

2026.07.08 (수)

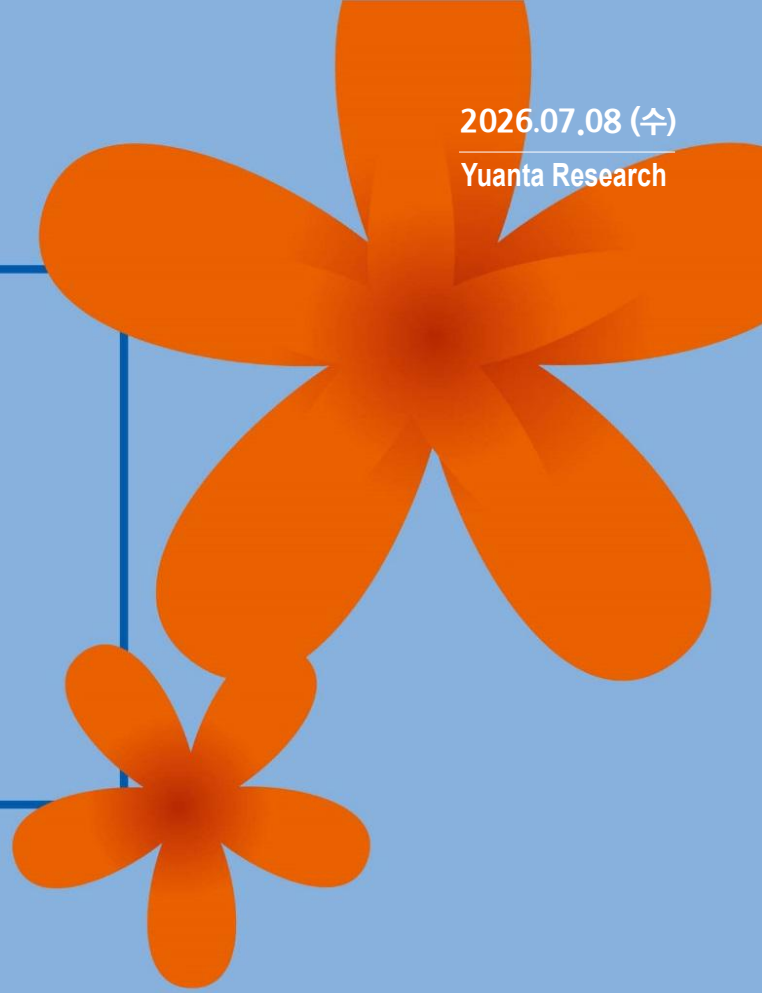
Yuanta Research

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	2440.00	3200.00	57.4	63,274,983	25/11/5	67.1
★	미디어텍	2454 TW	BUY	4030.00	5400.00	-2.4	6,463,698	26/7/6	-2.3
★	LMOC	3081 TP	BUY	1905.00	2650.00	210.8	176,245	26/7/6	-4.8
	치훙테크	3017 TW	BUY	2450.00	3610.00	62.3	961,730	26/6/5	-5.8
★	글로벌유니칩	3443 TW	BUY	4480.00	6800.00	110.8	600,373	26/7/6	-2.7
★	지텍	3005 TW	BUY	107.00	130.00	-8.5	66,801	26/7/6	-2.7
	아수스	2357 TW	BUY	663.00	1200.00	21.0	492,450	26/3/5	28.0
★	자저단자	3533 TW	BUY	1965.00	3000.00	51.7	221,131	26/7/6	-7.5
	하이원테크	2049 TW	BUY	344.50	400.00	77.6	121,881	26/5/6	9.2

