

2021.12.21(화)

Yuanta Research

Yuanta

Greater Asia Daily

- Message from Taiwan, Shanghai, Vietnam

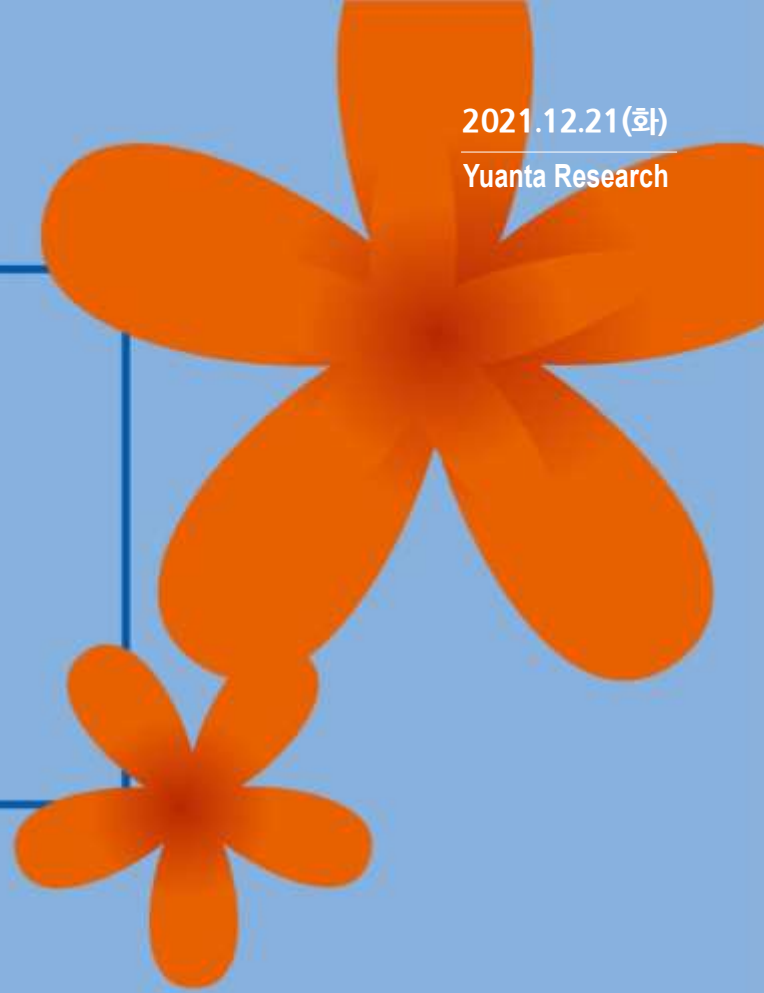
대만 경제: 10월 대만 산업생산 증가세 둔화됐으나 성장 추세는 이어져

- 아시아 산업 및 기업 분석

대만: 네트워크 산업

- 아시아 추천종목 (대만/홍콩/상해/베트남)

- 대만/홍콩/상해/베트남 시장 지표



Message from Taiwan, Shanghai, Vietnam – 중국 주식시장 투자전략

11월 산업생산 바닥 찍어, 투자 및 소비 하향세 지속

11월 산업 부가가치 소폭 회복, 공급측면 이중 에너지 소비통제 정책 및 전력 제한, 생산제한 조치의 영향 지속될 듯: 11월 특정규모 이상 산업의 부가가치가 전년 대비 3.8% 증가했다. 2019년 같은 기간 대비 11.1% 높은 수치이고 2년 평균은 5.4%이다. 11월 광업 부가가치는 전년 대비 6.2% 증가했고, 제조업은 2.9% 증가했다. 유틸리티산업 부가가치는 11.1% 증가했다. 11월 광업 및 제조업 생산은 전월 대비 소폭 회복되었다. 중국의 11월 제조업 PMI는 50.1%로 전월 대비 0.9%p 증가했다. 생산지수/신규주문지수는 각각 52.0%/49.4%를 기록했다. 10월과 11월 전력제한 및 생산제한조치는 완화되었다. 2022년 동계올림픽이 다가오면서 중국 정부는 인구밀집지역의 모든 기업을 1월 1일부터 3월 8일까지 폐쇄하도록 했다. 공급측면에서는 12월~1월 이중통제 에너지소비정책 및 전력제한, 생산제한 조치의 영향을 받을 것으로 예상된다.

