2025.08.29 (금)

Yuanta Research

Yuanta Greater Asia Daily

- 아시아 추천종목 (대만/중국/홍콩/베트남)
- 대만/중국/홍콩/베트남 시장 지표

YUANTA DAILY MARKET VIEW에 수록된 중국 관련 리서치 자료 중 일부는
YUANTA 대만/중국/홍콩/베트남 리서치센터 현지 애널리스트가 작성한 자료의 한국어판 서비스입니다

유안타증권 元大證券

아시아 추천종목

▶ Yuanta Securities Investment Consulting (대만) 제공

대만증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (TWD)	목표주가 (TWD)	YTD (%)	시가총액 (TWD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
★	아수스	2357 TW	BUY	634.00	805.00	2.9	470,910	25/8/5	-6.2
★	콴타컴퓨터	2382 TW	BUY	266.00	360.00	-7.3	1,027,459	25/8/5	-7.6
	미디어텍	2454 TW	BUY	1385.00	1650.00	-2.1	2,218,283	25/7/9	2.2
	IGS	3293 TP	BUY	772.00	880.00	-20.7	217,551	25/6/5	-11.1
	포모사플라스틱	1301 TW	BUY	39.10	45.00	10.8	248,900	25/7/9	14.3
★	델타전자	2308 TW	BUY	709.00	675.00	64.7	1,841,658	25/8/5	12.2
★	아카디안테크	3596 TW	BUY	236.00	270.00	34.5	52,004	25/8/5	1.9
	어드밴테크	2395 TW	BUY	354.50	410.00	2.3	306,347	25/5/7	4.1
★	유니버설마이크로웨이브	3491 TP	BUY	390.00	450.00	18.9	24,894	25/8/5	15.4
★	ASE 테크	3711 TW	BUY	147.50	173.00	-9.0	652,271	25/8/5	0.7

주: 1) 발간일 2025.08.05

* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

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

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting (대만)

YUANTA

아시아 추천종목

중국증시 / 홍콩증시 추천종목

국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (RMB)	목표주가 (RMB)	YTD (%)	시가총액 (RMB mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
중국		중국건축	601668 SH	NOT RATED	5.56	-	-7.3	229,741	25/5/9	0.0
		지비터네트워크	603444 SH	NOT RATED	461.01	-	113.8	33,212	25/7/9	38.9
	★	삼성전기	601567 SH	NOT RATED	22.76	-	-23.1	31,984	25/8/5	0.2
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩		LI AUTO-W	02015 HK	BUY	88.15	128.00	-6.2	188,719	25/2/11	-11.6
		멍뉴우유	02319 HK	BUY	15.84	22.90	-6.8	61,836	25/3/6	-15.0
		주대복주얼리	01929 HK	BUY	14.45	14.30	114.7	142,548	25/7/9	3.4
		지리자동차	00175 HK	BUY	19.22	25.00	32.2	193,863	25/4/9	34.2
	★	안타스포츠	02020 HK	BUY	95.60	104.00	24.4	268,370	25/8/5	3.7
		샤오펑	09868 HK	BUY	84.90	108.00	82.0	161,862	25/6/5	7.1
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남	★	모바일월드	MWG VN	BUY	77300.00	76100.00	28.5	114,284,708	25/8/5	11.5
		FPT	FPT VN	BUY	104500.00	144660.00	-30.9	178,016,494	25/5/7	-4.7
		베트남기술상업은행	TCB VN	BUY	39600.00	40980.00	60.6	280,615,120	25/5/7	46.7

주: 1) 발간일 2025.08.05

* 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

아수스 (2357 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	634.00
목표주가 (TWD)	805.00
시가총액 (TWD mn)	470,910
추천일	25/8/5
추천일 이후 수익률 (%)	-6.2

- EU와 미국의 개학 수요에 힘입은 메인보드 및 게이밍 노트북 출하 증가로 3Q25 매출 전년대비 19% 증가하며 강세 유지할 전망이며, 2Q25 미국 시장 재고 확충으로 전분기대비 매출 증가세는 5%로 전망됨.
- 신대만달러의 1% 평가절상으로 매출총이익률이 0.2%p 낮아질 것으로 보임(경쟁업체들은 0.3~0.4%p 감소 전망). 지속적인 환헤지로 영업외 환손실 여파가 없을 것으로 보임.
- 엔비디아의 신형 GPU와 AI 서버향 매출이 예상보다 높아 투자의견 BUY 유지함. 목표주가 NT$805는 2H25~1H26 EPS 추정치 NT$57.65(기존 2025F EPS 적용)의 14배.

