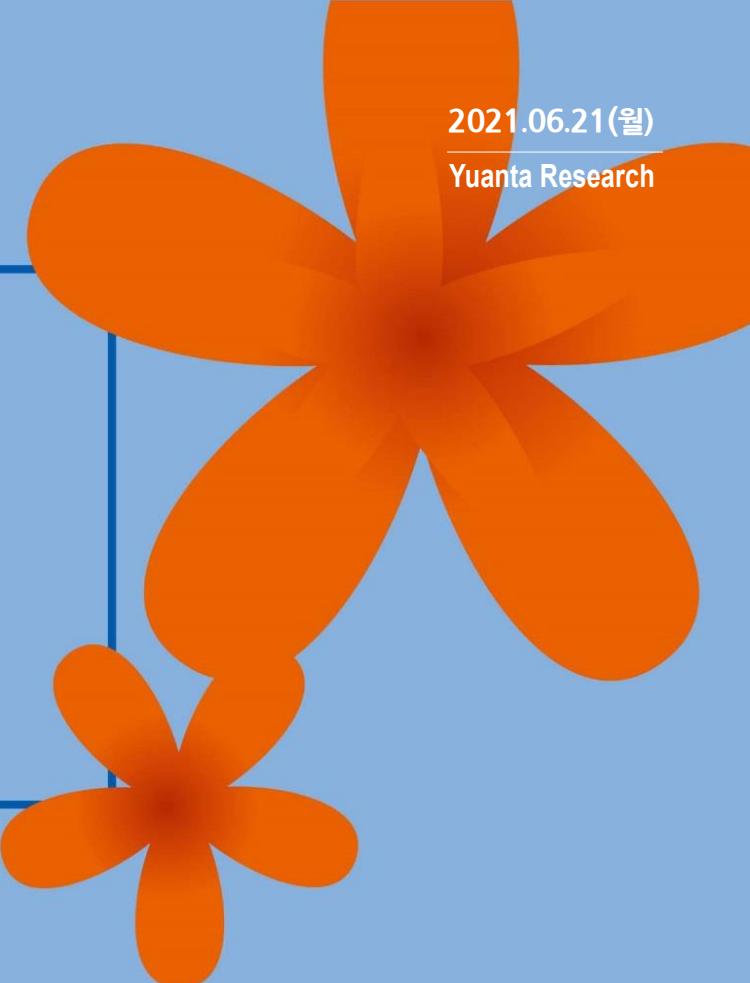


# Yuanta Greater Asia Daily



- 아시아 산업 및 기업 분석  
대만: 렌화인더스트리얼 (1229 TT), 폭스세미콘 (3413 TT)
- 아시아 추천종목 (대만/홍콩/상해/베트남)
- 대만/홍콩/상해/베트남 시장 지표

## 대만 기업 분석

## 렌화인더스트리얼 (1229 TT)

## Taiwan: Assets

## BUY (Unchanged)

<b>12M Target</b>	<b>NT\$61.0</b>
<b>TP upside (downside)</b>	<b>24.4%</b>
Previous Target	NT\$61.0
Close Price (Jun 16, 2021)	NT\$49.00

## Share price performance relative to TAIEX



## Financial outlook (NT\$ mn)

Year to Dec	2019A	2020A	2021F	2022F
Sales	8,271	9,544	9,777	9,990
Op. profit	955	1,050	1,061	1,112
Net profit*	2,767	3,099	3,897	3,984
Adj. EPS (NT\$)	2.51	2.58	3.06	3.13
Sales growth (%)	62.3	15.4	2.4	2.2
Op. profit growth (%)	218.3	9.9	1.0	4.8
Adj EPS growth (%)	6.8	2.8	18.5	2.2
P/E (X)	19.5	19.0	16.0	15.7
ROE (%)	10.2	9.7	12.2	12.2
Div. yield	3.3%	3.5%	4.1%	4.1%
DPS (NT\$)	1.60	1.70	1.99	2.03

\*Net profit attributable to the parent

## 대만 내 공장 건설 봄 및 자회사 수익 확대에 따른 수혜

투자의견 BUY 유지 목표주가 NT\$61로 상향: 1) 대만 내 공장 건설 봄으로 동사의 산업용 가스 사업 성장이 예상되고 2) 자회사의 전망이 밝으며 3) 난강 지역의 사무용 건물 등 대만 전역에 14.3만 평에 이르는 토지를 보유하고 있다는 점을 감안하여 동사에 대해 긍정적인 견해를 유지한다. 2021년 순이익을 13% 상향하고 EPS는 NT\$3.06을 제시한다. 목표주가 NT\$61은 동사의 주당 장부가 NT\$64.01에 5% 할인을 적용한 것으로 SOTP 밸류에이션을 적용했다.

산업용 가스 사업 호조로 1Q21 실적 전망치 상회: 1Q21 EPS 가 NT\$0.98로 당사 기준 전망치인 NT\$0.57을 상회했으며 순이익은 NT\$12.5억(전분기대비+45.3%, 전년대비+470.1%)을 기록했다. 이는 산업용 가스 사업(대만 및 중국 포함) 순이익이 NT\$5.9억(통상 NT\$4.5억)에 달하고 공장 건설 봄으로 산업용 가스 수요가 증가한데 기인한다. 이 밖에도 1Q21 GUANGLIAN AVIATION(3009 TT, BUY)과 미텍홀딩스(3706 TT, NR)의 배당이 순이익에 NT\$1억을 기여했다. 다만 연간 기준 기여도는 크지 않다.

