

Yuanta Greater **Asia Daily**



- 아시아 산업 및 기업 분석
대만: 탑코사이언티픽 (5434 TT)
- 아시아 추천종목 (대만/홍콩/상해/베트남)
- 대만/홍콩/상해/베트남 시장 지표



대만 기업 분석

탑코사이언티픽 (5434 TT)

Taiwan: Semiconductors

Topco (5434 TT)

BUY (Unchanged)

12M Target	Upside/(downside)
NT\$200.0	19.4%
Previous Target	Close Price (Jan 20, 2022)
NT\$160.0	NT\$167.50

Share price performance relative to TAIEX



시가총액	US\$ 1,101.4 mn
6 개월 일평균 거래대금	US\$ 2.9 mn
유동주식	74.7%
외국인 지분율	30.9%
주요주주	GUO,JHIH-HUEI, 4.0%
수정 주당 장부가(2022F)	NT\$68.03
P/B (2022F)	2.5x
부채 비율	54.40%
기업신용리스크지수(TCRI)	4

Financial outlook (NT\$ mn)

Year to Dec	2020A	2021F	2022F	2023F
Sales	36,168	42,669	48,174	51,066
Op. profit	2,062	2,510	2,807	2,949
Net profit*	2,068	2,283	2,570	2,703
Adj. EPS (NT\$)	11.38	12.55	14.15	14.87
Growth (% YoY)				
Sales	14.1	18.0	12.9	6.0
Op. profit	11.7	21.7	11.8	5.1
Adj. EPS	20.1	10.3	12.7	5.1
GM (%)	11.9	12.0	11.9	11.7
OPM (%)	5.7	5.9	5.8	5.8
P/E (X)	14.7	13.3	11.8	11.3
ROE (%)	20.6	20.8	21.6	21.1
Div. yield	4.8%	5.3%	5.9%	6.2%
DPS (NT\$)	8.00	8.82	9.94	10.45

주: 발간일 2022. 01. 21

반도체 소재 공급 부족, 2025년까지 이어져 있는 수주 가시성

4Q21 매출 전분기 대비 7% 증가, 1Q22 매출 높은 수준 이어갈 전망: 파운드리 설비가 풀가동된데 따른 수주 강세에 힘입어 4Q21 매출이 전분기 대비 7%, 전년 대비 32% 증가해 당사 기존 전망치(전분기 대비 1% 증가)를 상회했다. 4Q21 매출총이익률은 매출 구조에 큰 변화가 없어 이전 분기와 비슷하고 EPS는 NT\$3.43로 예상한다. 계절적 비수기에 따른 대형 엔지니어링 프로젝트의 매출 감소로 1Q22 매출은 전분기 대비 두 자릿수% 감소하고 EPS는 NT\$2.99(전분기 대비-13%)로 전망한다.

선단공정과 반도체 증설이 중장기 모멘텀: 2021년 매출 구조는 포토레지스트 38%, 실리콘 웨이퍼(커미션) 2%, 탑코(상하이)로부터의 실리콘 웨이퍼 매출 27%, 기타 전자 소재 19%, 엔지니어링 사업 10%, 기타 부문이 4%를 차지했다. 이중 탑코(상하이), 포토레지스트, 전자 소재 사업의 성장세가 가장 두드러졌다(각각 전년 대비+32%/17%/15%). 현재 파운드리 설비가 풀가동되고 있고 실리콘 웨이퍼와 포토레지스트의 공급이 타이트한 가운데 동사는 가격 인상에 따른 수혜가 예상된다. 동사의 높은 장기계약 체결 비중과 2025년까지 이어져 있는 수주 가시성을 반영해 당사는 실리콘 웨이퍼 수요에 대한 낙관적인 전망을 유지한다. 이 밖에도 일부 고객은 타이트한 공급으로 ASP 인상을 통해 수주를 강화하고 있다. 2023년에는 파운드리 추가 증설과 장기계약 갱신이 실리콘 웨이퍼 ASP 상승의 주요 모멘텀이 될 것으로 예상한다. 포토레지스트 부문은 반도체 공정 미세화에 따른 반도체 소재 공급망으로의 집중에 힘입어 콘텐츠 가치가 향상될 것으로 기대한다. 한편 코로나-19, 노동력 및 부품 부족 등 영향으로 지난해 엔지니어링 프로젝트 진행률은 2021년 가이던스의 77%에 불과해 전망치를 하회했으며 일부 수의 인식은 2022년으로 늦춰질 것으로 예상된다. 동사는 현재 Taisugar, Micron, UMC, PSMC, Sakai SIO International 및 Yangtze Memory Technology의 폐수 처리 프로젝트를 포함하여 NT\$62억 규모의 수주잔고를 보유하고 있다. 동사는 2022년 대만/중국 프로젝트로부터 NT\$28.5억/36억에 달하는 매출 인식을 목표로 설정했으며 이는 전년 대비 30%/30% 증가를 의미한다.

