2019.04.16 (화)
글로벌투자정보센터

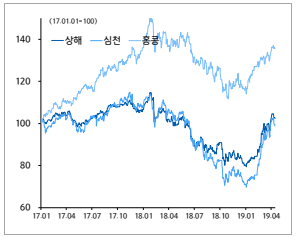
Yuanta Global Morning Post

유안타증권 元大證券

China Market

• 15일 증시, 하락 마감
15일 중시는 3월 중국 금융지표와 무역지표가 개선되면서 상승세로 출발했습니다. 미·중 양측이 합의사항 이행 감독을 위한 사무소 설치에 동의한 점도 호재로 작용했습니다. 다만, 이번주 발표될 중국 경제지표가 부진할 가능성이 존재합니다. 또한, 경기 회복세 출현으로 중국 정부의 추가 부양책이 축소될 가능성이 제기되며 증시의 낙폭을 확대하며 하락으로 마감했습니다. 상해종합지수는 0.34% 하락한 3,177.79pt에 마감했고, 심천성분지수는 10,053.76pt를 기록하며 0.78% 하락했습니다. 거래대금은 7,757억 위안을 기록했고 후/선구통에는 약 18억 위안이 순유출됐습니다.

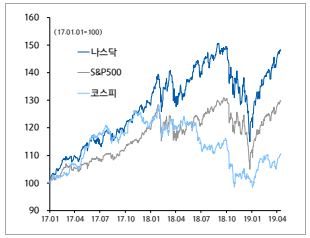
• 원가부담 증가, 제지 섹터 약세
보험 +1.69%, 항구 +1.25%, 가전 +1.10%, 외식/여행 +1.08% 섹터가 상승세를 보였으며 제지 -3.16%, 증권 -2.17%, 농약/화학비료 -1.92%, 농약 -1.85% 섹터가 비교적 큰 폭으로 하락했습니다. 제지 섹터는 원가부담에 대한 증가가 악재로 작용했습니다. 농약/화학비료 섹터는 장쑤성 화재 사건 및 당국 규제로 인한 농약 제품 상승 전망에 최근 과도하게 상승한 것에 대한 차익실현으로 하락을 기록했습니다. 가전 섹터 및 소비 관련주는 4월에 시작된 감세 정책과 지난 2분기의 기저효과로 인해 수혜를 볼 전망입니다. 항구 섹터는 해남 지방정부가 특색있는 자유무역구 건설을 위한 의견을 발표하면서 상승을 기록했습니다.



USA Market

• 3대 지수 하락 마감
다우지수, S&P500, 나스닥지수가 0.10%, 0.06%, 0.10% 하락마감했습니다. 주요 금융주인 골드만삭스과 씨티그룹의 실적부진, 유가하락 등이 증시에 악재였습니다. 주요 경제지표인 4월 엠파이어스테이트 뉴욕 제조업 경기지수가 전월 3.7에서 10.1로 급격히 증가하면서 경기확장 양상이 뚜렷했습니다. 반면, 국제유가인 WTI가격은 0.64% 하락한 배럴당 63.38 달러로 거래를 마감했습니다. 이날 주요 산유국들이 6월 정례회의에서 원유증산을 할 경우 유가가 배럴당 40달러 정도로 하락할 것이란 전망이 나오면서, 유가를 압박한 것으로 보입니다.

• 11개 섹터 중 6개 하락. 금융, 부동산, 에너지 등 하락 vs 필수소비재, 헬스케어, 자유소비재 등 상승.
FAANG 종목들은 넷플릭스를 제외하고 모두 상승마감했습니다. 이날 에너지, 금융섹터의 하락폭들이 두드러졌습니다. 기관 매출 감소로 골드만삭스(GS)는 매출이 88억1천만 달러로 컨센서스인 89억3천만 달러를 하회했고 씨티그룹(C)도 주식트레이딩 매출이 예상치를 크게 밑돌면서, 각각 3.82%, 0.06% 하락했습니다. 그외 기타 금융주도 일제히 하락세를 나타냈습니다. 유가하락에 정유주인 엑슨모빌(XOM)이 0.33% 하락한 반면, 세브론(CVX)은 전날 '아나다코' 인수결정에 힘입어 0.32% 상승한 것같린 행보를 보였습니다. 개별 종목별로는 전날 급락했던 유나이티드 헬스가 3.13% 반등했고, 월트디즈니도 신규 동영상 스트리밍 서비스에 대한 기대감에 이틀째 1.52% 상승했습니다.



