2019.04.04 (목)
글로벌투자정보센터

Yuanta Global Morning Post

유안타증권 元大證券

China Market

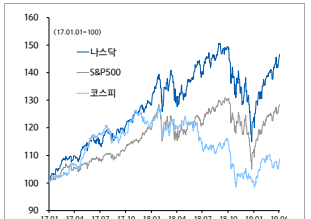
• 미중 무역협상 타결 기대, 증시 상승
3일 중국증시는 국제기구의 세계 경제 둔화 경고에도 미+중 무역협상에서 합의문 초안검토를 개시했다는 소식에 상승으로 마감했습니다. 또한, 차이신 서비스업 PMI 지수도 전월치와 예상치를 모두 웃돌면서 증시에 긍정적으로 작용했고, 3일 북경과 상해의 기존주택매매가 각각 18년 5월 그리고 16년 10월 이래 최고치를 기록했다는 소식도 호재로 작용했습니다. 상해종합지수는 1.24% 상승한 3.216.30pt를 기록했고, 심천성분지수는 0.78% 상승한 10.340.51pt를 기록했습니다. 거래대금은 9.333억 위안으로 전날보다 소폭 감소했고, 후/선구통에는 35억 위안의 자금이 유입됐습니다.

• 상장사 재용자 관련 규정 개정, 증권 섹터 강세
해운 +8.76%, 증권 +4.78%, 항구 +3.89%, 공항 +3.62%, 무역 +3.06% 섹터가 상승한 가운데 주류 -0.39%, 발전설비 -0.27%, 반도체 -0.08% 섹터가 소폭 조정됐습니다. 무역협상 호재 소식에 공항, 무역, 해운 등 다수의 섹터가 상승세를 기록했습니다. 또한, 증권 섹터는 당국이 상장사들의 재용자 편의를 높이기 위해 관련 규정을 개정하고 있다는 호재에 상승했으며, 787억 위안으로 가장 많은 거래대금을 기록했습니다.

USA Market

• 3대 지수 상승마감
뉴욕증시는 미중 무역협상에 대한 기대감과 중국 차이신 PMI 지표 개선 등으로 상승 마감했습니다. 다우지수는 0.15% 상승한 26218.13에, S&P 500 지수는 0.21% 상승한 2873.40에, 나스닥 지수는 0.6% 상승한 7895.55에 거래를 마쳤습니다. 파이낸셜타임즈(FT)에서 미중 무역협상의 대부분의 문제가 해결되었다고 보도하고, 이날부터 워싱턴에서 미중 고위급 회담이 재개되면서 미중 무역협상에 대한 기대감이 고조되었습니다. 또한 중국의 3월 차이신 서비스업 PMI가 14개월만에 최고치를 기록하고, 차이신 종합 PMI가 9개월만에 최고치를 기록하면서 증시에 호재로 작용했습니다. 다만 이날 발표된 미국 경제지표들은 부진한 모습을 보이면서 증시 상승을 제한했습니다. 3월 민간부문 고용증가는 129.000명으로 시장예상치(175.000명)와 전월치(183.000명)를 모두 하회했고, ISM 3월 서비스업 PMI도 56.1을 기록하면서 전월치(59.7)와 시장예상치(58.0)를 모두 하회했습니다. 3월 마킷 미국 서비스 PMI는 55.3으로 시장전망치와 전월치인 54.8를 하회했습니다. WTI는 미국 재고 증가에 0.2% 하락한 62.46달러에 거래를 마쳤습니다.

