

2026.07.03 (금)

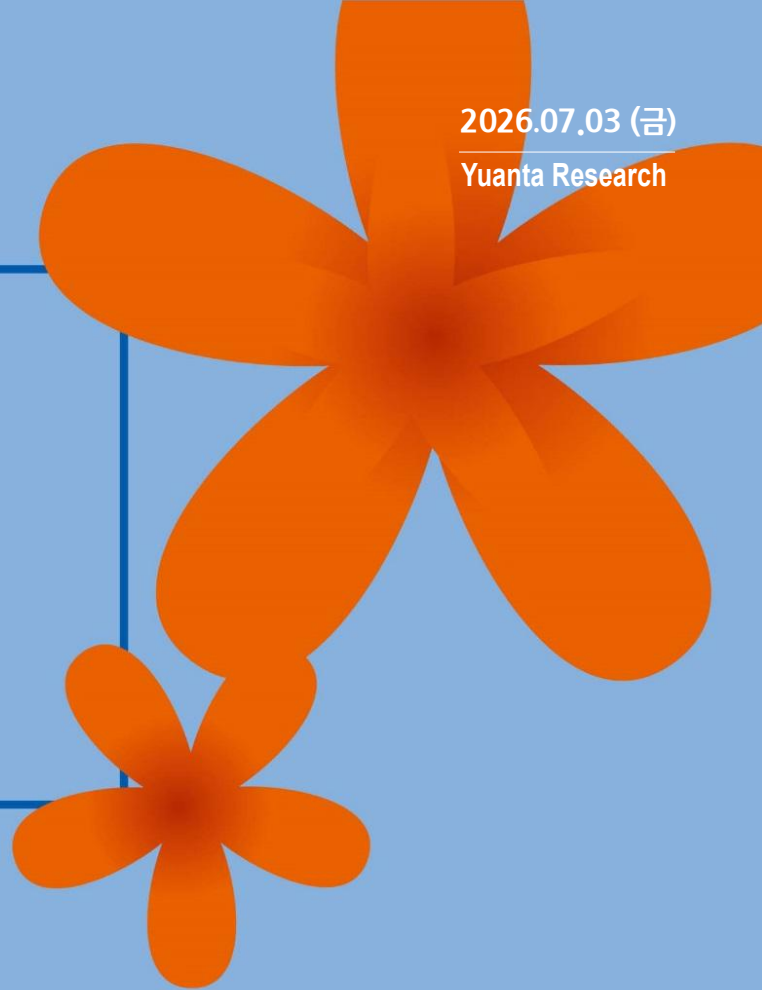
Yuanta Research

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	2465.00	2600.00	59.0	63,923,292	25/11/5	68.8
★	MSI	2377 TW	BUY	143.00	160.00	48.8	120,814	26/6/5	1.1
★	치훙테크	3017 TW	BUY	2740.00	3610.00	81.5	1,075,568	26/6/5	5.4
★	시넥스테크	2347 TW	BUY	93.00	100.00	60.6	155,119	26/6/5	5.3
★	에이스피드테크	5274 TP	BUY	17750.00	20000.00	144.5	670,998	26/6/5	1.4
	아수스	2357 TW	BUY	667.00	1200.00	21.7	495,421	26/3/5	28.8
★	포모사플라스틱	1301 TW	BUY	59.70	70.00	53.1	380,035	26/6/5	22.1
★	에플라섬유	1476 TW	BUY	315.00	435.00	-18.1	86,426	26/6/5	-11.4
	하이원테크	2049 TW	BUY	352.00	400.00	81.4	124,535	26/5/6	11.6

주: 1) 발간일 2026.06.05

* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

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

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting (대만)

