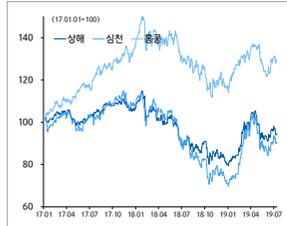


China Market

• 12일 중시, 소폭 상승 마감
12일 중시는 무역외교 발표를 앞두고 광공업이 침체되면서 거래대금은 부합세를 보였지만, 실적 우수주에 대한 관심과 보험자금의 유입 가능성에 소폭 상승 마감했습니다. 상해 종합지수는 0.44% 상승한 2,930.55pt로 마감했으며, 심전성분지수는 0.66% 상승한 9,213.38pt에 마감했습니다. 거래대금은 3,300억 위안을 기록했고, 후/선공통은 약 17억 위안이 유입됐습니다.

• 미국, 중국 이란산 원유 수입 제재 보도, 외화 실적 상승세
농약/화학비료 +2.54% 공방 +1.99% 화학원료 +1.92%. 동종기계 +1.84% 섹터를 중심으로 상승세가 나타났으며, 금융주 -1.80%, 에너지선택 -1.50%, 환경 -0.84%, 소프트웨어 -0.36% 섹터가 하락을 기록했습니다. 화력 관련 섹터는 미국이 중국의 이란산 원유 수입에 대해 제재를 부과할 수 있다고 보도했으며, 중국 내 관련 제품의 수입 불균형 발생 및 화력 가격이 상승할 수 있다는 가능성 하반기 경기회복으로 제철 가도 일부 회복할 수 있다는 전망에 강세를 나타냈습니다. 소프트웨어 섹터는 상반기 실적 개선 기대감에 거래대금이 집중됐지만, 소폭 하락 마감했습니다. 한편, 금융주 섹터는 금일이 소폭 하락하면서 약세를 기록했습니다.



USA Market

• 3대 지수 사상 최고치로 상승 마감
다우지수 5895.90, 나스닥지수 17905.04, 0.45%, 0.59% 상승했습니다. 연준 파월이장이 호 상한된 청문회에서 이날 및 다음 기준금리 인하 가능성을 강하게 피력한 것이 중시시 요인이었습니다. 10여년래 처음으로 금리인하 발표로 무역전쟁에 따른 경제성장 둔화에 대한 경기부양책으로 보였습니다. 그의 주요 경제지표인 6월 생산자물가지수(PPI)는 전월비 0.1% 상승했고, 예상치도 소폭 상회했습니다. 이날 국제유가인 WTI는 전일대비 0.01% 상승한 배럴당 60.21 달러로 거래를 마감했습니다. 월등한 폭증한 배럴로 인해 멕시코산 110만배럴 원유생산 자질이 이어지는데 지난주 원유 시추가능 감소소식에 유가가 상승했지만, OPEC의 내년 원유 수요증가 전망이 유가상승을 제한했습니다. 이번주 주요 이벤트는 애플과 넷플릭스, 마이크로소프트 등의 실적, 및 소매판매, 부동산투자 지표 등이 발표될 예정입니다.

• 11개 섹터 중 8개 상승, 산업별, 자회사비대, 소대 중 상승 vs 헬스케어, 유틸리티, 부동산 하락
FAANG 중독은 섹터폭발을 제공하고 모두 상승했고 기술 지수주인 마이크로소프트(MSFT)도 0.36% 상승 마감했습니다. 전반적으로 우량 기술주, 자동차, 금융, 소비재 등이 일제히 상승한 가운데 헬스케어섹터만 약세흐름을 이어갔습니다. 반도체주인 팰리서(LRCX), 마이크로 테크(MMU) 등이 각각 3.43%, 2.37% 크게 상승했고, 자동차주인 포드(F) 소비재주인 메이스(M)도 2.94%, 2.38% 상승률을 기록했습니다. 반면, 제약 대장주인 존슨앤존슨(JNJ)은 파우더를 석출, 인공 관절 수술을 수입할 예정인 일리노이, 및 일부 국가에서 의사들에게 처방할 수 있는 것인 암 백신이 전제되면서 무려 4.51% 급락했으며 헬스케어 섹터를 주도했습니다. 그의 유행병 백신지급인 일루미나(ILMN)도 병크로비바이러스(COVID)가 급부추기를 355달러에서 290달러로 하락추진하면서 부진한 실적현황을 제시하며 무려 16.1% 급락했습니다.



