

하나금융투자 중국 1등주 포트폴리오

중국/신중국 기업분석 백승혜(02-3771-7521), 백지혜(7594), 송예지(8143), 한수진(8145)

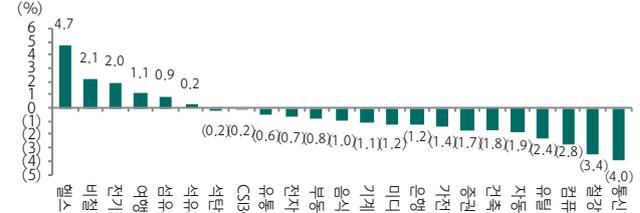
▶ **금주 업데이트 종목**
 마오타이, 금풍과기, BYD, CATL, 복성제약, 강봉리튬, 텐센트, 바이두 외 5

▶ **포트폴리오 단기 유망 종목**
 복성제약, 강봉리튬, 디세이

▶ **중국 1등주 포트폴리오 수익률**



▶ **중국 A주 업종별 수익률**



▶ **포트폴리오별 수익률 현황**

포트폴리오	포트폴리오 설정일자	주간수익률(%)	1개월 수익률(%)	연초 이후 수익률(%)	누적수익률(%)
중국 천하통일 1등주	2015.04	(1.7)	(1.9)	2.1	67.7
중국 신성장 1등주	2016.12	(1.4)	5.2	8.1	132.3
중국 1등주 (확장 포트폴리오)	2014.04	2.5	3.8	1.0	155.4

주: 천하통일 1등주 : 홍콩 및 중국본토에 상장된 중국 내수 대표기업으로 구성 중국 신성장 1등주 : 홍콩, 중국본토 및 미국 등 글로벌 증시에 상장된 중국 신성장산업 대표기업으로 구성

▶ **중국 1등주 포트폴리오 종목별 수익률 현황**

편입 종목	주간수익률 (%)	PER (배)	ROE (%)	매출액 증가율(YoY, %)		순이익 증가율(YoY, %)		EPS 성장률 (%)	EPS 변동률 (%p)	실적발표일
				2020E	2021E	2020E	2021E			
텐센트홀딩스 (0700.HK)	(1.4)	33.1	19.2	22.8	20.5	(6.5)	23.2	23.1	(0.4)	2021-05-20
알리바바 (BABA.US)	(0.5)	22.7	19.0	38.8	30.7	11.3	(9.4)	45.0	0.7	2021-05-13
바이두 (BIDU.US)	(4.8)	21.4	10.0	18.3	14.1	(22.0)	26.7	37.2	0.8	2021-05-18
징둥 (JD.US)	0.8	43.7	7.9	27.0	21.2	(72.3)	59.0	51.8	(1.0)	2021-05-14
메이탄디엔펑 (3690.HK)	(2.7)	-	(10.3)	56.3	39.1	적전	흑전	625.6	7.9	2021-05-17
신동방 (EDU.US)	(5.2)	52.3	13.8	17.0	33.6	0.2	61.5	7.2	0.4	2021-07-28
마오타이 (600519.CH)	(4.8)	46.9	29.1	13.0	15.7	15.3	16.9	15.2	(0.4)	2021-07-28
중국면세 (601888.CH)	4.2	54.4	35.6	54.5	37.3	82.1	35.7	82.4	0.6	2021-08-30
항서제약 (600276.CH)	1.3	56.4	22.2	27.0	20.9	26.8	22.8	25.0	0.0	2021-08-02
복성제약 (2196.HK)	24.0	24.2	10.7	24.7	19.4	21.2	16.3	57.0	2.1	2021-08-25
펑안헬스케어 (1833.HK)	(8.8)	-	(8.4)	31.3	32.8	적지	적지	-	4.1	2021-08-20
하이크비전 (002415.CH)	(0.7)	35.3	28.1	20.8	18.0	25.4	20.1	24.4	0.0	2021-07-26
하이얼스마트홈 (600690.CH)	2.0	24.5	16.6	10.9	9.6	34.4	21.0	24.6	0.1	2021-08-30
CATL (300750.CH)	4.5	109.5	12.8	58.6	40.8	46.4	36.3	46.0	7.4	2021-08-26
BYD (1211.HK)	0.0	71.0	7.9	24.1	21.5	15.1	36.3	15.0	(3.3)	2021-08-16
SMIC (0981.HK)	(2.5)	55.6	3.2	12.0	9.3	(23.0)	(8.3)	(47.3)	(11.8)	2021-05-13
GDS (GDS.US)	(2.4)	-	(1.5)	38.6	33.1	적지	적지	206.4	(12.4)	2021-05-14
금풍과기 (002202.CH)	(10.5)	12.7	10.0	(11.6)	9.4	23.7	11.5	19.8	0.7	2021-08-30
북방화창 (002371.CH)	1.0	109.7	10.7	32.8	31.9	43.1	45.9	38.1	(0.4)	2021-08-30
디세이 (002920.CH)	2.9	76.3	15.1	29.3	25.4	48.9	33.4	46.4	0.0	2021-08-13
강봉리튬 (01772.HK)	5.7	57.0	17.0	60.2	35.4	95.2	54.7	93.5	5.1	2021-08-26
다다백서스 (DADA.US)	(7.0)	-	(25.4)	12.8	52.4	적지	적지	172.2	0.0	2021-05-20
다초뉴에너지 (DQ.US)	(10.1)	13.9	39.1	64.9	16.7	239.5	15.0	221.3	5.4	2021-05-20
평균	(0.7)	48.4	12.3	29.7	25.6	31.8	27.3	83.2	0.2	

