2019.06.21 (금)
글로벌투자정보센터

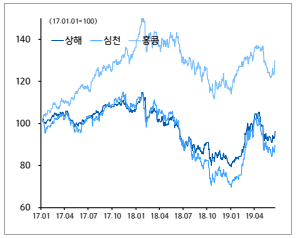
Yuanta Global Morning Post

유안타증권 元大證券

China Market

• 무역협상 제개, 증시 상승 마감
20일 증시는 1) 미국 연방준비위원회의 기준금리 동결과 향후 금리 인하 시사에 따른 투자환경 개선 2) G20 정상회의 전에 중국 류허 부총리와 미국 무역대표부 대표가 만날 예정이라는 소식 3) 리커창 총리의 중국 혁신과 개방 약속에 상승 마감했습니다. 상해종합지수는 2.38% 상승한 2.987.12pt를 기록했으며, 심천성분지수는 2.34% 상승한 9.134.96pt를 기록했습니다. 거래대금은 6.029억 위안을 기록하며 전날보다 20% 증가했으며 후/선구통에는 60억 위안이 순유입됐습니다.

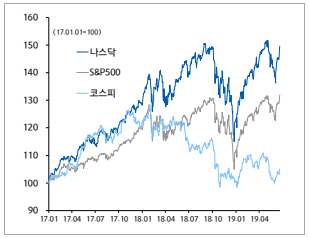
• 대부분 섹터, 상승 마감
환경 +6.30%, 증권 +6.07%, 다원화금융 +6.03%, 보험 +5.63% 섹터를 중심으로 농업 -0.42% 섹터를 제외한 모든 섹터가 상승 마감했습니다. 환경 섹터는 당국의 특별채 정책으로 지연됐던 환경 관련 프로젝트 시행이 재개될 것이라는 기대가 상승을 견인했습니다; 또한, 미국 연방준비위원회가 금리 변경에 대한 "인내심" 문구를 삭제하면서 금융 관련 섹터 강세를 나타냈습니다. 인프라 투자 증가와 연관성이 깊은 백주 섹터는 최근 특별채 정책으로 인프라 투자가 활성화되면, 비즈니스 미팅 증가가 백주 수요 증가를 견인할 것으로 전망하며, +4.79% 상승 마감했습니다.



USA Market

• 3대 지수 상승마감
다우지수, S&P500, 나스닥지수는 0.94%, 0.95%, 0.80% 상승했습니다 (S&P500는 사상 최고치를 달성). 연준의 금리인하, 미-중 간의 정상회담에 대한 기대감과 국제유가 급등이 증시에 호재로 작용했습니다. 그외 연준 파월의장은 해임설에 대해 본인은 4년 임기를 완전히 채울 것을 명확히 언급했습니다. 주요 경제지표인 美 1분기 경상수지 적자폭은 1.304억 달러로, 전분기 대비 9.4% 감소한 상황입니다. 이날 국제유가인 WTI는 전일대비 0.93% 상승한 배럴당 54.40달러로 거래를 마감했습니다. 이는 트럼프 대통령은 이란이 美 드론을 격추시킨 것은 큰 실수였다고 지적하면서 유가가 급등한 것으로 보입니다. 그외 美 국채금리는 급락하다가 증시호전에 힘입어 장 막판 낙폭이 줄면서, 금융섹터를 반등시켰습니다.

• 11개 섹터 모두 상승, 에너지, 산업재, 기술 등 순으로 상승
FAANG 종목들은 모두 상승마감했고, 특히 중국 관련주인 애플(AAPL)이 0.80% 상승했고 페이스북(FB)도 전날 하락분을 회복하고 1.09% 반등했습니다. 기술섹터가 강세흐름을 이어갔습니다. 기술 대장주인 마이크로소프트(MSFT)가 0.93% 상승했으며 대표 반도체주인 인텔(INTC), 램리서치(LRCX) 등이 각각 0.25%, 1.40% 상승했습니다. 중국 관련 산업재주인 캐터필라(CAT), 소재주인 3M(MMM) 등도 각각 3.02%, 1.87% 급등했습니다. 그외 유가급등에 정유주인 쉐브론(CVX), 엑손모빌(XOM) 등이 각각 1.13%, 1.71% 상승하면서 증시상승을 주도했습니다. 개별 종목별로는 자일링스(XLNX)가 신제품 선적을 시작한다고 전해지면서 2.61% 급등했습니다.



