Yuanta Research

YUANTA

DAILY MARKET VIEW

2025-12-03 (수)

Daily 추천종목

주식시장 지표

글로벌 시장 지표

아시아 추천종목 (대만/중국/홍콩/베트남)

대만/중국/홍콩/베트남 시장 지표

	KOSPI	KOSDAQ	가권지수	상해지수	심천지수
종가 (12/2) (pt)	3,994.93	928.42	27,564.27	3,897.71	2,462.26
등락 (pt)	74.56	6.04	221.74	-16.29	-16.67
등락폭 (%)	1.90	0.65	0.81	-0.42	-0.67
거래대금 (십억원)	12,439	10,175	21,405	160,965	200,767
시가총액 (십억원)	3,293,511	495,835	4,160,526	12,872,671	8,700,401

유안타증권
Yuanta Securities (Korea)

유안타증권
Yuanta Securities (Korea)

Head of Research Center 윤여철
3770-3522 / ycyoon@yuantakorea.com

부센터장 2차전지/신에너지 이안나
3770-5599 / anna.lee@yuantakorea.com

투자전략

팀장 Strategist	**김용구**	**3770-3521**	**yg.kim@yuantakorea.com**
Fixed Income Strategist	이재형	5579	jaehyung.lee@yuantakorea.com
Global Strategist	민병규	3635	byungkyu.min@yuantakorea.com
Passive/ ETF Analyst	고경범	3625	gyeongbeom.ko@yuantakorea.com
Economist/ESG	김호정	3630	hojung.kim@yuantakorea.com
US Market Analyst	황병준	3523	byeongjun.hwang@yuantakorea.com
Quant Analyst	신현용	3634	hyunyong.shin@yuantakorea.com
Research Assistant	임지윤	3527	jiyoon.lim@yuantakorea.com
Research Assistant	김혜원	3526	hyewon.kim@yuantakorea.com
Research Assistant	김세빈	3646	sebin2.kim@yuantakorea.com

기업분석

팀장 2차전지/신에너지	**이안나**	**3770-5599**	**anna.lee@yuantakorea.com**
인터넷/SW	이창영	5596	changyoung.lee@yuantakorea.com
정유/화학	황규원	5607	kyuwon.hwang@yuantakorea.com
스몰캡	권명준	5587	myoungchun.kwon@yuantakorea.com
철강/비철금속	이현수	5718	hyunsoo.yi@yuantakorea.com
화장품/의료기기/유통	이승은	5588	seungeun.lee@yuantakorea.com
제약/바이오	하현수	2688	hyunsoo.ha@yuantakorea.com
통신/지주	이승웅	5597	seungwoong.lee@yuantakorea.com
조선/자동차	김용민	5606	yongmin.kim@yuantakorea.com
미디어/엔터/디지털자산	이환욱	5590	hwanwook.lee@yuantakorea.com
음식료/전력기기	손현정	5595	hyunjeong.son @yuantakorea.com
반도체	백길현	5635	gilhyun.baik@yuantakorea.com
금융	우도형	5589	dohyeong.woo@yuantakorea.com
전기전자	고선영	3525	sunyoung.kou@yuantakorea.com
방산/AI/로보틱스	백종민	5598	jongmin.baik@yuantakorea.com
운송	최지운	3640	jiyun.choi@yuantakorea.com
Research Assistant	김도엽	5580	doyub.kim@yuantakorea.com
Research Assistant	서석준	5585	seokjun.seo@yuantakorea.com
Research Assistant	조혜빈	5594	hevin.cho@yuantakorea.com
Research Assistant	한동우	3647	dongwoo.han@yuantakorea.com
Research Assistant	임석민	3648	seokmin.lim@yuantakorea.com
Research Assistant	김고은	3649	koeun2.kim@yuantakorea.com
Research Assistant	배종성	3643	jongsung.bae@yuantakorea.com

채권분석

팀장 Credit Analyst	**유태인**	**3770-5571**	**taein.yoo@yuantakorea.com**
Credit Analyst	김현수	5582	hyunsoo.kim@yuantakorea.com
Credit Analyst	공문주	5586	moonju.kong@yuantakorea.com
Credit Analyst	이소윤	5572	soyoon.lee@yuantakorea.com
Credit Analyst	황태웅	5578	taewoong.hwang@yuantakorea.com
Research Assistant	선여원	5583	yeowon.sun@yuantakorea.com
Research Assistant	현정희	5570	junghee.hyun@yuantakorea.com

대형주

	1M	연초대비
대형주 포트폴리오	-3.43%	+71.94%
KOSPI	-2.37%	+78.00%
BM 대비	-1.06%	-6.06%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
★	한국항공우주 (A047810) (10.3조)	108,900 (12/01)	105,400 (-3.2%)	• 12월 미국 UJTS(미 해군 고등훈련기 교체 사업) RFP 예정. 7~10조원 규모 사업. 업계에서는 보잉 대비 록히드마틴의 가능성을 제시. 해당 사업 수주 시, 2029년까지 예정되어 있는 700대 이상 훈련기 교체 사업에서 우위 예상. 이 외 중동 KF-21 사업 가시화 • 주요 방산 4사 중 EPS 성장률 가장 높을 것. 항공기 인도 기준 '25E 26~28대→'26E 60대→'27E 70대→'28E 80대 이상	백종민
★	KB 금융 (A105560) (50.4조)	124,800 (12/01)	132,000 (+5.7%)	• 2025년 총주주환원율은 51.2%가 전망되며 이는 배당가능이익 문제로 내년 매입이 예정된 1,900억원이 포함된 숫자임. 총주주환원 수익률은 12M fwd 기준 7.4% • KB 금융의 경우 커버리지 은행 중 총주주환원율이 가장 높으며 비은행이익 비중이 가장 높아 금리 인하기 상대적으로 경쟁사 대비 이익방어가 유리할 전망. 또한 감액배당을 고려하고 있어 이 역시 주가 상승에 긍정적일 것으로 판단됨	우도형
	한화에어로스페이스 (A012450) (42.5조)	960,000 (11/13)	824,000 (-14.1%)	• 3분기 지상방산 부문 이익률 전분기 대비 하락 예상 • 다만, 이는 고객사 요청에 따른 전분기 개발비 및 판매비 이연으로부터 기인. 조정 시, 매수 기회라 판단 • 미국 K9, 노르웨이 천무, 루마니아 레드백 등 잠재 파이프라인에서 동사 수주 가능성을 높이는 경쟁력으로 작용할 전망	백종민
	삼성전기 (A009150) (18.8조)	226,500 (11/13)	252,000 (+11.2%)	• 리레이팅 전제 조건인 이익 레벨업, P/B 상단 복귀 등 조건은 이미 만족했으며 이제 시선을 '26년으로 돌릴 필요. • 서버는 성장의 핵심 축으로 2H26 MLCC 업황에 대한 기대감을 높여주는 요인이 될 것. 컴포넌트 사업 내 제품 포트폴리오 변화가 지속되는 중. 기존 IT 에서 벗어나 전장, 서버 비중이 점차 커지고 있는 상황. FC-BGA 에서도 서버의 영향력이 확인되는 중.	고선영
	현대차 (A005380) (54.5조)	248,000 (10/21)	266,000 (+7.2%)	• 관세율 15% 확정 이후 엔비디아 AI 협력 관련 기대감으로 상승중. • 기아 대비 최근 주가 상승폭이 컸으나 향후에도 이러한 밸류에이션 격차는 확대될 것이라 예상. 과거 높은 Capex 부담액과 사업부문별 이익희석 구간에서 좁혀진 격차가 벌어질 시기가 도래	김용민
	에이피알 (A278470) (9.3조)	223,500 (09/22)	247,500 (+10.7%)	• '26년 기존 스킨케어 중심 포트폴리오를 넘어 썬케어 · 헤어케어로 신규 카테고리 확대 전망. '26년부터 에너지 기반 디바이스와 스킨부스터로 의료미용까지 사업영역 확장으로 이후 글로벌 K-메디뷰티 브랜드화 추진 기대 • '25년말부터 유럽 아마존 직진출 전략 본격화 전망으로, '26년 기준 유럽 매출이 기타 지역 전체 매출의 40% 이상 차지	이승은
	효성중공업 (A298040) (17.4조)	1,240,000 (09/01)	1,861,000 (+50.0%)	• 미국 전력망 쇼티지 지속에 따른 송전 및 배전망 전력기기 업체들 수혜 지속 가능. 상승 사이클은 2040년까지 지속될 전망 • 하반기 데이터센터, ESS 등 새로운 제품의 포트폴리오와 확장에 따른 업체별 멀티플 추가 부여 가능성 존재 • Peer 대비 높은 성장성과 경쟁력을 확보하고 있는 종목들로 차별화된 전략 필요하다고 판단	손현정
	엔씨소프트 (A036570) (4.5조)	152,500 (06/02)	209,000 (+37.0%)	• '아이온2' 출시 일정 확정(11/19), 사전예약 시작에 따른 신작 모멘텀 구체화 • 최근 수익모델 및 콘텐츠 공개에 대한 긍정적 반응으로 흥행 가능성 높아짐 • IP, 장르 다양화, 비용효율화 등 성장성, 수익성 개선 전망	이창영
	HD 한국조선해양 (A009540) (29.2조)	316,500 (06/02)	413,000 (+30.4%)	• 한화오션 핵잠수함 기대감 반영, 삼성중공업 laggard play 로 최근 시총 상승, HD 현대중공업 합병이후 2주간 거래정지로 조선업종 내 주요 라지캡 종목의 상대적 매력도를 가늠하기 어려운 구간 • 밸류 관점에서 비쌀 수 없는 HD 한국조선해양의 호조 예상. 향후 대미 투자 주체로 확정될 경우 지주사 할인율로 인한 이론적 upside 부각될 가능성 높다고 판단	김용민
	SK 하이닉스 (A000660) (406.2조)	198,900 (02/13)	558,000 (+180.5%)	• 동사 2026~2027년 대한 실적 가시성이 상당 수준 높아졌다는 판단이며, 투자의견 BUY, 목표주가 68만원(2026~2027년 평균 BPS, Target PBR 2.66배 적용)으로 유지.	백길현

