2025년 12월 29일

Hana Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

전일 국내 증시 리뷰

- 코스피는 미국발 산타랠리 훈풍에 반도체주 중심 외국인, 기관 매수세 유입되며 상승
- 코스닥은 국내시장 복귀계좌 정책 기대감에 외국인, 기관 동반 매수세 유입되며 상승
- 환율, 외환당국의 추가 개입 경계감에 9.5원 하락한 1,440.30원에 마감

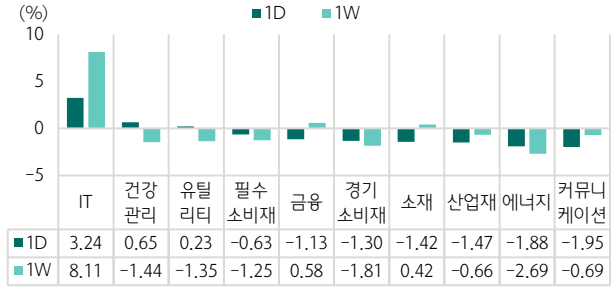
전일 증시 주요 지표

지수	종가	(%)	지수	종가	(%)
KOSPI	4,129.68	0.51	S&P500	6,929.94	-0.03
KOSDAQ	919.67	0.49	WTI	56.74	-2.76
원/달러 환율	1,440.30	-0.66	달러인덱스	98.02	0.08

KOSPI 수급(억원)			KOSDAQ 수급(억원)		
외국인	개인	기관	외국인	개인	기관
17,757	-22,236	3,882	944	-4,365	3,468
상승/하락	213	573	상승/하락	676	967

전일 국내 업종별 등락

- 메모리 반도체 슈퍼사이클 기대감 부각에 반도체주 상승하며 IT 업종 강세
- 국내시장 복귀계좌 정책 기대감에 제약바이오주 상승하며 건강관리 업종 강세



	IT	건강관리	유틸리티	필수소비재	금융	경기소비재	소재	산업재	에너지	커뮤니케이션
1D	3.24	0.65	0.23	-0.63	-1.13	-1.30	-1.42	-1.47	-1.88	-1.95
1W	8.11	-1.44	-1.35	-1.25	0.58	-1.81	0.42	-0.66	-2.69	-0.69

전일 특징주(52주 신고가 등) 요약

에이비엘바이오 (298380.KQ)	• 일라이 릴리와 체결한 기술이전 및 지분투자 계약 본격적 실행에 강세 • 26년 1월 9일에 일라이 릴리의 지분 투자금 납입이 이뤄질 예정
삼성전자 (005930.KS)	• 그래픽처리장치(GPU) 독자 개발 성공 보도에 강세 • 독자 GPU 칩을 보유한 회사는 엔비디아, AMD, 애플 등 소수에 불과
알테오젠 (196170.KQ)	• 글로벌 제약사와 'ALT-B4' 기술이전 계약을 위한 옵션계약 체결에 강세 • 계약 상대방사의 제품 경쟁 구도 관계로 회사명과 제품명을 비공개 약정

전일 테마 리뷰

테마 [반도체]

- SK하이닉스, 삼성전자 2026년 실적 상향 기대감과 2026년 2월 HBM4 양산 계획 발표에 반도체 업종 상승
- SK하이닉스, 삼성전자 내년도 HBM3E 공급가격 약 20% 인상
- 최대 고객사인 엔비디아와 자체 AI 가속기 개발하는 구글, 아마존 등 주문량 대폭 상향 조정 영향에 가격 인상
- 6세대 HBM4 양산 시점 당초 2026년 중반에서 3~4개월 이상 단축한 2월로 최종 확정
- 가속화되는 AI 인프라 수요와 엔비디아의 루빈 출시 일정에 맞춘 전략

관련주	
반도체	오픈엣지테크놀로지, 한미반도체, 삼성전자, SK하이닉스 등

오늘의 테마 체크

테마 [전력 인프라]

