Yuanta Research

YUANTA

DAILY MARKET VIEW

2025-01-09 (금)

Daily 추천종목

주식시장 지표

글로벌 시장 지표

Message from Taiwan, China, Hong Kong, Vietnam

대만 시황: 반도체/AI 실적 모멘텀과 부양책 기대 속 가권지수 신고가 흐름 지속

중국 시황: 12월 중국 제조업 확장국면으로 복귀, LandSpace IPO 진행상황 시장 기대치 상회

홍콩 시황: 12월 조정받은 홍콩증시, 1월에는 금리, 중국 정책에 주목

베트남 시황: 완화적 통화정책 중장기적으로 유지될 전망

아시아 추천종목 (대만/중국/홍콩/베트남)

대만/중국/홍콩/베트남 시장 지표

	KOSPI	KOSDAQ	가권지수	상해지수	심천지수
종가 (1/8) (pt)	4,552.37	944.06	30,360.55	4,082.98	2,624.99
등락 (pt)	1.31	-3.33	-74.92	-2.79	4.47
등락폭 (%)	0.03	-0.35	-0.25	-0.07	0.17
거래대금 (십억원)	27,477	10,098	32,837	243,443	336,164
시가총액 (십억원)	3,759,063	515,288	4,534,486	13,426,772	9,320,209

유안타증권 Yuanta Securities (Korea)

유안타증권
Yuanta Securities (Korea)

Head of Research Center **최현재**
3770-2553 / hyunjae.choi@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	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
Research Assistant	신승우	5594	sungwoo.shin@yuantakorea.com

대형주

	1M	연초대비
대형주 포트폴리오	+9.32%	+9.92%
KOSPI	+14.35%	+9.60%
BM 대비	-5.03%	+0.32%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	한국항공우주 (A047810) (13.9조)	108,900 (12/01)	142,800 (+31.1%)	• 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) (47.1조)	124,800 (12/01)	123,500 (-1.0%)	• 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) (56.2조)	960,000 (11/13)	1,090,000 (+13.5%)	• 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) (20.3조)	226,500 (11/13)	272,000 (+20.0%)	• 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) (69.7조)	248,000 (10/21)	340,500 (+37.3%)	• 4분기 환율상승으로 인한 환차익 발생 가능성과 팰리세이드 본격 매출 인식 • 경쟁사 대비 지속적인 SUV 판매비중 상승을 통한 추가 믹스 개선 가능성 존재 • 금융부문의 증익 또한 완성차 부문 관세 감익을 상쇄하는 요인이 될 것이라 예상	김용민
	에이피알 (A278470) (8.1조)	223,500 (09/22)	217,000 (-2.9%)	• 미국 시장이 내년에도 가장 큰 성장 모멘텀을 제공할 것으로 예상. 특히 부스터프로2가 내년 상반기 출시 예정. 내년 하반기부터는 오프라인 입점 채널이 복수로 증가하며 1,000억원 이상의 매출이 예상 • 일본 시장은 2~3분기 큐텐 메가와리에서 2분기 연속 브랜드 전체 매출 순위 1위를 차지하며 강력한 존재감을 과시 중	이승은
	효성중공업 (A298040) (17.1조)	1,240,000 (09/01)	1,839,000 (+48.3%)	• 미국 전력망 쇼티지 지속에 따른 송전 및 배전망 전력기기 업체들 수혜 지속 가능. 상승 사이클은 2040년까지 지속될 전망 • Peer 대비 높은 성장성과 경쟁력을 확보하고 있는 종목들로 차별화된 전략 필요하다고 판단	손현정
	엔씨소프트 (A036570) (4.9조)	152,500 (06/02)	227,000 (+48.8%)	• 4분기 기대 신작 '아이온2' 출시에 따른 4분기 및 2026년 큰폭의 실적 개선 전망 • 4천만장 판매된 콘솔 IP '호라이즌' MMO 로 개발중. 신규 IP 라인업 강화 • 인원효율화, 모바일수수료 감소, 2026년 신작 출시등 실적개선+리레이팅 기대	이창영
	HD 한국조선해양 (A009540) (30.0조)	316,500 (06/02)	424,500 (+34.1%)	• 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) (550.4조)	198,900 (02/13)	756,000 (+280.0%)	• 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	

YUANTA

Daily 추천종목

중소형주

	1M	연초대비
중소형주 포트폴리오	-4.05%	+0.20%
KOSDAQ	+2.09%	+2.01%
BM 대비	-6.14%	-1.81%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
★	한스바이오메드 (A042520) (3,720억)	26,500 (01/05)	26,150 (-1.3%)	• 기존 PN 기반 스킨부스터 대비 다운타임이 거의 없고, 시술 텀도 연 2~3회로 길어 시술 편의성, 효능 측면에서 뛰어난 셀르디엠은 신규 성장 국면 견인 전망 • 26년 1월 CAPA 를 22,000개로, 3월까지 60,000개로 확대할 계획. 원재료는 기존 피부이식재 공정에서 남는 원료를 파우더화해 사용하기 때문에 제조원가 구조도 유리	이승은
	토모큐브 (A475960) (6,554억)	58,600 (12/09)	49,200 (-16.0%)	• Qureator 의 종양 오가노이드 모델 데이터를 바탕으로 동물 실험 없이 FDA IND 승인을 획득하며 오가노이드 활용은 더욱 증가할 것으로 예상 • 주요 학술지에 동사 장비를 활용한 연구 논문 게재 증가와 소형 홀로토모그래피 장비인 HT-X1 mini 를 출시하며 대학, 연구소 등에서 수요 증가 전망	하현수
	대덕전자 (A353200) (21,027억)	49,200 (12/01)	42,550 (-13.5%)	• 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
	원익 QnC (A074600) (5,770억)	22,400 (09/17)	21,950 (-2.0%)	• 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) (25,406억)	72,700 (09/01)	71,500 (-1.6%)	• '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) (9,671억)	26,950 (09/01)	48,900 (+81.4%)	• 글로벌 장비 L 사향 내 실리콘 파츠 점유율 증가, 글로벌 선단공정 파운드리향 사업 다각화가 향후 동사의 주가 및 실적 모멘텀으로 작용할 가능성을 배제할 수 없다는 판단 • 동사에 대한 투자의견 BUY, 목표주가는 6.5만원(2026년 예상 EPS * Targer PER 19.43배 적용) 유지	백길현
	코스메카코리아 (A241710) (7,038억)	70,200 (07/15)	65,900 (-6.1%)	• 중장기적으로 연간 10~15% CAGR 성장을 목표로 하며, K-인디 브랜드의 성장세가 향후 5년 이상 지속될 것으로 전망 • 한국법인의 고객사 수는 올해 3분기 누적 600개 이상으로 꾸준히 증가 중. 인디 브랜드 대표들 간 정보 공유로 단가 경쟁 리스크가 과거보다 낮아짐 • 대형 수주 발생 시 수익성 개선 여력 충분. 한국법인의 경우 매출 1,000억원 이상 시 영업이익률 13% 달성이 가능하며, 대량수주가 발생할 경우 OPM mid-teen 회복 가능성 존재 • 동사의 핵심 경쟁력은 예측 불가능한 인디 시장에서 'Time to Market' 우위를 바탕으로 히트 제형을 지속적으로 창출하는 실행력. 3중 기능성 BB, 클렌징 오일 제형, 필샷, 버블세럼 등 히트 제형 지속 출시 중	이승은
	슈프리마 (A236200) (2,696억)	34,100 (07/01)	37,150 (+8.9%)	• 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) (67,509억)	109,200 (06/10)	184,400 (+68.8%)	• 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
	보로노이 (A310210) (37,338억)	115,600 (04/15)	203,000 (+75.6%)	• 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	한스바이오메드	금주의 편입 제외 종목	실리콘투

· 대형주는 KOSPI200 편입 종목, 중소형주는 그 외 종목임

· 포트폴리오 수익률은 EWI (동일가중방식)으로 산출함

주식시장 지표 - 국내

유가증권시장 주요지표

		251230	260102	260105	260106	260107	260108
주가지표	KOSPI	4,214.17	4,309.63	4,457.52	4,525.48	4,551.06	**4,552.37**
	등락	-6.39	95.46	147.89	67.96	25.58	**1.31**
	등락률(%)	-0.15	2.22	3.32	1.50	0.56	**0.03**
	시가총액(조원)	3,478	3,559	3,684	3,738	3,760	**3,759**
상승/하락	상승	295	341	387	350	178	**151**
	하락	481	456	397	424	606	**649**
이동평균(MA)	5일	4,158	4,197	4,266	4,345	4,412	**4,479**
	20일	4,096	4,112	4,133	4,158	4,181	**4,200**
	60일	3,968	3,983	3,999	4,016	4,031	**4,047**
	120일	3,605	3,616	3,627	3,638	3,650	**3,661**
이격도	5일	101.35	102.70	104.48	104.14	103.16	**101.63**
	20일	102.87	104.80	107.85	108.84	108.86	**108.38**
투자심리선	(%, 10일)	60.00	70.00	70.00	80.00	80.00	**80.00**
거래량지표	거래량(만주)	40,820	40,634	51,387	49,839	55,365	**44,009**
	5MA	43,404	43,814	46,819	46,584	47,609	**48,247**
	20MA	40,564	41,001	42,116	42,847	43,223	**43,445**
거래대금	(억원)	132,135	175,218	227,838	255,182	291,399	**274,770**
VR	(%, 20일)	120.19	122.56	128.61	157.15	159.40	**160.74**
ADR	(%, 20일)	88.64	83.12	79.03	81.23	74.26	**71.56**
선물지표	KOSPI200	605.98	624.17	648.74	659.45	664.48	**664.18**
	선물 최근월물	608.00	625.65	649.20	660.90	664.70	**664.40**
	시장 Basis	2.02	1.48	0.46	1.45	0.22	**0.22**

