Yuanta Research

YUANTA

DAILY MARKET VIEW

2025-02-02 (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 (1/30) (pt)	5,224.36	1,149.44	32,063.75	4,117.95	2,683.73
등락 (pt)	3.11	-14.97	-472.52	-40.04	-21.07
등락폭 (%)	0.06	-1.29	-1.45	-0.96	-0.78
거래대금 (십억원)	35,493	22,870	39,788	261,008	325,881
시가총액 (십억원)	4,318,647	630,523	4,792,390	13,601,974	9,627,313

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	+30.38%	+26.82%
KOSPI	+30.22%	+26.80%
BM 대비	+0.16%	+0.01%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	한화오션 (A042660) (42.4조)	143,400 (01/29)	138,500 (-3.4%)	• 4분기 조정 이후 해가 바뀌며 실적시즌 돌입. 이에 4분기 환차익으로 인한 한화오션 영업이익률 개선 기대 • 1H26F 마스가 이벤트에 대해서도 가장 적극적으로 반응할 것이라 예상 • 23년 수주 공백으로 인한 24년 고선가 물량이 경쟁사 대비 조기 매출인식되어 선종 믹스 조정을 상쇄 예상	김용민
	대한유화 (A006650) (1.0조)	161,000 (01/29)	156,300 (-2.9%)	• 26년 실적 급반등 예상. 매출 3.3조원, 영업이익 1,901억원(YoY +215%), 울산 한주 LNG 발전이 1,131억원으로 이익의 60% 차지 • PE/PP 스프레드 개선과 배터리 분리막용 PE 25만톤 고마진 유지. 추가로 울산 구조조정에 따른 저마진 범용 물량 축소 전망. 동사는 OPM ~20% 분리막용 PE 전환 + SKIET 향 공급 확대 가능	황규원
	현대백화점 (A069960) (2.1조)	95,700 (01/15)	93,700 (-2.0%)	• '26년 실적은 백화점 중심의 안정적 성장과 지누스의 점진적 회복으로 이익 개선 흐름 지속 전망 • 백화점은 낮은 기저와 패션 소비 회복을 바탕으로 매출 +3~5% 성장 예상 • 면세점은 저마진 매출을 제한하는 보수적 운영으로 영업이익 연 80억원 예상	이승은
	이수페타시스 (A007660) (8.6조)	115,700 (01/15)	117,500 (+1.5%)	• 고객사별로 높아진 설계 요구 수준과 공정 난이도 상승 대응하면서 동사만의 독자적 포지셔닝 구축 중 • 다중적층 MLB 적용 본격화로 구조적인 ASP 상승 예상 국면. 다중적층 제품 비중은 2H26 절반 이상 비중 차지할 전망 • 선제적 투자에 따른 Q 대응력 입증. 이미 5공장 증설 효과 반영 중. 이제 시선은 2H26 목표로 효율화 개선 작업 진행 중인 1~4공장	고선영
	한국항공우주 (A047810) (16.4조)	108,900 (12/01)	168,300 (+54.5%)	• T-50 플랫폼 제품 수명주기 확장: T-50 플랫폼 관련 미국 UJTS 는 다가오는 2월 RFP 발행 예정이며, 이집트 훈련기, 말레이시아 2차 사업 수주 가시성이 높아지는 상황 • KF-21 신규 수출 기대: 개발은 사실상 완료, 블록2 R&D 또한 예정보다 1년 빠르게 시작. 필리핀, 인도네시아, UAE, 말레이시아 폴란드 등이 도입 의향을 밝히며 KF-21 첫 수출 계약 가시화 • 다가오는 4Q25 실적 발표에서 신규 수주 가이던스에 KF-21 포함 여부가 주요 관전포인트	백종민
	한화에어로스페이스 (A012450) (67.0조)	960,000 (11/13)	1,300,000 (+35.4%)	• 최근 5.6조원 규모 폴란드 천무 3차 계약 체결과 함께 동사의 수주 랠리 시작 • 이외 에스토니아 천무, 노르웨이 K9, 스웨덴 장약 등 3Q25 이후 약 6.4조원 신규 수주 확보 • 26년 상반기 내 수주 가시성이 높은 사업으로 사우디 MNG, 노르웨이 천무, 핀란드 K9, 루마니아 레드백 존재	백종민
	삼성전기 (A009150) (20.8조)	226,500 (11/13)	279,000 (+23.1%)	• 전기전자 대형주들의 4Q25 실적은 3Q25 실적을 통해 확인된 회복 시그널이 단기 이벤트에 그치지 않고, 구조적인 흐름으로 이어지고 있음을 검증하는 분기가 될 전망. 이러한 연속성의 배경에는 1) 전체 사업 내 AI Exposure 의 점진적 확대와, 2) 북미 중심의 고객사 다변화가 자리. 관련 아이디어에 가장 적합한 기업으로 삼성전기를 주목	고선영
	현대차 (A005380) (102.4조)	248,000 (10/21)	500,000 (+101.6%)	• 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
	효성중공업 (A298040) (24.3조)	1,240,000 (09/01)	2,603,000 (+109.9%)	• 4Q25 매출액 1.7조원(YoY +5.1%), 영업이익 1,973억원(YoY +49.2%, OPM 11.9%)으로 전망. 공시 및 기사로 확인된 전력기기 3사의 신규수주 규모는 이미 2024년 연간 수주를 상회한 상황. 3사의 합산 수주잔고는 25조원을 넘어섰으며, 이는 작년 수주잔고 대비 약 128% 수준. 구조적인 성장 흐름은 여전히 유효한 것으로 판단 • 4Q25 실적은 컨센서스 상회 전망. 조업일수 부족에도 중공업 부문 최대 실적 기대. 2026년은 765kV 초고압 변압기 및 800kV GIS 미국향 수주 확대 예상. EPS 상승률 감안 시, Peer 대비 가장 저평가. 전력기기 내 Top pick 유지	손현정
	엔씨소프트 (A036570) (5.1조)	152,500 (06/02)	234,500 (+53.7%)	• '아이온2' 흥행 및 1분기 '리니지클래식' 출시에 따른 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

