2026.05.07 (목)

Yuanta Research

Yuanta Greater Asia Daily

- **Message from Taiwan, China, Hong Kong, Vietnam**
  대만 시황: AI CAPEX가 이끄는 중기 상승 모멘텀, 단기 과열 부담은 경계
  중국 시황: 글로벌 위험회피 심리 완화 속 창업판 15.8% 반등
  홍콩 시황: 홍콩 증시 중동 리스크 완화와 펀더멘털 재부각으로 반등 기대
  베트남 시황: VN지수 사상 최고치 근접 속 Vin Group 쏠림 리스크 부각
- **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)

AI CAPEX가 이끄는 중기 상승 모멘텀, 단기 과열 부담은 경계

대형 클라우드서비스 업체들의 CAPEX 상향 기조와 S&P 500 기업들의 추가적인 이익 전망 상향은 중기적으로 나스닥지수, 필라델피아반도체지수, 대만 증시를 뒷받침할 것으로 판단한다. 다만 이미 지수 상승폭이 크고, 밸류에이션 부담이 상대적으로 높아졌으며, 단기적으로 변동성 높은 장세가 이어질 가능성이 있다는 점에서 랠리 이후 단기 조정 리스크에 유의할 필요가 있다. 추가적인 이익 상향 여지가 있고 밸류에이션이 아직 역사적 고점에 도달하지 않은 종목을 선별할 것을 제안하며, 추격 매수는 지양하고 조정 시 분할 매수 전략을 권고한다.

K-자형 경제 구조 심화, 반도체 및 AI 관련 주 매수 지속

미국 4월 ISM 제조업 PMI 는 52.7로 전월과 동일했으며, 고용과 생산 지표 하락 영향으로 예상치 53.0을 하회했다. 반면 3월 핵심 자본재 주문은 3.3% 급증해 예상치 0.5%를 크게 상회했다. 두 지표는 미국 경제가 K 자형 구조로 전개되고 있음을 보여준다. 즉, AI 기반 투자 수요는 강하게 성장하고 있는 반면, AI 와 무관한 제조업, 소비, 경기 사이클은 부진한 모습이다. 호르무즈 해협 봉쇄가 지속되고 유가가 US$100 이상에 머물면서 향후 인플레이션과 경기 불확실성이 이어질 가능성이 높다는 점을 감안하면, 불확실성의 시대에 최선의 투자 선택지인 반도체와 AI 관련주의 비중 확대를 지속할 것을 제안한다.

AI, 기업 실적 전망치 조정 지속 견인

FactSet 에 따르면 5월 1일 기준 S&P500 기업들의 63%가 실적을 발표했고, 이 중 예상치를 크게 상회하는 실적을 기록한 구글, 아마존, 메타, 애플을 포함한 84%의 실적이 기대치보다 높았다. 전반적으로 S&P500 기업들의 이익 상승사이클이 지속되고 있으며, 1Q26 실적 증가폭은 최근 17개 분기 중 가장 높은 전년 대비 27.1%로 추정된다. 높은 기저에도 불구하고 애널리스트들은 지속적인 두 자릿수대 성장에 대한 기대감과 함께 이익 증가율 추정치를 계속해서 상향 조정하고 있다(2Q26 전년 대비 21.3%, 3Q26 23.0%, 2026년 연간 20.3%).

2026년 대만 GDP 성장률 10% 상회 전망

대만의 경제 성장세가 지속적으로 인상적인 모습을 보이고 있는 가운데, 1Q26 GDP 성장률은 13.69%를 기록해 대만 행정원 주계총처(DGBAS) 전망치 11.46%를 상회했다. 반도체, AI 주도의 수출 증가가 GDP 성장률에 70% 기여했다. 최근 실적을 발표한 구글과 메타는 계속해서 CAPEX 를 늘리고 있다. AI 어플리케이션 확대가 지속되고, AI 배치 수요가 계속 증가하는 한 대만 GDP 성장률이 견조하게 유지될 것으로 전망된다. 2026년 대만 GDP 성장률은 10%를 상회할 것으로 전망돼 2010년 이후 처음으로 전년 대비 두 자릿수대 성장을 기록할 것으로 보인다. 차이점은 2010년의 성장이 직전 2년 간의 낮은 기저에 기인했던 반면, 올해의 성장은 직전 2년 간의 높은 기저를 바탕으로 이뤄진다는 점이다. 이는 현재의 경제 성장 구조가 훨씬 더 견고하고 안정적임을 시사한다.

주: 발간일 2026.05.06

향후 1개월 가권지수 예상범위: 37,500-41,500pt

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

글로벌 위험회피 심리 완화 속 창업판 15.8% 반등

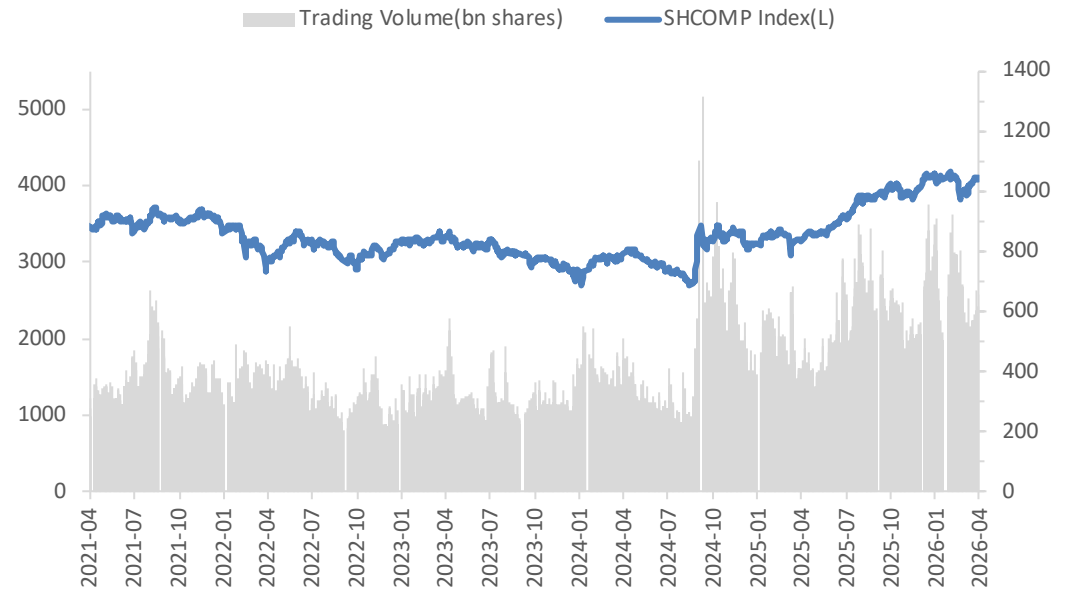
글로벌 위험회피 심리 완화 속 창업판 15.8% 반등. DeepSeek V4의 중국산 칩 호환 완료: 4월 A 주 시장은 변동성 속에서도 상승세를 보였다. 4월 29일 기준 상해종합지수는 월간 5.5% 상승했고, 창업판은 15.8%의 두드러진 반등을 기록했다. 상하이와 선전 증시의 일평균 거래대금은 RMB2.5조 높은 수준을 유지했다. 지정학적 긴장은 글로벌 자본시장에서 호재와 악재가 엇갈리는 변수로 작용해왔다. 한편 미국 내 부정적인 규제 이슈와 Fed 금리 인하 기대 확대가 맞물린 가운데, 안전자산인 금 가격은 주간 기준 큰 폭의 조정을 보였다. 이는 글로벌 시장의 위험회피 심리가 약화되고 위험선호가 회복되고 있음을 시사한다.

