

2022.08.09(화)

Yuanta Research

Yuanta

Greater Asia Daily

- 아시아 산업 및 기업 분석

대만: 광양응용소재 (1785 TT), TSEC (6443 TT)

- 아시아 추천종목 (대만/중국/홍콩/베트남)

- 대만/중국/홍콩/베트남 시장 지표

대만 기업 분석

광양응용소재 (1785 TT)

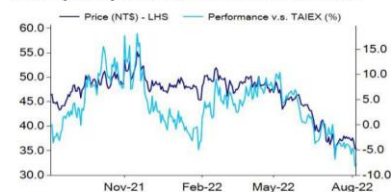
Taiwan: Chemicals

Solartech (1785 TT)

BUY (Unchanged)

12M Target	Upside/(downside)
NT\$43.0	21.4%
Previous Target	Close Price (Aug 04, 2022)
NT\$64.0	NT\$35.40

Share price performance relative to TAIEX



시가총액	US\$	704.5 mn
6개월 일평균 거래대금	US\$	6.2 mn
유통주식		76.2%
외국인 지분율		7.2%
주요주주	E-Sheng Steel, 6.7%	
수정 주당 장부가(2022F)	NT\$21.33	
P/B (2022F)	1.7x	
부채 비율	51.37%	
ESG 등급(Sustainalytics)	높음	

Financial outlook (NT\$ mn)

Year to Dec	2021A	2022F	2023F	2024F
Sales	31,355	28,196	27,942	30,036
Op. profit	1,617	1,943	2,208	2,656
Net profit*	1,256	1,449	1,647	1,997
Adj. EPS (NT\$)	2.15	2.44	2.78	3.36
FD. EPS (NT\$)	2.15	2.44	2.78	3.36
Growth (% YoY)				
Sales	17.6	(10.1)	(0.9)	7.5
Op. profit	1.3	20.1	13.7	20.3
Adj. EPS	30.3	13.5	13.7	21.2
FD. EPS	30.3	13.5	13.7	21.2
GM (%)	11.5	13.7	14.8	15.7
OPM (%)	5.2	6.9	7.9	8.8
P/E (X)	16.5	14.5	12.8	10.5
ROE (%)	12.0	11.4	12.3	14.2
Cash Div. yield	4.2%	4.1%	4.7%	5.7%
DPS (NT\$)	1.50	1.46	1.67	2.02

주: 발간일 2022. 08. 05

3Q22 역풍에도 불구하고 반도체 가공 비용 인상 이어져

2Q22 실적 전망치 소폭 하회: 2Q22 EPS는 NT\$0.62(전분기 대비-1.6%, 전년 대비+17%)로 당사 전망치를 5% 하회했다. 이는 1) 귀금속 시장 부진 2) 쿨산 자회사 봉쇄 영향으로 인해 귀금속 원재료 매출이 NT\$54.4억으로 전분기 대비 13% 감소했으며 이에 2Q22 전체 매출은 NT\$69.6억으로 전분기 대비 9% 감소한데 기인한다. 그러나 스토리지 및 반도체 수요 강세에 힘입어 가공 사업 매출은 전분기 대비 11% 증가한 NT\$15.2억에 달했다. 가공 사업의 높은 매출총이익률이 제품 믹스를 전인하면서 2Q22 매출총이익률은 13.6%(전분기 대비+0.4%p)로 당사 전망치 12.7%를 상회했다.

역풍 직면으로 3Q22가 올해 바닥: 당사는 1H22 스토리지/전자 반도체 가공 수요 강세(전체 가공 비용에서 차지하는 비중 각각 45%/26%)에 힘입어 해당 부문 매출이 각각 30%/15% 증가했다고 밝혔다. 그러나 패널/전장 수요(전체 가공 비용에서 차지하는 비중 각각 11%/8%) 전망이 밝지 않아 3Q22 가공 사업 매출은 전분기 대비 10~15% 감소할 것으로 예상된다. 3Q22 초부터 귀금속 가격이 하락(3Q22 초 이후 금/백금 가격 모두 2% 하락)하면서 3Q22 매출은 NT\$65.2억으로 전분기 대비 6% 하락하고 EPS는 NT\$0.50로 전분기 대비 19% 하락해 올해 최저 수준을 보일 것으로 전망한다.

반도체시장 점유율 확대 이어져: 반도체 전공정 고객사가 적극적으로 현지 공급업체를 채택하면서 당사는 하드디스크 리사이클 기술을 기반으로 프리미엄 사업에 진입해 고객사가 폐기물을 재활용할 수 있도록 지원했다. 또한 시장점유율 확대를 위해 허가인증 대상을 계속해서 늘릴 계획이다. 향후 일부 영역에서 미국과 일본 동종업체를 대체해 최대 공급업체로 거듭날 것으로 판단한다. 반도체 전공정 가공 사업의 매출 기여도는 2021년 4%에서 1H22 6%로 확대됐다. 3Q22 기술 업계의 재고 축소에 따른 역풍에도 불구하고 4Q22 반도체 전공정 가공 사업의 매출 기여도는 8~10%에 달하고 허가인증 대상이 늘어남에 따라 2023년에는 매출 기여도는 12~15%까지 확대될 것으로 예상된다. 이에 2022/2023년 반도체 가공 사업 매출이 전년 대비 10%/28% 증가해 동사의 주요 성장 동력이 될 것으로 기대한다. 나아가 2022/2023년 EPS는 전년 대비 14%/14% 증가할 것으로 예상하며 핵심 사업은 5년 연속 성장할 것으로 기대한다.