• 11개 섹터 중 5개 상승 : 소재, 정보기술 상승 vs 에너지 필수소비재 하락
대만 IT 전문 매체 디지타임즈(Digitimes)는 TSMC가 스마트폰 수요 증가로 7나노 생산을 확대할 것으로 전망하고, 하반기에 글로벌 칩 수요가 회복할 것으로 보도하면서, 대만반도체(TSM)가 1.26% 상승하면서 반도체주의 강세를 이끌었고, 이날 필라델피아 반도체지수는 2.3% 상승했습니다. AMD(AMD)와 인텔(INTC)은 노무라에서 커버를 개시하면서 투자의견을 매수로 제시하고, 디지타임스에서 AMD가 하반기에 매출 증가를 보일 것이라는 전망을 제시하면서 AMD는 8.5%, 인텔은 2.1%의 상승세를 보였습니다. 페이스북(FB)은 사이버보안업체가 페이스북의 사용자정보가 아마존의 클라우드 서버에 노출되어 있다고 밝히면서 0.4% 하락했습니다. 캐터필러(CAT)는 도이치뱅크에서 투자의견을 매수→보유로 하향조정하면서 0.7% 하락했습니다.



중국시장	종가(pt)	1D(%)	1W(%)	1M(%)	6M(%)	P/E(배)	P/B(배)
상해종합	3.216.3	1.2	6.4	6.2	14.0	15.4	1.7
심천성분	10.340.5	0.8	7.6	10.2	23.1	23.3	2.9
창업판	1.768.2	0.8	8.0	9.2	25.3	49.8	4.5
중소판	6.649.5	0.8	7.7	9.5	15.6	25.3	3.6
CSI300	4.022.2	1.3	7.4	6.0	17.0	15.3	1.9
SSE50	2.920.0	1.1	6.5	3.1	12.0	11.7	1.6
상해주요지표			04/03	04/02	04/01	03/29	03/28
주가지수(pt)			3.216.3	3.176.8	3.170.4	3.090.8	2.994.9
시가총액(십억위안)			35.098	34.667.2	34.594.2	33.725.7	32.680.8
거래대금(십억위안)			443	462.7	480.1	386.7	289.6
신용잔고(십억위안)			566	566.1	561.3	555.9	555.4
심천주요지표			04/03	04/02	04/01	03/29	03/28
주가지수(pt)			10.340.5	10.260.4	10.267.7	9.906.9	9.546.5
시가총액(십억위안)			14.970	14.853	14.868	14.366	13.833
거래대금(십억위안)			241	293	303	243	184
신용잔고(십억위안)			363	363	360	357	356
홍콩주요지표			04/03	04/02	04/01	03/29	03/28
주가지수(pt)			29.986.4	29.624.7	29.562.0	29.051.4	28.775.2
시가총액(십억HKD)			9.973	9.853	9.832	9.662	9.570
거래대금(십억HKD)			48	38	48	43	30
경제지표			1903	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
소매판매증가율(%)			-	8.2	-	8.2	8.1
산업생산증가율(%)			-	5.3	-	5.7	5.4
수출증가율(%)			-	-20.7	9.1	-4.4	5.4
수입증가율(%)			-	-5.2	-1.5	-7.6	3.0
무역수지(억달러)			-	41.2	391.6	570.6	447.4
고정자산투자증가율:누적(%)			-	6.1	-	5.9	5.9
M2증가율(%)			-	8.0	8.4	8.1	8.0
위안화대출증가율(%)			-	13.4	13.4	13.5	13.1
신규위안화대출(억위안)			-	8.858	32.300	10.800	12.500
위안/달러			-	6.69	6.70	6.86	6.94
1년만기 예금금리(%)			-	6.69	1.50	1.50	1.50
1년만기 대출금리(%)			-	1.50	4.35	4.35	4.35
외환보유액(억달러)			-	30.901	30.879	30.727	30.617
제조업 PMI			50.5	49.2	49.5	49.4	50
서비스업 PMI			54.8	45.3	54.7	53.8	53.4

중국지수	04/03	04/02	04/01	03/29	03/28
상해종합지수					
상승종목수	1.103	720	1.466	1.376	312
하락종목수	358	731	24	109	1158
심천성분지수					
상승종목수	311	214	479	477	287
하락종목수	174	270	15	16	194

