

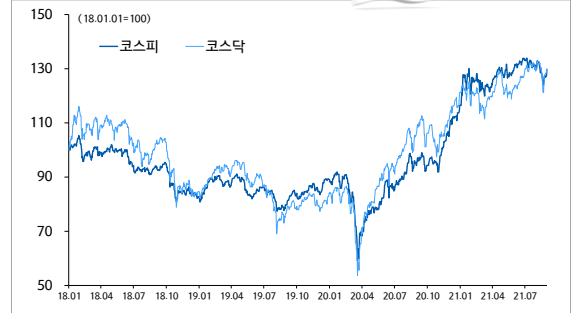
세계증시	증가(pt)	1D(%)	1W(%)	1M(%)	6M(%)	P/E(배)	P/B(배)
Dow	35,360.7	-0.1	0.0	1.2	14.3	21.4	5.0
S&P500	4,522.7	-0.1	0.8	2.9	18.7	27.1	4.7
NASDAQ	15,259.2	0.0	1.6	4.0	15.7	132.7	6.3
상해종합	3,543.9	0.4	0.8	4.3	-0.2	14.9	1.7
심천성분	14,328.4	-0.7	-2.3	-1.0	-3.6	26.8	3.4
항생지수	25,879.0	1.3	0.6	-0.3	-12.1	10.0	1.0
코스피	3,199.3	1.8	1.9	-0.1	6.2	16.7	1.2
코스닥	1,038.3	0.6	2.5	0.7	13.6	94.9	2.4
유로 Stocks 50	4,196.4	-0.1	0.4	2.6	13.2	22.7	2.2
MSCI글로벌	3,141.4	-0.2	0.5	2.3	15.2	24.3	3.2

지표	증가	5D(%)	1M(%)	6M(%)
Dollar Index	92.63	-0.29	0.49	1.92
원/달러	1,159.45	0.56	-0.73	-3.11
원/엔	10.54	0.41	-0.17	-0.98
위안/달러	6.46	0.17	0.02	0.08
유로/달러	0.85	-0.33	0.52	2.02
미국 10년물	1.31	1.18	7.08	-6.84
미국 2년물	0.21	-5.85	13.81	64.80
금(LBMA)	1,815.00	1.50	0.13	5.34
구리(LBMA)	9,413.75	4.12	-3.41	3.52
WTI	68.50	1.23	-7.37	11.38

Korea Market

- 전일 증시 동향 (거래소 +1.75% 코스닥 +0.63%)**
- 오렌만에 1조 이상의 순매수를 보여준 외국인(1조1,622억원 순매수)의 영향으로 장 후반 상승폭을 높이며 지수 마감
- 반도체 업종(삼성전자, SK하이닉스 등)은 최근 필라델피아반도체 지수 강세 흐름과 비메모리 영역의 생산 자에게 유리한 환경 조성 등의 호재로 상승
- 서울시의 전기차 활성화 정책 발표로 전기차 충전 인프라와 관련된 기업(원익피앤이, 에스트레픽 등)과 2차전지 업종 전반 강세
- 금일 증시 이슈**
- 오늘 8월 수출입 현황 발표 예정. 수출입 물량이 11개월 연속 상승 중인 가운데 긍정적인 지표 기대
- 일진하이솔루스(공모가 34,300원)가 금일 상장 예정. 수소 관련주의 강세가 이어지는 가운데 상장일 추가 추이에 관심

