

2021.06.18(금)

Yuanta Research

Yuanta

Greater Asia Daily

- Message from Taiwan, Shanghai, Vietnam

중국: 다가오는 반기실적 발표, 전망치 상회 종목에 주목

- 아시아 산업 및 기업 분석

대만: 진커인터내셔널 (8406 TT), 페가비전 (6491 TT)

푸루이테크(4966 TT), 지택 (3005 TT)

- 아시아 추천종목 (대만/홍콩/상해/베트남)

- 대만/홍콩/상해/베트남 시장 지표



Message from Taiwan, Shanghai, Vietnam – 중국 주식시장 투자전략

다가오는 반기실적 발표, 전망치 상회 종목에 주목

관련 종목

종목코드	종목명	순이익 (RMB 억)	증가율 (%)	연초대비 수익률 (%)
002472.SZ	SHUANGHUAN DR.	1.20	10115.38	87.82
002765.SZ	LANDAI POWERTRAIN	0.90	4704.10	13.99
002592.SZ	BL	1.99	3509.70	65.67
000429.SZ	광동고속도로	8.85	3496.50	22.98
002612.SZ	남자	0.90	3228.29	86.89
002101.SZ	GUANGDONG HONGTU	1.45	3053.21	15.87
002563.SZ	삼마의류	6.50	2909.78	21.27
300460.SZ	FAILONG CRYSTAL	0.90	1994.36	12.05
002900.SZ	HARBIN MEDISAN PHARMA CEUTICAL	5.60	1892.11	214.70
002407.SZ	다불다화학	2.95	1777.67	69.75
002910.SZ	장원목장	0.33	1770.84	15.33
002059.SZ	YUNNAN TOURISM	0.19	1650.57	13.95
002496.SZ	휘봉농화학	6.50	1444.61	29.15
002655.SZ	공달전자음향	0.55	1352.55	9.66
002346.SZ	Shanghai Zhezhongg	0.40	1193.68	100.26
000545.SZ	Gpro Titanium Industry	0.89	1130.00	15.23
002345.SZ	CHJ그룹	1.65	1129.18	26.61
600509.SH	신강천부열전력	1.40	936.18	50.30
300430.SZ	CTN	0.52	928.26	4.00
002524.SZ	GZJT	0.70	922.27	-6.62

자료: Wind, Yuanta

주: 발간일 2021. 06 16

479개 상장사가 반기실적 전망치를 공개, 그 중 58.7%가 실적 증가를 예상, 26.3%는 부정적 실적 예상: 2021년 6월 13일 479개 상장사가 실적전망치를 발표했다. 그 중 실적 증가를 전망한 기업은 총 281개(58.7%), 부정적 실적을 전망한 기업은 127개(26.3%), 불확실하다고 발표한 기업은 71개(14.8%)이다. 239개 기업이 예상 실적 증가율을 발표했는데, 그 중 100% 이상을 예상하는 기업은 110개, 50%~100%는 40개, 30%~50%는 21개, 0~30%는 34개, 실적 감소를 예상한 기업은 34개이다. 즉, 긍정적인 실적을 예상한 기업이 85.9%이다.

110개 기업이 100% 이상의 실적 증가를 예상, 화학, 섬유&의류, 운송, 단순 제조업이 실적 증가율이 가장 높을 듯: 100% 이상의 실적 증가를 예상한 기업 중 가장 많은 비중을 차지한 섹터는 화학(22개), 기계(10개), 단순 제조업(9개), 바이오메디컬(9개), 전자(9개) 순이다. 반기실적 전망치를 공개한 479개 A 시장 상장사의 전년 대비 평균 순이익 증가율은 118.6%이다. 섹터별로는 자동차/비철금속/수출 섹터가 턴어라운드했고, 섬유 및 의류(4,456%), 운송(1,141%), 화학(499%), 미디어(230%), 단순 제조업(174%) 순으로 예상 실적 증가율이 높았다. 가격 인상이 화학, 비철금속, 제지 섹터의 예상 실적 증가를 견인했으며, 수출과 재고 이동 주문이 운송, 섬유 및 의류 부문의 예상 실적 증가를 뒷받침했다.

다가오는 실적 발표 시즌, 기대치 상회하는 종목에 주목: 이익이 가장 높을 것으로 기대되는 개별 종목에는 입신정밀(RMB31억), 포커스미디어(RMB29억), 중태화학(RMB18억), 가이(RMB17억), Lutian Mine(RMB16억)이 있다. 이익 증가율에 있어서는 Shuanghuan Company(10,115%), Landai Technology(4,704%), ST Baling(3,510%), 광동고속도로(3,497%), 남자(3,228%)가 전년 대비 10배 이상 증가를 보일 것으로 기대된다. 이익 증가율이 상위 20위권에 드는 종목들의 연초 대비 평균 증가율은 43.44%이며, Guangzheng Eye Hospital 을 제외한 모든 개별 종목들이 플러스 증가율을 기록했다. 비철금속, 화학 등 가격 인상이 성장을 뒷받침할 경기민감주, 수출 수요가 뒷받침할 해운, 섬유 및 의류 섹터와 항공, 여행, 영화 등 코로나-19 이후 회복으로 수혜를 입을 섹터들이 강한 성장세를 보이며 기대치를 상회할 것으로 전망된다.

대만 기업 분석

진커인터내셔널 (8406 TT)

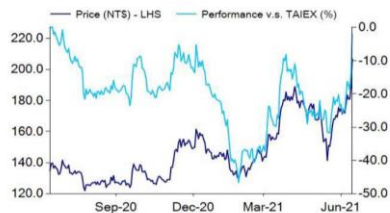
Taiwan: Health Care Equipment & Supplies

BUY (Unchanged)

12M Target NT\$250.0
TP upside (downside) 32.6%

Previous Target NT\$200.0
Close Price (Jun 11, 2021) NT\$188.5

Share price performance relative to TAIEX



시가총액	US\$	726.8 mn
6개월 일평균 거래대금	US\$	5.0 mn
발행주식		97.1 mn
유통주식		31.5%
외국인 지분율		20.5%
주요주주	Hydron International co. Ltd,	28.5%
수정 주당 장부가(2021F)		NT\$126.99
P/B (2021F)		1.5x
부채 비율		47.41%
기업신용리스크지수(TCRI)		5

Financial outlook (NT\$ mn)

Year to Dec	2019A	2020A	2021F	2022F
Sales	8,180	7,330	9,019	10,047
Op. profit	1,609	1,154	1,802	2,100
Net profit*	1,200	994	1,359	1,616
Adj. EPS (NT\$)	12.98	10.24	14.00	16.64
Sales growth (%)	10.7	(10.4)	23.0	11.4
Op. profit growth (%)	12.8	(28.3)	56.1	16.6
Adj. EPS growth (%)	43.9	(21.1)	36.7	18.9
P/E (X)	16.0	20.2	14.8	12.4
ROE (%)	11.2	8.6	11.0	12.3
Div. yield	1.7%	2.9%	3.9%	4.7%
DPS (NT\$)	3.50	6.00	8.12	9.65

*Net profit attributable to the parent

주: 발간일 2021. 06. 16

중국 컬러 렌즈 수요 강세, 유통채널의 다변화가 관건

투자의견 BUY 및 목표주가 NT\$250으로 상향: 2021년 1~5월 중국에서의 누적 매출이 전년대비 80% 증가해 연결 매출 전년대비 45% 증가를 견인했다. 동사의 향후 성장 모멘텀에 대한 긍정적인 입장을 유지한다. 이는 1) 중국의 컬러 렌즈 수요 강세로 2021년 중국 매출이 전년대비 30% 이상 증가할 것으로 예상하고 2) 온라인과 오프라인 채널에서 2위 콘택트렌즈 공급업체인 Bausch & Lomb과의 격차를 지속적으로 확대하고 있으며 3) 채널의 다변화 전략 통해 여러 이커머스 플랫폼에서 판매 유연성을 보유하고 있기 때문이다. 또한 4) 수요 강세로 중국 단양공장은 올해 생산능력을 22% 확충할 예정이다. 중국의 컬러 렌즈 시장의 수요 강세와 수익성 개선을 반영해 2021/2022년 EPS를 각각 19%/26% 상향한 NT\$14/NT\$16.64로 제시하며 이는 전년대비 각각 37%/19% 증가한 수치다. 목표주가 NT\$230(목표 P/E는 기존 17배에서 18배로 상향)과 투자의견 BUY를 제시한다.

