

# Yuanta Greater **Asia Daily**



- 아시아 산업 및 기업 분석  
대만: 에이스피드테크 (5274 TT), 포모사플라스틱 (1301 TT)
- 아시아 추천종목 (대만/홍콩/상해/베트남)
- 대만/홍콩/상해/베트남 시장 지표

## 대만 기업 분석

## 에이스피드테크 (5274 TT)

## Taiwan: IC Design

## BUY (Unchanged)

<b>12M Target</b>	<b>NT\$3,900</b>
<b>TP upside (downside)</b>	<b>21.6%</b>
Previous Target	NT\$2,900
Close Price (Jan 05, 2022)	NT\$3,205



시가총액	US\$ 3,990.1 mn
6 개월 일평균 거래대금	US\$ 18.2 mn
발행주식	34.4 mn
유통주식	53.2%
외국인 지분율	64.5%
주요주주	Feng Hua Investment Ltd., 13.9%
수정 주당 장부가(2022F)	NT\$123.74
P/B (2022F)	25.9x
부채 비율	27.3%
기업신용리스크지수(TCRI)	4

## Financial outlook (NT\$ mn)

Year to Dec	2020A	2021F	2022F	2023F
Sales	3,064	3,638	5,389	6,800
Op. profit	1,271	1,612	2,410	3,031
Net profit*	1,005	1,254	1,938	2,439
Adj. EPS (NT\$)	29.36	36.64	56.62	71.27
Sales growth (%)	23.3	18.7	48.1	26.2
Op. profit growth (%)	26.0	26.9	49.4	25.8
Adj EPS growth (%)	20.9	24.8	54.5	25.9
P/E (X)	109.2	87.5	56.6	45.0
ROE (%)	35.6	39.4	51.0	48.6
Div. yield	0.8%	1.0%	1.5%	1.9%
DPS (NT\$)	26.00	31.28	48.34	60.85

\*Net profit attributable to the parent

주: 발간일 2022.01.06

## 12월 매출 전망치 상회, 강한 실적 전망이 주가 상승 견인

투자의견 유지, 목표주가 NT\$3,900으로 상향: 동사는 가격 상승을 바탕으로 더 많은 파운드리 설비를 확보했다. 1Q22~3Q22 동사가 충분한 파운드리 설비를 확보하고 가격 인상에 따른 수혜를 고려했을 때, 2022년 매출이 전년 대비 50% 증가함으로써 다음 주가 상승을 견인할 것으로 예상한다. Non-BMC 제품이 안정적인 파운드리 설비를 확보한데 따른 낙관적인 전망을 반영해 GM 전망치를 상향하며 Non-BMC 의 매출 기여도가 6~7%에서 8~10%로 늘어날 것으로 예상한다. 2022/2023년 EPS는 전년 대비 55%/26% 증가를 의미하는 NT\$56.6/NT\$71.3로 16%/15% 상향한다. 2023년 P/E 54배(역사적 평균 대비 2 표준편차 이내)를 적용하여 목표주가는 NT\$3,900로 상향한다.

낙관적인 2022년 전망, 화웨이 X86 시장 철수에 따른 수혜 업체: 미 고객사 페이스북의 낙관적인 설비투자 전망이 2022년 동사의 핵심 모멘텀이다. 또한 2021년 기저효과에 힘입어 2022년 마이크로소프트의 서버 설치 규모는 전년 대비 20~25% 늘어날 것으로 예상한다. 미 수출 규제 영향으로 2021년 화웨이의 서버 매출은 전년 대비 약 45% 감소했으며 4Q21에 X86 서버 사업을 중국 허난 지방 정부에 매각했다. 2022년 화웨이가 시장에서 철수하면서 동사의 고객사인 Inspur, H3C, ZTE 가 화웨이의 시장 점유율을 차지할 것으로 예상한다. 이에 2022년 중국 고객사로부터 발생되는 매출이 전년 대비 15% 이상 증가해 강한 성장세를 보일 것으로 전망한다.

ARM 기반 CPU 추세에 따른 수혜: 동사는 ARM 기반 CPU에 더 많은 BMC(Baseboard Management Controller)가 채택된데 따른 장기 수혜 업체다. 예전에는 인텔 서버 CPU 소켓 2개에 동사의 BMC 1개만 채택된 반면 ARM 기반 CPU에는 CPU 1개당 1개의 BMC가 채택된다. 또한 ARM 기반 CPU는 인텔 CPU 대비 가격이 20~30% 저렴해 서버 설치 수요가 증가하는 인터넷 서비스 제공업체에 더욱 유리한 옵션이다. 아마존의 경우 이미 2021년에 서버 설치 수요가 매우 높았었으나 자체 CPU 채택률이 높아질 것으로 예상했을 때 동사 경영진은 2022년 아마존의 서버 설치 규모 확대에 긍정적인 입장이다. 대만 조사업체 디지타임스(Digitimes)는 ARM 기반 서버 CPU의 시장 점유율이 2021년 3%에서 2025년 10%로 확대될 것으로 예상한다.



## 대만 기업 분석

여전히 낮은 재고일수, 주가와 비슷한 패턴을 보이는 전년 대비 매출 증가율: 동사의 재고일수는 2015년~3Q21 평균 48일, 2Q~3Q21 평균 39일이었다. 동사가 계속해서 더 많은 설비를 소싱하고 IC 부품이 부족한 가운데 공급업체들이 재고를 비축하려는 경향을 고려했을 때, 단기적으로 동사의 성장세가 크게 하락할 가능성은 낮다고 판단한다. 역사적으로 주가와 전년 대비 매출 증가율은 비슷한 패턴을 보여왔다. 1Q22~3Q22 매출이 전년 대비 50% 증가함으로써 주가 상승을 견인할 것으로 예상돼 현재 주가 하락은 중장기 진입 시점으로 판단된다.

