2026.04.03 (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 (%)
	TSMC	2330 TW	BUY	1810.00	2350.00	16.8	46,937,869	25/11/5	24.0
★	ASE 테크	3711 TW	BUY	361.00	400.00	44.1	1,607,821	26/4/1	0.0
★	어드밴테크	2395 TW	BUY	323.50	390.00	12.3	280,096	26/4/1	-2.3
	촨후테크	2059 TW	BUY	3345.00	4800.00	-10.8	318,769	26/3/5	0.8
★	유니마이크론	3037 TW	BUY	519.00	560.00	135.9	817,701	26/4/1	6.2
	치훙테크	3017 TW	BUY	2070.00	2780.00	37.1	808,775	26/1/7	52.8
	아수스	2357 TW	BUY	555.00	710.00	1.3	412,232	26/3/5	7.1
★	크로마 ATE	2360 TW	BUY	1535.00	1600.00	98.1	652,752	26/4/1	-4.7
★	델타전자	2308 TW	BUY	1430.00	1860.00	48.5	3,714,487	26/4/1	-3.1

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	39.76	50.00	-5.6	1,020,901	25/9/5	-7.0
		지비터네트워크	603444 SH	NOT RATED	364.55	-	-14.0	26,263	25/7/9	9.8
	★	중신증권	600030 SH	BUY	24.13	30.00	-15.1	350,261	26/4/1	-1.6
	★	둥링인터내셔널	000893 SH	NOT RATED	61.62	-	28.5	56,940	26/4/1	0.0
	★	중국해양석유	600938 SH	NOT RATED	39.33	-	30.3	1,176,157	26/4/1	1.8
		장보룽전자	301308 SH	NOT RATED	289.44	-	18.2	121,317	25/11/5	11.8
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩	★	NIO-SW	09866 HK	BUY	48.70	60.00	18.9	120,881	26/4/1	0.7
		Nongfu Spring	09633 HK	BUY	47.56	54.00	1.5	534,432	25/9/5	-6.7
		지리자동차	00175 HK	BUY	23.82	25.00	33.1	257,016	25/4/9	66.3
		Trip.com	09961 HK	BUY	390.60	480.00	-29.5	255,297	26/2/4	-14.2
	★	안타스포츠	02020 HK	BUY	80.55 80.55	90.00	0.0	224,851	26/4/1	3.2
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남		아시아은행	ACB VN	BUY	23600.00	31640.00	-1.7	121,225,096	26/1/7	-3.9
		호아팟그룹	HPG VN	BUY	27350.00	38400.00	3.6	209,923,991	26/1/7	3.6
	★	남롱투자	NLG VN	BUY	29500.00	38000.00	-3.1	14,313,249	26/4/1	-1.2
	★	모바일월드	MWG VN	BUY	81800.00	93000.00	-7.5	120,117,045	26/4/1	-0.7
	★	비나밀크	VNM VN	BUY	60800.00	73500.00	-0.7	127,069,568	26/4/1	-0.8
	★	게마뎁트	GMD VN	BUY	74000.00	89000.00	21.3	31,560,638	26/4/1	-4.4

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)	1810.00
목표주가 (TWD)	2350.00
시가총액 (TWD mn)	46,937,869
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	24.0

- 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)	1,607,821
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)	323.50
목표주가 (TWD)	390.00
시가총액 (TWD mn)	280,096
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-2.3

- 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)	3345.00
목표주가 (TWD)	4800.00
시가총액 (TWD mn)	318,769
추천일	26/3/5
추천일 이후 수익률 (%)	0.8

- Nvidia 제품 가격 인하 루머와 특허 공급 이슈 관련 불확실성 해소. Nvidia RVL(추천 공급업체 리스트) 복귀로 GB300 시리즈 점유율 80% 이상 전망.
- 동사의 특허 기반 경쟁력, 높은 제품 신뢰성 및 맞춤 설계 역량을 긍정적으로 평가. 2026년~2027년 GB300 및 Vera Rubin 가격·물량 증가로 성장 모멘텀 지속 전망.
- 기존 악재는 대부분 주가에 반영된 것으로 판단되며, 현재 밸류에이션은 매력적인 것으로 판단됨. 목표주가 NT$4,800(2026년~2027년 평균 EPS NT$160.64 기준 P/E 30배) 제시.

