

2022.08.19(금)

Yuanta Research

Yuanta

Greater

Asia Daily

- 아시아 산업 및 기업 분석
대만: 이잉크 (8069 TT), 마켓테크인터내셔널 (6196 TT)
- 아시아 추천종목 (대만/중국/홍콩/베트남)
- 대만/중국/홍콩/베트남 시장 지표



대만 기업 분석

이잉크 (8069 TT)

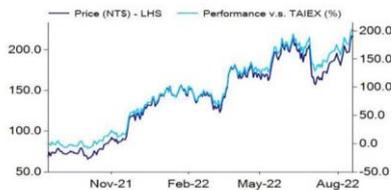
Taiwan: Display / TFT-LCD

E Ink (8069 TT)

BUY (Unchanged)

12M Target	Upside/(downside)
NT\$297.0	37.1%
Previous Target	Close Price (Aug 17, 2022)
NT\$231.0	NT\$216.5

Share price performance relative to TAIEX



시가총액	US\$	8,232.4 mn
6개월 일평균 거래대금	US\$	165.4 mn
유통주식		62.0%
외국인 지분율		22.2%
주요주주	YFY Inc.,	11.7%
수정 주당 장부가(2022F)		NT\$31.89
P/B (2022F)		6.8x
부채 비율		39.1%
ESG 등급(Sustainalytics)		낮음

Financial outlook (NTS mn)

Year to Dec	2021A	2022F	2023F	2024F
Sales	19,651	29,390	39,451	61,457
Op. profit	3,023	7,899	12,926	22,992
Net profit*	5,150	8,007	11,667	17,557
Adj. EPS (NT\$)	4.52	7.02	10.23	15.40
FD. EPS (NT\$)	4.52	7.02	10.23	15.40
Growth (% YoY)				
Sales	27.9	49.6	34.2	55.8
Op. profit	63.7	161.3	63.6	77.9
Adj. EPS	42.9	55.2	45.7	50.5
FD. EPS	42.9	55.2	45.7	50.5
GM (%)	43.7	47.3	48.6	50.6
OPM (%)	15.4	26.9	32.8	37.4
P/E (X)	47.9	30.8	21.2	14.1
ROE (%)	14.6	22.0	27.5	33.8
Cash Div. yield	1.5%	2.3%	3.3%	5.0%
DPS (NT\$)	3.20	4.91	7.16	10.78

주: 발간일 2022. 08. 18

2Q22 실적 전망치 상회, 수요 대응을 위한 설비 확충 계획

순조로운 신규 설비 램프업에 힘입어 2Q22 매출총이익률 전망치 상회: 2Q22 매출은 NT\$74.5억으로 전분기 대비 25%, 전년 대비 84% 증가했다. 매출총이익률/영업이익률은 47.1%/26.4%로 당사 전망치를 2.3%p/3.3%p 상회했다. 영업이익은 NT\$19.7억으로 전분기 대비 38%, 전년 대비 520% 증가했으며 당사/시장 전망치를 각각 34%/23% 상회했다. 2Q22 EPS는 NT\$2.08로 영업외이익이 30% 기여(이중 20%는 로열티 수익, 10%는 기타 일회성 영업외수익)했다. 신규 생산라인 램프업이 예상보다 순조로워 매출총이익률은 전망치를 상회했다.

3Q22 EPS 전망치 NT\$1.68로 6% 상향, 2022년 EPS 전망치 NT\$7.02로 12% 상향: 3Q22 영업이익의 전망치를 7% 상향한 NT\$21.5억(전분기 대비 +9%, 전년 대비+308%)으로 제시한다. EPS는 NT\$1.68로 6% 상향하며 2Q22 영업외이익이 높는데 따른 역기저효과로 전분기 대비 감소할 것으로 보인다. 3Q22 이북리더기 출하량은 2Q22와 유사하고, ESL 매출은 전분기 대비 3% 증가가 예상된다. 2022년 EPS 전망치는 전년 대비 55% 증가를 의미하는 NT\$7.02로 12% 상향한다. 장기적 관점에서 비용 통제가 IoT 자동화에 대한 수요를 뒷받침해 소매업체의 ELS 수요는 경기 침체에도 불구하고 강세를 이어나가고 있다.