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

## 대만 기업 분석

## 포모사플라스틱 (1301 TT)

## Taiwan: Chemicals

## BUY (Unchanged)

12M Target NT\$135.0

TP upside (downside) 27.9%

Previous Target NT\$140.0

Close Price (Jan 05, 2022) NT\$105.5

## Share price performance relative to TAIEX



시가총액	US\$ 24,326.6 mn
6 개월 일평균 거래대금	US\$ 34.9 mn
발행주식	6,365.7 mn
유통주식	57.3%
외국인 지분율	35.6%
주요주주	Chang Gung Medical, 9.4%
수정 주당 장부가(2022F)	NT\$61.05
P/B (2022F)	1.7x
부채 비율	27.02%
기업신용리스크지수(TCRI)	3

## Financial outlook (NT\$ mn)

Year to Dec	2020A	2021F	2022F	2023F
Sales	185,813	269,771	264,806	282,571
Op. profit	17,099	59,940	48,979	48,102
Net profit*	20,036	69,378	59,718	58,294
Adj. EPS (NT\$)	3.15	10.90	9.38	9.16
Sales growth (%)	(10.6)	45.2	(1.8)	6.7
Op. profit growth (%)	(15.3)	250.5	(18.3)	(1.8)
Adj. EPS growth (%)	(46.3)	246.3	(13.9)	(2.4)
P/E (X)	33.5	9.7	11.2	11.5
ROE (%)	5.9	19.5	15.5	14.7
Div. yield	2.3%	7.7%	6.7%	6.5%
DPS (NT\$)	2.40	8.17	7.04	6.87

\*Net profit attributable to the parent

주: 발간일 2022.01.06

## 2021년 실적 최고치 경신, 견조한 핵심사업 전망, 매력적인 배당수익률을 수준

투자의견 BUY 유지: 1) 플라스틱 가격이 반등해 핵심사업 이익을 견인하고 2) 에틸렌 공급 확대로 비용 절감이 가능하며 3) 배당수익률이 매력적인 수준으로 동사에 대한 긍정적인 입장을 유지한다. EPS 가 2021년 최고치를 경신한 이후 2022년에도 높은 수준을 유지할 것으로 예상한다. 목표주가는 NT\$135(2022년 P/B 2.2배, 지난 5년 P/B 밴드 1.4~2.4배)로 제시한다.

플라스틱 가격 반등, 견조한 핵심사업 실적: 하리케인 강타로 미국의 석유화학 설비가 영향을 받았고, 중국 정부가 전력 공급을 제한했으며, 재고 비축 수요가 회복됨에 따라 3Q21 동사의 주요 제품인 PVC/수산화나트륨/EVA 가격이 전분기 대비 각각 28%/48%/51% 상승했다. 그러나 전력난 문제가 점차 완화되고 원재료 가격이 빠르게 하락한데 따른 비용 하락으로 전방 고객사의 유입이 둔화됐다. 이로 인해 4Q21 PVC/PE/EVA 가격이 고점에서 26%/15%/38% 하락한 반면 4Q21 PVC/수산화나트륨/EVA/PE 제품 ASP 는 전분기 대비 각각 20%/45%/10%/10% 증가했다. 4Q21 유지보수가 필요한 공장이 3Q21 대비 줄어들어 4Q21 영업이익은 NT\$158.8 억(전분기 대비+25%)에 달하고 EPS 는 NT\$2.34(전분기 대비-23%, 전년 대비+39%)로 예상한다. 2022년에는 국제유가 상승(4Q21 유가 전분기 대비 3% 상승)과 겨울철 중국의 생산 통제 강화, 석유화학업체들의 감산 등으로 공급 둔화와 전반적으로 낮은 재고 수준이 예상되며 충절 이후에야 플라스틱 가격이 저점에서 반등해 수요가 회복될 것으로 전망한다. 이 밖에도 카바이드 기반 PVC 설비가 점차 시장에서 퇴출된데 따른 공급 축소가 장기적으로 PVC 가격과 스프레드 전망에 긍정적으로, 수직통합화 구조를 갖춘 동사의 수혜가 예상된다. 2022년 핵심사업 이익을 NT\$489.7억으로 예상하며 이는 2021년 최고치 경신 당시보다는 낮은 수준(전년 대비-18%)이나 여전히 높은 수준을 이어갈 것으로 전망한다.

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



## 대만 기업 분석

원재료 공급 확대가 비용 절감에 긍정적으로 매출총이익률 견인: 1Q~3Q21 공급 부족 문제가 완화된 이후 4Q21 에틸렌/프로필렌 가격이 전분기 대비 10%/8% 하락했다. 중국 COTC 프로젝트(2022년 연간 에틸렌 설비 785만 톤 추가 가동 예정) 시행에 따른 원재료 공급 완화로 추가 비용 절감이 예상된다. 이는 2022년 현물 스프레드를 견인하고 2022년 매출총이익률은 22%로 2021년 28% 대비 낮으나 과거 20년 평균 수준을 상회할 것으로 전망한다.

고배당수익률이 밸류에이션 견인: 현재 주가는 2022년 예상 P/B 1.7배에서 거래되고 있으며 이는 과거 5년 밸류에이션 평균에 해당한다. 2021년 EPS 가 NT\$10.9로 최고치를 경신한 이후 과거 배당성향 75%로 가정 시, 올해 주당 NT\$8 이상의 현금배당을 지급할 것으로 예상하며 배당수익률 7.8%가 밸류에이션을 견인할 것으로 전망한다.

## 대만 증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (TWD)	목표주가 (TWD)	YTD (%)	시가총액 (TWD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
★	후렌정밀	6279 TP	BUY	140.50	165.00	0.4	14,001	22/1/5	-1.4
★	트러스발테크	6667 TP	BUY	81.10	110.00	-15.5	3,226	22/1/5	-1.3
★	평타이엔터프라이즈	9910 TW	BUY	234.00	260.00	1.1	206,313	22/1/5	-0.8
★	TSEC	6443 TW	BUY	40.90	63.00	-3.8	18,233	22/1/5	-2.6
★	마켓테크인터내셔널	6196 TW	BUY	180.00	190.00	-1.1	33,730	22/1/5	3.7
★	TXC	3042 TW	BUY	105.50	120.00	0.0	52,082	22/1/5	-0.5
★	아이텍	6213 TW	BUY	136.00	155.00	-4.2	52,082	22/1/5	-2.5
★	시넥스테크	2347 TW	BUY	66.30	76.00	0.2	110,585	22/1/5	0.3
★	로터스제약	1795 TW	BUY	95.90	140.00	-1.6	25,202	22/1/5	-0.2
★	홍강테크	3587 TP	BUY	158.00	190.00	0.6	9,845	22/1/5	2.6

주: 1) 발간일 2022.01.05

\* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting (대만)