자회사 UPC 테크 플러스 성장에 따른 실적 기여: UPC 테크(1313 TT)는 그룹 내 지분을 맞교환한 동사의 자회사다. 석유화학 원재료는 경기순환적 특성을 지니고 있어 1Q20 NT\$2.7억 적자가 발생한 바 있으나 이후 기여도가 점차 증가해 1Q21 순이익에 NT\$4.2억을 기여했다. 당사가 하반기 순이익을 보수적으로 추정한 데 따른 2021년 연간 순이익은 NT\$11.8억으로 2021년 연간 순이익에 30.2%에 달하는 수치다.

14.3만 평에 달하는 토지자산 보유, 산업용지, 오피스 및 공장 건설 등 다양한 개발 프로젝트 진행: 동사가 보유한 토지에는 난강지역의 사무용/공장 건물 두 개, 타오위안과 가오슝의 산업용지가 있으며, 매 분기 약 NT\$2.5 억의 안정적인 임대수익을 창출한다. 동사가 현재 진행 중인 청더루 도시 재생 프로젝트는 2023년 완공 이후 일부 층을 획득할 예정이며 난강 주상 벌딩 프로젝트는 혀가 신청 중에 있다. 가오슝의 치엔전 지역 토지는 현재 도시구획 단계로 추후 개발 예정이다.



## 대만 기업 분석

부채비율 약 24%로 안정적인 현금 흐름, 자회사 실적 상승세: 동사의 부채 비율은 24%로 안정적 현금 흐름을 보유하고 있다. 밀가루 사업과 MiTAC(시스템통합 업체)을 주로 다루나 이들이 전체 실적에서 차지하는 비중은 10%에 불과하다. 실적의 대부분은 산업용 가스 사업에서 창출되며 자회사 시넥스테크(2347 TT, BUY)와 지텍(3005 TT, BUY)은 낙관적인 전망을 보유하고 있다. 당사는 SOTP 기법을 기반으로 2021년 주당순자산 가치와 목표주가를 산정했다.



## 대만 기업 분석

## 폭스세미콘 (3413 TT)

## Taiwan: Semiconductors

## BUY (Unchanged)

12M Target	NT\$280.0
TP upside (downside)	19.4%
Previous Target	NT\$280.0
Close Price (Jun 17, 2021)	NT\$234.5

## Share price performance relative to TAIEX



시가총액	US\$ 738.9 mn
6 개월 일평균 거래대금	US\$ 23.6 mn
발행주식	87.5 mn
유통주식	67.9%
외국인 지분율	27.1%
주요주주	Liu Yang Wei, 7.9%
수정 주당 장부가(2021F)	NT\$73.76
P/B (2021F)	3.2x
부채 비율	47.46%
기업신용리스크지수(TCRI)	4

## Financial outlook (NT\$ mn)

Year to Dec	2019A	2020A	2021F	2022F
Sales	7,306	9,942	11,924	13,728
Op. profit	884	1,635	1,840	2,322
Net profit*	649	1,234	1,493	1,923
Adj. EPS (NT\$)	7.48	14.21	17.20	22.16
Sales growth (%)	(21.5)	36.1	19.9	15.1
Op. profit growth (%)	(33.7)	85.0	12.5	26.2
Adj EPS growth (%)	(44.2)	90.0	21.0	28.8
P/E (X)	31.3	16.5	13.6	10.6
ROE (%)	15.2	25.3	24.9	26.6
Div. yield	1.7%	3.0%	3.4%	4.4%
DPS (NT\$)	4.00	7.00	8.08	10.40

\*Net profit attributable to the parent

## 코로나-19 영향에도 불구하고 성장 추세 이어가

투자의견 BUY 및 목표주가 NT\$280: 주난 제1공장의 확진자 발생으로 공장 가동이 3일간 중단돼 동사는 6월 매출이 기존 가이던스 대비 2~3% 감소할 것으로 예상하며 이는 전체 사업에 대한 영향은 제한적임을 시사한다. 현재 수주 가시성은 연말까지 이어져 있으며 2Q21 매출은 전분기 대비 5~10% 증가할 것으로 예상한다. 3Q21 매출은 전 분기와 비슷하거나 소폭 증가하고 4Q21의 경우 최고치를 경신하며 2021년 연간 매출은 전년 대비 약 20% 증가할 것으로 전망한다. 2021년에는 글로벌 반도체 설비 투자 약 20% 증가, 주력 고객인 AMAT의 낙관적인 전망, 동사의 AMAT에 대한 침투율 확대가 모멘텀이 될 것으로 전망한다. 2021/2022년 EPS를 각각 NT\$17.20 / NT\$22.16(전년 대비 +21% / +29%)으로 예상하며 투자의견 BUY 및 목표주가 NT\$280을 유지한다. 전반적으로 중장기적인 디지털화 추세, AI 관련 애플리케이션 추세가 선단 공정과 공급 부족에 따른 성숙 공정의 증설 계획을 가속화 할 것으로 예상한다. 또한 중국과 미국의 자체 공급망 구축 등과 같은 산업 추세는 모두 동사 전망에 긍정적으로 작용할 것으로 전망한다.

