대형 빅테크 기업, AI 인프라 투자 모멘텀 확대

Hana China Weekly | 2026.2.13

Analyst 백승혜 sh_baek@hanafn.com

RA 안기량 giryangan@hanafn.com

주요 이슈 점검

바이트댄스(비상장): AI 칩 개발을 위해 삼성전자와 협력 체결

- 2/11 로이터에 따르면 바이트댄스는 자체 AI 칩인 'SeedChip' 개발을 위해 노력하고 있으며, 칩 생산을 위해 삼성전자와 협력 관계를 체결. 삼성전자는 해당 칩의 파운드리 역할을 맡고, 고대역폭 메모리(HBM)도 공급할 예정. 올해 최소 10만 개의 칩 생산을 시작으로, 향후 35만 개까지 생산량을 확대할 계획. 이를 위해 삼성전자로부터 3월말까지 샘플칩을 공급받는 것을 목표로 하고 있는 것으로 알려짐. 바이트댄스의 AI 칩 내재화 전략이 본격화되는 가운데, 삼성전자와의 협력을 통한 공급망 안정화 및 AI 인프라 경쟁력 강화가 기대됨.
- 2/9 바이트댄스는 자사의 최신 AI 영상 생성 모델인 'Seedance 2.0'을 공개. 해당 모델은 텍스트, 이미지, 영상, 오디오 등 다양한 입력을 결합하여 최대 15초 길이의 고해상도(2K) 영상을 생성할 수 있는 능력을 갖추고 있음. 다음날인 2/10에는 최신 이미지 생성 AI인 'Seedream 5.0' 버전이 공식 출시. CapCut 및 Xiaoyunque 플랫폼에서 사용할 수 있으며, 향상된 논리 추론 능력과 정밀한 편집 제어 기능을 갖추고 있는 것이 특징.

알리바바(BABA.US): 클라우드 인프라 시장 점유율 36%로 확대

- 알리바바의 클라우드 사업 부문인 알리클라우드는 2025년 3분기 중국 클라우드 인프라 시장에서 점유율을 36%로 확대하며 선두 자리를 유지. 이는 QoQ 2%p 상승한 수치로, 인공지능 수요 증가와 기업들의 AI 도입 확대가 주요 요인으로 작용. 특히, 알리클라우드의 AI 관련 제품 매출은 9분기 연속 세 자릿수의 연간 성장률을 기록하며 강력한 성장세를 보이고 있는 것으로 확인.
- 2/9 알리바바 클라우드 개발팀이 Hugging Face에 차세대 모델군 관련 Pull Request(코드 병합 요청)를 제출하며 신형 모델 공개 신호로 해석. 핵심 모델 'Qwen-3.5'는 전작 출시 약 1년 만에 등장하는 Qwen 시리즈 후속 모델로 텍스트·이미지·오디오를 동시에 처리하는 네이티브 멀티모달 기능이 최초로 적용될 전망.

스마트폰: 메모리 가격으로 출고가 잇따라 인상

- 2/9 중국 현지 매체에 따르면 메모리 가격 급등 여파로 2026년 초 중국 중가 스마트폰 시장에서 집단 가격 인상이 확산. 대부분 제조사는 원가 상승 압력에 대응하기 위해 사양을 낮추기보다 출고가 인상을 선택했으며, 최근 두 달간 출시된 중가 모델의 시작가는 전반적으로 200~600위안 상향 조정됨. 2025년 12월~2026년 1월 동안 안드로이드 기반 중가 스마트폰 9종이 출시됐으며 가격대는 2,000~4,000위안 수준. 가격 인상의 핵심 원인은 메모리 비용 상승으로 2025년 하반기 이후 LPDDR4X 가격은 약 80%, LPDDR5X는 110% 이상 상승하였음. 메모리 칩은 중저가폰 원가의 20~34%를 차지해 고가폰 대비 비중이 두 배 수준이며, 이에 따라 수익성 압박이 더욱 큰 상황.