## 아시아 추천종목

▶ Yuanta Securities Investment Consulting (대만) 제공

## 홍콩 증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (RMB)	목표주가 (RMB)	YTD (%)	시가총액 (RMB mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
	장성자동차	02333 HK	BUY	24.30	40.00	1.7	410,240	21/9/1	-29.8
	중성그룹홀딩스	00881 HK	BUY	59.70	105.00	-1.8	144,178	21/7/1	-7.6
	이녕	02331 HK	BUY	78.35	107.00	-8.2	205,006	21/7/1	-17.4
	화룬맥주	00291 HK	BUY	58.35	82.00	-8.6	189,298	21/7/1	-15.9
	멍뉴우유	02319 HK	BUY	43.50	55.40	-1.6	171,963	18/10/18	93.1
	메이투안디앤피	03690 HK	BUY	202.20	319.00	-10.3	1,240,555	21/12/2	-18.4
	구룡지업	02689 HK	BUY	8.26	13.50	-1.3	38,758	21/3/3	-37.1
	안타스포츠	02020 HK	BUY	111.40	187.00	-4.7	301,151	21/9/1	-31.4
	차이나페이흐	06186 HK	BUY	10.28	15.70	-1.7	91,649	21/8/3	-33.0
	선저우인터넷내셔널	02313 HK	BUY	143.10	189.00	-5.3	215,111	21/8/3	-18.1

주: 1) 발간일 2022.01.05

\* 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	279.00	314.50	-10.2	244,327	20/7/1	-14.4
	★ 리양마이크로전자	605358 SH	NOT RATED	109.40	-	-8.8	50,032	22/1/5	-1.2
	중국전력건설	601669 SH	NOT RATED	8.36	3.5	3.5	127,900	21/11/3	5.8
심천	천제리튬	002466 SZ	NOT RATED	99.23	-	-7.3	146,573	21/8/3	-0.8
	IMEIK TECHNOLOGY	300896 SZ	BUY	486.00	787.50	-9.3	105,151	21/8/3	-25.3
	평안은행	000001 SZ	BUY	17.12	29.00	3.9	332,229	21/6/2	-28.3
	중제기전	300308 SZ	BUY	41.45	45.50	-2.5	33,164	21/11/3	18.9
	★ 가이	002241 SZ	NOT RATED	53.04	-	-2.0	181,202	22/1/5	-0.4
	★ 원룽평농업기술	000998 SZ	NOT RATED	22.93	-	-1.4	30,198	22/1/5	-1.0

## 베트남 중시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
	빈홈스	VHM VN	BUY	108100.00	108100.00	4.0	371,427,547	21/9/1	-20.3
	베트남무역은행	VCB VN	BUY	79100.00	89851.00	0.4	374,342,935	21/3/3	-18.8
	동하이	DHC VN	BUY	87600.00	114255.00	-1.6	6,131,511	21/3/3	2.7
★	밀리터리뱅크	MBB VN	BUY	28350.00	39350.00	-1.9	107,115,422	22/1/5	-1.2

주: 1) 발간일 2022.01.05

\* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting (대만)

## 대만 증시 추천종목

## 후렌정밀 (6279 TP)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	140.50
목표주가 (TWD)	165.00
시가총액 (TWD mn)	14,001
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-1.4

▶ 중국 매출의 전년 대비 증가율은 태양광시장 전체 증가율을 능가함. 2022년에는 신규수주와 시장점유율 확대를 감안할 때, 중국 매출이 전년 대비 17% 증가할 것으로 예상됨.

▶ 유럽의 1등급 고객사의 주문 모멘텀 강화와 동남아시아 고객사의 오토바이 커넥티 수요 증가에 힘입어 2022년 매출은 전년 대비 16% 증가할 전망.

▶ 전기차 사업의 매출 비중은 과거 1~2%에서 신규 클라이언트 확보에 힘입어 2022/2023년에는 각각 5%/7%에 이를 것으로 전망됨. 등 가격이 톤당 US\$9,000~9,500을 유지한다는 가정하에 2022년 매출총이익률/영업이익률이 매출규모 확대에 힘입어 각각 36.8%/21.5%로 안정세를 유지할 전망

## 트러스발테크 (6667 TP)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	81.10
목표주가 (TWD)	110.00
시가총액 (TWD mn)	3,226
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-1.3

▶ 반도체 장비 업종은 향후 1~2년 동안 상승세를 지속할 것으로 전망됨. 동사의 2021/2022/2023년 턴키 솔루션 매출은 각각 전년 대비 31%/32%/15% 증가한 NT\$14.8억/19.6억/22.6억으로 예상됨.

▶ 동사는 기능성 물공급시스템 특허를 보유하고 있으며 농도가 안정적인 기능성 물을 공급함. 친환경공정 사업 매출은 2021/2022/2023년 각각 전년 대비 58%/29%/26% 증가한 NT\$2.2억/2.8억/3.5억에 이를 전망.

▶ 반도체부문 생산능력 확대 수요강세를 감안할 때 턴키 솔루션 사업의 매출총이익률이 증가할 것으로 예상됨. 친환경공정 사업이 강한 성장세와 함께, 전체 매출총이익률이 2021/2022/2023년 전년 대비 21.5%/22.1%/22.3%로 증가하며 점차 개선되는 모습을 보일듯.

## 평타이엔터프라이즈 (9910 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	234.00
목표주가 (TWD)	260.00
시가총액 (TWD mn)	206,313
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-0.8

▶ 11월 베트남 공장의 직원 복귀율이 90%에 이르고 직원효율성이 지속적으로 회복세를 보이며 1Q21 매출이 전년 대비 두 자리수 증가를 기록할 전망.

▶ 코로나-19 완화로 2H22에는 가동률이 100%에 이를 전망. 주요 고객사인 나이키의 시장점유율 확대와 2020/2021년 동사의 생산능력 7~10% 확대에 힘입어, 동사의 2022년 매출이 30% 이상 증가할 것으로 예상됨.

## TSEC (6443 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	40.90
목표주가 (TWD)	63.00
시가총액 (TWD mn)	18,233
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-2.6

▶ 2022년 태양광 설치용량 3GW 설치는 2025년까지 태양광 설치용량 20GW라는 정부의 목표를 달성하기에 부족함.

▶ 중국의 후방 원자재 공급업체의 증설과 더불어 동사 경영진은 모듈 매출총이익률이 4Q21 10%에서 2022년 15%까지 상승할 것으로 전망.

▶ 글로벌 고객사의 맞춤형 제품(회사평균 대비 매출총이익률이 높음) 주문을 감안할 때, 해당 부분의 실적 기여도가 2H22에 20%에 이를 전망.

## 마켓테크인터내셔널 (6196 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	180.00
목표주가 (TWD)	190.00
시가총액 (TWD mn)	33,730
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	3.7

▶ 11월 매출은 전월 대비 38%, 전년 대비 63% 증가하며 2개월 연속 최고치 경신. 전년 대비 증가율은 턴키 프로젝트 성수기인 연말 효과에 힘입어 강세 보임. 4Q21 매출은 전분기 대비 21% 증가, 4Q21 EPS는 NT\$2.66로 예상.

