

Yuanta Greater Asia Daily



- Message from Taiwan, China, Hong Kong, Vietnam

대만: 성장성 있는 IPC, 전기차, 에너지저장 관련주 주목

중국: 연준의 매파행보에 대외변동성 강화, 8월 중국 경제회복 둔화

홍콩: 금리인상 및 글로벌 경기침체 우려로 부진한 흐름 예상

베트남: 베트남 증시의 상대적 강세 전망

- 아시아 산업 및 기업 분석

- 아시아 추천종목 (대만/중국/홍콩/베트남)

- 대만/중국/홍콩/베트남 시장 지표

성장성 있는 IPC, 전기차, 에너지저장 관련주 주목

7월 미국 CPI와 PPI는 미 연준의 금리 인상 속에서 원자재 가격 상승을 적게 반영하며 예상치를 하회했다. 공급 부족 완화를 도와줄 바이든 대통령의 적극적인 반독점 규제와 함께 시장은 인플레이션이 고점을 찍을 것으로 기대하고 있다. 그러나 최근 가권지수는 지정학적 리스크 고조, 심리 약화로 인한 IT 기업들의 보수적인 2H22 전망에 따라 글로벌 주식시장들에 뒤쳐졌다. 가권지수가 계속해서 박스권에서 바닥을 다질 것으로 전망되며, 투자자들은 거래에 있어 신중해야 할 것이다.

미국 CPI와 PPI 하락하며 인플레이션 압력 완화

글로벌 유가와 상품가격이 하락하기 시작하면서 미 연준의 인플레이션 통제 노력이 결실을 맺기 시작했다. 투자자들은 9월 20일에 예정된 다음 FOMC 전에 발표될 고용 및 CPI 데이터에 주목하기 바란다. 연준은 이 데이터에 기반해 금리 인상을 결정할 것이다.

주요 IT기업들의 보수적인 전망, 제조업 재고 조정

주요 글로벌 IT기업들이 공격적인 재고 조정을 경고했다. AMD의 시가총액이 인텔을 넘어섰으나 AMD 경영진은 2022년 PC 시장이 전년 대비 15% 감소할 것이라고 인텔의 가이던스보다 부정적인 전망을 제시했다. DELL은 8월부터 상업용 노트북 주문을 축소했다. 대만 IT 기업들 역시 전세계 경제성장 둔화 및 최종수요 둔화로 설비투자 계획을 하향 조정하고 공장 신설을 연기했다. 여기에는 대표적 대만 IT 기업인 TSMC, 난야테크, Powerchip Semiconductor, AU옵트로닉스가 포함되며 연기된 투자액은 총 NT\$1,500억으로 수요감소에 대한 시장의 우려가 더욱 짙어졌다.

추가 모멘텀 필요, 성장성 있는 종목에 주목

가권지수 움직임이 중장기 이동평균으로 제한되었다. 거래량이 감소하며 상승여력이 제한적이다. 또한, 재고조정이 이루어지는 가운데 전체 경제가 압박을 받을 것으로 전망된다. 3Q22 후반은 종목선정이 관건이라 판단된다. 대부분의 IPC 종목이 강한 7월 매출과 1H22 실적을 기록했다. 중국의 신에너지차 구입세 면제 연장, 주요국가의 넷제로 목표, 대부분의 자동차 제조사의 신에너지차 생산공급 우선시로 공급망내 관련 업체가 정책적 수혜를 입을 것으로 예상된다. 미국 상원에서 US\$3,690억 규모의 기후변화대응 조치 및 클린에너지 이니셔티브를 통과시켰다. 풍력 및 태양광외에도 에너지 저장장치가 주목할만한 개발영역이다. IPC, 전기차, 에너지저장 관련 종목 중 매력적인 진입시점을 찾아보기 바란다.

Message from Taiwan, China, Hong Kong, Vietnam - 중국 시황

연준의 매파행보에 대외변동성 강화, 8월 중국 경제회복
둔화

8월 말부터 A주 시장은 좁은 범위에서 등락을 거듭하며 조정을 받았다. 연준의 공격적 금리 인상 가능성, 유럽과 미국의 경기침체 리스크 확대, 러-우크라이나 전쟁에 따른 에너지 위기, 전반적 대외 불확실성으로 전세계 금융시장 변동성이 더욱 확대되었다. 코로나-19 재확산, 이상고온, 전세계 주요국의 경제성장률 둔화로 중국경제 회복이 완만한 수준을 보이고 있다. 중국의 8월 제조업 PMI는 49.4%로 2개월 연속 하락했다. 제조업 PMI의 5개 하위지표 모두 기준점을 하회했다. 절약의지가 높아지고 소비의지가 감소하면서 거주자의 소득신뢰지수가 하락하고 있다. 또한 8월 말 이후 30개 중대형 도시에서 상업용 건물의 거래면적이 상승하기 시작했으나 예년 대비 여전히 낮은 수준이다. 중국 경제회복이 완만한 수준임을 감안할 때 향후 정책도 경기부양에 초점이 맞춰질 것으로 전망된다.

현재 해외 투자자들의 A주 시장 리스크 선호도를 방해하는 외부요인들이 있다. 먼저 미 연준이 9월에 다시 한번 금리를 인상할 가능성이 높아졌다. 또한 통화정책이 빠르게 완화되지 않을 것이기 때문에 해외 국가들의 금리 인하에 불확실성이 존재한다. 미 연준의 지속적인 금리인상과 유럽 경기 둔화로 미 달러 인덱스 강세가 지속될 것으로 보인다. 미중 통화정책이 차별화되는 가운데 환율 변동으로 영향을 받고 있는 해외 자금 흐름 방향에 주목할 것이 권고된다. 전반적으로 중국은 안정적 회복 속에서 경제 기반을 강화하기 위한 부양책에 매진할 것으로 보인다. 풍부하고 적합한 유동성이 A주 종목들의 벤류에이션을 뒷받침할 것이다. 계속해서 A주 시장은 외부 불확실성에 노출되고, 단기간 투자심리 약세 속 변동성을 보일 것이다. 보다 견조한 전망을 바탕으로 신에너지, PV(태양광), 에너지 저장 관련 종목들과 백주, 미용의학 및 소형 가전제품 관련 종목들에 주목할 것을 추천한다.