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



대만 기업 분석

2022년 매출 전년 대비 13% 증가를 목표로, 낙관적인 2022년 전망: 포토레지스트와 실리콘 웨이퍼에 대한 예상보다 높은 중국 고객사의 수요로 ASP 가 인상됨에 따라 2021년 매출이 전년 대비 18% 증가해 전망치를 상회했다. 동사는 2022년 전망에 대한 긍정적인 입장을 유지하며 타이트한 공급망 설비와 설비투자 확대를 통한 증설이 포토레지스트 및 실리콘 웨이퍼 수요가 증가를 견인할 것으로 기대한다. 또한 반도체 부문의 지속적인 선단공정으로의 마이그레이션이 콘텐츠 가치 향상을 뒷받침할 것으로 전망한다. 동사는 2022년 매출 NT\$480억(전년 대비+3%) 달성을 목표로 설정했으며 포토레지스트/실리콘 웨이퍼 커미션 매출이 전년 대비 각각 11~12%/10% 증가할 것으로 예상한다. 타이트한 설비로 탑코(상하이)로부터의 실리콘 웨이퍼 매출은 전분기와 유사하거나 소폭 하락할 것으로 예상하는 반면 엔지니어링 프로젝트의 매출 기여 규모는 약 NT\$60억에 달할 것으로 전망한다. 가이던스를 바탕으로 당사는 2022년 매출/이익이 각각 전년 대비 13%/13% 증가할 것으로 예상하며 EPS 는 NT\$14.15로 전망한다.

대만 증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (TWD)	목표주가 (TWD)	YTD (%)	시가총액 (TWD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
★	후렌정밀	6279 TP	BUY	126.00	165.00	-10.0	12,556	22/1/5	-11.6
★	트러스발테크	6667 TP	BUY	81.50	110.00	-15.1	3,242	22/1/5	-0.9
★	평타이엔터프라이즈	9910 TW	BUY	229.00	260.00	-1.1	201,905	22/1/5	-3.0
★	TSEC	6443 TW	BUY	37.60	63.00	-11.5	16,762	22/1/5	-10.5
★	마켓테크인터내셔널	6196 TW	BUY	161.00	190.00	-11.5	30,170	22/1/5	-7.2
★	TXC	3042 TW	BUY	99.40	120.00	-5.8	49,976	22/1/5	-6.2
★	아이텍	6213 TW	BUY	130.50	155.00	-8.1	49,976	22/1/5	-6.5
★	시넥스테크	2347 TW	BUY	68.50	76.00	3.5	114,254	22/1/5	3.6
★	로터스제약	1795 TW	BUY	86.20	140.00	-11.6	22,653	22/1/5	-10.3
★	홍강테크	3587 TP	BUY	139.00	190.00	-11.5	8,662	22/1/5	-9.7

