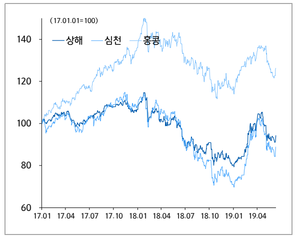
2019.06.12 (수)
글로벌투자정보센터

Yuanta Global Morning Post

China Market

• 인프라 지원책 발표, 증시 큰폭 상승 마감
11일 증시는 1) G20 정상회의에서 트럼프 대통령과 시진핑 주석의 만남이 공식 만찬 형태가 될 가능성과 트럼프 대통령의 중국이 미국과 협상할 것이라 믿는다는 발언 2) 중국 당국의 인프라 지원책 발표 3) 중국 인민은행의 중소형 은행 양도성예금증서 발행 지원 조치 등 여러 대형 호재에 대폭 상승 마감했습니다. 상해종합지수는 2.58% 상승한 2,925.72pt를 기록했으며 심천성분지수는 3.74% 상승한 9,037.67pt를 기록했습니다. 거래대금은 5,655억 위안을 기록하며 전일 대비 1,988억 위안 증가했습니다. 외국인 자금은 후/선구퉁을 통해 73.7억 위안 넘게 순유입하며 6거래일 연속 순유입을 기록했습니다.

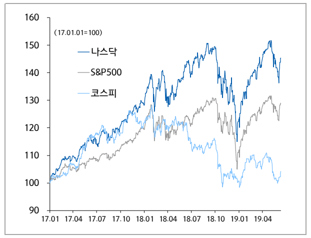
• 인프라 관련 섹터 상승세
11일 전체 섹터가 상승 마감한 가운데 가장 큰 폭의 상승을 기록한 섹터는 증권 +5.49%, 주류 +5.44%, 건자재 +5.25%, 농업 +5.06%, 중형기계 +4.98% 입니다. 전일 인민은행과 재정부, 발개위가 공동으로 특별채를 이용한 중대 프로젝트 자본금 등록 허용 관련 '통지' 발표하며 하반기 인프라 투자 활성화 기대로 인프라 관련 섹터가 큰 폭의 상승세를 나타냈습니다. 해당 '통지'는 철도와 고속도로, 전기, 가스공급 등 프로젝트에 지방정부 특별채를 통해 자금 조달을 가능할 수 있게 허용한다는 내용입니다.



USA Market

• 3대 지수 하락마감
다우지수, S&P500, 나스닥지수는 0.05%, 0.03%, 0.01% 하락했습니다. 단기간 급등에서 쉬어가는 분위기로 미국과 중국이 여전히 서로 강경한 입장을 고수하면서 불안감이 고조된 하루였습니다. 주요 경제지표인 5월 PPI는 전월비 0.1% 상승했고, 예상치에 부합했습니다. 저인플레이션 추세가 7월 금리인하 가능성을 높이고 있다는 평가입니다. 이날 국제유가인 WTI는 전일대비 0.02% 상승한 배럴당 53.27달러로 거래를 마감했습니다. 미-중 무역갈등이 지속되면서 수요부진 우려가 유가에 악재로 작용했습니다.

• 11개 섹터 중 7개 상승. 필수소비재, 자유소비재, 커뮤니케이션, 부동산 등 상승 vs 산업재, 유틸리티, 헬스케어, 소재 하락
FAANG 종목들은 넷플릭스, 구글을 제외하고 모두 상승했습니다. 기술 대장주인 마이크로소프트(MSFT)는 0.38% 하락했습니다. 반도체주인 인텔(INTC), 엔비디아(NVDA) 등은 각각 0.11%, 1.56% 상승한 반면, AMD(AMD)는 2.47% 하락마감했습니다. 7월 금리인하전망이 우세하면서 소비재주가 강세를 나타내고 있습니다. 반면, 유가하락에 대표 정유주인 쉐브론(CVX), 엑슨모빌(XOM) 등이 각각 0.92%, 0.09% 하락했습니다. 개별 종목별로 유나이티드 테크놀러지는 유명 행동주의 투자자인 빌 에크먼이 UTX-레이시온 인수합병을 중지할 것을 요구하면서, 둘다 각각 5.11%, 3.96% 급락했습니다. 그외 CVS헬스(CVS)는 미 연방법원이 애트나(AET) 인수를 막는다는 소식이 전해지면서 1.93% 하락했습니다.



