

Yuanta Greater Asia Daily



- 아시아 산업 및 기업 분석

대만: ASE테크 (3711 TT), 엘리트머티리얼 (2383 TT)

- 아시아 추천종목 (대만/홍콩/상해/베트남)

- 대만/홍콩/상해/베트남 시장 지표

대만 기업 분석

ASE테크 (3711 TT)

Taiwan: SATS

BUY (Unchanged)

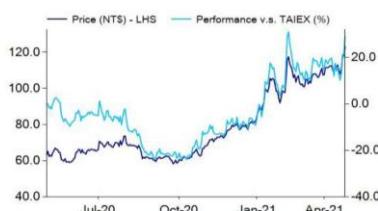
12M Target NT\$145.0

TP upside (downside) 17.8%

Previous Target NT\$121.0

Close Price (Apr 28, 2021) NT\$123.0

Share price performance relative to TAIEX



시가총액	US\$ 19,284.4 mn
6 개월 일평균 거래대금	US\$ 97.3 mn
발행주식	4,379.4 mn
유통주식	54.5%
외국인 지분율	78.5%
주요 주주	ASE Enterprises Ltd., 15.6%
수정 주당 장부가 (2021F)	NT\$55.81
P/B (2021F)	2.2x
부채 비율	59.4%
기업신용리스크지수(TCRI)	3

Financial outlook (NT\$ mn)

Year to Dec	2019A	2020A	2021F	2022F
Sales	413,182	476,979	548,235	599,975
Op. profit	23,526	34,876	52,839	57,980
Net profit*	16,850	27,593	41,977	46,422
Adj. EPS (NT\$)	3.88	6.36	9.68	10.70
Sales growth (%)	11.3	15.4	14.9	9.4
Op. profit growth (%)	(11.7)	48.2	51.5	9.7
Adj EPS growth (%)	(33.3)	63.8	52.1	10.6
P/E (X)	31.7	19.3	12.7	11.5
ROE (%)	8.3	13.2	18.2	18.4
Div. yield	1.6%	3.4%	5.1%	5.7%
DPS (NT\$)	2.00	4.20	6.29	6.95

*Net profit attributable to the parent

주: 발간일 2021. 04. 29

설비 부족으로 12개월로 늘어난 리드타임

투자의견 BUY 유지, 목표주가 NT\$145로 상향: Siliconware Precision Industries(SPIL)과 합병한 이후 동사는 세계 최고의 OSAT(아웃소싱 반도체 조립 및 테스트) 업체로 부상했으며, 설비와 고급 패키징 기술에서 경쟁 우위를 가지고 있다. EMS(electronics manufacturing service) 업체인 Asteelflash 의 인수도 EMS 와 프로젝트 다양성 측면에서 고객 기반을 넓혀줄 것이다. 올해 반도체 수요 강세 속에서 파운드리와 OSAT 공급업체들이 설비 부족을 겪고 있다. 길어진 패키징 및 테스트 기계의 리드타임과 2022년까지 지속될 OSAT 설비 부족이 동사의 수익성에 긍정적으로 작용할 것으로 보인다. 투자의견 BUY 를 유지하고 목표주가를 NT\$121에서 2021F EPS 의 15배인 NT\$145로 상향 조정한다.

1Q21 실적 기대치 상회, 2Q21부터 사업 회복 전망: 비수기인 1Q 에도 강한 수요와 ATM(assembly, testing, material) 부문의 효율성 개선으로 동사의 매출이 전분기 대비 성장했다. 1Q21 실적은 예상보다 높은 매출총이익률과 ATM 매출 기여도 증가로 기대치를 상회했다. 2Q21에도 수요 강세로 전분기 대비 ATM 매출 증가율이 2Q20 수준과 유사할 것으로 보이며, 매출총이익률의 확대도 전망된다. 2Q21 EMS 매출 증가율은 3Q20 수준일 것으로 보이며, 영업이익률은 2020년 평균 수준을 소폭 하회할 것으로 전망된다. 2Q21 매출 추정치를 NT\$1,288억(전분기 대비 +7.8%, 전년 대비 +19.7%)으로, 순이익은 NT\$96.7억으로(전분기 대비 +12.9%, 전년 대비 +39.4%), EPS 는 NT\$2.23으로 조정한다.

2021년 와이어본딩 설비 확대 위해 CAPEX 전년 대비 10~15% 증가: 동사는 지속적으로 와이어본딩 설비를 구축해왔으며, 올해 CAPEX 를 전년 대비 10~15% 늘린 NT\$700억으로 제시했다. 이 중 65%가 패키징 기계 구입에, 25%가 테스팅 기계 구입, 10%가 EMS 관련 사업 투자에 쓰일 예정이다. 현재 와이어본딩 기계의 리드타임이 6~9개월에서 12개월로 늘어났다. 기계 설치가 2H21에 완료된다 하더라도 와이어본딩 설비 부족이 2021년 내내 이어질 것으로 보인다. ASP 를 안정적으로 유지하겠다는 정책에도 불구하고 고객 수요가 높은 가운데 추가 비용을 전가하기 위해 가격을 조정할 것으로 예상된다.

본 자료는 유안타 대만/홍콩/상해/베트남 리서치센터 협회 애널리스트가 작성한 자료를 한국어로 번역한 요약본입니다.



대만 기업 분석

2021년 매출 신고점 기록 예상, 2021년 전망 낙관적: 경영진은 다음과 같은 이유로 2021년 전망을 낙관적으로 보고 있다. 1) 고객들이 안전재고 수준을 높이려 하고 있어 주문 모멘텀이 강하다. 2) 기계 리드타임 연장으로 전체 설비 부족이 지속될 것이며, 이로 인해 향후 매출의 강한 성장 가능성은 낮아도 수익성은 개선될 것으로 보인다. 동사의 ATM 과 EMS 매출이 각각 전년 대비 13.4%, 16.9% 증가할 것으로 전망된다. 2021년 매출 추정치를 NT\$5,482억(전년 대비 +14.9%)으로 상향 조정하며, 순이익 추정치는 NT\$419.8억(전년 대비 +52.1%), EPS NT\$9.68을 제시한다.

대만 기업 분석

엘리트머티리얼 (2383 TT)

Taiwan: PCB/Substrates

BUY (Unchanged)

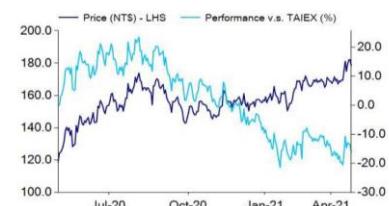
12M Target NT\$230.0

TP upside (downside) 28.8%

Previous Target NT\$215.0

Close Price (Apr 28, 2021) NT\$178.50

Share price performance relative to TAIEX



시가총액	US\$ 2,127.5 mn
6 개월 일평균 거래대금	US\$ 17.1 mn
발행주식	332.9 mn
유통주식	69.7%
외국인 지분율	28.9%
주요 주주 Yu Chang Investment Co., Ltd.	7.7%
수정 주당 장부가(2021F)	NT\$56.56
P/B(2021F)	3.2x
부채비율	39.85%
기업신용리스크지수(TCRI)	3

Financial outlook (NT\$ mn)