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

대만 기업 분석

TSEC (6443 TT)

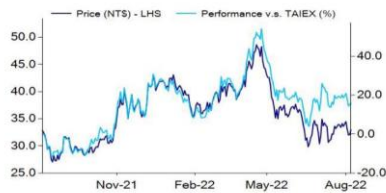
Taiwan: Solar

TSEC (6443 TT)

BUY (Unchanged)

12M Target	Upside/(downside)
NT\$45.0	36.5%
Previous Target	Close Price (Aug 05, 2022)
NT\$42.0	NT\$33.0

Share price performance relative to TAIEX



시가총액	US\$	524.1 mn
6 개월 일평균 거래대금	US\$	40.6 mn
유통주식		85.7%
외국인 지분율		14.3%
주요주주	HSBC & Invesco Solar ETF	4.8%
수정 주당 장부가(2022F)	NT\$	13.85
P/B (2022F)		2.4x
부채 비율		48.12%
ESG 등급(Sustainalytics)		높음

Financial outlook (NT\$ mn)

Year to Dec	2021A	2022F	2023F	2024F
Sales	6,157	9,655	12,683	13,508
Op. profit	57	588	1,226	1,455
Net profit*	46	534	1,195	1,424
Adj. EPS (NT\$)	0.10	1.12	2.51	2.99
FD. EPS (NT\$)	0.10	1.12	2.51	2.99
Growth (% YoY)				
Sales	33.2	56.8	31.4	6.5
Op. profit	-	937.8	108.4	18.7
Adj. EPS	-	980.1	123.6	19.2
FD. EPS	-	980.1	123.6	19.2
GM (%)	6.7	10.9	14.3	15.4
OPM (%)	0.9	6.1	9.7	10.8
P/E (X)	317.1	29.4	13.1	11.0
ROE (%)	0.9	9.1	16.6	16.8
Cash Div. yield	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
DPS (NT\$)	0.00	0.00	0.00	0.00

주: 발간일 2022. 08. 08

저점 통과, 계절적 성수기 도래

2Q22가 올해 저점: 팬데믹 영향으로 인해 동사의 2Q22 매출은 NT\$18.9 억으로 전분기 대비 6% 감소했으나 전년 대비 38% 증가했다. 매출총이익률은 전분기 대비 0.3%p 하락한 6.7%로 설비가동률 하락에 기인하며 당사 전망치 5.8%를 소폭 상회했다. 그러나 팬데믹 및 권리 이슈에 따른 영업비용이 당사 전망치를 26% 상회함에 따라 2Q22 핵심사업 이익은 당사 전망치를 18% 하회했다. 그럼에도 불구하고 낮은 이자비용과 직전 손실에 대한 세액공제를 반영해 2Q22 순이익은 당사 전망치를 38% 웃돌았다. 2Q22 EPS는 NT\$0.03로 전분기 대비 50% 하락했다.

신규 생산라인의 설비가동률 개선 및 미 고객사의 출하 확대가 3Q22 매출 증가 견인: 대만 팬데믹 완화, 태양광 에너지 산업의 계절적 성수기 도래 및 M6 생산라인 설비가동률 확대에 따라 동사의 7월 매출은 전월 대비 16%, 전년 대비 66% 증가한 NT\$7.6억을 기록했으며 당사 3Q22 매출 전망치의 30%를 달성해 기대치와 부합했다. M6 생산라인의 설비가동률 확대와 미 고객사의 출하 확대가 지속됨에 따라 3Q22 말 월간 매출이 NT\$9억에 달할 것으로 예상하며, 3Q22 매출은 전분기 대비 30% 증가한 NT\$24.7억을 기록할 것으로 전망한다. 실리콘 웨이퍼 가격 인상이 지속됨에도 불구하고 3Q22 매출총이익률은 12.2%로 전분기 대비 5.5%p 상승할 것으로 예상된다. 이는 1) 7월 매출총이익률이 낮은 고정가격 주문에 대한 출하를 마무리했으며, 나머지 주문에 대해서는 변동가격을 적용해 원재료 가격 인상을 상쇄했기 때문이다. 또한 2) 매출총이익률이 높은 미 고객사 주문에 대한 출하가 꾸준히 확대됐으며 3Q22 매출 기여도는 5%에 달할 것으로 예상되기 때문이다. 3Q22 EPS는 2Q22 NT\$0.03에서 NT\$0.37로 증가할 것으로 예상된다.

2H22 대만 태양광발전설비 구축 가속화, 투자의견 BUY 유지: 1H22 대만의 신규 태양광발전설비용량은 1GW로 연간 목표(3GW)에는 한참 못 미치는 수준이다. 6월 28일 대만 정부는 2H22에도 1H22와 동일한 발전차액 지원제도(FIT)를 유지하겠다고 밝혔으며 2022년 대만 신규 태양광발전설비용량은 2.2~2.5GW에 달할 것으로 예상된다.

대만 정부가 4Q22 발전차액지원제도 요금을 추가 인상할 경우 연간 신규 발전설비용량은 추정 구간 상단에 위치할 것으로 전망한다. 전반적으로 2H22 국내 태양광발전설비 구축 가속화는 동사의 향후 발전에 긍정적인 것으로 판단한다. 2Q22 매출총이익률이 전망치를 상회한 점을 반영해 2022/2023년 EPS 전망치를 각각 3%/6% 상향한다. 기존과 동일한 2023년 EPS 의 18배를 적용하여 목표주가 NT\$45를 제시한다. 4Q22 말에는 폴리실리콘 원재료 가격 하락이 모듈업체의 수익성 개선을 견인할 것으로 기대한다.

대만증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (TWD)	목표주가 (TWD)	YTD (%)	시가총액 (TWD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
	MSI	2377 TW	BUY	119.00	185.00	-25.9	100,538	22/7/7	16.7
★	TSEC	6443 TW	BUY	35.70	45.00	-16.0	17,004	22/8/4	11.4
★	컴팩매뉴팩처링	2313 TW	BUY	50.70	67.00	15.9	60,425	22/8/4	4.4
★	후렌정밀	6279 TP	BUY	163.50	183.00	16.8	16,294	22/8/4	8.3
★	유니버설비전바이오테크	3218 TP	BUY	339.50	385.00	20.0	25,844	22/8/4	5.3
★	글로벌유니칩	3443 TW	BUY	546.00	690.00	-6.8	73,171	22/8/4	5.0
★	비즈링크홀딩스	3665 TW	BUY	311.50	415.00	19.3	47,591	22/8/4	1.6
★	서콤	5388 TW	BUY	101.00	105.00	33.4	25,491	22/8/4	12.6
★	프라이맥스	4915 TW	BUY	70.00	82.00	23.5	31,866	22/8/4	1.4
★	에바항공	2618 TW	BUY	31.65	39.00	13.2	167,369	22/8/4	3.6

