

# Yuanta Greater **Asia Daily**



- 아시아 산업 및 기업 분석  
대만: PC 전방 산업
- 아시아 추천종목 (대만/홍콩/상해/베트남)
- 대만/홍콩/상해/베트남 시장 지표



## 대만 산업 분석

## PC 전방 산업 - 12월 실적 리뷰

관련 종목				
업종	종목명	종목 코드	투자 의견	목표 주가 (NT\$)
OBM	아수스	2357 TT	BUY	465
MB	기가바이트	2376 TT	BUY	165
	MSI	2377 TT	BUY	210
IPC	에노콘	6414 TT	BUY	250
	어드밴티크	2395 TT	BUY	470
	지텍	3005 TT	BUY	67
Power	심플로테크	6121 TT	BUY	405
	볼트로닉파워	6409 TT	BUY	1,900
	ADVANCED ENERGY SOLUTION HOLDI	6781 TT	BUY	2,000
Distributor	시넥스테크	2347 TT	BUY	76
heat dissipation	아우라스	3324 TT	BUY	260
Server	콴타컴퓨터	2382 TT	BUY	110
	위원	6669 TT	BUY	1,080
	아고시	3217 TT	BUY	150
	자저단자	3533 TT	BUY	700
	에이스피드테크	5274 TT	BUY	3,900

자료 Yuanta Investment Consulting

## 부품 부족 문제 개선, 매출 전망치 소폭 상회

12월 PC 전방 산업 중 ODM, IPC 부문 매출이 전망치를 소폭 상회했으며 메인보드, PC OBM (노트북) 부문 매출은 전망치와 부합했다. PC 전방 업체 중 에이서, 캠팔일렉트로닉스, 위스트론, 애즈락, 어드밴티크, 에노콘 등 의 매출이 최고치를 경신했다. 메인보드 부문은 4Q21 비수기에도 불구하고 반도체 공급 확대와 부품 부족 문제 개선으로 매출이 전분기 대비 5% 증가해 전망치를 소폭 상회했다. ODM/OBM 부문은 크롬북 주문 감소, 서버 부품 부족 등 부정적 영향에도 불구하고 4Q21 출하량이 전분기 대비 약 5% 증가해 전망치를 소폭 상회했다. IPC 부문은 부품 부족 현상이 완화되면서 2H21부터 출하가 점차 원활해졌으며 매출이 두 자릿수% 증가를 회복했다. 전반적으로 4Q21 미국과 EU 의 백신 접종률 확대로 재택근무 수요가 감소했으나 신흥시장의 코로나-19 재확산으로 PC 전방 산업 매출이 전분기 대비 5~10% 증가하며 호조를 보였다. 1Q22에는 부품 부족 문제가 개선됨에 따라 매출이 전분기 대비 5% 감소에 그치며 비수기에 따른 영향이 크지 않을 것으로 예상한다. 2022년에는 글로벌 백신 접종률 확대에 따른 재택근무 수요 감소로 PC 출하량이 전년과 비슷한 수준을 유지하며 성장 속도가 둔화될 것으로 예상한다. 그러나 IPC 관련주는 고배당-방어주이자 엔비디아(NVIDIA)의 2년마다 이루어지는 업데이트 주기에 따라 게이밍 업계 실적을 견인할 것으로 예상한다. 구체적으로 아수스, MSI, 기가바이트, 지텍, 콴타컴퓨터의 주가 하락 시 매수가 권고된다.

- 메인보드 - 연말 재고 조정으로 12월 매출 전월 대비 23% 감소: 연말 재고 조정으로 12월 매출이 감소했다. 한편 4Q21는 메인보드 부문의 전통적 비수기이나 부품 부족 문제 개선과 지연된 주문이 출하되면서 매출이 전분기 대비 5% 증가해 전망치를 상회했다. 1Q22에는 영업일수 감소에도 불구하고 중국의 춘절 성수기로 매출이 전분기 대비 0~5% 감소에 그쳐 비수기에 따른 영향이 크지 않을 것으로 예상한다. 편더멘털이 견고하고 배당 수익률이 높은 MSI, 기가바이트를 추천한다.