플랫폼/테크

바이트댄스(비상장): AI 칩 개발을 위해 삼성전자와 협력 체결

- 2/11 로이터에 따르면 바이트댄스는 자체 AI 칩인 'SeedChip' 개발을 위해 노력하고 있으며, 칩 생산을 위해 삼성전자와 협력 관계를 체결. 삼성전자는 해당 칩의 파운드리 역할을 맡고, 고대역폭 메모리(HBM)도 공급할 예정. 올해 최소 10만 개의 칩 생산을 시작으로, 향후 35만 개까지 생산량을 확대할 계획. 이를 위해 삼성전자로부터 3월말까지 샘플칩을 공급받는 것을 목표로 하고 있는 것으로 알려짐. 바이트댄스의 AI 칩 내재화 전략이 본격화되는 가운데, 삼성전자와의 협력을 통한 공급망 안정화 및 AI 인프라 경쟁력 강화가 기대됨.
- 2/9 바이트댄스는 자사의 최신 AI 영상 생성 모델인 'Seedance 2.0'을 공개. 해당 모델은 텍스트, 이미지, 영상, 오디오 등 다양한 입력을 결합하여 최대 15초 길이의 고해상도(2K) 영상을 생성할 수 있는 능력을 갖추고 있음. 2/10에는 최신 이미지 생성 AI인 'Seedream 5.0' 버전 공식 출시. CapCut 및 Xiaoyunque 플랫폼에서 사용할 수 있으며, 향상된 논리 추론 능력과 정밀한 편집 제어 기능을 갖추고 있는 것이 특징. 특히, 실시간 웹 검색 기능을 통해 최신 정보를 반영한 이미지 생성이 가능하며, 다단계 논리 추론을 통해 복잡한 프롬프트도 정확하게 해석하는 것으로 알려짐
- 2/10 바이트댄스 산하 AI 앱 Doubao는 10만 개 현금 포인트 지급 이벤트를 출시. 해당 이벤트는 이용자가 AI 기능을 직접 체험하도록 유도하고 서비스 체류 시간을 늘리기 위한 마케팅 전략의 일환으로 해석됨. 특히 최근 생성형 AI 경쟁이 심화되는 가운데, 금전적 인센티브를 활용해 신규 사용자 확보와 기존 사용자 락인(lock-in) 효과를 동시에 이루기 위함으로 판단.

알리바바(BABA.US): 클라우드 인프라 시장 점유율 36%로 확대

- 클라우드 사업 부문인 알리클라우드는 2025년 3분기 중국 클라우드 인프라 시장에서 점유율을 36%로 확대하며 선두 자리 유지. 이는 QoQ 2%p 상승한 수치로, 인공지능 수요 증가와 기업들의 AI 도입 확대가 주요 요인으로 작용.
- 2/12 알리바바는 자사의 즉시 소매 플랫폼인 타오바오 플래시에 대한 투자를 2026년에 더욱 확대할 계획이라고 밝힘. 2026년 초 내부 회의에서 핵심 경영진은 향후 3년간 실적에 관계없이 타오바오 플래시의 선형 확장을 추진하도록 독려했으며, 2026년 투자액이 2025년을 초과할 것으로 전망.
- 2/9 알리바바 클라우드 개발팀이 Hugging Face에 차세대 모델군 관련 Pull Request(코드 병합 요청)를 제출하며 신형 모델 공개 신호로 해석. 핵심 모델 'Qwen-3.5'는 전작 출시 약 1년 만에 등장하는 Qwen 시리즈 후속 모델로 텍스트·이미지·오디오를 동시에 처리하는 네이티브 멀티모달 기능이 최초로 적용될 전망.