상해종합지수 수익률



자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting

주: 발간일 2022. 09. 14

12개월 상해종합지수 예상범위: 3,000~3,500 points

Message from Taiwan, China, Hong Kong, Vietnam - 홍콩 시황

금리인상 및 글로벌 경기침체 우려로 부진한 흐름 예상

중국의 경제둔화 및 전세계 주요국 경기침체 우려로 9월 9일까지 6주 동안 항셍지수는 3.9%, 794p 하락하며 19,362p를 기록했다. 업종을 망라하고 대표적 글로벌 브랜드가 최근 실적발표에서 가이던스를 하향하며 아시아 공급망의 실적리스크를 시사했다. 특히, 중국 운송, 청정에너지, 자동차, 기술주가 하락을 주도했다. 항셍지수에서 동방해외(00316 HK)는 BDI가 38% 하락하는 등 운송료 급락에 따라 33% 폭락했다. 신의광능(00968 HK)은 원자재 가격 상승에 따른 매출총이익률 전망 둔화로 증권사들이 실적전망치를 하향했다. 한편, 유가는 12% 하락했다. 새로운 전기차 대표기업인 비야디(01211 HK)는 8월 판매량은 양호했으나 워렌버핏이 지분을 축소하면서 22% 하락했다. 중성그룹홀딩스(00881 HK) 럭셔리 자동차 수요에 대한 우려로 주가가 20% 하락했다. Dell과 HP는 데스크탑 및 노트북 주문 지연 또는 감소를 경고했다. 레노버(00992 HK)는 16% 하락해 PC 수요 감소에 따른 모멘텀 둔화를 보여줬다. 유로존과 인도의 인플레이션 급등으로 스마트폰 수요에 지속적인 여파가 있을 전망이다. 샤오미그룹(01810 HK)은 12% 하락했다. 변동성이 높은 시장에서 저점 통과가 전망되는 종목들, 견조한 수요가 예상되는 종목들과 견조한 배당수익률로 방어주 특성을 보이는 종목들이 투자자들의 관심을 끌었다. 중국신화에너지(01088 HK)는 석탄 가격 강세로 16% 상승했다. 하이디라오(06862 HK), 안타스포츠(02020 HK), 이녕(02331 HK), 차이나모바일(00941 HK)이 각각 8%, 8%, 6%, 8% 상승했다. 9월 말과 국경절 연휴기간이 다가옴에 따라 투자자들은 3Q22 매출과 연휴기간 매출 회복세에 다시 주목할 것으로 보인다. 미국의 경기 침체 리스크와 예상보다 높을 것으로 보이는 금리 인상폭을 봤을 때 9월 홍콩 시장은 20,000~22,000pt 선에서 계속 거래될 것으로 보인다.

8월 주요 매크로 지표 (홍콩/중국)

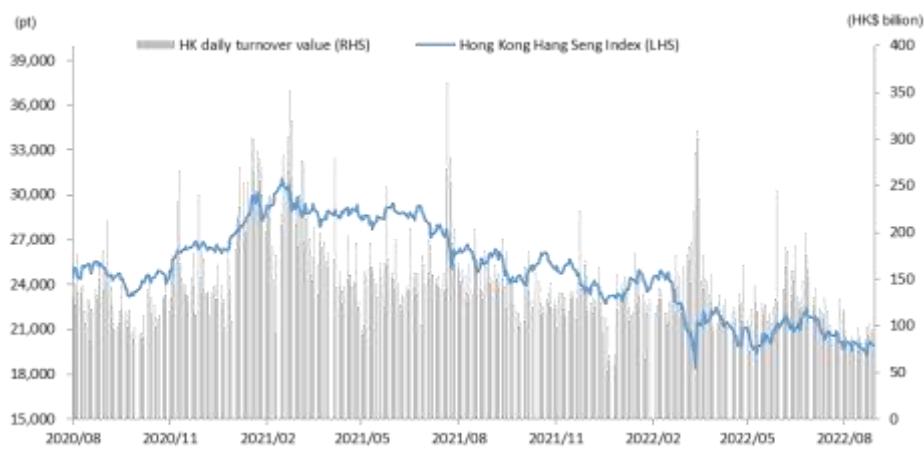
발표일	데이터	수치
2022/8/31	2022년 7월 홍콩 소매판매	4.1%
2022/8/17	2022년 7월 홍콩 실업률	4.3%
2022/8/22	2022년 7월 홍콩 CPI	1.9%
2022/8/10	2022년 7월 중국 CPI	2.7%
2022/8/10	2022년 7월 중국 PPI	4.2%
2022/8/15	2022년 7월 중국 소매판매	2.7%

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting



Message from Taiwan, Shanghai, Vietnam – 홍콩 시황

항생지수 수익률



자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting

주: 발간일 2022. 09. 14



Message from Taiwan, China, Hong Kong, Vietnam – 베트남 시황

베트남 증시의 상대적 강세 전망

8월 VN지수 수익률 6%: 2021년 10월 이후 최고 수익률이며 역내 가장 수익률 높은 시장 중 하나이다(미달러기준 +5.7%). 이에 따라 VN지수는 7월 6일에 기록한 저점 1,150p에서 11% 반등에 성공했으나 여전히 1월 6일에 기록한 역대 최고치인 1,526p를 17% 하회하고 있다. 새로운 호황장의 시작인지, 불황 중에 잠시 나타난 랠리인지는 시간이 말해줄 것이다. 그러나 다행스럽게도 최소한 최근 몇 거래일 동안 미국 등 글로벌 시장에서 전환사채로 인한 소동이 발생했음에도 불구하고 주가가 상승세를 유지했다. 어느쪽이든 아주 긍정적인 펀더멘털을 감안할 때 당분간 여타 시장을 능가하는 수익률을 기록할 것으로 예상된다.

