Yuanta Research

YUANTA

DAILY MARKET VIEW

2026-03-04 (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 (3/3) (pt)	5,791.91	1,137.70	34,323.65	4,122.68	2,655.81
등락 (pt)	-452.22	-55.08	-771.44	-59.92	-89.05
등락폭 (%)	-7.24	-4.62	-2.20	-1.43	-3.24
거래대금 (십억원)	52,801	16,897	46,911	280,562	365,838
시가총액 (십억원)	4,769,433	625,379	5,242,116	14,051,473	9,842,495

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
Passive/ ETF Analyst	고경범	3625	gyeongbeom.ko@yuantakorea.com
Credit Analyst	이현수	5718	hyunsoo.yi@yuantakorea.com
Global Strategist	민병규	3635	byungkyu.min@yuantakorea.com
Economist/ESG	김호정	3630	hojung.kim@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
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
US Market Analyst	황병준	3523	byeongjun.hwang@yuantakorea.com
전력기기/음식료	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	+10.32%	+39.90%
KOSPI	+11.84%	+41.82%
BM 대비	-1.52%	-1.92%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	한화오션 (A042660) (41.5조)	143,400 (01/29)	135,400 (-5.5%)	• 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) (1.1조)	161,000 (01/29)	165,100 (+2.5%)	• 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) (2.3조)	95,700 (01/15)	102,500 (+7.1%)	• '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) (8.4조)	115,700 (01/15)	115,000 (-0.6%)	• 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) (19.3조)	108,900 (12/01)	197,600 (+81.4%)	• 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) (73.8조)	960,000 (11/13)	1,432,000 (+49.1%)	• 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) (30.5조)	226,500 (11/13)	409,000 (+80.5%)	• 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) (121.8조)	248,000 (10/21)	595,000 (+139.9%)	• 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)	2,606,000 (+110.1%)	• 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) (4.7조)	152,500 (06/02)	219,500 (+43.9%)	• '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	

YUANTA

Daily 추천종목

중소형주

	1M	연초대비
중소형주 포트폴리오	+1.55%	+27.09%
KOSDAQ	-1.02%	+22.93%
BM 대비	+2.57%	+4.16%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	에이비엘바이오 (A298380) (102,080억)	189,500 (02/24)	184,600 (-2.5%)	• Trontinemab(로슈) 이후 CNS 질환 파이프라인에서 BBB 셔틀에 대한 수요 증가, Trontinemab 임상 3상에 진입하며 향후 결과에 따라 BBB 셔틀 필요성 더욱 커질 전망 • ABL111(CLDN18.2x4-1BB)는 nivolumab/chemo 와 3제 병용 요법 임상 2상은 1Q26 첫 환자 투약 목표	하현수
	코난테크놀로지 (A402030) (2,460억)	21,700 (01/16)	19,650 (-9.4%)	• 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) (6,845억)	26,500 (01/05)	48,000 (+81.1%)	• 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) (29,008억)	49,200 (12/01)	58,700 (+19.3%)	• 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) (7,729억)	22,400 (09/17)	29,400 (+31.2%)	• 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) (23,132억)	72,700 (09/01)	65,100 (-10.4%)	• '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) (11,669억)	26,950 (09/01)	59,000 (+118.9 %)	• 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
	슈프리마 (A236200) (3,444억)	34,100 (07/01)	47,450 (+39.1%)	• 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) (70,402억)	109,200 (06/10)	192,300 (+76.1%)	• 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) (60,331억)	115,600 (04/15)	328,000 (+183.7 %)	• 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	260224	260225	260226	260227	260303
주가지표	KOSPI	4,214.17	5,969.64	6,083.86	6,307.27	6,244.13	**5,791.91**
	등락	-6.39	123.55	114.22	223.41	-63.14	**-452.22**
	등락률(%)	-0.15	2.07	1.88	3.54	-1.01	**-7.81**
	시가총액(조원)	3,478	4,923	5,017	5,200	5,146	**4,769**
상승/하락	상승	295	365	388	202	232	**65**
	하락	481	407	391	593	554	**737**
이동평균(MA)	5일	4,158	5,762	5,877	6,003	6,090	**6,079**
	20일	4,096	5,339	5,394	5,462	5,520	**5,551**
	60일	3,968	4,645	4,682	4,721	4,759	**4,790**
	120일	3,605	4,152	4,176	4,202	4,228	**4,249**
이격도	5일	101.35	103.61	103.52	105.07	102.53	**95.27**
	20일	102.87	111.80	112.79	115.48	113.12	**104.34**
투자심리선	(%, 10일)	60.00	80.00	90.00	90.00	80.00	**70.00**
거래량지표	거래량(만주)	40,820	160,201	141,526	140,962	116,606	**122,719**
	5MA	43,404	146,112	148,604	153,080	141,415	**136,403**
	20MA	40,564	87,618	91,631	96,445	99,895	**103,065**
거래대금	(억원)	132,135	313,727	352,846	389,300	549,393	**528,006**
VR	(%, 20일)	120.19	341.65	361.88	447.85	326.27	**248.54**
ADR	(%, 20일)	88.64	133.83	126.87	118.51	114.61	**105.11**
선물지표	KOSPI200	605.98	886.88	903.83	944.02	933.34	**859.40**
	선물 최근월물	608.00	887.20	907.30	946.85	937.80	**859.60**
	시장 Basis	2.02	0.32	3.47	2.83	4.46	**0.20**

