Yuanta Research

YUANTA

DAILY MARKET VIEW

2025-01-14 (수)

Daily 추천종목

주식시장 지표

글로벌 시장 지표

아시아 추천종목 (대만/중국/홍콩/베트남)

대만/중국/홍콩/베트남 시장 지표

	KOSPI	KOSDAQ	가권지수	상해지수	심천지수
종가 (1/13) (pt)	4,692.64	948.98	30,707.22	4,138.76	2,676.04
등락 (pt)	67.85	-0.83	139.93	-26.53	-38.48
등락폭 (%)	1.47	-0.09	0.46	-0.64	-1.42
거래대금 (십억원)	25,241	10,190	32,331	298,974	458,966
시가총액 (십억원)	3,877,444	517,871	4,655,927	13,887,929	9,684,075

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	+18.90%	+18.83%
KOSPI	+17.33%	+12.33%
BM 대비	+1.57%	+6.50%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	한국항공우주 (A047810) (15.3조)	108,900 (12/01)	157,300 (+44.4%)	• 12월 미국 UJTS(미 해군 고등훈련기 교체 사업) RFP 예정. 7~10조원 규모 사업. 업계에서는 보잉 대비 록히드마틴의 가능성을 제시. 해당 사업 수주 시, 2029년까지 예정되어 있는 700대 이상 훈련기 교체 사업에서 우위 예상. 이 외 중동 KF-21 사업 가시화 • 주요 방산 4사 중 EPS 성장률 가장 높을 것. 항공기 인도 기준 '25E 26~28대→'26E 60대→'27E 70대→'28E 80대 이상	백종민
	KB 금융 (A105560) (49.0조)	124,800 (12/01)	128,500 (+2.9%)	• 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) (66.1조)	960,000 (11/13)	1,282,000 (+33.5%)	• 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) (21.6조)	226,500 (11/13)	289,000 (+27.5%)	• 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) (83.1조)	248,000 (10/21)	406,000 (+63.7%)	• 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) (8.4조)	223,500 (09/22)	223,500 (+0.0%)	• 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) (18.9조)	1,240,000 (09/01)	2,032,000 (+63.8%)	• 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) (5.3조)	152,500 (06/02)	246,500 (+61.6%)	• 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) (32.7조)	316,500 (06/02)	462,500 (+46.1%)	• 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) (537.3조)	198,900 (02/13)	738,000 (+271.0%)	• 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	-2.94%	-1.61%
KOSDAQ	+1.53%	+2.54%
BM 대비	-4.47%	-4.15%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	한스바이오메드 (A042520) (3,365억)	26,500 (01/05)	23,650 (-10.7%)	• 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) (6,554억)	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) (21,991억)	49,200 (12/01)	44,500 (-9.5%)	• 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) (5,889억)	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) (24,553억)	72,700 (09/01)	69,100 (-4.9%)	• '케이팝 데몬 헌터스' 흥행 낙수효과 시작되며 '트와이스' 빌보드 Hot 100차트 커리어하이 기록, '스키즈' 52위로 차트 진입 • 4Q25 진입 시점을 기점으로 中한한령 해제(10월 말 APEC 정상회담 시진핑 주석 참석 긍정적 논의중) 기대감 재부각 될 것으로 예상함에 따라 주가 모멘텀 기대	이환욱
	하나머티리얼즈 (A166090) (9,157억)	26,950 (09/01)	46,300 (+71.8%)	• 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) (7,230억)	70,200 (07/15)	67,700 (-3.5%)	• 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) (2,685억)	34,100 (07/01)	37,000 (+8.5%)	• 해외매출증가에 따른 1분기 실적 호조, 2분기에도 이어질 것으로 기대 • ASP 가 높은 안면인식, AI 적용 제품에 대한 비중 확대 • 하반기 신제품 출시에 따른 신규성장동력 확보에 따른 밸류에이션 상향 기대	권명준
	리가켐바이오 (A141080) (61,981억)	109,200 (06/10)	169,300 (+55.0%)	• 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) (38,993억)	115,600 (04/15)	212,000 (+83.3%)	• 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	260107	260108	260109	260112	260113
주가지표	KOSPI	4,214.17	4,551.06	4,552.37	4,586.32	4,624.79	**4,692.64**
	등락	-6.39	25.58	1.31	33.95	38.47	**67.85**
	등락률(%)	-0.15	0.56	0.03	0.74	0.83	**1.45**
	시가총액(조원)	3,478	3,760	3,759	3,790	3,822	**3,877**
상승/하락	상승	295	178	151	491	491	**397**
	하락	481	606	649	287	289	**385**
이동평균(MA)	5일	4,158	4,412	4,479	4,535	4,568	**4,601**
	20일	4,096	4,181	4,200	4,223	4,247	**4,276**
	60일	3,968	4,031	4,047	4,065	4,081	**4,096**
	120일	3,605	3,650	3,661	3,673	3,685	**3,697**
이격도	5일	101.35	103.16	101.63	101.14	101.24	**101.98**
	20일	102.87	108.86	108.38	108.61	108.89	**109.74**
투자심리선	(%, 10일)	60.00	80.00	80.00	80.00	90.00	**90.00**
거래량지표	거래량(만주)	40,820	55,365	44,009	39,922	39,475	**42,915**
	5MA	43,404	47,609	48,247	48,104	45,722	**44,337**
	20MA	40,564	43,223	43,445	43,438	43,823	**43,269**
거래대금	(억원)	132,135	291,399	274,770	234,788	230,738	**252,406**
VR	(%, 20일)	120.19	159.40	160.74	196.32	235.30	**317.23**
ADR	(%, 20일)	88.64	74.26	71.56	74.02	78.92	**76.81**
선물지표	KOSPI200	605.98	664.48	664.18	668.25	672.86	**680.71**
	선물 최근월물	608.00	664.70	664.40	670.00	674.05	**682.00**
	시장 Basis	2.02	0.22	0.22	1.75	1.19	**1.29**

