하면 과도한 낙관은 금물입니다. 통신설비 섹터는 전 거래일 상승분을 모두 반납하며 하락했습니다.

중국시장	종가(pt)	1D(%)	1W(%)	1M(%)	6M(%)	P/E(배)	P/B(배)
상해종합	2,464.4	0.0	-1.6	-7.6	-10.7	11.6	1.3
심천성분	7,089.4	-0.8	-3.3	-10.9	-21.5	15.7	1.9
창업판	1,214.5	-1.2	-4.6	-11.9	-22.4	33.0	3.1
중소판	4,588.1	-1.3	-4.1	-13.1	-26.6	17.6	2.5
CSI300	2,964.8	-0.2	-1.7	-9.3	-11.9	11.1	1.4
SSE50	2,269.2	0.3	-1.2	-9.1	-4.2	8.9	1.2
상해주요지	H		01/03	01/02	01/01	12/31	12/28
주가지수(෦	ot)		2,464.4	2,465.3	2,493.9	2,493.9	2,493.9
시가총액(선	십억위안)		26,638	26.645.9	26.950.1	26.950.1	26.950.2
거래대금(1	십억위안)		106	96.5	105.3	105.3	105.3
신용잔고(선	십억위안)		462	462.4	462.0	462.0	462.0
심천주요지	H		01/03	01/02	01/01	12/31	12/28
주가지수(;	ot)		7.089.4	7.149.3	7.239.8	7.239.8	7.239.8
시가총액(십억위안)		9,826	9,908	10,037	10,037	10,037
거래대금(1	십억위안)		69	62	63	63	63
신용잔고(1	십억위안)		287	287	287	287	287
홍콩주요지	.		01/03	01/02	01/01	12/31	12/28
주가지수(ot)		25.064.4	25.130.4	25.845.7	25.845.7	25.504.2
시가총액(1	십억HKD)		8,222	8,244	8,479	8,479	8,367
거래대금(1	십억HKD)		28	28	15	15	20
경제지표			1812	1811	1810	1809	1808
GDP:누적(%)		-	-	-	6.7	-
GDP:당기(%)		-	-	-	6.5	-
CPI(%)			-	2.2	2.5	2.5	2.3
PPI(%)			-	2.7	3.3	3.6	4.1
소매판매증	가율(%)		-	8.1	8.6	9.2	9.0
산업생산증	가율(%)		-	5.4	5.9	5.2	6.1
수출증가율	(%)		-	5.4	20.1	14.5	9.8
수입증가율	(%)		-	3.0	26.3	14.3	20.0
무역수지(억달러)		-	447.4	340.1	316.9	279.1
고정자산투	자증가율:누	-적(%)	-	5.9	5.7	5.4	5.3
M2증가율(%)		-	8.0	8.0	8.3	8.2
위안화대출	증가율(%)		-	13.1	13.1	13.2	13.2
신규위안호	r대출(억위인	PF)	-	12.500	6.970	14	12,800
위안/달러			-	6.86	6.96	6.98	6.82
1년만기 여	금금리(%)		-	1.50	1.50	1.50	1.50
1년만기 다			-	4.35	4.35	4.35	4.35
외환보유역			-	30.617	30,531	30,870	31,097
	(억달러)		49.4	30.617 50.0	30,531 50.2	30,870 50.8	31,097 51.3

중국지수	01/03	01/02	12/28	12/27	12/26
상해종합지수					
상승종목수	608	582	782	248	602
하락 종목 수	765	814	594	1,181	776
심천성분지수					
상승종목수	189	161	258	84	146
하락 종목 수	289	308	200	392	324
후강통	매수		매도		순매수
후구통 일간	5619M		5013M		+6061
강구통 일간	1838M		2750M		-912N
선강통	매수		매도		순매수
선구통 일간	4059M		3884M		+1741
강구퉁 일간	1187M		1880M		-613/
외국인 지분율	상위(01/	03)		(유통	주 기준)
상해증시		(%)	심천증시	4	(%)
1 상해국제	레공항	28.9	대족레이	저과기	16.7
2 JASON FU	RNITURE	21.9	메이디그	그룹	13.4
3 OPPLE I	.IGHTING	20.8	취광과기	1	13.0
4 방정증	거	16.2	로반전기	1	10.5
5 정주우	투버스	15.2	화측검축	5	9.9