중국시장	종가(pt)	1D(%)	1W(%)	1M(%)	6M(%)	P/E(배)	P/B(배)
상해종합	3.177.8	-0.3	-2.1	5.2	24.8	15.2	1.6
심천성분	10.053.8	-0.8	-2.9	5.3	37.7	22.4	2.8
창업판	1,666.9	-1.7	-4.2	0.3	37.0	52.4	4.2
중소판	6.356.8	-0.9	-3.4	2.6	28.9	24.1	3.5
CSI300	3,975.5	-0.3	-2.0	6.2	28.2	15.1	1.9
SSE50	2,924.9	0.2	-1.3	6.1	21.1	11.6	1.6

상해주요지표	04/15	04/12	04/11	04/10	04/09
주가지수(pt)	3.177.8	3.188.6	3.190.0	3.241.9	3.239.7
시가총액(십억위안)	34.690	34.807.1	34.822.4	35.388.4	35.357.8
거래대금(십억위안)	355	288.5	360.2	394.9	377.9
신용잔곡(십억위안)	581	581.2	583.2	584.1	582.6

심천주요지표	04/15	04/12	04/11	04/10	04/09
주가지수(pt)	10.053.8	10.132.3	10.158.4	10.435.1	10.436.6
시가총액(십억위안)	14.525	14.650	14.676	15.056	15.083
거래대금(십억위안)	208	171	224	262	230
신용잔고(십억위안)	376	376	377	376	373

홍콩주요지표	04/15	04/12	04/11	04/10	04/09
주가지수(pt)	29.810.7	29.909.8	29,839.5	30.119.6	30.157.5
시가총액(십억HKD)	9.915	9.948	9.924	10.017	10.030
거래대금(십억HKD)	38	30	46	36	41

경제지표	1903	1902	1901	1812	1811
GDP:누적(%)	-	-	-	6.6	-
GDP:당기(%)	-	-	-	6.4	-
CPI(%)	2.3	1.5	1.7	1.9	2.2
PPI(%)	0.4	0.1	0.1	0.9	2.7
소매판매증가율(%)	-	8.2	-	8.2	8.1
산업생산증가율(%)	-	5.3	-	5.7	5.4
수출증가율(%)	14.2	-20.7	9.1	-4.4	5.4
수입증가율(%)	-7.6	-5.2	-1.5	-7.6	3.0
무역수지(억달러)	327	41.2	391.6	570.6	447.4
고정자산투자증가율:누적(%)	-	6.1	-	5.9	5.9
M2증가율(%)	8.6	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)	30.988	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	04/15	04/12	04/11	04/10	04/09
상해종합지수					
상승종목수	419	728	246	629	789
하락종목수	1,040	716	1,228	832	672
심천성분지수					
상승종목수	121	221	55	190	273
하락종목수	370	267	438	300	215

후강통	매수	매도	순매수
후구통 일간	15461M	16417M	-956M
강구통 일간	5123M	4232M	+891M

선강통	매수	매도	순매수
선구통 일간	13128M	14446M	-1318M
강구통 일간	2537M	2474M	+63M

외국인 지분율 상위(04/15) (유통주 기준)

상해증시		(%)	심천증시	(%)
1	상해국제공항	31.1	대족레이저과기	18.1
2	방정증권	16.7	화측검측	17.3
3	OPPLE LIGHTING	15.6	메이디그룹	15.5
4	이리실업	14.2	취광과기	13.5
5	수도관광호텔	13.6	격력전기	11.8

거래대금 상위(04/15)

후구통		(억위안)	강구통	(억HKD)
1	평안보험그룹	17.0	융창중국	7.3
2	귀주모태주	14.0	건설은행	6.6
3	초상은행	7.4	중국핑안보험	4.4
4	흥업은행	7.2	텐센트	4.3
5	중신증권	6.2	중국은행	3.4

