

2022.07.07(목)

Yuanta Research

Yuanta

Greater Asia Daily

- 아시아 산업 및 기업 분석

대만: 비즈링크홀딩스 (3665 TT), 글로벌유니칩 (3443 TT)

- 아시아 추천종목 (대만/중국/홍콩/베트남)

- 대만/중국/홍콩/베트남 시장 지표

대만 기업 분석

비즈링크홀딩스 (3665 TT)

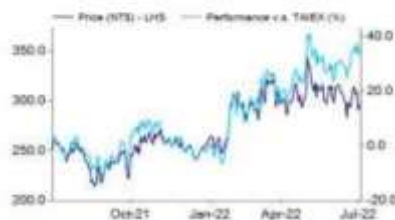
Taiwan: Computer peripherals

BizLink (3665 TT)

BUY (Unchanged)

12M Target	Upside/(downside)
NT\$415.0	39.4%
Previous Target	Close Price (Jul 05, 2022)
NT\$410.0	NT\$297.5

Share price performance relative to TAIEX



시가총액	US\$	1,524.8 mn
6개월 일평균 거래대금	US\$	27.0 mn
유통주식		63.1%
외국인 지분율		49.81%
주요주주	Hwa Tse Lian,	5.7%
수정 주당 장부가(2022F)	NT\$	144.54
P/B (2022F)		2.1x
부채 비율		63.59%
ESG 등급(Sustainalytics)		낮음

Financial outlook (NT\$ mn)

Year to Dec	2021A	2022F	2023F	2024F
Sales	28,564	54,620	61,504	68,692
Op. profit	2,858	5,598	6,735	7,624
Net profit*	2,036	3,969	4,926	5,643
Adj. EPS (NT\$)	14.28	23.45	29.23	33.49
FD. EPS (NT\$)	14.28	23.45	29.23	33.49
Growth (% YoY)				
Sales	26.7	91.2	12.6	12.0
Op. profit	8.7	110.6	20.3	13.2
Adj. EPS	1.9	64.2	24.6	14.6
FD. EPS	1.9	64.2	24.6	14.6
GM (%)	23.2	24.9	25.0	25.1
OPM (%)	9.3	10.2	11.0	11.1
P/E (X)	20.8	12.7	10.2	8.9
ROE (%)	14.3	20.1	19.0	19.4
Cash Div. yield	3.1%	5.2%	6.5%	7.5%
DPS (NT\$)	9.13	15.52	19.35	22.16

주: 발간일 2022. 07. 06

2Q22 매출 전망치 상회, 장기적으로 제품 믹스 개선 추세 이어져

2Q22 매출 전망치 상회; 2H22 전기차, 데이터센터 및 반도체 수주 강세 전환 전망: 2Q22 매출은 NT\$140억으로 전년 대비+100% 증가(INBG 인수 요소 제외 시 전년 대비+17%, 전분기 대비+8%)했으며 당사 직전 2Q22 전망치를 113% 달성해 기대치를 상회했다. 1) 동사의 글로벌한 생산설비 할당 조치가 4월 쿨산 공장의 생산 중단 영향을 상쇄하고 2) 부품 부족 문제 완화에 따른 IT 부문 출하 개선 및 3) 전장 수요 회복으로 2Q22 매출이 전망치를 상회했다. 높은 에너지 및 고정 비용에 따른 INBG 기여도 하락에도 불구하고 매출 규모 확대와 비용 부담 완화로 2Q22 합계 매출총이익률/영업이익률은 각각 25.0%/10.7%(1Q22 24.4%/7.8%)로 예상하며 이는 영업이익 전년 대비 98%, 전분기 대비 65% 증가를 견인할 것으로 전망한다. 전기차, 데이터센터 및 반도체 장비에 대한 수주 강세로 2H22 매출/영업이익은 직전 반기 대비 13%/30% 증가할 것으로 예상된다.

원재료 및 환율 압박 완화에 따른 수익성 회복: 2Q22부터 원자재 가격 압박이 완화(2Q22 구리 가격 20% 하락, 전자 부품 ASP 하락)되고 환율 리스크가 줄어들면서(미 달러 대비 위안화 약 5% 평가절하) 2H22에도 매출 규모 확대가 지속될 것으로 예상된다. 이에 2H22 영업이익률/매출총이익률은 1H22 9.3%/24.7%에서 11.0%/25.1%로 상승할 것으로 전망한다.

제품 믹스 개선 추세 지속이 견조한 매출 및 마진 견인: 당사가 강조한 바와 마찬가지로 동사의 제품 믹스 개선세가 올바른 방향으로 나아가고 있다고 판단하며 이는 향후 1~2년간 견조한 매출과 이익 증가로 나타날 것으로 예상된다. 전기차 스타트업 고객사 유입 및 기존 고객사의 차량당 밸류 상승으로 2022~2024년 전기차 매출의 연평균 증가율은 62%에 달할 것으로 전망한다. 데이터센터 사업 부문은 송전 케이블 하네스에 대한 2Q 고객사의 수주가 강세를 보이고 2H22에는 고마진 제품의 매출기여도가 노트북 도킹 스테이션 대비 높을 것으로 예상되며 이는 중장기적으로 전체 IT 부문의 마진 확대를 뒷받침할 것으로 전망한다. 반도체 부문은 1H22 대비

2H22에 부품 공급 부족 현상이 완화되고 고객사의 설비 부족으로 2H22부터 수주가 강세를 보일 것으로 예상된다. 전반적으로 2022/2023년 secular 제품(전기차, 데이터 센터, 반도체 장비, 에너지 저장 관련) 매출은 전년 대비 121%/16% 증가하고 해당 제품의 매출 비중은 2021년 28%에서 2022/2023년 35%/37%로 확대될 것으로 전망한다.