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	24.95	40.00	4.4	409,024	21/9/1	-27.9
	중성그룹홀딩스	00881 HK	BUY	63.05	105.00	3.7	152,268	21/7/1	-2.4
	이녕	02331 HK	BUY	81.55	107.00	-4.5	213,379	21/7/1	-14.0
	화륜맥주	00291 HK	BUY	60.90	82.00	-4.6	197,570	21/7/1	-12.2
	멍뉴우유	02319 HK	BUY	47.90	55.40	8.4	189,357	18/10/18	112.7
	메이투안디앤피	03690 HK	BUY	238.00	319.00	5.6	1,460,355	21/12/2	-4.0
	구룡지업	02689 HK	BUY	8.44	13.50	0.8	39,602	21/3/3	-35.7
	안타스포츠	02020 HK	BUY	123.00	147.00	5.2	332,509	21/9/1	-24.3
	차이나페이흐	06186 HK	BUY	11.72	15.70	12.0	104,369	21/8/3	-23.6
	선저우인터넷내셔널	02313 HK	BUY	158.20	173.00	4.7	237,810	21/8/3	-9.5

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	285.22	314.50	-8.2	249,774	20/7/1	-12.5
	★ 리양마이크로전자	605358 SH	NOT RATED	119.30	-	-0.6	54,559	22/1/5	7.7
	중국전력건설	601669 SH	NOT RATED	8.96	10.9	10.9	137,079	21/11/3	13.4
심천	천제리튬	002466 SZ	NOT RATED	82.03	-	-23.3	121,166	21/8/3	-18.0
	IMEIK TECHNOLOGY	300896 SZ	BUY	459.00	787.50	-14.4	99,309	21/8/3	-29.5
	평안은행	000001 SZ	BUY	17.35	29.00	5.3	336,693	21/6/2	-27.4
	중제기전	300308 SZ	BUY	38.49	45.50	-9.4	30,796	21/11/3	10.4
	★ 가이	002241 SZ	NOT RATED	48.66	-	-10.1	166,238	22/1/5	-8.7
	★ 원룽평농업기술	000998 SZ	NOT RATED	19.52	-	-16.1	25,707	22/1/5	-15.7

베트남 증시 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	-3.2	345,736,779	21/9/1	-25.8
	베트남무역은행	VCB VN	BUY	89200.00	89851.00	13.2	422,140,478	21/3/3	-8.4
	동하이	DHC VN	BUY	78500.00	114255.00	-11.8	5,494,562	21/3/3	-8.0
★	밀리터리뱅크	MBB VN	BUY	31800.00	39350.00	10.0	120,150,633	22/1/5	10.8

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)	126.00
목표주가 (TWD)	165.00
시가총액 (TWD mn)	12,556
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-11.6

▶ 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 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)	81.50
목표주가 (TWD)	110.00
시가총액 (TWD mn)	3,242
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-0.9

▶ 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)	229.00
목표주가 (TWD)	260.00
시가총액 (TWD mn)	201,905
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-3.0

▶ 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)	37.60
목표주가 (TWD)	63.00
시가총액 (TWD mn)	16,762
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-10.5

▶ 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)	161.00
목표주가 (TWD)	190.00
시가총액 (TWD mn)	30,170
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-7.2

▶ 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)	99.40
목표주가 (TWD)	120.00
시가총액 (TWD mn)	30,790
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-6.2

- ▶ 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)	130.50
목표주가 (TWD)	155.00
시가총액 (TWD mn)	49,976
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-6.5

- ▶ 소비자 수요 둔화, IC 공급 부족에 따른 자동차/서버 주문 1Q22로 지역으로 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)	68.50
목표주가 (TWD)	76.00
시가총액 (TWD mn)	114,254
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	3.6

- ▶ 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)	86.20
목표주가 (TWD)	140.00
시가총액 (TWD mn)	22,653
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-10.3

- ▶ 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)	139.00
목표주가 (TWD)	190.00
시가총액 (TWD mn)	8,662
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-9.7

- ▶ 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)	24.95
목표주가 (RMB)	40.00
시가총액 (RMB mn)	409,024
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-27.9

- ▶ 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)	8.44
목표주가 (RMB)	13.50
시가총액 (RMB mn)	39,602
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-35.7