인프라, 제조업, 부동산 투자 감소, 부동산 투자 하향세 지속: 1~11월 누적 전국 고정자산투자는 전년 대비 5.2% 증가하며 1~10월 누적 6.1% 대비 0.9%p 하락했다. 지난 2년 연평균은 3.9%였다. 1~11월 누적 인프라 투자는 전년 대비 0.5% 증가하고 제조업 투자는 13.7% 증가하고 부동산투자는 6.0% 증가했다. 인프라, 제조업, 부동산 투자는 하락을 기록했다. 11월 100대 부동산기업의 주가는 전년 대비 40% 하락했다. 부동산 건설 및 토지확보, 준공 및 매매 면적은 두 자릿수 하락을 기록했다. 고정자산투자 증가율이 둔화되었는데 이는 주로 부동산 시장 열기가 식고, 인프라 투자가 전망치를 하회하고, 제조업 투자가 하락했기 때문이다.

선제적 접근으로 인프라 투자 촉진, 지방정부 특수채권 최대 쿼터 RMB2.19조 전망: 최근 언론 보도에 따르면 중국 재무부가 사전에 각 성의 재무 담당부서에 2022년 지방정부 특수목적채권 쿼터를 공지했고, 가장 높은 쿼터는 RMB2.19조로 추정된다고 한다. 중앙경제공작회의에서는 재정지출 강도 유지와 지출흐름을 앞당기기 위한 노력을 강조했다. 또한 인프라 투자 촉진을 위해 선제적인 접근 방식을 취하겠다고 약속했다. 구조적으로 2022년 중국의 재정정책이 디지털 경제, 신형 인프라 건설에 주력할 것으로 기대된다.

주: 발간일 2021. 12. 17



Message from Taiwan, Shanghai, Vietnam – 중국 주식시장 투자전략

중국 내수 회복 불충분, 경기 진작 위해 농촌지역 가구 및 주거개선 보조금 도입: 11월 사회소비재 소매판매는 전년 대비 3.9% 증가했고, 전월 대비 1.0%p(10월 4.9%) 감소해 내수 회복이 여전히 부족함을 보여줬다. 최근 국가발전개혁위원회는 허가 지역에 농촌지역의 가전 교체를 시행하고, 가구 및 주거개선과 신차 구입 보조금을 지급하도록 장려하는 등 지방의 내구소비재 교체를 촉진하고 있다. 전체적으로 11월 중국의 투자 및 소비 데이터는 감소세를 보였다. 산업생산은 전월 대비 소폭 회복했으나 2021년 말 도입된 에너지 이중통제 정책과 베이징 동계올림픽 기간 생산 제한조치가 12월부터 2022년 3월까지 산업생산에 영향을 미칠 것으로 예상된다. 또한 내년에도 부동산 부문의 하향세가 이어질 것으로 보인다. 수출 경쟁력 약화 속에서 정부의 재정 및 통화정책이 경제 안정화를 뒷받침할 것으로 전망되며, 2022년 경쟁성장률은 5.5%로 예상된다.

대만 산업 분석

네트워크 산업 - 2022년 연간 전망

관련 종목			
종목명	종목코드	투자의견	목표주가 (NT\$)
VPEC	2455	BUY	185
서콤	5388	BUY	80
위스트론니웍	6285	BUY	90
에이텐인터내셔널	6277	BUY	105
컴팩매뉴팩처링	2313	BUY	51.5
엘리트머티리얼	2383	BUY	277
아이텍	6213	BUY	155
통신전자	6271	BUY	348
TSEC	6443	BUY	63

자료 Yuanta Investment Consulting

주: 발간일 2021.12.19

5G/Wi-Fi 6로의 업그레이드 이어져, Lidar 양산 돌입, 낙관적인 PA 수요 전망, IC 부품 부족 완화 이후 네트워크 업체 실적 반등 기대

2022년에는 5G/Wi-Fi 6로의 업그레이드 및 Lidar 양산 돌입에 따른 VPEC(2455), IC 부품 부족 완화 이후 실적 반등이 기대되는 네트워크 업체 서콤(5388)/위스트론니웍(6285)/에이텐인터내셔널(6277), LED(저궤도 위성) 사용자 수 증가에 따른 관련 공급업체 TSEC(6443)/컴팩매뉴팩처링(2313)/엘리트머티리얼(2383)/통신전자(6271)/위스트론니웍(6285), 5G 기지국 구축 수요 회복에 따른 아이텍(6213)의 수혜가 예상되며 상기 종목을 추천한다.

1. PA - 2022년 InP P-sensor, Lidar 신제품 효과 부각 전망: 2022년에는 5G/ Wi-Fi 6 보급률이 각각 48/66%까지 늘어나고 애플의 아이폰 14에 InP P-sensor 신기술이 채택되면서 노치 사이즈가 축소(파장 범위 1300nm로 눈에 대한 손상 적어)될 것으로 예상된다. 차량용 Lidar는 2H22 양산에 돌입(단말기용 PA 대비 30~50배 더 큰 Lidar Die 사이즈)할 것으로 전망하며 이에 따라 III-V족 공급업체의 실적 호조가 예상된다. 2022년에는 VPEC/원파운드리/AWSC의 신규 설비가 각각 20%/10%/38% 확충되고 매출은 전년 대비 10~20% 증가할 것으로 전망한다. 전반적인 PA(전력증폭기) 업계에 긍정적인 입장이며 견고한 펀더멘털에 힘입어 리레이팅을 견인할 것으로 기대한다. VPEC를 추천한다.