중국시장	증가(ppt)	1D(%)	1W(%)	1M(%)	6M(%)	P/E(배)	P/B(배)
상해종합지	2,930.5	0.4	-2.7	1.7	14.0	14.2	1.5
심전성분	9,213.4	0.7	-2.4	4.6	22.1	25.1	2.5
장정합	1,518.1	0.3	-1.9	4.4	19.9	58.3	4.1
중소판	5,625.8	0.5	-3.0	3.9	14.7	26.3	3.0
CSI300	3,808.7	0.6	-2.2	4.2	21.8	14.2	1.8
SES50	2,902.1	0.5	-2.0	4.2	22.0	11.2	1.5

중국지수	07/12	07/11	07/10	07/09	07/08
상해종합지	875	683	359	823	74
심전성분	536	695	1,104	590	1430
장정합	289	207	125	263	23
중소판	180	260	362	207	474

Global Market	증가(ppt)	1D(%)	1W(%)	1M(%)
경제 선진국	2212.6	0.3	0.8	3.8
관련 선진국	530.5	0.2	0.8	3.8
신중국	1050.9	-0.4	-0.9	3.5

미국시장	증가(ppt)	1W(%)	1M(%)	6M(%)	P/E(배)	P/B(배)
Dow	27,332.0	1.5	4.8	13.6	17.5	4.2
S&P500	3,013.8	0.8	4.4	15.5	19.8	3.5
NASDAQ	8,244.1	1.0	5.7	17.4	32.8	3.8

MSCI 지역별 증시 성과	증가(ppt)	1D(%)	1W(%)	1M(%)
북미	27332.0	1.5	4.8	13.6
유럽	5752.9	0.1	-0.4	2.2
아시아	2212.6	0.3	0.8	3.8

글로벌	증가	5D(bp)	1M(bp)	6M(bp)
미국	2.12	0.09	0.00	-0.58
중국	-3.16	-0.02	-0.13	0.04
일본	0.11	0.04	0.00	-0.13

중국주요지표	07/12	07/11	07/10	07/09	07/08
주가지수(p1)	2,930.5	2,917.8	2,915.3	2,928.2	2,933.4
시가총액(상업위안)	32,327	32,149.0	32,116.9	32,217.3	32,272.7
거래대금(상업위안)	143	152.2	140.7	152.4	202.6

미국주요지표	07/12	07/11	07/10	07/09	07/08
주가지수(p1)	9,213.4	9,152.8	9,166.2	9,198.8	9,186.3
시가총액(상업위안)	13,396	13,311	13,337	13,383	13,365
거래대금(상업위안)	91	95	89	94	126

국가	지표	기간	실제	예상	이전
미국	7.12 (미연방준비제도)	6월	2.1%	2.0%	2.0%
미국	7.13 (FOMC)	6월	1.7%	1.6%	1.8%
미국	7.13 (FOMC)	6월	2.5%	2.1%	2.3%

주요업종	증가(ppt)	1D(%)	1W(%)	1M(%)
IT	9,354	11,017.00	-0.5	5.5
에너지	2,347	2,764.00	1.4	5.2
은행	3,785	3,868.69	2.0	4.4

미국 섹터별 수익률(%)	18	1.1	1.0	0.8	0.6	0.6	0.4	0.3	-0.6	-1.2
상업	1.8	1.1	1.0	0.8	0.6	0.6	0.4	0.3	-0.6	-1.2
에너지	1.8	1.1	1.0	0.8	0.6	0.6	0.4	0.3	-0.6	-1.2

미국 섹터별 수익률(%)	1.1	0.9	0.7	0.6	0.5	0.5	0.4	0.3	0.2	0.0
금융	1.1	0.9	0.7	0.6	0.5	0.5	0.4	0.3	0.2	0.0
제조업	1.1	0.9	0.7	0.6	0.5	0.5	0.4	0.3	0.2	0.0

유안타 추천 10선	시총(억위안)	증가(위안)	1D(%)	1M(%)	YTD(%)	P/E	P/B	섹터	추진일	수익률(%)	
극저에너지	601885H	1,713	87.71	1.8	10.4	45.7	4.3	이영	18/12/19	48.3	
격력전기	000651S	3,398	56.48	0.9	10.4	58.3	13	3.6	가전	18/12/19	55.0

10선 종목 주요 뉴스/투자포인트	19년 주안종목	최고 수익률	최저 수익률
19년 주안종목: 테크노산업	연세화학	12.1%	1.2%
19년 주안종목: 바이오	신한제약	12.1%	1.2%

