2026.04.02 (목)

Yuanta Research

Yuanta Greater Asia Daily

- **Message from Taiwan, China, Hong Kong, Vietnam**
  대만 시황: 유가, 인플레이션 부담 속 조정국면에 대비
  중국 시황: 미-이란 갈등고조에 따른 글로벌 금융시장 교란
  홍콩 시황: 이란 전쟁 여파로 부동산, 경기민감주 약세
  베트남 시황: 3월 VN지수 조정국면에 진입
- **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

Analyst: Yuanta Research (대만)
+886 2 8770 6078/ research@yuanta.com
번역: Yuanta Research (한국)

유가, 인플레이션 부담 속 조정국면에 대비

장기화되는 원유 공급 차질에 따른 인플레이션 우려로 시장은 연준의 금리정책 전망을 재조정하고 있으며, 이는 기술주 밸류에이션에 부담으로 작용할 수 있다. 미국 증시 약세와 맞물려 대만 증시도 여전히 조정 압력을 받고 있다. 단기적으로 가권지수가 박스권 내 등락을 이어갈 것으로 예상되어 적절한 진입 시점을 기다릴 것을 권고한다.

전망

(1) 인플레이션 우려로 연준 금리인상 가능성 확대

미국의 2월 근원 PPI 상승률이 전년 대비 3.6%에서 3.9%로 확대되며, 미-이란 충돌 이전부터 인플레이션 압력이 높아지고 있었음을 시사했다. 여기에 장기화되는 원유 공급 차질 속에서 3월 유가가 전월 대비 약 40% 상승하면서, 향후 인플레이션은 더욱 가속화될 가능성이 높다. 최근 FOMC 의 매파적 신호까지 더해지며 시장은 금리정책 전망을 재조정하고 있다. 최신 FedWatch 전망에 따르면, 연준은 올해 12월에도 금리를 인하하지 않을 수 있으며(기존, 연내 1회 인하 전망) 오히려 금리인상 가능성이 높아지고 있다. 이는 기술주 밸류에이션에 부담 요인이다.

(2) 미국 채권과 주식이 동반 약세

미-이란 분쟁이 5주차에 접어든 가운데 양측은 휴전 조건을 둘러싼 주요 이견을 좁히지 못하고, '싸우면서 협상하고, 각자 할 말만 하는' 국면에 머물러 있다. 한편 미국의 3대 주요 지수가 일제히 약세를 보였다. S&P500은 연초에 기록한 사상 최고치 대비 9.1% 하락했고, 다우와 나스닥 모두 고점에서 약 10% 하락해 기술적 조정 국면에 진입했다. 대만 증시와 상관관계가 높은 필라델피아 반도체 지수 역시 최근 하락세에 동참하고 있다. 향후 유가 상승으로 인한 인플레이션 압력 상승과 경제 둔화 리스크를 예의주시할 것이 권고된다.

(3) 대만 증시, 단기 조정 압력 지속

시장의 이목은 호르무즈 해협 통항 재개 시점과 유가의 $100선 아래로의 안정화에 집중되어 있으며, 사태의 '지속기간'이 핵심 변수로 작용하고 있다. 유가가 높게 유지되는 한 시장 변동성은 지속될 것이다. 민간 대출 시장에서 전통적인 금융 시스템으로 확산되는 신용 리스크 또한 지속적인 모니터링이 필요하다.반전이 아닌 장기 랠리 이후의 조정과 업종 순환

주: 발간일 2026.04.01

향후 1 개월 가권지수 예상범위: 30,500-34,500pt

매가 진행중인 것으로 보인다. 설 연휴 이후 가권지수의 가격과 거래량이 모두 신고점을 기록했다. 가권지수는 앞서 35,000pt 선을 돌파했고, 단기 누적 상승폭은 3,500pt 를 상회하고 있다. 분기 이평선 대비 괴리율이 17%에 도달했고, 연간 이평선 괴리율도 40%에 달해 2009년 이후 최고치를 기록했다. 미국 IT 및 반도체주의 조정 속에서 투자자들은 장기 랠리 이후 발생할 수 있는 조정 가능성에 대비할 필요가 있다. 가권지수가 조정국면에 진입할 것으로 전망된다. 투자자들은 추격 매수를 지양하고, 지수 조정 시 매수 기회로 활용할 것이 권고된다.

Analyst: Yuanta Research (중국)
+86 21 6187 3832 / research@yuanta.com
번역: Yuanta Research (한국)

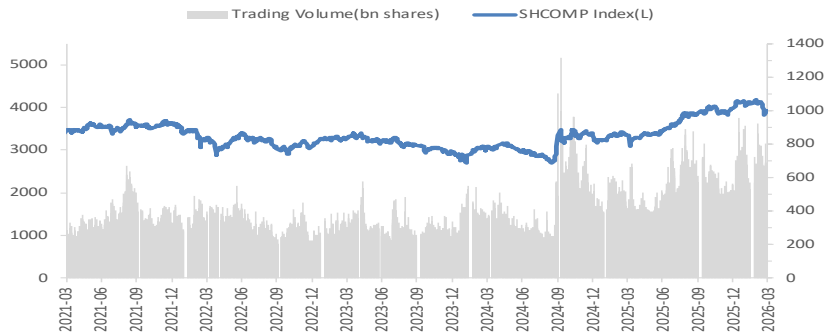
미-이란 갈등고조에 따른 글로벌 금융시장 교란

미-이란 갈등고조에 따른 글로벌 금융시장 교란과 중국 공업기업 1~2월 누적 이익 전년대비 15.2% 증가: 미·이란 충돌이 글로벌 금융시장에 큰 영향을 미치면서 최근 A 주 시장도 국제 금융시장 변동에 연동되어 조정을 받고 있다. 이란은 자국 철강 공장과 핵시설이 폭격을 당했다고 주장했으며, 이후 바레인과 UAE 의 알루미늄 제련소에 대한 이란의 공격이 이어지면서 분쟁이 한층 격화됐다. 세계 최대 단일 부지 알루미늄 제련소인 바레인 알루미늄(Aluminum Bahrain, Alba)은 생산량을 20% 감축했으며, 이는 글로벌 알루미늄 공급에 영향을 줄 수 있다. 이란은 미국에 대한 대응 조치를 경고하며 호르무즈 해협을 봉쇄했다. 이에 사우디아라비아는 옌부항을 통해 원유 수출을 시작했다. 미국 증시에서는 투매가 나타나 3대 지수가 모두 7개월래 최저치를 기록했으며, 달러/엔 환율도 큰 폭으로 변동했다. 무역 측면에서는 미국이 3월 12일과 13일 두 건의 대중국 301조 관련 조사를 개시했고, 중국은 이에 강하게 반발하며 3월 27일 자국의 권익 보호를 위해 이에 상응하는 무역장벽 조사에 착수했다.