역내 독보적인 수익률 예상: 베트남은 올해 남은 4개월 동안 여타 시장을 능가하는 수익률을 기록할 것으로 예상된다. 이에 대한 근거는 1) 밸류에이션이 여전히 낮다. VN지수는 2023E P/E 9.9배, PEG 0.5 배에 거래되고 있으며, 역내 기대 EPS 증가율이 가장 높다. 2) 경제 모멘텀이 매우 견조해 3Q22 GDP 증가율이 10% 이상일 것으로 기대된다. 3) 단기간 신용 쿼터가 확대될 가능성 있다.

매크로 - 8월 데이터 높은 3Q22 GDP 성장률 가능성 뒷받침: 8월 산업생산(전년 대비 +16%)과 소비자지출(전년 대비 +50%)의 성장 모멘텀이 지속되며 지난달부터 견조했던 지표들이 더 힘을 받았다. 견조한 성장률은 전년도의 낮은 기저로 인한 것만은 아니다. 이미 소비가 코로나-19 이전 수준을 넘어섰고, 제조업PMI지수(전년도가 아닌 현재 상황에 기반한 지표)가 견조하며, PPI 인플레이션 모멘텀이 약화되는 가운데 베트남의 CPI가 여전히 낮은 수준에 있기 때문이다.

Message from Taiwan, Shanghai, Vietnam – 베트남 시황

VN지수 2023E P/E 9.9배, 2023 PEG 0.5배 미만에서 거래 중



자료: Bloomberg, Yuanta Vietnam (8월 31일 기준)

12개월 VN 지수 예상범위: 1,235–1,310pt

대만증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (TWD)	목표주가 (TWD)	YTD (%)	시가총액 (TWD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
★	마켓테크인터넷내셔널	6196 TW	BUY	127.50	160.00	-29.9	24,865	22/9/14	0.0
	TSEC	6443 TW	BUY	41.30	45.00	-2.8	19,671	22/8/4	28.9
★	지텍	3005 TW	BUY	47.00	58.00	-15.6	28,253	22/9/14	0.0
★	이잉크	8069 TP	BUY	242.50	297.00	60.6	276,548	22/9/14	0.0
★	타이완시멘트	1101 TW	BUY	39.65	49.00	-17.4	267,090	22/9/14	0.0
★	트러스밸테크	6667 TP	BUY	72.60	110.00	-24.4	3,251	22/9/14	0.0
★	로터스제약	1795 TW	BUY	170.00	215.00	74.4	44,641	22/9/14	0.0
	서콤	5388 TW	BUY	93.00	120.00	22.9	23,472	22/8/4	3.7
★	그레이프킹바이오	1707 TW	BUY	143.00	178.00	-10.6	21,184	22/9/14	0.0
★	ALLIED SUPREME CORP	4770 TW	BUY	365.00	422.00	25.6	28,836	22/9/14	0.0

주: 1) 발간일 2022.09.14

* 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	★	장쑤은행	600919 SH	NOT RATED	7.52	-	37.2	111,068	22/9/14	0.0
		통위	600438 SH	NOT RATED	53.73	-	22.0	241,868	22/8/4	6.8
		중지쉬좡	300308 SZ	BUY	28.62	40.50	-32.2	22,924	21/11/3	-17.3
	★	대복농	002385 SZ	NOT RATED	8.60	-	-18.0	35,615	22/9/14	0.0
		천순풍력에너지	002531 SZ	NOT RATED	14.20	-	-26.4	25,596	22/7/7	-12.7
		아이메이크기술개발	300896 SZ	BUY	557.95	787.50	4.5	120,718	22/7/7	-2.4
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩		영달자동차서비스홀딩스	03669 HK	BUY	5.26	10.00	-46.2	10,352	22/5/10	-16.8
		NONGFU SPRING	09633 HK	BUY	43.10	55.50	-15.2	484,723	22/6/8	2.4
		NAYUKI	02150 HK	BUY	6.05	8.20	-29.3	10,377	22/6/8	-6.1
		레지나	02199 HK	BUY	4.72	6.50	-27.4	5,778	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	30300.00	48820.00	-15.4	135606843.6	22/5/10	-9.0
		사이공트엉띤은행	STB VN	BUY	23050.00	28860.00	-26.8	43454222.3	22/6/8	6.7
	★	베트남캐피탈증권	VCI VN	BUY	36800.00	47656.00	-34.3	16026396.4	22/9/14	0.0
	★	VNDIRECT 증권	VND VN	BUY	20000.00	26539.00	-38.6	24356432.7	22/9/14	0.0

주: 1) 발간일 2022.09.14

* 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

마켓테크인터내셔널 (6196 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	127.50
목표주가 (TWD)	160.00
시가총액 (TWD mn)	24,865
추천일	22/9/14
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

▶ TSMC관련 텐키 프로젝트의 매출 인식으로 2Q22 매출은 전분기 대비 22%, 전년 대비 48% 증가하며 기대치 상회함. 현재 동사의 주문잔고는 TSMC의 설비 확충에 힘입어 NT\$600억 수준임. 따라서 3Q22 매출이 전분기 대비 9% 증가하고, EPS가 NT\$3.12일 것으로 전망됨(전분기 대비 +24%).

▶ SEMI는 올해 글로벌 선단 웨이퍼 장비 지출이 전년 대비 20% 증가할 것으로 전망함. TSMC의 설비 구축 초기 단계에서 공장 엔지니어링 수요로 동사가 수혜를 입을 것으로 보이며, 향후 장비 및 자재 증가와 유지 사업에서도 기회를 포착할 것으로 보여 전망이 긍정적임.

TSEC (6443 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	41.30
목표주가 (TWD)	45.00
시가총액 (TWD mn)	19,671
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	28.9

▶ 2Q22 EPS는 NT\$0.03로 낮은 이자비용과 세제혜택으로 전망치를 상회. 영업비용 증가로 핵심이익은 당사 전망치를 18% 하회.

▶ 신규 M6 생산라인의 가동률 개선과 미국 고객사향 출하량 증가에 힘입어 3Q22F 매출증가율은 전분기 대비 30%로 예상됨. EPS는 2Q22에 NT\$0.03에서 3Q22에는 NT\$0.37에 이를 전망.

▶ 2H22에 대만에서 설치가 가속화되고 4Q22에는 원자재 가격이 하락할 것으로 예상되어 BUY 유지. 목표주가 NT\$45는 2023년 예상 EPS의 18배 수준.

