Yuanta Research

YUANTA

DAILY MARKET VIEW

2025-01-12 (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 (1/9) (pt)	4,586.32	947.92	30,288.96	4,120.43	2,660.05
등락 (pt)	33.95	3.86	-71.59	37.45	35.06
등락폭 (%)	0.75	0.41	-0.24	0.92	1.34
거래대금 (십억원)	23,479	9,033	30,302	264,995	383,571
시가총액 (십억원)	3,790,230	517,435	4,544,629	13,668,564	9,504,090

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	+12.66%	+13.28%
KOSPI	+15.05%	+10.28%
BM 대비	-2.39%	+3.01%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	한국항공우주 (A047810) (14.6조)	108,900 (12/01)	149,800 (+37.5%)	• 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) (48.3조)	124,800 (12/01)	126,600 (+1.4%)	• 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) (62.6조)	960,000 (11/13)	1,214,000 (+26.4%)	• 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) (19.9조)	226,500 (11/13)	266,000 (+17.4%)	• 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) (74.9조)	248,000 (10/21)	366,000 (+47.5%)	• 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) (8.6조)	223,500 (09/22)	228,500 (+2.2%)	• 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) (17.6조)	1,240,000 (09/01)	1,885,000 (+52.0%)	• 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) (4.8조)	152,500 (06/02)	223,000 (+46.2%)	• 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) (31.6조)	316,500 (06/02)	447,000 (+41.2%)	• 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) (541.6조)	198,900 (02/13)	744,000 (+274.0%)	• 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	-3.55%	+0.72%
KOSDAQ	+2.51%	+2.43%
BM 대비	-6.06%	-1.70%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	한스바이오메드 (A042520) (3,592억)	26,500 (01/05)	25,250 (-4.7%)	• 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) (6,468억)	58,600 (12/09)	48,550 (-17.1%)	• 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) (20,755억)	49,200 (12/01)	42,000 (-14.6%)	• 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) (5,889억)	22,400 (09/17)	22,400 (+0.0%)	• 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) (24,660억)	72,700 (09/01)	69,400 (-4.5%)	• '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) (9,029억)	26,950 (09/01)	45,650 (+69.3%)	• 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) (7,476억)	70,200 (07/15)	70,000 (-0.2%)	• 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) (2,765억)	34,100 (07/01)	38,100 (+11.7%)	• 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) (66,558억)	109,200 (06/10)	181,800 (+66.4%)	• 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) (42,396억)	115,600 (04/15)	230,500 (+99.3%)	• 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

		251230	260105	260106	260107	260108	260109
주가지표	KOSPI	4,214.17	4,457.52	4,525.48	4,551.06	4,552.37	**4,586.32**
	등락	-6.39	147.89	67.96	25.58	1.31	**33.95**
	등락률(%)	-0.15	3.32	1.50	0.56	0.03	**0.74**
	시가총액(조원)	3,478	3,684	3,738	3,760	3,759	**3,790**
상승/하락	상승	295	387	350	178	151	**491**
	하락	481	397	424	606	649	**287**
이동평균(MA)	5일	4,158	4,266	4,345	4,412	4,479	**4,535**
	20일	4,096	4,133	4,158	4,181	4,200	**4,223**
	60일	3,968	3,999	4,016	4,031	4,047	**4,065**
	120일	3,605	3,627	3,638	3,650	3,661	**3,673**
이격도	5일	101.35	104.48	104.14	103.16	101.63	**101.14**
	20일	102.87	107.85	108.84	108.86	108.38	**108.61**
투자심리선	(%, 10일)	60.00	70.00	80.00	80.00	80.00	**80.00**
거래량지표	거래량(만주)	40,820	51,387	49,839	55,365	44,009	**39,922**
	5MA	43,404	46,819	46,584	47,609	48,247	**48,104**
	20MA	40,564	42,116	42,847	43,223	43,445	**43,438**
거래대금	(억원)	132,135	227,838	255,182	291,399	274,770	**234,788**
VR	(%, 20일)	120.19	128.61	157.15	159.40	160.74	**196.32**
ADR	(%, 20일)	88.64	79.03	81.23	74.26	71.56	**74.02**
선물지표	KOSPI200	605.98	648.74	659.45	664.48	664.18	**668.25**
	선물 최근월물	608.00	649.20	660.90	664.70	664.40	**670.00**
	시장 Basis	2.02	0.46	1.45	0.22	0.22	**1.75**

코스닥 주요지표

		251230	260105	260106	260107	260108	260109
주가지표	KOSDAQ	925.47	957.50	955.97	947.39	944.06	**947.92**
	등락	-7.12	11.93	-1.53	-8.58	-3.33	**3.86**
	등락률(%)	-0.77	1.25	-0.16	-0.91	-0.35	**0.41**
	시가총액(조원)	506	523	522	517	515	**517**
상승/하락	상승	656	816	639	418	390	**931**
	하락	983	848	1,018	1,262	1,281	**706**
이동평균(MA)	5일	923	936	943	946	950	**951**
	20일	925	927	929	930	931	**931**
	60일	897	900	902	904	905	**907**
	120일	855	858	859	861	862	**863**
이격도	5일	100.32	102.28	101.33	100.11	99.36	**99.72**
	20일	100.02	103.25	102.94	101.89	101.44	**101.76**
투자심리선	(%, 10일)	40.00	60.00	60.00	50.00	40.00	**50.00**
거래량지표	거래량(만주)	81,890	109,667	104,271	107,222	97,100	**92,459**
	5MA	87,040	90,848	95,115	98,291	101,333	**102,144**
	20MA	86,538	88,442	89,883	91,746	93,086	**94,150**
거래대금	(억원)	105,571	120,621	104,540	114,465	100,980	**90,330**
VR	(%, 20일)	121.46	126.33	121.83	116.48	97.07	**99.32**
ADR	(%, 20일)	87.20	85.40	86.04	80.52	77.34	**79.87**