대만 기업 분석

글로벌유니칩 (3443 TT)

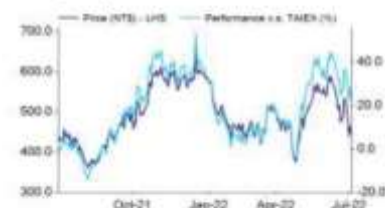
Taiwan: IC Design

Global Unichip (3443 TT)

BUY (Unchanged)

12M Target	Upside/(downside)
NT\$690.0	53.1%
Previous Target	Close Price (Jul 05, 2022)
NT\$690.0	NT\$450.5

Share price performance relative to TAIEX



시가총액	US\$	2,025.8 mn
6개월 일평균 거래대금	US\$	44.9 mn
유통주식		43.8%
외국인 지분율		38.9%
주요주주	TSMC	34.8%
수정 주당 장부가(2022F)	NT\$	50.68
P/B (2022F)		8.9x
부채 비율		60.1%
ESG 등급(Sustainalytics)		낮음

Financial outlook (NT\$ mn)

Year to Dec	2021A	2022F	2023F	2024F
Sales	15,106	21,034	24,205	27,530
Op. profit	1,674	2,924	3,287	3,885
Net profit*	1,460	2,467	2,777	3,281
Adj. EPS (NT\$)	10.90	18.41	20.72	24.48
FD. EPS (NT\$)	10.86	18.36	20.67	24.42
Growth (% YoY)				
Sales	11.3	39.2	15.1	13.7
Op. profit	73.7	74.7	12.4	18.2
Adj. EPS	71.8	68.9	12.6	18.1
FD. EPS	71.8	69.0	12.6	18.1
GM (%)	34.6	34.3	33.2	33.4
OPM (%)	11.1	13.9	13.6	14.1
PIE (X)	41.3	24.5	21.7	18.4
ROE (%)	30.0	40.9	37.6	34.2
Cash Div. yield	1.6%	2.7%	3.0%	3.6%
DPS (NT\$)	7.00	12.00	13.50	16.00

주: 발간일 2022. 07. 06

단기 업황 변동성 확대에도 불구하고 중장기 성장 추세는 이어져

2Q22 매출 전분기 대비 19% 증가, EPS NT\$5.19로 상향: 2Q22 매출은 전분기 대비 19% 증가했으며 이는 당사 직전 목표치(전분기 대비 한 자릿수% 증가)를 상회하는 수준이다. 이중 NRE 와 턴키 매출은 전분기 대비 약 19% 증가했으며 매출 비중은 각각 28%, 69%로 지난 분기와 비슷하다. 2Q22 NRE 매출은 주로 FPGA 프로젝트 및 AI 관련 애플리케이션에 수혜를 누렸으며 턴키 매출은 주로 SSD, CoWoS, BMC, 크롬북, 드론, 네트워킹 스위치 프로젝트에 의해 뒷받침됐다. 특히 2Q22 매출은 턴키 사업에 대한 12/16나노 및 7나노 공정의 파운드리 주문 충족률 확대(즉, 수급 개선)에 힘입어 예상치를 상회했다. 매출총이익률 상승세가 이어지고, 영업비용이 전분기 대비 두 자릿수% 증가하며, 영업이익률이 완만하게 상승한다는 가정을 기반으로 2Q22 EPS 전망치를 NT\$5.19(전분기 대비+27%)로 직전 전망치 대비 12% 상향한다.

N7/N5 프로젝트 수요 강세가 향후 1~2년간의 성장 전인: 2022~2023년에는 AI, 5G 및 네트워킹 수요 강세가 이어지고 NRE 프로젝트가 계속해서 N7/N5로 마이그레이션될 것으로 예상된다. 동사는 현재 주로 AI와 네트워킹 애플리케이션에 적용되는 4개의 N5 프로젝트와 지난해 대비 더 많은 N7 프로젝트를 보유하고 있다. NRE 프로젝트는 1~3년 이후 양산에 돌입할 것으로 예상하며 동사는 해당 부문의 중장기 전망에 대한 낙관적인 입장이다. 턴키 사업은 주로 SSD, 네트워킹 스위치, 디지털 카메라 및 플래시 컨트롤러 등 애플리케이션과 N16/N12에 의해 주도될 것으로 예상된다. 주로 공정 마이그레이션에 대한 수요가 있는 SSD 애플리케이션을 중심으로 양산이 진행돼왔으며 시장 수요 둔화에 따른 영향은 제한적이다. 동사의 1H22 매출은 파운드리 설비 부족 현상 완화와 주문 충족률 확대에 힘입어 전년 대비 49.6% 증가했으며 전망치를 상회했다. 1H22/2H22 매출이 2022년 연간 매출에서 차지하는 비중을 45%/55%로 가정하며, 2022년 매출은 전년 대비 39% 증가할 것으로 예상된다. EPS 전망치는 8% 상향한 NT\$18.41로 제시한다. 지속적인 프로젝트 모멘텀 강세와 파운드리 주문 충족률 확대에 힘입어 2023년 매출은 전년 대비 15% 증가하고 EPS는 7% 상향한 NT\$20.72로 전망한다.