▶ 2022년 전세계 반도체 생산능력 확대가 정점을 찍을 것으로 예상됨에 따라 반도체 장비주 전망이 아직 밝음. 주로 TSMC 증설에 힘입어 동사의 현재 수주잔고 NT\$508억은 역사적 수준보다 몇 배는 높음. 따라서 향후 1~2년간 매출 증가율이 사상 최고치를 기록할 것으로 전망됨.

**TXC (3042 TW)**

투자의견	BUY
주가 (TWD)	105.50
목표주가 (TWD)	120.00
시가총액 (TWD mn)	32,679
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-0.5

- ▶ 11월, 12월 네트워크, 노트북, 휴대폰, 전장 수요 약세로 매출이 약세를 보임. 4Q21 핵심 크리스탈 사업 매출이 전분기 대비 15% 감소한 NT\$33.6억을 기록하고, 고객사 주문이 설날 이후 반등할 것으로 전망.
- ▶ 5G 휴대폰의 36.4MHz에서 76.8MHz로의 스펙 변경, 차량 내 ADAS와 전장 부품 증가에 따른 크리스탈 부품 사용 증가로 2022년 핵심 매출이 전년 대비 8% 증가할 것으로 전망

**아이텍 (6213 TW)**

투자의견	BUY
주가 (TWD)	136.00
목표주가 (TWD)	155.00
시가총액 (TWD mn)	52,082
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-2.5

- ▶ 소비자 수요 둔화, IC 공급 부족에 따른 자동차/서버 주문 1Q22로 자연으로 4Q21 매출 전분기 대비 13% 감소 전망.
- ▶ 설비 확대, 서버 매출 비중 60% 증가로 2022년 매출 전년 대비 17% 증가할 것으로 예상. Sapphire/Genoa형 신규 서버 플랫폼 레이어 수가 2로 증가하고, 고속 전송 수요 총족을 위해 스펙이 업그레이드 되면서 매출총이익률 5% 증가하고, 제품믹스 개선될 것으로 전망.

**시넥스테크 (2347 TW)**

투자의견	BUY
주가 (TWD)	66.30
목표주가 (TWD)	76.00
시가총액 (TWD mn)	110,585
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	0.3

- ▶ 경영진은 2022년 매출 전년 대비 5~10% 증가라는 가이던스 제시. 당사는 상업용, 게이밍, IC 부품 부문 성장으로 매출이 전년 대비 7% 증가한 NT\$4,154억 기록할 것으로 전망.
- ▶ 동사는 AI와 빅데이터 활용해 제품/고객 실적 프로필을 수집하며, 제품믹스 개선을 위해 데이터를 활용해 고객들과 협상함. 매출총이익률이 높은 게이밍, 기업용 제품 비중을 늘려왔으며, 중국에서 저마진 사업과 부품 사업을 철수함.
- ▶ 내부 문서 처리 속도를 개선했으며, 어플을 활용해 유통업체와의 내외부 커뮤니케이션 효율성을 높여 영업이익률이 지속 확대되고 있음.

**로터스제약 (1795 TW)**

투자의견	BUY
주가 (TWD)	95.90
목표주가 (TWD)	140.00
시가총액 (TWD mn)	25,202
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-0.2

- ▶ 2022년 1Q22/2H22 서유럽/미국에서의 gLenalidomide 출시, 한국과 대만 시장 내 제품 믹스 개선 등 다양한 성장동력이 있음. 향후 전분기 대비 매출 및 이익률 개선이 나타날 것으로 보임.
- ▶ 이자비용 감소, 영업비용 통제로 레버리지가 지속적으로 개선되고 있음.
- ▶ 신제품 R&D 모멘텀 지속, 동남아 시장 사업 강화를 위한 태국 PTT 그룹과의 전략적 협작 등 장기적 성장동력을 낙관적으로 봄.

**홍강테크 (3587 TP)**

투자의견	BUY
주가 (TWD)	158.00
목표주가 (TWD)	190.00
시가총액 (TWD mn)	9,845
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	2.6

- ▶ 중국 내 신규 팝 구축 및 3세대 반도체 개발 트렌드가 분석 테스팅 수요 뒷받침.
- ▶ 2022년 경영진은 대만 설비 20%, 나고야 설비 20%, 샤먼 설비 50%, 상해 설비 50% 증설 계획.

## 홍콩 증시 추천종목

## 장성자동차 (02333 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	24.30
목표주가 (RMB)	40.00
시가총액 (RMB mn)	410,240
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-29.8

- ▶ 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 18.1배, 2021~2023년 EPS 연평균 증가율 37.6%를 감안할 때 동사 주가는 매력적.

## 구룡지업 (02689 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	8.26
목표주가 (RMB)	13.50
시가총액 (RMB mn)	38,758
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-37.1

- ▶ 라이너보드, 코팅 듀플렉스, 골심지 등 동사 주요 제품 가격이 지속 우상향. 2H21에 이들 세 품목의 가격 상승폭은 각각 20%/21%/24%.
- ▶ 가격 상승은 동사에게 긍정적 소재임. 밸류에이션은 FY2022F P/E의 3.9배로 과거 10년 평균보다 1표준편차 낮음.

## 중성그룹홀딩스 (00881 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	59.70
목표주가 (RMB)	105.00
시가총액 (RMB mn)	144,178
추천일	21/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-7.6

- ▶ 1H21 실적이 견조하고 2H21부터 Zung Fu China 인수합병에 따른 시너지를 감안할 때 동사의 자신감이 이해됨
- ▶ 현재 2022년 예상 P/E의 11.7배에 거래되고 있으며, 전천후 딜러사업과 높은 실적 가시성으로 2021~2023년 EPS 연평균 증가율 24.2%, 2021~2023년 추정 ROE 24% 이상으로 매력적이라 판단됨.

## 이녕 (02331 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	78.35
목표주가 (RMB)	107.00
시가총액 (RMB mn)	205,006
추천일	21/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-17.4

- ▶ 높은 기저로 2022년 매출이 전년 대비 22% 증가에 그칠 것으로 보임. 그러나 매출총이익률은 제품 할인 축소와 제품 믹스 개선으로 0.6%p 증가한 53.9%로 개선될 전망. 영업이익률은 영업레버리지 효과로 전년 대비 1%p 증가한 23%로 예상. 매출 증가율은 가이던스는 향후 3년간 연간 20~25%로 유지. 2021년 11월 LI-NING 1990 출시 등 자체 브랜드 개발에 주력하고 있음.
- ▶ 2021~2023년 EPS의 연평균 28.1% 증가가 예상되는 등 성장주임. 최근 주가 약세가 좋은 진입 시점이라 판단됨.

