

2026.06.01 (월)

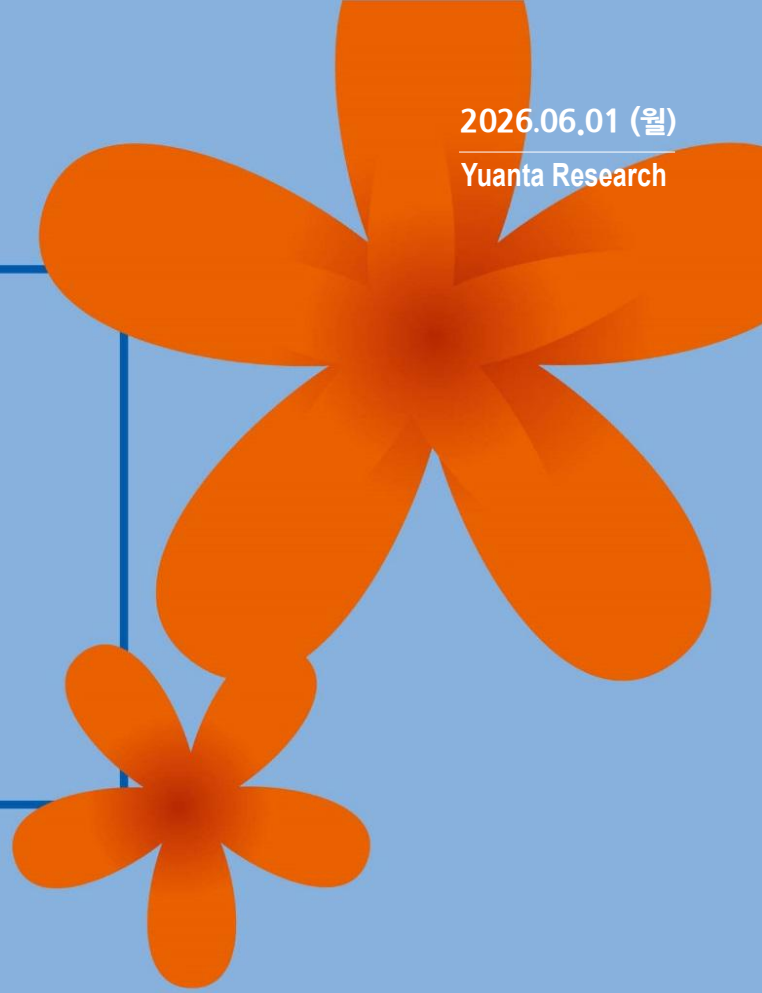
Yuanta Research

Yuanta

Greater

**Asia Daily**

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



## 대만증시 추천종목

| 신규 | 종목명       | 종목코드    | 투자의견 | 주가 (TWD) | 목표주가 (TWD) | YTD (%) | 시가총액 (TWD mn) | 추천일     | 추천일 이후 수익률 (%) |
|----|-----------|---------|------|----------|------------|---------|---------------|---------|----------------|
|    | TSMC      | 2330 TW | BUY  | 2355.00  | 2600.00    | 51.9    | 61,070,732    | 25/11/5 | 61.3           |
| ★  | 미디어텍      | 2454 TW | BUY  | 4310.00  | 3500.00    | 201.4   | 6,912,789     | 26/5/6  | 25.7           |
|    | 찬후테크      | 2059 TW | BUY  | 5065.00  | 4800.00    | 35.1    | 482,680       | 26/3/5  | 52.6           |
| ★  | 관타컴퓨터     | 2382 TW | BUY  | 339.00   | 385.00     | 24.6    | 1,309,431     | 26/5/6  | -2.2           |
| ★  | GPTC      | 3131 TP | BUY  | 3450.00  | 4000.00    | 121.2   | 100,795       | 26/5/6  | 7.8            |
|    | 아수스       | 2357 TW | BUY  | 761.00   | 850.00     | 38.9    | 565,241       | 26/3/5  | 46.9           |
| ★  | 마켓테크인터네셔널 | 6196 TW | BUY  | 511.00   | 450.00     | 85.8    | 112,588       | 26/5/6  | 29.2           |
|    | 델타전자      | 2308 TW | BUY  | 2445.00  | 2660.00    | 153.9   | 6,350,993     | 26/4/1  | 65.8           |
| ★  | 하이원테크     | 2049 TW | BUY  | 389.00   | 340.00     | 100.5   | 137,625       | 26/5/6  | 23.3           |

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)