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	36.60	50.00	-13.1	929,248	25/9/5	-14.4
		지비터네트워크	603444 SH	NOT RATED	364.98	-	-13.9	26,294	25/7/9	9.9
		중신증권	600030 SH	BUY	28.62	30.00	0.7	410,978	26/4/1	16.8
		장보롱전자	301308 SH	NOT RATED	599.22	-	144.7	253,507	25/11/5	131.4
	★	중국에너지건설	601868 SH	NOT RATED	2.66	-	13.2	101,937	26/6/5	-8.0
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩	★	비야디	01211 HK	BUY	78.30	108.00	-17.9	813,219	26/6/5	-12.7
		안타스포츠	02020 HK	BUY	72.95	90.00	-9.4	204,016	26/4/1	-6.5
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남		아시아은행	ACB VN	BUY	22650.00	31640.00	-5.6	131,470,157	26/1/7	-7.7
		호아팻그룹	HPG VN	BUY	23400.00	38400.00	-11.4	197,566,491	26/1/7	-11.4
		남롱투자	NLG VN	BUY	26300.00	38000.00	-13.6	12,760,625	26/4/1	-11.9
		모바일월드	MWG VN	BUY	79700.00	93000.00	-9.8	117,033,355	26/4/1	-3.3
		비나밀크	VNM VN	BUY	55500.00	73500.00	-9.3	115,992,527	26/4/1	-9.5
		게마덱트	GMD VN	BUY	75300.00	89000.00	23.4	32,115,082	26/4/1	-2.7
	★	PC1그룹	PC1 VN	BUY	22400.00	25911.00	-0.7	9,212,792	26/6/5	20.1
	★	득장화학	DGC VN	BUY	48300.00	128139.00	-29.5	18,343,297	26/6/5	5.3

주: 1) 발간일 2026.06.05

* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

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

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting (대만)

대만증시 추천종목

TSMC (2330 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	2465.00
목표주가 (TWD)	2600.00
시가총액 (TWD mn)	63,923,292
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	68.8

- ▶ 경영진은 2Q26 매출 성장률을 전분기 대비 +10.3%로 제시했으며, 이는 컨센서스인 +7~8%를 상회하는 수준. 매출총이익률 가이드선 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 성장을 가이드선은 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.

MSI (2377 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	143.00
목표주가 (TWD)	160.00
시가총액 (TWD mn)	120,814
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	1.1

- ▶ 게이밍 노트북 경쟁 완화에 따른 매출총이익률 확대를 반영해 투자의견을 BUY로 상향. 목표주가 NT\$160은 2026년/2027년 평균 EPS NT\$13.37에 P/E 12배를 적용해 산출
- ▶ 게이밍 노트북 가격 경쟁 완화와 동사의 고마진 중고가 제품 중심 자원 배분 전환을 반영해 2026년/2027년 매출총이익률 전망치를 각각 3.1%p/2.7%p 상향.
- ▶ 게이밍 노트북 가격 전쟁 완화로 매출총이익률 전망치를 3.1%p 상향함에 따라 2Q26 예상 EPS를 NT\$2.81로 73% 상향 조정. 이는 전분기 대비 -31%/전년대비 +77%에 해당.

치흥테크 (3017 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	2740.00
목표주가 (TWD)	3610.00
시가총액 (TWD mn)	1,075,568
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	5.4

- ▶ 2027년 MI455 출하 가정을 40% 상향해 150만~160만 대로 조정. AVC는 Meta 버전 랙용 새시 주문을 확보한 것으로 판단되며, 주요 공급업체로 자리매김할 전망.
- ▶ 800G/1.6T 광트랜시버 모듈은 2026/27년에 본격적으로 랩업될 전망. AVC는 광트랜시버 모듈 수량 솔루션의 NPI 공급업체로서 2027년부터 의미 있는 매출 기여가 예상.
- ▶ 광모듈 등 수량 아키텍처 적용 제품의 순차적 확대, 2) 매니폴드 출하 비중 상승, 3) AMD MI455 수주 확보를 감안해 AVC에 대한 긍정적 시각 유지. 목표주가를 NT\$3,610으로 상향하고 BUY 유지.

시넥스테크 (2347 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	93.00
목표주가 (TWD)	100.00
시가총액 (TWD mn)	155,119
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	5.3

- ▶ AI 수요 강세로 2Q26 상업용/반도체 부문 매출 107%/87% 증가하면서 전체 매출이 전분기대비 27%, 전년대비 70% 증가해 사상 최고치인 NT\$1,604억 기록할 것으로 기대됨.
- ▶ 메모리 및 저장기기 수요 강세에 따른 반도체 부문 매출 증가로 2026년/2027년 매출 각각 전년대비 44%/7% 증가 전망. 상업용 부문 매출은 AI 서버 프로젝트 증가의 수혜가 예상됨.
- ▶ 2026년/2027년 매출과 이익 모두 반도체 및 상업용 부문 수요 증가로 급격히 증가할 전망. 현재 주가는 P/E의 10배라는 부담 없는 수준에서 거래되고 있으며, 투자 의견 BUY를 유지함. 목표주가 NT\$100은 P/E와 P/B 추정치 평균에 기반함.

