

2021.09.29(수)

Yuanta Research

Yuanta

Greater

Asia Daily

• Message from Taiwan, Shanghai, Vietnam

중국: 중국 국내 관광 수입 2019년의 79% 수준으로 회복,
상품 소비 전망치에 부합

• 아시아 산업 및 기업 분석

대만: 타이완비료 (1722 TT)

• 아시아 추천종목 (대만/홍콩/상해/베트남)

• 대만/홍콩/상해/베트남 시장 지표



Message from Taiwan, Shanghai, Vietnam - 중국 주식시장 투자전략

중국 국내 관광 수입 2019년의 79% 수준으로
회복, 상품 소비 전망치에 부합

관련종목			
종목코드	종목명	주가 (9/22)	연초대비 수익률 (%)
600258 SH	수도관광호텔	22.06	5.37%
600859 SH	북경왕부정백화	30.70	-5.26%

자료: Wind, Yuanta

주: 발간일 2021. 09. 27

국내 관광 수입 2019년의 79% 수준으로 회복, 국경절 연휴 기간 장거리 여행 수요 증가 전망: 중국 중추절 기간 중국 관광지 방문객 수는 88,159,300명으로 2019년 동기간의 87.2% 수준을 회복했으며 국내 관광 수입이 2019년의 78.6%인 RMB371.49억을 기록했다. 중추절 기간 근거리 관광지를 찾은 관광객의 수는 2019년 중추절 기간보다 많았고, 올해 단오절과 노동절 연휴보다도 많았다. 7일간의 국경절 연휴가 다가오고 있어 장거리 여행이 늘어날 것으로 기대된다.

유니버설 베이징 리조트 인기로 베이징 관광 빠른 회복세 보일 전망: Ctrip에 따르면 중추절 기간 근거리 관광지로 여행을 떠난 사람의 수가 전체 관광객의 56%를 차지했다. 이는 2019년 중추절, 올해 단오절 및 노동절 연휴보다 높은 수준이다. 중추절 기간 베이징 주변 관광도시 내 캠핑용품 총거래액(GMV)은 단오절 대비 60% 늘어났다. Ctrip 사이트 커뮤니티 내 캠핑, 스포츠 관련 콘텐츠가 연초부터 현재까지 전년 대비 400% 증가했다. 코로나-19 이후 사람들이 건강에 더 많은 관심을 가지고 있으며, 레저 관광 수요도 증가하고 있다. 또한 9월 20일 개장한 유니버설 베이징 리조트가 중추절 기간 동안 예상치 못하게 큰 인기를 끌며 예매가 시작된 9월 14일 첫날 30분만에 모든 티켓이 매진됐다. 유니버설 베이징 리조트의 인기가 베이징 관광산업의 회복을 견인했다. 중추절 동안 베이징 관광지의 관광객 수가 34.7% 증가했고, 2019년 대비 관광 수입이 2.1배 늘어났다. 또한 다가오는 국경절 연휴 첫 며칠간의 유니버설 베이징 리조트 티켓이 모두 판매되었다. 베이징 관광산업이 유니버설 베이징 리조트의 인기로 힘입어 빠른 회복세를 지속할 것으로 전망된다.

상품 소비 전망치에 부합, 중추절 기간 돈가 전 주 대비 7.3% 하락: 중추절 기간 많은 도시에서 소비바우처 발행과 프로모션 행사가 진행됨에 따라 예상대로 소비가 증가했다. 상하이에서는 온라인 및 오프라인 소비가 RMB358.8억을 기록했고, 이 중 오프라인 소비는 전년과 유사한 증가율을 보였으며, 온라인 소비는 16.5% 증가했다. 베이징 내 백화점, 슈퍼마켓, 케이터링, 이커머스를 포함한 100개 기업의 매출이 전년 대비 9.2% 늘어났다.

**Message from Taiwan, Shanghai, Vietnam – 중국 주식시장 투자전략**

대부분의 백주 기업들은 예상했던 대로 9월 말 이전에 선수금 목표치를 이미 달성했거나 곧 달성할 것으로 보인다. 9월 17일 기준 돼지고기 가격과 돈가는 전 주 대비 각각 4.8%, 7.3% 하락했는데 이는 돼지두수와 새끼돼지 수가 전월 대비 증가하고 있기 때문이다. 2H22 돈가가 추가적으로 하락할 것으로 전망된다. 전반적으로 관광산업은 중추절 기간 안정적인 회복세를 보였으며 상품 소비는 기대치에 부합했다. 국경절 연휴가 다가오면서 장거리 여행 수요가 증가할 것으로 기대된다. 베이징 관광산업 회복의 수혜를 입고 있는 수도관광호텔(600258 SH)과 북경왕부정백화(600859 SH)에 주목하길 바란다.

대만 기업 분석

타이완비료 (1722 TT)

Taiwan: Assets

BUY (Unchanged)

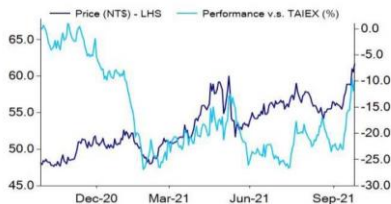
12M Target NT\$81.0

TP upside (downside) 31.2%

Previous Target NT\$76.5

Close Price (Sep 27, 2021) NT\$61.7

Share price performance relative to TAIEX



시가총액	US\$	2,181.7 mn
6개월 일평균 거래대금	US\$	6.9 mn
발행주식		980.0 mn
유통주식		61.1%
외국인 지분율		14.2%
주요주주	COA of Executive Yuan, 24.1%	
수정 주당 장부가(2021F)	NT\$	53.84
P/B (2021F)		1.1x
부채 비율		32.30%
기업신용리스크지수(TCRI)		3

Financial outlook (NT\$ mn)

Year to Dec	2020A	2021F	2022F	2023F
Sales	10,170	11,501	13,056	13,386
Op. profit	1,248	1,154	1,273	1,427
Net profit*	2,453	3,308	3,728	4,014
Adj. EPS (NT\$)	2.50	3.38	3.80	4.10
Sales growth (%)	(21.1)	13.1	13.5	2.5
Op. profit growth (%)	(23.3)	(7.5)	10.3	12.0
Adj. EPS growth (%)	18.8	34.9	12.7	7.7
P/E (X)	24.7	18.3	16.2	15.1
ROE (%)	4.8	6.3	6.9	7.3
Div. yield	3.7%	4.1%	4.3%	4.5%
DPS (NT\$)	2.30	2.53	2.66	2.79

*Net profit attributable to the parent

주: 발간일 2021. 09. 28

요소 가격 10년래 최고치 경신에 힘입어 Jubail 기여도 증가

투자의견 BUY 유지, 목표주가 NT\$81: 동사에 대한 긍정적인 입장을 유지한다. 이는 1) 비료 및 화학 사업이 견조해 안정적인 현금 흐름을 뒷받침하고 있고 2) 동사가 보유하고 있는 토지 자산은 53만 평(1평=3.3 제곱미터)으로 난강지역 토지개발이 이어지고 있으며 3) 요소 가격 인상으로 투자회사인 Al-Jubail 이 수혜를 보고 있기 때문이다. 또한 4) 배당수익률이 약 4%이며 5) ESG 테마를 보유하고 있기 때문이다. 목표주가 NT\$81는 SOTP 방식으로 산출했으며 2021년 주당 순자산가치 NT\$162를 제시한다. 제한적인 핵심 비료 및 화학 사업 성장성을 반영해 50%의 할인율을 적용했다.