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  | 38.01    | 50.00      | -9.7    | 970,894       | 25/9/5  | -11.1          |
|     |    | 지비터네트워크       | 603444 SH | NOT RATED | 331.95   | -          | -21.7   | 23,914        | 25/7/9  | 0.0            |
|     |    | 중신증권          | 600030 SH | BUY       | 26.05    | 30.00      | -8.3    | 376,759       | 26/4/1  | 6.3            |
|     |    | 중국해양석유        | 600938 SH | NOT RATED | 34.40    | -          | 14.0    | 1,118,600     | 26/4/1  | -11.0          |
|     |    | 장보롱전자         | 301308 SH | NOT RATED | 551.29   | -          | 125.2   | 233,229       | 25/11/5 | 112.9          |
| 국가  | 신규 | 종목명           | 종목코드      | 투자의견      | 주가 (HKD) | 목표주가 (HKD) | YTD (%) | 시가총액 (HKD mn) | 추천일     | 추천일 이후 수익률 (%) |
| 홍콩  |    | NIO-SW        | 09866 HK  | BUY       | 42.50    | 60.00      | 3.8     | 106,491       | 26/4/1  | -12.2          |
|     |    | Nongfu Spring | 09633 HK  | BUY       | 42.80    | 55.40      | -8.6    | 481,349       | 25/9/5  | -16.0          |
|     |    | 지리자동차         | 00175 HK  | BUY       | 18.82    | 28.00      | 5.1     | 202,958       | 25/4/9  | 31.4           |
|     |    | 안타스포츠         | 02020 HK  | BUY       | 75.80    | 90.00      | -5.9    | 211,986       | 26/4/1  | -2.9           |
| 국가  | 신규 | 종목명           | 종목코드      | 투자의견      | 주가 (VND) | 목표주가 (VND) | YTD (%) | 시가총액 (VND mn) | 추천일     | 추천일 이후 수익률 (%) |
| 베트남 |    | 아시아은행         | ACB VN    | BUY       | 24900.00 | 31640.00   | 3.8     | 127,902,749   | 26/1/7  | 1.4            |
|     |    | 호아팻그룹         | HPG VN    | BUY       | 24000.00 | 38400.00   | -9.1    | 202,632,299   | 26/1/7  | -9.1           |
|     |    | 남롱투자          | NLG VN    | BUY       | 26400.00 | 38000.00   | -13.3   | 12,809,145    | 26/4/1  | -11.6          |
|     |    | 모바일월드         | MWG VN    | BUY       | 76300.00 | 93000.00   | -13.7   | 112,040,715   | 26/4/1  | -7.4           |
|     |    | 비나밀크          | VNM VN    | BUY       | 59200.00 | 73500.00   | -3.3    | 127,069,568   | 26/4/1  | -3.4           |
|     |    | 게마렙트          | GMD VN    | BUY       | 72300.00 | 89000.00   | 18.5    | 30,835,596    | 26/4/1  | -6.6           |

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) |            |
|----------------|------------|
| 투자 의견          | BUY        |
| 주가 (TWD)       | 2355.00    |
| 목표주가 (TWD)     | 2600.00    |
| 시가총액 (TWD mn)  | 61,070,732 |
| 추천일            | 25/11/5    |
| 추천일 이후 수익률 (%) | 61.3       |

- ▶ 경영진은 2Q26 매출 성장률을 전분기 대비 +10.3%로 제시했으며, 이는 컨센서스인 +7~8%를 상회하는 수준. 매출총이익률 가이드는 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 가이드는 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) |           |
|----------------|-----------|
| 투자 의견          | BUY       |
| 주가 (TWD)       | 4310.00   |
| 목표주가 (TWD)     | 3500.00   |
| 시가총액 (TWD mn)  | 6,912,789 |
| 추천일            | 26/5/6    |
| 추천일 이후 수익률 (%) | 25.7      |

- ▶ 1Q26 조정 EPS는 NT\$15.06으로 컨센서스 NT\$14.49를 약 4% 상회. 경영진은 2Q26 매출이 전분기 대비 0~6% 감소할 것으로 가이드를 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 소비자 사업의 한계에서 벗어나는데 기여할 전망. 투자 의견 BUY, 목표주가 NT\$3,500(2027년 EPS 전망치에 28배 적용)로 애널리스트 변경.

| 찬후테크 (2059 TW) |         |
|----------------|---------|
| 투자 의견          | BUY     |
| 주가 (TWD)       | 5065.00 |
| 목표주가 (TWD)     | 4800.00 |
| 시가총액 (TWD mn)  | 482,680 |
| 추천일            | 26/3/5  |
| 추천일 이후 수익률 (%) | 52.6    |

- ▶ 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 약제는 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.

| 관타컴퓨터 (2382 TW) |           |
|-----------------|-----------|
| 투자 의견           | BUY       |
| 주가 (TWD)        | 339.00    |
| 목표주가 (TWD)      | 385.00    |
| 시가총액 (TWD mn)   | 1,309,431 |
| 추천일             | 26/5/6    |
| 추천일 이후 수익률 (%)  | -2.2      |

- ▶ 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) |         |
|----------------|---------|
| 투자 의견          | BUY     |
| 주가 (TWD)       | 3450.00 |
| 목표주가 (TWD)     | 4000.00 |
| 시가총액 (TWD mn)  | 100,795 |
| 추천일            | 26/5/6  |
| 추천일 이후 수익률 (%) | 7.8     |

- ▶ 1Q26 영업이익은 컨센서스를 45% 하회. 이는 Chemleader(Shanghai) 지분 처분과 관련한 일회성 영업비용 반영이 주된 원인. 반면 영업의 처분이익은 NT\$3.8억으로, EPS NT\$16에 기여.
- ▶ CoWoS 증설을 반영해 2027년 매출 추정치 13% 상향 조정함. 2027년 매출 NT\$118억으로(전년 대비 +40%) 전망되며, EPS 추정치를 33% 상향 조정함 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)       | 761.00  |
| 목표주가 (TWD)     | 850.00  |
| 시가총액 (TWD mn)  | 565,241 |
| 추천일            | 26/3/5  |
| 추천일 이후 수익률 (%) | 46.9    |

- ▶ 4Q25 EPS는 매출총이익률 확대, 환이익, 세율 인하로 NT\$15.35를 기록해 전분기 대비 8%, 전년 대비 59% 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)       | 511.00  |
| 목표주가 (TWD)     | 450.00  |
| 시가총액 (TWD mn)  | 112,588 |
| 추천일            | 26/5/6  |
| 추천일 이후 수익률 (%) | 29.2    |