주1: PER, ROE, EPS 성장률은 2020년 전망치 기준, EPS 변동률은 전주대비 기준, 홍콩상장 종목은 반기 및 연간 실적만 발표, 실적발표일은 Bloomberg 예상치

1) 마오타이 1Q21 Re: 일시적 세금 영향으로 기대치 하회

상장 국가	<ul style="list-style-type: none"> • 세금 영향 보다는 견조한 펀더멘탈에 주목 • 올해 1분기 매출액은 280억위안(YoY +10.9), 순이익은 140억위안(YoY +6.6%)으로 매출액은 시장 컨센서스를 약 3% 하회했고, 순이익도 기대치에 못 미침 • 이번 분기 순이익 성장폭이 매출액 수준에 미치지 못하고, 시장 기대치를 하회한 이유는 1)전년도 1분기 코로나19로 인한 판매비 감축, 낮은 세금 부담(매출 대비 세금/공과금 비중 10%)으로 인해 영업이익률(74%)과 순이익률(52%)이 2013년 이후 최대치를 기록, 2)올해 1분기 직접판매 비중 확대에 따른 판매 자회사 세금 증가와 기저효과로 이번 분기 세금(매출 비중 14%)이 YoY 56%로 크게 증가했기 때문
중국	
섹터	<ul style="list-style-type: none"> • 중국의 백주 제조기업은 부가가치세에 해당하는 증치세와 함께 한국 특별소비세 개념의 세수항목인 소비세의 부과 대상. 소비세는 주로 고급소비재나 담배, 주류와 같은 건강에 유해한 소비재 등을 대상으로 징수하는데, 마오타이는 통상적으로 총 매출액의 약 13~15% 수준의 세금을 부담해왔기 때문에 올해 1분기 매출액 규모 대비 세금 부담(14%)이 커진 것은 아님 • 직판매출 고성장하며 비중 YoY 10%p 확대
필수소비재	<ul style="list-style-type: none"> • 1Q21 마오타이주의 매출은 246억위안으로 YoY 11% 증가하며, 직전 분기(12%) 수준의 견조한 성장을 시현. 계열주 매출액도 YoY 22% 성장하며, 직전 분기(19%) 성장률을 상회하는 양호한 성장을 기록 • 판매 채널별로는 직판채널 매출 성장이 두드러짐. 1Q21 직판채널 매출은 1Q20 YoY 78% 고성장에 이어 이번 분기에도 YoY 147% 성장하며 매출액 비중이 전년 동기 8%에서 이번 분기 18%로 10%p나 확대되었고, QoQ로도 1%p 확대
시가총액(조원)	<ul style="list-style-type: none"> • 반면, 대리상 채널 매출액은 전년동기 대비 flat, 전년 동기 대리상 규모를 316개 줄인 것 대비 올해 1분기에는 총 2개 대리상이 감소해(계열주 8개 증가, 마오타이주 6개 감소 추정) 대대적으로 대리상을 정리했던 작년보다는 축소 속도가 완만해짐 • 높아진 가격 매력은 매수기회 • 기대보다 좋지 못했던 1분기 실적에 대한 실망감으로 전일 주가는 -2.5% 하락 마감했지만, 일시적인 세금 영향을 제외하고는 나쁘지 않은 결과
434.7	<ul style="list-style-type: none"> • 주가는 올해 2월 2,600위안대에서 현재 2,000위안 초반대로 30% 가까이 조정 받아 PER 60배에서 47배로 저렴해짐 • 직판실적 호조와 견조한 마오타이주 수요 기반으로 올해 연간 매출과 순이익은 YoY +14%, +16% 수준의 양호한 성장이 예상되기 때문에 실적 실망감으로 인한 단기 주가 조정은 매수기회로 판단