YUANTA

주식시장 지표 - 국내

유가증권시장 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	5,246.39	3,089.12	2,839.01	21,174.99	43,126.25	78,982.99	106,052.08	135,719.01
매수	6,455.47	6,358.57	3,397.73	21,583.33	46,620.86	87,905.66	91,099.81	139,085.39
순매수(01/09)	**1,209.08**	**3,269.45**	**558.72**	**408.34**	**3,494.61**	**8,922.68**	**-14,952.27**	**3,366.38**
순매수(01/08)	**-1,216.77**	**2,480.19**	**28.53**	**-1,901.90**	**-15,098.73**	**-16,895.77**	**-930.96**	**15,247.36**
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
누적	**2,090.68**	**5,521.51**	**-1,591.83**	**-5,864.11**	**-45,747.33**	**-46,834.64**	**17,786.73**	**21,027.78**
년간 누적	**2,090.68**	**5,521.51**	**-1,591.83**	**-5,864.11**	**-45,747.33**	**-46,834.64**	**17,786.73**	**21,027.78**

코스닥 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	1,900.48	4.14	211.77	1,025.18	1,612.10	5,723.94	19,816.49	63,471.15
매수	1,328.38	8.83	217.49	938.80	2,986.75	6,489.44	18,112.11	64,509.51
순매수(01/09)	**-572.10**	**4.69**	**5.72**	**-86.38**	**1,374.65**	**765.50**	**-1,704.37**	**1,038.36**
순매수(01/08)	**39.01**	**-1.18**	**31.79**	**111.08**	**295.09**	**272.36**	**-914.67**	**673.27**
순매수(01/07)	-787.94	-8.07	-18.98	-331.02	448.40	-1,002.61	2,573.42	1,833.31
누적	**-3,021.81**	**15.97**	**-44.95**	**68.97**	**4,915.03**	**822.22**	**-3,470.62**	**6,529.51**
년간 누적	**-3,021.81**	**15.97**	**-44.95**	**68.97**	**4,915.03**	**822.22**	**-3,470.62**	**6,529.51**

증시주변자금

(십억원)		251230	260102	260105	260106	260107	260108
고객예탁금		87,399	89,521	89,130	88,634	89,765	**92,854**
고객예탁금 회전율		27.2	31.6	39.1	40.6	45.2	**40.5**
신용융자잔고	유가증권시장	17,136	17,235	17,420	17,590	17,593	**17,865**
	코스닥	10,163	10,185	10,203	10,206	10,278	**10,326**
미수금		941	927	921	938	990	**1,036**
주식형 수익증권	국내주식형	108,373	109,681	112,339	113,062	113,437	**113,973**
	(증감)	(23년말 국내주식형)	**1,308**	**2,658**	**723**	**375**	**536**
	해외주식형	100,204	100,034	100,972	102,343	103,503	**103,749**
	(증감)	(23년말 해외주식형)	**-171**	**938**	**1,371**	**1,160**	**246**
주식혼합형		10,747	10,866	10,877	10,882	10,918	**10,928**
채권혼합형		23,275	23,405	23,596	23,696	23,732	**23,788**
채권형 수익증권		213,688	213,785	215,243	216,184	216,871	**217,070**
MMF		196,901	200,996	213,906	220,351	221,111	**221,738**

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 CD 금리액티브(합성)	1,011.6	삼성전자	9,171.3	삼성전자	2,757.6	한화시스템	1,410.6
두산	248.4	SK 하이닉스	7,098.9	SK 하이닉스	1,374.6	삼성중공업	1,001.5
KODEX 200타겟위클리커버드콜	240.0	현대차	1,184.7	현대차	935.6	삼성전자우	764.1
LG 이노텍	236.2	현대모비스	752.6	한화에어로스페이스	915.7	한화에어로스페이스	727.9
SK 이노베이션	228.8	고려아연	440.8	한화오션	556.3	한화오션	627.9
LG 에너지솔루션	217.7	한미반도체	376.2	현대모비스	416.6	기아	434.3
TIGER 미국나스닥100	214.1	삼성전기	344.2	한화시스템	408.7	한화엔진	421.8
TIGER 반도체 TOP10레버리지	209.9	현대글로비스	327.6	기아	384.5	셀트리온	345.3
한미반도체	184.2	카카오	324.0	현대로템	362.9	NAVER	285.7
LG 화학	168.9	LG 전자	286.6	HD 한국조선해양	357.0	HD 현대중공업	261.7

코스닥 기관 및 외국인 주요 매매 종목

순매도상위 (억원)				순매수상위 (억원)			
기관		외국인		기관		외국인	
에코프로	350.4	에이비엘바이오	649.2	파마리서치	368.8	알테오젠	694.2
하나머티리얼즈	58.0	파마리서치	532.0	알테오젠	260.9	현대무벡스	91.3
고영	57.9	디앤디파마텍	467.0	알지노믹스	164.5	알지노믹스	79.5
슈어소프트테크	56.7	고영	160.4	에코마케팅	107.9	휴림로봇	79.5
테스	50.9	제주반도체	156.6	HPSP	99.1	에스피지	74.3
심텍	45.2	JYP Ent.	125.6	보로노이	92.7	뉴로메카	64.2
JYP Ent.	44.1	에코마케팅	115.9	지투지바이오	59.4	클래시스	62.2
레인보우로보틱스	38.4	HPSP	104.1	솔브레인	50.1	대한광통신	60.4
브이티	37.4	리가켐바이오	83.5	주성엔지니어링	47.4	실리콘투	55.1
오스코텍	35.9	비에이치아이	80.2	에스티팜	46.8	테스	50.7