중국의 오프라인 재고 비축 수요 3Q21까지 이어져 온라인 매출 증가 지속: 중국으로부터 매출이 전년대비 80% 증가한데 힘입어 올해 1~5월 동사의 연결 매출이 45% 증가했다. 이중 온라인 브랜드 매출은 전년대비 93% 증가(Tmall 플랫폼 증가율 상회)했으며 오프라인 매출은 전년대비 60% 증가했다. 중국 단양공장의 월 생산능력은 2,600만 개나 최근 618 쇼핑 행사 개최로 월간 출하량이 3,500~3,800만 개로 늘었으며 일부는 재고 상품으로 충당하고 있다. 오프라인 채널 출하 또한 3분기까지 연장됐다. 동사는 2021년 중국 매출이 전년대비 30% 증가할 것으로 예상했으나 예상

브랜드와 유통채널의 다변화를 통한 선두 지위 유지: 동사는 온라인과 오프라인 채널에서 꾸준히 Bausch & Lomb과의 격차를 확대해 왔으며 온라인 채널에서의 동사의 시장점유율은 Bausch & Lomb 대비 4~5% 높다. 오프라인 채널의 경우 동사는 2선 및 3선 도시에서는 선두 지위를 점하고 있으나 1선 및 일부 2선 도시에서의 시장 점유율은 여전히 Johnson & Johnson과 다소 격차가 존재한다. 최근 중국국가시장감독관리총국에서는 이커머스 시장에서의 알리바바 그룹의 독점 행위를 엄격히 규제했으며 이는

다른 이커머스 플랫폼 발전에 긍정적인 것으로 예상된다. 동사는 Tmall 외에도 Pinduoduo, Kuaishou 및 Xiaohongshu 등 기타 이커머스 플랫폼에서 유통업체를 통해 제품을 판매하고 있다. 신규 브랜드의 경우 해당 플랫폼에서 브랜드 플래그십 스토어를 오픈해야 해 마케팅 자원이 분산될 수 있다.

향후 5년 중국 콘택트렌즈 시장 성장 강세 이어가, 적극적인 동사의 증설 계획: 여성의 미용 수요와 젊은 연령층의 수요에 힘입어 중국 콘택트렌즈의 시장 규모가 2020년 CNY130억에서 2025년 CNY250억으로 증가할 것으로 예상된다. 2021~2026년 연평균 23% 증가할 것으로 추정하며 이는 2010~2020년 연평균증가율 15% 대비 높은 수치다. 중국 시장의 수요 강세에 대응하기 위해 동사는 올해 중국 단양공장에 4개의 생산라인을 추가 구축해 7월 가동 예정이며 이후 총 생산능력은 전년대비 19% 증가할 것으로 예상된다. 또한 CNY1억을 투자해 단양에 신규 공장을 건설하고 매년 CNY6억을 투자해 4개의 신규 생산라인을 구축할 계획이다.

대만 기업 분석

페가비전 (6491 TT)

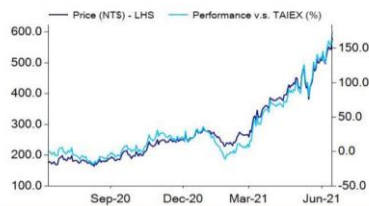
Taiwan: Health Care Equipment & Supplies

BUY (Unchanged)

12M Target NT\$630.0
TP upside (downside) 15.8%

Previous Target NT\$525.0
Close Price (Jun 11, 2021) NT\$544.00

Share price performance relative to TAIEX



시가총액	US\$	1,468.4 mn
6개월 일평균 거래대금	US\$	12.8 mn
발행주식		70.0 mn
유통주식		37.8%
외국인 지분율		16.3%
주요주주	Kinsus Interconnect Technology, 30.3%	
수정 주당 장부가(2021F)	NT\$	72.79
P/B (2021F)		8.0x
부채 비율		32.47%
기업신용리스크지수(TCRI)		5

Financial outlook (NT\$ mn)

Year to Dec	2019A	2020A	2021F	2022F
Sales	3,355	3,978	5,988	7,550
Op. profit	592	856	1,437	1,927
Net profit*	475	715	1,204	1,626
Adj. EPS (NT\$)	7.62	10.22	17.19	23.22
Sales growth (%)	7.1	18.6	50.5	26.1
Op. profit growth (%)	(25.1)	44.5	68.0	34.0
Adj EPS growth (%)	(15.6)	34.2	68.3	35.1
P/E (X)	76.2	56.8	33.7	25.0
ROE (%)	11.7	15.6	23.6	26.6
Div. yield	0.4%	0.9%	1.5%	2.0%
DPS (NT\$)	2.50	5.00	8.60	11.61

*Net profit attributable to the parent

중국 신규 브랜드 성장 가속화에 따른 ODM 주문 급증

투자의견 BUY 및 목표주가 NT\$630으로 상향: 동사의 4~5월 매출이 당사의 기존 2Q21 전망치의 72%를 달성해 기대치를 상회했다. 이는 중국 온라인 컬러 렌즈 시장 수요 강세에 기인하며 동사는 주문 증가에 대응하기 위해 생산능력 확충을 이어가고 있다. 현재 동사의 월간 생산능력은 5,000만 개 이상으로 2Q21 말까지 6,000만 개 달성이 목표다. 당사는 동사에 대한 긍정적인 입장을 유지한다. 이는 1) 2020년 중국 신규 브랜드에 대한 자금 조달을 완료했으며 적극적인 신규 제품 론칭과 마케팅 채널 개발을 통해 더 많은 ODM 수주를 획득할 것으로 예상하고 2) 동사는 자동화 생산능력을 갖춰 소량의 다양한 컬러 렌즈 수요에 대응할 수 있으며 3) Guishan 공장의 경우 수요 강세에 따른 추가 생산라인 구축이 가능하기 때문이다. 또한 4) 2021년 SiHy 제품이 일본, 대만, 미국에서 허가 인증을 받아 2022년 신규 모델이 될 것으로 예상되기 때문이다. 중국의 강력한 온라인 컬러 렌즈 시장을 반영해 2021/2022년 EPS를 각각 7%/10% 상향한 NT\$17.19/ NT\$23.2로 제시한다. 이는 전년대비 각각 68%/35% 증가한 수치다. 신규 목표가 NT\$630(목표 P/E 기준 25배에서 27배로 상향)과 투자의견 BUY를 제시한다.

2021년 전분기대비 순차적으로 매출 증가 전망: 4월~5월 합계 매출은 당사의 2Q21 전망치를 72% 달성해 기대치를 상회했다. 이는 중국 온라인 컬러 렌즈의 ODM 고객 수요가 강세를 보이는데 기인한다. 4~5월 대만의 중국 콘택트렌즈 수출은 전년대비 100% 급증했으며 중국의 618 쇼핑 행사로 2Q21 매출이 전분기대비 20% 증가할 것으로 기대한다. 4분기의 경우 중국의 광군제(11/11) 이벤트에 따른 전통적 성수기로 연간 매출이 전분기 대비 순차적으로 증가할 것으로 예상된다. 동사는 2분기 월 생산능력 6,000만 개를 목표로 설정했으며 올해 총 생산능력을 최소 50% 확충할 계획이다.

주: 발간일 2021. 06. 16

자체 브랜드 수익률과 유사한 ODM 수익률, 매출 규모 확대에 힘입어 전체 수익률 확대 전망: 동사는 견고하고 다양한 고객 기반을 보유하고 있으며 1Q21 한 고객사만이 매출 기여도가 10%를 넘어선 16.2%를 기록했다. 1Q21 ODM 사업의 매출기여도는 76.5%며 자체 브랜드의 매출 기여도는 23.5%다. 1Q21 중국과 일본의 ODM 사업 성장 모멘텀 강세로 저마진 ODM 매출 기여도가 전분기대비 순차적으로 증가해 매출총이익률이 전분기대비 순차적으로 감소했다. 그럼에도 ODM 사업과 자체브랜드 사업의 영업이익이익률이 비슷한 수준으로 매출 규모 확대에 힘입어 수익률이 증가할 것으로 전망한다. 2021/2022년 영업이익이익률은 각각 24%/25.5%에 달할 것으로 추정한다.

2022년 Daxi 신규 공장 가동, 생산능력 배로 확대 전망: 인력 및 부품 부족으로 공장 건설 일정이 차질을 빚어 대만의 Daxi 공장은 2Q22 완공 이후 2H22 가동될 것으로 예상한다. 동사는 제1기 공장의 월간 생산능력 목표를 4,600만 개로 설정했다. 1기 완공 이후 제2기 공장 건설을 시작할 계획으로 2기 공장의 월 생산능력은 6,000만 개에 달할 것으로 전망한다. 수요 강세에 대응하기 위해 생산라인을 추가할 계획으로 1개의 신규 생산라인 구축 이후 가동까지는 최소 3개월이 소요될 것으로 추정한다.

