Yuanta Research

YUANTA

DAILY MARKET VIEW

2025-12-08 (월)

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 (12/5) (pt)	4,100.05	924.74	27,980.89	3,902.81	2,468.88
등락 (pt)	71.54	-5.09	185.18	27.01	30.35
등락폭 (%)	1.78	-0.55	0.67	0.70	1.24
거래대금 (십억원)	16,309	12,779	20,322	144,319	210,179
시가총액 (십억원)	3,380,661	499,596	4,253,935	12,874,268	8,771,429

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	-1.67%	+79.17%
KOSPI	-0.19%	+82.75%
BM 대비	-1.48%	-3.58%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	한국항공우주 (A047810) (10.4조)	108,900 (12/01)	106,200 (-2.4%)	• 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) (49.9조)	124,800 (12/01)	130,700 (+4.7%)	• 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) (46.1조)	960,000 (11/13)	895,000 (-6.7%)	• 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) (19.6조)	226,500 (11/13)	263,000 (+16.1%)	• 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) (64.5조)	248,000 (10/21)	315,000 (+27.0%)	• 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) (9.5조)	223,500 (09/22)	254,500 (+13.8%)	• '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) (18.8조)	1,240,000 (09/01)	2,012,000 (+62.2%)	• 미국 전력망 숏티지 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) (4.6조)	152,500 (06/02)	212,000 (+39.0%)	• '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) (30.6조)	316,500 (06/02)	432,000 (+36.4%)	• 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) (396.0조)	198,900 (02/13)	544,000 (+173.5%)	• 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		금주의 편입 제외 종목	

중소형주

	1M	연초대비
중소형주 포트폴리오	-0.64%	+48.59%
KOSDAQ	-0.20%	+36.35%
BM 대비	-0.44%	+12.24%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	대덕전자 (A353200) (23,819억)	49,200 (12/01)	48,200 (-2.0%)	• 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) (41,714억)	541,000 (11/03)	401,500 (-25.7%)	• '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) (5,652억)	22,400 (09/17)	21,500 (-4.0%)	• 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) (24,304억)	72,700 (09/01)	68,400 (-5.9%)	• '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) (8,890억)	26,950 (09/01)	44,950 (+66.7%)	• NAND 포함, 재고 정상화 국면에 진입하는 가운데 가동률 개선에 힘업이 소부장 업체들의 분기별 실적 회복세가 지속될 것으로 예상된다는 점을 주목	백길현
	코스메카코리아 (A241710) (7,252억)	70,200 (07/15)	67,900 (-3.2%)	• 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) (2,754억)	34,100 (07/01)	37,950 (+11.2%)	• 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) (67,912억)	109,200 (06/10)	185,500 (+69.8%)	• 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) (25,600억)	39,950 (05/26)	41,850 (+4.7%)	• 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) (43,776억)	115,600 (04/15)	238,000 (+105.8%)	• 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		금주의 편입 제외 종목	

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

주식시장 지표 - 국내

유가증권시장 주요지표

		241230	251201	251202	251203	251204	251205
주가지표	KOSPI	2,399.49	3,920.37	3,994.93	4,036.30	4,028.51	**4,100.05**
	등락	-5.28	-6.22	74.56	41.37	-7.79	**71.54**
	등락률(%)	-0.22	-0.16	1.87	1.02	-0.19	**1.74**
	시가총액(조원)	1,963	3,232	3,294	3,327	3,322	**3,381**
상승/하락	상승	404	331	575	579	247	**517**
	하락	374	442	191	199	533	**257**
이동평균(MA)	5일	2,423	3,931	3,958	3,973	3,981	**4,016**
	20일	2,444	3,997	3,991	3,993	3,993	**4,000**
	60일	2,514	3,722	3,736	3,750	3,764	**3,779**
	120일	2,599	3,423	3,433	3,442	3,452	**3,462**
이격도	5일	99.02	99.74	100.93	101.59	101.18	**102.09**
	20일	98.19	98.07	100.10	101.09	100.90	**102.50**
투자심리선	(%, 10일)	20.00	40.00	50.00	60.00	50.00	**60.00**
거래량지표	거래량(만주)	30,396	29,692	31,904	29,090	35,204	**47,851**
	5MA	35,060	27,426	28,221	28,133	30,016	**34,748**
	20MA	49,625	35,600	35,078	33,561	33,205	**33,712**
거래대금	(억원)	53,155	118,056	124,392	133,757	137,162	**163,088**
VR	(%, 20일)	58.23	93.27	115.17	151.75	120.02	**155.27**
ADR	(%, 20일)	89.09	94.48	100.65	113.33	104.42	**114.65**
선물지표	KOSPI200	317.82	553.96	565.72	570.79	569.75	**580.81**
	선물 최근월물	318.90	553.40	565.45	571.25	570.30	**580.40**
	시장 Basis	1.08	-0.56	-0.27	0.46	0.55	**-0.41**

코스닥 주요지표

		241230	251201	251202	251203	251204	251205
주가지표	KOSDAQ	678.19	922.38	928.42	932.01	929.83	**924.74**
	등락	12.22	9.71	6.04	3.59	-2.18	**-5.09**
	등락률(%)	1.80	1.05	0.65	0.39	-0.23	**-0.55**
	시가총액(조원)	340	493	496	498	499	**500**
상승/하락	상승	1,135	852	1,061	1,031	569	**935**
	하락	481	763	567	584	1,067	**694**
이동평균(MA)	5일	676	890	904	915	925	**927**
	20일	677	891	891	892	894	**896**
	60일	712	868	870	873	875	**877**
	120일	746	831	833	834	835	**836**
이격도	5일	100.35	103.67	102.68	101.85	100.52	**99.70**
	20일	100.18	103.57	104.23	104.46	104.03	**103.19**
투자심리선	(%, 10일)	50.00	50.00	60.00	70.00	60.00	**60.00**
거래량지표	거래량(만주)	64,455	84,784	78,374	81,618	75,437	**69,977**
	5MA	71,816	73,489	75,576	79,434	80,098	**78,038**
	20MA	84,546	83,024	82,285	80,715	79,582	**77,875**
거래대금	(억원)	48,469	118,161	101,753	98,309	123,719	**127,789**
VR	(%, 20일)	100.33	91.15	89.45	113.63	117.14	**122.86**
ADR	(%, 20일)	88.54	91.25	95.14	103.56	99.91	**108.12**

YUANTA

주식시장 지표 - 국내

유가증권시장 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	2,828.62	45.09	685.84	12,365.92	4,985.21	22,425.87	51,405.59	87,522.06
매수	3,682.67	98.24	746.60	12,423.74	13,475.41	33,953.81	61,339.36	66,365.57
순매수(12/05)	**854.04**	**53.15**	**60.76**	**57.82**	**8,490.20**	**11,527.94**	**9,933.77**	**-21,156.49**
순매수(12/04)	**-275.36**	**-81.23**	**-41.79**	**522.22**	**1,070.91**	**1,318.33**	**-6,960.14**	**5,585.37**
순매수(12/03)	380.88	-7.10	144.00	626.72	4,872.71	7,364.12	2,816.43	-8,984.37
누적	**1,588.93**	**-305.41**	**41.67**	**952.20**	**16,220.17**	**21,806.51**	**20,171.96**	**-39,789.56**
년간 누적	**-24,510.95**	**-35,193.92**	**-41,552.07**	**36,907.33**	**258,741.47**	**170,375.39**	**-67,945.54**	**-213,570.91**