2. 네트워크 장비 - 2022년 매출 최고치 경신 및 IC 부품 부족 문제 개선 이후 실적 반등 기대: 블룸버그에 따르면 10/11월 IC 리드타임이 21.9/22.3주로 대기일수 증가세가 둔화됨에 따라 IC 공급 부족 문제가 완화되었음을 시사했다. 현재 수주 가시성은 4Q22까지 이어져있으며 2Q22에는 대다수 네트워크 업체의 부품 부족 문제가 개선돼 2022년 매출총이익률 반등이 가능할 것으로 예상된다. Wi-Fi 6/6E 라우터 보급률 확대, 2.5G/10G로의 GPON(기가비트 수동형 광네트워크) 기술 업그레이드, DOCSIS 3.1로의 복미 케이블 모뎀 업그레이드, 5G CPE/소형 기지국 확대 및 미국의 광대역 구축에 따른 광섬유 수요 확대에 힘입어 2022년 대만 네트워크 업체 매출이 전년 대비 10~25% 증가해 최고치를 경신할 것으로 예상된다. 밸류에이션이 비교적 낮은 서콤, 위스트론니웍, 에이텐인터내셔널을 추천한다.

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



대만 산업 분석

3. 5G 기지국 - 2022년 5G 구축 수요 회복이 뉴노멀: 3Q21 CBN/차이나 텔레콤이 각각 48만/24만 개에 달하는 5G 기지국 입찰을 개시한다고 밝힌 가운데 4Q21에 기지국 약 14만 개가 구축되고 나머지 58만 개는 내년에 구축될 예정이다. 미국 통신사 AT&T와 Verizon C-band는 항공기 안전에 영향을 줄 수 있을 것으로 우려하는 미 연방항공청(FAA)과 협의를 위해 5G 서비스 개시 시점을 2022년 1월로 늦추기로 했다. 2022년 전세계 5G 기지국은 전년 대비 69% 늘어난 118만 개(중국 이외 지역 전년 대비 140% 늘어나 주요 성장 모멘텀)에 달할 것으로 예상된다. 아이텍을 선호주로 제시하며 원파운드리와 LMOC를 관심 있게 지켜볼 것을 추천한다.

4. 저궤도위성 - 스타링크 상용화 단계 진입, 2022~2023년 사용자 수 배로 증가해 지상 수신 수요 확대 전망: 스타링크는 지난 11월 1세대 제품 대비 생산 비용이 절감되고 설치 과정이 간편한 2세대 홈 키트 제품을 출시했다. 상용화 이후 2022/2023년 전세계 스타링크 사용자 수가 50만/100만 명으로 크게 늘어나면서 홈 키트(위성 수신기, 라우터) 출하량 또한 빠르게 증가할 것으로 예상된다. 현재 스타링크가 매년 발사하는 위성 수량은 약 1,000~1,200개로 동종업체 수준을 상회하나 증가 속도는 사용자의 수신기 증가 속도 대비 더딘 상황이다. 한편 대만 업체는 이미 저궤도 위성 관련 PCB, 라우터, 커넥터, 태양광 패널 등 공급망에 진입했다. TSEC, 컴팩매뉴팩처링, 엘리트머티리얼, 통신전자, 위스트론니웍을 추천한다.

대만 증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자 의견	주가 (TWD)	목표주가 (TWD)	YTD (%)	시가총액 (TWD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
★	징펑인더스트리얼	2355 TW	BUY	36.15	39.50	14.0	14,369	21/12/2	-0.3
★	바오칭	9904 TW	BUY	32.35	40.50	3.0	95,329	21/12/2	-0.5
★	에노콘	6414 TW	BUY	236.50	250.00	-5.8	23,052	21/12/2	-0.6
	위스트론니웹	6285 TW	BUY	74.80	90.00	-3.7	29,663	21/11/3	-4.3
★	성자전자	6732 TP	BUY	510.00	650.00	-25.0	24,945	21/12/2	2.2
★	서콤	5388 TW	BUY	67.40	80.00	-13.6	38,804	21/12/2	1.5
★	시트로닉스	8016 TW	BUY	323.00	350.00	98.8	38,804	21/12/2	8.4
★	중화항공	2610 TW	BUY	26.75	33.00	122.0	151,708	21/12/2	2.5
★	비즈링크홀딩스	3665 TW	BUY	245.50	300.00	0.8	32,821	21/12/2	-1.8
★	다청스테인리스파이프	2027 TW	BUY	48.75	65.00	55.8	97,913	21/12/2	5.3