대만 기업 분석

푸루이테크(4966 TT)

Taiwan: IC Design

BUY (Unchanged)

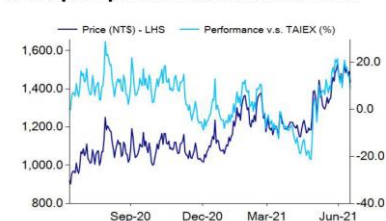
12M Target NT\$1,700.0

TP upside (downside) 18.4%

Previous Target NT\$1,700.0

Close Price (Jun 16, 2021) NT\$1,435.0

Share price performance relative to TAIEX



시가총액	US\$ 4,192.2 mn
6개월 일평균 거래대금	US\$ 34.6 mn
발행주식	80.9 mn
유통주식	77.2%
외국인 지분율	70.3%
주요주주	Public Service Pension Fund Co, 4.0%
수정 주당 장부가(2021F)	NT\$196.67
P/B (2021F)	7.3x
부채 비율	23.4%
기업신용리스크지수(TCRI)	3

Financial outlook (NT\$ mn)

Year to Dec	2019A	2020A	2021F	2022F
Sales	11,811	15,280	19,454	22,050
Op. profit	2,398	3,684	5,340	6,465
Net profit*	2,434	3,506	4,940	5,984
Adj. EPS (NT\$)	30.13	43.40	61.15	74.08
Sales growth (%)	14.0	29.4	27.3	13.3
Op. profit growth (%)	22.9	53.6	44.9	21.1
Adj. EPS growth (%)	23.6	44.0	40.9	21.1
P/E (X)	47.6	33.1	23.5	19.4
ROE (%)	23.2	29.3	34.6	33.8
Div. yield	1.1%	1.5%	2.0%	2.5%
DPS (NT\$)	15.07	21.73	29.35	35.56

*Net profit attributable to the parent

주: 발간일 2021. 06. 17

노트북 수요 강세, 서버 수요 회복, 2H21 성수기 효과 부각

투자의견 BUY, 목표주가 NT\$1,700 유지: 장기적으로 고주파/고속 데이터 전송 추세에 이어질 것으로 전망한다. 당사는 eDP(Embedded DisplayPort, 내장형 디스플레이포트), 데이터 고속 전송 영역에서 업계 우위를 점하고 있으며 서버 시장 진입 이후 실적 강세가 지속될 것으로 판단한다. 투자의견 BUY와 목표주가 NT\$1,700(2021년 EPS 28배)을 유지한다.

노트북 수요 강세, 서버 수요 회복, 3Q21 성수기에 따른 수혜 전망: 2Q21 미국 주요 고객의 신규 태블릿 및 노트북 출시, 고속 데이터 전송 수요 강세, 시장점유율 확대가 이어져 2Q21 실적 강세가 예상된다. 2Q21 매출 NT\$46.1억(전분기대비+6.2%, 전년대비+27%), 순이익이 NT\$11.4억(전분기대비+10.7%, 전년대비+35.7%), EPS가 NT\$14.17 전망을 유지한다. 3Q21은 전통적 성수기이자 노트북 수요 가시성이 연말까지 이어져 있어 3Q21 매출 NT\$52.3억(전분기대비+13.4%, 전년대비+18.3%), 순이익 NT\$13.7억(전분기대비+19.9%, 전년대비+26.7%), EPS NT\$16.97로 예상한다.

PCIe 4 리타이머 성장 잠재력 커, 2H21 서버 수요 회복 이후 램프업 전망: 2Q21 서버 재고 소진 수요가 이어지고 있는 가운데 신규 CPU로의 전환 속도가 예상보다 부진한 상황이다. 그러나 당사 조사에 따르면 서버 부품 공급업체(PCB 등)와 조립업체는 이미 수요가 회복된 것을 확인했으며 브랜드와 클라우드 서비스 제공업체의 경우 2H21 신규 서버 CPU로 전환할 것으로 예상된다. PCIe 4 전송을 전면 지원하는 인텔과 AMD의 신규 CPU 모델과 고주파/고속 데이터 전송 추세에 따른 리타이머 수요 증가로 동사의 리타이머 출하량은 신규 CPU 모델로의 전환과 함께 증가할 것으로 기대한다. 리타이머의 매출총이익률이 동사 평균 수준을 상회해 2H21 램프업 이후 동사의 수익성 향상에 기여하고 2021년 매출 기여도가 10~15%에 달할 것으로 전망한다.

한편 PCIe 5와 USB 4의 리타이머 출하는 2022년부터 개시될 예정이다. PCIe 5는 PCIe 4 대비 전송 속도가 두 배 빠르며 USB 4의 경우 전송 속도가 빠를 뿐 아니라 여러 전송 사양을 통합하여 리타이머의 중요성이 더욱 커질 것으로 판단한다. 기술 발전으로 리타이머 시장에서의 경쟁자는 점차 줄어들고 향후 리타이머 사업이 동사의 주요 성장 모멘텀이 될 것으로 전망한다.

수요 강세로 2021년 실적 최고치 경신 전망: PC 및 노트북 주문 가시성이 높고 현재 고객의 수요에 대응하지 못하고 있으며 2H21 서버 수요 회복에 따른 출하량 확대가 매출 증가를 견인할 것으로 예상된다. 2021년 연간 매출 NT\$194.5억(전년대비+27.3%), 순이익이 NT\$49.4억(전년대비+40.9%), EPS NT\$61.15 전망을 유지한다.

대만 기업 분석

지텍 (3005 TT)

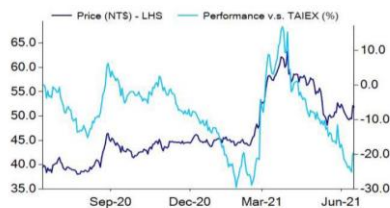
Taiwan: IPCs

BUY (Unchanged)

12M Target NT\$74.0
TP upside (downside) 42.8%

Previous Target NT\$71.0
Close Price (Jun 16, 2021) NT\$51.8

Share price performance relative to TAIEX



시가총액	US\$	1,108.0 mn
6개월 일평균 거래대금	US\$	5.2 mn
발행주식		592.1 mn
유통주식		45.3%
외국인 지분율		30.6%
주요주주	MITAC International Corp.,	32.2%
수정 주당 장부가(2021F)		NT\$35.24
P/B (2021F)		1.5x
부채 비율		52.73
기업신용리스크지수(TCRI)		4

Financial outlook (NT\$ mn)

Year to Dec	2019A	2020A	2021F	2022F
Sales	26,953	27,838	32,909	36,379
Op. profit	2,976	3,116	3,732	4,414
Net profit*	2,129	2,577	4,979	3,453
Adj. EPS (NT\$)	3.67	4.44	8.39	5.82
Sales growth (%)	9.1	3.3	18.2	10.5
Op. profit growth (%)	12.2	4.7	19.8	18.3
Adj. EPS growth (%)	(4.2)	21.0	89.1	(30.7)
P/E (X)	14.1	11.7	6.2	8.9
ROE (%)	14.2	15.9	23.8	14.4
Div. yield	5.4%	6.9%	12.9%	9.1%
DPS (NT\$)	2.80	3.60	6.70	4.70

*Net profit attributable to the parent

주: 발간일 2021. 06. 17

공장 처분에 따른 수익 인식으로 높은 배당수익률 전망

투자의견 BUY, 목표주가 NT\$74: 2020년 코로나19 영향으로 산업용 컴퓨터, 전장 기계부품, 항공 우주용 패스너 등 사업 실적이 부진해 2020년 동사 매출은 전년대비 3% 증가 (통상 전년대비 +10%)에 그쳤다. 그러나 2021년에는 글로벌 경기 회복과 재택근무 관련 주문 강세 외에도 전장 및 산업용 컴퓨터 출하 확대에 힘입어 매출이 전년대비 18% 증가(통상 전년대비 약 +10%)할 것으로 전망한다. 한편 고마진 산업용 컴퓨터 출하량의 지속적인 증가와 시장점유율 확대가 매출 증가 및 매출총이익률 확대를 견인할 것으로 예상한다. 최근 중국 유희 공장과 오피스 처분에 따른 수익 인식이 현금배당 증가를 견인할 것으로 예상해 투자의견 BUY를 유지한다. 1) 기존 2021년 목표 P/E 14배, 2021년 핵심사업 EPS NT\$5.06 2) 공장 및 오피스 처분에 따른 EPS NT\$3.33 기여를 반영해 목표주가 NT\$74를 제시하며 상승 여력은 42.8%이다.

중국 유희 공장 및 오피스 처분으로 EPS에 NT\$3.33 기여: 동사는 중국 Foshan의 Shunde에 위치해 있는 MiTAC Precision의 공장 및 오피스(5년 이상 가동 중단 상태)를 Allied Profit Global에 매각한다고 발표했다. 거래금액은 US\$1.01억, 처분이익은 US\$0.9억(약 NT\$25억)으로 세금 공제 이후 EPS에 NT\$3.33 기여할 것으로 예상된다. 이에 올해 순이익이 66% 증가할 것으로 전망하며 해당 수익은 빠르면 2분기에 인식될 것으로 예상된다. 동사는 처분 수익에 따른 배당금 지급 여부에 대해서는 언급하지 않았으나 배당 가능성이 크다. 따라서 처분 수익을 바탕으로 2022년 약 NT\$6.7의 현금배당을 지급하고 배당수익률은 12.9%에 달할 것으로 예상한다.

매출 전분기대비 두 자릿수 증가 전망: 산업용 컴퓨터, 전장 부품 출하 확대 및 항공 우주용 패스너 부품 사업 회복에 힘입어 4Q20 매출은 전분기 대비 9%, 전년대비 10% 증가했다. 1Q21에는 재택근무 수요가 예상보다 강세를 보여 계절성 비수기에도 불구하고 매출이 전분기 대비 7% 감소에 그쳤으며 전년대비 29% 증가했다. 현재 가장 큰 변수는 부품 부족 문제(특히 IC 반도체)로 해당 현상은 올해 말까지 이어질 것으로 판단한다.