코스닥 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	1,778.51	12.46	326.61	2,414.97	2,572.64	9,231.72	28,177.61	88,996.35
매수	1,037.66	25.64	87.67	2,001.10	3,281.87	7,367.37	26,876.98	92,194.65
순매수(12/05)	**-740.85**	**13.17**	**-238.94**	**-413.87**	**709.24**	**-1,864.35**	**-1,300.63**	**3,198.30**
순매수(12/04)	**-228.75**	**-1.72**	**9.60**	**149.00**	**1,056.03**	**809.35**	**781.01**	**-699.38**
순매수(12/03)	-43.11	-6.06	-54.80	176.11	-41.87	-146.80	-177.12	1,123.21
누적	**-220.89**	**-5.50**	**-228.67**	**806.81**	**4,281.02**	**3,689.55**	**-3,449.19**	**2,177.51**
년간 누적	**791.67**	**-3,908.79**	**-2,339.13**	**6,247.70**	**29,159.25**	**-4,501.34**	**-17,807.26**	**59,735.63**

증시주변자금

(십억원)		241230	251128	251201	251202	251203	251204
고객예탁금		54,556	77,912	80,177	77,067	76,964	**77,407**
고객예탁금 회전율		18.6	30.4	29.5	29.3	30.2	**33.7**
신용융자잔고	유가증권시장	9,238	16,854	16,942	17,163	17,115	**17,095**
	코스닥	6,586	9,591	9,640	9,636	9,716	**9,801**
미수금		910	909	907	923	945	**911**
주식형 수익증권	국내주식형	61,839	101,435	101,573	103,360	104,029	**103,707**
	(증감)	(23년말 국내주식형)	**-150**	**139**	**1,786**	**669**	**-322**
	해외주식형	63,904	97,190	97,788	97,395	97,926	**98,686**
	(증감)	(23년말 해외주식형)	**589**	**597**	**-393**	**531**	**760**
주식혼합형		9,592	10,519	10,534	10,535	10,543	**10,546**
채권혼합형		19,055	22,876	22,982	22,989	23,004	**23,046**
채권형 수익증권		168,841	220,582	219,265	219,220	218,966	**218,621**
MMF		167,726	213,167	214,717	220,371	221,006	**222,672**

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 코스닥150레버리지	583.1	SK 하이닉스	957.2	삼성전자	1,961.5	삼성전자	4,356.6
KODEX 200선물인버스2X	441.4	삼성에피스홀딩스	508.7	현대차	1,426.9	현대차	3,809.6
TIGER 미국 S&P500	353.9	KB 금융	353.2	KODEX 레버리지	1,256.9	현대건설	520.8
KODEX 미국 S&P500	181.7	삼성바이오로직스	257.0	SK 하이닉스	982.9	카카오	486.9
KODEX 인버스	149.0	현대모비스	254.8	현대건설	885.6	한국전력	442.2
TIGER 미국나스닥100	144.0	KODEX 200선물인버스2X	251.8	현대모비스	594.1	LG 전자	318.0
KODEX 미국나스닥100	131.2	기아	233.7	KODEX 200	585.1	두산에너빌리티	291.5
삼양식품	110.4	SK 스퀘어	152.6	두산에너빌리티	563.4	에이피알	281.3
한국타이어앤테크놀로지	84.7	현대로템	144.8	삼성전자우	462.5	대덕전자	209.0
삼성에피스홀딩스	83.5	HL 만도	115.1	KB 금융	400.1	LS ELECTRIC	203.5

코스닥 기관 및 외국인 주요 매매 종목

순매도상위 (억원)				순매수상위 (억원)			
기관		외국인		기관		외국인	
알테오젠	1,489.8	알테오젠	1,393.5	보로노이	165.7	에코프로	1,174.2
레인보우로보틱스	234.7	에이비엘바이오	940.0	에코프로	147.6	비에이치아이	724.2
에이비엘바이오	172.1	다날	287.7	엘앤씨바이오	109.4	로보티즈	298.4
에임드바이오	140.9	인벤티지랩	226.3	오름테라퓨틱	106.8	올릭스	171.4
로보티즈	109.8	리가켐바이오	209.0	디앤디파마텍	99.6	고영	132.1
올릭스	108.8	디앤디파마텍	177.5	심텍	85.7	심텍	104.0
엔에이치스팩32호	89.0	원익홀딩스	170.3	인벤티지랩	48.0	노타	87.1
지투지바이오	78.7	지투지바이오	100.0	비에이치아이	44.4	스맥	83.2
실리콘투	63.0	프로티나	96.7	코오롱티슈진	40.8	파마리서치	78.2
오스코텍	50.8	휴림로봇	95.1	HLB	39.0	하나마이크론	69.3

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(%)
DN 오토모티브	11.8	한올바이오파마	-8.8	비에이치아이	16.2	알테오젠	-12.0
현대차	11.1	동원산업	-8.3	태웅	14.3	레인보우로보틱스	-7.2
현대건설	10.0	삼성에피스홀딩스	-7.5	심텍	7.5	오스코텍	-7.2
HL 만도	9.4	SK 스퀘어	-3.4	와이씨	7.1	리가켐바이오	-5.4
효성중공업	8.9	롯데칠성	-3.0	에코프로	5.9	에이비엘바이오	-5.2
대우건설	8.2	F&F	-2.4	신성델타테크	5.2	제이앤티씨	-4.0
GS 건설	6.7	삼성바이오로직스	-2.3	엘앤씨바이오	5.0	고영	-3.9
현대차2우 B	6.4	두산로보틱스	-2.3	LS 마린솔루션	4.7	유일로보틱스	-3.7
현대건설우	6.0	팬오션	-2.3	젬백스	4.2	삼천당제약	-3.4
LS ELECTRIC	5.9	코오롱인더	-2.0	하나마이크론	3.7	위메이드	-3.3

