

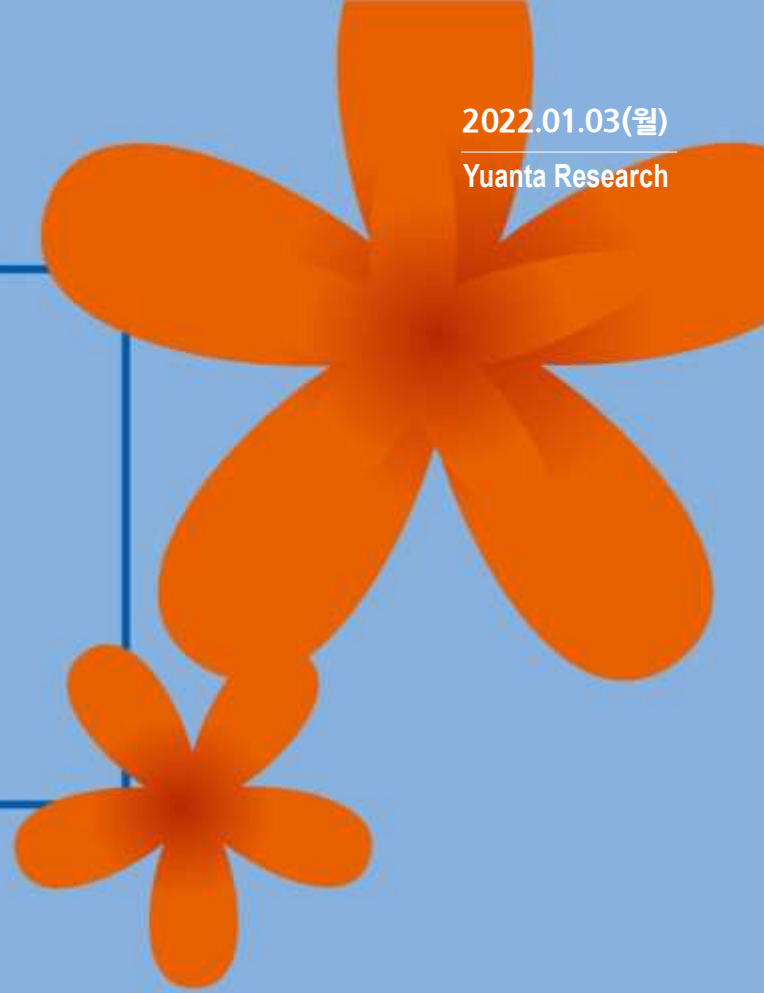
2022.01.03(월)

Yuanta Research

Yuanta

Greater Asia Daily

- 아시아 산업 및 기업 분석
대만: 2021 SEMICON Taiwan
- 아시아 추천종목 (대만/홍콩/상해/베트남)
- 대만/홍콩/상해/베트남 시장 지표



대만 산업 분석

2021 SEMICON Taiwan

관련 종목

종목명	종목 코드	투자 의견	목표주가 (NT\$)
TSMC	2330	BUY	800
ASE테크	3711	BUY	156
마켓테크인터내셔널	6196	BUY	190
트러스발테크	6667	BUY	110
글로벌웨이퍼스	6488	BUY	1000
판짓인터내셔널	2481	BUY	120
홍강테크	3587	BUY	190
VPEC	2455	BUY	185