- 가속화되는 AI 수요에 데이터센터향 전력 수요 확대되며 전력 인프라 관련주 부각
- 데이터센터 개발업체들 AI 전력 수요 충족하기 위해 항공기 엔진 개조한 터빈과 화석연료 발전기까지 활용
- GE버노바는 데이터센터 개발업체에 제트 엔진 기반 터빈 공급, 커민스는 데이터센터에 39GW 이상의 전략 판매
- 트럼프 행정부는 AI 주도권 확보 위해 각 주가 가진 전력망 통제권 연방 회수 추진
- AI 투자 지속되는 가운데 전력 쇼티지 부각되며 전력 인프라주 투심 개선 전망

관련주	
전력 인프라	효성중공업, HD현대일렉트릭, 가온전선, LS ELECTRIC, 일진전기 등

테마 [리튬]

- 중국 탄산리튬 가격 kg 당 101.50 위안 기록으로 100위안 돌파에 리튬주 주목 요망
- 연초대비 64% 상승으로 ESS, 상용차 수요 기대감과 중국 리튬 생산 감소 전망 영향
- JP모건에서 글로벌 리튬 수요 전망 350만으로 상향 조정하며 내년 말까지 톤당 1만 8000달러 전망
- 중국 장시성 이춘시 내년 1월 22일 이후 27건 채굴 허가 취소 계획으로 공급 제한 전망
- 글로벌 리튬 관련주인 앨버말, SQM 52주 신고가 지속하며 모멘텀 지속 기대

관련주	
리튬	중앙첨단소재, 포스코퓨처엠, 코스모화학, 하이드로리튬, 리튬포어스, 미래나노텍, 강원에너지 등

오늘의 이벤트

BOJ 12월 금정위 요약본 공개

한국 12월 결산법인 배당락일: 당기 배당받을 권리가 없어진 날을 의미

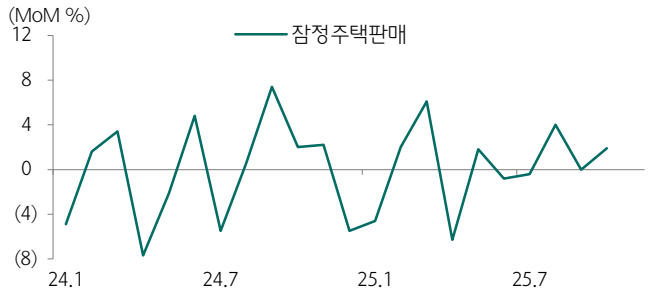
미국 11월 잠정주택매매(MoM): 이전치 +1.9%, 예상치 +1.0%

오늘의 리포트

은행	• 5대 은행, 최근 당국에 내년 가계대출 목표치로 2% 안팎을 제시 • 금리마저 상승세라 내년 대출 여건은 더욱 어려울 것이란 관측 • 금융당국, 증권사의 부동산 총투자한도를 자기자본의 100%로 제한
에너지/화학	• 인도, 11/12일부터 폴리에스터, PTA 등에 대해 BIS 수입 인증을 철회 • 중국, 의류제품 수요 성장률을 25년 1~10월 YoY +3.5%로 발표 • 실제, 중국 폴리에스터 및 스판덱스 가동률 상승과 재고 감소 목격
철강금속	• 국내 제강사들의 출하제한으로 철근은 지난주에 이어 급등 • 중국 철강 유통가격: 비수기 영향으로 약보합 기록 • 미달러 약세와 공급 차질 이슈로 니켈, 전기동 가격 급등

오늘의 차트 [미국 잠정주택판매]

- 오늘 밤 미국 11월 잠정주택판매 발표 예정. 예상치 전월 대비 +1.0% 전망
- 지난 10월 잠정주택판매, 주택담보대출 이자율 하락 영향으로 전월 대비 +1.9% 증가