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	4,418.6	0.0	4,378.4	0.9	4,390.4	0.6	3,707.8	19.2
	신흥국	MSCI EM	1,385.5	0.6	1,368.3	1.3	1,401.6	-1.1	1,075.5	28.8
북미	미국	DOW	47,955.0	0.2	47,289.3	1.4	47,562.9	0.8	42,544.2	12.7
	캐나다	S&P TSX	31,311.4	-0.5	31,101.8	0.7	30,260.7	3.5	24,727.9	26.6
유럽	영국	FTSE	9,667.0	-0.5	9,702.5	-0.4	9,717.3	-0.5	8,173.0	18.3
	프랑스	CAC	8,114.7	-0.1	8,097.0	0.2	8,121.1	-0.1	7,380.7	9.9
	독일	DAX	24,028.1	0.6	23,589.4	1.9	23,958.3	0.3	19,909.1	20.7
	이탈리아	FTSEMIB	43,432.8	-0.2	43,259.5	0.4	43,175.3	0.6	34,186.2	27.0
남미	브라질	BOVESPA	157,369.4	-4.3	158,611.0	-0.8	149,540.4	5.2	120,283.4	30.8
	멕시코	M.BLOSA	63,378.3	-0.5	63,551.1	-0.3	62,769.2	1.0	49,513.3	28.0
	아르헨티나	A.MERVAL	3,046,355.0	-1.6	3,060,289.0	-0.5	3,002,607.0	1.5	2,533,635.0	20.2
아시아	중국	Shanghai	3,902.8	0.7	3,914.0	-0.3	3,954.8	-1.3	3,351.8	16.4
	일본	Nikkei225	50,491.9	-1.1	49,303.3	2.4	52,411.3	-3.7	39,894.5	26.6
	한국	KOSPI	4,100.1	1.8	3,920.4	4.6	4,107.5	-0.2	2,399.5	70.9
	대만	Weighted	27,980.9	0.7	27,342.5	2.3	28,233.4	-0.9	23,035.1	21.5
	말레이시아	Kuala L	1,616.5	-0.3	1,624.6	-0.5	1,609.2	0.5	1,642.3	-1.6
	인도네시아	JAKARTA	8,632.8	-0.1	8,548.8	1.0	8,163.9	5.7	7,079.9	21.9
	베트남	VNI	1,741.3	0.2	1,701.7	2.3	1,639.7	6.2	1,266.8	37.5
	호주	S&P/ASX	8,634.6	0.2	8,565.2	0.8	8,881.9	-2.8	8,159.1	5.8
	인도	BSE30	85,712.4	0.5	85,641.9	0.1	83,938.7	2.1	78,139.0	9.7

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)	4.14	4.10	4.01	4.16	**4.57**
	독일 (10년물)	2.80	2.77	2.69	2.67	**2.37**
	스페인 (10년물)	3.26	3.25	3.16	3.18	**3.06**
	이탈리아 (10년물)	3.49	3.47	3.40	3.42	**3.52**
	일본 (10년물)	1.95	1.94	1.81	1.66	**1.10**
	한국 (3년물)	2.99	3.03	2.99	2.77	**2.60**
환율	원/달러(원)	1,473.01	1,473.42	1,467.70	1,441.09	**1,478.60**
	원/엔(원)	9.49	9.48	9.44	9.45	**9.40**
	달러/유로(달러)	1.16	1.16	1.16	1.16	**1.04**
	위안/달러(위안)	7.07	7.07	7.07	7.13	**7.30**
유가	W.T.I($/barrel)	60.1	59.0	58.6	59.6	**71.7**
	Brent($/barrel)	63.8	62.7	63.2	63.5	**74.6**
반도체	DDR4 8Gb($)	12.29	12.29	11.85	8.19	**1.37**
	NAND MLC 128Gb($)	2.47	2.47	2.47	2.47	**2.48**
상품	금($/oz)	4,212.9	4,211.8	4,218.3	3,992.9	**2,641.0**
	은($/oz)	58.4	56.8	56.4	48.0	**29.2**
	구리($/ton)	11,620.5	11,450.0	11,189.0	10,697.5	**8,768.0**
	대두(USc/bu)	1,105.3	1,119.5	1,137.8	1,119.8	**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	41,194	60,674,000	0.0	3.8	33.7	45.7
	ALPHABET	미국	38,815	57,171,000	0.3	15.2	29.4	9.4
	MICROSOFT	미국	35,910	52,892,000	-1.8	-2.7	30.3	8.2
	삼성전자	한국	4,348	6,405,048	6.6	11.0	18.9	1.8
에너지	EXXON MOBIL	미국	4,915	7,238,839	0.5	-0.6	16.9	1.9
	PETROCHINA	중국	2,506	3,691,951	1.7	3.8	9.3	0.9
	CHEVRON	미국	3,020	4,448,574	-0.7	-3.2	20.4	1.6
	SK 이노베이션	한국	131	193,565	-0.9	-1.4	-	0.8
은행	IND & COMM	중국	3,752	5,527,222	-1.5	-0.7	8.0	0.7
	CHINA CONSTRUCTION BANK	중국	2,743	4,041,104	-2.3	-1.8	5.6	0.5
	HSBC HOLDINGS	영국	2,432	3,581,486	-0.8	-0.8	9.9	1.4
	신한금융지주	한국	264	388,396	2.6	2.4	7.7	0.7
필수소비재	WAL-MART	미국	9,174	13,513,000	4.2	12.2	43.6	9.1
	PROCTER & GAMBLE	스위스	3,352	4,937,226	-3.2	-2.4	20.4	6.2
	COCA-COLA	미국	3,011	4,435,088	-4.3	-0.8	23.4	10.5
	KT&G	한국	115	168,707	-1.6	5.1	15.8	1.8
헬스케어	JOHNSON & JOHNSON	미국	4,865	7,165,790	-2.4	8.2	18.6	6.2
	NOVARTIS	미국	2,811	4,139,752	2.5	5.0	14.8	5.8
	PFIZER	스위스	1,480	2,179,877	1.1	6.5	8.4	1.6
	녹십자	한국	11	15,859	0.1	5.6	27.1	1.2
통신	CHINA MOBILE	중국	2,456	3,618,150	-0.2	0.0	11.9	1.2
	AT&T	미국	1,792	2,639,750	-2.8	1.8	12.2	1.5
	VODAFONE GROUP	영국	297	437,237	-0.1	6.3	12.5	0.5
	SK 텔레콤	한국	79	116,846	1.5	2.1	26.5	1.0
철강	THE JAPAN STEEL WORKS	일본	44	64,371	-1.3	3.7	34.0	3.3
	NUCOR	미국	365	537,483	0.0	10.5	19.7	1.7
	BAOSHAN IRON & STEEL	중국	226	332,609	1.1	-4.2	14.6	0.8
	POSCO	한국	171	251,701	0.2	4.9	22.3	0.4
산업재	GENERAL ELECTRIC	미국	2,995	4,411,392	-4.9	-7.6	45.6	15.9
	SIEMENS	독일	2,176	3,204,390	2.5	-2.9	21.0	2.9
	UNITED TECHNOLOGIES	미국	2,294	3,378,922	-2.2	-3.3	27.6	3.5
	삼성물산	한국	280	413,043	7.0	13.8	18.8	1.2
자동차	TOYOTA MOTOR	일본	3,085	4,544,837	-3.2	-5.3	11.5	1.0
	VOLKSWAGEN	독일	624	918,615	8.4	11.9	10.2	0.3
	HONDA MOTOR	일본	517	761,636	-3.3	-4.1	11.5	0.5
	현대차	한국	437	643,963	20.5	19.6	7.1	0.7
유틸리티	DUKE ENERGY	미국	906	1,334,640	-6.0	-5.8	18.5	1.7
	ENEL	이탈리아	1,039	1,529,688	-1.5	-1.0	12.8	2.5
	NATIONAL GRID	영국	750	1,105,242	-1.0	-3.1	14.6	1.4
	한국전력	한국	227	335,105	-0.6	18.4	-	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	1460.00	1710.00	35.8	37,861,486	25/11/5	0.0
★	델타전자	2308 TW	BUY	979.00	1340.00	127.4	2,542,995	25/12/3	-1.8
★	파이슨전자	8299 TP	BUY	1080.00	1600.00	102.2	223,158	25/12/3	0.9
	컴펙매뉴팩처링	2313 TW	BUY	84.00	100.00	19.8	100,113	25/10/1	15.5
★	화청전기	1519 TW	BUY	716.00	860.00	27.2	226,171	25/12/3	1.4
★	Caliway Biopharmaceuticals	6919 TW	BUY	167.50	245.00	-72.8	259,775	25/12/3	0.6
★	로터스제약	1795 TW	BUY	297.50	400.00	10.4	79,446	25/12/3	-0.8
★	시넥스테크	2347 TW	BUY	60.90	70.00	-14.0	101,578	25/12/3	-0.7
★	포모사플라스틱	1301 TW	BUY	42.15	50.00	18.7	268,316	25/12/3	-3.9
★	지텍	3005 TW	BUY	121.50	150.00	14.6	75,373	25/12/3	-0.4