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	26.20	40.00	1.3	460,855	21/9/1	-24.3
	중성그룹홀딩스	00881 HK	BUY	61.00	105.00	11.5	147,317	21/7/1	-5.6
	이닝	02331 HK	BUY	79.95	112.00	50.5	209,193	21/7/1	-15.7
	화룬맥주	00291 HK	BUY	62.90	83.00	-11.7	204,059	21/7/1	-9.4
	명뉴우유	02319 HK	BUY	44.90	55.40	-1.2	177,498	18/10/18	99.3
★	메이투안디엔핑	03690 HK	BUY	219.20	319.00	-25.6	1,344,766	21/12/2	-11.5
	구룡지업	02689 HK	BUY	8.07	13.50	-25.8	37,866	21/3/3	-38.5
	안타스포츠	02020 HK	BUY	109.60	187.00	-10.5	296,285	21/9/1	-32.6
	차이나페이훔	06186 HK	BUY	10.48	15.70	-41.9	93,432	21/8/3	-31.7
	선저우인터네셔널	02313 HK	BUY	145.00	189.00	-4.0	217,967	21/8/3	-17.0

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	287.42	314.50	24.5	251,452	20/7/1	-11.8
	ECOVACS ROBOTICS CO LTD	603486 SH	NOT RATED	148.00	-	67.7	84,660	21/11/3	-22.6
	중국전력건설	601669 SH	NOT RATED	8.47	123.5	123.5	129,583	21/11/3	7.2
심천	천제리튬	002466 SZ	NOT RATED	99.35	-	153.0	146,750	21/8/3	-0.7
	IMEIK TECHNOLOGY	300896 SZ	BUY	552.16	787.50	-15.2	119,465	21/8/3	-15.2
	평안은행	000001 SZ	BUY	17.52	29.00	-8.7	339,992	21/6/2	-26.7
	중제기전	300308 SZ	BUY	40.40	45.50	-20.3	32,324	21/11/3	15.9
	입신정밀	002475 SZ	NOT RATED	44.37	-	-20.7	312,738	21/11/3	11.5

베트남 증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
	빈홈스	VHM VN	BUY	83500.00	108100.00	22.0	363,589,685	21/9/1	-22.0
	베트남무역은행	VCB VN	BUY	99500.00	114650.00	2.4	369,033,306	21/3/3	2.2
	동하이	DHC VN	BUY	84900.00	114255.00	76.1	5,942,527	21/3/3	-0.5
	킨박도시개발	KBC VN	BUY	56000.00	51600.00	128.9	31,906,571	21/11/3	16.7

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)	36.15
목표주가 (TWD)	39.50
시가총액 (TWD mn)	14,369
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	-0.3

- ▶ 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)	32.35
목표주가 (TWD)	40.50
시가총액 (TWD mn)	95,329
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	-0.5

- ▶ 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)	236.50
목표주가 (TWD)	250.00
시가총액 (TWD mn)	23,052
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	-0.6

- ▶ 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)	74.80
목표주가 (TWD)	90.00
시가총액 (TWD mn)	29,663
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	-4.3

- ▶ 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)	510.00
목표주가 (TWD)	650.00
시가총액 (TWD mn)	24,945
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)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	67.40
목표주가 (TWD)	80.00
시가총액 (TWD mn)	17,011
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	1.5

- ▶ 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)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	323.00
목표주가 (TWD)	350.00
시가총액 (TWD mn)	38,804
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	8.4

- ▶ 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)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	26.75
목표주가 (TWD)	33.00
시가총액 (TWD mn)	151,708
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	2.5

- ▶ 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)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	245.50
목표주가 (TWD)	300.00
시가총액 (TWD mn)	32,821
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	-1.8

- ▶ 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)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	48.75
목표주가 (TWD)	65.00
시가총액 (TWD mn)	97,913
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	5.3

- ▶ 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 수입철강재에 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)	26.20
목표주가 (RMB)	40.00
시가총액 (RMB mn)	460,855
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-24.3

- ▶ 전 세계적인 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)	8.07
목표주가 (RMB)	13.50
시가총액 (RMB mn)	37,866
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-38.5

- ▶ 라이너보드, 코팅 듀플렉스, 골심지 등 동사 주요 제품 가격이 지속 우상향. 7월 초 이후 이들 세 품목의 가격 상승폭은 각각 19%/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)	61.00
목표주가 (RMB)	105.00
시가총액 (RMB mn)	147,317
추천일	21/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-5.6

- ▶ 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)	79.95
목표주가 (RMB)	112.00
시가총액 (RMB mn)	209,193
추천일	21/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-15.7

- ▶ 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)	62.90
목표주가 (RMB)	83.00
시가총액 (RMB mn)	204,059
추천일	21/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-9.4