콴타컴퓨터 (2382 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	266.00
목표주가 (TWD)	360.00
시가총액 (TWD mn)	1,027,459
추천일	25/8/5
추천일 이후 수익률 (%)	-7.6

- 노트북 수요 강세와 GB200 램프업으로 2Q25 매출은 전분기대비 12% 증가, 매출총이익률은 7% 기록한 것으로 보임.
- GB300 양산이 빠르면 11월~12월에 시작될 예정으로 2025년 서버 사업 매출은 전년대비 두 배 증가가 전망되며, 서버 부문 매출 비중은 77%로 확대될 것으로 보임.
- GB 시리즈 출하 증가와 2025년 말 시작될 ASIC 서버 출하를 반영해 투자의견 BUY, 목표주가 NT$340을 유지함.

미디어텍 (2454 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	1385.00
목표주가 (TWD)	1650.00
시가총액 (TWD mn)	2,218,283
추천일	25/7/9
추천일 이후 수익률 (%)	2.2

- 중저가 시장 중심의 모바일 수요 약세로 3Q25 매출 전분기대비 10% 감소할 것이라는 미온적인 가이던스를 제시.
- AI ASIC와 전장사업이 2026년부터 결실을 맺기 시작할 것. 스마트엣지가 동사의 핵심 사업으로 부상하면서 2024년~2027년 연평균 20%의 매출 증가 전망.
- 동사는 대만 팹리스 밸류체인 내 가장 큰 클라우드/엣지 AI 수혜 기업임. 투자의견 BUY, 목표주가 NT$1,650(2026F EPS NT$74의 22배)을 제시.

IGS (3293 TP)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	772.00
목표주가 (TWD)	880.00
시가총액 (TWD mn)	217,551
추천일	25/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-11.1

- 성장이 가속화되고 있는 동남아 시장의 기여로 월평균 로열티 수익이 2022년/2023년/2024년 각각 NT$4억/NT$6억/NT$10억을 기록했고, 2025년 1~3월 누적 NT$12억을 기록함.
- 지속적인 동남아 로열티 증가세와 미국 내 에이전시 확대로 2025년/2026년 로열티 수익이 전년대비 47%/22% 증가한 NT$152억/NT$186억을 기록할 것임.
- 높은 제품 경쟁력, 긴 제품 수명, 신규시장 진입 이후 눈에 띄는 로열티 증가로 해외 로열티 수익 전망이 강세를 보일 것으로 예상돼 투자의견 BUY로 커버지리를 개시함.

포모사플라스틱 (1301 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	39.10
목표주가 (TWD)	45.00
시가총액 (TWD mn)	248,900
추천일	25/7/9
추천일 이후 수익률 (%)	14.3

- 관세 영향과 신대만달러 강세가 원재료가 하락과 스프레드 확대 수혜를 상쇄함에 따라, 2Q25 EPS 전망치를 -NT$0.08로 하향.
- 러시아-우크라이나 평화협상이 예상보다 진전이 더딤을 감안하여 3Q25/2025년/2026년 EPS 전망치를 각각 NT$0.23/NT$0.30 /NT$0.80로 16%/39%/7% 하향.
- 러시아-우크라이나 평화협상이 진행되는 가운데 PVC 수요 회복 및 중국 경쟁사의 저원가 구조 약화 가능성에 따른 경쟁 완화를 반영하여 투자의견 BUY, 목표주가 NT$45(2025년 말 주당장부가 전망치 NT$45.2의 1배) 유지.

델타전자 (2308 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	709.00
목표주가 (TWD)	675.00
시가총액 (TWD mn)	1,841,658
추천일	25/8/5
추천일 이후 수익률 (%)	12.2

- AI 서버 전력과 데이터센터 인프라 수요 강세 속 제품믹스 개선으로 2Q25 EPS는 전분기대비 36% 증가한 NT$5.4 기록.
- 서버 전력 및 방열사업 강세를 반영해 3Q25 EPS 추정치를 28% 상향 조정한 NT$5.9로 제시함(전분기대비 +10%).
- 동사는 전력 설계의 중앙집중화/고전압 트렌드와 액체냉각 솔루션 출하 가속화, 지속적인 시장 점유율 확대의 수혜를 입고 있음. 목표주가 NT$675는 2026F EPS의 26배.

아카디안테크 (3596 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	236.00
목표주가 (TWD)	270.00
시가총액 (TWD mn)	52,004
추천일	25/8/5
추천일 이후 수익률 (%)	1.9

- 2Q25 마진이 확대되며 EPS가 당사 전망치를 19% 상회. 이는 신대만달러(NTD) 강세 영향이 예상보다 적었기 때문. 미국 통신시장의 계절적 강세로 3Q25 매출은 전분기대비 3%, 전년대비 14% 증가 예상.
- 2025/2026년 브로드밴드 매출은 각각 전년대비 52%/10% 증가할 전망. 이는 미국 고객사의 신규 케이블 모뎀 제품과 수요회복과 기술이전 현상이 지속되는 가운데 EU의 광섬유 주문 가시성이 1H26까지 이어지기 때문.
- 예상을 상회한 영업외 이자수익을 반영하여 2025/2026년 EPS 전망치를 각각 7%/5% 높은 NT$13/NT$14.9로 상향 조정. 목표주가NT$270는 2026년 EPS 전망치의 18배 수준.