유니마이크론 (3037 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	519.00
목표주가 (TWD)	560.00
시가총액 (TWD mn)	817,701
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	6.2

- 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)	2070.00
목표주가 (TWD)	2780.00
시가총액 (TWD mn)	808,775
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	52.8

- 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)	555.00
목표주가 (TWD)	710.00
시가총액 (TWD mn)	412,232
추천일	26/3/5
추천일 이후 수익률 (%)	7.1

- 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)	1535.00
목표주가 (TWD)	1600.00
시가총액 (TWD mn)	652,752
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-4.7

- 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)	1430.00
목표주가 (TWD)	1860.00
시가총액 (TWD mn)	3,714,487
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-3.1

- 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)

투자의견	HOLD-OPF
주가 (RMB)	39.76
목표주가 (RMB)	50.00
시가총액 (RMB mn)	1,020,901
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-7.0

▶ 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)	364.55
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	26,263
추천일	25/7/9
추천일 이후 수익률 (%)	9.8

▶ 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)	24.13
목표주가 (RMB)	30.00
시가총액 (RMB mn)	350,261
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-1.6

▶ 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)	61.62
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	56,940
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)	39.33
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	1,176,157
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	1.8

▶ 고유가에 힘입은 동사의 현금흐름 증가로 상당한 배당금 증가로 이어질 전망

▶ 원유 부족 리스크가 아직 완전히 반영되지 않음.

YUANTA

아시아 추천종목 - 중국

장보릉전자 (301308 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	289.44
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	121,317
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	11.8

▶ 동사는 메모리 모듈 선도 기업으로, 임베디드 메모리, SSD, 메모리 뱅크, 모바일 메모리 등의 제품을 공급. 4Q25 순이익 RMB11.5-15.5억으로 전년대비 250.66-201.82% 증가한 것으로 보임. 엔터프라이즈 제품이 주요 인터넷 공급체인에 진입했고, 자체 개발 마스터칩 출하가 8천만대를 넘어섬. iFinD 전망치 컨센서스에 따르면 동사는 제품 확대와 메모리 제품 가격 인상의 수혜주로 2025/2026/2027년 순이익이 각각 전년대비 132.43%/75.63%/25% 증가한 RMB11.59억/20.36억/25.45억을 기록할 것으로 전망됨.

홍콩증시 추천종목

NIO-SW (09866 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	48.70
목표주가 (HKD)	60.00
시가총액 (HKDmn)	120,881
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	0.7

▶ 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)	47.56
목표주가 (HKD)	54.00
시가총액 (HKDmn)	534,432
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-6.7

▶ 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)	390.60
목표주가 (HKD)	480.00
시가총액 (HKDmn)	255,297
추천일	26/2/4
추천일 이후 수익률 (%)	-14.2

▶ 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)	23.82
목표주가 (HKD)	25.00
시가총액 (HKDmn)	257,016
추천일	25/4/9
추천일 이후 수익률 (%)	66.3

▶ 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)	80.55
목표주가 (HKD)	90.00
시가총액 (HKDmn)	224,851
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	3.2

▶ 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)	23600.00
목표주가 (VND)	31640.00
시가총액 (VND mn)	121,225,096
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-3.9

- 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)	27350.00
목표주가 (VND)	38400.00
시가총액 (VND mn)	209,923,991
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	3.6

- 주거용, 인프라 건설 상승사이클의 수혜주.
- 시의적절한 Dong Quat 설비 증설이 생산 및 매출 증가 뒷받침.
- HRC 중심의 사업 집중은 건설 강재 매출 의존도를 낮추고, 고부가 철강재 생산 능력을 강화한다는 점에서 전략적으로 적절함.

남롱투자 (NLG VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	29500.00
목표주가 (VND)	38000.00
시가총액 (VND mn)	14,313,249
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-1.2

- 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)	81800.00
목표주가 (VND)	93000.00
시가총액 (VND mn)	120,117,045
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-0.7

- 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)	60800.00
목표주가 (VND)	73500.00
시가총액 (VND mn)	127,069,568
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-0.8

- 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
- VNM 은 캄보디아에서 전체 시장점유율을 높여가고 있는 것으로 보이며, 이 과정에서 태국과의 국경 분쟁에 따른 반사이익을 누리고 있을 가능성이 큼

YUANTA

아시아 추천종목 - 베트남

게마텝트 (GMD VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	74000.00
목표주가 (VND)	89000.00
시가총액 (VND mn)	31,560,638
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-4.4

▶ 항만 물동량은 Gemalink 의 견조한 처리량에 힘입어 2026 년 1~2 월 누적 기준 +14% YoY 증가했으며, 중동 교란에 대한 노출은 제한적이다.