새로운 PVD, ALD 아웃소싱 수주, 주난 제2공장 증설이 주요 모멘텀: 2020년 매출 구조는 반도체 및 패널 설비 ODM 90%, 자동화 설비 5%, 에너지 공정 설비 제조가 5%를 차지한다. 이중 반도체 설비 ODM 사업의 1Q21 매출 기여도는 CVD 30%, Etch 22~23%, ALD+PVD 7%, 스페어 부품+유지보수 서비스 13%로 세분화할 수 있다. 과거에는 주로 AMAT의 CVD, Etch, CMP 등 관련 Process/Transfer Chamber를 공급했으며 2021년에는 PVD, ALD ODM 사업 진입이 성장 모멘텀이 될 것으로 전망한다. 현재 스페어 부품의 매출 기여도는 약 13%로 다양한 스페어 부품에 대한 고객의 요구에 대응하기 위해 주난 제2공장이 증설 중이며 관련 효과는 2H22에 부각될 것으로 예상한다. 주난 공장 확충에 따라 스페어 부품 생산 용량이 두 배로 늘어날 것으로 전망한다.

주: 발간일 2021. 06. 18

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



## 대만 기업 분석

2021년 매출 전년대비 20% 증가 전망: 동사의 4~5월 매출은 2Q21 가이던스(전분기대비+5~10%)를 70% 가까이 달성해 가이던스를 소폭 상회했다. 최근 주난 제1공장에서 확진자가 발생해 공장 가동을 3일간 중단함에 따라 6월 매출이 전분기대비 2~3% 소폭 하락할 것으로 예상한다. 동사의 생산 능력은 주로 상하이 송장공장과 장쑤성의 쿤산 공장에 거점을 두고 있으며 주난 제1공장이 전체 생산능력에서 차지하는 비중은 10~20%다. 현재 수주 가시성은 연말까지 이어져있으며 3분기 매출이 전분기대비 비슷하거나 소폭 증가할 것으로 예상한다. 4Q21의 경우 최고치를 경신하며 2021년 연간 매출은 전년대비 약 20% 증가할 것으로 예상한다.

선단공정 수요 강세, 관련 공급체인 수혜 예상: SEMI 는 강력한 반도체 수요와 탄력적이고 전략적인 공급망 개발이 이어진데 힘입어 2021년과 2022년 글로벌 파운드리 설비 지출이 각각 전년대비 16%, 12% 증가할 것으로 예상한다. 동사는 중장기적으로 디지털 혁신, AI 애플리케이션 추세가 견인하는 파운드리 및 로직 칩 고객으로부터의 투자를 낙관적으로 바라본다. 프런트엔드 선단공정 설비에 약 80~90%를 투자했으며 AMAT 가 글로벌 반도체 시장에서 차지하는 비중은 20%에 달한다. 동사는 AMAT 의 3대 파운드리 공급업체 중 하나로 AMAT 의 아웃소싱 수요에 10%에 불과해 추후 성장 여력이 크다.



## 아시아 추천종목

▶ Yuanta Securities Investment Consulting (대만) 제공

## 대만 증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (TWD)	목표주가 (TWD)	YTD (%)	시가총액 (TWD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
★	폭스세미콘	3413 TW	BUY	236.50	280.00	12.6	20,686	21/6/2	3.7
★	에버라이트일렉트로닉스	2393 TW	BUY	50.10	60.00	18.7	22,214	21/6/2	6.9
★	타이완유리	1802 TW	BUY	32.50	47.00	66.7	94,512	21/6/2	-7.9
★	에버그린해운	2603 TW	BUY	140.00	검토중	244.0	737,931	21/6/2	26.7
★	기가바이트	2376 TW	BUY	125.00	155.00	60.7	79,461	21/6/2	13.6
★	진상전자	2368 TW	BUY	58.20	72.00	0.8	31,806	21/6/2	1.4
★	비즈링크홀딩스	3665 TW	BUY	245.50	305.00	15.2	32,808	21/6/2	2.3
★	심플로테크	6121 TP	BUY	354.50	500.00	1.3	65,572	21/6/2	-2.6
	차이나스틸	2002 TW	BUY	35.00	52.00	41.4	550,720	21/5/6	-14.6
★	다청스테인리스파이프	2027 TW	BUY	45.50	60.00	45.4	75,460	21/6/2	-7.2

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	투자의견	주가 (RMB)	목표주가 (RMB)	YTD (%)	시가총액 (RMB mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
	텐센트 홀딩스	00700 HK	BUY	603.00	750.00	7.2	5,785,910	21/4/7	-3.9
★	장성자동차	02333 HK	BUY	23.35	28.50	-10.9	388,474	21/6/2	2.6
	메이투안디앤피	03690 HK	BUY	300.60	340.00	2.0	1,835,780	21/5/6	5.2
★	AUSNUTRIA	01717 HK	BUY	10.66	15.00	-18.1	18,354	21/6/2	-9.7
	멍뉴우유	02319 HK	BUY	46.80	57.00	0.0	185,569	18/10/18	106.2
	NONGFU SPRING	09633 HK	BUY	42.15	51.40	-23.2	474,039	21/3/3	-13.7
	구룡지업	02689 HK	BUY	10.64	17.20	-3.3	49,081	21/3/3	-19.9
	알리바바그룹홀딩스	09988 HK	BUY	207.00	273.70	-11.0	4,472,261	21/5/6	-6.6
	차이나페이흐	06186 HK	BUY	18.56	28.20	2.9	165,981	21/3/3	-8.8
★	TOP SPORTS	06110 HK	BUY	12.78	26.10	10.2	79,004	21/6/2	5.6