에이스피드테크 (5274 TP)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	17750.00
목표주가 (TWD)	20000.00
시가총액 (TWD mn)	670,998
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	1.4

- ▶ 예상보다 높은 BMC 출하로 1Q26 영업이익 컨센서스 8.5% 상회한 NT\$16.6억 기록.
- ▶ 가격 인상과 에이전틱 시가 견인하는 AI 서버 수요 강세로 2026년/2027년 매출 추정치를 20%/37% 상향 조정함. 2026년 일반 서버 출하량 증가를 추정치도 전년대비 25%로 상향 조정함.
- ▶ 에이전틱 AI에 따른 보다 낙관적인 AI 및 일반 서버 전망을 반영해 투자 의견 BUY를 유지하고, 목표주가를 2027F EPS NT\$322의 60배인 NT\$20,000으로 상향 조정함.

아수스 (2357 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	667.00
목표주가 (TWD)	1200.00
시가총액 (TWD mn)	495,421
추천일	26/3/5
추천일 이후 수익률 (%)	28.8

- ▶ 올해 Computex Taipei에서 RTX Spark용 ProArt P16 노트북을 출시. 동사의 글로벌 노트북 시장 점유율이 약 7% 수준임을 감안할 때, 신제품은 2027년 매출 NT\$700bn을 기여하며 전체 매출의 6.5%를 차지할 전망.
- ▶ Nvidia의 신규 VR200 제품이 2026년 하반기 출시될 예정인 가운데, 아수스의 기술력은 업계 선도업체들과 보조를 맞추고 있는 것으로 판단. 2026년/2027년 서버 부문 매출 성장률은 각각 전년 대비 +119%/+18%로 예상되며, 주요 성장 동력이 될 전망.
- ▶ 건조한 AI 서버 성장과 RTX Spark가 촉발할 AI PC 수요 확대를 감안해 BUY 유지. 목표주가 NT\$1,200은 2027년 예상 EPS NT\$81.81에 P/E 15배를 적용해 산출.

포모사플라스틱 (1301 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	59.70
목표주가 (TWD)	70.00
시가총액 (TWD mn)	380,035
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	22.1

- ▶ 시장 환경 악세로 1Q26 세후EPS 추정치가 -NT\$0.08로 하향 조정됨. 미국-이란 갈등과 가격 상승을 반영해 2Q26/2026년 세후EPS 추정치를 47%/7.8% 상향 조정한 NT\$0.18/NT\$0.72로 제시.
- ▶ Nanya Technology 보유 지분의 주가 급등에 따른 반사이익으로 동사의 순자산가치가 2025년말/2026년 기준 각각 NT\$51.13/NT\$55.24로 증가할 것으로 보이며, 이는 2024년 말 기준 NT\$45.5 대비 아주 높은 증가세임.
- ▶ 중동 사태, 러시아-우크라이나 평화 협상에 대한 낙관론, 중국의 과당경쟁 방지 노력의 가시화를 반영해 투자의견 BUY를 유지하고, 목표주가를 NT\$50에서 NT\$65로 상향 조정함 (P/B 1.2배 x 2026년 연말 순자산가치 NT\$55.24).

에플라섬유 (1476 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	315.00
목표주가 (TWD)	435.00
시가총액 (TWD mn)	86,426
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-11.4

- ▶ 브랜드들의 주문이 기존 계획대로 진행되고 있으며 6개월의 수주 가시성이 확보됨. 첫 4개월간의 수주 안정성은 높은 반면, 5개월 및 6개월 차의 발주 물량은 변동될 수 있음.
- ▶ 신규 고객과 신제품 도입, 고부가가치 및 다기능성 제품의 개발이 매출총이익률 뒷받침할 것. 신제품의 매출 기여도는 15~20%.
- ▶ 미국-이란 갈등으로 요르단과 이집트의 생산 환경에 큰 변화가 생겨 고객사들이 동남아로 주문을 이관하고 있음. 동사는 브랜드 고객사들로부터 일부 긴급 주문 및 이관 물량을 수주함.
- ▶ 2Q26까지 사용 가능한 저가의 원재료 재고가 있으며, 고가의 원자재는 3Q26부터 사용될 예정. 그러나 동사는 고객사들에게 비용을 전가하기 위해 가격 재협상을 할 것이며, 매출총이익률에 미치는 여파는 통제 가능한 수준일 것.