코스닥 주요지표

		251230	260224	260225	260226	260227	260303
주가지표	KOSDAQ	925.47	1,165.00	1,165.25	1,188.15	1,192.78	**1,137.70**
	등락	-7.12	13.01	0.25	22.90	4.63	**-55.08**
	등락률(%)	-0.77	1.12	0.02	1.93	0.39	**-4.84**
	시가총액(조원)	506	639	639	652	655	**625**
상승/하락	상승	656	900	650	440	497	**189**
	하락	983	738	1,002	1,241	1,174	**1,525**
이동평균(MA)	5일	923	1,148	1,159	1,165	1,173	**1,170**
	20일	925	1,120	1,128	1,134	1,140	**1,140**
	60일	897	994	999	1,005	1,010	**1,014**
	120일	855	927	930	934	937	**940**
이격도	5일	100.32	101.52	100.51	102.00	101.72	**97.26**
	20일	100.02	104.06	103.29	104.75	104.65	**99.80**
투자심리선	(%, 10일)	40.00	40.00	50.00	50.00	60.00	**60.00**
거래량지표	거래량(만주)	81,890	133,541	151,298	144,950	126,296	**129,076**
	5MA	87,040	138,397	139,318	141,273	139,893	**137,032**
	20MA	86,538	138,238	138,539	138,047	137,751	**136,220**
거래대금	(억원)	105,571	137,199	134,561	179,735	148,466	**168,966**
VR	(%, 20일)	121.46	122.19	122.67	121.88	121.40	**98.37**
ADR	(%, 20일)	87.20	110.34	103.69	92.86	88.22	**80.40**

YUANTA

주식시장 지표 - 국내

유가증권시장 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	6,028.64	427.04	1,286.42	50,513.62	38,870.35	103,897.88	201,680.23	217,199.89
매수	5,533.37	122.27	1,711.28	50,925.45	31,587.47	95,038.70	150,193.18	275,174.24
순매수(03/03)	**-495.27**	**-304.77**	**424.86**	**411.83**	**-7,282.89**	**-8,859.18**	**-51,487.05**	**57,974.35**
순매수(03/02)	**-2,257.12**	**-4.95**	**-654.11**	**-2,283.21**	**11,043.25**	**5,666.22**	**-70,527.56**	**62,495.72**
순매수(02/27)	539.50	-99.93	-2,083.96	-980.72	16,371.44	12,569.13	-21,134.79	6,497.54
누적	**-495.27**	**-304.77**	**424.86**	**411.83**	**-7,282.89**	**-8,859.18**	**-51,487.05**	**57,974.35**
년간 누적	**-15,686.01**	**899.62**	**-25,894.23**	**-25,315.83**	**198,130.30**	**116,846.82**	**-260,593.05**	**94,301.44**