중국 탄소 배출 감소 정책에 따른 타이트한 공급으로 요소 가격 추가 인상: 비료 공급업체인 Al-Jubail 은 동사(50%의 지분 보유)와 Saudi Basic Industries Corporation(50%의 지분 보유)이 공동으로 설립한 합작 투자 회사로 지분법을 적용해 수익을 인식한다. 중국이 전세계 요소 생산능력에서 차지하는 비중은 1/3로 중국의 탄소 배출 감소 정책이 요소 생산에 영향을 끼쳐 2021년에도 요소 가격이 강세를 유지하고 있다.

지분법으로 인식한 Al-Jubail 의 기여도 확대: Al-Jubail 은 천연가스를 통해 요소를 생산하며 사우디아라비아의 낮은 천연가스 가격에 힘입어 최근 몇 년간 안정적인 수익을 기여해왔다. 2021년 요소 가격이 전분기 대비 인상됨에 따라 1Q21/2Q21 Al-Jubail 로부터 인식된 이익은 각각 NT\$3.69억/7.78억으로 이는 과거 분기별 이익(NT\$1.0~1.9억) 대비 높은 수치다. 3Q21 요소 가격이 추가 상승함에 따라 당사는 2021/2022년 Al-Jubail 로부터 NT\$28.5억/ NT\$33억에 달하는 이익이 인식될 것으로 예상하며 이는 2019/2020년 NT\$7.5억/NT\$5.9억 수준을 크게 상회하는 수치다. 따라서 2021/2022년 동사 EPS 를 각각 27%/37% 상향한 NT\$3.38/NT\$3.8로 제시한다.

난강 지역 토지 개발 프로젝트에 힘입어 임대 수익 증가: 동사는 난강, 신주시(4.8만 평), 가오슝 등 기타 지역에 토지 자산을 보유하고 있으며 현재 분기별 임대 수익은 약 NT\$3억이다. 중국신탁금융지주 및 Taiwan Life로부터 지상권 임대 수익 외에도 난강 C2 부지에 호텔(Hilai Hotel 에 임대)과 오피스 빌딩을 건설할 계획이다. 해당 오피스 빌딩의 임대료는 평당 NT\$2,400(인근 빌딩 임대료 평당 NT\$1,800~2,000)로 2023년부터 이익 기여가 예상된다. 타이베이시 난강의 쿤양역 인근 부지는 최근 상장 건설사 Huaku 에 의해 총 NT\$44.8억에 낙찰됐으며 총 부지 면적은 875평(평당 입찰가 NT\$513)으로 난강 지역에서 최고 낙찰가를 기록했다. 난강지역 부지에 대한 수요 증가가 향후 동사의 임대료 수익 확대에 긍정적인 것으로 기대한다

대만 증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (TWD)	목표주가 (TWD)	YTD (%)	시가총액 (TWD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
★	이잉크	8069 TP	BUY	78.70	84.00	71.8	89,755	21/9/1	0.3
★	링성정밀	2369 TW	BUY	28.05	38.00	96.8	10,662	21/9/1	-8.0
★	마켓테크인터내셔널	6196 TW	BUY	117.50	136.00	0.9	21,998	21/9/1	1.7
★	중흥철강	2014 TW	BUY	41.45	58.00	163.2	59,503	21/9/1	-10.0
★	GIS 홀딩스	6456 TW	BUY	97.90	145.00	-14.5	33,084	21/9/1	-11.4
★	이메모리테크	3529 TP	BUY	2025.00	1600.00	240.3	154,061	21/9/1	23.9
	판짓인터내셔널	2481 TW	BUY	91.80	122.00	69.7	30,552	21/8/3	-19.1
	타이완유리	1802 TW	BUY	29.90	54.00	53.3	86,951	21/8/3	-23.6
★	컴팩매뉴팩처링	2313 TW	BUY	37.60	52.00	-13.6	44,812	21/9/1	-8.3
★	징핑인더스트리얼	2355 TW	BUY	29.70	39.00	-6.3	11,806	21/9/1	-8.5

주: 1) 발간일 2021.09.01

* 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 (%)
★	장성자동차	02333 HK	BUY	28.90	40.00	10.3	470,534	21/9/1	-16.5
	중성그룹홀딩스	00881 HK	BUY	61.65	105.00	12.7	145,657	21/7/1	-4.6
	이닝	02331 HK	BUY	86.70	104.00	63.2	216,395	21/7/1	-8.5
	화룬맥주	00291 HK	BUY	56.90	83.00	-20.1	184,594	21/7/1	-18.0
	명뉴우유	02319 HK	BUY	50.00	56.00	10.0	197,455	18/10/18	122.0
	NONGFU SPRING	09633 HK	BUY	38.60	47.70	-29.3	434,114	21/3/3	-20.6
	구룡지업	02689 HK	BUY	10.42	14.10	-4.2	48,893	21/3/3	-20.6
★	안타스포츠	02020 HK	BUY	142.50	218.00	16.3	385,224	21/9/1	-12.3
	차이나페이흐	06186 HK	BUY	12.74	18.70	-29.3	113,606	21/8/3	-17.0
	선저우인터넷내셔널	02313 HK	BUY	154.80	199.00	2.4	232,699	21/8/3	-11.4