주: 1) 발간일 2025.12.03

* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

** 추천기간 1 년 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	43.45	50.00	15.3	1,120,261	25/9/5	1.6
		지비터네트워크	603444 SH	NOT RATED	433.04	-	100.8	31,197	25/7/9	30.4
	★	잉류기전	603308 SH	NOT RATED	40.90	-	191.0	27,773	25/12/3	10.9
		CICC	601995 SH	BUY	34.89	52.00	3.8	134,788	25/9/5	-6.4
		동방재부	300059 SH	BUY	23.31	34.00	-9.4	368,392	25/11/5	-7.7
		장보룽전자	301308 SH	NOT RATED	238.13	-	176.9	99,811	25/11/5	-8.1
	★	보잉특수용접	301468 SH	NOT RATED	43.22		108.4	5,624	25/12/3	8.0
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩		TS Lines	02510 HK	BUY	8.16	10.20	-99.8	13,587	25/11/5	-8.4
		Nongfu Spring	09633 HK	BUY	48.08	58.00	44.7	540,730	25/9/5	-5.6
		지리자동차	00175 HK	BUY	17.37	25.00	19.5	175,776	25/4/9	21.3
		중국왕왕식품	00151 HK	BUY	4.91	5.80	10.8	57,953	25/9/5	-11.7
		선저우인터내셔널	02313 HK	BUY	64.50	77.90	8.9	96,958	25/10/1	4.6
		샤오펑	09868 HK	BUY	77.95	145.00	67.1	148,867	25/6/5	-1.7
	★	메이투안디앤핑	03690 HK	BUY	99.05	122.00	-34.7	605,346	25/12/3	3.3
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남	★	PV 까마우비료	DCM VN	BUY	34200.00	47700.00	1.7	18,105,480	25/12/3	0.9
		남롱투자	NLG VN	HOLD-UPF	35600.00	41300.00	7.7	17,272,938	25/11/5	-5.3
		득장화학	DGC VN	BUY	95000.00	128139.00	-18.5	36,078,949	25/11/5	0.0
		비나밀크	VNM VN	BUY	63400.00	65500.00	8.3	132,503,175	25/11/5	9.3

주: 1) 발간일 2025.12.03

* 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)	1460.00
목표주가 (TWD)	1710.00
시가총액 (TWD mn)	37,861,486
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 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.

델타전자 (2308 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	979.00
목표주가 (TWD)	1340.00
시가총액 (TWD mn)	2,542,995
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	-1.8

- 2025년 1월~10월 고객들의 높은 열관리 제품 매출과 AI 전력 출하 강세를 반영해 4Q25/1Q26 EPS 추정치를 각각 3%/4% 상향 조정함.
- Rubin/Rubin Ultra 내 HVCD 전력 콘텐츠 가치 추정치를 50%/47% 상향 조정함. 2026년 EPS 추정치를 4% 하향 조정한 NT$35.4로 제시하지만(전년대비 +48%) 2027년 EPS 전망치는 4% 상향 조정한 NT$60.3로 제시함(전년대비 +70%).
- 전반적인 전력 공급 구조의 중앙화/고전압 추세에 따른 수혜가 예상되며, 제품믹스 최적화가 지속될 것으로 보임. 목표주가 NT$1,340은 2026~2027E EPS의 28배.

컴펙매뉴팩처링 (2313 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	84.00
목표주가 (TWD)	100.00
시가총액 (TWD mn)	100,113
추천일	25/10/1
추천일 이후 수익률 (%)	15.5

- 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).

파이슨전자 (8299 TP)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	1080.00
목표주가 (TWD)	1600.00
시가총액 (TWD mn)	223,158
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	0.9

- 9월초부터 NAND 웨이퍼/모듈 가격이 73%/49% 상승함. 4Q25 매출 추정치를 14% 상향 조정한 NT$229억으로, EPS 전망치를 50% 상향 조정한 NT$15로 제시함.
- QLC/TLC 공급 부족에 따른 수혜가 예상보다 커 4Q25-1Q26 계약가 인상율이 기존 추정치보다 높은 전분기대비 +25%/+20%일 것으로 전망됨. 2026년 매출 추정치를 24% 상향 조정하고, 영업이익을 51% 상향 조정함.
- QLC/TLC 공급 부족에 따른 수혜 지속을 반영해 투자의견 BUY를 유지하고, 목표주가를 NT$1,600으로 제시함. 신규 목표주가는 2026F EPS NT$80의 20배임(10년 P/E 밴드의 상단).

화청전기 (1519 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	716.00
목표주가 (TWD)	860.00
시가총액 (TWD mn)	226,171
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	1.4

- Stargate 주문 출하가 빠르면 4Q25부터 시작되고, 고마진 미국향 수출의 매출 내 비중이 45%에서 50%로 지속 상승함에 따라 4Q25 EPS 전분기대비 50% 증가한 NT$5.3 기록할 것.
- 관인현 신규 설비 가동, 타이중 설비 확대로 향후 생산능력이 연간 20~30% 확대될 것으로 보임. 2026년/2027년 매출의 전년대비 26%/19% 증가, 변압기 매출 기여도 76%/78%로의 상승을 전망함.
- 미 데이터센터의 전력수요 증가로 2025년 변압기 공급이 약 30% 부족함. Stargate 호재가 동사의 재평가를 견인할 것으로 보임. 신규 목표주가 NT$860은 2026~2027년 예상 EPS 평균의 35배임.