금주의 신규 편입 종목	한국항공우주, KB 금융	금주의 편입 제외 종목	포스코퓨처엠, iM 금융지주

YUANTA

Daily 추천종목

중소형주

	1M	연초대비
중소형주 포트폴리오	+3.44%	+50.99%
KOSDAQ	+3.11%	+36.90%
BM 대비	+0.33%	+14.09%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
★	대덕전자 (A353200) (23,473억)	49,200 (12/01)	47,500 (-3.4%)	• 전 사업부문 호조. 메모리의 경우 기존 DDR5에 수익성 좋은 Nand 쪽 물량 더해진 상황. 비메모리는 가동률 상승으로 FC-BGA 관련 bep 시점 앞당겨진 모습. MLB 는 네트워크, AI 가속기 중심 내년 상반기 Capa 확장 앞두고 성장세 지속 • Q, P 측면에서 대응력 확보 단계. 현재 메모리, MLB 가동률 90%, 메모리의 경우 신규 투자 없이 생산라인 전환 통한 Capa 확장 예정	고선영
	파마리서치 (A214450) (43,740억)	541,000 (11/03)	421,000 (-22.1%)	• '25년까지 이어진 내수 호조와 유럽 · 미국 · 아시아 주요 시장의 수출 확대가 맞물리며 고수익 구조의 안정성이 확인될 전망. 리쥬란 중심 스킨부스터 · 화장품 · EBD 를 묶은 통합 에스테틱 솔루션 전략 본격화 기대 • 리쥬란 공장 증설 검토가 진행 중이며, 3교대 전환 시 최대 3배 증산 가능해 수요 대응 여력 충분	이승은
	원익 QnC (A074600) (5,744억)	22,400 (09/17)	21,850 (-2.4%)	• 2026년 국내 메모리반도체 기업들의 신규 투자 및 대만 법인의 시장 입지 확대로 쿼츠부문 성장세 지속 전망(영업이익 2025E 580억원(YoY +38%), 2026E 735억원(YoY +27%)) • 대만 법인의 생산 안정화로 추가적인 수익성 개선도 기대	백길현
	JYP Ent. (A035900) (24,375억)	72,700 (09/01)	68,600 (-5.6%)	• '케이팝 데몬 헌터스' 흥행 낙수효과 시작되며 '트와이스' 빌보드 Hot 100차트 커리어하이 기록, '스키즈' 52위로 차트 진입 • 4Q25 진입 시점을 기점으로 中한한령 해제(10월 말 APEC 정상회담 시진핑 주석 참석 긍정적 논의중) 기대감 재부각 될 것으로 예상함에 따라 주가 모멘텀 기대	이환욱
	하나머티리얼즈 (A166090) (9,226억)	26,950 (09/01)	46,650 (+73.1%)	• NAND 포함, 재고 정상화 국면에 진입하는 가운데 가동률 개선에 힘업이 소부장 업체들의 분기별 실적 회복세가 지속될 것으로 예상된다는 점을 주목	백길현
	코스메카코리아 (A241710) (7,508억)	70,200 (07/15)	70,300 (+0.1%)	• 2Q25F 일회성 인건비용 제거 시 실질 영업이익 컨센서스 상회 전망 • 한국법인은 하반기 신규 브랜드 유입 본격화로 점진적인 외형 성장과 이익 개선이 기대 • 잉글우드랩 미국은 3Q 부터 매출 증가와 실적 레버리지 뚜렷화, 잉글우드랩 코리아는 상위 고객사 리오더 재개 및 재고조정 마무리로 외형 확대 지속 전망	이승은
	슈프리마 (A236200) (2,489억)	34,100 (07/01)	34,300 (+0.5%)	• 해외매출증가에 따른 1분기 실적 호조, 2분기에도 이어질 것으로 기대 • ASP 가 높은 안면인식, AI 적용 제품에 대한 비중 확대 • 하반기 신제품 출시에 따른 신규성장동력 확보에 따른 밸류에이션 상향 기대	권명준
	리가켐바이오 (A141080) (70,255억)	109,200 (06/10)	191,900 (+75.7%)	• LCB97(L1CAM ADC, 오노약품 L/O) 관련 마일스톤을 수령하며 LCB97 개발도 순조롭게 진행되고 있는 것으로 판단 • 하반기 AVANZAR(NSCLC, 1L) 임상 결과 확인에 따라 Trop-2 ADC 가치 높아질 것으로 기대하며 LCB84 가치 상승 클 것으로 예상	하현수
	실리콘투 (A257720) (27,589억)	39,950 (05/26)	45,100 (+12.8%)	• 2분기는 메디큐브, 바이오던스, 닥터엘시아, 달바 등 신규 유입 브랜드의 매출 기여 확대와 기존 상위권 브랜드의 견조한 매출 흐름이 지속될 전망 • 1분기 유럽 매출 비중은 25.27%로, 특히 영국 Boots 를 중심으로 한 유럽 내 유통 확대는 브랜드 인지도를 동반한 구조적 성장으로 이어질 가능성이 큼	이승은
	보로노이 (A310210) (44,603억)	115,600 (04/15)	242,500 (+109.7%)	• VRN11(EGFR TKI)는 AACR, AOS 에서 연이어 임상 결과를 공개했으며 Heavily treated 환자들에서 종양 억제 효과를 확인했으며 grade 1의 부작용만 보이며 우수한 안전성 확인 • AACR-NCI-EORTIC(10/22~26)에서 VRN11 임상 추가 업데이트 데이터 발표 예정. 고용량 코호트에서의 효과와 이전 임상에서 확인한 우수한 안전성 확인 기대	하현수

금주의 신규 편입 종목	대덕전자	금주의 편입 제외 종목	오스테오닉

· 대형주는 KOSPI200 편입 종목, 중소형주는 그 외 종목임
· 포트폴리오 수익률은 EWI (동일가중방식)으로 산출함

주식시장 지표 - 국내

유가증권시장 주요지표

		241230	251126	251127	251128	251201	251202
주가지표	KOSPI	2,399.49	3,960.87	3,986.91	3,926.59	3,920.37	**3,994.93**
	등락	-5.28	103.09	26.04	-60.32	-6.22	**74.56**
	등락률(%)	-0.22	2.60	0.65	-1.54	-0.16	**1.87**
	시가총액(조원)	1,963	3,266	3,286	3,236	3,232	**3,294**
상승/하락	상승	404	689	357	543	331	**575**
	하락	374	104	413	234	442	**191**
이동평균(MA)	5일	2,423	3,905	3,901	3,916	3,931	**3,958**
	20일	2,444	4,027	4,022	4,012	3,997	**3,991**
	60일	2,514	3,684	3,697	3,709	3,722	**3,736**
	120일	2,599	3,394	3,404	3,414	3,423	**3,433**
이격도	5일	99.02	101.44	102.20	100.28	99.74	**100.93**
	20일	98.19	98.37	99.14	97.86	98.07	**100.10**
투자심리선	(%, 10일)	20.00	50.00	50.00	50.00	40.00	**50.00**
거래량지표	거래량(만주)	30,396	29,533	25,786	24,192	29,692	**31,904**
	5MA	35,060	32,547	30,498	28,950	27,426	**28,221**
	20MA	49,625	38,854	37,311	36,479	35,600	**35,078**
거래대금	(억원)	53,155	157,777	130,090	119,273	118,056	**124,392**
VR	(%, 20일)	58.23	147.08	137.26	115.41	93.27	**115.17**
ADR	(%, 20일)	89.09	81.48	86.09	92.04	94.48	**100.65**
선물지표	KOSPI200	317.82	559.37	563.36	554.00	553.96	**565.72**
	선물 최근월물	318.90	559.75	563.15	555.90	553.40	**565.45**
	시장 Basis	1.08	0.38	-0.21	1.90	-0.56	**-0.27**

코스닥 주요지표

		241230	251126	251127	251128	251201	251202
주가지표	KOSDAQ	678.19	877.32	880.06	912.67	922.38	**928.42**
	등락	12.22	21.29	2.74	32.61	9.71	**6.04**
	등락률(%)	1.80	2.43	0.31	3.57	1.05	**0.65**
	시가총액(조원)	340	467	469	487	493	**496**
상승/하락	상승	1,135	1,312	808	1,363	852	**1,061**
	하락	481	334	812	277	763	**567**
이동평균(MA)	5일	676	869	867	877	890	**904**
	20일	677	890	890	890	891	**891**
	60일	712	863	864	866	868	**870**
	120일	746	827	829	830	831	**833**
이격도	5일	100.35	100.94	101.53	104.13	103.67	**102.68**
	20일	100.18	98.56	98.93	102.52	103.57	**104.23**
투자심리선	(%, 10일)	50.00	40.00	40.00	50.00	50.00	**60.00**
거래량지표	거래량(만주)	64,455	62,331	72,113	80,279	84,784	**78,374**
	5MA	71,816	67,969	69,660	70,673	73,489	**75,576**
	20MA	84,546	86,899	84,431	83,970	83,024	**82,285**
거래대금	(억원)	48,469	76,551	86,103	117,496	118,161	**101,753**
VR	(%, 20일)	100.33	75.53	94.39	93.33	91.15	**89.45**
ADR	(%, 20일)	88.54	76.94	81.85	87.97	91.25	**95.14**

