

2019.01.23 (수)
글로벌투자정보센터

China Market

• 차익 실현 또는 경기둔화 우려에 따른 하락
22일 증시는 발개가 연례 브리핑을 진행, 취임 시장 안정화 및 시장개방에 대해 긍정적인 발언을 했지만, 1) 화웨이 악재와 2) 경기둔화 우려, 3) IMF의 세계 경제성장률 전망 하향조정에 하락세를 나타냈습니다. 한편, 일각에서는 증시의 하락을 최근 꾸준한 상승에 따른 조정으로 해석했습니다. 미국 정부는 화웨이 CFO의 인도를 공식적으로 요청할 계획이며 스텔렌은 화웨이 5G 장비 사용 금지시를 고의 중입니다. 한편, 상해종합지수는 (-1.18%) / 2,579.70pt를 기록, 심전선지수는 (-1.44%) / 7,516.79pt를 기록했고, 거래대금은 2786.32억 위안으로 전일보다 위축된 수준입니다.

• 소비세, 산업재 임종 중심으로 하락
교육 +0.62%, 오토바이 +0.41% 섹터를 제외한 모든 섹터가 하락, 공방 -3.22%, 에너지실비 -2.13%, 자동차 -2.07%, 철강 -2.03% 섹터가 가시적인 하락폭을 기록했습니다. 이외에도 주류 섹터 -1.96%와 가정용품 섹터 -1.88%가 비교적 큰 폭의 하락을 기록했습니다. 최근 비교적 큰폭의 상승했던 섹터들의 낙폭이 큰 것은 차익 실현 매물 출회와 원안일 가능성이 존재합니다. 또한, 에너지 및 산업재 임종, 소비세 임종의 유동적인 악재는, 전일 발표된 경제지표들 부정적으로 해석하는 시장의 흐름을 반영한 결과일 수 있습니다.

중국시장	증가(ppt)	1D(%)	1W(%)	1M(%)	6M(%)	P/E(배)	P/B(배)
상해종합	2,579.7	-1.2	0.4	2.5	-9.8	12.1	1.3
심전선부	7,516.8	-1.4	-0.4	2.4	-19.3	16.6	2.0
중산판	1,252.2	-1.8	-1.1	-1.4	-22.7	34.0	3.2
중상판	4,890.8	-1.4	-0.3	2.5	-25.1	18.8	2.6
CSI300	3,143.3	-1.3	0.5	3.8	-10.8	11.7	1.5
SSE50	2,401.2	-1.3	1.0	4.1	-5.0	9.5	1.3

상해주요지표	01/22	01/21	01/18	01/17	01/16
주가지수(상해)	2,579.7	2,610.5	2,596.0	2,559.6	2,570.4
시가총액(상해위안)	27,953	28,274.3	28,116.9	27,725.5	27,815.3
거래대금(상해위안)	121	137.2	149.1	127.2	125.9
신용잔고(상해위안)	456	456.1	456.7	458.6	459.0

상해주요지표	01/22	01/21	01/18	01/17	01/16
주가지수(pt)	7,516.8	7,626.2	7,581.4	7,470.4	7,540.5
시가총액(상해위안)	10,398	10,545	10,482	10,335	10,422
거래대금(상해위안)	71	89	87	76	82
신용잔고(상해위안)	284	284	284	285	286

중공주요지표	01/22	01/21	01/18	01/17	01/16
주가지수(상해)	27,955.5	27,196.5	27,098.0	26,755.6	26,902.1
시가총액(상해위안)	8,859	8,922	8,887	8,777	8,825
거래대금(상해위안)	29	31	31	33	30

경제지표	1812	1811	1810	1809	1808
GDP-누적(%)	6.6	-	-	-	6.7
GDP-기(%)	6.4	-	-	-	6.5
CP(%)	1.9	2.2	2.5	2.5	2.3
PP(%)	0.9	2.7	3.3	3.6	4.1
소매판매증가율(%)	8.2	8.1	8.6	9.2	9.0
산업생산증가율(%)	5.7	5.4	5.9	5.2	6.1
수출증가율(%)	-7.6	5.4	20.1	14.5	9.8
수입증가율(%)	-4.4	3.0	26.3	14.3	20.0
무역수지(억달러)	570.6	447.4	340.1	316.9	279.1
고정자산투자증가율-누적(%)	5.9	5.9	5.7	5.4	5.3
M2증가율(%)	8.1	8.0	8.0	8.3	8.2
위안화대출증가율(%)	13.5	13.1	13.1	13.2	13.2
신규위안화대출(억위안)	10800	12500	6970	13800	12800
위안/달러	-	6.94	6.96	6.88	6.82
1년만기 예금금리(%)	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
1년만기 대출금리(%)	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35
외환보유액(억달러)	30,727	30,617	30,531	30,870	31,097
제조업 PMI	49.4	50.0	50.2	50.8	51.3
서비스업 PMI	53.8	53.4	53.9	54.9	54.2