노동절 연휴 이후 주요 A 주 지수가 박스권 흐름을 보일 것으로 예상하며, 구조적 차별화가 핵심 시장 흐름이 될 것으로 판단한다. 연휴 이후 장세는 지정학적 리스크에 따른 대외 불확실성과 맞물려, 남은 1분기 실적 발표와 업종별 밸류에이션 회복에 주로 초점을 맞출 것으로 예상돼 신중한 낙관론 관점의 자산 배분 전략을 유지할 것이 권고된다. 또한 다음 세 가지 분야에 주목할 필요가 있다. 1) 에너지 금속 섹터: 제한적인 광산 공급과 지정학적 리스크 심화에 따른 수혜로 단기간 강한 상승 모멘텀이 예상된다. 리튬 산업체인의 밸류에이션 회복이 진행되는 가운데 탄산리튬 광산 조업 재개 상황과 현물 가격 변동성을 지속적으로 점검할 필요가 있다. 2) 컴퓨팅 파워 섹터의 구조적 기회: 기술 상용화가 가속화되고 있는 분야들(컴퓨팅 파워 현지화, PCB, 액냉), 명확한 수주 기반을 갖춘 부문들에 주목해야 한다. 3) 높은 배당금과 현금 흐름을 갖춘 은행 및 수력 발전 자산: 계속되는 지정학적 갈등과 상대적으로 낮은 시장의 위험 선호도를 감안했을 때, 방어적 자산 배분 가치를 갖춘 이 섹터들이 안정적인 기반 자산으로 삼기에 훌륭한 선택지라고 판단된다.

주: 발간일 2026.05.06

중국 시황

상해종합지수 수익률



자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting

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

홍콩 증시 중동 리스크 완화와 펀더멘털 재부각으로 반등 기대

3월 7% 하락했던 항셍지수는 4월 전월대비 4% 반등해 25,777pt를 기록했다. 견조한 홍콩과 중국의 부동산 및 금융주가 지수 상승을 견인했다. 이란발 전쟁 뉴스에 따른 변동성으로 일부 투자자들이 관망세를 유지함에 따라 일평균거래대금은 전월대비 17% 감소한 HK$2,530억을 기록했다.

항셍부동산지수는 전월대비 8.1% 상승했다. 4월 중국 중앙정치국 회의에서는 국내 부동산 시장 안정화를 위한 정책 의지가 강조되었고, 미 연준의 금리 동결이 부동산 시장에 긍정적으로 작용하고 있다. 이러한 거시경제 지표들은 모두 해당 섹터에 우호적인 요인이다. 중국해외개발(00688 HK), 화룬부동산(01109 HK)이 13~15% 상승했고, 신흥기부동산(00016 HK)과 항기조업부동산(00012 HK)이 5~6% 상승했다.

항셍금융지수도 5.3% 상승했다. 미 연준의 금리 동결은 은행들에 긍정적이다. HSBC 홀딩스(00005 HK), 중국은행홍콩(02388 HK) 등 대형주들이 4.5~11.5% 상승했다. 글로벌 주식시장 반등은 중국 보험사들의 투자수익에 우호적으로 작용하고 있다. 중국핑안보험(02318 HK), 중국생명(02628 HK)이 6~16% 반등했고, IPO 건수 증가로 홍콩거래소(00388 HK)가 6% 상승했다.

항셍상공업지수도 전월 대비 3% 상승했다. 미국 빅테크 기업들의 CAPEX 확대와 미국 반도체 업종 경쟁사들의 견조한 주가 흐름은 홍콩 상장 반도체 관련주에 긍정적으로 작용했다. SMIC(00981 HK)는 전월 대비 약 40% 급등했다. 중국의 5일간 노동절 연휴를 앞둔 기대감과 미국-이란 군사 갈등 완화는 여행 플랫폼 사업자들에게 호재로 작용했다. Trip.com(09961 HK)은 전월 대비 9.7% 상승했다.

중동 지역 군사 갈등이 점진적으로 완화되면 홍콩을 포함한 글로벌 증시에 긍정적으로 작용할 전망이다. 이에 따라 홍콩 증시는 다시 펀더멘털에 초점을 맞출 것으로 보인다. 올해 1분기 중국 경제가 양호한 흐름을 보였고, 항셍지수 밸류에이션도 매력적인 수준에 머물러 있다(지난 12개월 고점인 13.6배 대비 14% 낮음)는 점을 감안하면 5월 항셍지수는 양호한 성과를 보일 가능성이 높다. 고베타 섹터인 IT, 금융, 소비재가 상대적으로 지수 수익률을 상회할 것으로 예상한다. 다만 이란 전쟁 관련 전개 상황은 단기 지수 흐름에 계속 큰 영향을 미칠 전망이다. 5월 중순 예정된 트럼프 대통령의 베이징 방문에서는 경제 이슈와 중동 군사 갈등 문제가 주요 의제로 다뤄질 것으로 보인다. 당사의 2026년 항셍지수 기본 시나리오 목표치는 27,212pt 이다.

