

2021.12.15(수)

Yuanta Research

Yuanta

Greater Asia Daily

- Message from Taiwan, Shanghai, Vietnam

중국: 자동차 반도체 부족 4Q21에 완화, 11월 신에너지차(NEV)

판매 월간 고점 경신

- 아시아 추천종목 (대만/홍콩/상해/베트남)

- 대만/홍콩/상해/베트남 시장 지표

Message from Taiwan, Shanghai, Vietnam – 중국 주식시장 투자전략

자동차 반도체 부족 4Q21에 완화,
11월 신에너지차(NEV) 판매 월간 고점 경신

관련 종목				
파워배터리 산업체인	종목코드	종목명	주가 (12/10)	연초대비 수익률
리튬염	002466 SZ	천제리튬	116.82	197.48
배터리	300750 SZ	닝더스다이	122.67	21.62
배터리	300014 SZ	이브에너지	119.95	44.97

자료: Wind, Yuanta

주: 발간일 2021. 12. 14

11월 승용차 판매량이 2,192만 대를 기록하며 전년 대비 5% 감소/전월 대비 9% 증가: 중국자동차공업협회(CAAM)에 따르면 11월 승용차 판매량이 2,192만 대로 전년 대비 5% 감소, 전월 대비 9% 증가를 기록했다. 1~11월 누적 기준으로는 18,879만 대로 전년 대비 7% 증가했다. 1~11월 누적 판매량이 전년 대비 증가한 것은 지난해 코로나-19로 인한 기저효과 때문이다. 8월~11월 자동차 판매량이 크게 회복되어 반도체 공급 부족이 완화되었음을 보여주었다. 또한, JV 업체의 판매량도 11월 회복세를 보였다. 말레이시아의 코로나-19 상황이 완화되었고 말레이시아의 실링 검사설비 능력이 코로나-19 이전 수준으로 회복되었다. TSMC는 자동차 반도체 공급 확대를 발표했다. 4Q21에 자동차 반도체 부족이 완화될 것으로 예상된다.

11월 NEV 판매량은 전월 대비 11% 증가하며 신고점 경신: CAAM에 따르면 11월 NEV 판매량이 450,000대로 전년 대비 121%, 전월 대비 17% 증가하며 공급망 개선에 수혜를 입으며 신고점을 기록했다. 1~11월 누적 NEV 판매량은 299만 대로 전년 대비 167% 증가하며 시장 전망치를 상회해 NEV에 대한 수요 강세를 보여주었다. 반도체 부족 속에서 OEM들이 NEV 생산을 우선시하고 있어 내연기관자동차 생산을 줄이고 NEV 생산을 늘리고 있다. 자동차 반도체 부족이 NEV 매출에 미치는 여파는 제한적일 것이다. 향후 반도체 공급이 늘어나면서 NEV 판매량이 높은 성장률을 유지할 것으로 기대된다.

자동차 반도체 공급 부족 4Q21 개선 전망, 2022년 글로벌 EV 매출 큰 폭의 증가 예상: 말레이시아 실링 검사 설비의 가동률이 코로나-19 이전 수준을 회복했다. 향후 자동차 반도체 생산능력이 안정적으로 유지될 것으로 전망된다. TSMC 또한 자동차 반도체 공급을 우선시하겠다고 밝힌 바 있다. 4Q21에는 자동차 반도체 공급 부족이 완화될 것으로 기대된다. 자동차 수요 강세와 반도체 공급의 점진적 회복에 힘입어 NEV 판매량이 계속해서 기대치를 상회할 것으로 보인다. 세계 각국 정부들의 충전소 투자 확대, 공급망 부족 완화로 EV 생산 및 판매가 급증하고 있다. 2022년 글로벌 EV 판매량은 전년 대비 54% 증가한 970만대로 전망되며, 침투율은 12%로 글로벌 EV 시장이 성장단계에 진입할 것으로 기대된다. 또한 향후 몇 년간 글로벌 EV 판매량이 크게 늘어 1천만대를 넘어설 것으로 기대된다. 배터리 산업체인에 대한 확신이 크기 때문에 투자자들은 배터리 종목에 주목하고 투자 진입 시점을 찾기를 바란다. 현재 배터리 수요가 지속적으로 증가하고 있고, 리튬염과 분리막의 ASP와 판매량도 늘어나고 있다. 추천종목으로는 리튬염 종목 중 천제리튬, 배터리 종목 중 닝더스다이와 이브에너지를 제시한다.

대만 증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (TWD)	목표주가 (TWD)	YTD (%)	시가총액 (TWD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
★	징핑인더스트리얼	2355 TW	BUY	34.20	39.50	7.9	13,594	21/12/2	-5.7
★	바오칭	9904 TW	BUY	32.90	40.50	4.8	96,949	21/12/2	1.2
★	에노콘	6414 TW	BUY	233.00	250.00	-7.2	22,700	21/12/2	-2.1
	위스트론니웹	6285 TW	BUY	76.20	90.00	-1.9	30,218	21/11/3	-2.6
★	성자전자	6732 TP	BUY	488.00	650.00	-28.2	23,869	21/12/2	-2.2
★	서콤	5388 TW	BUY	68.50	80.00	-12.2	34,780	21/12/2	3.2
★	시트로닉스	8016 TW	BUY	289.50	350.00	78.2	34,780	21/12/2	-2.9
★	중화항공	2610 TW	BUY	25.90	33.00	114.9	146,887	21/12/2	-0.8
★	비즈링크홀딩스	3665 TW	BUY	245.00	300.00	0.6	32,754	21/12/2	-2.0
★	다청스테인리스파이프	2027 TW	BUY	46.70	65.00	49.2	93,795	21/12/2	0.9

주: 1) 발간일 2021.12.02

* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting (대만)