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

상승/하락률 상위 종목

KOSPI200				KOSDAQ 100 INDEX			
상승 상위		하락 상위		상승 상위		하락 상위	
종목	상승률(%)	종목	하락률(%)	종목	상승률(%)	종목	하락률(%)
한화시스템	27.5	LG 이노텍	-7.6	위메이드	13.7	티씨케이	-5.5
한국카본	22.3	메리츠금융지주	-5.7	보로노이	13.5	디앤디파마텍	-5.2
현대오토에버	19.4	SK 아이이테크놀로지	-5.3	하림지주	12.4	에이비엘바이오	-5.1
한화에어로스페이스	11.4	고려아연	-5.1	동성화인텍	8.7	유진테크	-5.0
현대위아	9.3	한미반도체	-5.1	현대힘스	8.6	주성엔지니어링	-4.4
한화엔진	9.1	영풍	-4.5	펌텍코리아	8.0	고영	-4.1
삼성중공업	8.7	LG 전자우	-4.0	성광벤드	6.8	에스앤에스텍	-4.0
현대차	7.5	한올바이오파마	-4.0	알테오젠	6.8	에코프로	-3.9
기아	6.6	LG 디스플레이	-3.7	코스메카코리아	6.2	HPSP	-3.8
세아베스틸지주	6.4	한솔케미칼	-3.4	서진시스템	5.6	오스코텍	-3.7

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	4,511.0	0.6	4,477.9	0.7	4,418.6	2.1	4,430.4	1.8
	신흥국	MSCI EM	1,452.4	0.0	1,451.1	0.1	1,385.5	4.8	1,404.4	3.4
북미	미국	DOW	49,504.1	0.5	48,977.2	1.1	47,955.0	3.2	48,063.3	3.0
	캐나다	S&P TSX	32,612.9	0.7	32,218.6	1.2	31,311.4	4.2	31,711.4	2.8
유럽	영국	FTSE	10,124.6	0.8	10,004.6	1.2	9,667.0	4.7	9,931.4	1.9
	프랑스	CAC	8,362.1	1.4	8,211.5	1.8	8,114.7	3.0	8,149.5	2.6
	독일	DAX	25,261.6	0.5	24,868.7	1.6	24,028.1	5.1	24,490.4	3.1
	이탈리아	FTSEMIB	45,719.3	0.1	45,847.3	-0.3	43,432.8	5.3	44,944.5	1.7
남미	브라질	BOVESPA	163,370.3	0.3	161,869.8	0.9	157,369.4	3.8	161,125.4	1.4
	멕시코	M.BLOSA	66,062.6	0.8	65,014.4	1.6	63,378.3	4.2	64,308.3	2.7
	아르헨티나	A.MERVAL	3,089,461.0	0.5	3,130,197.0	-1.3	3,046,355.0	1.4	3,051,617.0	1.2
아시아	중국	Shanghai	4,120.4	0.9	4,023.4	2.4	3,902.8	5.6	3,968.8	3.8
	일본	Nikkei225	51,939.9	1.6	51,832.8	0.2	50,491.9	2.9	50,339.5	3.2
	한국	KOSPI	4,586.3	0.7	4,457.5	2.9	4,100.1	11.9	4,214.2	8.8
	대만	Weighted	30,289.0	-0.2	30,105.0	0.6	27,980.9	8.2	28,963.6	4.6
	말레이시아	Kuala L	1,686.5	1.0	1,680.3	0.4	1,616.5	4.3	1,680.1	0.4
	인도네시아	JAKARTA	8,936.8	0.1	8,859.2	0.9	8,632.8	3.5	8,646.9	3.4
	베트남	VNI	1,867.9	0.7	1,788.4	4.4	1,741.3	7.3	1,784.5	4.7
	호주	S&P/ASX	8,717.8	0.0	8,728.6	-0.1	8,634.6	1.0	8,714.3	0.0
	인도	BSE30	83,576.2	-0.7	85,439.6	-2.2	85,712.4	-2.5	85,220.6	-1.9