후강통	매수	매도	순매수
후구통 일간	17988M	16257M	+1731M
강구통 일간	4748M	4206M	+542M

선강통	매수	매도	순매수
선구통 일간	13913M	12738M	+1174M
강구통 일간	3077M	2358M	+718M

외국인 지분율 상위(04/03) (유통주 기준)

상해증시		(%)	심천증시	(%)
1	상해국제공항	30.8	대족레이저과기	17.9
2	JASON FURNITURE	16.7	화측검측	16.5
3	방정증권	16.4	메이디그룹	16.2
4	OPPLE LIGHTING	16.4	격력전기	11.6
5	이리실업	14.6	취광과기	10.9

거래대금 상위(04/03)

후구통		(억위안)	강구통	(억HKD)
1	평안보험그룹	19.0	텐센트	8.4
2	귀주모태주	16.0	길리자동차	6.5
3	중신증권	12.0	화능국제전력	2.9
4	초상은행	9.9	만주국제	2.4
5	해라시멘트	6.8	신성발전홀딩스	2.2

배당

이리실업(600887.SH)
2018년 배당: 10주당 7위안
배당기준일: 4월 4일 / 배당락일 4월 8일

거래정지

- DMG엔터(002143.SZ):
회사 주요계좌 동결로 인한 중대 경영위험 발생

- 수정발(600779.SH):
주식공개매수 종료. 구체적인 결과 공시 후 거래재개

Global Market		종가(pt)	1D(%)	1W(%)	1M(%)
경제 글로벌	MSCI World	2143.0	0.5	2.3	2.2
권역 선진국	MSCI ACWI	517.3	0.6	2.4	2.3
신흥국	MSCI EM	1079.8	0.8	3.4	2.7
북미 미국	DOW	26218.1	0.1	2.3	1.5
캐나다	S&P TSX	16279.9	0.1	0.9	1.5
유럽 영국	FTSE	7418.3	0.4	3.1	4.0
프랑스	CAC	5468.9	0.8	3.2	3.4
독일	DAX	11954.4	1.7	4.7	3.1
이탈리아	FTSEMIB	21755.9	1.1	2.7	5.0
남미 브라질	BOVESPA	94491.5	-0.9	2.8	-0.1
멕시코	M.BLOSA	4688.2	0.3	1.9	2.0
아르헨티나	A.MERVAL	31765.1	-3.8	-2.6	-6.1
아시아 일본	Nikkei225	21713.2	1.0	1.6	-0.5
한국	KOSPI	2203.3	1.2	2.7	0.6
대만	Weighted	10704.4	0.1	1.5	3.4
말레이	Kuala L	1643.2	0.6	0.0	-3.0
인니	JAKARTA	6476.1	0.4	0.1	-0.4
베트남	VNI	984.5	-0.1	0.9	-1.0
호주	S&P/ ASX	6285.0	0.7	2.4	1.1
인도	BSE30	38877.1	-0.5	2.0	7.8

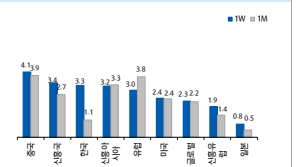
주요일정

국가	날짜	지표	기간	실제	예상	이전
美	4.02	제조업 PMI	3월	52.4	52.5	52.5
美	4.02	ISM 제조업 PMI	3월	55.3	54.2	54.2
美	4.03	내구재주문	2월	-1.6%	-	0.3%
中	4.03	차이신 서비스업 PMI	3월	54.4	52.3	51.1
美	4.03	마킷 서비스업 PMI	3월	55.3	54.8	54.8
美	4.03	마킷 미국 종합 PMI	3월	54.6	-	54.3
美	4.03	ISM 비제조업 PMI	3월	56.1	58.0	59.7
美	4.03	EIA 원유재고 증가분	3월	7.238M	-1.175M	2.800M
美	4.03	ADP 비농업부문 고용자수	3월	129k	184k	183k
美	4.05	신규 실업수당 청구건수	3월 30일	-	216k	211k
美	4.06	실업률	3월	-	3.8%	3.8%
中	4.06~07	외환보유고	3월	-	3090B	3090B
美	4.09	제조업수주	2월	-	-0.4%	0.1%
美	4.09	내구재주문	2월	-	-	-1.6%
中	4.09~15	통화공급 M2 YoY	3월	-	8.2%	8.0%
中	4.10	CPI YoY	3월	-	2.3%	1.5%
中	4.10	PPI YoY	3월	-	0.3%	0.1%