지텍 (3005 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	47.00
목표주가 (TWD)	58.00
시가총액 (TWD mn)	28,253
추천일	22/9/14
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

▶ 2H22 미 정부의 인프라 및 국방 지출 증가가 러기드 컴퓨터 매출을 뒷받침할 것임. 또한 동사는 클라우드통합 제품을 새롭게 출시해 경찰용 카메라 주문을 획득함. 러기드 컴퓨터의 매출 비중이 1H22 44%에서 2H22 48%로 증가할 것으로 보임. 러기드 컴퓨터의 마진이 높기 때문에 전체 매출총이익률도 26.9%로 증가 전망됨.

▶ 자동차 기계부품/항공 수요가 크게 늘어나고 있어 핵심 이익이 점진적으로 개선 중임. 2022년/2023년 EPS가 각각 전년 대비 46%/23% 증가하며 NT\$3.91/4.82를 기록할 것으로 보임. 2021년 설비/사무실 매각손익과 2022년 Panasonic에 지급한 특허 침해 보상금으로 인한 손실을 제외한 2022년 핵심 이익은 전년 대비 15% 증가할 것으로 추정됨.

이잉크 (8069 TP)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	242.50
목표주가 (TWD)	297.00
시가총액 (TWD mn)	276,548
추천일	22/9/14
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

▶ 유통업체의 비용통제 노력이 장기간 IoT 자동화 수요로 이어지면서 전자기격표시기(ESL) 수요가 경제 하락세에도 불구하고 견조한 상태임. 3Q22 영업이익 추정치를 7% 상향 조정한 NT\$21.5억으로 제시함(전분기 대비 +9%, 전년 대비 +308%).

▶ 기존 신주 공장 2개의 생산 라인에 4개 라인이 추가되었으며 1Q/2Q22부터 기여가 시작됨. 자체 설비 규모가 2021년 대비 2022년/2023년 각각 150%/200% 증가할 전망임. 동사는 2023년 신주의 새로운 공장에 2개의 생산라인을 더 추가할 계획임. 또한 관인과 타오위엔에 신규 설비 구축을 위해 NT\$33.05억을 투자하고, 양자우 공장 옆에 새로운 설비 구축을 위해 RMB3.25억을 투자할 것이라고 발표함.

▶ 신규 설비들에 후방 자재 생산 공간이 생기면서 비용 절감에 도움이 될 전망임. 2023년/2024년 매출이 전년 대비 34%/56% 증가하고, 자체 생산 자재의 비중이 늘면서 매출총이익률이 2022년의 47.3%보다 높은 48.6%/50.6%를 기록할 것으로 보임. 2023년/2024년 EPS 추정치는 전년 대비 46%/51% 증가한 NT\$10.23/15.40로 제시함..

타이완시멘트 (1101 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	39.65
목표주가 (TWD)	49.00
시가총액 (TWD mn)	267,090
추천일	22/9/14
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

▶ 시멘트 사업 전망이 여전히 좋지 않지만 계절성과 중국 내 특수체 발행에 힘입어 시멘트 ASP가 4Q22 저점을 찍을 것으로 기대됨.

▶ 2023년 점진적인 설비 확충과 자재 가격 상승 및 수요 강세에 따른 ASP 상승으로 배터리 사업이 2023년/2024년 매출에 NT\$125억/167억을 기여할 것으로 전망됨.

▶ 현재 에너지 저장 사업의 이익 기여도가 제한적이지만 향후 성과를 긍정적으로 전망함.

트러스발테크 (6667 TP)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	72.60
목표주가 (TWD)	110.00
시가총액 (TWD mn)	3,251
추천일	22/9/14
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- ▶ 전세계 주요 파운드리 확장에 힘입은 역대급 수주잔고로 텁키 매출이 전년 대비 50% 이상 상승. 4월/5월 매출은 예상을 상회.
- ▶ 동사가 매출총이익률이 높은 주문을 우선시하고 원자재를 적절히 분배한다는 점에서 2022/2023년 매출총이익률은 20~25%를 유지할 전망(vs 2021년: 17~23%).
- ▶ 동사의 폐수 재활용 및 처리설비가 최근 정부 인증을 받은 후 2H22에 램프업될 예정. 또한, 동사의 기능성수자원설비가 인증을 받고 2023년 램프업이 이루어질 것으로 전망됨

로터스제약 (1795 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	170.00
목표주가 (TWD)	215.00
시가총액 (TWD mn)	44,641
추천일	22/9/14
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- ▶ 동사는 2022년 매출이 전년 대비 10% 증가할 것으로 전망(기준 가이던스의 상단). 2022년 매출총이익률은 50% 이상으로 유지.
- ▶ 아태지역내 매출총이익률이 높은 오리지널 의약품의 매출이 강한 증가세를 보이며 비마약성진통제 매출 하락의 영향을 감소시켜줄 것으로 예상됨.
- ▶ 3Q22에 미국에서 출시될 혈액암 치료제가 2022/2023/2024/2025년 EPS에 각각 NT\$ 4.6/9.1/13.7/18.5 기여하며 견조한 중장기 성장전망을 지지해 줄 것으로 전망.

서콤 (5388 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	93.00
목표주가 (TWD)	120.00
시가총액 (TWD mn)	23,472
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	3.7

- ▶ Wi-Fi 6E와 OTT STB 신제품이 점차 매출에 기여하기 시작하면서 3Q~4Q22 매출이 전분기 대비 증가하고 EPS가 각각 8%/25% 증가할 전망.
- ▶ 매출규모가 확대, IC 공급의 점진적 개선, 가동률 상승으로 2H22에 매출총이익률이 13%에 이를 전망.
- ▶ 유럽의 광섬유 침투율은 여전히 낮은 수준. 영국과 독일 정부가 기가비트 계획을 적극적으로 추진하고 있고 북미통신사업자도 DOCSIS 3.1 스펙을 업그레이드. 2022/2023년 매출 증가율 각각 33%/14%, EPS는 87%/20% 증가 전망

그레이프킹바이오 (1707 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	143.00
목표주가 (TWD)	178.00
시가총액 (TWD mn)	21,184
추천일	22/9/14
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- ▶ 대만에서 코로나-19가 재확산되며 2Q22 면역력 강화 건강기능식품 매출이 증가. 동사의 2Q22 매출증가율은 전년 대비 8.7%.
- ▶ 상해 락다운 해제, 그레이프킹타이완과 프로파트너의 신제품 출시 및 코로나 이후 프로파트너 신규모집의 수혜로 2H22~2023년에 순이익 증가가 가속화될 전망.