- ▶ 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)       | 2445.00   |
| 목표주가 (TWD)     | 2660.00   |
| 시가총액 (TWD mn)  | 6,350,993 |
| 추천일            | 26/4/1    |
| 추천일 이후 수익률 (%) | 65.8      |

- ▶ 빠른 서버용 전력 공급장치 출하로 1Q26 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 시관련 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)       | 315.50  |
| 목표주가 (TWD)     | 340.00  |
| 시가총액 (TWD mn)  | 111,621 |
| 추천일            | 26/5/6  |
| 추천일 이후 수익률 (%) | 0.0     |

- ▶ 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)       | 38.01    |
| 목표주가 (RMB)     | 50.00    |
| 시가총액 (RMB mn)  | 970,894  |
| 추천일            | 25/9/5   |
| 추천일 이후 수익률 (%) | -11.1    |

- ▶ 2025년 영업이익 전년대비 0.01% 증가, 지배주주귀속이익은 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)       | 331.95    |
| 목표주가 (RMB)     | -         |
| 시가총액 (RMB mn)  | 23,914    |
| 추천일            | 25/7/9    |
| 추천일 이후 수익률 (%) | 0.0       |

- ▶ 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)       | 26.05   |
| 목표주가 (RMB)     | 30.00   |
| 시가총액 (RMB mn)  | 376,759 |
| 추천일            | 26/4/1  |
| 추천일 이후 수익률 (%) | 6.3     |

- ▶ 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 인수추진, 채권 인수추진, 파생상품, 자산관리 등 핵심 분야에서 선도적 지위를 유지하고 있으며, 장기 경쟁력도 지속적으로 강화중
- ▶ 2026/2027년 지배주주순이익의 증가를 전망치 전년 대비 +13.6%/+8.5%를 유지. 투자의견 BUY, 목표주가 RMB30.0을 유지.

### 중국해양석유 (600938 SH)

| 투자의견           | NOT RATED |
|----------------|-----------|
| 주가 (RMB)       | 34.40     |
| 목표주가 (RMB)     | -         |
| 시가총액 (RMB mn)  | 1,118,600 |
| 추천일            | 26/4/1    |
| 추천일 이후 수익률 (%) | -11.0     |

- ▶ 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)       | 551.29    |
| 목표주가 (RMB)     | -         |
| 시가총액 (RMB mn)  | 233,229   |
| 추천일            | 25/11/5   |
| 추천일 이후 수익률 (%) | 112.9     |

- ▶ 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)       | 42.50   |
| 목표주가 (HKD)     | 60.00   |
| 시가총액 (HKDmn)   | 106,491 |
| 추천일            | 26/4/1  |
| 추천일 이후 수익률 (%) | -12.2   |

▶ 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)       | 42.80   |
| 목표주가 (HKD)     | 55.40   |
| 시가총액 (HKDmn)   | 481,349 |
| 추천일            | 25/9/5  |
| 추천일 이후 수익률 (%) | -16.0   |

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

#### 지리자동차 (00175 HK)

|                |         |
|----------------|---------|
| 투자의견           | BUY     |
| 주가 (HKD)       | 18.82   |
| 목표주가 (HKD)     | 28.00   |
| 시가총액 (HKDmn)   | 202,958 |
| 추천일            | 25/4/9  |
| 추천일 이후 수익률 (%) | 31.4    |

▶ 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)       | 75.80   |
| 목표주가 (HKD)     | 90.00   |
| 시가총액 (HKDmn)   | 211,986 |
| 추천일            | 26/4/1  |
| 추천일 이후 수익률 (%) | -2.9    |

▶ 작년보다 낮은 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)       | 24900.00    |
| 목표주가 (VND)     | 31640.00    |
| 시가총액 (VND mn)  | 127,902,749 |
| 추천일            | 26/1/7      |
| 추천일 이후 수익률 (%) | 1.4         |

- ▶ 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.

**호아팻그룹 (HPG VN)**

| 투자의견           | BUY         |
|----------------|-------------|
| 주가 (VND)       | 24000.00    |
| 목표주가 (VND)     | 38400.00    |
| 시가총액 (VND mn)  | 202,632,299 |
| 추천일            | 26/1/7      |
| 추천일 이후 수익률 (%) | -9.1        |

- ▶ 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.

**남룡투자 (NLG VN)**

| 투자의견           | BUY        |
|----------------|------------|
| 주가 (VND)       | 26400.00   |
| 목표주가 (VND)     | 38000.00   |
| 시가총액 (VND mn)  | 12,809,145 |
| 추천일            | 26/4/1     |
| 추천일 이후 수익률 (%) | -11.6      |

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

**모바일월드 (MWG VN)**

| 투자의견           | BUY         |
|----------------|-------------|
| 주가 (VND)       | 76300.00    |
| 목표주가 (VND)     | 93000.00    |
| 시가총액 (VND mn)  | 112,040,715 |
| 추천일            | 26/4/1      |
| 추천일 이후 수익률 (%) | -7.4        |

- ▶ 2026년 1월-2월 누적 실적 견고. 연결매출 전년대비 31% 증가한 VND32조 기록해 당사의 2026년 추정치의 17.6% 달성.
- ▶ CE & ICT 체인 (DMX & TGDD)의 기존점매출성장률 강세가 성장 뒷받침함. BHX는 공격적인 점포 확장으로 수혜 입음. 2026년(2Q26 추정) DMX 성장 가능성이 투자자 심리를 더욱 뒷받침할 것.