홍콩 시황

4월 주요 매크로 지표(홍콩/중국)

발표일	지표	수치
4월 1일	중국 3월 RatingDog 종합 PMI	51.5
4월 1일	중국 3월 RatingDog 서비스업 PMI	52.1
4월 1일	중국 3월 RatingDog 제조업 PMI	50.8
4월 1일	홍콩 2월 소매판매액	19.3%
4월 10일	중국 3월 PPI	0.5%
4월 10일	중국 3월 CPI	1.0%
4월 14일	중국 3월 수출	2.5%
4월 16일	중국 3월 소매판매	1.7%
4월 16일	중국 3월 산업생산	5.7%
4월 30일	중국 4월 제조업 PMI	50.3%
4월 30일	중국 4월 종합 PMI	50.1%
4월 30일	중국 4월 RatingDog 제조업 PMI	52.2%
4월 23일	홍콩 3월 실업률, 3개월 평균	3.7%
4월 23일	홍콩 3월 종합 CPI	1.7%
4월 28일	홍콩 3월 수출	35.8%

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting

주: 발간일 2026.05.06

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

VN지수 사상 최고치 근접 속 Vin Group 쏠림 리스크 부각

VN 지수의 4월 헤드라인 수익률 전월대비 11% 상승은 인상적이지만, 주의가 필요하다. 지수 상승이 점점 더 Vin Group 계열사에 집중되고 있다. VIC 는 무려 +52% MoM 상승했고, VHM 도 +33%, VRE 도 +17%로 견조한 상승세를 보였다. 이는 전형적인 개인투자자 주도 장세가 아니다. 4월 일평균 거래대금(ADT)이 US$10억 아래로 떨어졌고, HNX 와 UPCoM 지수는 전월 대비 보합에 그쳤으며, 메인보드에서 하락 종목 수가 상승 종목 수를 초과했다는 점이 이를 뒷받침한다. 이러한 괴리는 4월 VN 지수(+11%)와 MSCI 베트남(+1.7%) 간 큰 수익률 차이를 설명해준다. 이는 다시 한번 액티브 포트폴리오 매니저들보다 패시브 ETF 투자자들에게 유리한 결과였다.

FTSE 는 4월 8일 베트남의 신흥시장 편입을 확정했다. 7년간의 관찰대상국 지위를 거친 끝에, 베트남 기업들에는 매우 긍정적인 소식이다. 이제 사실상 확정된 일정은 다음과 같다. 베트남의 최종 편입 비중 중 10%가 9월 21일 적용되고, 이후 2026년 3월, 6월, 9월에 각각 30%, 35%, 35%가 추가 반영될 예정이다. 이번 편입으로 최대 US$80억의 자금 유입이 가능하다는 시장 전망은 다소 과장됐을 수 있다.

FTSE 는 패시브 벤치마크 펀드로부터 총 US$15억의 자금이 유입될 것이라는 당사 추정치를 대체로 확인해줬다. 이에 따라 향후 판도를 가를 변수로 이번 이벤트를 전후로 선취매에 나서거나 베트남 비중을 추가로 확대할 액티브 펀드의 움직임, 포트폴리오 리밸런싱을 노리고 진입할 퀀트 펀드를(거의 확실시됨) 꼽을 수 있다. 과거 사우디아라비아의 경우 패시브 자금 대비 5배 많은 액티브 자금이 유입됐지만 베트남의 빈그룹이 아무리 훌륭하다고 해도 사우디 아람코에는 비할 게 못된다.

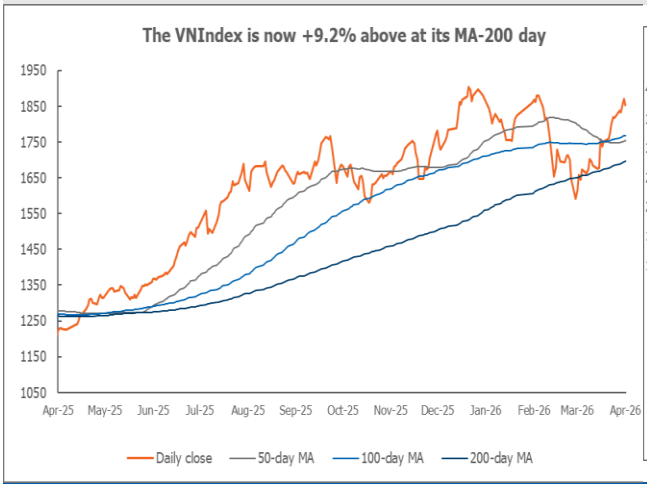
외국인 투자자들은 이러한 분위기를 파악하지 못한 것으로 보인다. 이들은 4월에도 총 US$5.15억 규모의 베트남 주식을 순매도했다. 여기에는 4월 8일 FTSE 편입 발표 이후 15 거래일동안 이뤄진 US$5.06억의 순매도도 포함된다. 외국인기관투자자들은 이 15일 중 무려 12일간 순매도했다.

최근 발표된 4Q25 국제수지 데이터에 따르면, **베트남 국내 엘리트 자본 유출이 2025년말 가속화됐다.** 정확한 측정치는 아니지만 당사가 자본 유출 대리 지표로 간주하는 순오차 및 누락 유출액이 4Q25 US$124억을 기록했다. 이는 3Q22에 이은 역대 두 번째로 높은 분기 수치다. 연간 순오차 및 누락 유출액은 US$260억으로(전년대비 -18%), GDP 의 약 5%에 달했다. 이러한 유출의 약 87%가 2025년 하반기에 나타났다.

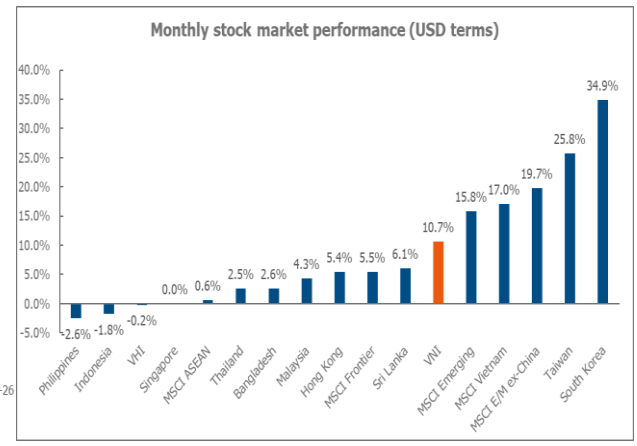
주: 발간일 2026.05.06

베트남 시황

VN지수 사상 최고치에 근접 중이나 빈그룹 (VIC VN) 집중리스크 높아



자료: Bloomberg, Yuanta Vietnam (4월 24일)



자료: Bloomberg, Yuanta Vietnam (4월 24일)