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

뚜렷한 중장기 산업 추세, 경기 변동에 따른 단기 영향 제한적: 글로벌 업체의 맞춤형 칩 수요와 중국 칩 벤더사들의 적극적인 프로젝트 개발 움직임에 따른 디지털 전환 가속화로 최근 몇 년간 동사 매출은 강세를 보였다. 최근 소비재와 휴대폰에 대한 수요 둔화에도 불구하고 AI/HPC/네트워킹 산업 트렌드에 대한 낙관적인 입장으로 매크로 환경 악화에 따른 영향은 상대적으로 제한적일 것으로 판단한다. 해당 주요 산업 추세에 힘입어 동사는 TSMC 의 고급형 2.5D/3D APT 공정 플랫폼을 지원하는 HBM3, GLink-2.5D/3D IP 및 CoWoS/DoD 솔루션을 순차적으로 출시했으며 향후 1~2년간 이에 대한 효과가 점차 부각될 것으로 기대한다.

대만증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (TWD)	목표주가 (TWD)	YTD (%)	시가총액 (TWD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
★	동양인더스트리	1319 TW	BUY	46.25	42.00	39.7	27,356	22/6/8	10.6

주: 1) 발간일 2022.06.08

* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

** 추천기간 1년 초과, 종가기준 로스컷 (-20%) 종목 제외. (단, 시장상황 급변시 적용 유예 가능)

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting (대만)

중국증시 / 홍콩증시 / 베트남증시 추천종목

국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (RMB)	목표주가 (RMB)	YTD (%)	시가총액 (RMB mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
중국		쓰다반도체	603290 SH	BUY	384.70	429.00	1.0	65,632	22/5/10	12.3
		중국전력건설	601669 SH	NOT RATED	7.52	-	-6.9	113,898	21/11/3	-4.8
		중지쉬창	300308 SZ	BUY	30.30	40.50	-28.7	24,230	21/11/3	-13.1
	★	중웨이신소재	300919 SZ	NOT RATED	127.75	-	-15.5	77,885	22/6/8	8.2
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩		광주자동차	02238 HK	BUY	7.50	9.20	-2.5	159,457	22/5/10	19.4
		영달자동차서비스홀딩스	03669 HK	BUY	7.10	13.50	-32.0	13,974	22/5/10	5.2
	★	NONGFU SPRING	09633 HK	BUY	45.25	54.00	-12.1	508,903	22/6/8	6.1
	★	알리바바그룹홀딩스	09988 HK	BUY	117.00	116.50	-1.6	2,537,415	22/6/8	7.5
	★	NAYUKI	02150 HK	BUY	6.24	8.00	-27.1	10,702	22/6/8	-3.1
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남		번영은행	VPB VN	BUY	28800.00	48820.00	-19.6	128,029,634	22/5/10	-13.5
	★	사이공트엡은행	STB VN	BUY	22500.00	28860.00	-28.6	42,417,354	22/6/8	4.2
	★	전력건설	PC1 VN	BUY	34500.00	50728.00	-12.3	8,113,008	22/6/8	-16.9

주: 1) 발간일 2022.06.08

* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

** 추천기간 1년 초과, 종가기준 로스컷 (-20%) 종목 제외. (단, 시장상황 급변시 적용 유예 가능)

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting (대만)

대만증시 추천종목

동양인더스트리 (2376 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	46.25
목표주가 (TWD)	42.00
시가총액 (TWD mn)	27,356
추천일	22/6/8
추천일 이후 수익률 (%)	10.6

- ▶ 성수기가 다가오고 OEM 반도체 공급이 완화되면서 2H22 전체 매출/영업이익은 1H22 대비 각각 8%/41% 증가할 것으로 전망됨.
- ▶ 미국의 월간주행거리가 3월부터 반등하고 동사의 주요 A/S 부품 고객사가 낮은 재고일수와 수주잔고 증가에 따라 북미 수요가 강세를 보이고 있다고 밝힘에 따라, 향후 동사의 A/S 제품에 대한 조기주문이 강세를 보일 것으로 전망됨.
- ▶ 동사의 OEM 고객사는 반도체 공급량 증가와 코로나-19 관련 악재가 완화되면서 1H22 대비 2H22에 자동차 생산량이 증가할 것으로 기대하며 2022년 6~10%의 매출 성장을 목표로 하고 있음. 동사의 OEM 관련 2022년 매출은 전년 대비 13% 증가할 것으로 예상됨.

중국증시 추천종목

쓰다반도체 (603290 SH)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	384.70
목표주가 (RMB)	429.00
시가총액 (RMB mn)	65,632
추천일	22/5/10
추천일 이후 수익률 (%)	12.3

- ▶ 1Q22 국내 신에너지차(NEV) 판매량 증가율이 계속해서 100% 이상을 기록해 코로나-19 이후 수요 회복을 봤을 때 그 어떤 소비자자전 분야보다 확실한 성과를 보여줌. 당사는 올해 A클래스 차량에 장착되는 IGBT 모듈 비중을 늘릴 계획이며, 성장 전망이 뚜렷함.