금주의 신규 편입 종목		금주의 편입 제외 종목	

중소형주

	1M	연초대비
중소형주 포트폴리오	+25.77%	+25.15%
KOSDAQ	+24.98%	+24.20%
BM 대비	+0.79%	+0.95%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	코난테크놀로지 (A402030) (2,892억)	21,700 (01/16)	23,100 (+6.4%)	• 3Q25 누적 매출 '24년 온기 수준 • 정부 AI SW 사업이 반영됐기 때문. 관련 점유율 70% 추정 • AI 정책 예산 확대의 최대 수혜 기업. '26~27년 중 온기 흑전 기대	백종민
	한스바이오메드 (A042520) (5,625억)	26,500 (01/05)	39,500 (+49.0%)	• 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
	대덕전자 (A353200) (31,281억)	49,200 (12/01)	63,300 (+28.6%)	• 기업별 서버 제품 노출도와 최종 수요처에 대한 국가별 시장 신뢰도 차이가 만들어내는 주가 차별화. 역설적이게도 일본, 대만 대비 한국 기판업체들을 매력적으로 만드는 요인으로 작용(26년 PER 기준 글로벌 33배 vs 한국 22배) • 그 중 대덕전자는 전 사업부문 호조. 메모리의 경우 기존 DDR5에 수익성 좋은 Nand 쪽 물량 더해짐. 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 빠른 대응력 보유. 현재 2개의 Q 대응에 더해 추가 capa 확대 계획까지 보유하고 있다는 점 긍정적	고선영
	원익 QnC (A074600) (7,492억)	22,400 (09/17)	28,500 (+27.2%)	• 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) (26,223억)	72,700 (09/01)	73,800 (+1.5%)	• '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) (13,231억)	26,950 (09/01)	66,900 (+148.2 %)	• 4Q25 예상 매출액은 750억원(YoY+8.7%), 영업이익은 185억원(OPM 24.6%, YoY+19.8%)을 달성할 것으로 예상 • 주력 고객사의 장비 셋업 스케줄이 앞당겨지고 있는 것으로 파악되며 이에 따른 애칭 파츠 수요 증가세가 두드러질 전망 • 동사에 대한 투자의견 BUY, 목표주가는 7.4만원(2027년 예상 EPS * Targer PER 19.43배 적용) 제시	백길현
	코스메카코리아 (A241710) (10,296억)	70,200 (07/15)	96,400 (+37.3%)	• 4Q25 계절적 비수기 구간임에도 주요 고객사 물량이 안정적으로 반영되며 한국법인 분기 매출은 1,200억원을 상회하는 수준을 유지할 것으로 전망 • 최근 다수의 대형 브랜드로부터 신규 및 반복 수주가 이어지며 고객 구성 분산이 가시화 중으로 해외 법인 매출 안정성 또한 양호하다고 판단	이승은
	슈프리마 (A236200) (3,171억)	34,100 (07/01)	43,700 (+28.1%)	• 국내 기업들의 해외 Fab 건설 진행에 따른 매출 성장 기대감 유효 • 해외 Site 통합 보안 수요 대응에 따른 A/S 매출 확대 및 고객 Lock-in 효과 • 지문인식에서 안면인식 제품전환에 기반한 성장성 제고	권명준
	리가켐바이오 (A141080) (74,319억)	109,200 (06/10)	203,000 (+85.9%)	• 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) (41,201억)	115,600 (04/15)	224,000 (+93.7%)	• VRN11, ORIC-114(VRN07)의 초기 임상 결과 ESMO asia 에서 공개. 우수한 내약성 및 높은 CNS 전이 환자에서 효과를 보이며 약물 경쟁력 확인 • Amivantamab 병용 요법을 포함한 ORIC-114의 추가 임상 데이터는 2H26 확인 가능할 예정이며, 이후 허가용 임상 개시 예상	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	260126	260127	260128	260129	260130
주가지표	KOSPI	4,214.17	4,949.59	5,084.85	5,170.81	5,221.25	**5,224.36**
	등락	-6.39	-40.48	135.26	85.96	50.44	**3.11**
	등락률(%)	-0.15	-0.82	2.66	1.66	0.97	**0.06**
	시가총액(조원)	3,478	4,093	4,204	4,276	4,316	**4,319**
상승/하락	상승	295	464	360	391	521	**247**
	하락	481	326	421	385	245	**537**
이동평균(MA)	5일	4,158	4,938	4,977	5,030	5,083	**5,130**
	20일	4,096	4,641	4,689	4,736	4,787	**4,832**
	60일	3,968	4,242	4,259	4,277	4,293	**4,312**
	120일	3,605	3,824	3,839	3,855	3,872	**3,890**
이격도	5일	101.35	100.24	102.16	102.81	102.71	**101.84**
	20일	102.87	106.65	108.45	109.18	109.08	**108.11**
투자심리선	(%, 10일)	60.00	80.00	80.00	80.00	80.00	**80.00**
거래량지표	거래량(만주)	40,820	44,690	47,616	59,311	69,966	**86,254**
	5MA	43,404	57,919	54,088	53,948	56,569	**61,567**
	20MA	40,564	51,698	51,528	51,981	53,438	**55,719**
거래대금	(억원)	132,135	228,430	284,964	308,565	358,702	**354,934**
VR	(%, 20일)	120.19	578.97	576.74	582.70	858.87	**899.80**
ADR	(%, 20일)	88.64	91.35	94.90	97.80	103.75	**101.46**
선물지표	KOSPI200	605.98	720.04	745.13	758.72	765.59	**768.41**
	선물 최근월물	608.00	719.40	744.20	760.50	766.25	**771.50**
	시장 Basis	2.02	-0.64	-0.93	1.78	0.66	**3.09**

코스닥 주요지표

		251230	260126	260127	260128	260129	260130
주가지표	KOSDAQ	925.47	1,064.41	1,082.59	1,133.52	1,164.41	**1,149.44**
	등락	-7.12	70.48	18.18	50.93	30.89	**-14.97**
	등락률(%)	-0.77	6.62	1.68	4.49	2.65	**-1.30**
	시가총액(조원)	506	583	593	620	638	**631**
상승/하락	상승	656	1,354	915	929	1,007	**515**
	하락	983	320	738	725	655	**1,173**
이동평균(MA)	5일	923	991	1,013	1,049	1,088	**1,119**
	20일	925	957	966	976	988	**998**
	60일	897	923	926	930	934	**938**
	120일	855	877	880	883	886	**889**
이격도	5일	100.32	107.38	106.92	108.06	107.05	**102.73**
	20일	100.02	111.18	112.13	116.19	117.91	**115.21**
투자심리선	(%, 10일)	40.00	70.00	80.00	90.00	90.00	**80.00**
거래량지표	거래량(만주)	81,890	154,781	132,226	159,689	154,016	**146,520**
	5MA	87,040	148,040	146,672	147,294	149,200	**149,446**
	20MA	86,538	112,750	115,214	118,632	122,238	**125,144**
거래대금	(억원)	105,571	253,341	176,916	232,378	226,766	**228,700**
VR	(%, 20일)	121.46	199.60	206.15	215.23	264.47	**206.24**
ADR	(%, 20일)	87.20	94.43	97.14	97.96	102.06	**94.45**