하이원테크 (2049 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	352.00
목표주가 (TWD)	400.00
시가총액 (TWD mn)	124,535
추천일	26/5/6
추천일 이후 수익률 (%)	11.6

- ▶ 1Q26 EPS는 NT\$1.6으로 예상치를 10% 상회. 이는 고마진 유럽 고객사 매출 비중 확대, 안정적인 환율, 중국 조업 재개에 따른 UTR(Universal True Rate) 개선으로 수익 구조가 개선된 데 주로 기인.
- ▶ 2Q26/3Q26에는 환율 및 관세 우려 완화, 시장 수요 회복, 수급 균형 개선에 따라 가격 인상 효과가 지속될 전망. EPS 전망치를 각각 25%/25% 상향한 NT\$2.1/NT\$3.1로 조정하며, 이는 각각 전분기대비 +30%/+43% 증가에 해당.
- ▶ 관세 및 환율 우려 완화와 수요 개선으로 수급 구조가 개선되면서 가격과 물량이 동시에 증가하는 국면이 시작되고 있음. 2026년 EPS와 P/E 40배를 적용해 목표주가 NT\$400을 제시하며, BUY 유지.

중국증시 추천종목

초상은행 (600036 SH)

투자의견	HOLD-OPF
주가 (RMB)	36.60
목표주가 (RMB)	50.00
시가총액 (RMB mn)	929,248
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-14.4

- ▶ 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)	364.98
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	26,294
추천일	25/7/9
추천일 이후 수익률 (%)	9.9

- ▶ 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)	28.62
목표주가 (RMB)	30.00
시가총액 (RMB mn)	410,978
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	16.8

- ▶ 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 강화됨.
- ▶ 2026/2027년 지배주주순이익의 증가를 전망치 전년 대비 +13.6%/+8.5%를 유지. 투자의견 BUY, 목표주가 RMB30.0을 유지.

장보롱전자 (301308 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	599.22
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	253,507
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	131.4

- ▶ 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.

중국에너지건설 (601868 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	2.66
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	101,937
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-8.0

- ▶ 지배적 입지: CEEC는 100% 자회사인 China Electric Power Planning & Engineering Institute를 통해 "초고압 송전망(EHV) + 그린 전력 + 컴퓨팅 파워"를 아우르는 완성형 밸류체인을 구축한 몇 안 되는 중앙 국유기업 중 하나. 또한 국가 차원의 컴퓨팅-전력 연계 계획에 대한 독점적 권한을 보유.
- ▶ 수주 검증: 약 RMB3조 규모의 수주잔고를 보유하고 있으며, 이 중 에너지 관련 수주가 전체의 65%를 차지. 여기에 Qingyang 데이터센터 클러스터가 운영을 시작하면서, 동사는 단순한 테마주에서 수주와 운영이 확인되는 기업으로 전환 중.
- ▶ 밸류에이션 탄력: 동사는 현재 P/B 1배 미만에서 거래되고 있어 중앙 건설 국유기업으로서의 안전마진과 에너지 운영 사업의 재평가 탄력을 동시에 보유.



홍콩증시 추천종목

비야디 (01211 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	78.30
목표주가 (HKD)	108.00
시가총액 (HKDmn)	813,219
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-12.7

▶ 1) 인기 신차인 울뉴 Da Tong이 6월 중순부터 인도를 시작하고, 2) 최근 중국, 유럽, 호주에서 Sealion 06 DM-i와 Song Ultra DM-i가 출시되었으며, 3) 유럽시장에 맞춰 개발된 Dolphin G DM-i가 5월 26일에 출시되었고, 4) 플래시 충전 모델의 인도가 본격화될 예정이기 때문에 비야디의 자동차 판매는 6월부터 증가할 전망.

안타스포츠 (02020 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	72.95
목표주가 (HKD)	90.00
시가총액 (HKDmn)	204,016
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-6.5

▶ 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)	22650.00
목표주가 (VND)	31640.00
시가총액 (VND mn)	131,470,157
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-7.7

- ▶ 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)	23400.00
목표주가 (VND)	38400.00
시가총액 (VND mn)	197,566,491
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-11.4

- ▶ 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)	26300.00
목표주가 (VND)	38000.00
시가총액 (VND mn)	12,760,625
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-11.9

- ▶ 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)	79700.00
목표주가 (VND)	93000.00
시가총액 (VND mn)	117,033,355
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-3.3

- ▶ 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)	55500.00
목표주가 (VND)	73500.00
시가총액 (VND mn)	115,992,527
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-9.5

- ▶ 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

게마덱트 (GMD VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	75300.00
목표주가 (VND)	89000.00
시가총액 (VND mn)	32,115,082
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-2.7

- ▶ 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.