Caliway Biopharmaceuticals (6919 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	167.50
목표주가 (TWD)	245.00
시가총액 (TWD mn)	259,775
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	0.6

- CBL-514가 국소 지방 감소 적응증에 대한 3차 임상 승인을 획득함. 다수의 핵심 벤더들이 CBL-514 라이선스를 위한 협상을 진행중이며, 미용의료기기와 체중관리 관련 라이선스 수수료가 $50억으로 추정됨.
- CBL-514는 GLP-1 작용제의 체중 감소 효능을 강화하고, 체중 재증가를 방지할 것으로 기대됨. 또한 국소 지방 감소와 바디 스컬프팅 수요를 충족시킬 수 있을 것으로 보임. 2038년 CBL-514 매출이 $308억에 달할 것으로 전망됨.
- 자체 재원 기반의 임상실험도 진행중임. 목표주가 NT$245는 2027년~2041년 위험조정 순현재가치(rNPV)에 기반함.

로터스제약 (1795 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	297.50
목표주가 (TWD)	400.00
시가총액 (TWD mn)	79,446
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	-0.8

- Alvogen US 매출 연결 효과와 유럽 내 제네릭 의약품 Nintedanib 출시로 1Q26 연결매출이 전분기대비 59% 증가하고, EPS가 전분기대비 37% 증가한 NT$5.62를 기록할 것으로 보임.
- 폐섬유증 제네릭 의약품과 노안치료제 505(b)2 신약의 허가승인과 출시, 전립선암 제네릭 의약품의 안정적인 성장이 2026년-2027년 매출 증가세를 견인할 것.
- Alvogen US 연결이후 중추신경계 의약품 및 주사제 제품군 확대로 신제품 출시 모멘텀에 따른 리레이팅 기대. 목표주가를 NT$400(2026년 예상 EPS의 16배)로 상향.

시넥스테크 (2347 TW)

투자의견	BUY
주가s (TWD)	60.90
목표주가 (TWD)	70.00
시가총액 (TWD mn)	101,578
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	-0.7

- 예상보다 양호한 매출과 낮은 대손비용을 반영해 4Q25 예상 EPS를 NT$1.51(-2% QoQ/-14% YoY)로 5% 상향
- 동사는 3Q25에 대손관리에서 긍정적인 성과를 확인. 2025/2026년 기대 대손비용을 NT$17억/NT$13억에서 NT$14.2억/NT$8억으로 하향.
- 4Q25 매출은 반도체 수요 증가로 YoY 성장 재개 예상. 판매 정상화 및 대손비용 축소를 감안해 BUY로 상향, 목표주가 NT$70 제시.

포모사플라스틱 (1301 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	42.15
목표주가 (TWD)	50.00
시가총액 (TWD mn)	268,316
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	-3.9

- FPC는 시장 부진과 중국 정책 효과 미흡으로 핵심 손실이 확대되며 4Q25/2025F EPS를 NT$0.03/-NT$1.10으로 하향.
- 중국의 반 내권화(anti-involution) 정책과 석화 업종 관련 지원 지연을 반영하여 2026년 예상 EPS도 39%하향한 NT$0.67로 조정. 다만, 2026년 매출/순이익은 전년대비 상승할 전망.
- 러시아-우크라이나 평화 논의가 PVC 수요를 견인하고, 2026년 중국의 반내권화 정책 기대가 존재한다는 점에서 투자의견 BUY 의견 유지. 목표주가는 2026년 말 기준 BVPS NT$46.45에 1.1배 적용한 NT$50.

지텍 (3005 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	121.50
목표주가 (TWD)	150.00
시가총액 (TWD mn)	75,373
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	-0.4

- 3Q25 순이익 NT$1.31bn은 전분기대비6% 감소, 전년대비 16% 증가한 수치. EPS NT$2.12로 당사 추정치 대비 7% 하회했으나 IPC 비중 감소 영향으로 컨센서스에는 부합.
- 동사는 정밀 마케팅을 통해 주요 고객 매출 비중 확대와 비용 절감에 나서 GM 개선이 진행 중. 2025년/2026년 매출총이익률은 각각 32.1%/32.5% (전년대비 +0.3%p/+0.4%p).
- 안정적인 매출 성장과 매출총이익률 개선 추세를 고려해 BUY 유지. 2026년 예상 EPS NT$9.39에 16배를 적용해 목표주가 NT$150 제시.

중국증시 추천종목

초상은행 (600036 SH)

투자의견	HOLD-OPF
주가 (RMB)	43.45
목표주가 (RMB)	50.00
시가총액 (RMB mn)	1,120,261
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	1.6

- 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, 목표주가 RMB50.0, 투자의견 HOLD-OPF를 유지함.

지비터네트워크 (603444 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	433.04
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	31,197
추천일	25/7/9
추천일 이후 수익률 (%)	30.4

- 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.

잉류기전 (603308 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	40.90
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	27,773
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	10.9

- 가스터빈 블레이드 공급업체로 해외 주문 증가에 따른 수혜를 입고 있음.
- 큰 폭의 주문 증가에 따라 정시 납품을 위해 설비 확충을 계획중임.

동방재부 (300059 SH)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	23.31
목표주가 (RMB)	34.00
시가총액 (RMB mn)	368,392
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	-7.7

- 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.

장보릉전자 (301308 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	238.13
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	99,811
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	-8.1

- 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.

보잉특수용접 (301468 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	43.22
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	5,624
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	8.0

- 3대 주요 가스 터빈에 보일러 부품을 공급하는 업체로 해외 시장의 가스 터빈 주문 급증에 따른 수혜를 입고 있음.
- 미국 전력 인프라 건설의 가속화 속에서 동사의 설비가동률이 증가하고 있음.

CICC (601995 SH)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	34.89
목표주가 (RMB)	52.00
시가총액 (RMB mn)	134,788
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-6.4

- 1Q~3Q25 영업이익은 전년대비 54% 증가한 RMB207.6억(3Q25: 전년대비 75% 증가한 RMB79.3억), 지배주주귀속순이익 전년대비 130% 증가한 RMB162.3억을 기록함(3Q25: 전년대비 +255%)
- 2025년~2026년 자본시장 활성화로 증권 섹터가 수혜를 입고 있는 가운데 위탁매매 부문 성장, M&A 및 기업재편 부문의 완만한 회복세로 동사의 위탁매매 및 prop 트레이딩 부문의 지속적인 개선세와 자산관리 부문으로의 전환 진전이 전망됨.
- 섹터와 동사의 밸류에이션 회복을 반영해 2025년/2026년 순이익 증가율 추정치를 전년대비 78.0%/18.9%로 상향 조정하고, 목표주가를 RMB52.0, 투자의견 BUY를 유지함.