- ▶ 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)	63.05
목표주가 (RMB)	105.00
시가총액 (RMB mn)	152,268
추천일	21/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-2.4

- ▶ 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)	81.55
목표주가 (RMB)	107.00
시가총액 (RMB mn)	213,379
추천일	21/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-14.0

- ▶ 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)	60.90
목표주가 (RMB)	82.00
시가총액 (RMB mn)	197,570
추천일	21/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-12.2

- ▶ 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)	47.90
목표주가 (RMB)	55.40
시가총액 (RMB mn)	189,357
추천일	18/10/18
추천일 이후 수익률 (%)	112.7

- ▶ 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)	238.00
목표주가 (RMB)	319.00
시가총액 (RMB mn)	1,460,355
추천일	21/12/2
추천일 이후 수익률 (%)	-4.0

- ▶ 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)	123.00
목표주가 (RMB)	147.00
시가총액 (RMB mn)	332,509
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-24.3

- ▶ 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)	11.72
목표주가 (RMB)	15.70
시가총액 (RMB mn)	104,369
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-23.6

- ▶ 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)	158.20
목표주가 (RMB)	173.00
시가총액 (RMB mn)	237,810
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-9.5

- ▶ 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)	8.96
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	137,079
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	13.4

- ▶ 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)	38.49
목표주가 (RMB)	45.50
시가총액 (RMB mn)	30,796
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	10.4

- ▶ 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)	285.22
목표주가 (RMB)	314.50
시가총액 (RMB mn)	249,774
추천일	20/7/1
추천일 이후 수익률 (%)	-12.5

- ▶ 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)	459.00
목표주가 (RMB)	787.50
시가총액 (RMB mn)	99,309
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-29.5

- ▶ 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)	119.30
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	54,559
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	7.7

- ▶ 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)	82.03
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	121,166
추천일	21/8/3
추천일 이후 수익률 (%)	-17.97

- ▶ 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)	17.35
목표주가 (RMB)	29.00
시가총액 (RMB mn)	336,693
추천일	21/6/2
추천일 이후 수익률 (%)	-27.38

- ▶ 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)	48.66
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	166,238
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-8.65

- ▶ 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)	19.52
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	25,707
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	-15.68

- ▶ 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)	89200.00
목표주가 (VND)	89851.00
시가총액 (VND mn)	422,140.478
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-8.4

- ▶ 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)	78500.00
목표주가 (VND)	114255.00
시가총액 (VND mn)	5,494.562
추천일	21/3/3
추천일 이후 수익률 (%)	-8.0

- ▶ 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)	345,736,779
추천일	21/9/1
추천일 이후 수익률 (%)	-25.8

- ▶ 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)	31800.00
목표주가 (VND)	39350.00
시가총액 (VND mn)	120,150.633
추천일	22/1/5
추천일 이후 수익률 (%)	10.8

- ▶ 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

2022-01-24

대만증시 주요지표

		211231	220117	220118	220119	220120	220121
가권지수		18,218.84	18,525.44	18,378.64	18,227.46	18,218.28	17,899.30
등락폭		-29.44	+122.11	-146.80	-151.18	-9.18	-318.98
등락률		0.0%	+0.01	-0.8%	-0.8%	-0.1%	-1.8%
시가총액	(십억 대만 달러)	55,904	56,752	56,304	55,841	55,814	54,838
이동평균	5일	18,134.90	18,405.86	18,423.95	18,394.36	18,350.63	18,249.82
	20일	17,864.34	18,200.48	18,235.96	18,257.86	18,277.44	18,275.07
이격도	5일	100.46	100.65	99.75	99.09	99.28	98.08
	20일	101.98	101.79	100.78	99.83	99.68	97.94
투자심리	(%, 10일)	0	50	50	50	40	30
거래량	(백만 주)	4,140	3,201	3,189	3,456	3,250	4,201
거래대금	(십억 대만 달러)	255	247	245	242	225	283