주: 발간일 2022. 01.10

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



## 대만 산업 분석

2. PC OBM(노트북) - 12월 매출 전월 대비 4% 감소에 그쳐 높은 수준 이어가: 성수기인 4Q21에는 매출이 전분기 대비 1% 증가할 것으로 예상했으나 반도체 공급 확대, 부품 부족 문제 개선 및 지연된 주문 출하로 매출이 전분기 대비 8% 증가했다. 1Q22는 전통적 비수기이나 나머지 지연된 주문이 출하되면서 매출이 전분기 대비 5~10% 감소에 그쳐 통상 전분기 대비 10% 감소 수준 대비 호조를 보일 것으로 예상한다. 편더멘털이 견고하고 배당수익률이 높은 아수스를 매수할 것을 권고한다.

3. IPC - 12월 매출 전월 대비 10% 증가해 전망치 소폭 상회: 2021년 백신 접종 이후 EU 와 미국의 오프라인 매장 경기가 회복됐으며 부품 부족 영향에도 매출이 증가세를 이어갔다. 1Q22는 전통적 비수기이나 부품 부족 문제 개선과 지난해 지연된 주문이 출하되면서 매출이 전분기와 비슷한 수준을 유지할 것으로 예상한다. 2021/2022년 IPC 산업 매출은 전년 대비 두 자릿수% 증가해 정상 수준을 회복할 것으로 전망한다. 편더멘털이 견고한 어드밴테크, 지텍, 에노콘을 추천한다.

4. PC ODM/EMS - 12월 출하량 전월과 비슷한 수준으로 전망치 소폭 상회: 2021년 12월 5대 ODM 업체의 노트북 출하량이 1,790만 대(전월과 비슷한 수준, 전년 대비+1%)를 기록했으며 4Q21 출하량이 분기 가이던스를 106% 달성해 전망치를 소폭 상회했다. 대다수 조립업체는 IC 부품 부족 문제가 다소 개선돼 출하가 원활해진데 기인한 것으로 판단한다. 반면 인벤톡의 12월 매출은 중국 서안 지역 봉쇄에 따른 SSD 물류 차질로 전월 대비 10% 감소했다. 지연된 노트북 주문은 1Q22에 출하될 것으로 예상한다. 노트북 중 비즈니스용 노트북의 수요 강세가 가장 두드러질 것으로 전망하며 1Q22 노트북 출하량이 1Q21와 비슷하다면 비수기에 따른 영향이 크지 않을 것으로 예상한다. ODM 업체 중 노트북 시장점유율 확대가 이어지고 있고 서버 전망이 밝으며 배당수익률이 7%로 높은 콘타컴퓨터(2382)를 추천한다.

## 대만 증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (TWD)	목표주가 (TWD)	YTD (%)	시가총액 (TWD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
★	후렌정밀	6279 TP	BUY	136.00	165.00	-2.9	13,553	22/1/5	-4.6
★	트러스발테크	6667 TP	BUY	79.20	110.00	-17.5	3,150	22/1/5	-3.6
★	평타이엔터프라이즈	9910 TW	BUY	225.50	260.00	-2.6	198,819	22/1/5	-4.4
★	TSEC	6443 TW	BUY	41.10	63.00	-3.3	18,322	22/1/5	-2.1
★	마켓테크인터내셔널	6196 TW	BUY	174.00	190.00	-4.4	32,606	22/1/5	0.3
★	TXC	3042 TW	BUY	101.50	120.00	-3.8	50,742	22/1/5	-4.2
★	아이텍	6213 TW	BUY	132.50	155.00	-6.7	50,742	22/1/5	-5.0
★	시넥스테크	2347 TW	BUY	67.70	76.00	2.3	112,920	22/1/5	2.4
★	로터스제약	1795 TW	BUY	89.50	140.00	-8.2	23,520	22/1/5	-6.9
★	홍강테크	3587 TP	BUY	151.00	190.00	-3.8	9,409	22/1/5	-1.9