YUANTA

주식시장 지표 - 국내

유가증권시장 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	2,615.64	175.21	874.05	9,354.90	5,485.76	20,117.61	41,262.80	61,630.05
매수	2,954.04	7.07	851.68	10,062.75	7,961.05	24,046.37	53,409.74	45,867.48
순매수(12/02)	**338.39**	**-168.14**	**-22.38**	**707.85**	**2,475.29**	**3,928.76**	**12,146.94**	**-15,762.57**
순매수(12/01)	**290.97**	**-102.10**	**-98.92**	**-962.42**	**-688.95**	**-2,332.65**	**2,234.95**	**528.50**
순매수(11/28)	-706.95	-7.48	-384.05	-1,367.34	8,391.76	4,587.04	-20,368.74	15,684.55
누적	**629.37**	**-270.23**	**-121.30**	**-254.57**	**1,786.34**	**1,596.12**	**14,381.89**	**-15,234.07**
년간 누적	**-25,470.51**	**-35,158.74**	**-41,715.04**	**35,700.56**	**244,307.64**	**150,164.99**	**-73,735.61**	**-189,015.43**

코스닥 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	968.08	7.56	109.57	776.49	1,788.18	4,716.27	22,399.68	73,440.21
매수	1,145.29	2.20	90.77	1,033.83	2,776.14	6,087.78	21,147.07	73,747.46
순매수(12/02)	**177.22**	**-5.36**	**-18.80**	**257.34**	**987.95**	**1,371.51**	**-1,252.61**	**307.24**
순매수(12/01)	**614.59**	**-5.53**	**74.27**	**638.24**	**1,569.67**	**3,519.85**	**-1,499.84**	**-1,751.85**
순매수(11/28)	1,233.32	1.27	335.04	818.46	2,460.08	6,029.96	4,884.61	-10,443.79
누적	**791.81**	**-10.89**	**55.47**	**895.57**	**2,557.62**	**4,891.36**	**-2,752.45**	**-1,444.61**
년간 누적	**1,804.37**	**-3,914.18**	**-2,054.98**	**6,336.47**	**27,435.86**	**-3,299.53**	**-17,110.52**	**56,113.51**

증시주변자금

(십억원)		241230	251125	251126	251127	251128	251201
고객예탁금		54,556	75,622	77,955	77,471	77,912	**80,177**
고객예탁금 회전율		18.6	27.6	30.1	27.9	30.4	**29.5**
신용융자잔고	유가증권시장	9,238	16,989	16,861	16,856	16,854	**16,942**
	코스닥	6,586	9,678	9,631	9,589	9,591	**9,640**
미수금		910	1,030	994	975	909	**907**
주식형 수익증권	국내주식형	61,839	99,245	101,155	101,584	101,435	**101,573**
	(증감)	(23년말 국내주식형)	**1,140**	**1,910**	**429**	**-150**	**139**
	해외주식형	63,904	95,378	95,776	96,602	97,190	**97,788**
	(증감)	(23년말 해외주식형)	**1,830**	**398**	**826**	**589**	**597**
주식혼합형		9,592	10,471	10,486	10,494	10,519	**10,534**
채권혼합형		19,055	22,782	22,829	22,859	22,876	**22,982**
채권형 수익증권		168,841	220,764	220,893	220,599	220,582	**219,265**
MMF		167,726	220,214	217,627	219,294	213,167	**214,717**

주: 주식형 수익증권 일별 증감분에는 펀드 결산에 따른 재투자 금액이 포함되어 있습니다.

YUANTA

주식시장 지표 - 국내

유가증권시장 기관 및 외국인 주요 매매 종목

순매도상위 (억원)				순매수상위 (억원)			
기관		외국인		기관		외국인	
KODEX 200선물인버스2X	825.6	두산에너빌리티	235.6	KODEX 레버리지	1,459.6	삼성전자	4,258.5
TIGER 미국 S&P500	390.1	한화오션	211.8	삼성전자	1,212.3	SK 하이닉스	2,867.6
KODEX 코스닥150레버리지	202.9	한미반도체	173.7	SK 하이닉스	1,013.1	현대차	527.7
KODEX 코스닥150	197.4	LG 에너지솔루션	131.6	현대차	600.7	이수페타시스	411.6
KODEX 인버스	184.8	NAVER	120.2	KODEX 200	451.4	HD 현대일렉트릭	338.7
이수페타시스	172.1	코리아써키트	115.0	TIMEFOLIO K 바이오액티브	317.7	LS ELECTRIC	333.6
KODEX 미국 S&P500	172.0	한국항공우주	105.8	기아	307.5	산일전기	330.9
한미약품	169.5	우리금융지주	100.1	신한지주	272.9	기아	316.2
NAVER	156.8	HD 현대중공업	78.2	KB 금융	267.6	현대모비스	312.1
에이피알	147.8	롯데관광개발	75.4	우리금융지주	258.8	삼성전자우	307.7

코스닥 기관 및 외국인 주요 매매 종목

순매도상위 (억원)				순매수상위 (억원)			
기관		외국인		기관		외국인	
코오롱티슈진	80.8	알테오젠	616.4	에코프로	223.6	고영	271.0
알테오젠	71.9	올릭스	304.5	레인보우로보틱스	209.1	로킷헬스케어	188.6
오스코텍	64.7	펩트론	273.7	펩트론	151.3	프로티나	180.7
테크윙	53.0	지투지바이오	224.5	에이비엘바이오	85.1	태성	119.6
인투셀	51.3	동진쎄미켐	201.3	파마리서치	68.3	오스코텍	91.2
그린광학	39.1	리가켐바이오	180.4	에스피지	64.7	뉴로핏	81.1
지투지바이오	35.6	에코프로	150.9	HLB	58.5	파마리서치	75.4
프로티나	33.1	레인보우로보틱스	144.8	로보티즈	51.6	샘씨엔에스	65.4
와이지엔터테인먼트	32.2	코오롱티슈진	99.4	피에스케이	51.3	삼천당제약	55.6
리노공업	32.0	에코프로비엠	73.8	고영	43.2	선익시스템	54.7

주: 수급 관련 지표는 잠정치이며, 확정치는 익일 당사 홈페이지(www.myasset.com)에서 확인하실 수 있습니다.

상승/하락률 상위 종목

KOSPI200				KOSDAQ 100 INDEX			
상승 상위		하락 상위		상승 상위		하락 상위	
종목	상승률(%)	종목	하락률(%)	종목	상승률(%)	종목	하락률(%)
KG 모빌리티	11.3	한미약품	-4.7	태성	13.0	펩트론	-8.2
팬오션	11.2	한미사이언스	-4.4	로보티즈	8.2	젬백스	-6.3
삼성에피스홀딩스	11.1	한올바이오파마	-4.3	하이젠알앤엠	6.9	케어젠	-6.0
영원무역홀딩스	8.7	고려아연	-3.6	동성화인텍	6.4	올릭스	-4.4
LS ELECTRIC	6.7	SK 바이오팜	-2.5	카페24	6.3	알테오젠	-3.9
대한전선	5.8	에이피알	-2.0	고영	5.9	솔브레인	-3.7
코오롱인더	5.7	오리온	-1.9	파마리서치	5.6	테크윙	-3.5
우리금융지주	5.6	한화비전	-1.6	유일로보틱스	4.6	동진쎄미켐	-3.0
JB 금융지주	5.4	아모레퍼시픽홀딩스3우 C	-1.6	레인보우로보틱스	4.5	파크시스템스	-3.0
영원무역	5.2	유한양행	-1.6	HLB	4.4	에스앤에스텍	-3.0

주: 유가증권 시장은 KOSPI 200 종목, 코스닥 시장은 KOSDAQ 100 INDEX 내 상승/하락률(%) 순위입니다.