주: 1) 발간일 2021.09.01

* 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	웨이얼반도체	603501 SH	BUY	245.70	375.00	6.4	213,410	20/7/1	-24.6
	웅기실리콘자재	601012 SH	NOT RATED	81.56	-	24.1	441,480	21/4/7	28.4
★	강봉리튬	002460 SZ	BUY	159.69	266.00	58.1	215,958	21/9/1	-19.3
	천제리튬	002466 SZ	NOT RATED	94.95	-	141.8	140,251	21/8/3	-5.1
심천	TCL 그룹	000100 SZ	NOT RATED	6.49	-	-7.0	91,059	20/3/19	33.8
	IMEIK TECHNOLOGY	300896 SZ	BUY	551.71	939.30	-15.2	119,368	21/8/3	-15.2
	평안은행	000001 SZ	BUY	17.97	29.00	-24.6	348,724	21/6/2	-24.8
	MAXSCEND MICROELEC	300782 SZ	NOT RATED	354.47	-	12.0	118,237	21/8/3	-10.0
	ZTE	000063 SZ	NOT RATED	34.20	-	1.6	149,190	21/8/3	-13.6

베트남 증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
★	빈홈스	VHM VN	BUY	78500.00	145600.00	-12.9	341,817,848	21/9/1	-26.6
	베트남무역은행	VCB VN	BUY	99200.00	114650.00	2.4	367,920,643	21/3/3	1.9
★	퓨뉴언주얼리	PNJ VN	HOLD- OFF	93000.00	92197.00	16.5	21,145,090	21/9/1	9.0
	동하이	DHC VN	BUY	83800.00	97871.00	73.8	5,865,533	21/3/3	34.3

주: 1) 발간일 2021.09.01

* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting (대만)

대만 증시 추천종목

이잉크 (8069 TP)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	78.70
목표주가 (TWD)	84.00
시가총액 (TWD mn)	89,755
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	0.3

- ▶ 전자문서 산업에 공급 부족상태가 유지되고 있음. 동사는 설비투자를 NT\$15억에서 5년래 최고치인 NT\$20억으로 확대하여 생산라인 3개를 2022년에 램프업할 예정.
- ▶ 동사의 E-Paper 및 ESL 제품이 시장을 선도하며 동사는 교육 및 소매업 디지털혁신의 주요 수혜주.

링성정밀 (2369 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	28.05
목표주가 (TWD)	38.00
시가총액 (TWD mn)	10,662
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-8.0

- ▶ 동사의 높은 가동률 유지와 신규장비 설치가 미래성장동력이라고 판단되고 4Q21부터 감가상각비가 지속 감소하면서 수익성이 개선될 것으로 예상되어 동사에 대해 긍정적인 견해.
- ▶ 높은 가동률로 올해 흑자전환 예상. 고객사 수요가 견조하여 가동률이 급락할 가능성은 당분간 극히 낮다고 판단됨.

마켓테크인터내셔널 (6196 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	117.50
목표주가 (TWD)	136.00
시가총액 (TWD mn)	21,998
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	1.7

- ▶ 2Q21 EPS는 NT\$2.14, 매출은 전분기 대비 22% 증가, 매출총이익률은 0.6%p 확대되며 전망치 상회. 2H21 매출은 성수기 효과로 상승세 유지 예상.
- ▶ 2021년 전세계 반도체장비 설비투자 증가율이 전년 대비 30%로 예상되고 주요 고객사의 전망이 긍정적이며 현재 수주잔고가 NT\$325억으로 영업을 지지할 것.

중흥철강 (2014 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	41.45
목표주가 (TWD)	58.00
시가총액 (TWD mn)	59,503
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-10.0

- ▶ 4Q21에는 성수에 따른 조기주문 강세와 조강생산량 전년 수준 유지(중국의 6월 조강생산량이 전년 대비 2.5% 증가하며 5월의 7.8% 증가를 크게 하회)라는 목표 달성을 위한 중국의 거울 설비 폐쇄 가능성이 높아 공급부족에 따른 철강재 가격 추가 상승이 예상됨. 가격 및 출하량 모두 증가할 것으로 예상되어 4Q21 EPS가 전분기 대비 21% 증가, 전년 대비 160% 증가한 NT\$1.38로 전망.
- ▶ 2H20부터 수급 현황이 구조적으로 변화하면서, 2021년 순이익 사상최고치를 경신하고 2022~2023년에도 긍정적 실적이 전망됨. 향후 안정적 배당성향(2021년: NT\$3.5)이 하방을 지지해줄 것으로 예상됨.

GIS홀딩스 (6456 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	97.90
목표주가 (TWD)	145.00
시가총액 (TWD mn)	33,084
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-11.4

- ▶ 1) 2022년 iPad/MacBook 출하량이 전년 대비 5~15%의 증가세를 지속하고, 2) MacBook의 점유율이 30%에서 40%로 확대되고, 3) 신규 백라이트 모듈로 미니 LED iPad ASP가 20~30% 증가할 것으로 예상됨.
- ▶ 3Q21 매출 전년 대비 17% 증가 전망. 태블릿/휴대폰 출하가 높게 유지되고 미국 고객사의 신형 노트북용 출하가 9월부터 시작될 예정.
- ▶ 맥북 설비 확대(+40%)를 위해 CAPEX를 NT\$63억 늘릴 계획으로 당사의 낙관적 전망을 뒷받침함. 동사는 고객들과 지문 모듈, AR/VR, 전장 등의 미래 성장 동력을 포함한 신규 프로젝트를 진행 중.

이메모리테크 (3529 TP)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	2025.00
목표주가 (TWD)	1600.00
시가총액 (TWD mn)	154,061
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	23.9

- ▶ 2H21 소비자 가전 성수기와 PMIC의 12인치 노드로의 이전으로 12인치 제품의 비중이 45%에서 50%로 늘어날 전망. PUF 부문이 2H21부터 로열티수익을 창출하기 시작함.
- ▶ 글로벌 파운드리들이 28nm 설비를 적극적으로 확대하고 있어 동사 28/22nm의 신규 테이프아웃이 140건을 상회했음. 28nm의 로열티수익 비중은 15~20%로 주요 성장 동력임.
- ▶ 웨이퍼 가격 상승에 따른 OLED DDI, ISP, WiFi 6, TWS, BMC의 28nm로의 노드 이전이 동사의 로열티매출 비중을 높일 것임.

판짓인터내셔널 (2481 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	91.80
목표주가 (TWD)	122.00
시가총액 (TWD mn)	30,552
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-19.1

- ▶ 2H21 파워부품 리드타임이 아직 긴 반면, 전세계 8인치 파운드리 램프업이 향후 1~2년 수요 증가 대비 더딜 예정. 대부분의 종합반도체 경쟁사가 사상 최저의 최종채널 재고를 예상하면서 2H21~2022년 출하량 강세를 유지할 듯.
- ▶ 2021~2023년 중고압 제품(SiC FRD, SGT MOSFET, 차세대 SiC Schottky 다이오드, SiC MOSFET, IGBT 등)의 매출 기여도가 증가할 것으로 예상됨. 또한, 장기적으로 최종적용제품 개선이라는 장기 전략적 초점을 유지하면서 매출총이익률이 높은 자동차 및 산업용 제품의 매출기여도 증진을 도모하고 있음. 2021/2022년 순이익 증가율은 각각 전년 대비 126%/22%로 예상됨.