ALLIED SUPREM CORP (4770 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	365.00
목표주가 (TWD)	422.00
시가총액 (TWD mn)	28,836
추천일	22/9/14
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- ▶ 7월 말 기준 수주잔고 NT\$72억으로, 신규설비 가동시 생산물량 충분. 실적 점진적 증가 예상.
- ▶ 최근 반도체 관련 부정적 노이즈에도 불구하고 플루오로 폴리머 장비 수요 강세. 전세계적 채용으로 2023년 미국 매출 기여도 30%로 예상됨.
- ▶ 2022/2023년 EPS 전망치를 1%/3% 상향. 목표주가 NT\$422는 2H22~1H23 예상 EPS의 18배 수준.

중국증시 추천종목

장쑤은행 (600919 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	7.52
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	111,068
추천일	22/9/14
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- ▶ 1) 장쑤은행의 1H22 영업수익은 RMB351억(전년대비 +14%), 지배주주귀속순이익은 RMB134억(전년대비 +31%)을 기록하며 전반적인 영업의 상당한 상승세를 보여줌.
- ▶ 2) NPL 비율은 0.98%로 0.1%p 하락. 요주의 여신 비중이 2022년 초부터 3bp 낮은 1.31%로 하락

통위 (600438 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	53.73
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	241,868
추천일	22/8/4
추천일 이후 수익률 (%)	6.8

- ▶ 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 130~150GW로 증설할 계획임. 태양전지의 놀라운 수익성 개선이 주목할 만함.

중지쉬팡 (300308 SZ)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	28.62
목표주가 (RMB)	40.50
시가총액 (RMB mn)	22,924
추천일	21/11/3
추천일 이후 수익률 (%)	-17.3

- ▶ 2Q22 순이익 전년 대비 32.39% 증가한 RMB2.75억 기록함. 매출총이익률은 3.45%p 증가한 27.28%로 최근 몇 년 간 높은 수준을 보임. 400G 수요 증가, 해외 대형 업체들의 800G 수요 강세 가능성이 실적을 뒷받침할 것임. 또한 레이저 레이더 개발을 시작했으며 2023년 양산 전망.

대복농 (002385 SZ)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	8.60
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	35,615
추천일	22/9/14
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- ▶ 돼지고기 상승사이클이 다가옴에 따라 동사는 점진적으로 사육두수를 확대할 계획임. 향후 2년 내 출하두수 규모가 2022년 목표치인 320만마리에서 최대치인 900만마리까지 점진적으로 증가하면서 실적을 뒷받침할 것임. 또한 형질전환 종자의 상업화가 이르면 2023년 시작될 전망이며, 상업화 이후 형질전환 옥수수와 대두 시장 규모가 RMB104억 이상에 달할 것으로 기대됨. 따라서 중국 내 형질전환 종자 R&D의 선두업체 중 하나인 동사가 형질전환 종자 상업화로 가장 먼저 점유율을 차지하고, 사업 성장을 이룰 것으로 보임

천순풍력에너지 (002531 SZ)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	14.20
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	25,596
추천일	22/7/7
추천일 이후 수익률 (%)	-12.7

- ▶ 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)	557.95
목표주가 (RMB)	787.50
시가총액 (RMB mn)	120,718
추천일	22/7/7
추천일 이후 수익률 (%)	-2.4

▶ 4월부터 5월까지 선전, 중국 동부, 베이징에 강력한 코로나-19 발생으로 인한 부정적인 영향에도 불구하고, 6월에는 상해 봉쇄조치 완화 및 미용의학기업의 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)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	5.26
목표주가 (HKD)	10.00
시가총액 (HKDmn)	10,352
추천일	22/5/10
추천일 이후 수익률 (%)	-16.8

- ▶ 2Q22 부진한 실적은 불가항력에 의한 것으로 통제불가능했던 것으로 판단됨. 사업정상화로 2H22에는 다시 한번 가장 높은 반기 실적 기록에 도전할 수 있을 것으로 보임.
- ▶ 현재 주가는 2023F P/E의 3.9배, 2022~2024년 EPS의 연평균 성장을 추정치는 34.6%로 부담 없다고 판단됨.

레지나 (02199 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	4.72
목표주가 (HKD)	6.50
시가총액 (HKDmn)	5,778
추천일	22/7/7
추천일 이후 수익률 (%)	-1.7

- ▶ 유니클로의 양호한 실적을 감안할 때 레지나는 견조한 주문흐름이 예상됨. 베트남 생산비증가로 구조개선 전망.
- ▶ 동사 주가는 FY2023/2024년 예상 P/E 8.5배/7.1배 수준. 2023~2025년 EPS는 연평균 17.6% 증가할 전망. 매출 증가와 이익률 확대에 힘입어 FY2023년 EPS가 전년 대비 32% 증가할 것으로 예상됨.

NONHFU SPRING (09633 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	43.10
목표주가 (HKD)	55.50
시가총액 (HKDmn)	484,723
추천일	22/6/8
추천일 이후 수익률 (%)	2.4

- ▶ 경영진은 2H22 매출 성장을 전망하며, 2022~2024년 차(tea) 매출의 연평균 성장률이 2019~2021년의 15%보다 높아질 것으로 전망함. 또한 올해 매출총이익률 가이던스를 56~57%로 상향 조정함.
- ▶ 2H22/2023F 비-IFRS EPS가 각각 전년 대비 8%/12% 상승할 전망.

