

2019.03.27 (수)  
글로벌투자정보센터

## Yuanta Global Morning Post

유안타증권 友安證券

### China Market

#### • 글로벌 경기 둔화, 무역 협상 우려에 하락 마감

중국 증시는 미국/유럽 증시가 상한치(5개월 10년)를 기록한 역전으로 급격한 우 진정세를 보인 것과는 다르게 큰 폭으로 하락했습니다. 1) 물려 특검이 유의미한 증거를 찾지 못하고 중공당원서 트럼프 대통령의 정치적 입지 강화로 인해, 무역협상에 대한 절박한 감스가 불확실성으로 이어질 수 있다는 우려가 반영됐을 가능성이 존재합니다. 2) 또한, 안중의 연초 대비 급격한 상승으로 고점 논란 재점화도 증시에 악영향을 미쳤습니다. 상해종합지수는 1.51% 하락한 2,997.10pt를 기록했고, 심전성분지수는 1.95% 하락한 9,513.00pt를 기록했습니다. 다만, 후/전구동은 13억의 자금이 순유입됐습니다. 추가로 미 중 고위급 회담에서의 시그널과 3월 말 발표되는 중국 제조업/비제조업 PMI 지표에 단기적으로 주목할 필요성이 있습니다.

#### • 섹터 전반적으로 약세

전반적으로 약세를 보인 가운데 방산/항공우주 -5.60%, 다문화금융 -4.22%, 미디어 -3.79%, 무역 -3.70% 섹터의 하락폭이 컸고, 가정용품 +0.58%, 보험 +0.34%, 농업 +0.29%, 주류 +0.17% 섹터가 소폭의 상승을 기록했습니다. 가정용품 섹터는 올해 30개 주 소의 부동산 가격과 증가세를 보이며 하락장세에도 상승세를 나타냈습니다. 또, 농업 섹터는 0.95%의 상승을 기록했습니다. 전반적으로 증시가 하락하면서 특별한 흐름을 보이는 섹터는 없었고, 방산/항공우주 섹터는 전일 상승폭을 모두 반납했습니다.

| 중국시장   | 증가(pt)  | 1D(%) | 1W(%) | 1M(%) | 6M(%) | P/E(배) | P/B(배) |
|--------|---------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| 상해종합   | 2,997.1 | -1.5  | -3.0  | 1.5   | 7.4   | 14.1   | 1.6    |
| 심전성분   | 9,513.0 | -1.9  | -3.3  | 5.6   | 14.1  | 22.0   | 2.5    |
| 장안합    | 1,630.2 | -2.3  | -4.6  | 7.2   | 16.4  | 45.6   | 4.2    |
| 상소판    | 6,126.4 | -1.9  | -3.6  | 4.2   | 7.4   | 23.6   | 3.3    |
| CSI300 | 3,700.4 | -1.1  | -3.5  | 0.6   | 8.7   | 14.0   | 1.8    |
| SSE50  | 2,706.2 | -0.4  | -3.6  | -1.6  | 5.1   | 10.6   | 1.5    |

| 상해주요지수     | 증가      | 매수       | 매도       | 순매수      |
|------------|---------|----------|----------|----------|
| 주가지수(pt)   | 2,997.1 | 3,043.0  | 3,104.1  | 3,101.5  |
| 시가총액(십억위안) | 32,703  | 33,203.6 | 33,870.3 | 33,840.6 |
| 거래대금(십억위안) | 341     | 375.4    | 356.7    | 403.9    |
| 신물전고(십억위안) | 554     | 554.2    | 549.2    | 549.4    |

| 심전주요지수     | 증가      | 매수      | 매도      | 순매수     |
|------------|---------|---------|---------|---------|
| 주가지수(pt)   | 9,513.0 | 9,701.7 | 9,879.2 | 9,869.8 |
| 시가총액(십억위안) | 13,105  | 13,350  | 13,603  | 13,596  |
| 거래대금(십억위안) | 207     | 220     | 215     | 241     |
| 신물전고(십억위안) | 355     | 355     | 353     | 353     |

| 홍콩주요지수      | 증가       | 매수       | 매도       | 순매수      |
|-------------|----------|----------|----------|----------|
| 주가지수(pt)    | 28,566.9 | 28,523.4 | 29,113.4 | 29,071.6 |
| 시가총액(십억HKD) | 9,501    | 9,487    | 9,683    | 9,669    |
| 거래대금(십억HKD) | 28       | 40       | 39       | 39       |