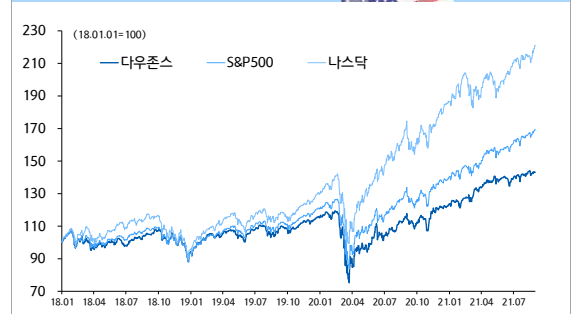
한국 증시 추이



US Market

- 다우 0.11%, S&P500 0.13%, 나스닥 0.04% 하락**
- 최근 신고가 경신 후, 증시 숨고르기에 돌입. 8월 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수 113.8로 예상치인 123.1 하회 (코로나 직전 2월 95.2 이후로 가장 낮은 수치). 8월 ISM 제조업 PMI 66.8로 전월 73.4, 예상치 69.4 하회. 반면, 6월 S&P 코어로직 케이스-실러 주택가격지수 전년 대비 18.6% 상승하며 역대 최고치 경신. 美 10년물 국채금리 1.30%로 상승. 달러화 하락, 금값 상승, WTI는 1.03% 하락한 68.50달러 기록
- S&P500 업종 중, 커뮤니케이션, 자유소비재 등 상승 vs 에너지, 기술 등 하락**
- FAANG종목 중 아마존, 넷플릭스, 구글 상승. 테슬라도 0.66% 소폭 상승. 필라델피아반도체지수 0.83% 하락했고, 반도체주인 인텔, 마이크론 등 상승 vs 엔비디아, AMD 등 하락. 금리상승에 BoFA, JP모건 등 상승했지만, 웰스파고는 금융당국이 과거 스캔들 피해자의 보상속도 지적한후 5.60% 급락. 유가하락에 정유주인 엑슨모빌, 셰브론 등 1% 이상 하락. 종목별로 줌 비디오투 2분기 매출 증가세 둔화에 무려 16.69% 급락

미국 증시 추이



China Market

- 상해증시 +0.45%, 심천증시 -0.66%, ChiNext -1.76%, 홍콩증시 +1.33%**
- 8월 중국 PMI 5개월째 둔화 지속. 8월 공식 제조업 PMI는 50.1로 전월 대비 0.3포인트 하락. 신규 주문과 수출 둔화, 원자재 가격 상승, 부동산 규제 및 환경대책 강화 등에 기인. 공식 서비스업 PMI는 코로나19 재확산에 따른 이동제한 조치로 47.5로 집계되며 7월 대비 5.8포인트 대폭 하락
- 시스템 반도체 제조사 매그나칩, 미국 재무부 '국가 안보 위협' 경고로 중국계 사모펀드(Wise Road Capital)에 매각 무산 가능성 증가
- 미국 캐리 기우특사가 8월31일부터 9월3일까지 중국 텐진을 방문, 중국 측과 기후변화 협력 문제 등을 논의할 예정
- 에너지, 철강 업종 강세 지속**
- 상승 섹터: 에너지 +5.18%, 철강 +5.05%, 부동산 +2.14%, 건축장식 +1.94%
- 하락 섹터: 여행/외식 -3.22%, 음식료 -1.96%, 전자 -1.95%, 전기설비 -1.67%
- 텐센트, 중국 당국의 음원 반독점 규제로 음원에 대한 독점 권리를 포기할 것을 발표. 또한, 텐센트 게임인 '왕자영웅' 업데이트를 통해 게임시간 제한 외에도, 미성년자의 게임 충전 제한 조치를 발표

중국 증시 추이



중국증시 주요 이슈

- 치열한 교육 경쟁 완화 위해 중국 당국은 6~7세 필기시험 금지령을 발표했으며 학교별 연간 시험 횟수도 제한
- 중국 8개 부처가 연합해 의료서비스 가격 개혁 심화 시범 방안'을 발표하며 공립 의료기관의 의료 서비스 가격조절 체제를 설립할 방침
- 상반기 상해 메인보드 상장사 합계 매출액은 21.96조위안(YoY +23.94%), 지배주주 귀속 순이익 2.08조위안(YoY +43.15%), 비경상 수익 제외 순이익 1.98조위안(YoY +44.4%) 기록. 스타마켓 상장사 합계 매출액 3040.5억위안(YoY +55.14%), 지배주주 귀속 순이익 433.19억위안(YoY +105.24%) 기록