또 다른 신규 공장 건설 계획, 2022/2023년에도 꾸준한 성장세: 기존 신주 공장의 2개 생산라인 외에도 4개의 소재 생산라인이 추가돼 1Q/2Q22 기여를 개시했으며 2022/2023년 소재 설비는 2021년 대비 150%/200% 확충될 것으로 예상된다. 동사는 2024년 신주 신규 공장에 2개의 소재 생산라인을 추가 확충할 계획이다. 또한 동사는 타오위안 관안에 신규 공장 건설을 위해 NT\$33.05억을, 양저우 공장 부근 신규 공장 건설에는 RMB3.25억을 추가로 투입한다고 밝혔다. 신규 공장에는 후방 소재 설비 확충을 위한 공간이 있으며 여기에는 전자종이 소재, 주변 소재(플렉시블 전자종이용 PI 소재) 및 컬러 소재가 포함될 수 있다. 동사는 컬러 소재에 대한 지속적인 설비 할당과 전체 비용 절감이 장기적 R&D 목표라고 밝혔다. 2023/2024년 매출은 전년 대비 34%/56% 증가하고 매출총이익률은 2022년 47.3%에서 48.6%/50.6%로 확대될 것으로 예상하며 이는 자체 생산 소재의 출하 비중 증가에 기인한다. 2023/2024년 EPS는 NT\$10.23/15.40로 전년 대비 46%/51% 증가가 예상된다.

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

대만 기업 분석

마켓테크인터내셔널 (6196 TT)

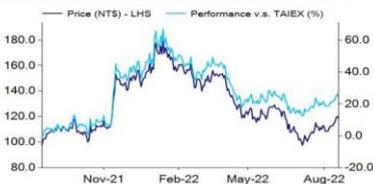
Taiwan: Electronic Component

Marketech (6196 TT)

BUY (Unchanged)

12M Target	Upside/(downside)
NT\$160.0	35.0%
Previous Target	Close Price (Aug 17, 2022)
NT\$160.0	NT\$118.5

Share price performance relative to TAIEX



시가총액	US\$	770.6 mn
6 개월 일평균 거래대금	US\$	3.9 mn
유통주식		41.1%
외국인 지분율		5.4%
주요주주	Ennoconn International Investment 42.8%	
수정 주당 장부가(2022F)		NT\$45.95
P/B (2022F)		2.6x
부채 비율		75.1%
ESG 등급(Sustainability)		Very low

Financial outlook (NT\$ mn)

Year to Dec	2021A	2022F	2023F	2024F
Sales	34,459	47,388	50,961	52,684
Op. profit	1,643	2,715	2,961	3,084
Net profit*	1,547	2,075	2,242	2,336
Adj. EPS (NT\$)	7.94	10.64	11.50	11.98
FD. EPS (NT\$)	7.66	10.27	11.10	11.57
Growth (% YoY)				
Sales	37.2	37.5	7.5	3.4
Op. profit	36.8	65.2	9.1	4.2
Adj. EPS	69.4	34.1	8.1	4.2
FD. EPS	69.4	34.1	8.1	4.2
GM (%)	10.5	10.7	10.6	10.8
OPM (%)	4.8	5.7	5.8	5.9
P/E (X)	14.9	11.1	10.3	9.9
ROE (%)	22.2	24.9	23.5	46.1
Cash Div. yield	3.8%	4.9%	5.6%	5.8%
DPS (NT\$)	4.50	5.86	6.62	6.90

주: 발간일 2022. 08. 18

주문잔고가 2022/2023년 매출 증가 견인

2Q22 EPS NT\$2.51로 전망치 대체로 부합: TSMC 관련 턴키 프로젝트 수익 인식에 힘입어 2Q22 매출은 전분기 대비 22%, 전년 대비 48% 증가했으며 예상치를 상회했다. 제품 믹스 조정으로 2Q22 매출총이익률은 10.7%(전분기 대비-0.7%p)를 기록했고 핵심사업 이익은 전분기 대비 33%, 영업이익률은 전분기 대비 5.7% 증가했다. 2Q22 세율은 31%, EPS 는 전분기 대비 33% 증가한 NT\$2.51로 대체로 기대치와 부합했다. 7월 매출은 전월 대비 6%, 전년 대비 73% 증가했다. 2H22~1H23 TSMC US 턴키 프로젝트의 수익 인식에 힘입어 향후 월별 매출은 NT\$40억 이상에 달할 것으로 기대한다. 3Q22 매출은 전분기 대비 9% 증가하고 EPS 는 NT\$3.12로 전분기 대비 24% 증가할 것으로 예상된다.