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (RMB)	목표주가 (RMB)	YTD (%)	시가총액 (RMB mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
	장성자동차	02333 HK	BUY	28.25	40.00	9.2	486,987	21/9/1	-18.4
	중성그룹홀딩스	00881 HK	BUY	64.15	105.00	17.2	154,925	21/7/1	-0.7
	이닝	02331 HK	BUY	92.10	112.00	73.4	240,853	21/7/1	-2.8
	화룬맥주	00291 HK	BUY	67.45	83.00	-5.3	218,820	21/7/1	-2.8
	명뉴우유	02319 HK	BUY	45.70	55.40	0.5	181,253	18/10/18	102.9
★	메이투안디앤핑	03690 HK	BUY	246.20	319.00	-16.4	1,503,046	21/12/2	-0.6
	구룡지업	02689 HK	BUY	8.51	13.50	-21.8	39,978	21/3/3	-35.2
	안타스포츠	02020 HK	BUY	125.80	187.00	2.7	340,079	21/9/1	-22.6
	차이나페이호	06186 HK	BUY	10.92	15.70	-39.4	96,819	21/8/3	-28.8
	선저우인터넷내셔널	02313 HK	BUY	158.40	189.00	4.8	238,712	21/8/3	-9.4

주: 1) 발간일 2021.12.02

* 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	웨이얼반도체	603501 SH	BUY	306.37	314.50	32.7	268,030	20/7/1	-6.0
	ECOVACS ROBOTICS CO LTD	603486 SH	NOT RATED	152.52	-	72.8	87,245	21/11/3	-20.2
	중국전력건설	601669 SH	NOT RATED	7.59	100.3	100.3	116,120	21/11/3	-3.9
심천	천제리튬	002466 SZ	NOT RATED	118.48	-	201.7	175,007	21/8/3	18.5
	IMEIK TECHNOLOGY	300896 SZ	BUY	604.08	787.50	-7.2	130,699	21/8/3	-7.2
	평안은행	000001 SZ	BUY	17.58	29.00	-8.3	341,156	21/6/2	-26.4
	중제기전	300308 SZ	BUY	40.85	45.50	-19.4	32,684	21/11/3	17.2
	입신정밀	002475 SZ	NOT RATED	46.35	-	-17.2	326,694	21/11/3	16.5

베트남 증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
	빈홈스	VHM VN	BUY	82100.00	108100.00	20.0	357,493,571	21/9/1	-23.3
	베트남무역은행	VCB VN	BUY	99300.00	114650.00	2.2	368,291,531	21/3/3	2.0
	동하이	DHC VN	BUY	86700.00	114255.00	79.8	6,068,516	21/3/3	1.6
	킨박도시개발	KBC VN	BUY	56200.00	51600.00	129.7	32,020,523	21/11/3	17.1

주: 1) 발간일 2021.12.02

* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting (대만)

대만 증시 추천종목

징펑인더스트리얼 (2355 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	34.20
목표주가 (TWD)	39.50
시가총액 (TWD mn)	13,594
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	-5.7

- ▶ 2Q21 원자재 가격 상승분을 고객에게 전가하고, 중국/대만 공장 생산이 개선되면서 4Q21 매출이 비수기 진입에도 불구하고 전분기와 유사할 것으로 전망.
- ▶ 2021년 부품 부족이 자동차 매출에 8~10% 영향을 미치겠지만 2022년 부품 공급 개선으로 자동차 PCB 사업의 턴어라운드가 전망됨.

바오칭 (9904 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	32.90
목표주가 (TWD)	40.50
시가총액 (TWD mn)	96,949
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	1.2

- ▶ 베트남 코로나-19 규제가 10월 초 완화되면서 동사의 신발 제조 사업이 저점을 통과함. 4Q21~1Q22 강한 재고보충 수요가 예상됨.
- ▶ 신장 면화 보이콧 및 중국 코로나-19 여파 완화와 마진 유지를 위한 할인 축소 전략에 따라 소매 사업이 지속적 회복세를 보임.

에노콘 (6414 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	233.00
목표주가 (TWD)	250.00
시가총액 (TWD mn)	22,700
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	-2.1

- ▶ 2021년 IPC 수요가 회복되고 있으며 주문도 증가 중임. 경영진은 반도체 부품 공급부족이 1H22까지 이어지겠지만 점진적으로 완화되면서 매출과 매출총이익률 회복세를 뒷받침할 것으로 보고 있음.
- ▶ 스마트 리테일, 스마트 금융, 카지노 기계, DMS(디자인제조서비스) 등 다수의 성장동력이 2022년 동사 매출의 16% 성장을 이끌 것.

위스트론니웍 (6285 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	76.20
목표주가 (TWD)	90.00
시가총액 (TWD mn)	30,218
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	-2.6

- ▶ 부품 공급부족 완화로 동남아 생산이 재개되면서 4Q21 매출의 6% 증가가 전망됨.
- ▶ 글로벌 Starlink가 2022년/2023년 233%/100% 성장하면서 2022년 동사 네트워크 제품의 전년 대비 15% 성장 견인할 것.
- ▶ 2022년 글로벌 자동차 판매량이 전년 대비 9% 증가하고, IoT(차량인터넷)와 ADAS의 보급 확대로 자동차 사업 매출이 전년 대비 19% 증가할 것으로 보임.
- ▶ 네트워크와 자동차 제품라인이 2Q22 매출의 20% 증가를 견인할 것.