유니버설마이크로웨이브 (3491 TP)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	390.00
목표주가 (TWD)	450.00
시가총액 (TWD mn)	24,894
추천일	25/8/5
추천일 이후 수익률 (%)	15.4

- 2Q25 세후순이익은 전분기대비 50% 감소. 이는 주로 저고도 위성 인도 지연과 대만달러 강세에 기인. 저고도 위성 인도는 8~9월 이후 증가하며 3Q25/4Q25 매출 전분기 대비 각각 5%/61% 증가.
- 아마존의 파트너 로켓사들이 탑재 용량을 확대할 전망. 2H25에는 Vulcan VC6L과 Ariane 64 로켓이 첫 발사에 나서고 New Glenn은 1단 회수 가능성을 시험할 예정.
- 위성발사 증가와 ISL(위성간 링크) 생산 확대에 따라 2026년 저고도 위성 매출은 전년대비 57% 증가할 전망. 그러나, 발사 진전이 더디기 때문에 목표주가는 NT$450(2026년 EPS전망치 NT$14.98에 30배 적용)로 하향.

어드밴테크 (2395 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	354.50
목표주가 (TWD)	410.00
시가총액 (TWD mn)	306,347
추천일	25/5/7
추천일 이후 수익률 (%)	4.1

- 비용효율화로 영업비용이 전분기대비 3% 감소하며, 1Q25 EPS NT$3.17(전분기대비 +4% / 전년대비 +37%)는 당사 전망치/컨센서스를 각각 7%/12% 상회.
- 동사의 반도체, 의료, 자동화 로봇 부문 모멘텀이 2Q25까지 전 지역에서 이어질 전망. 관세 영향으로 2H25 매출 성장세는 다소 둔화될 수 있음.
- DeepSeek 출시 이후 Edge AI 출시 확대가 장기 사업 및 매출총이익률 확대에 기여할 것으로 예상되어 투자의견 BUY 유지. 목표주가는 2025년 EPS 전망치의 33배인 NT$415를 제시.

ASE테크 (3711 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	147.50
목표주가 (TWD)	173.00
시가총액 (TWD mn)	652,271
추천일	25/8/5
추천일 이후 수익률 (%)	0.7

- 환율 영향으로 2Q25 EPS는 전망치를 17% 하회. 3Q25 EPS전망치도 30% 하향.
- LEAP 사업 확대와 업계 내 리더십을 바탕으로 ATM 부문의 매출총이익률이 구조적인 수준으로 회복될 전망.
- LEAP 사업의 성장 가속화로 2026년 이익 성장에 대한 확신이 강해짐. 목표주가를 NT$173로 상향(2026년 EPS 전망치 NT$10의 17배)하고 투자의견 BUY를 유지.

중국증시 추천종목

중국건축 (601668 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	5.56
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	229,741
추천일	25/5/9
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 동사는 "일대일로 이니셔티브" 인프라 프로젝트에 깊게 관여해옴. 2024년 해외 계약건수가 전년 대비 크게 증가함. 또한 주요 국가 프로젝트 건설(공항, 위성 발사대) 계약을 수주함.
- 현재 주가는 2025F P/E의 4.5배(업계 평균 8배), P/B의 0.49배에 거래되고 있음. 배당수익률 5.1%, 반기 배당 지급으로 동사는 상장 기업들 중 가장 높은 배당지급성향을 기록함.

지비터네트워크 (603444 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	461.01
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	33,212
추천일	25/7/9
추천일 이후 수익률 (%)	38.9

- A주 시장의 대표적인 게임주인 동사는 빠른 게임 판호 발급, 정책적 지원, AI 기반의 비용 절감 및 효율성 제고(CDEU: Cost Down, Efficiency Up), 혁신적인 게임플레이의 수혜를 입고 있음.
- 5월 29일 출시된 "The Legend of the Staff and Sword"가 매우 우수한 실적을 거두며 iOS 플랫폼 매출이 1주일 만에 RMB2,400만을 넘어섬. 이 신작출시는 향후 실적성장에 기여할 전망.
- AI 기술이 게임산업에 처음으로 적용되면서 향후 동사의 밸류에이션이 상승할 가능성이 큼. iFinD 컨센서스에 따르면, 동사의 2025년/2026년 순이익은 각각 RMB10.58억/11.82억으로 각각 전년대비 11.95%/11.71% 증가할 것으로 예상되며, 2025년/2026년 P/E 는 각각 21.78배/19.50배로 추정.