주: 1) 발간일 2026.07.06

* 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	37.55	50.00	-10.8	953,035	25/9/5	-12.2
	★	자루이오일필드	002353 SH	NOT RATED	168.81	-	139.4	172,837	26/7/6	-1.3
		중신증권	600030 SH	BUY	28.45	30.00	0.1	409,932	26/4/1	16.1
		장보롱전자	301308 SH	NOT RATED	627.90	-	156.5	265,640	25/11/5	142.4
		중국에너지건설	601868 SH	NOT RATED	2.56	-	8.9	98,049	26/6/5	-11.4
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩		비야디	01211 HK	BUY	83.45	108.00	-12.5	848,423	26/6/5	-7.0
	★	TS Lines	02510 HK	BUY	7.83	9.50	3.4	13,037	26/7/6	-0.6
		안타스포츠	02020 HK	BUY	73.25	90.00	-9.1	204,855	26/4/1	-6.1
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남		아시아은행	ACB VN	BUY	22600.00	26800.00	-5.8	131,179,936	26/1/7	-7.9
		호아팻그룹	HPG VN	BUY	23100.00	38400.00	-12.5	195,033,587	26/1/7	-12.5
		모바일월드	MWG VN	BUY	77500.00	93000.00	-12.3	113,802,823	26/4/1	-5.9
		비나밀크	VNM VN	BUY	55100.00	73500.00	-10.0	115,156,545	26/4/1	-10.1
		게마덱트	GMD VN	BUY	76000.00	89000.00	24.6	32,413,628	26/4/1	-1.8
		PC1그룹	PC1 VN	BUY	21600.00	25911.00	-4.2	8,883,763	26/6/5	15.8

주: 1) 발간일 2026.07.06

* 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)	2440.00
목표주가 (TWD)	3200.00
시가총액 (TWD mn)	63,274,983
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	67.1

- ▶ 경영진은 2Q26 매출 성장률을 전분기 대비 +10.3%로 제시했으며, 이는 컨센서스인 +7~8%를 상회하는 수준. 매출총이익률 가이드نس 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 가이드نس는 기존 전년 대비 +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)	4030.00
목표주가 (TWD)	5400.00
시가총액 (TWD mn)	6,463,698
추천일	26/7/6
추천일 이후 수익률 (%)	-2.3

- ▶ 2Q26 가이드نس에 부합할 전망. 새로운 핸드셋칩 출하, N2로의 공정 전환, 여전히 강한 네트워크 수요로 3Q26 매출 전분기와 유사하고, EPS NT\$11.57기록할 것.
- ▶ AI 관련 매출이 소비자 제품 매출 상회하며 ASIC의 매출 비중 2027년 35% 기록하고, 2028년에는 50%로 증가할 전망. RTX Spark관련 엔비디아와의 파트너십이 AI PC 수요 견인할 것으로 보이며, RTX Spark와 GB10 합산 매출 비중 6%로 추정.
- ▶ 동사는 AI 관련 사업에서 브로드컴과 직접 경쟁. 동사는 AI ASIC용 기능형 메인 칩 설계 시장에 본격 진출한 최초의 대만 IC 설계기업. 투자의견 BUY유지, 목표주가 NT\$3,500에서 2028F EPS의 22배인 NT\$5,400으로 상향 조정.

치흥테크 (3017 TW)	
투자의견	BUY
주가 (TWD)	2450.00
목표주가 (TWD)	3610.00
시가총액 (TWD mn)	961,730
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-5.8

- ▶ 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 램프업될 전망. AVC는 광트랜시버 모듈 수령 솔루션의 NPI 공급업체로서 2027년부터 의미 있는 매출 기여가 예상.
- ▶ 광모듈 등 수령 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.

LMOC (3081 TP)	
투자의견	BUY
주가 (TWD)	1905.00
목표주가 (TWD)	2650.00
시가총액 (TWD mn)	176,245
추천일	26/7/6
추천일 이후 수익률 (%)	-4.8

- ▶ AI 데이터센터 고객사들의 광학부품 수요 증가, 2인치에서 3인치로의 원활한 공정 전환, 규모의 경제 속 매출총이익률 확대를 반영해 2Q26 EPS 추정치 20% 상향 조정한 NT\$4.63으로 제시.
- ▶ 신규 증설이 계획대로 진행되고 있으며 동사의 증설규모가 2027년말 100%에 달할 것으로 보임, 이사회는 MOCVD와 노광 장비 구입을 위한 추가 CAPEX NT\$30.09억을 승인함.
- ▶ 2026년/2027년 EPS 추정치를 각각 4%/2% 상향 조정한 NT\$18.9/NT\$41.1로 제시(전년 대비 +308%/+117%). 목표주가 NT\$2,650은 2027F EPS의 65배임.