▶ 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	260327	260330	260331	260401	260402
가권지수		28,963.60	33,112.59	32,518.16	31,722.99	33,174.82	32,572.43
등락폭		256.5	-225.0	-594.4	-795.2	1,451.8	-602.4
등락률		0.9%	-0.7%	-1.8%	-2.5%	4.6%	-1.8%
시가총액	(십억 대만 달러)	93,411	107,694	105,764	103,173	107,908	105,950
이동평균	5일	28,681.9	33,044.8	33,003.9	32,826.1	32,773.2	32,620.2
	20일	28,132.1	33,474.2	33,345.4	33,215.3	33,232.6	33,177.6
이격도	5일	99.0	99.8	101.5	103.5	98.8	100.1
	20일	97.1	101.1	102.5	104.7	100.2	101.9
투자심리	(%, 10일)	90	30	30	20	20	20
거래량	(백만 주)	5,740	5,029	5,092	6,111	4,801	5,560
거래대금	(십억 대만 달러)	508	609	612	791	595	638

대만증시(GreTai) 주요지표

		251231	260327	260330	260331	260401	260402
GTSM 지수		276.24	325.00	320.40	307.73	321.19	317.90
등락폭		1.7	2.2	-4.6	-12.7	13.5	-3.3
등락률		0.6%	0.7%	-1.4%	-4.0%	4.4%	-1.0%
시가총액	(십억 대만 달러)	7,360	8,771	8,647	8,305	8,672	8,585
이동평균	5일	273.0	320.5	321.2	320.2	319.4	318.4
	20일	265.5	314.0	314.2	314.2	315.5	316.2
이격도	5일	98.8	98.6	100.2	104.0	99.4	100.2
	20일	96.1	96.6	98.1	102.1	98.2	99.5
투자심리	(%, 10일)	80	60	50	40	40	30
거래량	(백만 주)	1,030	855	872	1,015	756	832
거래대금	(백만 대만 달러)	151	186	171	201	148	180

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		251231	260327	260330	260331	260401	260402
항셍지수		25,630.54	24,951.88	24,750.79	24,788.14	25,294.03	25,116.53
등락폭		-224.1	95.5	-201.1	37.4	505.9	-177.5
등락률		-0.9%	0.4%	-0.8%	0.2%	2.0%	-0.7%
시가총액	(십억 홍콩달러)	30,884	29,491	29,252	29,319	29,905	29,709
이동평균	5일	25,742.7	24,918.1	24,991.8	24,936.6	24,928.3	24,980.3
	20일	25,708.1	25,485.1	25,419.6	25,370.6	25,372.9	25,362.6
이격도	5일	100.4	99.9	101.0	100.6	98.6	99.5
	20일	100.3	102.1	102.7	102.3	100.3	101.0
투자심리	(%, 10일)	80	60	50	50	50	50
거래량	(백만 주)	1,651	3,409	4,149	3,805	3,858	3,195
거래대금	(십억 홍콩달러)	51	103	122	110	120	97

상해증시 주요지표

		251231	260327	260330	260331	260401	260402
상해종합지수		3,968.84	3,913.72	3,923.29	3,891.86	3,948.55	3,919.29
등락폭		3.7	24.6	9.6	-31.4	56.7	-29.3
등락률		0.1%	0.6%	0.2%	-0.8%	1.5%	-0.7%
시가총액	(십억 위안)	62,917	62,241	62,428	61,932	62,835	62,376
이동평균	5일	3,964.5	3,885.8	3,907.8	3,910.0	3,913.3	3,919.3
	20일	3,910.3	4,039.4	4,026.5	4,014.9	4,008.2	3,998.8
이격도	5일	99.9	99.3	99.6	100.5	99.1	100.0
	20일	98.5	103.2	102.6	103.2	101.5	102.0
투자심리	(%, 10일)	50	40	50	50	50	50
거래량	(백만 주)	48,449	54,811	58,591	59,774	55,638	53,666
거래대금	(십억 위안)	813	784	826	877	882	798
신용잔고	(십억 위안)	1,269	1,316	1,319	1,317	1,316	1,316