Year to Dec	2019A	2020A	2021F	2022F
Sales	24,866	27,201	34,428	39,946
Op. profit	4,080	4,683	5,927	7,531
Net profit*	3,241	3,689	4,500	5,675
Adj. EPS (NT\$)	10.14	11.08	13.52	17.05
Sales growth (%)	8.6	9.4	26.6	16.0
Op. profit growth (%)	48.1	14.8	26.5	27.1
Adj EPS growth (%)	85.0	9.3	22.0	26.1
P/E (X)	17.6	16.1	13.2	10.5
ROE (%)	24.0	22.0	23.9	25.7
Div. yield	3.2%	3.9%	4.2%	5.3%
DPS (NT\$)	5.76	7.00	7.43	9.38

*Net profit attributable to the parent

주: 발간일 2021. 04. 29

제품믹스 개선에 따른 실적 신고점 예상

투자의견 BUY 유지, 목표주가 NT\$230로 상향: 2H20에 미 달러 대비 아시아 통화 강세와 구리가격 상승에 따라, 동사는 2020년 말 고객사와의 협상을 마친 후 원가부담을 반영하여 1Q21에 순차적으로 가격을 인상했다. 향후 동사는 매달 비용구조를 점검하고 원가상승을 제품가격에 반영할 것이다. 5G 휴대폰 침투율 증가, Whitley 서버 소재 시장점유율 확대, 미국 및 대만 네트워크 고객사향 고급 스위치 소재 수주 획득을 감안할 때, 매분기 고마진 제품의 실적 기여가 상승하고 제품믹스가 개선될 것으로 전망된다. 또한, 2022년 Huangshi 공장의 2단계 확장이 실적 성장을 다시 한 번 견인할 것이다. 전체적으로, 2021년 실적이 신고점에 도달할 것으로 예상된다. 신규 목표주가 NT\$230는 2021년 EPS 전망치 NT\$13.52의 17배 수준이다. 투자의견 BUY를 유지한다.

1Q21 EPS는 NT\$2.89로 당사 전망치를 11% 상회: 1Q21 매출은 NT\$80억(+7% QoQ)을 기록하고, 영업이익은 NT\$12.3억(+3% QoQ)으로 당사 전망치를 8% 상회했으며 순이익은 NT\$9.6억(-1% QoQ)으로 당사 전망치를 11% 상회했다(EPS: NT\$2.89). 휴대용 기기향 매출은 전분기 대비 소폭 하락했고 인프라 매출은 상승했다. 자동차/기타 매출은 전분기 수준을 유지했다. 동사는 1Q21에 소폭의 영업외손실 및 외환손실을 기록했다.

원가부담을 반영한 가격 추가 인상, 2Q21F EPS 전분기 대비 9% 상승: 2Q21에는 휴대용 기기향 매출이 전분기 대비 다소 하락할 전망이나 인프라향 매출은 증가할 것이다. 1) 1Q21 출시제품의 가격 인상 수혜 부각, 2) Whitley 서버 관련 신제품의 점진적 출하량 증가, 3) 고급 스위치 소재 공급 시장, 4) 작업일수 정상화에 힘입어 2Q21에는 매출총이익률이 회복될 것으로 예상된다. 2Q21에는 영업외손실 /외환손실이 예상되며 매출은 NT\$84.3억 (+5% QoQ), 순이익 NT\$10.5억(+9% QoQ), EPS는 NT\$3.17로 예상된다.

본 자료는 유안타 대만/홍콩/상해/베트남 리서치센터 협회 애널리스트가 작성한 자료를 한국어로 번역한 요약본입니다.



2H21에 제품믹스 추가 개선 전망, 2021년 EPS 는 전년 대비 22% 높은 NT\$13.52로 예상: 동사의 현재 가동률은 90~95%로 높은 수준을 유지하고 있다. 2H21에 Whitley 서버, 100/400G 스위치, 5G 휴대폰 관련 제품 등 고마진 제품의 비중이 증가하면서 2021년 매출총이익률이 추가 확대될 전망이다. 2021년 매출은 NT\$344.3억(+27% YoY), 영업이익 NT\$59.3억 (+27% YoY), 순이익 NT\$45억(+22% YoY), EPS는 NT\$13.52로 예상된다.

대만 증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (TWD)	목표주가 (TWD)	YTD (%)	시가총액 (TWD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
★	지텍	3005 TW	BUY	57.50	70.00	17.6	33,882	21/4/7	0.0
★	TSRC	2103 TW	BUY	36.10	34.00	54.9	29,808	21/4/7	24.7
★	타카이	4536 TW	BUY	176.00	225.00	12.8	15,984	21/4/7	0.0
★	시넥스테크	2347 TW	BUY	55.70	67.00	18.5	92,905	21/4/7	-0.2
★	렉슨인더스크리얼	1515 TW	BUY	94.00	120.00	29.1	17,059	21/4/7	-5.6
★	이잉크	8069 TP	BUY	66.40	70.00	50.1	75,727	21/4/7	17.1
★	아수스	2357 TW	BUY	376.00	450.00	45.0	279,278	21/4/7	1.2
★	니엔메이드엔터프라이즈	8464 TW	BUY	452.00	485.00	38.7	132,445	21/4/7	12.3
★	타이완고속철도	2633 TW	BUY	31.45	38.00	-0.8	177,010	21/4/7	1.5
★	글로벌웨이퍼스	6488 TP	BUY	864.00	888.00	22.0	377,784	21/4/7	9.8

주: 1) 발간일 2021.04.07

* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting (대만)

홍콩 증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (RMB)	목표주가 (RMB)	YTD (%)	시가총액 (RMB mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
★	텐센트 홀딩스	00700 HK	BUY	623.00	750.00	10.5	5,977,564	21/4/7	-1.0
★	장성자동차	02333 HK	BUY	19.22	27.00	-26.7	303,371	21/4/7	-20.6
	중성그룹홀딩스	00881 HK	BUY	58.85	74.00	6.5	136,260	21/2/2	18.8
★	화룬맥주	00291 HK	BUY	62.75	71.80	-12.1	203,572	21/4/7	3.8
	멍뉴우유	02319 HK	BUY	41.60	54.00	-11.1	164,245	18/10/18	83.3
	NONGFU SPRING	09633 HK	BUY	41.15	51.45	-25.0	462,792	21/3/3	-15.8
	구룡지업	02689 HK	BUY	10.68	17.20	-2.9	50,113	21/3/3	-19.6
★	선저우인터넷내셔널	02313 HK	BUY	170.80	182.00	12.4	256,750	21/4/7	7.0
	차이나페이호	06186 HK	BUY	22.15	28.20	22.0	197,873	21/3/3	8.0
★	안타스포츠	02020 HK	BUY	139.50	153.00	13.5	377,114	21/4/7	6.6

주: 1) 발간일 2021.04.07

* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting (대만)

China A 주 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (RMB)	목표주가 (RMB)	YTD (%)	시가총액 (RMB mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
상해	중국태평양보험그룹	601601 SH	NOT RATED	32.89	-	-14.3	290,106	21/3/3	-27.4
	신광문구	603899 SH	BUY	91.40	109.30	210.9	84,767	21/2/2	192.0
	웨이얼반도체	603501 SH	HOLD-OPF	302.51	353.40	241.6	262,619	20/7/1	230.4
심천	웅기실리콘자재	601012 SH	NOT RATED	99.40	-	7.8	384,320	21/4/7	11.5
	회천기술	300124 SZ	NOT RATED	89.45	-	-61.3	153,829	21/2/2	-56.9
	TCL 그룹	000100 SZ	NOT RATED	9.00	-	-90.9	126,277	20/3/19	-91.4
	광배신망	300383 SZ	NOT RATED	14.10	-	-17.9	21,758	21/3/3	-26.3
	평안은행	000001 SZ	BUY	23.29	29.00	17.1	451,964	21/1/6	16.0
	장영정밀	300115 SZ	NOT RATED	19.51	-	0.9	19,527	21/3/3	-0.3