1~2월 누적기준 중국의 특정 규모 이상 공업기업의 총이익은 전년대비 15.2% 증가한 RMB1.02456조를 기록하며 이익 증가 속도가 확연히 빨라졌음을 보여주었다. 특히 장비제조업과 원자재 섹터가 두드러졌다. 비철금속 섹터는 전년대비 20.5%의 이익 성장률을 기록했다. 자동차/스마트 소비재 섹터 역시 우호적인 정책에 힘입어 빠른 이익 성장을 실현해 산업생산의 구조적인 개선을 보여줬다. 금융 부문에서는 중국인민은행이 '2026년 금융안정업무회의'를 개최해 리스크 예방 및 해소, 기술적 역량 강화를 주요 과제로 제시했다. 중국증권감독관리위원회(CSRC)는 중소형 규모 투자자들의 보호 강화를 강조했다. 미-이란 갈등으로 A 주 시장이 큰 변동성을 보이고 있음에도 불구하고 해외 증시 대비 상대적으로 견고하다. 4월 실적 시즌임을 감안했을 때 가격 인상이 진행중인 비철금속과 화학 섹터에 주목할 것이 권고되며, 신에너지 섹터에서 투자 기회를 모색할 것을 제안한다.

주: 발간일 2026.04.01

상해종합지수 수익률



자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting

Analyst: Yuanta Research (중국)
+86 21 6187 3832 / research@yuanta.com
번역: Yuanta Research (한국)

이란 전쟁 여파로 부동산, 경기민감주 약세

3월 항셍지수는 전월 대비 6.9% 하락한 24,788pt 로 마감했다. 홍콩 및 중국의 인터넷, 부동산, 금융주 부진이 지수 하락을 주도했다. 이란 전쟁 관련 뉴스가 이어지며 매매가 활발해진 가운데 일평균 거래대금은 전월 대비 24% 증가한 HK$3,070억을 기록했다.

항셍부동산지수는 전월 대비 12.4% 급락했다. 이란 전쟁과 홍콩 및 미국의 기준금리 인하 지연은 부동산 시장에 부정적 요인으로 작용했다. 신홍기부동산(00016 HK)은 12%, 항기조업부동산(00012 HK)은18% 하락했다. 중국 전국인민대표대회 연례회의에서도 부동산 시장 지원책은 나오지 않았다. 중국해외개발(00688 HK)과 화룬부동산(01109 HK)은 10~20% 조정을 받았다.

항셍상공업지수 역시 3월 증시 약세의 부담 요인으로 작용하며, 전월 대비 7.5% 하락했다. 이란 전쟁 장기화가 미국 소비 수요를 훼손할 수 있다는 우려가 반영됐다. 선저우인터내셔널(02313 HK), HAIER SMARTHOME(06690 HK), 창과실업(00669 HK) 등 수출주는 20-26% 하락했다. 에너지 섹터에서는 차익실현이 나타나며 시누크(00883 HK)가 33% 하락했다.

항셍금융업지수는 5.4% 하락했다. 이란 전쟁으로 글로벌 경제 성장이 둔화될 수 있다. HSBC 홀딩스(0005 HK), 중국은행홍콩(02388 HK)이 5~15% 하락했다. 글로벌 주식시장의 전반적 약세는 중국 보험회사들의 투자 수익에 부정적 여파를 미치고 있다. 중국핑안보험(02318 HK), 중국생명(02628 HK)이 13~23% 하락했다.

향후 이란 전쟁이 단기간에 타결되지 않는 한, 홍콩을 포함한 글로벌 증시에 계속해서 부담으로 작용할 것이다. 분쟁 장기화는 에너지 및 원자재 가격 상승으로 이어져 글로벌 경제에 타격을 줄 수 있다. 이러한 상황에서 유틸리티, 바이오테크 종목들이 선호될 것으로 예상된다. 당사의 2026년 항셍지수 기본 시나리오(base-case) 목표치는 27,212pt 다. 투자의견 변경과 주가 흐름을 반영해 추천종목에서 TS Lines 를 안타스포츠로, 샤오펑을 NIO-SW 로 교체한다.

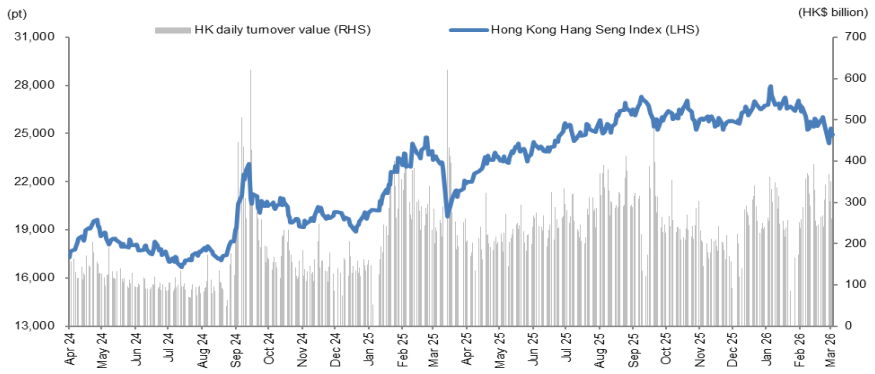
주: 발간일 2026.04.01

3월 주요 매크로 지표(홍콩/중국)

발표일	지표	수치
2026/3/4	2월 중국 RatingDog 종합 PMI	55.4
2026/3/4	2월 중국 RatingDog 서비스 PMI	56.7
2026/3/4	1월 홍콩 소매판매액 YoY	5.5%
2026/3/9	2월 중국 PPI YoY	-0.9%
2026/3/9	2월 중국 CPI YoY	1.3%
2026/3/10	2월 중국 수출 YoY	39.6%
2026/3/16	1월-2월 중국 소매판매 YoY	2.8%
2026/3/16	1월-2월 중국 산업 생산 YoY	6.3%
2026/3/18	홍콩 2월 실업률 (3개월)	3.8%
2026/3/20	2월 홍콩 종합 CPI YoY	1.7%
2026/3/26	2월 홍콩 수출 YoY	24.7%

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting

항셍지수 수익률



자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting

Analyst: Yuanta Research (베트남)
+84 28 3622 6868 / research@yuanta.com
번역: Yuanta Research (한국)

3월 VN지수 조정국면에 진입

VN 지수는 3월 공식적으로 조정 국면에 진입. 월초 이후 하락률은 전월 대비 11%: 이는 페르시아만 분쟁 재개 시점과 맞물린다. 또한 1월에 기록한 연중 고점 대비로는 13.6% 하락했다. 3월 일평균 거래대금은 US$13억(전월 대비+5%)을 기록했고, 외국인은 3월 한 달 간 US$6.65억 순매도했고 1Q26 누적기준 US$12억의 순매도를 기록했다. 메인보드 지수는 1월 13일 당사의 연간 목표치인 1,398pt 를 잠시 상회했으나, 이후 1~2월 중 해당 수준 부근에서 뚜렷한 더블탑을 형성한 뒤 최근 한 달 동안 가파르고 고통스러운 조정을 겪었다. 달리 말하면, 당사의 연간 지수 목표치는 이제 1Q26 종가 대비 +13.4%의 상승여력을 의미하게 된다. 여기서 한 가지 불안한 질문이 제기된다. 결국 우리의 목표치가 맞는다면, 이를 어떻게 해석해야할까?