딥시크(비상장): DeepSeek V4 AI 수요 급증 보다는 상업화에 의미

- 노무라증권은 2/10 보고서를 통해 2026년 2월 중순 출시가 예상되는 DeepSeek V4가 지난해 V3 출시 당시 촉발했던 글로벌 AI 연산 수요 급증을 재현하지는 않을 것으로 전망. V4의 핵심 가치는 기존 AI 가치사슬을 뒤흔드는 데 있기보다, 기초 아키텍처 혁신을 통해 AI 애플리케이션의 상업화를 촉진하는 데 있다고 평가. 또한, V4가 글로벌 AI 인프라 시장에 지난해와 같은 충격을 주지는 않겠지만, 고성능을 유지하면서 비용을 낮출 경우 기업들이 기술을 더 빠르게 매출로 전환하고 수익성 압박을 완화하는 데 도움이 될 것으로 분석.

메이탄(3690.HK): 딩동 중국 사업 7.2억달러에 인수

- 2/5 메이탄이 신선식품 전자상거래 기업 딩동의 중국 내 사업을 7.2억달러에 인수하기로 합의. 이번 인수로 메이탄은 딩동의 1,000개 이상의 전진 창고와 700만 명 이상의 월간 활성 사용자 기반을 확보하게 되어, 퀵커머스 시장에서의 입지를 더욱 강화할 것으로 판단. 주요 플랫폼들이 퀵커머스 시장에 적극적으로 투자하고 있는 가운데, 이번 인수로 인해 시장 경쟁이 더욱 심화될 것으로 예상되며 2/6 메이탄 주가는 2.6% 하락 마감.
- 2/12 SCMP에 따르면 베이징시 시장감독관리국은 온라인 기차표 판매와 관련된 불공정 거래 관행에 대응하기 위해 메이탄, 트립닷컴 등 12개 주요 플랫폼을 소집하여 면담을 진행. 이번 조치는 설 연휴를 앞두고 소비자 불만이 급증한 데 따른 것으로, 유료 특권 서비스와 가격 불투명성에 대한 우려가 주요 논의 대상으로 확인 규제 강화 우려에 2/12 관련주 메이탄(3690.HK, -4.50%), 트립닷컴(9961.HK, -3.90%)는 약세를 시현.

소비

스마트폰: 메모리 가격으로 출고가 잇따라 인상

- 2/9 중국 현지 매체에 따르면 메모리 가격 급등 여파로 2026년 초 중국 중가 스마트폰 시장에서 집단 가격 인상이 출현. 대부분 제조사는 원가 상승 압력에 대응하기 위해 사양을 낮추기보다 출고가 인상을 선택했으며, 최근 두 달간 출시된 중가 모델의 시작가는 전반적으로 200~600위안 상향 조정됨. 2025년 12월~2026년 1월 동안 안드로이드 기반 중가 스마트폰 9종이 출시됐으며 가격대는 2,000~4,000위안 수준. 가격 인상의 핵심 원인은 메모리 비용 상승으로 2025년 하반기 이후 LPDDR4X 가격은 약 80%, LPDDR5X는 110% 이상 상승하였음. 메모리 칩은 중저가폰 원가의 20~34%를 차지해 고가폰 대비 비중이 두 배 수준이며, 이에 따라 수익성 압박이 더욱 큰 상황.

주대복(1929.HK): 금 가격 상승으로 일부 제품 가격 인상 추진

- 2/10 홍콩의 대표적인 주얼리 브랜드인 주대복은 춘절 이후 일부 제품의 가격 인상을 추진. 이번 조정은 주로 정찰가로 판매되는 금 제품에 적용되며, 인상 폭은 약 15%에서 최대 30%까지 예상. 가격 조정은 2026년 3월 초에서 중순 사이에 시행될 가능성이 높으며, 일부 매장은 이미 관련 통지를 받은 것으로 알려짐. 주대복 측은 가격 인상 계획에 대해 인정하면서도, 구체적인 시기와 폭은 아직 확정되지 않았다고 밝힘. 이번 조정은 국제 금 시세의 변동과 원자재 가격 상승에 대응하기 위한 일상적인 운영 정책의 일환으로, 시장 환경과 제품 수요에 따라 적시에 조정이 이루어질 것이라고 설명.