주식시장 지표 - 글로벌

글로벌 증시 동향

			D (pt, %)		D-5 (pt, %)		D-25 (pt, %)		YTD (pt, %)	
경제권역별	선진국	MSCI World	4,378.4	-0.5	4,372.5	0.1	4,371.3	0.2	3,707.8	18.1
	신흥국	MSCI EM	1,368.3	0.1	1,371.5	-0.2	1,389.4	-1.5	1,075.5	27.2
북미	미국	DOW	47,474.5	0.4	47,427.1	0.1	47,207.1	0.6	42,544.2	11.6
	캐나다	S&P TSX	31,049.3	-0.2	31,180.3	-0.4	30,353.1	2.3	24,727.9	25.6
유럽	영국	FTSE	9,701.8	0.0	9,691.6	0.1	9,645.6	0.6	8,173.0	18.7
	프랑스	CAC	8,074.6	-0.3	8,096.4	-0.3	8,225.6	-1.8	7,380.7	9.4
	독일	DAX	23,710.9	0.5	23,726.2	-0.1	24,239.9	-2.2	19,909.1	19.1
	이탈리아	FTSEMIB	43,354.8	0.2	43,130.3	0.5	42,486.7	2.0	34,186.2	26.8
남미	브라질	BOVESPA	161,092.3	1.6	158,554.9	1.6	146,172.2	10.2	120,283.4	33.9
	멕시코	M.BLOSA	63,820.6	0.4	63,242.7	0.9	61,145.5	4.4	49,513.3	28.9
	아르헨티나	A.MERVAL	3,042,000.5	-0.6	2,985,632.0	1.9	2,076,859.0	46.5	2,533,635.0	20.1
아시아	중국	Shanghai	3,897.7	-0.4	3,864.2	0.9	3,950.3	-1.3	3,351.8	16.3
	일본	Nikkei225	49,303.5	0.0	49,559.1	-0.5	49,299.7	0.0	39,894.5	23.6
	한국	KOSPI	3,994.9	1.9	3,960.9	0.9	3,941.6	1.4	2,399.5	66.5
	대만	Weighted	27,564.3	0.8	27,409.5	0.6	27,532.3	0.1	23,035.1	19.7
	말레이시아	Kuala L	1,630.6	0.4	1,624.5	0.4	1,613.3	1.1	1,642.3	-0.7
	인도네시아	JAKARTA	8,617.0	0.8	8,602.1	0.2	8,271.7	4.2	7,079.9	21.7
	베트남	VNI	1,717.1	0.9	1,680.4	2.2	1,683.2	2.0	1,266.8	35.5
	호주	S&P/ASX	8,579.7	0.2	8,606.5	-0.3	9,019.0	-4.9	8,159.1	5.2
	인도	BSE30	85,138.3	-0.6	85,609.5	-0.6	84,211.9	1.1	78,139.0	9.0

주: 위 자료는 휴장 및 시차 등을 반영하여 특정국가 및 지수는 전일/직전일 데이터를 기준으로 작성

글로벌 금리, 환율, 상품 가격(원지수와 원가격)

		D	D-1	D-5	D-25	YTD
금리(%)	미국 (10년물)	4.09	4.09	4.00	4.08	**4.57**
	독일 (10년물)	2.75	2.75	2.67	2.63	**2.37**
	스페인 (10년물)	3.22	3.23	3.16	3.14	**3.06**
	이탈리아 (10년물)	3.47	3.47	3.40	3.38	**3.52**
	일본 (10년물)	1.87	1.87	1.81	1.67	**1.10**
	한국 (3년물)	3.02	3.04	2.90	2.71	**2.60**
환율	원/달러(원)	1,469.35	1,468.15	1,468.35	1,430.56	**1,478.60**
	원/엔(원)	9.43	9.43	9.39	9.28	**9.40**
	달러/유로(달러)	1.16	1.16	1.16	1.15	**1.04**
	위안/달러(위안)	7.07	7.07	7.08	7.12	**7.30**
유가	W.T.I($/barrel)	58.6	58.6	58.8	61.0	**71.7**
	Brent($/barrel)	62.4	63.2	62.5	65.1	**74.6**
반도체	DDR4 8Gb($)	12.15	12.15	11.69	7.28	**1.37**
	NAND MLC 128Gb($)	2.47	2.47	2.47	2.47	**2.48**
상품	금($/oz)	4,186.6	4,239.3	4,094.2	3,996.5	**2,641.0**
	은($/oz)	58.0	58.4	50.3	48.2	**29.2**
	구리($/ton)	11,252.0	11,189.0	10,773.0	10,887.5	**8,768.0**
	대두(USc/bu)	1,124.8	1,128.0	1,123.3	1,099.8	**998.3**

자료: Datastream

YUANTA

주식시장 지표 - 글로벌

섹터별 국내외 Top Tier 기업 비교

섹터	기업명	국가	시가총액		수익률		12개월 예상 PER(배)	12개월 예상 PBR(배)
			USD(억달러)	KRW(억원)	주간(%)	월간(%)		
IT	APPLE	미국	42,288	62,149,000	3.7	5.9	34.6	46.6
	ALPHABET	미국	38,121	56,025,000	-0.9	12.3	29.0	9.3
	MICROSOFT	미국	36,419	53,523,000	3.4	-5.4	30.7	8.3
	삼성전자	한국	4,192	6,156,423	5.4	-6.6	18.2	1.7
에너지	EXXON MOBIL	미국	4,866	7,150,972	-0.5	0.9	16.7	1.9
	PETROCHINA	중국	2,529	3,713,722	1.8	6.8	9.3	0.9
	CHEVRON	미국	3,025	4,446,156	0.3	-4.7	20.5	1.6
	SK 이노베이션	한국	133	195,256	4.2	-9.6	-	0.8
은행	IND & COMM	중국	3,801	5,582,248	-2.6	2.4	8.1	0.7
	CHINA CONSTRUCTION BANK	중국	2,807	4,121,886	-0.7	2.8	5.8	0.6
	HSBC HOLDINGS	영국	2,465	3,622,783	3.5	2.3	10.0	1.4
	신한금융지주	한국	270	396,649	4.9	10.3	7.9	0.7
필수소비재	WAL-MART	미국	8,962	13,171,000	8.0	11.1	42.7	9.0
	PROCTER & GAMBLE	스위스	3,408	5,009,096	-0.8	-3.0	20.8	6.3
	COCA-COLA	미국	3,040	4,467,658	-2.6	2.6	23.7	10.6
	KT&G	한국	116	170,476	2.6	8.1	16.0	1.8
헬스케어	JOHNSON & JOHNSON	미국	4,949	7,273,554	-0.3	8.8	18.9	6.3
	NOVARTIS	미국	2,790	4,100,747	1.5	7.0	14.7	5.8
	PFIZER	스위스	1,430	2,101,534	-0.3	2.0	8.0	1.5
	녹십자	한국	11	16,069	6.2	4.9	27.4	1.2
통신	CHINA MOBILE	중국	2,474	3,633,597	0.6	1.9	12.0	1.2
	AT&T	미국	1,809	2,658,931	-0.4	3.1	12.3	1.5
	VODAFONE GROUP	영국	294	432,569	1.5	2.0	12.0	0.5
	SK 텔레콤	한국	78	115,127	-0.2	2.3	26.1	1.0
철강	THE JAPAN STEEL WORKS	일본	41	59,977	-1.7	-15.6	31.9	3.1
	NUCOR	미국	369	541,814	4.8	7.4	19.9	1.7
	BAOSHAN IRON & STEEL	중국	225	329,752	1.8	-3.7	14.6	0.8
	POSCO	한국	171	250,487	2.7	-1.9	22.2	0.4
산업재	GENERAL ELECTRIC	미국	3,052	4,485,060	-1.6	-6.4	46.4	16.2
	SIEMENS	독일	2,109	3,099,139	-0.3	-7.6	20.4	2.8
	UNITED TECHNOLOGIES	미국	2,263	3,326,146	-2.5	-5.4	27.2	3.5
	삼성물산	한국	264	387,547	-0.2	0.4	17.6	1.1
자동차	TOYOTA MOTOR	일본	3,109	4,565,906	-0.3	-2.2	11.6	1.0
	VOLKSWAGEN	독일	591	868,706	3.4	12.0	9.7	0.3
	HONDA MOTOR	일본	513	753,701	-1.7	-2.9	11.3	0.5
	현대차	한국	373	547,727	3.7	-8.2	6.0	0.6
유틸리티	DUKE ENERGY	미국	931	1,367,925	-2.0	-3.7	18.9	1.8
	ENEL	이탈리아	1,056	1,552,679	2.0	2.1	13.0	2.5
	NATIONAL GRID	영국	753	1,106,863	2.4	0.9	14.9	1.4
	한국전력	한국	223	326,760	-1.2	11.4	-	0.7

주: 주간은 최근 5 영업일 전 종가대비 수익률, 월간은 최근 25 영업일 전 종가대비 수익률

자료: Datastream

아시아 추천종목

▶ Yuanta Securities Investment Consulting (대만) 제공

대만증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (TWD)	목표주가 (TWD)	YTD (%)	시가총액 (TWD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
★	TSMC	2330 TW	BUY	1430.00	1710.00	33.0	37,083,510	25/11/5	-2.1
★	ASE 테크	3711 TW	BUY	228.50	260.00	41.0	1,013,658	25/11/5	-2.8
	컴펙매뉴팩처링	2313 TW	BUY	85.20	95.00	21.5	101,543	25/10/1	17.2
★	치훙테크	3017 TW	BUY	1315.00	1830.00	111.1	510,456	25/11/5	-9.0
★	에노콘	6414 TW	BUY	286.00	415.00	-1.9	39,336	25/11/5	2.0
	아수스	2357 TW	BUY	607.00	775.00	-1.5	450,855	25/10/1	-10.2
★	PTI	6239 TW	BUY	155.50	210.00	27.5	118,047	25/11/5	-9.9
	마켓테크인터내셔널	6196 TW	BUY	228.50	300.00	54.9	49,813	25/10/1	-6.2
★	페가비전	6491 TW	BUY	308.00	375.00	-18.3	24,024	25/11/5	-11.5

주: 1) 발간일 2025.11.05

* 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)