YUANTA

주식시장 지표 - 국내

유가증권시장 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	5,394.43	71.98	2,173.42	31,291.29	20,809.70	64,600.42	141,359.04	145,879.32
매수	4,116.00	212.04	755.83	30,984.73	20,500.44	60,359.44	121,630.16	168,858.63
순매수(01/30)	**-1,278.43**	**140.06**	**-1,417.59**	**-306.56**	**-309.26**	**-4,240.98**	**-19,728.88**	**22,979.32**
순매수(01/29)	**-1,175.45**	**12.94**	**-713.76**	**-1,196.80**	**1,569.05**	**-1,673.12**	**-14,896.64**	**16,172.81**
순매수(01/28)	-1,451.27	79.80	-1,413.82	-900.14	-5,710.14	-14,021.03	4,007.88	12,130.78
누적	**-16,269.98**	**701.60**	**-16,218.02**	**-18,911.15**	**45,830.74**	**-22,887.18**	**1,493.52**	**-4,023.68**
년간 누적	**-16,269.98**	**701.60**	**-16,218.02**	**-18,911.15**	**45,830.74**	**-22,887.18**	**1,493.52**	**-4,023.68**

코스닥 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	2,411.23	37.85	376.00	3,439.82	5,958.37	15,347.71	48,546.49	161,384.94
매수	2,272.60	13.03	253.71	3,746.86	20,865.94	28,698.42	46,888.10	151,554.97
순매수(01/30)	**-138.63**	**-24.82**	**-122.29**	**307.04**	**14,907.57**	**13,350.71**	**-1,658.39**	**-9,829.97**
순매수(01/29)	**-41.41**	**7.49**	**-103.99**	**86.74**	**20,993.27**	**20,427.25**	**2,163.24**	**-21,296.86**
순매수(01/28)	1,777.26	-1.55	54.23	923.82	20,609.80	23,021.75	4,866.40	-26,461.99
누적	**-3,025.15**	**-57.96**	**-787.96**	**1,384.58**	**109,152.30**	**100,881.83**	**4,840.25**	**-92,527.01**
년간 누적	**-3,025.15**	**-57.96**	**-787.96**	**1,384.58**	**109,152.30**	**100,881.83**	**4,840.25**	**-92,527.01**

증시주변자금

(십억원)		251230	260123	260126	260127	260128	260129
고객예탁금		87,399	93,810	97,541	100,283	103,362	**103,707**
고객예탁금 회전율		27.2	50.4	49.4	46.1	52.3	**56.5**
신용융자잔고	유가증권시장	17,136	18,599	18,863	18,785	19,151	**19,592**
	코스닥	10,163	10,456	10,484	10,460	10,445	**10,500**
미수금		941	1,052	1,111	1,038	1,022	**974**
주식형 수익증권	국내주식형	108,373	126,307	126,438	130,063	133,636	**135,822**
	(증감)	(23년말 국내주식형)	**1,513**	**131**	**3,625**	**3,573**	**2,186**
	해외주식형	100,204	106,893	105,846	106,553	107,594	**108,249**
	(증감)	(23년말 해외주식형)	**624**	**-1,046**	**707**	**1,041**	**655**
주식혼합형		10,747	11,051	11,046	11,053	11,074	**11,078**
채권혼합형		23,275	24,248	24,153	24,159	24,131	**24,177**
채권형 수익증권		213,688	219,262	219,527	219,507	218,609	**218,629**
MMF		196,901	226,165	226,669	229,642	233,435	**236,353**

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 코스닥150	4,367.8	삼성전자	5,883.5	삼성전자	1,848.8	대덕전자	414.0
KODEX 코스닥150레버리지	3,386.8	SK 하이닉스	4,519.6	한미반도체	936.0	KT&G	383.3
TIGER 반도체 TOP10	1,307.4	현대차	4,370.4	현대로템	542.3	한화비전	367.8
KODEX 은선물(H)	1,203.7	두산에너빌리티	1,724.4	기아	491.7	신한지주	305.5
TIGER 코스닥150	1,175.8	LG 화학	1,385.0	KODEX 레버리지	382.9	하이브	289.6
현대차	1,148.7	삼양식품	671.6	효성중공업	310.3	카카오	260.9
POSCO 홀딩스	904.9	LIG 넥스원	654.6	삼성전자우	246.4	삼성전자우	260.4
KODEX 200	732.0	LG 에너지솔루션	486.6	한화비전	235.6	삼성전기	245.4
LG 화학	728.4	한화에어로스페이스	474.4	DB 하이텍	219.4	삼성물산	238.6
두산에너빌리티	701.3	한화시스템	438.6	SK 스퀘어	215.7	셀트리온	233.3

코스닥 기관 및 외국인 주요 매매 종목

순매도상위 (억원)				순매수상위 (억원)			
기관		외국인		기관		외국인	
에이비엘바이오	1,453.6	에이비엘바이오	2,698.6	에코프로	754.8	서진시스템	599.7
덕양에너젠	270.9	리노공업	513.2	에코프로비엠	734.3	에코프로비엠	570.8
지투지바이오	82.7	HLB	283.5	알테오젠	685.5	제주반도체	385.3
프로티나	67.1	레인보우로보틱스	263.8	리노공업	647.6	엘앤씨바이오	334.2
엔에이치스팩30호	52.5	파마리서치	244.7	리가켐바이오	555.2	로보티즈	329.2
세미파이브	38.9	솔브레인	152.5	HPSP	417.8	엔켐	255.2
오름테라퓨틱	33.3	유진테크	124.1	펩트론	410.1	동진쎄미켐	248.2
토모큐브	31.6	에이치브이엠	107.4	HLB	364.2	에코프로	236.9
알지노믹스	31.3	클래시스	106.2	원익 IPS	363.3	고영	183.1
에이치브이엠	28.6	펄어비스	105.7	이오테크닉스	325.6	SFA 반도체	166.2