성자전자 (6732 TP)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	488.00
목표주가 (TWD)	650.00
시가총액 (TWD mn)	23,869
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	-2.2

- ▶ 3Q21 EPS는 역대 최고치인 NT\$12.06를 기록했으나 4Q21 매출은 계절성과 부품 부족으로 전분기 대비 25% 감소할 것으로 보임
- ▶ 휴대폰의 플스크린/높은 전체 바디 대비 화면 비율 트렌드가 견고해 동사는 신제품의 용량 증대에 집중하고 있음. 2022년 매출이 또 한번 신고점을 기록할 것으로 보임.

서콤 (5388 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	68.50
목표주가 (TWD)	80.00
시가총액 (TWD mn)	17,289
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	3.2

- ▶ 3Q21 출하 지연에 따른 수혜와 부품 공급부족 완화로 4Q21 매출이 전분기 대비 5% 증가한 NT\$117억 기록할 것으로 보임.
- ▶ 부품부족 현상은 2Q22까지 지속될 것으로 예상되어 매출총이익률이 3Q22부터 회복될 전망. 또한 현재 네트워크 제품의 강한 수요에 힘입어 4Q22까지 수주가시성이 높으며 매출이 전년 대비 27% 증가할 것으로 예상됨..

시트로닉스 (8016 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	289.50
목표주가 (TWD)	350.00
시가총액 (TWD mn)	34,780
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	-2.9

- ▶ 3Q21 EPS는 NT\$15.69이고, 매출총이익률은 전분기 대비 0.8%p 증가하며 기대치 상회. 4Q21F 매출의 전분기 대비 감소폭은 한 자리 수일 것으로 예상되며, 비수기 및 휴대폰 DDI 부문의 일부 부품 공급부족 및 산업용 제어/자동차용 DDI 공급부족 지속에 따른 재고조정으로 EPS는 NT\$14.7를 기록할 전망
- ▶ 휴대폰 외 틈새시장의 DDI로 전환함에 따른 영업리스크 완화 및 휴대폰 시장 경쟁 회피로 중장기적 성장 견인 전망

중화항공 (2016 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	25.90
목표주가 (TWD)	33.00
시가총액 (TWD mn)	146,887
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	-0.8

- ▶ 11월 항만정체로 인해 해상운송에서의 주문 전환이 지속되어 중화항공 화물운임 증가폭이 전망치를 상회. 해상운송능력 부족으로 춘절 전까지 조기주문이 지속될 것이며 해상운송에서 항공운송으로의 주문전환이 지속되면서 항공화물운임이 높은 수준을 지속할 전망.
- ▶ 여객부문은 백신접종률이 증가하며 대만정부가 향후 국경제한을 해제할 것으로 예상됨. 일본/한국으로의 여행회복이 미국/EU보다 빠르게 이루어질 것으로 예상되어 동남아 노선에 집중하고 있는 대만 제1항공사인 중화항공의 회복이 전망됨.

비즈링크홀딩스 (3665 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	245.00
목표주가 (TWD)	300.00
시가총액 (TWD mn)	32,754
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	-2.0

- ▶ 전기차사업이 주요 고객사의 전기차 생산증대의 수혜를 입고 있고 두개의 신규 자동차 브랜드 고객사가 양산에 들어가기 때문에 동사는 고마진 제품의 매출비중을 지속적으로 확대할 예정.
- ▶ LEONI IN 인수로 유럽 및 산업재sector 진입이 가속화될 듯

다청스테인리스파이프 (2027 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	46.70
목표주가 (TWD)	65.00
시가총액 (TWD mn)	93,795
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	0.9

- ▶ 전통적 성수기인 4Q21에는 스테인레스 스틸 매출총이익률이 32%로 전분기 수준을 유지하고, 알루미늄 가격이 2H21에 19% 강한 상승세를 보이면서 알루미늄 시트 매출총이익률은 3Q21의 24%에서 4Q21에는 26%로 증가할 전망.
- ▶ 미국이 유럽과 2022년부터 수입할당제에 대한 25% 관세를 철폐하기로 합의하면서 동사의 소재 원가가 일부 하락하고 스테인리스 스틸 매출총이익률이 증가할 전망.
- ▶ 동사는 대표적인 장기 알루미늄 시트 공급업체로 가격결정력이 확대됨. 자회사 TKA의 향후 2년에 걸친 월간 18,000톤 생산능력 증설과 미국 시장점유율이 60%에서 80%로 확대될 전망.

홍콩 증시 추천종목

장성자동차 (02333 HK)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	28.25
목표주가 (RMB)	40.00
시가총액 (RMB mn)	486,987
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-18.4

- ▶ 전세계적인 반도체 부족현상으로 동사의 3Q21 실적 하락이 설명된다고 판단. 9월 인도량이 바닥을 찍었기 때문에 4Q21에는 전월 대비 판매량/매출총이익률이 전분기 대비 극명하게 회복될 것으로 예상.
- ▶ 2022년 예상 P/E의 22.5배, 2020~2023년 EPS 연평균 증가율 39.4%를 감안할 때 동사 주가는 매력적.

구룡지업 (02689 HK)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	8.51
목표주가 (RMB)	13.50
시가총액 (RMB mn)	39,978
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-35.2

- ▶ 라이너보드, 코팅 듀플렉스, 골심지 등 동사 주요 제품 가격이 지속 우상향. 7월 초 이후 이들 세 품목의 가격 상승폭은 각각19%/20%/23%.
- ▶ 가격 상승은 동사에게 긍정적 소재임. 밸류에이션은 FY2022F P/E의 5.3배로 과거 10년 평균보다 1표준편차 낮음.

중성그룹홀딩스 (00881 HK)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	64.15
목표주가 (RMB)	105.00
시가총액 (RMB mn)	154,925
추천일	21/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-0.7

- ▶ 1H21 실적이 견조하고 2H21부터 Zung Fu China 인수합병에 따른 시너지 효과를 감안할 때 동사의 자신감이 이해됨
- ▶ 현재 2022년 예상 P/E 12.8배에 거래되고 있는 동사 주가는 매력적. 2020~2023년 EPS 연평균 증가율이 32.6%로 예상되고, 높은 실적 가시성과 전천후 딜러사업에 따라 2021~2023년 ROE가 24% 이상으로 예상되기 때문.