YUANTA

아시아 추천종목

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	43.38	50.00	15.2	1,113,296	25/9/5	1.4
		지비터네트워크	603444 SH	NOT RATED	437.74	-	103.0	31,535	25/7/9	31.9
		닝더스다이 (CATL)	300750 SH	BUY	380.08	450.00	47.0	1,742,900	25/10/1	-5.5
		CICC	601995 SH	BUY	34.89	52.00	3.8	134,773	25/9/5	-6.4
	★	동방재부	300059 SH	BUY	22.61	34.00	-12.2	357,329	25/11/5	-10.5
	★	장보룽전자	301308 SH	NOT RATED	245.41	-	185.4	102,862	25/11/5	-5.2
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩	★	TS Lines	02510 HK	BUY	8.19	10.20	-99.8	13,637	25/11/5	-8.1
		Nongfu Spring	09633 HK	BUY	49.34	58.00	48.5	554,901	25/9/5	-3.2
		지리자동차	00175 HK	BUY	17.16	25.00	18.0	173,648	25/4/9	19.8
		중국왕왕식품	00151 HK	BUY	4.84	5.80	9.2	57,127	25/9/5	-12.9
		선저우인터내셔널	02313 HK	BUY	69.90	77.90	18.1	105,075	25/10/1	13.4
		샤오펑	09868 HK	BUY	78.75	108.00	68.8	150,394	25/6/5	-0.7
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남	★	베트남기술상업은행	TCB VN	HOLD-OPF	34200.00	40770.00	42.4	242,349,422	25/11/5	0.3
	★	남롱투자	NLG VN	HOLD-UPF	35200.00	41300.00	6.5	17,078,860	25/11/5	-6.4
	★	득장화학	DGC VN	BUY	96800.00	128139.00	-17.0	36,762,550	25/11/5	1.9
	★	비나밀크	VNM VN	BUY	65000.00	65500.00	11.0	135,847,104	25/11/5	12.1

주: 1) 발간일 2025.11.05

* 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)	1430.00
목표주가 (TWD)	1710.00
시가총액 (TWD mn)	37,083,510
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	-2.1

- 첨단공정 수요 강세와 감가상각비 13% QoQ 감소로 3Q25 EPS는 예상치를 14% 상회.
- 4Q25E 매출 가이던스는 컨센서스 수준, 매출총이익률은 59% 예상. 4Q25 핵심이익/EPS 전망치를 각각 7%/17% 상향.
- AI 시대 전방위 리더십 기반의 견조한 이익 체력. 목표가 NT$1,650에서 NT$1,710(2026년 EPS 전망치 NT$71의 24배)로 상향. 투자의견 BUY 유지.

ASE테크 (3711 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	228.50
목표주가 (TWD)	260.00
시가총액 (TWD mn)	1,013,658
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	-2.8

- ATM(패키징, 테스트, 자재) 및 EMS(주문형 전자제품 제조) 사업부의 가동률 개선으로 3Q25 EPS가 전망치를 22% 상회. 영업레버리지 개선 감안하여 4Q25 EPS 전망치를22% 상향 조정.
- 2026년 매출/EPS 증가율 각각 전년대비 +17%/+61% 전망. LEAP 사업과 가격회복에 따른 매출총이익률 개선세 강화에 기인.
- CoW 및 CP 사업을 통해 AI 관련 노출도가 증가하면서 2026년 핵심이익이 대폭 증가할 전망. 목표주가를 NT$260(2026년 EPS 전망치 NT$14에 18배 적용)로 상향하고 투자의견 BUY 유지.

컴펙매뉴팩처링 (2313 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	85.20
목표주가 (TWD)	95.00
시가총액 (TWD mn)	101,543
추천일	25/10/1
추천일 이후 수익률 (%)	17.2

- 환율 변동에도 불구하고 2Q25 매출총이익률은 18.2%로 1%p 상승하며, 당사 전망치를 3.2%p 상회. 이는 생산라인 최적화와 미국 고객사의 고마진 신규 노트북 모델의 출하에 기인.
- 위성 사업은 2025년에도 여전히 동사를 견인하는 주력부문일 것으로 예상. 2026년 매출은 전년대비 21% 증가할 것으로 예상됨. 현재 위성사업은 AI ASIC서버 프로젝트에 CPU 메인보드를 제공하고 있으며 2026년에는 AI ASIC 서버 향 AI 칩 메인보드 공급망에 진출할 전망.
- 투자의견을 BUY로 상향하고 목표주가를 NT$95로 제시(2026년EPS 전망치의 16배).

YUANTA

아시아 추천종목 - 대만

치훙테크 (3017 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	1315.00
목표주가 (TWD)	1830.00
시가총액 (TWD mn)	510,456
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	-9.0

- 지속적인 강세를 보이는 GB200/GB300 수요와 예상보다 높은 휴대폰 열관리 솔루션 출하를 반영해 4Q25 매출의 전분기대비 15% 증가를 전망하며, 추정치를 20% 상향 조정함.
- Rubin(엔비디아 차세대 AI칩)에 마이크로채널 냉각판 기술이 채택되면서 냉각수 유로 폭이 150 μm에서80-90 μm으로 감소할 것임. 동사가 계속해서 핵심 공급업체가 될 것으로 전망되며, 2026년 EPS가 전년대비 55% 증가한 NT$73 기록할 것으로 보임.
- 2026년 NVIDIA와 ASIC 수요의 강한 증가세로 2025년/2026년 이익 추정치를 6%/22% 상향 조정하고, 투자의견 BUY와 목표주가 NT$1,830을 유지함.

에노콘 (6414 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	286.00
목표주가 (TWD)	415.00
시가총액 (TWD mn)	39,336
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	2.0

- 2Q25 순이익은 NT$5.65억으로(전분기대비 -32%/전년대비 +12%) 당사/시장 추정치를 각각 7%/8% 상회함. Kontron의 JUMPtec 매각에 따른 영업외이익으로 EPS는 NT$3.89를 기록함.
- 1H25 ESaaS 매출이 전년대비 14% 증가한 NT$101억을 기록함. 2025년 연간 ESaaS 매출이 전년대비 30% 증가한 NT$210억 기록할 것으로 전망되며, 매출 내 비중도 14%로 상승해 미래 핵심 동력이 될 것으로 보임.
- ESaaS 비중 확대, NCR 파트너십에 따라 매출과 이익이 크게 증가하고 있음. 투자의견 BUY를 유지하고, 목표주가를 기존 2025F EPS의 16배에서 2H25~1H26 EPS추정치의 16배인 NT$415로 상향 조정함.

아수스 (2357 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	607.00
목표주가 (TWD)	775.00
시가총액 (TWD mn)	450,855
추천일	25/10/1
추천일 이후 수익률 (%)	-10.2

- 배당수익과 환이익에 힘입어 2Q25 EPS 전분기대비 23%, 전년대비 17% 감소한 NT$13.2를 기록해 당사/시장 추정치를 5%/16% 상회함.
- 2025년/2026년 AI 서버 매출의 전년대비 68%/19% 증가로 서버 부문 매출이 전년대비 55%/18% 증가한 NT$960억/NT$1,131억(전체 매출의 14.6%/15.9%) 기록하면서 강력한 미래 성장 동력이 될 것.
- 예상보다 높은 NVIDIA 신제품 매출이 견인하는 안정적인 매출 증가세를 반영해 투자의견 BUY, 2026F EPS NT$55.4의 14배인 목표주가 NT$775을 유지함.

PTI (6239 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	155.50
목표주가 (TWD)	210.00
시가총액 (TWD mn)	118,047
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	-9.9

- 전력비 및 금값 상승으로 3Q25 영업이익이 추정치를 20% 하회하며, 매출총이익률에 1.5%p 영향을 미침.
- 경영진은 2026년 3대 주요 제품라인의 회복을 가이던스로 제시함. 당사는 2026년 매출 전년대비 24% 증가한 NT$927억, EPS NT$11을 전망함(전년대비 +54%).
- 상승사이클에 진입한 메모리 섹터와 AI관련 부문의 램프업을 반영해 투자의견을 BUY로, 목표주가를 2H26~1H27 EPS 전망치 NT$13의 16배인 NT$210으로 상향.

페가비전 (6491 TW)

투자의견	BUY
주가s (TWD)	308.00
목표주가 (TWD)	375.00
시가총액 (TWD mn)	24,024
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	-11.5

- 환 영향으로 3Q25 매출총이익률은 50.7%로 당사 추정치를 2%p 하회함. EU와 일본 시장의 실리콘 하이드로겔 신제품과 일본 하이드로겔 컬러렌즈 출하 강세를 반영해 4Q25 매출의 전분기대비 6% 증가를 전망하며, 추정치를 14% 상향 조정함.
- 대만 Daxi 설비의 2025년/2026년 월 생산능력이 각각 실리콘 하이드로겔 콘택트 렌즈 1,000만/2,000~3,000만 개에 달할 것으로 전망되며, 매출 기여도 10%/15%로 예상됨.
- 최악의 상황은 지나갔다고 판단됨. 목표주가를 2026년 EPS 전망치인 NT$24.95의 15배인(기존 16배) NT$375로 상향 조정하고, 투자의견도 BUY로 상향.

마켓테크인터내셔널 (6196 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	228.50
목표주가 (TWD)	300.00
시가총액 (TWD mn)	49,813
추천일	25/10/1
추천일 이후 수익률 (%)	-6.2

- 미국 턴키 프로젝트 매출 인식 공백기 속에서 1H25 매출 15% 감소했으나 미국 P2 팹 프로젝트 매출 인식이 시작되는 2H25~2026년부터 매출 모멘텀 강화가 두드러질 것.
- 주문잔고 증가로 2025년~2026년 매출의 신고점 기록 전망되며, 턴키와 제품 믹스 개선으로 매출총이익률이 증가하면서 영업 레버리지가 개선될 것으로 보임.
- 투자의견 BUY를 유지함. 2027년까지의 주문 가시성, 미국 팹의 학습 효과 개선에 따른 실적 성장세, 중장기적인 공급망 현지화와 공정 노드 전환 반영을 위해 밸류에이션 기준을 2026년 EPS의 20배로 변경함.