**비나밀크 (VNM VN)**

| 투자의견           | BUY         |
|----------------|-------------|
| 주가 (VND)       | 59200.00    |
| 목표주가 (VND)     | 73500.00    |
| 시가총액 (VND mn)  | 127,069,568 |
| 추천일            | 26/4/1      |
| 추천일 이후 수익률 (%) | -3.4        |

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



**YUANTA**

**아시아 추천종목 - 베트남**

**게마덱트 (GMD VN)**

| 투자의견           | BUY        |
|----------------|------------|
| 주가 (VND)       | 72300.00   |
| 목표주가 (VND)     | 89000.00   |
| 시가총액 (VND mn)  | 30,835,596 |
| 추천일            | 26/4/1     |
| 추천일 이후 수익률 (%) | -6.6       |

- ▶ 항만 물동량은 Gemalink의 건조한 처리량에 힘입어 2026년 1~2월 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    | 260525    | 260526    | 260527    | 260528    | 260529    |
|------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 가권지수 |            | 28,963.60 | 43,644.40 | 43,525.37 | 44,256.80 | 43,636.44 | 44,732.94 |
| 등락폭  |            | 256.5     | 1,376.4   | -119.0    | 731.4     | -620.4    | 1,096.5   |
| 등락률  |            | 0.9%      | 3.3%      | -0.3%     | 1.7%      | -1.4%     | 2.5%      |
| 시가총액 | (십억 대만 달러) | 93,411    | 142,167   | 141,784   | 144,173   | 142,158   | 145,732   |
| 이동평균 | 5일         | 28,681.9  | 41,495.4  | 42,165.4  | 43,012.6  | 43,466.2  | 43,959.2  |
|      | 20일        | 28,132.1  | 40,993.8  | 41,189.2  | 41,426.0  | 41,642.6  | 41,932.9  |
| 이격도  | 5일         | 99.0      | 95.1      | 96.9      | 97.2      | 99.6      | 98.3      |
|      | 20일        | 97.1      | 93.9      | 94.6      | 93.6      | 95.4      | 93.7      |
| 투자심리 | (%, 10일)   | 90        | 50        | 40        | 50        | 40        | 50        |
| 거래량  | (백만 주)     | 5,740     | 8,625     | 11,319    | 10,763    | 11,120    | 12,811    |
| 거래대금 | (십억 대만 달러) | 508       | 1,238     | 1,463     | 1,519     | 1,533     | 1,822     |

### 대만증시(GreTai) 주요지표

|         |            | 251231 | 260525 | 260526 | 260527 | 260528 | 260529 |
|---------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| GTSM 지수 |            | 276.24 | 434.99 | 439.30 | 440.19 | 432.48 | 443.64 |
| 등락폭     |            | 1.7    | 11.7   | 4.3    | 0.9    | -7.7   | 11.2   |
| 등락률     |            | 0.6%   | 2.8%   | 1.0%   | 0.2%   | -1.8%  | 2.6%   |
| 시가총액    | (십억 대만 달러) | 7,360  | 11,841 | 11,958 | 11,984 | 11,773 | 12,073 |
| 이동평균    | 5일         | 273.0  | 412.5  | 420.8  | 429.5  | 434.0  | 438.1  |
|         | 20일        | 265.5  | 407.3  | 410.4  | 413.4  | 415.8  | 418.8  |
| 이격도     | 5일         | 98.8   | 94.8   | 95.8   | 97.6   | 100.4  | 98.8   |
|         | 20일        | 96.1   | 93.6   | 93.4   | 93.9   | 96.2   | 94.4   |
| 투자심리    | (%, 10일)   | 80     | 50     | 50     | 60     | 50     | 60     |
| 거래량     | (백만 주)     | 1,030  | 1,527  | 1,545  | 1,875  | 1,815  | 1,566  |
| 거래대금    | (백만 대만 달러) | 151    | 299    | 305    | 391    | 384    | 380    |

홍콩증시 주요지표

|      |           | 251231    | 260525    | 260526    | 260527    | 260528    | 260529    |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 항생지수 |           | 25,630.54 | 25,606.03 | 25,599.45 | 25,328.23 | 25,006.16 | 25,182.39 |
| 등락폭  |           | -224.1    | 219.5     | -6.6      | -271.2    | -322.1    | 176.2     |
| 등락률  |           | -0.9%     | 0.9%      | 0.0%      | -1.1%     | -1.3%     | 0.7%      |
| 시가총액 | (십억 홍콩달러) | 30,884    | 30,140    | 30,138    | 29,830    | 29,441    | 29,632    |
| 이동평균 | 5일        | 25,742.7  | 25,623.3  | 25,608.2  | 25,514.3  | 25,385.3  | 25,344.5  |
|      | 20일       | 25,708.1  | 26,015.6  | 25,996.7  | 25,966.8  | 25,933.1  | 25,886.6  |
| 이격도  | 5일        | 100.4     | 100.1     | 100.0     | 100.7     | 101.5     | 100.6     |
|      | 20일       | 100.3     | 101.6     | 101.6     | 102.5     | 103.7     | 102.8     |
| 투자심리 | (%, 10일)  | 80        | 40        | 30        | 30        | 20        | 30        |
| 거래량  | (백만 주)    | 1,651     | 3,281     | 4,083     | 3,717     | 4,237     | 6,766     |
| 거래대금 | (십억 홍콩달러) | 51        | 109       | 152       | 125       | 157       | 214       |