홍콩증시 추천종목

Nongfu Spring (09633 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	48.08
목표주가 (HKD)	58.00
시가총액 (HKDmn)	540,730
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-5.6

▶ 최근 주가 조정은 Uni-President가 중국 소매단에서 무설탕 차 누적 재고가 높다고 언급한 것에 따른 것. 늦은 설날과 이에 따른 매입 지연이 식음료 기업 매출에 압박을 가한 것으로 보임. 이러한 상황에서 동사의 높은 밸류에이션 부담이 더 크게 작용할 수 있음.

중국왕왕식품 (00151 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	4.91
목표주가 (HKD)	5.80
시가총액 (HKDmn)	57,953
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-11.7

▶ 높아진 초기 비용이 강한 판매량 증가세를 상쇄하고 있음.

▶ 비용 감소세로 내년 순이익률 개선이 전망됨.

샤오펑 (09868 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	77.95
목표주가 (HKD)	145.00
시가총액 (HKDmn)	148,867
추천일	25/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-1.7

▶ 로보택시 및 휴머노이드 로봇이 최근 빠르게 양산 단계로 진입하면서, XPeng은 단순 자동차 제조사가 아닌 AI 기반 테크 기업임을 입증하며 시장 우려를 해소하고 있음

▶ 턴어라운드를 목전에 두고 투자자 신뢰가 크게 개선될 전망이며, 이는 단기 촉매로 작용 가능.

지리자동차 (00175 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	17.37
목표주가 (HKD)	25.00
시가총액 (HKDmn)	175,776
추천일	25/4/9
추천일 이후 수익률 (%)	21.3

▶ 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)	64.50
목표주가 (HKD)	77.90
시가총액 (HKDmn)	96,958
추천일	25/10/1
추천일 이후 수익률 (%)	4.6

▶ 지난달 주가 랠리가 나타남. 나이키의 낙관적인 FY1Q26(2025년 6월~8월) 실적, 대만 동종업체 대비 30% 할인된 주가, 제한적인 관세 여파를 반영해 BUY를 유지함.

YUANTA

아시아 추천종목 - 홍콩

메이투안디앤핑 (03690 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	99.05
목표주가 (HKD)	122.00
시가총액 (HKDmn)	605,346
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	3.3

▶ 업계 경쟁이 더욱 합리적인 구도로 전환 중. 2026년 실적 개선을 바탕으로 주가 회복 기대.

TS Lines (02510 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	8.16
목표주가 (HKD)	10.20
시가총액 (HKDmn)	13,587
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	-8.4

▶ 10월 중순이후 전세계 컨테이너해운지수가 우상향 중. SCFI와Drewry IntraAsia Container Index는 각각 18%/4% 상승.

▶ 현재 밸류에이션이 홍콩상장 경쟁업체 대비 낮음.

베트남증시 추천종목

PV까마우비료 (DCM VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	34200.00
목표주가 (VND)	47700.00
시가총액 (VND mn)	18,105,480
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	0.9

- NPK 제품을 통한 밸류체인 상향이동이 동사의 핵심 성장 동력
- 신규 부가가치세 법이 수입업자 대비 국내 생산업체에 유리하게 작용
- 2026년 전망: 매출 전년대비 +4%, 순이익은 마진 확대로 전년대비 +8% 예상

남롱투자 (NLG VN)

투자의견	HOLD-UPF
주가 (VND)	35600.00
목표주가 (VND)	41300.00
시가총액 (VND mn)	17,272,938
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	-5.3

- 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)	95000.00
목표주가 (VND)	128139.00
시가총액 (VND mn)	36,078,949
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 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)	63400.00
목표주가 (VND)	65500.00
시가총액 (VND mn)	132,503,175
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	9.3

- 3Q25 지배주주귀속순이익 VND2.5조 (전분기대비+2%/전년대비 +5%).
- 캄보디아를 중심으로 해외 매출이 전년대비 33%나 급증하며 VND3.5조 기록.
- 베트남의 대표 유제품 기업인 동사의 성장 국면은 지났으나 안정적인 배당 매력은 유지 중.

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 주요지표

		241231	251201	251202	251203	251204	251205
가권지수		23,035.10	27,342.53	27,564.27	27,793.04	27,795.71	27,980.89
등락폭		-155.1	-284.0	221.7	228.8	2.7	185.2
등락률		-0.7%	-1.0%	0.8%	0.8%	0.0%	0.7%
시가총액	(십억 대만 달러)	73,693	88,170	88,884	89,620	89,628	90,222
이동평균	5일	23,193.6	27,369.1	27,499.5	27,576.2	27,624.4	27,695.3
	20일	23,097.4	27,414.1	27,386.5	27,390.3	27,385.1	27,401.5
이격도	5일	100.7	100.1	99.8	99.2	99.4	99.0
	20일	100.3	100.3	99.4	98.6	98.5	97.9
투자심리	(%, 10일)	90	60	70	80	80	90
거래량	(백만 주)	2,604	3,816	4,260	3,822	3,638	3,859
거래대금	(십억 대만 달러)	251	451	457	423	370	431

대만증시(GreTai) 주요지표

		241231	251201	251202	251203	251204	251205
GTSM 지수		255.84	259.72	259.13	260.55	259.86	260.65
등락폭		1.5	-2.6	-0.6	1.4	-0.7	0.8
등락률		0.6%	-1.0%	-0.2%	0.6%	-0.3%	0.3%
시가총액	(십억 대만 달러)	6,517	6,857	6,841	6,880	6,861	6,882
이동평균	5일	256.0	258.2	259.1	260.0	260.3	260.0
	20일	256.6	256.2	256.1	256.1	256.0	256.1
이격도	5일	100.1	99.4	100.0	99.8	100.2	99.7
	20일	100.3	98.6	98.8	98.3	98.5	98.3
투자심리	(%, 10일)	80	60	60	70	60	70
거래량	(백만 주)	599	800	822	1,015	979	664
거래대금	(백만 대만 달러)	65	122	111	121	114	82

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		241231	251201	251202	251203	251204	251205
항셍지수		20,059.95	26,033.26	26,095.05	25,760.73	25,935.90	26,085.08
등락폭		18.5	174.4	61.8	-334.3	175.2	149.2
등락률		0.1%	0.7%	0.2%	-1.3%	0.7%	0.6%
시가총액	(십억 홍콩달러)	23,300	31,542	31,627	31,218	31,390	31,514
이동평균	5일	20,034.7	25,932.1	25,972.2	25,938.8	25,936.8	25,982.0
	20일	19,936.1	26,155.4	26,162.5	26,153.8	26,126.3	26,118.4
이격도	5일	99.9	99.6	99.5	100.7	100.0	99.6
	20일	99.4	100.5	100.3	101.5	100.7	100.1
투자심리	(%, 10일)	80	60	70	70	70	80
거래량	(백만 주)	1,722	2,319	2,453	2,177	2,169	2,973
거래대금	(십억 홍콩달러)	36	85	80	68	76	104