자료: Yuanta Investment Consulting

주: 발간일 2021.12.29

선단공정 및 신규 애플리케이션 발전 선보여, 낙관적인 반도체 업계 전망

SEMI(국제반도체장비재료협회)가 주최한 2021 대만 반도체 박람회(2021 SEMICON TAIWAN)가 12월 28~30일 타이베이 난강 전시장에서 개최됐다. 총 650개 업체가 참가했으며 2,150개 부스가 설치됐다. 이전과 마찬가지로 국내 장비 업체, 일본 장비 업체가 참가했으며 중국 장비 업체는 후공정 패키징/테스팅, 자동화 관련 업체가 주를 이뤘다. 올해 박람회는 'Forward as One'을 기조로 1) 화합물 반도체 2) 반도체 이종접합 3) 스마트 및 친환경 공정을 주요 테마로 설정했다. 전기차, 5G 통신 등 고주파/고속/고전력 수요 확대는 화합물 반도체 중 3세대 반도체 소재 애플리케이션 수요를 견인했으며 이번 박람회에서 전시 규모가 더욱 확장된 화합물 반도체 테마는 포럼 형식으로 진행됐다. 무어의 법칙 연장선상인 이종접합 방식은 서로 다른 소재와 기술을 지닌 반도체 간의 결합으로 이로 인해 선단 패키징 기술과 관련 테스트에 대한 수요가 날로 증가하고 있으며 이번 박람회에서 중점적으로 다뤄졌다. 한편 환경 보호, 에너지 절약 및 탄소 배출 감축 추세로 인해 친환경 공정이 반도체 업체가 ESG 목표를 달성하는데 있어 주요 이슈로 떠올랐다. 친환경 공정에는 폐수의 처리/회수/감축과 오염 방지, 신재생에너지 공급인증서 구매 및 스마트 에너지 절약 솔루션 등이 포함된다. 전반적으로 AI/HPC/5G, 전장 추세는 선단공정/패키징/3세대 화합물 및 관련 장비/소재 수요를 견인했으며 향후 1~2년 내 반도체 업계의 호조 추세가 더욱 확대될 것으로 예상된다. 업계 추세와 기술 전망에 근거해 TSMC(2330), ASE 테크(3711), 마켓테크인터내셔널(6196), 트러스발테크(6667), 글로벌웨이퍼스(6488), 판짓인터내셔널(2481), 홍강테크(3587), VPEC(2455)를 추천한다.

TSMC 및 선단공정 관련 테마주를 선호주로 제시: 최근 몇 년 간 디지털 전환 속도 가속화와 AI/HPC/5G, 전장 추세에 힘입어 선단공정/패키징/3세대 반도체 수요가 강세를 보였으며 이는 관련 설비투자자와 장비 수요 확대에 이어졌다. SEMI에 따르면 11월 북미 반도체 장비 출하량은 전월 대비 5%, 전년 대비 51% 증가해 최고치를 경신했으며 이는 파운드리 설비 풀가동 및 설비투자 확대가 이어진 데 기인한다.



대만 산업 분석

SEMI는 2021/2022년 전공정 파운드리 설비 지출 규모가 각각 US\$925/980억으로 전년 대비 44%/8% 증가할 것으로 예상하는 가운데 디지털 전환 추세로 반도체 장비 수요가 3년 연속 최고치를 경신했다. TSMC는 3년 내 US\$1,000억을 투자해 생산능력을 확충하고 선단공정 N7/N5/N3/N2, 특수공정과 후공정 INFO/CoWoS/2.5D/3D 패키징 및 해외 업체 투자를 늘릴 예정으로 최근 일본 구마모토 공장과 대만 가오슝 공장에 대한 설비투자 규모가 재차 상향됐다. 반도체 선단공정 중 전공정 설비가 설비투자에서 차지하는 비중은 80~90%에 달하며 상위 5대 공급업체(ASML, Applied, Lam, TEL, KLA) 비중은 80% 이상이다. 대만 장비 업체의 직접적인 수혜는 크지 않으나 관련 파운드리(폭스세미콘, 피드백테크, 마켓테크인터내셔널)의 간접적인 수혜가 예상된다. TSMC 공장 건설로 관련 자동화 엔지니어링 업체인 USI, 마켓테크인터내셔널이 직접적인 수혜를 받을 것으로 전망한다. 선단공정 관련 수혜업체로 GPTC, 싸이언텍을 제시하며 신에쓰 화학공업과 주요 고객사인 TSMC의 선단공정 발전으로 탑코 사이언티픽의 수혜가 예상된다.

선단공정 반도체 아키텍처 업그레이드, 이종접합 방식이 테스트 수요 견인: HPC(고성능컴퓨터)의 더욱 빠른 컴퓨팅 속도와 낮은 전력 소모에 대한 요구에 대응하기 위해 여러 반도체를 결합하기 시작했다. 여러 종류의 반도체 칩을 1개로 결합한 3D/2.5D 방식의 반도체 패키징 기술은 신호 전송 속도를 줄일 수 있다. 이 밖에도 HPC 관련 칩이 칩렛(여러 핵심 CPU를 집적한 반도체) 방식으로 설계되기 시작하면서 컴퓨팅 능력 향상과 수율 개선에 긍정적인 것으로 예상된다. 이종접합과 칩렛 설계 방식에서 Pitch 차이, I/O 수량, 속도 및 온도 등 변수는 업체의 제품 설계 능력을 판단하는 주요 근거라고 할 수 있다. 관련 수혜 업체로는 중화정밀측정, WINWAY TECHNOLOGY CO LTD, MPI, 키스톤마이크로텍을 제시한다.