지텍 (3005 TW)	
투자의견	BUY
주가 (TWD)	107.00
목표주가 (TWD)	130.00
시가총액 (TWD mn)	66,801
추천일	26/7/6
추천일 이후 수익률 (%)	-2.7

- ▶ 2Q26 매출은 부품 출하 회복과 4월 말 드른 출하에 힘입어 전분기 대비10%, 전년 대비 5% 증가할 것으로 전망하며, EPS는 NT\$2.11로 예상(전분기 대비 +21% / 전년 대비 -6%).
- ▶ Getac의 드른 사업은 파일럿 제품 주문이 10배 증가했으며, 출하는 4월부터 시작됨. 드른 제품이 향후 1년 내 러기드 컴퓨터 매출의 5~10%를 차지하고, 2027년에는 두 배로 성장할 것으로 예상됨.
- ▶ 목표주가 NT\$130(2H26~1H27F EPS NT\$9.38에 14배를 적용)와 투자의견 BUY 유지. 드른 제품 출하, 건조한 러기드 컴퓨터 전망, 그리고 추가 밸류에이션이 3년 저점 수준이라는 점을 감안해 동사에 대해 긍정적인 시각을 유지.

아수스 (2357 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	663.00
목표주가 (TWD)	1200.00
시가총액 (TWD mn)	492,450
추천일	26/3/5
추천일 이후 수익률 (%)	28.0

- ▶ 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.
- ▶ 견조한 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.

자제단자 (3533 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	1965.00
목표주가 (TWD)	3000.00
시가총액 (TWD mn)	221,131
추천일	26/7/6
추천일 이후 수익률 (%)	-7.5

- ▶ 1Q26 EPS는 컨센서스를 0.7% 상회했으나, 매출총이익률은 2%p 하회. 원재료 가격 상승이 GPM을 제한한 반면, 서버 출하는 견조한 흐름을 유지.
- ▶ 신규 서버 플랫폼 침투율 상승과 추론/에이전틱 AI 확산에 따른 CPU 사용량 두 배 증가에 힘입어 서버 제품 매출은 2026/2027년 각각 전년 대비59%/50% 성장할 것으로 예상. 이에 따라 서버 제품의 매출 기여도는 각각 52%/60%에 이를 전망.
- ▶ 2H26에는 신규 플랫폼 효과로 매출총이익률이 회복될 것으로 예상하며, CPO/NPO/GPU 소켓이 성장을 견인할 전망. 목표주가 NT\$3,000(2027년 EPS 전망치 NT\$124.65에 24배를 적용)와 BUY 의견으로 애널리스트 변경.

글로벌유니칩 (3443 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	4480.00
목표주가 (TWD)	6800.00
시가총액 (TWD mn)	600,373
추천일	26/7/6
추천일 이후 수익률 (%)	-2.7

- ▶ 2Q26년 매출 성장률을 전분기 대비 14%, EPS는 NT\$10.98로 전망. 견조한 CPU 수요와 2H26F MSFT Maia 200 램프업을 감안할 때 2026년 연간 매출 전망에는 상향 여지가 있다고 판단.
- ▶ AI가 추론 및 에이전틱 애플리케이션으로 확장되면서 CPU 수요 급증을 견인하고 있으며, 영업 전망도 개선되고 있음. 이러한 흐름은 2027년까지 이어질 것으로 예상. 여기에 미국 자동차 프로젝트의 양산이 더해지면서 견조한 성장 사이클을 뒷받침할 전망.
- ▶ 2026년/2027년/2028년 EPS를 각각 NT\$46.2/NT\$98.6/NT\$137.8로 전망. 목표 P/E는 50배로 유지하되, 밸류에이션 기준연도를 2028년 EPS로 변경하여 신규 목표주가 NT\$6,800을 제시. 이는 CPU와 자동차 AI 양산에 따른 영업 레버리지 확대를 반영한 것으로, 추가적인 리레이팅을 견인할 것으로 예상.

하이원테크 (2049 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	344.50
목표주가 (TWD)	400.00
시가총액 (TWD mn)	121,881
추천일	26/5/6
추천일 이후 수익률 (%)	9.2

- ▶ 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.
- ▶ 2Q26/3Q26 EPS 전망치를 모두 25%씩 상향 조정한 NT\$2.1/NT\$3.1로 제시함. 이는 환율 및 관세 우려 완화, 시장 수요 회복, 수급환경 개선, 지속적인 가격인상 효과를 반영한 것임.
- ▶ 관세 및 환율 우려 완화와 수요 개선에 따른 수급 구조 개선으로 밸류에이션과 물량이 모두 증가할 것으로 보임. 투자의견 BUY 유지, 2026년 EPS와 P/E의 40배를 적용해 목표주가 NT\$400을 제시.