- ▶ 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)	44.90
목표주가 (RMB)	55.40
시가총액 (RMB mn)	177,498
추천일	18/10/18
추천일 이후 수익률 (%)	99.3

- ▶ 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)	219.20
목표주가 (RMB)	319.00
시가총액 (RMB mn)	1,344,766
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	-11.5

- ▶ 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)	109.60
목표주가 (RMB)	187.00
시가총액 (RMB mn)	296,285
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-32.6

- ▶ 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)	10.48
목표주가 (RMB)	15.70
시가총액 (RMB mn)	93,432
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-31.7

- ▶ 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)	145.00
목표주가 (RMB)	189.00
시가총액 (RMB mn)	217,967
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-17.0

- ▶ 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)	8.47
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	129,583
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	7.2

- ▶ 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)	40.40
목표주가 (RMB)	45.50
시가총액 (RMB mn)	32,324
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	15.9

- ▶ 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)	287.42
목표주가 (RMB)	314.50
시가총액 (RMB mn)	251,452
추천일	20/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-11.8

- ▶ 1) 자동차 전동화에 따른 수혜로 동사의 CIS 시장 점유율이 중국과 유럽 시장 1위를 차지함. 전방 고객사향 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)	552.16
목표주가 (RMB)	787.50
시가총액 (RMB mn)	119,465
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-15.2

- ▶ 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)	148.00
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	84,660
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	-22.6

- ▶ 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.

아시아 추천종목 – China A주

천제리튬 (002466 SZ)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	99.35
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	146,750
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-0.65

- ▶ 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)	17.52
목표주가 (RMB)	29.00
시가총액 (RMB mn)	339,992
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	-26.66

- ▶ 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.

입신정밀 (002475 SZ)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	44.37
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	312,738
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	11.54

- ▶ 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)	99500.00
목표주가 (VND)	114650.00
시가총액 (VND mn)	369,033,306
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	2.2

- ▶ 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)	84900.00
목표주가 (VND)	114255.00
시가총액 (VND mn)	5,942,527
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-0.5

- ▶ 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 확대에 현 상황으로부터 큰 손해가 예상됨.

빈홈스 (VHM VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	83500.00
목표주가 (VND)	108100.00
시가총액 (VND mn)	363,589,685
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-22.0

- ▶ 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)	56000.00
목표주가 (VND)	51600.00
시가총액 (VND mn)	31,906,571
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	16.7

- ▶ 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	211214	211215	211216	211217	211220
가권지수		14,732.53	17,599.37	17,660.10	17,785.74	17,812.59	17,669.11
등락폭		+260.48	-168.23	+60.73	+125.64	+26.85	-143.48
등락률		+0.02	-1.0%	0.3%	0.7%	0.2%	-0.8%
시가총액	(십억 대만 달러)	44,661	53,987	54,173	54,562	54,644	54,205
이동평균	5일	14,541.35	17,787.95	17,753.49	17,727.81	17,725.08	17,705.38
	20일	14,325.81	17,687.41	17,682.22	17,679.43	17,679.15	17,672.43
이격도	5일	101.31	98.94	99.47	100.33	100.49	99.80
	20일	102.84	99.50	99.87	100.60	100.75	99.98
투자심리	(%, 10일)	80	30	40	50	50	50
거래량	(백만 주)	5,926	4,904	3,800	4,344	5,231	3,826
거래대금	(십억 대만 달러)	246	292	240	301	345	251

대만증시(GreTai) 주요지표

		201231	211214	211215	211216	211217	211220
GTSM 지수		184.10	226.83	229.19	232.69	230.45	228.47
등락폭		+1.72	-4.15	+2.36	+3.5	-2.24	-1.98
등락률		0.9%	-1.8%	1.0%	1.5%	-1.0%	-0.9%
시가총액	(십억 대만 달러)	4,324	5,513	5,570	5,656	5,602	5,554
이동평균	5일	182.58	229.57	229.43	230.02	230.03	229.53
	20일	180.47	227.01	227.27	227.63	227.86	227.83
이격도	5일	100.83	98.81	99.90	101.16	100.18	99.54
	20일	102.01	99.92	100.84	102.22	101.14	100.28
투자심리	(%, 10일)	80	70	70	70	70	50
거래량	(백만 주)	857	1,185	1,021	1,255	997	836
거래대금	(백만 대만 달러)	61	94	86	118	96	80