향후 1개월 VN 지수 예상범위 : 1,830-1,900pt

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	2250.00	2600.00	45.2	58,348,180	25/11/5	54.1
★	미디어텍	2454 TW	BUY	3430.00	3500.00	139.9	5,501,392	26/5/6	0.0
★	젠처정밀	3653 TW	BUY	4305.00	5757.00	73.9	631,685	26/5/6	0.0
	촨후테크	2059 TW	BUY	4400.00	4800.00	17.3	419,307	26/3/5	32.5
★	콴타컴퓨터	2382 TW	BUY	346.50	330.00	27.4	1,338,400	26/5/6	0.0
★	GPTC	3131 TP	BUY	3200.00	4000.00	105.1	93,491	26/5/6	0.0
	아수스	2357 TW	BUY	629.00	710.00	14.8	467,196	26/3/5	21.4
★	마켓테크인터내셔널	6196 TW	BUY	395.50	450.00	43.8	87,140	26/5/6	0.0
	델타전자	2308 TW	BUY	2210.00	2660.00	129.5	5,740,571	26/4/1	49.8
★	하이윈테크	2049 TW	BUY	315.50	340.00	62.6	111,621	26/5/6	0.0

주: 1) 발간일 2026.05.06

* 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	38.00	50.00	-9.7	971,697	25/9/5	-11.1
		지비터네트워크	603444 SH	NOT RATED	402.56	-	-5.0	29,001	25/7/9	21.3
		중신증권	600030 SH	BUY	27.49	30.00	-3.2	399,005	26/4/1	12.2
		둥링인터내셔널	000893 SH	NOT RATED	55.57	-	15.8	51,350	26/4/1	-9.8
	Z	중국해양석유	600938 SH	NOT RATED	38.28	-	26.8	1,200,514	26/4/1	-0.9
		장보룽전자	301308 SH	NOT RATED	481.34	-	96.6	201,751	25/11/5	85.8
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩		NIO-SW	09866 HK	BUY	46.04	60.00	12.4	115,361	26/4/1	-4.8
		Nongfu Spring	09633 HK	BUY	46.10	55.40	-1.6	518,462	25/9/5	-9.5
		지리자동차	00175 HK	BUY	22.56	28.00	26.0	243,517	25/4/9	57.5
		Trip.com	09961 HK	BUY	407.80	480.00	-26.4	256,794	26/2/4	-10.4
		안타스포츠	02020 HK	BUY	78.80	90.00	-2.2	220,376	26/4/1	1.0
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남		아시아은행	ACB VN	BUY	23100.00	31640.00	-3.8	118,656,767	26/1/7	-5.9
		호아팟그룹	HPG VN	BUY	27600.00	38400.00	4.5	211,842,858	26/1/7	4.5
		남롱투자	NLG VN	BUY	27250.00	38000.00	-10.5	13,221,561	26/4/1	-8.7
		모바일월드	MWG VN	BUY	86000.00	93000.00	-2.7	126,284,423	26/4/1	4.4
		비나밀크	VNM VN	BUY	61500.00	73500.00	0.5	127,069,568	26/4/1	0.3
		게마뎁트	GMD VN	BUY	78400.00	89000.00	28.5	33,437,217	26/4/1	1.3

주: 1) 발간일 2026.05.06

* 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)	2250.00
목표주가 (TWD)	2600.00
시가총액 (TWD mn)	58,348,180
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	54.1

- 경영진은 2Q26 매출 성장률을 전분기 대비 +10.3%로 제시했으며, 이는 컨센서스인 +7~8%를 상회하는 수준. 매출총이익률 가이던스 상단은 67.5%로 제시. 당사는 2026년 EPS 전망치를 NT$23.9로 4% 상향 조정(전분기 대비 +8.3% / 전년 대비 +55.6%).
- 2026년 CAPEX는 약 US$56bn으로 추정되며, 2026년 달러 기준 매출 성장률 가이던스는 기존 전년대비 +30%에서 +30% 이상으로 소폭 상향. 증설의 초점은 AI 칩 공정 개발 수요에 대응하기 위한 N3에 맞춰질 전망.
- TSMC는 AI 시대에 고객 기반과 적용처가 다변화되면서 선단공정 가격 결정력을 회복할 것으로 예상됨. 향후 2~3년간 선단공정 및 첨단 패키징 분야에서 의미 있는 경쟁자는 없을 것으로 판단.

미디어텍 (2454 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	3430.00
목표주가 (TWD)	3500.00
시가총액 (TWD mn)	5,501,392
추천일	26/5/6
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 1Q26 조정 EPS는 NT$15.06으로 컨센서스 NT$14.49를 약 4% 상회. 경영진은 2Q26 매출이 전분기 대비 0~6% 감소할 것으로 가이던스를 제시했으며, 이는 컨센서스의 전분기 대비 5~10% 감소 전망보다 양호한 수준.
- 전망 개선은 ASIC 사업이 견인. ASIC TAM은 2027년까지 예상보다 빠르게 US$700억~800억에 도달할 것으로 전망됨. ASIC은 2027년 매출의 36.9%를 차지하고, 이익 기여도는 60%를 상회할 것으로 예상됨.
- ASIC은 동사의 세 번째 핵심 성장동력으로 부상하며, 동사를 소비재 사업의 한계에서 벗어나는데 기여할 전망. 투자의견 BUY, 목표주가 NT$3,500(2027년 EPS 전망치에 28배 적용)로 애널리스트 변경.

젠처정밀 (3653 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	4305.00
목표주가 (TWD)	5757.00
시가총액 (TWD mn)	631,685
추천일	26/5/6
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 2026년 매출은 본격화되는 가격 인상과 Rubin향 Heat Spreader의 소규모 양산 진입에 힘입어 전분기 대비 +37% 증가할 전망.
- Feynman은 2Q26부터 생산을 시작할 전망. 아직 최종 사양은 확정되지 않았지만, Rubin의 설계를 유지할 가능성이 높음. 해당 칩은 4개의 기판 위에 탑재될 예정이며, Heat Spreader Cap 대형화에 따른 큰 폭의 가격 인상이 예상됨.
- 2027년 MI450 출하량 전망치를 40% 상향. 젠처정밀은 독점 공급업체로서 수혜가 예상됨. BUY 의견을 유지하며, 2027년 EPS 전망치에 37배를 적용해 산출한 목표주가 NT$5,757을 제시.

촨후테크 (2059 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	4400.00
목표주가 (TWD)	4800.00
시가총액 (TWD mn)	419,307
추천일	26/3/5
추천일 이후 수익률 (%)	32.5

- 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.