## 화룬맥주 (00291 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	58.35
목표주가 (RMB)	82.00
시가총액 (RMB mn)	189,298
추천일	21/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-15.9

- ▶ 10월 Brave the World(전체 판매량의 30%) 공장도가격을 10% 인상한 이후(12월 손익계산서에 반영) 동사가 2022년 초에 새로운 패키징을 선보이는 Draft(전체 판매량의 10%)의 가격을 10% 높일 것으로 전망됨.
- ▶ 2021~2023년 경상순이익의 연평균 32% 증가 전망.

## 명뉴우유 (02319 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	43.50
목표주가 (RMB)	55.40
시가총액 (RMB mn)	171,963
추천일	18/10/18
추천일 이후 수익률 (%)	93.1

- ▶ 12월 냉장 제품(매출의 25%) 공장도가격을 2~5% 인상함. 7월 Pure Milk(매출의 20~25%) 가격 5% 인상 이후 두 번째 가격 인상임.
- ▶ 2021년~2023년 순이익이 연평균 19%, 매출이 15% 증가하고, 수익성이 증대될 전망.

## 메이투안디앤팅 (03690 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	202.20
목표주가 (RMB)	319.00
시가총액 (RMB mn)	1,240,555
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	-18.4

- ▶ 경영진은 고객 인센티브를 줄이고 자율배달을 도입함으로써 2025년까지 현재 RMB0.3~0.4인 거래건당 영업이익을 RMB1로 두 배 상승을 목표로 하고 있음.
- ▶ 2023년 전망치는 2020~2023년 비IFRS 순이익 연평균 증가율 33% 시사.

## 안타스포츠 (02020 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	111.40
목표주가 (RMB)	187.00
시가총액 (RMB mn)	301,151
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-31.4

- ▶ 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.
- ▶ 벨류에이션은 2022F P/E의 22배로 과거 5년 평균 24.8배에 근접함.

## 차이나페이흐 (06186 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	10.28
목표주가 (RMB)	15.70
시가총액 (RMB mn)	91,649
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-33.0

- ▶ 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)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	143.10
목표주가 (RMB)	189.00
시가총액 (RMB mn)	215,111
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-18.1

- ▶ 올해 1월 1일 동사의 선저우 닝보 공장에 코로나-19 확진자 발생. 1개월의 생산 중단을 가정할 때 연간 동사의 원단 생산능력 손실은 약 3%일 것으로 예상됨. 이는 동사의 동남아 공장에서 추가생산함으로써 일부 만회할 수 있을 전망.
- ▶ 주가에 미치는 단기적 악영향은 불가피. EPS는 2021~2023년 연평균 22.5% 증가할 것으로 전망되어 동사에 대해 긍정적인 견해 유지.

## China A 주 추천종목

## 중국전력건설 (601669 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	8.36
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	127,900
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	5.8

- ▶ 1) 1Q~3Q21 매출이 전년 대비 22.3% 증가하고, 지배주주귀속순이익이 8.4% 증가함. 1Q~3Q21 신규 계약규모는 RMB5,206억으로 전년 대비 3.61% 늘어남. 최근 3개월 간 동사는 입찰에 성공했을 뿐 아니라 41개의 풍력, 태양광, 에너지 저장 프로젝트 계약을 체결함. 수력과 양수발전 건설 수요가 지속적으로 증가하면서 동사의 수혜가 예상됨.
- ▶ 2) 동사는 부동산 자산을 고품질의 보조전력 그리드 자산으로 대체할 계획임. 부동산 개발 사업에 더 이상 관심하지 않을 계획이며, 자금 조달 채널이 확대될 것으로 기대됨.

## 중제기전 (300308 SZ)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	41.45
목표주가 (RMB)	45.50
시가총액 (RMB mn)	33,164
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	18.9

- ▶ 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)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	279.00
목표주가 (RMB)	314.50
시가총액 (RMB mn)	244,327
추천일	20/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-14.4

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

## IMEIK TECHNOLOGY (300896 SZ)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	486.00
목표주가 (RMB)	787.50
시가총액 (RMB mn)	105,151
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-25.3

- ▶ 1Q~3Q21 지배주주귀속순이익이 RMB7.1억으로 전년 대비 144% 증가했고, 3Q21에는 RMB2.8억을 기록해 추정치를 상회함. 3Q21 매출총이익률/순이익률은 94%/73%로 5분기 연속 플러스 증가율을 기록. 순이익 증가율과 수익성이 동종업체 대비 높아 동사의 선두 입지와 우위를 보여줌. 동사는 2020년 히알루론산 주사 시장 점유율 3위를 차지하며 중국 기업 최초로 3위권 내에 들어 중국 브랜드들이 부상하고 있음을 보여줌. 2021년 Imek 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.

## 리양마이크로전자 (603508 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	109.40
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	50,032
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-1.2

- ▶ 12인치 실리콘 웨이퍼가 전방 고객사의 제품검증을 기다리고 있음. 동사의 현재 20,000장인 12인치 실리콘 웨이퍼 생산능력은 2015년에 150,000장에 이를 전망. 12인치 실리콘 웨이퍼 프로젝트는 2022년 반동이 예상됨. 12인치 실리콘 웨이퍼 수요가 향후 2년간 증가할 것으로 전망. 또한 국내 대규모 실리콘 웨이퍼 프로젝트가 전문가 리뷰를 통과하면서 동사의 12인치 실리콘 웨이퍼 전면 생산 및 판매가 이루질 것으로 예상됨.

## 천제리튬 (002466 SZ)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	99.23
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	146,573
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-0.77

- ▶ 1) 동사는 리튬염 생산가격이 낮음. 리튬염 평균가가 RMB10만이라고 가정 시 동사의 리튬염 매출총이익률은 이의 50% 수준으로 엑스 최고 수준임.
- 2) IGO의 투자와 2022년 홍콩 IPO는 실질적으로 동사의 자산부채비율 축소로 이어질 것.
- ▶ 3) 동사는 리튬 공급이 충분하고 2022년 호주 쿠나나의 24,000톤 수산화리튬 생산능력이 가동되면 동사 이익이 크게 증가할 전망.

## 평안은행 (000001 SZ)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	17.12
목표주가 (RMB)	29.00
시가총액 (RMB mn)	332,229
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	-28.34

- ▶ 1) 평안은행의 3Q21 수수료수익이 전년 대비 11.4% 증가, 이자외수익의 67.6%를 차지. 자산관리 수수료수익은 전년 대비 20.5% 증가했으며, 운용자산은 RMB3.05조에 이를. 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.