NT\$600~650억에 달하는 주문잔고가 매출 최고치 경신 견인: 2Q22 매출 비중은 OEM(21%), 소재 에이전시(18%), 자동화 공급 시스템(38%), 공장 엔지니어링 턴키 프로젝트 및 폐수 모니터링(24%)으로 이루어져 있으며 이중 자동화 공급 시스템/공장 엔지니어링 매출은 전년 대비 109%/66% 증가했다. 2022년 자동화 공급 시스템 부문의 매출 기여도는 35%에 달하고, OEM 및 소재 에이전시 사업의 매출 비중은 1~2% 감소하며, 턴키 엔지니어링 프로젝트의 기여도는 전년 수준을 유지할 것으로 예상된다. 현재 동사의 주문잔고는 약 NT\$600억으로 대부분 TSMC 의 증설에 기인한다. 한편 TSMC 의 Fab 18(P5, P6, P7, P8), Fab 14(P8), 난징 제2 공장 및 미국 공장은 2Q22부터 매출 기여가 개시됐다. TSMC 는 이 밖에도 바오산 제2기 2나노 공장, 가오슝 공장 및 일본 구마모토 공장에 대한 증설 계획을 가지고 있다. 매출 규모가 확대됨에 따라 동사는 2022/2023년 매출 NT\$450~500억/NT\$500억 이상, 매출총이익률은 10~11%, 영업비용률 5% 이하 달성을 목표로 수립했다.

2022~2023년 반도체 증설 고점에 달해 매출 강세 견인 전망: 최종 수요 부진에 따른 공급망 재고 조정에도 불구하고 전장/AI/HPC 등 애플리케이션의 견조한 추세에 힘입어 중장기적으로 반도체 산업 업사이클이 이어지고, 고객사의 증설도 예정대로 진행될 것으로 예상된다.

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



SEMI(국제반도체장비재료협회)는 2022년 글로벌 전공정 웨이퍼 장비의 설비투자 규모가 전년 대비 20% 증가해 3년 연속 최고치를 경신할 것으로 전망한다. 장비 리드타임이 길어짐에 따라 2023년에도 장비 공급업체의 매출이 꾸준히 강세를 보일 것으로 기대한다. 동사는 공장 건설 초기 단계의 TSMC 공장 엔지니어링 수요 외에도 추후 장비와 소재 에이전시 및 유지보수 사업 기회 발생에 따른 수혜가 예상돼 전망이 밝다. 2022/2023년 EPS 전망치는 NT\$10.64/11.5로 전년 대비 34%/8% 증가할 것으로 예상된다.

대만증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (TWD)	목표주가 (TWD)	YTD (%)	시가총액 (TWD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
	MSI	2377 TW	BUY	116.00	150.00	-27.7	98,003	22/7/7	13.7
★	TSEC	6443 TW	BUY	36.80	45.00	-13.4	17,528	22/8/4	14.8
★	컴팩매뉴팩처링	2313 TW	BUY	49.55	67.00	13.3	59,055	22/8/4	2.1
★	후렌정밀	6279 TP	BUY	148.50	183.00	6.1	14,799	22/8/4	-1.7
★	유니버설비전바이오테크	3218 TP	BUY	350.00	435.00	23.7	26,643	22/8/4	8.5
★	글로벌유니칩	3443 TW	BUY	590.00	690.00	0.7	79,067	22/8/4	13.5
★	비즈링크홀딩스	3665 TW	BUY	306.00	415.00	17.2	46,750	22/8/4	-0.2
★	서콤	5388 TW	BUY	98.50	120.00	30.1	24,860	22/8/4	9.8
★	프라이맥스	4915 TW	BUY	69.40	82.00	22.4	31,593	22/8/4	0.6
★	에바항공	2618 TW	BUY	32.30	39.00	15.6	170,807	22/8/4	5.7

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)

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	188.62	280.00	-13.4	368,276	22/8/4	-5.9
	★	통위	600438 SH	NOT RATED	57.17	-	29.8	257,354	22/8/4	13.6
		중지쉬창	300308 SZ	BUY	34.50	40.50	-18.2	27,588	21/11/3	-0.3
		중웨이신소재	300919 SZ	BUY	112.56	199.00	-25.6	68,624	22/6/8	-4.7
		천순풍력에너지	002531 SZ	NOT RATED	17.92	-	-7.1	32,301	22/7/7	10.1
		아이메이크기술개발	300896 SZ	BUY	547.12	787.50	2.5	118,375	22/7/7	-4.3
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩		영달자동차서비스홀딩스	03669 HK	BUY	5.99	13.50	-38.8	11,789	22/5/10	-5.3
		NONGFU SPRING	09633 HK	BUY	45.95	53.50	-9.5	516,775	22/6/8	9.1
		NAYUKI	02150 HK	BUY	5.62	8.90	-34.3	9,639	22/6/8	-12.7
		레지나	02199 HK	BUY	4.88	6.50	-24.9	5,974	22/7/7	1.7
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남		번영은행	VPB VN	BUY	30050.00	48820.00	-16.1	133586475.3	22/5/10	-9.8
		사이공트영땀은행	STB VN	BUY	25200.00	28860.00	-20.0	47507436.0	22/6/8	16.7
		사이공증권	SSI VN	BUY	25100.00	28211.00	-46.4	37377414.7	22/7/7	31.4
		호치민증권	HCM VN	BUY	28300.00	31744.00	-37.8	12939098.2	22/7/7	20.9