콴타컴퓨터 (2382 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	346.50
목표주가 (TWD)	330.00
시가총액 (TWD mn)	1,338,400
추천일	26/5/6
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- GB300 출하가 10월부터 시작되고, 2026년 대부분의 사양이 NVL72로 전환되며, 신규 고객사 확보 가능성이 더해지면서 2026년 매출은 전년 대비 18% 증가한 NT$2.3조를 기록할 전망.
- GB300과 ASIC이 2026년 주요 성장동력이 될 전망이나, 일반 서버 성장률은 비교적 정체될 것으로 예상됨. 이에 2026년 이익 추정치를 10% 하향. BUY 의견은 유지하며 목표주가 NT$330을 제시.

GPTC (3131 TP)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	3200.00
목표주가 (TWD)	4000.00
시가총액 (TWD mn)	93,491
추천일	26/5/6
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 1Q26 영업이익은 컨센서스를 45% 하회. 이는 Chemleader(Shanghai) 지분 처분과 관련한 일회성 영업비용 반영이 주된 원인. 반면 영업외 처분이익은 NT$3.8억으로, EPS NT$16에 기여.
- CoWoS 증설을 반영해 2027년 매출 추정치 13% 상향 조정함. 2027년 매출 NT$118억으로(전년대비 +40%) 전망되며, EPS 추정치를 33% 상향 조정한 NT$110로 제시함.
- SoIC, CoPoS 등 고급패키징이 동사의 주요 성장 동력. 기존과 같은 P/E의 35배와 2027년 EPS 전망치 NT$110를 반영해 목표주가 NT$4,000으로 제시함.

아수스 (2357 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	629.00
목표주가 (TWD)	710.00
시가총액 (TWD mn)	467,196
추천일	26/3/5
추천일 이후 수익률 (%)	21.4

- 4Q25 EPS는 매출총이익률 확대, 환이익, 세율 인하로 NT$15.35를 기록해 전분기 대비 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.

마켓테크인터내셔널 (6196 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	395.50
목표주가 (TWD)	450.00
시가총액 (TWD mn)	87,140
추천일	26/5/6
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 1Q26 EPS NT$5.1, 매출총이익률 전분기대비 3%p 증가하며 기대치 상회함. 2Q26 매출은 전분기대비 증가할 것으로 보이며, 2025년 연간 매출 전년대비 30% 증가, 매출총이익률 12~13% 기록할 것으로 전망됨.
- NT$1,081억의 수주잔고가 향후 2년간 매출의 신고점 기록을 강하게 뒷받침할 것. 그러나 미국 공장의 매출 내 비중 증가가 향후 총이익률을 희석시킬 수 있음. 그럼에도 매출 규모 증가에 따른 레버리지 효과가 기대됨.
- 투자의견 BUY를 유지하고, 2027~2028년까지 이어지는 주문 가시성과 미국 공장의 학습 효과에 따른 지속적인 장기 이익률 개선을 반영해 목표주가를 P/E의 20배, 2026년 EPS에 기반한 NT$540으로 상향 조정함.

델타전자 (2308 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	2210.00
목표주가 (TWD)	2660.00
시가총액 (TWD mn)	5,740,571
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	49.8

- 빠른 서버용 전력 공급장치 출하로1Q26 EPS 전분기대비 19% 증가한 NT$7.9로 당사 추정치 12% 상회함. 믹스 개선으로 1Q26 영업이익률 전분기대비 1.5%p 확대돼 당사 추정치 2.3%p 상회함.
- 영업레버리지 개선과 전력, 방열, 기타 부문에 걸친 출하량 증가 가속화 속 AI 비중 확대를 반영해 2Q26 EPS 추정치를 18% 상향 조정한 NT$9.6(전분기대비 +21%)으로 제시함.
- 빨라진 AI관련 전력 및 방열 출하량에 따른 제품 믹스 개선으로 AI 매출이 증가할 것. 목표주가 NT$2,660은 2027E EPS NT$76.1의 35배임.

하이윈테크 (2049 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	228.50
목표주가 (TWD)	340.00
시가총액 (TWD mn)	#N/A Invalid Security
추천일	26/5/6
추천일 이후 수익률 (%)	#DIV/0!

- 4Q25 핵심이익은 유럽 내 설비 재배치로 기대치 하회했지만 4Q25가 섹터 수요의 저점이라고 판단되며, 곧 회복세가 나타나고, 주문 가시성이 높아질 것으로 보임.
- 수급 개선 속 지속적인 가격 인상과 시장 수요 회복, 환율 및 관세 역풍 소멸에 따라 1Q26/2Q26 EPS 전망치를 8%/4% 상향 조정함.
- 관세 및 환율 역풍이 사라짐에 따라 가격 상승과 물량 증가가 시작될 것이며, 수요 회복으로 섹터 업황이 개선될 것으로 보임. 투자의견을 BUY로 상향 조정하고, 목표주가를 202E EPS의 38배인 NT$340으로 제시함.

중국증시 추천종목

초상은행 (600036 SH)

투자의견	HOLD-OPF
주가 (RMB)	38.00
목표주가 (RMB)	50.00
시가총액 (RMB mn)	971,697
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-11.1

▶ 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)	402.56
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	29,001
추천일	25/7/9
추천일 이후 수익률 (%)	21.3

▶ 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)	27.49
목표주가 (RMB)	30.00
시가총액 (RMB mn)	399,005
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	12.2

▶ 1Q26 영업수익 RMB231.6억(전년 대비 +40.9%), 지배주주순이익 RMB102.2억(전년 대비 +54.6%)을 기록. 지배주주순이익은 처음으로 RMB10bn을 상회.

▶ 섹터 리더로서 동사는 중자본 사업의 안정적인 확장과 경자본 사업의 최적화를 달성하며 사업 구조 개선을 지속, 강력한 자본력과 안정적인 리스크 관리 지표를 바탕으로, 주식 인수주선, 채권 인수주선, 파생상품, 자산관리 등 핵심 분야에서 선도적 지위를 유지하고 있으며, 장기 경쟁력도 지속적으로 강화중

▶ 2026/2027년 지배주주순이익 증가율 전망치 전년 대비 +13.6%/+8.5%를 유지. 투자의견 BUY, 목표주가 RMB30.0을 유지.

둥링인터내셔널 (000893 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	55.57
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	51,350
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-9.8

▶ 칼륨비료시장 반등 조짐 보이고 있음

▶ 밸류에이션이 역사적 저점에 있어 가격 전가에 따른 실적개선이 예상됨.