PC1 그룹 (PC1 VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	22400.00
목표주가 (VND)	25911.00
시가총액 (VND mn)	9,212,792
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	20.1

- ▶ 경영진 관련 법적 이슈로 인해 고위험, 고수익 종목으로 평가됨.
- ▶ 전력망 확충 및 친환경(수력) 전력 수요 증가의 수혜주.
- ▶ 니켈 광산 보유로 향후 자원 개발 시 대규모 수익 기대.

득장화학 (DGC VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	48300.00
목표주가 (VND)	128139.00
시가총액 (VND mn)	18,343,297
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	5.3

- ▶ 전 회장 기소에 따라 리스크가 극단적으로 높은 상황.
- ▶ 다만 수입 인화석 원광의 투입원가 상승분이 P4 및 기타 제품 납품 가격에 반영되면서, 매출총이익률은 회복될 것으로 예상.
- ▶ 용도 변경이 완료된 하노이 부지 개발은 진행 중. 당사는 이제 보크사이트 프로젝트가 타사로 이전되며 상실될 것으로 가정하지만, 해당 프로젝트는 애초에 당사 밸류에이션에 반영된 요소가 아니었음.

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 주요지표

		251231	260626	260629	260630	260701	260702
가권지수		28,963.60	44,571.76	44,999.90	46,125.91	47,018.99	46,744.16
등락폭		256.5	-1,683.5	428.1	1,126.0	893.1	-274.8
등락률		0.9%	-3.6%	1.0%	2.5%	1.9%	-0.6%
시가총액	(십억 대만 달러)	93,411	145,325	146,720	150,386	153,347	152,466
이동평균	5일	28,681.9	46,342.6	45,794.2	45,599.3	45,794.4	45,892.1
	20일	28,132.1	45,342.4	45,355.8	45,395.2	45,468.3	45,482.5
이격도	5일	99.0	104.0	101.8	98.9	97.4	98.2
	20일	97.1	101.7	100.8	98.4	96.7	97.3
투자심리	(%, 10일)	90	70	70	70	70	60
거래량	(백만 주)	5,740	7,873	6,167	7,312	8,586	6,272
거래대금	(십억 대만 달러)	508	1,506	967	1,177	1,281	1,004

대만증시(GreTai) 주요지표

		251231	260626	260629	260630	260701	260702
GTSM 지수		276.24	415.26	412.93	426.97	431.23	439.51
등락폭		1.7	-24.6	-2.3	14.0	4.3	8.3
등락률		0.6%	-5.6%	-0.6%	3.4%	1.0%	1.9%
시가총액	(십억 대만 달러)	7,360	11,338	11,276	11,659	11,775	12,002
이동평균	5일	273.0	438.3	430.2	427.4	425.3	425.2
	20일	265.5	432.5	431.0	430.0	429.5	429.2
이격도	5일	98.8	105.5	104.2	100.1	98.6	96.7
	20일	96.1	104.1	104.4	100.7	99.6	97.6
투자심리	(%, 10일)	80	70	60	60	60	60
거래량	(백만 주)	1,030	1,448	1,016	1,041	1,374	1,340
거래대금	(백만 대만 달러)	151	262	176	189	249	242

홍콩증시 주요지표

		251231	260626	260629	260630	260701	260702
항생지수		25,630.54	22,671.86	23,026.68	22,881.02	22,881.02	23,055.03
등락폭		-224.1	-405.1	354.8	-145.7	-145.7	174.0
등락률		-0.9%	-1.8%	1.6%	-0.6%	-0.6%	0.8%
시가총액	(십억 홍콩달러)	30,884	27,114	27,483	27,310	27,310	27,447
이동평균	5일	25,742.7	23,253.2	23,104.8	23,013.7	23,013.7	22,942.3
	20일	25,708.1	24,445.3	24,337.5	24,211.6	24,211.6	24,062.5
이격도	5일	100.4	102.6	100.3	100.6	100.6	99.5
	20일	100.3	107.8	105.7	105.8	105.8	104.4
투자심리	(%, 10일)	80	30	30	30	20	30
거래량	(백만 주)	1,651	4,195	3,458	4,495	4,495	4,145
거래대금	(십억 홍콩달러)	51	126	115	127	127	132