코스닥 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	1,859.12	3.03	167.80	2,287.23	8,448.09	14,599.84	42,332.52	110,122.65
매수	1,639.69	13.36	192.73	2,620.23	9,838.90	16,988.16	48,266.20	102,508.19
순매수(03/03)	**-219.43**	**10.33**	**24.93**	**333.00**	**1,390.80**	**2,388.32**	**5,933.67**	**-7,614.46**
순매수(03/02)	**403.70**	**-0.84**	**40.51**	**129.46**	**3,962.45**	**4,459.95**	**622.52**	**-4,724.46**
순매수(02/27)	283.46	1.90	-62.81	230.67	1,513.00	1,901.01	4,246.57	-5,458.71
누적	**-219.43**	**10.33**	**24.93**	**333.00**	**1,390.80**	**2,388.32**	**5,933.67**	**-7,614.46**
년간 누적	**-4,734.26**	**-83.75**	**-1,756.49**	**-705.62**	**129,818.28**	**110,934.12**	**22,849.91**	**-106,379.02**

증시주변자금

(십억원)		251230	260223	260224	260225	260226	260227
고객예탁금		87,399	108,290	107,903	109,468	119,483	**118,749**
고객예탁금 회전율		27.2	42.9	41.8	44.5	47.6	**58.8**
신용융자잔고	유가증권시장	17,136	21,121	21,280	21,399	21,497	**21,673**
	코스닥	10,163	10,591	10,681	10,735	10,872	**10,996**
미수금		941	1,013	1,044	1,148	1,096	**1,053**
주식형 수익증권	국내주식형	108,373	158,718	161,397	164,384	170,516	**170,873**
	(증감)	(23년말 국내주식형)	**599**	**2,679**	**2,987**	**6,132**	**357**
	해외주식형	100,204	108,579	108,157	108,443	109,066	**108,834**
	(증감)	(23년말 해외주식형)	**216**	**-422**	**285**	**624**	**-232**
주식혼합형		10,747	11,446	11,441	11,430	11,383	**11,386**
채권혼합형		23,275	25,137	25,135	25,248	25,277	**25,622**
채권형 수익증권		213,688	216,765	217,006	217,551	217,723	**217,801**
MMF		196,901	236,530	235,220	232,857	233,004	**231,970**

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 레버리지	5,196.5	삼성전자	31,967.3	삼성전자	2,176.8	셀트리온	795.3
SK 하이닉스	3,337.7	SK 하이닉스	12,070.0	KODEX 200선물인버스2X	1,018.6	한화시스템	539.2
KODEX 코스닥150레버리지	2,297.4	현대차	3,196.0	한미반도체	822.6	현대건설	463.3
KODEX 200	1,877.7	카카오	1,458.5	한화에어로스페이스	735.3	두산	461.1
현대차	1,729.7	기아	1,350.9	LIG 넥스원	602.1	SK	442.4
TIGER 반도체 TOP10레버리지	1,340.0	현대로템	1,288.2	KODEX 인버스	509.7	KODEX 레버리지	431.5
TIGER 반도체 TOP10	1,109.7	한화에어로스페이스	985.2	TIGER 미국 S&P500	420.5	HD 현대중공업	428.5
한국전력	1,051.4	삼성 SDI	969.9	한화오션	391.9	삼성생명	418.7
KODEX 코스닥150	774.9	S-Oil	935.7	더존비즈온	292.0	우리금융지주	406.4
KODEX 200타겟위클리커버드콜	746.6	SK 이노베이션	933.4	한화시스템	248.8	하나금융지주	367.7