주: 1) 발간일 2022.08.04

* 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	★	CTG 면세점	601888 SH	BUY	189.59	280.00	-13.0	370,170	22/8/4	-5.4
	★	통위	600438 SH	NOT RATED	50.59	-	14.9	227,733	22/8/4	0.5
		중지쉬창	300308 SZ	BUY	33.20	40.50	-21.3	26,549	21/11/3	-4.0
		중웨이신소재	300919 SZ	BUY	125.00	199.00	-17.3	76,208	22/6/8	5.8
		천순풍력에너지	002531 SZ	NOT RATED	16.68	-	-13.5	30,066	22/7/7	2.5
		아이메이크기술개발	300896 SZ	BUY	576.00	787.50	7.9	124,623	22/7/7	0.8
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩		장성자동차	02333 HK	BUY	12.14	18.00	-54.3	268,391	22/7/7	-19.2
		영달자동차서비스홀딩스	03669 HK	BUY	6.05	13.50	-38.1	11,907	22/5/10	-4.3
		NONGFU SPRING	09633 HK	BUY	46.45	53.50	-8.6	522,398	22/6/8	10.3
		NAYUKI	02150 HK	BUY	5.38	8.90	-37.1	9,227	22/6/8	-16.5
		레지나	02199 HK	BUY	4.95	6.50	-23.8	6,060	22/7/7	3.1
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남		번영은행	VPB VN	BUY	30000.00	48820.00	-16.2	133364201.6	22/5/10	-9.9
		사이공트엡은행	STB VN	BUY	25300.00	28860.00	-19.7	47695957.6	22/6/8	17.1
		사이공증권	SSI VN	BUY	24650.00	28211.00	-47.4	36731833.7	22/7/7	29.1
		호치민증권	HCM VN	BUY	27300.00	31744.00	-40.0	12481886.2	22/7/7	16.7

주: 1) 발간일 2022.08.04

* 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

MSI (2377 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	119.00
목표주가 (TWD)	185.00
시가총액 (TWD mn)	100,538
추천일	22/7/7
추천일 이후 수익률 (%)	16.7

- ▶ 기존 세대와 비교시 Hopper는 테라플롭이 130% 더 많고, 성능이 보다 우수하며, 메모리 대역폭이 크고, 빌트인 캐시 용량이 큼. 게이밍 GPU 성능은 50% 이상 우수함.
- ▶ 게이밍 비중이 높은 동사는 경쟁업체 대비 보다 안정적인 실적이 기대됨. 2019년/2020년 다운사이클에서 가격 하락과 재고 조정 속에서 동사의 게이밍 실적은 전년 대비 8%/16% 감소한 반면 경쟁사들의 이익은 20% 이상 감소한 바 있음.
- ▶ 동사는 방어주이며, 2022F P/E의 6.8배에 거래되고 있어 밸류에이션이 매력적이고, 현금배당수익률이 8%임. 투자 의견 BUY를 유지하고, 목표주가 NT\$185로 제시함

TSEC (6443 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	35.70
목표주가 (TWD)	45.00
시가총액 (TWD mn)	17,004
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	11.4

- ▶ 대만 정부의 태양광 설치 인센티브 정책의 수혜주. 월 설비용량이 현재 70MW에서 향후 100MW로 확대될 전망.
- ▶ 7월부터 미국 프로젝트의 기여 시작되며 2022년/2023년 매출의 4%/11% 차지 전망. 해외 사업의 높은 매출총이익률이 수익률 개선 견인할 것으로 보임.

컴팩매뉴팩처링 (2313 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	50.70
목표주가 (TWD)	67.00
시가총액 (TWD mn)	60,425
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	4.4

- ▶ 중국 지역봉쇄에도 불구하고 제품 믹스 개선과 환이익이 2Q22 실적 뒷받침한 것으로 보임.
- ▶ 중국의 휴대폰 PCB주문이 최근 둔화했으나 미국 고객사가 두 개의 노트북을 출시했고 또 추가로 두 개를 더 출시할 계획이므로 HDI 가동률이 높아질 것으로 기대됨. 또한 미국 고객사의 신형 휴대폰이 7월 중순 소량생산을 시작해 8월부터 매출에 기여할 것임. 현재로서 미국 고객사가 휴대폰, 노트북 주문을 조정하지 않은 것으로 파악됨.
- ▶ 2022년 CAPEX NT\$80~90억 계획 중이며, 2Q22 FPC 설비의 10~15% 확대, 3Q22 HDI 설비의 10~15% 확대 계획 중임. 2022년 매출 NT\$724.9억(전년 대비 +15%), 순이익 NT\$69.2억(전년 대비 +35%), EPS NT\$5.81로 전망됨.

후렌정밀 (6279 TP)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	163.50
목표주가 (TWD)	183.00
시가총액 (TWD mn)	16,294
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	8.3

- ▶ 2Q22 매출 기대치 상회. 중국 수요 개선과 비용부담 완화를 반영해 2H22 매출 및 영업이익의 성장률 추정치를 각각 상반기 대비 23%/67% 증가로 상향 조정함.
- ▶ 예상보다 강한 중국 수요, 해외 고객사의 주문 강세, 구리가격 하락을 반영해 2022년/2023년 EPS 추정치를 12%/20% 상향 조정함.
- ▶ 5월 10일 동사는 Shang Yi로부터 두개의 케이블 하니스 설비를 인수했으며, 2H22/2023F 매출의 8%/7%를 기여할 것으로 보여 동사의 수직통합에 긍정적임.

유니버설버전바이오테크 (3218 TP)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	339.50
목표주가 (TWD)	385.00
시가총액 (TWD mn)	25,844
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	5.3

- ▶ 대만의 코로나-19가 정점을 찍음에 따라 6월 소매매출은 크게 개선됨. 3Q22 매출은 성장을 재개하고 신고점 기록할 것으로 전망됨.
- ▶ 아동 근시 예방 및 교정, 굴절교정수술, 고급 백내장 수술의 매출 비중이 80%이며, 동사의 우수한 명성을 바탕으로 이 사업들의 장기 매출 증가율이 20~30%에 달할 것으로 보임.
- ▶ 대만 백내장 수술의 선두자리를 유지하고 있으며, 기술 서비스 비중의 확대로 매출총이익률이 2021년 62.2%에서 2024년 65%로 상승할 것으로 보임.