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		201231	211214	211215	211216	211217	211220
항생지수		27,231.13	23,635.95	23,420.76	23,475.50	23,192.63	22,744.86
등락폭		+662.64	-318.63	-215.19	+54.74	-282.87	-447.77
등락률		2.5%	-1.3%	-0.9%	0.2%	-1.2%	-1.9%
시가총액	(십억 홍콩달러)	26,265.78	24,832.31	24,694.82	24,694.42	24,298.95	23,829.44
이동평균	5일	26,730	23,968	23,852	23,697	23,536	23,294
	20일	26,522	24,242	24,131	24,038	23,946	23,835
이격도	5일	101.88	98.62	98.19	99.07	98.54	97.64
	20일	102.67	97.50	97.06	97.66	96.86	95.43
투자심리	(%, 10일)	80	30	30	40	30	10
거래량	(백만 주)	2,055	1,554	1,597	1,499	2,189	1,682
거래대금	(십억 홍콩달러)	43	44	49	55	69	51

상해증시 주요지표

		201231	211214	211215	211216	211217	211220
상해종합지수		3,473.07	3,661.53	3,647.63	3,675.02	3,632.36	3,593.60
등락폭		+94.03	-19.56	-13.90	+27.39	-42.65	-38.76
등락률		2.8%	-0.5%	-0.4%	0.8%	-1.2%	-1.1%
시가총액	(십억 위안)	42,380.77	48,048.18	47,885.10	48,287.46	47,727.05	47,241.13
이동평균	5일	3,412.08	3,663.91	3,665.93	3,666.32	3,659.52	3,642.03
	20일	3,392.50	3,595.96	3,601.48	3,609.19	3,612.79	3,613.37
이격도	5일	101.79	99.93	99.50	100.24	99.26	98.67
	20일	102.37	101.82	101.28	101.82	100.54	99.45
투자심리	(%, 10일)	70	50	40	50	40	20
거래량	(백만 주)	31,479	33,553	34,666	35,480	37,980	39,421
거래대금	(십억 위안)	404	451	435	427	453	452
신용잔고	(십억 위안)	768	915	917	917	912	912

선전증시 주요지표

		201231	211214	211215	211216	211217	211220
선전종합지수		2,329.37	2,558.25	2,543.49	2,559.31	2,523.15	2,478.42
등락폭		+71	-3.66	-14.75	+15.81	-36.16	-44.74
등락률		3.1%	-0.1%	-0.6%	0.6%	-1.4%	-1.8%
시가총액	(십억 위안)	34,111.22	39,783.31	39,680.05	39,956.29	39,408.44	38,710.28
이동평균	5일	2,284.66	2,546.25	2,550.69	2,553.92	2,549.22	2,532.52
	20일	2,271.66	2,515.67	2,518.99	2,523.92	2,525.56	2,523.20
이격도	5일	101.96	100.47	99.72	100.21	98.98	97.86
	20일	102.54	101.69	100.97	101.40	99.90	98.23
투자심리	(%, 10일)	70	50	40	50	40	20
거래량	(백만 주)	37,222	46,157	47,502	47,449	50,418	50,464
거래대금	(십억 위안)	511	654	655	648	667	666
신용잔고	(십억 위안)	714	816	816	816	814	814

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		201231	211214	211215	211216	211217	211220
하노이지수		203.12	454.68	453.71	457.03	456.20	454.59
등락폭		+4.38	-0.19	-0.97	+3.32	-0.83	-1.61
등락률		0.4%	0.0%	-0.2%	0.7%	-0.2%	-0.4%
시가총액	(십억 등)	192,164	440,926	439,777	442,513	443,105	443,230
이동평균	5일	197.24	453.05	453.85	454.75	455.84	455.24
	20일	176.60	454.11	453.65	453.06	453.18	453.67
이격도	5일	102.98	100.36	99.97	100.50	100.08	99.86
	20일	115.02	100.13	100.01	100.88	100.67	100.20
투자심리	(%, 10일)	80	40	40	50	40	20
거래량	(백만 주)	102	122	117	121	158	129
거래대금	(십억 등)	1,143	451	435	427	453	452

호치민증시 주요지표

		201231	211214	211215	211216	211217	211220
호치민지수		1,103.87	1,476.02	1,475.50	1,476.61	1,479.79	1,477.33
등락폭		+9.8	+0.53	-0.52	+1.11	+3.18	-2.46
등락률		1.0%	0.0%	0.0%	0.1%	0.2%	-0.2%
시가총액	(십억 등)	4,080,962	5,748,619	5,746,519	5,751,418	5,763,764	5,753,285
이동평균	5일	1,095.33	1,467.32	1,471.85	1,473.58	1,476.83	1,477.05
	20일	1,064.50	1,468.12	1,468.10	1,468.44	1,469.81	1,471.32
이격도	5일	100.78	100.59	100.25	100.21	100.20	100.02
	20일	103.70	100.54	100.50	100.56	100.68	100.41
투자심리	(%, 10일)	80	50	60	70	70	70
거래량	(백만 주)	473	888	839	867	1,033	886
거래대금	(십억 등)	9,919	25,180	23,387	25,039	31,883	26,477