62.0	선구통	일간 4059M		3884M		+174M
2/28	강구통	일간	1187M		1880M	-613M
239.8	외국인	지분율	상위(01/	03)	(유통	주 기준)
.037	상해증	시		(%)	심천증시	(%)
63	1	상해국	제공항	28.9	대족레이저과기	16.7
287	2	JASON FU	JRNITURE	21.9	메이디그룹	13.4
2/28	3	OPPLE	OPPLE LIGHTING		취광과기	13.0
504.2	4	방정증권		16.2	로반전기	10.5
367	5	정주우통버스		15.2	화측검측	9.9
20	거래대	금 상위(01/03)			
808	후구통			(억위안)	강구통	(억HKD)
-	1	평안보	험그룹	8.3	융창중국	2.2
-	2	귀주모	태주	8.1	텐센트홀딩스	2.1
2.3	3	항서제'	항서제약		신화보험	1.6
4.1	4	초상은	행	2.1	3333	1.4
9.0	5	이리실인	1	1.7	175	1.3
6.1	배당					

추천일

02.06

04.17.

수익률(%)

-7.0

-51.8

29 1

-54.3

-69.8

-25.3

4.6

-22.3

-18 2

-63.8

대북농(002385.SZ)

YTD(%) P/E P/B

-122

-5.3 33 7.0

-1.3 12

-2.5 22 5.1

-2.1 23 3.5

-0.7

-5.1

0.8

3.6

1.1

1.9

10.4

은행

제약

여행

전자

유틸리티

음식료

공항

보험

기계

헬스케어

2018년 3분기 배당안: 10주당 0.72위인



Glob	oal Mark	et	종가(pt)	1D(%)	1W(%)	1M(%
경제	글로벌	MSCI World	1881.1	-0.1	1.6	-9.
권역	선진국	MSCI ACWI	454.5	-0.3	1.5	-8.
	신흥국	MSCI EM	955.7	-1.1	0.6	-6.
북미	미국	DOW	22686.2	-2.8	-0.8	-12
	캐나다	S&P TSX	14212.8	-0.9	3.1	-7.
유럽	영국	FTSE	6692.7	-0.6	0.1	-5.
	프랑스	CAC	4611.5	-1.7	-0.3	-8.
	독일	DAX	10416.7	-1.5	-1.8	-9.
	이탈리아	FTSEMIB	18218.4	-0.6	-1.0	-7.
남미	브라질	BOVESPA	91564.3	0.6	6.8	1.
	멕시코	M.BLOSA	4501.6	2.2	3.3	4.
	아르헨티나	A.MERVAL	31065.1	-0.1	9.2	-2.
아시아	일본	Nikkei225	20014.8	-0.3	-1.9	-10
	한국	KOSPI	1993.7	-0.8	-3.0	-5.
	대만	Weighted	9492.4	-0.6	-0.4	-5.
	말레이	Kuala L	1675.8	0.5	0.2	-1.
	인니	JAKARTA	6221.0	0.6	0.9	1.
	베트남	VNI	878.2	-1.5	-2.2	-8.
	호주	S&P/ASX	5633.4	1.4	2.5	-1.
	인도	BSE30	35513.7	-1.1	-0.8	-2.