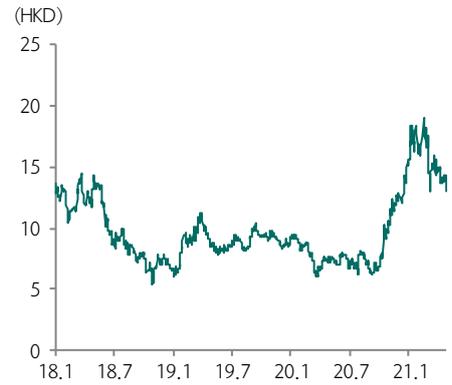
최근 주가 추이



2) 금풍과기 1Q21 Re: 분기 GPM 최근 3년 최대치 달성

최근 주가 추이

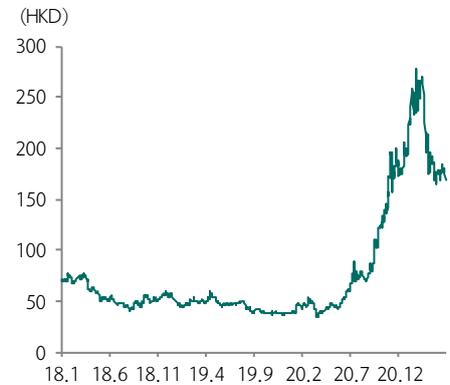
상장 국가	<ul style="list-style-type: none"> • 금풍과기의 1Q21 매출액은 68억위안으로 전년 동기 대비 25% 증가하였으며, 전년 동기 자회사 지분 매각 수익 반영 인한 기저 영향으로 이번 분기 투자 수익이 YoY 5억위안 감소했음에도 GAAP 기준 순이익 10억위안(YoY +9%)으로 증익 • 증익 원인은 1)터빈 판매용량이 전년 대비 29% 증가했으며, 2)고마진 터빈 판매 비중 확대(6S/8S YoY +15%p) 인한 수익성 개선에 기인
중국	<ul style="list-style-type: none"> • 1Q21 터빈 판매용량은 1.1GW로 1Q20 29%, 1Q19 대비 17% 증가하며 양호한 실적을 시현. 특히 고마진 해상풍력 제품 6S/8S 모델이 YoY +831%, QoQ +36% 큰 폭으로 증가했으며, 판매 비중은 17%로 전년 대비 15%p 확대. 기존 주력 제품군인 2S는 전년 대비 19% 감소하며 분기별 판매용량 지속적 감소세를 나타내고 있지만, 여전히 가장 높은 판매 비중 53%를 차지. 3S/4S(2020년 기준 ASP 4백만위안/MW) 판매 비중 YoY +17%p, 6S/8S(ASP 6백만위안/MW) YoY +15%p 확대로, 판매 믹스 개선되며 전사 터빈 ASP 상승을 견인
섹터	<ul style="list-style-type: none"> • 1Q21 기준 외부 수주 잔량은 14GW로, 2020년말 수주 잔량에서 0.4% 증가했으며 역대 최대 연간 외부 판매용량을 기록했던 전년도 말 13GW보다도 많은 규모를 확보. 제품별 수주 잔량은 3S/4S 모델이 47%로 가장 많은 비중을 차지. 높은 ASP 모델인 3S/4S 및 6S/8S 토탈 수주 잔량 비중은 58%로 전년 동기 40%에서 지속적으로 확대되고 있는 점도 향후 수익성 개선에 긍정적으로 작용할 전망
전기설비	<ul style="list-style-type: none"> • 금풍과기 주가는 연초 대비 14% 조정을 받아, 현재 2021년 예상 12MF PER 14.2배에서 거래 증으로 PER 밴드 중하단까지 내려왔음 • 전년 역기저로 올해 연간 매출액성장률 다소 둔화될 것으로 예상되나, 매출총이익률은 3%p 개선될 것으로 전망 • 1)지난 터빈 가격 경쟁으로 진행됐던 저가 수주 영향 점진적 감소와 2)일부 터빈 부품 가격 하락세, 3)대형 터빈 비중 확대 인한 수익 개선이 최근 중국 터빈 평균 입찰가 하락 영향을 상쇄하며 매출총이익률은 지속적 개선세가 기대됨
시가총액(조원)	<ul style="list-style-type: none"> • 또한 향후 풍력발전 산업에 대한 정부 정책 방향성이 명확해졌고, 지속적 규모의 성장이 예상되며 금풍과기의 중장기적 성장 모멘텀도 유효
8.7	