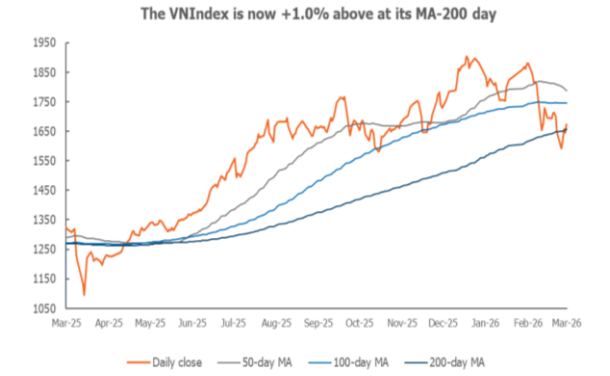
페르시아만 전쟁은 분명 핵심적인 대외 리스크: 호르무즈 해협 봉쇄는 이미 운송비 급등을 통해 베트남에 영향을 미치고 있으며, 전반적인 투자 심리에도 부담을 주고 있다. 직접적인 수혜주는 석유/가스 상류부문 업체들에 국한되며, 중류 및 하류 업체들은 제외된다. 반면 비료주는 주가가 이미 급등한 반면, 총마진 개선 효과는 단기에 그칠 가능성이 높다는 점에서 보다 신중한 시각을 유지하고 있다. 요소(urea) 생산에는 천연가스가 필요하다. 간접적으로 이번 사태는 소비자 심리와 전반적인 비용에 영향을 미치고 있으며, 이것이 공식적인 CPI 지표에 온전히 반영되기까지는 다시 시간이 소요될 수 있다.

간접적 영향도 시장에 부담으로 작용: 3월 글로벌 위험회피 기조는 미 달러의 평가절상으로 이어졌고, 국내 은행들의 유동성 경색이 겹치며 상황이 더 악화됐다. 민간 은행들은 2025년 말부터 정기예금금리를 경쟁적으로 인상해왔기에 이는 새로운 현상은 아니다. 그러나 지난주 국영 은행들이 1년 CD 금리를 무려 70bp 나 인상한 5.9%로 상향 조정한 점은 사태의 심각성을 일깨워 준다. 이는 베트남의 실질적인 무위험 수익률에 해당하므로 CD 금리 인상은 이론적으로 주가 밸류에이션에 악재로 작용한다. 베트남에서 자금력이 가장 풍부한 은행들의 공격적인 금리 인상은 금융 시스템에 지속적으로 제약이 가해지고 있음을 보여준다.

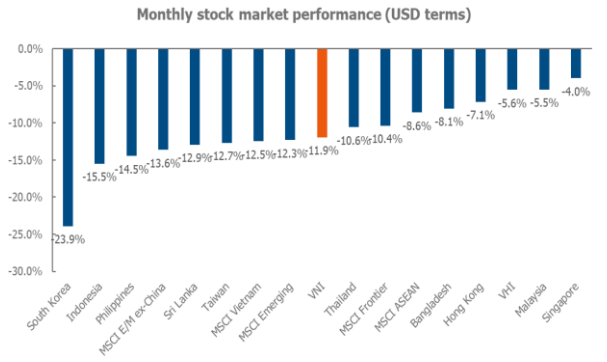
주: 발간일 2026.04.01

베트남 시황

VN지수 더블탑 기록, 이란 분쟁 확산 속 추가 상승 여력 제한적



자료: Bloomberg, Yuanta Vietnam (3월 27일)



자료: Bloomberg, Yuanta Vietnam (3월 31일)

향후 1개월 VN 지수 예상범위 : 1,710-1,790pt

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 (%)
	TSMC	2330 TW	BUY	1855.00	2350.00	19.7	48,104,833	25/11/5	27.1
★	ASE 테크	3711 TW	BUY	361.00	400.00	44.1	1,605,378	26/4/1	0.0
★	어드밴테크	2395 TW	BUY	331.00	390.00	14.9	286,590	26/4/1	0.0
	촨후테크	2059 TW	BUY	3455.00	4800.00	-7.9	329,251	26/3/5	4.1
★	유니마이크론	3037 TW	BUY	488.50	560.00	122.0	769,647	26/4/1	0.0
	치훙테크	3017 TW	BUY	2110.00	2780.00	39.7	824,404	26/1/7	55.7
	아수스	2357 TW	BUY	567.00	710.00	3.5	421,145	26/3/5	9.5
★	크로마 ATE	2360 TW	BUY	1610.00	1600.00	107.7	684,646	26/4/1	0.0
★	델타전자	2308 TW	BUY	1475.00	1860.00	53.2	3,831,376	26/4/1	0.0

주: 1) 발간일 2026.04.01

* 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		초상은행	600036 SH	HOLD-OPF	39.82	50.00	-5.4	1,019,194	25/9/5	-6.9
		지비터네트워크	603444 SH	NOT RATED	375.00	-	-11.5	27,015	25/7/9	13.0
	★	중신증권	600030 SH	BUY	24.51	30.00	-13.7	354,957	26/4/1	0.0
	★	둥링인터내셔널	000893 SH	NOT RATED	61.64		28.5	56,959	26/4/1	0.0
	★	중국해양석유	600938 SH	NOT RATED	38.64	-	28.0	1,168,525	26/4/1	0.0
		장보룽전자	301308 SH	NOT RATED	299.11	-	22.2	125,371	25/11/5	15.5
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩	★	NIO-SW	09866 HK	BUY	48.38	60.00	18.1	120,136	26/4/1	0.0
		Nongfu Spring	09633 HK	BUY	47.82	54.00	2.1	537,806	25/9/5	-6.1
		지리자동차	00175 HK	BUY	21.98	25.00	22.8	237,339	25/4/9	53.5
		Trip.com	09961 HK	BUY	394.00	480.00	-28.9	257,520	26/2/4	-13.4
	★	안타스포츠	02020 HK	BUY	78.05 78.05	90.00	-3.1	218,279	26/4/1	0.0
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남		아시아은행	ACB VN	BUY	23800.00	31640.00	-0.8	122,252,427	26/1/7	-3.1
		호아팟그룹	HPG VN	BUY	27150.00	38400.00	2.8	208,388,898	26/1/7	2.8
	★	남롱투자	NLG VN	BUY	29850.00	38000.00	-2.0	14,483,067	26/4/1	0.0
	★	모바일월드	MWG VN	BUY	82400.00	93000.00	-6.8	120,998,099	26/4/1	0.0
	★	비나밀크	VNM VN	BUY	61300.00	73500.00	0.2	128,114,548	26/4/1	0.0
	★	게마뎁트	GMD VN	BUY	77400.00	89000.00	26.9	33,010,721	26/4/1	0.0