코스닥 주요지표

		251230	260107	260108	260109	260112	260113
주가지표	KOSDAQ	925.47	947.39	944.06	947.92	949.81	**948.98**
	등락	-7.12	-8.58	-3.33	3.86	1.89	**-0.83**
	등락률(%)	-0.77	-0.91	-0.35	0.41	0.20	**-0.09**
	시가총액(조원)	506	517	515	517	518	**518**
상승/하락	상승	656	418	390	931	908	**649**
	하락	983	1,262	1,281	706	726	**1,004**
이동평균(MA)	5일	923	946	950	951	949	**948**
	20일	925	930	931	931	932	**933**
	60일	897	904	905	907	908	**910**
	120일	855	861	862	863	864	**865**
이격도	5일	100.32	100.11	99.36	99.72	100.08	**100.14**
	20일	100.02	101.89	101.44	101.76	101.89	**101.72**
투자심리선	(%, 10일)	40.00	50.00	40.00	50.00	60.00	**50.00**
거래량지표	거래량(만주)	81,890	107,222	97,100	92,459	108,354	**110,752**
	5MA	87,040	98,291	101,333	102,144	101,881	**103,178**
	20MA	86,538	91,746	93,086	94,150	95,714	**96,689**
거래대금	(억원)	105,571	114,465	100,980	90,330	103,146	**101,899**
VR	(%, 20일)	121.46	116.48	97.07	99.32	102.63	**100.55**
ADR	(%, 20일)	87.20	80.52	77.34	79.87	82.75	**79.32**

YUANTA

주식시장 지표 - 국내

유가증권시장 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	4,694.94	4,168.16	2,377.05	24,065.32	50,858.64	89,955.47	101,428.05	163,327.03
매수	6,056.26	5,742.71	2,525.62	23,936.34	54,451.04	96,109.08	99,129.58	157,362.06
순매수(01/13)	**1,361.32**	**1,574.55**	**148.57**	**-128.98**	**3,592.40**	**6,153.61**	**-2,298.48**	**-5,964.97**
순매수(01/12)	**2,369.40**	**1,686.53**	**-582.66**	**-530.98**	**-956.76**	**-386.85**	**-3,767.07**	**1,482.61**
순매수(01/09)	-1,176.82	3,293.00	558.72	408.34	5,932.49	8,998.21	-15,026.63	3,364.15
누적	**3,435.50**	**8,806.13**	**-2,025.92**	**-6,524.08**	**-40,673.82**	**-40,992.36**	**11,646.82**	**16,543.19**
년간 누적	**3,435.50**	**8,806.13**	**-2,025.92**	**-6,524.08**	**-40,673.82**	**-40,992.36**	**11,646.82**	**16,543.19**

코스닥 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	1,365.59	10.28	217.59	1,098.36	2,284.01	6,499.17	21,488.93	72,417.70
매수	844.59	7.59	99.36	1,015.21	2,273.27	5,051.84	19,682.94	75,758.03
순매수(01/13)	**-521.00**	**-2.69**	**-118.23**	**-83.15**	**-10.74**	**-1,447.33**	**-1,805.99**	**3,340.33**
순매수(01/12)	**-331.81**	**2.92**	**-121.32**	**-208.12**	**342.83**	**-685.58**	**-74.15**	**999.52**
순매수(01/09)	-572.12	4.69	5.72	-86.38	1,374.61	761.70	-1,699.64	1,063.78
누적	**-3,874.64**	**16.20**	**-284.50**	**-222.30**	**5,247.08**	**-1,314.50**	**-5,346.02**	**10,894.78**
년간 누적	**-3,874.64**	**16.20**	**-284.50**	**-222.30**	**5,247.08**	**-1,314.50**	**-5,346.02**	**10,894.78**

증시주변자금

(십억원)		251230	260106	260107	260108	260109	260112
고객예탁금		87,399	88,634	89,765	92,854	88,872	**88,988**
고객예탁금 회전율		27.2	40.6	45.2	40.5	36.6	**37.5**
신용융자잔고	유가증권시장	17,136	17,590	17,593	17,865	17,941	**18,117**
	코스닥	10,163	10,206	10,278	10,326	10,409	**10,406**
미수금		941	938	990	1,040	1,091	**1,109**
주식형 수익증권	국내주식형	108,373	113,062	113,437	113,973	114,778	**115,736**
	(증감)	(23년말 국내주식형)	**723**	**375**	**536**	**805**	**958**
	해외주식형	100,204	102,343	103,503	103,749	104,046	**105,862**
	(증감)	(23년말 해외주식형)	**1,371**	**1,160**	**246**	**297**	**1,816**
주식혼합형		10,747	10,882	10,918	10,928	10,940	**10,942**
채권혼합형		23,275	23,696	23,732	23,788	23,746	**23,819**
채권형 수익증권		213,688	216,184	216,871	217,070	218,058	**218,416**
MMF		196,901	220,351	221,111	221,738	224,079	**221,172**