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)	116.00
목표주가 (TWD)	150.00
시가총액 (TWD mn)	98,003
추천일	22/7/7
추천일 이후 수익률 (%)	13.7

- ▶ 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)	36.80
목표주가 (TWD)	45.00
시가총액 (TWD mn)	17,528
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	14.8

- ▶ 대만 정부의 태양광 설치 인센티브 정책의 수혜주. 월 설비용량이 현재 70MW에서 향후 100MW 로 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)	49.55
목표주가 (TWD)	67.00
시가총액 (TWD mn)	59,055
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	2.1

- ▶ 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)	148.50
목표주가 (TWD)	183.00
시가총액 (TWD mn)	14,799
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	-1.7

- ▶ 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)	350.00
목표주가 (TWD)	435.00
시가총액 (TWD mn)	26,643
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	8.5

- ▶ 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)

투자조건	BUY
주가 (TWD)	590.00
목표주가 (TWD)	690.00
시가총액 (TWD mn)	79,067
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	13.5

- ▶ 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)

투자조건	BUY
주가 (TWD)	306.00
목표주가 (TWD)	415.00
시가총액 (TWD mn)	46,750
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	-0.2

- ▶ 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)

투자조건	BUY
주가 (TWD)	98.50
목표주가 (TWD)	120.00
시가총액 (TWD mn)	24,860
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	9.8

- ▶ 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)

투자조건	BUY
주가 (TWD)	69.40
목표주가 (TWD)	82.00
시가총액 (TWD mn)	31,593
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	0.6

- ▶ 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)

투자조건	BUY
주가 (TWD)	32.30
목표주가 (TWD)	39.00
시가총액 (TWD mn)	170,807
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	5.7

- ▶ 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 규제 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\$ 2.18/2.81를 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)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	188.62
목표주가 (RMB)	280.00
시가총액 (RMB mn)	368,276
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	-5.9

- ▶ 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)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	57.17
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	257,354
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	13.6

- ▶ 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.

중지쉬황 (300308 SZ)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	34.50
목표주가 (RMB)	40.50
시가총액 (RMB mn)	27,588
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	-0.3

- ▶ 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)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	112.56
목표주가 (RMB)	199.00
시가총액 (RMB mn)	68,624
추천일	22/6/8
추천일 이후 수익률 (%)	-4.7

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

천순풍력에너지 (002531 SZ)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	17.92
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	32,301
추천일	22/7/7
추천일 이후 수익률 (%)	10.1

- ▶ 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)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	547.12
목표주가 (RMB)	787.50
시가총액 (RMB mn)	118,375
추천일	22/7/7
추천일 이후 수익률 (%)	-4.3

▶ 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 의료미용 부문의 회복이 예상됨. 따라서, 타사 대비 전망이 확실한 대표종목인 동사에 주목하기 바람.

홍콩증시 추천종목

영달자동차홀딩스 (03699 HK)

투자 의견	BUY
주가 (HKD)	5.99
목표주가 (HKD)	13.50
시가총액 (HKDmn)	11,789
추천일	22/5/10
추천일 이후 수익률 (%)	-5.3

- ▶ 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)	4.88
목표주가 (HKD)	6.50
시가총액 (HKDmn)	5,974
추천일	22/7/7
추천일 이후 수익률 (%)	1.7

- ▶ 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)	45.95
목표주가 (HKD)	53.50
시가총액 (HKDmn)	516,775
추천일	22/6/8
추천일 이후 수익률 (%)	9.1

- ▶ 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)	5.62
목표주가 (HKD)	8.90
시가총액 (HKDmn)	9,639
추천일	22/6/8
추천일 이후 수익률 (%)	-12.7

- ▶ 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)

투자의견	BUY
주가 (VND)	28800.00
목표주가 (VND)	48820.00
시가총액 (VND mn)	133,586,475
추천일	22/5/10
추천일 이후 수익률 (%)	-9.8

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

사이공트엠펜은행 (STB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	25200.00
목표주가 (VND)	28860.00
시가총액 (VND mn)	47,507,436
추천일	22/6/8
추천일 이후 수익률 (%)	16.7

- ▶ 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)