경제지표 주요일정

지표	발표일	예상	실제	이전
美 7월 미결주역매매 MoM	08.31	0.4%	-1.8%	-1.9%
美 8월 컨퍼런스보드 소비자지수	09.01	123.0	113.8	129.1
中 8월 제조업 PMI	09.01	50.1	50.1	50.4
中 8월 비제조업 PMI	09.01	52.0	47.5	53.3
美 8월 ADP 취업자 변동	09.02	625k	-	330k
美 8월 제조업 PMI	09.02	61.2	-	61.2
美 8월 ISM 제조업지수	09.02	58.5	-	59.5

섹터별 Top Tier 비교	종목	국가	1W(%)	1M(%)	글로벌 섹터 주요이슈
반도체	마이크론	미국	2.4	-5.0	MU, DRAM 현물가격이 하락 중. 2022년에는 서버 시장 수요가 메모리 수요를 지지할 것 AMAT, 2022년 웨이퍼팹장비 수요 견고할 것. 동사의 수주잔고가 100억 달러 이상으로 추정 - Needham NVDA, Tesla가 동사의 Arm 인수를 반대하는 것으로 알려졌다. 9월 초 EU 당국에 인수 승인 신청 예상
	TSMC	대만	7.3	5.9	
	SK하이닉스	한국	1.4	-5.3	
모바일	Apple	미국	1.5	4.1	AAPL, iPhone13에는 4G나 5G 서비스가 제공되지 않는 지역을 위해 저궤도(LEO) 위성 서비스가 도입될 것 DELL, PC 수요는 당분간 우수하게 유지될 전망. FY23까지 수요 전망 긍정적 AVGO, 모바일, 광대역망, 하이퍼스케일 등 수요. 반도체 공급부족 사태로부터 강력한 가격결정력
	사오미그룹	중국	-1.0	-1.4	
	삼성전자	한국	1.5	-2.3	
커뮤니케이션	구글	미국	2.4	7.4	PINS, 경영진이 매출 성장세 둔화를 언급. 성장 기대감이 주가에 이미 반영된 것으로 추정 (8/30), 코로나 팬데믹 절정기에는 영화관의 15%가 영구 폐업이 우려됐으나 지금은 10% 폐업으로 전망 (8/30), 광고기반 무료 스트리밍 TV 시장은 21억 달러에서 2년 후 41억 달러로 확대될 것
	텐센트	중국	1.9	0.5	
	카카오	한국	4.0	5.4	
에너지	Exxon Mobil	미국	-1.5	-5.3	NEE, 향후 4년간 Florida Power & Light 부문의 ROE가 예상을 상회하고 연평균 7.4% 수준의 EPS 성장세 전망 (8/13), OPEC 플러스는 미국의 증산 요구에도 추가적인 공급 확대가 필요하지 않다는 입장 (8/12), 바이든 대통령 OPEC플러스에 증산 요구. 물가상승 압력을 완화하려는 행정부의 입장으로 추정.
	페트로차이나	중국	9.5	5.6	
	SK이노베이션	한국	4.8	-1.4	
은행	BOA	미국	0.7	8.8	AXP, 여행, 엔터테인먼트 등에서 소비가 활성화로 실적 개선 예상. 주가는 역사상 고점 수준 PYPL, 영국 내 가상화폐 거래 서비스는 금주 출시될 예정. 동사의 첫 해외 가상화폐 사업 진출 JPM, 코로나19 팬데믹 이후 축적한 대손충당금 30억 달러를 차츰 재배치, 대출 증가세가 가속 전망
	공상은행	중국	-0.2	0.7	
	KB금융지주	한국	0.8	3.1	
음식료	코카콜라	미국	0.5	-1.3	MCD, 2분기 피 마스트푸드 레스토랑 시간당 임금이 전년 동기 대비 10% 상승. 2Q20 4.1% 인상. CMG, 신규 식물성 메뉴 개발에 Beyond, Impossible 배제. 식물성 초리조 약 100개 매장에 출시할 계획 SBUX, 독립매장을 다수가 코로나19 사태에서 폐업. 프랜차이즈의 시장점유율 확대에 유리한 상황
	귀주모태주	중국	-4.1	-7.2	
	C제일제당	한국	2.4	-3.1	