중국증시 추천종목

초상은행 (600036 SH)

투자의견	HOLD-OPF
주가 (RMB)	43.38
목표주가 (RMB)	50.00
시가총액 (RMB mn)	1,113,296
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	1.4

- 1Q~3Q25 동사 영업이익은 전년대비 0.3% 감소한 RMB2,721.5억, 지배주주귀속순이익은 전년대비 0.52% 증가한 RMB1,133.66억을 기록함(3Q25: 전년대비 +1.04%).
- 자산관리 부문에서의 강점을 바탕으로 일부 사업 부문의 실적 변동성을 완화했고, 자산건전성이 향후 영업 전개에 완충 역할을 제공하고 있음(특히 기업대출 부문).
- 2025년/2026년 순이익의 전년대비 1.5%/10.2% 증가를 전망하며, 목표주가를 RMB50.0으로 유지함.

지비터네트워크 (603444 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	437.74
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	31,535
추천일	25/7/9
추천일 이후 수익률 (%)	31.9

- 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.

닝더스다이 (CATL) (300750 SH)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	380.08
목표주가 (RMB)	450.00
시가총액 (RMB mn)	1,742,900
추천일	25/10/1
추천일 이후 수익률 (%)	-5.5

- 예상보다 높은 ESS 수요로 ESS 배터리 가격과 출하가 개선됨.
- 동사는 글로벌 ESS 배터리 선두주자로 ESS 수요 증가의 수혜를 입고 있음.
- 여러 사업 부문에서의 성장을 반영해 이익 추정치를 상향 조정함.

동방재부 (300059 SH)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	22.61
목표주가 (RMB)	34.00
시가총액 (RMB mn)	357,329
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	-10.5

- 3Q25 영업이익이 전년대비 100.65% 증가한 RMB47.33억, 지배주주귀속순이익 전년대비 77.74%/전분기대비 24% 증가한 RMB35.3억을 기록하며 강한 성장세를 기록.
- 인터넷 기반 증권사들이 활발한 이용자층과 낮은 비용구조를 바탕으로 증권업, 위탁매매, 신용거래, 공매도 등에서 점유율을 빠르게 확대하고 있고, 매출총이익률 84%를 달성하면서 자산 경량화 비즈니스 모델의 희소성이 부각되고 있음. 동사는 성장 잠재력과 회복탄력성을 보이는 증권업 내 유망 종목임.
- 2025년/2026년 지배주주귀속순이익이 전년대비 49.0%/26.4% 증가할 것으로 전망되며, 목표주가 RMB34와 투자의견 BUY를 유지함.

장보룽전자 (301308 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	245.41
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	102,862
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	-5.2

- 동사는 메모리 모듈 선도 기업으로, 임베디드 메모리, SSD, 메모리 뱅크, 모바일 메모리 등의 제품을 공급. 3Q25 매출액은 RMB65.39억으로 전년동기대비 +54.60% 증가했으며, 지배주주순이익은 RMB6.98억으로 전년대비 +1,994.42% 급증. 기업용 제품이 주요 인터넷 공급망에 진입했고, 자사 개발 마스터칩 출하량은 8천만 개를 돌파.
- iFinD 컨센서스에 따르면, 메모리 제품 증산 및 가격 인상의 수혜를 입는 동사의 2025/2026년 순이익은 각각 전년대비 +71.25%/+79.14% 증가한 RMB8.55억/RMB15.32억으로 예상되며, 2025년/2026년 P/E는 각각 136.71배/76.31배로 전망됨.

CICC (601995 SH)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	34.89
목표주가 (RMB)	52.00
시가총액 (RMB mn)	134,773
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-6.4

- 1H25 영업이익 RMB128.3억으로 전년대비 43.9% 증가했고, 지배주주귀속순이익도 94.4% 증가한 RMB43.3억을 기록함. 증권 섹터가 자본시장 활성화로 수혜를 입고 있는 가운데 증권과 자기자본거래 부문에서의 지속적인 개선세와 종합자산관리로의 전환에 진전이 있을 것으로 보임.
- 2025년/2026년 순이익의 전년대비 68.6%/16.6% 증가를 전망하며, 투자의견을 BUY로, 목표주가를 RMB52.0으로 상향 조정함.

홍콩증시 추천종목

Nongfu Spring (09633 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	49.34
목표주가 (HKD)	58.00
시가총액 (HKDmn)	554,901
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-3.2

▶ 낮은 기저로 2H25 매출의 13~15% 증가 쉽게 달성할 것. 2025년~2030년 가동이 시작되는 설비와 함께 동기간 동사의 매출이 연평균 두 자릿수대 성장 보일 것으로 예상됨.

중국왕왕식품 (00151 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	4.84
목표주가 (HKD)	5.80
시가총액 (HKDmn)	57,127
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-12.9

▶ 상반기의 문제들이 혼란을 야기했으나 구조조정을 통해 궁극적으로 영업비용 감소, 세율 인하, 이익 증가가 기대됨. 현재 주가는 FY2027 EPS 전망치의 12.2배로 경쟁업체 대비 부담 없는 편.

샤오펑 (09868 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	78.75
목표주가 (HKD)	108.00
시가총액 (HKDmn)	150,394
추천일	25/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-0.7

▶ 강력한 신차 출시 사이클을 기반으로 기술적 우위와 규모의 경제를 확보하며, 중국 전기차 스타트업 중 가장 먼저 턴어라운드 할 것으로 기대됨.

▶ 2025/2026년 기준 P/S 2.0배/1.5배 밸류에이션은 수익성 개선의 뚜렷한 진전과 동사의 AI 자율주행 및 로보틱스 분야의 선도적 위치를 고려할 때 매력적으로 판단됨.

지리자동차 (00175 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	17.16
목표주가 (HKD)	25.00
시가총액 (HKDmn)	173,648
추천일	25/4/9
추천일 이후 수익률 (%)	19.8

▶ 뛰어난 제품 경쟁력과 경영진의 선제적 내재화 전략에 힘입어 견조한 상반기 실적을 기록.

▶ Zeekr의 민영화가 2025년 말로 예상되는 가운데 어려운 중국 승용차 시장에서도 지리자동차는 2026년부터 수익성이 한층 더 개선될 전망.

선저우인터내셔널 (02313 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	69.90
목표주가 (HKD)	77.90
시가총액 (HKDmn)	105,075
추천일	25/10/1
추천일 이후 수익률 (%)	13.4

▶ 나이키의 완만한 회복은 동사에 긍정적. 2026년에는 전년대비 두 자리수의 EPS 증가가 재개될 전망. 동사의 2026년 예상 P/E는 대만 상장 업계 평균 대비 40% 할인되어 있음.

▶ 매출 및 이익률 전망치 하향을 반영하여 2025/2026/2027년 EPS 전망치를 각각 3.8%/3.6%/1.3% 하향함.

YUANTA

아시아 추천종목 - 홍콩

TS Lines (02510 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	8.19
목표주가 (HKD)	10.20
시가총액 (HKDmn)	13,637
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	-8.1

- 10월 중순이후 전세계 컨테이너해운지수가 우상향 중. SCFI와Drewry IntraAsia Container Index는 각각 18%/4% 상승.
- 현재 밸류에이션이 홍콩상장 경쟁업체 대비 낮음.

베트남증시 추천종목

베트남기술상업은행 (TCB VN)

투자의견	HOLD-OPF
주가 (VND)	34200.00
목표주가 (VND)	40770.00
시가총액 (VND mn)	242,349,422
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	0.3

- 업계 최상위권 은행임에도 불구하고 밸류에이션 매우 낮음
- 우수한 요구불예금(CASA) 비중은 예금금리 상승 국면에서 경쟁력요인
- 부동산 익스포저가 높아 부동산 시장이 2H25부터 상승기 진입시 주가 상승기대

남롱투자 (NLG VN)

투자의견	HOLD-UPF
주가 (VND)	35200.00
목표주가 (VND)	41300.00
시가총액 (VND mn)	17,078,860
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	-6.4

- 성장잠재력 회복
- 토지보유분 확대가 주가를 견인할 요인으로 새롭게 부각되고 있음
- 이즈미(Izumi) 및 워터포인트(Waterpoint) 프로젝트의 지분 매각으로 재무구조 추가 개선 전망

득장화학 (DGC VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	96800.00
목표주가 (VND)	128139.00
시가총액 (VND mn)	36,762,550
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	1.9

- IC제조사에 황린을 공급하는 중국 외 주요 공급업체
- P-4 수요의 구조적인 증가세가 2030년까지 연평균 매출의 20%중반대 성장 전망 뒷받침
- 일회성 부동산 개발과 보크사이트/알루미늄 사업 개시로 인한 상방 리스크 존재

비나밀크 (VNM VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	65000.00
목표주가 (VND)	65500.00
시가총액 (VND mn)	135,847,104
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	12.1

- 베트남의 유제품 대표 기업인 동사 성장이 정체되었으나 배당 수익은 기대 가능함.
- 1Q25 매출 약세를 기록했으며, 주가에도 반영됨.
- 2Q25부터 매출의 전년대비 한자릿수대 증가 회복이 예상되고, 이에 따라 주가가 시장 흐름을 따라갈 것으로 전망됨