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	24.25	40.00	1.5	406,345	21/9/1	-29.9
	중성그룹홀딩스	00881 HK	BUY	58.25	105.00	-4.2	140,676	21/7/1	-9.8
	이녕	02331 HK	BUY	76.10	107.00	-10.8	199,119	21/7/1	-19.7
	화룬맥주	00291 HK	BUY	56.15	82.00	-12.1	182,161	21/7/1	-19.1
	멍뉴우유	02319 HK	BUY	47.25	55.40	6.9	186,788	18/10/18	109.8
	메이투안디앤피	03690 HK	BUY	208.00	319.00	-7.7	1,276,276	21/12/2	-16.1
	구룡지업	02689 HK	BUY	8.95	13.50	6.9	41,995	21/3/3	-31.8
	안타스포츠	02020 HK	BUY	107.90	187.00	-7.7	291,689	21/9/1	-33.6
	차이나페이흐	06186 HK	BUY	11.28	15.70	7.8	100,564	21/8/3	-26.5
	선저우인터넷내셔널	02313 HK	BUY	140.20	173.00	-7.2	210,752	21/8/3	-19.8

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	265.48	314.50	-14.6	232,487	20/7/1	-18.6
	★ 리양마이크로전자	605358 SH	NOT RATED	106.14	-	-11.6	48,541	22/1/5	-4.2
	중국전력건설	601669 SH	NOT RATED	8.44	4.5	4.5	129,124	21/11/3	6.8
심천	천제리튬	002466 SZ	NOT RATED	94.99	-	-11.2	140,310	21/8/3	-5.0
	IMEIK TECHNOLOGY	300896 SZ	BUY	477.50	787.50	-10.9	103,312	21/8/3	-26.6
	평안은행	000001 SZ	BUY	17.41	29.00	5.6	337,857	21/6/2	-27.1
	중제기전	300308 SZ	BUY	42.90	45.50	0.9	34,324	21/11/3	23.1
	★ 가이	002241 SZ	NOT RATED	50.90	-	-5.9	173,891	22/1/5	-4.4
	★ 원룽평농업기술	000998 SZ	NOT RATED	20.77	-	-10.7	27,353	22/1/5	-10.3

## 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	2.0	364,025,122	21/9/1	-21.9
	베트남무역은행	VCB VN	BUY	79400.00	89851.00	0.8	375,762,693	21/3/3	-18.5
	동하이	DHC VN	BUY	83200.00	114255.00	-6.5	5,823,536	21/3/3	-2.5
★	밀리터리뱅크	MBB VN	BUY	27900.00	39350.00	-3.5	105,415,178	22/1/5	-2.8

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)	136.00
목표주가 (TWD)	165.00
시가총액 (TWD mn)	13,553
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-4.6

▶ 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 커넥터 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)	79.20
목표주가 (TWD)	110.00
시가총액 (TWD mn)	3,150
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-3.6

▶ 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)	225.50
목표주가 (TWD)	260.00
시가총액 (TWD mn)	198,819
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-4.4

▶ 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)	41.10
목표주가 (TWD)	63.00
시가총액 (TWD mn)	18,322
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-2.1

▶ 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)	174.00
목표주가 (TWD)	190.00
시가총액 (TWD mn)	32,606
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	0.3

▶ 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 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)	101.50
목표주가 (TWD)	120.00
시가총액 (TWD mn)	31,440
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-4.2

- ▶ 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)	132.50
목표주가 (TWD)	155.00
시가총액 (TWD mn)	50,742
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-5.0

- ▶ 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)	67.70
목표주가 (TWD)	76.00
시가총액 (TWD mn)	112,920
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	2.4

- ▶ 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)	89.50
목표주가 (TWD)	140.00
시가총액 (TWD mn)	23,520
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-6.9

- ▶ 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)	151.00
목표주가 (TWD)	190.00
시가총액 (TWD mn)	9,409
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-1.9

- ▶ 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)	24.25
목표주가 (RMB)	40.00
시가총액 (RMB mn)	406,345
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-29.9

- ▶ 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)	8.95
목표주가 (RMB)	13.50
시가총액 (RMB mn)	41,995
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-31.8