거래정지

- 적봉황금(600988.SH):
길림안풍광업 지분 100% 매입 예정. 최대 10거래일 정지

Global Market		종가(pt)	1D(%)	1W(%)	1M(%)
경제권역 글로벌	MSCI World	2161.1	0.1	0.8	2.5
선진국	MSCI ACWI	521.5	0.0	0.7	2.5
신흥국	MSCI EM	1086.2	-0.3	-0.2	2.7
북미 미국	DOW	26384.8	-0.1	0.2	2.1
캐나다	S&P TSX	16515.5	0.2	0.7	2.3
유럽 영국	FTSE	7436.9	0.0	-0.2	2.9
프랑스	CAC	5508.7	0.1	0.7	1.9
독일	DAX	12020.3	0.2	0.5	2.9
이탈리아	FTSEMIB	21892.4	0.2	0.6	4.0
남미 브라질	BOVESPA	93083.0	0.2	-4.4	-6.1
멕시코	M.BLOSA	4910.9	-0.6	-1.1	7.2
아르헨티나	A.MERVAL	31745.6	1.2	-4.0	-6.4
아시아 일본	Nikkei225	22169.1	1.4	1.9	3.3
한국	KOSPI	2242.9	0.4	1.5	3.1
대만	Weighted	10875.6	0.7	0.7	4.2
말레이	Kuala L	1631.3	0.1	-0.8	-2.9
인니	JAKARTA	6435.2	0.5	0.1	-0.4
베트남	VNI	982.9	-0.3	-0.6	-2.1
호주	S&P / ASX	6251.4	0.0	0.5	1.2
인도	BSE30	38905.8	0.4	0.5	2.3

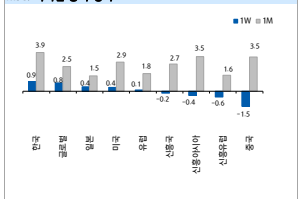
미국시장	종가(pt)	1W(%)	1M(%)	6M(%)	P/E(배)	P/B(배)
Dow	26,384.8	0.2	2.1	2.3	16.7	4.2
S&P500	2,905.6	0.3	2.9	3.4	19.1	3.4
NASDAQ	7,976.0	0.3	3.7	4.3	34.0	3.9
NASDAQ Biotech	3,470.9	-3.4	-3.2	-3.9	N/A N/A	5.2
필라델피아반도체	1,485.8	0.3	6.7	15.8	17.7	4.8
VIX	12.3	-6.5	-4.3	-30.1	-	-

Dow지수 주요지표	04/15	04/12	04/11	04/10	04/09
Dow지수(pt)	26.384.8	26.412.3	26.143.1	26.157.2	26.150.6
시가총액(십억달러)	7.265	7.265	7.214	7.224	7.207
거래대금(십억달러)	10	10	6	6	8
상승종목수/하락종목수	16/14	24/6	16/14	19/11	4/16

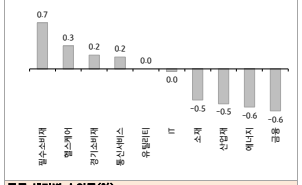
S&P 500	04/15	04/12	04/11	04/10	04/09
S&P500지수(pt)	2.905.6	2.907.4	2.888.3	2.888.2	2.878.2
시가총액(십억달러)	25.143	25.143	24.978	24.978	24.891
거래대금(십억달러)	40	40	32	31	35
상승종목수/하락종목수	196/207	386/118	306/191	366/136	102/401

섹터별 국내외 Top Tier 비교		시가총액 억달러	시가총액 억원	수익률 1W(%)	수익률 1M(%)
IT	Apple	9,394	10.658.000	-0.4	7.0
	항생전자	82	93.421	-9.7	10.2
	삼성전자	2,476	2.808.783	0.9	6.4
에너지	Exxon Mobil	3,414	3.873.114	-2.8	0.6
	페트로차이나	1,973	2.237.964	-2.1	-1.2
	SK이노베이션	158	178.921	4.3	0.5
은행	JP.MORGAN	3,571	4.050.891	4.1	3.2
	공상은행	2,983	3.383.755	-0.2	4.1
	KB금융지주	168	191.077	1.6	4.0
필수소비	WAL-MART	2,939	3.334.710	3.2	4.1
	귀주모태주	1,698	1.926.743	0.8	16.7
	이리실업	272	308.354	4.8	12.8
	KT&G	122	138.665	-2.4	-5.6
헬스케어	Pfizer	2,337	2.651.001	-2.4	0.7
	항서제약	418	473.833	-1.0	6.3
	한미약품	44	50.049	-2.6	-10.7
통신	AT&T	2,333	2.646.204	-1.1	4.4
	차이나모바일	1,999	2.268.321	-2.3	-10.9
	SK텔레콤	175	198.634	0.2	-3.0
철강	NIPPON STEEL	174	196.906	-0.5	3.6
	보산철강	250	283.280	-5.8	2.7
	POSCO	206	233.661	-3.1	2.3
산업재	GE	782	887.306	-5.4	-9.8
	삼일중공업	161	182.285	-6.7	4.0
	현대중공업	76	86.697	0.4	-5.4
자동차	폭스바겐	886	1.005.656	2.6	7.0
	상해차	489	554.393	-0.1	8.8
	현대차	236	268.154	-2.0	3.7
유틸리티	DUKE ENERGY	658	746.582	0.4	-0.2
	장강전력	545	617.946	0.4	2.0
	한국전력	165	187.133	-0.9	-17.7
부동산	중국만과	516	585.397	-1.9	10.2
	한국토지신탁	6	6.880	2.4	4.8