세대 반도체 업계에서 대만 업체의 수혜 기대: 현재 GaN(질화갈륨) 부품은 주로 전력 관련 충전, 전기차, 산업용 제품 및 RF 관련 기지국, 위성 분야에 적용된다. 추후 전기차, 태양광 에너지, 전기 저장 시스템 등과 같은 고압 영역에 적용되기 위해서는 SiC(실리콘 카바이드) 부품 채택이 필수적이다. GaN, SiC 공정과 Si 공정은 높은 유사성을 지녀 이는 대만 업체가 3세대 반도체 영역에서 발전하는데 긍정적으로 작용할 것으로 예상된다. 특히 TSMC는 GaN-on-Si 부품 공정에서 가장 높은 경쟁우위를 지니고 있다. 한편 기타 3세대 반도체 부품은 여전히 SiC 기판을 필요로 하며 현재 해외 조달이 주를 이루나 향후 자체 제작 기판에 대한 연구개발이 가속화될 것으로 예상된다. TSMC, VIS, 에피실홀딩스, 에피실정밀, 원파운드리, VPEC, 홍강테크를 수혜주로 제시한다.



대만 산업 분석

친환경 공정에 대한 이슈 부각 이어져, 에너지 절약 및 탄소 배출 감축이 업체별 장기 목표로 자리 잡아: 반도체 공정 기술이 업그레이드되면서 수력 발전과 자원에 대한 소비 또한 늘어났다. 업체별로 이산화탄소 배출을 감소시키기 위해 노력하고 있으며 신기술 개발을 통해 에너지 효율을 높이고 있다. 법규 측면에서도 2021년 대만 환경부는 더욱 엄격한 폐수 배출 기준을 제시했으며 이후 일련의 규제에 따라 친환경 공정 추세가 더욱 부각될 것으로 예상된다.

대만 증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자 의견	주가 (TWD)	목표주가 (TWD)	YTD (%)	시가총액 (TWD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
★	징펑인더스트리얼	2355 TW	BUY	35.30	39.50	11.4	14,588	21/12/2	-2.6
★	바오칭	9904 TW	BUY	33.95	40.50	8.1	97,686	21/12/2	4.5
★	에노콘	6414 TW	BUY	238.50	250.00	-5.0	23,052	21/12/2	0.2
	위스트론니웹	6285 TW	BUY	73.70	90.00	-5.1	30,932	21/11/3	-5.8
★	성자전자	6732 TP	BUY	493.00	650.00	-27.5	25,288	21/12/2	-1.2
★	서콤	5388 TW	BUY	68.70	80.00	-11.9	38,444	21/12/2	3.5
★	시트로닉스	8016 TW	BUY	311.00	350.00	91.4	38,444	21/12/2	4.4
★	중화항공	2610 TW	BUY	28.50	33.00	136.5	158,150	21/12/2	9.2
★	비즈링크홀딩스	3665 TW	BUY	253.50	300.00	4.1	34,893	21/12/2	1.4
★	다청스테인리스파이프	2027 TW	BUY	47.60	65.00	52.1	92,892	21/12/2	2.8

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	30.40	40.00	17.5	448,003	21/9/1	-12.1
	중성그룹홀딩스	00881 HK	BUY	63.50	105.00	16.0	144,299	21/7/1	-1.7
	이닝	02331 HK	BUY	92.15	112.00	73.4	220,182	21/7/1	-2.8
	화룬맥주	00291 HK	BUY	64.35	82.00	-9.7	203,410	21/7/1	-7.3
	명뉴우유	02319 HK	BUY	44.15	55.40	-2.9	175,126	18/10/18	96.0
★	메이투안디엔핑	03690 HK	BUY	245.20	319.00	-16.8	1,339,947	21/12/2	-1.0
	구룡지업	02689 HK	BUY	9.40	13.50	-13.6	38,148	21/3/3	-28.4
	안타스포츠	02020 HK	BUY	127.50	187.00	4.1	318,452	21/9/1	-21.5
	차이나페이훤	06186 HK	BUY	10.60	15.70	-41.2	91,470	21/8/3	-30.9
	선저우인터넷내셔널	02313 HK	BUY	159.00	189.00	5.2	222,327	21/8/3	-9.0