타이완유리 (1802 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	29.90
목표주가 (TWD)	54.00
시가총액 (TWD mn)	86,951
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-23.6

- ▶ 올해 판유리/섬유유리 가격 급등에 힘입어 동사의 영업이익률은 1Q21 17.8%에서 2Q21에 22.0%로 증가, 순이익률은 각각 21.3%/26.4%를 기록.
- ▶ 중국의 생산개혁정책이 지속 확대되며 업계 유리 재고가 연초대비 60% 감소하고 가격이 지속상승.
- ▶ 중국의 착공건수가 여전히 상승세로 중국 건설사가 로이(Low-E) 유리 제품에 이종창을 채택하면서 유리사용이 증가.

컴팩매뉴팩처링 (2313 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	37.60
목표주가 (TWD)	52.00
시가총액 (TWD mn)	44,812
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-8.3

- ▶ 중국 휴대폰 업체의 재고 조정, 미국 고객사의 TWS 재고 소진, 노트북/태블릿 부품 부족으로 2Q21 매출 변동성이 컸음.
- ▶ 상대적으로 안정적인 미 달러 대비 아시아 통화 환율로 미국 고객사가 9월에 예정된 신형 휴대폰/TWS 출시를 앞두고 조기 주문을 시작함. 동사는 또한 신제품 두 개를 수주해 가격 협상 이후 수익성이 정상수준을 회복할 것으로 기대됨.

징핑인더스트리얼 (2355 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	29.70
목표주가 (TWD)	39.00
시가총액 (TWD mn)	11,806
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-8.5

- ▶ 2Q21 원자재 가격 압력이 자동차 전장제품으로 전가됨에 따라 흑자 전환함. 상대적으로 안정적인 기타 자동차 부품의 공급으로 7월 자동차 PCB 출하가 크게 증가함.
- ▶ 현재 주문이 동사 설비보다 20~30% 많아 고객 수요가 견조함을 볼 수 있음. 그러나 기타 자동차 부품용 공급 이슈가 단기 불확실성 요소.

홍콩 증시 추천종목

장성자동차 (02333 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	28.90
목표주가 (RMB)	40.00
시가총액 (RMB mn)	470,534
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-16.5

- ▶ Haval Big Dog, Tank 300의 초기 성공 이후 동사는 향후 12개월 동안 다수의 신규모델을 출시하여 이미 견고한 제품 포트폴리오를 더욱 강화할 예정.
- ▶ 동사 주가는 2021/2022년 예상 P/E 27.7배/19.8배 수준으로 2020~2023년 EPS는 연평균 46.8% 증가할 것으로 보여 매력적.

구룡지업 (02689 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	10.42
목표주가 (RMB)	14.10
시가총액 (RMB mn)	48,893
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-20.6

- ▶ FY2021년 연간 실적과 관련해 긍정적인 영업이익 전망을 발표함. 환이익을 제외한 순이익이 전년 대비 최소 50% 증가할 것이라고 밝힘.
- ▶ 제품가격 급등에 따라 FY2021/FY2022/FY2023F 동사의 톤당 순이익은 각각 RMB405/406/428으로 예상됨. FY2021~2023년 EPS 증가율은 연평균 10.2%로 예상.

중성그룹홀딩스 (00881 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	61.65
목표주가 (RMB)	105.00
시가총액 (RMB mn)	145,657
추천일	21/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-4.6

- ▶ 1H21 실적이 견조하고 2H21부터 Zung Fu China와의 M&A로 시너지가 예상되어 동사가 미래실적에 자신감을 표현하는 것이 당연하다고 판단됨.
- ▶ 2020~2023년 EPS가 연평균 33% 증가할 것으로 예상되고, 딜러십 사업에 힘입어 2021~2023년 ROE가 24% 이상을 기록할 것으로 전망되며 실적 가시성이 높다는 점을 감안할 때 2021/2022년 P/E 15.7배/12.8배 수준인 동사 주가는 매력적

이닝 (02331 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	86.70
목표주가 (RMB)	104.00
시가총액 (RMB mn)	216,395
추천일	21/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-8.5

- ▶ 동사의 1H21 순이익은 RMB19.6억으로 RMB18억 이하라는 동사 가이드언스를 9% 상회. 1H21 순이익의 187% 급등은 총 매출이 65% 증가하고 및 영업이익률 역시 전년 대비 10.4%p 확대된 24.9%를 기록한 데에 기인.
- ▶ 2021~2023년 EPS의 연평균 27.5% 증가가 예상되는 등 동사는 성장주임. 2021년 9월 6일부로 동사는 항생지수에 편입되며 주가흐름이 양호할 전망.

화룬맥주 (00291 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	56.90
목표주가 (RMB)	83.00
시가총액 (RMB mn)	184,594
추천일	21/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-18.0

- ▶ 1H21 실적 호조. 동사는 전국적으로 프리미엄 제품에 대해 한 자리 수 후반대의 가격 인상이 예정되어 있어(경쟁사: 한 자리 수 초반대) 이는 동사의 중국 내 가격결정력을 보여줌.
- ▶ EPS 추정치를 상향 조정하고, 2H21/2022F 경사순이익이 전년 대비 14%/32% 증가할 것으로 추정.

멍뉴우유 (02319 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	50.00
목표주가 (RMB)	56.00
시가총액 (RMB mn)	197,455
추천일	18/10/18
추천일 이후 수익률 (%)	122.0

- ▶ 1H21 실적 컨센서스 상회. 동사는 순수우유(2021년 매출 비중 최대 25%)의 공장도가를 7월에 5% 인상했음을 밝히며 가이드언스를 상향.
- ▶ EPS 전망치를 상향하고 2H21/2022년 순이익이 전년 대비 각각 9%/21% 증가할 것으로 예상됨.

Nongfu Spring (09633 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	38.60
목표주가 (RMB)	47.70
시가총액 (RMB mn)	434,114
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-20.6

- ▶ 1H21 실적이 기대치보다 높았으나 가이드언스는 보수적. 2022년 원자재 비용 압박을 상쇄하기 위해 제품가격을 인상할 확률이 높아 보임.
- ▶ EPS 추정치를 상향 조정하고, 2H21/2022F 순이익의 전년 대비 17%/16% 증가를 전망함.