글로벌유니칩 (3443 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	546.00
목표주가 (TWD)	690.00
시가총액 (TWD mn)	73,171
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	5.0

- ▶ 2Q22 매출은 전분기 대비 19% 증가해 경영진의 기존 목표치인 한 자릿수대 증가율을 상회함. 12/16nm의 파운드리 달성률과 턴키 사업의 7nm 에 힘입어 2Q22 매출이 기대치를 상회함. 지속적인 매출총이익률 확대, 전분기 대비 두 자릿수대의 영업비용 증가세를 반영해 2Q22 EPS 추정치를 12% 상향 조정해 NT\$5.19로 제시함(전분기 대비 +27%).
- ▶ 파운드리 설비 부족 완화와 주문 달성률 개선으로 1H22 매출 증가율도 전년 대비 50%로 기대보다 높았음. 1H22/2H22 매출이 2022년 전체 매출의 45%/55%를 차지할 것이라는 가정 하에 2022년 매출 추정치를 상향 조정해 전년 대비 39% 증가를 전망하며, EPS 추정치를 8% 상향 조정해 NT\$18.41로 제시함.
- ▶ AI, HPC, 네트워크 산업 트렌드가 유효하며, 소비자가전 및 휴대폰 최종 수요 둔화에도 불구하고 거시환경 약세에 따른 여파가 상대적으로 제한적일 것으로 보임.

비즈링크홀딩스 (3665 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	311.50
목표주가 (TWD)	415.00
시가총액 (TWD mn)	47,591
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	1.6

- ▶ EV, 데이터센터, 반도체 장비 주문 강세로 2H22 매출/영업이익이 상반기 대비 13%/30% 증가할 전망.
- ▶ 2Q22부터 원자재 비용 부담이 완화되고(구리가격 20% 하락, 전자부품 ASP 하락), 외환리스크가 낮아지면서(2Q22 미 달러 대비 RMB 5% 평가절하) 2H22 지속적 매출 확대가 전망됨. 따라서 2H22 영업이익률/매출총이익률이 1H22 9.3%/24.7%에서 11.0%/25.1%로 증가할 것으로 보임.
- ▶ 일반적 제품 매출(EV 관련, 데이터센터, 반도체 장비, 에너지 저장)이 2022년/2023년 전년 대비 121%/16% 증가하고, 이들의 매출 내 비중이 2021년 28%에서 2022/2023년 35%/37%로 확대될 것으로 보임.

서콤 (5388 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	101.00
목표주가 (TWD)	105.00
시가총액 (TWD mn)	25,491
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	12.6

- ▶ Wi-Fi 6E와 OTT STB 등 신제품이 매출에 점진적으로 기여하기 시작하면서 3Q~4Q22 매출이 전분기 대비 증가하고, EPS가 3Q22/4Q22 8%/25%씩 증가할 전망.
- ▶ 매출 규모 확대, 점진적인 IC 공급 개선, 높은 가동률로 2H22 매출총이익률 13%로 증가할 것으로 보임.
- ▶ 유럽 내 광섬유 침투율이 여전히 낮음. 영국과 독일 정부는 Gigabit 계획을 적극적으로 추진 중이며, 북미 통신업체들은 DOCSIS 3.1 스펙을 업그레이드함. 2022년/2023년 매출이 33%/14% 증가하고, EPS는 87%/20% 증가할 것으로 보임.

프라이맥스 (4915 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	70.00
목표주가 (TWD)	82.00
시가총액 (TWD mn)	31,866
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	1.4

- ▶ 자동차 및 경찰용 카메라 모듈 주문 강세와 자재 부족 완화로 3Q22 매출의 전분기 대비 14% 증가가 예상됨.
- ▶ 미국 EV고객사의 설비 램프업으로 상해와 베를린 설비의 설비능력이 2023년 44% 증가하고, 2023년 자동차 카메라 모듈 매출이 48% 증가할 것으로 보임.
- ▶ 자동차 카메라 모듈의 장기적 성장과 경찰용 카메라 모듈의 매출 비중 증가를 반영해 목표주가를 NT\$82로 상향 조정하고, 목표 P/E를 11배에서 12배로 상향 조정함.

에바항공 (2618 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	31.65
목표주가 (TWD)	39.00
시가총액 (TWD mn)	167,369
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	3.6

- ▶ 6월 매출은 NT\$111억, 이 중 화물 사업 비중이 76%(전월 대비 -9%/전년 대비 +39%). 3Q22 성수기 수요가 항공운송 가격을 뒷받침하고, 신형 화물기가 효율성을 개선할 것으로 기대됨.
- ▶ 여객 사업의 6월 매출 비중은 11%였음(전월 대비 +52%/전년 대비 +36%). 2H22 국경 규제에 점진적으로 풀리면 여객 사업의 수혜가 예상됨. 7월 7일 이후 주당 입국객 규모 제한이 60% 상향된 4만명으로 늘어남.
- ▶ 여객 사업 부활이 항공유 비용 상승을 부분적으로 상쇄하면서 2022/2023년 EPS가 전년 대비 41%/29% 증가한 NT\$ 2.18/2.81을 기록할 것으로 전망됨. 목표주가 NT\$34는 P/B의 2.4배임(vs 기준 2.5배). 2023년 중간 주당순자산가치는 NT\$14.12로 추정됨.

중국증시 추천종목

CTG면세점 (601888 SH)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	189.59
목표주가 (RMB)	280.00
시가총액 (RMB mn)	370,170
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	-5.4

- ▶ 6월부터 현재까지 하이난 공항의 일일 항공운항수는 2021년 수준을 점차 회복했으며, 7월부터 현재까지의 일평균 하이난 면세점 매출은 RMB1.15억을 회복함. 여름휴가(7~8월)기간 관광 회복이 3Q22 실적의 놀라운 개선으로 이어지면서, 강한 회복력을 보일 것으로 전망됨. 그러나 8월말 반기 실적이 발표됨에 따라 2Q22 실적이 예상보다 낮을 수 있음에 유의해야함.

통위 (600438 SH)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	50.59
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	227,733
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	0.5

- ▶ 2Q22 실리콘 소재 매출이 6만톤에 달했고, 실리콘 소재 출하량은 5만톤을 기록함. 실리콘 소재의 순이익은 톤당 RMB13~14만의 높은 수준에 유지될 것으로 보임. 2021년 말 기준 동사의 전체 다결정 실리콘 설비용량은 18만톤에 달함. 설비용량이 5만톤인 Baotou프로젝트 2단계의 생산이 7월 초 시작됨. 12만톤 규모의 Leshan 프로젝트 3단계는 3Q23 생산을 시작할 것으로 보이며, 2026년까지 설비규모의 80만~100만톤 달성을 계획하고 있음.
- ▶ 2Q22 태양전지 매출은 11GW 이상을 기록했고, 수익성(전지 W당)은 RMB0.03/W를 기록해 지속적인 수익성 개선을 보여줌. 2021년말 기준 동사의 전체 태양전지 설비규모는 45GW였으며, 1GW HJT+1GW TOPCon의 양산에 성공했고, 2022년 말까지 총 설비 규모가 70GW를 넘어설 것으로 보임. 동사는 2026년까지 설비를 130~150GW 로 증설할 계획임. 태양전지의 놀라운 수익성 개선이 주목할 만함.