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 주요지표

		241231	251126	251127	251128	251201	251202
가권지수		23,035.10	27,409.54	27,554.53	27,626.48	27,342.53	27,564.27
등락폭		-155.1	497.4	145.0	72.0	-284.0	221.7
등락률		-0.7%	1.9%	0.5%	0.3%	-1.0%	0.8%
시가총액	(십억 대만 달러)	73,693	88,374	88,839	89,070	88,170	88,884
이동평균	5일	23,193.6	26,937.5	26,963.1	27,201.4	27,369.1	27,499.5
	20일	23,097.4	27,530.7	27,494.0	27,463.7	27,414.1	27,386.5
이격도	5일	100.7	98.3	97.9	98.5	100.1	99.8
	20일	100.3	100.4	99.8	99.4	100.3	99.4
투자심리	(%, 10일)	90	50	60	70	60	70
거래량	(백만 주)	2,604	4,061	3,662	4,003	3,816	4,260
거래대금	(십억 대만 달러)	251	486	461	453	451	457

대만증시(GreTai) 주요지표

		241231	251126	251127	251128	251201	251202
GTSM 지수		255.84	256.14	258.24	262.28	259.72	259.13
등락폭		1.5	1.7	2.1	4.0	-2.6	-0.6
등락률		0.6%	0.7%	0.8%	1.6%	-1.0%	-0.2%
시가총액	(십억 대만 달러)	6,517	6,757	6,815	6,924	6,857	6,841
이동평균	5일	256.0	252.0	253.0	256.3	258.2	259.1
	20일	256.6	256.8	256.6	256.5	256.2	256.1
이격도	5일	100.1	98.4	98.0	97.7	99.4	100.0
	20일	100.3	100.2	99.3	97.8	98.6	98.8
투자심리	(%, 10일)	80	50	50	60	60	60
거래량	(백만 주)	599	905	909	946	800	809
거래대금	(백만 대만 달러)	65	124	131	135	122	110

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		241231	251126	251127	251128	251201	251202
항셍지수		20,059.95	25,928.08	25,945.93	25,858.89	26,033.26	26,095.05
등락폭		18.5	33.5	17.9	-87.0	174.4	61.8
등락률		0.1%	0.1%	0.1%	-0.3%	0.7%	0.2%
시가총액	(십억 홍콩달러)	23,300	31,406	31,351	31,266	31,542	31,542
이동평균	5일	20,034.7	25,718.9	25,741.0	25,868.8	25,932.1	25,972.2
	20일	19,936.1	26,180.8	26,164.0	26,161.6	26,155.4	26,162.5
이격도	5일	99.9	99.2	99.2	100.0	99.6	99.5
	20일	99.4	101.0	100.8	101.2	100.5	100.3
투자심리	(%, 10일)	80	50	50	50	60	70
거래량	(백만 주)	1,722	2,565	2,683	1,962	2,319	2,319
거래대금	(십억 홍콩달러)	36	99	98	66	85	85

상해증시 주요지표

		241231	251126	251127	251128	251201	251202
상해종합지수		3,351.76	3,864.18	3,875.26	3,888.60	3,914.01	3,897.71
등락폭		-55.6	-5.8	11.1	13.3	25.4	-16.3
등락률		-1.6%	-0.2%	0.3%	0.3%	0.7%	-0.4%
시가총액	(십억 위안)	51,956	61,136	61,321	61,532	61,958	61,958
이동평균	5일	3,390.1	3,867.4	3,856.2	3,867.0	3,882.4	3,888.0
	20일	3,390.6	3,954.5	3,948.9	3,945.6	3,942.5	3,939.4
이격도	5일	101.1	100.1	99.5	99.4	99.2	99.7
	20일	101.2	102.3	101.9	101.5	100.7	101.1
투자심리	(%, 10일)	50	40	40	50	60	60
거래량	(백만 주)	49,741	45,088	43,712	44,379	52,893	52,893
거래대금	(십억 위안)	556	691	687	637	775	775
신용잔고	(십억 위안)	950	1,243	1,243	1,243	1,249	1,249

선전증시 주요지표

		241231	251126	251127	251128	251201	251202
선전종합지수		1,957.42	2,433.12	2,430.54	2,453.81	2,478.93	2,462.26
등락폭		-51.1	8.2	-2.6	23.3	25.1	-16.7
등락률		-2.5%	0.3%	-0.1%	1.0%	1.0%	-0.7%
시가총액	(십억 위안)	33,037	41,369	41,326	41,722	42,145	41,862
이동평균	5일	1,997.2	2,414.8	2,410.0	2,426.7	2,444.3	2,451.7
	20일	2,034.9	2,486.8	2,482.5	2,479.7	2,477.6	2,476.4
이격도	5일	102.0	99.2	99.2	98.9	98.6	99.6
	20일	104.0	102.2	102.1	101.1	99.9	100.6
투자심리	(%, 10일)	70	50	40	50	50	50
거래량	(백만 주)	64,665	68,673	63,756	61,139	69,444	64,385
거래대금	(십억 위안)	783	1,082	1,011	940	1,088	966
신용잔고	(십억 위안)	901	1,202	1,204	1,206	1,211	1,211

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		241231	251126	251127	251128	251201	251202
하노이지수		227.43	261.91	261.43	259.91	257.91	258.87
등락폭		-0.7	4.6	-0.5	-1.5	-2.0	1.0
등락률		-0.3%	1.8%	-0.2%	-0.6%	-0.8%	0.4%
시가총액	(십억 동)	308,347	413,029	412,238	410,114	407,648	407,828
이동평균	5일	228.9	261.6	261.0	260.4	259.7	260.0
	20일	228.1	263.9	263.6	263.3	263.3	262.9
이격도	5일	100.6	99.9	99.8	100.2	100.7	100.4
	20일	100.3	100.8	100.8	101.3	102.1	101.6
투자심리	(%, 10일)	60	40	30	20	10	20
거래량	(백만 주)	40	55	47	62	51	60
거래대금	(십억 동)	589	1,199	915	1,238	978	1,240

호치민증시 주요지표

		241231	251126	251127	251128	251201	251202
호치민지수		1,266.78	1,680.36	1,684.32	1,690.99	1,701.67	1,717.06
등락폭		-5.2	20.0	4.0	6.7	10.7	15.4
등락률		-0.4%	1.2%	0.2%	0.4%	0.6%	0.9%
시가총액	(십억 동)	5,216,022	7,437,450	7,455,942	7,485,701	7,532,611	7,600,316
이동평균	5일	1,272.2	1,663.9	1,669.6	1,676.8	1,683.5	1,694.9
	20일	1,265.5	1,641.5	1,642.3	1,644.8	1,649.1	1,652.3
이격도	5일	100.4	99.0	99.1	99.2	98.9	98.7
	20일	99.9	97.7	97.5	97.3	96.9	96.2
투자심리	(%, 10일)	70	60	70	70	70	70
거래량	(백만 주)	367	682	598	632	519	16,146
거래대금	(십억 동)	9,511	19,803	17,551	18,339	16,146	19,644

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)
청타이	16.5	10.00	1.5	WUS Printed Circuit Co Ltd	109.5	-9.50	-11.5
Fortune Oriental Co Ltd	18.2	10.00	1.7	한위 보더	101.0	-9.42	-10.5
Vivotek Inc	93.6	9.99	8.5	Formosa Sumco Technology Cor	95.0	-5.47	-5.5
Kuangli Bio-Tech Holdings Co	24.3	9.95	2.2	Thunder Tiger Corp	139.5	-4.12	-6.0
Chung Tai Resource Technolog	110.5	9.95	10.0	시거	90.7	-4.12	-3.9
USI	12.3	9.87	1.1	비즈링크 홀딩	1535.0	-4.06	-65.0
Uniflex Technology Inc	21.2	9.84	1.9	SYNergy ScienTech Corp	38.0	-4.04	-1.6
Asia Polymer Corp	14.6	9.81	1.3	HERON NEUTRON MEDICAL CORP	544.0	-3.55	-20.0
Taita Chemical Co Ltd	12.5	9.69	1.1	진샹 전자	600.0	-3.54	-22.0
Double Bond Chemical Industr	72.3	9.38	6.2	싱 통자신	51.9	-3.53	-1.9
짠촨 실업	35.4	7.44	2.5	파워칩 세미컨덕터 메뉴팩처링	32.8	-3.53	-1.2

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭	GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭
Y-S Electronic Co Ltd	49.5	10.00	4.5	타이성 과기	97.7	-9.95	-10.8
더훙 공업/타이완	63.8	10.00	5.8	Cayman Island Grand Galactic	23.1	-9.61	-2.5
Baotek Industrial Materials	67.1	10.00	6.1	인텔리 EPI	186.5	-6.98	-14.0
둥숴 자신	20.4	9.97	1.9	MEGA International Developme	23.9	-6.09	-1.6
Kuen Chaang Uppertech Corp	19.3	9.97	1.8	Airlux Electrical Co Ltd	6.5	-5.93	-0.4
Hwacom Systems Inc	44.2	9.96	4.0	Dynapack International Techn	261.5	-5.77	-16.0
Ablerex Electronics Co Ltd	81.9	9.93	7.4	이노디스크	456.5	-5.49	-26.5
Enli Technology Co Ltd	404.0	9.93	36.5	광환 과기	43.2	-5.16	-2.4
야저우 전재	38.8	9.92	3.5	룽췬 전신	26.0	-4.76	-1.3
ATrack Technology Inc	25.0	9.91	2.3	S&S Healthcare Holding Ltd	37.0	-4.64	-1.8
East Tender Optoelctronics C	37.8	9.90	3.4	신화 과기	6,600.0	-4.56	-315.0