삼성전기 (601567 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	22.76
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	31,984
추천일	25/8/5
추천일 이후 수익률 (%)	0.2

- 동사의 해외 전력기기 시장 점유율이 지속 상승하고 있음.
- 동사의 중국 전력망에 대한 투자도 꾸준히 증가중.
- 약 13배 수준의 P/E와 약 4배의 배당수익률을 기록하고 있고, 실적성장에 대한 가시성 높음

홍콩증시 추천종목

LI AUTO-W (02015 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	88.15
목표주가 (HKD)	128.00
시가총액 (HKDmn)	188,719
추천일	25/2/11
추천일 이후 수익률 (%)	-11.6

- 1Q25 부진한 자동차 판매에도 불구하고 탄탄한 제품 포트폴리오와 영업레버리지로 견조한 실적을 거둠.
- 예상치 못한 MEGA의 부활, 신규 L 시리즈와 향후 출시될 BEV 모델들로 3Q25부터 인도량과 실적의 반등이 시작될 것으로 보임.

주대복주얼리 (01929 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	14.45
목표주가 (HKD)	14.30
시가총액 (HKDmn)	142,548
추천일	25/7/9
추천일 이후 수익률 (%)	3.4

- 동사의 소매판매액은 전년대비 1.9% 감소했으나 홍콩은 4~6월 분기에 FY4Q24 이후 처음으로 소매판매액 증가율이 플러스로 전환. 홍콩/마카오 시장에서 보석세트 및 골드 주얼리 제품의 기존점매출은 각각 전년대비 3.3%/6.6% 증가.
- 7월 들어 전 시장에서 기존점매출이 플러스 성장을 기록했으며 이는 4~6월 분기 실적 대비 개선된 흐름. 기저효과가 주요 요인 중 하나로 판단됨.

안타스포츠 (02020 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	95.60
목표주가 (HKD)	104.00
시가총액 (HKDmn)	268,370
추천일	25/8/5
추천일 이후 수익률 (%)	3.7

- 2Q25 매출 측면 모멘텀 제한적이었음. 핵심 ANTA/FILA 브랜드들의 소매판매가 전년대비 각각 한자릿수 초반/한자릿수 중반대 증가에 그치며, 1Q25보다 낮은 성장률을 기록함. 경영진은 7월 첫 2주간의 실적이 6월과 2Q25 전체 실적보다 좋았다고 밝힘.
- 주가 약세와 함께 7월 중순 투자의견을 BUY로 상향 조정함.

샤오펑 (09868 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	84.90
목표주가 (HKD)	108.00
시가총액 (HKDmn)	161,862
추천일	25/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	7.1

- 공격적인 제품 출시와 끊임없는 비용절감 노력, 제품믹스 및 기술 개선, 규모의 경제가 4Q25 턴어라운드로 이어질 것으로 기대됨.
- 현재 주가는 2025F P/S의 1.6배로 AI 자율주행과 로봇개발에서의 동사의 선두 입지, 인도량 증가세와 가시적인 수익성 개선을 봤을 때 매력적인 밸류에이션이라고 판단됨.

지리자동차 (00175 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	19.22
목표주가 (HKD)	25.00
시가총액 (HKDmn)	193,863
추천일	25/4/9
추천일 이후 수익률 (%)	34.2

- 올해 초부터 판매가 강세를 보이는 가운데 동사는 2025년 연간 판매량 목표치를 300만 대로 11% 상향. 이는 당사 전망치 280만 대를 7% 상회하는 수치
- Zeekr 민영화가 2025년 말까지 완료될 것으로 예상됨에 따라 2026년부터 영업효율성 및 수익성 추가 개선이 예상됨.

멍뉴우유 (02319 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	15.84
목표주가 (HKD)	22.90
시가총액 (HKDmn)	61,836
추천일	25/3/6
추천일 이후 수익률 (%)	-15.0

▶ 중국의 1H25 유제품 생산량은 전년대비 0.3% 감소했으나, 5월에는 전년대비 4% 증가함. 연간 매출성장률은 전년 수준일 것으로 예상되나 수요 회복에 따라 수익성은 개선될 전망.

베트남증시 추천종목

모바일월드 (MWG VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	77300.00
목표주가 (VND)	76100.00
시가총액 (VND mn)	114,284,708
추천일	25/8/5
추천일 이후 수익률 (%)	11.5

- 주요사업인 소비가전/ICT 소매업이 예상보다 빠르게 회복중
- 식료품 소매업이 다음 성장동력으로 부상하고 있음.
- 장기적으로 인도네시아 Erajaya와의 합작 소매체인인 Era Blue를 통해 동남아 시장으로 진출할 것.

FPT (FPT VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	104500.00
목표주가 (VND)	144660.00
시가총액 (VND mn)	178,016,494
추천일	25/5/7
추천일 이후 수익률 (%)	-4.7

- 베트남의 독점적 테크 서비스 업체. 외국인 지분여력이 있을 때 매수 권고.
- 2030년까지 20% 이상의 ROE, 연평균 20% 이상의 EPS 증가 예상.
- IT 서비스 및 교육 사업이 장기 성장동력.