중국지수	01/22	01/21	01/18	01/17	01/16
상해종합지수	264	858	1,090	345	570
상승종목수	1,178	514	340	1,085	837
하락종목수	62	29	380	102	173
심전선지수	428	176	103	384	296
상승종목수	매수	매도	매수	매수	매수
우강통 일간	4780M	5612M	-	-	-832M
우구통 일간	2414M	2175M	-	-	+239M
신강통 일간	매수	매도	매수	매수	매수
신구통 일간	4185M	4747M	-	-	-561M
신구통 일간	1123M	1514M	-	-	-391M

외국인 지분율 상위(01/22)	(유동주 기준)			
상해지수	(%)	심전선지수	(%)	
1	상해국제공방	28.2	대중레이저과기	17.1
2	JASON FURNITURE	22.0	메이디그룹	14.5
3	OPPLE LIGHTING	21.1	취광과기	14.0
4	방정중원	16.2	로반전기	12.4
5	정주유물버스	15.5	화죽건축	11.0

거래대금 상위(01/22)	우구통	(억위안)	우구통	(억위안)
1	귀주모태주	13.0	공상은행	6.5
2	중국평안보험	5.3	중국건설은행	3.6
3	광시제약	3.6	한신증권	3.4
4	조상은행	2.3	중광중국	2.1
5	중신증권	2.0	중국신화에너지	2.1

거래장지	사이버행정지수(603283.SH)
추석 및 친한사태 발행을 통한 자산매입 계획 실시	

Global Market	증가(ppt)	1D(%)	1W(%)	1M(%)		
경제글로벌	MSCI World	2000.8	0.0	1.9	9.0	
권역	신진국	MSCI ACWI	478.4	-1.1	0.6	7.6
	신용국	MSCI EM	1018.4	0.0	1.3	6.4
북미	미국	DOW	24404.5	-1.2	2.1	8.7
	캐나다	SPT T SX	15233.8	-0.8	1.2	9.3
유럽	프랑스	FTSE	6901.4	-1.0	0.1	2.7
	독일	CAC	4847.5	-0.4	1.3	3.3
	일본	TOPIX	11969.1	-0.4	1.8	4.3
	이탈리아	FTSEMIB	19437.3	-1.0	1.4	5.7
남미	브라질	BOVESPA	95103.4	-0.9	1.1	11.0
	멕시코	MBLOSA	4752.6	-0.6	-0.8	9.3
	아르헨티나	AMERVAL	34042.8	-3.6	1.4	19.6
아시아	일본	Nikkei225	20622.9	-0.5	0.3	2.3
	한국	KOSPI	2117.8	-0.3	1.0	2.7
	대만	Weighted	9894.7	0.1	0.9	2.6
	말레이	KUALA	1702.1	0.6	1.5	1.9
	인도	JKART	6468.6	0.3	0.9	4.9
	베트남	VNI	906.6	-0.5	-0.3	-0.6
	호주	SPX/ASX	5858.8	-0.5	0.8	7.2
	인도	BSE30	36444.6	-0.4	0.3	2.0