중국시장	종가(pt)	1D(%)	1W(%)	1M(%)	6M(%)	P/E(배)	P/B(배)
상해종합	2,925.7	2.6	1.2	-0.5	12.4	14.2	1.4
심천성분	9,037.7	3.7	2.0	-2.1	17.4	24.2	2.4
창업판	1,487.4	3.9	1.3	-3.0	11.1	55.8	4.0
중소판	5,558.3	3.5	2.1	-3.2	9.4	25.6	2.9
CSI300	3,719.3	3.0	2.4	-0.3	17.3	13.7	1.7
SSE50	2,812.9	2.5	2.5	0.7	16.1	10.6	1.4

상해주요지표	06/11	06/10	06/07	06/06	06/05
주가지수(pt)	2,925.7	2,852.1	2,827.8	2,827.8	2,861.4
시가총액(십억위안)	32,145	31,338.1	31,070.0	31,070.1	31,428.4
거래대금(십억위안)	254	162.5	164.8	164.8	174.2
신용잔고(십억위안)	546	545.8	546.7	546.7	550.2
심천주요지표	06/11	06/10	06/07	06/06	06/05
주가지수(pt)	9,037.7	8,711.8	8,584.9	8,584.9	8,746.1
시가총액(십억위안)	13,068	12,607	12,429	12,429	12,661
거래대금(십억위안)	154	100	103	103	107
신용잔고(십억위안)	355	355	355	355	357
홍콩주요지표	06/11	06/10	06/07	06/06	06/05
주가지수(pt)	27,789.3	27,578.6	26,965.3	26,965.3	26,895.4
시가총액(십억HKD)	9,242	9,172	8,968	8,968	8,945
거래대금(십억HKD)	33	42	25	25	32
경제지표	1905	1904	1903	1902	1901
GDP:누적(%)	-	-	6.4	-	-
GDP:당기(%)	-	-	6.4	-	-
CPI(%)	-	2.5	2.3	1.5	1.7
PPI(%)	-	0.9	0.4	0.1	0.1
소매판매증가율(%)	-	7.2	8.7	8.2	-
산업생산증가율(%)	-	5.4	8.5	5.3	-
수출증가율(%)	1.1	-2.7	14.2	-20.7	9.1
수입증가율(%)	-8.5	4.0	-7.6	-5.2	-1.5
무역수지(억달러)	41.7	138.4	327.0	41.2	391.6
고정자산투자증가율:누적(%)	-	6.1	6.3	6.1	-
M2증가율(%)	-	8.5	8.6	8.0	8.4
위안화대출증가율(%)	-	13.5	13.7	13.4	13.4
신규위안화대출(억위안)	-	10,200	16,900	8,858	32,300
위안/달러	6.90	6.73	6.73	6.69	6.70
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)	31,010	30,949	30,988	30,901	30,879
제조업 PMI	49.4	50.1	50.5	49.2	49.5
서비스업 PMI	54.3	54.3	54.8	45.3	54.7

중국지수	06/11	06/10	06/07	06/06	06/05
상해종합지수					
상승종목수	1,471	1,120	173	173	733
하락종목수	25	318	1,302	1,302	669
심천성분지수					
상승종목수	493	384	60	60	241
하락종목수	3	99	430	430	226