베트남기술상업은행 (TCB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	39600.00
목표주가 (VND)	40980.00 40980.00
시가총액 (VND mn)	280,615,120
추천일	25/5/7
추천일 이후 수익률 (%)	46.7

- 상위 랭킹 은행임에도 밸류에이션이 과도하게 낮음. 단기 상승 요인은 자회사 Techcom Securities(증권사)의 상장임.
- 대표적인 요구불예금(CASA) 프랜차이즈라는 점은 예금금리 상승 환경에서 플러스 요인임.
- 동사의 높은 부동산 익스포저는 2H25 부동산 시장 상승세 진입에 따른 상승 여력을 의미함.

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 주요지표

		241231	250822	250825	250826	250827	250828
가권지수		23,035.10	23,764.47	24,277.38	24,305.10	24,519.90	24,236.45
등락폭		-155.1	-197.7	512.9	27.7	214.8	-283.5
등락률		-0.7%	-0.8%	2.2%	0.1%	0.9%	-1.2%
시가총액	(십억 대만 달러)	73,693	76,347	77,993	78,083	78,772	77,863
이동평균	5일	23,193.6	24,037.6	23,996.6	23,986.9	24,165.8	24,220.7
	20일	23,097.4	23,849.5	23,892.7	23,947.9	24,000.8	24,035.5
이격도	5일	100.7	101.1	98.8	98.7	98.6	99.9
	20일	100.3	100.4	98.4	98.5	97.9	99.2
투자심리	(%, 10일)	90	60	60	60	60	60
거래량	(백만 주)	2,604	3,688	3,870	5,213	4,077	4,146
거래대금	(십억 대만 달러)	251	348	401	510	437	422

대만증시(GreTai) 주요지표

		241231	250822	250825	250826	250827	250828
GTSM 지수		255.84	244.14	247.48	250.28	253.83	253.99
등락폭		1.5	-1.5	3.3	2.8	3.6	0.2
등락률		0.6%	-0.6%	1.4%	1.1%	1.4%	0.1%
시가총액	(십억 대만 달러)	6,517	6,388	6,477	6,550	6,645	6,649
이동평균	5일	256.0	245.3	245.1	245.8	248.3	249.9
	20일	256.6	239.6	240.3	241.3	242.4	243.5
이격도	5일	100.1	100.5	99.0	98.2	97.8	98.4
	20일	100.3	98.1	97.1	96.4	95.5	95.9
투자심리	(%, 10일)	80	70	70	70	70	70
거래량	(백만 주)	599	997	860	953	1,066	1,154
거래대금	(백만 대만 달러)	65	117	109	118	136	151

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		241231	250822	250825	250826	250827	250828
항셍지수		20,059.95	25,339.14	25,829.91	25,524.92	25,201.76	24,998.82
등락폭		18.5	234.5	490.8	-305.0	-323.2	-202.9
등락률		0.1%	0.9%	1.9%	-1.2%	-1.3%	-0.8%
시가총액	(십억 홍콩달러)	23,300	29,837	30,412	30,074	29,681	29,515
이동평균	5일	20,034.7	25,181.9	25,312.5	25,392.9	25,400.1	25,378.9
	20일	19,936.1	25,111.0	25,124.4	25,124.5	25,125.7	25,137.0
이격도	5일	99.9	99.4	98.0	99.5	100.8	101.5
	20일	99.4	99.1	97.3	98.4	99.7	100.6
투자심리	(%, 10일)	80	50	50	40	30	30
거래량	(백만 주)	1,722	3,359	4,143	3,635	3,871	4,179
거래대금	(십억 홍콩달러)	36	114	150	110	131	166

상해증시 주요지표

		241231	250822	250825	250826	250827	250828
상해종합지수		3,351.76	3,825.76	3,883.56	3,868.38	3,800.35	3,843.60
등락폭		-55.6	54.7	57.8	-15.2	-68.0	43.2
등락률		-1.6%	1.4%	1.5%	-0.4%	-1.8%	1.1%
시가총액	(십억 위안)	51,956	60,245	61,157	60,927	59,857	60,538
이동평균	5일	3,390.1	3,763.7	3,794.8	3,823.0	3,829.8	3,844.3
	20일	3,390.6	3,662.2	3,676.5	3,689.5	3,698.7	3,712.2
이격도	5일	101.1	98.4	97.7	98.8	100.8	100.0
	20일	101.2	95.7	94.7	95.4	97.3	96.6
투자심리	(%, 10일)	50	80	80	70	60	70
거래량	(백만 주)	49,741	68,836	86,983	72,341	84,129	77,464
거래대금	(십억 위안)	556	1,080	1,340	1,098	1,306	1,245
신용잔고	(십억 위안)	950	1,084	1,101	1,112	1,123	1,123