안타스포츠 (02020 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	142.50
목표주가 (RMB)	218.00
시가총액 (RMB mn)	385,224
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-12.3

- ▶ 1H21 순이익이 전년 대비 132% 증가한 RMB38.4억을 기록해 전년 대비 최소 110% 증가라는 기존 가이드언스를 상회함. 이는 매출 및 영업이익률 증가, 낮은 실패세율에 기인함.
- ▶ 매출 및 영업이익률 추정치 변경에 따라 2021/2022/2023F EPS 추정치를 각각 -2%/+2%/+5% 조정함. 동사는 지속적인 성장주로 2021~2023년 EPS의 연평균 39% 증가가 전망됨.

차이나페이허 (06186 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	12.74
목표주가 (RMB)	18.70
시가총액 (RMB mn)	113,606
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-17.0

- ▶ 1H21 실적 및 가이드언스 견조. 8월 19일 Leng회장이 주당 HK\$14.66에 자사주 2천만주를 총 HK\$2.93억에 매입해 지분이 50.2%로 늘어났고, 실적 전망에 대한 자신감을 보여줌.
- ▶ EPS 추정치를 상향 조정하고, 동사의 2H21/2022F 수정순이익이 전년 대비 15%/26% 성장할 것으로 전망함.

선저우인터내셔널 (02313 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	154.80
목표주가 (RMB)	199.00
시가총액 (RMB mn)	232,699
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-11.4

- ▶ 1H21 순이익이 전년 대비 11.4% 감소함. RMB 평가절상과 정부 인센티브 감소에 따른 것임. 2H21 현재까지 미 달러 대비 RMB 가치가 전년 대비 4% 상승해 2H21 매출총이익률에 미치는 영향이 1H21보다는 작을 것으로 보임.
- ▶ 매출 및 영업이익률 추정치 하향에 따라 2021/2022/2023F EPS 추정치를 각각 9%/7%/6% 하향 조정함. 지속적으로 실적 성장을 보이고 있으며, 2021~2023년 EPS의 연평균 21.4% 증가가 전망됨.

China A 주 추천종목

MAXSCEND MICROELEC (300782 SH)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	354.47
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	118,237
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-10.0

- ▶ 반기 실적은 기대치에 부합. 1H21 5G 통신 시스템에 적합한 IDiFEM 제품을 출시했고 RF 프론트 엔드(RFFE) 제품 레이아웃의 초기단계를 완료함. 모듈화 트렌드 속에서 제품 구조가 지속적으로 개선되고 있음. 1H21 매출총이익률은 전년 대비 5%p 증가했고, ROE가 지속 상승 중. 반기 실적 발표와 함께 5G RFFE 모듈 제품을 출시함. 또한 자체 개발한 SAW 필터 생산라인 가동이 올해 말 시작될 예정이고, 국산화 추세에 따른 수혜가 예상됨.

ZTE (000063 SH)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	34.20
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	149,190
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-13.6

- ▶ ZTE의 1H21 이익은 전망치를 상회. 매출총이익률은 급격히 개선. 5G 기지국 입찰에서 동사가 30% 이상의 점유율을 보임. 대표적 장비 업체들이 통신사의 국내 장비구매 증가로부터 수혜를 입고 있음. 2H21에 기지국 설치가 가속화되고 5G 산업체인이 더욱 번성할 것으로 예상됨..

웨이얼반도체 (603501 SH)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	245.70
목표주가 (RMB)	375.00
시가총액 (RMB mn)	213,410
추천일	20/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-24.6

- ▶ 1) 1H21 순이익 전년 대비 127% 증가, 매출총이익률도 전월 대비 증가함. 모바일/자동차의 ASP와 판매량이 지속적으로 증가함.
- ▶ 2) 가격 인상으로 TDDI 사업이 수혜를 입음. 다수의 대표적인 휴대폰 업체를 고객사로 보유하고 있어 TDDI 제품의 생산설비가 점진적으로 증가함.
- ▶ 3) 올해 양도제한조건부주식 및 스톡옵션 인센티브에 대한 계획을 발표해 경영진의 자신감을 보여줌.

TCL그룹 (000100 SZ)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	551.71
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	91,059
추천일	20/3/19
추천일 이후 수익률 (%)	33.8

- ▶ 1) 향후 3년 동안 동사 수급구조 확실. 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 게임용 모니터, 14인치 노트북 및 차량용 스크린이 T9 생산 라인의 생산 설비 가동으로 이어질 것. 향후 제품구조 최적화와 ASP 상승이 예상됨.

IMEIK TECHNOLOGY (300896 SZ)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	551.71
목표주가 (RMB)	939.30
시가총액 (RMB mn)	119,368
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-15.2

- ▶ 1H21 지배주주귀속순이익은 RMB4.3억으로 전년 대비 189% 증가(2Q21: 전분기 대비 49% 증가), 매출총이익률/순이익률은 각각 93%/67%를 기록. 순이익 증가율과 수익성 모두 경쟁사 대비 우월하여 타사 대비 우위를 보여줌. 2020년 기준 하일루산 보충시장 점유율이 3위인 동사는 중국 기업 중 전세계 3대 점유율을 보유한 첫번째 브랜드로 중국 기업의 부상을 보여줌. 2021년 Imeik Hearty의 생산능력이 증대되는 가운데 점유율이 20% 이상을 기록할 것으로 예상됨. 2H21에는 Sculptra의 매출 비중이 크게 증가하며 Hearty 제품 다음으로 인기 제품이 될 것으로 전망됨. 또한, 2023년에는 보톡스 제품도 승인을 받아 향후 성장동력이 될 전망.

용기실리콘자재 (601012 SH)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	81.56
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	441,480
추천일	21/4/7
추천일 이후 수익률 (%)	28.4

- ▶ 1) 1H21 매출은 RMB350.98억으로 전년 대비 74.26% 증가, 지배주주귀속순이익/비경상순이익 제외 후 순이익은 각각 전년 대비 21.30%/25.95% 증가한 RMB49.93억/RMB45.05억을 기록.
- ▶ 2) 1H21 실적 견조, 실리콘 웨이퍼 수익성 개선. 부품 출하량이 업계 최대 수준 유지.
- ▶ 3) 연구개발 투자를 지속확대할 예정. 건물일체형 태양광발전(BIPV) 사업을 적극 확대하여 새로운 성장동력을 구축할 계획.

강봉리튬 (002460 SH)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	159.69
목표주가 (RMB)	266.00
시가총액 (RMB mn)	215,958
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-19.3

- ▶ 1) 리튬가격의 우상향 감안시 향후 2년 간 동사의 판매량 및 ASP 모두 증가할 것으로 전망됨.
- ▶ 2) 리튬 배터리 생산 증대할 것으로 예상됨. 리튬배터리 제조업이 동사의 새로운 성장동력이 될 전망.
- ▶ 3) 동사는 세계 최대 리튬염 생산능력 보유기업으로 출하량 증가 가시성이 확실함.