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	
한미약품	701.9	SK 하이닉스	6,027.7	POSCO 홀딩스	1,282.0	한화오션	2,318.1
KODEX 200타겟위클리커버드콜	427.7	삼성전자	5,199.8	현대차	917.7	POSCO 홀딩스	1,895.0
KODEX 은선물(H)	263.7	현대차	1,327.8	삼성 SDI	652.1	NAVER	832.6
KODEX 인버스	243.8	두산에너빌리티	674.6	KODEX 레버리지	641.1	HD 현대중공업	791.8
하이브	182.2	효성중공업	498.4	기아	540.0	한국전력	660.7
KODEX 미국AI반도체TOP3플러스	178.7	대한전선	372.4	NAVER	439.1	한화에어로스페이스	639.0
두산에너빌리티	175.2	한미약품	332.2	한국전력	412.0	셀트리온	521.8
TIGER 미국 S&P500	140.2	LS ELECTRIC	245.6	현대모비스	391.0	삼성중공업	486.7
TIGER 현대차그룹+펀더멘털	133.9	HD 현대일렉트릭	207.5	고려아연	374.8	현대로템	456.4
KODEX 200선물인버스2X	132.5	현대모비스	192.4	엔씨소프트	347.9	삼성 SDI	341.2

코스닥 기관 및 외국인 주요 매매 종목

순매도상위 (억원)				순매수상위 (억원)			
기관		외국인		기관		외국인	
리가켐바이오	219.1	HK 이노엔	244.1	에코프로	184.7	휴림로봇	155.7
디앤디파마텍	203.3	디앤디파마텍	236.5	삼천당제약	125.7	에스피지	126.8
알테오젠	160.5	에코프로	205.1	에스피지	108.4	현대무벡스	119.3
에이비엘바이오	145.4	HPSP	141.2	고영	68.2	포스코엠텍	75.1
파마리서치	128.9	알지노믹스	130.5	리브스메드	54.2	고영	72.3
올릭스	106.2	로보티즈	100.6	원익 IPS	53.3	태광	69.8
미래에셋벤처투자	80.0	이녹스첨단소재	87.5	에코프로비엠	45.8	원익홀딩스	66.4
HK 이노엔	56.6	로킷헬스케어	82.9	씨엠티엑스	36.8	뉴로메카	65.9
세미파이브	51.3	클로봇	81.7	비나텍	35.7	한라캐스트	53.1
에스엠	49.8	HLB	69.7	태광	32.3	하나마이크론	50.2

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(%)
현대모비스	14.5	한미약품	-10.5	고영	13.3	HK 이노엔	-8.7
한화시스템	14.2	한미사이언스	-5.2	에스앤에스텍	12.7	디앤디파마텍	-7.8
POSCO 홀딩스	13.9	아세아	-5.1	신성델타테크	9.9	올릭스	-5.3
현대차	10.6	한국카본	-3.8	엔켐	5.7	코나아이	-4.8
엔씨소프트	10.3	한일시멘트	-3.2	하이젠알앤엠	5.3	파마리서치	-4.8
고려아연	10.1	대웅	-2.6	로보티즈	4.0	하림지주	-4.7
코오롱인더	9.3	두산밥캣	-2.5	에코프로	3.7	HLB	-4.6
한국전력	9.2	한국앤컴퍼니	-2.4	유일로보틱스	3.7	디어유	-4.4
현대오토에버	8.9	현대해상	-2.0	원익 IPS	3.5	동성화인텍	-4.4
삼성 SDI	7.9	한올바이오파마	-1.9	삼천당제약	3.5	리가켐바이오	-4.4