주: 1) 발간일 2026.04.01

* 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

TSMC (2330 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	1855.00
목표주가 (TWD)	2350.00
시가총액 (TWD mn)	48,104,833
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	27.1

- 견조한 N3/CoWoS 수요가 4Q25, 1Q26 매출총이익률의 추정치 상회를 견인할 것. 1Q26 EPS 추정치 10% 상향 조정한 NT$20(전분기대비 +3%/전년 대비 +45%)으로 제시.
- 2026년 긍정적 소재들로는: 1) 전년 대비 약 30%의 매출 증가율, 2) CAPEX US$520~560억, 3) 2024년~2029년 AI 매출의 연평균 성장률 40% 중반대에서 54~59%로의 증가를 꼽을 수 있음.
- 동사의 확실하고 실행 가능한 설비 확충 로드맵을 고려해 목표주가를 NT$2,050에서 NT$2,350(2026 EPS 전망치 NT$95의 25배)으로 상향 조정함.

ASE테크 (3711 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	361.00
목표주가 (TWD)	400.00
시가총액 (TWD mn)	1,605,378
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- LEAP 매출 비중은 2025년 9%에서 2026년/2027년 17%/24%로 확대될 것으로 전망됨. 내재화된 CoWoS 및 테스트 사업은 본격적인 성장 국면에 진입한 것으로 판단됨.
- 동사는 탄탄한 고객 기반과 원스톱 솔루션 제공 역량을 바탕으로 CoWoS-S/R 공급 제약의 핵심 수혜주로 부각될 전망임.
- 현저한 저평가 상태에 있는 OSAT 선도업체로서 구조적 밸류에이션 리레이팅이 가능할 것으로 기대됨. 이에 따라 목표주가를 기존 NT$260에서 NT$400으로 상향함(2H26F~1H27F EPS NT$20에 목표 P/E 20배 적용).

어드밴테크 (2395 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	331.00
목표주가 (TWD)	390.00
시가총액 (TWD mn)	286,590
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 1Q26 순이익은 NT$26.2억으로 전분기 대비16%, 전년 대비 4% 감소할 전망임. 다만 예상치를 상회하는 매출 흐름을 반영해 1Q26 EPS 추정치는 6% 상향한 NT$3.03으로 조정함.
- 동사는 견조한 가격 결정력을 보유하고 있는 것으로 판단됨. 판매가격은 전반적으로 메모리칩 가격 상승분을 반영하고 있어, 2026년 매출총이익률은 전년 대비 0.2%p 하락한 39.6%에 그칠 전망임.
- 메모리칩 가격 상승이 제품 가격에 상당 부분 전가되면서 안정적인 이익 성장이 가능할 것으로 예상됨. 2026년 EPS 전망치 NT$13.45에 목표 P/E 29배를 적용해 목표주가 NT$390을 제시하며, BUY 의견을 유지함.

촨후테크 (2059 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	3455.00
목표주가 (TWD)	4800.00
시가총액 (TWD mn)	329,251
추천일	26/3/5
추천일 이후 수익률 (%)	4.1

- GB300의 방열판 구조가 기존과 같지만 막대한 비용 증가를 반영하기 위해 ASP가 상승할 것으로 보임. 2026년 매출은 GB300 수요 급증에 따라 전년 대비 55% 증가할 전망.
- VR200은 보강재가 결합된 이중 방열판 구조를 채택함. 방열판의 박막 금 도금 요건으로 B300 대비 가격이 수배로 오를 것으로 보임. 2027년 매출의 전년 대비 90% 성장이 기대됨.
- 다이 크기와 방열 수요의 지속적인 증가가 방열판 가격 상승을 견인할 것으로 기대됨. 투자의견 BUY, 목표주가 NT$4,100(2027년 EPS 전망치의 28배)으로 커버리지 개시함.

유니마이크론 (3037 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	488.50
목표주가 (TWD)	560.00
시가총액 (TWD mn)	769,647
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 미국 고객향 GPU 및 ASIC 기판 출하를 지속할 전망이며, 가동률(UTR) 역시 향후 90% 이상 수준이 유지될 것으로 예상됨. 1Q/2Q26F 매출은 각각 전분기 대비 3.2%/12.9% 증가할 전망임.
- 기판 수요는 대형 칩 사이즈 전환 및 적층 수 증가에 따른 업그레이드 수요의 수혜를 받고 있는 것으로 판단됨. 2026년/2027년 매출은 각각 전년 대비 26%/20% 증가한 NT$1,658.5억/NT$1,989.5억, EPS는 NT$11.50/NT$21.54를 기록할 전망임.
- 고사양 기판 수요는 지속적으로 가속화되고 있음. 애널리스트 변경으로 BUY 의견과 목표주가 NT$560을 제시함(2027년 EPS 기준 P/E 26배 적용).

치훙테크 (3017 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	2110.00
목표주가 (TWD)	2780.00
시가총액 (TWD mn)	824,404
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	55.7

- 예상보다 강한 GB300 수요에 따른 콜드플레이트 출하 확대, 그리고 SIG 제품 매출 비중 하락에 따른 믹스 개선을 반영해 2026년 순이익 추정치를 6% 상향 조정함.
- LPU 내 콜드플레이트 및 QD 모듈 채택 규모가 예상치를 상회하고 있는 것으로 파악됨. 매니폴드는 순차적으로 CSP 인증을 통과했으며, 2H26F부터 생산 확대가 본격화될 전망임.
- 수냉식 생산 적용처가 지속적으로 확대되고 있고, 2027년 Quantum6가 핵심이 될 전망. 투자의견 BUY와 목표주가 NT$2,780 유지..

아수스 (2357 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	567.00
목표주가 (TWD)	710.00
시가총액 (TWD mn)	421,145
추천일	26/3/5
추천일 이후 수익률 (%)	9.5

- 4Q25 EPS는 매출총이익률 확대, 환이익, 세율 인하로 NT$15.35를 기록해 전분기대비 8%, 전년대비 596% 상승해 당사/시장 추정치를 각각 138%/42% 상회함.
- 2026년 서버 매출이 전년대비 105% 증가한 NT$2,489억 기록할 전망(비중 31%). 2H26에 출시될 NVIDIA의 VR200 신제품에 힘입어 동사는 기술 선두 그룹 입지 공고히 유지할 것. AI 서버 사업 성장 강세 속에서 2026년 매출은 경쟁업체 대비 높은 전년대비 18% 성장세 기록할 것. 투자의견 BUY를 유지하고, 목표주가를 2026E EPS NT$59.1의 12배인 NT$710으로 제시함.