투자의견	BUY
주가 (VND)	25100.00
목표주가 (VND)	28211.00
시가총액 (VND mn)	37,377,415
추천일	22/7/7
추천일 이후 수익률 (%)	31.4

- ▶ 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)

투자의견	BUY
주가 (VND)	28300.00
목표주가 (VND)	31744.00
시가총액 (VND mn)	12,939,098
추천일	22/7/7
추천일 이후 수익률 (%)	20.9

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



대만증시 주요지표

		211230	220812	220815	220816	220817	220818
가권지수		18,218.84	15,288.97	15,417.35	15,420.57	15,465.45	15,396.76
등락폭		-29.4	91.1	128.4	3.2	44.9	-68.7
등락률		-0.2%	0.6%	0.8%	0.0%	0.3%	-0.4%
시가총액	(십억 대만 달러)	55,904	47,519	47,928	47,943	48,081	47,880
이동평균	5일	18,134.9	15,099.3	15,178.7	15,252.8	15,358.0	15,397.8
	20일	17,864.3	14,916.6	14,951.5	14,987.8	15,024.4	15,047.3
이격도	5일	99.5	98.8	98.5	98.9	99.3	100.0
	20일	98.1	97.6	97.0	97.2	97.1	97.7
투자심리	(%, 10일)	90	50	60	70	70	70
거래량	(백만 주)	4,140	2,971	3,173	3,083	3,153	2,656
거래대금	(십억 대만 달러)	255	198	223	199	207	190

대만증시(GreTai) 주요지표

		211230	220812	220815	220816	220817	220818
GTSM 지수		237.55	186.55	189.91	190.40	191.32	193.57
등락폭		1.3	2.1	3.4	0.5	0.9	2.3
등락률		0.5%	1.1%	1.8%	0.3%	0.5%	1.2%
시가총액	(십억 대만 달러)	5,777	4,573	4,656	4,674	4,696	4,751
이동평균	5일	235.2	183.9	185.3	186.7	188.5	190.4
	20일	231.2	181.8	182.3	182.9	183.5	184.0
이격도	5일	99.0	98.6	97.6	98.1	98.5	98.3
	20일	97.3	97.4	96.0	96.1	95.9	95.1
투자심리	(%, 10일)	80	60	70	80	90	90
거래량	(백만 주)	880	750	709	819	733	875
거래대금	(백만 대만 달러)	74	59	59	68	57	72



대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		211231	220812	220815	220816	220817	220818
항생지수		23,397.67	20,175.62	20,040.86	19,830.52	19,922.45	19,763.91
등락폭		285.7	93.2	-134.8	-210.3	91.9	-158.5
등락률		1.2%	0.5%	-0.7%	-1.1%	0.5%	-0.8%
시가총액	(십억 홍콩달러)	24,606	21,445	21,279	21,137	21,235	21,115
이동평균	5일	23,220.1	19,983.6	19,982.6	19,948.1	20,010.4	19,946.7
	20일	23,457.0	20,320.8	20,280.5	20,239.0	20,190.6	20,150.1
이격도	5일	99.2	99.0	99.7	100.6	100.4	100.9
	20일	100.3	100.7	101.2	102.1	101.3	102.0
투자심리	(%, 10일)	80	60	50	50	50	40
거래량	(백만 주)	676	1,568	1,393	1,948	1,412	1,587
거래대금	(십억 홍콩달러)	25	34	30	49	38	44

상해증시 주요지표

		211231	220812	220815	220816	220817	220818
상해종합지수		3,639.78	3,276.89	3,276.09	3,277.89	3,292.53	3,277.54
등락폭		20.6	-4.8	-0.8	1.8	14.6	-15.0
등락률		0.6%	-0.1%	0.0%	0.1%	0.4%	-0.5%
시가총액	(십억 위안)	48,009	45,280	45,270	45,311	45,514	45,316
이동평균	5일	3,620.4	3,254.6	3,262.4	3,268.5	3,281.0	3,280.2
	20일	3,633.2	3,252.1	3,252.0	3,252.0	3,251.3	3,251.6
이격도	5일	99.5	99.3	99.6	99.7	99.7	100.1
	20일	99.8	99.2	99.3	99.2	98.7	99.2
투자심리	(%, 10일)	50	60	50	60	70	60
거래량	(백만 주)	30,444	28,504	27,367	28,613	31,040	28,516
거래대금	(십억 위안)	398	368	361	382	397	388
신용잔고	(십억 위안)	903	816	818	819	820	820