후강퉁	매수	매도	순매수
후구퉁 일간	14775M	11001M	+3775M
강구퉁 일간	4875M	2175M	+2699M
선강퉁	매수	매도	순매수
선구퉁 일간	12251M	9080M	+3171M
강구퉁 일간	2553M	1515M	+1039M

외국인 지분율 상위(06/11) (유통주 기준)

상해증시		(%)	심천증시	(%)
1	상해국제공항	27.5	화측검측	17.9
2	방정증권	17.3	대족레이저과기	16.1
3	수도관광호텔	14.2	메이디그룹	14.0
4	OPPO LIGHTING	14.1	취광과기	12.9
5	이리실업	13.3	소천아	11.0

거래대금 상위(06/11)

후구퉁		(억위안)	강구퉁	(억HKD)
1	귀주모태주	15.0	공상은행	7.9
2	평안보험그룹	13.0	건설은행	6.3
3	초상은행	5.7	텐센트	4.8
4	이리실업	5.1	홍콩거래소	2.8
5	흥업은행	4.2	융창중국	2.8

배당

- 녕파삼삼(600884.SH)
2018년 배당: 10주당 0.8위안 배당 (주가 10.31 위안)
배당기준일: 6월 18일 / 배당락일: 6월 19일

- SKSHU PAINT CO LTD(603737.SH)
2018년 배당: 10주당 4주 5.1위안 배당 (주가 54.40 위안)
배당기준일: 6월 17일 / 배당락일: 6월 18일

Global Market			종가(pt)	1D(%)	1W(%)	1M(%)
경제권역	글로벌	MSCI World	2139.7	0.2	2.1	0.6
	선진국	MSCI ACWI	513.9	0.3	2.2	0.5
	신흥국	MSCI EM	1031.9	1.0	2.6	-0.2
북미	미국	DOW	26048.5	-0.1	2.8	0.4
	캐나다	S&P TSX	16248.8	0.2	0.5	-0.3
유럽	영국	FTSE	7398.5	0.3	2.6	2.7
	프랑스	CAC	5408.5	0.5	2.7	1.5
	독일	DAX	12155.8	0.9	3.1	0.8
	이탈리아	FTSEMIB	20609.7	0.6	1.9	-1.3
남미	브라질	BOVESPA	98960.0	1.5	1.6	5.0
	멕시코	M.BLOSA	4720.9	0.5	3.1	1.1
	아르헨티나	A.MERVAL	38283.3	5.0	10.3	14.6
아시아	일본	Nikkei225	21204.3	0.3	3.9	-0.7
	한국	KOSPI	2111.8	0.6	2.1	0.2
	대만	Weighted	10607.8	0.4	1.0	-1.0
	말레이	Kuala L	1651.2	-0.3	0.0	2.5
	인니	JAKARTA	6306.0	0.3	3.4	1.6
	베트남	VNI	962.1	-0.1	1.1	1.0
	호주	S&P/ASX	6546.3	1.6	3.6	3.7
	인도	BSE30	39950.5	0.4	-0.8	6.6

주요일정

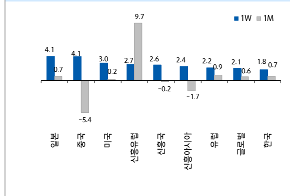
국가	날짜	지표	기간	실제	예상	이전
美	6.08	도매재고 MoM	4월	0.8%	0.7%	0.7%
中	6.10	무역수지	5월	41.65B	20.50B	13.84B
中	6.10	수입 YoY	5월	-8.5%	-3.8%	4.0%
中	6.10	수출 YoY	5월	1.1%	-3.8%	-2.7%
中	6.10	외환보유고	5월	3101.00B	3090.00B	3094.95B
美	6.12	PPI MoM	5월	0.1%	0.1%	0.2%
美	6.12	PPI YoY	5월	1.8%	2.0%	2.2%
中	6.12	CPI YoY	5월	-	2.7%	2.5%
中	6.12	PPI YoY	5월	-	0.6%	0.9%
美	6.13	CPI MoM	5월	-	0.1%	0.3%
美	6.13	CPI YoY	5월	-	1.9%	2.0%
美	6.13	월간 재정수지	5월	-	-199.5B	-146.8B
中	6.14	광공업생산 YoY	5월	-	0.054	5.4%
中	6.14	소매판매 YoY	5D월	-	8.1%	7.2%
中	6.09-6.16	사회융자총액 CNY	5월	-	1410B	1360B
中	6.09-6.16	신규위안화대출	5월	-	1300B	1020B
中	6.09-6.16	통화공급 M2 전년비	5월	-	8.6%	8.5%