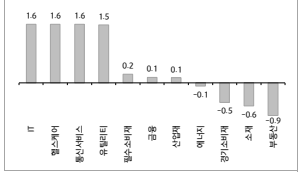
MSCI 지역별 증시 성과



미국 섹터별 수익률(%)



중국 섹터별 수익률(%)



금리		종가	5D(bp)	1M(bp)	6M(bp)
금리 (10년)	미국	2.55	0.03	-0.03	-0.60
	중국	3.37	0.12	0.22	-0.23
	일본	-0.03	0.02	0.01	-0.17
	대만	0.83	-0.01	-0.15	-0.15
	독일	0.06	0.05	-0.03	-0.45
	이탈리아	2.58	0.09	0.08	-0.97
	브라질	8.97	0.06	0.17	-1.86
	한국	1.93	0.05	-0.07	-0.46

환율, 유가, 상품		종가	5D(%)	1M(%)	6M(%)
환율	Dollar Index	96.9	-0.1	0.4	2.0
	달러/유로(달러)	1.1	0.4	-0.3	-2.3
	원/달러(원)	1,133.1	1.0	0.4	0.1
	엔/달러(엔)	112.0	-0.7	-0.5	0.3
	위안/달러(위안)	6.7	0.1	0.1	3.1
유가	WTI(NYMEX)	63.6	-0.7	8.6	-11.6
	두바이유(UAE)	69.7	-0.6	3.5	-11.9
	천연가스(NYMEX)	2.6	-4.1	-7.4	-20.1
반도체	DDR3 4Gb	2.4	0.0	-11.4	-33.3
	NAND MLC 64Gb	2.6	0.0	0.0	-8.3
상품	금(LBMA)	1,294.3	0.5	-0.2	6.1
	은(LBMA)	15.1	-0.9	-2.5	3.2
	알루미늄(LME.3M)	1,863.0	-1.4	-0.5	-8.7
	구리(LME.3M)	6,484.0	1.3	0.2	2.9
	납(LME.3M)	1,925.0	-3.0	-7.7	-6.2
	니켈(LME.3M)	13.022.0	-0.4	-0.6	2.9
	주석(LME.3M)	20.625.0	-1.8	-3.3	7.8
	아연(LME.3M)	2,928.0	0.2	3.2	10.7
	코발트(LME.3M)	34.500.0	7.8	7.8	-44.1
	몰리브덴(LME.3M)	0.5	0.0	0.0	-100.0
	밀(CBOT,근월물)	459.5	-1.2	-0.6	-12.5
	옥수수(CBOT,근월물)	362.8	0.8	-2.8	-4.1
	대두(CBOT,근월물)	898.8	0.0	-1.2	0.8
	커피(ICE)	93.9	-1.7	-6.5	-26.5
	설탕(ICE)	12.8	0.9	0.9	-6.0
	CRB상품지수	187.4	-0.7	1.9	-6.2
	BDI	726.0	1.7	-0.5	-54.2