이닝 (02331 HK)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	92.10
목표주가 (RMB)	112.00
시가총액 (RMB mn)	240,853
추천일	21/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-2.8

- ▶ 기존점 매출 증가율이 전년 대비 20% 후반대, 소매판매 증가율은 전년 대비 40% 초반대를 기록하는 등 3Q21 매출 강세 기록. 2021~2023년 EPS 전망치를 2~3% 상향 조정하고 목표주가를 HK\$104에서 HK\$112로 상향함.
- ▶ 최근 US\$13.4억 규모의 주식발행과 이에 따른 매도압력에도 불구하고 동사는 2021~2023년 EPS 연평균 증가율이 27.6%로 예상되는 성장주. 최근 주가 약세는 좋은 진입 기회.

화룬맥주 (00291 HK)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	67.45
목표주가 (RMB)	83.00
시가총액 (RMB mn)	218,820
추천일	21/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-2.8

- ▶ 12월 동사가 항생지수에 포함될 것임. 10월 중국의 맥주 생산량은 전년 대비 16.7% 증가해 3Q21 6.4% 감소에서 턴어라운드함. 4Q21 판매량 증가와 ASP 증가로 4Q21/2022 수익성 개선 전망.
- ▶ 2H21/2022년 경상순이익의 전년 대비 14%/32% 증가 전망.

아시아 추천종목 - 홍콩

멍뉴우유 (02319 HK)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	45.70
목표주가 (RMB)	55.40
시가총액 (RMB mn)	181,253
추천일	18/10/18
추천일 이후 수익률 (%)	102.9

- ▶ 소비자 주도의 프리미엄화가 시작되고 동사의 제품 가격대가 다양해 코로나-19 변이의 여파가 제한적일 것으로 보임. ASP 증가, 안정적인 원유 가격 전망으로 2022년 신선유 사업의 손익분기점 달성과 2025년 효율성 개선이 전망됨. 낙관적 전망 유지.
- ▶ 2021년~2023년 순이익이 연평균 19%, 매출이 15% 증가하고, 수익성이 증대될 전망.

메이투안디앤핑 (03690 HK)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	246.20
목표주가 (RMB)	319.00
시가총액 (RMB mn)	1,503,046
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	-0.6

- ▶ 동사는 일평균 거래건수 1억건(3Q21의 두 배 이상 수준)을 목표로 해 확장세 지속할 듯. 2020년 점유율 70%를 차지하던 음식배달 사업과 달리 동사의 다른 사업들은 점유율이 낮아 반독점 조사 가능성이 낮아보임.
- ▶ 2023년 추정치에 기반해 2020년~2023년 비IFRS EBITDA/순이익 연평균 43%/33% 증가 전망.

안타스포츠 (02020 HK)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	125.80
목표주가 (RMB)	187.00
시가총액 (RMB mn)	340,079
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-22.6

- ▶ 광군제 기간(11/1~11) 동안 동사 매출은 전년 대비 61% 증가한 RMB46.5억 기록. 스포츠웨어 부문 시장점유율은 22% 이상. 알리바바(09988 HK, BUY)/JD (09618 HK)/Xtep (01368 HK, NR)의 광군제 기간 전년 대비 총거래대금 증가율 8.5%/28.6%/40% 이상에 비교할 때 동사 실적 뛰어나.
- ▶ 밸류에이션은 2022F P/E의 24.4배로 과거 5년 평균 24.8배에 근접함.

차이나페이허 (06186 HK)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	10.92
목표주가 (RMB)	15.70
시가총액 (RMB mn)	96,819
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-28.8

- ▶ 2021년부터 중국의 신생아 수가 감소할 것으로 예상되나, 세자녀 정책이 2022년부터 효과를 발휘할 것으로 전망됨. 아직 낮은 1인당 분유 소비량과 인구고령화에 따라 성장여력이 아직 풍부.
- ▶ 동사의 2H21/2022년 수정 순이익 전년 대비 각각 1%/19% 증가 전망.

선저우인터내셔널 (02313 HK)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	158.40
목표주가 (RMB)	189.00
시가총액 (RMB mn)	238,712
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-9.4

- ▶ 11월 초 당사의 업황 조사에 따르면 2H21 영업이 베트남 락다운의 부정적 영향을 받음. 그러나 2022년에는 매출 및 순이익이 전년 대비 더 가파른 성장을 보일 전망. 매출 하락과 이익률 하락 가정을 반영하여 2021/2022/2023년 EPS 전망치를 5~7% 하향 조정.
- ▶ EPS는 2021~2023년 연평균 22.5% 증가할 것으로 전망되어 동사에 대해 긍정적인 견해 유지.

China A 주 추천종목

중국전력건설 (601669 SH)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	7.59
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	116,120
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	-3.9

- ▶ 당사는 중국 수자원 보호 및 전력건설의 선두주자로 수력발전 사업의 신규 주문이 높은 증가율을 보이고 있음. 2021년 1~9월 누적 신규 계약금액은 RMB5,205억이며, 8월/9월 계약금액이 전년 대비 75%/68% 증가함. 2021년 전기요금 시장가격 범위가 20%로 확대됨. 향후 전기요금의 중간값이 상승하고, 녹색에너지에 대한 프리미엄도 상승할 것으로 전망됨. 또한 동사의 발전 관련 자산에 대한 재평가가 이뤄질 것으로 보임. 중국의 양수발전 용량은 2025년까지 두배 증가한 62GW를 기록하고, 시장 규모가 RMB7,200~9,000억을 기록할 것으로 전망됨. 당사는 토목공학을 책임지고 있어 수력 및 양수발전 건설 수요 강세로 수혜를 입을 것임.