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(%)
미래에셋증권우	15.7	LG 화학	-9.5	엘앤씨바이오	18.2	에이비엘바이오	-19.5
S-Oil 우	8.1	LG 화학우	-8.4	리노공업	15.0	루닛	-18.0
영원무역	7.7	LIG 넥스원	-8.3	하림지주	14.8	HLB	-15.0
미래에셋증권2우B	7.4	에코프로머티	-7.9	동진쎄미켐	8.9	파마리서치	-11.3
SK 스퀘어	7.3	HS 효성첨단소재	-6.9	원텍	8.8	비에이치아이	-9.1
CJ	6.4	현대차우	-6.0	ISC	8.7	펩트론	-8.7
롯데쇼핑	6.3	현대건설	-5.6	솔브레인	8.6	차바이오텍	-8.4
CJ 우	6.2	한전기술	-5.3	엔켐	7.7	유일로보틱스	-8.2
태광산업	6.1	현대차	-5.3	심텍	7.5	올릭스	-6.5
KT&G	5.7	현대글로비스	-5.3	티씨케이	7.4	에코프로비엠	-5.7

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	4,527.6	-0.4	4,534.5	-0.2	4,473.2	1.2	4,430.4	2.2
	신흥국	MSCI EM	1,528.1	-1.7	1,509.4	1.2	1,397.4	9.4	1,404.4	8.8
북미	미국	DOW	48,892.5	-0.4	49,412.4	-1.1	48,711.0	0.4	48,063.3	1.7
	캐나다	S&P TSX	31,923.5	-3.3	33,093.3	-3.5	31,999.8	-0.2	31,711.4	0.7
유럽	영국	FTSE	10,223.5	0.5	10,148.9	0.7	9,870.7	3.6	9,931.4	2.9
	프랑스	CAC	8,126.5	0.7	8,131.2	-0.1	8,103.6	0.3	8,149.5	-0.3
	독일	DAX	24,538.8	0.9	24,933.1	-1.6	24,340.1	0.8	24,490.4	0.2
	이탈리아	FTSEMIB	45,527.4	1.0	44,950.3	1.3	44,606.6	2.1	44,944.5	1.3
남미	브라질	BOVESPA	181,363.9	-1.0	178,720.7	1.5	160,896.6	12.7	161,125.4	12.6
	멕시코	M.BLOSA	67,599.0	-2.7	68,706.0	-1.6	65,636.4	3.0	64,308.3	5.1
	아르헨티나	A.MERVAL	3,199,554.0	-0.4	3,131,277.0	2.2	3,112,380.0	2.8	3,051,617.0	4.8
아시아	중국	Shanghai	4,117.9	-1.0	4,132.6	-0.4	3,963.7	3.9	3,968.8	3.8
	일본	Nikkei225	53,322.9	-0.1	52,885.3	0.8	50,750.4	5.1	50,339.5	5.9
	한국	KOSPI	5,224.4	0.1	4,949.6	5.6	4,129.7	26.5	4,214.2	24.0
	대만	Weighted	32,063.8	-1.5	32,064.5	0.0	28,556.0	12.3	28,963.6	10.7
	말레이시아	Kuala L	1,740.9	0.6	1,744.1	-0.2	1,677.1	3.8	1,680.1	3.6
	인도네시아	JAKARTA	8,329.6	1.2	8,975.3	-7.2	8,537.9	-2.4	8,646.9	-3.7
	베트남	VNI	1,829.0	0.8	1,843.7	-0.8	1,729.8	5.7	1,784.5	2.5
	호주	S&P/ASX	8,869.1	-0.7	8,860.1	0.1	8,762.7	1.2	8,714.3	1.8
	인도	BSE30	80,722.9	-1.9	81,537.7	-1.0	85,041.5	-5.1	85,220.6	-5.3

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)	4.24	4.23	4.23	4.12	**4.17**
	독일 (10년물)	2.84	2.84	2.91	2.86	**2.86**
	스페인 (10년물)	3.21	3.20	3.27	3.29	**3.29**
	이탈리아 (10년물)	3.46	3.45	3.51	3.55	**3.55**
	일본 (10년물)	2.25	2.26	2.26	2.07	**2.07**
	한국 (3년물)	3.14	3.11	3.13	2.95	**2.95**
환율	원/달러(원)	1,444.56	1,434.09	1,463.24	1,439.63	**1,444.62**
	원/엔(원)	9.35	9.38	9.36	9.20	**9.22**
	달러/유로(달러)	1.19	1.19	1.19	1.17	**1.17**
	위안/달러(위안)	6.96	6.95	6.96	7.00	**6.99**
유가	W.T.I($/barrel)	65.2	63.2	61.1	58.0	**57.4**
	Brent($/barrel)	70.7	68.4	65.9	61.9	**60.9**
반도체	DDR4 8Gb($)	28.83	28.83	28.99	22.65	**22.85**
	NAND MLC 128Gb($)	2.47	2.47	2.47	2.47	**2.48**
상품	금($/oz)	4,713.9	5,318.4	4,979.7	4,386.3	**4,341.1**
	은($/oz)	78.5	114.4	101.3	77.9	**70.6**
	구리($/ton)	13,157.5	13,618.0	13,115.0	12,558.5	**12,423.0**
	대두(USc/bu)	1,064.3	1,072.3	1,067.8	1,046.3	**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	38,095	55,131,000	4.6	-4.6	30.8	42.4
	ALPHABET	미국	40,817	59,071,000	3.1	8.0	30.9	10.0
	MICROSOFT	미국	31,952	46,241,000	-7.7	-11.0	26.0	7.2
	삼성전자	한국	6,577	9,518,778	6.0	24.4	8.1	2.0
에너지	EXXON MOBIL	미국	5,963	8,629,758	4.8	17.5	20.4	2.3
	PETROCHINA	중국	2,816	4,075,993	10.2	8.9	9.5	1.0
	CHEVRON	미국	3,562	5,154,810	6.1	16.1	25.9	2.0
	SK 이노베이션	한국	130	187,649	-0.6	10.6	133.7	0.8
은행	IND & COMM	중국	3,533	5,112,270	0.6	-8.6	7.2	0.7
	CHINA CONSTRUCTION BANK	중국	2,700	3,907,492	3.9	1.4	5.5	0.5
	HSBC HOLDINGS	영국	3,027	4,380,013	4.4	9.5	12.3	1.8
	신한금융지주	한국	284	411,214	1.1	10.0	8.2	0.7
필수소비재	WAL-MART	미국	9,496	13,742,000	1.2	6.9	45.0	9.4
	PROCTER & GAMBLE	스위스	3,527	5,104,471	1.1	5.9	21.7	6.6
	COCA-COLA	미국	3,218	4,657,138	2.6	7.0	25.0	11.2
	KT&G	한국	124	179,560	5.3	8.0	16.4	1.9
헬스케어	JOHNSON & JOHNSON	미국	5,475	7,923,598	3.2	9.8	19.6	6.2
	NOVARTIS	미국	3,137	4,539,506	-0.9	4.6	16.7	6.5
	PFIZER	스위스	1,503	2,175,577	3.1	6.2	8.5	1.7
	녹십자	한국	13	19,166	1.9	2.5	53.0	1.5
통신	CHINA MOBILE	중국	2,244	3,247,494	0.4	-4.4	10.7	1.1
	AT&T	미국	1,844	2,669,212	11.1	5.5	11.5	1.6
	VODAFONE GROUP	영국	345	498,931	3.2	8.6	13.1	0.6
	SK 텔레콤	한국	106	153,575	14.2	34.1	40.6	1.3
철강	THE JAPAN STEEL WORKS	일본	41	59,332	-5.2	11.1	31.8	3.1
	NUCOR	미국	407	588,616	-2.2	9.0	15.1	1.8
	BAOSHAN IRON & STEEL	중국	229	330,962	0.8	-2.0	15.2	0.8
	POSCO	한국	193	280,028	-5.6	15.9	14.0	0.5
산업재	GENERAL ELECTRIC	미국	3,218	4,656,591	4.4	-0.4	41.6	17.6
	SIEMENS	독일	2,427	3,511,829	0.4	6.8	23.4	3.0
	UNITED TECHNOLOGIES	미국	2,694	3,898,776	2.6	9.6	29.5	3.9
	삼성물산	한국	353	510,780	-1.8	23.4	19.5	1.3
자동차	TOYOTA MOTOR	일본	3,573	5,170,165	-3.3	4.4	13.0	1.2
	VOLKSWAGEN	독일	610	882,486	-1.3	-2.6	9.4	0.3
	HONDA MOTOR	일본	530	766,982	-3.8	1.2	13.2	0.5
	현대차	한국	707	1,022,765	-1.9	66.5	10.5	1.0
유틸리티	DUKE ENERGY	미국	944	1,365,711	3.3	3.5	19.2	1.8
	ENEL	이탈리아	1,123	1,625,878	3.2	4.9	13.5	2.6
	NATIONAL GRID	영국	841	1,216,928	3.6	8.1	15.6	1.5
	한국전력	한국	258	372,981	-4.6	24.0	-	0.8