금주의 종목

금호석유화학 (011780.KS)	• 부타디엔과 MDI 가격 동반 강세 보이며 업황 개선 시그널 확인 • 제품 가격 상승에 따른 영업이익 및 지분법 이익(금호미쓰이화학) 기대
풍산 (103140.KS)	• 155mm Capa 증설, 풍산 FNS 신관 증설 (연 9만→60만개) 기대 • 구리 가격의 견고한 흐름이 지속되며 신동 사업의 안정적 실적 기대
현대무벡스 (319400.KQ)	• 해외 사업 확장 및 유지보수 매출 확대로 점진적 수익성 개선 전망 • 국내 기업향 에너지저장장치, 화장품, 가전 관련 물류 자동화 수주 기대

* 본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용은 당사 리서치센터 글로벌투자분석실이 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻은 것이나 그 정확성과 완전성을 보장할 수 없으며, 구체적인 분석이 없어 조사분석 자료가 아닙니다.
따라서 당사는 본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용의 정확성이나 오류 가능성에 대하여 책임지지 않으며 본 하나증권 Hana Guru Eye는 주식투자의 최종결과에 대한 어떠한 법적 책임소재의 증빙자료로도 사용될 수 없습니다.

하나증권

2025년 12월 29일

Hana Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 업종별 등락

지수별	업종명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	KRX 300	2,665.69	0.96	3.53	5.05
	정보기술	4,163.76	1.85	4.97	4.76
	금융	1,617.81	-1.17	0.71	1.37
	자유소비재	1,889.75	-1.76	-1.61	8.25
	산업재	1,382.07	-1.37	-0.6	-0.5
	헬스케어	4,165.76	0.73	-1.69	-3.02
	커뮤니케이션	1,674.73	-1.87	-0.41	-2.66
	소재	1,561.83	-1.81	0.25	-2.18
	필수소비재	1,466.76	-1.34	-1.98	-3.58
코스피 200	코스피 200	590.08	1	3.81	5.49
	커뮤니케이션	2,112.27	-1.83	-0.6	-3.31
	건설	456.23	-1.32	-2.04	0.75
	중공업	1,263.66	-2.36	-2.72	-4.46
	철강/소재	1,208.29	-0.89	1.22	6.01
	에너지/화학	1,343.62	-1.94	-1.64	-6.25
	정보기술	5,561.35	2.13	6.23	7.11
	금융	1,302.45	-1.15	0.76	1.39
	생활소비재	1,244.59	-0.79	-1.85	-4.45
	경기소비재	2,090.85	-1.89	-1.45	8.63
	산업재	994.75	-1.75	-0.39	-1.32
	헬스케어	2,369.46	-0.17	-2.1	-0.32
코스닥 150	코스닥 150	1,540.87	0.7	0.45	1.03
	소재	2,874.45	-1.06	2.06	5.66
	산업재	298.98	-1.19	0.45	15.34
	필수소비재	350.81	-2.32	-1.04	6.71
	자유소비재	507.52	-2.02	-2.75	-2.55
	정보기술	842.51	1.54	3.67	3.66
	헬스케어	6,084.77	1.69	-1.27	-3.95
	커뮤니케이션	2,142.07	-1.62	1.37	7.07

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 종목 수익률 상위

지수별	종목명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	와이씨	14,780	9.00	7.18	20.16
	원익IPS	67,900	7.61	17.88	10.77
	지아이이노베이션	17,980	6.64	2.28	5.39
	삼성에피스홀딩스	680,000	6.58	1.04	87.33
	한미반도체	132,600	6.42	13.92	3.19
	디앤디파마텍	94,900	6.27	2.82	-3.75
	에이비엘바이오	199,000	6.13	4.52	14.76
	보로노이	228,500	6.03	6.28	-4.99
	삼성전자	117,000	5.31	10.07	13.81
	세아베스틸지주	49,300	4.89	12.17	79.6
코스피 200	삼성에피스홀딩스	680,000	6.58	1.04	87.33
	한미반도체	132,600	6.42	13.92	3.19
	삼성전자	117,000	5.31	10.07	13.81
	세아베스틸지주	49,300	4.89	12.17	79.60
	SK스퀘어	334,500	4.21	15.15	14.95
	이수스페셜티케미컬	56,800	2.53	3.46	9.65
	현대위아	73,500	2.37	3.09	24.79
	한미약품	450,500	2.27	2.15	-1.10
	삼성전기	259,000	2.17	2.37	0.78
	SK하이닉스	599,000	1.87	9.51	14.31
코스닥 150	가온칩스	55,000	16.90	21.41	17.77
	제주반도체	21,100	9.90	15.11	12.77
	와이씨	14,780	9.00	7.18	20.16
	원익IPS	67,900	7.61	17.88	10.77
	테스	44,200	7.15	14.66	13.33
	지아이이노베이션	17,980	6.64	2.28	5.39
	디앤디파마텍	94,900	6.27	2.82	-3.75
	에이비엘바이오	199,000	6.13	4.52	14.76
	보로노이	228,500	6.03	6.28	-4.99
	젬백스	28,550	4.58	2.33	-17.96