중국시장	종가(pt)	1D(%)	1W(%)	1M(%)	6M(%)	P/E(배)	P/B(배)
상해종합	2.987.1	2.4	2.6	2.8	18.7	14.5	1.5
심천성분	9.135.0	2.3	2.0	0.5	24.5	24.6	2.4
창업판	1.498.0	1.9	1.2	0.3	17.9	56.2	4.0
중소판	5.632.9	2.1	2.3	0.6	18.1	26.2	3.0
CSI300	3.828.5	3.0	3.9	4.4	26.4	14.3	1.8
SSE50	2.942.6	3.5	5.3	7.4	27.6	11.4	1.5
상해주요지표			06/20	06/19	06/18	06/17	06/14
주가지수(pt)			2.987.1	2.917.8	2.890.2	2.887.6	2.882.0
시가총액(십억위안)			32.829	32.051.6	31.747.9	31.720.4	31.660.0
거래대금(십억위안)			288	225.5	136.9	143.1	194.3
신용잔고(십억위안)			543	543.2	543.7	544.9	545.4
심천주요지표			06/20	06/19	06/18	06/17	06/14
주가지수(pt)			9.135.0	8.925.7	8.804.3	8.780.9	8.810.1
시가총액(십억위안)			13.228	12.933	12.763	12.732	12.769
거래대금(십억위안)			159	137	80	85	112
신용잔고(십억위안)			357	357	357	357	357
홍콩주요지표			06/20	06/19	06/18	06/17	06/14
주가지수(pt)			28.550.4	28.202.1	27.498.8	27.227.2	27.118.4
시가총액(십억HKD)			9.417	9.302	9.070	8.980	9.019
거래대금(십억HKD)			37	42	28	26	33
경제지표			1905	1904	1903	1902	1901
GDP:누적(%)			-	-	6.4	-	-
GDP:당기(%)			-	-	6.4	-	-
CPI(%)			2.7	2.5	2.3	1.5	1.7
PPI(%)			0.6	0.9	0.4	0.1	0.1
소매판매증가율(%)			8.6	7.2	8.7	8.2	-
산업생산증가율(%)			5.0	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(%)			5.6	6.1	6.3	6.1	-
M2증가율(%)			8.5	8.5	8.6	8.0	8.4
위안화대출증가율(%)			13.4	13.5	13.7	13.4	13.4
신규위안화대출(억위안)			11.800	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	06/20	06/19	06/18	06/17	06/14
상해종합지수					
상승종목수	1.312	1.297	634	784	183
하락종목수	173	161	774	636	1295
심천성분지수					
상승종목수	442	409	213	228	51
하락종목수	49	70	256	242	441

후강통	매수	매도	순매수
후구통 일간	15461M	13547M	+1914M
강구통 일간	3390M	2730M	+660M

선강통	매수	매도	순매수
선구통 일간	13352M	9702M	+3650M
강구통 일간	2143M	1588M	+555M

외국인 지분율 상위(06/20) (유통주 기준)

상해증시		(%)	심천증시	(%)
1	상해국제공항	27.0	와측검측	18.7
2	방정증권	17.3	대족레이저과기	16.4
3	OPPO LIGHTING	14.5	메이디그룹	14.8
4	수도관광호텔	14.3	취광과기	13.2
5	이리실업	13.3	태격제약	10.9

거래대금 상위(06/20)

후구통	(억위안)	강구통	(억HKD)
1	평안보험그룹	29.0	중국핑안보험	5.0
2	귀주모태주	14.0	텐센트	4.8
3	초상은행	8.9	공상은행	2.8
4	중신증권	8.3	복성국제	2.3
5	공상은행	6.4	융창중국	1.7

배당

- 중국국제여행(601888.SH)
2018년 배당: 10주당 5.5위안 배당 (주가 85.68 위안)
배당기준일: 6월 21일 / 배당락일: 6월 24일

- 영위마트(601933.SH)
2018년 배당: 10주당 1.1위안 배당 (주가 10.49 위안)
배당기준일: 6월 21일 / 배당락일: 6월 24일