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	1775.00	1710.00	14.5	46,030,231	25/11/5	21.6
	델타전자	2308 TW	BUY	1220.00	1340.00	26.7	3,169,003	25/12/3	22.4
	파이슨전자	8299 TP	BUY	2380.00	2000.00	64.1	494,977	25/12/3	122.4
★	기가바이트	2376 TW	BUY	233.00	325.00	-6.6	156,472	26/1/7	-4.9
	화청전기	1519 TW	BUY	970.00	860.00	26.8	306,404	25/12/3	37.4
★	치훙테크	3017 TW	BUY	1460.00	1950.00	-3.3	570,441	26/1/7	7.7
★	미디어텍	2454 TW	BUY	1760.00	1650.00	23.1	2,822,885	26/1/7	21.8
	시넥스테크	2347 TW	BUY	65.50	70.00	13.1	109,251	25/12/3	6.9
	포모사플라스틱	1301 TW	BUY	47.30	50.00	21.3	301,100	25/12/3	7.9
★	글로벌웨이퍼스	6488 TP	BUY	497.00	550.00	22.4	237,623	26/1/7	10.4

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	38.67	50.00	-8.1	993,297	25/9/5	-9.6
		지비터네트워크	603444 SH	NOT RATED	455.00	-	7.3	32,779	25/7/9	37.1
		잉류기전	603308 SH	NOT RATED	51.40	-	23.1	34,902	25/12/3	39.4
		CICC	601995 SH	BUY	34.53	52.00	-1.3	136,908	25/9/5	-7.4
		동방재부	300059 SH	BUY	22.70	34.00	-2.1	358,752	25/11/5	-10.1
		장보룽전자	301308 SH	NOT RATED	336.00	-	37.2	140,833	25/11/5	29.7
		보잉특수용접	301468 SH	NOT RATED	67.00	-	28.2	8,718	25/12/3	67.4
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩		TS Lines	02510 HK	BUY	8.96	10.20	8.2	14,919	25/11/5	0.6
		Nongfu Spring	09633 HK	BUY	47.94	58.00	2.3	539,156	25/9/5	-5.9
		지리자동차	00175 HK	BUY	16.09	25.00	-10.1	175,363	25/4/9	12.4
		중국왕왕식품	00151 HK	BUY	4.72	5.80	1.7	55,710	25/9/5	-15.1
		선저우인터내셔널	02313 HK	BUY	62.30	77.90	1.8	93,651	25/10/1	1.1
		샤오펑	09868 HK	BUY	71.65	145.00	-9.7	136,970	25/6/5	-9.6
		메이투안디앤핑	03690 HK	BUY	97.20	122.00	-5.9	594,054	25/12/3	1.4
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남	★	아시아은행	ACB VN	BUY	24100.00	31640.00	0.4	123,793,424	26/1/7	-1.8
	★	호아팟그룹	HPG VN	BUY	26800.00	38400.00	1.5	205,702,485	26/1/7	1.5

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)	1775.00
목표주가 (TWD)	1710.00
시가총액 (TWD mn)	46,030,231
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	21.6

- 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)	1220.00
목표주가 (TWD)	1340.00
시가총액 (TWD mn)	3,169,003
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	22.4

- 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)	233.00
목표주가 (TWD)	325.00
시가총액 (TWD mn)	156,472
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-4.9

- 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)	2380.00
목표주가 (TWD)	2000.00
시가총액 (TWD mn)	494,977
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	122.4

- 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)	970.00
목표주가 (TWD)	860.00
시가총액 (TWD mn)	306,404
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	37.4

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

아시아 추천종목 - 대만

치훙테크 (3017 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	1460.00
목표주가 (TWD)	1950.00
시가총액 (TWD mn)	570,441
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	7.7

- 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)	1760.00
목표주가 (TWD)	1650.00
시가총액 (TWD mn)	2,822,885
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	21.8

- 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)	65.50
목표주가 (TWD)	70.00
시가총액 (TWD mn)	109,251
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	6.9