상해증시 주요지표

|        |          | 251231   | 260525   | 260526   | 260527   | 260528   | 260529   |
|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 상해종합지수 |          | 3,968.84 | 4,152.57 | 4,145.37 | 4,093.73 | 4,098.64 | 4,068.57 |
| 등락폭    |          | 3.7      | 39.7     | -7.2     | -51.6    | 4.9      | -30.1    |
| 등락률    |          | 0.1%     | 1.0%     | -0.2%    | -1.2%    | 0.1%     | -0.7%    |
| 시가총액   | (십억 위안)  | 62,917   | 66,187   | 66,066   | 65,243   | 65,321   | 64,841   |
| 이동평균   | 5일       | 3,964.5  | 4,134.9  | 4,130.1  | 4,116.4  | 4,120.6  | 4,111.8  |
|        | 20일      | 3,910.3  | 4,144.0  | 4,146.6  | 4,147.3  | 4,147.9  | 4,147.4  |
| 이격도    | 5일       | 99.9     | 99.6     | 99.6     | 100.6    | 100.5    | 101.1    |
|        | 20일      | 98.5     | 99.8     | 100.0    | 101.3    | 101.2    | 101.9    |
| 투자심리   | (%, 10일) | 50       | 40       | 40       | 30       | 40       | 40       |
| 거래량    | (백만 주)   | 48,449   | 60,126   | 63,608   | 64,117   | 60,394   | 71,336   |
| 거래대금   | (십억 위안)  | 813      | 1,398    | 1,418    | 1,425    | 1,320    | 1,487    |
| 신용잔고   | (십억 위안)  | 1,269    | 1,481    | 1,485    | 1,486    | 1,490    | 1,472    |

선전증시 주요지표

|        |          | 251231   | 260525   | 260526   | 260527   | 260528   | 260529   |
|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 선전종합지수 |          | 2,530.96 | 2,889.55 | 2,872.32 | 2,834.85 | 2,859.88 | 2,805.62 |
| 등락폭    |          | -7.7     | 26.8     | -17.2    | -37.5    | 25.0     | -54.3    |
| 등락률    |          | -0.3%    | 0.9%     | -0.6%    | -1.3%    | 0.9%     | -1.9%    |
| 시가총액   | (십억 위안)  | 43,221   | 50,220   | 49,912   | 49,251   | 49,671   | 48,709   |
| 이동평균   | 5일       | 2,535.8  | 2,859.8  | 2,858.8  | 2,852.0  | 2,863.9  | 2,852.4  |
|        | 20일      | 2,486.7  | 2,840.4  | 2,846.0  | 2,850.6  | 2,855.7  | 2,859.7  |
| 이격도    | 5일       | 100.2    | 99.0     | 99.5     | 100.6    | 100.1    | 101.7    |
|        | 20일      | 98.2     | 98.3     | 99.1     | 100.6    | 99.9     | 101.9    |
| 투자심리   | (%, 10일) | 70       | 50       | 50       | 40       | 50       | 50       |
| 거래량    | (백만 주)   | 71,316   | 78,123   | 82,327   | 81,587   | 74,785   | 84,888   |
| 거래대금   | (십억 위안)  | 1,214    | 1,760    | 1,782    | 1,765    | 1,607    | 1,787    |
| 신용잔고   | (십억 위안)  | 1,247    | 1,414    | 1,417    | 1,420    | 1,422    | 1,422    |

**하노이증시 주요지표**

|       |          | 251231  | 260525  | 260526  | 260527  | 260528  | 260529  |
|-------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 하노이지수 |          | 248.77  | 271.80  | 278.15  | 282.23  | 285.56  | 294.94  |
| 등락폭   |          | -1.7    | 4.3     | 6.4     | 4.1     | 3.3     | 9.4     |
| 등락률   |          | -0.7%   | 1.6%    | 2.3%    | 1.5%    | 1.2%    | 3.3%    |
| 시가총액  | (십억 등)   | 395,244 | 411,168 | 417,192 | 421,183 | 423,029 | 435,311 |
| 이동평균  | 5일       | 250.4   | 264.9   | 268.6   | 272.8   | 277.1   | 282.5   |
|       | 20일      | 254.2   | 254.9   | 256.1   | 257.6   | 259.5   | 261.7   |
| 이격도   | 5일       | 100.7   | 97.5    | 96.6    | 96.7    | 97.0    | 95.8    |
|       | 20일      | 102.2   | 93.8    | 92.1    | 91.3    | 90.9    | 88.7    |
| 투자심리  | (%, 10일) | 60      | 100     | 100     | 100     | 100     | 100     |
| 거래량   | (백만 주)   | 50      | 41      | 75      | 37      | 48      | 47      |
| 거래대금  | (십억 등)   | 975     | 804     | 1,302   | 673     | 876     | 831     |