선전증시 주요지표

		211231	220812	220815	220816	220817	220818
선전종합지수		2,530.14	2,207.06	2,217.44	2,227.04	2,242.45	2,236.53
등락폭		13.0	-9.9	10.4	9.6	15.4	-5.9
등락률		0.5%	-0.4%	0.5%	0.4%	0.7%	-0.3%
시가총액	(십억 위안)	39,623	35,463	35,635	35,794	36,052	35,982
이동평균	5일	2,510.1	2,195.3	2,202.2	2,209.9	2,222.2	2,226.1
	20일	2,520.0	2,182.2	2,183.5	2,185.1	2,186.7	2,188.8
이격도	5일	99.2	99.5	99.3	99.2	99.1	99.5
	20일	99.6	98.9	98.5	98.1	97.5	97.9
투자심리	(%, 10일)	70	60	60	70	80	70
거래량	(백만 주)	46,868	49,039	45,730	49,021	51,187	50,258
거래대금	(십억 위안)	627	596	589	611	651	636
신용잔고	(십억 위안)	809	707	710	711	713	713



대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		211231	220812	220815	220816	220817	220818
하노이지수		473.99	303.42	303.97	303.02	302.59	301.19
등락폭		12.3	3.2	0.6	-1.0	-0.4	-1.4
등락률		2.7%	1.1%	0.2%	-0.3%	-0.1%	-0.5%
시가총액	(십억 등)	457,874	314,782	316,016	314,984	313,052	312,416
이동평균	5일	460.2	302.0	302.5	302.8	302.6	302.8
	20일	453.3	293.1	294.1	295.0	295.7	296.4
이격도	5일	97.1	99.5	99.5	99.9	100.0	100.5
	20일	95.6	96.6	96.7	97.4	97.7	98.4
투자심리	(%, 10일)	60	80	80	70	60	60
거래량	(백만 주)	107	70	81	81	100	74
거래대금	(십억 등)	2,565	1,458	1,592	1,411	1,745	1,381

호치민증시 주요지표

		211231	220812	220815	220816	220817	220818
호치민지수		1,498.28	1,262.33	1,274.20	1,274.69	1,275.28	1,273.66
등락폭		12.3	10.3	11.9	0.5	0.6	-1.6
등락률		0.8%	0.8%	0.9%	0.0%	0.1%	-0.1%
시가총액	(십억 등)	5,838,114	5,016,625	5,062,262	5,064,267	5,070,190	5,064,633
이동평균	5일	1,490.7	1,257.3	1,260.8	1,264.0	1,267.7	1,272.0
	20일	1,472.5	1,221.9	1,226.8	1,231.6	1,235.6	1,239.4
이격도	5일	99.5	99.6	98.9	99.2	99.4	99.9
	20일	98.3	96.8	96.3	96.6	96.9	97.3
투자심리	(%, 10일)	70	70	70	70	70	60
거래량	(백만 주)	805	477	552	539	610	15,441
거래대금	(십억 등)	24,448	12,057	13,857	13,405	15,441	14,004



대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
Sincere Navigation Corp	24.8	10.00	2.3	Chih Lien Industrial Co Ltd	20.3	-8.56	-1.9
Microtek International	29.8	9.98	2.7	Biostar Microtech Internatio	15.2	-7.06	-1.2
Golden Bridge Electech Inc	27.6	9.96	2.5	딩위안 광전 과기	18.9	-5.26	-1.1
타이딩 국제	61.9	9.95	5.6	WW Holding Inc	71.0	-4.83	-3.6
Fortune Information Systems	19.9	9.94	1.8	Century Iron & Steel Industr	83.9	-4.66	-4.1
Chiu Ting Machinery Co Ltd	45.6	9.89	4.1	이노룩스	11.4	-4.22	-0.5
Tai Twun Enterprise Co Ltd	25.1	9.87	2.3	ITEQ Corp	66.9	-3.88	-2.7
Lotus Pharmaceutical Co Ltd	184.5	9.82	16.5	청엔 과기	15.2	-3.81	-0.6
In Win Development Inc	18.0	9.76	1.6	핑타이 기업	174.0	-3.33	-6.0
트윈헤드 인터내셔널	112.5	9.76	10.0	ZongTai Real Estate Developm	31.5	-3.08	-1.0
Advanced Power Electronics C	114.5	9.57	10.0	Tainan Enterprise Cayman Co	32.8	-2.96	-1.0