코스닥 주요지표

		251230	260102	260105	260106	260107	260108
주가지표	KOSDAQ	925.47	945.57	957.50	955.97	947.39	**944.06**
	등락	-7.12	20.10	11.93	-1.53	-8.58	**-3.33**
	등락률(%)	-0.77	2.13	1.25	-0.16	-0.91	**-0.35**
	시가총액(조원)	506	516	523	522	517	**515**
상승/하락	상승	656	1,143	816	639	418	**390**
	하락	983	516	848	1,018	1,262	**1,281**
이동평균(MA)	5일	923	928	936	943	946	**950**
	20일	925	926	927	929	930	**931**
	60일	897	899	900	902	904	**905**
	120일	855	857	858	859	861	**862**
이격도	5일	100.32	101.93	102.28	101.33	100.11	**99.36**
	20일	100.02	102.10	103.25	102.94	101.89	**101.44**
투자심리선	(%, 10일)	40.00	50.00	60.00	60.00	50.00	**40.00**
거래량지표	거래량(만주)	81,890	88,403	109,667	104,271	107,222	**97,100**
	5MA	87,040	85,591	90,848	95,115	98,291	**101,333**
	20MA	86,538	87,039	88,442	89,883	91,746	**93,086**
거래대금	(억원)	105,571	107,818	120,621	104,540	114,465	**100,980**
VR	(%, 20일)	121.46	122.74	126.33	121.83	116.48	**97.07**
ADR	(%, 20일)	87.20	87.93	85.40	86.04	80.52	**77.34**

YUANTA

주식시장 지표 - 국내

유가증권시장 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	7,404.09	3,261.21	2,510.19	30,153.54	66,058.14	115,178.54	113,490.68	141,794.11
매수	5,295.34	5,727.82	2,619.26	28,205.39	51,640.43	98,005.89	112,712.26	157,163.88
순매수(01/08)	**-2,108.74**	**2,466.62**	**109.07**	**-1,948.15**	**-14,417.71**	**-17,172.65**	**-778.42**	**15,369.77**
순매수(01/07)	**2,119.32**	**1,392.21**	**-1,155.38**	**-1,017.30**	**-14,736.23**	**-14,578.92**	**12,536.25**	**1,772.74**
순매수(01/06)	839.88	1,862.74	-208.69	-1,008.85	-6,120.68	-3,905.41	-6,274.89	9,399.41
누적	**-10.38**	**2,238.49**	**-2,070.01**	**-6,318.70**	**-48,560.93**	**-56,034.20**	**32,891.54**	**17,783.82**
년간 누적	**-10.38**	**2,238.49**	**-2,070.01**	**-6,318.70**	**-48,560.93**	**-56,034.20**	**32,891.54**	**17,783.82**

코스닥 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	1,463.19	6.43	166.72	1,308.89	3,113.47	7,221.61	19,914.29	72,233.77
매수	1,476.13	5.26	198.51	1,428.30	3,451.83	7,533.02	18,926.44	72,947.77
순매수(01/08)	**12.94**	**-1.18**	**31.79**	**119.41**	**338.36**	**311.41**	**-987.85**	**713.99**
순매수(01/07)	**-787.94**	**-8.07**	**-18.98**	**-331.02**	**448.40**	**-1,002.61**	**2,573.42**	**1,833.31**
순매수(01/06)	-1,157.71	4.96	-80.48	-184.46	1,649.37	-300.82	-3,349.11	3,813.44
누적	**-2,475.77**	**11.28**	**-50.68**	**163.68**	**3,583.66**	**95.77**	**-1,839.42**	**5,531.87**
년간 누적	**-2,475.77**	**11.28**	**-50.68**	**163.68**	**3,583.66**	**95.77**	**-1,839.42**	**5,531.87**

증시주변자금

(십억원)		251230	251230	260102	260105	260106	260107
고객예탁금		87,399	87,399	89,521	89,130	88,634	**89,765**
고객예탁금 회전율		27.2	27.2	31.6	39.1	40.6	**45.2**
신용융자잔고	유가증권시장	17,136	17,136	17,235	17,420	17,590	**17,593**
	코스닥	10,163	10,163	10,185	10,203	10,206	**10,278**
미수금		941	941	927	921	938	**990**
주식형 수익증권	국내주식형	108,373	108,373	109,681	112,339	113,062	**113,437**
	(증감)	(23년말 국내주식형)	**-336**	**1,308**	**2,658**	**723**	**375**
	해외주식형	100,204	100,204	100,034	100,972	102,343	**103,503**
	(증감)	(23년말 해외주식형)	**449**	**-171**	**938**	**1,371**	**1,160**
주식혼합형		10,747	10,747	10,866	10,877	10,882	**10,918**
채권혼합형		23,275	23,275	23,405	23,596	23,696	**23,732**
채권형 수익증권		213,688	213,688	213,785	215,243	216,184	**216,871**
MMF		196,901	196,901	200,996	213,906	220,351	**221,111**

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	
삼성전자	7,178.4	삼성전자	5,250.5	한화오션	630.6	SK 하이닉스	1,773.9
SK 하이닉스	1,474.2	현대차	2,160.8	KODEX 코스닥150레버리지	552.2	한화오션	1,709.5
KODEX 200선물인버스2X	637.8	현대모비스	472.9	한화에어로스페이스	513.1	한화에어로스페이스	1,386.8
카카오	537.8	한국항공우주	469.3	KODEX 레버리지	469.3	삼성바이오로직스	935.4
두산에너빌리티	462.6	고려아연	459.6	한국항공우주	328.7	HD 현대일렉트릭	684.0
현대차	453.7	카카오	457.5	SK 스퀘어	316.1	HD 현대중공업	629.2
두산	424.4	삼성전자우	439.6	LIG 넥스원	310.4	두산	531.8
TIGER 미국 S&P500	395.7	현대차우	342.0	삼성전자우	302.6	삼성중공업	523.5
TIGER 반도체 TOP10	385.4	HL 만도	315.9	한미반도체	227.3	삼성물산	403.3
LG 화학	316.1	기아	287.5	KODEX 코스닥150	224.9	현대로템	359.9

코스닥 기관 및 외국인 주요 매매 종목

순매도상위 (억원)				순매수상위 (억원)			
기관		외국인		기관		외국인	
로보티즈	119.5	레인보우로보틱스	375.3	주성엔지니어링	243.7	알테오젠	291.8
레인보우로보틱스	113.9	파마리서치	305.0	파마리서치	203.5	디앤디파마텍	166.6
알테오젠	88.3	HPSP	114.9	HPSP	142.3	지투지바이오	134.4
테스	81.2	휴림로봇	109.5	알지노믹스	107.1	이오테크닉스	131.6
에코프로	75.6	올릭스	104.9	삼현	95.4	원익홀딩스	113.1
삼천당제약	72.1	비에이치아이	101.8	와이지엔터테인먼트	89.7	심텍	74.3
심텍	67.1	삼천당제약	85.3	고영	87.8	가온칩스	69.7
브이엠	63.2	HK 이노엔	62.5	리노공업	75.1	제주반도체	62.3
서진시스템	51.1	에스피지	57.3	가온칩스	73.8	루닛	61.3
유일에너테크	49.3	동진쎄미켐	50.0	더핑크퐁컴퍼니	69.9	원익 IPS	61.2

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(%)
LIG 넥스원	8.5	현대해상	-9.3	주성엔지니어링	12.7	서진시스템	-6.8
현대위아	8.1	한솔케미칼	-6.2	디앤디파마텍	9.9	HLB	-6.1
한화에어로스페이스	7.9	현대차우	-5.2	아이쓰리시스템	8.9	젬백스	-5.3
한화오션	7.0	이마트	-4.3	파마리서치	6.9	로보티즈	-4.9
HD 현대마린엔진	6.8	두산로보틱스	-4.3	와이지엔터테인먼트	6.1	티씨케이	-4.7
삼성바이오로직스	6.7	현대차2우 B	-4.2	케어젠	4.4	레인보우로보틱스	-4.1
엔씨소프트	5.8	포스코 DX	-4.2	오스코텍	4.2	신성델타테크	-4.0
HD 현대일렉트릭	5.0	세아제강지주	-4.2	HPSP	3.6	삼천당제약	-3.9
한국항공우주	4.9	두산밥캣	-4.0	루닛	3.5	메지온	-3.9
HD 현대중공업	4.5	현대차3우 B	-4.0	성광벤드	3.1	파크시스템스	-3.9