**호치민증시 주요지표**

|       |          | 251231    | 260525    | 260526    | 260527    | 260528    | 260529    |
|-------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 호치민지수 |          | 1,784.49  | 1,886.03  | 1,884.18  | 1,874.43  | 1,863.67  | 1,863.49  |
| 등락폭   |          | 17.6      | 8.9       | -1.9      | -9.8      | -10.8     | -0.2      |
| 등락률   |          | 1.0%      | 0.5%      | -0.1%     | -0.5%     | -0.6%     | 0.0%      |
| 시가총액  | (십억 등)   | 8,283,461 | 8,840,949 | 8,832,151 | 8,785,708 | 8,735,541 | 8,735,913 |
| 이동평균  | 5일       | 1,755.8   | 1,897.2   | 1,891.5   | 1,883.7   | 1,877.1   | 1,874.4   |
|       | 20일      | 1,725.5   | 1,892.7   | 1,893.4   | 1,894.5   | 1,893.9   | 1,894.3   |
| 이격도   | 5일       | 98.4      | 100.6     | 100.4     | 100.5     | 100.7     | 100.6     |
|       | 20일      | 96.7      | 100.4     | 100.5     | 101.1     | 101.6     | 101.7     |
| 투자심리  | (%, 10일) | 70        | 50        | 40        | 40        | 30        | 30        |
| 거래량   | (백만 주)   | 592       | 495       | 598       | 667       | 602       | 555       |
| 거래대금  | (십억 등)   | 18,593    | 13,859    | 15,215    | 17,820    | 16,614    | 14,730    |

대만증시 상승/하락 주도주

| 상승주                          |         |       |         | 하락주                          |        |       |         |
|------------------------------|---------|-------|---------|------------------------------|--------|-------|---------|
| 가권지수                         | 증가      | 등락(%) | 등락(TWD) | 가권지수                         | 증가     | 등락(%) | 등락(TWD) |
| 리칭 과기                        | 21.5    | 10.00 | 2.0     | Amulair Thermal Technology   | 34.6   | -9.67 | -3.7    |
| 에이서                          | 35.2    | 10.00 | 3.2     | Taiwan Microloops Corp       | 742.0  | -6.08 | -48.0   |
| 청타이                          | 49.5    | 10.00 | 4.5     | SDI Corp                     | 207.5  | -5.68 | -12.5   |
| Formosa Sumco Technology Cor | 319.0   | 10.00 | 29.0    | WinWay Technology Co Ltd     | 8665.0 | -4.99 | -455.0  |
| 위윈                           | 5,445.0 | 10.00 | 495.0   | Polaris Group                | 13.5   | -4.93 | -0.7    |
| momo.com                     | 231.0   | 10.00 | 21.0    | 액션 일렉트로닉스                    | 14.8   | -4.82 | -0.8    |
| 코어맥스                         | 108.0   | 9.98  | 9.8     | Advanced Power Electronics C | 181.0  | -4.74 | -9.0    |
| ASROCK RACK INC              | 402.5   | 9.97  | 36.5    | Bionime Corp                 | 57.1   | -4.67 | -2.8    |
| 아수스텍 컴퓨터                     | 761.0   | 9.97  | 69.0    | 처량 전자                        | 38.8   | -4.56 | -1.9    |
| 한위차이징                        | 17.1    | 9.97  | 1.6     | MICRO SILICON ELECTRONICS CO | 73.5   | -4.55 | -3.5    |
| Global Lighting Technologies | 40.9    | 9.95  | 3.7     | Yong Yi International Group  | 21.4   | -4.04 | -0.9    |

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

| 상승주                          |         |       |       | 하락주                          |         |       |        |
|------------------------------|---------|-------|-------|------------------------------|---------|-------|--------|
| GTSM 지수                      | 증가      | 등락(%) | 등락폭   | GTSM 지수                      | 증가      | 등락(%) | 등락폭    |
| Kentum Nano Tec Co Ltd       | 51.7    | 10.00 | 4.7   | ShineMore Technology Materia | 120.0   | -9.77 | -13.0  |
| Universal Microwave Technolo | 2,200.0 | 10.00 | 200.0 | All Ring Tech Co Ltd         | 1,120.0 | -9.68 | -120.0 |
| Viking Tech Corp             | 110.0   | 10.00 | 10.0  | Niching Industrial Corp      | 105.0   | -9.09 | -10.5  |
| Tian Zheng International Pre | 154.0   | 10.00 | 14.0  | PADAUK Technology Co Ltd     | 107.0   | -8.94 | -10.5  |
| EFUN Technology Co Ltd       | 16.0    | 10.00 | 1.5   | 옌친 과기                        | 8.5     | -8.49 | -0.8   |
| 아비코 에이비                      | 44.6    | 10.00 | 4.1   | GlycoNex Inc                 | 25.5    | -7.27 | -2.0   |
| GOMAJI Corp Ltd              | 78.1    | 10.00 | 7.1   | 위안타이 과기                      | 220.0   | -5.58 | -13.0  |
| 평칭 실업                        | 36.3    | 10.00 | 3.3   | Grand Process Technology Cor | 3,450.0 | -5.09 | -185.0 |
| Hua Jung Components Co Ltd   | 39.6    | 10.00 | 3.6   | Architectural Aesthetics Glo | 13.1    | -5.07 | -0.7   |
| Ample Electronic Technology  | 468.0   | 9.99  | 42.5  | Inmax Holdings Co Ltd        | 40.2    | -4.51 | -1.9   |
| eGalax_eMPIA Technology Inc  | 67.2    | 9.98  | 6.1   | Ingentec Corp                | 469.5   | -4.38 | -21.5  |