크로마ATE (2360 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	1610.00
목표주가 (TWD)	1600.00
시가총액 (TWD mn)	684,646
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 1Q26 매출은 1) 전력 테스트, 2) GPU와 ASIC SLT, 3) 첨단 패키징, 4) 광통신 장비 출하량에 힘입어 전분기대비 27%, 전년대비 59% 증가 전망.
- 2026년 영업이익은 1) SLT 장비 업그레이드, 2) 계측 장비 출하량 램프업, 3) 전력 테스트 장비 수요 증가로 전년대비 103% 증가 전망.
- 예상보다 높은 CPO 장비 비중을 반영해 2027년 매출과 EPS 추정치를 각각 10%, 14% 상향 조정함. 상향 조정한 목표주가 NT$1,600은 2026~2027년 평균 EPS NT$46의 35배.

델타전자(2308 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	1475.00
목표주가 (TWD)	1860.00
시가총액 (TWD mn)	3,831,376
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 기대치를 하회한 EV 수요와 영업권 손상차손 등 일회성 요인으로 4Q25 EPS 당사 추정치 10% 하회함. 서버 전력과 액냉 출하량은 지속적으로 가속화되는 중.
- 액냉 출하량은 1Q26에 저점을 통과할 전망. AI 서버 제품 램프업과 액냉 프로젝트 회복으로 2Q26부터 매출의 높은 전분기대비 성장세가 기대됨.
- HVDC 트렌드, 액냉과 DC-DC 모듈 등 AI 관련 제품의 빠른 출하로 제품믹스 개선이 이뤄지고 있음. 신규 목표주가 NT$1,860은 2027년 EPS 전망치의 30배임

중국증시 추천종목

초상은행 (600036 SH)

홍콩	HOLD-OPF
주가 (RMB)	39.82
목표주가 (RMB)	50.00
시가총액 (RMB mn)	1,019,194
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-6.9

- 2025년 영업이익 전년대비 0.01% 증가, 지배주주귀속순이익은 전년대비 1.21% 증가함.
- 동사 AUM이 RMB17조를 돌파해 연간 증가액이 RMB2조를 넘어서며 신고점을 기록했고, 자산관리서비스 수수료 수익도 전년대비 21.39% 급증함. 2026년/2027년 순이익의 전년대비 8.1%/7.5% 증가를 전망함. 투자의견 HOLD-OPF, 목표주가 RMB50.0을 유지함.

지비터네트워크 (603444 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	375.00
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	27,015
추천일	25/7/9
추천일 이후 수익률 (%)	13.0

- 3Q25 순이익은 RMB5.7억으로 전년대비 +307.7% 급증했으며, 신규 제품 출시로 인해 매출총이익률은 전년동기대비 +5.6%p 상승. 다수의 신규 게임 타이틀을 보유하고 있으며, 'Sword of Immortality' 및 'The Legend of the Staff and Sword'의 해외 버전 출시가 임박해 있어 향후 실적 성장에 기여할 전망. 올해 1~3분기 누적 배당금은 RMB9.04억, 현금배당성향은 74.47%에 달했음.
- iFinD 컨센서스에 따르면, 동사의 2025년/2026년 순이익은 각각 전년대비 +467.90%/+14.68% 증가한 RMB14.12억/RMB16.25억으로 예상되며, 2025년/2026년 P/E는 각각 21.66배/18.89배로 전망됨.

중신증권 (600030 SH)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	24.51
목표주가 (RMB)	30.00
시가총액 (RMB mn)	354,957
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 2025년 영업이익 전년대비 28.8% 증가한 RMB748.5억, 지배주주귀속순이익 38/6% 증가한 RMB300.8억 기록. 디지털 전환을 추진중이며 일련의 스마트 툴을 출시함. 2026년/2027년 순이익의 전년대비 13.6%/8.5% 증가 전망됨. 투자의견 BUY를 유지하고, 목표주가를 RMB30.0으로 하향 조정함.

둥링인터내셔널 (000893 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	299.11
목표주가 (RMB)	q
시가총액 (RMB mn)	56,959
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 칼륨비료시장 반등 조짐 보이고 있음.
- 밸류에이션이 역사적 저점에 있어 가격 전가에 따른 실적개선이 예상됨.

중국해양석유 (600938 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	38.64
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	1,168,525
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 고유가에 힘입은 동사의 현금흐름 증가로 상당한 배당금 증가로 이어질 전망.
- 원유 부족 리스크가 아직 완전히 반영되지 않음.

장보룽전자 (301308 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	61.64
목표주가 (RMB)	0.00
시가총액 (RMB mn)	125,371
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	15.5

- 1Q~3Q25 영업이익은 전년대비 54% 증가한 RMB207.6억(3Q25: 전년대비 75% 증가한 RMB79.3억), 지배주주귀속순이익 전년대비 130% 증가한 RMB162.3억을 기록함(3Q25: 전년대비 +255%)
- 2025년~2026년 자본시장 활성화로 증권 섹터가 수혜를 입고 있는 가운데 위탁매매 부문 성장, M&A 및 기업재편 부문의 완만한 회복세로 동사의 위탁매매 및 prop 트레이딩 부문의 지속적인 개선세와 자산관리 부문으로의 전환 진전이 전망됨.
- 섹터와 동사의 밸류에이션 회복을 반영해 2025년/2026년 순이익 증가율 추정치를 전년대비 78.0%/18.9%로 상향 조정하고, 목표주가를 RMB52.0, 투자의견 BUY를 유지함.

홍콩증시 추천종목

NIO-SW (09866 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	48.38
목표주가 (HKD)	60.00
시가총액 (HKDmn)	120,136
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-6.1

▶ 조직 최적화 노력이 마침내 성과를 내고 있음. ES8의 성공, 강한 신차 출시 사이클, 지속적인 비용 절감 노력에 힘입어, 경영진이 제시한 2026년 연간 비GAAP 기준 손익분기점 달성 목표 가시권에 들어온 것으로 판단됨.

Nongfu Spring (09633 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	394.00
목표주가 (HKD)	54.00
시가총액 (HKDmn)	537,806
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-13.4

▶ 동사는 2026년 상반기 핵심 원재료 가격을 고정할 것으로 예상됨. 2025년 말 계약부채는 전년 대비 17% 증가해, 전반적인 업황 전망이 상당히 견조함을 시사.

Trip.com (09961 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	21.98
목표주가 (HKD)	480.00
시가총액 (HKDmn)	257,520
추천일	26/2/4
추천일 이후 수익률 (%)	-13.4

▶ 단기적인 규제 준수 요건이 실적에 영향 미치고 있음. 3월 24일 기준 3일간의 (4월 4일-6일) 청명절 연휴 국내/해외 항공권 예약이 각각 전년대비 20%/12% 상승함. 단기간 여행 수요 계속해서 견조하겠지만 높은 유류할증료가 수요 전망을 위축시킴.