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	4,490.2	-0.4	4,445.2	1.0	4,385.8	2.4	4,430.4	1.4
	신흥국	MSCI EM	1,463.0	-0.3	1,429.5	2.3	1,373.9	6.5	1,404.4	4.2
북미	미국	DOW	49,266.1	0.6	48,382.4	1.8	47,474.5	3.8	48,063.3	2.5
	캐나다	S&P TSX	32,378.6	0.8	31,882.0	1.6	31,049.3	4.3	31,711.4	2.1
유럽	영국	FTSE	10,044.7	0.0	9,951.1	0.9	9,701.8	3.5	9,931.4	1.1
	프랑스	CAC	8,243.5	0.1	8,195.2	0.6	8,074.6	2.1	8,149.5	1.2
	독일	DAX	25,127.5	0.0	24,539.3	2.4	23,710.9	6.0	24,490.4	2.6
	이탈리아	FTSEMIB	45,671.7	0.2	45,374.0	0.7	43,354.8	5.3	44,944.5	1.6
남미	브라질	BOVESPA	162,936.5	0.6	160,538.7	1.5	161,092.3	1.1	161,125.4	1.1
	멕시코	M.BLOSA	65,521.0	1.0	64,141.4	2.2	63,820.6	2.7	64,308.3	1.9
	아르헨티나	A.MERVAL	3,074,879.7	2.0	3,126,292.0	-1.6	3,042,001.0	1.1	3,051,617.0	0.8
아시아	중국	Shanghai	4,083.0	-0.1	3,968.8	2.9	3,897.7	4.8	3,968.8	2.9
	일본	Nikkei225	51,117.3	-1.6	50,339.5	1.5	49,303.5	3.7	50,339.5	1.5
	한국	KOSPI	4,552.4	0.0	4,309.6	5.6	3,994.9	14.0	4,214.2	8.0
	대만	Weighted	30,360.6	-0.2	29,349.8	3.4	27,564.3	10.1	28,963.6	4.8
	말레이시아	Kuala L	1,669.6	-0.4	1,669.8	0.0	1,630.6	2.4	1,680.1	-0.6
	인도네시아	JAKARTA	8,925.5	-0.2	8,748.1	2.0	8,617.0	3.6	8,646.9	3.2
	베트남	VNI	1,855.6	-0.3	1,784.5	4.0	1,717.1	8.1	1,784.5	4.0
	호주	S&P/ASX	8,720.8	0.3	8,727.8	-0.1	8,579.7	1.6	8,714.3	0.1
	인도	BSE30	84,181.0	-0.9	85,762.0	-1.8	85,138.3	-1.1	85,220.6	-1.2

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)	4.17	4.15	4.17	4.16	**4.17**
	독일 (10년물)	2.86	2.81	2.86	2.86	**2.86**
	스페인 (10년물)	3.26	3.25	3.29	3.33	**3.29**
	이탈리아 (10년물)	3.51	3.52	3.55	3.56	**3.55**
	일본 (10년물)	2.08	2.12	2.07	1.98	**2.07**
	한국 (3년물)	2.91	2.91	2.95	3.03	**2.95**
환율	원/달러(원)	1,452.29	1,448.00	1,444.62	1,469.33	**1,444.62**
	원/엔(원)	9.26	9.26	9.21	9.37	**9.22**
	달러/유로(달러)	1.17	1.17	1.17	1.16	**1.17**
	위안/달러(위안)	6.98	6.99	6.99	7.07	**6.99**
유가	W.T.I($/barrel)	57.8	57.1	57.4	58.9	**57.4**
	Brent($/barrel)	62.8	60.7	60.9	62.5	**60.9**
반도체	DDR4 8Gb($)	24.45	24.05	23.05	12.48	**22.85**
	NAND MLC 128Gb($)	2.47	2.47	2.47	2.47	**2.48**
상품	금($/oz)	4,460.7	4,462.5	4,341.1	4,187.2	**4,341.1**
	은($/oz)	75.1	77.6	70.6	57.8	**70.6**
	구리($/ton)	12,899.5	13,238.0	12,558.5	11,620.5	**12,423.0**
	대두(USc/bu)	1,047.0	1,052.8	1,030.5	1,093.8	**1,030.5**

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	38,277	55,572,000	-4.7	-6.8	31.6	42.5
	ALPHABET	미국	39,304	57,064,000	4.0	3.7	29.7	9.6
	MICROSOFT	미국	35,535	51,592,000	-1.1	-2.6	29.9	8.1
	삼성전자	한국	5,692	8,263,815	15.9	28.8	22.3	2.2
에너지	EXXON MOBIL	미국	5,183	7,525,453	2.1	6.0	17.8	2.0
	PETROCHINA	중국	2,488	3,612,073	-4.9	-5.3	8.2	0.8
	CHEVRON	미국	3,207	4,655,437	4.5	7.1	21.9	1.7
	SK 이노베이션	한국	118	171,589	0.0	-13.8	-	0.7
은행	IND & COMM	중국	3,648	5,296,080	-2.0	-5.1	7.7	0.7
	CHINA CONSTRUCTION BANK	중국	2,624	3,809,216	-1.0	0.0	5.3	0.5
	HSBC HOLDINGS	영국	2,759	4,005,076	1.8	12.3	11.3	1.6
	신한금융지주	한국	259	376,259	0.4	-1.0	7.4	0.7
필수소비재	WAL-MART	미국	9,012	13,084,000	1.5	-0.4	42.7	8.9
	PROCTER & GAMBLE	스위스	3,307	4,801,561	-1.2	2.3	20.3	6.1
	COCA-COLA	미국	2,984	4,332,388	-0.8	-1.3	23.2	10.4
	KT&G	한국	115	167,409	-0.5	0.8	15.7	1.7
헬스케어	JOHNSON & JOHNSON	미국	4,957	7,197,051	-0.6	2.0	19.0	6.3
	NOVARTIS	미국	3,006	4,363,917	3.8	6.7	16.0	6.2
	PFIZER	스위스	1,438	2,087,652	1.6	-1.9	8.1	1.5
	녹십자	한국	13	18,547	-0.3	18.5	29.4	1.4
통신	CHINA MOBILE	중국	2,284	3,316,363	-0.9	-5.9	10.9	1.1
	AT&T	미국	1,714	2,487,791	-2.7	-2.7	11.7	1.4
	VODAFONE GROUP	영국	327	474,503	4.8	10.1	13.1	0.6
	SK 텔레콤	한국	78	113,839	-0.9	-1.5	27.0	1.0
철강	THE JAPAN STEEL WORKS	일본	41	58,911	8.7	-8.8	32.1	3.1
	NUCOR	미국	384	557,816	2.9	5.4	20.9	1.8
	BAOSHAN IRON & STEEL	중국	229	331,882	-1.1	3.4	15.1	0.8
	POSCO	한국	169	244,822	-1.0	-3.8	22.2	0.4
산업재	GENERAL ELECTRIC	미국	3,317	4,815,467	2.1	9.5	50.4	17.6
	SIEMENS	독일	2,350	3,412,219	5.4	8.0	23.0	3.0
	UNITED TECHNOLOGIES	미국	2,510	3,643,476	2.1	9.1	30.3	3.9
	삼성물산	한국	314	456,387	12.1	6.8	20.7	1.3
자동차	TOYOTA MOTOR	일본	3,317	4,815,689	-2.1	7.4	12.3	1.1
	VOLKSWAGEN	독일	595	864,360	-2.8	-4.8	8.7	0.3
	HONDA MOTOR	일본	513	745,035	-1.1	0.0	12.7	0.5
	현대차	한국	483	701,295	15.3	11.6	7.7	0.8
유틸리티	DUKE ENERGY	미국	912	1,324,608	0.1	1.8	18.6	1.7
	ENEL	이탈리아	1,098	1,594,387	4.4	5.8	13.5	2.6
	NATIONAL GRID	영국	789	1,144,983	3.6	4.2	15.0	1.5
	한국전력	한국	218	316,488	4.4	-3.0	-	0.7

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

자료: Datastream

Analyst: Yuanta Research (대만)
+886 2 8770 6078/ research@yuanta.com
번역: Yuanta Research (한국)

반도체/AI 실적 모멘텀과 부양책 기대 속 가권지수 신고가 흐름 지속

미 경기지표 둔화로 부양책에 대한 시장 기대감이 커지고 있다. AI 투자 트렌드와 함께 시장은 TSMC 실적에 대한 기대감을 높이고 있다. 반도체와 AI 종목들의 이익 증가가 계속해서 가권지수의 지속적인 신고점 기록을 뒷받침하는 핵심 동력이 될 것으로 보인다. 투자자들은 추격 매수를 지양하고, 우량주를 선별하고, 가격 조정 시 비중을 확대할 것이 권고된다.