전일 외국인/기관 동반 순매매, 신용잔고, 공매도 상위

코스피 외국인/기관 동반 순매매(백만원)

동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
삼성전자	1,739,542	두산에너빌리티	-72,181
SK하이닉스	961,119	현대차	-53,746
삼성전자우	122,820	한화오션	-36,187
SK스퀘어	37,837	두산	-33,912
한미반도체	36,923	POSCO홀딩스	-26,440
한국전력	32,975	카카오	-23,613
현대로템	28,352	NAVER	-22,386
한화에어로스페이스	15,396	삼양식품	-19,764
한미약품	12,680	유한양행	-17,668
코리아써키트	10,913	한화엔진	-17,154

코스닥 외국인/기관 동반 순매매(백만원)

동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
알테오젠	170,153	에스피지	-20,013
에이비엘바이오	87,954	삼현	-14,921
디앤디파마텍	55,152	파마리서치	-8,211
펩트론	39,627	와이지엔터테인먼트	-3,777
온코닉테라퓨틱스	20,296	우림피티에스	-3,614
올릭스	19,860	이지스	-3,055
오름테라퓨틱	19,267	에스투더블유	-2,769
삼천당제약	11,035	코스메카코리아	-2,544
재영솔루텍	10,925	링크솔루션	-2,386
에이디테크놀로지	9,262	씨메스	-2,340

신용잔고/공매도 상위(%, 백만원)

신용잔고비율		공매도	
종목명	신용잔고비율	종목명	공매도대금
동운아나텍	9.12	두산에너빌리티	38,733
퓨런티어	8.49	한화오션	32,294
에어레인	8.28	삼성전자	19,789
엘티씨	8.1	에코프로	17,976
핑거	8	한미반도체	15,441
대아티아이	7.95	삼성전기	12,625
고영	7.94	현대모비스	12,011
셀바스헬스케어	7.9	에이비엘바이오	10,490
다날	7.65	LG에너지솔루션	9,450
보성파워텍	7.59	SK하이닉스	8,957

* 본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용은 당사 리서치센터 글로벌투자분석실이 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻은 것이나 그 정확성과 완전성을 보장할 수 없으며, 구체적인 분석이 없어 조사분석 자료가 아닙니다.
따라서 당사는 본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용의 정확성이나 오류 가능성에 대하여 책임지지 않으며 본 하나증권 Hana Guru Eye는 주식투자의 최종결과에 대한 어떠한 법적 책임소재의 증빙자료로도 사용될 수 없습니다.

하나증권

2025년 12월 29일

Hana Guru Eye

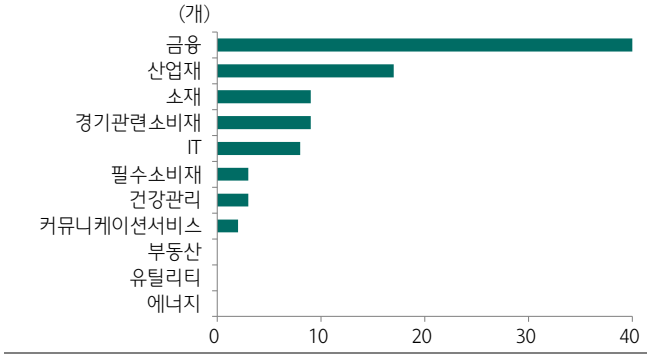
하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