- ▶ 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)	58.25
목표주가 (RMB)	105.00
시가총액 (RMB mn)	140,676
추천일	21/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-9.8

- ▶ 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)	76.10
목표주가 (RMB)	107.00
시가총액 (RMB mn)	199,119
추천일	21/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-19.7

- ▶ 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)	56.15
목표주가 (RMB)	82.00
시가총액 (RMB mn)	182,161
추천일	21/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-19.1

- ▶ 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)	47.25
목표주가 (RMB)	55.40
시가총액 (RMB mn)	186,788
추천일	18/10/18
추천일 이후 수익률 (%)	109.8

- ▶ 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)	208.00
목표주가 (RMB)	319.00
시가총액 (RMB mn)	1,276,276
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	-16.1

- ▶ 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)	107.90
목표주가 (RMB)	187.00
시가총액 (RMB mn)	291,689
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-33.6

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

## 차이나페이흐 (06186 HK)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	11.28
목표주가 (RMB)	15.70
시가총액 (RMB mn)	100,564
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-26.5

- ▶ 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)	140.20
목표주가 (RMB)	173.00
시가총액 (RMB mn)	210,752
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-19.8

- ▶ 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)	8.44
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	129,124
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	6.8

- ▶ 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)	42.90
목표주가 (RMB)	45.50
시가총액 (RMB mn)	34,324
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	23.1

- ▶ 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)	265.48
목표주가 (RMB)	314.50
시가총액 (RMB mn)	232,487
추천일	20/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-18.6

- ▶ 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)	477.50
목표주가 (RMB)	787.50
시가총액 (RMB mn)	103,312
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-26.6

- ▶ 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 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.

## 리양마이크로전자 (603508 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	106.14
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	48,541
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-4.2

- ▶ 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)	94.99
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	140,310
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-5.01

- ▶ 1) 동사는 리튬염 생산가격이 낮음. 리튬염 평균가가 RMB10만이라고 가정 시 동사의 리튬염 매출총이익률은 이의 50% 수준으로 업계 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)	17.41
목표주가 (RMB)	29.00
시가총액 (RMB mn)	337,857
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	-27.12

- ▶ 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)	50.90
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	173,891
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-4.45

- ▶ 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)	20.77
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	27,353
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-10.28

- ▶ 동사는 중국의 하이브리드 쌀 종자 및 옥수수 종자 대표기업으로, 유전자변형 옥수수 종자 연구에서 업계 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)	79400.00
목표주가 (VND)	89851.00
시가총액 (VND mn)	375,762.693
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-18.5

- ▶ 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)	83200.00
목표주가 (VND)	114255.00
시가총액 (VND mn)	5,823,536
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-2.5

- ▶ 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 확대로 현 상황으로부터 큰 수혜가 예상됨.

## 빈홈스 (VHM VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	108100.00
목표주가 (VND)	108100.00
시가총액 (VND mn)	364,025,122
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-21.9

- ▶ 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)	27900.00
목표주가 (VND)	39350.00
시가총액 (VND mn)	105,415,178
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-2.8

- ▶ 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

2022-01-12

대만증시 주요지표

		211231	220105	220106	220107	220110	220111
가권지수		18,218.84	18,499.96	18,367.92	18,169.76	18,239.38	18,288.21
등락폭		-29.44	-26.39	-132.04	-198.16	+69.62	+48.83
등락률		0.0%	0.0%	-0.7%	-1.1%	0.4%	0.3%
시가총액	(십억 대만 달러)	55,904	56,689	56,264	55,662	55,874	56,024
이동평균	5일	18,134.90	18,352.79	18,376.72	18,366.90	18,360.67	18,313.05
	20일	17,864.34	17,970.07	17,996.85	18,009.63	18,030.28	18,056.31
이격도	5일	100.46	100.80	99.95	98.93	99.34	99.86
	20일	101.98	102.95	102.06	100.89	101.16	101.28
투자심리	(%, 10일)	80	50	40	30	30	40
거래량	(백만 주)	4,140	4,317	3,508	4,767	3,468	4,734
거래대금	(십억 대만 달러)	255	327	283	314	260	293