선전증시 주요지표

		251231	260327	260330	260331	260401	260402
선전종합지수		2,530.96	2,579.55	2,579.50	2,535.36	2,577.23	2,536.25
등락폭		-7.7	33.0	0.0	-44.1	41.9	-41.0
등락률		-0.3%	1.3%	0.0%	-1.7%	1.7%	-1.6%
시가총액	(십억 위안)	43,221	44,565	44,565	43,853	44,579	43,876
이동평균	5일	2,535.8	2,545.2	2,564.9	2,565.1	2,563.7	2,561.6
	20일	2,486.7	2,648.6	2,640.3	2,634.3	2,631.0	2,624.2
이격도	5일	100.2	98.7	99.4	101.2	99.5	101.0
	20일	98.2	102.7	102.4	103.9	102.1	103.5
투자심리	(%, 10일)	70	50	40	40	40	40
거래량	(백만 주)	71,316	63,025	65,307	66,240	65,413	63,489
거래대금	(십억 위안)	1,214	1,054	1,076	1,101	1,115	1,031
신용잔고	(십억 위안)	1,247	1,267	1,271	1,266	1,267	1,267

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		251231	260327	260330	260331	260401	260402
하노이지수		248.77	252.36	250.59	250.98	251.46	250.36
등락폭		-1.7	4.2	-1.8	0.4	0.5	-1.1
등락률		-0.7%	1.7%	-0.7%	0.2%	0.2%	-0.4%
시가총액	(십억 동)	395,244	402,745	400,625	401,056	401,914	397,710
이동평균	5일	250.4	246.3	248.9	250.4	250.7	251.2
	20일	254.2	248.3	247.9	247.4	247.1	246.7
이격도	5일	100.7	97.6	99.3	99.8	99.7	100.3
	20일	102.2	98.4	98.9	98.6	98.3	98.5
투자심리	(%, 10일)	60	50	50	50	50	50
거래량	(백만 주)	50	98	63	92	98	66
거래대금	(십억 동)	975	1,788	1,254	1,806	1,978	1,225

호치민증시 주요지표

		251231	260327	260330	260331	260401	260402
호치민지수		1,784.49	1,672.80	1,662.54	1,674.49	1,702.93	1,694.82
등락폭		17.6	28.2	-10.3	12.0	28.4	-8.1
등락률		1.0%	1.7%	-0.6%	0.7%	1.7%	-0.5%
시가총액	(십억 동)	8,283,461	7,856,885	7,808,207	7,863,679	7,998,246	7,959,962
이동평균	5일	1,755.8	1,636.3	1,650.6	1,662.5	1,671.5	1,681.5
	20일	1,725.5	1,708.2	1,699.0	1,692.1	1,686.3	1,680.6
이격도	5일	98.4	97.8	99.3	99.3	98.2	99.2
	20일	96.7	102.1	102.2	101.0	99.0	99.2
투자심리	(%, 10일)	70	50	50	50	50	50
거래량	(백만 주)	592	814	744	787	826	22,103
거래대금	(십억 동)	18,593	20,266	19,405	20,412	22,103	20,575

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)
Ta Liang Technology Co Ltd	445.5	10.00	40.5	Advanced Optoelectronic Tech	20.3	-9.98	-2.3
TricornTech Taiwan Corp	48.5	9.99	4.4	Shinfox Energy Co Ltd	34.8	-9.97	-3.9
트윈헤드 인터내셔널	66.2	9.97	6.0	Foxwell Power Co Ltd	65.6	-9.89	-7.2
Taita Chemical Co Ltd	26.0	9.96	2.4	Chung Hwa Pulp Corp	15.1	-9.88	-1.7
Ennostar Inc	54.2	9.94	4.9	FIT Holding Co Ltd	19.7	-9.84	-2.2
훙치 과기	26.0	9.94	2.4	Evermore Chemical Industry C	23.0	-9.80	-2.5
MSSCORPS Co Ltd	565.0	9.92	51.0	HORNG SHIUE HOLDING Co Ltd	19.9	-9.75	-2.2
Onano Industrial Corp	37.2	9.91	3.4	WinWay Technology Co Ltd	6605.0	-9.40	-685.0
타이훙 과기	122.0	9.91	11.0	리완리 창신	67.4	-9.29	-6.9
Yonyu Plastics Co Ltd	23.3	9.91	2.1	Century Iron & Steel Industr	103.0	-8.44	-9.5
딩위안 광전	38.3	9.90	3.5	킹 위안 전자	259.0	-7.66	-21.5