주간 미국/국내 증시 리뷰 (12/22~12/26)

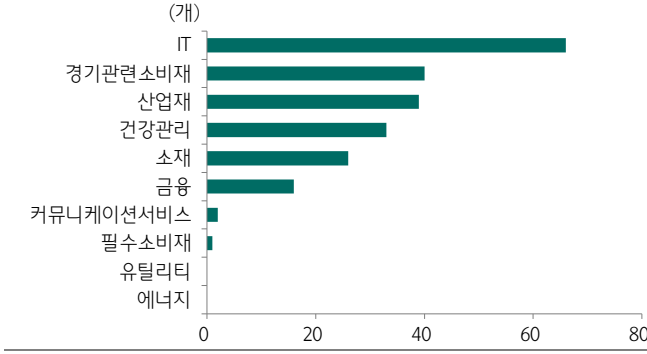
- 지난주 미국 신고가 개수 91개 기록하며, S&P 500 +1.40% 상승 마감
- 연말 산타 랠리 기대감에 AI 관련주 상승세와 비철금속 가격 상승세 지속에 소재 업종이 증시 상승 견인
- 금융 업황 개선 기대감에 금융주 중심의 신고가 주도 지속
- 주요 통화정책회의, 실적, 경제 지표 발표하면서 불확실성 해소로 연말 산타 랠리 기대감 유효
- 지난주 국내 신고가 개수 223개 기록하며, 코스피 +2.71%, 코스닥 +0.48% 상승 마감
- 내년도 반도체 가격 상승 전망에 실적 기대감 영향에 삼성전자 신고가 재돌파하며 IT 업종 신고가 주도
- 범용 DRAM, HBM 수익성 기대감에 반도체 중심의 증시 상승 전망

주간 미국/국내 증시 섹터별 신고가 현황

미국 S&P 500 기준



국내 코스피, 코스닥 기준



미국 신고가/특징주 리뷰

Newmont (NEM.US)	• 금가격 상승 랠리 지속에 신고가 돌파 • 미국·베네수엘라 갈등 고조에 내년 2월 인도분 금 선물 가격 4,535.20 달러에 거래 • 지속적인 지정학적 리스크에 금, 은 가격 상승세 지속되며 안전자산 선호 심리 확대
Micron Technology (MU.US)	• AI 및 데이터센터의 막대한 수요가 메모리 슈퍼사이클 견인 • 1회계 분기 DRAM, NAND 가격이 전분기 대비 각각 +20% 및 +10%대 중반 상승 • 2026년 전체 물량의 공급량과 가격 협의 마치고 매진된 상태
Marriott International (MAR.US)	• 럭셔리 여행 수요 강세로 호텔 업종 강세 • 럭셔리 소비자 부문 강세, 국제 여행 수요, 단체 및 레저 여행 예약 증가 시 수혜 기대 • 월드컵 노출도 높아 미국 내 RevPAR 성장률 60bp 상향 기대
Albemarle (ALB.US)	• 탄산리튬 선물 가격 13만위안 돌파하며 연일 신고가 돌파 • 낙관적인 중장기 수요 전망 확산에 강한 매수 심리가 가격 상승 견인 • ESS와 상용차 수요가 예상보다 크게 증가하고 있어

미국 주요 섹터 리뷰

금융	• Assurant, Bank of America, Citigroup, JPMorgan Chase, Nasdaq 등 신고가 • 금리 인하 결정 후 추가 인하 예상 기대감과 금융업 규제 완화 기대감에 강세
소재	• Albemarle, Freeport-McMoRan, Newmont 등 신고가 • 리튬, 구리, 금 등 연일 가격 상승세 관련주 신고가 돌파