코스닥 기관 및 외국인 주요 매매 종목

순매도상위 (억원)				순매수상위 (억원)			
기관		외국인		기관		외국인	
에코프로	313.3	에코프로	585.9	테크윙	581.4	올릭스	352.7
에코프로비엠	217.8	제주반도체	350.9	리노공업	470.5	테크윙	280.0
씨엠티엑스	136.1	HPSP	339.2	원익 IPS	439.0	리가켐바이오	278.3
에이비엘바이오	120.1	원익 IPS	191.1	HPSP	360.1	에이비엘바이오	256.8
펩트론	81.6	와이지엔터테인먼트	183.5	이오테크닉스	243.8	한양이엔지	233.6
파마리서치	62.3	서진시스템	167.9	펄어비스	221.0	성호전자	225.4
덕양에너젠	62.2	레인보우로보틱스	161.9	솔브레인	187.9	RFHIC	215.7
디앤디파마텍	57.5	삼표시멘트	76.1	리가켐바이오	167.6	알테오젠	210.2
엔켐	48.3	로보티즈	69.1	오름테라퓨틱	162.9	에스피지	198.1
JYP Ent.	45.8	엔켐	66.2	동진쎄미켐	154.7	주성엔지니어링	173.6

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

상승/하락률 상위 종목

KOSPI200				KOSDAQ 100 INDEX			
상승 상위		하락 상위		상승 상위		하락 상위	
종목	상승률(%)	종목	하락률(%)	종목	상승률(%)	종목	하락률(%)
LIG 넥스원	29.9	삼성 SDI 우	-14.6	RFHIC	12.3	엔켐	-14.3
한화시스템	29.1	LG 화학	-13.5	펄어비스	11.9	제이앤티씨	-13.3
S-Oil	28.5	LG 화학우	-13.1	테크윙	10.1	엘앤씨바이오	-12.4
한화에어로스페이스	19.8	대한유화	-13.1	올릭스	7.9	에코프로	-11.4
S-Oil 우	19.5	한국전력	-13.0	오스코텍	6.5	로보티즈	-10.6
팬오션	17.4	현대차2우 B	-13.0	아이쓰리시스템	5.2	서진시스템	-10.0
HMM	14.8	LG 전자우	-12.9	주성엔지니어링	5.2	에코프로비엠	-9.9
풍산	12.8	한미반도체	-12.8	리노공업	5.0	피엔티	-9.5
현대로템	8.0	한진칼	-12.7	HLB	4.4	젬백스	-9.4
SK 이노베이션우	4.0	현대차3우 B	-12.6	에스티팜	2.2	레이크머티리얼즈	-9.3

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	4,532.5	-0.5	4,578.1	-1.0	4,505.2	0.6	4,430.4	2.3
	신흥국	MSCI EM	1,585.8	-1.5	1,614.6	-1.8	1,501.1	5.6	1,404.4	12.9
북미	미국	DOW	48,501.3	-0.8	49,482.2	-2.0	49,098.7	-1.2	48,063.3	0.9
	캐나다	S&P TSX	33,784.9	-2.2	34,127.3	-1.0	33,145.0	1.9	31,711.4	6.5
유럽	영국	FTSE	10,484.1	-2.7	10,806.4	-3.0	10,143.4	3.4	9,931.4	5.6
	프랑스	CAC	8,103.8	-3.5	8,559.1	-5.3	8,143.1	-0.5	8,149.5	-0.6
	독일	DAX	23,790.7	-3.4	25,175.9	-5.5	24,900.7	-4.5	24,490.4	-2.9
	이탈리아	FTSEMIB	44,468.5	-3.9	47,170.4	-5.7	44,831.6	-0.8	44,944.5	-1.1
남미	브라질	BOVESPA	183,104.9	-3.3	191,247.5	-4.3	178,858.5	2.4	161,125.4	13.6
	멕시코	M.BLOSA	68,436.3	-3.0	71,144.4	-3.8	68,195.2	0.4	64,308.3	6.4
	아르헨티나	A.MERVAL	2,597,025.1	-0.2	2,799,876.0	-7.2	3,093,535.0	-16.0	3,051,617.0	-14.9
아시아	중국	Shanghai	4,122.7	-1.4	4,147.2	-0.6	4,136.2	-0.3	3,968.8	3.9
	일본	Nikkei225	56,279.1	-3.1	58,583.1	-3.9	53,846.9	4.5	50,339.5	11.8
	한국	KOSPI	5,791.9	-7.2	6,083.9	-4.8	4,990.1	16.1	4,214.2	37.4
	대만	Weighted	34,323.7	-2.2	35,413.1	-3.1	31,961.5	7.4	28,963.6	18.5
	말레이시아	Kuala L	1,712.0	0.7	1,747.8	-2.1	1,720.0	-0.5	1,680.1	1.9
	인도네시아	JAKARTA	7,939.8	-1.0	8,322.2	-4.6	8,951.0	-11.3	8,646.9	-8.2
	베트남	VNI	1,813.1	-1.8	1,860.9	-2.6	1,870.8	-3.1	1,784.5	1.6
	호주	S&P/ASX	9,077.3	-1.3	9,128.3	-0.6	8,860.1	2.5	8,714.3	4.2
	인도	BSE30	80,238.9	-1.3	82,276.1	-2.5	81,537.7	-1.6	85,220.6	-5.8