대만증시(GreTai) 주요지표

		211231	220105	220106	220107	220110	220111
GTSM 지수		237.55	233.22	231.22	226.61	227.64	224.00
등락폭		+1.28	-2.31	-2.00	-4.61	+1.03	-3.64
등락률		0.5%	-1.0%	-0.9%	-2.0%	0.5%	-1.6%
시가총액	(십억 대만 달러)	5,777	5,675	5,627	5,515	5,540	5,451
이동평균	5일	235.22	235.59	234.58	232.40	230.84	228.54
	20일	231.20	232.22	232.29	232.13	231.99	231.64
이격도	5일	100.99	98.99	98.57	97.51	98.61	98.01
	20일	102.75	100.43	99.54	97.62	98.12	96.70
투자심리	(%, 10일)	70	80	70	60	40	30
거래량	(백만 주)	880	954	852	1,105	789	994
거래대금	(백만 대만 달러)	74	86	76	96	72	78

## 홍콩증시 주요지표

		211231	220105	220106	220107	220110	220111
항셍지수		23,397.67	22,907.25	23,072.86	23,493.38	23,746.54	23,739.06
등락폭		+311.13	-382.59	+165.61	+420.52	+253.16	-7.48
등락률		1.3%	-1.6%	0.7%	1.8%	1.1%	0.0%
시가총액	(십억 홍콩달러)	24,605.90	24,020.85	24,271.56	24,769.58	25,056.47	25,087.97
이동평균	5일	23,220	23,196	23,188	23,208	23,302	23,392
	20일	23,457	23,376	23,329	23,291	23,279	23,268
이격도	5일	100.76	98.75	99.50	101.23	101.91	101.48
	20일	99.75	98.00	98.90	100.87	102.01	102.02
투자심리	(%, 10일)	90	70	70	70	80	70
거래량	(백만 주)	676	2,769	1,766	2,602	2,545	2,331
거래대금	(십억 홍콩달러)	25	79	57	70	61	57

## 상해증시 주요지표

		211231	220105	220106	220107	220110	220111
상해 종합지수		3,639.78	3,595.18	3,586.08	3,579.54	3,593.52	3,567.44
등락폭		+42.78	-37.15	-9.10	-6.54	+13.98	-26.08
등락률		1.2%	-1.0%	-0.3%	-0.2%	0.4%	-0.7%
시가총액	(십억 위안)	48,008.61	47,422.21	47,313.30	47,241.95	47,426.01	47,082.01
이동평균	5일	3,620.41	3,616.69	3,614.51	3,606.58	3,597.33	3,584.35
	20일	3,633.19	3,635.34	3,632.77	3,628.09	3,624.45	3,618.77
이격도	5일	100.53	99.41	99.21	99.25	99.89	99.53
	20일	100.18	98.90	98.71	98.66	99.15	98.58
투자심리	(%, 10일)	40	60	60	50	40	30
거래량	(백만 주)	30,444	38,749	34,404	40,688	33,133	33,418
거래대금	(십억 위안)	398	485	434	462	407	407
신용잔고	(십억 위안)	903	904	904	896	897	897

## 선전증시 주요지표

		211231	220105	220106	220107	220110	220111
선전종합지수		2,530.14	2,483.69	2,481.33	2,452.82	2,467.32	2,441.23
등락폭		+35.73	-44.01	-2.36	-28.51	+14.51	-26.09
등락률		1.4%	-1.7%	-0.1%	-1.1%	0.6%	-1.1%
시가총액	(십억 위안)	39,622.97	38,906.11	38,873.14	38,416.08	38,645.43	38,253.57
이동평균	5일	2,510.14	2,510.62	2,508.00	2,495.13	2,482.57	2,465.28
	20일	2,520.03	2,521.95	2,519.95	2,515.44	2,511.47	2,505.44
이격도	5일	100.80	98.93	98.94	98.30	99.39	99.02
	20일	100.40	98.48	98.47	97.51	98.24	97.44
투자심리	(%, 10일)	40	60	60	50	40	30
거래량	(백만 주)	46,868	58,383	51,352	56,185	46,313	47,547
거래대금	(십억 위안)	627	766	662	704	608	614
신용잔고	(십억 위안)	809	812	814	807	808	808