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	4.17	4.19	4.19	**4.17**
	독일 (10년물)	2.86	2.86	2.90	2.85	**2.86**
	스페인 (10년물)	3.25	3.26	3.34	3.31	**3.29**
	이탈리아 (10년물)	3.50	3.51	3.61	3.55	**3.55**
	일본 (10년물)	2.10	2.08	2.07	1.97	**2.07**
	한국 (3년물)	2.94	2.91	2.93	3.08	**2.95**
환율	원/달러(원)	1,459.11	1,452.29	1,444.59	1,469.62	**1,444.62**
	원/엔(원)	9.23	9.26	9.21	9.37	**9.22**
	달러/유로(달러)	1.16	1.16	1.17	1.17	**1.17**
	위안/달러(위안)	6.98	6.98	6.99	7.06	**6.99**
유가	W.T.I($/barrel)	59.1	56.0	57.3	58.3	**57.4**
	Brent($/barrel)	63.3	60.0	60.8	61.9	**60.9**
반도체	DDR4 8Gb($)	24.85	24.45	23.05	12.49	**22.85**
	NAND MLC 128Gb($)	2.47	2.47	2.47	2.47	**2.48**
상품	금($/oz)	4,500.9	4,460.7	4,329.6	4,206.7	**4,341.1**
	은($/oz)	79.3	75.1	71.0	60.2	**70.6**
	구리($/ton)	12,998.0	12,720.5	12,469.5	11,487.0	**12,423.0**
	대두(USc/bu)	1,048.5	1,047.0	1,029.5	1,087.3	**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	38,122	55,652,000	-4.3	-6.7	31.5	42.6
	ALPHABET	미국	39,682	57,929,000	4.3	5.2	30.0	9.7
	MICROSOFT	미국	35,622	52,002,000	1.3	-0.9	30.0	8.1
	삼성전자	한국	5,668	8,269,734	8.0	28.8	22.3	2.2
에너지	EXXON MOBIL	미국	5,255	7,671,474	1.6	4.2	18.0	2.1
	PETROCHINA	중국	2,509	3,661,566	-4.9	-1.7	8.4	0.8
	CHEVRON	미국	3,264	4,765,093	4.0	7.6	22.3	1.7
	SK 이노베이션	한국	116	169,053	-0.4	-12.1	-	0.7
은행	IND & COMM	중국	3,661	5,342,552	-2.8	-3.3	7.7	0.7
	CHINA CONSTRUCTION BANK	중국	2,616	3,816,946	-2.7	-0.7	5.3	0.5
	HSBC HOLDINGS	영국	2,749	4,013,166	0.2	7.3	11.3	1.6
	신한금융지주	한국	259	377,715	1.0	0.0	7.5	0.7
필수소비재	WAL-MART	미국	9,128	13,326,000	1.6	-0.9	43.2	9.0
	PROCTER & GAMBLE	스위스	3,315	4,839,550	0.1	0.8	20.3	6.1
	COCA-COLA	미국	3,033	4,427,789	2.0	2.0	23.6	10.6
	KT&G	한국	115	167,645	0.9	0.4	15.6	1.7
헬스케어	JOHNSON & JOHNSON	미국	4,924	7,188,775	-1.4	-2.7	18.9	6.3
	NOVARTIS	미국	3,006	4,388,274	4.1	7.6	16.0	6.2
	PFIZER	스위스	1,449	2,114,897	1.2	-1.2	8.1	1.6
	녹십자	한국	13	18,243	-2.4	-2.7	28.9	1.4
통신	CHINA MOBILE	중국	2,283	3,331,891	-3.0	-6.4	10.9	1.1
	AT&T	미국	1,701	2,482,836	-2.3	-1.3	11.6	1.4
	VODAFONE GROUP	영국	318	464,663	2.0	7.4	12.8	0.5
	SK 텔레콤	한국	78	113,839	-0.6	-1.7	27.0	1.0
철강	THE JAPAN STEEL WORKS	일본	41	59,311	12.4	-3.5	32.4	3.1
	NUCOR	미국	375	547,151	-3.3	-1.7	20.4	1.8
	BAOSHAN IRON & STEEL	중국	227	331,579	-2.3	1.3	15.0	0.8
	POSCO	한국	168	245,632	1.7	-5.0	22.4	0.4
산업재	GENERAL ELECTRIC	미국	3,392	4,952,034	0.3	11.5	51.5	18.0
	SIEMENS	독일	2,372	3,462,737	6.0	6.7	23.3	3.0
	UNITED TECHNOLOGIES	미국	2,527	3,689,534	0.7	6.2	30.5	3.9
	삼성물산	한국	310	452,987	9.4	4.1	20.6	1.3
자동차	TOYOTA MOTOR	일본	3,386	4,942,805	1.0	3.9	12.7	1.2
	VOLKSWAGEN	독일	609	889,476	-2.1	-3.0	9.6	0.3
	HONDA MOTOR	일본	525	766,650	2.3	-1.8	13.1	0.5
	현대차	한국	514	749,413	22.0	21.8	8.2	0.8
유틸리티	DUKE ENERGY	미국	908	1,325,985	-0.5	2.1	18.5	1.7
	ENEL	이탈리아	1,094	1,597,256	2.8	6.2	13.4	2.6
	NATIONAL GRID	영국	793	1,157,671	3.0	6.9	15.1	1.5
	한국전력	한국	218	317,451	5.5	-0.6	-	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	1680.00	1710.00	56.3	43,566,641	25/11/5	15.1
	델타전자	2308 TW	BUY	1015.00	1340.00	135.8	2,636,506	25/12/3	1.8
	파이슨전자	8299 TP	BUY	1630.00	2000.00	205.2	338,997	25/12/3	52.3
★	기가바이트	2376 TW	BUY	240.00	325.00	-3.8	161,173	26/1/7	-2.0
	화청전기	1519 TW	BUY	786.00	860.00	39.6	248,282	25/12/3	11.3
★	치훙테크	3017 TW	BUY	1375.00	1950.00	-8.9	537,230	26/1/7	1.5
★	미디어텍	2454 TW	BUY	1420.00	1650.00	-0.7	2,277,579	26/1/7	-1.7
	시넥스테크	2347 TW	BUY	63.90	70.00	-9.7	106,582	25/12/3	4.2
	포모사플라스틱	1301 TW	BUY	41.00	50.00	15.5	260,995	25/12/3	-6.5
★	글로벌웨이퍼스	6488 TP	BUY	429.50	550.00	5.8	205,350	26/1/7	-4.6