Global Market		종가(pt)	1D(%)	1W(%)	1M(%)
경제 글로벌	MSCI World	2183.4	1.0	2.5	3.7
권역 선진국	MSCI ACWI	524.4	1.1	2.6	4.0
신흥국	MSCI EM	1053.8	1.5	3.1	6.0
북미 미국	DOW	26753.2	0.9	2.5	4.2
캐나다	S&P TSX	16574.8	0.4	2.1	0.9
유럽 영국	FTSE	7424.4	0.3	0.8	1.3
프랑스	CAC	5535.6	0.3	3.0	2.8
독일	DAX	12355.4	0.4	1.5	1.7
이탈리아	FTSEMIB	21361.4	0.7	3.5	3.2
남미 브라질	BOVESPA	100303.4	0.9	2.0	9.1
멕시코	M.BLOSA	4738.9	1.6	2.1	1.1
아르헨티나	A.MERVAL	39861.8	-2.0	4.0	19.0
아시아 일본	Nikkei225	21462.9	0.6	2.0	0.9
한국	KOSPI	2131.3	0.3	1.3	3.4
대만	Weighted	10785.0	0.1	2.1	3.1
말레이	Kuala L	1675.4	0.5	1.9	4.5
인니	JAKARTA	6335.7	-0.1	1.0	6.5
베트남	VNI	959.2	1.0	1.0	-2.7
호주	S&P / ASX	6687.4	0.6	2.2	2.9
인도	BSE30	39601.6	1.2	-0.4	1.6

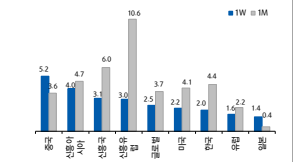
주요일정

국가	날짜	지표	기간	실제	예상	이전
中	6.15	광공업생산 YoY	5월	5.0%	5.4%	5.4%
中	6.15	소매판매 YoY	5월	8.6%	8.1%	7.2%
中	6.15	고정자산투자 YoY	5월	5.6%	6.1%	6.1%
中	6.18	신규주택가격 월초대비	5월	0.71%	-	0.62%
美	6.19	주택착공건수	5월	1269k	1235k	1235k
美	6.19	건축허가	5월	1294k	1290k	1296k
美	6.20	FOMC 금리 (상한)	6월19일	2.50%	2.50%	2.50%
美	6.21	경상수지	1분기	-130.4B	-125.0B	-134.4B
美	6.21	필라델피아 연준 경기 전망	6월	0.3	10.4	16.6
美	6.21	선행지수	5월	0.0%	0.1%	0.2%
美	6.22	마킷 제조업 PMI	6월	-	50.5	50.5
美	6.22	마킷 서비스 PMI	6월	-	51.0	50.9
美	6.22	마킷 종합 PMI	6월	-	-	50.9
美	6.22	기존주택매매 MoM	5월	-	1.5%	-0.4%
美	6.26	신규주택매매 MoM	5월	-	1.8%	-6.9%
美	6.27	내구재 주문	5월	-	0.0%	-2.1%
美	6.27	도매 재고 MoM	5월	-	-	0.8%

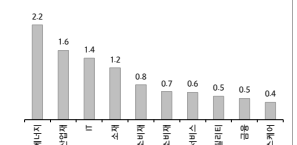
미국시장	종가(pt)	1W(%)	1M(%)	6M(%)	P/E(배)	P/B(배)
Dow	26,753.2	2.5	4.2	17.0	17.1	4.1
S&P500	2,954.2	2.2	3.1	22.2	19.3	3.4
NASDAQ	8,051.3	2.7	4.5	23.3	31.5	3.7
NASDAQ Biotech	3,414.7	4.4	4.1	19.8	251.4	4.9
필라델피아반도체	1,421.0	2.0	3.4	29.0	17.1	4.7
VIX	14.8	-6.8	-9.6	-48.0	-	-
Dow지수 주요지표		06/20	06/19	06/18	06/17	06/14
Dow지수(pt)		26,753.2	26,504.0	26,465.5	26,112.5	26,089.6
시가총액(십억달러)		7,381	7,381	7,367	7,286	7,278
거래대금(십억달러)		9	9	8	6	7
상승종목수/하락종목수		26/4	20/10	23/7	14/16	16/14
S&P 500		06/20	06/19	06/18	06/17	06/14
S&P500지수(pt)		2,954.2	2,926.5	2,917.8	2,889.7	2,887.0
시가총액(십억달러)		25,256	25,256	25,181	24,941	24,917
거래대금(십억달러)		41	41	42	33	34
상승종목수/하락종목수		423/80	339/165	373/131	229/274	215/286