1) 경제지표 약세, 부양책에 대한 기대감 상승

미 경기가 완만한 둔화세를 보이고 있다. 11월 신규 비농업 고용지수는 64,000을 기록했고 (9월 119,000), 실업률은 9월 4.4%에서 11월 4.6%로 상승하며 2021년 이후 최고치를 기록했다. 경제 및 고용지표의 약화, 트럼프 대통령의 지지율 하락 압박과 다가오는 중간선거로 트럼프 정권의 재정부양책 실행에 대한 시장 기대감이 더 커질 것으로 보인다. 이러한 기대감과 미 연준의 통화부양책으로 악재가 호재로 인식되는 국면이 전개될 수 있다.

2) TSMC 이익 추정치 상향 조정

이번주 CES 에서 엔비디아와 AMD 는 최신형 AI 반도체 Rubin 과 MI 455X 를 공개했는데 이 두 칩들 모두 TSMC 의 N3노드와 CoWoS 패키징을 채택하고 있다. AI 투자 붐이 지속되면서 외국인 기관투자자는 TSMC 의 실적 추정치를 상향조정하기 시작했다. 다음 주 목요일로 예정된 애널리스트 미팅에서 발표될 실적과 가이던스가 주요 관전 포인트이다. 4Q25 매출총이익률이 60% 이상으로 확대되고 순이익이 다시 한 번 사상 최고치를 경신할 것으로 예상된다. 1Q26 매출은 전분기 대비 완만한 증가세를 지속할 것으로 보이며, 실적 추정치 상향이 지속될 경우, 주가의 추가 상승 여력도 존재한다고 판단된다.

3) 반도체 및 AI 종목의 강한 실적 성장세

최근 TSMC 주가는 분명히 NVIDIA를 선행하는 흐름을 보이고 있다. NVIDIA의 AI ASIC 칩 경쟁자가 증가하는 가운데, TSMC가 산업 내에서 더욱 견고한 입지와 강한 협상력을 확보해 나가고 있다. TSMC를 중심으로 반도체 및 AI 관련 종목의 실적 성장이 가권지수의 추가 고점 돌파를 지지하는 핵심 동력이 될 것으로 전망된다. 가권지수가 30,000pt 를 돌파한 이후 자금은 기저효과가 있는 종목과 테마주로 순환하고 있다. 단기적으로는 조정 가능성에 유의할 필요가 있으며, 추격매수를 피하고 조정시 분할 매수 전략을 유지할 것을 권고한다.

주: 발간일 2026.01.07

향후 1개월 가권지수 예상범위: 29,000-31,500pt

Analyst: Yuanta Research (중국)
+86 21 6187 3832 / research@yuanta.com
번역: Yuanta Research (한국)

12월 중국 제조업 확장국면으로 복귀, LandSpace IPO 진행상황 시장 기대치 상회

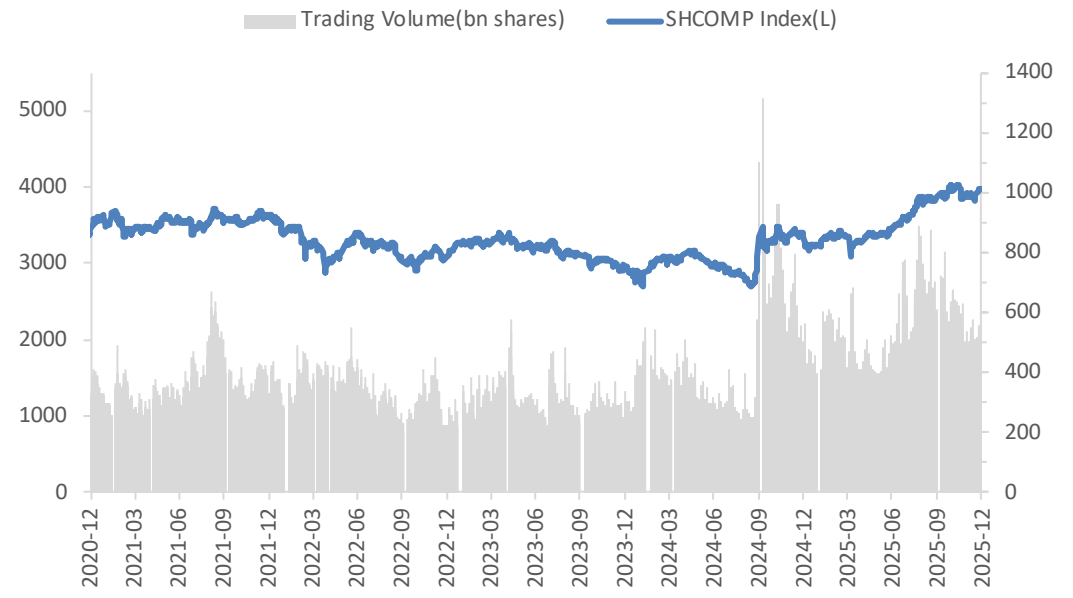
A주 시장이 1월 1일 연휴 전후로 등락을 거듭하며 상승세를 보였고, 1월 5일 상해종합지수는 4,000pt를 상회했다. 최근, LandSpace의 과창판 (STAR Market) 상장 신청이 접수되었다. 조달목표금액은 RMB75억이다. LandSpace 는 상해증권거래소가 과창판 제5차 상장기준 중 상업용 로켓 기업 심사 가이드라인을 발표한 이후 IPO 신청이 접수된 최초의 상업용 로켓 기업으로, 정책 지원에 힘입은 우량 기업의 상장 속도 가속화를 보여준다. 1월 2일 바이두는 AI 칩 자회사인 쿤룬신이 홍콩증권거래소에 비공개로 상장 신청을 제출했으며 기업 가치는 RMB2,100억으로 평가받았다고 공식 발표했다. 1월 1일 연휴 기간 동안 국가집적회로산업 투자기금 3기 (Big Fund III)는 SMIC H주 지분을 추가 매입 (약 RMB3,440억)하며 보유 지분율을 4.79%에서 9.25%로 확대했다. 또한 최근 국가벤처캐피털인도기금이 공식 출범했다. 정책 및 자본 지원으로 혁신 IT 기업들의 (LandSpace, Moore Threads, MetaX, Biren Tech, Enflame, Knowledge Atlas) IPO 진행이 관련 산업으로 더 많은 시장의 관심을 이끌었다.

1월 첫째 주 중국은 외환보유고, CPI/PPI, 거시통화지표, 사회융자 등 일련의 데이터를 연속 발표할 예정이며, 미국은 ADP 민간 고용보고서, ISM 지수를 발표할 것이다. 2026년 CES 가 1월 4일부터 9일까지 미국 라스베가스에서 개최될 예정으로 IT 섹터에 대한 시장 관심이 고조될 전망이다. 1월 1일 연휴기간 홍콩과 미국에 상장된 중국 종목들의 강세 출발이 시장 심리를 뒷받침하겠지만 지정학적 리스크에 따른 변동성이 여전히 존재한다. 정책 주도의 상업용 항공우주, 로봇, AI 어플리케이션에 주목할 것이 권고된다. 우호적 정책이 뒷받침하는 소비재 섹터와 PPI 개선으로 수혜를 입고 있는 비철금속 섹터에도 주목할 만하다.

주: 발간일 2026.01.07

중국 시황

상해종합지수 수익률



자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting

Analyst: Yuanta Research (중국)
+86 21 6187 3832 / research@yuanta.com
번역: Yuanta Research (한국)

12월 조정받은 홍콩증시, 1월에는 금리, 중국 정책에 주목

12월 항셍지수는 전월대비 0.9% 하락한 25,631pt 로 마감했다. 2025년 연간 홍콩 증시는 전년대비 28% 상승해 2017년 이후 가장 높은 연간 상승률을 보였다. 12월에는 중국 부동산 종목들의 약세가 중국 보험사와 HSBC 의 강세를 상쇄했다. 연말 연휴로 일평균거래대금은 전월대비 19% 감소한 HK$1,860억을 기록했다.

항셍금융하위지수는 2.6% 상승해 3개월 연속 상승세를 이어갔다. 미 금리인하 움직임 둔화 가능성이 홍콩 은행들의 순이자마진을 뒷받침할 것으로 보인다. HSBC 홀딩스 (00005 HK), 중국은행홍콩 (02388 HK)이 5~12% 상승했다. 견조한 지분투자수익으로 중국핑안보험 (02318 HK)이 15% 상승했다. 반면 중국 은행들은 차익실현 압박을 받았다. 건설은행 (00939 HK), 중국은행 (03988 HK)이 5~6% 하락했다.