3) BYD 1Q21 Re: 이제 없는 가이던스 생략으로 커진 불안감

최근 주가 추이

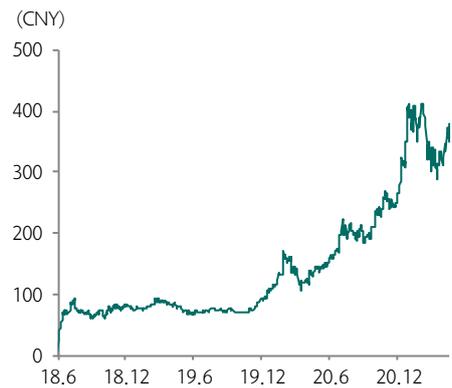
상장 국가	<ul style="list-style-type: none"> BYD의 1Q21 매출액은 409.9억위안(YoY +108%, QoQ -20%), 지배주주 순이익은 2.4억위안(YoY +111%, QoQ -71%)으로 가이던스 중하단에 부합 매출액과 순이익의 YoY 큰 폭 증가는 전년 기저와 신차 및 연식 변경 모델 인한 제품 믹스 개선 효과가 유효 QoQ 실적 부진했던 이유는 1)올해 정부 보조금 감소폭 확대로 전년도 연말 구매 수요 선반영 및 계절적 요인으로 자동차 판매량 감소(QoQ -34%), 2)원자재 가격 상승 인한 원가 부담으로 수익성 하락(1Q21 GPM YoY -5%p, QoQ -4%p), 3)DM-i 3종 판매 인한 공장/대리점의 기존 일부 모델 재조정리로 원가 상승 등에 기인
중국	<ul style="list-style-type: none"> 1Q21 BYD전자 순이익이 8.1억위안인 것을 감안하면, 자동차/이차전지의 동기 순이익은 적자로 전환 뒀을 것으로 추정. BYD는 자동차 부품 자급률이 높기 때문에, 원자재 강세에 따른 원가 상승 부담폭이 더 크게 작용하며 전자 수익성 둔화를 초래
섹터	<ul style="list-style-type: none"> 수익성 둔화는 단기적 영향에 제한될 것으로 판단되는데, 1)DM-i 3종의 판매량이 2분기부터 본격적으로 집계되고 2)전년 말 인도가 시작됐던 신차 및 연식 변경 모델의 견조한 판매량 증가 인한 믹스 개선 등을 통해, 올해 연간 GPM은 1Q21 GPM 13%에서 16%까지 회복할 것으로 예상 BYD는 올해 연말까지의 실적에 대해서는 매우 긍정적인 전망을 내놓고 있음
자동차	<ul style="list-style-type: none"> 1)블레이드 배터리가 대량 생산에 돌입함에 따라 연말 전까지 전기차 월 판매량 11만대(최근 6개월 월평균 판매량은 2.2만대 수준)를 목표로 하고 있으며, 2)올해 하반기로 예상되고 있는 반도체 사업부문과 중장기적으로 배터리 사업부문의 스핀오프를 계획 중이고, 3)현재 제일기차, 다임러AG와 BYD의 합작 브랜드 '덴자(DENZA)' 외에 도요타 등 외부 판매 고객사 확대 가능성, 4)올해 3분기 e3.0 플랫폼 적용의 첫 모델 EA1 출시를 앞두고 있기 때문
시가총액(조원)	<ul style="list-style-type: none"> 1Q21 실적 발표 이후 BYD의 H/A주 -3.21%/-1.54%로 약세 마감. 전월 말 제시한 사측 1Q21 보수적 가이던스로 인해 주가에 이미 선반영 되었음에도 실적 발표 후 주가가 약세를 보였던 이유는 처음으로 2분기 가이던스를 제시하지 않으면서 투자자들의 우려가 더욱 커진 것으로 보임 또한, 얼마전 폐막한 상하이모터쇼에서 수많은 전기차 신모델들이 쏟아져 나오며 중국 전기차 시장의 경쟁 심화 우려감이 더욱 확산되고 있고, 목표가와 투자 의견도 하향 조정되고 있음 올해 BYD의 이익이 신에너지 자동차 판매호조 여부에 크게 의존하고 있는 만큼 올해 2분기와 하반기 전기차 판매량과 경쟁력에 대한 검증이 필요한 시점으로 판단
73.7	