섹터별 국내외 Top Tier 비교		시가총액 억달러	시가총액 억원	수익률 1W(%)	수익률 1M(%)
IT	Apple	9,177	10,636,000	2.7	8.9
	항생전자	81	93,801	6.4	6.5
	삼성전자	2,344	2,716,251	4.0	5.4
에너지	Exxon Mobil	3,241	3,756,636	2.6	0.9
	페트로차이나	1,767	2,047,504	-1.1	-3.5
	SK이노베이션	128	148,870	-0.3	-4.5
은행	JP.MORGAN	3,575	4,142,670	0.6	-1.0
	공상은행	2,957	3,426,722	1.9	3.5
	KB금융지주	164	190,241	2.7	-1.9
필수소비	WAL-MART	3,149	3,649,884	1.5	8.7
	귀주모태주	1,788	2,071,632	7.1	8.9
	이리실업	290	336,402	3.4	7.8
	KT&G	118	137,155	-1.1	-3.5
헬스케어	Pfizer	2,424	2,809,420	2.6	4.8
	항서제약	423	490,068	6.9	7.7
	한미약품	42	48,597	2.2	4.1
통신	AT&T	2,375	2,752,215	0.8	1.1
	차이나모바일	1,841	2,133,843	1.9	-4.4
	SK텔레콤	181	210,343	0.4	1.0
철강	NIPPON STEEL	163	188,674	0.0	-0.4
	보산철강	212	245,285	1.9	-3.7
	POSCO	182	210,992	0.8	3.6
산업재	GE	927	1,074,363	3.1	7.6
	상일중공업	161	186,705	1.8	10.8
	현대중공업	74	85,635	0.4	13.1
자동차	폭스바겐	846	980,340	4.1	3.2
	상해차	426	493,842	1.7	0.1
	현대차	259	300,204	-0.4	10.6
유틸리티	DUKE ENERGY	645	747,357	2.1	1.9
	장강전력	577	669,056	1.8	7.7
	한국전력	143	165,948	-1.0	3.2
부동산	중국만과	464	537,459	2.2	3.4
	한국토지신탁	5	5,984	-5.0	-0.6

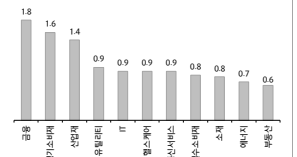
MSCI 지역별 증시 성과



미국 섹터별 수익률(%)



중국 섹터별 수익률(%)



금리		종가	5D(bp)	1M(bp)	6M(bp)
금리 (10년)	미국	2.03	-0.07	-0.39	-0.78
	중국	3.26	-0.02	-0.02	-0.08
	일본	-0.17	-0.05	-0.12	-0.19
	대만	0.83	-0.01	-0.15	-0.15
	독일	-0.32	-0.08	-0.23	-0.55
	이탈리아	2.15	-0.21	-0.56	-0.59
	브라질	7.83	-0.18	-1.27	-1.74
	한국	1.55	-0.08	-0.30	-0.38
환율, 유가, 상품		**종가**	**5D(%)**	**1M(%)**	**6M(%)**
환율	Dollar Index	96.6	-0.4	-1.3	0.4
	달러/유로(달러)	1.1	0.8	1.2	-0.7
	원/달러(원)	1,161.9	1.8	2.8	-2.9
	엔/달러(엔)	107.3	1.2	3.0	3.7
	위안/달러(위안)	6.9	1.0	0.9	0.5
유가	WTI(NYMEX)	57.7	9.8	-8.4	26.5
	두바이유(UAE)	61.7	1.8	-13.9	14.6
	천연가스(NYMEX)	2.2	-7.1	-15.2	-41.9
반도체	DDR3 4Gb	2.0	-2.9	-9.9	-34.2
	NAND MLC 64Gb	2.6	0.0	0.0	-6.9
상품	금(LBMA)	1,344.1	0.9	4.9	7.1
	은(LBMA)	14.9	1.0	3.2	2.0
	알루미늄(LME.3M)	1,784.0	-0.3	-2.9	-7.4
	구리(LME.3M)	5,918.0	1.1	-2.3	-1.6
	납(LME.3M)	1,894.0	-0.2	3.7	-3.6
	니켈(LME.3M)	12,090.0	2.1	0.6	10.4
	주석(LME.3M)	18,900.0	-2.1	-3.1	-1.9
	아연(LME.3M)	2,478.0	-1.2	-4.7	-2.5
	코발트(LME.3M)	28,000.0	0.0	-18.8	-49.1
	몰리브덴(LME.3M)	#N/A N/A	/A N/A	N/A N/A	-100.0
	밀(CBOT,근월물)	526.5	-1.7	10.1	0.6
	옥수수(CBOT,근월물)	450.0	1.8	15.7	19.9
	대두(CBOT,근월물)	915.5	3.1	10.1	2.5
	커피(ICE)	101.8	2.1	10.4	-8.5
	설탕(ICE)	12.7	-1.8	5.5	-1.9
	CRB상품지수	178.6	2.4	-1.8	3.8
	BDI	1,179.0	11.0	13.3	-10.5