지리자동차 (00175 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	48.38
목표주가 (HKD)	60.00
시가총액 (HKDmn)	237,339
추천일	25/4/9
추천일 이후 수익률 (%)	53.5

▶ 경쟁력 있고 다변화된 제품 포트폴리오, 내부 통합에 따른 비용 시너지, 공격적인 해외 확장을 바탕으로 업종 전반의 다양한 악재를 견뎌낼 수 있을 것으로 예상됨

안타스포츠 (02020 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	48.38
목표주가 (HKD)	60.00
시가총액 (HKDmn)	218,279
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

▶ 동사의 P/E가 과거 3년 평균 P/E 대비 1표준편차만큼 낮아 (14.4배) 투자의견을 BUY로 상향 조정함. 견조한 1월~2월 성과로 양호한 판매 수요 이어질 것.

베트남증시 추천종목

아시아은행 (ACB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	23800.00
목표주가 (VND)	31640.00
시가총액 (VND mn)	122,252,427
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-3.1

- 지속적으로 당사 CAMEL 평가내 1, 2 위를 차지하는 은행인 점을 감안했을 때 과도한 저평가라고 판단됨.
- 보수적 대출 정책으로 주가가 시장을 하회했으나 향후 몇 개월간 격차를 좁힐 것으로 기대됨.
- 자본여력 및 조달여건 개선이 성장과 수익성을 뒷받침할 것.

호아팟그룹 (HPG VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	27150.00
목표주가 (VND)	38400.00
시가총액 (VND mn)	208,388,898
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	2.8

- 경기순환적 상승국면에 진입한 대표적 철강업체
- 보호정책이 국내 주요 기업에 유리, 중국산 수입에 대한 우려는 과도.
- 동사는 향후 수년간 예정된 대규모 인프라 투자 확대의 명백한 수혜주

남롱투자 (NLG VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	29850.00
목표주가 (VND)	38000.00
시가총액 (VND mn)	14,483,067
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 산업 상승사이클 초기에 아웃퍼폼할 우량 주거용 부동산 개발업체.
- 견조한 재무상태. 제한적인 부채 규모와 충분한 유동성 확보함.
- 주주들의 압박에 의한 것으로 보이나 경영진이 택지 확보에 보다 적극적인 태도 취함..

모바일월드 (MWG VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	29850.00
목표주가 (VND)	93000.00
시가총액 (VND mn)	120,998,099
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 2026 년 1 월-2 월 누적 실적 견고. 연결매출 전년대비 31% 증가한 VND32 조 기록해 당사의 2026 년 추정치의 17.6% 달성.
- CE & ICT 체인 (DMX & TGDD)의 기존점매출성장률 강세가 성장 뒷받침함. BHX 는 공격적인 점포 확장으로 수혜 입음. 2026 년(2Q26 추정) DMX 상장 가능성이 투자자 심리를 더욱 뒷받침할 것.

비나밀크 (VNM VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	61300.00
목표주가 (VND)	38000.00
시가총액 (VND mn)	128,114,548
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 중동 수출에 대한 우려는 타당하지만, 현재 주가가 12 배 수준에서 거래되고 있다는 점을 감안하면 이미 상당 부분 주가에 반영되어 있음.
- 자국 시장(전체 매출의 80%)이 핵심 성장 동력, 이라크가 아님
- 동사는 캄보디아에서 전체 시장점유율을 높여가고 있는 것으로 보이며, 이 과정에서 태국과의 국경 분쟁에 따른 반사이익을 누리고 있을 가능성이 큼

YUANTA

아시아 추천종목 - 베트남

게마뎁트 (GMD VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	29850.00
목표주가 (VND)	38000.00
시가총액 (VND mn)	33,010,72114,483,067
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 항만 물동량은 Gemalink 의 견조한 처리량에 힘입어 2026 년 1~2 월 누적 기준 전년 대비 14% 증가했으며, 중동 교란에 대한 노출은 제한적.
- 비용 압박도 에너지 효율적인 항만 운영과 용선 선박을 통해 충분히 관리 가능한 수준.
- 고무 사업부 매각은 아직 진행 중이지만, 실제 성사될 경우 주가의 촉매가 될 가능성이 높음.

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 주요지표

		251231	260326	260327	260330	260331	260401
가권지수		28,963.60	33,337.62	33,112.59	32,518.16	31,722.99	33,174.82
등락폭		256.5	-101.5	-225.0	-594.4	-795.2	1,451.8
등락률		0.9%	-0.3%	-0.7%	-1.8%	-2.5%	4.6%
시가총액	(십억 대만 달러)	93,411	108,436	107,694	105,764	103,173	107,908
이동평균	5일	28,681.9	33,131.1	33,044.8	33,003.9	32,826.1	32,773.2
	20일	28,132.1	33,589.3	33,474.2	33,345.4	33,215.3	33,232.6
이격도	5일	99.0	99.4	99.8	101.5	103.5	98.8
	20일	97.1	100.8	101.1	102.5	104.7	100.2
투자심리	(%, 10일)	90	30	30	30	20	20
거래량	(백만 주)	5,740	5,212	5,029	5,092	6,111	4,801
거래대금	(십억 대만 달러)	508	724	609	612	791	595

대만증시(GreTai) 주요지표

		251231	260326	260327	260330	260331	260401
GTSM 지수		276.24	322.80	325.00	320.40	307.73	321.19
등락폭		1.7	-2.1	2.2	-4.6	-12.7	13.5
등락률		0.6%	-0.6%	0.7%	-1.4%	-4.0%	4.4%
시가총액	(십억 대만 달러)	7,360	8,695	8,771	8,647	8,305	8,672
이동평균	5일	273.0	321.2	320.5	321.2	320.2	319.4
	20일	265.5	313.6	314.0	314.2	314.2	315.5
이격도	5일	98.8	99.5	98.6	100.2	104.0	99.4
	20일	96.1	97.1	96.6	98.1	102.1	98.2
투자심리	(%, 10일)	80	60	60	50	40	40
거래량	(백만 주)	1,030	1,152	855	872	1,015	756
거래대금	(백만 대만 달러)	151	235	186	171	201	148

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		251231	260326	260327	260330	260331	260401
항셍지수		25,630.54	24,856.43	24,951.88	24,750.79	24,788.14	25,294.03
등락폭		-224.1	-479.5	95.5	-201.1	37.4	505.9
등락률		-0.9%	-1.9%	0.4%	-0.8%	0.2%	2.0%
시가총액	(십억 홍콩달러)	30,884	29,411	29,491	29,252	29,319	29,905
이동평균	5일	25,742.7	24,983.2	24,918.1	24,991.8	24,936.6	24,928.3
	20일	25,708.1	25,569.0	25,485.1	25,419.6	25,370.6	25,372.9
이격도	5일	100.4	100.5	99.9	101.0	100.6	98.6
	20일	100.3	102.9	102.1	102.7	102.3	100.3
투자심리	(%, 10일)	80	50	60	50	50	50
거래량	(백만 주)	1,651	3,974	3,409	4,149	3,805	3,858
거래대금	(십억 홍콩달러)	51	134	103	122	110	120