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	4,522.4	0.3	4,490.2	0.7	4,418.6	2.3	4,430.4	2.1
	신흥국	MSCI EM	1,466.2	1.0	1,463.0	0.2	1,385.5	5.8	1,404.4	4.4
북미	미국	DOW	49,192.0	-0.8	48,996.1	0.4	47,955.0	2.6	48,063.3	2.3
	캐나다	S&P TSX	32,870.4	0.0	32,135.5	2.3	31,311.4	5.0	31,711.4	3.7
유럽	영국	FTSE	10,137.4	0.0	10,048.2	0.9	9,667.0	4.9	9,931.4	2.1
	프랑스	CAC	8,347.2	-0.1	8,233.9	1.4	8,114.7	2.9	8,149.5	2.4
	독일	DAX	25,420.7	0.1	25,122.3	1.2	24,028.1	5.8	24,490.4	3.8
	이탈리아	FTSEMIB	45,525.1	-0.5	45,558.7	-0.1	43,432.8	4.8	44,944.5	1.3
남미	브라질	BOVESPA	161,973.1	-0.7	161,975.2	0.0	157,369.4	2.9	161,125.4	0.5
	멕시코	M.BLOSA	66,337.4	-0.6	64,871.7	2.3	63,378.3	4.7	64,308.3	3.2
	아르헨티나	A.MERVAL	3,036,292.5	-1.3	3,013,957.0	0.7	3,046,355.0	-0.3	3,051,617.0	-0.5
아시아	중국	Shanghai	4,138.8	-0.6	4,085.8	1.3	3,902.8	6.0	3,968.8	4.3
	일본	Nikkei225	53,549.2	3.1	51,962.0	3.1	50,491.9	6.1	50,339.5	6.4
	한국	KOSPI	4,692.6	1.5	4,551.1	3.1	4,100.1	14.5	4,214.2	11.4
	대만	Weighted	30,707.2	0.5	30,435.5	0.9	27,980.9	9.7	28,963.6	6.0
	말레이시아	Kuala L	1,708.2	0.8	1,676.8	1.9	1,616.5	5.7	1,680.1	1.7
	인도네시아	JAKARTA	8,948.3	0.7	8,944.8	0.0	8,632.8	3.7	8,646.9	3.5
	베트남	VNI	1,902.9	1.4	1,861.6	2.2	1,741.3	9.3	1,784.5	6.6
	호주	S&P/ASX	8,808.5	0.6	8,695.6	1.3	8,634.6	2.0	8,714.3	1.1
	인도	BSE30	83,627.7	-0.3	84,961.1	-1.6	85,712.4	-2.4	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)	4.18	4.18	4.17	4.18	**4.17**
	독일 (10년물)	2.85	2.84	2.84	2.86	**2.86**
	스페인 (10년물)	3.24	3.23	3.27	3.31	**3.29**
	이탈리아 (10년물)	3.48	3.47	3.54	3.55	**3.55**
	일본 (10년물)	2.17	2.10	2.14	1.95	**2.07**
	한국 (3년물)	3.00	2.98	2.95	3.09	**2.95**
환율	원/달러(원)	1,475.98	1,467.80	1,447.45	1,468.91	**1,444.62**
	원/엔(원)	9.27	9.28	9.24	9.46	**9.22**
	달러/유로(달러)	1.16	1.16	1.17	1.18	**1.17**
	위안/달러(위안)	6.98	6.97	6.98	7.05	**6.99**
유가	W.T.I($/barrel)	61.2	59.1	57.1	57.4	**57.4**
	Brent($/barrel)	65.4	63.3	60.7	61.1	**60.9**
반도체	DDR4 8Gb($)	25.85	25.25	24.45	13.03	**22.85**
	NAND MLC 128Gb($)	2.47	2.47	2.47	2.47	**2.48**
상품	금($/oz)	4,599.1	4,614.7	4,496.1	4,300.1	**4,341.1**
	은($/oz)	86.3	85.1	81.0	61.4	**70.6**
	구리($/ton)	13,209.5	12,998.0	12,991.5	11,515.0	**12,423.0**
	대두(USc/bu)	1,023.3	1,033.0	1,042.0	1,076.8	**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	38,369	56,642,000	-0.5	-6.2	31.7	42.9
	ALPHABET	미국	40,568	59,889,000	6.9	8.6	30.7	9.9
	MICROSOFT	미국	34,982	51,642,000	-1.6	-1.6	29.4	7.9
	삼성전자	한국	5,535	8,175,020	0.9	27.3	22.0	2.2
에너지	EXXON MOBIL	미국	5,336	7,877,809	4.5	6.5	18.3	2.1
	PETROCHINA	중국	2,562	3,783,268	-0.5	-0.2	8.5	0.9
	CHEVRON	미국	3,300	4,870,939	4.7	9.3	22.5	1.7
	SK 이노베이션	한국	121	178,689	-0.6	-7.1	-	0.7
은행	IND & COMM	중국	3,719	5,491,924	0.1	-2.0	7.8	0.7
	CHINA CONSTRUCTION BANK	중국	2,686	3,967,343	1.0	2.2	5.4	0.5
	HSBC HOLDINGS	영국	2,798	4,130,992	-0.4	9.1	11.5	1.6
	신한금융지주	한국	257	380,143	-2.5	0.6	7.5	0.7
필수소비재	WAL-MART	미국	9,593	14,161,000	5.3	3.1	45.4	9.5
	PROCTER & GAMBLE	스위스	3,371	4,975,674	3.1	1.0	20.6	6.2
	COCA-COLA	미국	3,064	4,523,887	5.0	1.0	23.8	10.7
	KT&G	한국	114	167,999	0.1	0.6	15.7	1.7
헬스케어	JOHNSON & JOHNSON	미국	5,147	7,598,885	4.3	1.0	19.7	6.6
	NOVARTIS	미국	2,998	4,425,321	1.9	7.7	15.9	6.2
	PFIZER	스위스	1,430	2,110,957	-1.1	-2.7	8.0	1.5
	녹십자	한국	13	18,991	1.4	1.3	30.1	1.5
통신	CHINA MOBILE	중국	2,282	3,370,251	-1.5	-6.4	10.8	1.1
	AT&T	미국	1,652	2,438,515	-4.3	-5.2	11.3	1.4
	VODAFONE GROUP	영국	311	458,880	-1.8	4.3	12.5	0.5
	SK 텔레콤	한국	79	116,631	2.1	0.7	28.4	1.0
철강	THE JAPAN STEEL WORKS	일본	42	61,451	10.8	-0.5	33.4	3.2
	NUCOR	미국	388	572,589	0.1	2.6	21.3	1.8
	BAOSHAN IRON & STEEL	중국	227	335,171	-1.1	1.1	15.0	0.8
	POSCO	한국	195	287,717	16.9	11.3	26.4	0.5
산업재	GENERAL ELECTRIC	미국	3,452	5,095,490	-0.1	9.1	52.5	18.3
	SIEMENS	독일	2,433	3,591,813	5.0	10.0	23.8	3.1
	UNITED TECHNOLOGIES	미국	2,602	3,841,428	1.9	8.6	31.4	4.0
	삼성물산	한국	314	463,186	5.4	6.4	21.0	1.3
자동차	TOYOTA MOTOR	일본	3,614	5,337,178	7.1	11.7	13.6	1.2
	VOLKSWAGEN	독일	598	883,467	-0.9	-5.5	9.4	0.3
	HONDA MOTOR	일본	532	785,732	2.9	0.2	13.6	0.5
	현대차	한국	564	832,340	31.8	35.3	9.1	0.9
유틸리티	DUKE ENERGY	미국	913	1,347,654	-0.3	1.8	18.6	1.7
	ENEL	이탈리아	1,086	1,602,811	-0.3	5.2	13.3	2.6
	NATIONAL GRID	영국	770	1,136,631	-1.6	3.1	14.6	1.4
	한국전력	한국	243	358,216	10.7	12.2	-	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	1710.00	1710.00	59.1	44,344,617	25/11/5	17.1
	델타전자	2308 TW	BUY	1030.00	1340.00	139.3	2,675,470	25/12/3	3.3
	파이슨전자	8299 TP	BUY	1770.00	2000.00	231.5	368,113	25/12/3	65.4
★	기가바이트	2376 TW	BUY	235.50	325.00	-5.6	158,151	26/1/7	-3.9
	화청전기	1519 TW	BUY	812.00	860.00	44.2	256,495	25/12/3	15.0
★	치훙테크	3017 TW	BUY	1345.00	1950.00	-10.9	525,509	26/1/7	-0.7
★	미디어텍	2454 TW	BUY	1485.00	1650.00	3.8	2,381,810	26/1/7	2.8
	시넥스테크	2347 TW	BUY	64.70	70.00	-8.6	107,916	25/12/3	5.5
	포모사플라스틱	1301 TW	BUY	40.20	50.00	13.2	255,903	25/12/3	-8.3
★	글로벌웨이퍼스	6488 TP	BUY	476.00	550.00	17.2	227,582	26/1/7	5.8