미국시장	종가(pt)	1W(%)	1M(%)	6M(%)	P/E(배)	P/B(배)
Dow	26,048.5	2.8	0.4	6.2	16.6	4.0
S&P500	2,885.7	2.9	0.1	8.9	18.9	3.3
NASDAQ	7,822.6	3.9	-1.2	10.2	30.6	3.6
NASDAQ Biotech	3,225.6	-0.5	-2.2	-2.8	253.9	4.7
필라델피아반도체	1,418.0	4.6	-4.1	18.3	17.5	4.6
VIX	16.0	-5.8	-0.3	-25.5	-	-

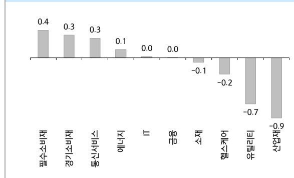
Dow지수 주요지표	06/11	06/10	06/07	06/06	06/05
Dow지수(pt)	26,048.5	26,062.7	25,983.9	25,720.7	25,539.6
시가총액(십억달러)	7,265	7,265	7,231	7,139	7,069
거래대금(십억달러)	7	7	8	8	9
상승종목수/하락종목수	18/12	22/8	27/2	26/4	24/6
S&P 500	06/11	06/10	06/07	06/06	06/05
S&P500지수(pt)	2,885.7	2,886.7	2,873.3	2,843.5	2,826.2
시가총액(십억달러)	24,897	24,902	24,781	24,521	24,371
거래대금(십억달러)	39	39	39	38	42
상승종목수/하락종목수	228/273	316/187	381/123	348/156	357/145

섹터별 국내외 Top Tier 비교		시가총액		수익률	
		억달러	억원	1W(%)	1M(%)
IT	Apple	8,963	10,581,000	8.4	-1.2
	항생전자	75	88,317	4.0	0.2
	삼성전자	2,268	2,677,447	2.4	4.5
에너지	Exxon Mobil	3,167	3,738,081	1.7	-2.2
	페트로차이나	1,783	2,104,649	-0.3	-2.3
	SK이노베이션	128	150,719	-0.6	-4.4
은행	JP.MORGAN	3,590	4,238,466	0.9	-1.6
	공상은행	2,898	3,420,692	1.6	3.2
	KB금융지주	157	185,851	-0.2	-4.1
필수소비	WAL-MART	3,081	3,637,547	5.2	5.9
	귀주모태주	1,656	1,954,431	2.1	0.4
	이리실업	286	337,729	6.0	7.2
	KT&G	117	137,979	0.0	-0.5
헬스케어	Pfizer	2,372	2,800,620	1.0	4.8
	항서제약	385	454,165	-4.9	-6.2
	한미약품	40	47,784	0.5	-0.1
통신	AT&T	2,343	2,766,346	2.0	4.9
	차이나모바일	1,826	2,155,876	-0.8	-3.1
	SK텔레콤	173	204,690	1.4	-3.4
철강	NIPPON STEEL	162	190,784	0.5	-1.2
	보산철강	209	246,173	1.4	-5.8
	POSCO	178	209,684	-0.4	-0.2
산업재	GE	883	1,041,836	1.2	-0.1
	삼일중공업	157	184,820	8.0	3.8
	현대중공업	71	83,512	2.2	2.2
자동차	폭스바겐	826	975,037	3.6	-4.2
	상해차	415	489,913	0.6	-6.8
	현대차	260	306,614	3.6	10.4
유틸리티	DUKE ENERGY	623	735,987	-0.3	-2.7
	장강전력	573	676,381	1.9	8.9
	한국전력	142	168,195	-1.7	-4.0
부동산	중국만과	457	539,945	7.1	1.1
	한국토지신탁	5	6,072	1.9	-5.1