## 가이 (002241 SZ)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	53.04
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	181,202
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-0.43

- ▶ Quest 2의 독점적 OEM인 동사는 메타버스 섹터 내에서 실적 가시성이 가장 높은 VR/AR 종목. Quest 신제품과 Pico의 성장세가 2022년에도 지속될 전망임. 2021년 지배주주귀속순이익이 전년 대비 49~59% 증가한 RMB42.4~45.3억, 2022년에는 RMB61억을 기록할 것으로 전망됨.

## 원륭평농업기술 (000998 SZ)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	22.93
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	30,198
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-0.95

- ▶ 동사는 중국의 하이브리드 쌀 종자 및 옥수수 종자 대표기업으로, 유전자변형 옥수수 종자 연구에서 엑스 선두에 있음. 중국은 종자산업 활성화를 위한 장기 계획을 마련함. 또한, '1호 문건' 발표시 대표적 기술을 보유한 기업에 유리한 지원정책을 곧 발표할 예정. 4Q22부터 유전자조작 종자의 상업화가 시작될 것으로 예상됨을 감안할 때 종자산업의 새로운 패턴이 형성되는 가운데 동사가 선두 기업의 시장점유율을 선점에 따른 장기 수혜를 누릴 것으로 전망됨.

## 베트남 증시 추천종목

## 베트남무역은행 (VCB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	79100.00
목표주가 (VND)	89851.00
시가총액 (VND mn)	374,342.935
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-18.8

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

## 동하이 (DHC VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	87600.00
목표주가 (VND)	114255.00
시가총액 (VND mn)	6,131,511
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	2.7

- ▶ 베트남의 대표적인 포장용지 공급업체인 동사는 전세계 수산물 및 섬유 출하량 수요 회복의
- ▶ 중국의 폐골판지(OCC) 수입 금지에 따라 수입비용이 감소하고 중국 제조업체의 포장용지 수요
- ▶ 동사의 생산능력 확대로 현 상황으로부터 큰 수혜가 예상됨.

## 빈홈스 (VHM VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	108100.00
목표주가 (VND)	108100.00
시가총액 (VND mn)	371,427,547
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-20.3

- ▶ 1H21 목표치에 부합함. 2021년 매출 가이던스의 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

## 밀리터리뱅크 (MBB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	28350.00
목표주가 (VND)	39350.00
시가총액 (VND mn)	107,115,422
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-1.2

- ▶ 저금리 환경에서 견조한 예금 사업이 순이자마진(NIM)을 뒷받침함.
- ▶ 자산건전성과 재정상태가 견조함.
- ▶ 섹터 중간값 대비 할인된 값에 거래되고 있으나 프리미엄을 받아야 한다고 판단되며, 시장이 이에 부응할 것으로 기대.



## 대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

2022-01-07

대만증시 주요지표

		211231	211231	220103	220104	220105	220106
가권지수		18,218.84	18,218.84	18,270.51	18,526.35	18,499.96	18,367.92
등락폭		-29.44	0.00	+51.67	+255.84	-26.39	-132.04
등락률		0.0%	0.0%	0.3%	1.4%	-0.1%	-0.7%
시가총액	(십억 대만 달러)	55,904	55,904	55,949	56,766	56,688	56,288
이동평균	5일	18,134.90	18,134.90	18,196.68	18,292.16	18,352.79	18,376.72
	20일	17,864.34	17,864.34	17,893.01	17,934.92	17,970.07	17,996.85
이격도	5일	100.46	100.46	100.41	101.28	100.80	99.95
	20일	101.98	101.98	102.11	103.30	102.95	102.06
투자심리	(%, 10일)	80	80	60	60	50	40
거래량	(백만 주)	4,140	4,140	4,351	4,269	4,317	3,508
거래대금	(십억 대만 달러)	255	255	318	319	327	283

대만증시(GreTai) 주요지표

		211231	211231	220103	220104	220105	220106
GTSM 지수		237.55	237.55	235.40	235.53	233.22	231.22
등락폭		+1.28	0.00	-2.15	+0.13	-2.31	-2.00
등락률		0.5%	0.0%	-0.9%	0.1%	-1.0%	-0.9%
시가총액	(십억 대만 달러)	5,777	5,777	5,724	5,730	5,675	5,626
이동평균	5일	235.22	235.22	235.66	235.99	235.59	234.58
	20일	231.20	231.20	231.58	231.95	232.22	232.29
이격도	5일	100.99	100.99	99.89	99.81	98.99	98.57
	20일	102.75	102.75	101.65	101.54	100.43	99.54
투자심리	(%, 10일)	70	70	70	80	80	70
거래량	(백만 주)	880	880	969	1,011	954	852
거래대금	(백만 대만 달러)	74	74	86	87	86	76



## 대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		211231	211231	220103	220104	220105	220106
항셍지수		23,397.67	23,397.67	23,274.75	23,289.84	22,907.25	23,072.86
등락폭		+311.13	+285.66	-122.92	+15.09	-382.59	+165.61
등락률		1.3%	1.2%	-0.5%	0.1%	-1.6%	0.7%
시가총액	(십억 홍콩달러)	24,605.90	24,605.90	24,448.15	24,476.71	24,020.85	24,313.13
이동평균	5일	23,220	23,220	23,230	23,232	23,196	23,188
	20일	23,457	23,457	23,432	23,429	23,376	23,329
이격도	5일	100.76	100.76	100.19	100.25	98.75	99.50
	20일	99.75	99.75	99.33	99.40	98.00	98.90
투자심리	(%, 10일)	90	90	80	80	70	70
거래량	(백만 주)	676	676	734	1,760	2,769	1,766
거래대금	(십억 홍콩달러)	25	25	21	45	79	57

상해증시 주요지표

		211231	211231	220103	220104	220105	220106
상해 종합지수		3,639.78	3,639.78	3,639.78	3,632.33	3,595.18	3,586.08
등락폭		+42.78	+20.59	0.00	-7.45	-37.15	-9.10
등락률		1.2%	0.6%	0.0%	-0.2%	-1.0%	-0.3%
시가총액	(십억 위안)	48,008.61	48,008.61	48,008.61	47,910.73	47,422.21	47,307.40
이동평균	5일	3,620.41	3,620.41	3,620.41	3,623.68	3,616.69	3,614.51
	20일	3,633.19	3,633.19	3,633.19	3,635.34	3,635.34	3,632.77
이격도	5일	100.53	100.53	100.53	100.24	99.41	99.21
	20일	100.18	100.18	100.18	99.92	98.90	98.71
투자심리	(%, 10일)	40	40	60	60	60	60
거래량	(백만 주)	30,444	30,444	30,444	38,119	38,749	34,404
거래대금	(십억 위안)	398	398	398	477	485	434
신용잔고	(십억 위안)	903	903	903	906	904	904