주요일정	국가	일짜	자료	기간	실세	예상	이전
미국	1.16	NBA NBA가맹팀 연맹	1월	56	58	56	
미국	1.17	NBA NBA가맹팀 연맹	1월11일	13.5%	-	23.5%	
미국	1.17	소매판매업	12월	-	0.3%	0.2%	
미국	1.18	한국어	12월	-	-2.9%	5.0%	
미국	1.18	한국어	12월	-	1253k	1256k	
미국	1.18	미국 실업률	1월12일	214k	220k	216k	
미국	1.18	미안 전략수사비율	1월	90.7	96.8	98.3	
미국	1.19	한국어	12월	78.7%	78.5%	78.5%	
중국	1.21	중국형인원 FDI	12월	5.7%	5.3%	5.4%	
중국	1.21	중국형인원 FDI	12월	6.4%	6.4%	6.5%	
중국	1.21	중국형인원 FDI	12월	5.9%	6.0%	5.9%	
미국	1.21	소매판매업	12월	8.2%	8.2%	8.1%	
미국	1.22	미국형인원 FDI	12월	-	0.1%	0.2%	
미국	1.23	미국형인원 FDI	12월	4.99%	5.24%	5.30%	
미국	1.24	NBA NBA가맹팀 연맹	1월18일	-	-	13.5%	
미국	1.24	미국형인원 FDI	1월	-	-	53.8	
미국	1.24	미국 실업률	1월19일	-	-	213k	

유안타 추천 10선	시총(억위안)	증가(위안)	1D(%)	1M(%)	YTD(%)	P/E	P/B	섹터	추진율	수익률(%)	10선 종목 주요 실적 & 뉴스	
공상은행	60398.94	18,900	5.39	-1.1	3.9	1.9	7	은행	12.12	-7.7	11/19. 중국은행은 5대 은행 최초로 자산관리서비스 설립을 발표. 향후 은행 자원의 주식시장 유입 기대	
외환제약	009693.52	387	26.55	-3.0	2.4	0.3	18	4.1		-18.2	11/08. 제약사는 3분기 실적 발표 +21.52% YOY로 증가세로 계속. 제약주 유망은 아직 낮은 수준	
국제여행	601888.94	1,150	58.90	-1.6	1.2	-2.2	35	7.3		32.4	10/30. 국제여행은 3분기 실적 발표 +21.52% YOY로 증가세로 계속. 제약주 유망은 아직 낮은 수준	
BDE	000725.52	919	2.66	-1.8	2.3	1.1	21	1.1		-53.6	11/09. BDE는 북중국 민간항공우주 프로젝트 해외 협력 체결했다고 공시. 17기 일일 실적은 136억 위안	
상하이증권	000826.52	151	10.55	-2.2	1.5	1.5	12	1.1		-57.1	10/30. 3분기 실적 발표에 따른 순이익 8.5억 위안. 전년 동기 실적 대비 실적 개선으로 실적 개선 기대	
이리시안	000879.94	1,485	24.43	-1.4	1.0	6.8	24	5.6		-20.0	11/19. 중국은행은 5대 은행 최초로 자산관리서비스 설립을 발표. 향후 은행 자원의 주식시장 유입 기대	
상해증권	000905.94	935	48.50	-4.1	-1.4	-1.9	4.5	23	3.4	공방	02.06, 1.1	10/30. 중국은행은 5대 은행 최초로 자산관리서비스 설립을 발표. 향후 은행 자원의 주식시장 유입 기대
평안보험	603188.94	11,176	60.07	-1.2	3.0	7.1	10	2.1		-17.6	11/08. 부사장 친선행은 HSC(중국상하이은행)이 은행개혁에 참가하기로 투지할 것이라고 발표	
서정증권	000425.52	257	3.28	-0.9	1.5	1.4	1.0	1.5		-18.0	10/30. 중국은행은 5대 은행 최초로 자산관리서비스 설립을 발표. 향후 은행 자원의 주식시장 유입 기대	
해운중공업	000503.52	137	15.20	-3.2	-13.6	-4.3	-10.5			-63.5	11/13. 중국은행은 5대 은행 최초로 자산관리서비스 설립을 발표. 향후 은행 자원의 주식시장 유입 기대	

이 자료에 게재된 내용은 본인의 의견에 정확하며 반영하고 있으며 타인의 부당인 알레미나 권익을 침해하지 않음을 확인함 (작성시 글로벌투자정보센터) 당사는 자료공표일 현재 해당 기업과 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다. 당사는 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

동 자료의 금융투자서비스와 투자자는 자료공표일 현재 대상기업의 주식관련 금융투자서비스 권리를 보유하고 있지 않습니다. 본 자료는 투자자의 투자결정을 위한 목적으로 작성된 참고 자료이며, 투자자의 투자결정에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자서비스가 신뢰할 만한 자료로 판단되는 범위 내에서 제공되며, 투자자의 투자결정에 참고가 되는 정보에 의거하여 만들어낸 것이지만, 당사는 금융투자서비스가 고지하는 자료의 정확성을 보장할 수 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자결정결과에 대하여 어떠한 책임도 부담하지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제, 인용, 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.