상해증시 주요지표

		251231	260626	260629	260630	260701	260702
상해종합지수		3,968.84	4,027.27	4,073.90	4,094.40	4,112.45	4,028.90
등락폭		3.7	-93.0	46.6	20.5	18.0	-83.5
등락률		0.1%	-2.3%	1.2%	0.5%	0.4%	-2.0%
시가총액	(십억 위안)	62,916	64,355	65,108	65,436	65,726	64,394
이동평균	5일	3,964.5	4,105.5	4,087.7	4,085.3	4,085.7	4,067.4
	20일	3,910.3	4,063.3	4,063.6	4,065.4	4,067.3	4,064.6
이격도	5일	99.9	101.9	100.3	99.8	99.3	101.0
	20일	98.5	100.9	99.7	99.3	98.9	100.9
투자심리	(%, 10일)	50	60	60	60	70	60
거래량	(백만 주)	48,449	64,315	64,199	58,333	65,615	64,216
거래대금	(십억 위안)	813	1,576	1,620	1,483	1,648	1,537
신용잔고	(십억 위안)	1,269	1,513	1,505	1,517	1,520	1,520

선전증시 주요지표

		251231	260626	260629	260630	260701	260702
선전종합지수		2,530.96	2,786.04	2,782.80	2,840.67	2,851.81	2,771.62
등락폭		-7.7	-90.1	-3.2	57.9	11.1	-80.2
등락률		-0.3%	-3.1%	-0.1%	2.1%	0.4%	-2.8%
시가총액	(십억 위안)	43,221	48,329	48,513	49,539	49,792	48,407
이동평균	5일	2,535.8	2,850.7	2,826.9	2,828.3	2,827.5	2,806.6
	20일	2,486.7	2,790.1	2,788.9	2,791.8	2,794.1	2,792.0
이격도	5일	100.2	102.3	101.6	99.6	99.1	101.3
	20일	98.2	100.1	100.2	98.3	98.0	100.7
투자심리	(%, 10일)	70	80	70	70	70	60
거래량	(백만 주)	71,316	83,393	80,804	74,458	87,314	84,941
거래대금	(십억 위안)	1,214	1,918	1,852	1,743	1,962	1,856
신용잔고	(십억 위안)	1,247	1,467	1,466	1,471	1,478	1,478

하노이증시 주요지표

		251231	260626	260629	260630	260701	260702
하노이지수		248.77	317.83	317.99	313.16	313.16	306.73
등락폭		-1.7	-1.6	0.2	-4.8	0.0	-6.4
등락률		-0.7%	-0.5%	0.1%	-1.5%	0.0%	-2.1%
시가총액	(십억 등)	395,244	453,926	453,127	448,499	448,983	444,530
이동평균	5일	250.4	320.6	320.0	317.3	316.3	313.8
	20일	254.2	313.4	314.1	314.0	313.8	313.9
이격도	5일	100.7	100.9	100.6	101.3	101.0	102.3
	20일	102.2	98.6	98.8	100.3	100.2	102.3
투자심리	(%, 10일)	60	60	60	50	40	30
거래량	(백만 주)	50	34	33	34	36	45
거래대금	(십억 등)	975	548	540	590	601	802

호치민증시 주요지표

		251231	260626	260629	260630	260701	260702
호치민지수		1,784.49	1,871.91	1,854.97	1,860.01	1,867.21	1,866.35
등락폭		17.6	8.8	-16.9	5.0	7.2	-0.9
등락률		1.0%	0.5%	-0.9%	0.3%	0.4%	-0.1%
시가총액	(십억 등)	8,283,461	8,785,146	8,704,432	8,729,721	8,763,566	8,759,281
이동평균	5일	1,755.8	1,868.0	1,867.4	1,865.6	1,863.4	1,864.1
	20일	1,725.5	1,827.3	1,827.8	1,829.5	1,831.9	1,833.7
이격도	5일	98.4	99.8	100.7	100.3	99.8	99.9
	20일	96.7	97.6	98.5	98.4	98.1	98.2
투자심리	(%, 10일)	70	70	60	60	70	60
거래량	(백만 주)	592	408	444	505	491	452
거래대금	(십억 등)	18,593	12,228	12,584	13,578	13,204	11,881

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	증가	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	증가	등락(%)	등락(TWD)
Everest Textile Co Ltd	7.9	10.00	0.7	리펑 홀딩	98.0	-11.31	-12.5
HY Electronic Cayman Ltd	23.1	10.00	2.1	Chun Yuan Steel Industry Co	21.2	-10.55	-2.5
Alchip Technologies Ltd	4,895.0	10.00	445.0	Synpower Co Ltd	231.5	-9.92	-25.5
Fukuta Electric & Machinery	88.0	10.00	8.0	Test Research Inc	319.0	-9.76	-34.5
Techman Robot Inc	336.0	9.98	30.5	가오리 열처리 공업	1415.0	-9.00	-140.0
Mercuries Data Systems Ltd	24.3	9.98	2.2	통싱 전자 공업	264.0	-8.17	-23.5
TPK 홀딩	83.8	9.97	7.6	밍왕 과기	44.3	-7.71	-3.7
Tex-Ray Industrial Co Ltd	8.8	9.96	0.8	야교	1055.0	-7.46	-85.0
Li Cheng Enterprise Co Ltd	8.7	9.96	0.8	홍찬국제	118.0	-7.45	-9.5
Cheng Mei Materials Technolo	27.1	9.96	2.5	화신리화	561.0	-6.97	-42.0
Cosmo Electronics Corp	78.4	9.96	7.1	Kaimei Electronic Corp	217.0	-6.67	-15.5