NAYUKI (02150 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	6.05
목표주가 (HKD)	8.20
시가총액 (HKDmn)	10,377
추천일	22/6/8
추천일 이후 수익률 (%)	-6.1

- ▶ 동사의 동일점 판매 증가율은 6월/7월의 -30%/-25%에서 8월에는 -5%로 회복됨(주문량 전년 대비 +35%). 2021년 7월에 비교해도 2022년 8월 주문량은 전년대비 5~10% 증가(8월 베이스가 비정상적으로 낮음).
- ▶ 2H22/2023F 비-IFRS 순이익은 각각 -RMB2800만/+RMB1.51억으로 예상됨

베트남증시 추천종목

번영은행 (VPB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	28800.00
목표주가 (VND)	48820.00
시가총액 (VND mn)	135,606.844
추천일	22/5/10
추천일 이후 수익률 (%)	-9.0

- ▶ 높은 자본 포지션이 대출quierter 증가로 이어질 것임.
- ▶ 채무재조정여신 감소로 대손총당금 적립이 고점을 찍은 것으로 보임.
- ▶ 해외전략적투자자로의 지분 매각이 2H22 상승요인.

사이공트엉띤은행 (STB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	23050.00
목표주가 (VND)	28860.00
시가총액 (VND mn)	43,454.222
추천일	22/6/8
추천일 이후 수익률 (%)	6.7

- ▶ 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.

베트남캐피탈증권 (VCI VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	36800.00
목표주가 (VND)	47656.00
시가총액 (VND mn)	16,026,396
추천일	22/9/14
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- ▶ 하반기 증시 모멘텀 회복의 수혜 예상
- ▶ 3Q22 실적은 낮은 기대치보다는 높을 전망.
- ▶ ROE와 IB사업에 초점이 맞춰지며 추가 상승 전망됨.

VNDIRECT증권 (VND VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	20000.00
목표주가 (VND)	26539.00
시가총액 (VND mn)	24,356,433
추천일	22/9/14
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- ▶ 하반기 증시 모멘텀 회복의 수혜 예상.
- ▶ 3Q22 실적은 낮은 기대치보다는 높을 전망
- ▶ 동사는 높은 리테일 위탁업 점유율로 향후 시장점유율이 증가할 전망.



대만증시 주요지표

		211230	220907	220908	220912	220913	220914
가권지수		18,218.84	14,410.05	14,583.42	14,807.43	14,894.41	14,658.31
등락폭		-29.4	-267.2	173.4	224.0	87.0	-236.1
등락률		-0.2%	-1.8%	1.2%	1.5%	0.6%	-1.6%
시가총액	(십억 대만 달러)	55,904	44,844	45,386	46,087	46,356	45,625
이동평균	5일	18,134.9	14,644.7	14,601.0	14,627.8	14,674.5	14,670.7
	20일	17,864.3	15,084.2	15,053.4	15,029.4	15,003.2	14,965.1
이격도	5일	99.5	101.6	100.1	98.8	98.5	100.1
	20일	98.1	104.7	103.2	101.5	100.7	102.1
투자심리	(%, 10일)	90	50	50	50	60	50
거래량	(백만 주)	4,140	2,479	2,394	2,660	2,566	2,547
거래대금	(십억 대만 달러)	255	170	167	178	174	176

대만증시(GreTai) 주요지표

		211230	220907	220908	220912	220913	220914
GTSM 지수		237.55	188.93	192.97	194.82	195.25	195.06
등락폭		1.3	-1.9	4.0	1.9	0.4	-0.2
등락률		0.5%	-1.0%	2.1%	1.0%	0.2%	-0.1%
시가총액	(십억 대만 달러)	5,777	4,638	4,749	4,794	4,805	4,801
이동평균	5일	235.2	193.3	192.6	192.3	192.6	193.4
	20일	231.2	193.4	193.9	194.3	194.5	194.8
이격도	5일	99.0	102.3	99.8	98.7	98.6	99.2
	20일	97.3	102.4	100.5	99.7	99.6	99.9
투자심리	(%, 10일)	80	50	50	50	60	50
거래량	(백만 주)	880	645	609	693	725	687
거래대금	(백만 대만 달러)	74	55	53	60	60	57

홍콩증시 주요지표

		211231	220907	220908	220909	220913	220914
항셍지수		23,397.67	19,044.30	18,854.62	19,362.25	19,326.86	18,847.10
등락폭		285.7	-158.4	-189.7	507.6	-35.4	-479.8
등락률		1.2%	-0.8%	-1.0%	2.7%	-0.2%	-2.5%
시가총액	(십억 홍콩달러)	24,606	21,047	20,805	21,358	21,363	20,869
이동평균	5일	23,220.1	19,304.4	19,155.9	19,137.9	19,158.2	19,087.0
	20일	23,457.0	19,730.3	19,668.9	19,628.2	19,592.5	19,543.3
이격도	5일	99.2	101.4	101.6	98.8	99.1	101.3
	20일	100.3	103.6	104.3	101.4	101.4	103.7
투자심리	(%, 10일)	80	30	20	20	20	20
거래량	(백만 주)	676	1,840	1,718	1,995	1,787	1,732
거래대금	(십억 홍콩달러)	25	37	35	42	45	42

상해증시 주요지표

		211231	220907	220908	220909	220913	220914
상해 종합지수		3,639.78	3,246.29	3,235.59	3,262.05	3,263.80	3,237.54
등락폭		20.6	2.8	-10.7	26.5	1.7	-26.3
등락률		0.6%	0.1%	-0.3%	0.8%	0.1%	-0.8%
시가총액	(십억 위안)	48,009	45,406	45,262	45,651	45,678	45,347
이동평균	5일	3,620.4	3,212.2	3,222.3	3,237.5	3,250.2	3,249.1
	20일	3,633.2	3,246.2	3,243.9	3,243.1	3,242.5	3,240.5
이격도	5일	99.5	99.0	99.6	99.2	99.6	100.4
	20일	99.8	100.0	100.3	99.4	99.3	100.1
투자심리	(%, 10일)	50	60	50	60	60	60
거래량	(백만 주)	30,444	29,007	27,078	27,383	26,546	24,235
거래대금	(십억 위안)	398	346	309	319	321	285
신용잔고	(십억 위안)	903	804	803	798	800	800