미국 신고가 기대 종목

GE Vernova (GEV.US)	• 2028년 매출 520억 달러 전망하며 기존 대비 큰 폭 상향 조정 • 2030년 납품분 2026년 말까지 모두 마감될 것으로 전망하며 강한 발전 수요 재확인
Albemarle (ALB.US)	• 에너지 저장장치 수요 견고하게 유지되면서 리튬 수요 증가할 것으로 전망 • 서구권의 리튬 생산 능력 확대 투자 제한적으로 이루어져 리튬 수급 불균형 가능성 부각
Alphabet (GOOGL.US)	• 구글 클라우드는 백로그 1,550억 달러에 달해 • Gemini 3.0 공개 후 호평과 트래픽 점유율 전년대비 2배 증가 • 7세대 TPU 수요 확대, 외부 판매 추진으로 고객사 확대 기대감

국내 신고가/특징주 리뷰

삼성전자 (005930.KS)	• 범용 DRAM 가격 상승세와 HBM 매출 확대 전망에 신고가 • HBM4가 엔비디아 SiP 테스트에서 최고 평가 획득하며 내년 HBM4 공급 물량 확대 • 내년 HBM 출하량 전년대비 3배 증가하고, HBM4 비중은 전체 HBM 출하량의 절반 추정
현대무벡스 (319400.KQ)	• 현대차그룹의 미래 신사업 투자 소식과 국내 대기업 로봇 투자 확대 기대감에 로봇주 강세 • 현대차그룹 내년부터 2030년까지 국내에 총 125조원 투자 • 이 중 40%를 AI, 로봇 등에 배정할 계획으로 수혜 기대
에이치브이엠 (295310.KQ)	• 스페이스X 상장 기대감과 국내 상업 발사 기대감 등 우주항공 모멘텀 지속에 신고가 • 스페이스X 파트너 스피어에 Fe, Ni계 특수합금 납품 중
코리아써키트 (007810.KS)	• 테라닉스 분할합병 통해 PCB 사업구조 비용 절감, MLB 비중 확대 등 기대감에 신고가 • 테라닉스가 확보한 전장용 고다층 MLB 물량을 기존 설비로 소화해 대규모 증설 없이 사업 확장하려는 전략

국내 주요 섹터 리뷰

IT	• 삼성전자, 현대오토에버, 포스코DX, 원익홀딩스, 에스피지, 코리아써키트 등 신고가 • HBM3E 가격 인상 및 HBM4 출시 일정 단축 소식에 IT 업종 신고가 주도
산업재	• SK스퀘어, 레인보우로보틱스, 현대무벡스, 클로봇, 서호전기, 켄코아에어로스페이스 등 신고가 • 로봇, 우주 관련주 상승세 보이며 산업재 신고가 주도

국내 신고가 기대 종목

현대무벡스 (319400.KQ)	• 물류 자동화 투자 확산 국면에서 주요 전방 산업의 투자 사이클 변화에 성장 기대감 유효 • 축적된 레퍼런스, 수직 통합된 기술 경쟁력, 해외 확장이라는 성장축 기반으로 중장기 실적 성장과 리레이팅 기대
삼성전자 (005930.KS)	• 빅테크 CapEx 전망치 상향으로 반도체 상승 모멘텀 지속 전망 • 3Q25 Review 매출액 86조원, 영업이익 12.1조원 기록 • 오는 17일 마이크론 실적 발표 예정. 디램 시장의 타이트한 공급 지속에 반도체 업종 투심 개선 전망
하이브 (352820.KS)	• BTS, 내년 봄 신보 발매 시작으로 연중 대규모 투어 진행 예정 • 뉴진스 멤버 복귀 발표에 향후 활동 기대감 부각 • 글로벌 주요 거점 지역에서 다양한 현지 아티스트 데뷔 준비 중으로 글로벌 시장 확대 기대

* 본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용은 당사 리서치센터 글로벌투자분석실이 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻은 것이나 그 정확성과 완전성을 보장할 수 없으며, 구체적인 분석이 없어 조사분석 자료가 아닙니다.
따라서 당사는 본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용의 정확성이나 오류 가능성에 대하여 책임지지 않으며 본 하나증권 Hana Guru Eye는 주식투자의 최종결과에 대한 어떠한 법적 책임소재의 증빙자료로도 사용될 수 없습니다.