천제리튬 (002466 SZ)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	94.95
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	140,251
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-5.05

- ▶ 리튬정광 가격이 RMB8,000/톤에 달했고, 4Q21 RMB10,000/톤에 달할 전망.
- ▶ 동사는 반기 실적 추정치에서 턴어라운드했으며, 기관 투자자들이 강한 매수세를 보임.
- ▶ 호주 리튬염 설비 건설이 원활하게 진행 중. 향후 실적 상승세가 지속될 전망.

평안은행 (000001 SZ)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	17.97
목표주가 (RMB)	29.00
시가총액 (RMB mn)	348,724
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	-24.78

- ▶ 1H21 매출 RMB846.8억, 순이익 RMB175.8억으로 각각 전년 대비 8.1%, 28.5% 증가함. 다음과 같은 이유로 동사를 추천주로 제시함:
- ▶ 1) 1H21 대손충당금 적립비율(PCR)과 고정이하여신(NPL)비율이 동사 개편 초기 단계보다 크게 개선됨. 1H21 PCR은 259.5%, 6월 말 기준 NPL비율은 1.08%.
- ▶ 2) 디지털 금융과 핀테크 사업을 적극적으로 확대해 옴. 1H21 공급망금융 규모는 RMB4,375억으로 전년 대비 44.9% 증가함.
- ▶ 3) 온라인 모델링과 자동화를 통해 새로운 공급망금융 플랫폼을 구축했으며 리테일 금융 개편에 대한 의지를 보임.
- ▶ 동사의 2021/2022년 순이익 증가율이 19.4%/13.2%로 전망되며, 목표주가 RMB29.0와 투자 의견 BUY를 유지함.



대만증시 주요지표

		201231	210922	210923	210924	210927	210928
가권지수		14,732.53	16,925.82	17,078.22	17,260.19	17,313.77	17,181.44
등락폭		+260.48	-350.97	+152.4	+181.97	+53.58	-132.33
등락률		+0.02	-2.0%	0.9%	1.1%	0.3%	-0.8%
시가총액	(십억 대만 달러)	44,661	51,742	52,212	52,772	52,936	52,547
이동평균	5일	14,541.35	17,254.04	17,182.71	17,163.94	17,170.96	17,151.89
	20일	14,325.81	17,301.45	17,314.43	17,325.14	17,337.48	17,336.06
이격도	5일	101.31	98.10	99.39	100.56	100.83	100.17
	20일	102.84	97.83	98.64	99.63	99.86	99.11
투자심리	(%, 10일)	80	0	10	20	50	50
거래량	(백만 주)	5,926	4,682	3,727	3,988	4,393	3,701
거래대금	(십억 대만 달러)	246	282	246	271	290	248

대만증시(GreTai) 주요지표

		201231	210922	210923	210924	210927	210928
GTSM 지수		184.10	207.81	210.75	213.10	212.53	210.59
등락폭		+1.72	-3.50	+2.94	+2.35	-0.57	-1.94
등락률		0.9%	-1.7%	1.4%	1.1%	-0.3%	-0.9%
시가총액	(십억 대만 달러)	4,324	5,018	5,089	5,146	5,132	5,086
이동평균	5일	182.58	210.27	209.99	210.52	211.10	210.96
	20일	180.47	211.89	212.14	212.30	212.42	212.39
이격도	5일	100.83	98.83	100.36	101.23	100.68	99.82
	20일	102.01	98.07	99.34	100.38	100.05	99.15
투자심리	(%, 10일)	80	50	60	70	80	70
거래량	(백만 주)	857	720	829	860	772	795
거래대금	(백만 대만 달러)	61	64	80	76	71	66

베트남 증시 추천종목

베트남무역은행 (VCB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	99200.00
목표주가 (VND)	114650.00
시가총액 (VND mn)	367,920,643
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	1.9

- ▶ 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)

투자의견	BUY
주가 (VND)	83800.00
목표주가 (VND)	97871.00
시가총액 (VND mn)	5,865,533
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	34.3

- ▶ 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.

퓨뉴언주얼리 (PNJ VN)

투자의견	HOLD-OFF
주가 (VND)	93000.00
목표주가 (VND)	92197.00
시가총액 (VND mn)	21,145,090
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	9.0

- ▶ 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

빈흠스 (VHM VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	78500.00
목표주가 (VND)	145600.00
시가총액 (VND mn)	341,817,848
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-26.6

- ▶ 1H21 목표치에 부합함. 2021년 매출 가이드언스의 46.3%, 세후이익 목표치의 45.1%를 달성함
- ▶ 메가프로젝트 트렌드가 수요를 견인하고 있음
- ▶ 건설 준비가 된 토지에 대한 수요가 강함. 향후 대량판매가 동사의 전망을 지속적으로 뒷받침할 것



대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		201231	210922	210923	210924	210927	210928
항생지수		27,231.13	24,221.54	24,510.98	24,192.16	24,208.78	24,500.39
등락폭		+662.64	0.00	+289.44	-318.82	+16.62	+291.61
등락률		2.5%	0.0%	1.2%	-1.3%	0.1%	1.2%
시가총액	(십억 홍콩달러)	26,265.78	23,897.70	24,228.60	23,883.57	23,863.26	24,251.96
이동평균	5일	26,730	24,589	24,484	24,389	24,247	24,327
	20일	26,522	25,549	25,490	25,428	25,368	25,317
이격도	5일	101.88	98.51	100.11	99.19	99.84	100.71
	20일	102.67	94.81	96.16	95.14	95.43	96.78
투자심리	(%, 10일)	80	50	60	60	60	60
거래량	(백만 주)	2,055	2,080	2,712	2,014	2,324	2,458
거래대금	(십억 홍콩달러)	43	56	75	57	61	63

상해증시 주요지표

		201231	210922	210923	210924	210927	210928
상해종합지수		3,473.07	3,628.49	3,642.22	3,613.07	3,582.83	3,602.22
등락폭		+94.03	+14.52	+13.73	-29.15	-30.24	+19.39
등락률		2.8%	0.4%	0.4%	-0.8%	-0.8%	0.5%
시가총액	(십억 위안)	42,380.77	46,852.87	47,029.08	46,658.99	46,305.23	46,610.63
이동평균	5일	3,412.08	3,633.67	3,629.60	3,620.97	3,616.11	3,613.77
	20일	3,392.50	3,607.51	3,613.90	3,617.53	3,621.59	3,625.60
이격도	5일	101.79	99.86	100.35	99.78	99.08	99.68
	20일	102.37	100.58	100.78	99.88	98.93	99.36
투자심리	(%, 10일)	70	70	70	70	60	60
거래량	(백만 주)	31,479	42,986	49,634	47,027	47,732	41,057
거래대금	(십억 위안)	404	514	588	566	598	462
신용잔고	(십억 위안)	768	923	927	921	914	914