상해증시 상승/하락 주도주

| 상승주           |      |       |     | 하락주                          |       |        |         |
|---------------|------|-------|-----|------------------------------|-------|--------|---------|
| 상해종합지수        | 증가   | 등락(%) | 등락폭 | 상해종합지수                       | 가격    | 등락(%)  | 등락(RMB) |
| 사이닉 의료 과학 기술  | 22.3 | 20.02 | 3.7 | Shanghai Suochen Information | 160.0 | -18.10 | -35.4   |
| 베이징 한젠 허산 관업  | 6.1  | 10.07 | 0.6 | 쑤저우 더룽 격광                    | 76.6  | -16.78 | -15.4   |
| 화닝국제전력        | 8.9  | 10.05 | 0.8 | 푸젠 푸광                        | 37.2  | -15.47 | -6.8    |
| 푸젠 등바이 그룹     | 10.1 | 10.04 | 0.9 | Gripm Advanced Materials Co  | 77.1  | -14.77 | -13.4   |
| 주무왕           | 12.1 | 10.04 | 1.1 | 베이징 바이스콩 액정과기                | 42.0  | -13.67 | -6.7    |
| 간쑤 귀팡 공무 집단   | 8.6  | 10.03 | 0.8 | Forehope Electronic Ningbo C | 64.1  | -13.57 | -10.1   |
| 쑤저우 춘추 전자 과기  | 24.8 | 10.02 | 2.3 | 베이징 워얼더 금강석 공구               | 117.9 | -12.81 | -17.3   |
| 허페이 합단 지능형 제조 | 24.9 | 10.02 | 2.3 | Xi'an Manareco New Materials | 46.5  | -12.56 | -6.7    |
| 바이다 그룹        | 10.9 | 10.02 | 1.0 | Shanghai Hollywave Electroni | 41.2  | -12.36 | -5.8    |
| 형덴집단 더방 조명    | 28.8 | 10.02 | 2.6 | 쿤산 룡팅 광전                     | 4.8   | -12.18 | -0.7    |
| 상하이 성젠 과기     | 34.3 | 10.01 | 3.1 | 베이징 보후이 과기                   | 21.0  | -12.08 | -2.9    |

선전증시 상승/하락 주도주

| 상승주                          |      |       |     | 하락주                          |       |        |       |
|------------------------------|------|-------|-----|------------------------------|-------|--------|-------|
| 선전종합지수                       | 증가   | 등락(%) | 등락폭 | 선전종합지수                       | 증가    | 등락(%)  | 등락폭   |
| 장쑤 귀신                        | 9.2  | 10.05 | 0.8 | 선전 선웨이 커뮤니케이션                | 98.7  | -13.22 | -15.0 |
| 광둥 전력발전                      | 8.9  | 10.04 | 0.8 | Wuhan DR Laser Technology Co | 147.3 | -11.30 | -18.8 |
| 주구이주                         | 45.7 | 10.00 | 4.2 | Jiangsu Nata Opto-electronic | 51.5  | -11.00 | -6.4  |
| 광둥 평화 어드밴스 테크놀로              | 53.0 | 9.03  | 4.4 | 베이징 화다주텐 과기                  | 114.5 | -10.95 | -14.1 |
| Betta Pharmaceuticals Co Ltd | 52.7 | 8.24  | 4.0 | Ningbo Zhenyu Technology Co  | 146.0 | -10.89 | -17.8 |
| 저장 웨이싱 신건축자재                 | 10.0 | 7.73  | 0.7 | Roshow Technology Co Ltd     | 9.2   | -10.04 | -1.0  |
| Sai Micro Electronics Inc    | 50.0 | 7.64  | 3.6 | 징둥팡 과기집단                     | 5.1   | -10.04 | -0.6  |
| 완커 기업                        | 3.6  | 7.25  | 0.2 | 텐수이 화텐 기술                    | 19.3  | -10.00 | -2.2  |
| 신싱 주관                        | 4.5  | 7.16  | 0.3 | 광저우 하이거 통신 집단                | 15.8  | -10.00 | -1.8  |
| 화룬 보야 생물제약집단                 | 16.5 | 7.15  | 1.1 | 저장 수이징 광전                    | 39.4  | -9.99  | -4.4  |
| 상하이 바이룬 투자지주그룹               | 19.7 | 6.93  | 1.3 | 후베이 덩룽 공고                    | 67.1  | -9.95  | -7.4  |

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

| 상승주                          |       |       |      | 하락주                          |      |       |      |
|------------------------------|-------|-------|------|------------------------------|------|-------|------|
| 항셱지수                         | 증가    | 등락(%) | 등락폭  | 항셱지수                         | 증가   | 등락(%) | 등락폭  |
| 레노버 그룹                       | 24.0  | 21.85 | 4.3  | 중신 국제집성전로제조                  | 81.4 | -7.82 | -6.9 |
| 순위 광학과기                      | 83.8  | 13.78 | 10.2 | Li Auto Inc                  | 58.2 | -3.80 | -2.3 |
| Innovent Biologics Inc       | 83.6  | 11.69 | 8.8  | 차이나 훙차오 그룹                   | 28.0 | -2.71 | -0.8 |
| CSPC 제약그룹                    | 7.5   | 7.76  | 0.5  | MTR                          | 31.6 | -2.59 | -0.8 |
| Pop Mart International Group | 174.0 | 7.74  | 12.5 | BYD 전자 인터넷서널                 | 29.2 | -2.01 | -0.6 |
| 룽후 집단공고                      | 7.9   | 5.08  | 0.4  | 샤오미 집단                       | 28.0 | -1.82 | -0.5 |
| 화룬전력공고                       | 21.2  | 4.53  | 0.9  | JD Logistics Inc             | 12.8 | -1.54 | -0.2 |
| 우시 야오밍강더 신약개발                | 130.3 | 3.82  | 4.8  | 중국 전신                        | 5.2  | -1.53 | -0.1 |
| 바이두                          | 130.1 | 3.58  | 4.5  | Budweiser Brewing Co APAC Lt | 7.0  | -1.27 | -0.1 |
| 중국생물제약                       | 5.0   | 3.53  | 0.2  | 신동방 교육 & 과기 집단               | 36.4 | -1.19 | -0.4 |
| Haidilao International Holdi | 12.8  | 3.48  | 0.4  | 신이 광능 공고                     | 2.6  | -1.12 | 0.0  |