항셍상공업지수는 바이오테크 종목들의 약세로 2.6% 하락했다. 투자자들의 차익실현이 주가를 끌어내렸다. 이노벤트바이오 (01801 HK), 시노팜 (01099 HK), Hansoh Pharma (03692 HK)가 10~18% 하락했다. 반면, 전세계 유가 및 금 가격 상승으로 원자재 관련주가 강세를 기록했다. 자금광업 (02899 HK)과 시노펙 (00386 HK)은 6~16% 상승했다.

항셍부동산지수는 전월대비 5.2% 하락했다. 중국 부동산 시장을 지지할 신규 정책의 부재한 점은 부정적이다. 용호부동산 (960 HK)과 화룬부동산 (1109 HK)은 10~12% 하락을 기록했다.

미국 금리 결정과 중국 정부의 경기 부양책 발표 여부가 1월 홍콩 시장 움직임을 결정할 것이다. 연준 회의는 1월 27~28일로 예정되어 있다. 올해 음력 설이 1월이 아닌 2월에 있어 시장거래대금은 전월대비 증가할 것으로 예상된다. 홍콩 부동산주 및 중국 소비재주를 최선호로 제시한다. 2026년 항셍지수의 기본 시나리오 목표치는 27,212pt 이다.

주: 발간일 2026.01.07

YUANTA

홍콩 시황

12월 주요 매크로 지수 (홍콩/중국)

발표일	지표	수치
2025/12/1	11월 중국 RatingDog 제조업 PMI	49.9
2025/12/1	10월 홍콩 소매판매 YoY	6.9%
2025/12/3	11월 S&P Global 홍콩 PMI	52.9
2025/12/3	11월 중국 RatingDog 종합 PMI	51.2
2025/12/8	11월 중국 수출 YoY	5.7%
2025/12/8	11월 중국 수입 YoY	1.7%
2025/12/10	11월 중국 PPI YoY	-2.2%
2025/12/10	11월 중국 CPI YoY	0.7%
2025/12/15	11월 중국 소매판매 YoY	1.3%
2025/12/15	11월 중국 산업생산 YoY	6.0%

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting

Analyst: Yuanta Research (베트남)
+84 28 3622 6868 / research@yuanta.com
번역: Yuanta Research (한국)

완화적 통화정책 중장기적으로 유지될 전망

연말로 들어서며 거래대금 개선: 2025년 마지막 2주간 일평균거래대금이 $10억을 상회하며 12월 전체 일평균거래대금이 $9.82억을 (전월대비 +2.2%) 기록했고, 2025년 연간 일평균거래대금은 $11억으로 (전년대비 +26%) 당사 추정치인 $12억을 6% 하회했다. 2026년 시장의 견조한 흐름이 지속될 것으로 판단하며, 일평균거래대금을 $13억으로 추정해 당사 모델에 반영한다.

편중 리스크 증가: 2025년 연간 VN 지수 내 상승종목 수가 하락종목보다 많았지만 (상승종목 214개, 하락종목 168개) 지수가 전년대비 41% 상승했다는 점에서 상승, 하락 종목 수 격차는 다소 실망스러웠다. 또한 이는 주식시장이 빈그룹 관련 종목들에 편중되어 있음을 보여준다. 당사는 모회사인 빈그룹을 (VIC VN; NR) 커버하지 않지만 2025년 빈그룹 주가는 무려 8배 이상이라는 기록적인 상승세를 보였고, 이는 연간 VN 지수 상승세의 약 54%를 차지한다. 즉, 빈그룹의 기여도를 제외하면 2025년 VN 지수가 1,503pt, 당사의 연간 전망치였던 1,539pt 를 2% 하회하는 선에서 마감했을 것이라는 의미다.

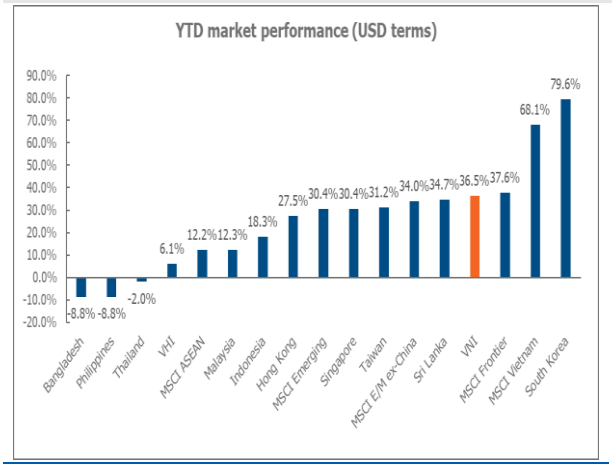
12월 외국인 순매수 전환: 12월 마지막 3거래일 동안 외국인투자자는 $3,500만의 순매수를 기록했으며, 이에 따라 12월 월간 기준 순매수 규모는 $6,400만으로 확대됐다. 이는 2025년 연간 누적 $52억 순매도라는 지속적인 매도 흐름을 감안할 때, 제한적이지만 의미 있는 반전으로 평가된다.

중앙은행 직접 유동성 공급 증가: 연말로 갈수록 은행간 금리는 급락했으며 익일물 금리는 전주대비 거의 반토막 나며 12월 30일 기준 3.30%로 하락했다. 한편, 베트남 중앙은행의 공개시장조작을 통한 직접 유동성 공급은 12월 $62억 순증, 2026년 누적기준 $130억을 소폭 초과했다. 미 달러화는 2026년 약세를 지속할 것으로 전망되며, 베트남의 2026~2030년 야심찬 GDP 성장 목표를 고려할 때 베트남 중앙은행의 완화적 통화정책 기조는 중장기적으로 유지될 가능성이 높다고 판단된다. 이는 2026년 주가와 전반적인 시장 활성도에 우호적인 환경을 제공할 것으로 기대된다.

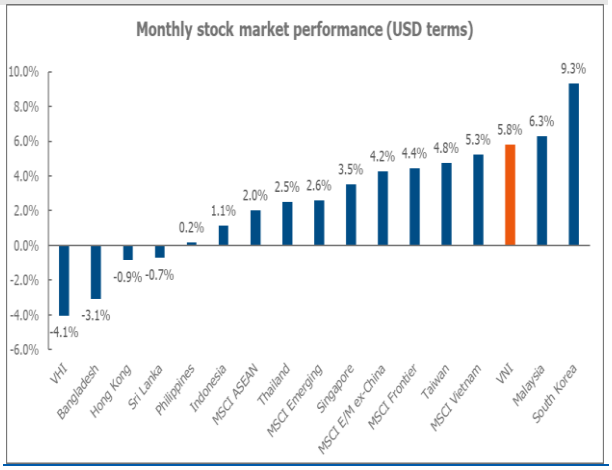
주: 발간일 2026.01.07

베트남 시황

2025년 VN지수 대부분의 아시아지수 대비 높은 수익률기록, 그러나 빈그룹의 비중 매우 높아



자료: Bloomberg, Yuanta Vietnam (12월 31일)



자료: Bloomberg, Yuanta Vietnam (12월 31일)

향후 1개월 VN 지수 예상범위 : 1,770-1,810pt

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	1685.00	1710.00	56.7	43,696,304	25/11/5	15.4
	델타전자	2308 TW	BUY	1010.00	1340.00	134.6	2,623,519	25/12/3	1.3
	파이슨전자	8299 TP	BUY	1700.00	2000.00	218.4	353,555	25/12/3	58.9
★	기가바이트	2376 TW	BUY	245.00	325.00	-1.8	164,531	26/1/7	0.0
	화청전기	1519 TW	BUY	735.00	860.00	30.6	232,172	25/12/3	4.1
★	치훙테크	3017 TW	BUY	1355.00	1950.00	-10.3	529,416	26/1/7	0.0
★	미디어텍	2454 TW	BUY	1445.00	1650.00	1.0	2,317,677	26/1/7	0.0
	시넥스테크	2347 TW	BUY	63.10	70.00	-10.9	105,247	25/12/3	2.9
	포모사플라스틱	1301 TW	BUY	41.70	50.00	17.5	265,451	25/12/3	-4.9
★	글로벌웨이퍼스	6488 TP	BUY	450.00	550.00	10.8	215,151	26/1/7	0.0