중국전력건설 (601669 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	7.52
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	113,898
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	-4.8

- ▶ 1) 에너지국은 양수 및 저장시설의 건설을 가속화하여 2022년 말까지 사업 승인 건수를 보장하기 위해 노력하고 있음. General Institute of Water Planning 의 지원을 받는 당사는 양수발전 EPC부문의 대표주자로 수력발전 저장설비 건설 시장점유율이 80%, 시공물량 점유율이 65%, 전세기 수력사업 점유율이 50%. 2) 경기 둔화에도 불구하고 성장 안정화 정책으로 다시 인프라에 대해 관심이 쏠리고 있으며 운송, 도시 및 수자원보존 등 전통적 인프라 핵심 기업이 수혜를 입을 것으로 전망됨. 당사는 풍부한 사업개발자원과 재정적 능력을 보유하고 있음. 제 14차 경제개발 기간 동안, 총 30~48GW의 풍력 및 태양광 설비용량 추가가 제안되었음. 연평균 증가율은 약 41~53%로 대약진이 예상됨.

중지쉬황 (300308 SZ)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	30.30
목표주가 (RMB)	40.50
시가총액 (RMB mn)	24,230
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	-13.1

- ▶ 1Q22 매출/지배주주귀속순이익이 각각 전년 대비 41.91%/63.36% 증가한 RMB20.89억/RMB2.17억을 기록해 기대치 상회함. 해외 대형 클라우드 업체들의 CAPEX가 크게 증가했고, 고객들의 200G 추가 주문이 이어지고 있으며, 400G 수요도 여전히 높음. 지속적 성장 기대됨.

중웨이신소재 (300919 SZ)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	127.75
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	77,885
추천일	22/6/8
추천일 이후 수익률 (%)	8.17

- ▶ Tesla가 LG에너지솔루션의 NCMA 배터리를 1Q22부터 장착하기 시작함. 이에 따라 LG에너지솔루션이 2022년 NCMA배터리 양극재 소재 수요 가이던스를 크게 상향 조정함

홍콩증시 추천종목

광주자동차 (02238 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	7.50
목표주가 (HKD)	9.20
시가총액 (HKDmn)	159,457
추천일	22/5/10
추천일 이후 수익률 (%)	19.4

- ▶ 1Q22 반도체 공급 부족과 락다운으로 인한 생산 차질로 전통적 자동차업체들이 부진했으나 동사는 견조한 실적을 기록해 안정적인 공급체인 관리와 강력한 모델 라인업을 확인시켜줌.
- ▶ 현재 주가는 2022년 예상 P/E 7.3배, P/B 0.7배에 불과하며, 2021년~2023년 EPS의 연평균 21% 성장이 전망돼 동사의 투자매력도가 높다고 판단됨.

영달자동차홀딩스 (03699 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	7.10
목표주가 (HKD)	13.50
시가총액 (HKDmn)	13,974
추천일	22/5/10
추천일 이후 수익률 (%)	5.2

- ▶ 1Q22 실적이 락다운의 직격탄을 맞았으나 1Q20 코로나-19로 이익이 급락했을 때 동사는 놀라운 회복세를 보인 바 있음. 따라서 현재의 어려움보다는 2H22 회복 가능성에 주목해야 함.
- ▶ 2022/2023년 예상 P/E 5.8배/4.5배인 동사 밸류에이션은 매력적. 동사는 중국내 최대 BMW 및 포르쉐 딜러, 신차 ASP와 매출총이익률이 회복력이 좋고, M&A를 통한 성장가능성이 있으며 EPS는 2021~2024년 연평균 16% 증가할 전망.

알리바바그룹홀딩스 (09988 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	117.00
목표주가 (HKD)	116.50
시가총액 (HKDmn)	2,537,415
추천일	22/6/8
추천일 이후 수익률 (%)	7.5

- ▶ FY4Q22 non-GAAP (비일반회계기준) 순이익은 당사 추정치/시장 추정치를 각각 29%/7% 상회함. 높은 거래량과 수수료율이 기대보다 높은 FY4Q22 실적으로 이어짐.
- ▶ FY2H23 매출이 보다 강세를 보이며 FY2023년 매출이 전년 대비 7.6% 증가할 것으로 전망됨. 코로나-19로 이번 분기 non-GAAP 순이익 전년 대비 14.5% 감소할 것으로 보임. 현재 주가는 non-GAAP EPS 기준 FY2023F P/E의 12.0배며, FY2023~2025년 non-GAAP EPS의 연평균 11.3% 증가가 전망됨.

NONHFU SPRING (09633 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	45.25
목표주가 (HKD)	54.00
시가총액 (HKDmn)	508,903
추천일	22/6/8
추천일 이후 수익률 (%)	6.1

- ▶ 4월 동사 매출이 하락했으나 5월에는 한 자릿수 증반의 증가를 기록할 전망. 매출/매출총이익률 가이던스를 유지함. 6~9월이 음료시장 성수기이고 중국의 봉쇄조치가 해제되면서 가이던스를 달성할 것으로 예상됨. 또한, 동사가 차/주스 가격을 인상할 가능성이 있음.
- ▶ 2022/2023년 순이익 전년대비 22%/18% 증가 예상.

NAYUKI (02150 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	6.24
목표주가 (HKD)	8.00
시가총액 (HKDmn)	10,702
추천일	22/6/8
추천일 이후 수익률 (%)	-3.1

- ▶ 동사의 동일점포매출이 5월 마지막 2주간 -40~-50%에서 지난 연휴기간 -30~-40%로 상승세를 지속함. 상해, 베이징 및 전국적인 봉쇄조치 완화와 음료 성수기 도래로 동사 주가가 시장 수익률을 상회할 것으로 예상됨.
- ▶ 2022년 동사가 손익분기점을 달성할 것으로 기대됨.