중지쉬창 (300308 SZ)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	33.20
목표주가 (RMB)	40.50
시가총액 (RMB mn)	26,549
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	-4.0

- ▶ 1H22 지배주주귀속순이익은 전년 대비 32~56% 증가한 RMB4.5~5.3억으로 추정됨. 동사는 레이저 레이더 경로를 개발했고, 고객사와의 연결에 진척이 있었음. 따라서 2H22 소량의 레이저 레이더 출하가 가능해질 것으로 보이며, 2023년 양산에 성공하면서 성장 규모가 커질 수 있을 것으로 보임.

중웨이신소재 (300919 SZ)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	125.00
목표주가 (RMB)	199.00
시가총액 (RMB mn)	76,208
추천일	22/6/8
추천일 이후 수익률 (%)	5.8

- ▶ 테슬라는 1Q22에 LG에너지솔루션의 NCMA 배터리를 채용하기 시작. LG에너지솔루션은 2022년 NCMA 배터리 양극물질 수요 가이드를 크게 상향함.

천순풍력에너지 (002531 SZ)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	16.68
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	30,066
추천일	22/7/7
추천일 이후 수익률 (%)	2.5

- ▶ 동사는 중국 내 우수한 육상 풍력 타워 제조업체임. 대규모 풍력 블레이드 트렌드, 풍력 블레이드와 세트 사업의 거래 증가를 봤을 때 전망이 밝다고 판단됨. 1Q22와 2Q22 풍력 설치용량은 12.9GW였으며, 3Q22와 4Q22 35~45GW를 기록할 것으로 기대됨. 동사의 풍력 타워 설비 용량은 2021년 말 90만톤에 달했으며, 2022년부터 1Q23 신규 설치 용량이 90만톤에 달하면서 전체 규모가 풍력 타워 업계 중 가장 클 것으로 보임. 이에 따라 낙관적 전망이 예상됨. 또한 최근 철강 가격의 하락세가 풍력 타워 수익성을 뒷받침할 것임.

아이메이크기술개발 (300896 SZ)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	576.00
목표주가 (RMB)	787.50
시가총액 (RMB mn)	124,623
추천일	22/7/7
추천일 이후 수익률 (%)	0.8

▶ 4월부터 5월까지 선전, 중국 동부, 베이징에 강력한 코로나-19 발생으로 인한 부정적인 영향에도 불구하고, 6월에는 상해 봉쇄조치 완화 및 미용화학기업의 점진적 영업 재개로 전월 대비 약간의 개선이 예상됨. 2Q22 매출은 전년 대비 증가할 것으로 예상되며 연간 기준 증가율은 50% 이상을 유지할 전망. 동사 신제품인 CureWhite 이익이 전체 이익의 10%를 차지하며 이익구조가 1Q22와 비슷하게 유지될 전망. 주요제품인 Hearty는 매출이 아직 정점을 찍지 않아 향후에서 증가할 가능성이 있다. Redensity의 출하량은 빠르게 램프업되고 있어 현재 30~40%에 불과한 채널 커버율이 90%까지 상승할 것으로 예상됨. 코로나-19의 최악을 지나가고 있음. 코로나-19로부터 크게 타격을 입었으나 소비회복력이 강한 의료마용 부문의 회복이 예상됨. 따라서, 타사 대비 전망이 확실한 대표종목인 동사에 주목하기 바람.

홍콩증시 추천종목

장성자동차 (02333 HK)

투자 의견	BUY
주가 (HKD)	12.14
목표주가 (HKD)	18.00
시가총액 (HKDmn)	268,391
추천일	22/7/7
추천일 이후 수익률 (%)	-19.2

- ▶ 동사는 Wingle 5와 Tank 500을 제외하면(현재 판매량 거의 없음) 배기량 2.0L 미만의 PV를 주로 판매하기 때문에 최근 소형차 50% 구매세 인하의 주요 수혜주로 판단됨.
- ▶ 동사 주가는 2022년 예상 P/E 11.6배 수준으로 2022/2023년 판매량 증가율이 각각 전년대비 15.7%/15.0%로 예상되고 2021~2024년 연평균 EPS 증가율은 24.5%로 예상됨을 감안할 때 주가수준이 매력적.

영달자동차홀딩스 (03699 HK)

투자 의견	BUY
주가 (HKD)	6.05
목표주가 (HKD)	13.50
시가총액 (HKDmn)	11,907
추천일	22/5/10
추천일 이후 수익률 (%)	-4.3

- ▶ 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 4.5배/3.6배인 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.

레지나 (02199 HK)

투자 의견	BUY
주가 (HKD)	4.95
목표주가 (HKD)	6.50
시가총액 (HKDmn)	6,060
추천일	22/7/7
추천일 이후 수익률 (%)	3.1

- ▶ FY2022년 실적은 기존 가이드언스에 부합함. 매출 및 이익률 증가를 반영해 FY2023~FY2024년 EPS 추정치를 1~4% 상향 조정함.
- ▶ 현재 주가는 FY2023/FY2024F P/E의 8.7배/7.3배임. FY2023~2025년 EPS의 연평균 17.6% 증가가 전망되며, 매출 증가와 이익률 확대가 FY2023년 EPS의 연평균 32% 증가를 견인할 것임.