중국증시 추천종목

초상은행 (600036 SH)

투자 의견	HOLD-OPF
주가 (RMB)	37.55
목표주가 (RMB)	50.00
시가총액 (RMB mn)	953,035
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-12.2

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

자루이오일필드 (002353 SH)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	168.81
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	172,837
추천일	26/7/6
추천일 이후 수익률 (%)	-1.3

- ▶ 미국 전력망 정책 개혁이 오프그리드 전원 공급을 촉진하고 있음.
- ▶ 동사는 소형 가스터빈 수주에서 강력한 성장세를 달성하며, 실적 가시성을 대폭 개선함.

중신증권 (600030 SH)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	28.45
목표주가 (RMB)	30.00
시가총액 (RMB mn)	409,932
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	16.1

- ▶ 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. 투자 의견 BUY, 목표주가 RMB30.0을 유지.

장보롱전자 (301308 SH)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	627.90
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	265,640
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	142.4

- ▶ 메모리 호황으로 수혜를 입고 있는 동사의 1Q26 실적은 기대치를 크게 상회하며 영업이익 1.33배 증가한 RMB99.09억, 순이익 RMB38.62억을 기록함. 동사 재고는 전년 대비 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)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	2.56
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	98,049
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-11.4

- ▶ 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 단력: 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)	83.45
목표주가 (HKD)	108.00
시가총액 (HKDmn)	848,423
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-7.0

- ▶ 6월 동사의 판매량은 2026년 처음으로 40만 대를 회복하며 당사 전망치에 부합. 이는 주로 고속 충전 모델의 생산확대와 해외 자동차 판매량의 사상 최고치 경신에 기인.
- ▶ 동사는 당사 2026~2027년 예상 EPS 기준 각각 16.6배/14.8배에 거래되고 있으며, 이는 장기 역사적 평균 23배 대비 낮은 수준이다. 글로벌 EV 시장에서의 선도적 지위, 빠른 해외 확장, 첨단 고속 충전 기술, 영업 레버리지 효과, 그리고 2025~2027년 예상 EPS 증가율 13%를 감안하면 현 밸류에이션은 매력적이라고 판단

TS Line (02510 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	7.83
목표주가 (HKD)	9.50
시가총액 (HKDmn)	13,037
추천일	26/7/6
추천일 이후 수익률 (%)	-0.6

- ▶ 우호적인 업계 환경과 매력적인 밸류에이션 반영해 투자의견 BUY로 상향 조정함. 중동 전쟁 발발 이후 아시아 역내 운임이 2배 이상 급등한 반면, 벙커유 비용 월초대비 11% 감소함.

안타스포츠 (02020 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	73.25
목표주가 (HKD)	90.00
시가총액 (HKDmn)	204,855
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-6.1

- ▶ 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)	22600.00
목표주가 (VND)	26800.00
시가총액 (VND mn)	131,179,936
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-7.9

- ▶ 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.

호아팻그룹 (HPG VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	23100.00
목표주가 (VND)	38400.00
시가총액 (VND mn)	195,033,587
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-12.5

- ▶ 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.

모바일월드 (MWG VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	77500.00
목표주가 (VND)	93000.00
시가총액 (VND mn)	113,802,823
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-5.9

- ▶ 2026년 1월-2월 누적 실적 견고. 연결매출 전년 대비 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 상장 가능성이 투자자 심리를 더욱 뒷받침할 것.

비나밀크 (VNM VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	55100.00
목표주가 (VND)	73500.00
시가총액 (VND mn)	115,156,545
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-10.1

- ▶ 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
- ▶ 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)	76000.00
목표주가 (VND)	89000.00
시가총액 (VND mn)	32,413,628
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-1.8

- ▶ 항만 물동량은 Gemalink의 견조한 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)	21600.00
목표주가 (VND)	25911.00
시가총액 (VND mn)	8,883,763
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	15.8

- ▶ 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.