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	증가	등락(%)	등락폭	GTSM 지수	증가	등락(%)	등락폭
Penpower Technology Ltd	24.2	10.00	2.2	칭원 국제과기	382.5	-10.00	-42.5
ICP DAS Co Ltd	143.0	10.00	13.0	Honey Hope Honesty Enterpris	197.0	-7.51	-16.0
허징 과기	148.5	10.00	13.5	ShineMore Technology Materia	39.0	-7.14	-3.0
Azion Corp	33.6	10.00	3.1	Pacific Image Electronics Co	19.5	-6.94	-1.5
트리니티 프리시전 테크놀로지	34.1	10.00	3.1	Prosperity Dielectrics Co Lt	319.0	-6.59	-22.5
마오다 전자	418.5	9.99	38.0	Otsuka Information Technolog	164.5	-6.53	-11.5
Jetbest Corp	61.7	9.98	5.6	Sunvic Technology Co Ltd	18.6	-6.53	-1.3
Kentum Nano Tec Co Ltd	43.0	9.97	3.9	주하오 정밀도자	90.6	-6.50	-6.3
ECLAT Forever Machinery Co L	331.0	9.97	30.0	Norbel Baby Co Ltd	61.3	-6.27	-4.1
Pan Asia Chemical Corp	30.9	9.96	2.8	Algotek Inc	60.5	-6.20	-4.0
Bright Sheland International	80.6	9.96	7.3	Delta Asia International Cor	167.0	-6.18	-11.0

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상해종합지수	증가	등락(%)	등락폭	상해종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
차파이 과기	51.3	20.00	8.6	베이징 라이보타이커 의기	57.0	-16.18	-11.0
베이징 러징 생물기술	110.2	18.46	17.2	Shenyang Fortune Precision E	248.1	-16.01	-47.3
커더 수공	75.6	12.37	8.3	선전 중커페이처 과기	356.0	-15.64	-66.0
Zhe Jiang Headman Machinery	51.9	10.79	5.1	쑤저우 윈중 전자 과기	110.9	-15.16	-19.8
안후이 다디송 신재료	29.8	10.74	2.9	광저우 팡방 전자	229.3	-15.11	-40.8
평신 국제 자원	6.4	10.09	0.6	베이징 화평 촉공기술	450.0	-15.07	-79.9
텐위 생물과기	6.7	10.08	0.6	화하이 칭커	281.0	-14.85	-49.0
후난 화성	9.5	10.05	0.9	란치 과기	269.2	-14.80	-46.7
Jiangsu Teeyer Intelligent E	14.5	10.04	1.3	진저우 선공 반도체	204.0	-14.50	-34.6
닝샤 건재집단	12.4	10.04	1.1	장쑤 웨이다오 납미 과기	133.5	-13.90	-21.6
취메이 가거집단	3.4	10.03	0.3	쑤저우 더롱 격광	79.0	-13.44	-12.3

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전종합지수	증가	등락(%)	등락폭	선전종합지수	증가	등락(%)	등락폭
쿤룬 완웨이 과기	45.6	12.19	5.0	Suzhou Kematek Inc	154.1	-16.49	-30.4
CSPC Innovation Pharmaceutic	34.5	12.16	3.7	Shannon Semiconductor Techno	262.0	-13.38	-40.5
중국 중치 집단 지난 잡차	21.8	10.03	2.0	Konfoong Materials Internati	342.5	-13.15	-51.9
Haisco Pharmaceutical Group	78.8	8.00	5.8	쑤저우 마이웨이 과기	266.3	-13.11	-40.2
충이 장위안 텡스텐	35.4	7.69	2.5	차오저우 싼환 집단	148.2	-13.06	-22.3
산진 국제황금	18.0	7.51	1.3	EverProX Technologies Co Ltd	222.0	-12.60	-32.0
Shenzhen Kedali Industry Co	205.6	6.92	13.3	쑤저우 텐푸 광통신	250.8	-12.01	-34.2
쓰촨 커룬 약업	44.8	6.67	2.8	청두신역성통신기술	509.0	-11.56	-66.6
JL Mag Rare-Earth Co Ltd	33.0	6.62	2.1	Sharetronic Data Technology	293.6	-11.39	-37.7
선전 신리타이 약업	36.4	6.55	2.2	Linktel Technologies Co Ltd	306.8	-11.32	-39.2
저장 인룬 기계	50.5	6.50	3.1	Wuhan Jingce Electronic Grou	270.0	-11.09	-33.7