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	309.99	314.50	34.3	271,276	20/7/1	-4.9
	ECOVACS ROBOTICS CO LTD	603486 SH	NOT RATED	169.99	-	92.6	88,040	21/11/3	-11.1
	중국전력건설	601669 SH	NOT RATED	7.72	103.7	103.7	123,463	21/11/3	-2.3
심천	천제리튬	002466 SZ	NOT RATED	110.02	-	180.2	152,156	21/8/3	10.0
	IMEIK TECHNOLOGY	300896 SZ	BUY	564.10	787.50	-13.3	117,488	21/8/3	-13.3
	평안은행	000001 SZ	BUY	18.47	29.00	-3.7	326,408	21/6/2	-22.7
	중제기전	300308 SZ	BUY	39.28	45.50	-22.5	34,716	21/11/3	12.7
	입신정밀	002475 SZ	NOT RATED	44.09	-	-21.2	341,918	21/11/3	10.8

베트남 증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
	빈홈스	VHM VN	BUY	81000.00	108100.00	18.4	355,316,387	21/9/1	-24.3
	베트남무역은행	VCB VN	BUY	98700.00	114650.00	1.5	371,030,166	21/3/3	1.3
	동하이	DHC VN	BUY	88500.00	114255.00	83.6	6,089,515	21/3/3	3.8
	킨박도시개발	KBC VN	BUY	53000.00	51600.00	116.6	33,615,851	21/11/3	10.4

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)	35.30
목표주가 (TWD)	39.50
시가총액 (TWD mn)	14,588
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	-2.6

- ▶ 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)	33.95
목표주가 (TWD)	40.50
시가총액 (TWD mn)	97,686
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	4.5

- ▶ 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)	238.50
목표주가 (TWD)	250.00
시가총액 (TWD mn)	23,052
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	0.2

- ▶ 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)	73.70
목표주가 (TWD)	90.00
시가총액 (TWD mn)	30,932
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	-5.8

- ▶ 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)	493.00
목표주가 (TWD)	650.00
시가총액 (TWD mn)	25,288
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	-1.2

- ▶ 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)	68.70
목표주가 (TWD)	80.00
시가총액 (TWD mn)	19,106
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	3.5

- ▶ 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)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	311.00
목표주가 (TWD)	350.00
시가총액 (TWD mn)	38,444
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	4.4

- ▶ 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)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	28.50
목표주가 (TWD)	33.00
시가총액 (TWD mn)	158,150
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	9.2

- ▶ 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)	253.50
목표주가 (TWD)	300.00
시가총액 (TWD mn)	34,893
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	1.4

- ▶ 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)	47.60
목표주가 (TWD)	65.00
시가총액 (TWD mn)	92,892
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	2.8

- ▶ 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)	30.40
목표주가 (RMB)	40.00
시가총액 (RMB mn)	448,003
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-12.1

- ▶ 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)	9.40
목표주가 (RMB)	13.50
시가총액 (RMB mn)	38,148
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-28.4

- ▶ 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)	63.50
목표주가 (RMB)	105.00
시가총액 (RMB mn)	144,299
추천일	21/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-1.7

- ▶ 1H21 실적이 견조하고 2H21부터 Zung Fu China 인수합병에 따른 시너지를 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)	92.15
목표주가 (RMB)	112.00
시가총액 (RMB mn)	220,182
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)	64.35
목표주가 (RMB)	82.00
시가총액 (RMB mn)	203,410
추천일	21/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-7.3

- ▶ 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)	44.15
목표주가 (RMB)	55.40
시가총액 (RMB mn)	175,126
추천일	18/10/18
추천일 이후 수익률 (%)	96.0

- ▶ 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)	245.20
목표주가 (RMB)	319.00
시가총액 (RMB mn)	1,339,947
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	-1.0

- ▶ 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)	127.50
목표주가 (RMB)	187.00
시가총액 (RMB mn)	318,452
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-21.5

- ▶ 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)	10.60
목표주가 (RMB)	15.70
시가총액 (RMB mn)	91,470
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-30.9

- ▶ 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)	159.00
목표주가 (RMB)	189.00
시가총액 (RMB mn)	222,327
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-9.0

- ▶ 11월 초 동사의 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)	7.72
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	123,463
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	-2.3

- ▶ 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)	39.28
목표주가 (RMB)	45.50
시가총액 (RMB mn)	34,716
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	12.7

- ▶ 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)	309.99
목표주가 (RMB)	314.50
시가총액 (RMB mn)	271,276
추천일	20/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-4.9

- ▶ 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)	564.10
목표주가 (RMB)	787.50
시가총액 (RMB mn)	117,488
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-13.3

- ▶ 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)	169.99
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	88,040
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	-11.1

- ▶ 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)	103.33
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	152,629
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	3.33

- ▶ 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 자산부채비율 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)	16.75
목표주가 (RMB)	29.00
시가총액 (RMB mn)	325,049
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	-29.89

- ▶ 1) 평안은행의 3Q21 수수료수익이 전년 대비 11.4% 증가, 이자외수익의 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)	47.71
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	336,279
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	19.93

- ▶ 소비자 가전에 대한 투자자 심리 개선됨. 4Q21과 2022년 아이폰 조립 사업, 위치 점유율 확대, 미니 LED SMT 등 신제품으로 소비자 가전센터 실적에 대한 확실성이 높아질 것으로 보임. 현재 주가는 2021 P/E의 30배로 안전마진이 높다고 판단된다.