## 대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		211231	220105	220106	220107	220110	220111
하노이지수		473.99	480.36	484.89	493.84	482.89	481.61
등락폭		+12.46	-3.08	+4.53	+8.95	-10.95	-1.28
등락률		0.8%	-0.2%	0.9%	1.8%	-2.2%	-0.3%
시가총액	(십억 동)	457,887	463,637	464,490	472,717	464,832	462,900
이동평균	5일	460.19	469.59	475.00	481.44	483.22	484.72
	20일	453.32	456.93	458.68	460.75	462.36	463.56
이격도	5일	103.00	102.29	102.08	102.58	99.93	99.36
	20일	104.56	105.13	105.71	107.18	104.44	103.89
투자심리	(%, 10일)	70	90	90	90	90	80
거래량	(백만 주)	107	136	142	151	190	142
거래대금	(십억 동)	2,565	485	434	462	407	407

호치민증시 주요지표

		211231	220105	220106	220107	220110	220111
호치민지수		1,498.28	1,522.50	1,528.57	1,528.48	1,503.71	1,492.31
등락폭		+15.17	-4.37	+6.07	-0.09	-24.77	-11.40
등락률		1.0%	-0.3%	0.4%	0.0%	-1.6%	-0.8%
시가총액	(십억 동)	5,838,114	5,932,463	5,955,798	5,955,391	5,858,764	5,814,224
이동평균	5일	1,490.67	1,503.63	1,512.18	1,520.68	1,521.77	1,515.11
	20일	1,472.50	1,481.88	1,485.67	1,488.69	1,490.70	1,491.51
이격도	5일	100.51	101.25	101.08	100.51	98.81	98.50
	20일	101.75	102.74	102.89	102.67	100.87	100.05
투자심리	(%, 10일)	70	80	80	70	50	40
거래량	(백만 주)	805	956	1,046	919	1,281	1,191
거래대금	(십억 동)	24,448	30,508	32,883	29,017	38,678	34,517



## 대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
Fortune Electric Co Ltd	39.6	10.00	3.6	Abnova Corp	49.5	-10.00	-5.5
렌더전자	19.5	9.89	1.8	Universal Inc	52.3	-9.98	-5.8
가오슝 은행	13.9	9.88	1.3	FIC Global Inc	66.3	-9.92	-7.3
Farglory F T Z Investment Ho	73.5	7.93	5.4	Mao Bao Inc	45.0	-9.91	-5.0
Big Sun Shine CO LTD	60.4	7.66	4.3	KNH Enterprise Co Ltd	31.0	-9.90	-3.4
원예 과기	84.0	6.06	4.8	CMC 마그네틱스	11.9	-9.89	-1.3
HORNG SHIUE HOLDING Co Ltd	18.5	5.71	1.0	케리 TJ 로지스틱스	50.2	-9.87	-5.5
타이중 상업은행	13.6	5.43	0.7	처왕 전자	65.8	-9.86	-7.2
차이나 디벨롭먼트 파이낸셜	18.3	5.19	0.9	훙다 국제전자	72.3	-9.17	-7.3
둔양 과기	78.4	4.95	3.7	X-Legend Entertainment Co Lt	55.6	-8.85	-5.4
Favite Inc	18.3	4.89	0.9	구쑹 정밀공업	17.4	-7.47	-1.4