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 주요지표

		251231	260701	260702	260703	260706	260707
가권지수		28,963.60	47,018.99	46,744.16	46,780.62	46,556.39	45,479.11
등락폭		256.5	893.1	-274.8	36.5	-224.2	-1,077.3
등락률		0.9%	1.9%	-0.6%	0.1%	-0.5%	-2.3%
시가총액	(십억 대만 달러)	93,411	153,347	152,466	152,588	151,859	148,366
이동평균	5일	28,681.9	45,794.4	45,892.1	46,333.9	46,645.2	46,515.9
	20일	28,132.1	45,468.3	45,482.5	45,537.7	45,611.9	45,710.8
이격도	5일	99.0	97.4	98.2	99.0	100.2	102.3
	20일	97.1	96.7	97.3	97.3	98.0	100.5
투자심리	(%, 10일)	90	70	60	60	50	50
거래량	(백만 주)	5,740	8,586	6,272	6,729	7,346	7,262
거래대금	(십억 대만 달러)	508	1,281	1,004	1,004	985	1,102

대만증시(GreTai) 주요지표

		251231	260701	260702	260703	260706	260707
GTSM 지수		276.24	431.23	439.51	445.38	439.80	419.47
등락폭		1.7	4.3	8.3	5.9	-5.6	-20.3
등락률		0.6%	1.0%	1.9%	1.3%	-1.3%	-4.6%
시가총액	(십억 대만 달러)	7,360	11,775	12,002	12,165	12,014	11,459
이동평균	5일	273.0	425.3	425.2	431.2	436.6	435.1
	20일	265.5	429.5	429.2	429.4	429.9	430.2
이격도	5일	98.8	98.6	96.7	96.8	99.3	103.7
	20일	96.1	99.6	97.6	96.4	97.7	102.6
투자심리	(%, 10일)	80	60	60	60	50	50
거래량	(백만 주)	1,030	1,374	1,340	1,497	1,527	1,400
거래대금	(백만 대만 달러)	151	249	242	265	305	278

홍콩증시 주요지표

		251231	260701	260702	260703	260706	260707
항생지수		25,630.54	22,881.02	23,055.03	23,350.03	23,616.32	23,496.89
등락폭		-224.1	-145.7	174.0	295.0	266.3	-119.4
등락률		-0.9%	-0.6%	0.8%	1.3%	1.1%	-0.5%
시가총액	(십억 홍콩달러)	30,884	27,310	27,447	27,776	28,135	28,135
이동평균	5일	25,742.7	23,013.7	22,942.3	22,996.9	23,185.8	23,279.9
	20일	25,708.1	24,211.6	24,062.5	23,948.3	23,866.4	23,793.2
이격도	5일	100.4	100.6	99.5	98.5	98.2	99.1
	20일	100.3	105.8	104.4	102.6	101.1	101.3
투자심리	(%, 10일)	80	20	30	40	50	50
거래량	(백만 주)	1,651	4,495	4,145	3,395	3,397	3,397
거래대금	(십억 홍콩달러)	51	127	132	104	111	111

상해증시 주요지표

		251231	260701	260702	260703	260706	260707
상해종합지수		3,968.84	4,112.45	4,028.90	4,043.64	4,041.24	3,990.24
등락폭		3.7	18.0	-83.5	14.7	-2.4	-51.0
등락률		0.1%	0.4%	-2.0%	0.4%	-0.1%	-1.3%
시가총액	(십억 위안)	62,915	65,726	64,394	64,629	64,591	64,591
이동평균	5일	3,964.5	4,085.7	4,067.4	4,070.7	4,064.1	4,043.3
	20일	3,910.3	4,067.3	4,064.6	4,063.8	4,064.5	4,066.1
이격도	5일	99.9	99.3	101.0	100.7	100.6	101.3
	20일	98.5	98.9	100.9	100.5	100.6	101.9
투자심리	(%, 10일)	50	70	60	70	60	60
거래량	(백만 주)	48,449	65,615	64,216	58,531	57,053	57,053
거래대금	(십억 위안)	813	1,648	1,537	1,425	1,392	1,392
신용잔고	(십억 위안)	1,269	1,520	1,515	1,502	1,494	1,494