주: 1) 발간일 2026.01.07

* 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	41.58	50.00	10.4	1,065,116	25/9/5	-2.8
		지비터네트워크	603444 SH	NOT RATED	449.27	-	108.3	32,366	25/7/9	35.3
		잉류기전	603308 SH	NOT RATED	43.90	-	212.4	29,810	25/12/3	19.0
		CICC	601995 SH	BUY	35.60	52.00	5.9	141,817	25/9/5	-4.5
		동방재부	300059 SH	BUY	24.00	34.00	-6.8	379,297	25/11/5	-5.0
		장보룽전자	301308 SH	NOT RATED	283.90	-	230.1	118,995	25/11/5	9.6
		보잉특수용접	301468 SH	NOT RATED	56.44	-	172.2	7,344	25/12/3	41.0
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	47.48	58.00	42.9	533,982	25/9/5	-6.8
		지리자동차	00175 HK	BUY	17.39	25.00	19.6	189,522	25/4/9	21.4
		중국왕왕식품	00151 HK	BUY	4.69	5.80	5.8	55,356	25/9/5	-15.6
		선저우인터내셔널	02313 HK	BUY	61.50	77.90	3.9	92,448	25/10/1	-0.2
		샤오펑	09868 HK	BUY	79.00	145.00	69.3	151,021	25/6/5	-0.4
		메이투안디앤핑	03690 HK	BUY	101.00	122.00	-33.4	617,270	25/12/3	5.3
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남	★	아시아은행	ACB VN	BUY	24550.00	31640.00	2.3	126,104,920	26/1/7	0.0
	★	호아팟그룹	HPG VN	BUY	26400.00	38400.00	0.0	202,632,299	26/1/7	0.0

주: 1) 발간일 2026.01.07

* 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)	1685.00
목표주가 (TWD)	1710.00
시가총액 (TWD mn)	43,696,304
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	15.4

- 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)	1010.00
목표주가 (TWD)	1340.00
시가총액 (TWD mn)	2,623,519
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	1.3

- 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.

기가바이트 (2376 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	245.00
목표주가 (TWD)	325.00
시가총액 (TWD mn)	164,531
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 3Q25 순이익 NT$30.6억(전분기대비 보합/전년대비 +59%)으로 영업비용이 2Q25의 고점 수준인 NT$44.5억을 유지하면서 당사/시장 전망치를 각각 23%/15% 하회. EPS는 NT$4.56.
- 전세계적으로 AI 인프라 투자가 확대되는 가운데 AI 서버의 매출 기여도가2025년/2026년 각각 55%/61%에 이를 전망이며, 해당 부문 매출은 전년대비 각각 30%/29% 증가할 전망.
- 신규 AI 서버 제품의 출시가 지속되며 매출 및 순이익 증가를 견인할 것으로 예상됨. 투자의견 BUY를 유지하고 목표주가 NT$325(2026년 EPS 전망치 NT$24.88에 13배 적용)를 제시함.

파이슨전자 (8299 TP)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	1700.00
목표주가 (TWD)	2000.00
시가총액 (TWD mn)	353,555
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	58.9

- 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)	735.00
목표주가 (TWD)	860.00
시가총액 (TWD mn)	232,172
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	4.1

- 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.

치훙테크 (3017 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	1355.00
목표주가 (TWD)	1950.00
시가총액 (TWD mn)	529,416
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 크리스마스 연휴로 인한 부품 출하 지연에도 불구하고 4Q25 매출은 전분기 대비 23% 증가할 전망. 소비재 비수기 영향과 수랭 부품 설비 증설에도 불구하고 1Q26 매출은 전분기 대비 보합이 예상됨.
- TPU (Tensor Processing Unit) 콜드플레이트 출하가 3Q26부터 본격화될 것으로 보이며 동사의 초기 출하 점유율은 약 40%로 추정. 각 서버 층마다 콜드플레이트 12개가 적용되는 점을 감안할 때 TPU 콜드플레이트는 2026년 매출에 약 NT$100억을 기여할 것으로 예상됨.
- TPU를 차기 핵심 성장동력으로 판단하며, 듀얼 서킷 콜드플레이트의 유망한 전망을 반영하여 2025년/2026년 순이익 전망치를 각각 4%/8% 상향. 투자의견 BUY, 목표주가 NT$1,950 유지.

미디어텍 (2454 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	1445.00
목표주가 (TWD)	1650.00
시가총액 (TWD mn)	2,317,677
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 스마트폰 AP 재고확충과 안정적인 자동차 사업으로 4Q25 매출 전분기대비 4% 증가한 것으로 추정되나 믹스 악화를 반영해 EPS 추정치를 6% 하향 조정함.
- 2026년 ASIC 목표치 US$10억으로 재확인됨. 2년 내 US$500억 규모의 전체 시장에서 10~15% 점유율을 차지하겠다는 의미.
- 실적 회복 초기 국면과 가시적인 ASIC 성과를 반영해 투자의견 BUY, 목표주가 NT$1,650(2026E EPS NT$70의 24배) 유지.

시넥스테크 (2347 TW)

투자의견	BUY
주가s (TWD)	63.10
목표주가 (TWD)	70.00
시가총액 (TWD mn)	105,247
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	2.9

- 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)	41.70
목표주가 (TWD)	50.00
시가총액 (TWD mn)	265,451
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	-4.9

- 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.

글로벌웨이퍼스 (6488 TP)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	450.00
목표주가 (TWD)	550.00
시가총액 (TWD mn)	215,151
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- 신규 설비의 설비가동률 증가와 제한적인 감가상각비 및 비용 증가로 4Q25 이익 개선된 것으로 보임.
- 2025년 동사는 관세, 환 영향, 감가상각비로 기대보다 낮은 성과를 거둠. 그러나 실리콘 웨이퍼 회복 추세가 지속될 것으로 전망되고, 수요 개선과 신규 설비에 따른 수혜로 2026년은 전년대비 개선 전망.
- 단기간 신규 설비 양산 전환에 따른 이익 감소를 반영해 2025년/2026년 EPS 전망치를 각각 18%/9% 하향 조정함. 그러나 장기적인 관점에서 Global Wafers America(GWA)가 매출 증가와 영업레버리지를 견인할 것으로 기대됨. 투자의견 BUY, 목표주가 NT$550(2026E EPS의 6배) 유지.

중국증시 추천종목

초상은행 (600036 SH)

투자의견	HOLD-OPF
주가 (RMB)	41.58
목표주가 (RMB)	50.00
시가총액 (RMB mn)	1,065,116
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-2.8

- 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)	449.27
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	32,366
추천일	25/7/9
추천일 이후 수익률 (%)	35.3

- 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)	43.90
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	29,810
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	19.0

- 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)	24.00
목표주가 (RMB)	34.00
시가총액 (RMB mn)	379,297
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	-5.0

- 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)	283.90
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	118,995
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	9.6

- 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)	56.44
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	7,344
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	41.0

- 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)	35.60
목표주가 (RMB)	52.00
시가총액 (RMB mn)	141,817
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-4.5

- 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)	47.48
목표주가 (HKD)	58.00
시가총액 (HKDmn)	533,982
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-6.8

- 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)	4.69
목표주가 (HKD)	5.80
시가총액 (HKDmn)	55,356
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-15.6

- 높아진 초기 비용이 강한 판매량 증가세를 상쇄하고 있음.
- 비용 감소세로 내년 순이익률 개선이 전망됨.

샤오펑 (09868 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	79.00
목표주가 (HKD)	145.00
시가총액 (HKDmn)	151,021
추천일	25/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-0.4

- 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)	17.39
목표주가 (HKD)	25.00
시가총액 (HKDmn)	189,522
추천일	25/4/9
추천일 이후 수익률 (%)	21.4

- 동사는 최근 2026년 판매량 목표치를 전년 대비 14%(425,000대) 많은 345만 대로 제시함. 포괄적인 모델 라인업과 해외시장에서의 강한 존재감을 봤을 때 현실적이고 달성 가능한 목표치라고 판단됨.
- Zeekr의 민영화가 2025년 말로 예상되는 가운데 어려운 중국 승용차 시장에서도 지리자동차는 2026년부터 수익성이 한층 더 개선될 전망.

선저우인터내셔널 (02313 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	61.50
목표주가 (HKD)	77.90
시가총액 (HKDmn)	92,448
추천일	25/10/1
추천일 이후 수익률 (%)	-0.2

- 12월 동사 주가는 전월대비 12% 하락. 관세 분담 협상에 따른 차질로 3Q25 출하량 증가율은 사실상 0%. 협상이 타결됨에 따라 동사의 매출 증가는 2026년에도 지속될 전망.

아시아 추천종목 - 홍콩

메이투안디앤핑 (03690 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	101.00
목표주가 (HKD)	122.00
시가총액 (HKDmn)	617,270
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	5.3

▶ 최근 확인 결과 중국 음식배달산업의 12월 보조금이 11월과 유사한 것으로 보임. 2026년 업계 경쟁 구도 완화와 보조금 경쟁 완화로 실적의 전분기대비 회복세가 나타날 것으로 기대됨.

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

▶ CCFI, SCFI, Drewry 컨테이너 지수 등 주요 컨테이너 운임지수는 전월대비 상승세를 지속. 해당 지수는 12월에 전월대비 5~20% 상승.

▶ 현재 밸류에이션이 홍콩상장 경쟁업체 대비 낮음.