중국해양석유 (600938 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	38.28
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	1,200,514
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-0.9

▶ 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)	481.34
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	201,751
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	85.8

▶ 메모리 호황으로 수혜를 입고 있는 동사의 1Q26 실적은 기대치를 크게 상회하며 영업이익 1.33배 증가한 RMB99.09억, 순이익 RMB38.62억을 기록함. 동사 재고는 전년대비 약 50% 증가한 RMB180억을 기록함. 최근 핵심 공급망 자원을 확고히 확보하기 위해 다수의 OEM들과의 장기공급계약(LTA)과 MOU를 성공적으로 갱신함. 이에 따라 폭발적인 AI 수요 증가와 생산 및 가격의 동시 개선에 따른 수혜가 지속될 것으로 보임.

홍콩증시 추천종목

NIO-SW (09866 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	46.04
목표주가 (HKD)	60.00
시가총액 (HKDmn)	115,361
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-4.8

▶ 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)	46.10
목표주가 (HKD)	55.40
시가총액 (HKDmn)	518,462
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-9.5

▶ 성장하는 이온 음료 시장(2025년 TAM 30% 이상 증가) 점유율 확보를 위해 병당 RMB3.7인 Nongfu Spring 이온음료를 출시했고, Eastoc Beverage와 경쟁할 전망.

Trip.com (09961 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	407.80
목표주가 (HKD)	480.00
시가총액 (HKDmn)	256,794
추천일	26/2/4
추천일 이후 수익률 (%)	-10.4

▶ 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)	22.56
목표주가 (HKD)	28.00
시가총액 (HKDmn)	243,517
추천일	25/4/9
추천일 이후 수익률 (%)	57.5

▶ 종합적인 제품 포트폴리오, 자동차 매출 강세, 프리미엄화 추세, 해외 확장이 뒷받침하는 다년간의 이익 성장 사이클이 본격화된 것으로 보임

안타스포츠 (02020 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	78.80
목표주가 (HKD)	90.00
시가총액 (HKDmn)	220,376
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	1.0

▶ 작년보다 늦은 춘절과 SS시즌 제품의 조기 출시로 핵심 ANTA 및 FILA 브랜드의 1Q26 매출은 시장 전망치를 상회. 최근 Nike 브랜드의 할인 제한이 동사를 포함한 업계 전반에 긍정적으로 작용할 전망.

베트남증시 추천종목

아시아은행 (ACB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	23100.00
목표주가 (VND)	31640.00
시가총액 (VND mn)	118,656,767
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-5.9

- 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)	27600.00
목표주가 (VND)	38400.00
시가총액 (VND mn)	211,842,858
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	4.5

- 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)	27250.00
목표주가 (VND)	38000.00
시가총액 (VND mn)	13,221,561
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-8.7

- 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)	86000.00
목표주가 (VND)	93000.00
시가총액 (VND mn)	126,284,423
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	4.4

- 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)	61500.00
목표주가 (VND)	73500.00
시가총액 (VND mn)	127,069,568
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	0.3

- 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

아시아 추천종목 - 베트남

게마뎁트 (GMD VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	78400.00
목표주가 (VND)	89000.00
시가총액 (VND mn)	33,437,217
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	1.3

▶ 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	260430	260501	260504	260505	260506
가권지수		28,963.60	38,926.63	38,926.63	40,705.14	40,769.29	41,138.85
등락폭		256.5	-376.9	-376.9	1,778.5	64.2	369.6
등락률		0.9%	-1.0%	-1.0%	4.6%	0.2%	0.9%
시가총액	(십억 대만 달러)	93,411	126,684	126,780	132,572	132,788	134,000
이동평균	5일	28,681.9	39,260.2	39,260.2	39,614.7	39,845.3	40,168.7
	20일	28,132.1	36,644.3	36,644.3	37,020.9	37,430.7	37,826.2
이격도	5일	99.0	100.9	100.9	97.3	97.7	97.6
	20일	97.1	94.1	94.1	90.9	91.8	91.9
투자심리	(%, 10일)	90	60	50	60	60	60
거래량	(백만 주)	5,740	5,768	5,768	5,740	6,151	8,302
거래대금	(십억 대만 달러)	508	1,002	1,002	955	962	1,402

대만증시(GreTai) 주요지표

		251231	260430	260501	260504	260505	260506
GTSM 지수		276.24	384.58	384.58	398.25	407.44	410.29
등락폭		1.7	1.8	1.8	13.7	9.2	2.9
등락률		0.6%	0.5%	0.5%	3.6%	2.3%	0.7%
시가총액	(십억 대만 달러)	7,360	10,444	10,444	10,815	11,070	11,148
이동평균	5일	273.0	381.6	381.6	384.9	391.0	396.7
	20일	265.5	363.1	363.1	367.0	371.5	375.7
이격도	5일	98.8	99.2	99.2	96.7	96.0	96.7
	20일	96.1	94.4	94.4	92.2	91.2	91.6
투자심리	(%, 10일)	80	80	80	80	80	80
거래량	(백만 주)	1,030	1,201	1,201	1,200	1,352	1,876
거래대금	(백만 대만 달러)	151	272	272	260	304	429

홍콩증시 주요지표

		251231	260430	260501	260504	260505	260506
항셍지수		25,630.54	25,776.53	25,776.53	26,095.88	25,898.61	26,213.78
등락폭		-224.1	-335.3	-335.3	319.4	-197.3	315.2
등락률		-0.9%	-1.3%	-1.3%	1.2%	-0.8%	1.2%
시가총액	(십억 홍콩달러)	30,884	30,393	30,393	30,742	30,524	30,888
이동평균	5일	25,742.7	25,894.4	25,894.4	25,917.9	25,912.5	26,019.3
	20일	25,708.1	25,858.6	25,858.6	25,924.0	25,954.2	26,009.1
이격도	5일	100.4	100.5	100.5	99.3	100.1	99.3
	20일	100.3	100.3	100.3	99.3	100.2	99.2
투자심리	(%, 10일)	80	50	40	50	40	40
거래량	(백만 주)	1,651	4,130	4,130	1,811	1,482	3,544
거래대금	(십억 홍콩달러)	51	136	136	76	54	143

상해증시 주요지표

		251231	260430	260501	260504	260505	260506
상해종합지수		3,968.84	4,112.16	4,112.16	4,112.16	4,112.16	4,160.17
등락폭		3.7	4.6	4.6	4.6	4.6	48.0
등락률		0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	1.2%
시가총액	(십억 위안)	62,917	65,488	65,488	65,488	65,488	66,254
이동평균	5일	3,964.5	4,092.9	4,092.9	4,092.9	4,092.9	4,109.0
	20일	3,910.3	4,030.9	4,030.9	4,030.9	4,030.9	4,042.9
이격도	5일	99.9	99.5	99.5	99.5	99.5	98.8
	20일	98.5	98.0	98.0	98.0	98.0	97.2
투자심리	(%, 10일)	50	70	60	60	60	70
거래량	(백만 주)	48,449	64,753	64,753	64,753	64,753	69,079
거래대금	(십억 위안)	813	1,242	1,242	1,242	1,242	1,425
신용잔고	(십억 위안)	1,269	1,371	1,371	1,371	1,371	1,371