베트남증시 추천종목

번영은행 (VPB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	28800.00
목표주가 (VND)	48820.00
시가총액 (VND mn)	128,029,634
추천일	22/5/10
추천일 이후 수익률 (%)	-13.5

- ▶ 높은 자본 포지션이 대출쿼터 증가로 이어질 것임.
- ▶ 채무재조정여신 감소로 대손충당금 적립이 고점을 찍은 것으로 보임.
- ▶ 해외전략적투자자로서의 지분 매각이 2H22 상승요인.

사이공트엠펜은행 (STB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	22500.00
목표주가 (VND)	28860.00
시가총액 (VND mn)	42,417,354
추천일	22/6/8
추천일 이후 수익률 (%)	4.2

- ▶ 기존 부실자산(NPA)이 2023년까지 완전히 처리될 것으로 보여 구조조정 유효하다고 판단됨.
- ▶ 구조조정 완료 이후 대출 증가율이 크게 확대될 것.
- ▶ 동종업체 대비 할인이 적용되고 있으나 P/B의 1.1배는 과도한 저평가라고 판단됨.

전력건설 (PC1 VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	34500.00
목표주가 (VND)	50728.00
시가총액 (VND mn)	8,113,008
추천일	22/6/8
추천일 이후 수익률 (%)	-16.9

- ▶ 에너지 설비 확대가 지속적으로 성장을 뒷받침할 것.
- ▶ 수력 및 풍력에 주력하고 있어 탄소기반 업체들 대비 우위를 가지고 있음.
- ▶ 비핵심사업인 부동산 개발사업의 실적 상승여력이 주가에 아직 반영되지 않은 것으로 보임.

대만증시 주요지표

		211230	220630	220701	220704	220705	220706
가권지수		18,218.84	14,825.73	14,343.08	14,217.06	14,349.20	13,985.51
등락폭		-29.4	-414.4	-482.7	-126.0	132.1	-363.7
등락률		-0.2%	-2.7%	-3.3%	-0.9%	0.9%	-2.5%
시가총액	(십억 대만 달러)	55,904	45,828	44,338	43,951	44,360	43,237
이동평균	5일	18,134.9	15,271.4	15,079.4	14,813.2	14,595.0	14,344.1
	20일	17,864.3	15,849.9	15,739.4	15,620.0	15,511.8	15,377.6
이격도	5일	99.5	103.0	105.1	104.2	101.7	102.6
	20일	98.1	106.9	109.7	109.9	108.1	110.0
투자심리	(%, 10일)	90	30	30	30	30	30
거래량	(백만 주)	4,140	3,722	4,343	3,279	3,537	3,755
거래대금	(십억 대만 달러)	255	243	284	220	244	231

대만증시(GreTai) 주요지표

		211230	220630	220701	220704	220705	220706
GTSM 지수		237.55	181.09	173.03	170.88	173.18	167.78
등락폭		1.3	-6.6	-8.1	-2.2	2.3	-5.4
등락률		0.5%	-3.5%	-4.5%	-1.2%	1.4%	-3.1%
시가총액	(십억 대만 달러)	5,777	4,432	4,235	4,183	4,239	4,108
이동평균	5일	235.2	187.0	184.2	180.1	177.2	173.2
	20일	231.2	194.5	193.0	191.5	190.0	188.2
이격도	5일	99.0	103.3	106.5	105.4	102.3	103.2
	20일	97.3	107.4	111.6	112.0	109.7	112.2
투자심리	(%, 10일)	80	30	30	30	30	30
거래량	(백만 주)	880	767	845	620	709	686
거래대금	(백만 대만 달러)	74	66	68	51	56	55

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		211231	220629	220630	220704	220705	220706
항생지수		23,397.67	21,996.89	21,859.79	21,830.35	21,853.07	21,586.66
등락폭		285.7	-422.1	-137.1	-29.4	22.7	-266.4
등락률		1.2%	-1.9%	-0.6%	-0.1%	0.1%	-1.2%
시가총액	(십억 홍콩달러)	24,606	23,600	23,434	23,359	23,414	23,178
이동평균	5일	23,220.1	21,927.7	22,044.9	22,067.1	21,991.8	21,825.4
	20일	23,457.0	21,499.3	21,527.6	21,565.0	21,575.0	21,577.7
이격도	5일	99.2	99.7	100.8	101.1	100.6	101.1
	20일	100.3	97.7	98.5	98.8	98.7	100.0
투자심리	(%, 10일)	80	70	70	60	60	50
거래량	(백만 주)	676	2,834	2,823	2,204	2,144	2,886
거래대금	(십억 홍콩달러)	25	75	70	62	52	63

상해증시 주요지표

		211231	220630	220701	220704	220705	220706
상해종합지수		3,639.78	3,398.62	3,387.64	3,405.43	3,404.03	3,355.35
등락폭		20.6	37.1	-11.0	17.8	-1.4	-48.7
등락률		0.6%	1.1%	-0.3%	0.5%	0.0%	-1.4%
시가총액	(십억 위안)	48,009	46,407	46,277	46,522	46,511	45,847
이동평균	5일	3,620.4	3,379.7	3,387.2	3,392.5	3,391.4	3,390.2
	20일	3,633.2	3,301.1	3,310.7	3,319.1	3,327.2	3,331.8
이격도	5일	99.5	99.4	100.0	99.6	99.6	101.0
	20일	99.8	97.1	97.7	97.5	97.7	99.3
투자심리	(%, 10일)	50	60	50	60	60	60
거래량	(백만 주)	30,444	36,424	33,591	34,398	39,559	36,711
거래대금	(십억 위안)	398	482	431	463	488	458
신용잔고	(십억 위안)	903	810	808	811	813	813