베트남 중시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
★	밀리터리뱅크	MBB VN	BUY	30350.00	34233.00	32.0	84,942,271	21/4/7	-4.6
	베트남무역은행	VCB VN	BUY	100000.00	114650.00	2.1	370,887,745	21/3/3	1.6
	퓨뉴언주얼리	PNJ VN	BUY	98000.00	92197.00	21.0	22,281,923	20/5/21	53.1
★	동하이	DHC VN	BUY	91200.00	97871.00	49.8	5,106,815	21/4/7	2.7

주: 1) 발간일 2021.04.07

* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting (대만)



대만 증시 추천종목

지텍 (3005 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	57.50
목표주가 (TWD)	70.00
시가총액 (TWD mn)	33,882
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- ▶ 2021년 코로나-19 원화와 경기회복이 진행되는 가운데, 매출 전년 대비 두 자리수 증가 전망. 한편, 경찰용 보디캠 포함 고마진 러기드 컴퓨터 출하량 증가 및 안정적 점유율 확대로 동사의 매출 증가 및 매출총이익률 확대를 견인할 것으로 예상됨
- ▶ 1Q21에 영업일수가 감소했으나, 재택근무 수요 강세 및 러기드 컴퓨터, 자동차 부품 신규주문 모멘텀 강세를 감안하여 동사 경영진은 매출이 전년 대비 두 자리수 증가할 것이라는 가이던스를 제시. 당시는 1Q21 매출이 NT\$66.2억으로 전분기 대비 15% 감소하나 전년 대비 18% 증가할 것으로 전망. 원재료 가격 상승에도 불구하고 동사는 사전에 재고를 비축해 타격이 크지 않을 것으로 판단됨. 1Q21 매출총이익률은 27.2%로 높은 수준을 유지하고 EPS는 NT\$0.77로 예상(전분기대비 -41%, 전년대비 +63%).

TSRC (2103 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	36.10
목표주가 (TWD)	34.00
시가총액 (TWD mn)	29,808
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	24.7

- ▶ 4Q20에 SBR/BR ASP는 강세(각각 40%/20% 상승)를 보이며 1) 자동차 시장 강한 회복세, 2) ASP 및 스프레드 상승추세에 힘입어 2H20부터 핵심사업 실적 흑자전환.
- ▶ 1) 자동차 시장 향 수요 강세, 2) 2021~2022년 SBR/BR 설비증설 전무, 3) 원재료 BD 공급 원화, 4) 천연고무 수급 개선이 합성고무가격 상승으로 이어지며 합성고무 ASP 및 스프레드에 대해 긍정적으로 전망.

타카이 (4536 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	176.00
목표주가 (TWD)	225.00
시가총액 (TWD mn)	15,984
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- ▶ 동사의 1~2월 매출은 50% 이상 증가. 1) 예상을 상회한 자전거 주문, 2) ToF 3D 센서모듈/헬멧/라켓/의약품 주문강세를 감안하여 2021년 동사에 대해 긍정적인 견해 유지.
- ▶ 동사가 자전거 프레임 생산능력은 20%, 훨 생산능력은 30% 확대할 것으로 예상되고, 전기 자전거 출하량이 2021년 두배로 증가할 것으로 전망됨에 따라 자전거 제품이 2021년 최대 실적 기여품목으로 예상됨.

시넥스테크 (2347 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	55.70
목표주가 (TWD)	67.00
시가총액 (TWD mn)	92,905
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	-0.2

- ▶ 2021년 동사는 기업구조개선 및 시장점유율 확대 계획을 발표하며 2021년 매출이 전년 대비 두 자리수의 증가할 것이라는 가이던스를 제시. 또한, 현금배당률을 인상하여 벌류에이션이 추가 개선될 것으로 예상됨.
- ▶ 동사는 현재 2021년 시장점유율 확대와 신규 시장 진출을 위한 추가 전략을 발표하며 2021년 전년 대비 두 자리수의 매출 증가를 목표로 하고 있음. 2021년 매출은 전년 대비 12% 증가하고 매출총이익률은 4.57%로 소폭 증가, EPS는 전년 대비 13% 높은 NT\$5.51를 기록할 전망.

렉슨인더스크리얼 (1515 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	94.00
목표주가 (TWD)	120.00
시가총액 (TWD mn)	17,059
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	-5.6

- ▶ 코로나-19로 인해 커넥티드 피트니스 제품 수요가 강세를 보이며 동사의 1~2월 매출은 전년 대비 184% 증가. 주요 고객사 Peloton이 3월 원제품 항공운송비를 지불했음 것을 감안할 때 2Q21에도 매월 전년 대비 매출이 증가할 것으로 예상됨. 이에 따라 제한적인 출하량 문제와 3월 신규설비 캠프업 문제를 해결해줄 것으로 전망.
- ▶ 대형 런닝머신 수요가 예상보다 강하고 소형 런닝머신이 5월 27일 미국에 도착할 예정임을 감안할 때 2021년 Peloton의 매출기여가 전년 대비 120% 급증하며 전체적인 매출이 전년 대비 80% 증가할 것으로 예상됨.
- ▶ 장기적으로 Peloton의 매출 기여로 동사의 매출 성장이 가속화될 것으로 전망되며 코로나-19 이후 Peloton 향 수요 전망이 긍정적.



아시아 추천종목 - 대만

▶ Yuanta Securities Investment Consulting (대만) 제공

이잉크(8069 TP)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	66.40
목표주가 (TWD)	70.00
시가총액 (TWD mn)	75,727
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	17.1

- ▶ 2021년 전자노트, 디지털 사이니지, 전자책 단말기의 수요 증가를 충족시키기 위한 설비 확대가 필요해 CAPEX 가이던스를 NT\$15억으로 제시함.
- ▶ CAPEX는 주로 린커우와 대만 신주 내 전자종이, 전자기격표시기(ESL) 생산 설비 구축을 위해 사용될 예정임. 2021년~2023년 신주에 4개의 신규 전자종이 생산라인이 추가될 예정이며, 생산능력이 몇 배로 늘어날 것임.

아수스 (2357 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	376.00
목표주가 (TWD)	450.00
시가총액 (TWD mn)	279,278
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	1.2

- ▶ ASP 상승이 높은 매출총이익률을 뒷받침하고 있고, 4Q20 실적이 기대치를 상회함. 가상화폐 가격 상승이 그래픽 카드 공급 부족으로 이어지면서 매출과 매출총이익률이 증대됨. 휴대폰 사업 손실이 축소돼 동사 전망을 밝히고 있음. 현재 주가는 경쟁업체보다 낮은 2021F P/E의 7.9배로 거래되고 있으며, 배당수익률은 경쟁업체보다 크게 높은 8%.
- ▶ 1H21 제품 공급 부족으로 ASP를 인상할 것으로 보여 매출총이익률이 높은 수준에서 유지될 것임. 자재 공급 부족이 소폭 완화되었으나 1H21에 지속될 것으로 보임. 가이던스가 기대보다 높고, ASP 인상이 지속되면서 매출총이익률을 뒷받침할 것으로 보여 2021년 매출추정치를 7% 상향 조정하고, EPS를 25% 상향한 NT\$41.46으로 제시함 (전년 대비 16% 증가).