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	41.13	50.00	9.2	1,055,214	25/9/5	-3.8
		지비터네트워크	603444 SH	NOT RATED	480.00	-	122.6	34,580	25/7/9	44.6
		잉류기전	603308 SH	NOT RATED	43.77	-	211.5	29,721	25/12/3	18.7
		CICC	601995 SH	BUY	35.74	52.00	6.3	142,935	25/9/5	-4.2
		동방재부	300059 SH	BUY	24.49	34.00	-4.9	387,041	25/11/5	-3.0
		장보룽전자	301308 SH	NOT RATED	276.49	-	221.5	115,889	25/11/5	6.8
		보잉특수용접	301468 SH	NOT RATED	57.00	-	174.9	7,416	25/12/3	42.4
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩		TS Lines	02510 HK	BUY	8.58	10.20	-99.8	14,286	25/11/5	-3.7
		Nongfu Spring	09633 HK	BUY	47.82	58.00	43.9	537,806	25/9/5	-6.1
		지리자동차	00175 HK	BUY	17.17	25.00	18.1	187,126	25/4/9	19.9
		중국왕왕식품	00151 HK	BUY	4.70	5.80	6.1	55,474	25/9/5	-15.5
		선저우인터내셔널	02313 HK	BUY	61.75	77.90	4.3	92,824	25/10/1	0.2
		샤오펑	09868 HK	BUY	82.10	145.00	76.0	156,947	25/6/5	3.5
		메이투안디앤핑	03690 HK	BUY	104.90	122.00	-30.9	641,114	25/12/3	9.4
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남	★	아시아은행	ACB VN	BUY	24900.00	31640.00	3.8	127,902,749	26/1/7	1.4
	★	호아팟그룹	HPG VN	BUY	27250.00	38400.00	3.2	209,156,445	26/1/7	3.2

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)	1710.00
목표주가 (TWD)	1710.00
시가총액 (TWD mn)	44,344,617
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	17.1

- 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)	1030.00
목표주가 (TWD)	1340.00
시가총액 (TWD mn)	2,675,470
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	3.3

- 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)	235.50
목표주가 (TWD)	325.00
시가총액 (TWD mn)	158,151
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-3.9

- 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)	1770.00
목표주가 (TWD)	2000.00
시가총액 (TWD mn)	368,113
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	65.4

- 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)	812.00
목표주가 (TWD)	860.00
시가총액 (TWD mn)	256,495
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	15.0

- 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)	1345.00
목표주가 (TWD)	1950.00
시가총액 (TWD mn)	525,509
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-0.7

- 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)	1485.00
목표주가 (TWD)	1650.00
시가총액 (TWD mn)	2,381,810
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	2.8

- 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)	64.70
목표주가 (TWD)	70.00
시가총액 (TWD mn)	107,916
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	5.5

- 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)	40.20
목표주가 (TWD)	50.00
시가총액 (TWD mn)	255,903
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	-8.3

- 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)	476.00
목표주가 (TWD)	550.00
시가총액 (TWD mn)	227,582
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	5.8

- 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)	41.13
목표주가 (RMB)	50.00
시가총액 (RMB mn)	1,055,214
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-3.8

- 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)	480.00
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	34,580
추천일	25/7/9
추천일 이후 수익률 (%)	44.6

- 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)	43.77
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	29,721
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	18.7

- 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)	24.49
목표주가 (RMB)	34.00
시가총액 (RMB mn)	387,041
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	-3.0

- 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)	276.49
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	115,889
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	6.8

- 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)	57.00
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	7,416
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	42.4

- 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)	35.74
목표주가 (RMB)	52.00
시가총액 (RMB mn)	142,935
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-4.2

- 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)	47.82
목표주가 (HKD)	58.00
시가총액 (HKDmn)	537,806
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-6.1

▶ 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)	4.70
목표주가 (HKD)	5.80
시가총액 (HKDmn)	55,474
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-15.5

▶ 높아진 초기 비용이 강한 판매량 증가세를 상쇄하고 있음.

▶ 비용 감소세로 내년 순이익률 개선이 전망됨.

샤오펑 (09868 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	82.10
목표주가 (HKD)	145.00
시가총액 (HKDmn)	156,947
추천일	25/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	3.5

▶ 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)	17.17
목표주가 (HKD)	25.00
시가총액 (HKDmn)	187,126
추천일	25/4/9
추천일 이후 수익률 (%)	19.9

▶ 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)	61.75
목표주가 (HKD)	77.90
시가총액 (HKDmn)	92,824
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.