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항셱지수	증가	등락(%)	등락폭	항셱지수	증가	등락(%)	등락폭
CSPC 제약그룹	7.6	8.32	0.6	중신 국제집성전로제조	80.4	-10.07	-9.0
비아디	78.3	8.07	5.8	레노버 그룹	22.0	-4.34	-1.0
Innovent Biologics Inc	85.4	7.22	5.8	중국은행 (BOC)	4.8	-3.61	-0.2
Hansoh Pharmaceutical Group	31.5	6.41	1.9	닝더스다이 신농원과기	681.0	-2.99	-21.0
중국생명보험	28.1	5.33	1.4	순위 광학과기	59.2	-2.95	-1.8
중통과이디(케이먼)	180.1	4.95	8.5	중국건설은행	7.8	-2.85	-0.2
J&T Global Express Ltd	8.8	4.78	0.4	초상 은행	43.9	-2.36	-1.1
중국생물제약	4.6	4.76	0.2	CK 허치슨 홀딩스	65.0	-1.89	-1.3
샤오미 집단	22.6	4.44	1.0	장장지젠 집단	58.8	-1.59	-1.0
Haidilao International Holdi	11.1	4.33	0.5	화룬전력공고	16.7	-1.54	-0.3
메이디 집단	86.0	4.12	3.4	테크트로닉 인더스트리스	127.7	-1.39	-1.8

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Bao Viet Securities Co	30,200	9.82	2,700	Saigon Hotel Corp	24,700	-9.85	-2,700
Nam Mu Hydropower JSC	29,000	9.43	2,500	Ben Thanh Water Supply JSC	67,900	-9.83	-7,400
Hanoi Investment General Cor	6,200	8.77	500	Nha be Water Supply JSC	33,400	-9.73	-3,600
Solavina JSC	2,700	8.00	200	Nghe Tinh Port JSC	10,300	-9.65	-1,100
Trang Corp JSC	48,600	8.00	3,600	Construction JSC No 1	12,200	-9.63	-1,300
Me Lin Steel JSC	7,500	7.14	500	Saigon Fishing Net JSC	19,500	-9.30	-2,000
An Giang Port Supply JSC	6,100	7.02	400	DONG A Paint JSC	7,000	-9.09	-700
Power Engineering Consulting	14,100	6.82	900	Thaiholdings JSC	147,200	-8.34	-13,400
Kon Tum Sugar JSC	21,700	6.37	1,300	Asia Mineral JSC	12,400	-6.77	-900
Tung Kuang Industrial JSC	12,700	5.83	700	Development Investment Const	6,000	-6.25	-400
Thong Nhat JSC	31,700	5.67	1,700	Riverway Management Joint St	4,600	-6.12	-300

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
페트롤리맥스 인터내셔널 트레	7,700	6.94	500	룽 안 푸드 프로세싱 익스포트	23,650	-6.89	-1,750
Vietinbank Securities JSC	28,400	5.97	1,600	VNSTEEL-VICASA JSC	6,040	-6.36	-410
Vietnam Pesticide JSC	9,250	5.71	500	CDC Construction JSC	7,100	-4.95	-370
Viet Dragon Securities Corp	14,900	4.20	600	사이공 텔레커뮤니케이션 & 테	13,650	-4.55	-650
빅토리 캐피탈	2,290	4.09	90	코마18	6,700	-4.01	-280
FPT Securities JSC	27,900	3.72	1,000	BKG Vietnam Investment JSC	2,370	-3.66	-90
호찌민시 증권	29,000	3.20	900	Yen Bai Industry Mineral JSC	9,700	-2.90	-290
서던 고무 산업	13,600	3.03	400	미래	2,460	-2.77	-70
에그리뱅크 증권	15,400	3.01	450	블루마크 그룹	12,350	-2.76	-350
Damsan JSC	9,560	2.69	250	럼동 미네랄 앤드 빌딩 머티리	28,600	-2.39	-700
Binh Duong Water Environment	46,200	2.67	1,200	재 팜	3,600	-2.17	-80

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.