국가	날짜	지표	기간	실제	예상	이전
美	12.29	시카고 구매자협회	12월	65.4	60.3	66.4
ф	12.30	비제조업 PMI	12월	53.8	53.2	53.4
ф	12.30	제조업 PMI	12월	49.4	50.0	50.0
美	1.01	달러스 연준 제조업 🕯	12월	-5.1	17.0	17.6
ф	1.01	차아신 중국 PMI제조업	12월	49.7	50.2	50.2
美	1.03	마킷 미국 제조업 PMI	12월	53.8	53.9	53.9
ф	1.03	차이신 중국 종합 PMI	12월	-	-	51.9
ф	1.03	차이신 중국 서비스업 PMI	12월	-	53.0	53.8
美	1.04	MBA 주택용자 신청지수	12월28일	-8.5%	-	-1.4%
美	1.04	ADP 취업자 변동	12월	271k	180k	179k
美	1.04	신규 실업수당 청구	12월29일	231k	220k	216k
美	1.04	ISM 구매물가지수	11월	54.9	57.7	60.7
美	1.04	ISM 제조업지수	12월	54.1	57.6	59.3
美	1.05	비농업부분 고용자수	12월	-	180k	155k
美	1.05	실업률	12월	-	3.7%	3.7%
美	1.05	시간당 평균임금 MoM	12월	-	0.3%	0.2%
ф	1.06	외환보유고	12월	-	-	\$3061.70

)/30, 3분기 매출액85억 위안. 순이익 8.5억 위안. 컨센하회, 비용상승이 주된 위인으로 매출증가율 둔회

1/08. 부사장 천신있은 HSRC(홍콩상하이은행)이 안정적이며 장기적으로 투자할 것이라고 받던

/13. 중국인민건강보험과 MOU 체결. 빅데이터 응용. 지분 협력. 보험 설계 및 사업 등 방면 협력 계획

1/19. 중국 유제품 과정 기업인 이리실업은 소비증가에 따라 실적이 개선되고. 시장 점유율 상승

10/30. 3분기 매출액은 340.7억 위안으로 YoY 58% 상승. 순이익은 15억 위안으로 YoY 94% 증가

	美	1.04	MBA 주택용자 신청지수	12월28일	-8.5%	-	-1.4%		
	美	1.04	ADP 취업자 변동	12월	271k	180k	179k		헬스케이
	美	1.04	신규 실업수당 청구	12월29일	231k	220k	216k		
	美	1.04	ISM 구매물가지수	11월	54.9	57.7	60.7		
	美	1.04	ISM 제조업지수	12월	54.1	57.6	59.3		동신
	美	1.05	비농업부분 고용자수	12월	-	180k	155k		
	美	1.05	실업률	12월	-	3.7%	3.7%		
	美	1.05	시간당 평균임금 MoM	12월	-	0.3%	0.2%		철강
	ф	1.06	외환보유고	12월	-	-	\$3061.70		
10선 종	목 주요	공시 &	뉴스						산업재
11/19. 중국	은행이 5대	은행 최초로 7	다산관리회사 설립을 받	표. 향우 은행	자금의 주식	시장 유입 기	대		
11/08. 제약	사들 3분기	영업이익 +21	.52% YoY로 증가속도	가속. 제약주 주	가는 아직 남	₹은 수준			
10/30. 3분기	10/30. 3분기 매출액 341억 위안. 순이익 27억 위안. 각각 YoY 64.4%, 41.8% 증가. EPS 1.4위안								자동차
11/09. BO	E는 북경시	인민정부와	'프로젝트 제휴 혐의'	를 체결했다고	. 공시. 1기	투입 금액	은 136억 위	안	

USA Market

•3대 지수 하락 마감 애플 추가 급락하면서 中경기둔화 우려로 이어졌고, 다우지수, S8P500지수, 나스닥지수는 2.83%, 2.48%, 3.04%, 하락마감 했습니다. 이날 주요 경기지 표면 12월 ISM 제조업 구매관리지지수(PMI)가 59.3에서 54.1로 크게 하락하면서 글로벌 경기둔화 불안을 증폭시켰습니다. 국제유가인 WTI는 달러가지 하 락, 사우디 원유감산 소식 등에 힘입어 1.20% 상승한 배혈당 47.09달러에 거래를 마감했지만: 경기부진 전망에 유기가 계속해서 큰 변동성을 보이고 있습니