최근 동사는 적극적으로 재고 비축에 나서고 있으며 하반기 부품 부족 문제가 상반기보다 완화될 것으로 예상된다. 수주 모멘텀 강세로 매출은 매분기 점진적으로 증가할 것으로 예상된다. 2Q21 매출은 전분기대비 16%, 전년대비 13% 증가할 것으로 전망하며 2021년 연간 매출은 전년대비 18.2% 증가(통상 전년대비 +10%)한 NT\$329억에 달할 것으로 추정한다.

매출총이익률 점차 개선: 1Q21 매출총이익률은 24.2%로 2H20 대비 하락했다. 이는 고마진 산업용 컴퓨터 비중이 하락했고 원자재 가격 인상분이 전가되지 못했기 때문이다. 그러나 2Q21부터 산업용 컴퓨터 비중이 증가하고 신제품 가격 인상에 따른 효과가 반영돼 매출총이익률이 개선될 것으로 예상된다. 하반기는 산업용 컴퓨터의 성수기이자 차량용 칩 부품 부족 문제 개선에 따른 출하량 증가로 매출총이익률이 정상 수준인 26~29%를 회복할 것으로 전망한다. 2021년 매출총이익률은 27.3%로 통상 27~29%인 정상 구간을 유지할 것으로 예상된다.

대만 증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자 의견	주가 (TWD)	목표주가 (TWD)	YTD (%)	시가총액 (TWD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
★	폭스세미콘	3413 TW	BUY	234.50	280.00	11.7	20,511	21/6/2	2.9
★	에버라이트일렉트로닉스	2393 TW	BUY	50.50	60.00	19.7	22,391	21/6/2	7.8
★	타이완유리	1802 TW	BUY	33.35	47.00	71.0	96,984	21/6/2	-5.5
★	에버그린해운	2603 TW	BUY	136.50	검토중	235.4	719,483	21/6/2	23.5
★	기가바이트	2376 TW	BUY	116.00	155.00	49.1	73,740	21/6/2	5.5
★	진상전자	2368 TW	BUY	59.30	72.00	-0.4	32,407	21/6/2	3.3
★	비즈링크홀딩스	3665 TW	BUY	242.50	305.00	17.4	32,407	21/6/2	1.0
★	심플로테크	6121 TP	BUY	354.50	500.00	1.3	65,572	21/6/2	-2.6
	차이나스틸	2002 TW	BUY	35.45	52.00	43.2	557,801	21/5/6	-13.5
★	다청스테인리스파이프	2027 TW	BUY	45.95	60.00	46.8	76,207	21/6/2	-6.3

주: 1) 발간일 2021.06.02

* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting (대만)

홍콩 증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자 의견	주가 (RMB)	목표주가 (RMB)	YTD (%)	시가총액 (RMB mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
	텐센트 홀딩스	00700 HK	BUY	599.00	750.00	6.5	5,747,529	21/4/7	-4.6
★	장성자동차	02333 HK	BUY	21.90	28.50	-16.4	364,015	21/6/2	-3.7
	메이투안디엔핑	03690 HK	BUY	290.00	340.00	-1.6	1,772,225	21/5/6	1.5
★	AUSNUTRIA	01717 HK	BUY	10.80	15.00	-17.1	18,560	21/6/2	-8.5
	명뉴우유	02319 HK	BUY	46.00	57.00	-1.7	181,621	18/10/18	102.7
	NONGFU SPRING	09633 HK	BUY	41.10	51.40	-25.1	462,230	21/3/3	-15.9
	구룡지업	02689 HK	BUY	10.64	17.20	-3.3	49,925	21/3/3	-19.9
	알리바바그룹홀딩스	09988 HK	BUY	203.80	273.70	-12.4	4,420,208	21/5/6	-8.0
	차이나페이호	06186 HK	BUY	18.60	28.20	3.2	166,160	21/3/3	-8.6
★	TOP SPORTS	06110 HK	BUY	12.68	26.10	9.3	78,631	21/6/2	4.8

주: 1) 발간일 2021.06.02

* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting (대만)

China A 주 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자 의견	주가 (RMB)	목표주가 (RMB)	YTD (%)	시가총액 (RMB mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
	중국태평양보험그룹	601601 SH	NOT RATED	30.75	-	-19.9	267,590	21/3/3	-32.1
	신광문구	603899 SH	BUY	80.70	100.00	-8.4	74,869	21/2/2	-11.3
상해	웨이얼반도체	603501 SH	HOLD- OPF	296.35	353.40	28.2	257,271	20/7/1	42.7
	용기실리콘소재	601012 SH	NOT RATED	102.62	-	11.3	396,769	21/4/7	15.1
	청도하이얼	600690 SH	NOT RATED	26.55	-	-9.1	238,092	21/5/6	-19.4
	상하이자화	600315 SH	HOLD- OPF	53.75	65.70	54.8	36,441	21/5/6	-9.4
	TCL 그룹	000100 SZ	NOT RATED	7.17	-	2.7	100,601	20/3/19	47.8
심천	광배신망	300383 SZ	NOT RATED	15.36	-	-10.4	23,703	21/3/3	-19.6
★	평안은행	000001 SZ	BUY	23.10	29.00	20.4	448,277	21/6/2	-3.3

베트남 증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
	밀리터리뱅크	MBB VN	BUY	39900.00	34233.00	73.5	111,670,399	21/4/7	25.5
	베트남무역은행	VCB VN	BUY	104200.00	114650.00	6.4	386,465,030	21/3/3	5.9
★	퓨뉴연주얼리	PNJ VN	BUY	95500.00	92197.00	19.0	21,713,507	21/6/2	-5.0
	동하이	DHC VN	BUY	106800.00	97871.00	75.4	5,980,350	21/3/3	35.5

주: 1) 발간일 2021.06.02

* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting (대만)

대만 증시 추천종목

폭스세미콘 (3413 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	234.50
목표주가 (TWD)	280.00
시가총액 (TWD mn)	20,511
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	2.9

▶ 동사의 고객사 침투율 상승, 신규 PVD/ALD 아웃소싱 주문, 주요 고객사의 긍정적 전망이 2021년 동사 실적을 견인할 것으로 예상됨. 반도체장비 사업은 공정전환 등 중장기 흐름과 미국과 중국이 자체 공급망을 구축함에 따라 성장 전망.

▶ 전세계 반도체장비 시장에서 미국 어플라이드머티리얼즈(AMAT)가 차지하는 비중이 20%이고 AMAT의 주문이 동사에 집중되며 동사의 고객사 침투율이 증가하고 있다는 점에서 동사의 강한 성장이 전망됨.

에버라이트일렉트로닉스 (2393 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	50.50
목표주가 (TWD)	60.00
시가총액 (TWD mn)	22,391
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	7.8

▶ 1Q21 매출이 전년 대비 29.9%, 전분기 대비 4.9% 높은 NT\$58.9억을 기록. EPS는 NT\$1.03(4Q20: NT\$0.72)로 모니터 수요 강세와 비가시광선 LED 제품의 리드타임이 더 길어지면서 당사/컨센서스 전망을 상회

▶ 비가시광선 LED제품 수요가 매우 강세를 보여 2H20에 가동되기 시작한 신규 설비로도 수요를 모두 충족하지 못하고 있음. 당사는 2Q21 매출이 전분기 대비 0~5% 증가, 매출총이익률 소폭 하락, 영업이익률 전분기 수준을 기록할 것이라는 다소 보수적인 전망을 제시.

▶ 당사는 2020년 주당배당금 NT\$2.25를 제시함(배당성향 80.6%).

타이완유리 (1802 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	33.35
목표주가 (TWD)	47.00
시가총액 (TWD mn)	96,984
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	-5.5

▶ 탄소중립 정책에 따라 유리제조업체 요건이 강화되고 소규모 기업의 생산능력이 제한됨에 따라 중국의 유리공급이 감소하고 있음. 신규 건물에 에너지 절약을 위한 다중유리 사용 의무화에 따라 이들 제품의 수요가 증가하고 있어 중국 유리 가격이 3년래 최고치를 경신.

▶ 판유리 가격이 2H20에 점차 상승하여 톤당 RMB2,000에 이르면서, 동사의3Q20/4Q20 매출총이익률이 각각 20.5%/24.7%를 기록하며 1Q20/2Q20의 10% 미만을 상회하여 2020년 EPS가 NT\$0.85로 흑자전환.

▶ 판유리 가격 높은 수준 유지되며 동사의 수혜 예상. 2021년 EPS 전년 대비 230% 상승 전망.

에버그린해운 (2603 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	136.50
목표주가 (TWD)	검토중
시가총액 (TWD mn)	719,483
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	23.5

▶ 1Q21 순이익 전망치 상회하는 주로 세제 혜택과 전세계 운임 전분기 대비 49% 증가에 기인.

▶ 1) 코로나-19로 인한 인력부족으로 운송 공급부족, 2) 강한 재고확충수요가 3Q21까지 이어질 전망이다기 때문에 3Q21에도 운임은 높은 수준 유지 예상. 신규 계약운임이 5월부터 실적에 기여하며 동사의 2Q21/3Q21 영업이익 전분기 대비 각각 20%/6% 증가 전망.