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)	4.06	4.03	4.03	4.27	**4.17**
	독일 (10년물)	2.75	2.71	2.71	2.89	**2.86**
	스페인 (10년물)	3.20	3.14	3.12	3.26	**3.29**
	이탈리아 (10년물)	3.46	3.36	3.31	3.50	**3.55**
	일본 (10년물)	2.14	2.09	2.09	2.27	**2.07**
	한국 (3년물)	3.19	3.04	3.16	3.19	**2.95**
환율	원/달러(원)	1,485.32	1,468.60	1,440.66	1,447.73	**1,444.62**
	원/엔(원)	9.41	9.33	9.25	9.30	**9.22**
	달러/유로(달러)	1.16	1.16	1.18	1.18	**1.17**
	위안/달러(위안)	6.92	6.91	6.88	6.94	**6.99**
유가	W.T.I($/barrel)	74.6	67.0	65.6	63.2	**57.4**
	Brent($/barrel)	82.1	72.5	70.8	67.3	**60.9**
반도체	DDR4 8Gb($)	28.23	28.43	28.43	28.83	**22.85**
	NAND MLC 128Gb($)	2.47	2.47	2.47	2.47	**2.48**
상품	금($/oz)	5,123.7	5,311.6	5,155.8	4,903.7	**4,341.1**
	은($/oz)	82.9	88.3	87.5	83.3	**70.6**
	구리($/ton)	13,108.0	13,343.5	12,868.5	12,891.5	**12,423.0**
	대두(USc/bu)	1,155.8	1,150.0	1,139.5	1,065.8	**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	38,722	57,523,000	-3.1	-2.1	31.0	43.7
	ALPHABET	미국	36,723	54,554,000	-2.4	-10.6	25.0	7.0
	MICROSOFT	미국	29,994	44,558,000	3.8	-1.8	23.9	6.8
	삼성전자	한국	7,452	11,010,527	-4.2	10.6	8.0	2.2
에너지	EXXON MOBIL	미국	6,326	9,398,243	1.7	5.6	22.5	2.5
	PETROCHINA	중국	3,359	4,963,687	9.1	13.9	10.7	1.1
	CHEVRON	미국	3,767	5,595,643	1.9	6.0	27.7	2.2
	SK 이노베이션	한국	154	227,545	3.5	19.6	-	0.9
은행	IND & COMM	중국	3,492	5,159,901	0.8	-1.7	7.1	0.6
	CHINA CONSTRUCTION BANK	중국	2,721	4,020,662	-1.4	0.9	5.5	0.5
	HSBC HOLDINGS	영국	2,890	4,292,691	-2.2	-2.9	10.6	1.6
	신한금융지주	한국	297	439,530	-9.4	1.8	8.1	0.7
필수소비재	WAL-MART	미국	10,195	15,145,000	0.9	0.2	43.6	9.2
	PROCTER & GAMBLE	스위스	3,712	5,514,241	-3.4	2.8	22.9	6.9
	COCA-COLA	미국	3,412	5,069,018	-1.7	3.2	24.5	9.3
	KT&G	한국	125	185,223	-11.6	-2.7	13.8	1.8
헬스케어	JOHNSON & JOHNSON	미국	5,946	8,833,772	0.2	5.9	21.3	6.8
	NOVARTIS	미국	3,411	5,066,542	-2.5	8.1	18.2	6.2
	PFIZER	스위스	1,511	2,245,290	-2.1	3.1	9.0	1.6
	녹십자	한국	12	18,301	-9.7	-4.8	53.9	1.4
통신	CHINA MOBILE	중국	2,217	3,275,374	-0.4	-0.8	10.5	1.1
	AT&T	미국	2,007	2,981,616	1.1	6.9	12.5	1.7
	VODAFONE GROUP	영국	342	507,463	-4.7	-0.5	13.9	0.6
	SK 텔레콤	한국	109	161,737	-6.6	-3.2	14.1	1.3
철강	THE JAPAN STEEL WORKS	일본	47	69,464	4.1	10.7	37.5	3.6
	NUCOR	미국	404	600,273	1.3	-4.9	14.9	1.8
	BAOSHAN IRON & STEEL	중국	226	334,034	2.4	-0.6	14.9	0.8
	POSCO	한국	196	289,740	-8.1	-1.6	14.5	0.5
산업재	GENERAL ELECTRIC	미국	3,505	5,206,154	-3.3	7.8	45.1	16.8
	SIEMENS	독일	2,118	3,146,279	-5.2	-11.9	21.2	2.7
	UNITED TECHNOLOGIES	미국	2,772	4,118,110	4.1	1.5	30.3	4.1
	삼성물산	한국	351	518,428	-8.5	-3.2	18.8	1.3
자동차	TOYOTA MOTOR	일본	3,777	5,580,627	3.1	1.2	13.4	1.3
	VOLKSWAGEN	독일	551	817,897	-7.0	-6.3	8.4	0.3
	HONDA MOTOR	일본	429	633,747	-3.4	-7.5	13.1	0.5
	현대차	한국	768	1,134,358	5.3	10.6	11.8	1.1
유틸리티	DUKE ENERGY	미국	1,023	1,519,023	2.3	8.0	19.5	1.9
	ENEL	이탈리아	1,116	1,658,006	-3.3	0.6	13.7	2.7
	NATIONAL GRID	영국	932	1,384,501	-2.0	7.1	17.2	1.7
	한국전력	한국	214	315,525	-21.6	-22.2	-	0.5