•11개 색터 중 9개 하락. 기술, 산업재, 소재 등 하락 vs 부동산, 유틸리티 상승 전날 급략 후 반응한 생물리스(NFLX)를 제외한 모든 FANAK) 증폭들이 하락(없는) 나. 특히, 애플은 투자자서만을 통해 중국내 아이폰 판매부진을 언급하면 서 올해 1분기 매출 가이면소을 기존 890억~990억 달리에서 840억 달러로 큰 폭으로 하당조형였고. 이에 주가가 990% 급락였습니다. 애플의 급락으로 인해 대부분의 기술주들이 부진한 주가으름을 나타냈습니다. 대표 중국 관련 산업제주인 개타텔라(CAT), 보양(BA) 등도 각각, 83%, 39%, 크게 하락하면 서, 중시 주의를 대했습니다. 이날 글로벌 경기문의 우리 확산에 따라 유가상증에 불구하고도 정유주인 색소드빛(XOM, 제본론(XXX), 등이 각각 1.54%. 192% 하락했습니다. 개별 중목별로는 브리스톨마이어스 스큅- BMS(BMY)이 세빨진(CELG)과 약 740억 달러 규모의 대형 인수계약을 제절했다는 소식이 전해지면서 세엘진이 20.7% 급등한 반면. BMS는 13.3% 급략했습니다. BMS가 이번 딜로 약 500억 달러의 큰 부채를 떠안게 된데다. 최근 수개월간 성장전 당에 대한 회의적인 시각들이 존재해왔기에, 리스크가 높다는 투자신리가 주가에 반영된 것으로 보입니다. 반면, 이번 기회로 BMS는 블록버스터급 약품인 레블리미드'와 매출 10억달러 이상의 9개 약품을 확보하게 된 상황입니다.

수익률

미국시장	종가(pt)	1W(%)	1M(%)	6M(%)	P/E(배)	P/B(배)
Dow	22,686.2	-0.8	-12.2	-6.2	15.1	3.5
S&P500	2,447.9	-0.8	-12.3	-9.8	16.7	2.9
NASDAQ	6,463.5	-1.4	-13.1	-13.9	67.0	3.8
NASDAQ Biotech	3,071.7	2.7	-11.6	-11.9	N/A N/A	4.7
필라델피아반도체	1,096.0	-3.1	-13.9	-15.5	13.3	3.7
VIX	25.5	-16.3	54.8	57.7	-	-
Dow지수 주요?	ΠΞ	01/03	01/02	01/01	12/31	12/28
Dow지수(pt)	22.686-2	23.346.2	23.327.5	23.327.5	23.062.4	
시가총액(십억달	달러)	6.483	6.483	6.481	6,481	6,415
거래대금(십억달	달러)	9	9	9	9	9
상승종목수/하	락종목수	1/29	15/15	30/0	7/23	28/2
S&P 500		01/03	01/02	01/01	12/31	12/28
S&P500지수(p	2.447.9	2.510.0	2.506.9	2.506.9	2.485.7	
시가총액(십억달	21.885	21.885	21.839	21.839	21.654	
거래대금(십억달	43	43	43	43	41	
상승종목수/하	락종목수	89/416	244/256	423/80	174/325	411/88