선전증시 주요지표

		211231	211231	220103	220104	220105	220106
선전종합지수		2,530.14	2,530.14	2,530.14	2,527.70	2,483.69	2,481.33
등락폭		+35.73	+12.98	0.00	-2.44	-44.01	-2.36
등락률		1.4%	0.5%	0.0%	-0.1%	-1.7%	-0.1%
시가총액	(십억 위안)	39,622.97	39,622.97	39,622.97	39,594.99	38,906.10	38,873.05
이동평균	5일	2,510.14	2,510.14	2,510.14	2,516.84	2,510.62	2,508.00
	20일	2,520.03	2,520.03	2,520.03	2,521.64	2,521.95	2,519.95
이격도	5일	100.80	100.80	100.80	100.43	98.93	98.94
	20일	100.40	100.40	100.40	100.24	98.48	98.47
투자심리	(%, 10일)	40	40	60	60	60	60
거래량	(백만 주)	46,868	46,868	46,868	57,055	58,383	51,352
거래대금	(십억 위안)	627	627	627	756	766	662
신용잔고	(십억 위안)	809	809	809	813	812	812



## 대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		211231	211231	220103	220104	220105	220106
하노이지수		473.99	473.99	473.99	474.10	480.36	484.89
등락폭		+12.46	+12.31	0.00	+0.11	+6.26	+4.53
등락률		0.8%	0.8%	0.0%	0.0%	1.3%	0.9%
시가총액	(십억 동)	457,887	457,887	457,887	459,020	463,637	464,490
이동평균	5일	460.19	460.19	460.19	465.12	469.59	475.00
	20일	453.32	453.32	453.32	455.23	456.93	458.68
이격도	5일	103.00	103.00	103.00	101.93	102.29	102.08
	20일	104.56	104.56	104.56	104.15	105.13	105.71
투자심리	(%, 10일)	70	70	90	90	90	90
거래량	(백만 주)	107	107	107	99	136	142
거래대금	(십억 동)	2,565	398	398	477	485	434

호치민증시 주요지표

		211231	211231	220103	220104	220105	220106
호치민지수		1,498.28	1,498.28	1,498.28	1,525.58	1,522.50	1,528.57
등락폭		+15.17	+13.78	0.00	+27.3	-3.08	+6.07
등락률		1.0%	0.9%	0.0%	1.8%	-0.2%	0.4%
시가총액	(십억 동)	5,838,114	5,838,114	5,838,114	5,944,454	5,932,463	5,955,798
이동평균	5일	1,490.67	1,490.67	1,490.67	1,498.01	1,503.63	1,512.18
	20일	1,472.50	1,472.50	1,472.50	1,478.10	1,481.88	1,485.67
이격도	5일	100.51	100.51	100.51	101.84	101.25	101.08
	20일	101.75	101.75	101.75	103.21	102.74	102.89
투자심리	(%, 10일)	70	70	90	90	80	80
거래량	(백만 주)	805	805	805	787	956	1,046
거래대금	(십억 동)	24,448	24,448	24,448	26,339	30,508	32,883



## 대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
Mao Bao Inc	41.4	9.97	3.8	실러지	4,430.0	-9.96	-490.0
Ting Sin Co Ltd	26.0	9.96	2.4	궈숴 과기공업	31.1	-9.87	-3.4
Space Shuttle Hi-Tech Co Ltd	20.1	9.24	1.7	Global Unichip Corp	545.0	-6.03	-35.0
구쑹 정밀공업	18.8	7.12	1.3	Shuttle Inc	18.1	-4.75	-0.9
타이딩 국제	137.0	6.61	8.5	Advanced Power Electronics C	111.5	-4.70	-5.5
자녕 기업	31.2	4.71	1.4	Altek Corp	45.9	-4.38	-2.1
KNH Enterprise Co Ltd	28.6	4.57	1.3	환릉 과기	21.3	-4.28	-0.9
Formosan Union Chemical	25.6	4.07	1.0	찬신 광전과기	134.0	-3.94	-5.5
중국 전기	20.8	3.75	0.8	유니마이크론 테크놀로지	221.0	-3.91	-9.0
마켓테크 인터내셔널	180.0	3.75	6.5	통싱 전자 공업	285.0	-3.88	-11.5
National Aerospace Fasteners	59.5	3.48	2.0	Biostar Microtech Internatio	23.9	-3.82	-1.0

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
Taiwan Name Plate Co Ltd	44.0	10.00	4.0	Team Young Advanced Technolo	6.0	-9.47	-0.6
Cayenne Entertainment Techno	78.1	10.00	7.1	Deltamac Taiwan Co Ltd	17.4	-8.68	-1.7
Hold Jinn Electronics Co Ltd	9.9	9.98	0.9	Gravitytai Co Ltd	61.8	-7.21	-4.8
Abico NetCom Co Ltd	19.4	9.94	1.8	Janfusun Fancyworld Corp	3.2	-6.74	-0.2
화이 국제 수위 오락	127.5	9.91	11.5	International Games System C	740.0	-5.85	-46.0
Tayih Lun An Co Ltd	21.9	9.80	2.0	Alcorlink Corp	42.5	-5.77	-2.6
Sentronic International Corp	35.2	8.31	2.7	Skardin Industrial Corp	18.7	-5.08	-1.0
우평 과기	37.6	8.20	2.9	Jazz Hipster Corp	13.2	-5.05	-0.7
Jetway Information Co Ltd	31.4	7.92	2.3	마오다 전자	241.0	-4.93	-12.5
Kingland Real Estate Co Ltd	9.7	7.92	0.7	야오화 의약	262.0	-4.55	-12.5
Vate Technology Co Ltd	35.1	7.83	2.6	하이-테크 하니스 엔터프라이	19.0	-4.52	-0.9