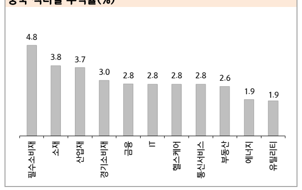
MSCI 지역별 증시 성과



미국 섹터별 수익률(%)



중국 섹터별 수익률(%)



금리		종가	5D(bp)	1M(bp)	6M(bp)
금리 (10년)	미국	2.14	0.01	-0.32	-0.74
	중국	3.27	0.03	-0.05	-0.04
	일본	-0.11	-0.01	-0.06	-0.16
	대만	0.83	-0.01	-0.15	-0.15
	독일	-0.23	-0.03	-0.19	-0.46
	이탈리아	2.39	-0.12	-0.29	-0.73
	브라질	8.16	-0.04	-0.61	-2.01
	한국	1.67	-0.01	-0.20	-0.31

환율, 유가, 상품		종가	5D(%)	1M(%)	6M(%)
환율	Dollar Index	96.7	-0.4	-0.7	-0.7
	달러/유로(달러)	1.1	0.9	0.9	-0.4
	원/달러(원)	1,180.7	0.2	0.6	-4.3
	엔/달러(엔)	108.5	-0.1	0.7	4.4
	위안/달러(위안)	6.9	-0.1	-0.5	-0.2
유가	WTI(NYMEX)	52.8	2.2	-14.3	3.3
	두바이유(UAE)	60.8	2.0	-13.3	4.1
	천연가스(NYMEX)	2.4	1.0	-8.3	-41.9
반도체	DDR3 4Gb	2.1	-1.4	-5.8	-31.2
	NAND MLC 64Gb	2.6	0.0	0.0	-6.9
상품	금(LBMA)	1,328.6	0.9	3.2	6.7
	은(LBMA)	14.7	0.3	-0.3	1.5
	알루미늄(LME,3M)	1,775.0	-0.1	-1.8	-8.4
	구리(LME,3M)	5,874.0	0.5	-4.1	-3.5
	납(LME,3M)	1,889.0	4.4	3.7	-3.2
	니켈(LME,3M)	11,646.0	-2.0	-2.3	7.8
	주석(LME,3M)	19,240.0	0.5	-2.0	1.5
	아연(LME,3M)	2,476.0	0.3	-5.9	-3.8
	코발트(LME,3M)	28,000.0	-12.5	-18.8	-49.1
	몰리브덴(LME,3M)	#N/A N/A	/A N/A	0.0	-100.0
	밀(CBOT,근월물)	518.0	2.1	23.6	1.6
	옥수수(CBOT,근월물)	427.8	0.6	24.9	14.1
	대두(CBOT,근월물)	859.3	-2.6	7.8	-6.1
	커피(ICE)	99.5	-8.0	6.9	-10.4
	설탕(ICE)	12.8	1.5	6.3	-3.2
	CRB상품지수	174.9	-0.4	-2.3	-3.5
	BDI	1,125.0	0.3	11.1	-17.5