상해증시 주요지표

		251231	260326	260327	260330	260331	260401
상해종합지수		3,968.84	3,889.08	3,913.72	3,923.29	3,891.86	3,948.55
등락폭		3.7	-42.8	24.6	9.6	-31.4	56.7
등락률		0.1%	-1.1%	0.6%	0.2%	-0.8%	1.5%
시가총액	(십억 위안)	62,917	61,860	62,241	62,428	61,932	62,835
이동평균	5일	3,964.5	3,894.5	3,885.8	3,907.8	3,910.0	3,913.3
	20일	3,910.3	4,051.9	4,039.4	4,026.5	4,014.9	4,008.2
이격도	5일	99.9	100.1	99.3	99.6	100.5	99.1
	20일	98.5	104.2	103.2	102.6	103.2	101.5
투자심리	(%, 10일)	50	30	40	50	50	50
거래량	(백만 주)	48,449	60,305	54,811	58,591	59,774	55,638
거래대금	(십억 위안)	813	830	784	826	877	882
신용잔고	(십억 위안)	1,269	1,321	1,316	1,319	1,317	1,317

선전증시 주요지표

		251231	260326	260327	260330	260331	260401
선전종합지수		2,530.96	2,546.59	2,579.55	2,579.50	2,535.36	2,577.23
등락폭		-7.7	-37.7	33.0	0.0	-44.1	41.9
등락률		-0.3%	-1.5%	1.3%	0.0%	-1.7%	1.7%
시가총액	(십억 위안)	43,221	43,996	44,565	44,565	43,853	44,579
이동평균	5일	2,535.8	2,547.1	2,545.2	2,564.9	2,565.1	2,563.7
	20일	2,486.7	2,657.8	2,648.6	2,640.3	2,634.3	2,631.0
이격도	5일	100.2	100.0	98.7	99.4	101.2	99.5
	20일	98.2	104.4	102.7	102.4	103.9	102.1
투자심리	(%, 10일)	70	40	50	40	40	40
거래량	(백만 주)	71,316	66,667	63,025	65,307	66,240	65,413
거래대금	(십억 위안)	1,214	1,095	1,054	1,076	1,101	1,115
신용잔고	(십억 위안)	1,247	1,269	1,267	1,271	1,266	1,266

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		251231	260326	260327	260330	260331	260401
하노이지수		248.77	248.21	252.36	250.59	250.98	251.46
등락폭		-1.7	-1.5	4.2	-1.8	0.4	0.5
등락률		-0.7%	-0.6%	1.7%	-0.7%	0.2%	0.2%
시가총액	(십억 동)	395,244	398,117	402,745	400,625	401,056	401,914
이동평균	5일	250.4	244.5	246.3	248.9	250.4	250.7
	20일	254.2	248.8	248.3	247.9	247.4	247.1
이격도	5일	100.7	98.5	97.6	99.3	99.8	99.7
	20일	102.2	100.2	98.4	98.9	98.6	98.3
투자심리	(%, 10일)	60	40	50	50	50	50
거래량	(백만 주)	50	65	98	63	92	98
거래대금	(십억 동)	975	1,254	1,788	1,254	1,806	1,978

호치민증시 주요지표

		251231	260326	260327	260330	260331	260401
호치민지수		1,784.49	1,644.63	1,672.80	1,662.54	1,674.49	1,702.93
등락폭		17.6	-13.6	28.2	-10.3	12.0	28.4
등락률		1.0%	-0.8%	1.7%	-0.6%	0.7%	1.7%
시가총액	(십억 동)	8,283,461	7,724,675	7,856,885	7,808,207	7,863,679	7,998,246
이동평균	5일	1,755.8	1,631.3	1,636.3	1,650.6	1,662.5	1,671.5
	20일	1,725.5	1,718.6	1,708.2	1,699.0	1,692.1	1,686.3
이격도	5일	98.4	99.2	97.8	99.3	99.3	98.2
	20일	96.7	104.5	102.1	102.2	101.0	99.0
투자심리	(%, 10일)	70	40	50	50	50	50
거래량	(백만 주)	592	641	814	744	787	20,412
거래대금	(십억 동)	18,593	17,127	20,266	19,405	20,412	22,103

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)
진샹 전자	946.0	10.00	86.0	Chung Hwa Pulp Corp	16.7	-9.97	-1.9
타이광 전자재료	2,860.0	10.00	260.0	Cheng Mei Materials Technolo	21.9	-9.88	-2.4
Fositek Corp	1,925.0	10.00	175.0	Baolong International Co Ltd	12.7	-8.63	-1.2
Apacer Technology Inc	143.0	10.00	13.0	Yonyu Plastics Co Ltd	21.2	-8.23	-1.9
유다 광전	16.0	10.00	1.5	Universal Textile Co Ltd	12.6	-5.97	-0.8
젬테크 테크놀로지	39.7	9.99	3.6	롱첸 지업	10.2	-5.58	-0.6
Hon Precision Inc	3,855.0	9.99	350.0	USI	17.3	-5.48	-1.0
Caliway Biopharmaceuticals C	94.9	9.97	8.6	Globe Industries Corp	11.4	-5.02	-0.6
Everfocus Electronics Corp	44.7	9.96	4.1	SciVision Biotech Inc	59.4	-4.96	-3.1
난야 전로판	574.0	9.96	52.0	Desiccant Technology Corp	229.0	-4.78	-11.5
왕훙 전자	127.0	9.96	11.5	Better Life Group Co Ltd	10.2	-4.23	-0.5

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭	GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭
웨이강 과기	368.5	10.00	33.5	Array Inc	9.1	-9.95	-1.0
상취안 광섬통신	605.0	10.00	55.0	Alformer Industrial Co Ltd	20.6	-9.87	-2.3
All Ring Tech Co Ltd	891.0	10.00	81.0	Shangya Technology Co Ltd	24.7	-8.35	-2.3
Lightel Corp	726.0	10.00	66.0	WebComm Technology Co Ltd	38.4	-6.80	-2.8
파이슨 전자	1,650.0	10.00	150.0	Avid Electronics Corp	39.5	-6.62	-2.8
Sunvic Technology Co Ltd	26.4	10.00	2.4	Honor Seiki Co Ltd	72.5	-6.33	-4.9
Ginar Technology Co Ltd	33.6	10.00	3.1	Sheh Fung Screws Co Ltd	30.1	-5.35	-1.7
Nuuo Inc	98.0	9.99	8.9	Techcential International Lt	9.9	-5.07	-0.5
Song Ho Industrial Co Ltd	31.4	9.98	2.9	Jeilin Technology Co Ltd	54.5	-4.39	-2.5
Asia Metal Industries Inc	325.5	9.97	29.5	Hsin Tai Gas Co Ltd	52.7	-4.01	-2.2
East Tender Optoelctronics C	132.5	9.96	12.0	방타이 복합재료	19.3	-3.98	-0.8