Yuanta Global Morning Post

USA Market

• 3대 지수 하락 마감
다우지수: 52,920.00pt, 나스닥지수: 4,122.1, 1.42%, 1.91% 하락 마감했습니다. (5거래일 만에 하락) 전일 IMF가 다보스에서 올해 세계 성장 전망치를 3.7%에서 3.5%로 하향조정하면서 글로벌 시장 분위기가 냉랭해졌습니다. 당일 미-중 무역협상에서 IP 기술이전 등에 대한 견해 차이가 나타나면서 미국이 중국의 추가 무역협상 제안을 거절했다는 소식이 전해졌습니다. 이날 경제지표로 12월 기준 주택 매매가 연을 기준으로 499만 건을 기록해 3년래 최저치를 기록했습니다. 이날 미-중 무역협상 양상선 글로벌 경기성장 둔화 우려 등에 의해 국제 유가인 WTI도 지난주 상승세를 뒤로하고 2.30% 하락한 52.27달러로 거래를 마감했습니다.

• 11개 섹터 중 10개 하락. 에너지, 산업재, 커뮤니케이션 등 손으로 하락
FAANG 종목들은 일제히 하락했습니다. 기술주가 부진한 흐름을 이어갔습니다. 특히, 중국 영향이 큰 반도체 섹터가 최근 일본세를 뒤로하고 하락했습니다. 마이크로소프트(MS), 엔비디아(NVIDIA) 등이 각각 5.29%, 5.20% 급락했습니다. 그외 중국 관련 자동차주인 제너럴 모터스도 1.1% 하락했고, 중국 의존도가 높은 사업재주는 알리바바(BABA)도 3.07% 하락했습니다. 유럽 금융주인 UBS는 상승기 부진한 실적에 4.92% 급락했고, 기타 금융주들도 일제히 하락 마감했습니다. 국제유가 하락에 정유주인 엑셀론(XOM), 엑손모빌(EXXON) 등도 각각 1.77%, 1.51% 하락세를 나타냈습니다. 종목별로는 헤지펀드사인 엘리엇이 14억달러 규모의 에베이(EBAY) 지분을 보유한 것으로 나타내면서 주가가 6.13% 급등했습니다. 그외 장 마감 후 실적발표를 앞두고 IBM(IBM)은 1.05% 하락했지만, 양호한 실적과 올해 실적기어던스 상황에 힘입어 시간과 거래에서 5.78% 상승 마감했습니다.

미국시장	증가(ppt)	1W(%)	1M(%)	6M(%)	P/E(배)	P/B(배)
Dow	24,404.5	2.1	8.7	-2.6	16.1	3.7
S&P500	2,632.9	1.9	8.9	-6.0	17.9	3.1
NASDAQ	7,020.4	1.7	10.9	-10.2	32.6	4.1
NASDAQ Biotech	3,416.3	1.4	19.8	-8.2	N/A	5.2
블룸버그에너지	1,193.4	-0.1	8.4	-12.2	14.3	4.0
VIX	20.8	9.1	-30.9	61.7	-	-

Dow지수 주요지표	01/22	01/21	01/18	01/17	01/16
Dow지수(pt)	24,404.5	24,706.4	24,706.4	24,370.1	24,207.2
시가총액(상해달러)	6,737	6,737	6,737	6,656	6,620
거래대금(상해달러)	13	13	13	8	8
상승종목수/하락종목수	4/26	-	30/0	24/6	14/15

S&P 500 지수	01/22	01/21	01/18	01/17	01/16
S&P500지수(pt)	2,632.9	2,670.7	2,670.7	2,636.0	2,616.1
시가총액(상해달러)	23,289	23,289	23,289	22,982	22,811
거래대금(상해달러)	60	60	60	39	43
상승종목수/하락종목수	80/425	-	461/44	433/72	297/205

섹터별 국내외 Top Tier 비교	기업명	시가총액	수익률		
IT	Apple	7,251	8,191,941	2.2	1.7
	삼성전자	53	60,337	1.7	10.4