선전증시 주요지표

		241231	250822	250825	250826	250827	250828
선전종합지수		1,957.42	2,393.22	2,436.32	2,440.79	2,394.28	2,431.32
등락폭		-51.1	35.1	43.1	4.5	-46.5	37.0
등락률		-2.5%	1.5%	1.8%	0.2%	-1.9%	1.5%
시가총액	(십억 위안)	33,037	40,472	41,201	41,277	40,492	41,122
이동평균	5일	1,997.2	2,359.8	2,378.8	2,398.2	2,404.5	2,419.2
	20일	2,034.9	2,261.2	2,272.4	2,283.4	2,292.8	2,305.6
이격도	5일	102.0	98.6	97.6	98.3	100.4	99.5
	20일	104.0	94.5	93.3	93.6	95.8	94.8
투자심리	(%, 10일)	70	80	80	80	70	80
거래량	(백만 주)	64,665	89,166	107,080	96,886	114,364	106,077
거래대금	(십억 위안)	783	1,452	1,780	1,565	1,839	1,706
신용잔고	(십억 위안)	901	1,048	1,064	1,073	1,082	1,082

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		241231	250822	250825	250826	250827	250828
하노이지수		227.43	272.48	266.58	275.79	276.38	276.63
등락폭		-0.7	-11.9	-5.9	9.2	0.6	0.3
등락률		-0.3%	-4.2%	-2.2%	3.5%	0.2%	0.1%
시가총액	(십억 동)	308,347	361,641	355,923	366,612	367,124	367,123
이동평균	5일	228.9	282.2	278.7	276.6	275.1	273.6
	20일	228.1	273.5	273.6	274.6	275.4	275.9
이격도	5일	100.6	103.6	104.6	100.3	99.5	98.9
	20일	100.3	100.4	102.6	99.6	99.6	99.7
투자심리	(%, 10일)	60	60	50	60	60	60
거래량	(백만 주)	41	204	118	112	129	101
거래대금	(십억 동)	589	4,279	2,625	2,444	2,929	2,290

호치민증시 주요지표

		241231	250822	250825	250826	250827	250828
호치민지수		1,266.78	1,645.47	1,614.03	1,667.63	1,672.78	1,680.86
등락폭		-5.2	-42.5	-31.4	53.6	5.2	8.1
등락률		-0.4%	-2.5%	-1.9%	3.3%	0.3%	0.5%
시가총액	(십억 동)	5,216,022	7,117,536	6,981,757	7,213,651	7,235,664	7,270,469
이동평균	5일	1,272.2	1,657.7	1,653.2	1,655.9	1,657.6	1,656.2
	20일	1,265.5	1,587.4	1,590.2	1,598.9	1,607.2	1,616.1
이격도	5일	100.4	100.7	102.4	99.3	99.1	98.5
	20일	99.9	96.5	98.5	95.9	96.1	96.1
투자심리	(%, 10일)	70	80	70	70	70	70
거래량	(백만 주)	367	2,233	1,448	1,228	1,476	44,462
거래대금	(십억 동)	9,511	60,629	40,044	34,607	44,462	31,907

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)
징평 공업	40.7	10.00	3.7	Sunspring Metal Corp	23.6	-8.19	-2.1
쉰저우 과기	23.7	10.00	2.2	메리 일렉트로닉스	107.5	-8.12	-9.5
TBI Motion Technology Co Ltd	49.6	9.98	4.5	싱 통자신	48.1	-6.96	-3.6
난야 전로판	226.0	9.98	20.5	LCY Technology Corp	30.0	-6.83	-2.2
밍왕 과기	83.8	9.97	7.6	APCB Inc	14.7	-6.37	-1.0
CSBC Corp Taiwan	19.9	9.97	1.8	젠린 산업	113.5	-6.20	-7.5
Sun Max Tech Ltd	93.8	9.96	8.5	San Far Property Ltd	18.7	-5.09	-1.0
National Aerospace Fasteners	143.5	9.96	13.0	타이딩 국제	27.2	-5.06	-1.5
호타 공업	72.9	9.95	6.6	창훙 건설	76.2	-4.75	-3.8
Edom Technology Co Ltd	34.8	9.95	3.2	Arcadyan Technology Corp	236.0	-4.65	-11.5
Kim Forest Enterprise Co Ltd	21.6	9.95	2.0	Energenesis Biomedical CO LT	57.7	-4.63	-2.8