하노이증시 상승/하락 주도주

| 상승주                          |         |       |         | 하락주                          |         |       |         |
|------------------------------|---------|-------|---------|------------------------------|---------|-------|---------|
| 하노이지수                        | 가격      | 등락(%) | 등락(VND) | 하노이지수                        | 가격      | 등락(%) | 등락(VND) |
| Thaiholdings JSC             | 122,200 | 9.99  | 11,100  | CTP Group Corp               | 8,200   | -9.89 | -900    |
| KSFinance Group JSC          | 93,800  | 9.96  | 8,500   | Viglacera Tien Son JSC       | 24,800  | -9.82 | -2,700  |
| PetroVietnam Power Engineeri | 12,500  | 9.65  | 1,100   | West Coach Station JSC       | 307,000 | -9.71 | -33,000 |
| CMH Vietnam Group JSC        | 6,900   | 9.52  | 600     | Can Tho Sadico JSC           | 9,800   | -9.26 | -1,000  |
| Sao Thang Long Investment JS | 6,900   | 9.52  | 600     | Development Investment Const | 5,600   | -8.20 | -500    |
| Saigon Fishing Net JSC       | 18,400  | 9.52  | 1,600   | Saigon Hotel Corp            | 23,000  | -8.00 | -2,000  |
| Sametel JSC                  | 9,200   | 9.52  | 800     | Song Da Urban Investment Con | 8,300   | -7.78 | -700    |
| BDC Viet Nam Construction &  | 4,700   | 9.30  | 400     | Petrolimex Information Techn | 25,000  | -7.75 | -2,100  |
| ALTA Co                      | 14,200  | 9.23  | 1,200   | Me Lin Steel JSC             | 7,300   | -7.59 | -600    |
| Lam Dong Pharmaceutical JSC  | 8,600   | 8.86  | 700     | GKM Holdings JSC             | 1,300   | -7.14 | -100    |
| HTC Holding JSC              | 7,000   | 7.69  | 500     | Vietnam Germany Steel Pipe J | 22,000  | -6.78 | -1,600  |

호치민증시 상승/하락 주도주

| 상승주                          |        |       |         | 하락주                          |         |        |         |
|------------------------------|--------|-------|---------|------------------------------|---------|--------|---------|
| 호치민지수                        | 가격     | 등락(%) | 등락(VND) | 호치민지수                        | 가격      | 등락(%)  | 등락(VND) |
| 페트로베트남 가스                    | 87,400 | 6.98  | 5,700   | 팬 그룹                         | 24,450  | -10.82 | -2,967  |
| BKG Vietnam Investment JSC   | 2,460  | 6.96  | 160     | Sonadezi Chau Duc Shareholdi | 22,650  | -6.79  | -1,650  |
| 시 & 에어 국제화물                  | 28,600 | 5.54  | 1,500   | TNT 그룹                       | 9,820   | -6.48  | -680    |
| Petrovietnam Refining and Pe | 29,750 | 4.39  | 1,250   | Create Capital Vietnam JSC   | 6,300   | -5.55  | -370    |
| Telecoms & Informatics JSC   | 18,000 | 4.05  | 700     | VNDirect Securities Corp     | 16,850  | -5.34  | -950    |
| 다낭 건축자재 비셀                   | 3,880  | 4.02  | 150     | Gelex Electric Equipment JSC | 102,100 | -5.29  | -5,700  |
| 에버피아 베트남                     | 10,400 | 4.00  | 400     | Clever Group Corp            | 8,150   | -4.79  | -410    |
| Vietnam National Petroleum G | 41,000 | 3.93  | 1,550   | 페트롤리맥스 인터내셔널 트레              | 6,800   | -4.36  | -310    |
| 럼동 미네랄 앤드 빌딩 머티리             | 29,850 | 3.29  | 950     | Binh Duong Water Environment | 42,200  | -4.31  | -1,900  |
| 다낭 고무                        | 12,950 | 2.78  | 350     | 오션 그룹                        | 3,250   | -4.13  | -140    |
| Phuc Hung Holdings Construct | 4,790  | 2.57  | 120     | Nam A Commercial JSB         | 11,700  | -4.10  | -500    |

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  | 금융센터디지털벨리     | (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 |                |                |               |               |         |               |        |               |

본 자료는 유안타(대만/중국/홍콩/베트남) 리서치센터 현지 애널리스트가 작성한 자료를 한국어로 번역한 요약본입니다.

본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할 만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.

유안타(대만/중국/홍콩/베트남)는 본 자료에 언급된 기업과 현재비즈니스 관계에 있거나 미래에 비즈니스를 추진할 수 있기 때문에, 투자자는 동 자료의 객관성에 영향을 미칠 수 있는 이해상충이 발생할 수 있다는 점을 인지해야 합니다. 투자자는 투자 결정시 동 자료를 하나의 고려 대상으로 참조해야 합니다.