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	1.673	85.68	3.6	12.3	42.3	47	9.0	여행	18/12/19	44.9	19년 추천종목. 최대 오프라인 면세사업자 5월 복경 시내면세점 개장 및 하반기 상해 시내면세점 개장 예상
격력전기	000651.SZ	3.248	54.00	3.6	-2.6	51.3	12	3.5	가전	18/12/19	48.2	19년 추천종목. 소비고도화 한상으로 1.2선 도시의 프리미엄 제품 판매 증가. 3.4선 도시의 침투율 상승의 수혜 예상
홍기체인	002697.SZ	84	6.20	2.6	2.0	20.9	25	3.1	소매	18/12/19	19.9	19년 추천종목. 6년 연속 중국 100대 프랜차이즈기업 선정. 인수합병을 통한 외형성장을 기반으로 신선식품 카테고리 강화
영위마트	601933.SH	1.004	10.49	3.6	5.3	33.3	39	4.8	소매	18/12/19	41.9	19년 추천종목. 마트의 식당을 결합한 온오프라인 신선식품 마트 런칭. 공격적인 출점 전략에 따른 규모의 경제 효과 기대
이리실업	600887.SH	1.989	32.62	2.7	7.8	42.6	30	7.5	음식료	19/6/11	0.6	19년 추천종목. 중국 유제품 1위 기업으로 분유 국산화 60% 달성의 당국 정책에 따른 수혜 기대
BYD	002594.SZ	1.294	50.29	1.4	1.8	-1.4	45	2.6	자동차	19/4/22	-12.9	19년 봄 전기차 모델의 출시. 정하이 및 충칭 공장 증설로 인한 2차전지 생산 Capa 확장에 따른 수혜 예상
항서제약	600276.SH	2.897	65.51	1.8	7.7	49.0	67	14.1	제약	18/12/19	42.6	중국 항암제 분야 1위 업체. 중국 국가 의료보험에 등재(아파티닙, 임페루사트, 페페스스티트). 적극적인 R&D 투자 지속
중항광전	002179.SZ	333	32.35	1.0	-4.4	24.9	32	5.3	전자	18/12/19	22.3	중국제조 2025 달성의 핵심인프라인 5G 관련 수혜주로, 화웨이 제재로 인한 국산화 대체주제에서 우세 공급 업체로 수혜
평안보험	601318.SH	15.749	88.50	5.9	13.2	57.8	12	2.7	보험	18/12/19	47.2	중국 1위 종합 보험사. 인구 노령화의 가속과 소득의 상승으로 중국 생명보험 시장 성장에 따른 수혜주
메이디그룹	000333.SZ	3.694	53.29	2.5	5.0	44.6	-	3.9	가전	18/12/19	39.3	하반기 내수 소비 부양책이 집행될 것으로 예상하는 가운데 가전제품 교체시 보조금 지원에 따른 수혜

Korea Market

1. 이제 미-중간 긍정적인 분위기 형성 여부가 중요
- 6월초부터 형성된 연준의 완화적 통화정책 기대감은 리스크 지표의 하락 반전을 통해 글로벌 증시의 상승을 견인
- FOMC를 통화정책 기조 확인된 만큼 증시 추가 상승 동력은 미-중간 협상관련 이벤트들에서 찾아야 할 듯
- 현 시점에서의 경기 모멘텀 회복은 미중 무역분쟁과 관련된 우려 완화에 달려 있음
- G20 이후 무역협상과 관련된 긍정적 전개시 경기사이클 저점 통과 기대를 반영한 강한 증시 흐름 기대

2. 하반기 통화정책 기대감을 높여준 6월 FOMC
- 6월 FOMC에서 금리는 예상대로 동결되었지만 하반기 금리인하에 대한 기대치는 매우 높아진 상황
- 경기 판단은 기존에 비해 후퇴했으며 물가 전망도 하향조정
- 점도표도 중위수 자체는 유지됐지만 전체적으로 톤 다운이 이루어 짐
- 연준의장은 기자회견을 통해서도 완화적인 통화정책의 근거가 강해지고 있다고 언급

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.