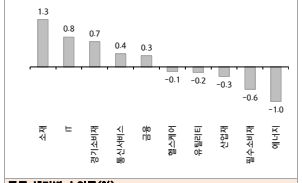
미국시장	종가(pt)	1W(%)	1M(%)	6M(%)	P/E(배)	P/B(배)
Dow	26.218.1	2.3	1.5	-1.5	16.6	4.1
S&P500	2.873.4	2.4	2.5	-1.8	18.9	3.4
NASDAQ	7.895.6	3.3	4.2	0.2	33.5	3.8
NASDAQ Biotech	3.565.1	4.3	-0.5	-3.7	3549.5	5.4
필라델피아반도체	1.464.2	6.4	7.4	8.7	17.4	4.7
VIX	13.7	-9.3	-6.1	-3.4	-	-
Dow지수 주요지표			04/03	04/02	04/01	03/29	03/28
Dow지수(pt)			26.218.1	26.179.1	26.258.4	25.928.7	25.717.5
시가총액(십억달러)			7.179	7.179	7.266	7.196	7.145
거래대금(십억달러)			7	7	9	11	7
상승종목수/하락종목수			16/13	10/20	24/6	29/1	26/4
S&P 500			04/03	04/02	04/01	03/29	03/28
S&P500지수(pt)			2.873.4	2.867.2	2.867.2	2.834.4	2.815.4
시가총액(십억달러)			24.808	24.808	24.809	24.527	24.364
거래대금(십억달러)			35	35	41	52	34
상승종목수/하락종목수			308/193	236/269	390/112	384/117	370/131

섹터별 국내외 Top Tier 비교			시가총액 억달러	시가총액 억원	수익률 1W(%)	수익률 1M(%)
IT	Apple	미국	9,211	10,450,000	3.7	11.6
	항셍전자	홍콩	92	104,514	23.6	13.3
	삼성전자	한국	2,452	2,781,919	2.8	3.9
에너지	Exxon Mobil	미국	3,426	3,886,609	0.7	1.1
	페트로차이나	중국	2,004	2,274,000	2.4	-2.3
	SK이노베이션	한국	150	170,137	-2.1	0.3
은행	JP.MORGAN	미국	3,449	3,913,222	5.8	0.9
	공상은행	중국	2,947	3,342,834	3.4	-2.7
	KB금융지주	한국	167	189,195	9.2	5.1
필수소비	WAL-MART	미국	2,789	3,164,061	0.0	-0.8
	귀주모태주	중국	1,581	1,793,221	7.1	8.0
	이리실업	중국	266	301,341	4.0	4.9
	KT&G	한국	126	143,471	-1.9	-1.9
헬스케어	Pfizer	미국	2,378	2,698,192	2.0	-1.2
	항서제약	중국	432	490,307	5.8	8.9
	한미약품	한국	48	53,997	4.8	-7.2
통신	AT&T	미국	2,322	2,633,761	1.5	3.4
	차이나모바일	홍콩	2,088	2,368,908	-0.3	-2.0
	SK텔레콤	한국	173	196,212	-4.0	-6.9
철강	NIPPON STEEL	일본	175	198,269	3.5	2.9
	보산철강	중국	258	292,951	9.1	1.0
	POSCO	한국	210	238,020	7.1	3.6
산업재	GE	미국	880	997,954	1.4	-1.7
	싱일중공업	중국	161	182,917	5.0	12.0
	현대중공업	한국	76	86,343	4.3	-7.6
자동차	폭스바겐	독일	848	962,075	6.1	-3.6
	상해차	중국	473	536,583	7.0	-4.8
	현대차	한국	234	264,949	4.6	1.6
유틸리티	DUKE ENERGY	미국	647	733,443	-1.8	-0.8
	장강전력	중국	554	628,099	0.8	3.9
	한국전력	한국	171	194,515	-3.3	-15.4
부동산	중국만과	중국	530	600,754	12.2	9.4
	한국토지신탁	한국	6	6,716	1.5	4.1