| 중국주요지수    | 증가   | 매수   | 매도   | 순매수  |
|-----------|------|------|------|------|
| 주가지수(pt)  | 1902 | 1901 | 1812 | 1811 |
| GDP-누적(%) | -    | -    | 6.6  | -    |
| GDP-당기(%) | -    | -    | 6.4  | -    |
| CPI(%)    | 1.5  | 1.7  | 1.9  | 2.2  |
| PPI(%)    | 0.1  | 0.1  | 0.9  | 2.7  |

| 소매만매증가율(%) | 8.2   | -    | 8.2  | 8.1 | 8.6  |
|------------|-------|------|------|-----|------|
| 신입상생증가율(%) | 5.3   | -    | 5.7  | 5.4 | 5.9  |
| 수출증가율(%)   | -20.7 | 9.1  | -4.4 | 5.4 | 20.1 |
| 수입증가율(%)   | -5.2  | -1.5 | -7.6 | 3.0 | 26.3 |

| 무역상지(역달)        | 41.2 | 391.6 | 570.6 | 447.4 | 340.1 |
|-----------------|------|-------|-------|-------|-------|
| 고정자산투자증가율-누적(%) | 6.1  | -     | 5.9   | 5.9   | 5.7   |
| M2증가율(%)        | 8.0  | 8.4   | 8.1   | 8.0   | 8.0   |
| 위안화대출증가율(%)     | 13.4 | 13.4  | 13.5  | 13.1  | 13.1  |

| 신규위안화대출(억위안) | 8,858 | 32,300 | 10,800 | 12,500 | 6,970 |
|--------------|-------|--------|--------|--------|-------|
| 위안/달러        | 6.69  | 6.70   | 6.86   | 6.94   | 6.96  |
| 1년만기 예금금리(%) | 6.69  | 1.50   | 1.50   | 1.50   | 1.50  |

| 1년만기 대출금리(%) | 1.50   | 4.35   | 4.35   | 4.35   | 4.35   |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 위안화유액(억달러)   | 30,911 | 30,879 | 30,727 | 30,617 | 30,531 |
| 제조업 PMI      | 49.2   | 49.5   | 49.4   | 50.0   | 50.2   |
| 서비스업 PMI     | 45.3   | 54.7   | 53.8   | 53.4   | 53.9   |

| 중국주지수  | 03/26 | 03/25 | 03/22 | 03/21 | 03/20 |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 상해종합지수 | 206   | 403   | 742   | 999   | 680   |
| 상해종목수  | 1,280 | 1,078 | 707   | 461   | 774   |
| 하락종목수  | 81    | 113   | 225   | 328   | 167   |

| 북미주지수 | 증가     | 매수     | 매도    | 순매수 |
|-------|--------|--------|-------|-----|
| 우강종   | 412    | 377    | 255   | 147 |
| 우강종   | 12122M | 11125M | +996M |     |
| 우강종   | 3160M  | 2897M  | +263M |     |

| 남미주지수 | 증가     | 매수     | 매도   | 순매수 |
|-------|--------|--------|------|-----|
| 우강종   | 12087M | 12088M | -1M  |     |
| 우강종   | 1941M  | 1844M  | +97M |     |

|   |                |      |      |     |
|---|----------------|------|------|-----|
| 3 | OPPLE LIGHTING | 16.7 | 화측검측 | 15. |
| 4 | 방정증권           | 15.6 | 취광과기 | 12. |
| 5 | 이리실업           | 14.7 | 격력전기 | 11. |

거래대금 상위(03/26)

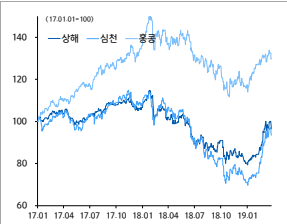
| 우구동 |        | (억위안) | 강구동   |  | (억HKD) |
|-----|--------|-------|-------|--|--------|
| 1   | 귀주오테주  | 8.9   | 융창중국  |  | 4.     |
| 2   | 중신증권   | 7.2   | 텐센트   |  | 3.     |
| 3   | 평안보험그룹 | 6.9   | 건설은행  |  | 2.     |
| 4   | 삼일중공업  | 6.0   | 만주국제  |  | 2.     |
| 5   | 해라시엔트  | 4.3   | 방흥부동산 |  | 2.     |

|                                     |
|-------------------------------------|
| 배당                                  |
| 양서제약(600276.SH)                     |
| 2018년 배당안: 10주당 2주 / 2.2위안          |
| 배당기준일: 2019.03.27 / 배당락일 2019.03.28 |