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
Intech Biopharm Ltd	37.4	10.00	3.4	CJW International Co Ltd	9.2	-10.00	-1.0
Fast Technologies Inc	35.2	10.00	3.2	홍이 정밀	7.3	-9.95	-0.8
전웨이 전자	20.4	9.97	1.9	이지웰 바이오메디컬	11.2	-9.68	-1.2
DataVan International Corp	19.3	9.97	1.8	성화 오락전파	10.4	-5.45	-0.6
Cayenne Entertainment Techno	57.5	9.94	5.2	Da Hui Ltd	14.8	-4.82	-0.8
위안타이 과기	238.0	9.93	21.5	China Communications Media G	16.8	-4.82	-0.8
Ingentec Corp	155.0	9.93	14.0	Ant Precision Industry Co Lt	25.7	-4.64	-1.3
Ultra Chip Inc	138.5	9.92	12.5	매크로블록	123.5	-4.26	-5.5
Axcen Photonics Corp	28.9	9.90	2.6	선둔	81.0	-4.26	-3.6
Pacific Image Electronics Co	17.8	9.88	1.6	Interserv International Inc	20.4	-4.23	-0.9
Higher Way Electronic Co Ltd	26.2	9.87	2.4	Teamphon Energy Co Ltd	26.2	-3.86	-1.1



대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Suzhou Mingzhi Technology Co	28.2	20.00	4.7	Shenzhen Consys Science & Te	46.0	-10.31	-5.3
Anhui Huaheng Biotechnology	148.1	15.54	19.9	쓰촨 관광 발전	1.7	-10.05	-0.2
Pylon Technologies Co Ltd	494.0	14.29	61.8	귀덴 전력발전	3.8	-8.74	-0.4
Suzhou Gyz Electronic Techno	24.7	13.74	3.0	Zhe Jiang Taihua New Materia	13.4	-8.56	-1.3
Jiangsu GoodWe Power Supply	436.9	12.27	47.7	Xinjiang Xuefeng Sci-Tech Gr	10.5	-7.63	-0.9
Freewon China Co Ltd	34.2	12.12	3.7	산서 귀신 에너지	0.5	-7.07	0.0
Crown Advanced Material Co L	60.3	11.65	6.3	Ningbo Techmation Co Ltd	10.5	-6.19	-0.7
Optowide Technologies Co Ltd	36.6	11.28	3.7	Autel Intelligent Technology	36.1	-6.12	-2.4
장쑤 흥더우 실업	6.0	10.09	0.6	상하이광저 식품과기	33.8	-6.09	-2.2
항샤오 강구조	6.1	10.09	0.6	상하이 짜장 기업	5.9	-5.78	-0.4
EGing Photovoltaic Technolog	8.2	10.04	0.8	서더 주업	154.6	-5.77	-9.5

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Zhejiang Jingsheng Mechanica	84.0	10.39	7.9	창춘 고신기술산업집단	202.1	-10.00	-22.5
형덴 그룹 DMEGC 자석	25.8	10.00	2.3	중국 국제 해운 집장상 집단	8.5	-8.05	-0.7
Jiangsu Nata Opto-electronic	39.7	8.91	3.3	윈난 연제 신재료	206.9	-5.53	-12.1
Ginlong Technologies Co Ltd	283.0	7.94	20.8	웨이싱 화학	25.3	-4.86	-1.3
명왕원 과기 집단	15.2	6.88	1.0	동화 능원	9.0	-4.78	-0.4
Haisco Pharmaceutical Group	20.5	6.28	1.2	Huaxi Securities Co Ltd	8.1	-4.62	-0.4
저장 수이징 광전	15.5	6.03	0.9	난통 후지쯔 마이크로전자	21.3	-4.58	-1.0
허페이 메이야 광전기술	26.0	5.74	1.4	룽위안 전력집단	21.9	-4.50	-1.0
세신지청 과기	4.5	5.37	0.2	Shenzhen Dynanonic Co Ltd	362.7	-4.40	-16.7
우후 토큰 과학	8.4	5.26	0.4	Imeik Technology Development	547.1	-4.28	-24.5
베이징 중커 산할 하이테크	18.4	4.95	0.9	Shenzhen Kedali Industry Co	143.6	-4.13	-6.2

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항생지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)	항생지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)
화룬 맥주 (공고)	58.7	4.82	2.7	비구이위안 공고	2.4	-5.16	-0.1
텐센트 홀딩스	312.6	3.10	9.4	OOIL	220.6	-4.34	-10.0
야오밍 생물기술	71.7	2.80	2.0	중성 그룹 홀딩스	41.1	-3.29	-1.4
청콩실업집단	55.1	2.23	1.2	지리 기차 공고	16.8	-3.11	-0.5
중덴 공고	69.5	1.46	1.0	항셴은행	124.8	-3.11	-4.0
레노버 그룹	7.0	1.45	0.1	진사중국	16.9	-2.98	-0.5
Budweiser Brewing Co APAC Lt	23.1	1.32	0.3	중국 해외발전	19.4	-2.90	-0.6
Meituan	171.1	0.65	1.1	HSBC 홀딩스	50.5	-2.89	-1.5
페트로차이나	3.4	0.60	0.0	알리바바 건강 정보 기술	4.4	-2.86	-0.1
형안국제집단	37.7	0.40	0.1	Haidilao International Holdi	16.6	-2.82	-0.5
항룽 자산	13.4	0.30	0.0	ANTA 스포츠 프로덕츠	84.9	-2.69	-2.3