대만증시(GreTai) 주요지표

		211231	220117	220118	220119	220120	220121
GTSM 지수		237.55	224.18	223.79	222.04	222.11	217.66
등락폭		+1.28	+2.14	-0.39	-1.75	+0.07	-4.45
등락률		0.5%	1.0%	-0.2%	-0.8%	0.0%	-2.0%
시가총액	(십억 대만 달러)	5,777	5,455	5,446	5,399	5,401	5,295
이동평균	5일	235.22	223.75	223.70	223.21	222.83	221.96
	20일	231.20	230.42	230.19	229.77	229.29	228.50
이격도	5일	100.99	100.19	100.04	99.48	99.68	98.06
	20일	102.75	97.29	97.22	96.64	96.87	95.26
투자심리	(%, 10일)	0	30	30	30	30	30
거래량	(백만 주)	880	602	707	600	550	635
거래대금	(백만 대만 달러)	74	62	78	58	56	59



대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		211231	220117	220118	220119	220120	220121
항셍지수		23,397.67	24,218.03	24,112.78	24,127.85	24,952.35	24,965.55
등락폭		+311.13	-165.29	-105.25	+15.07	+824.5	+13.2
등락률		1.3%	-0.7%	-0.4%	0.1%	3.4%	0.1%
시가총액	(십억 홍콩달러)	24,605.90	25,491.49	25,318.33	25,340.57	26,141.85	26,175.56
이동평균	5일	23,220	24,234	24,309	24,254	24,359	24,475
	20일	23,457	23,453	23,522	23,580	23,672	23,761
이격도	5일	100.76	99.93	99.19	99.48	102.44	102.00
	20일	99.75	103.26	102.51	102.32	105.41	105.07
투자심리	(%, 10일)	0	50	40	40	40	50
거래량	(백만 주)	676	1,634	1,639	1,730	2,531	2,370
거래대금	(십억 홍콩달러)	25	44	46	50	86	77

상해증시 주요지표

		211231	220117	220118	220119	220120	220121
상해 종합지수		3,639.78	3,541.67	3,569.91	3,558.18	3,555.06	3,522.57
등락폭		+42.78	+20.41	+28.25	-11.73	-3.12	-32.49
등락률		1.2%	0.6%	0.8%	-0.3%	-0.1%	-0.9%
시가총액	(십억 위안)	48,008.61	46,751.68	47,178.39	47,033.88	46,996.32	46,571.85
이동평균	5일	3,620.41	3,556.61	3,557.11	3,549.26	3,549.22	3,549.48
	20일	3,633.19	3,598.72	3,597.54	3,594.19	3,590.81	3,584.78
이격도	5일	100.53	99.58	100.36	100.25	100.16	99.24
	20일	100.18	98.41	99.23	99.00	99.00	98.26
투자심리	(%, 10일)	0	30	40	40	30	30
거래량	(백만 주)	30,444	29,153	35,224	31,158	35,306	30,279
거래대금	(십억 위안)	398	401	432	388	423	386
신용잔고	(십억 위안)	903	897	895	892	887	881

선전증시 주요지표

		211231	220117	220118	220119	220120	220121
선전종합지수		2,530.14	2,473.01	2,464.83	2,442.12	2,419.69	2,387.65
등락폭		+35.73	+37.62	-8.18	-22.71	-22.44	-32.04
등락률		1.4%	1.5%	-0.3%	-0.9%	-0.9%	-1.3%
시가총액	(십억 위안)	39,622.97	38,809.99	38,705.44	38,349.51	38,015.76	37,510.30
이동평균	5일	2,510.14	2,452.08	2,456.80	2,450.06	2,447.01	2,437.46
	20일	2,520.03	2,487.19	2,486.51	2,483.40	2,478.37	2,471.51
이격도	5일	100.80	100.85	100.33	99.68	98.88	97.96
	20일	100.40	99.43	99.13	98.34	97.63	96.61
투자심리	(%, 10일)	0	30	40	40	30	30
거래량	(백만 주)	46,868	50,532	54,887	48,340	51,712	43,878
거래대금	(십억 위안)	627	681	725	645	669	567
신용잔고	(십억 위안)	809	809	807	807	802	802