선전증시 주요지표

		211231	220630	220701	220704	220705	220706
선전종합지수		2,530.14	2,224.15	2,219.41	2,245.31	2,232.98	2,207.20
등락폭		13.0	29.6	-4.7	25.9	-12.3	-25.8
등락률		0.5%	1.4%	-0.2%	1.2%	-0.5%	-1.2%
시가총액	(십억 위안)	39,623	35,426	35,353	35,824	35,637	35,229
이동평균	5일	2,510.1	2,214.4	2,219.8	2,225.5	2,223.3	2,225.8
	20일	2,520.0	2,128.0	2,137.6	2,146.2	2,154.3	2,160.4
이격도	5일	99.2	99.6	100.0	99.1	99.6	100.8
	20일	99.6	95.7	96.3	95.6	96.5	97.9
투자심리	(%, 10일)	70	70	60	60	60	60
거래량	(백만 주)	46,868	50,289	45,578	45,844	49,397	45,114
거래대금	(십억 위안)	627	649	593	641	664	599
신용잔고	(십억 위안)	809	700	699	704	705	705

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		211231	220630	220701	220704	220705	220706
하노이 지수		473.99	277.68	278.88	281.19	277.94	271.92
등락폭		12.3	-4.7	1.2	2.3	-3.3	-6.0
등락률		2.7%	-1.7%	0.4%	0.8%	-1.2%	-2.2%
시가총액	(십억 등)	457,874	284,174	285,188	287,201	283,164	276,543
이동평균	5일	460.2	280.1	280.6	280.8	279.6	277.5
	20일	453.3	288.0	286.4	285.2	283.9	281.9
이격도	5일	97.1	100.9	100.6	99.9	100.6	102.1
	20일	95.6	103.7	102.7	101.4	102.1	103.7
투자심리	(%, 10일)	60	40	50	60	60	50
거래량	(백만 주)	107	59	77	52	75	65
거래대금	(십억 등)	2,565	1,066	1,265	807	972	1,142

호치민증시 주요지표

		211231	220630	220701	220704	220705	220706
호치민 지수		1,498.28	1,197.60	1,198.90	1,195.53	1,181.29	1,149.61
등락폭		12.3	-20.5	1.3	-3.4	-14.2	-31.7
등락률		0.8%	-1.7%	0.1%	-0.3%	-1.2%	-2.7%
시가총액	(십억 등)	5,838,114	4,758,219	4,763,395	4,750,028	4,693,443	4,566,838
이동평균	5일	1,490.7	1,204.4	1,207.1	1,205.6	1,198.3	1,184.6
	20일	1,472.5	1,231.4	1,226.9	1,222.2	1,216.7	1,208.8
이격도	5일	99.5	100.6	100.7	100.8	101.4	103.0
	20일	98.3	102.8	102.3	102.2	103.0	105.1
투자심리	(%, 10일)	70	30	40	40	40	40
거래량	(백만 주)	805	443	463	378	525	12,280
거래대금	(십억 등)	24,448	10,170	10,422	8,869	12,280	10,755

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
트윈헤드 인터내셔널	47.3	10.00	4.3	난야 플라스틱	67.0	-16.87	-13.6
청옌 과기	8.8	9.96	0.8	신광 강철	34.1	-13.23	-5.2
Davicom Semiconductor Inc	26.3	9.83	2.4	위스트론	23.4	-10.86	-2.9
비즈링크 홀딩	315.5	6.05	18.0	Daxin Materials Corp	72.0	-10.00	-8.0
Li Cheng Enterprise Co Ltd	29.0	3.20	0.9	Bonny Worldwide Ltd	58.0	-9.94	-6.4
Compucase Enterprise	28.3	2.91	0.8	Dynamic Electronics Co Ltd	20.0	-9.91	-2.2
징바오 정밀공고	44.0	2.80	1.2	Excel Cell Electronic Co Ltd	25.1	-9.89	-2.8
TOPBI International Holdings	13.9	2.59	0.4	젠처 정밀공업	283.0	-9.87	-31.0
Formosa Oilseed Processing C	51.4	2.19	1.1	차이나 디벨롭먼트 파이낸셜	12.9	-9.47	-1.4
Success Prime Corp	46.3	1.87	0.9	Powertech Industrial Co Ltd	14.5	-9.09	-1.5
캉수 과기	28.6	1.78	0.5	Ta Jiang Development Corp	18.0	-9.09	-1.8