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭	GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭
GeneFerm Biotechnology Co Lt	40.7	10.00	3.7	Ways Technical Corp Ltd	36.1	-9.99	-4.0
Jetbest Corp	40.7	10.00	3.7	Astro Corp	24.4	-9.98	-2.7
Avid Electronics Corp	43.5	10.00	4.0	다훼 국제 공고	5.5	-9.97	-0.6
Asia Metal Industries Inc	358.0	9.98	32.5	Intumit Inc	77.2	-9.92	-8.5
FineTek Co Ltd	97.0	9.98	8.8	ARTERY TECHNOLOGY CO	98.2	-9.91	-10.8
Highlight Tech Corp	52.4	9.97	4.8	구이톈원촹	10.2	-8.56	-0.9
치방 과기	84.0	9.95	7.6	Tai-Saw Technology Co Ltd	35.6	-8.25	-3.2
G&E Herbal Biotechnology Co	41.5	9.93	3.8	Ample Electronic Technology	188.5	-8.05	-16.5
브로웨이브	952.0	9.93	86.0	ShineMore Technology Materia	13.3	-7.99	-1.2
Group Up Industrial Co Ltd	354.5	9.92	32.0	Hsinjing Holding Co Ltd	14.0	-7.89	-1.2
Shangya Technology Co Ltd	27.2	9.92	2.5	EISO Enterprise Co Ltd	71.9	-7.82	-6.1

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상해종합지수	종가	등락(%)	등락폭	상해종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Sunshine Guojian Pharmaceuti	90.4	13.41	10.7	싱환 신식과기(상하이)	129.3	-11.39	-16.6
3onedata Co Ltd	36.4	13.13	4.2	Nanya New Material Technolog	119.2	-10.76	-14.4
Sichuan Huiyu Pharmaceutical	21.8	10.77	2.1	Qingdao Yunlu Advanced Mater	84.8	-10.50	-10.0
우한 창잉통 광전기술	61.7	10.42	5.8	시린먼 건강수면과기	13.7	-10.00	-1.5
중국석유집단공정	4.5	10.12	0.4	화뎬에너지	5.3	-9.98	-0.6
구이저우 이바이 제약	4.8	10.09	0.4	광시 능원	5.1	-9.98	-0.6
톈진 톈야오 제약	6.3	10.07	0.6	우한 리눠 태양 에너지 그룹	25.4	-9.95	-2.8
저장 신중강 열전	14.1	10.02	1.3	하얼빈 웨이디 전자	4.8	-9.89	-0.5
러산 쥐싱 농목	17.0	10.01	1.6	닝보 더창 전기	15.2	-9.64	-1.6
광둥 쑹양 재생자원	17.3	10.01	1.6	Beijing Haitian Ruisheng Sci	123.1	-9.28	-12.6
난징 화마이 과기	21.8	10.01	2.0	상하이 안루 신식 과기	27.2	-9.26	-2.8

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭	선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭
쓰촨 신능원동력	17.0	9.98	1.5	Wuhan Jingce Electronic Grou	117.8	-7.77	-9.9
Hebei Changshan Biochemical	42.8	8.35	3.3	베이징 광환신왕 과기	16.3	-7.76	-1.4
옌타이 저루이 유전 서비스 그	108.0	7.56	7.6	구이저우 항톈전자기기	60.6	-7.27	-4.8
저장 수이징 광전	24.8	6.98	1.6	Hangzhou Chang Chuan Technol	115.8	-6.97	-8.7
안후이 진허 실업	24.4	5.90	1.4	선전 화창 실업	24.3	-6.71	-1.8
옌타이 둥청 약업	15.5	5.46	0.8	쿤룬 완웨이 과기	47.8	-6.66	-3.4
광둥 하이드 그룹	53.0	4.39	2.2	왕쑤 과학기술	16.6	-6.66	-1.2
장쑤 줘성 미전자	84.6	4.30	3.5	항진 과기	19.9	-6.36	-1.4
카이라이잉 의약집단(톈진)	126.7	3.94	4.8	세신지청 과기	4.5	-6.22	-0.3
무위안 식품	43.7	3.44	1.5	Shenzhen Megmeet Electrical	96.4	-6.02	-6.2
선전 신리타이 약업	68.3	3.41	2.3	Suzhou Kematek Inc	91.5	-5.81	-5.6