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	투자의견	주가 (RMB)	목표주가 (RMB)	YTD (%)	시가총액 (RMB mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
상해	중국태평양보험그룹	601601 SH	NOT RATED	30.48	-	-20.6	265,518	21/3/3	-32.7
	신광문구	603899 SH	BUY	80.56	100.00	-8.5	74,739	21/2/2	-11.5
	웨이얼반도체	603501 SH	HOLD-OPF	273.15	353.40	18.2	237,130	20/7/1	31.6
	웅기실리콘자재	601012 SH	NOT RATED	106.53	-	15.5	411,887	21/4/7	19.5
	청도하이얼	600690 SH	NOT RATED	26.31	-	-9.9	235,405	21/5/6	-20.2
심천	상하이자화	600315 SH	HOLD-OPF	54.70	65.70	57.5	37,085	21/5/6	-7.8
	TCL 그룹	000100 SZ	NOT RATED	7.60	-	8.9	106,634	20/3/19	56.7
	광배신망	300383 SZ	NOT RATED	15.20	-	-11.3	23,456	21/3/3	-20.4
★	평안은행	000001 SZ	BUY	22.65	29.00	18.1	439,544	21/6/2	-5.2



## 아시아 추천종목

▶ Yuanta Securities Investment Consulting (대만) 제공

## 베트남 중시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
	밀리터리뱅크	MBB VN	BUY	40550.00	34233.00	76.3	113,489,591	21/4/7	27.5
	베트남무역은행	VCB VN	BUY	108500.00	114650.00	10.8	402,413,203	21/3/3	10.3
★	퓨뉴언주얼리	PNJ VN	BUY	98000.00	92197.00	22.2	22,281,923	21/6/2	-2.5
	동하이	DHC VN	BUY	106900.00	97871.00	75.5	5,985,949	21/3/3	35.7

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)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	236.50
목표주가 (TWD)	280.00
시가총액 (TWD mn)	20,686
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	3.7

- ▶ 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 어플라이드마티리얼즈(AMAT)가 차지하는 비중이 20%이고 AMAT의 주문이 동사에 집중되며 동사의 고객사 침투율이 증가하고 있다는 점에서 동사의 강한 성장이 전망됨.

## 에버라이트일렉트로닉스 (2393 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	50.10
목표주가 (TWD)	60.00
시가총액 (TWD mn)	22,214
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	6.9

- ▶ 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. 동사는 2Q21 매출이 전분기 대비 0~5% 증가, 매출총이익률을 소폭 하락, 영업이익률 전분기 수준을 기록할 것이라는 다소 보수적인 전망을 제시.
- ▶ 동사는 2020년 주당배당금 NT\$2.25를 제시함(배당성향 80.6%).

## 타이완유리 (1802 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	32.50
목표주가 (TWD)	47.00
시가총액 (TWD mn)	94,512
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	-7.9

- ▶ 단소중립 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, 동사의 3Q20/4Q20 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)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	140.00
목표주가 (TWD)	검토중
시가총액 (TWD mn)	737,931
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	26.7

- ▶ 1Q21 순이익 전망치 상회는 주로 세계 혜택과 전세계 운임 전분기 대비 49% 증가에 기인.
- ▶ 1) 코로나-19로 인한 인력부족으로 운송 공급부족, 2) 강한 재고확충수요가 3Q21까지 이어질 전망이기 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)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	125.00
목표주가 (TWD)	155.00
시가총액 (TWD mn)	79,461
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	13.6

- ▶ 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 종양은행이 유동성 공급하며 2020년 말 비트코인에 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)**

투자의견	BUY
주가 (TWD)	58.20
목표주가 (TWD)	72.00
시가총액 (TWD mn)	31,806
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	1.4

- ▶ 1Q21 소량 출하가 시작됐던 인텔 Whitley형 서버 PCB 출하가 3Q21 크게 증가할 것임. 레이어 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 확인하고 있음. 동사는 환율 악화와 높은 원자재 가격을 반영해 이미 ASP를 인상했으며 고객사에 비용을 전가하기 위해 추가적인 ASP 인상을 계획 중.

**비즈링크홀딩스 (3665 TW)**

투자의견	BUY
주가 (TWD)	245.50
목표주가 (TWD)	305.00
시가총액 (TWD mn)	32,808
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	2.3

- ▶ 1Q21 원전희석 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)**

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

- ▶ 자택근무 관련 주문 증가로 2020년 노트북 배터리 매출이 전년 대비 16% 증가. 매출총이익률이 높은 EV와 UPS 리튬 배터리가 특히 2H20에 빠른 매출 증가세를 확인했고, 매출총이익률을 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)**

투자의견	BUY
주가 (TWD)	35.00
목표주가 (TWD)	52.00
시가총액 (TWD mn)	550,720
추천일	21/5/6
추천일 이후 수익률 (%)	-14.6

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

**다청스테인리스파이프 (2027 TW)**

투자의견	BUY
주가 (TWD)	45.50
목표주가 (TWD)	60.00
시가총액 (TWD mn)	75,460
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	-7.2

- ▶ 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 충족되길 어려워 보임. 이로 인해 스테인리스강 시장이 판매자 우위 시장이 되면서 호가가 상승할 것임.