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상해종합지수	종가	등락(%)	등락폭	상해종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Jiangsu Aidea Pharmaceutical	17.8	20.00	3.0	Hangzhou Hopechart IoT Techn	27.3	-10.72	-3.3
Dongguan Dingtong Precision	149.2	18.50	23.3	네이멍구 진메이 화공과기	4.4	-10.06	-0.5
Sichuan Huiyu Pharmaceutical	19.7	17.90	3.0	화뎬랴오닝 능원발전	7.5	-9.94	-0.8
InventisBio Co Ltd	22.1	16.09	3.1	광시 능원	5.7	-9.94	-0.6
Qingdao NovelBeam Technology	62.8	14.81	8.1	난즈 /푸젠	6.9	-9.84	-0.8
광저우 루이쑹 지능과기	56.2	14.00	6.9	화뎬에너지	5.9	-7.80	-0.5
Hunan Warrant Pharmaceutical	62.6	13.84	7.6	닝보 능원 집단	5.5	-7.38	-0.4
Chengdu Easton Bio Pharmaceu	73.2	13.65	8.8	윈난 매업 능원	4.3	-6.97	-0.3
선전시 제퓌터 광전	241.0	12.88	27.5	Longyan Zhuoyue New Energy C	65.4	-6.61	-4.6
Focuslight Technologies Inc	366.0	12.62	41.0	중철고신공업	8.6	-6.43	-0.6
Kontour Xi'an Medical Techno	56.2	12.60	6.3	랑팡 개발	6.6	-6.39	-0.5

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭	선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭
쑤저우 TFC 광통신	333.3	10.52	31.7	양광 전원	134.5	-10.82	-16.3
완메이스제	19.3	10.02	1.8	중국 철로 물자	3.2	-5.09	-0.2
안돈 헬스	80.9	10.00	7.4	Guangzhou Great Power Energy	54.0	-4.38	-2.5
카이라이잉 의약집단(톈진)	121.9	10.00	11.1	Hunan Yuneng New Energy Batt	72.4	-4.18	-3.2
쥐런 망락집단	34.7	9.99	3.2	Intco Medical Technology Co	56.5	-3.66	-2.2
쯔보 치샹 텅다 화학	6.5	9.97	0.6	진랑 과기	96.3	-3.60	-3.6
캉룽화청 (베이징) 신약기술	30.4	8.58	2.4	진펑 과기	25.4	-3.35	-0.9
CSPC Innovation Pharmaceutic	34.5	8.47	2.7	중국석유집단자본	9.9	-3.04	-0.3
GCL 에너지 테크놀로지	17.3	8.22	1.3	선저우수마 신식복무집단	14.9	-3.00	-0.5
선전 신리타이 약업	66.1	7.73	4.7	선전 선웨이 커뮤니케이션	63.1	-2.94	-1.9
카이잉왕뤄	19.0	7.40	1.3	룽위안 전력집단	16.2	-2.94	-0.5

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항셍지수	종가	등락(%)	등락폭	항셍지수	종가	등락(%)	등락폭
뤄양 롄찬 목업집단	17.5	8.39	1.4	중국해양석유	27.0	-3.71	-1.0
시노 생물제약	6.4	7.98	0.5	페트로차이나	10.6	-1.86	-0.2
Innovent Biologics Inc	90.9	7.07	6.0	China Resources Mixc Lifesty	46.4	-1.32	-0.6
순위 광학과기	57.0	6.55	3.5	Meituan	82.0	-1.21	-1.0
쯔진 광업 집단	36.4	5.94	2.0	비야디	104.7	-1.04	-1.1
CSPC 제약그룹	9.6	5.71	0.5	초상 은행	49.1	-0.32	-0.2
야오밍 생물기술	34.9	5.57	1.8	JD 닷컴	112.9	-0.27	-0.3
Hansoh Pharmaceutical Group	37.4	5.47	1.9	-	-	-	-
우시 야오밍캉더 신약개발	123.9	5.45	6.4	-	-	-	-
테크트로닉 인더스트리스	107.6	5.39	5.5	-	-	-	-
Li Auto Inc	71.2	5.17	3.5	-	-	-	-

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Song Hong Aluminium JSC	5,500	10.00	500	Thu Duc Trading and Import E	7,300	-9.88	-800
Petrolimex Nghe Tinh Transpo	23,100	10.00	2,100	Hoc Mon Trade JSC	40,300	-9.84	-4,400
Gypsum and Cement JSC	4,500	9.76	400	DNP Holding JSC	19,100	-9.05	-1,900
Tung Kuang Industrial JSC	14,700	9.70	1,300	TNG Investment & Trading JSC	24,100	-8.71	-2,300
Vinacomin - Machinery JSC	16,000	9.59	1,400	Song Da Consulting JSC	6,700	-8.22	-600
CTP Group Corp	6,900	9.52	600	Art Design and Communication	17,100	-7.57	-1,400
Construction JSC No 9	5,800	9.43	500	DONG A Paint JSC	6,300	-7.35	-500
Lamdong Foodstuffs JSC	11,700	9.35	1,000	Nha be Water Supply JSC	31,600	-7.06	-2,400
Visicons Construction and In	28,100	8.91	2,300	Dam Phu My Packaging JSC	12,600	-6.67	-900
Gia Dinh Water Supply JSC	40,000	8.11	3,000	Viglacera Tien Son JSC	24,200	-6.20	-1,600
Hai Phong Electricity Water	61,000	7.58	4,300	Deo Nai Coc Sau TKV Coal JSC	8,300	-5.68	-500

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Vinhomes JSC	110,200	6.99	7,200	PetroVietNam Ca Mau Fertiliz	45,300	-6.21	-3,000
Vincom Retail JSC	27,550	6.99	1,800	베트남 메디컬 앤드 파마수티	4,240	-5.78	-260
비엣젯 항공	166,900	6.99	10,900	Vu Dang Investment & Trading	3,500	-5.41	-200
Thanh Nam Group JSC	4,320	6.93	280	Halcom Vietnam JSC	5,420	-5.24	-300
꾸울롱 제약	59,900	6.77	3,800	비엣뜨로닉스 딴빈	13,500	-4.93	-700
아이캐피털 인베스트먼트	7,310	6.72	460	Binh Son Refining and Petroc	26,300	-4.88	-1,350
페트롤리멕스 인터내셔널 트레	9,000	6.51	550	후앙 훼이 인베스트먼트 서비	13,300	-4.32	-600
Tien Phong Securities JSC	13,900	5.70	750	Royal Manufacture and Invest	10,800	-4.00	-450
재 땀	3,630	5.52	190	페트로베트남 퍼틸라이저 & 케	28,900	-3.18	-950
Gelex Electric Equipment JSC	207,000	4.81	9,500	Hai Phong Hoang Ha Paper JSC	12,500	-3.10	-400
빈그룹	141,000	4.44	6,000	즈엉 히에우 트레이딩 앤드 마	6,700	-2.90	-200

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)