대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		211231	220117	220118	220119	220120	220121
하노이지수		473.99	445.34	421.21	409.31	411.80	417.84
등락폭		+12.46	-43.18	-24.13	-11.90	+2.49	+6.04
등락률		0.8%	-2.9%	-5.4%	-2.8%	0.6%	1.5%
시가총액	(십억 동)	457,874	417,768	397,420	389,227	394,080	397,669
이동평균	5일	460.19	465.66	453.58	440.71	430.90	421.10
	20일	453.32	464.81	463.14	460.86	458.79	457.55
이격도	5일	103.00	95.64	92.86	92.88	95.57	99.23
	20일	104.56	95.81	90.95	88.81	89.76	91.32
투자심리	(%, 10일)	0	50	40	30	40	50
거래량	(백만 주)	107	136	96	101	87	90
거래대금	(십억 동)	2,565	401	432	388	423	386

호치민증시 주요지표

		211231	220117	220118	220119	220120	220121
호치민지수		1,498.28	1,452.84	1,438.94	1,442.79	1,465.30	1,472.89
등락폭		+15.17	-54.82	-13.90	+3.85	+22.51	+7.59
등락률		1.0%	-3.6%	-1.0%	0.3%	1.6%	0.5%
시가총액	(십억 동)	5,838,114	5,672,211	5,617,863	5,634,639	5,730,138	5,761,231
이동평균	5일	1,490.67	1,489.55	1,478.87	1,465.33	1,459.18	1,454.55
	20일	1,472.50	1,493.88	1,491.96	1,490.16	1,489.55	1,490.34
이격도	5일	100.51	97.54	97.30	98.46	100.42	101.26
	20일	101.75	97.25	96.45	96.82	98.37	98.83
투자심리	(%, 10일)	0	10	10	20	30	40
거래량	(백만 주)	805	886	663	536	736	754
거래대금	(십억 동)	24,448	29,098	20,949	16,141	21,173	21,621



대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
Klingon Aerospace Inc	22.4	9.83	2.0	유니마이크론 테크놀로지	201.0	-9.46	-21.0
난강 윤태	44.1	9.02	3.7	Favite Inc	18.4	-8.71	-1.8
Mao Bao Inc	49.8	7.10	3.3	CMC 마그네틱스	11.8	-7.81	-1.0
샹쉬 과기	1,645.0	3.79	60.0	첸준 전기 공업	44.7	-7.17	-3.5
Universal Inc	52.5	3.35	1.7	Solomon Technology Corp	24.1	-7.13	-1.9
KNH Enterprise Co Ltd	29.1	2.47	0.7	Symtek Automation Asia Co Lt	118.0	-7.09	-9.0
Abnova Corp	48.5	2.11	1.0	에버그린 마린	115.5	-6.85	-8.5
First Copper Technology Co L	43.0	2.02	0.9	난야 전로판	490.5	-6.75	-35.5
후이양 해운집단	77.5	1.84	1.4	상 야오 건설	24.1	-6.59	-1.7
Lung Hwa Electronics	19.1	1.33	0.3	유니폼 인더스트리얼	14.6	-6.41	-1.0
케리 TJ 로지스틱스	46.6	1.30	0.6	양즈 과기	37.8	-6.32	-2.6