베트남 증시 추천종목

베트남무역은행 (VCB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	98700.00
목표주가 (VND)	114650.00
시가총액 (VND mn)	371,030,166
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	1.3

- ▶ 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)	88500.00
목표주가 (VND)	114255.00
시가총액 (VND mn)	6,089,515
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	3.8

- ▶ 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)	81000.00
목표주가 (VND)	108100.00
시가총액 (VND mn)	355,316,387
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-24.3

- ▶ 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)	53000.00
목표주가 (VND)	51600.00
시가총액 (VND mn)	33,615,851
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	10.4

- ▶ 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.

대만중시 주요지표

		211231	211227	211228	211229	211230	211231
가권지수		18,218.84	18,048.94	18,196.81	18,248.28	18,218.84	18,218.84
등락폭		-29.44	+87.3	+147.87	+51.47	-29.44	0.00
등락률		0.0%	0.0%	0.8%	0.3%	-0.2%	0.0%
시가총액	(십억 대만 달러)	55,904	55,380	55,836	55,993	55,904	55,904
이동평균	5일	18,134.90	17,914.67	17,996.18	18,080.47	18,134.90	18,134.90
	20일	17,864.34	17,768.08	17,806.53	17,839.64	17,864.34	17,864.34
이격도	5일	100.46	100.75	101.11	100.93	100.46	100.46
	20일	101.98	101.58	102.19	102.29	101.98	101.98
투자심리	(%, 10일)	80	90	90	90	90	80
거래량	(백만 주)	4,140	3,741	3,938	4,010	4,140	4,140
거래대금	(십억 대만 달러)	255	229	249	228	255	255

대만중시(GreTai) 주요지표

		211231	211227	211228	211229	211230	211231
GTSM 지수		237.55	233.85	235.22	236.27	237.55	237.55
등락폭		+1.28	+0.65	+1.37	+1.05	+1.28	0.00
등락률		0.5%	0.3%	0.6%	0.4%	0.5%	0.0%
시가총액	(십억 대만 달러)	5,777	5,686	5,720	5,745	5,777	5,777
이동평균	5일	235.22	232.51	233.50	234.38	235.22	235.22
	20일	231.20	229.68	230.12	230.61	231.20	231.20
이격도	5일	100.99	100.58	100.74	100.81	100.99	100.99
	20일	102.75	101.82	102.22	102.45	102.75	102.75
투자심리	(%, 10일)	70	40	50	60	70	70
거래량	(백만 주)	880	888	943	900	880	880
거래대금	(백만 대만 달러)	74	71	74	69	74	74

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		211231	211227	211228	211229	211230	211231
항생지수		23,397.67	23,223.76	23,280.56	23,086.54	23,112.01	23,397.67
등락폭		+311.13	0.00	+56.8	-194.02	+25.47	+285.66
등락률		1.3%	0.0%	0.2%	-0.8%	0.1%	1.2%
시가총액	(십억 홍콩달러)	24,605.90	24,408.82	24,408.69	24,164.99	24,159.06	24,605.90
이동평균	5일	23,220	23,047	23,154	23,177	23,179	23,220
	20일	23,457	23,552	23,523	23,504	23,477	23,457
이격도	5일	100.76	100.77	100.55	99.61	99.71	100.76
	20일	99.75	98.61	98.97	98.22	98.45	99.75
투자심리	(%, 10일)	90	70	80	80	90	90
거래량	(백만 주)	676	623	1,433	828	1,008	676
거래대금	(십억 홍콩달러)	25	20	41	25	26	25