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항셍지수	종가	등락(%)	등락폭	항셍지수	종가	등락(%)	등락폭
지리 기차 공고	23.8	8.37	1.8	Wharf Real Estate Investment	22.3	-4.21	-1.0
Hansoh Pharmaceutical Group	39.4	5.18	1.9	룽후 집단공고	7.6	-3.67	-0.3
순위 광학과기	59.9	5.18	3.0	샤오미 집단	30.9	-3.56	-1.1
안타 체육용품	80.6	3.20	2.5	중신 국제집성전로제조	51.0	-3.50	-1.9
Haidilao International Holdi	14.8	2.99	0.4	알리바바 그룹 홀딩	118.5	-3.42	-4.2
Budweiser Brewing Co APAC Lt	7.6	2.86	0.2	쯔진 광업 집단	35.3	-2.97	-1.1
페트로차이나	10.8	2.09	0.2	Kuaishou Technology	44.9	-2.81	-1.3
궈야오 공고	20.9	2.05	0.4	뤄양 롼찬 목업집단	17.0	-2.81	-0.5
레노버 그룹	9.7	2.00	0.2	쑨훙카이 지산	131.0	-2.67	-3.6
WH 그룹	10.6	1.63	0.2	테크트로닉 인더스트리스	104.9	-2.51	-2.7
팅이 (케이먼제도) 홀딩	13.4	1.52	0.2	Pop Mart International Group	141.8	-2.41	-3.5

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Haiphong Cement Packing JSC	12,300	9.82	1,100	Halong Canned Food JSC	25,200	-9.35	-2,600
Macstar Group Corp	12,500	9.65	1,100	Hoc Mon Trade JSC	36,700	-8.93	-3,600
Lamdong Foodstuffs JSC	12,800	9.40	1,100	Petrovietnam Power Services	10,200	-8.11	-900
X20 JSC	12,800	9.40	1,100	Vietnam Enterprise Investmen	2,300	-8.00	-200
Gypsum and Cement JSC	4,900	8.89	400	Thang Long JSC	7,700	-7.23	-600
CTP Group Corp	7,500	8.70	600	Phuc Thinh Design Constructi	6,900	-6.76	-500
TDT Investment & Development	7,800	8.33	600	VNECO 1 Electricity Construc	3,200	-5.88	-200
Power Engineering Consulting	18,000	7.78	1,300	Vinaconex 25 JSC	10,000	-5.66	-600
Nha be Water Supply JSC	34,000	7.59	2,400	Solavina JSC	1,800	-5.26	-100
Can Tho Sadico JSC	10,000	7.53	700	Plastic Additives JSC	5,900	-4.84	-300
Tung Kuang Industrial JSC	15,800	7.48	1,100	Petrolimex Nghe Tinh Transpo	22,000	-4.76	-1,100

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Vinhomes JSC	117,900	6.99	7,700	페트롤리멕스 인터내셔널 트레	8,370	-7.00	-630
Thanh Nam Group JSC	4,620	6.94	300	Halcom Vietnam JSC	5,050	-6.83	-370
Duc Giang Chemicals JSC	54,000	6.93	3,500	코마18	6,220	-5.76	-380
Binh Thuan Agriculture Servi	3,250	6.91	210	Vu Dang Investment & Trading	3,300	-5.71	-200
빈즈엉 인베스트먼트 앤드 컨	13,400	5.93	750	페트로 베트남 제네럴 서비스	48,500	-5.46	-2,800
First Real JSC	5,250	5.63	280	ROX KEY HOLDINGS JSC	15,700	-4.85	-800
비엣뜨로닉스 딴빈	14,250	5.56	750	드라이셀 & 스토리지 배터리	25,050	-4.75	-1,250
South Basic Chemicals JSC	28,300	4.43	1,200	게마뎁트	74,000	-4.39	-3,400
베트남 메디컬 앤드 파마수티	4,400	3.77	160	아이캐피털 인베스트먼트	7,000	-4.24	-310
꾸옥 끄엉 자 라이	13,750	3.38	450	Military Insurance Corp	19,450	-3.71	-750
Dat Xanh Real Estate Service	7,550	3.28	240	Cong Ty Co Phan Tap Doan 911	5,580	-3.63	-210

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)