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
화이 국제 수위 오락	144.0	9.92	13.0	Acon Holding Inc	12.0	-9.77	-1.3
Homenema Technology Incorpor	31.5	8.62	2.5	Sentronic International Corp	30.0	-8.12	-2.7
S&S Healthcare Holding Ltd	6.5	8.17	0.5	Taiwan Name Plate Co Ltd	36.3	-8.11	-3.2
China Communications Media G	20.8	6.94	1.4	Utechzone Co Ltd	102.5	-8.07	-9.0
GameSparcs Co Ltd	53.1	5.15	2.6	Deltamac Taiwan Co Ltd	15.9	-7.85	-1.4
China Times Publishing Co	17.9	4.68	0.8	Skardin Industrial Corp	15.8	-7.62	-1.3
Pacific Image Electronics Co	21.0	4.49	0.9	Ultra Chip Inc	182.5	-7.36	-14.5
Gamania Digital Entertainmen	67.3	3.54	2.3	Viking Tech Corp	78.9	-6.96	-5.9
Interserv International Inc	26.5	3.11	0.8	피리 국제다매체	39.8	-6.68	-2.9
Li Ming Development Construc	59.8	3.10	1.8	ASEC International Corp	13.4	-6.62	-0.9
Acer Synergy Tech Corp	49.4	2.92	1.4	Higher Way Electronic Co Ltd	25.7	-6.55	-1.8

대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
BrightGene Bio-Medical Techn	38.28	20.00	6.38	Zhejiang Orient Gene Biotech	239.94	-20.00	-59.98
Shanghai Newtouch Software C	20.66	13.64	2.48	Frontier Biotechnologies Inc	19.85	-15.53	-3.65
Jiangsu Aidea Pharmaceutical	16.74	10.79	1.63	Beijing Hotgen Biotech Co Lt	143.56	-15.49	-26.32
안위안 매업집단	3.14	10.18	0.29	Jiangsu Bioperfectus Technol	139.37	-11.62	-18.33
베이징 공항 과학기술단지	9.10	10.04	0.83	Hangzhou Arcvideo Technology	76.00	-10.99	-9.38
Xinjiang Winka Times Departm	7.57	10.03	0.69	Shanghai Junshi Biosciences	74.10	-10.21	-8.43
난징 방작품 수출입	5.38	10.02	0.49	저원 호련 집단	7.35	-10.04	-0.82
산서 란화 과학기술	11.09	10.02	1.01	Beijing Hanjian Heshan Pipel	8.52	-10.03	-0.95
후난 초포터 과학기술	13.62	10.02	1.24	Aurisco Pharmaceutical Co Lt	20.50	-10.01	-2.28
Cashway Fintech Co Ltd	6.92	10.02	0.63	Chimin Health Management Co	16.73	-10.01	-1.86
Jack Technology Co Ltd	26.70	10.01	2.43	Inly Media Co Ltd	18.17	-10.00	-2.02

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Beijing Compass Technology D	42.01	9.26	3.56	창춘 교신기술산업집단	184.36	-10.00	-20.48
상하이 강련전자상무	47.40	8.84	3.85	Mango Excellent Media Co Ltd	39.27	-9.95	-4.34
장시 특수 전기 모터	16.93	6.95	1.10	구이저우 신방 제약	6.16	-9.94	-0.68
지중 능원	5.91	5.91	0.33	베이징 체청 스지 과기	6.91	-9.91	-0.76
네이명구 위안 싱 에너지	9.04	5.85	0.50	Contec Medical Systems Co Lt	35.29	-9.77	-3.82
시안 카이위안 투자 그룹	7.91	5.05	0.38	저장 센주 제약	11.21	-9.60	-1.19
베이징 서니소프트	13.78	4.79	0.63	러푸 베이징 의료 기계	24.18	-9.54	-2.55
안후이구징주류	215.50	4.66	9.59	디안 진단기술집단	31.66	-8.73	-3.03
Ligao Foods Co Ltd	120.94	4.26	4.94	선전 리허 커황	11.92	-8.59	-1.12
톈진 광위 개발	22.10	4.25	0.90	Maccura Biotechnology Co Ltd	28.46	-8.19	-2.54
상하이 바이룬 투자지주그룹	48.99	4.23	1.99	Allmed Medical Products Co L	14.85	-8.05	-1.30