니엔메이드엔터프라이즈(8464 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	452.00
목표주가 (TWD)	485.00
시가총액 (TWD mn)	132,445
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	12.3

- ▶ 4Q20 실적 기대치에 부합. 1) 기성품 매출 대비 맞춤형 제품 매출이 강세를 보였으며, 하니콤 블라인드/일반 블라인드 매출이 지속적 강세를 보이고 있음. 2) 4Q20 PVC 가격이 전분기 대비 30%나 급등했음에도 제품믹스 최적화, 생산효율성 개선이 이뤄짐.
- ▶ 미국의 30년 주택담보대출 금리가 3%의 낮은 수준에 유지되고 있어 안정적인 부동산 거래 증가가 예상됨. 동사의 수주 모멘텀도 4Q20부터 1Q21까지 이어지고 있음.
- ▶ 장기적으로 맞춤형 제품 매출이 좋을 것으로 보임. 전자 스마트 가정용 블라인드 R&D를 시작했기 때문에 지속적인 제품믹스 최적화와 점유율 확대가 전망됨

타이완고속철도(2633 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	31.45
목표주가 (TWD)	38.00
시가총액 (TWD mn)	177,010
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	1.5

- ▶ 코로나-19가 여파가 완화되면서 3Q20 승차율이 62%에서 65%로 회복되고, 충당금이 감소함에 따라 4Q20 실적이 기대치를 상회함.
- ▶ 2020년 NT\$1.05의 배당 지급을 발표함. 배당수익률은 3.4%.
- ▶ 국경 봉쇄가 해제되면 안정적인 성장을 보일 것으로 예상돼 향후 안정적으로 배당 지급이 이뤄질 것으로 보임. 동사의 월간 매출이 코로나-19 이전보다 5% 낮은 수준에서 안정화 됐고, 대만 서부에 경쟁업체가 없으며, 평균 승차율이 2019년에 이미 67.5%에 도달하면서 동사 경영이 안정화 되었음을 보여줌

글로벌웨이퍼스 (6488 TP)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	864.00
목표주가 (TWD)	888.00
시가총액 (TWD mn)	377,784
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	9.8

- ▶ 독일 Siltronic 지분 70.27%를 주당 €145에 인수하기로 함. 합병 후 세계에서 두번째로 큰 실리콘 웨이퍼 공급업체가 될 것이며, 실리콘 웨이퍼 시장이 보다 안정화될 것임.
- ▶ 올해 실리콘 웨이퍼 공급이 줄어들었으며, 12인치 epi-웨이퍼의 공급 부족이 가장 심각함. 8인치 어플리케이션 수요 (예: 전장)가 반등하기 시작했으며, 2Q21 현물가가 전분기 대비 5% 상승할 것으로 예상됨.
- ▶ 설비 증설이 실제 양산으로 이어지는 데에 최소 3년이 걸릴 것으로 보임. 즉, 향후 3년간 공급 측면에서 웨이퍼 출하가 전분기 대비 2% 증가하며 안정적인 성장을 보일 것이며, 시장 수요는 매년 전년 대비 5~7% 증가할 것으로 예상됨.

홍콩 증시 추천종목

텐센트홀딩스 (00700 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	623.00
목표주가 (RMB)	750.00
시가총액 (RMB mn)	5,977,564
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	-1.0

- ▶ 중국의 인터넷산업 통제 강화에도 불구하고 텐센트는 난공불락의 웨이신 생태계, 디지털 콘텐츠 지속 증가, 사업 다각화, 신중한 사업적 접근 등으로 인해 향후 몇 년 간 높은 실적 증가율을 유지할 것으로 확신 (2020~2023년 EPS 연평균 증가율 24.1%).

구룡지업 (02689 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	10.68
목표주가 (RMB)	17.20
시가총액 (RMB mn)	50,113
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-19.6

- ▶ 미중 무역 갈등의 개선 여지가 보이지 않아 주가가 지난 달 15% 하락함.
- ▶ 3월 초부터 핵심 제품인 골판지원지 가격이 2~3% 상승한 가운데 중국 폐지 가격이 원화되면서 동사에 긍정적으로 작용하고 있어 낙관적인 전망 유지함.

장성자동차 (02333 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	19.22
목표주가 (RMB)	27.00
시가총액 (RMB mn)	303,371
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	-20.6

- ▶ 2021년 1월 당사의 투자의견 하향 이후 무려 40%의 조정을 받은 가운데, 동사의 현재 벨류에이션은 2021/2022년 예상 P/E 20.5배/14.7배로 다시 매력도를 회복함. 2H20 실적이 견조하고 판매량/ASP/매출총이익률/EPS 상승사이클과 2020~2023년 EPS 연평균 증가율 40.5%로 예상됨.

중성그룹홀딩스 (00881 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	58.85
목표주가 (RMB)	74.00
시가총액 (RMB mn)	136,260
추천일	21/2/2
추천일 이후 수익률 (%)	18.8

- ▶ 빠르게 성장하고 있는 딜러십 사업이 동사의 주요 수익원. 향후 2~3년 안에 영업레버리지 효과 예상.
- ▶ 2021/2022년 예상 P/E 15.8배/12.8배, 2020~2023년연평균 EPS 증가율 전망치 26%를 감안할 때 동사는 여전히 매력적.

화룬맥주(00291 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	62.75
목표주가 (RMB)	71.80
시가총액 (RMB mn)	203,572
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	3.8

- ▶ 2021~2022년 ASP 및 판매량에 힘입어 매출 및 수익성 강한 성장세 예상.
- ▶ 동사의 2021/2022년 핵심순이익은 전년대비 각각 31/30% 증가할 것으로 예상된다. 2021년 예상 EV/EBITDA는 22.9배로 역사적 평균 수준 대비 1 표준편차 낮음.

명뉴우유 (02319 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	41.60
목표주가 (RMB)	54.00
시가총액 (RMB mn)	164,245
추천일	18/10/18
추천일 이후 수익률 (%)	83.3

- ▶ 명뉴우유의 2021~2025년 매출 및 이익 가이던스가 두배로 증가했다는 점에서 견조한 장기성장전망을 보여줌.
- ▶ 2021/22F EPS 성장을 각각 전년 대비 53%/28%로 예상됨. 2021년 예상 P/E는 27.5배로 역사적 평균 수준이며 매력적인 수준으로 판단.

Nongfu Spring (09633 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	41.15
목표주가 (RMB)	51.45
시가총액 (RMB mn)	462,792
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-15.8

- ▶ 향후 5년 간 동사는 시장점유율 확대를 목표로 하고 있다고 판단됨. 고객충성도와 프리미엄화 흐름에 힘입어 동사의 수익성이 지속확대 될 것으로 예상됨.
- ▶ 2021/2022년 예상 순이익은 전년 대비 각각 21/17% 증가. 현재 주가는 2021년 예상 EV/EBITDA의 39.1배로 역사적 평균 수준 대비 1 표준편차 낮으며 매력적.

선저우인터넷내셔널 (02313 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	170.80
목표주가 (RMB)	182.00
시가총액 (RMB mn)	256,750
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	7.0

- ▶ 2021년 전년 대비 15% 설비 확대 및 가동률 개선을 제시함. 핵심 스포츠웨어 제품의(2020년 매출의 69%) 전년 대비 두 자릿수 대 성장 기대됨. 2021년 전체 매출 23.2% 증가할 전망.
- ▶ 최근 중국인들의 나이키 및 아디다스 제품 보이콧 현상이 단기적인 현상일 것으로 예상돼 동사에 대한 낙관적 전망을 유지함.