선전증시 주요지표

		251231	260430	260501	260504	260505	260506
선전종합지수		2,530.96	2,776.23	2,776.23	2,776.23	2,776.23	2,838.55
등락폭		-7.7	3.7	3.7	3.7	3.7	62.3
등락률		-0.3%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	2.2%
시가총액	(십억 위안)	-	-	-	-	-	-
이동평균	5일	2,535.8	2,755.1	2,755.1	2,755.1	2,755.1	2,774.2
	20일	2,486.7	2,691.3	2,691.3	2,691.3	2,691.3	2,706.5
이격도	5일	100.2	99.2	99.2	99.2	99.2	97.7
	20일	98.2	96.9	96.9	96.9	96.9	95.3
투자심리	(%, 10일)	70	60	50	60	60	60
거래량	(백만 주)	-	-	-	-	-	-
거래대금	(십억 위안)	-	-	-	-	-	-
신용잔고	(십억 위안)	1,247	1,316	1,316	1,316	1,316	1,316

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		251231	260430	260501	260504	260505	260506
하노이지수		248.77	250.66	250.66	250.04	247.42	248.46
등락폭		-1.7	1.2	1.2	-0.6	-2.6	1.0
등락률		-0.7%	0.5%	0.5%	-0.3%	-1.1%	0.4%
시가총액	(십억 동)	395,244	399,187	399,187	397,843	393,205	394,040
이동평균	5일	250.4	252.1	252.1	251.1	249.9	249.2
	20일	254.2	252.2	252.2	252.1	251.9	251.9
이격도	5일	100.7	100.6	100.6	100.4	101.0	100.3
	20일	102.2	100.6	100.6	100.8	101.8	101.4
투자심리	(%, 10일)	60	50	50	40	30	30
거래량	(백만 주)	50	57	57	52	50	52
거래대금	(십억 동)	975	1,079	1,079	1,022	947	993

호치민증시 주요지표

		251231	260430	260501	260504	260505	260506
호치민지수		1,784.49	1,854.10	1,854.10	1,854.06	1,874.85	1,891.20
등락폭		17.6	-21.7	-21.7	0.0	20.8	16.4
등락률		1.0%	-1.2%	-1.2%	0.0%	1.1%	0.9%
시가총액	(십억 동)	8,283,461	8,711,923	8,711,923	8,711,449	8,809,323	8,886,329
이동평균	5일	1,755.8	1,862.2	1,862.2	1,861.5	1,862.4	1,870.0
	20일	1,725.5	1,781.6	1,781.6	1,789.1	1,798.1	1,808.5
이격도	5일	98.4	100.4	100.4	100.4	99.3	98.9
	20일	96.7	96.1	96.1	96.5	95.9	95.6
투자심리	(%, 10일)	70	70	60	50	50	60
거래량	(백만 주)	592	626	626	613	701	788
거래대금	(십억 동)	18,593	18,175	18,175	16,930	18,913	21,757

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)
Alchip Technologies Ltd	4,565.0	10.00	415.0	Taiwan Surface Mounting Tech	166.5	-10.00	-18.5
APCB Inc	22.0	10.00	2.0	치훙 과기	2435.0	-9.98	-270.0
유나이티드 마이크로일렉트로	91.4	9.99	8.3	촨신 광전과기	348.0	-9.96	-38.5
웨이젠 실업	42.4	9.99	3.9	MSSCORPS Co Ltd	878.0	-9.95	-97.0
리완리 창신	73.8	9.99	6.7	젠처 정밀공업	4305.0	-9.94	-475.0
China Glaze Co Ltd	34.2	9.98	3.1	Pell Bio-Med Technology Co L	702.0	-9.88	-77.0
춘안 전자	24.3	9.98	2.2	예성공고	72.9	-9.67	-7.8
Double Bond Chemical Industr	342.0	9.97	31.0	Onano Industrial Corp	55.6	-9.45	-5.8
Davicom Semiconductor Inc	30.4	9.96	2.8	TXC	150.5	-9.06	-15.0
Polytronics Technology Corp	88.3	9.96	8.0	컴팩 매뉴팩처링	250.0	-8.93	-24.5
딩위안 광전	76.2	9.96	6.9	Eurocharm Holdings Co Ltd	156.0	-8.77	-15.0

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭	GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭
RDC Semiconductor Co Ltd	242.0	10.00	22.0	Contrel Technology Co Ltd	112.5	-10.00	-12.5
Tul Corp	66.0	10.00	6.0	HORNG TERNG AUTOMATION CO LT	2,390.0	-9.98	-265.0
CTI 트래픽 인더스트리스	31.9	10.00	2.9	윈세미콘덕터스	500.0	-9.91	-55.0
Megawin Technology Co Ltd	36.3	10.00	3.3	Connection Technology System	11.9	-9.85	-1.3
쉬롄 전자과기	28.1	10.00	2.6	Highlight Tech Corp	75.2	-9.72	-8.1
안지 과기	41.3	9.99	3.8	All Ring Tech Co Ltd	1,215.0	-9.67	-130.0
Champ-Ray Industrial Co Ltd	69.5	9.97	6.3	IROC Co Ltd	249.5	-9.60	-26.5
Grand Process Technology Cor	3,200.0	9.97	290.0	Rafael Microelectronics Inc	244.5	-9.44	-25.5
Youngtek Electronics Corp	121.5	9.95	11.0	Prolific Technology Inc	26.6	-9.37	-2.8
ShineMore Technology Materia	29.3	9.94	2.7	Greenfiltec Ltd	96.2	-8.82	-9.3
파이슨 전자	2,325.0	9.93	210.0	Airlux Electrical Co Ltd	5.1	-7.78	-0.4