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭	GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭
Kintech Electronics Co Ltd	18.7	10.00	1.7	Sentien Printing Factory Co	41.7	-9.74	-4.5
Hsinjing Holding Co Ltd	20.4	10.00	1.9	Sun-Sea Construction Co Ltd	14.0	-8.20	-1.3
Gongin Precision Industrial	66.0	10.00	6.0	인텔리 EPI	171.5	-6.54	-12.0
Aethertek technology Co Ltd	104.5	10.00	9.5	Progate Group Corp	188.0	-6.00	-12.0
Jarllytec Co Ltd	126.5	10.00	11.5	GCS 홀딩스	164.5	-6.00	-10.5
Brinno Inc	132.0	10.00	12.0	Allmind Holdings Corp	55.7	-5.75	-3.4
Magnate Technology Co Ltd	55.1	9.98	5.0	신한	107.0	-5.31	-6.0
Tradetool Auto Co Ltd	19.9	9.97	1.8	Ways Technical Corp Ltd	27.7	-5.14	-1.5
아우로나 인더스트리스	37.5	9.97	3.4	Co-Tech Development Corp	203.5	-4.91	-10.5
J&B International Inc	57.4	9.96	5.2	수피리어 플레이팅 테크놀로지	49.4	-4.82	-2.5
Info-Tek Corp	30.4	9.95	2.8	Youngtek Electronics Corp	59.5	-4.80	-3.0

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상해종합지수	종가	등락(%)	등락폭	상해종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Dongguan Dingtong Precision	127.4	20.00	21.2	커신 디벨롭먼트, 산시	9.1	-10.02	-1.0
치안신 과기집단	43.5	18.00	6.6	Yongji Printing Co Ltd	9.8	-10.02	-1.1
중신 국제집성전로제조	119.2	17.45	17.7	Hangzhou Landscaping Co Ltd	19.6	-9.99	-2.2
Dosilicon Co Ltd	118.0	16.43	16.7	Shanghai Hollywave Electroni	34.2	-9.26	-3.5
Ucap Cloud Information Techn	132.0	16.09	18.3	Hunan Nucien Pharmaceutical	15.4	-9.25	-1.6
중커한우지 과기	1,587.9	15.73	215.8	Shanghai Aladdin Biochemical	13.8	-8.35	-1.3
Wuxi Taclink Optoelectronics	116.8	15.60	15.8	Ningbo Menovo Pharmaceutical	26.0	-8.18	-2.3
Great Microwave Technology C	81.9	15.42	10.9	Jing-Jin Electric Technologi	9.4	-8.14	-0.8
Sichuan Huafeng Technology C	92.2	15.12	12.1	PCI Technology Group Co Ltd	7.4	-8.05	-0.7
Shanghai Electric Wind Power	25.6	14.46	3.2	저장 둥리	56.5	-7.71	-4.7
Circuit Fabology Microelectr	142.3	14.26	17.8	Xinjiang Winka Times Departm	10.2	-7.29	-0.8

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭	선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭
쑤저우 TFC 광통신	180.0	20.00	30.0	중항 전자측정기	94.6	-4.81	-4.8
Victory Giant Technology Hui	259.0	19.59	42.4	Fulin Precision Co Ltd	15.4	-4.53	-0.7
Shenzhen SC New Energy Techn	98.8	17.19	14.5	COL Group Co Ltd	31.1	-3.86	-1.3
청두신역성통신기술	355.0	15.12	46.6	선전 능원 집단	6.7	-3.75	-0.3
Hubei Feilihua Quartz Glass	105.2	13.95	12.9	베이징 TRS 정보기술	24.4	-3.64	-0.9
중지쉬촹	359.0	10.44	33.9	청두 캉홍 약업집단	39.4	-3.36	-1.4
광둥 링이 쯔자오	16.3	10.01	1.5	메이녠 대건강산업 공고	5.7	-2.75	-0.2
선전시 잉웨이커 과기	79.0	10.01	7.2	Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceu	30.1	-2.75	-0.8
우쾅 희토	53.0	10.00	4.8	주구이주	64.9	-2.74	-1.8
선난뎬루	186.5	10.00	17.0	디지털 차이나 그룹	46.1	-2.72	-1.3
쑤저우 둥산 정밀제조	60.9	10.00	5.5	차오상쥐 공로망로과기공고	10.6	-2.57	-0.3

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항셍지수	종가	등락(%)	등락폭	항셍지수	종가	등락(%)	등락폭
중신 국제집성전로제조	62.3	10.76	6.1	Meituan	101.7	-12.55	-14.6
트립닷컴 그룹	552.0	7.71	39.5	안타 체육용품	95.6	-5.91	-6.0
중국해양석유	19.4	4.08	0.8	JD 닷컴	115.2	-5.03	-6.1
Wharf Real Estate Investment	22.7	2.53	0.6	알리바바 그룹 홀딩	115.8	-4.69	-5.7
레노버 그룹	11.3	2.45	0.3	Li Auto Inc	88.2	-3.56	-3.3
CITIC	11.4	1.16	0.1	중퉁콰이디(케이먼)	143.5	-2.97	-4.4
항룽 지산	7.9	1.15	0.1	CSPC 제약그룹	9.4	-2.88	-0.3
중성 그룹 홀딩스	15.3	0.99	0.2	Budweiser Brewing Co APAC Lt	8.3	-2.81	-0.2
청콩실업집단	36.9	0.99	0.4	비야디	112.0	-2.69	-3.1
WH 그룹	8.3	0.98	0.1	선저우 국제집단공고	58.0	-2.27	-1.4
신동방 교육 & 과기 집단	36.2	0.95	0.3	야오밍 생물기술	31.0	-2.27	-0.7