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	41.30	50.00	9.6	1,058,193	25/9/5	-3.4
		지비터네트워크	603444 SH	NOT RATED	467.21	-	116.7	33,658	25/7/9	40.7
		잉류기전	603308 SH	NOT RATED	44.76	-	218.5	30,394	25/12/3	21.4
		CICC	601995 SH	BUY	35.77	52.00	6.4	143,009	25/9/5	-4.1
		동방재부	300059 SH	BUY	24.13	34.00	-6.3	381,351	25/11/5	-4.5
		장보룽전자	301308 SH	NOT RATED	277.55	-	222.7	116,334	25/11/5	7.2
		보잉특수용접	301468 SH	NOT RATED	58.98	-	184.4	7,674	25/12/3	47.4
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩		TS Lines	02510 HK	BUY	8.50	10.20	-99.8	14,153	25/11/5	-4.6
		Nongfu Spring	09633 HK	BUY	46.76	58.00	40.7	525,885	25/9/5	-8.2
		지리자동차	00175 HK	BUY	17.19	25.00	18.2	187,343	25/4/9	20.0
		중국왕왕식품	00151 HK	BUY	4.67	5.80	5.4	55,120	25/9/5	-16.0
		선저우인터내셔널	02313 HK	BUY	64.20	77.90	8.4	96,507	25/10/1	4.1
		샤오펑	09868 HK	BUY	78.55	145.00	68.4	150,160	25/6/5	-0.9
		메이투안디앤핑	03690 HK	BUY	98.50	122.00	-35.1	601,999	25/12/3	2.7
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	26200.00	38400.00	-0.8	201,097,205	26/1/7	-0.8

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)	1680.00
목표주가 (TWD)	1710.00
시가총액 (TWD mn)	43,566,641
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	15.1

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

델타전자 (2308 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	1015.00
목표주가 (TWD)	1340.00
시가총액 (TWD mn)	2,636,506
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.

기가바이트 (2376 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	240.00
목표주가 (TWD)	325.00
시가총액 (TWD mn)	161,173
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-2.0

- 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)	1630.00
목표주가 (TWD)	2000.00
시가총액 (TWD mn)	338,997
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	52.3

- 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)	786.00
목표주가 (TWD)	860.00
시가총액 (TWD mn)	248,282
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	11.3

- 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.

YUANTA

아시아 추천종목 - 대만

치훙테크 (3017 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	1375.00
목표주가 (TWD)	1950.00
시가총액 (TWD mn)	537,230
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	1.5

- 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)	1420.00
목표주가 (TWD)	1650.00
시가총액 (TWD mn)	2,277,579
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-1.7

- 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)	63.90
목표주가 (TWD)	70.00
시가총액 (TWD mn)	106,582
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	4.2

- 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)	41.00
목표주가 (TWD)	50.00
시가총액 (TWD mn)	260,995
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	-6.5

- 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)	429.50
목표주가 (TWD)	550.00
시가총액 (TWD mn)	205,350
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-4.6

- 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)	41.30
목표주가 (RMB)	50.00
시가총액 (RMB mn)	1,058,193
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-3.4

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

지비터네트워크 (603444 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	467.21
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	33,658
추천일	25/7/9
추천일 이후 수익률 (%)	40.7

- 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)	44.76
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	30,394
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	21.4

- 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)	24.13
목표주가 (RMB)	34.00
시가총액 (RMB mn)	381,351
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	-4.5

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

장보룽전자 (301308 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	277.55
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	116,334
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	7.2

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

보잉특수용접 (301468 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	58.98
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	7,674
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	47.4

- 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)	35.77
목표주가 (RMB)	52.00
시가총액 (RMB mn)	143,009
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-4.1

- 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)	46.76
목표주가 (HKD)	58.00
시가총액 (HKDmn)	525,885
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-8.2

- 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)	4.67
목표주가 (HKD)	5.80
시가총액 (HKDmn)	55,120
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-16.0

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

샤오펑 (09868 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	78.55
목표주가 (HKD)	145.00
시가총액 (HKDmn)	150,160
추천일	25/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-0.9

- 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)	17.19
목표주가 (HKD)	25.00
시가총액 (HKDmn)	187,343
추천일	25/4/9
추천일 이후 수익률 (%)	20.0

- 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)	64.20
목표주가 (HKD)	77.90
시가총액 (HKDmn)	96,507
추천일	25/10/1
추천일 이후 수익률 (%)	4.1

- 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.

YUANTA

아시아 추천종목 - 홍콩

메이투안디앤핑 (03690 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	98.50
목표주가 (HKD)	122.00
시가총액 (HKDmn)	601,999
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	2.7

▶ 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)	8.50
목표주가 (HKD)	10.20
시가총액 (HKDmn)	14,153
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	-4.6

▶ 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)	26200.00
목표주가 (VND)	38400.00
시가총액 (VND mn)	201,097,205
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-0.8

- ▶ 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	260105	260106	260107	260108	260109
가권지수		28,963.60	30,105.04	30,576.30	30,435.47	30,360.55	30,288.96
등락폭		256.5	755.2	471.3	-140.8	-74.9	-71.6
등락률		0.9%	2.6%	1.6%	-0.5%	-0.3%	-0.2%
시가총액	(십억 대만 달러)	93,413	97,805	99,336	98,880	98,641	98,424
이동평균	5일	28,681.9	29,187.3	29,540.4	29,886.0	30,165.4	30,353.3
	20일	28,132.1	28,325.5	28,455.2	28,561.8	28,670.7	28,765.1
이격도	5일	99.0	97.0	96.6	98.2	99.4	100.2
	20일	97.1	94.1	93.1	93.8	94.4	95.0
투자심리	(%, 10일)	90	90	90	80	70	60
거래량	(백만 주)	5,740	6,364	6,948	8,437	8,374	6,625
거래대금	(십억 대만 달러)	508	723	707	819	714	656