선전증시 주요지표

		251231	260701	260702	260703	260706	260707
선전종합지수		2,530.96	2,851.81	2,771.62	2,792.58	2,756.56	2,703.70
등락폭		-7.7	11.1	-80.2	21.0	-36.0	-52.9
등락률		-0.3%	0.4%	-2.8%	0.8%	-1.3%	-1.9%
시가총액	(십억 위안)	43,221	49,792	48,407	49,019	48,311	47,374
이동평균	5일	2,535.8	2,827.5	2,806.6	2,807.9	2,802.7	2,775.3
	20일	2,486.7	2,794.1	2,792.0	2,791.6	2,791.2	2,792.6
이격도	5일	100.2	99.1	101.3	100.5	101.7	102.6
	20일	98.2	98.0	100.7	100.0	101.3	103.3
투자심리	(%, 10일)	70	70	60	60	50	50
거래량	(백만 주)	71,316	87,314	84,941	78,549	76,763	67,811
거래대금	(십억 위안)	1,214	1,962	1,856	1,717	1,659	1,385
신용잔고	(십억 위안)	1,247	1,478	1,476	1,470	1,467	1,467

하노이증시 주요지표

		251231	260701	260702	260703	260706	260707
하노이지수		248.77	313.16	306.73	307.57	296.51	293.74
등락폭		-1.7	0.0	-6.4	0.8	-11.1	-2.8
등락률		-0.7%	0.0%	-2.1%	0.3%	-3.6%	-0.9%
시가총액	(십억 등)	395,244	448,983	444,535	445,683	433,945	432,826
이동평균	5일	250.4	316.3	313.8	311.7	307.4	303.5
	20일	254.2	313.8	313.9	314.6	314.5	313.9
이격도	5일	100.7	101.0	102.3	101.3	103.7	103.3
	20일	102.2	100.2	102.3	102.3	106.1	106.8
투자심리	(%, 10일)	60	40	30	40	40	30
거래량	(백만 주)	50	36	45	87	66	57
거래대금	(십억 등)	975	601	802	1,565	1,246	1,128

호치민증시 주요지표

		251231	260701	260702	260703	260706	260707
호치민지수		1,784.49	1,867.21	1,866.35	1,862.08	1,843.50	1,848.25
등락폭		17.6	7.2	-0.9	-4.3	-18.6	4.8
등락률		1.0%	0.4%	-0.1%	-0.2%	-1.0%	0.3%
시가총액	(십억 등)	8,283,461	8,763,566	8,759,281	8,741,562	8,674,227	8,695,950
이동평균	5일	1,755.8	1,863.4	1,864.1	1,862.1	1,859.8	1,857.5
	20일	1,725.5	1,831.9	1,833.7	1,834.8	1,837.5	1,840.2
이격도	5일	98.4	99.8	99.9	100.0	100.9	100.5
	20일	96.7	98.1	98.2	98.5	99.7	99.6
투자심리	(%, 10일)	70	70	60	60	50	50
거래량	(백만 주)	592	491	452	538	712	462
거래대금	(십억 등)	18,593	13,204	11,881	13,911	18,235	11,983

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)
Caliway Biopharmaceuticals C	110.0	10.00	10.0	시거	242.0	-11.36	-31.0
Aopen Inc	58.4	9.98	5.3	Hong Pu Real Estate Developm	19.3	-10.88	-2.4
GEM Services Inc/Tw	221.0	9.95	20.0	Nichidenbo Corp	306.0	-10.00	-34.0
HanchorBio Inc	171.5	9.94	15.5	타이밍 과기	193.5	-10.00	-21.5
Caswell Inc	91.0	9.90	8.2	Biostar Microtech Internatio	49.5	-10.00	-5.5
TCM Biotech International Co	268.0	9.84	24.0	난야 플라스틱	166.5	-10.00	-18.5
웨이화 과기	176.0	9.66	15.5	LCY Technology Corp	99.9	-10.00	-11.1
옌양 과기	179.0	8.81	14.5	HORNG SHIUE HOLDING Co Ltd	59.4	-10.00	-6.6
HERON NEUTRON MEDICAL CORP	466.0	8.37	36.0	밍량 과기	44.2	-9.99	-4.9
킹 슬라이드 과학기술	8,260.0	6.10	475.0	WinWay Technology Co Ltd	8025.0	-9.98	-890.0
시창 전자	352.0	6.02	20.0	Sunko INK Co Ltd	26.2	-9.98	-2.9