## 홍콩 증시 추천종목

## 텐센트홀딩스 (00700 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	603.00
목표주가 (RMB)	750.00
시가총액 (RMB mn)	5,785,910
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	-3.9

- ▶ 기업서비스, 게임, 속품 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)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	10.64
목표주가 (RMB)	17.20
시가총액 (RMB mn)	49,081
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 벨류에이션은 P/E의 7.4배로 과거 10년 평균에 근접.

## 장성자동차 (02333 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	23.35
목표주가 (RMB)	28.50
시가총액 (RMB mn)	388,474
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	2.6

- ▶ 동사 주가는 2021/2022년 예상 EPS의 17.7배/12.8배 수준으로, 판매량, 매출총이익률, 실적 상승세를 감안할 때 벨류에이션이 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..

## 메이투안디앤피 (03690 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	300.60
목표주가 (RMB)	340.00
시가총액 (RMB mn)	1,835,780
추천일	21/5/6
추천일 이후 수익률 (%)	5.2

- ▶ 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)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	10.66
목표주가 (RMB)	15.00
시가총액 (RMB mn)	18,354
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	-9.7

- ▶ 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 상승사이클을 전망되며, 연평균 29.1% 성장할 것으로 보임.

## 명뉴우유 (02319 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	46.80
목표주가 (RMB)	57.00
시가총액 (RMB mn)	185,569
추천일	18/10/18
추천일 이후 수익률 (%)	106.2

- ▶ 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. 동사는 향후 5년간 빠른 성장세를 보일 것으로 전망됨. 2021/2022년 EPS는 전년 대비 각각 53%/28% 증가 예상.

## Nongfu Spring (09633 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	42.15
목표주가 (RMB)	51.40
시가총액 (RMB mn)	474,039
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-13.7

- ▶ 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)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	207.00
목표주가 (RMB)	273.70
시가총액 (RMB mn)	4,472,261
추천일	21/5/6
추천일 이후 수익률 (%)	-6.6

- ▶ 정부의 반독점 법금 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.

## 차이나페이흐 (06186 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	18.56
목표주가 (RMB)	28.20
시가총액 (RMB mn)	165,981
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-8.8

- ▶ 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)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	12.78
목표주가 (RMB)	26.10
시가총액 (RMB mn)	79,004
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	5.6

- ▶ 1Q21 앤타스포츠의 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)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	30.48
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	265,518
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-32.7

- ▶ 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)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	80.56
목표주가 (RMB)	100.00
시가총액 (RMB mn)	74,739
추천일	21/2/2
추천일 이후 수익률 (%)	-11.5

- ▶ 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)

투자의견	HOLD-OPF
주가 (RMB)	273.15
목표주가 (RMB)	353.40
시가총액 (RMB mn)	237,130
추천일	20/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	31.6

- ▶ 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)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	15.20
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	106,634
추천일	20/3/19
추천일 이후 수익률 (%)	56.7

- ▶ 1) 향후 3년 동안 동사 수급구조 확실. 따라서 향후 2~3년 동안 순이익 높은 수준 유지하고 매출총이익률 20% 이상 전망.
- ▶ 2) 2021년 삼성전자 수저우 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 게임용 모니터, 14인치 노트북 및 차량용 스크린이 T9 생산 라인의 생산 설비 가동으로 이어질 것. 향후 제품구조 최적화와 ASP 상승이 예상됨.

## 광배신망 (300383 SZ)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	15.20
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	23,456
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-20.4

- ▶ 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. 벤류에이션이 매력적.



## 아시아 추천종목 – China A주

## 융기실리콘자재 (601012 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	106.53
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	411,887
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	19.5

- ▶ 1) 1Q21 매출은 RMB159억으로 전년 대비 84% 증가, 지배주주귀속순이익은 RMB25억으로 전년 대비 34.2% 증가. 비경상순이익 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)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	26.31
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	235,405
추천일	21/5/6
추천일 이후 수익률 (%)	-20.2

- ▶ 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. 동사는 계속해서 글로벌화를 추진해 자금을 유치하려 하고 있음. 중국 가전제품 브랜드 중 동사는 프리미엄화 및 스마트 홈 시나리오 전략을 도입한 최초의 기업임. 향후 이 전략들을 통해 플랫폼 기업으로 전환할 것으로 기대됨.

## 상하이자화 (600315 SH)

투자의견	HOLD-OPF
주가 (RMB)	54.70
목표주가 (RMB)	65.70
시가총액 (RMB mn)	37,085
추천일	21/5/6
추천일 이후 수익률 (%)	-7.76

- ▶ 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)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	22.65
목표주가 (RMB)	29.00
시가총액 (RMB mn)	439,544
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	-5.19

- ▶ 1) 1Q21 매출은 전년 대비 10.2% 증가한 RMB417억, 지배주주귀속순이익은 RMB101억 기록. 이자외 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 총당금적립 강화의 수혜.
- ▶ 3) 동사는 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)

투자의견	BUY
주가 (VND)	40550.00
목표주가 (VND)	34233.00
시가총액 (VND mn)	113,489.591
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	27.5

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

## 베트남무역은행 (VCB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	108500.00
목표주가 (VND)	114650.00
시가총액 (VND mn)	402,413.203
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	10.3

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

## 동하이 (DHC VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	106900.00
목표주가 (VND)	97871.00
시가총액 (VND mn)	5,985,949
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	35.7

- ▶ 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 수혜가 예상됨.