유안타 추천 10선	시총(억위안)	증가(위안)	1D(%)	1M(%)	YTD(%)	P/E	P/B	섹터	추진일	수익률(%)	
극저에너지	601885H	1,713	87.71	1.8	10.4	45.7	4.3	이영	18/12/19	48.3	
격력전기	000651S	3,398	56.48	0.9	10.4	58.3	13	3.6	가전	18/12/19	55.0

유안타 추천 10선	시총(억위안)	증가(위안)	1D(%)	1M(%)	YTD(%)	P/E	P/B	섹터	추진일	수익률(%)	
극저에너지	601885H	1,713	87.71	1.8	10.4	45.7	4.3	이영	18/12/19	48.3	
격력전기	000651S	3,398	56.48	0.9	10.4	58.3	13	3.6	가전	18/12/19	55.0

미국 섹터별 수익률(%)	1.1	0.9	0.7	0.6	0.5	0.5	0.4	0.3	0.2	0.0
금융	1.1	0.9	0.7	0.6	0.5	0.5	0.4	0.3	0.2	0.0
제조업	1.1	0.9	0.7	0.6	0.5	0.5	0.4	0.3	0.2	0.0

미국 섹터별 수익률(%)	1.1	0.9	0.7	0.6	0.5	0.5	0.4	0.3	0.2	0.0
금융	1.1	0.9	0.7	0.6	0.5	0.5	0.4	0.3	0.2	0.0
제조업	1.1	0.9	0.7	0.6	0.5	0.5	0.4	0.3	0.2	0.0

이 자료에 게재된 내용은 편의의 회계기준을 적용하고 있으며 타인의 부당한 이익이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함 (정당자 권리보호법제정관련) 당사는 자료공표일 현재 동종 동종 종목 수익률 1% 이상 보유하지 않고 있습니다. 당사는 자료공표일 현재 해당 기업과 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료를 증권투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. 동 자료의 공표목적은 투자자에게 투자정보를 제공하기 위한 것으로 투자자에게 투자 권유를 목적으로 작성된 것이 아니며, 투자자의 투자결정에 영향을 미치지 않습니다. 본 자료는 금융투자서비스가 내린 판단과 관련된 자료와 함께 유기적으로 활용되어야 하며, 단독으로 활용될 경우 그 정확성이 보장될 수 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자결과는 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용과 관련하여 어떠한 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로서 동사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제, 전송, 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.



Korea Market	증가	5D(bp)	1M(bp)	6M(bp)
미국	2.12	0.09	0.00	-0.58
중국	-3.16	-0.02	-0.13	0.04
일본	0.11	0.04	0.00	-0.13
대만	0.83	-0.01	-0.15	-0.15
독일	-0.21	0.15	0.03	-0.45
이탈리아	1.74	-0.01	-0.69	-1.12
브라질	7.27	-0.10	-0.73	-1.91
한국	1.57	0.03	-0.04	-0.43

1. 대외변수에 예민한 민감한 국내증시
- 지난주 12일, 단일 수출통계 관련 실무자 양자 협의를 진행했으나 일본이 한국을 백색국가에서 제외 의사 밝힘
- 일본의 반도체 소재 수출제한에도 제한적 영향만 0%가까이 상승 반면 동 IT 대표주 반등 주도 후 주춤한 상황
- 여타 한국이 백색국가에서 제외될 경우에 대한 불확실성이 부진으로 작용할 수 있는 상황
- 반면, 미국은 금리인하 기대감으로 강세 흐름이 지속되고 있어, 금주 18일 금융주 동향상황 결정 주시

2. 수출 규제에도 강한 외국인의 반도체 순매수
- 알파의 제1 이슈에도 외국인 순매수 5.4% 증가, SK하이닉스는 최근 4주중 1.73조의 순매수
- MSCI ACWI IT 업종 종합률(12M)은 1월말 +2.1%에서 +5.8%까지 상승(반도체는 -7.4%에서 -2.8%)
- MSCI Korea IT의 EPS 종합률도 5월말 -3.1%에서 -20.9%까지 상승 전환
- 2분기 실적 발표 후 성장성전, SK하이닉스 12M FWD 영업이익 하락조정은 -5.5%에 불과(18년4Q -16.3%, 19년 1Q -14.9% 대비 하락조정도 완감)
- 장기화된 무역분쟁으로 이슈 민감도가 낮아지면서 S&P500 대비 필라델피아 반도체지수의 상대적 강세도 재현