팝마트(9992.HK): 라부부 시리즈 글로벌 판매량 1억개 돌파

- 팝마트는 2025년 자사의 대표 IP인 라부부 시리즈의 글로벌 판매량이 1억개를 돌파하며, 전체 IP 및 제품군의 연간 판매량이 4억개를 초과했다고 발표. 그러나 이러한 급격한 성장은 지속 가능성에 대한 의문을 제기. HSBC는 2026년을 '재기준화의 해'로 정의하며, 라부부로 인한 초고속 성장 국면이 점차 둔화될 것으로 전망. 이에 따라 2026년 매출 성장률 전망치를 30.6%에서 23.7%로, 순이익 성장률은 29.1%에서 21.3%로 하향 조정.
- 한편, UBS는 최근 판매 데이터를 통해 단일 히트 IP에 대한 의존 우려가 완화되고 있다고 분석. 특히 2026년 초에 출시된 신규 IP Twinkle이 강한 판매을 보이며, 차기 성장 동력으로 주목받고 있음. 이러한 분석에도 불구하고, 두 기관 모두 팝마트의 '매수(Buy)' 의견을 유지하고 있으며 HSBC는 목표주가를 392.5홍콩달러에서 354홍콩달러로 하향 조정했으며, UBS는 326홍콩달러를 유지. 팝마트는 현재 새로운 성장 동력을 확보하기 위해 신규 IP 개발과 글로벌 시장 확장에 주력하고 있으며 2026년은 이러한 전략의 성과를 가늠할 수 있는 중요한 전환점이 될 것으로 판단.

게임사이언스(비상장): 메가 히트작 검은 신화 후속작 영상 공개

- 2/10 중국 게임 개발사 게임사이언스가 자사의 메가히트작 '검은 신화: 오공'의 후속작인 '검은 신화: 종규'의 인엔진 영상(실제 게임 엔진으로 렌더링 된 영상)을 공개. 이번 영상은 2026년 춘절을 기념하여 제작되었으며, 실제 게임 엔진으로 구현된 초기 개발 버전의 장면들을 담고 있음. 정확한 출시일은 아직 공개되지 않았으며, 향후 추가 정보가 발표될 예정.

전기차

BYD(1211.HK): 2025년 글로벌 완성차 순위 포트 추월

- 2/11 블룸버그에 따르면 2025년 BYD는 연간 약 460만 대를 판매하며 글로벌 완성차 판매 순위 6위에 올라 처음으로 포드(약 440만 대, 7위)를 추월하였음. 전기차 중심의 판매 확대와 해외 시장 성장세가 순위 역전의 주요 배경으로 작용하였음. 글로벌 자동차 산업의 전동화 전환이 가속화되는 가운데, 중국 OEM의 영향력 확대가 전통 완성차 업체에 구조적 경쟁 압력으로 부상한 것으로 분석.
- 2/9 로이터는 BYD는 미국 정부를 상대로 트럼프 행정부 시절 부과된 관세에 대한 환급을 요구하는 소송을 제기했다고 보도. 이 소송은 BYD가 미국 국제무역법원에 제기한 것으로, 관세 부과의 법적 근거인 국제긴급경제권한법의 적용에 이의를 제기하며 이미 납부한 관세의 환급을 요구하고 있는 것으로 확인.