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
타이산	41.8	10.00	3.8	Hunya Foods Co Ltd	27.1	-9.97	-3.0
Leadtek Research Inc	77.5	9.93	7.0	Mao Bao Inc	32.5	-7.67	-2.7
China Steel Structure Co Ltd	61.4	9.84	5.5	Tah Hsin Industrial Corp	86.8	-6.53	-6.1
Lung Hwa Electronics	21.5	8.31	1.7	렌더전자	11.3	-6.25	-0.8
양즈 과기	36.1	7.13	2.4	Aopen Inc	43.6	-6.03	-2.8
Waffer Technology Corp	33.3	5.72	1.8	Lang Inc	37.8	-5.62	-2.3
Chung Hung Steel Corp	44.1	5.64	2.3	Promise Technology Inc/Taiwa	14.6	-5.19	-0.8
타이딩 국제	114.0	5.56	6.0	Avision Inc	15.9	-4.79	-0.8
Chun Yuan Steel Industry Co	24.6	5.13	1.2	FIC Global Inc	72.4	-4.74	-3.6
홍다 국제전자	84.9	5.07	4.1	마이크로일렉트로닉스 테크놀	71.6	-4.53	-3.4
Klinton Aerospace Inc	20.9	5.04	1.0	시넥스 테크놀로지 인터내셔널	63.5	-4.37	-2.9

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
Hold Jinn Electronics Co Ltd	7.8	10.00	0.7	야오화 의약	300.0	-9.91	-33.0
Soft-World International Cor	110.0	10.00	10.0	GameSparks Co Ltd	58.6	-9.71	-6.3
Kwan's International Co Ltd	22.0	10.00	2.0	-	-	-	-
Tah Kong Chemical Industrial	20.9	10.00	1.9	성루이 전자	24.1	-7.68	-2.0
Comtrend Corp	35.3	9.97	3.2	이메모리 테크놀로지	1,890.0	-7.13	-145.0
Softstar Entertainment Inc	94.9	9.97	8.6	Megaforce Co Ltd	31.5	-6.54	-2.2
Ablerex Electronics Co Ltd	40.9	9.96	3.7	위안타이 과기	134.0	-6.29	-9.0
Chander Electronics Corp	43.1	9.95	3.9	JSW Pacific Corp	17.4	-6.20	-1.2
Userjoy Technology Co Ltd	98.4	9.94	8.9	StrongLED Lighting System Ca	22.8	-6.19	-1.5
Cayenne Entertainment Techno	57.5	9.94	5.2	Apex International Financial	16.1	-6.14	-1.1
Medeon Biodesign Inc	81.9	9.93	7.4	Jazz Hipster Corp	10.9	-6.06	-0.7

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Zhejiang Orient Gene Biotech	189.03	11.53	19.54	구이저우 구이항 자동차 부품	21.35	-9.99	-2.37
후베이 쑤샤 신건축자재	4.03	10.11	0.37	장쑤 중톈 기술	16.58	-9.99	-1.84
하얼빈 웨이디 전자	5.24	10.08	0.48	텐진 권업장 집단	11.00	-9.98	-1.22
란저우 그레이트 월 전기	7.00	10.06	0.64	Jiangsu SINOJIT Wind Energy	5.97	-9.95	-0.66
쓰촨 창홍 전기	3.50	10.06	0.32	원난 원톈화	20.13	-9.93	-2.22
선양 진산 에너지	4.60	10.05	0.42	Friend Co Ltd/China	18.62	-9.92	-2.05
장쑤 춘란 냉장장비	7.78	10.04	0.71	쓰촨 시창 전력	9.27	-9.74	-1.00
중궈 국제공정	8.11	10.04	0.74	난쑤 /푸젠	9.10	-9.54	-0.96
완샹 두니드	15.35	10.04	1.40	Trina Solar Co Ltd	72.88	-9.47	-7.62
베이징 다룽 웨이에 부동산 개	3.51	10.03	0.32	Jiangxi Chenguang New Materi	42.10	-9.46	-4.40
Shanghai Golden Bridge InfoT	8.45	10.03	0.77	장쑤 린양 능원	12.19	-9.10	-1.22