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항셍지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)	항셍지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)
화룬 맥주 (공고)	61.15	4.53	2.65	AAC 테크놀로지스 홀딩스	26.45	-5.37	-1.50
선저우 국제집단공고	158.20	4.28	6.50	알리바바 그룹 홀딩	126.40	-3.88	-5.10
신스제 발전	31.90	3.91	1.20	서니 옵티컬 테크놀로지	208.20	-3.70	-8.00
진사중국	21.75	3.33	0.70	비구이위안 공고	6.71	-3.59	-0.25
Budweiser Brewing Co APAC Lt	21.10	3.18	0.65	넷이즈	162.00	-3.40	-5.70
Haidilao International Holdi	19.06	3.14	0.58	HSBC 홀딩스	53.10	-2.39	-1.30
신이 글래스 홀딩스	21.90	3.06	0.65	Country Garden Services Hold	48.10	-2.04	-1.00
중국 명뉴유업	47.90	2.90	1.35	야오밍 생물기술	89.50	-2.03	-1.85
룽후 집단공고	45.00	2.62	1.15	알리바바 건강 정보 기술	6.88	-1.43	-0.10
ANTA 스포츠 프로덕츠	123.00	2.50	3.00	페트로차이나	3.90	-1.27	-0.05
항룡 지산	16.80	2.31	0.38	항셍은행	155.00	-1.02	-1.60



대만 / 홍콩 / 상해 / 베트남 시장 지표

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
IDJ Financial JSC	25,400	10.20	2,350	Hoang Mai Stone JSC	16,200	-10.00	-1,800
CEO Group JSC	62,700	10.00	5,700	Petrovietnam Oil Phu Yen JSC	16,500	-9.84	-1,800
Hoang Ha JSC	7,700	10.00	700	Vegetexco Port JSC/The	27,600	-9.80	-3,000
CFS Investment & Import Expo	6,600	10.00	600	Bac Lieu Fisheries JSC	6,500	-9.72	-700
Central Petrovietnam Fertil	23,100	10.00	2,100	Tiasang Batteries JSC	9,600	-9.43	-1,000
Licogi 14 JSC	384,400	9.99	34,900	Halong Canned Food JSC	53,500	-9.32	-5,500
Viet-Duc Welding Electrode J	48,500	9.98	4,400	Tan Phu Vietnam JSC	11,200	-8.94	-1,100
Lam Dong Pharmaceutical JSC	41,900	9.97	3,800	Son La Sugar JSC	144,500	-8.78	-13,900
Development Investment Const	52,000	9.94	4,700	Petrolimex Installation No I	7,800	-8.24	-700
Petrolimex Information Techn	27,800	9.88	2,500	Educational Book JSC/Danang	24,100	-8.02	-2,100
Bac Kan Mineral JSC	8,900	9.88	800	Ha Long Viglacera JSC	24,700	-6.79	-1,800

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
FLC STONE Mining & Investmen	6,420	7.00	420	닌 번 바이 트래블 리얼 이스	12,750	-6.93	-950
VRC 리얼리스테이트 앤드 인베	29,050	7.00	1,900	Digiworld Corp	95,400	-6.93	-7,100
DRH 홀딩스	27,550	6.99	1,800	Southern Fertilizer JSC/The	17,700	-5.35	-1,000
다낭 건축자재 비센	7,500	6.99	490	투언 안 목재가공	16,800	-3.72	-650
FLC Faros Construction JSC	9,050	6.97	590	Son Ha Sai Gon JSC	7,810	-3.70	-300
HAI 애그로켐	6,290	6.97	410	테크노-애그리컬처럴 서플라잉	20,000	-3.61	-750
샘 홀딩스	20,750	6.97	1,352	따야 베트남 일렉트릭 와이어	18,800	-3.59	-700
디밸롭먼트 인베스트먼트 컨스	89,100	6.96	5,800	HVC Investment and Technolog	10,800	-3.57	-400
Kien Giang Construction Inve	26,900	6.96	1,750	남 킴 스틸	32,600	-3.55	-1,200
Thanh Nam Group JSC	7,860	6.94	510	VietinBank Securities JSC	38,200	-3.54	-1,400
하이 반 시멘트	7,430	6.91	480	Song Hong Garment JSC	73,900	-3.40	-2,600

/ / /

가

가

가

가

(/ / /)

YUANTA
DAILY
MARKET
VIEW