차이나페이흐 (06186 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	22.15
목표주가 (RMB)	28.20
시가총액 (RMB mn)	197,873
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	8.0

- ▶ 동사는 올해 들어 지금까지 시장점유율이 확대되고 있음. 중국 유아분유 시장점유율 디지기의 최대 수혜주라고 판단됨.
- ▶ 현재주가는 역사적 평균 P/E 수준(2021F EPS의 23.1배). 2021~2023년 핵심 EPS는 연평균 24.8% 증가할 것으로 예상됨..

안타스포츠 (02020 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	139.50
목표주가 (RMB)	153.00
시가총액 (RMB mn)	377,114
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	6.6

- ▶ 경영진은 2021년 ANTA/FILA 브랜드의 소매 매출이 각각 전년 대비 10% 중 후반대/30% 늘어날 것으로 가이던스를 제시함. 연초부터 매출 흐름이 견조했으며 경영진의 기대치에 부합함.
- ▶ 2021년 ANTA/FILA 브랜드 매출이 전년 대비 25%/35% 증가할 것으로 전망되며, 매출총이익률이 전년 대비 0.8%p 늘어난 59% 기록할 것으로 보임. 2021년~2023년 EPS가 연평균 37.6% 증가할 것으로 추정됨.

China A 주 추천종목

태평양보험 (601601 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	32.89
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	290,106
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-27.4

▶ 전세계 코로나-19 감염자 수 감소와 백신 배포와 함께 경기회복 및 인플레이션에 대한 기대감이 지속 상승. 이에 따라 미국 국채 10년물 및 30년 물의 금리가 상승. 10년물 금리는 2월 10일 1.15%에서 현재 1.34%로 급등.

▶ 1년 만기 은행 자산투자 상품 기대 수익률은 현재 3.6%로 하락, 위어바오 7일물의 연환산수익률은 2.1%. 반면, 많은 보험사에서 출시한 고수익 연금상품의 투자 가치가 증가하고 있음. 코로나-19가 오프라인 판매에 미치는 영향이 완화되고 보험료수익과 신규사업 가치가 회복됨에 따라 2021년 보험사들은 영업직원 확충으로 이익 개선 전망.

신광문구 (603899 SH)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	91.40
목표주가 (RMB)	109.30
시가총액 (RMB mn)	84,767
추천일	21/2/2
추천일 이후 수익률 (%)	192.0

▶ 단기적으로 4Q20~2H21 동사의 실적이 지속 회복될 전망. 4Q20에 동사 브랜드 Colipu의 수수가 2020년 연간 실적이 전망치를 상회하는데 크게 기여함. 장기적으로, 신규 소매, 직접유통, 해외사업 등 동사의 사업부문이 점차 성숙되어 동사의 중장기 발전이 예상됨.

웨이얼반도체 (603501 SH)

투자의견	HOLD-OPF
주가 (RMB)	302.51
목표주가 (RMB)	353.40
시가총액 (RMB mn)	262,619
추천일	20/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	230.4

▶ 3Q20 고급 제품 판매량이 증가해 이익이 12배 증가함. 멀티카메라와 고해상도 모바일폰이 unilateral CI의 가치 상승으로 이어짐. 고부가가치 제품의 보급률과 함께 시장 점유율이 20%에 달했고, 보안 서비스 부문에서의 점유율이 40%에 달함. 전방 고객사 내 점유율을 지속 확대할 전망이며 중장기적으로는 국산화, 제품 혁신 및 업그레이드 수혜를 입을 것임.

평안은행 (000001 SZ)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	23.29
목표주가 (RMB)	29.00
시가총액 (RMB mn)	451,964
추천일	21/1/6
추천일 이후 수익률 (%)	16.0

▶ 1Q~3Q20 총수입은 RMB1,165.6억으로 전년 대비 13.2% 증가. 코로나-19 여파로 부실채권 상각/매각이 늘면서 1Q~3Q20 순이익은 전년 대비 5.2% 감소. 순이익 감소세는 1H20의 11.2% 감소 대비 축소됨. 3Q20 순이익은 전년 대비 6.1% 증가하며 플러스 성장으로 전환함. 1Q~3Q20 영업수익은 손상차손 제외 시 전년 대비 16.2% 증가

▶ 부실채권 상각/매각의 증가로 1Q~3Q20신용 및 기타 자산의 손상차손이 전년 대비 32.7% 늘어난 RMB543.9억 기록. 또한 대손충당금 적립률이 218.3%로 6월 말 183.1%에서 3.4%p 늘어나고, 작년 말보다 35.2%p 증가함.

TCL그룹 (000100 SZ)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	9.00
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	126,277
추천일	20/3/19
추천일 이후 수익률 (%)	-91.4

▶ 공급-수요 비율이 2019년 14.8%에서 2020년 14.6%, 2021년 8.4%로 감소할 것으로 전망됨. LCD 공급-수요가 2021년에 눈에 띄게 개선되면서 패널 제조업체의 실적 전망을 높일 것임.

▶ 전세계에서 동사가 2017년 하락세가 시작된 이후 흑자를 보고 있는 유일한 기업으로 세계 최고 수준의 영업효율성을 보유하고 있음. 동사는 LCD 가격 상승의 수혜가 예상됨. 대형 패널의 매출 비중이 60%인 동사는 현재 대형 패널 가격 상승의 최대 수혜주. 가격 상승률을 30%로 추정시 동사의 대형패널 부분 2020/21년 순이익은 각각 RMB60억/90억으로 전망됨

광배신망 (300383 SZ)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	14.10
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	21,758
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-26.3

- ▶ 광배신망은 중국 인터넷 데이터 센터(IDC) 서비스 대표업체로 귀한 자원을 보유하고 있음. 2Q21에 점차 신규 프로젝트가 시작될 것이며, 2021년 만 개의 서버 캐비닛 장치를 추가 설치할 예정. 2020년 11월 동사는 Meganest의 데이터센터를 공모 REIT 의 기초자산으로 활용하여 인프라 REIT를 공모할 계획을 발표함. 벨류에이션이 매력적.

융기실리콘자재 (601012 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	99.40
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	384,320
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	11.54

- ▶ 2022년부터 가동될 15GW 단결정 배터리 프로젝트 설비를 위해 RMB80억 투자 예정. 고효율의 N타입 배터리를 사용할 것으로 예상됨. 시장에서 우위를 차지하기 위해 선두기업들이 고효율 배터리 설비를 늘릴 것으로 전망됨.
- ▶ 동사는 실리콘 웨이퍼 및 조립 부문에서 선두를 차지한 이후 실리콘 웨이퍼, 배터리, 조립으로 이어지는 전체 산업체인 통합을 위해 배터리 설비를 확대하기 시작함. 산업체인 통합을 통해 배터리 설비를 더 쉽게 확대할 수 있음.
- ▶ 조립 및 실리콘 웨이퍼 대표기업인 동사는 배터리 혁신 기회를 포착했으며, 향후 실리콘 웨이퍼 비용, 배터리 기술, 조립 규모 등 산업체인을 더 강화해나갈 것임.