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
포야 인터내셔널	397.5	9.96	36.0	Yungshin Construction & Deve	57.6	-11.79	-7.7
Cipherlab Co Ltd	14.7	9.70	1.3	Actron Technology Corp	125.0	-10.71	-15.0
광환 과기	23.2	7.41	1.6	매크로블록	106.0	-10.17	-12.0
Honey Hope Honesty Enterpris	24.3	6.81	1.6	Dimension Computer Technolog	17.1	-10.00	-1.9
Ejectt Inc	34.9	5.28	1.8	Ways Technical Corp Ltd	38.4	-9.98	-4.3
GCS 홀딩스	34.1	5.25	1.7	RDC Semiconductor Co Ltd	239.5	-9.96	-26.5
SunMax Biotechnology Co Ltd	125.0	5.04	6.0	Eris Technology Corp	176.5	-9.95	-19.5
심폴로 테크놀로지	253.5	4.75	11.5	International Games System C	688.0	-9.95	-76.0
Alcor Micro Corp/Taiwan	34.8	4.04	1.3	BenQ Medical Technology Corp	64.3	-9.94	-7.1
Tailyn Technologies Inc	24.1	3.89	0.9	G&E Herbal Biotechnology Co	45.0	-9.92	-5.0
Genetics Generation Advancem	24.4	3.83	0.9	화선 광자기업	41.5	-9.89	-4.6

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Jiangsu Beiren Smart Manufac	16.0	19.99	2.7	중위안 해운 능원 운수	9.4	-10.03	-1.1
Guangzhou Sanfu New Material	44.2	15.46	5.9	Zhejiang Tiantai Xianghe Ind	14.1	-10.03	-1.6
Advanced Micro-Fabrication E	126.4	13.79	15.3	산서 국제능원집단	16.5	-10.01	-1.8
Zhejiang Tiancheng Controls	9.4	10.06	0.9	Zhejiang Starry Pharmaceutic	25.1	-9.98	-2.8
Hubei Donper Electromechanic	7.0	10.05	0.6	난징 탱커	3.5	-9.97	-0.4
상하이 드래곤	7.2	10.05	0.7	징닝 공고 산시 매업	15.9	-9.95	-1.8
Zhejiang Xiantong Rubber & P	16.7	10.03	1.5	상하이 화이 집단	0.7	-9.93	-0.1
Silvery Dragon Prestressed M	4.8	10.02	0.4	원난 원텐화	32.7	-9.43	-3.4
Beijing New Space Technology	26.2	10.02	2.4	Guangdong Songyang Recycle R	8.8	-9.17	-0.9
Hefei Metalforming Intellige	7.3	10.02	0.7	해이룽장 인터차이나 수처리	2.7	-9.09	-0.3
Zhejiang Cfmoto Power Co Ltd	122.5	10.00	11.1	상하이 화이 집단	7.7	-9.07	-0.8

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
판강 그룹 강철 바나둠 티타늄	5.6	10.08	0.5	나이멍구 위안 싱 에너지	10.1	-9.06	-1.0
선전시 싱위안 재질 과기	33.0	8.70	2.6	선전 H&T 지능제어	16.4	-9.01	-1.6
씨아신 로봇 & 자동화	10.5	7.38	0.7	지중 능원	7.0	-8.31	-0.6
나우라 테크놀로지 그룹	294.0	7.06	19.4	쓰촨 발전 룡망	16.1	-7.29	-1.3
선전시 싱선 파제 전로과기	11.6	6.82	0.7	엔타이 저루이 유전 서비스 그	37.1	-6.85	-2.7
Shenzhen Kedali Industry Co	170.3	6.77	10.8	화룬 산지우 의약	42.9	-6.52	-3.0
Konfoong Materials Internati	60.0	5.93	3.4	장쑤 웨이런 리신	20.0	-6.50	-1.4
Yangling Metron New Material	96.9	5.41	5.0	후베이 신양평 비료	18.1	-6.35	-1.2
Huabao Flavours & Fragrances	29.8	5.27	1.5	안다오마이	11.8	-6.26	-0.8
선그로우 파워 서플라이	92.5	5.14	4.5	선전시 이야둥 공응련	6.6	-6.13	-0.4
Chengdu RML Technology Co Lt	108.3	4.88	5.0	Shandong Dongyue Organosilic	17.5	-5.96	-1.1

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항생지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)	항생지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)
신이 광능 공고	12.2	1.66	0.2	중국생명보험	12.5	-7.83	-1.1
알리바바 그룹 홀딩	117.0	1.56	1.8	중국해양석유	9.9	-4.81	-0.5
비야디	317.4	1.21	3.8	페트로차이나	3.6	-4.31	-0.2
링잔팡 자산투자신탁기금	64.4	1.18	0.8	Haidilao International Holdi	16.8	-4.00	-0.7
야오밍 생물기술	83.3	0.79	0.7	WH 그룹	5.8	-3.97	-0.2
테크트로닉 인더스트리스	87.6	0.63	0.5	JD 닷컴	250.0	-3.92	-10.2
CSPC 제약그룹	8.2	0.62	0.1	화룬 맥주 (공고)	53.9	-3.84	-2.2
OOIL	210.0	0.48	1.0	HSBC 홀딩스	49.1	-3.54	-1.8
Nongfu Spring Co Ltd	45.3	0.44	0.2	BOC 홍콩	28.9	-3.51	-1.1
쑤훙카이 자산	94.0	0.37	0.4	차이나 홍차오 그룹	8.5	-3.41	-0.3
MTR	41.0	0.12	0.0	ANTA 스포츠 프로덕츠	95.5	-3.05	-3.0