YUANTA

아시아 추천종목 - 홍콩

메이투안디앤핑 (03690 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	104.90
목표주가 (HKD)	122.00
시가총액 (HKDmn)	641,114
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	9.4

▶ 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)	8.58
목표주가 (HKD)	10.20
시가총액 (HKDmn)	14,286
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	-3.7

▶ 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)	24900.00
목표주가 (VND)	31640.00
시가총액 (VND mn)	127,902,749
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	1.4

- ▶ 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)	27250.00
목표주가 (VND)	38400.00
시가총액 (VND mn)	209,156,445
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	3.2

- ▶ 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	260107	260108	260109	260112	260113
가권지수		28,963.60	30,435.47	30,360.55	30,288.96	30,567.29	30,707.22
등락폭		256.5	-140.8	-74.9	-71.6	278.3	139.9
등락률		0.9%	-0.5%	-0.3%	-0.2%	0.9%	0.5%
시가총액	(십억 대만 달러)	93,413	98,880	98,641	98,424	99,332	99,787
이동평균	5일	28,681.9	29,886.0	30,165.4	30,353.3	30,445.7	30,471.9
	20일	28,132.1	28,561.8	28,670.7	28,765.1	28,892.2	29,017.7
이격도	5일	99.0	98.2	99.4	100.2	99.6	99.2
	20일	97.1	93.8	94.4	95.0	94.5	94.5
투자심리	(%, 10일)	90	80	70	60	60	60
거래량	(백만 주)	5,740	8,437	8,374	6,625	5,784	6,764
거래대금	(십억 대만 달러)	508	819	714	656	579	693

대만증시(GreTai) 주요지표

		251231	260107	260108	260109	260112	260113
GTSM 지수		276.24	281.44	280.06	279.85	286.57	285.36
등락폭		1.7	2.5	-1.4	-0.2	6.7	-1.2
등락률		0.6%	0.9%	-0.5%	-0.1%	2.4%	-0.4%
시가총액	(십억 대만 달러)	7,360	7,511	7,474	7,469	7,658	7,625
이동평균	5일	273.0	278.1	278.8	279.2	281.4	282.7
	20일	265.5	269.0	269.8	270.6	271.7	272.7
이격도	5일	98.8	98.8	99.6	99.8	98.2	99.1
	20일	96.1	95.6	96.3	96.7	94.8	95.6
투자심리	(%, 10일)	80	90	80	70	70	60
거래량	(백만 주)	1,030	1,070	1,205	1,195	1,229	1,315
거래대금	(백만 대만 달러)	151	150	155	150	155	167

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		251231	260107	260108	260109	260112	260113
항셍지수		25,630.54	26,458.95	26,149.31	26,231.79	26,608.48	26,848.47
등락폭		-224.1	-251.5	-309.6	82.5	376.7	240.0
등락률		-0.9%	-0.9%	-1.2%	0.3%	1.4%	0.9%
시가총액	(십억 홍콩달러)	30,904	31,849	31,496	31,577	32,076	32,076
이동평균	5일	25,742.7	26,297.1	26,400.9	26,379.6	26,431.8	26,459.4
	20일	25,708.1	25,807.0	25,826.2	25,866.1	25,919.5	25,985.3
이격도	5일	100.4	99.4	101.0	100.6	99.3	98.6
	20일	100.3	97.5	98.8	98.6	97.4	96.8
투자심리	(%, 10일)	80	60	50	60	60	70
거래량	(백만 주)	1,651	3,645	3,243	3,242	3,600	3,600
거래대금	(십억 홍콩달러)	51	123	110	104	138	138

상해증시 주요지표

		251231	260107	260108	260109	260112	260113
상해종합지수		3,968.84	4,085.77	4,082.98	4,120.43	4,165.29	4,138.76
등락폭		3.7	2.1	-2.8	37.4	44.9	-26.5
등락률		0.1%	0.1%	-0.1%	0.9%	1.1%	-0.6%
시가총액	(십억 위안)	62,917	64,788	64,743	65,336	66,016	66,016
이동평균	5일	3,964.5	4,025.4	4,048.9	4,079.3	4,107.6	4,118.6
	20일	3,910.3	3,934.8	3,943.5	3,954.5	3,969.1	3,981.6
이격도	5일	99.9	98.5	99.2	99.0	98.6	99.5
	20일	98.5	96.3	96.6	96.0	95.3	96.2
투자심리	(%, 10일)	50	90	80	80	80	70
거래량	(백만 주)	48,449	67,554	65,786	72,097	82,935	82,935
거래대금	(십억 위안)	813	1,175	1,158	1,267	1,421	1,421
신용잔고	(십억 위안)	1,269	1,298	1,306	1,309	1,328	1,328

선전증시 주요지표

		251231	260107	260108	260109	260112	260113
선전종합지수		2,530.96	2,620.52	2,624.99	2,660.05	2,714.52	2,676.04
등락폭		-7.7	2.8	4.5	35.1	54.5	-38.5
등락률		-0.3%	0.1%	0.2%	1.3%	2.0%	-1.4%
시가총액	(십억 위안)	43,221	44,760	44,834	45,430	46,358	45,774
이동평균	5일	2,535.8	2,577.9	2,595.2	2,621.0	2,647.6	2,659.2
	20일	2,486.7	2,507.3	2,514.3	2,522.7	2,535.5	2,545.7
이격도	5일	100.2	98.4	98.9	98.5	97.5	99.4
	20일	98.2	95.7	95.8	94.8	93.4	95.1
투자심리	(%, 10일)	70	70	80	80	80	70
거래량	(백만 주)	71,316	91,358	92,029	101,353	115,264	119,510
거래대금	(십억 위안)	1,214	1,657	1,617	1,833	2,155	2,169
신용잔고	(십억 위안)	1,247	1,281	1,289	1,292	1,319	1,319