상해증시 주요지표

		241231	251201	251202	251203	251204	251205
상해종합지수		3,351.76	3,914.01	3,897.71	3,878.00	3,875.79	3,902.81
등락폭		-55.6	25.4	-16.3	-19.7	-2.2	27.0
등락률		-1.6%	0.7%	-0.4%	-0.5%	-0.1%	0.7%
시가총액	(십억 위안)	51,956	61,958	61,705	61,395	61,357	61,807
이동평균	5일	3,390.1	3,882.4	3,888.0	3,890.7	3,890.8	3,893.7
	20일	3,390.6	3,942.5	3,939.4	3,934.8	3,928.2	3,923.5
이격도	5일	101.1	99.2	99.7	100.3	100.4	99.8
	20일	101.2	100.7	101.1	101.5	101.4	100.5
투자심리	(%, 10일)	50	60	60	50	50	60
거래량	(백만 주)	49,741	52,893	44,648	47,729	43,796	49,390
거래대금	(십억 위안)	556	775	617	637	615	693
신용잔고	(십억 위안)	950	1,249	1,249	1,247	1,248	1,246

선전증시 주요지표

		241231	251201	251202	251203	251204	251205
선전종합지수		1,957.42	2,478.93	2,462.26	2,440.97	2,438.53	2,468.88
등락폭		-51.1	25.1	-16.7	-21.3	-2.4	30.4
등락률		-2.5%	1.0%	-0.7%	-0.9%	-0.1%	1.2%
시가총액	(십억 위안)	33,037	42,145	41,862	41,640	41,601	42,110
이동평균	5일	1,997.2	2,444.3	2,451.7	2,453.3	2,454.9	2,457.9
	20일	2,034.9	2,477.6	2,476.4	2,473.5	2,469.1	2,466.6
이격도	5일	102.0	98.6	99.6	100.5	100.7	99.6
	20일	104.0	99.9	100.6	101.3	101.3	99.9
투자심리	(%, 10일)	70	50	50	50	50	60
거래량	(백만 주)	64,665	69,444	64,385	69,171	63,420	66,930
거래대금	(십억 위안)	783	1,088	966	1,023	925	1,009
신용잔고	(십억 위안)	901	1,211	1,213	1,211	1,211	1,211

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		241231	251201	251202	251203	251204	251205
하노이지수		227.43	257.91	258.87	259.67	262.31	260.65
등락폭		-0.7	-2.0	1.0	0.8	2.6	-1.7
등락률		-0.3%	-0.8%	0.4%	0.3%	1.0%	-0.6%
시가총액	(십억 동)	308,347	406,620	406,810	406,807	411,202	412,445
이동평균	5일	228.9	259.7	260.0	259.6	259.7	259.9
	20일	228.1	263.3	262.9	262.5	262.4	262.4
이격도	5일	100.6	100.7	100.4	100.0	99.0	99.7
	20일	100.3	102.1	101.6	101.1	100.0	100.7
투자심리	(%, 10일)	60	10	20	30	40	40
거래량	(백만 주)	40	51	60	60	71	61
거래대금	(십억 동)	589	978	1,246	1,254	1,567	1,181

호치민증시 주요지표

		241231	251201	251202	251203	251204	251205
호치민지수		1,266.78	1,701.67	1,717.06	1,731.77	1,737.24	1,741.32
등락폭		-5.2	10.7	15.4	14.7	5.5	4.1
등락률		-0.4%	0.6%	0.9%	0.9%	0.3%	0.2%
시가총액	(십억 동)	5,216,022	7,532,611	7,600,316	7,665,888	7,690,826	7,708,523
이동평균	5일	1,272.2	1,683.5	1,694.9	1,705.2	1,715.8	1,725.8
	20일	1,265.5	1,649.1	1,652.3	1,656.2	1,660.9	1,668.0
이격도	5일	100.4	98.9	98.7	98.5	98.8	99.1
	20일	99.9	96.9	96.2	95.6	95.6	95.8
투자심리	(%, 10일)	70	70	70	80	80	90
거래량	(백만 주)	367	519	661	720	762	22,599
거래대금	(십억 동)	9,511	16,146	19,644	22,494	22,599	19,021

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)
청옌 과기	8.3	10.00	0.8	Young Fast Optoelectronics C	63.5	-6.89	-4.7
Everfocus Electronics Corp	39.1	10.00	3.6	난야 플라스틱	63.4	-6.35	-4.3
Silicon Optronics Inc	72.7	9.98	6.6	Trio Technology Internationa	173.0	-5.72	-10.5
쿤잉 기업	37.0	9.96	3.4	가오리 열처리 공업	533.0	-5.16	-29.0
위민 항운	69.6	9.95	6.3	광훙 과기	20.9	-4.14	-0.9
Techman Robot Inc	337.0	9.95	30.5	Formosa Advanced Technologie	44.5	-4.09	-1.9
Sincere Navigation Corp	31.6	9.93	2.9	CH Biotech R&D Co Ltd	90.0	-4.05	-3.8
Solomon Technology Corp	138.5	9.92	12.5	EZconn Corp	1200.0	-4.00	-50.0
청타이	20.0	9.92	1.8	Danen Technology Corp	18.1	-3.99	-0.8
Caliway Biopharmaceuticals C	183.0	9.91	16.5	Walton Advanced Engineering	37.6	-3.96	-1.6
Song Chuan Precision Co Ltd	116.5	9.91	10.5	HY Electronic Cayman Ltd	15.9	-3.94	-0.7

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭	GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭
창위안 과기실업	45.4	9.94	4.1	Nan Juen International Co Lt	358.5	-9.92	-39.5
수피리어 플레이팅 테크놀로지	48.3	9.89	4.3	Gravitytai Co Ltd	22.4	-8.01	-2.0
트리니티 프리시전 테크놀로지	16.2	9.86	1.5	Liton Technology Corp	49.0	-6.49	-3.4
아비코 에이비	50.3	9.83	4.5	Dynapack International Techn	261.0	-6.12	-17.0
Microcosm Technology Co Ltd	22.5	9.78	2.0	East Tender Optoelctronics C	38.6	-5.85	-2.4
펑칭 실업	19.1	9.77	1.7	리지 전자	70.7	-5.61	-4.2
Green River Holding Co Ltd	11.3	9.76	1.0	Hwacom Systems Inc	44.2	-5.46	-2.6
뎬징 과기	16.9	9.74	1.5	야밍 톈디	14.7	-5.18	-0.8
다훼 국제 공고	8.0	9.45	0.7	Ruby Tech Corp	59.9	-4.92	-3.1
NeoCore Technology Co Ltd	38.2	9.14	3.2	Grand Process Technology Cor	1,360.0	-4.90	-70.0
Optivision Technology Inc	32.6	8.85	2.7	Taiwan Alpha Electronic Co L	78.0	-4.76	-3.9