주요일정

국가	날짜	지표	기간	실제	예상	이전
中	4.11	CPI YoY	3월	2.3%	2.3%	1.5%
中	4.11	PPI YoY	3월	0.4%	0.4%	0.1%
美	4.12	PPI YoY	3월	2.2%	1.9%	1.9%
中	4.12	통화공급 M2 YoY	3월	8.6%	8.2%	8.0%
中	4.12~13	수출 YoY	3월	14.2%	7.7%	-20.7%
中	4.12~13	무역수지	3월	32.7B	8.1B	4.12B
美	4.13	수입물가지수 MoM	3월	0.6%	0.4%	0.6%
美	4.13	수출물가지수 MoM	3월	0.7%	0.2%	0.6%
美	4.13	미시간대학교 소비자신뢰	4월	96.9	98.2	98.4
美	4.13	미시간대학교 소비자기대	4월	85.8	-	88.8
美	4.16	제조업지수(뉴욕주)	4월	10.1	8.0	3.7
中	4.17	광공업생산 YoY	3월	-	6.0%	-
中	4.17	GDP YoY	1분기	-	6.3%	6.4%
中	4.17	소매판매 YoY	3월	-	8.4%	8.2%
美	4.17	광공업생산 MoM	3월	-	0.2%	0.1%
美	4.18	무역수지	2월	-	-53.5B	-51.1B
美	4.19	소매판매 MoM	3월	-	1.0%	-0.2%

유안타 추천 10선		시총(억위안)	종가(위안)	1D(%)	1M(%)	YTD(%)	P/E	P/B	섹터	추천일	수익률(%)
공상은행	601398.SH	20.010	5.81	1.4	4.1	9.8	7	0.9	은행	12.12.	-0.5
화동제약	000963.SZ	475	32.55	-0.5	1.9	23.0	23	5.0	제약		0.3
국제여행	601888.SH	1,424	72.91	2.1	19.6	21.1	43	9.0	여행		63.9
BOE	000725.SZ	1,320	3.83	0.0	0.3	45.6	39	1.6	전자		-33.2
상덕환경	000826.SZ	214	14.95	0.3	23.6	43.9	17	1.6	유틸리티		-39.2
이리실업	600887.SH	1.823	30.00	0.0	12.8	31.1	28	6.5	음식료		-1.8
상해국제공항	600009.SH	1.178	61.15	0.6	5.8	20.5	28	4.2	공항	02.06.	27.4
평안보험	601318.SH	14.748	81.66	1.5	10.6	45.6	14	2.7	보험		10.7
서공중공업	000425.SZ	387	4.94	-3.5	15.7	52.9	20	1.6	기계	04.17.	25.1
해통폴딩스	000503.SZ	221	24.60	-1.4	20.8	54.9	-	16.9	헬스케어		-40.9

10선 종목 주요 공시 & 뉴스

11/19. 중국은행이 5대 은행 최초로 자산관리회사 설립을 발표. 향후 은행 자금의 주식시장 유입 기대

01/07. 동사 한약약제제 Ciclosporin Soft Capsules 중국 임차상황가 통과. 향후 동종 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 정하홀딩스그룹과 <금융서비스 협약>체결을 계획. 체결 후 제공가능 종합여신금액은 최대 5억 위안

02/27. 한전 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. 온건하는 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 합작, 보험 설계 및 사업 등 방면 협력 계획

Korea Market

1. 실적시즌에 따른 실적상향과 개별종목 이슈 대응
- 최근의 변화를 통해 글로벌 경기 둔화 우려와 유동성 긴축에 대한 우려가 진정될 수 있는 환경이 형성되며 지수 상승
- 당사 하우스 뷰에서 제시한 바와 같이 2~3분기 상승 국면 진행 가능성이 보다 높아진 것으로 판단
- 중국은 추가적인 지준율 인하 카드를 가지고 있고 미국 역시 저금리를 유도하면서 중국의 정책 대응 여지 마련
- 미중 무역협상 마무리가 예상되는 4월말까지 긍정적인 기대가 유지되는 가운데 실적 및 지표 발표에 따른 변동성 발생

2. 중국의 유동성 증가, 기회와 리스크 요인 점검
- 지난주 발표된 지표들이 전반적으로 서프라이즈를 연출한 빈도가 높은데, 특히 유동성 관련 지표들의 서프라이즈 기록
- 낮게 유지되고 있던 유동성 지표의 회복세 등장은 향후 예정된 중국 지표발표와 관련해 긍정적인 기대 부분
- 중국은 성장에 있어 부채 의존도를 낮추기 위한 작업들을 진행해 왔으나 성장쪽에 보다 방점을 두기 시작함
- 최근 위안화 강세가 재개되고 있는 점 또한 성장률 방어 정책에 대한 시장의 호의를 나타내는 것으로 판단
- 다만, 부채와 금리는 상극의 관계를 보인다는 점에서 금리 상승을 유발할 수 있는 인플레 관련 이벤트는 경계 필요

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 관리를 보유하고 있지 않습니다. 본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니며, 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.