회전기술 (300124 SZ)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	89.45
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	153,829
추천일	21/2/2
추천일 이후 수익률 (%)	-56.9

- ▶ 중국 내 산업 자동화 및 제어 부문의 압도적인 선두기업. 일반 자동화, 로봇, 신에너지자동차(NEV) 사업을 하고 있음.
- ▶ 중국 내 고급 승용차 전장 컨트롤 대표 기업이며, 중국 내에서 유일하게 고급 전장 컨트롤 부문에서 Bosch, Valeo, Nidec Corporation과 같은 해외 기업과 경쟁할 수 있는 업체임.
- ▶ 전방 로봇, NEV, 태양광 발전 수요가 강함. 중국 고급제조업 부문에 있어 중요한 기업임.

장영정밀 (300115 SZ)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	19.51
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	19,527
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-0.26

- ▶ 지난 3년간 “두개의 조정 전략”으로 주요 해외 고객의 비중을 높이고, 노트북, 전자담배 등의 모바일 외 사업으로 사업을 변화시킴에 따라 소비자-제품 구조 최적화가 이뤄짐. Apple이 동사의 가장 큰 고객사로 부상함. 모바일 외 사업 매출은 전체 매출의 50% 이상을 차지하게 됨. 3Q20 전환점을 맞이한 동사는 지배주주 귀속 순이익이 RMB1.84억에 달했고, 매출증이익률이 전년 대비 9%p 증가한 30.27%를 기록함. Apple의 매출이 견조해 1Q21에도 실적 회복의 수혜가 예상됨. 전자담배 RELX 수요 증가로 상승세가 예상돼 1Q21 실적이 기대치를 상회할 것으로 보임.

베트남 증시 추천종목

밀리터리뱅크 (MBB)

투자의견	BUY
주가 (VND)	30350.00
목표주가 (VND)	34233.00
시가총액 (VND mn)	84,942,271
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	-4.6

- ▶ 영업실적이 강한 고퀄리티 은행주
- ▶ 섹터 밸류에이션 중위값인 1.5배 대비 프리미엄이 정당하나 현재 주가는 1.3배 수준.
- ▶ 동사의 업계 평균 대비 높은 ROE를 고려할 때 기회라 판단됨.
- ▶ 외국인 지분한도 프리미엄 손상. 시장가에 매수 권고.

베트남무역은행 (VCB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	100000.00
목표주가 (VND)	114650.00
시가총액 (VND mn)	370,887,745
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	1.6

- ▶ 고객 예치금이 가장 높은 은행 중 하나로 순이자마진이 높고 안정적이며 신용리스크 낮음
- ▶ FWD 그룹과 방카슈랑스 거래 증가하며 수수료수익 급등 전망.
- ▶ 밸류에이션 낮지 않으나 은행주 중 가치주.

퓨뉴언주얼리 (PNJ VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	98000.00
목표주가 (VND)	92197.00
시가총액 (VND mn)	22,281,923
추천일	20/5/21
추천일 이후 수익률 (%)	53.1

- ▶ 금 세공품 사업 성장이 돋보임.
- ▶ 업계 통합과 골드바 판매를 제한하는 정부 정책으로 성장 여력이 충분하다고 판단됨.
- ▶ 규모의 장점을 살린다면 시계 부문이 새로운 성장동력이 될 수 있을 것.

동하이 (DHC VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	91200.00
목표주가 (VND)	97871.00
시가총액 (VND mn)	5,106,815
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	2.7

- ▶ 베트남의 대표적인 포장용지 공급업체인 동사는 전세계 수산물 및 섬유 출하량 수요 회복의 주요 수혜주.
- ▶ 중국의 폐골판지(OCC) 수입 금지에 따라 수입비용이 감소하고 중국 제조업체의 포장용지 수요 증가로 이어질 전망.
- ▶ 동사의 생산능력 확대로 현 상황으로부터 큰 수혜가 예상됨.



대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

2021.05.03

대만증시 주요지표

		201231	210426	210427	210428	210429	210430
가권지수		14,732.53	17,572.29	17,595.90	17,567.53	17,566.66	17,566.66
등락폭		+260.48	+272.02	+23.61	-28.37	-0.87	0.00
등락률		+0.02	+0.02	0.1%	-0.2%	0.0%	0.0%
시가총액	(십억 대만 달러)	44,661	53,457	53,535	53,455	53,458	53,458
이동평균	5일	14,541.35	17,299.10	17,353.51	17,426.59	17,520.53	17,520.53
	20일	14,325.81	16,910.99	16,975.49	17,030.07	17,080.66	17,080.66
이격도	5일	101.31	101.58	101.40	100.81	100.26	100.26
	20일	102.84	103.91	103.65	103.16	102.85	102.85
투자심리	(%, 10일)	80	80	80	70	60	50
거래량	(백만 주)	5,926	9,362	9,738	10,581	11,053	11,053
거래대금	(십억 대만 달러)	246	454	486	498	531	531

대만증시(GreTai) 주요지표

		201231	210426	210427	210428	210429	210430
GTSM 지수		184.10	212.95	214.49	213.77	215.08	215.08
등락폭		+1.72	+2.11	+1.54	-0.72	+1.31	0.00
등락률		0.9%	1.0%	0.7%	-0.3%	0.6%	0.0%
시가총액	(십억 대만 달러)	4,324	5,041	5,078	5,062	5,094	5,094
이동평균	5일	182.58	211.48	211.66	211.81	213.43	213.43
	20일	180.47	209.56	210.20	210.67	211.11	211.11
이격도	5일	100.83	100.70	101.34	100.93	100.77	100.77
	20일	102.01	101.62	102.04	101.47	101.88	101.88
투자심리	(%, 10일)	80	80	80	70	70	70
거래량	(백만 주)	857	1,388	1,246	1,314	1,260	1,260
거래대금	(백만 대만 달러)	61	95	84	84	89	89



대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		201231	210426	210427	210428	210429	210430
항셍지수		27,231.13	28,952.83	28,941.54	29,071.34	29,303.26	28,724.88
등락폭		+662.64	-125.92	-11.29	+129.8	+231.92	-578.38
등락률		2.5%	-0.4%	0.0%	0.4%	0.8%	-2.0%
시가총액	(십억 홍콩달러)	26,265.78	28,796.92	28,801.03	28,973.11	29,193.88	28,614.41
이동평균	5일	26,730	28,909	28,870	28,960	29,070	28,999
	20일	26,522	28,706	28,758	28,795	28,843	28,850
이격도	5일	101.88	100.15	100.25	100.38	100.80	99.06
	20일	102.67	100.86	100.64	100.96	101.60	99.57
투자심리	(%, 10일)	80	80	70	70	70	60
거래량	(백만 주)	2,055	1,786	1,835	2,074	1,838	2,578
거래대금	(십억 홍콩달러)	43	55	69	56	46	51

상해증시 주요지표

		201231	210426	210427	210428	210429	210430
상해 종합지수		3,473.07	3,441.17	3,442.61	3,457.07	3,474.90	3,446.86
등락폭		+94.03	-33.00	+1.44	+14.46	+17.83	-28.04
등락률		2.8%	-0.9%	0.0%	0.4%	0.5%	-0.8%
시가총액	(십억 위안)	42,380.77	42,543.58	42,575.27	42,756.82	42,991.97	42,646.66
이동평균	5일	3,412.08	3,465.26	3,459.20	3,456.03	3,457.98	3,452.52
	20일	3,392.50	3,451.80	3,452.17	3,452.19	3,453.84	3,452.86
이격도	5일	101.79	99.30	99.52	100.03	100.49	99.84
	20일	102.37	99.69	99.72	100.14	100.61	99.83
투자심리	(%, 10일)	70	60	60	60	60	60
거래량	(백만 주)	31,479	25,481	23,152	22,914	26,011	28,683
거래대금	(십억 위안)	404	348	292	314	336	366
신용잔고	(십억 위안)	768	801	800	801	800	793