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상해종합지수	종가	등락(%)	등락폭	상해종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Chengdu Olymvax Biopharmaceu	28.0	13.78	3.4	Jiangsu Gdk Biotechnology Co	27.2	-10.82	-3.3
Damon Technology Group Co Lt	22.7	13.30	2.7	하야오 집단 런민퉁타이 의약	13.0	-10.02	-1.5
Hunan Aerospace Huanyu Commu	42.5	10.22	3.9	Tongqinglou Catering Co Ltd	21.7	-10.01	-2.4
쓰촨 골든 서밋 그룹	12.2	10.05	1.1	주무왕	13.4	-9.97	-1.5
상하이 다중 공용사업	8.2	10.04	0.8	푸젠 스다 집단	5.5	-9.92	-0.6
Guangdong Champion Asia Elec	15.1	10.03	1.4	허난 다유 에너지	8.3	-9.67	-0.9
Zoy Home Furnishing Co Ltd	16.6	10.03	1.5	Suzhou Gyz Electronic Techno	33.9	-9.31	-3.5
신장 톈푸 능원	9.1	10.02	0.8	Hengsheng Energy Co Ltd	38.9	-9.30	-4.0
상하이 우주자동차 전기기계	12.4	10.02	1.1	Xi'an Actionpower Electric C	43.6	-9.30	-4.5
Anji Foodstuff Co Ltd	17.7	10.01	1.6	인스퍼 소프트웨어	18.9	-8.70	-1.8
푸젠 룽시 베어링 그룹	27.4	10.00	2.5	Decai Decoration Co Ltd	24.5	-8.49	-2.3

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭	선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭
Xiamen Intretech Inc	19.7	10.02	1.8	Fibocom Wireless Inc	29.9	-6.51	-2.1
선전 H&T 지능제어	53.4	10.01	4.9	Hualan Biological Vaccine In	22.0	-5.75	-1.3
항톈 공업발전	18.7	8.72	1.5	Hebei Broadcasting Wireless	32.6	-5.12	-1.8
광둥 훙다 공고 집단	42.0	8.59	3.3	하이난 하이더 자본관리	6.5	-4.85	-0.3
쑤저우 TFC 광통신	187.1	7.88	13.7	쑤저우 둥산 정밀제조	69.3	-4.56	-3.3
저장 싼화 지능 공제	44.8	7.51	3.1	중궁 교육 과기	2.4	-4.02	-0.1
Hangzhou Chang Chuan Technol	87.5	6.96	5.7	네이멍구 싱예 은석 광업	34.7	-4.01	-1.5
중톈커푸톈 과기	29.9	6.83	1.9	선전 화차오청	2.5	-3.79	-0.1
저장 솽환 전동기계	41.0	6.13	2.4	루저우 라오자오	127.7	-3.76	-5.0
DHC 소프트웨어	10.5	5.94	0.6	저장 세미르 가먼트	5.7	-3.69	-0.2
Changsha Jingjia Microelectr	75.3	5.77	4.1	Jiangsu Nata Opto-electronic	41.3	-3.67	-1.6

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항셍지수	종가	등락(%)	등락폭	항셍지수	종가	등락(%)	등락폭
야오밍 생물기술	32.9	7.09	2.2	선저우 국제집단공고	66.8	-4.71	-3.3
우시 야오밍캉더 신약개발	102.8	5.54	5.4	진사중국	21.4	-1.93	-0.4
샤오미 집단	41.9	4.08	1.6	중국공상은행	6.2	-1.74	-0.1
중신 국제집성전로제조	69.8	3.79	2.6	WH 그룹	8.4	-1.30	-0.1
트립닷컴 그룹	554.5	3.64	19.5	MTR	31.3	-1.26	-0.4
지리 기차 공고	17.4	2.66	0.5	갤럭시 엔터테인먼트 그룹	40.3	-1.08	-0.4
Meituan	98.0	2.19	2.1	Haidilao International Holdi	13.9	-1.07	-0.2
초상 은행	52.7	2.03	1.1	안타 체육용품	83.7	-0.95	-0.8
중퉁콰이디(케이먼)	164.6	1.92	3.1	리닝	16.8	-0.94	-0.2
시노 생물제약	6.9	1.93	0.1	Li Auto Inc	69.2	-0.86	-0.6
신이 광능 공고	3.2	1.57	0.0	Budweiser Brewing Co APAC Lt	8.1	-0.86	-0.1

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Higher Education and Vocatio	8,800	10.00	800	Vietnam Maritime Development	32,400	-9.75	-3,500
Kasati JSC	14,300	10.00	1,300	Transportation and Trading S	12,500	-8.76	-1,200
Song Da Urban Investment Con	24,200	10.00	2,200	Tung Kuang Industrial JSC	13,300	-8.28	-1,200
Post & Telecommunication Equ	25,600	9.87	2,300	PGT Holdings JSC	7,900	-8.14	-700
VTC Telecommunications JSC	24,700	9.78	2,200	VSC Green Logistics JSC	14,000	-7.89	-1,200
Cokyvina Jsc	17,100	9.62	1,500	HaiPhong Petrolimex Transpor	10,500	-6.25	-700
Petrolimex Nghe Tinh Transpo	25,300	9.52	2,200	Alpha Seven Group JSC	6,500	-4.41	-300
DNA Investment JSC	4,700	9.30	400	Song Hong construction JSC I	17,800	-4.30	-800
Nhi Hiep Brick-Tile JSC	20,600	8.99	1,700	Pharmedic Pharmaceutical Med	177,200	-4.22	-7,800
G-Automobile JSC	37,500	8.70	3,000	Tien Thanh Service And Tradi	2,400	-4.00	-100
Haiphong Cement Packing JSC	20,000	8.11	1,500	Bao Ngoc Investment Producti	7,700	-3.75	-300

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Halcom Vietnam JSC	9,800	6.99	640	Innovative Technology Develo	15,000	-4.46	-700
Thanh Nam Group JSC	5,830	6.97	380	비엣젯 항공	206,000	-3.74	-8,000
VRC 리얼이스테이트 앤드 인베	13,100	6.94	850	페트로 베트남 제네럴 서비스	34,700	-3.34	-1,200
An Tien Industries JSC	8,070	6.89	520	페트롤리멕스 인터내셔널 트레	6,790	-3.00	-210
베트남 오션 쉬핑	13,650	6.64	850	Hong Ha Food Investment Deve	8,880	-2.20	-200
Yen Bai Industry Mineral JSC	11,100	5.71	600	깟 로이	53,400	-2.02	-1,100
Pha Le Plastics Manufacturin	8,330	5.04	400	사이공 비어 알코올 베버리지	50,900	-1.93	-1,000
Dat Xanh Real Estate Service	10,600	4.95	500	베트남 데어리 프로덕츠	63,400	-1.86	-1,200
TMT 자동차	14,250	4.78	650	사비멕스	13,550	-1.81	-250
밀리터리 커머셜 조인트 은행	25,700	4.68	1,150	Binh Thuan Agriculture Servi	3,460	-1.70	-60
Saigon Real Estate Corp JSC	20,600	4.57	900	Nam A Commercial JSB	14,600	-1.68	-250

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)