- 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)	47.30
목표주가 (TWD)	50.00
시가총액 (TWD mn)	301,100
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	7.9

- 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)	497.00
목표주가 (TWD)	550.00
시가총액 (TWD mn)	237,623
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	10.4

- 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)	38.67
목표주가 (RMB)	50.00
시가총액 (RMB mn)	993,297
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-9.6

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

지비터네트워크 (603444 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	455.00
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	32,779
추천일	25/7/9
추천일 이후 수익률 (%)	37.1

- 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)	51.40
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	34,902
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	39.4

- 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)	22.70
목표주가 (RMB)	34.00
시가총액 (RMB mn)	358,752
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	-10.1

- 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)	336.00
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	140,833
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	29.7

- 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)	67.00
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	8,718
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	67.4

- 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)	34.53
목표주가 (RMB)	52.00
시가총액 (RMB mn)	136,908
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-7.4

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

홍콩증시 추천종목

Nongfu Spring (09633 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	47.94
목표주가 (HKD)	58.00
시가총액 (HKDmn)	539,156
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-5.9

- 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)	4.72
목표주가 (HKD)	5.80
시가총액 (HKDmn)	55,710
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-15.1

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

샤오펑 (09868 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	71.65
목표주가 (HKD)	145.00
시가총액 (HKDmn)	136,970
추천일	25/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-9.6

- 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)	16.09
목표주가 (HKD)	25.00
시가총액 (HKDmn)	175,363
추천일	25/4/9
추천일 이후 수익률 (%)	12.4

- 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)	62.30
목표주가 (HKD)	77.90
시가총액 (HKDmn)	93,651
추천일	25/10/1
추천일 이후 수익률 (%)	1.1

- 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.

아시아 추천종목 - 홍콩

메이투안디앤핑 (03690 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	97.20
목표주가 (HKD)	122.00
시가총액 (HKDmn)	594,054
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	1.4

▶ 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)	8.96
목표주가 (HKD)	10.20
시가총액 (HKDmn)	14,919
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	0.6

▶ 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)	24100.00
목표주가 (VND)	31640.00
시가총액 (VND mn)	123,793,424
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-1.8

- ▶ 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)	26800.00
목표주가 (VND)	38400.00
시가총액 (VND mn)	205,702,485
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	1.5

- ▶ 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	260126	260127	260128	260129	260130
가권지수		28,963.60	32,064.52	32,317.92	32,803.82	32,536.27	32,063.75
등락폭		256.5	103.0	253.4	485.9	-267.6	-472.5
등락률		0.9%	0.3%	0.8%	1.5%	-0.8%	-1.5%
시가총액	(십억 대만 달러)	93,411	104,202	105,022	106,599	105,732	104,196
이동평균	5일	28,681.9	31,755.7	31,867.3	32,178.8	32,336.8	32,357.3
	20일	28,132.1	30,622.6	30,797.9	31,002.7	31,181.4	31,317.1
이격도	5일	99.0	99.0	98.6	98.1	99.4	100.9
	20일	97.1	95.5	95.3	94.5	95.8	97.7
투자심리	(%, 10일)	90	80	80	80	80	70
거래량	(백만 주)	5,740	6,548	7,601	7,500	8,036	8,117
거래대금	(십억 대만 달러)	508	692	765	798	895	865

대만증시(GreTai) 주요지표

		251231	260126	260127	260128	260129	260130
GTSM 지수		276.24	302.65	305.26	309.28	305.48	300.78
등락폭		1.7	3.4	2.6	4.0	-3.8	-4.7
등락률		0.6%	1.1%	0.9%	1.3%	-1.2%	-1.5%
시가총액	(십억 대만 달러)	7,360	8,091	8,160	8,267	8,167	8,041
이동평균	5일	273.0	298.1	299.6	302.9	304.4	304.7
	20일	265.5	286.5	288.1	289.8	291.3	292.4
이격도	5일	98.8	98.5	98.2	97.9	99.6	101.3
	20일	96.1	94.7	94.4	93.7	95.4	97.2
투자심리	(%, 10일)	80	80	90	90	80	70
거래량	(백만 주)	1,030	1,120	1,282	1,400	1,374	1,088
거래대금	(백만 대만 달러)	151	155	189	223	222	176

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		251231	260126	260127	260128	260129	260130
항셍지수		25,630.54	26,765.52	27,126.95	27,826.91	27,968.09	27,387.11
등락폭		-224.1	16.0	361.4	700.0	141.2	-581.0
등락률		-0.9%	0.1%	1.4%	2.6%	0.5%	-2.1%
시가총액	(십억 홍콩달러)	30,904	31,890	32,281	33,106	33,236	32,522
이동평균	5일	25,742.7	26,643.5	26,771.4	27,019.8	27,287.4	27,414.9
	20일	25,708.1	26,468.2	26,542.8	26,641.4	26,758.3	26,810.7
이격도	5일	100.4	99.5	98.7	97.1	97.6	100.1
	20일	100.3	98.9	97.8	95.7	95.7	97.9
투자심리	(%, 10일)	80	60	60	60	70	70
거래량	(백만 주)	1,651	2,926	3,063	5,050	4,396	4,427
거래대금	(십억 홍콩달러)	51	101	108	156	137	130

상해증시 주요지표

		251231	260126	260127	260128	260129	260130
상해종합지수		3,968.84	4,132.61	4,139.90	4,151.24	4,157.98	4,117.95
등락폭		3.7	-3.6	7.3	11.3	6.7	-40.0
등락률		0.1%	-0.1%	0.2%	0.3%	0.2%	-1.0%
시가총액	(십억 위안)	62,917	65,534	65,690	65,869	65,976	65,350
이동평균	5일	3,964.5	4,124.4	4,129.6	4,136.5	4,143.6	4,139.9
	20일	3,910.3	4,082.0	4,090.8	4,100.1	4,109.7	4,117.2
이격도	5일	99.9	99.8	99.8	99.6	99.7	100.5
	20일	98.5	98.8	98.8	98.8	98.8	100.0
투자심리	(%, 10일)	50	40	50	60	70	70
거래량	(백만 주)	48,449	87,733	74,678	81,471	89,599	79,615
거래대금	(십억 위안)	813	1,435	1,274	1,347	1,466	1,254
신용잔고	(십억 위안)	1,269	1,367	1,366	1,379	1,376	1,363