대만증시(GreTai) 주요지표

		251231	260105	260106	260107	260108	260109
GTSM 지수		276.24	275.66	278.97	281.44	280.06	279.85
등락폭		1.7	-2.4	3.3	2.5	-1.4	-0.2
등락률		0.6%	-0.9%	1.2%	0.9%	-0.5%	-0.1%
시가총액	(십억 대만 달러)	7,360	7,345	7,434	7,511	7,474	7,469
이동평균	5일	273.0	275.5	276.7	278.1	278.8	279.2
	20일	265.5	267.2	268.1	269.0	269.8	270.6
이격도	5일	98.8	99.9	99.2	98.8	99.6	99.8
	20일	96.1	96.9	96.1	95.6	96.3	96.7
투자심리	(%, 10일)	80	90	90	90	80	70
거래량	(백만 주)	1,030	1,203	1,101	1,070	1,205	1,195
거래대금	(백만 대만 달러)	151	169	157	150	155	150

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		251231	260105	260106	260107	260108	260109
항셍지수		25,630.54	26,347.24	26,710.45	26,458.95	26,149.31	26,231.79
등락폭		-224.1	8.8	363.2	-251.5	-309.6	82.5
등락률		-0.9%	0.0%	1.4%	-0.9%	-1.2%	0.3%
시가총액	(십억 홍콩달러)	30,904	31,788	32,181	31,849	31,496	31,577
이동평균	5일	25,742.7	25,961.2	26,176.3	26,297.1	26,400.9	26,379.6
	20일	25,708.1	25,749.6	25,788.3	25,807.0	25,826.2	25,866.1
이격도	5일	100.4	98.5	98.0	99.4	101.0	100.6
	20일	100.3	97.7	96.5	97.5	98.8	98.6
투자심리	(%, 10일)	80	70	70	60	50	60
거래량	(백만 주)	1,651	3,692	3,801	3,645	3,243	3,242
거래대금	(십억 홍콩달러)	51	125	135	123	110	104

상해증시 주요지표

		251231	260105	260106	260107	260108	260109
상해종합지수		3,968.84	4,023.42	4,083.67	4,085.77	4,082.98	4,120.43
등락폭		3.7	54.6	60.3	2.1	-2.8	37.4
등락률		0.1%	1.4%	1.5%	0.1%	-0.1%	0.9%
시가총액	(십억 위안)	62,917	63,794	64,753	64,788	64,743	65,336
이동평균	5일	3,964.5	3,977.3	4,001.3	4,025.4	4,048.9	4,079.3
	20일	3,910.3	3,917.7	3,926.7	3,934.8	3,943.5	3,954.5
이격도	5일	99.9	98.9	98.0	98.5	99.2	99.0
	20일	98.5	97.4	96.2	96.3	96.6	96.0
투자심리	(%, 10일)	50	90	90	90	80	80
거래량	(백만 주)	48,449	59,057	69,548	67,554	65,786	72,097
거래대금	(십억 위안)	813	1,047	1,156	1,175	1,158	1,267
신용잔고	(십억 위안)	1,269	1,277	1,286	1,298	1,306	1,309

선전증시 주요지표

		251231	260105	260106	260107	260108	260109
선전종합지수		2,530.96	2,581.52	2,617.77	2,620.52	2,624.99	2,660.05
등락폭		-7.7	50.6	36.3	2.8	4.5	35.1
등락률		-0.3%	2.0%	1.4%	0.1%	0.2%	1.3%
시가총액	(십억 위안)	43,221	44,092	44,714	44,760	44,834	45,430
이동평균	5일	2,535.8	2,545.4	2,560.5	2,577.9	2,595.2	2,621.0
	20일	2,486.7	2,493.8	2,501.2	2,507.3	2,514.3	2,522.7
이격도	5일	100.2	98.6	97.8	98.4	98.9	98.5
	20일	98.2	96.6	95.5	95.7	95.8	94.8
투자심리	(%, 10일)	70	70	70	70	80	80
거래량	(백만 주)	71,316	83,036	93,183	91,358	92,029	101,353
거래대금	(십억 위안)	1,214	1,479	1,631	1,657	1,617	1,833
신용잔고	(십억 위안)	1,247	1,258	1,268	1,281	1,289	1,289

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		251231	260105	260106	260107	260108	260109
하노이지수		248.77	246.74	246.52	249.40	249.10	247.10
등락폭		-1.7	-2.0	-0.2	2.9	-0.3	-2.0
등락률		-0.7%	-0.8%	-0.1%	1.2%	-0.1%	-0.8%
시가총액	(십억 동)	395,244	392,690	393,928	397,750	397,011	394,387
이동평균	5일	250.4	249.6	248.8	248.4	248.1	247.8
	20일	254.2	253.4	252.7	252.2	251.8	251.3
이격도	5일	100.7	101.1	100.9	99.6	99.6	100.3
	20일	102.2	102.7	102.5	101.1	101.1	101.7
투자심리	(%, 10일)	60	30	20	20	20	20
거래량	(백만 주)	50	78	83	67	94	108
거래대금	(십억 동)	975	1,635	1,675	1,385	2,125	2,106