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	1935.00	2350.00	24.8	50,179,435	25/11/5	32.5
	델타전자	2308 TW	BUY	1340.00	1340.00	39.1	3,480,708	25/12/3	34.4
	파이슨전자	8299 TP	BUY	1755.00	2000.00	21.0	364,993	25/12/3	64.0
★	ASE 테크	3711 TW	BUY	359.50	400.00	43.5	1,598,707	26/2/4	18.8
★	젠처정밀	3653 TW	BUY	3040.00	4100.00	10.7	440,405	26/2/4	-2.3
	치훙테크	3017 TW	BUY	1795.00	1950.00	18.9	701,329	26/1/7	32.5
★	Caliway Biopharmaceuticals	6919 TW	BUY	149.50	240.00	-3.5	232,305	26/2/4	-11.5
	포모사플라스틱	1301 TW	BUY	49.95	50.00	28.1	317,969	25/12/3	13.9
★	VPEC	2455 TW	BUY	251.50	175.00	66.0	46,504	26/2/4	38.6

주: 1) 발간일 2026.02.04

* 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	39.18	50.00	-6.9	1,003,934	25/9/5	-8.4
		지비터네트워크	603444 SH	NOT RATED	387.23	-	-8.6	27,896	25/7/9	16.6
		잉류기전	603308 SH	NOT RATED	63.00	-	50.9	42,779	25/12/3	70.8
		CICC	601995 SH	BUY	34.61	52.00	-1.1	133,650	25/9/5	-7.2
		동방재부	300059 SH	BUY	21.64	34.00	-6.6	341,999	25/11/5	-14.3
		장보룽전자	301308 SH	NOT RATED	262.90	-	7.4	110,193	25/11/5	1.5
		보잉특수용접	301468 SH	NOT RATED	67.30	-	28.7	8,757	25/12/3	68.2
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩		TS Lines	02510 HK	BUY	10.01	10.20	20.9	16,667	25/11/5	12.3
		Nongfu Spring	09633 HK	BUY	44.94	58.00	-4.1	505,416	25/9/5	-11.8
		지리자동차	00175 HK	BUY	15.41	25.00	-13.9	166,408	25/4/9	7.6
	★	Trip.com	09961 HK	BUY	391.00	533.00	-29.4	269,575	26/2/4	-14.1
		선저우인터내셔널	02313 HK	BUY	59.80	77.90	-2.3	89,893	25/10/1	-3.0
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남		아시아은행	ACB VN	BUY	23500.00	31640.00	-2.1	120,711,430	26/1/7	-4.3
		호아팟그룹	HPG VN	BUY	27700.00	38400.00	4.9	212,610,404	26/1/7	4.9
	★	PV 까마우비료	DCM VN	BUY	49150.00	47500.00	50.3	26,020,010	26/2/4	28.3