샤오미(1810.HK): 현시점 미국 진출설 일축

- 샤오미의 SU7 전기차가 캘리포니아에서 시험 주행 중인 모습이 포착되면서 미국 시장 진출에 대한 추측이 제기. 그러나 2/9 샤오미 CEO 레이쥔은 웨이보를 통해 "현재로서는 미국 시장 진출 계획이 없다"고 공식적으로 밝힘. 이는 중국 내에서 샤오미 전기차의 미국 진출 가능성에 대한 관심이 높아지는 가운데 나온 발언으로, 향후 전략 변화에 대한 여지를 남긴 것으로 해석.
- 2/10 샤오미 전기차가 차세대 전기차 세단 출시를 앞두고 1세대 Xiaomi SU7 생산을 공식 종료. 차세대 SU7은 오는 4월 출시될 예정이며, 라이다와 개선된 스마트 주행 하드웨어가 기본 탑재될 예정. 또한 최근 중국 공업정보화부(MIIT) 규제 카탈로그에도 등록되며 출시 준비에 들어간 것으로 확인.

전기차: 수출 호조로 투심 회복

- 1월 중국 내 전기차 판매량은 64.3만대(YoY +18.9%, MoM -54.4%)로 위축된 모습을 보였으나 1월 전기차 수출은 30.2만대(YoY +100.0%, MoM +0.5)로 사상 최고치를 기록. 수출 판매량 호조에 투심이 개선되며 2/11 전기차 테마 0.7% 상승 마감.

배터리: 1월 배터리 탑재량에서 CATL과 BYD 엇갈리는 점유율 흐름

- 1월 중국 배터리 시장에서 CATL과 BYD 모두 지배적 위치를 유지했으나 점유율 흐름은 다소 엇갈리는 모습. CATL의 1월 중국 내 배터리 탑재량은 20.9GWh로 전체 시장 점유율 49.8%(MoM +3.14%p)를 기록하며 1위를 차지하였으나 BYD는 7.3GWh로 시장 점유율 17.4%(MoM -0.56%p)를 기록. CATL은 전체·삼원계·LFP 모든 부문에서 선두를 유지하며 시장 지배력을 강화한 반면, BYD는 2위 자리를 유지했지만 점유율이 소폭 하락.

샤오펑(9868.HK): 출시 예정 SUV 'GX'에서 Level 4 자율주행 기능 테스트

- 샤오펑은 아직 미출시인 SUV 'GX'에서 Level 4 자율주행 기능을 테스트하고 있다고 보도. GX에는 샤오펑이 자체 개발한 튜링(Turing) AI 칩 4개가 탑재되며, 유효 연산 성능은 3,000 TOPS에 달해 Level 4 자율주행 구현이 가능할 것으로 예상. 해당 모델은 6인승 대형 SUV로 샤오펑의 플래그십 라인업에 위치할 것으로 예상되며 가격은 40만~50만 위안 수준으로 제시.

차오차오(비상장): 로보택시 차량 규모 2030년까지 10만대로 확대 목표

- 2/11 지리자동차의 차량 호출 서비스 자회사 차오차오 모빌리티는 자사의 로보택시 차량 규모가 100대에 도달했으며, 2030년까지 이를 10만대로 확대하는 것을 목표로 하고 있다고 밝힘. 차량 규모가 확대됨에 따라 회사는 서비스 신뢰성을 검증하고 운영 프로세스 및 승객 경험을 지속적으로 개선할 계획.

자율주행: 상하이 전체의 3분의 1 자율주행 시험 구역으로 활용 중

- 2/12 중국 현지 매체에 따르면 중국 상하이 전체 면적의 3분의 1이 자율주행 시험 구역으로 활용되고 있음. 특정 구역 중심의 시범 운행을 넘어 도시 단위 실험 단계로 진입했다는 평가. 상하이시는 최근 보고서를 통해 지난해 말 기준 3173개 구간, 총 5238.8km의 자율주행 테스트 도로를 운영 중이라고 밝힘. 적용 면적은 상하이 전체 면적의 3분의 1에 해당함. 상하이시는 '15차 5개년 계획'(2026~2030년) 기간 자율주행을 도시 전반에 접목하는 단계로 전환하겠다는 청사진도 제시. 법규와 기술 표준, 도로 개방 정책을 유기적으로 연계하고, 도심을 둘러싼 테스트·시범 권역을 조성하겠다는 구상.