상해증시 주요지표

		211231	211227	211228	211229	211230	211231
상해종합지수		3,639.78	3,615.97	3,630.11	3,597.00	3,619.19	3,639.78
등락폭		+42.78	-2.08	+14.14	-33.11	+22.19	+20.59
등락률		1.2%	-0.1%	0.4%	-0.9%	0.6%	0.6%
시가총액	(십억 위안)	47,985.98	47,596.26	47,793.42	47,367.01	47,689.30	47,985.98
이동평균	5일	3,620.41	3,625.02	3,626.02	3,620.90	3,616.07	3,620.41
	20일	3,633.19	3,624.99	3,628.30	3,629.30	3,631.57	3,633.19
이격도	5일	100.53	99.75	100.11	99.34	100.09	100.53
	20일	100.18	99.75	100.05	99.11	99.66	100.18
투자심리	(%, 10일)	40	20	30	30	40	40
거래량	(백만 주)	30,444	30,051	29,091	28,113	28,547	30,444
거래대금	(십억 위안)	398	373	375	380	383	398
신용잔고	(십억 위안)	903	908	910	909	909	903

선전증시 주요지표

		211231	211227	211228	211229	211230	211231
선전종합지수		2,530.14	2,494.20	2,514.82	2,494.41	2,517.16	2,530.14
등락폭		+35.73	+2.24	+20.61	-20.41	+22.75	+12.98
등락률		1.4%	0.1%	0.8%	-0.8%	0.9%	0.5%
시가총액	(십억 위안)	39,622.97	39,004.67	39,350.33	39,036.13	39,404.18	39,622.97
이동평균	5일	2,510.14	2,507.11	2,509.20	2,504.03	2,502.51	2,510.14
	20일	2,520.03	2,521.12	2,520.90	2,519.41	2,519.85	2,520.03
이격도	5일	100.80	99.49	100.22	99.62	100.59	100.80
	20일	100.40	98.93	99.76	99.01	99.89	100.40
투자심리	(%, 10일)	40	20	30	30	40	40
거래량	(백만 주)	46,868	43,611	43,216	42,428	45,543	46,868
거래대금	(십억 위안)	627	567	594	587	604	627
신용잔고	(십억 위안)	813	811	812	813	813	813

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		211231	211227	211228	211229	211230	211231
하노이 지수		473.99	449.41	458.05	457.83	461.65	473.99
등락폭		+12.46	+11.85	+8.64	-0.22	+3.82	+12.34
등락률		0.8%	0.8%	1.9%	0.0%	0.8%	2.7%
시가총액	(십억 등)	457,887	439,165	446,227	445,549	449,500	457,887
이동평균	5일	460.19	449.15	449.76	450.70	454.51	460.19
	20일	453.32	451.81	451.81	451.91	452.08	453.32
이격도	5일	103.00	100.06	101.84	101.58	101.57	103.00
	20일	104.56	99.47	101.38	101.31	102.12	104.56
투자심리	(%, 10일)	70	50	60	60	70	70
거래량	(백만 주)	107	93	151	115	123	107
거래대금	(십억 등)	2,565	373	375	380	383	398

호치민증시 주요지표

		211231	211227	211228	211229	211230	211231
호치민 지수		1,498.28	1,488.88	1,494.39	1,485.82	1,485.97	1,498.28
등락폭		+15.17	+13.23	+5.51	-8.57	+0.15	+12.31
등락률		1.0%	0.9%	0.4%	-0.6%	0.0%	0.8%
시가총액	(십억 등)	5,838,114	5,800,172	5,822,679	5,789,173	5,790,152	5,838,114
이동평균	5일	1,490.67	1,475.86	1,478.99	1,480.62	1,486.42	1,490.67
	20일	1,472.50	1,468.72	1,469.52	1,469.55	1,469.75	1,472.50
이격도	5일	100.51	100.88	101.04	100.35	99.97	100.51
	20일	101.75	101.37	101.69	101.11	101.10	101.75
투자심리	(%, 10일)	70	70	70	60	70	70
거래량	(백만 주)	805	691	905	768	696	805
거래대금	(십억 등)	24,448	20,339	26,534	23,182	21,040	24,448

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
타이완 수니	48.0	-0.31	-0.1	Century Iron & Steel Industr	110.5	-0.45	-0.5
아시아 시멘트	44.3	0.11	0.0	Super Dragon Technology Co L	17.3	0.29	0.1
자신 수니	20.8	-0.48	-0.1	San Far Property Ltd	15.1	0.00	-
유니버설 시멘트	21.6	0.23	0.1	루엔텍스 디벨롭먼트	63.8	0.47	0.3
Lucky Cement Corp	11.9	0.00	-	Shinih Enterprise Co Ltd	24.1	0.21	0.1
Hsing TA Cement Co	20.8	1.96	0.4	Holiday Entertainment Co Ltd	60.4	-0.17	-0.1
Southeast Cement Co Ltd	20.3	-0.49	-0.1	순마오 밀봉원건과기	98.1	1.24	1.2
웨이훤 푸즈	22.3	-0.45	-0.1	위룽기업	175.0	0.29	0.5
Ve Wong Corp	32.6	-0.76	-0.3	신이 방옥	35.1	-0.57	-0.2
Great Wall Enterprise Co Ltd	53.4	0.00	-	홍찬국제	71.6	0.56	0.4
타이완 부평 기업	80.6	0.00	-	타이완 파이호	81.7	0.49	0.4