선전증시 주요지표

		201231	210922	210923	210924	210927	210928
선전종합지수		2,329.37	2,440.05	2,451.36	2,434.23	2,406.56	2,402.20
등락폭		+71	-6.00	+11.3	-17.13	-27.68	-4.36
등락률		3.1%	-0.2%	0.5%	-0.7%	-1.1%	-0.2%
시가총액	(십억 위안)	34,111.22	37,319.80	37,497.92	37,254.16	36,842.81	36,777.19
이동평균	5일	2,284.66	2,459.73	2,452.23	2,441.85	2,435.65	2,426.88
	20일	2,271.66	2,459.45	2,458.83	2,456.79	2,455.26	2,453.38
이격도	5일	101.96	99.20	99.96	99.69	98.81	98.98
	20일	102.54	99.21	99.70	99.08	98.02	97.91
투자심리	(%, 10일)	70	70	70	70	60	60
거래량	(백만 주)	37,222	43,591	51,531	48,848	51,232	38,138
거래대금	(십억 위안)	511	593	688	677	725	544
신용잔고	(십억 위안)	714	814	815	811	805	805



대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		201231	210922	210923	210924	210927	210928
하노이지수		203.12	363.43	361.02	359.63	353.01	356.03
등락폭		+4.38	+10.84	-2.41	-1.39	-6.62	+3.02
등락률		0.4%	0.8%	-0.7%	-0.4%	-1.8%	0.9%
시가총액	(십억 등)	192,164	423,228	421,004	418,181	408,889	413,804
이동평균	5일	197.24	358.50	360.05	360.39	359.21	358.62
	20일	176.60	347.55	349.01	350.19	351.00	351.86
이격도	5일	102.98	101.38	100.27	99.79	98.27	99.28
	20일	115.02	104.57	103.44	102.70	100.57	101.19
투자심리	(%, 10일)	80	80	80	80	50	50
거래량	(백만 주)	102	200	211	145	159	168
거래대금	(십억 등)	1,143	514	588	566	598	462

호치민증시 주요지표

		201231	210922	210923	210924	210927	210928
호치민지수		1,103.87	1,350.68	1,352.76	1,351.17	1,324.99	1,339.31
등락폭		+9.8	+9.55	+2.08	-1.59	-26.18	+14.32
등락률		1.0%	0.7%	0.2%	-0.1%	-1.9%	1.1%
시가총액	(십억 등)	4,080,962	5,160,067	5,172,545	5,166,485	5,068,564	5,123,330
이동평균	5일	1,095.33	1,347.90	1,349.28	1,348.99	1,343.89	1,343.78
	20일	1,064.50	1,334.73	1,337.43	1,339.51	1,340.70	1,342.01
이격도	5일	100.78	100.21	100.26	100.16	98.59	99.67
	20일	103.70	101.19	101.15	100.87	98.83	99.80
투자심리	(%, 10일)	80	70	80	80	50	50
거래량	(백만 주)	473	706	938	613	703	568
거래대금	(십억 등)	9,919	17,222	21,634	16,668	19,369	16,124



대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
Solytech Enterprise Corp	7.4	9.99	0.7	Cosmo Electronics Corp	38.2	-7.86	-3.3
타이통 광전	18.9	9.88	1.7	바이다 정밀공업	28.6	-5.62	-1.7
왕타이 엔지니어링	63.4	9.88	5.7	비즈링크 홀딩	229.5	-5.56	-13.5
리완리 창신	32.3	9.86	2.9	차홍 과기	79.8	-5.34	-4.5
Rotam Global Agrosiences Lt	17.9	9.82	1.6	Federal Corp	30.0	-5.07	-1.6
Shin Shin Natural Gas Co	50.4	9.80	4.5	위징광	431.0	-5.07	-23.0
Lung Hwa Electronics	26.4	9.09	2.2	Everlight Chemical Industria	25.4	-5.06	-1.4
FIC Global Inc	36.8	7.13	2.5	웨이싱 과기	131.0	-4.73	-6.5
싱 통자신	20.7	6.43	1.3	Formosa Sumco Technology Cor	163.5	-4.66	-8.0
CyberTAN Technology Inc	20.4	5.43	1.1	쓰웨이 항업	55.5	-4.64	-2.7
고메 마스터	148.5	5.32	7.5	에버그린 마린	125.5	-4.56	-6.0

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
Kuen Chaang Uppertech Corp	11.6	9.95	1.1	Rafael Microelectronics Inc	339.5	-9.95	-37.5
바이후이	31.1	9.91	2.8	크리스탈와이즈 테크놀로지	25.8	-9.33	-2.7
Taiwan Benefit Co	13.4	9.84	1.2	Amazing Microelectronic Corp	202.0	-9.21	-20.5
Abico NetCom Co Ltd	12.9	9.83	1.2	Gravitytai Co Ltd	58.1	-9.08	-5.8
방타이 복합재료	14.6	9.81	1.3	UDE	45.7	-6.92	-3.4
신 령수	13.5	9.80	1.2	Sea & Land Integrated Corp	28.9	-6.83	-2.1
Acme Electronics Corp	53.8	9.80	4.8	RoyalTek Co Ltd	27.8	-6.40	-1.9
Megaforce Co Ltd	18.5	9.79	1.7	퍼레이드 테크놀로지스	1,795.0	-6.27	-120.0
Janfusun Fancyworld Corp	3.4	9.74	0.3	United Fiber Optical Communi	11.8	-5.98	-0.8
다웨이 국제 공고	9.2	8.00	0.7	STL Technology Co Ltd	19.0	-5.94	-1.2
난런후위러	17.2	7.86	1.3	Fun Yours Technology Co Ltd	30.1	-5.94	-1.9