NONHFU SPRING (09633 HK)

투자 의견	BUY
주가 (HKD)	46.45
목표주가 (HKD)	53.50
시가총액 (HKDmn)	522,398
추천일	22/6/8
추천일 이후 수익률 (%)	10.3

- ▶ 주요 원자재인 PET 가격 하락세가 수익성 뒷받침할 것. 7월부터 현재까지의 음료 매출 견조한 것으로 보임.
- ▶ 1H22 순이익은 전년 대비 4% 하락, 2022/2023년에는 전년대비 8%/23% 증가 예상

NAYUKI (02150 HK)

투자 의견	BUY
주가 (HKD)	5.38
목표주가 (HKD)	8.90
시가총액 (HKDmn)	9,227
추천일	22/6/8
추천일 이후 수익률 (%)	-16.5

- ▶ 7월 주문량이 전년과 유사했으며, 기존점매출이 전년 대비 30% 감소한 것으로 추정됨. 기저가 높은 가운데 일부 도시에서의 코로나-19 재확산이 매출 증가에 영향을 미침. 비용 감축 노력과 함께 마진 회복이 기대됨.
- ▶ 매출 증가, 눈에 띄는 비용 절감과 non-IFRS 순이익 달성 등 2025년 까지 투자 가치가 크다고 판단됨.

베트남증시 추천종목

번영은행 (VPB VN)

투자 의견	BUY
주가 (VND)	28800.00
목표주가 (VND)	48820.00
시가총액 (VND mn)	133,364,202
추천일	22/5/10
추천일 이후 수익률 (%)	-9.9

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

사이공트엥뎀은행 (STB VN)

투자 의견	BUY
주가 (VND)	25300.00
목표주가 (VND)	28860.00
시가총액 (VND mn)	47,695,958
추천일	22/6/8
추천일 이후 수익률 (%)	17.1

- ▶ 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 1.2배는 과도한 저평가라고 판단됨.

사이공증권 (SSI VN)

투자 의견	BUY
주가 (VND)	24650.00
목표주가 (VND)	28211.00
시가총액 (VND mn)	36,731,834
추천일	22/7/7
추천일 이후 수익률 (%)	29.1

- ▶ 하반기 증시 모멘텀 회복의 수혜 예상수력 및 풍력에 주력하고 있어 탄소기반 업체들 대비 우위를 가지고 있음.
- ▶ 2Q22 실적은 낮은 기대치보다는 높을 전망
- ▶ 증자(추가)로 향후 신용거래 1위 지위를 유지할 전망

호치민증권 (HCM VN)

투자 의견	BUY
주가 (VND)	27300.00
목표주가 (VND)	31744.00
시가총액 (VND mn)	12,481,886
추천일	22/7/7
추천일 이후 수익률 (%)	16.7

- ▶ 하반기 증시 모멘텀 회복의 수혜 예상
- ▶ 2Q22 실적은 낮은 기대치보다는 높을 전망
- ▶ 동사는 높은 기관 위탁업 점유율로 향후 시장점유율이 증가할 전망

대만증시 주요지표

		211230	220802	220803	220804	220805	220808
가권지수		18,218.84	14,747.23	14,777.02	14,702.20	15,036.04	15,020.41
등락폭		-29.4	-234.5	29.8	-74.8	333.8	-15.6
등락률		-0.2%	-1.6%	0.2%	-0.5%	2.3%	-0.1%
시가총액	(십억 대만 달러)	55,904	45,637	45,734	45,504	46,535	46,484
이동평균	5일	18,134.9	14,908.5	14,879.6	14,841.6	14,848.8	14,856.6
	20일	17,864.3	14,635.5	14,675.1	14,693.4	14,722.0	14,756.0
이격도	5일	99.5	101.1	100.7	100.9	98.8	98.9
	20일	98.1	99.2	99.3	99.9	97.9	98.2
투자심리	(%, 10일)	90	50	50	40	40	40
거래량	(백만 주)	4,140	3,211	2,678	2,794	2,788	2,609
거래대금	(십억 대만 달러)	255	200	165	185	193	164

대만증시(GreTai) 주요지표

		211230	220802	220803	220804	220805	220808
GTSM 지수		237.55	179.30	178.17	178.18	182.37	182.95
등락폭		1.3	-3.5	-1.1	0.0	4.2	0.6
등락률		0.5%	-1.9%	-0.6%	0.0%	2.4%	0.3%
시가총액	(십억 대만 달러)	5,777	4,393	4,367	4,368	4,470	4,485
이동평균	5일	235.2	181.9	181.1	180.4	180.2	180.2
	20일	231.2	177.8	178.3	178.6	179.0	179.4
이격도	5일	99.0	101.4	101.6	101.2	98.8	98.5
	20일	97.3	99.1	100.1	100.2	98.1	98.1
투자심리	(%, 10일)	80	40	30	30	40	50
거래량	(백만 주)	880	695	685	678	652	682
거래대금	(백만 대만 달러)	74	51	51	52	57	54

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		211231	220802	220803	220804	220805	220808
항생지수		23,397.67	19,689.21	19,767.09	20,174.04	20,201.94	20,045.77
등락폭		285.7	-476.6	77.9	407.0	27.9	-156.2
등락률		1.2%	-2.4%	0.4%	2.1%	0.1%	-0.8%
시가총액	(십억 홍콩달러)	24,606	20,913	21,053	21,483	21,493	21,279
이동평균	5일	23,220.1	20,260.9	20,080.3	19,990.5	19,999.6	19,975.6
	20일	23,457.0	20,756.3	20,665.3	20,591.9	20,515.7	20,461.7
이격도	5일	99.2	102.9	101.6	99.1	99.0	99.7
	20일	100.3	105.4	104.5	102.1	101.6	102.1
투자심리	(%, 10일)	80	40	40	50	50	50
거래량	(백만 주)	676	2,291	1,790	1,924	1,635	1,377
거래대금	(십억 홍콩달러)	25	57	42	43	37	31

상해증시 주요지표

		211231	220802	220803	220804	220805	220808
상해종합지수		3,639.78	3,186.27	3,163.67	3,189.04	3,227.03	3,236.93
등락폭		20.6	-73.7	-22.6	25.4	38.0	9.9
등락률		0.6%	-2.3%	-0.7%	0.8%	1.2%	0.3%
시가총액	(십억 위안)	48,009	43,856	43,573	43,956	44,516	44,665
이동평균	5일	3,620.4	3,251.6	3,229.1	3,210.4	3,205.2	3,200.6
	20일	3,633.2	3,282.7	3,273.2	3,264.4	3,257.9	3,254.1
이격도	5일	99.5	102.0	102.1	100.7	99.3	98.9
	20일	99.8	103.0	103.5	102.4	101.0	100.5
투자심리	(%, 10일)	50	40	30	40	50	60
거래량	(백만 주)	30,444	37,619	30,955	24,729	25,862	24,080
거래대금	(십억 위안)	398	445	423	344	377	361
신용잔고	(십억 위안)	903	813	812	814	813	813