4) CATL 2020 & 1Q21 실적 발표

최근 주가 추이

상장 국가	<p>[2020 & 1Q21 실적 발표]</p> <ul style="list-style-type: none"> 1Q21 매출액은 192억위안(YoY +112%, QoQ +2%), GAAP 기준 순이익 20억위안(YoY +163%, QoQ -12%) 기록 1Q21 GAAP 기준 순이익 전 분기 대비 감소 이유는 1)영업이익 증가에 따른 법인세비용 증가와 2)소수주주 지분 포함 손익 QoQ +99% 증가에 기인 4Q20 매출액은 188억위안(YoY +45%, QoQ +48%), GAAP 기준 순이익은 22억위안(YoY +103.1%, QoQ +57%) 기록 2020년 연간 매출액은 503억위안(YoY +10%)으로 시장 컨센서스 1% 상회 이 중 중국 국내 매출액은 전년 대비 3.1% 감소한 반면, 해외 매출액은 전년 대비 295% 증가 제품별 연간 매출액은 EV배터리가 394억위안(YoY +2%)으로 전사 매출의 78% 기여하였으며, 이차전지 소재가 34억위안(YoY -20%)으로 매출 비중 7% 차지. 전년 대비 큰 폭의 증가율을 나타낸 제품군은 ESS로 매출액 19억위안(YoY +219%)을 기록 2020년 연간 GAAP 기준 순이익은 56억위안(YoY +22%)으로 시장 컨센서스 9% 상회 전사 매출액 기여도가 가장 높은 EV배터리의 매출총이익률이 전년 대비 1.9% 하락했음에도, GAAP 기준 순이익이 전년 대비 22% 증가한 주요 원인은 1)정부 보조금 YoY +76%, 2)금융부채 공정가액 변동 수익 YoY +950%, 3)자산감액손실(장기 투자 지분 감액손실, 고정자산 감액손실 등) 6억위안 개선 등에 기인 2020년 CATL의 EV 배터리 탑재량은 31.9GWh로 중국 시장점유율 50%를 차지하며 1위 기록 2020년 리튬이온배터리 판매량 46.8GWh로 전년 대비 14% 증가하였으며, EV용 배터리 판매량은 44.5GWh로 전년 대비 10% 증가. 리튬이온배터리 생산량은 51.7GWh로 전년 대비 9% 증가하였으며, 재고량은 14.2GWh로 전년 대비 35% 증가 전기차 시장 고성장에 따른 견조한 수요를 기반으로 CATL은 지속적 Capa 확대를 하고 있으며, 2020년 자체 생산능력 90GWh에서 2021년/22년 160Gwh/250GWh까지 확대될 것으로 전망
중국	
섹터	
이차전지	
시가총액(조원)	<p>[ATL과 공동 출자로 배터리셀/배터리팩 합자회사 설립]</p> <ul style="list-style-type: none"> 4/28, CATL은 배터리 제조사인 ATL(Ampere Technology Limited)과 현금 출자를 통해 2개의 합자회사를 설립한다고 공시 하나는 배터리 셀 합자회사(투자금액 120억위안)이며 CATL이 해당 기업 지분 70%, ATL이 30% 보유 배터리 셀 합자회사는 가정용 ESS와 전동바이크 등 중형 배터리 셀 R&D와 생산, 판매 및 사후서비스 등의 사업부문을 영위 두번째는 배터리 팩 합자회사(투자금액 20억위안)로 CATL이 해당 기업 지분 30%, ATL 자회사인 Poweramp Technology Limited가 70% 보유