▶ 공급 증가가 제한적이고 공급 유연성 개선에 따라 운임이 크게 하락하지는 않을 것으로 전망됨에 따라 2022년에 대해 긍정적인 견해 유지.

기가바이트 (2376 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	116.00
목표주가 (TWD)	155.00
시가총액 (TWD mn)	73,740
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	5.5

▶ 동사의 메인보드 사업은 코로나-19 발생에 따른 재택근무 수요에 힘입어 강한 증가세. 서버 사업은 동사의 고객사 증가와 화상회의 수요 증가에 힘입어 빠르게 성장. 2020년 전체 매출 전년 대비 37% 증가하며 경쟁사를 크게 앞지름.

▶ 2020년 코로나-19 발생으로 중앙은행이 유동성 공급하며 2020년 말 비트코인이 US\$30,000까지 상승하고 최근에는 US\$60,000까지 상승. 이에 따라 이더리움, 라이트코인 등 다른 가상화폐 가격도 랠리.

▶ 소규모 개인 가상화폐 채굴꾼이 다수 존재. 채굴에 사용되는 고급 VGA 카드 수요 증가로 이어져 동사 매출 및 매출총이익률에 긍정적으로 작용. 가상화폐 사업의 매출 기여도가 2020년 한 자리 수에서 1Q21에는 두 자리수로 증가할 것으로 전망됨.

진상전자 (2368 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	59.30
목표주가 (TWD)	72.00
시가총액 (TWD mn)	32,407
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	3.3

- ▶ 1Q21 소량 출하가 시작됐던 인텔 Whitley형 서버 PCB 출하가 3Q21 크게 증가할 것임. 레이더 수가 많은 Whitley 서버 PCB의 ASP와 매출총이익률이 높아 제품 믹스 개선과 이익률 확대가 전망됨.
- ▶ ASP와 매출총이익률이 높은 100G와 400G 고급 스위치 PCB가 미국 네트워크 업체의 인증을 받아 주문 증가를 견인하고 있음. 당사는 환율 악화와 높은 원자재 가격을 반영해 이미 ASP를 인상했으며 고객사에 비용을 전가하기 위해 추가적인 ASP 인상을 계획 중.

비즈링크홀딩스 (3665 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	242.50
목표주가 (TWD)	305.00
시가총액 (TWD mn)	32,407
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	1.0

- ▶ 1Q21 완전회식 EPS는 NT\$2.16으로 추정치 하회. 이는 매출총이익률/영업이익률이 기대보다 낮은 22.2%/6.6%를 기록했기 때문. 매출총이익률은 중국 춘절 연휴에 따른 인력 부족에 따른 인건비 상승, 원자재 가격 인상, 전기기구 부문의 매출 기여도 상승으로 감소함.
- ▶ 전장, 반도체 장비, 데이터센터 매출 기여가 확대되고, 2Q21부터 전분기 대비 이익률이 점진적으로 증가할 것으로 기대.

심플로테크 (6121 TP)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	354.50
목표주가 (TWD)	500.00
시가총액 (TWD mn)	65,572
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	-2.6

- ▶ 채택근무 관련 주문 증가로 2020년 노트북 배터리 매출이 전년 대비 16% 증가. 매출총이익률이 높은 EV와 UPS 리튬 배터리가 특히 2H20에 빠른 매출 증가세를 견인했고, 매출총이익률은 뒷받침함. 주문 가시성이 3Q21까지 연장됐으며 배당수익률은 경쟁업체보다 높은 5.2%임.
- ▶ 자회사 Advanced Energy Solution(6781 TT)의 주력 사업은 IT사업으로 주요 제품에는 전기이륜차, 데이터센터 UPS 리튬배터리가 있음. IT 사업의 매출총이익률은 30%로 동사의 미래 개발의 핵심임. 코로나-19로 2020년 EV 수요가 정체되면서 자회사의 매출 기여도가 2019년 6.6%에서 1H20 6%로 하락했으나 2H20 전기이륜차 수요 회복과 UPS 리튬 배터리 고객사 주문으로 8.3%로 회복됨.

차이나스틸 (2002 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	35.45
목표주가 (TWD)	52.00
시가총액 (TWD mn)	557,801
추천일	21/5/6
추천일 이후 수익률 (%)	-13.5

- ▶ 전월 대비 국내 가격을 지속적으로 인상할 예정 (4월/5월 평균 1.7%/8.1% 인상). 철광석 가격은 현재 톤당 US\$190으로 최고치 기록.
- ▶ 탄소중립 트렌드가 철강 시장의 장기적 호황 뒷받침할 것.
- ▶ 현재 높은 실적 수준이 새로운 기준이 될 것이며 점차 수익률 상승이 나타날 전망.

다칭스테인리스파이프 (2027 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	45.95
목표주가 (TWD)	60.00
시가총액 (TWD mn)	76,207
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	-6.3

- ▶ 알루미늄시트와 스테인리스강 ASP 및 판매량 확대로 1Q21 핵심 사업 실적 강세.
- ▶ 미국 반덤핑 관세 여파로 알루미늄시트 ASP와 판매량이 증가함.
- ▶ ATI가 시장에서 철수한 이후 나타난 공급 공백이 단기간 기타 업체들의 증설로 충족되긴 어려워 보임. 이로 인해 스테인리스강 시장이 판매자 우위 시장이 되면서 호가가 상승할 것임.

홍콩 증시 추천종목

텐센트홀딩스 (00700 HK)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	599.00
목표주가 (RMB)	750.00
시가총액 (RMB mn)	5,747,529
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	-4.6

- ▶ 기업서비스, 게임, 스포츠 동영상 콘텐츠(short-form video content)에 대한 최근 대규모 투자 발표에 힘입어 2022년부터 또 한 번의 고성장을 위한 준비가 되어 있다고 판단됨. 2020~2023년 EPS 연평균 증가율은 22%로 전망됨.

구룡지업 (02689 HK)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	10.64
목표주가 (RMB)	17.20
시가총액 (RMB mn)	49,925
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-19.9

- ▶ 4월 6% 하락했던 주가가 지난 달 10% 반등함.
- ▶ 제품 가격 인상이 주가 상승으로 이어짐. 그러나 업계 비수기 진입에 따라 5월 주요 제품 가격이 전월 대비 2~8% 하락함. 현재 밸류에이션은 P/E의 7.4배로 과거 10년 평균에 근접.

장성자동차 (02333 HK)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	21.90
목표주가 (RMB)	28.50
시가총액 (RMB mn)	364,015
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	-3.7

- ▶ 동사 주가는 2021/2022년 예상 EPS의 17.7배/12.8배 수준으로, 판매량, 매출총이익률, 실적 상승세를 감안할 때 밸류에이션이 매력적. 2020~2023년 EPS 연평균 증가율은 42.7%로 전망됨(vs 2018~2020: 1.2%). 자동차 판매 약세로 인한 단기 주가 약세는 좋은 매수 기회.

메이투안디앤핑 (03690 HK)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	290.00
목표주가 (RMB)	340.00
시가총액 (RMB mn)	1,772,225
추천일	21/5/6
추천일 이후 수익률 (%)	1.5

- ▶ 1Q21에 사용자 수가 거의 6천만 명 증가하며 놀라운 수준을 기록. 매출/비국제회계기준 순이익은 컨센서스를 소폭 상회.
- ▶ 동사의 이용자 확보 능력, 가성비 높은 자율주행 배달 서비스에 대해 긍정적인 견해를 유지. 비국제회계기준 순이익은 2023년까지 3년간 연평균 38.6%의 성장을 보일 것으로 예상.

AUSNUTRIA (01717 HK)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	10.80
목표주가 (RMB)	15.00
시가총액 (RMB mn)	18,560
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	-8.5

- ▶ 5월 31일 중국 공산당 중앙정치국이 세 자녀 정책 도입을 발표함.
- ▶ 2Q21 시작부터 지금까지 동사 Kabrita의 Tmall 일평균 판매액이 전년 대비 8% 증가. 2021년~2023년 실적 상승사이클 전망되며, 연평균 29.1% 성장할 것으로 보임.

명뉴우유 (02319 HK)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	46.00
목표주가 (RMB)	57.00
시가총액 (RMB mn)	181,621
추천일	18/10/18
추천일 이후 수익률 (%)	102.7

- ▶ 전세계 최대 유제품 수출업체인 폰테라는 중국의 수요 급증에 따라 향후 1년간 우유 가격이 역대 최고치를 경신할 것으로 예상.
- ▶ 2021년 1~4월 누적 중국 유제품 생산량은 전년 대비 24.3% 증가. 당사는 향후 5년간 빠른 성장세를 보일 것으로 전망됨. 2021/2022년 EPS는 전년 대비 각각 53%/28% 증가 예상.