선전증시 주요지표

		201231	210426	210427	210428	210429	210430
선전종합지수		2,329.37	2,281.30	2,281.93	2,300.94	2,305.65	2,298.93
등락폭		+71	-17.24	+0.62	+19.01	+4.71	-6.72
등락률		3.1%	-0.8%	0.0%	0.8%	0.2%	-0.3%
시가총액	(십억 위안)	34,111.22	34,176.51	34,192.61	34,514.60	34,591.98	34,499.14
이동평균	5일	2,284.66	2,283.59	2,285.44	2,290.18	2,293.67	2,293.75
	20일	2,271.66	2,245.14	2,248.30	2,251.88	2,256.28	2,259.12
이격도	5일	101.96	99.90	99.85	100.47	100.52	100.23
	20일	102.54	101.61	101.50	102.18	102.19	101.76
투자심리	(%, 10일)	70	60	60	60	60	60
거래량	(백만 주)	37,222	37,464	33,247	31,630	32,113	33,470
거래대금	(십억 위안)	511	520	438	438	451	465
신용잔고	(십억 위안)	714	718	717	717	716	716



대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		201231	210426	210427	210428	210429	210430
하노이지수		203.12	280.68	280.56	282.07	281.75	281.75
등락폭		+4.38	-32.76	-0.12	+1.51	-0.32	0.00
등락률		0.4%	-2.6%	0.0%	0.5%	-0.1%	0.0%
시가총액	(십억 동)	192,164	336,880	337,051	338,439	338,131	338,131
이동평균	5일	197.24	288.72	285.68	282.80	281.74	281.74
	20일	176.60	290.50	290.72	290.76	290.52	290.52
이격도	5일	102.98	97.22	98.21	99.74	100.00	100.00
	20일	115.02	96.62	96.51	97.01	96.98	96.98
투자심리	(%, 10일)	80	30	30	40	30	20
거래량	(백만 주)	102	142	102	97	121	121
거래대금	(십억 동)	1,143	348	292	314	336	366

호치민증시 주요지표

		201231	210426	210427	210428	210429	210430
호치민지수		1,103.87	1,215.77	1,219.75	1,229.55	1,239.39	1,239.39
등락폭		+9.8	-28.37	+3.98	+9.8	+9.84	0.00
등락률		1.0%	-2.3%	0.3%	0.8%	0.8%	0.0%
시가총액	(십억 동)	4,080,962	4,559,562	4,574,612	4,611,366	4,646,849	4,646,849
이동평균	5일	1,095.33	1,244.20	1,236.03	1,228.28	1,230.60	1,230.60
	20일	1,064.50	1,232.13	1,234.33	1,236.49	1,238.89	1,238.89
이격도	5일	100.78	97.71	98.68	100.10	100.71	100.71
	20일	103.70	98.67	98.82	99.44	100.04	100.04
투자심리	(%, 10일)	80	60	70	80	80	80
거래량	(백만 주)	473	659	522	565	590	590
거래대금	(십억 동)	9,919	16,679	12,911	14,104	17,933	17,933



대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
ASROCK Inc	170.5	10.00	15.5	Solytech Enterprise Corp	14.4	-8.86	-1.4
타이완 취합 화학품	41.4	9.97	3.8	이타이 전선전람	10.9	-8.02	-0.9
신광 강철	80.5	9.97	7.3	Space Shuttle Hi-Tech Co Ltd	27.7	-7.53	-2.3
하이광 기업	35.9	9.97	3.3	Leadtek Research Inc	46.5	-7.00	-3.5
Aopen Inc	32.6	9.97	3.0	Dynamic Electronics Co Ltd	22.6	-6.82	-1.7
Hunya Foods Co Ltd	17.2	9.94	1.6	ChainQui Construction Develo	22.1	-6.55	-1.6
Chung Hung Steel Corp	42.6	9.94	3.9	액션 일렉트로닉스	16.6	-6.21	-1.1
양즈 과기	35.0	9.89	3.2	Dah San Electric Wire & Cabl	44.6	-6.20	-3.0
Faraday Technology Corp	74.5	9.88	6.7	Promise Technology Inc/Taiwa	18.0	-6.02	-1.2
Sunplus Technology Co Ltd	35.1	9.87	3.2	크로마 ATE	194.0	-5.83	-12.0
Yieh Phui Enterprise Co Ltd	21.7	9.87	2.0	Hocheng Corp	13.8	-5.80	-0.9

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
웨이강 과기	121.0	10.00	11.0	Fu Ta Material Technology Co	9.2	-9.90	-1.0
Kuen Chaang Uppertech Corp	11.6	9.95	1.1	Hoya Resort Hotel Group	18.7	-9.47	-2.0
Amazing Microelectronic Corp	160.5	9.93	14.5	난장	6.6	-7.67	-0.6
퍼레이드 테크놀로지스	1,385.0	9.92	125.0	성화 오락전파	9.0	-7.22	-0.7
Chain Chon Industrial Co Ltd	20.5	9.92	1.9	XAC Automation Corp	30.3	-6.78	-2.2
성이 개발	21.1	9.90	1.9	안지 과기	19.0	-6.63	-1.4
EBM Technologies Inc	20.7	9.84	1.9	Argosy Research Inc	114.5	-6.15	-7.5
이메모리 테크놀로지	1,030.0	9.57	90.0	Fun Yours Technology Co Ltd	40.4	-6.05	-2.6
Avid Electronics Corp	11.5	9.57	1.0	신커 재료과기	27.3	-6.03	-1.8
Ample Electronic Technology	128.0	9.40	11.0	AimCore Technology Co Ltd	30.1	-5.95	-1.9
Concord International Securi	27.2	9.04	2.3	Unifosa Corp	20.8	-5.68	-1.3

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
하이난 과기	2.15	10.26	0.20	Amethystum Storage Technolog	22.35	-20.01	-5.59
신장 유하오 그룹	3.81	10.12	0.35	RocKontrol Technology Group	53.10	-20.01	-13.28
광저우 주장 실업개발	4.04	10.08	0.37	Montage Technology Co Ltd	53.52	-16.77	-10.78
Beijing Huafeng Test & Contr	323.15	10.07	29.56	Suzhou TZTEK Technology Co L	28.18	-12.43	-4.00
루상 치업	16.12	10.03	1.47	Wuhan Xingtuxinke Electroni	22.15	-10.36	-2.56
장쑤 우총 산업	7.79	10.03	0.71	장허 창건 집단	6.71	-10.05	-0.75
중국 귀자 마오이 중신	13.94	10.02	1.27	Beijing Hanjian Heshan Pipel	5.38	-10.03	-0.60
상하이 선치 제약 투자 운용	5.16	10.02	0.47	화사 싱푸 기업	5.57	-10.02	-0.62
이빈 제지	11.97	10.02	1.09	이젠 공응련관리	5.93	-10.02	-0.66
허난 안차이 하이테크	6.15	10.02	0.56	Healthcare Co Ltd	28.86	-10.01	-3.21
충칭 샤오캉 공업집단	48.46	10.01	4.41	Jiangsu Fengshan Group Co Lt	23.65	-10.01	-2.63