| 상해종합 | (%)             | 심전지수 | (%)    |      |
|------|-----------------|------|--------|------|
| 1    | 상해종합            | 30.8 | 대륙웨이저가 | 18.3 |
| 2    | JASON FURNITURE | 22.8 | 메이디그룹  | 16.2 |
| 3    | OPPLE LIGHTING  | 16.7 | 화중광전   | 15.9 |
| 4    | 방정중             | 15.6 | 화중광전   | 12.0 |
| 5    | 방정중             | 14.7 | 국력전기   | 11.6 |

| 배당   | 배당지       | 배당일                       | 배당액 |
|------|-----------|---------------------------|-----|
| 상해종합 | 600276.SH | 2018년 배당: 10주당 2주 / 2.2위안 |     |
| 배당지  | 배당지       | 배당일                       | 배당액 |

| 구분  | 배당지 | 배당일 | 배당액 |
|-----|-----|-----|-----|
| 배당지 | 배당지 | 배당일 | 배당액 |
| 배당지 | 배당지 | 배당일 | 배당액 |



### USA Market

#### • 3대 지수 상승 마감

미국 증시는 2년물 국채금리도 상승했고, 금리제한 폭도 작아진 상황입니다. 반면, 주요 경제지표인 3월 소비자신뢰지수, 3월 제조업지수 등이 부진한 모습을 보여면서 증시를 압박했습니다. 이날 3월 소비자신뢰지수가 전월 131.4에서 124.1로 하락하면서 예상치인 133을 하회했고, 3월 제조업지수도 전월 16에서 10으로 하락하면서 예상치에 부합했습니다. 국제유가인 WTI 가격은 2.02% 상승한 배럴당 60.01 달러로 거래를 마감했습니다. 장간기 금리제한 관련 우려 완화, 신규금 감소 등 요인들에 힘입어 유가의 상승폭이 더욱 확대된 모습입니다.

#### • 11개 섹터 모두 상승, 에너지, 금융, 필수소비재 등 상승

FAANG 종목들 중 아마존과 페이스북만 상승했습니다. 애플(AAPL)은 이번주 이틀째 하락세를 이어갔습니다. 전문가들의 긍정적인 실적전망에 반대제자인 엔비디아(NVDA)가 1.75% 상승한 반면, 마이크로소프트(MS)는 하락했습니다. 28일 무역협상이 재개되는 가운데 자동차 섹터가 상승세를 나타냈습니다. 국제금리 하락에 힘입어 금융섹터도 강세를 나타냈지만,뱅크오브아메리카(BAC), 모건스탠리(MS) 등이 각각 1.38%, 1.53% 반등했습니다. 그외 유가상승에 정유주인 엑손모빌(XOM), 셉코(CVX) 등도 각각 1.30%, 1.01% 상승 마감했습니다. 주요 종목별로는 행동주의 투자자들이 가정용품 업체인 배드앤드레스비존(BBBV)의 경영진을 교체 중이던 소식에 21.9% 급등했습니다. 바이오업체인 바이오엔제(BIB)은 최근 알츠하이머 임상 실패에 따른 급락을 뒤로하고, 40억 달러 규모의 후기인 차세대백혈구 계획을 밝히면서 5.74% 급등했습니다.

| 미국시장           | 증가(pt)   | 1W(%) | 1M(%) | 6M(%) | P/E(배) | P/B(배) |
|----------------|----------|-------|-------|-------|--------|--------|
| Dow            | 25,657.7 | -0.9  | -1.3  | -3.0  | 16.3   | 3.9    |
| S&P500         | 2,818.5  | -0.5  | 0.9   | -3.3  | 18.6   | 3.3    |
| NASDAQ         | 7,691.5  | -0.4  | 1.8   | -4.4  | 30.9   | 3.8    |
| NASDAQ Biotech | 3,465.5  | -3.2  | -3.5  | -9.5  | 272.9  | 5.2    |
| 블랙로버티펀드        | 1,396.7  | -0.8  | 3.5   | 2.9   | 16.6   | 4.5    |
| VIX            | 14.7     | 8.3   | -0.1  | 18.3  | -      | -      |

| 미국주 지수 | 증가       | 매수       | 매도       | 순매수      |
|--------|----------|----------|----------|----------|
| 주지수    | 25,657.7 | 25,516.8 | 25,502.3 | 25,562.5 |
| 주지수    | 7,119    | 7,119    | 7,130    | 7,253    |
| 주지수    | 9        | 9        | 12       | 11       |
| 주지수    | 25/5     | 12/18    | 4/26     | 26/4     |