중제기전 (300308 SZ)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	40.85
목표주가 (RMB)	45.50
시가총액 (RMB mn)	32,684
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	17.2

- ▶ 중제기전은 전세계 데이터센터용 광모듈 대표업체로 3Q21에 매출이 최고치를 경신함. 국내 및 해외 데이터 통신 시장이 회복하고 200G/400G 광모듈 수요가 증가함. 동사의 200G/400G 광모듈 판매량이 2022년 각각 몇 배/50% 증가할 것으로 예상됨.

웨이얼반도체 (603501 SH)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	306.37
목표주가 (RMB)	314.50
시가총액 (RMB mn)	268,030
추천일	20/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-6.0

- ▶ 1) 자동차 전동화에 따른 수혜로 동사의 CIS 시장 점유율이 중국과 유럽 시장 1위를 차지함. 전방 고객사화 사업을 지속 확대 중임.
- ▶ 2) TDDI 공급이 타이트해 판매량과 ASP 상승을 견인하고 있음. 의료/보안/ARVR 부문에서 성장 잠재력이 부각될 것임.

IMEIK TECHNOLOGY (300896 SZ)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	604.08
목표주가 (RMB)	787.50
시가총액 (RMB mn)	130,699
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-7.2

- ▶ 1Q~3Q21 지배주주귀속순이익이 RMB7.1억으로 전년 대비 144% 증가했고, 3Q21에는 RMB2.8억을 기록해 추정치를 상회함. 3Q21 매출총이익률/순이익률은 94%/73%로 5분기 연속 플러스 증가율 기록. 순이익 증가율과 수익성이 동종업체 대비 높아 동사의 선두 입지와 우위를 보여줌. 당사는 2020년 히알루론산 주사 시장 점유율 3위를 차지하며 중국 기업 최초로 3위권 내에 들어 중국 브랜드들이 부상하고 있음을 보여줌. 2021년 Imeik Hearty 설비 확대로 점유율이 20% 이상일 것으로 전망됨. 9월 Sculptra 출하량은 2천만 바이알을 상회했고, 2021년 전체 출하량이 기대치보다 높을 것으로 보임. Sculptra가 Hearty의 뒤를 이어 동사의 다음 인기품목이 될 것으로 기대됨. 2023년 보톡스 제품 승인이 예상돼 향후 성장 잠재력이 있음.

ECOVACS ROBOTICS (603486 SH)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	152.52
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	87,245
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	-20.2

- ▶ 단기적으로 광군제 프로모션에 따른 양호한 매출에 힘입어 4Q21 매출이 높은 증가세를 기록할 전망. 장기적으로는 인조잔디 청소기와 세탁기에 초점을 맞출 것으로 예상됨. 당사는 현재 1,200만 대인 세탁기 생산능력을 확대할 예정으로 장기 실적 증가율이 개선될 것.

천제리튬 (002466 SZ)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	118.48
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	175,007
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	18.48

- ▶ 1) 당사는 리튬염 생산가격이 낮음. 리튬염 평균가가 RMB10만이라고 가정 시 당사의 리튬염 매출총이익률은 이익의 50% 수준으로 업계 최고 수준임.
- ▶ 2) IGO의 투자와 2022년 홍콩 IPO는 실질적으로 당사의 자산부채비를 축소로 이어질 것.
- ▶ 3) 당사는 리튬 공급이 충분하고 2022년 호주 퀴나나의 24,000톤 수산화리튬 생산능력이 가동되면 당사 이익이 크게 증가할 전망.

평안은행 (000001 SZ)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	17.58
목표주가 (RMB)	29.00
시가총액 (RMB mn)	341,156
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	-26.41

- ▶ 1) 평안은행의 3Q21 수수료수익이 전년 대비 11.4% 증가, 이자와수익의 67.6%를 차지. 자산관리 수수료수익은 전년 대비 20.5% 증가했으며, 운용자산은 RMB3.05조에 이름. PB 고객 운용자산잔고는 2020년 말 대비 18.7% 증가.
- ▶ 2) 3Q21 말 기준 평안은행의 NPL 비율은 전분기 대비 0.03%p 하락한 1.05%로 안정적. 3Q21 주택담보대출 잔고는 RMB6,295억으로 전체 대출 비중 21.2%로 주택담보대출 제한선을 초과한 상태(상한선: 20%). 평안은행은 4Q21에도 주택대출 규모에 대한 통제를 지속할 전망.

임신정밀 (002475 SZ)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	46.35
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	326,694
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	16.52

- ▶ 1) 평안은행의 3Q21 수수료수익이 전년 대비 11.4% 증가, 이자와수익의 67.6%를 차지. 자산관리 수수료수익은 전년 대비 20.5% 증가했으며, 운용자산은 RMB3.05조에 이름. PB 고객 운용자산잔고는 2020년 말 대비 18.7% 증가.
- ▶ 2) 3Q21 말 기준 평안은행의 NPL 비율은 전분기 대비 0.03%p 하락한 1.05%로 안정적. 3Q21 주택담보대출 잔고는 RMB6,295억으로 전체 대출 비중 21.2%로 주택담보대출 제한선을 초과한 상태(상한선: 20%). 평안은행은 4Q21에도 주택대출 규모에 대한 통제를 지속할 전망.

베트남 증시 추천종목

베트남무역은행 (VCB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	99300.00
목표주가 (VND)	114650.00
시가총액 (VND mn)	368,291,531
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	2.0

- ▶ 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)	86700.00
목표주가 (VND)	114255.00
시가총액 (VND mn)	6,068,516
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	1.6

- ▶ 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 확대에 현 상황으로부터 큰 손해가 예상됨.