선전증시 주요지표

		211231	220802	220803	220804	220805	220808
선전종합지수		2,530.14	2,138.17	2,117.19	2,135.33	2,166.01	2,183.22
등락폭		13.0	-64.3	-21.0	18.1	30.7	17.2
등락률		0.5%	-2.9%	-1.0%	0.9%	1.4%	0.8%
시가총액	(십억 위안)	39,623	34,210	33,881	34,186	34,746	35,071
이동평균	5일	2,510.1	2,183.9	2,168.5	2,154.9	2,151.8	2,148.0
	20일	2,520.0	2,188.7	2,184.2	2,179.6	2,176.9	2,176.7
이격도	5일	99.2	102.1	102.4	100.9	99.3	98.4
	20일	99.6	102.4	103.2	102.1	100.5	99.7
투자심리	(%, 10일)	70	50	40	50	60	70
거래량	(백만 주)	46,868	59,642	52,585	42,826	45,485	42,421
거래대금	(십억 위안)	627	705	660	528	581	560
신용잔고	(십억 위안)	809	705	703	704	702	702

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		211231	220802	220803	220804	220805	220808
하노이 지수		473.99	295.84	298.11	297.73	299.90	301.33
등락폭		12.3	1.2	2.3	-0.4	2.2	1.4
등락률		2.7%	0.4%	0.8%	-0.1%	0.7%	0.5%
시가총액	(십억 등)	457,874	302,164	303,935	303,378	305,664	306,841
이동평균	5일	460.2	290.7	293.4	295.0	297.2	298.6
	20일	453.3	284.4	285.7	287.0	288.1	289.3
이격도	5일	97.1	98.3	98.4	99.1	99.1	99.1
	20일	95.6	96.1	95.8	96.4	96.1	96.0
투자심리	(%, 10일)	60	60	60	60	60	70
거래량	(백만 주)	107	111	87	94	94	96
거래대금	(십억 등)	2,565	1,957	1,685	1,703	1,701	1,850

호치민증시 주요지표

		211231	220802	220803	220804	220805	220808
호치민 지수		1,498.28	1,241.62	1,249.76	1,254.15	1,252.74	1,256.75
등락폭		12.3	10.3	8.1	4.4	-1.4	4.0
등락률		0.8%	0.8%	0.7%	0.4%	-0.1%	0.3%
시가총액	(십억 등)	5,838,114	4,933,971	4,966,275	4,983,198	4,977,756	4,993,729
이동평균	5일	1,490.7	1,215.7	1,227.4	1,236.6	1,245.9	1,251.0
	20일	1,472.5	1,187.4	1,192.4	1,196.7	1,200.8	1,205.9
이격도	5일	99.5	97.9	98.2	98.6	99.5	99.5
	20일	98.3	95.6	95.4	95.4	95.9	96.0
투자심리	(%, 10일)	70	60	60	60	60	70
거래량	(백만 주)	805	698	665	613	572	13,358
거래대금	(십억 등)	24,448	15,065	15,159	14,924	13,358	13,990

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
Roo Hsing Co Ltd	2.9	9.96	0.3	페이제 과기	87.6	-9.97	-9.7
르츠 기업	48.1	9.95	4.3	Long Da Construction & Devel	20.4	-9.93	-2.3
쿤잉 기업	10.9	9.93	1.0	차이나 모터	43.2	-9.91	-4.8
청옌 과기	14.4	9.92	1.3	Ting Sin Co Ltd	15.2	-9.28	-1.6
Apogee Optocom Co Ltd	68.8	9.90	6.2	Golden Bridge Electech Inc	22.6	-9.05	-2.3
원신 과기공고	78.8	9.90	7.1	전화 전자	155.5	-6.33	-10.5
원저우 과기	14.5	9.89	1.3	Sunspring Metal Corp	25.0	-6.19	-1.7
중레이 전자	101.0	9.78	9.0	Avision Inc	12.4	-5.70	-0.8
어소시에이티드인더스트리스차	15.2	9.75	1.4	원예 과기	65.5	-5.48	-3.8
Global Lighting Technologies	59.7	8.35	4.6	위롱 기차	41.5	-5.37	-2.3
타이통 광전	16.1	8.05	1.2	Hung Sheng Construction Ltd	23.3	-5.28	-1.3

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
Acer Cyber Security Inc	115.5	10.00	10.5	화선 광자기업	52.7	-9.91	-5.8
화싱 광통과기	33.7	9.95	3.1	Axis Corp	38.7	-9.91	-4.3
브로웨이브	62.0	9.93	5.6	다장 생의	129.5	-9.76	-14.0
East Tender Optoelectronics C	44.4	9.91	4.0	GOMAJI Corp Ltd	43.6	-9.64	-4.7
화치 공업	49.4	9.90	4.5	Crystalvue Medical Corp	56.0	-8.94	-5.5
Penpower Technology Ltd	18.9	9.88	1.7	매크로블록	103.5	-8.81	-10.0
Comtrend Corp	27.3	9.88	2.5	치양 과기	32.9	-8.74	-3.2
DataVan International Corp	17.8	9.88	1.6	Transystem Inc	10.1	-8.18	-0.9
Dimension Computer Technolog	17.8	9.88	1.6	Excelliance Mos Corp	121.0	-6.92	-9.0
JSW Pacific Corp	20.1	9.86	1.8	91APP Inc	91.8	-6.52	-6.4
Avid Electronics Corp	5.2	9.85	0.5	G&E Herbal Biotechnology Co	52.4	-6.43	-3.6