주: 1) 발간일 2026.02.04

* 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)	1935.00
목표주가 (TWD)	2350.00
시가총액 (TWD mn)	50,179,435
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	32.5

- 견조한 N3/CoWoS 수요가 4Q25, 1Q26 매출총이익률의 추정치 상회를 견인할 것. 1Q26 EPS 추정치 10% 상향 조정한 NT$20(전분기대비 +3%/전년 대비 +45%)으로 제시.
- 2026년 긍정적 소재들로는: 1) 전년 대비 약 30%의 매출 증가율, 2) CAPEX US$520~560억, 3) 2024년~2029년 AI 매출의 연평균 성장률 40% 중반대에서 54~59%로의 증가를 꼽을 수 있음.
- 동사의 확실하고 실행 가능한 설비 확충 로드맵을 고려해 목표주가를 NT$2,050에서 NT$2,350(2026 EPS 전망치 NT$95의 25배)으로 상향 조정함.

델타전자 (2308 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	1340.00
목표주가 (TWD)	1340.00
시가총액 (TWD mn)	3,480,708
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	34.4

- 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.

ASE 테크 (3711 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	359.50
목표주가 (TWD)	400.00
시가총액 (TWD mn)	1,598,707
추천일	26/2/4
추천일 이후 수익률 (%)	18.8

- LEAP(차세대 첨단 패키징 기술 및 서비스) 매출 비중이 2025년 9%에서 2026년/2027년 17%/24%로 증가할 전망이며, 자체 CoWoS와 테스팅이 황금기에 진입할 것으로 보임.
- 동사는 CoWoS-S/R 공급 부족의 주요 수혜 기업이며 탄탄한 고객 기반을 갖췄고, 원스톱 솔루션을 제공하고 있음.
- 구조적인 상승이 전망되는 OSAT 선두주자인 동사가 크게 저평가되었다고 판단됨. 목표주가를 NT$260에서 NT$400으로 상향 조정함(2H26~1H27 EPS 전망치 NT$20의 20배).

파이슨전자 (8299 TP)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	1755.00
목표주가 (TWD)	2000.00
시가총액 (TWD mn)	364,993
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	64.0

- 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).

젠처정밀 (3653 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	3040.00
목표주가 (TWD)	4100.00
시가총액 (TWD mn)	440,405
추천일	26/2/4
추천일 이후 수익률 (%)	-2.3

- GB300의 방열판 구조가 기존과 같지만 막대한 비용 증가를 반영하기 위해 ASP가 상승할 것으로 보임. 2026년 매출은 GB300 수요 급증에 따라 전년 대비 55% 증가할 전망.
- VR200은 보강재가 결합된 이중 방열판 구조를 채택함. 방열판의 박막 금 도금 요건으로 B300 대비 가격이 수배로 오를 것으로 보임. 2027년 매출의 전년 대비 90% 성장이 기대됨.
- 다이 크기와 방열 수요의 지속적인 증가가 방열판 가격 상승을 견인할 것으로 기대됨. 투자의견 BUY, 목표주가 NT$4,100(2027년 EPS 전망치의 28배)으로 커버리지 개시함.