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
청즈	15.66	9.97	1.42	칭다오 TGOOD 전기	25.77	-11.02	-3.19
Intco Medical Technology Co	59.96	6.92	3.88	저장 진커 당무마오 문화산업	5.30	-10.32	-0.61
화룬 산자우 의학	27.14	6.06	1.55	고어텍	50.46	-10.01	-5.61
산서 메이진 에너지	17.18	5.40	0.88	징아오 태양에너지	83.66	-9.99	-9.29
원난 바이야오 집단	94.78	4.45	4.04	퍼팩트 월드	19.50	-9.43	-2.03
칭하이 염호공업	33.58	4.45	1.43	신장 진평 과기	16.51	-9.29	-1.69
둥어 어자오	43.41	4.08	1.70	Ginlong Technologies Co Ltd	219.71	-9.02	-21.79
형덴 그룹 DMEGC 자석	20.89	3.88	0.78	장시 간펑 리업	137.77	-8.52	-12.83
Sinocare Inc	29.90	3.21	0.93	시안 카이위안 투자 그룹	10.91	-8.09	-0.96
양광청 집단	3.22	3.21	0.10	Pharmaron Beijing Co Ltd	145.34	-8.02	-12.67
상하이 라이스 혈액 제품	6.60	3.12	0.20	중궈 교육 과기	8.08	-7.87	-0.69

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항생지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)	항생지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)
형안국제집단	40.70	0.87	0.35	신이 글래스 홀딩스	17.18	-9.10	-1.72
중톈 공고	77.60	0.78	0.60	Country Garden Services Hold	47.50	-5.75	-2.90
전능실업	48.65	0.52	0.25	신이 광능 공고	12.98	-5.39	-0.74
WH 그룹	4.90	0.41	0.02	비야디	251.60	-5.27	-14.00
중국은행 (BOC)	2.75	0.36	0.01	넷이즈	146.00	-4.89	-7.50
항생은행	144.20	0.28	0.40	리닝	79.95	-4.82	-4.05
중국 명뉴유업	44.90	0.11	0.05	야오밍 생물기술	85.15	-4.49	-4.00
청룽 기건 집단	47.30	0.11	0.05	ANTA 스포츠 프로덕츠	109.60	-4.45	-5.10
-	-	-	-	AAC 테크놀로지스 홀딩스	29.95	-4.16	-1.30
-	-	-	-	서니 옵티컬 테크놀로지	233.60	-4.11	-10.00
-	-	-	-	비구이위안 공고	6.85	-4.06	-0.29

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Van Cargoes and Foreign Trad	78,200	9.99	7,100	Petroleum Mechanical Stock C	21,100	-9.83	-2,300
Vinaconex 25 JSC	29,900	9.93	2,700	Mien Trung Power Investment	44,500	-9.18	-4,500
Post & Telecommunication Joi	56,600	9.90	5,100	Lam Dong Pharmaceutical JSC	33,200	-8.79	-3,200
Investment and Construction	67,700	9.90	6,100	Bim Son Packing Co	13,600	-7.48	-1,100
Vimeco JSC	28,900	9.89	2,600	Viet-Duc Welding Electrode J	45,100	-7.01	-3,400
Quang Ninh Book and Educatio	14,500	9.85	1,300	PGT Holdings JSC	10,900	-6.84	-800
Tung Kuang Industrial JSC	32,400	9.83	2,900	Petroleum Real Estate JSC	14,300	-5.92	-900
Khang Minh Group JSC	39,200	9.80	3,500	CONSTREXIM No 8 Investment &	8,000	-5.88	-500
Long An Book and Educational	25,800	9.79	2,300	Mediplantex National Pharmac	30,500	-5.86	-1,900
Higher Education and Vocatio	23,800	9.68	2,100	Asia Mineral JSC	24,500	-5.77	-1,500
Art Design and Communication	22,700	9.66	2,000	IDICO Corp JSC	82,000	-5.53	-4,800

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
사이공 텔레커뮤니케이션 & 테	32,100	7.00	2,100	Viet Phat Import Export Trad	58,400	-19.89	-14,500
FPT DIGITAL RETAIL JSC	87,200	6.99	5,700	CII Engineering And Construc	18,650	-5.33	-1,050
꾸울롱 수산	18,400	6.98	1,200	TNT 그룹	18,100	-4.74	-900
호찌민 시티 인프라스트럭처	38,500	6.94	2,500	Viglacera Corp JSC	58,700	-4.55	-2,800
샘 홀딩스	23,100	6.94	1,500	리꼬기 16	22,300	-4.50	-1,050
Thien Viet Securities JSC	53,300	6.92	3,450	디벨롭먼트 인베스트먼트 컨스	87,000	-4.40	-4,000
DRH 홀딩스	23,250	6.90	1,500	랑동 플라스틱	13,200	-4.35	-600
롱 장 투자 도시개발	12,400	6.90	800	FECON Corp	26,650	-4.31	-1,200
VRC 리얼이스테이트 앤드 인베	25,650	6.88	1,650	DABACO Vietnam Group JSC	72,300	-4.24	-3,200
Water Supply Sewerage Constr	24,100	6.87	1,550	빈 즈영 무역개발	27,600	-4.00	-1,150
An Duong Thao Dien Real Esta	11,800	6.79	750	베카맥스 인프라스트럭처 디벨	31,350	-3.98	-1,300

YUANTA

DAILY
MARKET
VIEW