Nongfu Spring (09633 HK)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	41.10
목표주가 (RMB)	51.40
시가총액 (RMB mn)	462,230
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-15.9

- ▶ 전통적 빨간뚜껑 포장의 중대형 및 소형 생수제품 판매에 힘입어 Tmall에서 2Q21초부터 지금까지 동사의 일평균 판매액이 전년 대비 100% 증가.
- ▶ 2021년 매출의 전년 대비 증가율이 가이던스 범위 상단에 달할 것으로 예상. 2021년/2022년 이익의 전년 대비 21%/17% 증가 예상. 현재 주가는 2021F EV/EBITDA 42.8배, 과거 평균은 48.8배.

알리바바그룹홀딩스 (09988 HK)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	203.80
목표주가 (RMB)	273.70
시가총액 (RMB mn)	4,420,208
추천일	21/5/6
추천일 이후 수익률 (%)	-8.0

- ▶ 정부의 반독점 벌금 제외 시 FY4Q21 비일반회계기준 (non-GAAP) 이익이 RMB262억으로 전년 대비 17.6% 증가. 시장 추정치인 30% 증가를 하회함.
- ▶ FY2022년~2024년 non-GAAP EPS가 연평균 20% 증가할 것으로 추정. 밸류에이션 부담이 낮고, 재무건정성이 뛰어나고, FY2022년~2024년 이익 증가율이 견조할 것으로 예상돼 전망을 낙관적으로 봄.

차이나페이후 (06186 HK)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	18.60
목표주가 (RMB)	28.20
시가총액 (RMB mn)	166,160
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-8.6

- ▶ 5월 31일 중국 공산당 정치국 세 자녀 정책 발표.
- ▶ Tmall에서 2Q21초부터 지금까지 동사의 일평균 판매액이 전년 대비 72% 증가. P/E 밸류에이션은 역사적 평균 수준. 2021~2023년 핵심 EPS 연평균 증가율 24.8%로 전망됨.

TOPSPORTS (06110 HK)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	12.68
목표주가 (RMB)	26.10
시가총액 (RMB mn)	78,631
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	4.8

- ▶ 1Q21 안타스포츠의 ANTA/FILA/기타 브랜드의 총 소매판매액은 각각 전년 대비 40~45%/75~80%/115~120% 증가. 신장 면화 이슈로 당사 전망치를 소폭 상회했음.
- ▶ 2021년 연간 매출 가이던스에는 변화 없음. 신장면화이슈의 긍정적인 영향은 단기에 그칠 전망. 2021년 남은 기간 역기저효과가 존재. 따라서, 당분간은 실적 전망치 유지.

China A 주 추천종목

태평양보험 (601601 SH)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	30.75
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	267,590
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-32.1

- ▶ 1) 1Q21 영업수익은 RMB1,513억으로 전년 대비 9.4% 상승, 지배주주귀속순이익은 전년 대비 19% 증가한 RMB85.5억. 1Q20에 이익이 전년 대비 53.1% 증가해 기저가 높아 이익 증가율이 낮았음.
- ▶ 2) 1Q21 전체 생명보험료는 RMB95.4억으로 전년 대비 3.9% 증가, 신계약보험료는 전년 대비 35.9% 증가한 RMB163억.
- ▶ 3) 보험사들이 성장에 어려움을 겪고 있으나 동사는 지속적으로 가치와 장기적 개발에 집중하며 디지털 운영을 개선해 연금 산업 발전 속에서 안정적이고, 높은 수준의 개발이 가능할 것.

신광문구 (603899 SH)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	80.70
목표주가 (RMB)	100.00
시가총액 (RMB mn)	74,869
추천일	21/2/2
추천일 이후 수익률 (%)	-11.3

- ▶ 동사의 1Q21 매출/순이익은 1Q19 대비 각각 61.8%/26.6% 증가하며 동사 사업이 정상궤도에 올랐음을 보여줌. 2021년에도 높은 증가세를 유지할 전망. 장기적으로 신규 소매, 직접유통, 해외사업이 점차 성숙단계에 접어들며 동사의 중장기 발전을 이끌 것으로 예상됨.

웨이얼반도체 (603501 SH)

투자 의견	HOLD-OPF
주가 (RMB)	296.35
목표주가 (RMB)	353.40
시가총액 (RMB mn)	257,271
추천일	20/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	42.7

- ▶ 1) 1Q21 동사는 높은 성장을 이룸. 2020년 CMOS 이미지센서(CIS)제품 출하량이 전년 대비 54% 증가한 14.77억 대를 기록.
- ▶ 2) 동사 핵심기술 개발에 있어 돌파구 마련. 인텔리전트 드라이빙으로 판매단가와 판매량 상승.
- ▶ 3) TDDI 양산이 동사 주가에 긍정적. 또한, 다양한 사업에 집중.

TCL그룹 (000100 SZ)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	15.36
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	100,601
추천일	20/3/19
추천일 이후 수익률 (%)	47.8

- ▶ 1) 향후 3년 동안 동사 공급구조 확충. 따라서 향후 2~3년 동안 순이익 높은 수준 유지하고 매출총이익률 20% 이상 전망.
- ▶ 2) 2021년 삼성전자 쑤저우 공장으로부터의 연결이익이 RMB75억~80억으로 예상되며, 자체 건설한 T7라인 매출은 RMB20억~30억으로 전망. 또한 2021년 대형패널 매출이 RMB500억 이상으로 예상되며 2022년에는 RMB600억에 이를 전망. T9 설비가 2023년부터 가동 예정.
- ▶ 3) TCL China Star가 2020년부터 구조조정을 시작함. 32인치 게이밍 모니터, 14인치 노트북 및 차량용 스크린이 T9 생산 라인의 생산 설비 가동으로 이어질 것. 향후 제품구조 최적화와 ASP 상승이 예상됨.

광배신망 (300383 SZ)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	15.36
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	23,703
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-19.6

- ▶ 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 REIT의 기초자산으로 활용하여 인프라 REIT를 공모할 계획을 발표함. 밸류에이션이 매력적.

웅기실리콘소재 (601012 SH)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	102.62
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	396,769
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	15.1

- ▶ 1) 1Q21 매출은 RMB159억으로 전년 대비 84% 증가, 지배주주귀속순이익은 RMB25억으로 전년 대비 34.2% 증가. 비경상손익 제외 이익은 RMB24.2억으로 전년 대비 37.5% 증가.
- ▶ 2) BIPV(건물 일체형 태양광), 수소 부문 선두주자이며, 신규 기술 개발을 위해 관련 장비업체와 협력함. Alpha 제품의 높은 가치가 유지될 것으로 보여 장기 개발의 핵심이 될 것.
- ▶ 3) 기술 혁신, 고효율 운영 및 생산으로 실리콘 웨이퍼와 조립의 선두 위치를 유지하고 있으며 우수한 관리 및 확장 능력을 보여줌.

칭다오하이얼 (600690 SH)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	26.55
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	238,092
추천일	21/5/6
추천일 이후 수익률 (%)	-19.4

- ▶ 에어컨, 냉장고, 세탁기 부문이 서서히 회복세를 보임. 안정적 입지를 점한 냉장고 및 세탁기 대표기업들이 브랜드 매트릭스 확대를 위해 주방가전과 컴팩트 가전에 주목하고 있음. Haier Zhijia가 Haier Electric을 민영화함에 따라 내부 경영 시스템 최적화와 채널 다양화로 수익성 개선이 기대됨. 당사는 계속해서 글로벌화를 추진해 자금을 유치하려 하고 있음. 중국 가전제품 브랜드 중 당사는 프리미엄화 및 스마트 홈 시나리오 전략을 도입한 최초의 기업임. 향후 이 전략들을 통해 플랫폼 기업으로 전환할 것으로 기대됨.

상하이자화 (600315 SH)

투자 의견	HOLD-OPF
주가 (RMB)	53.75
목표주가 (RMB)	65.70
시가총액 (RMB mn)	36,441
추천일	21/5/6
추천일 이후 수익률 (%)	-9.36

- ▶ 1) 브랜드력과 제품력을 보유한 상하이자화는 중국 국내 화장품 브랜드들의 배당금의 수혜를 입어 성장을 지속할 것으로 예상됨.
- ▶ 2) 중국의 대표적 스킨케어 브랜드인 Dr. Yu(닥터유)는 높은 성장세와 소비자 충성도를 보유. 높은 성장을 보이는 스킨케어 브랜드들의 배당금 수혜를 입을 전망.
- ▶ 3) 상하이자화 CEO인 Pai Qiusheng은 변곡점을 앞당길 수 있도록 동사를 이끌어 2분기 연속 실적이 전망치를 상회할 전망. 실적 회복을 기다려야.

평안은행 (000001 SZ)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	23.10
목표주가 (RMB)	29.00
시가총액 (RMB mn)	448,277
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	-3.31

- ▶ 1) 1Q21 매출은 전년 대비 10.2% 증가한 RMB417억, 지배주주귀속순이익은 RMB101억 기록. 이자와 이익이 14.5% 증가, 주로 자산관리, 신용카드, 기업부문 금융서비스 부문 수수료 수입 증가의 수혜에 기인.
- ▶ 2) 3월 말 기준 평안은행 NPL 비율은 2020년 말 대비 8bp 하락한 1.10%. 한편, 3월 말 기준 60일 연체, 90일 이상 연체, 요주의 대출채권 비율은 전월 대비 하락했고 자산건전성 개선이 지속됨. 주로 부실채권 매각 및 충당금적립 강화의 수혜.
- ▶ 3) 당사는 공급망 금융(supply chain finance) 사업을 출범하고 확실한 소매금융으로의 전환을 위해 다양한 기술을 활용하여 디지털 영업능력을 강화함. 2021/2022년 순이익 증가율이 13.5%/4.3%에 이를 전망. 목표주가 RMB29.0 유지.