대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이주	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이주	가격	등락(%)	등락(VND)
Asia Mineral JSC	22,000	10.00	2,000	Hanoi Battery JSC	34,200	-10.00	-3,800
Van Lang Technology Developm	77,000	10.00	7,000	Gia Dinh Water Supply JSC	27,900	-9.71	-3,000
Haiha Confectionery JSC	85,700	9.87	7,700	ALTA Co	21,200	-9.40	-2,200
Petrolimex Hanoi Transportat	22,500	9.76	2,000	Ha Giang Mineral and Mechani	52,000	-8.77	-5,000
CMH Vietnam Group JSC	15,800	9.72	1,400	Picomat Plastic JSC	9,800	-7.55	-800
Saigon Fishing Net JSC	25,300	9.52	2,200	Sai Gon Plant Protection JSC	16,700	-7.22	-1,300
40 Investment and Constructi	19,200	9.09	1,600	Lilama 69-2 JSC	4,100	-6.82	-300
Educational Book JSC/Hanoi	10,900	9.00	900	DZI An Manufacturing PLC	7,100	-6.58	-500
Petro Viet Nam Gas City Inve	7,400	8.82	600	Lilama 69.1 JSC	7,500	-6.25	-500
Bac Kan Mineral JSC	10,100	8.60	800	VINA2 Invest & Construction	21,900	-6.01	-1,400
Halong Canned Food JSC	55,000	8.48	4,300	Dam Phu My Packaging JSC	17,300	-5.98	-1,100

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민주	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민주	가격	등락(%)	등락(VND)
BIDV Securities JSC	31,500	6.78	2,000	Damsan JSC	18,700	-6.50	-1,300
Hoang Minh Finance Investmen	14,350	6.69	900	포린 트레이드 디벨롭먼트 앤	24,150	-5.85	-1,500
호찌민시 증권	28,300	4.81	1,300	FLC STONE Mining & Investmen	2,780	-5.76	-170
South Basic Chemicals JSC	48,500	4.75	2,200	Thanh Nam Group JSC	4,600	-5.15	-250
Kien Giang Construction Inve	22,750	4.36	950	Tien Son Thanh Hoa JSC	12,200	-4.31	-550
투언 안 목재가공	17,100	3.64	600	컨스트럭션 JSC 47	13,600	-4.23	-600
VietinBank Securities JSC	24,350	3.40	800	떤 빈 수출입	33,050	-4.06	-1,400
인베스트먼트&트레이딩 오브	16,150	3.19	500	Viet Phat Import Export Trad	29,100	-3.96	-1,200
빈즈엉 인베스트먼트 앤드 컨	17,900	2.87	500	머티리얼-페트롤룸	42,150	-3.88	-1,700
VIX Securities JSC	14,400	2.86	400	TMT 자동차	19,000	-3.80	-750
사이공 비어 알코올 베버리지	193,500	2.65	5,000	Tin Nghia Industrial Park De	27,600	-3.66	-1,050

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	상봉	(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	이천	(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		
강원	삼척	(033)572-9944	태백	(033)553-0073	금융센터춘천	(033)242-0060	금융센터강릉	(033)655-8822	금융센터원주	(033)744-1700
대전/충청	골드센터대전	(042)488-9119	논산	(041)736-8822	금융센터청주	(043)257-6400	금융센터서산	(041)664-3231	금융센터충주	(043)848-5252
	금융센터제천	(043)643-8900	금융센터천안	(041)577-2300						
광주/전라	금융센터광주	(062)226-2100	금융센터순천	(061)727-7300	금융센터상무	(062)385-5200	전주	(063)284-8211	해남	(061)536-2900
대구/경북	금융센터구미	(054)471-3636	금융센터침산	(053)355-8121	금융센터포항	(054)275-9001	금융센터대구	(053)256-0900	대구서	(053)524-3500
	금융센터수성	(053)741-9800								
부산/경남	골드센터부산	(051)808-7725	김해	(055)321-5353	골드센터울산	(052)258-3100	금융센터창원	(055)274-9300	금융센터센텀	(051)743-5300
	진해	(055)543-7601								
제주	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.