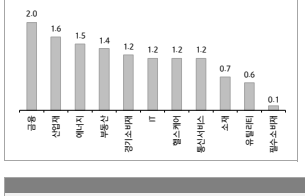
MSCI 지역별 증시 성과



미국 섹터별 수익률(%)



중국 섹터별 수익률(%)



금리		종가	5D(bp)	1M(bp)	6M(bp)
금리 (10년)	미국	2.52	0.16	-0.23	-0.66
	중국	3.25	0.16	0.05	-0.37
	일본	-0.05	0.02	-0.04	-0.19
	대만	0.83	-0.01	-0.15	-0.15
	독일	0.01	0.09	-0.18	-0.47
	이탈리아	2.54	0.09	-0.19	-0.77
	브라질	8.89	-0.17	-0.16	-2.55
	한국	1.89	0.05	-0.10	-0.49
환율, 유가, 상품		**종가**	**5D(%)**	**1M(%)**	**6M(%)**
환율	Dollar Index	97.1	0.3	0.6	1.4
	달러/유로(달러)	1.1	0.2	-0.9	-2.4
	원/달러(원)	1,134.5	0.0	-0.8	-1.3
	엔/달러(엔)	111.4	-0.7	0.3	2.2
	위안/달러(위안)	6.7	0.2	-0.1	2.3
유가	WTI(NYMEX)	62.5	5.3	10.4	-16.0
	두바이유(UAE)	69.0	2.1	4.5	-16.9
	천연가스(NYMEX)	2.7	-1.4	-6.4	-15.5
반도체	DDR3 4Gb	2.5	-1.6	-12.7	-32.1
	NAND MLC 64Gb	2.6	0.0	0.0	-8.9
상품	금(LBMA)	1,290.3	-2.0	-1.7	7.1
	은(LBMA)	15.0	-2.7	-3.4	3.6
	알루미늄(LME.3M)	1,889.0	0.1	-1.5	-10.8
	구리(LME.3M)	6,426.5	1.5	-0.8	2.3
	납(LME.3M)	1,986.0	-0.4	-7.3	-3.6
	니켈(LME.3M)	13,141.0	0.5	-0.4	5.0
	주석(LME.3M)	21,195.0	-0.5	-2.0	11.8
	아연(LME.3M)	2,856.0	-0.6	2.5	7.2
	코발트(LME.3M)	31,500.0	5.0	-4.5	-50.0
	몰리브덴(LME.3M)	0.5	0.0	-100.0	-100.0
	밀(CBOT,근월물)	471.0	0.3	3.7	-8.6
	옥수수(CBOT,근월물)	362.8	-2.9	-0.3	-0.5
	대두(CBOT,근월물)	898.8	1.3	-0.1	4.3
	커피(ICE)	95.4	1.6	-4.8	-15.2
	설탕(ICE)	12.4	-1.3	-1.6	0.5
	CRB상품지수	186.9	1.6	3.2	-6.0
	BDI	674.0	-2.3	1.5	-57.2