베트남 증시 추천종목

밀리터리뱅크 (MBB)

투자 의견	BUY
주가 (VND)	39900.00
목표주가 (VND)	34233.00
시가총액 (VND mn)	111,670,399
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	25.5

- ▶ 동종업체(PB: 약 2배) 대비 지나치게 할인거래되고 있음(1배).
- ▶ 영업 건조. 만성 NPL 해결시 가치 부각될 듯.
- ▶ 업계 대비 낮은 예대율을 감안할 때 순이자마진 업계 평균 상회 전망.

베트남무역은행 (VCB VN)

투자 의견	BUY
주가 (VND)	104200.00
목표주가 (VND)	114650.00
시가총액 (VND mn)	386,465,030
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	5.9

- ▶ 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.

동하이 (DHC VN)

투자 의견	BUY
주가 (VND)	106800.00
목표주가 (VND)	97871.00
시가총액 (VND mn)	5,980,350
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	35.5

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

푸뉴언주얼리 (PNJ VN)

투자 의견	BUY
주가 (VND)	95500.00
목표주가 (VND)	92197.00
시가총액 (VND mn)	21,713,507
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	-5.0

- ▶ 금 주얼리 사업이 핵심사업.
- ▶ 업계 통합과 골드바 판매를 제한하는 정부 정책으로 성장 여력이 충분하다고 판단됨.
- ▶ 규모의 장점을 살린다면 시계 부문이 새로운 성장동력이 될 수 있을 것.

대만증시 주요지표

		201231	210611	210614	210615	210616	210617
가권지수		14,732.53	17,213.52	17,213.52	17,371.29	17,307.86	17,390.61
등락폭		+260.48	+54.3	0.00	+157.77	-63.43	+82.75
등락률		+0.02	0.0%	0.0%	0.9%	-0.4%	0.5%
시가총액	(십억 대만 달러)	44,661	52,454	52,454	52,941	52,743	53,002
이동평균	5일	14,541.35	17,099.82	17,099.82	17,157.29	17,203.62	17,288.50
	20일	14,325.81	16,715.78	16,715.78	16,816.65	16,874.74	16,937.64
이격도	5일	101.31	100.66	100.66	101.25	100.61	100.59
	20일	102.84	102.98	102.98	103.30	102.57	102.67
투자심리	(%, 10일)	80	40	50	60	60	70
거래량	(백만 주)	5,926	6,199	6,199	6,377	8,055	6,430
거래대금	(십억 대만 달러)	246	400	400	427	568	434

대만증시(GreTai) 주요지표

		201231	210611	210614	210615	210616	210617
GTSM 지수		184.10	206.59	206.59	208.74	206.54	209.38
등락폭		+1.72	-0.20	0.00	+2.15	-2.20	+2.84
등락률		0.9%	-0.1%	0.0%	1.0%	-1.1%	1.4%
시가총액	(십억 대만 달러)	4,324	4,952	4,952	5,004	4,951	5,019
이동평균	5일	182.58	204.10	204.10	205.65	206.43	207.61
	20일	180.47	197.70	197.70	199.08	199.96	200.97
이격도	5일	100.83	101.22	101.22	101.50	100.05	100.85
	20일	102.01	104.50	104.50	104.85	103.29	104.18
투자심리	(%, 10일)	80	40	30	40	40	50
거래량	(백만 주)	857	929	929	958	933	829
거래대금	(백만 대만 달러)	61	86	86	80	72	66

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		201231	210611	210614	210615	210616	210617
항생지수		27,231.13	28,842.13	28,842.13	28,638.53	28,436.84	28,558.59
등락폭		+662.64	+103.25	0.00	-203.60	-201.69	+121.75
등락률		2.5%	0.4%	0.0%	-0.7%	-0.7%	0.4%
시가총액	(십억 홍콩달러)	26,265.78	28,741.42	28,741.42	28,626.74	28,391.14	28,477.28
이동평균	5일	26,730	28,778	28,778	28,749	28,680	28,643
	20일	26,522	28,807	28,807	28,838	28,850	28,848
이격도	5일	101.88	100.22	100.22	99.62	99.15	99.71
	20일	102.67	100.12	100.12	99.31	98.57	99.00
투자심리	(%, 10일)	80	10	40	40	40	50
거래량	(백만 주)	2,055	2,039	2,039	2,376	2,054	1,888
거래대금	(십억 홍콩달러)	43	51	51	57	52	51

상해증시 주요지표

		201231	210611	210614	210615	210616	210617
상해종합지수		3,473.07	3,589.75	3,589.75	3,556.56	3,518.33	3,525.60
등락폭		+94.03	-21.11	0.00	-33.19	-38.23	+7.27
등락률		2.8%	-0.6%	0.0%	-0.9%	-1.1%	0.2%
시가총액	(십억 위안)	42,380.77	44,650.06	44,650.06	44,406.87	43,941.77	44,033.12
이동평균	5일	3,412.08	3,594.33	3,594.33	3,585.73	3,573.38	3,560.22
	20일	3,392.50	3,570.89	3,570.89	3,572.83	3,572.30	3,573.03
이격도	5일	101.79	99.87	99.87	99.19	98.46	99.03
	20일	102.37	100.53	100.53	99.54	98.49	98.67
투자심리	(%, 10일)	70	60	50	40	30	30
거래량	(백만 주)	31,479	33,081	33,081	28,535	25,688	23,803
거래대금	(십억 위안)	404	441	441	381	348	334
신용잔고	(십억 위안)	768	837	837	841	840	840

선전증시 주요지표

		201231	210611	210614	210615	210616	210617
선전종합지수		2,329.37	2,407.93	2,407.93	2,387.91	2,332.41	2,359.40
등락폭		+71	-14.65	0.00	-20.02	-55.49	+26.98
등락률		3.1%	-0.6%	0.0%	-0.8%	-2.3%	1.2%
시가총액	(십억 위안)	34,111.22	36,181.28	36,181.27	35,887.02	35,055.25	35,452.45
이동평균	5일	2,284.66	2,406.82	2,406.82	2,401.62	2,389.48	2,382.05
	20일	2,271.66	2,379.97	2,379.97	2,383.35	2,383.75	2,385.35
이격도	5일	101.96	100.05	100.05	99.43	97.61	99.05
	20일	102.54	101.17	101.17	100.19	97.85	98.91
투자심리	(%, 10일)	70	60	50	40	30	30
거래량	(백만 주)	37,222	45,264	45,264	40,794	37,800	36,285
거래대금	(십억 위안)	511	626	626	556	522	501
신용잔고	(십억 위안)	714	750	750	753	749	749

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		201231	210611	210614	210615	210616	210617
하노이 지수		203.12	316.69	319.01	318.29	313.65	317.07
등락폭		+4.38	+28.16	+2.32	-0.72	-4.64	+3.42
등락률		0.4%	2.1%	0.7%	-0.2%	-1.5%	1.1%
시가총액	(십억 등)	192,164	378,743	380,923	380,261	376,227	380,790
이동평균	5일	197.24	313.98	314.06	316.44	315.79	316.94
	20일	176.60	309.47	310.58	311.77	312.69	313.78
이격도	5일	102.98	100.86	101.58	100.58	99.32	100.04
	20일	115.02	102.33	102.71	102.09	100.31	101.05
투자심리	(%, 10일)	80	40	50	50	50	60
거래량	(백만 주)	102	166	166	226	183	152
거래대금	(십억 등)	1,143	441	441	381	348	334

호치민증시 주요지표

		201231	210611	210614	210615	210616	210617
호치민 지수		1,103.87	1,351.74	1,361.72	1,367.36	1,356.52	1,359.92
등락폭		+9.8	+30.28	+9.98	+5.64	-10.84	+3.4
등락률		1.0%	2.2%	0.7%	0.4%	-0.8%	0.3%
시가총액	(십억 등)	4,080,962	5,072,078	5,108,575	5,129,514	5,088,851	5,101,583
이동평균	5일	1,095.33	1,337.38	1,337.96	1,347.46	1,352.18	1,359.45
	20일	1,064.50	1,315.76	1,320.91	1,326.64	1,331.34	1,335.43
이격도	5일	100.78	101.07	101.78	101.48	100.32	100.03
	20일	103.70	102.73	103.09	103.07	101.89	101.83
투자심리	(%, 10일)	80	60	70	60	50	60
거래량	(백만 주)	473	695	704	694	731	704
거래대금	(십억 등)	9,919	22,473	23,095	23,051	22,072	20,060