포니.AI(PONY.US): Moore Threads 파트너십 체결, 토요타와 공동 개발한 로보택시 출고

- 2/6 포니.AI는 Moore Threads와 전략적 파트너십을 체결. 이번 협력을 통해 포니.AI의 핵심 기술인 'World Model'과 'Virtual Driver System'의 훈련 및 최적화를 위해 Moore Threads의 AI GPU를 활용할 계획. 이러한 협력은 자율주행 기술의 상용화를 가속화하고, 중국 내 AI 생태계 강화에 기여할 것으로 기대.
- 2/9 포니.AI는 토요타와 공동 개발한 bZ4X 로보택시가 공식적으로 양산 라인에서 출고됐다고 발표. 이번 성과는 양사의 로보택시 협력이 대량 생산 및 상업 배치 단계에 진입했음을 의미하며, 자율주행 기술·차량 제조·공급망 전반에서의 협업 시너지를 보여준 사례로 평가됨. 양사는 2026년 중 1,000대 이상의 bZ4X 로보택시를 생산하고, 차량을 중국 1선 도시 상업 서비스에 순차적으로 투입할 계획. 이를 통해 포니.AI는 연말까지 전체 로보택시 운영 규모를 3,000대 이상으로 확대할 것이라는 목표를 제시.

반도체/전력

Montage Tech(6809.HK): 상장 첫날 63% 급등

- 2/9 상장한 Montage Tech는 상장 첫날 63% 상승 마감. 이번 IPO를 통해 몽타주는 약 9.2억달러를 조달했으며, 이는 최근 5년간 9억 달러 이상 규모의 홍콩 상장 중 가장 큰 첫날 상승폭으로 확인. 몽타주는 서버 및 데이터 센터용 메모리 인터페이스 칩을 설계하는 기업으로, 2024년 기준 글로벌 시장 점유율 36.8%를 기록하며 해당 분야에서 세계 최대 공급업체로 자리매김한 기업.

Moore Threads(688795.SH): TileLang-MUSA 프로젝트 오픈소스 공개

- 2/10 Moore Threads는 GPU 프로그래밍 언어인 TileLang을 완전히 지원하는 TileLang-MUSA 프로젝트를 오픈소스로 공개. 이 프로젝트는 GPU 계산의 개발 효율성을 높이고, 코드량을 약 90%까지 줄일 수 있는 것으로 평가됨. Moore Threads는 TileLang-MUSA를 통해 중국 내 AI 및 HPC 개발자들이 더 낮은 진입 장벽으로 고성능 GPU 연산을 구현할 수 있도록 지원하며, 자사 MUSA 생태계의 확장을 가속화하고 있음.