## 푸뉴언주얼리 (PNJ VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	98000.00
목표주가 (VND)	92197.00
시가총액 (VND mn)	22,281,923
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	-2.5

- ▶ 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.



## 대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

2021-06-18

대만증시 주요지표

		201231	210614	210615	210616	210617	210618
가권지수		14,732.53	17,213.52	17,371.29	17,307.86	17,390.61	17,318.54
등락폭		+260.48	0.00	+157.77	-63.43	+82.75	-72.07
등락률		+0.02	0.0%	0.9%	-0.4%	0.5%	-0.4%
시가총액	(십억 대만 달러)	44,661	52,454	52,941	52,743	53,002	52,800
이동평균	5일	14,541.35	17,099.82	17,157.29	17,203.62	17,288.50	17,320.36
	20일	14,325.81	16,715.78	16,816.65	16,874.74	16,937.64	17,001.45
이격도	5일	101.31	100.66	101.25	100.61	100.59	99.99
	20일	102.84	102.98	103.30	102.57	102.67	101.87
투자심리	(%, 10일)	80	50	60	60	70	70
거래량	(백만 주)	5,926	6,199	6,377	8,055	6,430	8,044
거래대금	(십억 대만 달러)	246	400	427	568	434	533

대만증시(GreTai) 주요지표

		201231	210614	210615	210616	210617	210618
GTSM 지수		184.10	206.59	208.74	206.54	209.38	209.91
등락폭		+1.72	0.00	+2.15	-2.20	+2.84	+0.53
등락률		0.9%	0.0%	1.0%	-1.1%	1.4%	0.3%
시가총액	(십억 대만 달러)	4,324	4,952	5,004	4,951	5,018	5,030
이동평균	5일	182.58	204.10	205.65	206.43	207.61	208.23
	20일	180.47	197.70	199.08	199.96	200.97	202.11
이격도	5일	100.83	101.22	101.50	100.05	100.85	100.81
	20일	102.01	104.50	104.85	103.29	104.18	103.86
투자심리	(%, 10일)	80	30	40	40	50	50
거래량	(백만 주)	857	929	958	933	829	1,012
거래대금	(백만 대만 달러)	61	86	80	72	66	90



## 대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		201231	210614	210615	210616	210617	210618
항셍지수		27,231.13	28,842.13	28,638.53	28,436.84	28,558.59	28,801.27
등락폭		+662.64	0.00	-203.60	-201.69	+121.75	+242.68
등락률		2.5%	0.0%	-0.7%	-0.7%	0.4%	0.8%
시가총액	(십억 홍콩달러)	26,265.78	28,741.42	28,626.74	28,391.14	28,477.28	28,718.57
이동평균	5일	26,730	28,778	28,749	28,680	28,643	28,655
	20일	26,522	28,807	28,838	28,850	28,848	28,866
이격도	5일	101.88	100.22	99.62	99.15	99.71	100.51
	20일	102.67	100.12	99.31	98.57	99.00	99.78
투자심리	(%, 10일)	80	40	40	40	50	60
거래량	(백만 주)	2,055	2,039	2,376	2,054	1,888	3,761
거래대금	(십억 홍콩달러)	43	51	57	52	51	90

상해증시 주요지표

		201231	210614	210615	210616	210617	210618
상해 종합지수		3,473.07	3,589.75	3,556.56	3,518.33	3,525.60	3,525.10
등락폭		+94.03	0.00	-33.19	-38.23	+7.27	-0.51
등락률		2.8%	0.0%	-0.9%	-1.1%	0.2%	0.0%
시가총액	(십억 위안)	42,380.77	44,650.49	44,407.30	43,942.35	44,033.76	44,027.48
이동평균	5일	3,412.08	3,594.33	3,585.73	3,573.38	3,560.22	3,543.07
	20일	3,392.50	3,570.89	3,572.83	3,572.30	3,573.03	3,573.94
이격도	5일	101.79	99.87	99.19	98.46	99.03	99.49
	20일	102.37	100.53	99.54	98.49	98.67	98.63
투자심리	(%, 10일)	70	50	40	30	30	30
거래량	(백만 주)	31,479	33,081	28,535	25,688	23,803	26,378
거래대금	(십억 위안)	404	441	381	348	334	394
신용잔고	(십억 위안)	768	837	841	840	843	845

선전증시 주요지표

		201231	210614	210615	210616	210617	210618
선전종합지수		2,329.37	2,407.93	2,387.91	2,332.41	2,359.40	2,378.61
등락폭		+71	0.00	-20.02	-55.49	+26.98	+19.21
등락률		3.1%	0.0%	-0.8%	-2.3%	1.2%	0.8%
시가총액	(십억 위안)	34,111.22	36,181.27	35,887.02	35,055.25	35,464.88	35,753.89
이동평균	5일	2,284.66	2,406.82	2,401.62	2,389.48	2,382.05	2,373.25
	20일	2,271.66	2,379.97	2,383.35	2,383.75	2,385.35	2,387.76
이격도	5일	101.96	100.05	99.43	97.61	99.05	100.23
	20일	102.54	101.17	100.19	97.85	98.91	99.62
투자심리	(%, 10일)	70	50	40	30	30	30
거래량	(백만 주)	37,222	45,264	40,794	37,800	36,340	40,139
거래대금	(십억 위안)	511	626	556	522	503	564
신용잔고	(십억 위안)	714	750	753	749	749	749