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
아미고 테크놀로지	24.2	10.00	2.2	Landis Taipei Hotel Co Ltd/T	29.6	-13.60	-4.7
Ablerex Electronics Co Ltd	49.3	9.93	4.5	Falcon Machine Tools Co Ltd	14.4	-10.00	-1.6
Homenema Technology Incorpor	31.6	9.93	2.9	Cayenne Entertainment Techno	78.5	-9.98	-8.7
Insyde Software Corp	88.6	9.93	8.0	MacroWell OMG Digital Entert	185.0	-9.98	-20.5
Transtouch Technology Inc	22.3	9.85	2.0	Taiwan Name Plate Co Ltd	47.9	-9.96	-5.3
Asia Neo Tech Industrial Co	33.3	9.00	2.8	룽쥔 전신	19.5	-9.95	-2.2
Hauman Technologies Corp	22.7	7.09	1.5	Softstar Entertainment Inc	95.0	-9.95	-10.5
FX Hotels Group Inc	19.0	6.74	1.2	Chinese Gamer International	56.2	-9.94	-6.2
Optivision Technology Inc	34.9	6.08	2.0	피리 국제다매체	53.8	-9.88	-5.9
Key Ware Electronics Co Ltd	14.9	6.05	0.9	E&E Recycling Inc	29.7	-9.88	-3.3
허정 과기	7.3	5.84	0.4	Universal Microwave Technolo	182.5	-9.88	-20.0

## 대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

## 상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Chengdu Easton Bio Pharmaceu	54.89	12.41	6.06	Jiangyin Hengrun Heavy Indus	47.16	-10.00	-5.24
량팡 개발	6.02	10.05	0.55	IRReader Technology Co Ltd	24.21	-8.78	-2.33
Chahua Modern Housewares Co	9.75	10.05	0.89	Shenzhen Neoway Technology C	30.49	-8.69	-2.90
Tibet Weixinkang Medicine Co	10.09	10.03	0.92	저원 호현 집단	7.96	-8.61	-0.75
Guangxi Liuzhou Pharmaceutic	22.61	10.02	2.06	안후이 쓰촨 전자	49.90	-7.76	-4.20
Jinzhou Jixiang Molybdenum C	9.55	10.02	0.87	Zhejiang Goldensea Hi-Tech C	13.37	-7.67	-1.11
중루	10.21	10.02	0.93	상하이 자오다 온리	4.97	-7.45	-0.40
Hangzhou Freely Communicatio	11.53	10.02	1.05	Shanghai MicroPort Endovascu	216.98	-7.38	-17.30
Aurisco Pharmaceutical Co Lt	23.28	10.02	2.12	Arctech Solar Holding Co Ltd	126.49	-7.37	-10.07
원난 원텐화	20.77	10.01	1.89	Shenzhen Transsion Holdings	140.80	-7.37	-11.20
Zhejiang Gongdong Medical Te	142.29	10.00	12.94	Hylink Digital Solution Co L	23.61	-7.27	-1.85

## 선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
동어 어자오	49.54	9.99	4.50	Changsha Jingjia Microelectr	124.90	-8.83	-12.10
항저우 빙장 방산집단	5.50	6.59	0.34	우후 토큰 과학	11.06	-7.45	-0.89
원난 여업	12.72	6.44	0.77	Marsssenger Kitchenware Co Lt	46.64	-6.83	-3.42
Winner Medical Co Ltd	93.72	5.11	4.56	쿤룬 완웨이 과기	22.64	-6.83	-1.66
원난 바이야오 집단	109.50	5.09	5.30	Mango Excellent Media Co Ltd	49.14	-6.79	-3.58
화룬 산지우 의약	39.37	5.01	1.88	Yusys Technologies Co Ltd	24.40	-6.69	-1.75
Roshow Technology Co Ltd	15.09	4.57	0.66	베이징 란써광바오 수거과기	10.94	-6.34	-0.74
톈진 중환 반도체	39.45	4.39	1.66	중항 광전과기	85.55	-5.78	-5.25
원난 석업	21.44	4.18	0.86	Guangdong Xinbao Electrical	27.05	-5.75	-1.65
산서 타이강 불수강	7.65	4.08	0.30	신싱 주관	5.07	-5.59	-0.30
다안 진	21.90	3.84	0.81	산서 메이진 에너지	15.42	-5.57	-0.91