빈홈스 (VHM VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	82100.00
목표주가 (VND)	108100.00
시가총액 (VND mn)	357,493,571
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-23.3

- ▶ 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

킨박도시개발 (KBC VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	56200.00
목표주가 (VND)	51600.00
시가총액 (VND mn)	32,020,523
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	17.1

- ▶ 상당한 규모의 토지 보유 및 수익성 높은 사업 운영중.
- ▶ 2022년 산업용 부동산 수요 확대에 따른 회복 전망.
- ▶ 베트남 북부 주거 프로젝트가 단기 영업이익 뒷받침할 것.

대만증시 주요지표

		201231	211208	211209	211210	211213	211214
가권지수		14,732.53	17,832.42	17,914.12	17,826.26	17,767.60	17,599.37
등락폭		+260.48	+35.5	+81.7	-87.86	-58.66	-168.23
등락률		+0.02	0.0%	0.5%	-0.5%	-0.3%	-0.9%
시가총액	(십억 대만 달러)	44,661	54,702	54,953	54,682	54,509	53,984
이동평균	5일	14,541.35	17,747.91	17,785.76	17,811.59	17,827.46	17,787.95
	20일	14,325.81	17,646.96	17,670.04	17,685.44	17,692.10	17,687.41
이격도	5일	101.31	100.48	100.72	100.08	99.66	98.94
	20일	102.84	101.05	101.38	100.80	100.43	99.50
투자심리	(%, 10일)	80	50	60	50	30	30
거래량	(백만 주)	5,926	5,305	5,304	4,663	4,830	4,904
거래대금	(십억 대만 달러)	246	355	309	276	274	292

대만증시(GreTail) 주요지표

		201231	211208	211209	211210	211213	211214
GTSM 지수		184.10	229.85	229.77	230.40	230.98	226.83
등락폭		+1.72	+1.98	-0.08	+0.63	+0.58	-4.15
등락률		0.9%	0.9%	0.0%	0.3%	0.3%	-1.8%
시가총액	(십억 대만 달러)	4,324	5,586	5,585	5,600	5,617	5,516
이동평균	5일	182.58	227.87	228.69	229.19	229.77	229.57
	20일	180.47	225.07	225.69	226.29	226.77	227.01
이격도	5일	100.83	100.87	100.47	100.53	100.53	98.81
	20일	102.01	102.12	101.81	101.82	101.86	99.92
투자심리	(%, 10일)	80	80	70	70	80	70
거래량	(백만 주)	857	1,277	1,300	1,124	1,080	1,185
거래대금	(백만 대만 달러)	61	115	112	98	94	94

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		201231	211208	211209	211210	211213	211214
항생지수		27,231.13	23,996.87	24,254.86	23,995.72	23,954.58	23,635.95
등락폭		+662.64	+13.21	+257.99	-259.14	-41.14	-318.63
등락률		2.5%	0.1%	1.1%	-1.1%	-0.2%	-1.3%
시가총액	(십억 홍콩달러)	26,265.78	25,202.44	25,511.69	25,218.82	25,176.09	24,832.31
이동평균	5일	26,730	23,777	23,870	23,916	24,037	23,968
	20일	26,522	24,534	24,484	24,418	24,346	24,242
이격도	5일	101.88	100.92	101.61	100.33	99.66	98.62
	20일	102.67	97.81	99.06	98.27	98.39	97.50
투자심리	(%, 10일)	80	40	50	50	30	30
거래량	(백만 주)	2,055	1,779	1,743	1,414	1,538	1,554
거래대금	(십억 홍콩달러)	43	49	48	44	53	44

상해증시 주요지표

		201231	211208	211209	211210	211213	211214
상해종합지수		3,473.07	3,637.57	3,673.04	3,666.35	3,681.08	3,661.53
등락폭		+94.03	+42.48	+35.47	-6.69	+14.73	-19.56
등락률		2.8%	1.2%	1.0%	-0.2%	0.4%	-0.5%
시가총액	(십억 위안)	42,380.77	47,685.08	48,150.61	48,078.68	48,295.90	48,048.12
이동평균	5일	3,412.08	3,600.65	3,620.49	3,632.27	3,650.63	3,663.91
	20일	3,392.50	3,568.21	3,575.23	3,581.59	3,588.98	3,595.96
이격도	5일	101.79	101.03	101.45	100.94	100.83	99.93
	20일	102.37	101.94	102.74	102.37	102.57	101.82
투자심리	(%, 10일)	70	70	80	70	60	50
거래량	(백만 주)	31,479	32,919	39,455	37,852	38,542	33,553
거래대금	(십억 위안)	404	450	527	509	529	451
신용잔고	(십억 위안)	768	908	909	910	914	914

선전증시 주요지표

		201231	211208	211209	211210	211213	211214
선전종합지수		2,329.37	2,521.29	2,543.16	2,546.65	2,561.91	2,558.25
등락폭		+71	+43.8	+21.87	+3.49	+15.26	-3.66
등락률		3.1%	1.8%	0.9%	0.1%	0.6%	-0.1%
시가총액	(십억 위안)	34,111.22	39,181.11	39,529.49	39,595.33	39,834.86	39,783.26
이동평균	5일	2,284.66	2,505.82	2,512.76	2,516.82	2,530.10	2,546.25
	20일	2,271.66	2,497.03	2,501.30	2,505.28	2,510.25	2,515.67
이격도	5일	101.96	100.62	101.21	101.19	101.26	100.47
	20일	102.54	100.97	101.67	101.65	102.06	101.69
투자심리	(%, 10일)	70	70	80	70	60	50
거래량	(백만 주)	37,222	40,810	47,055	45,386	47,516	46,157
거래대금	(십억 위안)	511	615	696	679	697	654
신용잔고	(십억 위안)	714	814	814	814	815	815