중국 1등주 포트폴리오 현황

편입 종목	주간 수익률 (%)	PER (배)	ROE (%)	매출(YoY, %)		순이익(YoY, %)		EPS 성장률 (%)	EPS 변동률 (%p)	실적 발표일
				2025E	2026E	2025E	2026E			
텐센트(0700.HK)	(2.2)	17.0	20.7	13.8	10.6	15.2	13.3	39.4	(0.1)	2026-03-18
알리바바(BABA.US)	(2.3)	26.5	9.7	3.9	10.7	(13.7)	15.9	(38.3)	(1.2)	2026-02-20
징동(JD.US)	(2.0)	10.8	9.2	12.8	5.0	(45.9)	14.1	(42.5)	(0.3)	2026-03-06
트립닷컴(9961.HK)	(3.9)	8.4	18.9	16.1	13.7	86.7	(40.9)	83.4	0.0	2026-02-25
텐센트뮤직(TME.US)	(7.3)	16.4	14.1	15.1	12.7	66.2	(10.4)	45.9	(0.6)	2026-03-17
콰이쇼우(1024.HK)	(2.4)	12.9	24.8	12.0	9.4	18.1	15.6	45.9	0.0	2026-03-25
하이얼스마트홈(600690.CH)	(0.7)	11.5	17.3	8.3	5.4	13.0	9.6	12.5	(0.1)	2026-03-27
샤오미(1810.HK)	3.8	19.8	18.6	28.1	18.3	81.8	(1.1)	78.0	(0.7)	2026-03-18
레노버(0992.HK)	(2.7)	9.0	25.1	14.5	7.6	19.3	7.4	9.1	0.9	2026-05-22
팝마트(9992.HK)	3.7	23.5	71.8	190.5	34.6	301.0	36.0	298.4	3.5	2026-03-26
미니소(MNSO.US)	1.0	16.0	21.8	25.0	19.5	(18.1)	46.0	293.2	2.0	2026-03-20
BYD(1211.HK)	6.8	22.2	17.1	7.5	15.2	(12.2)	31.6	(15.6)	(0.7)	2026-03-24
샤오펑(9868.HK)	4.5	-	(4.9)	91.2	39.6	적지	흑자	적지	0.5	2026-03-18
CATL(300750.CH)	1.8	24.7	23.4	16.5	26.1	35.6	25.9	35.4	0.4	2026-03-16
양광전력(300274.CH)	8.3	21.4	32.6	24.4	21.0	41.7	20.6	40.5	0.1	2026-04-24
북방화창(002371.CH)	0.6	48.6	19.2	31.6	27.3	24.0	34.8	24.7	(0.6)	2026-04-27
SMIC(0981.HK)	3.3	69.8	4.5	20.6	15.7	46.0	31.9	52.2	(7.1)	2026-05-08
해광정보(688041.CH)	8.1	193.6	13.8	58.9	52.0	67.7	55.3	63.5	0.0	2026-04-07
통푸마이크로(002156.CH)	4.5	58.2	8.3	15.2	15.6	80.8	28.0	99.3	0.0	2026-04-16
폭스콘산업인터넷(601138.CH)	1.7	31.5	20.5	50.7	67.7	51.1	78.6	46.7	0.0	2026-03-10
중지쉬창(300308.CH)	(2.3)	55.8	40.8	57.9	102.0	108.6	116.9	102.3	0.0	2026-03-30
포니AI(PONY.US)	(0.1)	-	(18.2)	16.1	35.5	적지	적지	적지	(2.0)	2026-03-25
위라이드(WRD.US)	(4.5)	-	(19.8)	69.4	84.3	적지	적지	적자	-	2026-03-13
허사이테크(HSAI.US)	(3.5)	61.8	7.0	51.8	44.3	흑자	57.5	흑자	1.9	2026-03-10
호라이즌로보틱스(9660.HK)	8.1	-	(47.0)	50.3	67.4	적자	적지	적자	0.2	2026-03-23
킹소프트(688111.CH)	3.1	76.9	15.1	17.2	18.7	15.2	21.3	17.3	(0.1)	2026-03-25
중신증권(6030.HK)	1.9	12.8	10.2	(14.5)	8.2	34.6	13.6	43.1	0.1	2026-03-26
평균	1.0	36.9	13.9	33.5	29.2	46.2	27.0	60.7	(0.2)	

주1: PER, ROE, EPS 성장률은 전망치 기준, EPS 변동률은 전주대비 기준, 플랫폼 기업 Non-IFRS 기준, 홍콩 상장 종목은 반기 및 연간 실적만 발표, 실적발표일은 Bloomberg 예상치

Compliance Notice

- 본 자료를 작성한 애널리스트(백승혜)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실 하게 작성하였습니다.
- 본 자료는 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
- 당사는 2026년 2월 13현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본자료를 작성한 애널리스트(백승혜)는 2026년 2월 13현재 해당회사의 유가증권을 보유하고 있지 않습니다

본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.