호치민증시 주요지표

		251231	260105	260106	260107	260108	260109
호치민지수		1,784.49	1,788.40	1,816.27	1,861.58	1,855.56	1,867.90
등락폭		17.6	3.9	27.9	45.3	-6.0	12.3
등락률		1.0%	0.2%	1.6%	2.5%	-0.3%	0.7%
시가총액	(십억 동)	8,276,448	8,294,343	8,424,025	8,637,582	8,610,109	8,673,200
이동평균	5일	1,755.8	1,764.9	1,782.2	1,803.5	1,821.3	1,837.9
	20일	1,725.5	1,728.0	1,731.8	1,737.2	1,742.6	1,750.0
이격도	5일	98.4	98.7	98.1	96.9	98.2	98.4
	20일	96.7	96.6	95.3	93.3	93.9	93.7
투자심리	(%, 10일)	70	80	80	80	70	70
거래량	(백만 주)	592	810	838	928	1,171	36,064
거래대금	(십억 동)	18,593	24,201	24,829	29,679	36,064	36,014

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)
Hocheng Corp	20.4	10.00	1.9	난야 테크놀로지	217.5	-9.94	-24.0
컴팩 매뉴팩처링	115.5	10.00	10.5	한위차이징	10.5	-9.87	-1.2
Jochu Technology Co Ltd	46.8	10.00	4.3	화방 전자	97.8	-9.86	-10.7
칩모스 테크놀로지스	58.3	10.00	5.3	밍이 과기	33.2	-9.30	-3.4
Zhong Yang Technology Co Ltd	39.1	10.00	3.6	첸싱 불수강	11.8	-8.88	-1.2
커닝웨이	39.1	10.00	3.6	위윈	4240.0	-8.82	-410.0
Kung Sing Engineering Corp	24.3	9.98	2.2	왕훙 전자	58.3	-7.90	-5.0
Wellysun Inc	15.5	9.96	1.4	Lemtech Holdings Co Ltd	91.6	-7.85	-7.8
Topoint Technology Co Ltd	215.5	9.95	19.5	난야 플라스틱	61.9	-7.61	-5.1
Ever Ohms Technology Co Ltd	29.9	9.94	2.7	유다 광전	14.5	-7.35	-1.2
Geni Ideas Co Ltd	149.5	9.93	13.5	Elite Semiconductor Microele	136.0	-7.17	-10.5

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭	GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭
Oneness Biotech Co Ltd	69.3	10.00	6.3	웨이강 과기	257.5	-9.97	-28.5
Magnate Technology Co Ltd	45.7	10.00	4.2	CGS 인터내셔널	26.6	-8.28	-2.4
Gudeng Equipment Co Ltd	236.5	10.00	21.5	ASolid Technology Co Ltd	99.3	-7.63	-8.2
타이완 진산 전자공업	63.8	10.00	5.8	Astro Corp	46.2	-7.51	-3.8
Buima Group Inc	36.9	9.99	3.4	Kuen Chaang Uppertech Corp	34.5	-7.51	-2.8
Transtouch Technology Inc	30.3	9.98	2.8	그린 월드 호텔	43.0	-6.42	-3.0
아우로나 인더스트리스	56.3	9.96	5.1	Gish International Co Ltd	15.4	-6.12	-1.0
Nuuo Inc	83.9	9.96	7.6	All Ring Tech Co Ltd	370.0	-5.85	-23.0
EISO Enterprise Co Ltd	37.0	9.96	3.4	신화 타이푸	22.9	-5.76	-1.4
TRANS-SUN MATERIALS TECHNOLO	74.0	9.96	6.7	ATrack Technology Inc	37.7	-5.51	-2.2
Hwacom Systems Inc	59.7	9.94	5.4	한레이 과기	53.6	-5.30	-3.0

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상해종합지수	종가	등락(%)	등락폭	상해종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Genew Technologies Co Ltd	57.3	20.00	9.6	마코 인터내셔널 홈 퍼니싱스	3.8	-10.07	-0.4
CICT Mobile Communication Te	15.8	20.00	2.6	훙위안 녹색능원	28.7	-9.21	-2.9
Frontier Biotechnologies Inc	28.2	19.99	4.7	WebRAY Tech Group Inc	55.1	-7.18	-4.3
Guangzhou LBP Medicine Scien	33.0	19.71	5.4	Fsilon Furnishing & Construc	60.1	-6.97	-4.5
Great Microwave Technology C	180.9	19.00	28.9	Kingsemi Co Ltd	201.0	-6.91	-14.9
Shaanxi Huaqin Technology In	92.6	18.92	14.7	러카이 교편	11.9	-6.68	-0.9
Jiangxi Guoke Military Indus	74.7	18.01	11.4	Xiangyu Medical Co Ltd	79.1	-6.68	-5.7
Shanghai Yizhong Pharmaceuti	60.8	17.29	9.0	Shenzhen Rayitek Hi-tech Fil	23.5	-6.52	-1.6
Youcare Pharmaceutical Group	31.8	17.13	4.7	신장 다촨 신능원	26.6	-6.10	-1.7
Transwarp Technology Shangha	162.0	15.86	22.2	Puya Semiconductor Shanghai	177.8	-5.94	-11.2
Jiangsu Eazytec Co Ltd	109.9	15.56	14.8	광시 광보디엔시 신시왕루오	4.6	-5.32	-0.3