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		201231	211208	211209	211210	211213	211214
하노이 지수		203.12	449.74	452.53	450.75	457.56	454.68
등락폭		+4.38	+6.1	+2.79	-1.78	+6.81	-2.88
등락률		0.4%	0.4%	0.6%	-0.4%	1.5%	-0.6%
시가총액	(십억 등)	192,164	433,323	437,624	436,132	442,650	440,926
이동평균	5일	197.24	447.90	446.76	447.06	451.40	453.05
	20일	176.60	452.18	452.87	453.32	453.99	454.11
이격도	5일	102.98	100.41	101.29	100.83	101.36	100.36
	20일	115.02	99.46	99.92	99.43	100.79	100.13
투자심리	(%, 10일)	80	40	40	40	40	40
거래량	(백만 주)	102	144	92	110	111	114
거래대금	(십억 등)	1,143	450	527	509	529	451

호치민증시 주요지표

		201231	211208	211209	211210	211213	211214
호치민 지수		1,103.87	1,452.87	1,467.98	1,463.54	1,476.21	1,476.02
등락폭		+9.8	+5.15	+15.11	-4.44	+12.67	-0.19
등락률		1.0%	0.3%	1.0%	-0.3%	0.9%	0.0%
시가총액	(십억 등)	4,080,962	5,653,800	5,712,824	5,695,431	5,745,673	5,748,637
이동평균	5일	1,095.33	1,447.72	1,444.90	1,448.95	1,461.47	1,467.32
	20일	1,064.50	1,467.87	1,468.15	1,467.66	1,467.64	1,468.12
이격도	5일	100.78	100.36	101.60	101.01	101.01	100.59
	20일	103.70	98.98	99.99	99.72	100.58	100.54
투자심리	(%, 10일)	80	30	40	40	40	50
거래량	(백만 주)	473	709	610	759	788	888
거래대금	(십억 등)	9,919	19,965	17,876	22,045	23,478	25,180

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
아시아 시멘트	43.1	0.12	0.0	Century Iron & Steel Industr	108.5	-1.36	-1.5
Lucky Cement Corp	11.6	0.87	0.1	Super Dragon Technology Co L	16.8	-0.59	-0.1
Southeast Cement Co Ltd	19.7	0.26	0.0	San Far Property Ltd	15.1	0.00	-
-	-	-	-	루엔텍스 디벨롭먼트	61.0	-0.97	-0.6
-	-	-	-	Shinih Enterprise Co Ltd	23.2	-3.54	-0.9
-	-	-	-	Holiday Entertainment Co Ltd	60.3	-0.66	-0.4
-	-	-	-	순마오 밀봉원건과기	89.5	-0.11	-0.1
-	-	-	-	위룽기업	168.5	-0.88	-1.5
-	-	-	-	홍찬국제	68.6	-0.72	-0.5
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
Avid Electronics Corp	8.6	10.27	0.8	야오화 의약	356.5	-9.97	-39.5
신 령수	12.1	10.00	1.1	Wisechip Semiconductor Inc	92.3	-9.95	-10.2
FX Hotels Group Inc	8.3	10.00	0.8	Wanshih Electronic Co Ltd	29.1	-9.91	-3.2
수위안 포장 과기	13.8	10.00	1.3	세이 전자	30.1	-9.90	-3.3
Chinese Gamer International	53.5	9.97	4.9	Pacific Image Electronics Co	14.0	-9.39	-1.5
피리 국제다매체	48.1	9.95	4.3	Senronic International Corp	27.7	-9.33	-2.9
Cypress Technology Co Ltd	65.4	9.92	5.9	신허우 과기	14.6	-9.06	-1.5
쉬핀 과기	19.4	9.92	1.8	다얼푸 생의과기	103.5	-8.81	-10.0
VHQ 미디어 홀딩스	3.8	9.91	0.3	CVC Technologies Inc	35.3	-8.68	-3.4
옌친 과기	9.8	9.83	0.9	Megaforce Co Ltd	34.0	-8.24	-3.1
Joinsoon Electronics Manufac	24.1	9.82	2.2	Wendell Industrial Co Ltd	171.0	-8.06	-15.0

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Guangdong Huate Gas Co Ltd	91.99	20.00	15.33	안후이 장화이 자동차	17.90	-9.96	-1.98
Memsensing Microsystems Suzh	107.83	16.10	14.95	중국 화학공정	11.86	-7.49	-0.96
선양 진산 에너지	3.14	10.18	0.29	Ningbo TIP Rubber Technology	19.70	-6.68	-1.41
Jiangsu Wanlin Modern Logist	3.93	10.08	0.36	Cambricon Technologies Corp	98.90	-6.58	-6.97
칭하이쑤텐 약용자원과기	8.10	10.05	0.74	안후이 신리 금융	13.13	-6.55	-0.92
커신 디벨롭먼트, 산시	10.18	10.05	0.93	Ecovacs Robotics Co Ltd	152.52	-6.30	-10.25
Guangdong Dcenti Auto-Parts	8.87	10.05	0.81	Kehua Holdings Co Ltd	14.58	-5.94	-0.92
Changshu Fengfan Power Equip	5.48	10.04	0.50	Guangdong Jia Yuan Technolog	142.00	-5.76	-8.68
Square Technology Group Co L	14.03	10.04	1.28	Wei Long Grape Wine Co Ltd	9.11	-5.60	-0.54
Lanpec Technologies Ltd	8.55	10.04	0.78	구자 가거/항저우	69.96	-5.57	-4.13
카이성 과기	12.17	10.04	1.11	Zhejiang Grandwall Electric	56.66	-5.54	-3.32