도소매	WAL-MART	미국	-0.5	3.9	DG, 공급체인 차질로 인한 이익률 하락은 일시적인 현상이며, 향후 이익률이 다시 회복될 것. PYPL, 영국 내 가상화폐 거래 서비스는 금주 출시될 예정. 동사의 첫 해외 가상화폐 사업 진출 ULTA, 이미 상당히 높은 이익률 전망치를 반영. 추가배수 추가 확대는 어려울 것 - Wells Fargo
	영위마트	중국	-5.0	-5.7	
	이마트	한국	0.3	6.2	
헬스케어	Pfizer	미국	-4.8	7.6	LLY, 심부전(HFpEF) 치료에 대한 Jardiance의 효용이 기존에 예상되었던 것보다 우수한 실적 기여를 기대 ABT, 델타 변이 코로나19 바이러스가 확산되자 Abbott의 급속 진단 키트 수요가 다시 증가 MDT, FY21 1분기 Cardiovascular +15% / Medical Surgical +25% / Neuroscience +26% / Diabetes -3%
	항서제약	중국	-4.2	-16.9	
	유한양행	한국	2.8	1.5	
통신	AT&T	미국	-0.1	-2.2	TMUS, 모바일 시장 점유율 확보했지만, Sprint 인수 영향을 조정할 경우 생각만큼 성장이 강력하지 않음 CSGO, 차세대 데이터 스위치와 Wi-Fi 라우터 부문과 데이터 센터 제품 성장세를 예상 TMUS, 모바일 요금제 가입자 증가폭 감소. 3년간 최대 600억 달러의 자사주 매입에 나설 것
	차이나모바일	중국	-7.1	-1.5	
	SK텔레콤	한국	0.7	-1.0	
철강	US STEEL	미국	-4.0	1.0	(8/12), 알루미늄 수요 태양광 패널 구조물에 대량 사용. 2020년 240 톤에서 2040년 460만 톤 소비 예상 (8/12), 태양광 저장장치에 주로 구리 사용. 2020년 40만 톤에서 40년 70만 톤으로 수요 증가 전망. ALB, 강력한 수요를 바탕으로 25년까지 리튬 생산량을 두 배로 확대할 수 있을 것
	보산철강	중국	21.3	28.7	
	POSCO	한국	5.3	-8.0	
자동차	GM	미국	-1.1	-13.8	F, 2022년 F-150 Lightning 출시를 앞두고 생산대수 목표치를 두 배로 증가. 22년 1.5만대, 25년 15만대 목표 GM, Bolt 7.3만 대가 리콜 대상으로 추가. 이번 리콜 조치는 10억 달러의 추가 비용을 발생 GM, 2023년부터 AT&T(T)의 5G기술을 동사 차량에 탑재할 계획. 향후 10년동안 동사 차량 수 백만 대 예상
	상해차	중국	3.9	5.3	
	현대차	한국	1.4	-2.5	
항공방산	보잉	미국	-0.9	-3.1	LUV, 운영 문제 해결을 위해 가을 항공편 감축 방침. 10월 7일~11월 5일 동안에는 162개의 항공편 감축 BA, 737 Max가 인도 당국의 운항재가 승인. 인도 항공사들은 Airbus(프랑스) 항공기를 상당히 많이 사용 DAL, 백신 안 맞는 직원들에 의료보험료 200달러 추가로 징수하고, 일주일에 한번씩 코로나19 검사 조치
	중항엔진	중국	0.9	24.1	
	한국항공우주	한국	2.2	1.4	
조선	중국조선중공업	중국	7.9	14.7	RCL, 3분기 시점에서 보우 크루즈선의 약 45%가 운항 중이며, 2022년 여름에는 100% 운항 재개 전망 CCL, CDC에서 감염 위험이 높은 여행자들은 백신 접종 여부와 관계 없이 크루즈선 탑승 자양을 권고
	한국조선해양	한국	-0.8	-9.2	
기계	캐터필러	미국	-0.8	2.0	(8/24), 미국의 기준주채판매 자료는 7월 58.4만. 주택가격은 전년 동기 대비 17.8% 상승 (8/24), 건설자재 가격 하락이 2022년 여름까지 나타나지 않을 것. 2022년 초까지 공급부족 지속 가능 (8/12) 다수의 IB가 미국 내 임차료 상승세가 지속되고, 향후 CPI 내 임차료 데이터 상향 조정 예상.
	삼일중공업	중국	-6.5	5.7	
	두산인프라코어	한국	-18.1	-26.9	