## 대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

## 상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
선디 기간산업투자	3.61	10.06	0.33	청두 B-Ray 미디어	7.97	-10.05	-0.89
베이징 베이천 실업	2.85	10.04	0.26	저원 호련 집단	8.02	-9.38	-0.83
푸젠 파이넥스 섬유과학 & 기	7.24	10.03	0.66	저장 젠평 집단	16.68	-7.85	-1.42
베이징 주이웨이다사	10.86	10.03	0.99	동팡증권	13.70	-7.81	-1.16
Beijing Hanjian Heshan Pipel	7.46	10.03	0.68	Hylink Digital Solution Co L	28.01	-6.76	-2.03
Hubei Juneyao Big Healthy Dr	22.17	10.02	2.02	Beijing Kingsoft Office Soft	243.00	-6.56	-17.06
칭하이춘hen 약용자원과기	9.55	10.02	0.87	선양 진산 에너지	3.30	-6.52	-0.23
Hunan Oil Pump Co Ltd	26.13	10.02	2.38	산동 맹룡 루태	34.20	-6.43	-2.35
Hangzhou Juheshun New Materi	16.80	10.02	1.53	통처 의료	179.44	-6.33	-12.12
후난 코룬 신 에너지	7.47	10.01	0.68	Yongji Printing Co Ltd	9.00	-6.05	-0.58
Zhejiang Goldensea Hi-Tech C	15.93	10.01	1.45	Shanghai Fengyuzhu Culture a	28.05	-5.75	-1.71

## 선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
톈진 세이스 선 제약	9.30	20.00	1.55	Imeil Technology Development	486.00	-7.43	-39.00
안후이 흥루 철강건설 그룹	55.17	9.99	5.01	안후이 진허 실업	44.44	-6.80	-3.24
간쑤 상평 수니	22.65	8.27	1.73	아이에르 안과 그룹	38.80	-6.60	-2.74
화룬 산지우 의약	39.57	7.88	2.89	베이징 란서광뱌오 수거과기	11.68	-5.88	-0.73
선전 진자 컬러 프린팅 그룹	16.15	7.52	1.13	하이싱크 로열플러시 인포메이	135.07	-5.54	-7.92
워선 생물기술	57.04	7.22	3.84	저장 진커 탕무마오 문화산업	5.56	-5.28	-0.31
장쑤 등팡 성훙	20.43	7.02	1.34	Wuhan Jingce Electronic Grou	64.83	-5.26	-3.60
신싱 주관	4.86	6.81	0.31	Fibocom Wireless Inc	50.18	-4.84	-2.55
쿤룬 완웨이 과기	26.53	6.72	1.67	시안 카이위안 투자 그룹	10.28	-4.81	-0.52
Chengdu Kanghua Biological P	243.58	6.47	14.81	베이징 광센 전매	12.07	-4.43	-0.56
저장 완리양	14.27	6.33	0.85	광파증권	22.72	-4.22	-1.00

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

## 홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항셍지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)	항셍지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)
알리바바 그룹 홀딩	121.00	5.68	6.50	신아오가스	136.80	-6.24	-9.10
JD 닷컴	256.60	4.14	10.20	초상 은행	60.35	-2.27	-1.40
Meituan	202.20	3.64	7.10	Country Garden Services Hold	39.75	-1.49	-0.60
갤럭시 엔터테인먼트 그룹	40.55	3.18	1.25	WH 그룹	5.03	-1.37	-0.07
중국 해외발전	20.35	3.09	0.61	헨더슨 랜드 디벨롭먼트	32.50	-1.37	-0.45
CSPC 제약그룹	8.61	2.26	0.19	신스제 발전	29.95	-1.32	-0.40
중국 평안보험 집단	58.00	2.11	1.20	리닝	78.35	-1.26	-1.00
진사중국	17.30	2.00	0.34	향통 지산	15.70	-1.26	-0.20
서니 옵티컬 테크놀로지	233.40	1.74	4.00	야오밍 생물기술	78.35	-1.20	-0.95
알리바바 건강 정보 기술	5.87	1.73	0.10	신이 글래스 홀딩스	18.28	-1.19	-0.22
중국해양석유	8.54	1.67	0.14	Haidilao International Holdi	16.66	-1.19	-0.20



## 대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

## 하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Bac Kan Mineral JSC	11,000	10.00	1,000	Vietnam Maritime Development	15,300	-10.00	-1,700
HTC Holding JSC	9,900	10.00	900	Gia Dinh Water Supply JSC	21,700	-9.58	-2,300
Thanh Dat Investment Develop	55,100	9.98	5,000	Cavico Construction Manpower	31,400	-8.45	-2,900
Licogi 14 JSC	337,500	9.97	30,600	VINA2 Invest & Construction	61,000	-7.58	-5,000
MBG Group JSC	17,700	9.94	1,600	ALTA Co	19,500	-7.14	-1,500
Thang Long JSC	16,600	9.93	1,500	Dam Phu My Packaging JSC	16,500	-6.25	-1,100
Ben Tre Construction Materia	33,200	9.93	3,000	Vien Lien JSC	19,800	-5.71	-1,200
Atesco Industrial Cartering	33,300	9.90	3,000	Asia-Pacific Investment JSC	67,000	-5.63	-4,000
Education Cartography and II	22,200	9.90	2,000	Danang Airport Services JSC	44,000	-5.38	-2,500
Viet-Duc Welding Electrode J	44,400	9.90	4,000	IDJ Financial JSC	45,500	-5.21	-2,500
Song Hong Aluminium JSC	14,500	9.85	1,300	Haiphong Cement Packing JSC	16,500	-5.17	-900

## 호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
DIC Holdings Construction JS	26,750	7.00	1,750	FPT DIGITAL RETAIL JSC	87,500	-6.91	-6,500
Sai Gon Thuong Tin Real Esta	23,700	7.00	1,550	마산그룹	153,800	-4.47	-7,200
푸옥 호아 러버	78,100	6.99	5,100	남 킴 스틸	37,000	-4.02	-1,550
코텍콘스 컨스트럭션	113,400	6.98	7,400	담센 워터파크	48,000	-3.71	-1,850
HAI 애그로켐	9,210	6.97	600	Truong Thanh Construction In	16,000	-3.61	-600
샘 홀딩스	27,650	6.96	1,800	CMC	60,000	-3.54	-2,200
다낭 건축자재 비셀	9,550	6.94	620	호아센 그룹	35,800	-3.24	-1,200
디엔 꾸엉	37,800	6.93	2,450	Hoang Minh Finance Investmen	18,000	-3.23	-600
An Phat Bioplastics JSC	22,400	6.92	1,450	Phuc Hung Holdings Construct	17,700	-3.01	-550
FLC STONE Mining & Investmen	9,580	6.92	620	CMC JSC	44,000	-2.87	-1,300
베트남 전기 건설	17,000	6.92	1,100	Tay Ninh Cable Car Tour Co	35,850	-2.58	-950

YUANTA  
DAILY  
MARKET  
VIEW