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

## 홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항생지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)	항생지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)
야오밍 생물기술	87.65	5.99	4.95	화룬 맥주 (공고)	56.15	-3.77	-2.20
Country Garden Services Hold	45.50	4.00	1.75	지리 기차 공고	18.90	-3.57	-0.70
중국 해외발전	22.85	3.39	0.75	WH 그룹	5.10	-2.86	-0.15
청콩실업집단	51.15	3.33	1.65	선저우 국제집단공고	140.20	-2.84	-4.10
테크트로닉 인더스트리스	142.60	2.59	3.60	ANTA 스포츠 프로덕츠	107.90	-2.79	-3.10
신이 글래스 홀딩스	19.38	2.00	0.38	신이 광능 공고	12.22	-2.40	-0.30
형안국제집단	42.50	1.92	0.80	샤오미 집단	18.16	-1.94	-0.36
중국건설은행	5.86	1.91	0.11	BOC 홍콩	28.15	-1.92	-0.55
핸더슨 랜드 디벨롭먼트	33.60	1.82	0.60	비야디	241.20	-1.79	-4.40
JD 닷컴	275.00	1.78	4.80	AIA 그룹	78.60	-1.75	-1.40
초상 은행	63.70	1.59	1.00	Budweiser Brewing Co APAC Lt	20.65	-1.67	-0.35



## 대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

### 하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Licogi 14 JSC	414,700	10.00	37,700	SIMCO Song Da JSC	20,800	-9.96	-2,300
Petrolimex Information Techn	27,500	10.00	2,500	Vimeco JSC	22,800	-9.88	-2,500
Book and Educational Equipme	22,000	10.00	2,000	Van Cargoes and Foreign Trad	65,100	-9.71	-7,000
CEO Group JSC	91,600	9.96	8,300	Song Da 505 JSC	41,600	-9.57	-4,400
Sonadezi Long Binh Sharehold	45,600	9.88	4,100	CFS Investment & Import Expo	9,500	-9.52	-1,000
Development Investment Const	17,800	9.88	1,600	BOS Securities JSC	15,200	-9.52	-1,600
Sagiang Import Export Corp	61,200	9.87	5,500	Viteco Vietnam Telecommunica	12,700	-9.29	-1,300
Vietnam Construction JSC No	21,200	9.84	1,900	VINA2 Invest & Construction	50,800	-9.29	-5,200
Erection Electromechanics Te	20,100	9.84	1,800	Ben Tre Construction Materia	36,300	-9.25	-3,700
Education Cartography and II	29,400	9.70	2,600	Viglacera Tien Son JSC	20,500	-8.89	-2,000
CONSTREXIM No 8 Investment &	10,200	9.68	900	CNC Capital Vietnam JSC	9,600	-8.57	-900

### 호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
티엔 남 트레이딩 수출입	20,650	6.99	1,350	An Duong Thao Dien Real Esta	13,950	-7.00	-1,050
An Gia Real Estate Investmen	59,700	6.99	3,900	FPT DIGITAL RETAIL JSC	79,800	-6.99	-6,000
Tin Nghia Industrial Park De	56,700	6.98	3,700	FLC STONE Mining & Investmen	9,580	-6.99	-720
Sai Gon Real Estate Corp	42,200	6.97	2,750	HAI 애그로켐	9,210	-6.97	-690
안푸 이래디에이션	29,950	6.96	1,950	Kien Giang Construction Inve	32,750	-6.96	-2,450
디벨롭먼트 인베스트먼트 컨스	119,800	6.96	7,800	VRC 리얼이스테이트 앤드 인베	30,100	-6.96	-2,250
리꼬기 16	25,350	6.96	1,650	다낭 건축자재 비셀	10,100	-6.91	-750
HCD Investment Producing & T	15,400	6.94	1,000	FIT Group JSC	15,100	-6.79	-1,100
빈즈엉 인베스트먼트 앤드 컨	23,900	6.94	1,550	낀박 시티 개발 지주	55,100	-6.77	-4,000
인더스트리얼 어반 디벨롭먼트	69,400	6.93	4,500	닌 번 바이 트래블 리얼 이스	15,850	-6.76	-1,150
빈 즈엉 무역개발	31,650	6.93	2,050	FLC Faros Construction JSC	13,900	-6.71	-1,000

/ / /

가

가

가

가

( / / / )

YUANTA  
DAILY  
MARKET  
VIEW