중국 1등주 포트폴리오

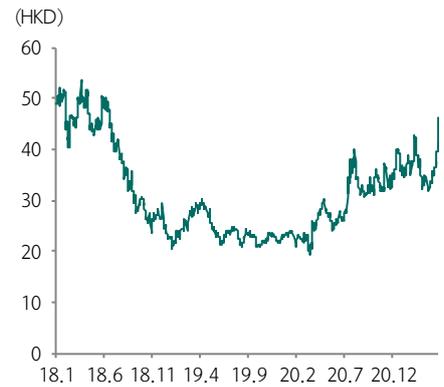
155.9

- 배터리 팩 합작회사는 가정용 ESS와 전동바이크 등 중형 배터리 팩 R&D와 생산, 판매 및 사후서비스 등의 사업부문을 영위
- EV용 배터리 선두 기업인 CATL은 소형 배터리 제조사인 ATL과의 금번 합작회사 설립을 통해, 가정용 ESS, 전동바이크 등 신사업부문 확장으로 향후 수익성 확대와 시장 경쟁력을 강화할 수있을 것으로 예상
- ATL(Ampere Technology Limited)은 1999년 홍콩에 설립된 배터리 제조사로 일본 전자부품 기업인 TDK 산하의 비상장사

5) 복성제약 중국 성형 관련주 강세 및 인도 코로나19 확산 수혜

상장 국가	중국	<ul style="list-style-type: none"> • 28일 중국 성형 관련주 전반적으로 상한가를 비롯한 강세를 기록하며, 2018년 12월 미국 Revance와 중국, 홍콩, 마카오에서 RT002(장기지속형 보툴리눔 독신)를 개발·상업화하는 독점 계약을 체결한 복성제약 A주 10% 상한가 기록, H주 9.24%로 마감 • 또한, 복성제약이 인수해 지분 58.36%를 보유하고 있는 인도 제약사 Gland Pharma는 3월 16일 러시아가 개발한 신종 코로나19 백신인 Sputnik V 백신을 최대 2억5200만 회분 생산하기로 러시아 국부펀드(RDIF)와 합의
섹터	건강관리	<ul style="list-style-type: none"> • 러시아 코로나19 백신인 Sputnik V 백신의 개발과 판매는 현재 러시아 국부펀드(RDIF)에서 담당하고 있음. 해당 기관은 지난해 11월 인도 제약사Hetero에 해당 백신 1억 회분 제조 계약 체결한 바 있으며, Gland Pharma는 Hetero에 이어 2번째로 생산 합의를 체결한 업체 • 인도에서는 승인된 백신은 아스트라제네카 백신과 현지 업체 바라트 바이오테크가 자체 개발한 백신 2개 뿐. Sputnik V 백신은 인도 닥터레지 연구소에서 2,3단계 가교 시험을 진행중이며, 곧 긴급 승인을 제출할 예정
시가총액(조원)	24.8	<ul style="list-style-type: none"> • 최근 인도지역 코로나19 확산에 따른 코로나19 백신 생산 업체 수혜로 복성제약 주가 상승세 • 28일 BioNTech 창립자 Ugur Sahin은 화이자와 공동개발한 코로나19 백신은 가장 늦으면 6월 중국에서 사용될 수 있을 것이라고 언급. 근래 계속 중국에서 화이자 백신이 7월부터 허가되어 접종을 시작할 것이라고 보도되었던 부분이 가시화되고 있는 상황. 복성제약은 화이자 코로나19 백신 BNT162b2 임상 2상이 마무리 단계에 있다고 공시한 바 있음