선전증시 주요지표

		251231	260126	260127	260128	260129	260130
선전종합지수		2,530.96	2,720.85	2,718.26	2,718.05	2,704.80	2,683.73
등락폭		-7.7	-25.2	-2.6	-0.2	-13.2	-21.1
등락률		-0.3%	-0.9%	-0.1%	0.0%	-0.5%	-0.8%
시가총액	(십억 위안)	43,221	46,891	46,848	46,845	46,618	46,254
이동평균	5일	2,535.8	2,710.6	2,718.7	2,723.3	2,721.6	2,709.1
	20일	2,486.7	2,648.2	2,657.0	2,666.2	2,674.5	2,682.2
이격도	5일	100.2	99.6	100.0	100.2	100.6	100.9
	20일	98.2	97.3	97.7	98.1	98.9	99.9
투자심리	(%, 10일)	70	50	50	40	40	40
거래량	(백만 주)	71,316	102,323	90,969	88,303	99,392	90,232
거래대금	(십억 위안)	1,214	1,796	1,606	1,600	1,744	1,566
신용잔고	(십억 위안)	1,247	1,332	1,331	1,337	1,337	1,337

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		251231	260126	260127	260128	260129	260130
하노이지수		248.77	247.30	252.84	252.47	252.72	256.13
등락폭		-1.7	-5.7	5.5	-0.4	0.3	3.4
등락률		-0.7%	-2.2%	2.2%	-0.2%	0.1%	1.4%
시가총액	(십억 동)	395,244	392,524	401,962	400,946	399,993	404,982
이동평균	5일	250.4	252.9	252.8	252.8	251.7	252.3
	20일	254.2	251.1	251.3	251.3	251.4	251.8
이격도	5일	100.7	102.3	100.0	100.1	99.6	98.5
	20일	102.2	101.6	99.4	99.5	99.5	98.3
투자심리	(%, 10일)	60	40	40	30	40	50
거래량	(백만 주)	50	90	60	102	65	95
거래대금	(십억 동)	975	1,984	1,454	2,713	1,531	2,287

호치민증시 주요지표

		251231	260126	260127	260128	260129	260130
호치민지수		1,784.49	1,843.72	1,830.50	1,802.91	1,814.98	1,829.04
등락폭		17.6	-27.1	-13.2	-27.6	12.1	14.1
등락률		1.0%	-1.5%	-0.7%	-1.5%	0.7%	0.8%
시가총액	(십억 동)	8,276,448	8,569,786	8,509,205	8,380,638	8,437,031	8,502,555
이동평균	5일	1,755.8	1,875.3	1,862.6	1,846.1	1,832.6	1,824.2
	20일	1,725.5	1,845.9	1,850.9	1,853.3	1,855.7	1,857.9
이격도	5일	98.4	101.7	101.8	102.4	101.0	99.7
	20일	96.7	100.1	101.1	102.8	102.2	101.6
투자심리	(%, 10일)	70	30	20	20	30	30
거래량	(백만 주)	592	997	751	862	656	23,618
거래대금	(십억 동)	18,593	29,287	24,075	29,037	23,618	27,296

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)
HannsTouch Holdings Co	9.3	9.95	0.8	AMIA Co Ltd	57.6	-10.00	-6.4
난야 테크놀로지	326.5	9.93	29.5	자넝 기업	85.2	-9.94	-9.4
Zenitron Corp	46.0	9.92	4.2	싱 통자신	69.1	-9.91	-7.6
Taiwan Taffeta Fabric Co Ltd	14.5	9.89	1.3	LCY Technology Corp	53.3	-9.35	-5.5
유니마이크론 테크놀로지	378.5	9.87	34.0	유나이티드 마이크로일렉트로	62.4	-8.77	-6.0
Apogee Optocom Co Ltd	122.5	9.87	11.0	First Copper Technology Co L	50.1	-8.74	-4.8
Elite Semiconductor Microele	195.0	9.86	17.5	밍왕 과기	61.6	-8.47	-5.7
전딩 과기 공고	195.5	9.83	17.5	Energenesis Biomedical CO LT	51.1	-8.42	-4.7
킨서스 인터커넥트 기술	252.0	9.80	22.5	Siward Crystal Technology Co	28.0	-8.05	-2.5
Global View Co Ltd	51.7	9.77	4.6	Golden Bridge Electech Inc	24.8	-7.99	-2.2
HY Electronic Cayman Ltd	16.4	9.73	1.5	창마오	90.4	-7.94	-7.8

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭	GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭
칭윈 국제과기	94.6	10.00	8.6	Jiin Ming Industry Co Ltd	26.6	-9.85	-2.9
Wisechip Semiconductor Inc	30.9	9.98	2.8	Usun Technology Co Ltd	49.8	-9.12	-5.0
칭야 국제 과기	76.3	9.94	6.9	ABLEPRINT TECHNOLOGY CO LTD	1,095.0	-8.75	-105.0
East Tender Optoelctronics C	67.5	9.93	6.1	Grand Process Technology Cor	1,670.0	-8.49	-155.0
Keystone Microtech Corp	576.0	9.92	52.0	Sensortek Technology Corp	184.0	-7.77	-15.5
Eagle Cold Storage Enterpris	35.1	9.86	3.2	Acula Technology Corp	32.0	-7.65	-2.7
IROC Co Ltd	112.0	9.80	10.0	퍼레이드 테크놀로지스	529.0	-7.36	-42.0
Honor Seiki Co Ltd	63.1	9.17	5.3	United Fiber Optical Communi	40.0	-7.30	-3.2
Enli Technology Co Ltd	675.0	8.00	50.0	S&S Healthcare Holding Ltd	30.6	-7.27	-2.4
Tai-Saw Technology Co Ltd	30.1	7.50	2.1	Kuen Chaang Uppertech Corp	46.1	-7.16	-3.6
MAX Echo Technology Corp	24.4	6.78	1.6	Acter Group Corp Ltd	630.0	-7.08	-48.0