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
중국 텐잉	5.89	10.09	0.54	Chinalin Securities Co Ltd	13.82	-9.97	-1.53
선전 전자 컬러 프린팅 그룹	15.49	10.01	1.41	웨이싱 화학	38.50	-6.07	-2.49
Eoptolink Technology Inc Ltd	36.05	8.91	2.95	베이징 동광 위홍 방수기술	45.52	-4.97	-2.38
저장 화저 필름 & TV	6.69	7.73	0.48	차이나 민메탈스 래어 어스	46.44	-4.74	-2.31
쉬지 전기	29.23	6.80	1.86	Suzhou TA&A Ultra Clean Tech	94.31	-4.55	-4.50
Guangdong Shunkong Developme	34.51	6.18	2.01	장시 특수 전기 모터	21.06	-4.53	-1.00
장쑤 귀타이 인터내셔널 그룹	12.83	6.12	0.74	중국 국제 해운 집장상 집단	16.42	-4.48	-0.77
텐진 광위 개발	26.50	6.04	1.51	중국 교육 과기	10.06	-4.46	-0.47
B-Soft Co Ltd	9.54	5.88	0.53	융싱 특종 불수강	130.76	-4.31	-5.89
Contec Medical Systems Co Lt	43.74	5.86	2.42	중신 타이푸 특강집단	19.41	-4.01	-0.81
란쓰 과기	24.68	5.83	1.36	징아오 태양에너지과기	89.54	-3.98	-3.71

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항생지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)	항생지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)
선저우 국제집단공고	158.40	2.33	3.60	Country Garden Services Hold	47.25	-10.17	-5.35
신아오가스	141.40	2.24	3.10	진사중국	17.18	-6.93	-1.28
화룬 맥주 (공고)	67.45	1.50	1.00	화룬토지	32.50	-4.69	-1.60
청콩 기건 집단	46.80	1.41	0.65	신이 클래스 홀딩스	19.22	-4.62	-0.93
리닝	92.10	1.21	1.10	비구이위안 공고	6.96	-4.53	-0.33
전능산업	47.75	1.17	0.55	샤오미 집단	18.44	-4.16	-0.80
서니 옵티컬 테크놀로지	240.00	1.10	2.60	Haidilao International Holdi	17.12	-3.93	-0.70
중톈 공고	75.85	1.00	0.75	비야디	277.40	-3.75	-10.80
형안국제집단	39.95	0.76	0.30	중국 해외발전	18.42	-3.66	-0.70
Budweiser Brewing Co APAC Lt	20.30	0.74	0.15	알리바바 건강 정보 기술	7.35	-3.54	-0.27
중국 명뉴유평	45.70	0.55	0.25	갤럭시 엔터테인먼트 그룹	39.60	-3.41	-1.40

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
VINA2 Invest & Construction	61,600	10.00	5,600	Van Cargoes and Foreign Trad	71,100	-10.00	-7,900
Viet-Duc Welding Electrode J	44,100	9.98	4,000	Ha Giang Mineral and Mechani	40,500	-10.00	-4,500
SIMCO Song Da JSC	37,700	9.91	3,400	Asia-Pacific Securities JSC	34,600	-9.90	-3,800
Lam Dong Pharmaceutical JSC	36,700	9.88	3,300	Halong Canned Food JSC	57,600	-9.86	-6,300
Cavico Construction Manpower	36,800	9.85	3,300	Erection Electromechanics Te	18,300	-9.85	-2,000
Dam Phu My Packaging JSC	16,900	9.74	1,500	Nhi Hiep Brick-Tile JSC	28,400	-9.84	-3,100
Petroleum Mechanical Stock C	24,800	9.73	2,200	ANI JSC	19,400	-9.77	-2,100
Thanh Hoa-Song Da JSC	18,100	9.70	1,600	West Coach Station JSC	173,100	-9.37	-17,900
Song Da Consulting JSC	10,200	9.68	900	Ninh Binh Phosphate Fertiliz	12,700	-8.63	-1,200
Kasati JSC	27,900	9.41	2,400	Asia Mineral JSC	24,200	-8.33	-2,200
Song Hong Aluminium JSC	14,100	9.30	1,200	Nuoc trong Hydro-Power JSC	34,000	-8.11	-3,000

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
남 김 스틸	40,550	6.99	2,650	Dat Phuong JSC	74,400	-7.00	-5,600
호아센 그룹	37,600	6.97	2,450	하띠엔1 시멘트	23,900	-6.27	-1,600
Thanh Nam Group JSC	8,830	6.90	570	팟 닛 부동산개발	92,500	-5.90	-5,800
호찌민 시티 인프라스트럭처	31,950	6.86	2,050	Song Hong Garment JSC	84,000	-4.44	-3,900
인터내셔널 디벨롭먼트 & 인베	17,200	6.83	1,100	DRH 홀딩스	21,500	-3.80	-850
Binh Thuan Agriculture Servi	26,600	6.83	1,700	인베스트먼트&트레이딩 오브	22,900	-3.38	-800
CII Engineering And Construc	16,550	6.77	1,050	Superdong Fast Ferry Kien Gi	17,500	-3.31	-600
떤 따오 인베스트먼트 인더스	17,400	6.75	1,100	베트남 JSC 산업 무역 은행	32,400	-3.28	-1,100
꾸옥 꼬엥 자 라이	14,250	6.74	900	빈 즈엥 미네랄 & 컨스트럭션	39,700	-3.17	-1,300
Sunstar Investment JSC	13,500	6.72	850	꾸찌 상업산업개발투자	24,950	-2.92	-750
뽀미나 철강	15,950	6.69	1,000	CIC39 Corp	32,500	-2.84	-950

YUANTA

DAILY
MARKET
VIEW