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		251231	260107	260108	260109	260112	260113
하노이지수		248.77	249.40	249.10	247.10	251.88	252.85
등락폭		-1.7	2.9	-0.3	-2.0	4.8	1.0
등락률		-0.7%	1.2%	-0.1%	-0.8%	1.9%	0.4%
시가총액	(십억 동)	395,244	397,750	397,011	394,387	400,784	401,933
이동평균	5일	250.4	248.4	248.1	247.8	248.8	250.1
	20일	254.2	252.2	251.8	251.3	251.2	251.3
이격도	5일	100.7	99.6	99.6	100.3	98.8	98.9
	20일	102.2	101.1	101.1	101.7	99.7	99.4
투자심리	(%, 10일)	60	20	20	20	30	40
거래량	(백만 주)	50	67	94	108	110	108
거래대금	(십억 동)	975	1,385	2,125	2,106	2,401	2,454

호치민증시 주요지표

		251231	260107	260108	260109	260112	260113
호치민지수		1,784.49	1,861.58	1,855.56	1,867.90	1,877.33	1,902.93
등락폭		17.6	45.3	-6.0	12.3	9.4	25.6
등락률		1.0%	2.5%	-0.3%	0.7%	0.5%	1.4%
시가총액	(십억 동)	8,276,448	8,637,582	8,610,109	8,673,200	8,717,055	8,836,184
이동평균	5일	1,755.8	1,803.5	1,821.3	1,837.9	1,855.7	1,873.1
	20일	1,725.5	1,737.2	1,742.6	1,750.0	1,759.0	1,771.8
이격도	5일	98.4	96.9	98.2	98.4	98.8	98.4
	20일	96.7	93.3	93.9	93.7	93.7	93.1
투자심리	(%, 10일)	70	80	70	70	80	90
거래량	(백만 주)	592	928	1,171	1,218	1,321	39,347
거래대금	(십억 동)	18,593	29,679	36,064	36,014	39,347	39,969

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)
TURVO International Co Ltd	242.0	10.00	22.0	Chien Kuo Construction Co Lt	35.3	-9.96	-3.9
타이잉 과기	71.5	10.00	6.5	중다 과기	119.5	-8.78	-11.5
Zinwell Corp	30.3	10.00	2.8	Taiwan Microloops Corp	251.5	-6.51	-17.5
파워텍 기술	242.0	10.00	22.0	한위차이징	10.0	-6.20	-0.7
Shinfox Energy Co Ltd	44.1	9.99	4.0	FIC Global Inc	52.5	-6.08	-3.4
Super Dragon Technology Co L	36.9	9.99	3.4	샹숴 과기	1300.0	-5.80	-80.0
궈숴 과기공업	30.9	9.98	2.8	젠처 정밀공업	2390.0	-5.72	-145.0
이터널 머티리얼스	59.5	9.98	5.4	Apacer Technology Inc	124.5	-5.68	-7.5
킨포 일렉트로닉스	27.6	9.98	2.5	EZconn Corp	1340.0	-5.30	-75.0
United Integrated Services C	1,080.0	9.98	98.0	MSSCORPS Co Ltd	179.0	-5.29	-10.0
Unictron Technologies Corp	56.4	9.94	5.1	신르싱	222.0	-5.13	-12.0

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭	GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭
Singtex Industrial Co Ltd	24.2	10.00	2.2	Gravitytai Co Ltd	22.5	-10.00	-2.5
Bright Sheland International	25.9	10.00	2.4	윈세미콘덕터스	210.0	-9.87	-23.0
Cica-Huntek Chemical Technol	280.5	10.00	25.5	GCS 홀딩스	214.0	-8.15	-19.0
Inergy Technology Inc	91.4	9.99	8.3	United Recommend Internation	32.5	-7.94	-2.8
Ever-Clear Environmental Eng	66.1	9.98	6.0	ATrack Technology Inc	38.4	-7.48	-3.1
E&E Recycling Inc	27.0	9.98	2.5	Enli Technology Co Ltd	610.0	-7.29	-48.0
Tian Zheng International Pre	97.0	9.98	8.8	창위안 과기실업	54.6	-6.19	-3.6
Intech Biopharm Ltd	22.1	9.98	2.0	Green River Holding Co Ltd	10.1	-6.07	-0.6
Yuh Shan Environmental Engin	36.4	9.97	3.3	화싱 광통과기	273.0	-6.02	-17.5
Jiu Han System Technology Co	276.5	9.94	25.0	더훙 공업/타이완	83.8	-5.84	-5.2
HORNG TERNG AUTOMATION CO LT	874.0	9.94	79.0	Taiwan IC Packaging Corp	21.8	-5.83	-1.4

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상해종합지수	종가	등락(%)	등락폭	상해종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Remegen Co Ltd	114.5	20.00	19.1	Hunan Aerospace Huanyu Commu	74.1	-18.33	-16.6
Tinavi Medical Technologies	22.0	16.62	3.1	Hefei Jianghang Aircraft Equ	15.6	-13.99	-2.5
Hangzhou Raycloud Technology	28.5	16.42	4.0	Chengdu KSW Technologies Co	45.4	-13.05	-6.8
Suzhou Novoprotein Scientifi	49.6	15.43	6.6	Beijing Shenzhou Hangtian So	25.9	-12.96	-3.9
Anhui Huaheng Biotechnology	41.3	13.79	5.0	Shenzhen Rayitek Hi-tech Fil	23.4	-12.69	-3.4
Jiangsu Eazytec Co Ltd	149.2	13.13	17.3	Piesat Information Technolog	42.6	-12.43	-6.0
GCH Technology Co Ltd	62.3	12.29	6.8	Jiangxi Guoke Military Indus	73.5	-12.32	-10.3
상하이 카이사이 생물기술	62.2	12.14	6.7	Farsoon Technologies Co Ltd	74.7	-11.97	-10.2
Kinco Automation Shanghai Co	162.5	10.21	15.1	Gripm Advanced Materials Co	64.1	-11.73	-8.5
상하이 건공 집단	3.0	10.14	0.3	Guizhou Aviation Technical D	67.1	-11.71	-8.9
톈징 글로벌 마그네틱	3.9	10.14	0.4	Xi'an Bright Laser Technolog	124.3	-11.41	-16.0