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Song Da Urban Investment Con	27,500	10.00	2,500	Viet Thanh Plastic Manufactu	8,100	-10.00	-900
Book and Educational Equipme	24,200	10.00	2,200	Petro Vietnam LPG JSC	9,000	-10.00	-1,000
VNECO 1 Electricity Construc	4,400	10.00	400	Post & Telecommunication Joi	63,000	-10.00	-7,000
Binh Thuan Book and Equipmen	15,600	9.86	1,400	Phuong Dong Petroleum Touris	5,400	-10.00	-600
Educational Book JSC/Danang	21,700	9.60	1,900	Bao Ngoc Investment Producti	16,200	-10.00	-1,800
PC3 - Investment JSC	13,800	9.52	1,200	Atesco Industrial Catering	15,300	-10.00	-1,700
Transimex Transportation JSC	12,700	9.48	1,100	Hai Phong Electricity Water	55,200	-9.95	-6,100
Ninh Binh Phosphate Fertiliz	17,400	9.43	1,500	Petrolimex Information Techn	26,300	-9.93	-2,900
Visicons Construction and In	10,600	9.28	900	Viteco Vietnam Telecommunica	8,200	-9.89	-900
Educational Book JSC/Hochimi	16,800	9.09	1,400	Hung Hau Agricultural Corp	12,900	-9.79	-1,400
Thanh Thanh Ceramic JSC	13,400	8.06	1,000	DONG A Paint JSC	9,300	-9.71	-1,000

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
DABACO Vietnam Group JSC	24,250	6.83	1,550	사이공 머시너리 스페어 파트	7,440	-7.00	-560
Southern Fertilizer JSC/The	14,300	5.15	700	FPT DIGITAL RETAIL JSC	74,400	-7.00	-5,600
Thuan Duc JSC	28,900	4.33	1,200	Dat Phuong Group JSC	39,200	-7.00	-2,950
Hoang Minh Finance Investmen	10,850	3.33	350	페트로베트남 가스	95,800	-6.99	-7,200
Tay Ninh Cable Car Tour Co	38,800	3.19	1,200	TNT 그룹	6,520	-6.99	-490
시리피코	12,750	2.82	350	Damsan JSC	16,650	-6.98	-1,250
OPC 제약	57,500	2.68	1,500	Vincom Retail JSC	26,000	-6.98	-1,950
Fecon Mining JSC	4,850	2.54	120	Duc Giang Chemicals JSC	92,000	-6.98	-6,900
랑동 라이트 소스 앤드 배콤	87,400	2.34	2,000	Viglacera Corp JSC	46,050	-6.97	-3,450
메콩 수산	11,800	2.16	250	닌 번 바이 트래블 리얼 이스	11,350	-6.97	-850
Vietnam Power Development JS	19,400	1.84	350	BIBICA	70,800	-6.96	-5,300

유안타증권 지점망

서울 강남	금융센터압구정	(02)540-0451	금융센터선릉역	(02)558-5501	골드센터강남	(02)554-2000	금융센터도곡	(02)3460-2255	금융센터방배	(02)595-0101
	금융센터서초	(02)525-8822	금융센터청담	(02)3448-7744	Finance Hub 강남	(02)567-3900	W Prestige 강남	(02)552-8811	반포PIB센터	(02)563-7500
서울 강북	골드센터영업부	(02)3770-2200	금융센터중로	(02)2075-5500	금융센터은평	(02)354-0012	금융센터동북	(02)934-3383	상	봉 (02)2207-9100
	W Prestige 강북	(02)3770-2300	GWM센터	(02)3770-5760						
서울 강동	MEGA센터잠실	(02)423-0086								
서울 강서	영업부(여의도)	(02)3770-4000	골드센터목동	(02)2652-9600	금융센터디지털밸리	(02)868-1515				
인천/경기	금융센터수원	(031)234-7733	이 천	(031)634-7200	금융센터일산	(031)902-7300	금융센터평촌	(031)386-8600	금융센터인천	(032)455-1300
	MEGA센터분당	(031)781-4500	금융센터동탄	(031)8003-6900	금융센터안산	(031)485-5656	금융센터부천	(032)324-8100		
강 원	삼 척	(033)572-9944	태 백	(033)553-0073	금융센터춘천	(033)242-0060	금융센터강릉	(033)655-8822	금융센터원주	(033)744-1700
대전/충청	골드센터대전	(042)488-9119	논 산	(041)736-8822	금융센터청주	(043)257-6400	금융센터서산	(041)664-3231	금융센터충주	(043)848-5252
	금융센터재천	(043)643-8900	금융센터천안	(041)577-2300						
광주/전라	금융센터광주	(062)226-2100	금융센터순천	(061)727-7300	금융센터상무	(062)385-5200	전 주	(063)284-8211	해 남	(061)536-2900
대구/경북	금융센터구미	(054)471-3636	금융센터침산	(053)355-8121	금융센터포항	(054)275-9001	금융센터대구	(053)256-0900	대 구 서	(053)524-3500
	금융센터수성	(053)741-9800								
부산/경남	골드센터부산	(051)808-7725	김 해	(055)321-5353	골드센터울산	(052)258-3100	금융센터창원	(055)274-9300	금융센터센텀	(051)743-5300
	진 해	(055)543-7601								
제 주	금융센터제주	(064)749-2911								

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

본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할 만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.

유안타(대만/중국/홍콩/베트남)는 본 자료에 언급된 기업과 현재비즈니스 관계에 있거나 미래에 비즈니스를 추진할 수 있기 때문에, 투자자는 동 자료의 객관성에 영향을 미칠 수 있는 이해상충이 발생할 수 있다는 점을 인지해야 합니다. 투자자는 투자 결정시 동 자료를 하나의 고려 대상으로 참조해야 합니다.