## 대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		201231	201614	210615	210616	210617	210618
하노이지수		203.12	319.01	318.29	313.65	317.07	318.73
등락폭		+4.38	+9.98	-0.72	-4.64	+3.42	+1.66
등락률		0.4%	0.7%	-0.2%	-1.5%	1.1%	0.5%
시가총액	(십억 동)	192,164	380,923	380,261	376,227	380,809	383,197
이동평균	5일	197.24	314.06	316.44	315.79	316.94	317.35
	20일	176.60	310.58	311.77	312.69	313.78	314.82
이격도	5일	102.98	101.58	100.58	99.32	100.04	100.43
	20일	115.02	102.71	102.09	100.31	101.05	101.24
투자심리	(%, 10일)	80	50	50	50	60	70
거래량	(백만 주)	102	166	226	183	154	140
거래대금	(십억 동)	1,143	441	381	348	334	394

호치민증시 주요지표

		201231	201614	210615	210616	210617	210618
호치민지수		1,103.87	1,361.72	1,367.36	1,356.52	1,359.92	1,377.77
등락폭		+9.8	+10.34	+5.64	-10.84	+3.4	+17.85
등락률		1.0%	0.7%	0.4%	-0.8%	0.3%	1.3%
시가총액	(십억 동)	4,080,962	5,108,575	5,129,514	5,088,851	5,101,583	5,168,627
이동평균	5일	1,095.33	1,337.96	1,347.46	1,352.18	1,359.45	1,364.66
	20일	1,064.50	1,320.91	1,326.64	1,331.34	1,335.43	1,340.12
이격도	5일	100.78	101.78	101.48	100.32	100.03	100.96
	20일	103.70	103.09	103.07	101.89	101.83	102.81
투자심리	(%, 10일)	80	70	60	50	60	70
거래량	(백만 주)	473	704	694	731	704	742
거래대금	(십억 동)	9,919	23,095	23,051	22,072	20,060	20,845



## 대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
Sincere Navigation Corp	33.0	10.00	3.0	Nishoku Technology Inc	132.5	-7.99	-11.5
후이양 해운집단	82.5	10.00	7.5	United Integrated Services C	222.0	-6.53	-15.5
진리 집단 공고	16.0	10.00	1.5	Lingsen Precision Industries	19.5	-6.49	-1.4
Regal Holding Co Ltd	26.4	10.00	2.4	Danen Technology Corp	17.1	-5.79	-1.1
Air Asia Co Ltd	22.6	10.00	2.1	Taiwan Fire & Marine Insuran	20.5	-5.76	-1.3
Taiwan Pelican Express Co Lt	98.0	9.99	8.9	Ventec International Group C	142.0	-5.02	-7.5
TZE Shin International Co Lt	24.3	9.98	2.2	Thunder Tiger Corp	15.7	-4.57	-0.7
Chien Shing Harbour Service	43.6	9.97	4.0	Oriental Union Chemical Corp	21.0	-4.56	-1.0
Eson Precision Ind Co Ltd	68.4	9.97	6.2	GEM Terminal Industrial Co L	33.5	-4.15	-1.5
Eastern Media International	31.5	9.97	2.9	타이상	34.1	-4.08	-1.5
완하이 라인스	226.5	9.95	20.5	케이맨 엔글리 인더스트리얼	90.0	-4.05	-3.8

---

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

## 대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

## 상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Ningbo Ronbay New Energy Tec	113.00	11.56	11.71	야거얼 집단	6.80	-8.11	-0.60
통령 징다 특수 자기 와이어	6.00	10.09	0.55	원난 원텐화	12.92	-7.85	-1.10
우찬 중다 집단	9.00	10.02	0.82	Will Semiconductor Co Ltd Sh	273.15	-7.83	-23.20
광유위안 종약	26.03	10.02	2.37	Sino Medical Sciences Techno	11.50	-7.11	-0.88
Shanghai Kelai Mechatronics	33.73	10.01	3.07	Bomesc Offshore Engineering	18.26	-6.60	-1.29
Zhejiang Jiuzhou Pharmaceuti	46.59	10.01	4.24	안후이 형위안 석탄산업전력	7.23	-6.35	-0.49
푸리아티 파리집단	32.88	10.00	2.99	서더 주업	226.03	-6.21	-14.96
Anhui Kouzi Distillery Co Lt	73.13	10.00	6.65	란저우 리샹 쿠차오 실업 집단	7.31	-6.16	-0.48
충칭 샤오캉 공업집단	72.38	10.00	6.58	하이난 광업	8.99	-6.06	-0.58
상하이 베이링	26.95	10.00	2.45	Gan & Lee Pharmaceuticals Co	113.50	-5.74	-6.91
누오더 투자	11.12	9.99	1.01	Huaneng Lancang River Hydrop	5.46	-5.54	-0.32