시가총액

		억달러	억원	1W(%)	1M(%)
IT	Apple	6,747	7,591,659	-9.5	-23.1
	항생전자	46	51,677	-5.2	-9.5
	삼성전자 🔃	1,995	2,244,638	-3.1	-10.8
애너지	Exxon Mobil	2,905	3,268,713	0.0	-15.5
	페트로차이나 🏭	1,827	2,055,703	-0.8	-6.7
	SK이노베이션 🌅	137	153,955	-8.0	-16.3
은행	JP-MORGAN	3,229	3,633,325	1.2	-13.5
	공상은행	2,643	2,973,768	-0.6	-4.1
	KB금융지주 🍽	173	194,213	-4.7	-3.1
필수소비	WAL-MART	2,698	3,035,349	2.7	-6.0
	귀주모태주	1,079	1,213,450	4.3	-2.0
	이리실업	197	221,915	-0.6	-7.9
	KT&G	121	135,645	-7.7	-5.9
헬스케어	Pfizer	2,430	2,734,143	-0.4	-8.6
	항서제약 🏭	274	307,872	-4.4	-23.7
	한미약품 🎾	45	50,571	-1.7	-5.9
통신	AT&T	2,153	2,422,173	5.3	-6.7
	차이나모바일	1,938	2,179,923	0.1	-2.2
	SK텔레콤 🏩	198	222,454	-0.2	-0.9
철강	NIPPON STEEL 🌘	163	181,673	-1.6	-8.2
	보산철강	208	234,424	0.6	-8.1
	POSCO 😂	184	206,633	-4.6	-7.1
산업재	GE W	701	788,779	9.1	3.2
	상일중공업	90	101,251	-4.8	-3.8
	현대중공업 🌅	83	93,067	3.5	-5.1
자동차	폭스바겐	772	869,135	-4.2	-9.0
	상해차	421	474,007	-5.6	-1.3
	현대차 🏩	221	248,923	-5.3	8.4
유틸리티	DUKE ENERGY	604	679,226	-0.7	-5.5
	장강전력	498	560,820	1.8	5.9
	한국전력 📜	199	223,403	5.1	13.7
부동산	중국만과	384	432,430	0.4	-4.2
	한국토지신탁 (●)	6	6,401	-9.6	-0.4

160]	
150 - (17.01.01=100)	
130] — 나스닥 , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	
140 - S8P500 A.V S8P500	
130 - 코스피	
120 -	
110 - 110	
100	
90	
10, 10, 10, 10, 80, 80, 80, 80, 80, 80,	

2.55 -0.21-0.42-0.28

3.16 -0.15 -0.23 -0.34

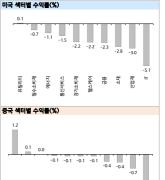
0.00 -0.02 -0.08 -0.03

금리 미국

(10년) 중국

일본







Korea Market

1. **글로벌 경기동안 우리 확대** - 미국시중국의 주요 경제지표가 등화되는 가운데 기업의 실천전망에도 영향이 반영되며 애플이 급략 마감 - 미중 무역원생 피에의 본격화 및 중국의 경기둔화 여파로 설적 전망 하킹 조정, 중국 매출비중 높은 업체 동반 약세 - 미국 12월 15세 제조업 (제가 간혈 5.3 예상치 57.9을 크게 여성만 5.41 발표하며 경기에 대한 투자심리 약화 - 다란, 국내육시는 전월 면정되며 하택된 성광과 다음국 미울 무역답상 전형 기대, 중국 서비스업 지수 개선 기대

- 2. 미국 급리 하락의 파급효과 미국의 시중 금리가 급격히 하락하며 2019년이 시작된 한제 2.62%까지 하락한 모습 이와같은 시중금리 하락은 걸과 국종 경제지표의 부진에 의한 경기둔화 우저를 반영 실제로 시청에서 전망하고 있는 금리인상 전명은 금년 3월 인상 가능성은 거의 없는 것으로 평가 미국 기준급의 인상 사이들이 종료되는 분위기로 진행되다면 마국의 인정에서는 기대요인 만국의 통화점액 문신의 폭이 넓어지는 환경이 조성돼 정찍적인 측면에서 경기 하방에 대한 대용여력 기대

이 자료에 게제된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. (작성자글로벌투자정보센터) 당시는 자료공표일 현재 통 종옥 발행주식을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당시는 자료공표일 현재 해당 기압과 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다. 당시는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 자공한 사실이 없습니다.

등 자료의 금융투자분석사와 배우자는 자료공료일 현재 대상법인의 주식관련 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다. 본 자료는 투자자의 투자를 권유알 목적으로 작성된 것이 아니라. 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 장고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 선회할만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가

주요일정