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Kasati JSC	14,300	10.00	1,300	Central Petrovietnam Fertili	21,600	-15.95	-4,100
Petrolimex Installation No I	11,000	10.00	1,000	Ego Vietnam Investment JSC	10,100	-9.82	-1,100
Construction JSC No 1	12,200	9.91	1,100	ECI Group JSC	11,500	-8.73	-1,100
Saigon Fishing Net JSC	21,900	9.50	1,900	Sametel JSC	11,800	-8.53	-1,100
Nhi Hiep Brick-Tile JSC	20,800	9.47	1,800	TDT Investment & Development	6,900	-8.00	-600
Everest Securities JSC	8,500	8.97	700	Vinacontrol Group Corp	30,100	-7.38	-2,400
HTC Holding JSC	4,900	8.89	400	Hai Minh Corp	16,000	-6.98	-1,200
Wall Street Securities JSC	7,600	8.57	600	Danang Airport Services JSC	34,800	-6.95	-2,600
Hung Hau Agricultural Corp	15,200	7.80	1,100	Hanoi Battery JSC	62,000	-6.06	-4,000
40 Investment and Constructi	32,000	7.74	2,300	VNECO 1 Electricity Construc	3,300	-5.71	-200
Lam Dong Pharmaceutical JSC	13,600	7.09	900	Phuc Thinh Design Constructi	8,300	-5.68	-500

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
DSC Securities Co	21,400	7.00	1,400	소나데지 롱 타인 지주회사	43,900	-8.83	-4,250
Hong Ha Food Investment Deve	13,800	6.98	900	ICD Tan Cang Long Binh JSC	27,500	-5.17	-1,500
HCD Investment Producing & T	8,460	6.95	550	사이공 퓨얼	19,050	-4.27	-850
DNSE Securities JSC	31,650	6.93	2,050	TCO 홀딩스	11,700	-3.31	-400
Tien Phong Securities JSC	15,450	6.92	1,000	HVC Investment and Technolog	13,400	-3.25	-450
Royal Manufacture and Invest	13,300	6.83	850	페트로베트남 가스	64,900	-2.98	-1,993
ASA JSC/Hai Ba Trung	12,550	6.81	800	랑동 라이트 소스 앤드 배큠	94,000	-2.49	-2,400
Thanh Cong Securities Co	11,950	6.70	750	탄 탄 꽁 - 비엔 호아	24,000	-2.44	-600
롱 안 푸드 프로세싱 엑스포트	20,000	4.71	900	Nafoods Group JSC	32,500	-2.26	-750
Thanh Nam Group JSC	3,580	4.68	160	An Duong Thao Dien Real Esta	5,240	-2.24	-120
Thien Viet Securities JSC	22,800	4.59	1,000	베트남 컨테이너 해운	31,150	-2.20	-700

서울특별시 영등포구 국제금융로 39 (여의도동 앵커원)
Tel: 1588-2600

유안타증권 지점망

서울 강남	금융센터압구정	(02)540-0451	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	골드센터반포	02)2122-8300
서울 강북	골드센터명동	(02)3770-2200	금융센터은평	(02)354-0012	금융센터동북	(02)934-3383	상 봉	(02)2207-9100		
서울 강동	MEGA센터잠실	(02)423-0086								
서울 강서	영업부(여의도)	(02)3770-2222	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
	금융센터제천	(043)643-8900	금융센터천안	(041)577-2300						
광주/전라	금융센터광주	(062)226-2100	금융센터순천	(061)727-7300	전 주	(063)284-8211	해 남	(061)536-2900		
대구/경북	금융센터구미	(054)471-3636	금융센터포항	(054)275-9001	금융센터대구	(053)256-0900	금융센터대구	(053)256-0900	금융센터수성	(053)741-9800
부산/경남	골드센터부산	(051)808-7725	골드센터울산	(052)258-3100	금융센터창원	(055)274-9300	금융센터센텀	(051)743-5300	진 해	(055)543-7601
제 주	금융센터제주	(064)749-2911								

유안타증권
Yuanta Securities (Korea)

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 투자결정시 동 자료를 하나의 고려 대상으로 참조해야 합니다.

유안타증권
Yuanta Securities (Korea)