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭	GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭
GeneFerm Biotechnology Co Lt	34.8	9.97	3.2	Delta Asia International Cor	162.5	-10.71	-19.5
바이후이	42.6	9.94	3.9	Unique Opto-Electronics Co L	71.1	-10.00	-7.9
Ever Supreme Bio Technology	177.5	9.91	16.0	마오다 전자	396.0	-10.00	-44.0
옌첸 과기	8.6	9.87	0.8	메이치마 국제	90.0	-10.00	-10.0
Gongwin Biopharm Holdings Co	111.5	9.85	10.0	Eris Technology Corp	405.0	-10.00	-45.0
AIC Inc	542.0	9.83	48.5	코어트로닉	91.8	-10.00	-10.2
Yield Microelectronics Corp	86.8	9.73	7.7	TM Technology Inc	30.7	-9.99	-3.4
AP Biosciences Inc	114.5	9.57	10.0	Prosperity Dielectrics Co Lt	284.0	-9.98	-31.5
이타이 과기	135.0	8.00	10.0	GCS 홀딩스	469.0	-9.98	-52.0
Genetics Generation Advancem	43.8	7.89	3.2	Calitech Co Ltd	81.4	-9.96	-9.0
Abico NetCom Co Ltd	33.4	7.75	2.4	Inergy Technology Inc	249.0	-9.95	-27.5

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상해종합지수	증가	등락(%)	등락폭	상해종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
GRINM Semiconductor Material	46.1	20.00	7.7	상하이 쥐란 공정 기술	5.2	-20.06	-1.3
쑤저우 등웨이 반도체	99.1	16.33	13.9	베이징 푸지루이 광전과기	37.2	-14.29	-6.2
Wafer Works Shanghai Co Ltd	35.7	15.31	4.7	Genev Technologies Co Ltd	46.8	-10.28	-5.4
Sprint Precision Technologie	113.1	15.22	14.9	베이징 수도개발	3.6	-10.08	-0.4
Shanghai Gentech Co Ltd	78.5	10.56	7.5	장쑤 리통 전자	111.1	-10.06	-12.4
신장 바오디 광업	6.5	10.03	0.6	상하이 드래곤	7.8	-10.05	-0.9
상하이 다밍청 기업	3.8	10.03	0.4	쑤저우 저징 생물제약	128.7	-10.05	-14.4
닝보 성롱 기차동력계통	16.4	10.03	1.5	HCR Co Ltd	37.8	-10.04	-4.2
장시 천광 신재료	14.5	10.01	1.3	상하이 이중 약업	43.3	-10.04	-4.8
바이어화 집단	72.5	10.01	6.6	상공 그룹	8.0	-10.01	-0.9
유엔 신재료	56.0	10.00	5.1	아이푸 향료 집단	13.2	-10.01	-1.5

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전종합지수	증가	등락(%)	등락폭	선전종합지수	증가	등락(%)	등락폭
푸산푸수 과기집단	14.6	10.04	1.3	장쑤 동팡 성홍	12.4	-9.99	-1.4
광저우 스위안 전자과기	43.1	10.01	3.9	후난 실버	7.8	-9.64	-0.8
쓰촨 야화 실업 그룹	24.7	10.00	2.2	Electric Connector Technolog	57.1	-9.21	-5.8
TCL 중환 신능원과기	11.0	9.98	1.0	Shenzhen Techwinsemi Technol	851.0	-8.98	-84.0
텐수이 화텐 기술	21.9	9.98	2.0	쓰촨 커룬 약업	43.6	-8.63	-4.1
저푸 공고 집단	5.8	8.70	0.5	베이징 쥘정 집성전로	231.2	-8.62	-21.8
Roshow Technology Co Ltd	9.7	8.14	0.7	난통 장하이 커패시터	88.5	-8.17	-7.9
중공 교육 과기	2.3	8.13	0.2	선전 장보롱 전자	627.9	-7.91	-53.9
난징 아이쓰둔 자동차	49.0	6.45	3.0	Shannon Semiconductor Techno	244.3	-7.80	-20.7
베이징 중커 산환 하이테크	16.6	6.29	1.0	원난 석업	37.3	-7.67	-3.1
약셀링크 기술	221.7	6.05	12.6	네이멍구 보위안 화공	5.6	-7.59	-0.5