하나증권

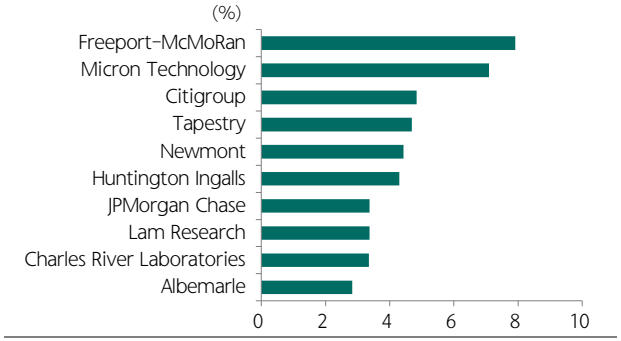
2025년 12월 29일

Hana Guru Eye

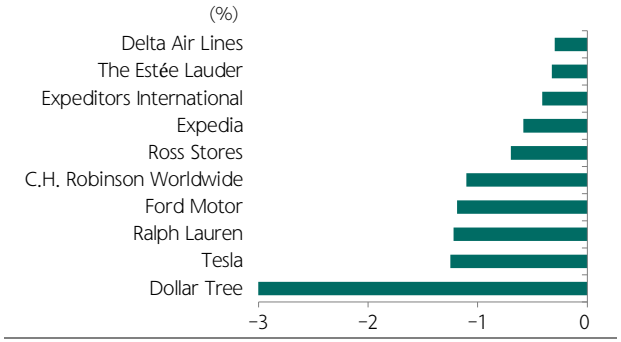
하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