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Shenzhen Sking Intelligent E	33.5	20.00	5.6	Jiangsu Shemar Electric Co L	17.7	-10.02	-2.0
Chengdu JOUAV Automation Tec	67.8	14.93	8.8	Daqian Ecology & Environment	17.1	-6.87	-1.3
Kewell Technology Co Ltd	47.9	13.95	5.9	Guangdong Fangyuan New Mater	22.8	-6.06	-1.5
Beijing Tieke Shougang Railw	21.8	13.28	2.6	Red Avenue New Materials Gro	37.5	-5.59	-2.2
Kontour Xi'an Medical Techno	56.5	10.91	5.6	Amlogic Shanghai Co Ltd	95.6	-5.51	-5.6
Guangdong Dcenti Auto-Parts	8.0	10.06	0.7	Shanghai Ace Investment & De	16.4	-5.32	-0.9
Zhejiang Langdi Group Co Ltd	15.0	10.04	1.4	Memsensing Microsystems Suzh	59.7	-5.24	-3.3
Dali Pharmaceutical Co Ltd	17.0	10.03	1.6	중국여행집단 중?	189.6	-4.68	-9.3
Sanxiang Advanced Materials	17.3	10.03	1.6	Duolun Technology Corp Ltd	7.8	-4.54	-0.4
Changzhou Shenli Electrical	19.4	10.03	1.8	3peak Inc	560.5	-4.51	-26.5
장쑤 홍더우 실업	5.1	10.02	0.5	초상증권	13.4	-4.49	-0.6

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
양광청 집단	2.3	10.24	0.2	Ovtek China Inc	46.2	-7.80	-3.9
난통 후지쯔 마이크로전자	20.6	10.02	1.9	Pharmaron Beijing Co Ltd	75.2	-5.44	-4.3
저장 썬화	30.4	10.01	2.8	Sonoscape Medical Corp	36.4	-5.33	-2.1
Levima Advanced Materials Co	53.3	10.01	4.9	화둥 의약	43.5	-4.69	-2.1
Jiangsu Lihua Animal Husband	44.0	9.59	3.9	상하이 바이론 투자지주그룹	26.2	-4.69	-1.3
장쑤 은화 제약 그룹	14.8	7.35	1.0	창춘 고신기술산업집단	222.1	-4.49	-10.5
광둥 홍다 공교 집단	33.0	7.14	2.2	Yangzhou Yangjie Electronic	65.7	-3.86	-2.6
항저우 제약기 집단	40.9	7.10	2.7	Wuhan Raycus Fiber Laser Tec	31.2	-3.82	-1.2
Shenzhen SC New Energy Techn	136.0	7.06	9.0	Shenzhen Megmeet Electrical	28.7	-3.56	-1.1
중국 바오안 집단	15.3	7.05	1.0	Goke Microelectronics Co Ltd	71.7	-3.48	-2.6
중방홍젠	33.7	6.86	2.2	선전 H&T 지능제어	20.5	-3.21	-0.7

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 공교	12.6	1.94	0.2	비구이위안 공교	2.5	-6.64	-0.2
넷이즈	140.2	1.67	2.3	알리바바 그룹 홀딩	88.8	-4.41	-4.1
중국석유화공	3.6	1.40	0.0	Country Garden Services Hold	14.1	-3.81	-0.6
HSBC 홀딩스	51.8	1.37	0.7	샤오미 집단	11.8	-3.60	-0.4
중국 명뉴유업	35.3	1.29	0.4	JD 닷컴	237.4	-3.26	-8.0
중국해양석유	9.6	1.26	0.1	선저우 국제집단공교	79.0	-3.13	-2.6
OOIL	278.4	1.24	3.4	룽후 집단공교	24.8	-2.94	-0.8
MTR	41.6	1.22	0.5	리닝	63.5	-2.83	-1.8
형안국제집단	37.9	0.93	0.4	ANTA 스포츠 프로덕츠	85.4	-2.68	-2.4
신아오가스	131.5	0.92	1.2	텐센트 홀딩스	299.4	-2.67	-8.2
BOC 홍콩	28.3	0.89	0.3	Meituan	179.6	-2.13	-3.9

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Mediplantex National Pharmac	22,300	9.85	2,000	Vinaconex Trading and Manpow	16,200	-10.00	-1,800
Higher Education and Vocatio	50,300	9.83	4,500	Petrolimex Hanoi Transportat	20,700	-10.00	-2,300
VTC Telecommunications JSC	14,900	9.56	1,300	Van Cargoes and Foreign Trad	67,700	-9.85	-7,400
Son Ha Development of Renewa	15,000	9.49	1,300	Haiphong Cement Packing JSC	12,200	-9.63	-1,300
Tan Phu Vietnam JSC	11,600	9.43	1,000	Binh Thuan Book and Equipmen	18,900	-9.57	-2,000
Binh Dinh Book and Equipment	12,800	9.40	1,100	Hai Duong Pump Manufacturing	19,100	-9.48	-2,000
MST Investment JSC	9,400	9.30	800	Song Da Consulting JSC	8,800	-9.28	-900
Viet Nam Industrial & Commer	8,300	9.21	700	Construction JSC No 9	11,900	-9.16	-1,200
VKC Holdings Join Stock Co	4,800	9.09	400	Viglacera Dong Trieu JSC	7,300	-8.75	-700
Lilama 69.1 JSC	9,700	8.99	800	Thang Long Wine JSC	12,000	-8.40	-1,100
Thanh Hoa-Song Da JSC	27,900	8.98	2,300	Thang Long JSC	13,000	-7.14	-1,000

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
닌 번 바이 트레블 리얼 이스	16,050	7.00	1,050	럼동 미네랄 앤드 빌딩 머티리	47,000	-4.95	-2,450
TNT 그룹	8,120	6.98	530	아이멕스팜 제약	61,100	-4.53	-2,900
남 비엣	49,850	6.97	3,250	Thuan Duc JSC	28,800	-4.00	-1,200
꾸울롱 수산	20,750	6.96	1,350	BAF Viet Nam Agriculture JSC	31,500	-3.96	-1,300
FPT DIGITAL RETAIL JSC	80,200	6.93	5,200	벤 탄 러버	14,600	-3.95	-600
하노이 해양 홀딩	7,120	6.91	460	사이공 비엔 동 테크놀로지	12,250	-3.92	-500
페트로베트남 드릴링 앤드 웰	18,000	6.82	1,150	투언 안 목재가공	16,500	-3.79	-650
인터내셔널 디벨롭먼트 & 인베	21,200	6.53	1,300	빈즈엉 인베스트먼트 앤드 컨	18,200	-3.45	-650
인베스트먼트&트레이딩 오브	14,900	6.43	900	Thua Thien Hue Construction	28,550	-3.06	-900
DIC Holdings Construction JS	11,200	5.66	600	룽 하우	34,600	-2.81	-1,000
빈호안	86,000	5.13	4,200	Dat Xanh Real Estate Service	17,500	-2.78	-500

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

금융센터종로

(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.