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
신 령수	12.1	10.00	1.1	Connection Technology System	44.5	-9.93	-4.9
Trusval Technology Co Ltd	96.0	9.97	8.7	다얼푸 생의과기	100.5	-6.51	-7.0
Jazz Hipster Corp	13.8	9.96	1.3	Chander Electronics Corp	40.2	-5.19	-2.2
창위안 과기산업	43.1	9.95	3.9	Hunt Electronic Co Ltd	20.7	-4.62	-1.0
Taiwan Oasis Technology Co L	31.6	9.93	2.9	크리스탈와이즈 테크놀로지	28.4	-4.38	-1.3
트리니티 프리시전 테크놀로지	14.4	9.92	1.3	스허 과기	73.7	-4.29	-3.3
Calitech Co Ltd	56.5	9.92	5.1	Vate Technology Co Ltd	38.1	-4.28	-1.7
이페이왕 국제여행사	23.9	9.91	2.2	Abico NetCom Co Ltd	16.1	-4.17	-0.7
Cayenne Entertainment Techno	60.0	9.89	5.4	E&E Recycling Inc	27.7	-4.16	-1.2
Interserv International Inc	27.8	9.88	2.5	Megaforce Co Ltd	30.4	-4.11	-1.3
Chinese Gamer International	60.1	9.87	5.4	포야 인터내셔널	423.5	-3.97	-17.5

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Shanghai Junshi Biosciences	66.98	16.30	9.39	Hefei Metalforming Intellige	8.13	-9.97	-0.90
Essence Information Technolo	36.29	11.42	3.72	스타 레이크 생물과학	6.24	-9.96	-0.69
Shenzhen Qingyi Photomask Lt	19.22	10.27	1.79	Raisecom Technology Co Ltd	7.92	-9.90	-0.87
Guizhou Broadcasting & TV In	5.57	10.08	0.51	쓰촨 청위 고속도로	5.38	-8.35	-0.49
상하이카이카이실업	8.21	10.05	0.75	구이저우 와이어 로프	9.90	-7.91	-0.85
쓰촨 시장 전력	10.51	10.05	0.96	지난 가오신 발전	4.10	-7.45	-0.33
저원 호련 집단	8.43	10.05	0.77	충칭 도로 & 교량	4.50	-7.41	-0.36
상궁 그룹	6.91	10.03	0.63	노스 광전	16.03	-7.23	-1.25
후베이 지찬 약업	28.34	10.02	2.58	장쑤 종이	7.99	-6.98	-0.60
베이징 동인당	44.98	10.00	4.09	궈지 기차	8.68	-6.57	-0.61
Zhejiang Goldensea Hi-Tech C	14.30	10.00	1.30	유엔 신재료	16.38	-6.35	-1.11

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
텐진 체이스 선 제약	7.83	14.64	1.00	산서 메이진 에너지	16.23	-7.31	-1.28
Chengdu Kanghua Biological P	212.72	13.12	24.67	텐진 광위 개발	24.10	-5.12	-1.30
베이징 중커 산화 하이테크	16.05	10.01	1.46	Yangzhou Yangjie Electronic	67.18	-5.03	-3.56
화룬 산지우 의약	34.24	9.99	3.11	Asymchem Laboratories Tianji	435.00	-4.62	-21.08
판강 그룹 강철 바나듐 티타늄	3.89	9.89	0.35	Changsha Jingjia Microelectr	152.20	-4.46	-7.10
광치 기술	24.01	8.01	1.78	웨이싱 화학	40.03	-4.00	-1.67
원난 바이야오 집단	104.65	7.89	7.65	쯔광귀신 미전자	225.00	-3.70	-8.64
아오루이진 과기	7.00	7.20	0.47	상하이 바이룬 투자지주그룹	59.83	-3.61	-2.24
이신탕 약업 집단	38.51	7.12	2.56	Anker Innovations Technology	102.50	-3.39	-3.60
자오상 쥐지위 산업운영복무	20.26	6.91	1.31	장쑤 귀타이 인터내셔널 그룹	13.73	-3.38	-0.48
텐슨 풍능(쑤저우)	19.39	6.66	1.21	아이에르 안과 그룹	42.28	-3.14	-1.37