대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
베이징 징닝 화력발전	3.47	10.16	0.32	평신 국제 자원	6.02	-10.01	-0.67
안위안 매업집단	3.48	10.13	0.32	Anhui Yingjia Distillery Co	49.38	-10.01	-5.49
다탕국제발전	3.70	10.12	0.34	룽신 통용 동력	4.32	-10.00	-0.48
화토펬에너지	2.83	10.12	0.26	G-bits Network Technology Xi	381.58	-10.00	-42.39
산둥 신차오 능원	2.94	10.11	0.27	Beijing Dahao Technology Cor	31.64	-9.99	-3.51
난징 탱커	2.29	10.10	0.21	중하이컨테이너운수	3.99	-8.70	-0.38
중제 능풍력 발전	7.21	10.08	0.66	KTK Group Co Ltd	8.43	-7.97	-0.73
광시 구이둥 전력	5.90	10.07	0.54	Lanzhou LS Heavy Equipment C	5.84	-7.74	-0.49
하얼빈 에어컨디셔닝	5.03	10.07	0.46	신장 일리테 산업	27.51	-7.59	-2.26
항저우 전람	7.22	10.06	0.66	저장 친트 전자	53.97	-7.33	-4.27
선닝 에너지	7.66	10.06	0.70	Yuanli Chemical Group Co Ltd	40.34	-7.26	-3.16

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
판강 그룹 강철 바나뎀 티타늄	5.01	10.11	0.46	윈난 연제 신재료	268.80	-10.00	-29.87
후베이 능원 집단	6.25	10.04	0.57	화방 생명건강	7.25	-6.81	-0.53
톈진 광위 개발	16.48	10.01	1.50	베이징 오리엔트 내셔널 커뮤	9.28	-6.73	-0.67
광둥 쟈량우진 제품	141.56	10.00	12.87	귀쥘 광업	10.86	-5.97	-0.69
CECEP 솔라 에너지	12.47	9.96	1.13	허난 선휘 매전	11.99	-5.89	-0.75
잔커 자산집단	4.99	9.43	0.43	BGI Genomics Co Ltd	85.46	-5.28	-4.76
저장 야사 장식	7.82	8.91	0.64	청두 푸썬메이저취	13.10	-5.14	-0.71
중국광핵전력	3.50	7.69	0.25	우한 핑구 전자기술	12.00	-5.06	-0.64
광둥 바오리 화신 능원	6.87	7.51	0.48	광저우 텐치 고신재료	140.30	-4.91	-7.25
광둥 전력발전	5.05	7.22	0.34	Three Squirrels Inc	38.06	-4.61	-1.84
Qingdao Sentury Tire Co Ltd	28.81	6.98	1.88	베이징 스즈 정보기술	26.33	-4.25	-1.17

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항생지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)	항생지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)
Country Garden Services Hold	56.20	7.15	3.75	CSPC 제약그룹	9.38	-2.70	-0.26
룽후 집단공고	34.20	7.04	2.25	알리바바 건강 정보 기술	10.76	-2.18	-0.24
알리바바 그룹 홀딩	150.90	6.34	9.00	테크트로닉 인더스트리스	153.00	-1.61	-2.50
중국 해외발전	17.56	5.91	0.98	리닝	86.70	-1.48	-1.30
비구이위안 공고	7.73	5.89	0.43	시노 생물제약	6.22	-0.96	-0.06
중국해양석유	8.97	5.78	0.49	중덴 공고	74.15	-0.94	-0.70
화룬토지	31.15	4.36	1.30	CITIC	8.52	-0.93	-0.08
진사중국	15.40	3.63	0.54	MTR	41.75	-0.71	-0.30
야오밍 생물기술	125.60	3.04	3.70	항셴은행	132.30	-0.68	-0.90
청콩실업집단	44.20	2.55	1.10	전능실업	45.45	-0.66	-0.30
ANTA 스포츠 프로덕츠	142.50	2.44	3.40	링잔팡 자산투자신탁기금	64.15	-0.62	-0.40



대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이주	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이주	가격	등락(%)	등락(VND)
Asia-Pacific Investment JSC	45,100	10.00	4,100	Van Lang Technology Developm	16,200	-10.00	-1,800
My Xuan Brick Tile Pottery &	23,100	10.00	2,100	Sametel JSC	26,100	-10.00	-2,900
North Petro Vietnam Fertiliz	13,200	10.00	1,200	Vinhkhanh Cable Plastic Corp	18,500	-9.76	-2,000
PVI Investment and Developme	4,400	10.00	400	Louis Land JSC	17,900	-9.60	-1,900
Petro Vietnam LPG JSC	14,300	10.00	1,300	Petrolimex Hanoi Transportat	20,800	-9.57	-2,200
Safoco Foodstuff JSC	55,000	10.00	5,000	Hoang Phuc Mineral Trading a	9,600	-9.43	-1,000
Vinacomin Coc Sau Coal JSC	16,600	9.93	1,500	Lilama 69.1 JSC	7,700	-9.41	-800
MBG Group JSC	11,100	9.90	1,000	New Residential Urban Develo	7,800	-9.30	-800
Petro Viet Nam Gas City Inve	8,900	9.88	800	Lilama 45.3 JSC	5,100	-8.93	-500
Tien Phong Plastic JSC	54,700	9.84	4,900	Lilama Erection Mechanical J	5,100	-8.93	-500
Southern Gas Trading JSC	26,800	9.84	2,400	CNC Capital Vietnam JSC	7,200	-8.86	-700

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민주	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민주	가격	등락(%)	등락(VND)
BIDV 인슈어런스	29,100	6.99	1,900	South Basic Chemicals JSC	52,200	-6.95	-3,900
페트로베트남 드릴링 앤드 웰	22,250	6.97	1,450	하이 반 시멘트	7,420	-6.90	-550
CNG 베트남	35,400	6.95	2,300	투득 주택개발	12,150	-6.90	-900
띠엔 랜 철강	20,800	6.94	1,350	Binh Thuan Agriculture Servi	22,450	-6.85	-1,650
Sunstar Investment JSC	7,410	6.93	480	ASA JSC/Hai Ba Trung	18,550	-6.78	-1,350
바오 민 보험	40,200	6.91	2,600	샘 홀딩스	11,000	-6.78	-800
빈딘 미네럴	30,200	6.90	1,950	닌 번 바이 트래블 리얼 이스	9,040	-4.84	-460
TDG Global Investment JSC	6,520	6.89	420	Pha Le Plastics Manufacturin	13,600	-4.56	-650
페트롤리맥스 가스	24,850	6.88	1,600	벤 탄 러버	14,850	-4.19	-650
Thua Thien Hue Construction	25,650	6.88	1,650	선하 인터내셔널	16,100	-4.17	-700
VRC 리얼이스테이트 앤드 인베	9,490	6.75	600	따이 닌 러버	42,000	-3.45	-1,500

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	금융센터중로	(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	금융센터디지털벨리	(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	금융센터침산	(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								

YUANTA

DAILY
MARKET
VIEW