선전증시 주요지표

		211231	220907	220908	220909	220913	220914
선전종합지수		2,530.14	2,123.20	2,104.39	2,118.11	2,125.05	2,100.90
등락폭		13.0	9.9	-18.8	13.7	6.9	-24.1
등락률		0.5%	0.5%	-0.9%	0.7%	0.3%	-1.1%
시가총액	(십억 위안)	39,623	34,260	33,969	34,212	34,326	33,942
이동평균	5일	2,510.1	2,099.0	2,103.7	2,109.4	2,116.8	2,114.3
	20일	2,520.0	2,167.5	2,161.8	2,157.4	2,152.8	2,146.5
이격도	5일	99.2	98.9	100.0	99.6	99.6	100.6
	20일	99.6	102.1	102.7	101.9	101.3	102.2
투자심리	(%, 10일)	70	40	40	50	50	50
거래량	(백만 주)	46,868	41,741	39,505	37,562	36,504	35,533
거래대금	(십억 위안)	627	503	460	441	432	416
신용잔고	(십억 위안)	809	702	702	699	700	700



대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		211231	220908	220909	220912	220913	220914
하노이지수		473.99	282.15	284.63	283.08	281.59	279.42
등락폭		12.3	-1.9	2.5	-1.6	-1.5	-2.2
등락률		2.7%	-0.7%	0.9%	-0.5%	-0.5%	-0.8%
시가총액	(십억 동)	457,874	290,824	293,741	292,767	291,580	290,034
이동평균	5일	460.2	288.8	287.4	285.4	283.1	282.2
	20일	453.3	297.3	296.4	295.5	294.4	293.2
이격도	5일	97.1	102.4	101.0	100.8	100.5	101.0
	20일	95.6	105.4	104.1	104.4	104.6	104.9
투자심리	(%, 10일)	60	40	40	30	30	30
거래량	(백만 주)	107	80	73	59	62	78
거래대금	(십억 동)	2,565	1,459	1,319	1,101	1,202	1,523

호치민증시 주요지표

		211231	220908	220909	220912	220913	220914
호치민지수		1,498.28	1,234.60	1,248.78	1,249.62	1,248.40	1,240.77
등락폭		12.3	-8.6	14.2	0.8	-1.2	-7.6
등락률		0.8%	-0.7%	1.2%	0.1%	-0.1%	-0.6%
시가총액	(십억 동)	5,838,114	4,908,727	4,965,094	4,968,447	4,963,681	4,933,250
이동평균	5일	1,490.7	1,262.6	1,256.3	1,250.7	1,244.9	1,244.4
	20일	1,472.5	1,269.1	1,268.7	1,268.5	1,267.8	1,266.2
이격도	5일	99.5	102.3	100.6	100.1	99.7	100.3
	20일	98.3	102.8	101.6	101.5	101.6	102.0
투자심리	(%, 10일)	70	40	40	40	40	40
거래량	(백만 주)	805	523	511	355	376	10,046
거래대금	(십억 동)	24,448	12,656	12,530	9,972	10,046	13,419



대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
In Win Development Inc	19.1	9.77	1.7	트원헤드 인터내셔널	81.2	-9.98	-9.0
지오비전	32.5	7.26	2.2	Kaimei Electronic Corp	61.0	-4.69	-3.0
더리 실업	15.9	5.32	0.8	난야 전로판	229.5	-4.38	-10.5
AV Tech Corp/Taiwan	27.0	5.27	1.4	에클랫 텍스타일	466.5	-4.01	-19.5
Billion Electric Co Ltd	28.0	5.08	1.4	Powertech Industrial Co Ltd	17.8	-3.79	-0.7
위민 항운	39.9	4.87	1.9	ASE Technology Holding Co Lt	82.7	-3.73	-3.2
청신 러버 인더스트리	37.7	4.87	1.8	Faraday Technology Corp	169.5	-3.69	-6.5
Luo Lih-Fen Holding Co Ltd	71.6	4.68	3.2	Vivotek Inc	145.5	-3.64	-5.5
Zinwell Corp	19.4	4.58	0.8	진하오 실업	15.3	-3.48	-0.6
커브 일렉파츠	175.5	4.46	7.5	China Wire & Cable Co Ltd	27.8	-3.31	-0.9
I-Sunny Construction & Devel	146.0	4.29	6.0	난야 테크놀로지	50.7	-3.24	-1.7

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
Dr Chip Biotechnology Inc	25.4	9.98	2.3	Shiny Brands Group Co Ltd	93.6	-10.00	-10.4
Gold Rain Enterprises Corp	43.1	9.96	3.9	Sunfar Computer Co Ltd	16.9	-6.65	-1.2
성루이 전자	27.7	9.92	2.5	Etron Technology Inc	41.4	-5.82	-2.6
아이더야 공업	25.0	9.91	2.3	Fast Technologies Inc	42.3	-4.94	-2.2
CTI 트래픽 인더스트리스	35.5	9.91	3.2	성화 오락전파	8.8	-4.65	-0.4
IC Plus Corp	56.6	9.90	5.1	Sun-Sea Construction Co Ltd	17.0	-4.35	-0.8
Redwood Group Ltd/Taiwan	20.1	9.84	1.8	Medigen Vaccine Biologics Co	116.5	-4.12	-5.0
Microcosm Technology Co Ltd	17.4	9.78	1.6	Eris Technology Corp	191.0	-4.02	-8.0
Lanner Electronics Inc	78.3	9.66	6.9	Est Global Apparel Co Ltd	23.4	-3.90	-1.0
Speed Tech Corp	62.2	9.51	5.4	Joinsoon Electronics Manufac	20.8	-3.71	-0.8
Gish International Co Ltd	10.2	8.74	0.8	SINTRONES Technology Corp	60.9	-3.33	-2.1