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항생지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)	항생지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)
알리바바 그룹 홀딩	118.90	8.19	9.00	CK 허치슨 홀딩스	50.30	-1.76	-0.90
JD 닷컴	274.00	5.47	14.20	Wharf Real Estate Investment	39.60	-1.37	-0.55
Haidilao International Holdi	17.60	4.76	0.80	전능실업	48.60	-1.32	-0.65
알리바바 건강 정보 기술	6.59	4.60	0.29	항셍은행	142.70	-1.25	-1.80
넷이즈	157.50	3.89	5.90	신아오가스	146.80	-1.08	-1.60
Meituan	225.40	3.21	7.00	MTR	41.85	-0.95	-0.40
텐센트 홀딩스	456.80	3.02	13.40	청광실업집단	49.15	-0.91	-0.45
CSPC 제약그룹	8.47	2.92	0.24	ANTA 스포츠 프로덕츠	116.90	-0.76	-0.90
AAC 테크놀로지스 홀딩스	30.80	2.84	0.85	중대 광고	78.75	-0.76	-0.60
야오밍 생물기술	92.55	2.83	2.55	Budweiser Brewing Co APAC Lt	20.45	-0.73	-0.15
지리 기차 공고	21.30	2.16	0.45	중국은행 (BOC)	2.81	-0.71	-0.02

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이주	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이주	가격	등락(%)	등락(VND)
Dong Nai Paint Corp	40,700	10.00	3,700	40 Investment and Constructi	32,500	-9.72	-3,500
Thaiholdings JSC	277,000	9.96	25,100	Gia Dinh Water Supply JSC	25,200	-9.68	-2,700
Danang Airport Services JSC	46,500	9.93	4,200	Ngan Son JSC	10,300	-9.65	-1,100
Quang Ninh Book and Educatio	14,500	9.85	1,300	Hai Phong Cement Transport &	12,200	-9.63	-1,300
Van Cargoes and Foreign Trad	79,200	9.85	7,100	Kim Vi Stainless Steel Comme	8,000	-8.05	-700
Petrovietnam Oil Phu Yen JSC	20,200	9.78	1,800	Ninh Binh Thermal Power JSC	18,500	-7.96	-1,600
Alphanam Mechanical Electric	14,600	9.77	1,300	PVI Investment and Developme	9,700	-7.62	-800
A Cuong Mineral Group JSC	3,400	9.68	300	Vinacomin - HaLam Coal JSC	14,900	-6.88	-1,100
Minh Khang Capital Trading P	10,200	9.68	900	Vietnam Germany Steel Pipe J	43,700	-6.82	-3,200
Viteco Vietnam Telecommunica	10,200	9.68	900	Nha be Water Supply JSC	23,400	-6.77	-1,700
Binh Thuan Book and Equipmen	18,300	9.58	1,600	Halong Canned Food JSC	57,000	-6.56	-4,000

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민주	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민주	가격	등락(%)	등락(VND)
Gelex Group JSC	40,650	6.97	2,650	Hoang Anh Gia Lai Internatio	12,250	-5.77	-750
항싸인 자동차 서비스	29,200	6.96	1,900	뜨엉 안 베지터블 오일	71,000	-5.33	-4,000
카인호아 전력	22,450	6.90	1,450	Thanh Nam Group JSC	9,240	-5.33	-520
Southern Fertilizer JSC/The	18,600	6.90	1,200	벤 탄 러버	16,600	-5.14	-900
Vietnam International Commer	47,300	6.89	3,050	An Duong Thao Dien Real Esta	14,200	-4.70	-700
빈즈영 인베스트먼트 앤드 컨	34,150	6.89	2,200	사이공 봉제 제조무역	26,600	-4.66	-1,300
Sai Gon Real Estate Corp	33,450	6.87	2,150	꾸옥 꼬영 자 라이	15,650	-4.57	-750
샘 홀딩스	25,750	6.85	1,650	Phuc Hung Holdings Construct	17,250	-4.17	-750
사이공 텔레커뮤니케이션 & 테	35,000	6.54	2,150	FPT DIGITAL RETAIL JSC	100,200	-4.11	-4,300
Kien Giang Construction Inve	37,400	6.25	2,200	Binh Duong Water Enviroment	42,900	-3.81	-1,700
노 바 랜드 인베스트먼트 그룹	91,000	5.45	4,700	An Phat Bioplastics JSC	20,200	-3.81	-800

YUANTA

DAILY
MARKET
VIEW