유안타 추천 20선	코드	증가	1D(%)	1M(%)	YTD(%)	P/E	P/B	섹터	추천일	수익률(%)
중국평안보험	601318.SH	49.90	-1.6	-7.0	-42.6	6.5	1.1	금융(보험)	19/7/15	-31.9
메이디그룹	000333.SZ	66.00	0.0	3.9	-33.0	16.2	4.0	자유소비재(가전)	19/7/15	30.2
격력전기	000651.SZ	41.10	0.2	-13.5	-33.6	9.6	2.4	자유소비재(가전)	19/7/15	-11.4
항서제약	600276.SH	45.20	-0.9	-16.9	-51.3	45.5	8.8	헬스케어(제약)	19/7/15	28.8
비야디	002594.SZ	277.00	-1.8	4.6	42.6	211.8	9.8	자유소비재(자동차)	19/7/15	327.1
만화화학	600309.SH	106.70	-0.1	-6.2	17.2	16.2	5.8	소재(화학)	21/4/1	-1.0
ZTE	000063.SZ	33.20	1.2	-14.4	-1.3	23.6	3.3	정보기술(통신)	20/2/3	-7.5
북오유리	600660.SH	47.90	-0.9	-0.8	-0.3	35.2	5.0	자유소비재(자동차)	21/3/2	-4.5
신비정보	002230.SZ	52.38	1.0	-10.6	28.2	74.4	9.0	정보기술(컴퓨터)	21/3/2	5.4
중항광전	002179.SZ	100.25	-0.9	20.9	28.0	57.7	10.4	정보기술(방산)	19/7/15	131.9
텐센트	00700.HK	481.20	3.3	0.5	-14.7	20.2	4.5	정보기술(컴퓨팅)	19/7/15	56.6
선저우인터넷내셔널	02313.HK	169.60	3.6	-1.2	11.6	43.9	7.5	자유소비재(의류)	19/7/15	63.0
안타스포츠	02020.HK	160.00	0.8	-5.5	30.2	48.7	13.3	자유소비재(의류)	19/9/27	143.5
마이크로소프트	MSFT.US	301.88	-0.6	6.0	35.7	38.5	16.0	정보기술(소프트웨어)	19/7/15	102.3
아마존닷컴	AMZN.US	3470.79	1.4	4.3	6.6	60.5	15.3	자유소비재(소매)	19/7/15	79.7
알파벳 A	GOOGL.US	2893.95	0.1	7.4	65.1	37.6	8.1	커뮤니케이션(미디어)	19/7/15	120.8
비자	V.US	229.10	-0.9	-7.0	4.7	45.9	12.9	정보기술(소프트웨어)	19/7/15	37.6
월드디즈니	DIS.US	181.30	0.7	3.0	0.1	249.0	3.7	커뮤니케이션(미디어)	19/7/15	26.9
엑슨모빌	XOM.US	54.52	-1.2	-5.3	32.3	33.6	1.5	에너지(석유&가스)	21/3/2	-2.8
어플라이드머티리얼즈	AMAT.US	135.13	-0.7	-3.4	56.6	22.4	10.1	정보기술(반도체장비)	21/3/2	15.0
머크	MRK.US	76.29	-0.3	-0.8	-2.2	13.7	5.8	헬스케어(제약)	21/3/2	9.8
퀄컴	QCOM.US	146.69	0.5	-2.1	-3.7	22.4	20.2	정보기술(반도체소자)	20/2/3	69.6

* 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성사: 글로벌투자정보센터) 당사는 본 자료를 전문투자자 및 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

* 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할 만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 또한, 본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니며, 본 자료를 참고한 투자자의 투자사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다.

* 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로, 당사의 동의없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.