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항셱지수	증가	등락(%)	등락폭	항셱지수	증가	등락(%)	등락폭
Meituan	78.4	4.54	3.4	Kuaishou Technology	40.5	-12.04	-5.5
Laopu Gold Co Ltd	392.2	3.21	12.2	BYD 전자 인터내셔널	20.3	-4.87	-1.0
지리 기차 공고	19.2	3.11	0.6	뤄양 환찬 목업집단	15.2	-4.76	-0.8
레노버 그룹	20.9	2.05	0.4	중국생물제약	4.8	-4.55	-0.2
텐센트 홀딩스	461.2	2.04	9.2	CSPC 제약그룹	7.9	-4.37	-0.4
테크트로닉 인터스트리스	130.3	1.32	1.7	Hansoh Pharmaceutical Group	32.6	-4.18	-1.4
중국공상은행	6.5	0.93	0.1	중국생명보험	28.3	-4.13	-1.2
HSBC 홀딩스	153.3	0.86	1.3	JD Health International Inc	36.2	-4.13	-1.6
Li Auto Inc	46.6	0.73	0.3	하이얼 지가	20.0	-4.12	-0.9
BOC 홍콩 홀딩스	43.2	0.47	0.2	신이 광능 공고	2.0	-3.81	-0.1
Wharf Real Estate Investment	22.0	0.36	0.1	Innovent Biologics Inc	87.2	-3.65	-3.3

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Bao Viet Securities Co	35,700	9.85	3,200	Hanoi Investment General Cor	6,300	-10.00	-700
Sametel JSC	10,400	9.47	900	Steel Structure Manufacture	4,600	-9.80	-500
Sao Thang Long Investment JS	12,800	9.40	1,100	40 Investment and Constructi	24,300	-9.67	-2,600
Van Lang Technology Developm	10,500	9.38	900	PetroVietnam Power Engineeri	11,300	-9.60	-1,200
DONG A Paint JSC	7,100	7.58	500	Book and Educational Equipme	12,700	-9.29	-1,300
MB Securities JSC	22,300	7.21	1,500	Phong Phu Pharmaceutical JSC	18,000	-9.09	-1,800
Central Container JSC	15,300	6.99	1,000	Petrolimex Nghe Tinh Transpo	17,300	-8.95	-1,700
CMC Investment JSC	10,000	6.38	600	Saigon Fishing Net JSC	16,300	-8.43	-1,500
CTP Group Corp	8,500	6.25	500	Sai Gon Plant Protection JSC	8,700	-8.42	-800
Ninh Binh Phosphate Fertiliz	65,000	5.52	3,400	Gypsum and Cement JSC	4,500	-8.16	-400
Thanh Hoa Beer JSC	9,700	5.43	500	Saigon Hotel Corp	20,500	-8.07	-1,800

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
CIC39 Corp	16,050	7.00	1,050	푸 뉴언 주얼리	50,800	-6.96	-3,800
Hong Ha Food Investment Deve	8,340	6.92	540	룽 안 푸드 프로세싱 익스포트	20,650	-6.14	-1,350
Vietinbank Securities JSC	28,900	6.84	1,850	푸타이	36,850	-3.53	-1,350
Dong A Hotel Group JSC	3,180	6.00	180	누이뇨 스톤	43,200	-3.14	-1,400
FPT Securities JSC	28,350	5.39	1,450	마산그룹	68,600	-2.70	-1,900
에그리뱅크 증권	16,000	5.26	800	Vinhomes JSC	150,100	-2.60	-4,000
PC1 Group JSC	21,600	5.11	1,050	아이맥스팜	41,800	-2.56	-1,100
Tien Phong Securities JSC	14,600	5.04	700	Hung Thinh Incons JSC	6,950	-2.52	-180
Fortune Vietnam Joint Stock	53,800	4.87	2,500	쯔엡 즈엡공사	18,650	-2.36	-450
BIDV Securities JSC	36,850	4.69	1,650	ST8 홀딩스	2,910	-2.35	-70
Cong Ty Co Phan Tap Doan 911	5,080	4.14	202	Everland Group JSC	5,130	-2.10	-110

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.