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
SDI Corp	110.0	10.00	10.0	위안송 건설	54.0	-6.41	-3.7
Silicon Optronics Inc	181.5	10.00	16.5	Billionton Systems Inc	42.0	-5.83	-2.6
Taiwan Pelican Express Co Lt	89.1	10.00	8.1	Welltend Technology Corp	22.0	-4.57	-1.1
Zinwell Corp	22.6	9.98	2.1	Federal Corp	28.3	-4.39	-1.3
Leadtek Research Inc	89.3	9.98	8.1	Wiwynn Corp	976.0	-4.31	-44.0
TZE Shin International Co Lt	22.1	9.98	2.0	타이완 잉화	69.4	-4.28	-3.1
정다 국제 광전	40.3	9.96	3.7	바이다 정밀공업	27.1	-4.08	-1.2
이노룩스	21.0	9.95	1.9	SYNergy ScienTech Corp	40.7	-3.21	-1.4
한위차이징	22.2	9.93	2.0	Hold-Key Electric Wire & Cab	17.7	-3.01	-0.6
중국 회구이 운수	32.2	9.90	2.9	Pan-International Industrial	40.5	-3.00	-1.3
쓰웨이 항업	52.8	9.89	4.8	포르모사 페트로케미컬	108.5	-2.69	-3.0

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
China Resources Microelectro	86.93	19.02	13.89	Hainan Haiqi Transportation	24.48	-10.00	-2.72
Advanced Micro-Fabrication E	153.68	16.47	21.73	화신 수니	1.91	-9.06	-0.19
Anji Microelectronics Techno	259.12	11.49	26.70	SPIC 위안다 환경보호	8.18	-8.60	-0.77
Beijing Huafeng Test & Contr	433.20	11.25	43.79	화신 수니	18.99	-7.28	-1.49
Ningxia Jiase New Energy Co	4.13	10.13	0.38	Yongyue Science & Technology	8.10	-7.11	-0.62
칭하이 화딩	4.27	10.05	0.39	안후이 하이웨이 수니	43.89	-6.78	-3.19
Jinzhou Jixiang Molybdenum C	5.82	10.02	0.53	Zhejiang Tielu Clutch Co Lt	13.11	-6.22	-0.87
싼안 광전자	29.76	10.02	2.71	펑보스 전신 판매 집단	4.97	-6.05	-0.32
상하이 베이링	24.50	10.01	2.23	중국 농업은행	3.08	-5.81	-0.19
우시시 타이저 실업	8.79	10.01	0.80	충칭 타이저실업그룹	18.15	-5.62	-1.08
Red Avenue New Materials Gro	43.95	10.01	4.00	중국 귀저 마오이 중신	18.29	-5.38	-1.04

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
All Winner Technology Co Ltd	70.43	20.00	11.74	중공 교육 과기	21.90	-9.88	-2.40
Jiangsu Nata Opto-electronic	39.70	13.98	4.87	베이징 다베이닝 과기 집단	7.23	-6.23	-0.48
상하이 썬양 반도체재료	47.73	13.24	5.58	인타이 자원	9.85	-5.83	-0.61
Yangzhou Yangjie Electronic	51.38	12.68	5.78	펑더우 농목	2.12	-4.93	-0.11
Sai Micro Electronics Inc	29.94	11.76	3.15	베이징 썬쥬 환보 신재료	5.51	-4.84	-0.28
이스트 집단	7.76	10.86	0.76	Shenzhen Kangtai Biological	140.10	-4.80	-7.06
Changsha Jingjia Microelectr	96.92	10.78	9.43	저장 룬투	9.21	-4.56	-0.44
나우라 테크놀로지 그룹	251.89	10.00	22.90	Guangdong South New Media Co	50.07	-4.54	-2.38
비야디	232.10	10.00	21.10	베이징 서우강	5.49	-4.02	-0.23
스자좡 창산 베이밍 과기	11.03	9.97	1.00	베이징 제청 스지 과기	4.36	-3.75	-0.17
쓰촨 하이터 하이테크	12.14	9.96	1.10	귀성 금융공고집단	10.19	-3.50	-0.37

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항생지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)	항생지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)
비야디	223.00	8.25	17.00	Haidilao International Holdi	37.95	-3.68	-1.45
서니 옵티컬 테크놀로지	213.80	7.65	15.20	알리바바 건강 정보 기술	17.30	-1.93	-0.34
AAC 테크놀로지스 홀딩스	56.90	6.06	3.25	선저우 국제집단공고	187.90	-1.36	-2.60
ANTA 스포츠 프로덕츠	165.40	3.37	5.40	신이 광능 공고	13.74	-1.01	-0.14
야오밍 생물기술	120.80	3.34	3.90	항셴은행	157.80	-1.00	-1.60
지리 기차 공고	22.80	2.93	0.65	신스제 발전	40.20	-0.99	-0.40
페트로차이나	3.67	1.94	0.07	중국석유화공	4.13	-0.96	-0.04
CSPC 제약그룹	11.90	1.54	0.18	차이나 유니콤	4.14	-0.96	-0.04
샤오미 집단	28.30	1.25	0.35	시노 생물제약	7.88	-0.88	-0.07
화룬토지	36.55	1.11	0.40	비구이위안 공고	9.16	-0.87	-0.08
Budweiser Brewing Co APAC Lt	25.15	1.00	0.25	링잔팡 지산투자신탁기금	75.55	-0.85	-0.65

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
DongNai Plastic JSC	23,100	10.00	2,100	Long An Book and Educational	20,900	-9.91	-2,300
Da Nang Plastic JSC	21,000	9.95	1,900	Lamdong Foodstuffs JSC	21,300	-9.75	-2,300
Vietnam Ocean Shipping Agenc	27,100	9.72	2,400	Hoc Mon Trade JSC	31,600	-9.46	-3,300
Kon Tum Sugar JSC	17,000	9.68	1,500	Da Nang Housing Development	8,800	-9.28	-900
Nha be Water Supply JSC	22,800	9.62	2,000	Halong Canned Food JSC	34,500	-9.21	-3,500
Dam Phu My Packaging JSC	11,500	9.52	1,000	Gia Dinh Water Supply JSC	21,100	-8.66	-2,000
VNECO 4 Electricity Construc	23,000	9.52	2,000	Viet Nam Investment Construc	8,100	-7.95	-700
Higher Education and Vocation	15,000	9.49	1,300	ALTA Co	11,900	-7.75	-1,000
Hai Phong Electricity Water	56,800	9.44	4,900	Bim Son Packing Co	9,900	-7.48	-800
Educational Book JSC/Hochimi	11,700	9.35	1,000	Sametel JSC	8,200	-6.82	-600
CMC Investment JSC	6,000	9.09	500	Vinacomin - HaLam Coal JSC	8,200	-6.82	-600

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
An Phat Bioplastics JSC	19,150	6.98	1,250	Binh Thuan Agriculture Servi	33,800	-5.85	-2,100
FLC Group JSC	14,700	6.91	950	FIT Group JSC	15,000	-3.85	-600
사비맥스	28,650	6.90	1,850	BIDV 인슈어런스	24,050	-3.80	-950
뜨영 안 베지터블 오일	63,600	6.89	4,100	선하 인터내셔널	25,300	-3.07	-800
송다 어반 & 인더스트리얼 존	57,400	6.89	3,700	Binh Dien Fertilizer JSC	27,250	-3.02	-850
탄 탄 공 - 비엔 호아	22,550	6.87	1,450	Truong Thanh Energy And Real	16,500	-2.37	-400
남 비엣	31,950	6.86	2,050	Dong A Hotel Group JSC	10,350	-2.36	-250
FLC Faros Construction JSC	7,170	6.86	460	CTCP TNS Holdings	56,000	-2.27	-1,300
비엔 동 인베스트먼트 디벨롭	10,950	6.83	700	Century Land JSC	43,700	-2.24	-1,000
람손 제당	11,850	6.76	750	따야 베트남 일렉트릭 와이어	15,500	-2.21	-350
ASA JSC/Hai Ba Trung	12,050	6.64	750	Hai Phat Investment JSC	39,750	-2.09	-850

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	상 봉	(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	금융센터디지털밸리	(02)868-1515		
인천/경기	금융센터수원	(031)234-7733	이 천	(031)634-7200	금융센터일산	(031)902-7300	평 촌	(031)386-8600	금융센터인천	(032)455-1300
	MEGA센터분당	(031)781-4500	금융센터동탄	(031)8003-6900	금융센터안산	(031)485-5656	금융센터부천	(032)324-8100		
강 원	삼 척	(033)572-9944	태 백	(033)553-0073	금융센터춘천	(033)242-0060	금융센터강릉	(033)655-8822	금융센터원주	(033)744-1700
대전/충청	골드센터대전	(042)488-9119	논 산	(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	전 주	(063)284-8211	해 남	(061)536-2900
대구/경북	금융센터구미	(054)471-3636	금융센터침산	(053)355-8121	금융센터포항	(054)275-9001	금융센터대구	(053)256-0900	대 구 서	(053)524-3500
	금융센터수성	(053)741-9800								
부산/경남	골드센터부산	(051)808-7725	김 해	(055)321-5353	골드센터울산	(052)258-3100	금융센터창원	(055)274-9300	금융센터센텀	(051)743-5300
	진 해	(055)543-7601								
제 주	금융센터제주	(064)749-2911								

YUANTA

DAILY
MARKET
VIEW