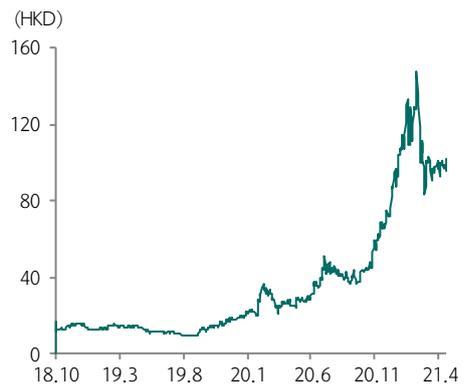
최근 주가 추이



6) 강봉리튬 1Q21 실적 발표

상장 국가	중국	<ul style="list-style-type: none"> • 강봉리튬의 1Q21 매출액은 16.1억위안(YoY +49%, QoQ -1%), 순이익은 4.8억위안(YoY +6,046%, QoQ -31%)으로 사측 가이드런스 중간에 부합
섹터	이차전지	<ul style="list-style-type: none"> • 순이익 큰 폭의 증가 이유는 전년 동기 코로나19 인한 제품 생산량/판매량 기저와 ASP 상승, 보유 금융자산의 공정가액 변동 수의 증가에 기인
시가총액(조원)	24.7	<ul style="list-style-type: none"> • 1H21 잠정 순이익 전년 대비 411%~667% 증가한 8억~12억위안 제시. YoY 큰 폭 증가 이유는 리튬화합물 판매량 증가와 리튬이온배터리 제품의 거래량 점진적 증가에 기인

최근 주가 추이

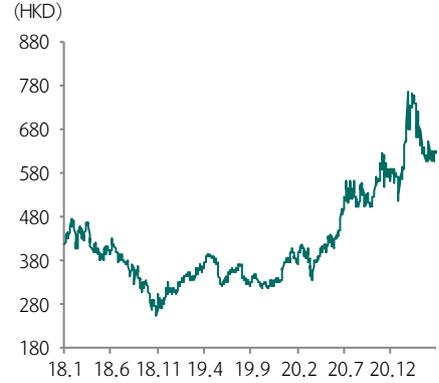


중국 1등주 포트폴리오

7) 텐센트 반독점법 위반으로 100억 위안 규모의 과징금 부과 예상

상장 국가	<ul style="list-style-type: none"> 로이터는 현지 소식통을 인용해 중국 당국이 텐센트에 반독점법 위반을 사유로 100억 위안(약 15.4억 달러)의 벌금 부과를 준비하고 있다고 전함. 과거 음악 스트리밍 관련 기업 인수와 투자가 이번 벌금 부과 사유로 지목됨
홍콩	<ul style="list-style-type: none"> 또한, 해당 소식통에 의하면 감독기관은 이미 텐센트에게 관련 사항을 고지했으며, 최악의 경우 강제로 '쿠위뮤직'과 '쿠저우뮤직' 사업을 매각해 음악 저작권 산업에서의 지위를 포기해야 할 수도 있다고 알려짐
섹터	<ul style="list-style-type: none"> 당국은 일부 사업 부문에서 음악 시장 경쟁을 저해하는 행위가 존재해 벌금을 부과할 수 밖에 없으며, 과거 2018년 텐센트 뮤직(TME.US)에 대해 조사 후 텐센트가 일부 저작권 재계약 포기 조사가 일단락 되었지만 플랫폼 경쟁력으로 작용하는 중국 톱 가수 음악 저작권이 아직 남아 있어 정부가 텐센트의 벌금 부과에 대해 강경한 태도를 보인 것으로 판단. 다만, 텐센트의 핵심 사업인 비디오 게임과 메신저 위챗(Wechat)은 제재 대상에서 제외될 것이라고 전망
IT	
시가총액(조원)	<ul style="list-style-type: none"> 다른 한명의 소식통에 의하면 텐센트는 자사의 핵심 업무인 비디오 게임과 위챗 사업을 유지하기 위해 필요한 경우에 거액의 벌금도 마다하지 않을 것이라고 텐센트의 입장을 전하기도 했음
859.4	