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
화동 의약	52.64	10.01	4.79	항저우 센추리	6.56	-11.23	-0.83
구이저우 신방 제약	10.67	10.00	0.97	안후이구징주류	227.33	-10.00	-25.26
Xiamen Kingdomway Group Co	41.80	10.00	3.80	글로벌 탑 E-커머스	3.51	-10.00	-0.39
쑤닝 유니버셜	6.84	9.97	0.62	중항 광전과기	68.18	-9.58	-7.22
선그로우 파워 서플라이	89.90	9.26	7.62	중궁 교육 과기	25.50	-9.35	-2.63
Shenzhen Kangtai Biological	180.70	8.42	14.03	지중 능원	3.66	-8.73	-0.35
엔타이 둥청 약업	20.65	8.17	1.56	Richinfo Technology Co Ltd	13.46	-6.72	-0.97
Sunflower Pharmaceutical Gro	16.00	7.02	1.05	청두 베이루이허강 기인기술	29.67	-6.64	-2.11
베이징 SL 제약	11.90	6.92	0.77	중항시안비기공업집단	24.05	-6.42	-1.65
톈진 체이스 선 제약	4.37	6.85	0.28	Zhuzhou Hongda Electronics C	60.91	-6.31	-4.10
위선 생물기술	62.50	6.35	3.73	원난 바이아오 집단	107.55	-6.13	-7.02

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항셍지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)	항셍지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)
페트로차이나	2.83	2.54	0.07	AIA 그룹	98.90	-4.44	-4.60
HSBC 홀딩스	48.75	0.93	0.45	지리 기차 공고	20.15	-3.82	-0.80
CITIC	8.22	0.37	0.03	Meituan	298.00	-3.62	-11.20
시노 생물제약	8.36	0.60	0.05	중국 공상은행	5.05	-3.81	-0.20
전능실업	47.65	0.21	0.10	갤럭시 엔터테인먼트 그룹	68.40	-3.59	-2.55
중국해양석유	8.25	0.12	0.01	중국건설은행	6.16	-3.30	-0.21
-	-	-	-	진사중국	36.90	-3.40	-1.30
-	-	-	-	Budweiser Brewing Co APAC Lt	24.55	-3.35	-0.85
-	-	-	-	테크트로닉 인더스트리스	141.60	-3.21	-4.70
-	-	-	-	서니 옵티컬 테크놀로지	189.40	-3.17	-6.20
-	-	-	-	Haidilao International Holdi	50.35	-2.99	-1.55



대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
디시 네트워크	45	8.32	3	SHB VH Equity	56	-10.03	-6
페이스북	330	7.30	22	CJC VH Equity	133	-10.03	-15
몰슨 쿠어스 베버리지	56	7.00	4	HLY VH Equity	11	-9.41	-1
제네락 홀딩스	337	6.65	21	KTS VH Equity	505	-9.37	-52
SEB VH Equity	33	4.86	2	홀로직	66	-8.52	-6
MED VH Equity	143	4.47	6	아비오메드	323	-8.04	-28
BAX VH Equity	112	4.44	5	시트릭스 시스템스	128	-7.57	-10
QHD VH Equity	26	4.32	1	텔레플렉스	417	-6.00	-27
GDW VH Equity	56	4.25	2	브리스톨 마이어스 스큅	63	-4.76	-3
VCS VH Equity	352	4.09	14	머크	74	-4.42	-3
SDN VH Equity	97	4.06	4	써모 피셔 사이언티픽	464	-4.41	-21

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
꾸을통 제약	30,800	6.94	2,000	Binh Thuan Agriculture Servi	65,000	-6.88	-4,800
Hong Ha Food Investment Deve	7,270	6.91	470	Truong Giang Investment and	3,750	-6.25	-250
Bamboo Capital JSC	13,250	6.85	850	Everland Group JSC	11,800	-5.60	-700
Nam Song Hau TradingInvestin	24,400	6.78	1,550	따이 낸 러버	36,000	-5.14	-1,950
뜨엉 안 베지터블 오일	61,900	6.72	3,900	럼동 미네랄 앤드 빌딩 머티리	61,000	-4.39	-2,800
미래	3,980	6.70	250	타인 꼽 텍스타일 가먼트 인베	110,000	-4.18	-4,800
하노이 해양 홀딩	12,150	6.58	750	An Tien Industries JSC	23,000	-4.17	-1,000
아이디코 어반 앤드 하우스 디	57,100	6.53	3,500	Hung Thinh Incons JSC	40,500	-4.14	-1,750
비엣남 프로스페리티 JSC 은행	58,500	6.36	3,500	Telecoms & Informatics JSC	18,900	-3.57	-700
테크노-애그리컬처럴 서플라잉	10,700	5.42	550	FLC STONE Mining & Investmen	7,000	-3.31	-240
리프리저레이션 일렉트리컬 앤	53,600	5.10	2,600	선하 인터내셔널	21,900	-3.10	-700

/ / /

가

가

가

가

(/ / /)

서울특별시 중구 을지로 76, 유안타증권

Tel: 1588-2600

유안타증권 지점망

서울 강남

금융센터압구정	(02)540-0451	금융센터역삼	(02)564-3456	금융센터선릉역	(02)558-5501	골드센터강남	(02)554-2000	금융센터도곡	(02)3460-2255
금융센터방배	(02)595-0101	금융센터서초	(02)525-8822	금융센터청담	(02)3448-7744	Finance Hub 강남	(02)567-3900	W Prestige 강남	(02)552-8811
반포PIB센터	(02)563-7500								

서울 강북

골드센터영업부	(02)3770-2200	금융센터종로	(02)2075-5500	금융센터은평	(02)354-0012	금융센터동북	(02)934-3383	상봉	(02)2207-9100
W Prestige 강북	(02)3770-2300								

서울 강동

MEGA센터잠실	(02)423-0086
----------	--------------

서울 강서

영업부(여의도)	(02)3770-4000	금융센터신림	(02)884-2800	골드센터목동	(02)2652-9600	금융센터디자털밸리	(02)868-1515
----------	---------------	--------	--------------	--------	---------------	-----------	--------------

인천/경기

금융센터수원	(031)234-7733	이천	(031)634-7200	금융센터일산	(031)902-7300	평촌	(031)386-8600	금융센터인천	(032)455-1300
MEGA센터분당	(031)781-4500	금융센터동탄	(031)8003-6900	금융센터안산	(031)485-5656	금융센터부천	(032)324-8100		

강원

삼척	(033)572-9944	태백	(033)553-0073	금융센터춘천	(033)242-0060	금융센터강릉	(033)655-8822	금융센터원주	(033)744-1700
----	---------------	----	---------------	--------	---------------	--------	---------------	--------	---------------

대전/충청

골드센터대전	(042)488-9119	논산	(041)736-8822	금융센터청주	(043)257-6400	금융센터서산	(041)664-3231	금융센터충주	(043)848-5252
금융센터제천	(043)643-8900	금융센터천안	(041)577-2300						

광주/전라

금융센터광주	(062)226-2100	금융센터순천	(061)727-7300	금융센터상무	(062)385-5200	전주	(063)284-8211	해남	(061)536-2900
--------	---------------	--------	---------------	--------	---------------	----	---------------	----	---------------

대구/경북

금융센터구미	(054)471-3636	금융센터첨산	(053)355-8121	금융센터포항	(054)275-9001	금융센터대구	(053)256-0900	대구서	(053)524-3500
금융센터수성	(053)741-9800								

부산/경남

골드센터부산	(051)808-7725	김해	(055)321-5353	골드센터울산	(052)258-3100	금융센터창원	(055)274-9300	금융센터센텀	(051)743-5300
진해	(055)543-7601								

제주

금융센터제주	(064)749-2911
--------	---------------