발간자료

• **조선 Weekly:** 신조선가: 컨테이너선, LNG, VLGC 등 하락했지만, VLCC는 상승. 탱커 수주 강세: 한화오션, Maran Tankers로부터 VLCC 4척 수주. Ray Car Carriers, HD현대삼호에 VLCC 4척 추가 발주. 총 8척 건조. LNG 발주 2척: HD현대삼호가 BW LNG로부터 LNG선 2척 수주. 현대글로비스는 일본 Itochu의 장기용선계약 바탕으로 HD한국조선해양과 LNG선 1척 용선발주 협의 중. HMM 12척 컨테이너 시리즈(삼호 6척, 현대중공업 2척, 한화오션 4척) 발주 완료. 최근 콥데이에서 남은 후속 시리즈 건이 있다는 안내.
(조선/방산/기계 최광식)

• **자동차 Weekly:** 현대차그룹의 로봇 파운드리 사업 진출 발언에 따라 자동차 부품업종 전반으로 주가 모멘텀 형성. 11월 1~20일에 거쳐 한국은 대미 자동차 수출액 약 170억 달러 기록. 정황상 240~260억 달러를 기록할 가능성이 높음. 북미 ESS 생산캐퍼는 24년 10GWh > 25년 30GWh > 26년 50GWh 제시.
(자동차/이차전지 유지웅)

• **의료기기 (Overweight):** 피크아웃 우려는 주가와 실적 견조한 섹터에 필연적으로 쓰이는 표현. 화장품·미용의료기기 모두 추가 조정 가능성은 낮아 Overweight 유지하며 최선호주는 에이피알, 파마리서치, 클래시스. 화장품은 장기(C뷰티 부상), 중기(실리콘투 유동성·에이피알 단일브랜드 리스크), 단기(1Q 피크→연말 매수)로 구분해 대응 필요. 미용의료기기 미국, 중국 진출 기대. 미국 지역의 매출 잠재력은 +100% 이상이며, 코스닥 활성화 논의도 업종 주가에 우호적.
(의료기기/화장품 박종현)

Compliance Notice

당사는 본 자료를 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. 자료 발간일 현재 해당 기업의 인수·합병의 주선 업무를 수행하고 있지 않습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 자료에서 추천한 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 본 자료 발간일 현재 해당 기업의 계열사가 아닙니다. 당사는 동 종목에 대해 자료작성일 기준 유가증권 발행(DR, CB, IPO, 시장조성 등)과 관련하여 지난 12개월간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 상기 명시한 사항 외에 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니재 해당 기업의 주식 및 주식 관련 파생상품 등을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료의 조사분석담당자는 어떠한 외부 압력이나 간섭 없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성하였습니다. 본 자료는 '나눔스퀘어'와 '아리따 글꼴'을 사용하여 작성하였습니다

투자등급 비율

BUY : 89.4%	HOLD : 10.6%	SELL : 0.0%

투자등급 관련사항

아래 종목투자의견은 향후 12개월간 추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 기대수익률을 의미
· BUY: 추천기준일 종가대비 +15% 이상
· HOLD: 추천기준일 종가대비 -15% 이상~ +15% 미만.
· SELL: 추천기준일 종가대비 -15% 미만.

투자 의견이 시장 상황에 따라 투자등급 기준과 일시적으로 다를 수 있음
동 조사분석자료에서 제시된 업종 투자의견은 시장 대비 업종의 초과수익률 수준에 근거한 것으로, 개별 종목에 대한 투자의견과 다를 수 있음
· Overweight: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률을 상회할 것으로 예상하는 경우
· Neutral: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률과 유사할 것으로 예상하는 경우
· Underweight: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률을 하회할 것으로 예상 경우
주) 업종 수익률은 위험을 감안한 수치