유안타 추천 10선		시총(억위안)	종가(위안)	1D(%)	1M(%)	YTD(%)	P/E	P/B	섹터	추천일	수익률(%)
공상은행	601398.SH	19.776	5.70	0.7	-2.7	7.8	7	0.9	은행	12.12.	-2.4
화동제약	000963.SZ	486	33.33	0.0	4.4	26.0	23	5.1	제약		2.7
국제여행	601888.SH	1.398	71.62	1.7	12.4	19.0	42	8.8	여행		61.0
BOE	000725.SZ	1.369	3.97	0.0	-8.1	51.0	40	1.6	전자		-30.7
상덕환경	000826.SZ	218	15.22	-2.4	25.3	46.5	17	1.7	유틸리티		-38.1
이리실업	600887.SH	1.783	29.33	0.1	4.9	28.2	28	6.4	음식료		-4.0
상해국제공항	600009.SH	1.198	62.17	0.2	5.6	22.5	28	4.2	공항	02.06.	29.5
평안보험	601318.SH	14.446	79.86	1.1	10.0	42.4	13	2.6	보험		8.3
서공중공업	000425.SZ	358	4.57	1.8	9.1	41.5	19	1.4	기계	04.17.	15.7
해홍홀딩스	000503.SZ	251	27.95	0.0	31.1	76.0	-	19.2	헬스케어		-32.9

10선 종목 주요 공시 & 뉴스

11/19. 중국은행이 5대 은행 최초로 자산관리회사 설립을 발표. 향후 은행 자금의 주식시장 유입 기대
01/07. 동시 면역억제제 Ciclosporin Soft Capsules 중국 일차상륙가 통과. 향후 동류 수입약품 대체로 인한 시장점유율 확대 기대
02/12. 자유자금 5000만 홍콩달러를 통해 홍콩 시내 면세점 신규 설립 계획
02/12. 화웨이 폴더블 휴대폰에 BOE OLED 디스플레이를 사용할 것으로 발표
01/25. 동사는 청화홀딩스그룹과 <금융서비스 협의>체결을 계획. 체결 후 제공가능 종합여신금액은 최대 5억 위안
02/27. 완전 출자 자회사를 통해 태국 아이스크림 기업인 THE CHOMTHANA COMPANY의 96.46% 지분 인수
02/22. 2018년 순이익 전년대비 14.91% 증가한 42.33억 위안. 국제 여객 비중 50.71%로 가장 높은 시장점유율
1/28. 은감회는 보험 자금 투자 범위를 일반 주식 및 대규모 지분 투자까지 확대 언급 등 규제 완화 시사
01/27. 2018년 순이익 전년 대비 91~111% 증가한 19.5억~21.5억 예상
11/13. 중국인민건강보험과 MOU 체결. 빅데이터 응용, 지분 협력, 보험 설계 및 사업 등 방면 협력 계획

Korea Market

1. 미중 무역협상 긍정적 진행 소식, 제조업 지수들의 반등 긍정적 영향
- 금주 국내증시는 미중 무역협상 진행, 주요 지표 저점 인식으로 상승 탄력이 증가하며 반등세 지속
- 특히, 지난달까지 기준선을 하회하면서 부담 요인으로 작용했던 중국의 PMI가 일제히 반등
- 제조업과 서비스업 지수가 모두 회복세를 보였으며 내용 측면에서도 긍정적으로 볼 수 있는 요소 포함
- 심리지표의 회복만으로 경기 회복을 단언하기는 어렵지만 긍정적인 인식들이 형성되는 점은 우호적

2. 수주-재고 사이클의 개선
- 세분 지표 가운데 신규 수주 항목이 빠른 상승세를 보이면서 신규주문-재고 스프레드 회복구간
- 구조조정 과정에서 재고 레벨이 낮아져 있으며 순환지표의 회복까지 나타나고 있는 점은 긍정적
- 특히, 해당 스프레드의 흐름과 한국의 철강, 기계 업종의 종목 퍼포먼스가 연관성을 보이는 점 주목
- 미국 ISM 제조업 지수 역시 신규수주 개선 확인
- 중국과 같은 맥락에서 신규수주-재고 사이클을 살펴보면 미국에서도 저점 통과 기대

이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함 (작성자:글로벌투자정보센터) 당사는 자료공표일 현재 동 종목 발행주식을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 자료공표일 현재 해당 기업과 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
동 자료의 금융투자분석사와 배우자는 자료공표일 현재 대상법인의 주식관련 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다. 본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가
그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.