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상해종합지수	종가	등락(%)	등락폭	상해종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Macmic Science & Technology	26.3	15.85	3.6	Suzhou Gyz Electronic Techno	41.0	-20.00	-10.3
Xi'an Actionpower Electric C	45.5	15.06	6.0	Hangzhou Landscaping Co Ltd	21.4	-10.00	-2.4
화샤 싱푸 기업	2.6	10.17	0.2	중국 머천트 에너지 해운	8.7	-9.94	-1.0
푸젠 발전고속공로	4.3	10.10	0.4	Bingo Software Co Ltd	73.0	-9.62	-7.8
장쑤 퉁용 과기	4.7	10.09	0.4	중위안 해운 능원 운수	11.8	-8.46	-1.1
Cashway Fintech Co Ltd	13.4	10.04	1.2	Shanghai OPM Biosciences Co	50.3	-8.01	-4.4
하야오 집단 런민퉁타이 의약	13.5	10.03	1.2	Hubei Chaozhuo Aviation Tech	46.0	-7.72	-3.9
Guangzhou Holike Creative Ho	13.9	10.03	1.3	Shanghai InnoStar Bio-tech C	41.6	-7.27	-3.3
장쑤 후이훙 국제집단	3.7	10.03	0.3	Verisilicon Microelectronics	142.4	-7.13	-10.9
Jinneng Science&Technology C	6.9	10.02	0.6	시다 싱화 신재료 집단	85.8	-7.00	-6.5
Sichuan Furong Technology Co	12.1	10.01	1.1	Changzhou Fusion New Materia	54.3	-6.67	-3.9

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭	선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭
Sai Micro Electronics Inc	58.4	15.27	7.7	저장 세미르 가먼트	6.3	-6.29	-0.4
헝이 석유화학	8.2	10.05	0.8	캐스테크	50.8	-5.03	-2.7
항톈 공업발전	16.4	10.03	1.5	Guangzhou Great Power Energy	55.0	-5.00	-2.9
산서 타이강 불수강	4.4	7.06	0.3	Hebei Changshan Biochemical	64.4	-4.95	-3.4
Fibocom Wireless Inc	34.4	6.24	2.0	하이난 하이더 자본관리	6.6	-4.75	-0.3
선전시 싱위안 재질 과기	16.2	5.13	0.8	둬푸둬 신재료	33.0	-4.43	-1.5
쑤저우 마이웨이 과기	119.5	4.60	5.3	베이징 스지 정보기술	11.5	-4.34	-0.5
퉁화 골든호스 제약	28.7	4.48	1.2	쓰촨 야화 실업 그룹	21.7	-4.19	-0.9
진펑 과기	15.7	4.19	0.6	중산 브로드 오션 모터	10.8	-4.08	-0.5
보하이 조임	3.7	3.63	0.1	Dazhong Mining Co Ltd	28.9	-4.05	-1.2
Goke Microelectronics Co Ltd	102.1	3.54	3.5	저장 싼화 지능 공제	42.0	-4.02	-1.8

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항셍지수	종가	등락(%)	등락폭	항셍지수	종가	등락(%)	등락폭
갤럭시 엔터테인먼트 그룹	41.0	2.81	1.1	링잔팡 지산투자신탁기금	35.7	-3.72	-1.4
헝안국제집단	29.0	2.69	0.8	JD Health International Inc	61.4	-3.39	-2.2
Budweiser Brewing Co APAC Lt	8.3	2.35	0.2	우시 야오밍캉더 신약개발	99.0	-3.13	-3.2
MTR	32.1	2.30	0.7	Meituan	96.5	-3.06	-3.1
안타 체육용품	86.0	2.26	1.9	중국은행 (BOC)	4.6	-2.14	-0.1
중국석유화공	4.6	2.25	0.1	중국 멍뉴유업	15.1	-1.18	-0.2
비야디	100.1	2.19	2.1	중신 국제집성전로제조	68.7	-1.15	-0.8
레노버 그룹	10.0	2.16	0.2	알리바바 건강 정보 기술	5.5	-1.09	-0.1
진사중국	21.9	2.15	0.5	야오밍 생물기술	31.4	-1.07	-0.3
신이 글래스 홀딩스	8.9	2.06	0.2	초우 타이 푹 주얼리 그룹	14.0	-0.99	-0.1
CITIC	12.4	1.89	0.2	JD 닷컴	116.0	-0.94	-1.1

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Hoc Mon Trade JSC	32,600	9.76	2,900	Educational Book JSC/Hochimi	18,000	-10.00	-2,000
Vietnam Herbs & Foods JSC	4,500	9.76	400	Ben Thanh Service JSC	12,300	-9.56	-1,300
Nha be Water Supply JSC	38,300	9.74	3,400	Petrolimex Nghe Tinh Transpo	25,000	-7.75	-2,100
Petrolimex Hanoi Transportat	27,200	9.68	2,400	Hanoi Reinsurance Joint Stoc	21,400	-6.14	-1,400
VTC Telecommunications JSC	20,500	9.63	1,800	Construction JSC No 9	3,600	-5.26	-200
Higher Education and Vocatio	8,000	9.59	700	Macstar Group Corp	13,300	-5.00	-700
Viglacera Tien Son JSC	18,800	9.30	1,600	Post & Telecommunication Joi	34,500	-4.96	-1,800
Petrovietnam Oil Phu Yen JSC	9,700	8.99	800	Trang Corp JSC	54,500	-4.89	-2,800
Thanh Thanh Ceramic JSC	9,800	8.89	800	Real Estate 11 JSC	10,500	-3.67	-400
G-Automobile JSC	34,500	8.83	2,800	PVI Investment and Developme	2,700	-3.57	-100
Nhi Hiep Brick-Tile JSC	21,000	8.25	1,600	DNP Holding JSC	19,100	-3.54	-700

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Innovative Technology Develo	15,300	6.99	1,000	TNT 그룹	7,830	-5.66	-470
Halcom Vietnam JSC	8,570	6.99	560	Thanh Nam Group JSC	5,100	-5.56	-300
사이공 비어 알코올 베버리지	52,400	6.94	3,400	벤 탄 러버	12,250	-4.30	-550
티엔 롱 그룹	63,400	6.91	4,100	쯔엉 즈엉공사	25,500	-4.14	-1,100
PC1 Group JSC	23,200	6.91	1,500	Telecoms & Informatics JSC	21,100	-4.09	-900
페트롤리멕스 인터내셔널 트레	7,000	6.87	450	Binh Thuan Agriculture Servi	3,480	-3.87	-140
비엣젯 항공	217,900	6.87	14,000	Song Hong Garment JSC	33,800	-3.84	-1,350
페트로 베트남 제네럴 서비스	34,400	6.83	2,200	럼동 미네랄 앤드 빌딩 머티리	38,250	-3.16	-1,250
Gelex Electric Equipment JSC	223,000	5.84	12,300	Clever Group Corp	9,000	-2.60	-240
Thuan Duc JSC	32,200	5.40	1,650	Hai Phong Hoang Ha Paper JSC	11,600	-2.52	-300
하파코 그룹	8,010	5.39	410	남 비엣	28,800	-2.37	-700

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	금융센터디지털밸리	(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								

유안타증권
Yuanta Securities (Korea)

본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. 작성자 리서치센터. 당사는 자료공표일 현재 동 종목 발행주식을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 자료공표일 현재 해당 기업과 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. 동 자료의 금융투자분석사와 배우자는 자료공표일 현재 대상법인의 주식관련 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다. 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.

[한국]

종목 투자등급 (Guide Line): 투자기간 6~12개월, 절대수익률 기준 투자등급 4단계로 구분. Strong Buy: +30%이상 Buy: 15%이상, Hold: -15% 미만 ~ +15% 미만, Sell: -15%이하로 구분

업종 투자등급 Guide Line: 투자기간 6~12개월, 시가총액 대비 업종 비중 기준의 투자등급 3단계(Overweight, Neutral, Underweight)로 구분. 2014년 2월21일부터 당사 투자등급이 기존 3단계 + 2단계에서 4단계로 변경.

[대만/중국/홍콩/베트남]

BUY: 투자 기간 동안 절대, 상대 수익률에 대해 긍정적으로 전망 (해당 기업의 전망, 실적, 촉매제, 밸류에이션, 투자위험도를 기반으로 평가)

HOLD-Outperform: 현 주가 수준에서 펀더멘털이 경쟁사 대비 매력적임, HOLD-Underperform: 현 주가 수준에서 펀더멘털이 경쟁사 대비 매력도가 떨어짐, SELL: 투자 기간 동안 절대, 상대 수익률에 대해 부정적으로 전망

Under Review: 실적 추정, 투자의견, 목표주가는 아직 발표하지 않았으나, 면밀히 관찰 중인 기업, Restricted: 관련 규정 또는 유안타 자체 정책에 따라 일시적으로 투자의견, 목표주가 제시 중단

본 자료에는 기발간 된 유안타 대만/중국/홍콩/베트남 현지 애널리스트가 작성한 자료의 번역본이 포함되어 있습니다.

유안타증권
Yuanta Securities (Korea)

YUANTA

DAILY MARKET VIEW

유안타증권
Yuanta Securities (Korea)