| S&P 500 | 증가      | 매수      | 매도      | 순매수     |
|---------|---------|---------|---------|---------|
| 주지수     | 2,818.5 | 2,798.4 | 2,800.7 | 2,854.9 |
| 주지수     | 24,229  | 24,229  | 24,245  | 24,715  |
| 주지수     | 39      | 39      | 51      | 46      |
| 주지수     | 430/72  | 258/236 | 73/431  | 448/57  |

| S&P500주지수 | 증가      | 매수      | 매도      | 순매수     |
|-----------|---------|---------|---------|---------|
| 주지수       | 2,818.5 | 2,798.4 | 2,800.7 | 2,854.9 |
| 주지수       | 24,229  | 24,229  | 24,245  | 24,715  |
| 주지수       | 39      | 39      | 51      | 46      |
| 주지수       | 430/72  | 258/236 | 73/431  | 448/57  |

|     |             |                                                                                     |       |           |      |      |
|-----|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------|------|------|
|     | 삼성전자        |  | 77    | 87,195    | -1.2 | -2.9 |
|     | 삼성전자        |  | 2,379 | 2,701,327 | 3.1  | -3.2 |
| 에너지 | Exxon Mobil |  | 3,428 | 3,893,640 | 0.1  | 2.9  |
|     | 페트로브라시아     |  | 1,955 | 2,219,689 | -3.3 | -3.7 |

| 에너지 | Exxon Mobil | 3,428 | 3,893,640 | 0.1  | 2.9  |
|-----|-------------|-------|-----------|------|------|
| 에너지 | 한국석유        | 1,955 | 2,219,689 | -3.3 | -3.7 |
| 에너지 | SK에너지       | 153   | 173,373   | -3.8 | -0.3 |

|      |          |       |           |      |      |
|------|----------|-------|-----------|------|------|
| 주요주주 | WAL-MART | 2,856 | 3,243,987 | -1.5 | -0.4 |
|      | 귀주모태주    | 1,446 | 1,642,095 | -2.5 | 4.4  |
|      | 이리실업     | 248   | 281,118   | -2.5 | 2.7  |
|      | KTC      | 130   | 147,589   | 0.5  | 3.4  |

|       |          |       |           |      |      |
|-------|----------|-------|-----------|------|------|
| 필수소비재 | WAL-MART | 2,856 | 3,243,987 | -1.5 | -0.4 |
| 필수소비재 | Pfizer   | 2,355 | 2,674,589 | 0.3  | -1.4 |
| 필수소비재 | 항서제약     | 393   | 445,974   | -0.8 | 4.0  |
| 필수소비재 | 한미약품     | 47    | 53,010    | -2.5 | -7.3 |
| 필수소비재 | 아라산      | 248   | 281,118   | -2.5 | 2.7  |

|      |              |                                                                                       |       |           |      |      |
|------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------|------|------|
| 주요종목 | A1&T         |  | 2,267 | 2,596,880 | 2.3  | 0.5  |
|      | 차이나모바일       |  | 2,105 | 2,390,752 | -7.2 | -3.3 |
|      | SK텔레콤        |  | 178   | 202,268   | -1.0 | -4.8 |
| 주요기업 | NIPPON STEEL |  | 173   | 196,192   | 1.3  | -0.9 |

|     |       |                                                                                       |     |         |      |      |
|-----|-------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------|------|------|
| 산업재 | 보산철강  |  | 236 | 267,460 | -5.5 | -5.7 |
|     | POSCO |  | 195 | 221,890 | -1.9 | -4.3 |
|     | GE    |  | 880 | 999,019 | -0.9 | -5.3 |
|     | 삼일중공업 |  | 151 | 171,239 | -5.5 | 16.3 |
|     |       |                                                                                       |     |         |      |      |

|     |       |     |         |      |      |
|-----|-------|-----|---------|------|------|
| 자동차 | 현대중공업 | 74  | 83,866  | -8.5 | -9.2 |
|     | 폭스바겐  | 799 | 906,923 | -5.9 | -8.0 |
|     | 상해차   | 447 | 508,163 | -3.3 | -9.1 |
|     | 현대차   | 223 | 253,197 | -4.4 | -8.1 |

|    |             |                                                                                       |     |         |      |      |
|----|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------|------|------|
| 미국 | DUKE ENERGY |  | 666 | 756,372 | 2.7  | 3.0  |
| 중국 | 장강전력        |  | 559 | 634,319 | 0.6  | 5.1  |
| 한국 | 한국전력        |  | 178 | 202,540 | -5.7 | -9.7 |
| 일본 | 중국만과        |  | 460 | 522,571 | -3.0 | 1.0  |