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상해종합지수	종가	등락(%)	등락폭	상해종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Shenzhen Rayitek Hi-tech Fil	28.8	20.01	4.8	베이징 톈이상자 고신재료	6.6	-20.05	-1.7
Suzhou Recodeal Interconnect	126.0	20.00	21.0	항톈 훙투 신식기술	12.6	-20.01	-3.1
우시 더린하이 환보과기	46.8	20.00	7.8	쑤저우 한촨 지능 과기	13.1	-20.00	-3.3
Jiangsu Eazytec Co Ltd	144.5	20.00	24.1	진능 과기	6.1	-9.84	-0.7
Wafer Works Shanghai Co Ltd	24.9	19.99	4.1	중만 석유 천연기 집단	31.0	-7.81	-2.6
Puya Semiconductor Shanghai	318.5	17.50	47.4	Nanjing Medlander Medical Te	43.2	-7.61	-3.6
Biwin Storage Technology Co	311.1	17.37	46.0	저장 젠펑 집단	10.2	-6.84	-0.8
하이광 신식기술	344.4	16.26	48.2	Suzhou QingYue Optoelectroni	4.2	-6.73	-0.3
Nantong Guosheng Intelligenc	41.2	15.59	5.6	산둥 아오푸 환보 과기	28.4	-6.27	-1.9
란치 과기	199.0	14.82	25.7	베이징 춘중 과기	134.0	-5.80	-8.3
Henan Shijia Photons Technol	151.2	14.72	19.4	윈난성 투치업	1.8	-5.18	-0.1

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭	선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭
Shenzhen Longsys Electronics	481.3	20.00	80.2	베이징 이화루 신식기술	6.0	-7.79	-0.5
Chongqing Polycomp Internati	19.0	17.97	2.9	Intco Medical Technology Co	53.4	-6.44	-3.7
Sai Micro Electronics Inc	52.0	13.57	6.2	우량예 이빈	92.3	-4.96	-4.8
Shannon Semiconductor Techno	194.7	11.43	20.0	캉룽화청 (베이징) 신약기술	28.1	-4.13	-1.2
Hebei Changshan Biochemical	46.0	11.15	4.6	성방 미전자(베이징)	88.5	-3.80	-3.5
베이징 쥔정 집성전로	136.7	10.07	12.5	칭다오 은행	5.9	-3.78	-0.2
선전 중진링난 비철금속	7.4	10.07	0.7	루이 전영오락	9.7	-3.66	-0.4
GCL 에너지 테크놀로지	19.5	10.03	1.8	광둥 하이드 그룹	48.3	-3.42	-1.7
인포어 환경기술그룹	14.9	10.02	1.4	둥어 어자오	53.2	-3.36	-1.9
장쑤 웨이란 리신	22.7	10.02	2.1	톈순 풍능(쑤저우)	11.7	-3.00	-0.4
Shenzhen CECport Technologie	29.1	10.02	2.7	저장 웨이싱 산업개발	9.7	-2.80	-0.3

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항셍지수	종가	등락(%)	등락폭	항셍지수	종가	등락(%)	등락폭
신이 글래스 홀딩스	10.4	9.79	0.9	Li Auto Inc	67.9	-2.58	-1.8
중국 해외발전	15.0	7.01	1.0	항룽 지산	9.1	-2.58	-0.2
화룬치지	35.3	6.70	2.2	야오밍 생물기술	33.0	-2.54	-0.9
중신 국제집성전로제조	74.9	5.72	4.1	화룬 맥주 (공고)	26.1	-2.18	-0.6
쑨훙카이 지산	146.2	5.48	7.6	비야디	98.9	-2.08	-2.1
뤄양 롄찬 목업집단	19.2	5.10	0.9	텐센트 홀딩스	463.0	-1.95	-9.2
쯔진 광업 집단	37.3	5.07	1.8	지리 기차 공고	22.6	-1.91	-0.4
헨더슨 랜드 디벨롭먼트	34.2	4.97	1.6	CSPC 제약그룹	8.2	-1.90	-0.2
바이두	131.6	4.94	6.2	Pop Mart International Group	156.3	-1.82	-2.9
룽후 집단공고	8.5	4.70	0.4	중국해양석유	28.0	-1.82	-0.5
레노버 그룹	12.2	4.38	0.5	순위 광학과기	65.5	-1.73	-1.1

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Vinacomin Coal Import & Expo	73,800	9.99	6,700	Dong Nai Paint Corp	16,200	-10.00	-1,800
Thanh Hoa Beer JSC	10,100	9.78	900	Mediplantex National Pharmac	18,400	-9.80	-2,000
Petrolimex Hanoi Transportat	27,300	9.64	2,400	Petrolimex Nghe Tinh Transpo	20,700	-9.21	-2,100
CMC Investment JSC	9,700	8.99	800	Vinacomin - Machinery JSC	15,400	-8.88	-1,500
VSC Green Logistics JSC	13,300	7.26	900	South Books & Educational Eq	8,600	-8.51	-800
Vietnam Maritime Development	60,000	7.14	4,000	Hanoi-Hai Duong Beer JSC	13,900	-6.08	-900
PGT Holdings JSC	6,300	6.78	400	American Vietnamese Biotech	1,600	-5.88	-100
Ego Vietnam Investment JSC	22,900	6.51	1,400	Hanoi Beer Trading JSC	30,500	-5.28	-1,700
Vietnam Herbs & Foods JSC	3,300	6.45	200	Petrovietnam Power Services	10,000	-4.76	-500
Tipharco Pharmaceutical JSC	16,900	6.29	1,000	Educational Book JSC/Danang	15,000	-4.46	-700
DONG A Paint JSC	6,800	6.25	400	Vietnam Medicinal Materials	7,500	-3.85	-300

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
VIX Securities JSC	17,600	6.99	1,150	노 바 랜드 인베스트먼트 그룹	17,150	-3.65	-650
호찌민시 증권	28,450	6.95	1,850	Thuan Duc JSC	29,700	-3.57	-1,100
An Tien Industries JSC	6,790	6.93	440	빅토리 캐피털	2,670	-3.26	-90
Gelex Electric Equipment JSC	114,200	6.93	7,400	Van Phu Real estate developm	60,700	-2.88	-1,800
Gelex Group JSC	29,350	6.92	1,900	빈즈엉 인베스트먼트 앤드 컨	12,850	-2.65	-350
안 파 석유 그룹	6,960	6.91	450	Create Capital Vietnam JSC	8,770	-2.23	-200
페트롤리멕스 인터내셔널 트레	7,880	6.34	470	즈엉 히에우 트레이딩 앤드 마	6,950	-2.11	-150
로지스틱스 비셈	14,150	5.60	750	Halcom Vietnam JSC	4,440	-1.99	-90
Duc Giang Chemicals JSC	55,800	5.28	2,800	바오 민 보험	14,800	-1.99	-300
PetroVietnam Power Corp	14,350	5.13	700	VNSTEEL-VICASA JSC	6,680	-1.76	-120
Dong A Hotel Group JSC	2,820	4.44	120	롱 안 푸드 프로세싱 엑스포트	16,900	-1.74	-300

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)