유안타 추천 10선		시총(억위안)	종가(위안)	1D(%)	1M(%)	YTD(%)	P/E	P/B	섹터	추천일	수익률(%)	10선 종목 주요 뉴스/투자포인트
국제여행	601888.SH	1,537	78.70	3.6	2.0	30.7	44	8.3	여행	18/12/19	8.6	19년 추천종목. 최대 오프라인 면세사업자. 5월 북경 시내면세점 개장 및 하반기 상해 시내면세점 개장 예상.
격력전기	000651.SZ	3,245	53.95	1.7	-2.4	51.2	12	3.5	가전	18/12/19	9.5	19년 추천종목. 소비고도화 현상으로 1,2선 도시의 프리미엄 제품 판매 증가, 3,4선 도시의 침투율 상승의 수혜 예상
홍기체인	002697.SZ	85	6.24	1.0	6.1	21.6	25	3.2	소매	18/12/19	33.1	19년 추천종목. 6년 연속 중국 100대 프랜차이즈기업 선정. 인수합병을 통한 외형성장을 기반으로 신선식품 카테고리 강화
영휘마트	601933.SH	984	10.28	4.2	4.0	30.6	38	4.7	소매	18/12/19	30.2	19년 추천종목. 마트와 식당을 결합한 온오프라인 신선식품 마트 런칭. 공격적인 출점 전략에 따른 규모의 경제 효과 기대
이리실업	600887.SH	1,977	32.43	5.7	7.2	41.7	30	7.5	음식료	19/6/11	0.0	19년 추천종목. 중국 유제품 1위 기업으로 분유 국산화 60% 달성의 당국 정책에 따른 수혜 기대
BYD	002594.SZ	1,320	51.55	1.3	-1.4	1.1	46	2.7	자동차	19/4/22	4.7	19년 新 전기차 모델의 출시, 칭하이 및 충칭 공장 증설로 인한 2차전지 생산 Capa 확장에 따른 수혜 예상
항서제약	600276.SH	2,659	60.12	2.5	-6.2	36.8	62	13.0	제약	18/12/19	51.9	중국 항암제 분야 1위 업체. 중국 국가 의료보험에 등재(아파티닙, 임레콕시브, 페북소스타트), 적극적인 R&D 투자 지속
중항광전	002179.SZ	334	32.50	2.3	-2.0	25.4	33	5.3	전자	18/12/19	35.9	중국제조 2025 달성의 핵심인프라인 5G 관련 수혜주로, 화웨이 제재로 인한 국산화 대체추세에서 우세 공급 업체로 수혜
평안보험	601318.SH	14,680	81.70	3.3	0.4	45.6	11	2.5	보험	18/12/19	31.4	중국 1위 종합 보험사. 인구 노령화의 가속과 소득의 상승으로 중국 생명보험 시장 성장에 따른 수혜주
메이디그룹	000333.SZ	3,400	51.47	3.4	1.4	39.6	-	3.8	가전	18/12/19	3.0	하반기 내수 소비 부양책이 집행될 것으로 예상하는 가운데 가전제품 교체시 보조금 지원에 따른 수혜

Korea Market

1. 경제 장기 사이클 저점 영역 도달
- 전일 중국증시가 정부의 부양책(철도, 고속도로, 전기, 가스 공급 프로젝트)으로 급등 마감한 가운데 미국증시는 약보합
- G20 정상회담을 앞두고 미중 무역협상에 대한 기대감이 있는 가운데 트럼프의 북한 친서에 대한 긍정적인 언급 이슈
- 전통적인 긴 사이클에 대한 콘트라티에프 파동(5~60년 주기)이 현재 저점 영역에 위치한 상황
- 결국 4차 산업혁명의 본격적인 발현 가능성이 무르익은 상황이라는 판단

2. IT섹터에 대한 관심 필요
- 4차 산업혁명 시대의 가장 중요한 개념은 연결성이며 연결성은 결국 통신망을 통해 이루어 짐
- 한국을 필두로 5G 상용화가 진행 중에 있으며 2020년부터는 5G 트래픽이 본격적으로 증가하는 국면에 진입
- 통신망 발전 과정에서 데이터 트래픽이 증가하면서 반도체 수요를 자극 할 수 있음
- 향후 한국의 IT섹터에 대한 관심을 가질 필요가 있다고 판단

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.