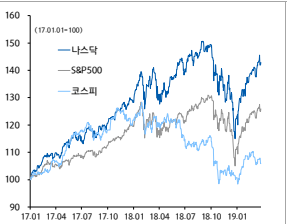
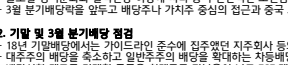
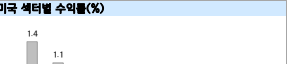
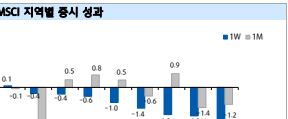
|        |                                                                                       |   |       |     |     |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------|---|-------|-----|-----|
| 한국토지신탁 |  | 6 | 6,590 | 1.4 | 1.4 |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------|---|-------|-----|-----|

당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가

당사의 명의 없이 제 3자로부터 양도받은 유무형 자산은 별도 관리되어 있습니다.

|     |       |     |         |      |     |
|-----|-------|-----|---------|------|-----|
| 부동산 | 중국만화  | 460 | 522,571 | -3.0 | 1.0 |
| 부동산 | 한진중공업 | 6   | 6,590   | 1.4  | 1.4 |



| 글로벌  | 증가    | 매수    | 매도    | 순매수   |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 미국   | 2.42  | -0.19 | -0.21 | -0.63 |
| 중국   | 3.11  | -0.04 | -0.04 | -0.59 |
| 일본   | -0.07 | -0.03 | -0.04 | -0.19 |
| 대만   | 0.83  | -0.01 | -0.15 | -0.15 |
| 독일   | -0.02 | -0.11 | -0.13 | -0.54 |
| 이탈리아 | 2.47  | -0.03 | -0.24 | -0.39 |
| 브라질  | 8.97  | 0.18  | 0.00  | -2.87 |
| 한국   | 1.91  | -0.08 | -0.09 | -0.51 |

|            |              |         |       |       |      |
|------------|--------------|---------|-------|-------|------|
| 브라질        | 8.97         | 0.18    | 0.00  | -2.87 |      |
| 한국         | 1.91         | -0.08   | -0.09 | -0.51 |      |
| 환율, 유가, 상품 | 증가           | 5D(%)   | 1M(%) | 6M(%) |      |
| 환율         | Dollar Index | 96.7    | 0.4   | 0.8   | 2.7  |
|            | 달러/유로(달러)    | 1.1     | -1.2  | -0.8  | -3.1 |
|            | 원/달러(원)      | 1,133.5 | -0.3  | -1.3  | -1.6 |

| 유가 | WTI(NYMEX)  | 59.9 | 0.2  | 5.3  | -16.9 |
|----|-------------|------|------|------|-------|
| 유가 | 동북아시안(NMEX) | 67.2 | -0.3 | 4.0  | -15.3 |
| 유가 | 선전산(NYMEX)  | 2.7  | -3.2 | -2.5 | -10.7 |

|   |               |         |      |      |       |
|---|---------------|---------|------|------|-------|
|   | 천연가스(NYMEX)   | 2.7     | -3.2 | -2.5 | -10.7 |
| 도 | DDR3 4Gb      | 2.6     | -1.1 | -7.7 | -29.4 |
|   | NAND MLC 64Gb | 2.6     | 0.0  | 0.0  | -8.9  |
| 종 | 금(LBMA)       | 1,319.6 | 1.1  | -0.9 | 9.8   |

|              |         |      |      |      |
|--------------|---------|------|------|------|
| 은(LBMA)      | 15.5    | 0.9  | -2.7 | 8.6  |
| 알루미늄(LME 3M) | 1,883.0 | -2.0 | -1.2 | -9.1 |
| 구리(LME 3M)   | 6,340.0 | -1.3 | -2.2 | 0.3  |
| 납(LME 3M)    | 2,011.0 | -1.4 | -3.6 | 0.1  |

|              |          |      |      |       |
|--------------|----------|------|------|-------|
| 니켈(LME,3M)   | 12,966.0 | -0.4 | -0.1 | 0.1   |
| 주석(LME,3M)   | 21,350.0 | 0.8  | -1.8 | 13.0  |
| 아연(LME,3M)   | 2,832.0  | 1.8  | 4.2  | 13.0  |
| 코발트(1 MF,3M) | 30,000.0 | 0.0  | -6.3 | -51.8 |