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상해종합지수	종가	등락(%)	등락폭	상해종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Scantech Hangzhou Co Ltd	128.7	20.00	21.5	Sinosteel Luonai Materials T	6.4	-10.88	-0.8
Shenzhen JPT Opto-Electronic	161.7	20.00	27.0	Shanghai Newtouch Software C	19.0	-10.82	-2.3
Jing-Jin Electric Technologi	11.2	19.98	1.9	산둥 난산 여업	7.3	-10.05	-0.8
Shanghai Holystar Electrical	45.8	16.90	6.6	허난 황허솬펑	6.6	-10.03	-0.7
Focuslight Technologies Inc	252.0	16.77	36.2	광둥 메이옌 지샹 수력발전	4.4	-10.02	-0.5
Jiangsu Feymer Technology Co	27.4	14.11	3.4	시노플래티넘 금속	23.6	-10.01	-2.6
Shenzhen Yanmade Technology	38.9	13.17	4.5	쑤저우 싸이우 응용기술	16.2	-10.01	-1.8
Beijing Huafeng Test & Contr	301.3	12.25	32.9	주저우 예롄 집단	22.9	-10.01	-2.6
란치 과기	181.9	12.13	19.7	바이인 요우써 집단	13.7	-10.01	-1.5
Niutech Environment Technolo	31.6	12.06	3.4	장시동업	63.4	-10.00	-7.1
OKE Precision Cutting Tools	53.3	11.26	5.4	허난 위광 골드 & 리드 홀딩스	22.3	-10.00	-2.5

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭	선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭
T&S Communications Co Ltd	125.1	12.91	14.3	CSPC Innovation Pharmaceutic	38.9	-15.72	-7.3
RoboTechnik Intelligent Tech	379.4	12.90	43.4	퉁링 유색금속 집단	8.3	-10.01	-0.9
쑤저우 TFC 광통신	248.4	10.91	24.4	윈난 구리	26.5	-10.01	-3.0
후난 황금	37.0	9.99	3.4	네이멍구 싱예 은석 광업	61.5	-10.01	-6.8
선전시 잉웨이커 과기	107.0	7.69	7.6	산진 국제황금	34.8	-10.00	-3.9
베이징 광센 전매	19.6	7.12	1.3	산둥 후몬 제련	20.7	-9.98	-2.3
항저우 타이거 의약과기	63.0	6.96	4.1	선전 중진링난 비철금속	7.7	-9.94	-0.9
청두신역성통신기술	419.5	6.74	26.5	윈난 여업	33.6	-9.08	-3.4
중지쉬촹	649.0	5.73	35.2	판강 그룹 강철 바나듐 티타늄	3.8	-8.59	-0.4
닝보 화샹 전기	33.0	5.46	1.7	JL Mag Rare-Earth Co Ltd	37.7	-8.53	-3.5
위안 룽핑 첨단농업	10.5	5.42	0.5	윈난 석업	39.8	-8.46	-3.7

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항셍지수	종가	등락(%)	등락폭	항셍지수	종가	등락(%)	등락폭
신동방 교육 & 과기 집단	48.6	5.52	2.5	CSPC 제약그룹	9.6	-10.20	-1.1
China Resources Mixc Lifesty	46.3	1.45	0.7	차이나 훙차오 그룹	36.1	-9.29	-3.7
헝안국제집단	28.3	1.36	0.4	쯔진 광업 집단	41.9	-9.19	-4.2
항룽 지산	9.4	0.96	0.1	초우 타이 푹 주얼리 그룹	14.4	-6.74	-1.0
쑨훙카이 지산	125.7	0.88	1.1	CK 허치슨 홀딩스	63.3	-4.60	-3.1
테크트로닉 인더스트리스	106.5	0.28	0.3	지리 기차 공고	16.1	-4.23	-0.7
Hansoh Pharmaceutical Group	38.6	0.26	0.1	중국 해외발전	14.0	-4.03	-0.6
BOC 홍콩 홀딩스	41.2	0.19	0.1	비야디	97.8	-3.98	-4.1
초상 은행	47.9	0.08	0.0	중성 그룹 홀딩스	11.7	-3.96	-0.5
-	-	-	-	우시 야오밍캉더 신약개발	111.2	-3.81	-4.4
-	-	-	-	Nongfu Spring Co Ltd	47.9	-3.70	-1.8

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Hanoi-Hai Duong Beer JSC	14,300	10.00	1,300	Halong Canned Food JSC	27,100	-9.97	-3,000
Haiha Confectionery JSC	120,200	9.97	10,900	Petrolimex Hanoi Transportat	27,100	-9.67	-2,900
General Aviation Import Expo	36,800	9.85	3,300	Viet Thai Electric Cable Cor	7,700	-9.41	-800
GCL Group JSC	34,000	9.68	3,000	HaiPhong Petrolimex Transpor	9,700	-9.35	-1,000
Sai Gon Plant Protection JSC	8,200	9.33	700	Mediplantex National Pharmac	20,400	-9.33	-2,100
Ninh Binh Phosphate Fertiliz	68,800	8.86	5,600	Petrolimex Nghe Tinh Transpo	20,900	-9.13	-2,100
Steel Structure Manufacture	5,100	8.51	400	Lam Dong Pharmaceutical JSC	9,300	-7.92	-800
Vinaconex 25 JSC	10,400	8.33	800	Minh Khang Capital Trading P	6,100	-7.58	-500
Licogi 13 JSC	4,000	8.11	300	Southern Gas Trading JSC	49,000	-7.55	-4,000
Post & Telecommunication Joi	33,400	7.74	2,400	Haiphong Cement Packing JSC	11,100	-7.50	-900
Hanoi Investment General Cor	4,700	6.82	300	Hoa Cam Concrete JSC	27,500	-7.41	-2,200

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
카미멕스 그룹	6,740	6.98	440	호아 안	59,600	-6.88	-4,400
동하이 JSC 오브 벤쩨	36,600	6.86	2,350	An Tien Industries JSC	5,570	-6.86	-410
Viglacera Corp JSC	50,100	6.82	3,200	Halcom Vietnam JSC	6,050	-5.91	-380
인터내셔널 디벨롭먼트 & 인베	6,840	4.43	290	Innovative Technology Develo	16,050	-5.59	-950
Digiworld Corp	49,000	4.14	1,950	베트남 메디컬 앤드 파마수티	5,930	-4.05	-250
Sai Gon VRG Investment Corp	61,000	4.10	2,400	Taseco Air Services JSC	73,000	-3.57	-2,700
하도 그룹	27,450	3.98	1,050	Hai Phong Hoang Ha Paper JSC	12,950	-3.36	-450
비엣젯 항공	170,500	3.96	6,500	SJ 그룹	52,000	-2.99	-1,600
낀박 시티 디벨롭먼트 홀딩	34,900	3.87	1,300	Gelex Electric Equipment JSC	180,800	-2.80	-5,200
베트남 투자개발 은행	53,900	3.85	2,000	사비멕스	12,950	-2.63	-350
깟 로이	56,600	3.85	2,100	Vietnam Rubber Group Ltd	39,850	-2.45	-1,000

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)