## 선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
베이징 제첨 스지 과기	5.23	19.95	0.87	푸젠 쌔강민광	6.78	-7.76	-0.57
난징 아이쓰둔 자동화	37.68	10.01	3.43	Kaishan Group Co Ltd	13.70	-7.12	-1.05
촨화즈렌	8.68	10.01	0.79	Bear Electric Appliance Co L	67.14	-6.01	-4.29
유쭈 망락	17.81	10.01	1.62	중순제련우 지업	28.70	-5.28	-1.60
광저우 텐치 고신재료	99.77	10.00	9.07	베이징 선저우루멍 신식안전과	16.41	-5.14	-0.89
스자좡 창산 베이밍 과기	12.13	9.97	1.10	허난 쟁후이 투자	31.32	-5.12	-1.69
쓰촨 하이터 하이테크	13.35	9.97	1.21	룽망 바이리렌 집단	33.91	-5.07	-1.81
충칭창안자동차	23.69	9.93	2.14	명왕원 과기 집단	16.10	-4.73	-0.80
베이징 이스프링 재료과학기술	57.33	9.45	4.95	베이징 스지 정보기술	25.17	-4.48	-1.18
선전 이노방스 기술	66.79	7.86	4.87	광렌다 과기	69.88	-4.38	-3.20
위아이위지아 공고집단	4.91	7.68	0.35	산서 메이진 에너지	6.78	-4.37	-0.31

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

## 홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항셍지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)	항셍지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)
야오밍 생물기술	132.10	9.35	11.30	화룬토지	33.70	-7.80	-2.85
신이 광능 공고	14.94	8.73	1.20	중국석유화공	3.97	-3.87	-0.16
서니 옵티컬 테크놀로지	228.60	6.92	14.80	중국 해외발전	18.86	-3.08	-0.60
ANTA 스포츠 프로덕츠	176.00	6.41	10.60	AAC 테크놀로지스 홀딩스	55.35	-2.72	-1.55
지리 기차 공고	24.00	5.26	1.20	페트로차이나	3.58	-2.45	-0.09
비야디	232.40	4.22	9.40	CSPC 제약그룹	11.62	-2.35	-0.28
Haidilao International Holdi	39.50	4.08	1.55	HSBC 홀딩스	47.20	-2.28	-1.10
Meituan	300.60	3.66	10.60	중국해양석유	8.66	-2.04	-0.18
링잔팡 지산투자신탁기금	78.20	3.51	2.65	Budweiser Brewing Co APAC Lt	24.65	-1.99	-0.50
룽후 집단공고	46.10	2.10	0.95	비구이위안 공고	8.98	-1.97	-0.18
샤오미 집단	28.80	1.77	0.50	시노 생물제약	7.73	-1.90	-0.15

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Kon Tum Sugar JSC	18,700	10.00	1,700	Van Lang Technology Developm	13,600	-9.93	-1,500
Lam Thao Fertilizers&Chemica	13,200	10.00	1,200	Can Tho Sadico JSC	34,000	-9.33	-3,500
Mien Trung Power Investment	42,900	10.00	3,900	Higher Education and Vocatio	13,600	-9.33	-1,400
Vietnam Ocean Shipping Agenc	29,800	9.96	2,700	Ha Tinh Book and Educational	7,900	-9.20	-800
Gia Dinh Water Supply JSC	23,200	9.95	2,100	Thu Duc Trading and Import E	10,900	-9.17	-1,100
Vinacomin - Nui Beo Coal JSC	10,000	9.89	900	VNECO 4 Electricity Construc	21,000	-8.70	-2,000
Art Design and Communication	26,700	9.88	2,400	Vinacomin - Machinery JSC	9,700	-8.49	-900
KKC Metal JSC	22,400	9.80	2,000	Thang Long Wine JSC	11,200	-7.44	-900
Hanoi Investment General Cor	10,100	9.78	900	Halong Canned Food JSC	32,200	-6.67	-2,300
South-West Petro Vietnam Fer	9,000	9.76	800	Song Da 505 JSC	33,000	-5.44	-1,900
Nha be Water Supply JSC	25,000	9.65	2,200	Minh Huu Lien JSC	5,500	-5.17	-300

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Southern Fertilizer JSC/The	9,510	6.97	620	Nam Song Hau TradingInvestin	28,850	-6.94	-2,150
송다 어반 & 인더스트리얼 존	61,400	6.97	4,000	테크노-애그리컬처럴 서플라잉	12,750	-6.93	-950
뚜 리엠 어반 디벨롭먼트	26,900	6.96	1,750	파이 응우옌	7,350	-3.92	-300
누이뇨 스톤	27,000	6.93	1,750	Everland Group JSC	12,100	-3.20	-400
후양 훼이 인베스트먼트 서비	7,440	6.90	480	CIC39 Corp	25,800	-3.01	-800
SMC 인베스트먼트 트레이딩	38,900	6.87	2,500	Thua Thien Hue Construction	23,000	-2.95	-700
호찌민 시티 매탈	24,900	6.87	1,600	꾸을롱 제약	51,000	-2.86	-1,500
띠엔 랜 철강	18,000	6.82	1,150	UDEC	6,400	-2.74	-180
Viet Capital Securities JSC	52,500	6.82	3,350	Thai Duong Petrol JSC	4,280	-2.73	-120
Pha Le Plastics Manufacturin	10,250	6.77	650	Binh Thuan Agriculture Servi	32,900	-2.66	-900
람순 제당	12,650	6.75	800	Sai Gon Thuong Tin Real Esta	11,550	-2.53	-300

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
--------	---------------

/ / /

가

가

가

가

( / / / )

YUANTA  
DAILY  
MARKET  
VIEW