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭	선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭
쥐란즈아 신링쇼 집단	3.6	10.06	0.3	Shanghai Huace Navigation Te	40.7	-12.14	-5.6
중궁 교육 과기	3.3	10.03	0.3	선전 선웨이 커뮤니케이션	74.1	-10.84	-9.0
광저우 하이거 통신 집단	24.2	10.00	2.2	Weihai Guangwei Composites C	41.5	-10.74	-5.0
리어우 집단	9.0	9.99	0.8	Shandong Sinocera Functional	32.6	-10.12	-3.7
메이넨 대건강산업 공고	7.4	9.94	0.7	중톈커푸톈 과기	36.8	-10.01	-4.1
아펠로아 파머수티컬	17.8	9.48	1.5	베이징 BD 스타 내비게이션	60.2	-10.00	-6.7
Yili Chuanning Biotechnology	12.0	8.86	1.0	항톈 공업발전	36.0	-10.00	-4.0
Winning Health Technology Gr	14.0	7.79	1.0	구이저우 항톈전자기기	63.7	-9.99	-7.1
Sai Micro Electronics Inc	59.7	6.72	3.8	항톈 차이훙 무인기	26.2	-9.98	-2.9
BGI Genomics Co Ltd	58.0	6.05	3.3	선저우수마 신식복무집단	18.1	-9.51	-1.9
저장 하이량	15.3	5.90	0.9	중국항발동력공제	22.7	-8.64	-2.2

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항셍지수	종가	등락(%)	등락폭	항셍지수	종가	등락(%)	등락폭
우시 야오밍캉더 신약개발	120.0	8.30	9.2	팅이 (케이먼제도) 홀딩	11.9	-4.34	-0.5
야오밍 생물기술	39.8	5.85	2.2	China Resources Mixc Lifesty	44.9	-3.32	-1.5
알리바바 그룹 홀딩	159.9	3.63	5.6	Pop Mart International Group	191.3	-2.89	-5.7
중국생명보험	33.0	3.51	1.1	리닝	19.1	-2.55	-0.5
Hansoh Pharmaceutical Group	42.0	3.44	1.4	메이디 집단	84.3	-2.54	-2.2
CSPC 제약그룹	9.8	3.38	0.3	Haidilao International Holdi	14.4	-2.37	-0.4
헨더슨 랜드 디벨롭먼트	31.7	2.99	0.9	Kuaishou Technology	78.5	-2.24	-1.8
알리바바 건강 정보 기술	6.5	2.83	0.2	샤오미 집단	38.0	-1.96	-0.8
중국해양석유	21.5	2.58	0.5	항룽 지산	9.2	-1.71	-0.2
쯔진 광업 집단	40.2	2.39	0.9	바이두	142.4	-1.59	-2.3
Wharf Real Estate Investment	24.3	2.27	0.5	전능실업	56.3	-1.57	-0.9

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
DNA Investment JSC	4,400	10.00	400	Gia Dinh Water Supply JSC	33,400	-9.97	-3,700
Phuc Thinh Design Constructi	7,700	10.00	700	Atesco Industrial Cartering	21,800	-9.92	-2,400
PetroVietnam Technical Servi	39,600	10.00	3,600	ALTA Co	12,900	-9.79	-1,400
General Aviation Import Expo	27,800	9.88	2,500	Transportation and Trading S	13,500	-9.40	-1,400
Cuu Long Petro Gas Service T	8,900	9.88	800	Bac Kan Mineral JSC	23,200	-9.38	-2,400
Petrovietnam Chemical & Serv	13,400	9.84	1,200	Visicons Construction and In	22,300	-8.98	-2,200
Sao Thang Long Investment JS	12,400	9.73	1,100	Petrolimex Installation No I	7,100	-8.97	-700
Thang Long JSC	9,100	9.64	800	Development Investment Const	6,000	-7.69	-500
Ninh Binh Phosphate Fertiliz	65,000	9.61	5,700	Central Area Electrical Mech	18,000	-7.69	-1,500
Nghe Tinh Port JSC	12,600	9.57	1,100	Riverway Management Joint St	6,200	-7.46	-500
One Communication Technology	9,300	9.41	800	Petrolimex Nghe Tinh Transpo	23,000	-4.96	-1,200

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
페트로 베트남 제네럴 서비스	34,450	6.99	2,250	Yen Bai Industry Mineral JSC	10,200	-6.42	-700
Vietnam National Petroleum G	45,350	6.96	2,950	담센 워터파크	43,000	-5.29	-2,400
Viet Phat Import Export Trad	5,090	6.93	330	빈즈엉 인베스트먼트 앤드 컨	13,150	-3.66	-500
Superdong Fast Ferry Kien Gi	10,800	6.93	700	재 땀	4,010	-3.61	-150
페트로베트남 가스	103,700	6.91	6,700	VRC 리얼이스테이트 앤드 인베	13,350	-3.26	-450
페트로베트남 드릴링 앤드 웰	30,350	6.87	1,950	Van Phu Real estate developm	54,000	-2.88	-1,600
페트로베트남 운송	21,050	6.85	1,350	키도	50,000	-2.53	-1,300
An Tien Industries JSC	6,090	6.84	390	반팟흥	4,350	-2.47	-110
베트남 수출입 상업은행	23,500	6.82	1,500	Military Insurance Corp	18,100	-2.43	-450
베트남 컨테이너 해운	21,950	6.81	1,400	First Real JSC	7,370	-2.38	-180
Halcom Vietnam JSC	5,020	6.81	320	Asia Commercial Bank JSC	24,900	-2.35	-600

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)