베트남증시 추천종목

아시아은행 (ACB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	24550.00
목표주가 (VND)	31640.00
시가총액 (VND mn)	126,104,920
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- ▶ 지속적으로 당사 CAMEL 평가내 1, 2 위를 차지하는 은행인 점을 감안했을 때 과도한 저평가라고 판단됨.
- ▶ 보수적 대출 정책으로 주가가 시장을 하회했으나 향후 몇 개월간 격차를 좁힐 것으로 기대됨.
- ▶ 자본여력 및 조달여건 개선이 성장과 수익성을 뒷받침할 것.

호아팟그룹 (HPG VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	26400.00
목표주가 (VND)	38400.00
시가총액 (VND mn)	202,632,299
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- ▶ 경기순환적 상승국면에 진입한 대표적 철강업체
- ▶ 보호정책이 국내 주요 기업에 유리, 중국산 수입에 대한 우려는 과도.
- ▶ 동사는 향후 수년간 예정된 대규모 인프라 투자 확대의 명백한 수혜주

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 주요지표

		251231	260102	260105	260106	260107	260108
가권지수		28,963.60	29,349.81	30,105.04	30,576.30	30,435.47	30,360.55
등락폭		256.5	386.2	755.2	471.3	-140.8	-74.9
등락률		0.9%	1.3%	2.6%	1.6%	-0.5%	-0.3%
시가총액	(십억 대만 달러)	93,413	95,357	97,805	99,336	98,880	98,641
이동평균	5일	28,681.9	28,877.5	29,187.3	29,540.4	29,886.0	30,165.4
	20일	28,132.1	28,210.0	28,325.5	28,455.2	28,561.8	28,670.7
이격도	5일	99.0	98.4	97.0	96.6	98.2	99.4
	20일	97.1	96.1	94.1	93.1	93.8	94.4
투자심리	(%, 10일)	90	80	90	90	80	70
거래량	(백만 주)	5,740	6,012	6,364	6,948	8,437	8,374
거래대금	(십억 대만 달러)	508	625	723	707	819	714

대만증시(GreTai) 주요지표

		251231	260102	260105	260106	260107	260108
GTSM 지수		276.24	278.03	275.66	278.97	281.44	280.06
등락폭		1.7	1.8	-2.4	3.3	2.5	-1.4
등락률		0.6%	0.7%	-0.9%	1.2%	0.9%	-0.5%
시가총액	(십억 대만 달러)	7,360	7,408	7,345	7,434	7,511	7,474
이동평균	5일	273.0	274.6	275.5	276.7	278.1	278.8
	20일	265.5	266.4	267.2	268.1	269.0	269.8
이격도	5일	98.8	98.8	99.9	99.2	98.8	99.6
	20일	96.1	95.8	96.9	96.1	95.6	96.3
투자심리	(%, 10일)	80	90	90	90	90	80
거래량	(백만 주)	1,030	1,157	1,203	1,101	1,070	1,205
거래대금	(백만 대만 달러)	151	162	169	157	150	155

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		251231	260102	260105	260106	260107	260108
항셍지수		25,630.54	26,338.47	26,347.24	26,710.45	26,458.95	26,149.31
등락폭		-224.1	707.9	8.8	363.2	-251.5	-309.6
등락률		-0.9%	2.8%	0.0%	1.4%	-0.9%	-1.2%
시가총액	(십억 홍콩달러)	30,904	31,800	31,788	32,181	31,849	31,849
이동평균	5일	25,742.7	25,855.6	25,961.2	26,176.3	26,297.1	26,400.9
	20일	25,708.1	25,720.2	25,749.6	25,788.3	25,807.0	25,826.2
이격도	5일	100.4	98.2	98.5	98.0	99.4	101.0
	20일	100.3	97.7	97.7	96.5	97.5	98.8
투자심리	(%, 10일)	80	70	70	70	60	50
거래량	(백만 주)	1,651	1,490	3,692	3,801	3,645	3,645
거래대금	(십억 홍콩달러)	51	61	125	135	123	123

상해증시 주요지표

		251231	260102	260105	260106	260107	260108
상해종합지수		3,968.84	3,968.84	4,023.42	4,083.67	4,085.77	4,082.98
등락폭		3.7	3.7	54.6	60.3	2.1	-2.8
등락률		0.1%	0.1%	1.4%	1.5%	0.1%	-0.1%
시가총액	(십억 위안)	62,917	62,917	63,794	64,753	64,788	64,788
이동평균	5일	3,964.5	3,964.5	3,977.3	4,001.3	4,025.4	4,048.9
	20일	3,910.3	3,910.3	3,917.7	3,926.7	3,934.8	3,943.5
이격도	5일	99.9	99.9	98.9	98.0	98.5	99.2
	20일	98.5	98.5	97.4	96.2	96.3	96.6
투자심리	(%, 10일)	50	90	90	90	90	80
거래량	(백만 주)	48,449	48,449	59,057	69,548	67,554	67,554
거래대금	(십억 위안)	813	813	1,047	1,156	1,175	1,175
신용잔고	(십억 위안)	1,269	1,269	1,277	1,286	1,298	1,298

선전증시 주요지표

		251231	260102	260105	260106	260107	260108
선전종합지수		2,530.96	2,530.96	2,581.52	2,617.77	2,620.52	2,624.99
등락폭		-7.7	-7.7	50.6	36.3	2.8	4.5
등락률		-0.3%	-0.3%	2.0%	1.4%	0.1%	0.2%
시가총액	(십억 위안)	43,221	43,232	44,092	44,714	44,760	44,834
이동평균	5일	2,535.8	2,535.8	2,545.4	2,560.5	2,577.9	2,595.2
	20일	2,486.7	2,486.7	2,493.8	2,501.2	2,507.3	2,514.3
이격도	5일	100.2	100.2	98.6	97.8	98.4	98.9
	20일	98.2	98.2	96.6	95.5	95.7	95.8
투자심리	(%, 10일)	70	60	70	70	70	80
거래량	(백만 주)	71,316	71,316	83,036	93,183	91,358	92,029
거래대금	(십억 위안)	1,214	1,214	1,479	1,631	1,657	1,617
신용잔고	(십억 위안)	1,247	1,247	1,258	1,268	1,281	1,281

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		251231	260102	260105	260106	260107	260108
하노이지수		248.77	248.77	246.74	246.52	249.40	249.10
등락폭		-1.7	-1.7	-2.0	-0.2	2.9	-0.3
등락률		-0.7%	-0.7%	-0.8%	-0.1%	1.2%	-0.1%
시가총액	(십억 동)	395,244	395,244	392,690	393,928	397,750	397,011
이동평균	5일	250.4	250.4	249.6	248.8	248.4	248.1
	20일	254.2	254.2	253.4	252.7	252.2	251.8
이격도	5일	100.7	100.7	101.1	100.9	99.6	99.6
	20일	102.2	102.2	102.7	102.5	101.1	101.1
투자심리	(%, 10일)	60	40	30	20	20	20
거래량	(백만 주)	50	50	78	83	67	94
거래대금	(십억 동)	975	975	1,635	1,675	1,385	2,125

호치민증시 주요지표

		251231	260102	260105	260106	260107	260108
호치민지수		1,784.49	1,784.49	1,788.40	1,816.27	1,861.58	1,855.56
등락폭		17.6	17.6	3.9	27.9	45.3	-6.0
등락률		1.0%	1.0%	0.2%	1.6%	2.5%	-0.3%
시가총액	(십억 동)	8,276,448	8,276,448	8,294,343	8,424,025	8,637,582	8,610,109
이동평균	5일	1,755.8	1,755.8	1,764.9	1,782.2	1,803.5	1,821.3
	20일	1,725.5	1,725.5	1,728.0	1,731.8	1,737.2	1,742.6
이격도	5일	98.4	98.4	98.7	98.1	96.9	98.2
	20일	96.7	96.7	96.6	95.3	93.3	93.9
투자심리	(%, 10일)	70	80	80	80	80	70
거래량	(백만 주)	592	592	810	838	928	29,679
거래대금	(십억 동)	18,593	18,593	24,201	24,829	29,679	36,064

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)
즈방 과기	1,265.0	4.98	60.0	Hon Precision Inc	3130.0	-5.72	-190.0
자쩌 단자공업	1,405.0	4.46	60.0	WinWay Technology Co Ltd	3175.0	-3.93	-130.0
Apex Dynamics Inc	702.0	9.01	58.0	킹 슬라이드 과학기술	3155.0	-3.07	-100.0
Bora Pharmaceuticals Co Ltd	542.0	9.49	47.0	Alchip Technologies Ltd	3600.0	-2.17	-80.0
EZconn Corp	1,330.0	2.70	35.0	다리광전	2475.0	-2.94	-75.0
Transcend Information Inc	257.5	8.19	19.5	Chenbro Micom Co Ltd	921.0	-5.54	-54.0
Yankey Engineering Co Ltd	585.0	3.17	18.0	롄파 과기	1445.0	-3.02	-45.0
에클랏 텍스타일	404.0	3.86	15.0	Fositek Corp	1365.0	-2.85	-40.0
Dong Fang Offshore Co Ltd	169.5	9.71	15.0	젠처 정밀공업	2445.0	-1.61	-40.0
Thunder Tiger Corp	158.5	9.69	14.0	Global Unichip Corp	2450.0	-1.61	-40.0
마칼로트 공업	309.5	4.03	12.0	타이광 전자재료	1,545.0	-2.22	-35.0