대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
베肯 테크놀로지	11.4	10.05	1.0	구이저우 와이어 로프	28.3	-9.99	-3.1
Shuifa Energas Gas Co Ltd	9.3	10.05	0.9	중루	28.9	-9.99	-3.2
양저우 야싱 모토 코치	10.2	10.03	0.9	중국국제금융공사	39.0	-9.20	-4.0
진저우항	4.1	10.03	0.4	Guangzhou Sanfu New Material	60.0	-7.19	-4.7
후베이 마일야드 쉐어	9.0	10.02	0.8	베이징 바스 전매	4.4	-6.37	-0.3
Hangzhou Greenda Electronic	26.0	10.02	2.4	Senci Electric Machinery Co	20.7	-5.98	-1.3
코스코 쉬핑 특종운수	7.9	10.00	0.7	JDM JingDa Machine Ningbo Co	8.8	-5.88	-0.5
Wuxi Paike New Materials Tec	138.4	10.00	12.6	평선 룬태	5.4	-5.80	-0.3
Fuda Alloy Materials Co Ltd	19.5	9.98	1.8	서더 주업	139.4	-5.55	-8.2
Cathay Biotech Inc	72.3	9.62	6.3	Jiangsu Changshu Automotive	22.2	-5.34	-1.3
Kingsemi Co Ltd	228.0	8.06	17.0	루인 투자 그룹	7.3	-5.31	-0.4

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
CSG 홀딩	7.6	9.99	0.7	우한 가이드 적외선	13.8	-6.06	-0.9
Maxscend Microelectronics Co	100.7	5.84	5.6	톈진 광위 개발	15.0	-6.03	-1.0
디이 창업증권	6.5	5.83	0.4	랑쯔	25.4	-5.97	-1.6
Goke Microelectronics Co Ltd	80.6	5.72	4.4	이브 에너지	91.4	-5.72	-5.6
베이징 비너스테크	20.2	5.71	1.1	Double Medical Technology In	30.7	-5.65	-1.8
향톈 차이훙 무인기	21.9	5.05	1.1	후베이 능원 집단	4.9	-5.46	-0.3
Weihai Guangwei Composites C	90.0	4.88	4.2	SG Micro Corp	146.7	-5.45	-8.5
구이저우 향톈전자기기	77.9	4.86	3.6	중국 텐잉	5.8	-5.27	-0.3
중국 전화 집단 과기	128.4	4.20	5.2	네이멍구 위안 싱 에너지	8.1	-5.24	-0.4
나우라 테크놀로지 그룹	326.4	3.94	12.4	닝더스다이 신능원과기	434.3	-4.95	-22.6
강연 가오나	50.9	3.94	1.9	원난 여업	10.9	-4.80	-0.5

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항생지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)	항생지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)
OOIL	149.0	2.26	3.3	테크트로닉 인더스트리스	89.1	-10.00	-9.9
중국해양석유	10.2	2.21	0.2	바이두	128.4	-5.66	-7.7
갤럭시 엔터테인먼트 그룹	43.3	0.35	0.1	야오밍 생물기술	50.8	-4.87	-2.6
진사중국	17.7	0.11	0.0	알리바바 건강 정보 기술	4.3	-4.66	-0.2
-	-	-	-	알리바바 그룹 홀딩	87.1	-4.50	-4.1
-	-	-	-	신아오가스	110.2	-4.26	-4.9
-	-	-	-	서니 옵티컬 테크놀로지	99.7	-4.23	-4.4
-	-	-	-	JD 닷컴	223.6	-4.20	-9.8
-	-	-	-	비야디	220.0	-3.51	-8.0
-	-	-	-	중국 평안보험 집단	45.9	-3.37	-1.6
-	-	-	-	샤오미 집단	10.4	-3.33	-0.4



대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Art Design and Communication	21,200	9.84	1,900	Viet Nam Enteco Corp	40,500	-10.00	-4,500
Nha be Water Supply JSC	26,700	9.43	2,300	Phuc Thinh Design Constructi	15,400	-9.94	-1,700
Thang Long Wine JSC	17,500	9.38	1,500	Kasati JSC	12,900	-9.79	-1,400
Tiasang Batteries JSC	10,800	9.09	900	Danameco Medical JSC	20,300	-9.78	-2,200
Hai Duong Pump Manufacturing	20,900	8.85	1,700	Hanoi Battery JSC	30,500	-9.76	-3,300
Development Investment Const	9,500	7.95	700	Van Cargoes and Foreign Trad	68,700	-9.72	-7,400
Song Da Urban Investment Con	29,400	6.91	1,900	Petrolimex Information Techn	26,200	-9.66	-2,800
VNECO 3 Electricity Construc	9,300	6.90	600	DZI An Manufacturing PLC	6,600	-9.59	-700
Nam Mu Hydropower JSC	34,000	6.25	2,000	Binh Dinh Book and Equipment	9,600	-9.43	-1,000
Hoa Cam Concrete JSC	11,100	5.71	600	Vietnam Maritime Development	12,300	-8.89	-1,200
Lilama 45.3 JSC	3,700	5.71	200	Kien Hung JSC	16,000	-8.57	-1,500

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
베트남 수출입 상업은행	33,050	6.96	2,150	까마우 트레이딩	13,150	-9.62	-1,400
호찌민시 증권	27,200	5.84	1,500	BIDV 인슈어런스	29,000	-7.94	-2,500
닷 싸인 그룹	26,000	5.48	1,350	Hoang Minh Finance Investmen	14,250	-6.86	-1,050
Vietnam Construction and Imp	24,200	5.22	1,200	머티리얼-페트롤룸	40,000	-5.88	-2,500
페트로베트남 드릴링 앤드 웰	23,300	5.19	1,150	도메스코 메디컬 수출입	48,850	-5.33	-2,750
SPM 코퍼레이션	17,300	4.85	800	FLC STONE Mining & Investmen	2,200	-4.35	-100
띤 따오 인베스트먼트 인더스	6,100	4.27	250	페트롤리멕스 인터내셔널 트레	5,550	-4.31	-250
띠엔 랜 철강	11,050	4.25	450	An Giang Import-Export Co	23,650	-4.25	-1,050
Hoang Anh Gia Lai Internatio	6,380	3.74	230	따이께라	4,300	-4.02	-180
엘콤 테크놀로지 텔레커뮤니케	12,950	3.64	455	랑동 플라스틱	8,560	-3.82	-340
FPT Securities JSC	36,450	3.55	1,250	사이공 비어 일코을 베버리지	184,000	-3.66	-7,000

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.