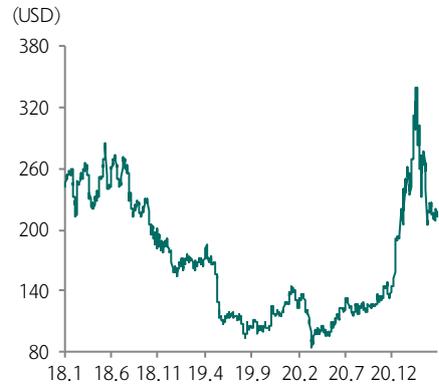
최근 주가 추이



8) 바이두 5월 2일부터 북경 일부지역 Apollo 기반 유료 무인 택시 운영

상장 국가	<ul style="list-style-type: none"> 바이두는 오는 5월 2일부터 북경 소유강공원 부근 지역에서 Apollo 무인 택시(Robotaxi)를 운영할 예정
미국	<ul style="list-style-type: none"> 이번에 바이두에서 선보이는 자율주행 서비스는 글로벌 최초 '공유 무인차량' 이동 서비스로서 완전 자율주행이 가능하다는 점이 고무적. 다만, 바이두는 전체 운행 과정 중 우발적 상황에서는 '5G 클라우드 대리운전' 이 개입될 수 있다고 전함
섹터	<ul style="list-style-type: none"> 북경 소유강공원 지역은 2022년 동계 올림픽 개최지역으로, 이번 운영을 통해 동계올림픽 방문객 이동 수단으로서 "시범" 운행 단계를 거치고 있는 것으로 판단
IT	
시가총액(조원)	
81.6	

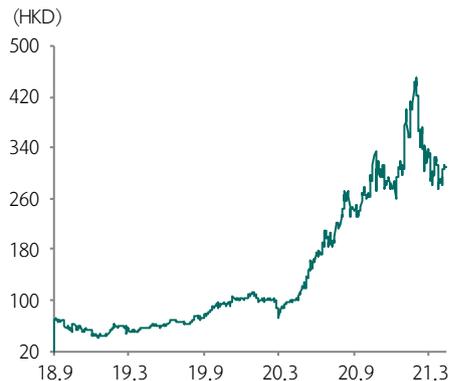
최근 주가 추이



9) 메이탄 반독점 행위에 대해 당국에서 조사 착수

상장 국가	<ul style="list-style-type: none"> 최근, 시장감독관리총국은 인터넷 홈페이지에 올라온 제보 내용을 근거로 메이탄의 '양자택일' 강요 등 반독점 행위에 대해 조사를 착수했다고 전함
홍콩/미국	<ul style="list-style-type: none"> 메이탄은 적극적으로 조사에 임할 것이라고 즉각 대응했고, '향후 업무 관리 수준을 향상해 사용자 및 각 주 체의 합법적 권익 보장할 것'이라고 입장을 밝힘
섹터	<ul style="list-style-type: none"> 26일 메이탄 ADR는 6% 하락 마감
IT	
시가총액(조원)	
260.3	

최근 주가 추이



중국 1등주 포트폴리오

10) 징둥 자회사 징둥물류 홍콩 상장 심사 통과

상장 국가	
미국	<ul style="list-style-type: none"> 로이터 계열 금융전문지인 IFR 소식에 따르면, 징둥물류는 홍콩거래소 IPO 심사를 통과한 것으로 전해짐. 또한, 징둥물류는 400억 달러의 가치를 평가 받아 30억~40억 달러 규모의 자금을 모집할 수 있을 것으로 보임 징둥물류가 이번 심사를 통과해, 5월 중으로 정식으로 상장 및 거래가 가능해지며, 징둥 계열사 중 세번째 상장사로 꼽히게됨 한편, 징둥은 지난 2월 16일 홍콩거래소에 상장 신청서를 제출함
섹터	
IT	
시가총액(조원)	
134.7	

최근 주가 추이



11) 북방화창 27일, 1Q21 실적 발표

상장 국가	
중국	<ul style="list-style-type: none"> 북방화창(002371.CH)의 1Q21 매출액은 14.2억 위안(YoY +51.8%), 순이익은 7,291만 위안(YoY +175.3%), 조정 순이익은 3,222만 위안(YoY +349.0%) 기록. 매출액은 시장 예상치를 2.4% 상회했으며, 크게 늘어난 순이익은 판매량 및 수주 증가, 생산 규모 확장에 기인 1Q21 매출총이익률은 39.5%(4Q20: 39.3%, 1Q20: 36.5%, 2020: 36.7%), 2020년 기준 장비 매출 비중이 80%이며, 1) 자체 기술력 향상과 2) 식각, 박막(PVD), 열처리 장비 등 관련 설비 양산에 따른 시장 점유율 상승으로 향후 견조한 실적 예상
섹터	
반도체	
시가총액(조원)	
14.2	

최근 주가 추이



Compliance Notice

- 본 자료를 작성한 애널리스트(백승혜)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실 하게 작성하였습니다
- 본 자료는 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 당사는 2021년 05월 04일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본 자료를 작성한 애널리스트(백승혜)는 2021년 05월 04일 현재 해당 회사의 유가증권을 보유하고 있지 않습니다.

본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무 단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이 나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료 로 사용될 수 없습니다