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭	GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭
신화 과기	7,650.0	3.66	270.0	중화 정측 과기	2,190.0	-5.81	-135.0
Gallant Micro Machining Co L	742.0	9.93	67.0	이메모리 테크놀로지	1,665.0	-6.20	-110.0
AIC Inc	355.5	9.89	32.0	Advanced Echem Materials Co	910.0	-4.21	-40.0
파이슨 전자	1,700.0	1.49	25.0	MPI	2,120.0	-1.62	-35.0
화싱 광통과기	309.0	4.75	14.0	솽훙 과기	945.0	-3.37	-33.0
윈세미콘덕터스	197.5	6.18	11.5	Brillian Network & Automatio	342.0	-7.19	-26.5
Brinno Inc	136.0	7.51	9.5	Jtron Technology Corp	264.0	-8.97	-26.0
상취안 광섬통신	428.5	2.15	9.0	Grade Upon Technology Corp	706.0	-3.42	-25.0
Myson Century Inc	102.5	9.63	9.0	HORNG TERNG AUTOMATION CO LT	709.0	-2.88	-21.0
Asia Neo Tech Industrial Co	95.9	9.98	8.7	Ingentec Corp	409.0	-4.77	-20.5
Lebledor F&B Co Ltd	116.0	6.42	7.0	ABLEPRINT TECHNOLOGY CO LTD	977.0	-2.01	-20.0

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상해종합지수	종가	등락(%)	등락폭	상해종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
중커한우지 과기	1,444.0	3.52	49.1	Beijing Tricolor Technology	230.1	-8.91	-22.5
Kingsemi Co Ltd	215.9	13.17	25.1	Piotech Inc	360.7	-5.33	-20.3
Great Microwave Technology C	152.0	15.21	20.1	Ucap Cloud Information Techn	214.0	-7.25	-16.7
하이광 신식기술	241.7	8.50	18.9	Anji Microelectronics Techno	263.7	-5.29	-14.7
Yuanjie Semiconductor Techno	715.0	2.04	14.3	Mloptic Corp	417.9	-3.15	-13.6
Wuxi Paike New Materials Tec	113.7	10.00	10.3	Wuxi Taclink Optoelectronics	147.7	-6.98	-11.1
Xi'an Bright Laser Technolog	111.1	9.77	9.9	구이저우 마오타이	1,412.3	-0.78	-11.1
Jiangsu Bioperfectus Technol	77.2	13.31	9.1	Focuslight Technologies Inc	184.7	-4.55	-8.8
Beijing JingPinTeZhuang Scie	93.4	10.58	8.9	Optowide Technologies Co Ltd	171.5	-4.45	-8.0
둥펑 음료 집단	278.9	3.28	8.9	Guangdong Anda Automation So	162.8	-4.29	-7.3
Shenzhen Bluetrum Technology	142.1	6.30	8.4	중웨이 반도체설비 (상하이)	345.9	-1.83	-6.5

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭	선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭
쑤저우 마이웨이 과기	212.8	15.65	28.8	중지쉬촹	595.5	-3.90	-24.2
RoboTechnik Intelligent Tech	269.3	3.68	9.6	하이싱크 로열플러시 인포메이	347.3	-4.40	-16.0
Suzhou Kematek Inc	118.8	8.62	9.4	후이저후 성홍 과기	295.7	-3.99	-12.3
선전 선웨이 커뮤니케이션	76.2	13.71	9.2	Shenzhen Techwinsemi Technol	239.8	-4.08	-10.2
Shenzhen SC New Energy Techn	104.2	6.29	6.2	청두신역성통신기술	410.3	-2.37	-10.0
구이저우 항톈전자기기	63.0	10.01	5.7	Sharetronic Data Technology	185.1	-5.05	-9.9
캐스테크	66.3	8.20	5.0	Fujian Wanchen Biotechnology	205.2	-4.49	-9.6
Chengdu Hi-tech Development	50.8	10.01	4.6	Shenzhen Longsys Electronics	283.9	-3.09	-9.1
Goke Microelectronics Co Ltd	115.0	3.86	4.3	나우라 테크놀로지 그룹	506.7	-1.70	-8.7
Weihai Guangwei Composites C	41.0	8.32	3.2	선난뎬루	237.0	-2.99	-7.3
광둥 훙다 공고 집단	48.6	6.42	2.9	쑤저우 TFC 광통신	195.3	-3.43	-6.9

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항셍지수	종가	등락(%)	등락폭	항셍지수	종가	등락(%)	등락폭
쑨훙카이 지산	102.4	2.81	2.8	텐센트 홀딩스	615.0	-1.52	-9.5
트립닷컴 그룹	602.0	0.33	2.0	홍콩거래소	424.2	-1.39	-6.0
우시 야오밍캉더 신약개발	112.3	1.17	1.3	바이두	140.3	-3.31	-4.8
중국 선화 능원	40.8	2.36	0.9	Meituan	100.8	-3.54	-3.7
장장지젠 집단	59.4	1.11	0.6	넷이즈	219.2	-1.53	-3.4
Hansoh Pharmaceutical Group	40.7	1.70	0.7	알리바바 그룹 홀딩	142.8	-2.12	-3.1
청콩실업집단	42.1	1.20	0.5	HSBC 홀딩스	124.3	-2.28	-2.9
전능실업	56.7	0.62	0.4	순위 광학과기	63.8	-4.20	-2.8
헨더슨 랜드 디벨롭먼트	29.3	1.31	0.4	JD 닷컴	111.7	-2.02	-2.3
JD Health International Inc	61.9	0.65	0.4	AIA 그룹	83.8	-2.56	-2.2
중신 국제집성전로제조	75.0	0.40	0.3	Kuaishou Technology	71.9	-2.58	-1.9

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Vietnam Maritime Development	36,800	9.85	3,300	West Coach Station JSC	260,000	-3.74	-10,100
Quang Nam Transportation JSC	35,000	9.38	3,000	Lam Dong Hydraulic Construct	112,000	-3.45	-4,000
Safoco Foodstuff JSC	57,000	4.59	2,500	PVI Holdings/Vietnam	96,000	-2.54	-2,500
Bac Kan Mineral JSC	25,100	9.61	2,200	Tiasang Batteries JSC	24,400	-8.27	-2,200
Mediplantex National Pharmac	24,700	9.78	2,200	Petrolimex Nghe Tinh Transpo	22,000	-9.09	-2,200
Phong Phu Pharmaceutical JSC	20,100	9.24	1,700	Nhi Hiep Brick-Tile JSC	19,800	-10.00	-2,200
Tien Phong Plastic JSC	66,300	2.47	1,600	Song Da Urban Investment Con	18,500	-9.76	-2,000
Vinh Plastic and Bags JSC	21,000	8.25	1,600	Halong Canned Food JSC	29,000	-6.45	-2,000
My Xuan Brick Tile Pottery &	16,500	10.00	1,500	KSFinance Group JSC	66,200	-2.65	-1,800
PetroVietnam Technical Servi	37,200	3.33	1,200	Viglacera Tien Son JSC	22,000	-7.17	-1,700
Transportation and Trading S	15,100	8.63	1,200	Power Engineering Consulting	16,000	-8.57	-1,500

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
베트남 무역은행	63,700	6.88	4,100	Gelex Electric Equipment JSC	212,000	-6.40	-14,500
페트로베트남 가스	91,600	3.50	3,100	Vinhomes JSC	139,100	-6.96	-10,400
베트남 투자개발 은행	43,050	5.13	2,100	비엣젯 항공	203,000	-3.15	-6,600
키도	51,700	4.23	2,100	FPT DIGITAL RETAIL JSC	146,000	-4.33	-6,600
Sai Gon Cargo Service Corp	53,500	3.28	1,700	누이뇨 스톤	60,700	-6.90	-4,500
푸 뉴언 주얼리	104,000	1.36	1,400	빈민 플라스틱스	174,400	-1.58	-2,800
Binh Dien Fertilizer JSC	45,650	3.05	1,350	Vincom Retail JSC	35,900	-6.87	-2,650
BIDV Securities JSC	39,600	3.39	1,300	빈그룹	176,600	-1.34	-2,400
베트남 데어리 프로덕츠	62,200	2.13	1,300	모바일 월드 인베스트먼트	87,500	-2.56	-2,300
Thuan Duc JSC	28,600	3.25	900	Viettel Post Joint Stock Cor	100,100	-2.05	-2,100
Noibai Cargo Terminal Servic	91,200	0.88	800	깟 로이	55,000	-3.51	-2,000

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)