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭	선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭
쿤룬 완웨이 과기	54.0	19.99	9.0	Hebei Changshan Biochemical	59.0	-4.41	-2.7
런제 지산과기집단	69.2	15.70	9.4	쑤저우 마이웨이 과기	206.2	-3.13	-6.7
Shandong Sinocera Functional	33.9	14.93	4.4	베이징 서우강	4.9	-2.97	-0.1
란쓰 과기	38.7	14.13	4.8	청두신역성통신기술	398.2	-2.95	-12.1
베이징 란써광뱌오 수거과기	17.2	14.08	2.1	인제닉 반도체	117.8	-2.70	-3.3
Winning Health Technology Gr	10.8	13.79	1.3	징아오 태양능과기	11.8	-2.64	-0.3
메이넨 대건강산업 공고	6.1	10.05	0.6	TCL 중환 신능원과기	8.9	-2.64	-0.2
리어우 집단	7.5	10.03	0.7	Sharetronic Data Technology	180.7	-2.40	-4.4
저장 하이량	14.1	10.02	1.3	산서 초매 능원 집단	7.0	-2.37	-0.2
광치 기술	55.4	10.01	5.0	Shannon Semiconductor Techno	165.0	-2.37	-4.0
광저우 웨슈 금융공고집단	10.1	9.99	0.9	나쓰다	21.5	-2.36	-0.5

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항셍지수	종가	등락(%)	등락폭	항셍지수	종가	등락(%)	등락폭
알리바바 건강 정보 기술	5.8	4.72	0.3	신이 광능 공고	3.1	-3.72	-0.1
선저우 국제집단공고	64.2	4.39	2.7	룽후 집단공고	9.3	-2.91	-0.3
팅이 (케이먼제도) 홀딩	11.9	4.02	0.5	BYD 전자 인터내셔널	34.3	-2.56	-0.9
항룽 지산	9.2	3.97	0.4	신이 글래스 홀딩스	8.5	-2.52	-0.2
Kuaishou Technology	74.7	3.89	2.8	Meituan	98.5	-2.48	-2.5
CK 허치슨 홀딩스	57.2	3.72	2.1	중국 멍뉴유업	15.0	-2.41	-0.4
JD Logistics Inc	11.6	3.20	0.4	바이두	137.4	-2.07	-2.9
JD Health International Inc	63.9	2.90	1.8	WH 그룹	8.6	-1.95	-0.2
쯔진 광업 집단	38.3	2.85	1.1	Nongfu Spring Co Ltd	46.8	-1.52	-0.7
알리바바 그룹 홀딩	146.5	2.73	3.9	안타 체육용품	80.3	-1.47	-1.2
JD 닷컴	114.6	2.60	2.9	Li Auto Inc	65.1	-1.36	-0.9

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
ALTA Co	14,300	10.00	1,300	Quang Nam Transportation JSC	31,500	-10.00	-3,500
Petrolimex Nghe Tinh Transpo	24,200	10.00	2,200	Quang Ninh Book and Educatio	25,800	-9.79	-2,800
Ninh Binh Thermal Power JSC	9,000	9.76	800	Post & Telecommunication Equ	21,000	-9.48	-2,200
Lamdong Foodstuffs JSC	9,000	9.76	800	Quang Nam Mineral Industry C	13,400	-9.46	-1,400
Book and Educational Equipme	15,000	9.49	1,300	Minh Khang Capital Trading P	6,700	-9.46	-700
Indochine Import Export Inve	1,200	9.09	100	VNECO 3 Electricity Construc	7,800	-9.30	-800
Hai Duong Pump Manufacturing	18,500	8.82	1,500	CEO Group JSC	18,400	-8.91	-1,800
Vietnam Construction JSC No	11,300	7.62	800	SIMCO Song Da JSC	2,100	-8.70	-200
Sagiang Import Export Corp	84,000	6.33	5,000	Nha be Water Supply JSC	31,100	-8.53	-2,900
DNP Holding JSC	20,400	6.25	1,200	My Xuan Brick Tile Pottery &	15,100	-8.48	-1,400
Din Capital Investment Group	28,600	5.54	1,500	Thang Long JSC	8,000	-8.05	-700

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
꾸울롱 제약	46,650	7.00	3,050	Dat Xanh Real Estate Service	8,160	-6.96	-610
Viettel Post Joint Stock Cor	107,100	6.99	7,000	Saigon Real Estate Corp JSC	16,750	-6.94	-1,250
베트남 투자개발 은행	46,050	6.97	3,000	Halcom Vietnam JSC	4,730	-6.89	-350
Song Hong Garment JSC	35,350	6.96	2,300	호찌민 시티 인프라스트럭처	18,350	-6.85	-1,350
Viettel Construction Joint S	95,900	6.91	6,200	팟 닷 부동산개발	17,250	-6.76	-1,250
푸옥 호아 러버	62,400	6.85	4,000	Hoang Huy Investment Financi	15,950	-6.73	-1,150
베트남 무역은행	68,000	6.75	4,300	ST8 홀딩스	4,470	-6.68	-320
빈타인 수출입 무역	14,350	6.69	900	후앙 훼이 인베스트먼트 서비	11,200	-6.67	-800
베트남 JSC 산업 무역 은행	40,750	6.68	2,550	Thuan Duc JSC	26,700	-6.64	-1,900
Pacific Petroleum Transporta	15,450	6.19	900	Gelex Group JSC	39,250	-6.55	-2,750
페트로베트남 가스	97,100	6.00	5,500	꾸옥 끼엉 자 라이	13,600	-6.53	-950

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)