미국 신고가 돌파 후 수익률 상위/하위 Top 10

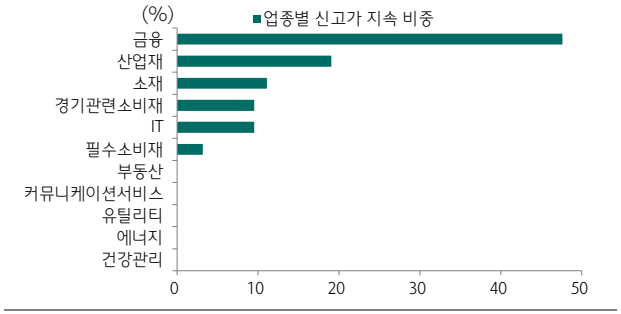
상위 Top 10



하위 Top 10

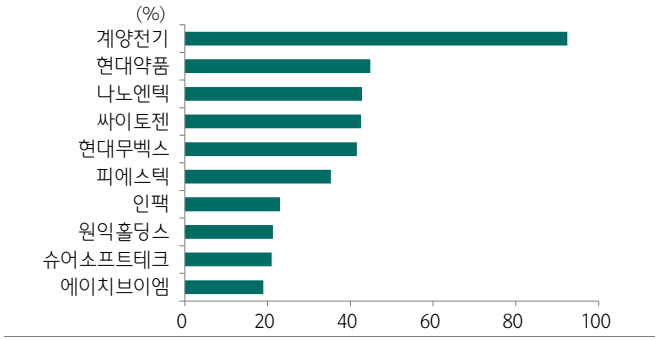


미국 업종별 신고가 지속 비중

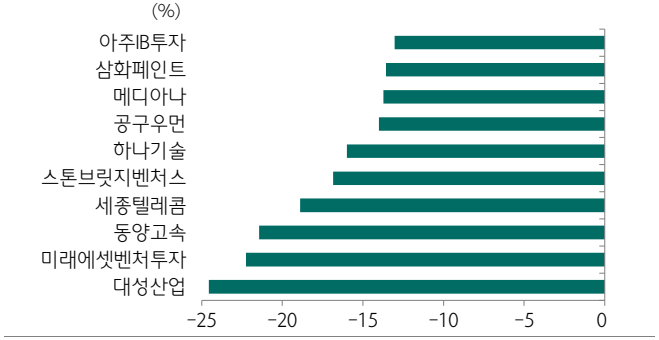


국내 신고가 돌파 후 수익률 상위/하위 Top 10

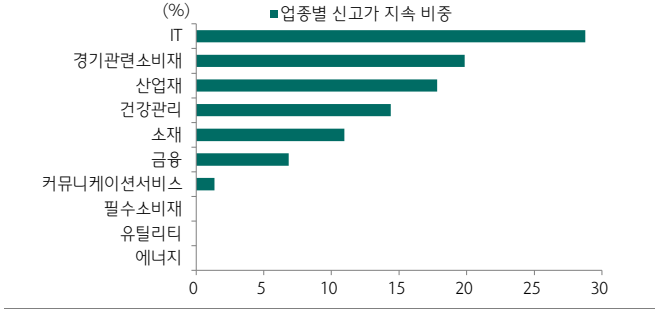
상위 Top 10



하위 Top 10

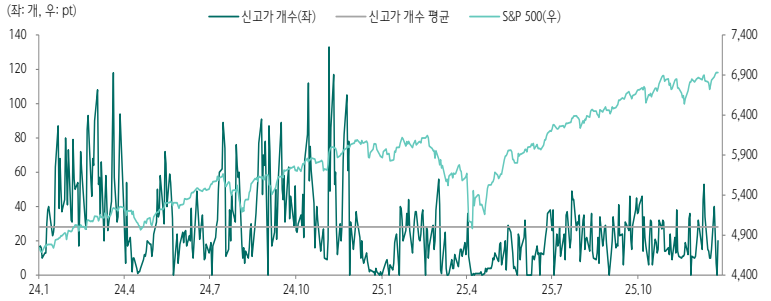


국내 업종별 신고가 지속 비중

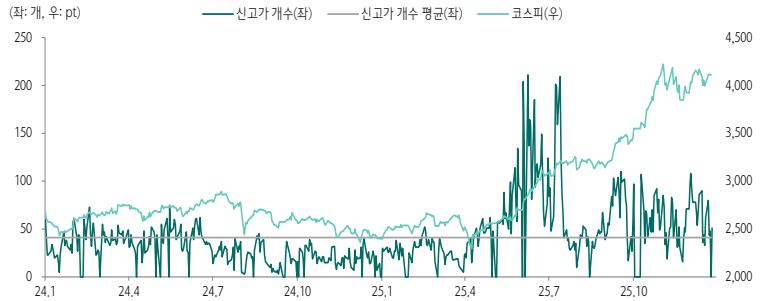


연간 미국, 국내 증시, 신고가 개수 추이

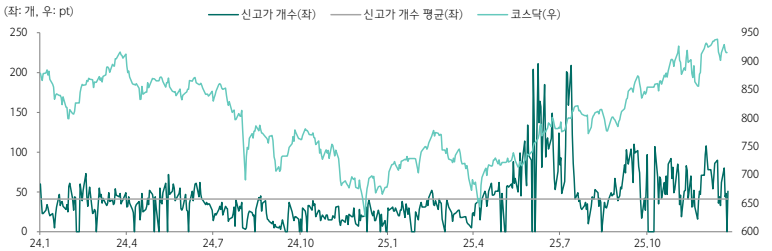
미국 S&P 500 및 신고가 기업 개수 추이



국내 코스피 및 신고가 기업 개수 추이



국내 코스닥 및 신고가 기업 개수 추이



* 본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용은 당사 리서치센터 글로벌투자분석실이 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻은 것이나 그 정확성과 완전성을 보장할 수 없으며, 구체적인 분석이 없어 조사분석 자료가 아닙니다.
따라서 당사는 본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용의 정확성이나 오류 가능성에 대하여 책임지지 않으며 본 하나증권 Hana Guru Eye는 주식투자의 최종결과에 대한 어떠한 법적 책임소재의 증빙자료로도 사용될 수 없습니다.

하나증권