치훙테크 (3017 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	1795.00
목표주가 (TWD)	1950.00
시가총액 (TWD mn)	701,329
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	32.5

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

Caliway Biopharmaceuticals (6919 TW)

투자의견	BUY
주가s (TWD)	149.50
목표주가 (TWD)	240.00
시가총액 (TWD mn)	232,305
추천일	26/2/4
추천일 이후 수익률 (%)	-11.5

- 동물실험에서 CBL-514 단독 투여 시 요요 없는 지속적 체중 감소 확인. GLP-1 병용 시 체중 및 체지방 감소 효과 강화 및 요요 완화.
- 1Q26에 미국 FDA에 GLP-1 병용 요요현상 개선 목적의 임상 2상 임상시험 계획 승인신청(IND) 제출 예정. 2Q26에 임상 개시, 2027년 예비 효능 데이터 기대.
- 1H26F CBL-514 라이선스 아웃 예상, 미용 및 체중관리 합산 로열티 수입 US$50억 추정. 다만 복부 피하지방 감소 임상 3상 환자 모집이 6개월 지연되어 2027~2041년 rNPV 기준 목표주가NT$240으로 하향.

포모사플라스틱 (1301 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	49.95
목표주가 (TWD)	50.00
시가총액 (TWD mn)	317,969
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	13.9

- 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.

VPEC (2455 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	251.50
목표주가 (TWD)	175.00
시가총액 (TWD mn)	46,504
추천일	26/2/4
추천일 이후 수익률 (%)	38.6

- III-V 에피택시 선도 업체로, 휴대폰, Wi-Fi 중심의 마이크로전자 사업은 견조. 광전자 사업은 광트랜시버용 800G PD에서 약 80%의 시장점유율 보유.
- AI 트렌드에 따른 글로벌 데이터 전송량 증가로 광학부품 수요가 향후 3년간 증가할 것으로 예상됨에 따라, 2025년/2026년/2027년 광전자 매출 비중 각각 25%/40%/45%로 확대 전망.
- 2026년/2027년 EPS 각각 NT$5.81/NT$7.23(전년대비 +78%/+24%) 예상. 투자의견 BUY 유지, 목표주가 NT$175(2026년 EPS전망치의 30배) 제시.

중국증시 추천종목

초상은행 (600036 SH)

투자의견	HOLD-OPF
주가 (RMB)	39.18
목표주가 (RMB)	50.00
시가총액 (RMB mn)	1,003,934
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-8.4

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

지비터네트워크 (603444 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	387.23
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	27,896
추천일	25/7/9
추천일 이후 수익률 (%)	16.6

- 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)	63.00
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	42,779
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	70.8

- 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)	21.64
목표주가 (RMB)	34.00
시가총액 (RMB mn)	341,999
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	-14.3

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

장보룽전자 (301308 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	262.90
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	110,193
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	1.5

- 동사는 메모리 모듈 선도 기업으로, 임베디드 메모리, SSD, 메모리 뱅크, 모바일 메모리 등의 제품을 공급. 4Q25 순이익 RMB11.5-15.5억으로 전년대비 250.66-201.82% 증가한 것으로 보임. 엔터프라이즈 제품이 주요 인터넷 공급체인에 진입했고, 자체 개발 마스터칩 출하가 8천만대를 넘어섬. iFinD 전망치 컨센서스에 따르면 동사는 제품 확대와 메모리 제품 가격 인상의 수혜주로 2025/2026/2027년 순이익이 각각 전년대비 132.43%/75.63%/25% 증가한 RMB11.59억/20.36억/25.45억을 기록할 것으로 전망됨.

보잉특수용접 (301468 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	67.30
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	8,757
추천일	25/12/3
추천일 이후 수익률 (%)	68.2

- 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)	34.61
목표주가 (RMB)	52.00
시가총액 (RMB mn)	133,650
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-7.2

- 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)	44.94
목표주가 (HKD)	58.00
시가총액 (HKDmn)	505,416
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-11.8

▶ 1H25 전년대비 16% 상승을 기록한 동사의 매출은 2H25에는 26%로 상승폭이 더 높아짐. 2H25 순이익은 전년대비 30% 상승. 하이난 생산기지가 3월에 개시될 예정이며 올해 생산액은 RMB3억, 2027년에는 두 배로 증가할 전망.

Trip.com (09961 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	391.00
목표주가 (HKD)	533.00
시가총액 (HKDmn)	269,575
추천일	26/2/4
추천일 이후 수익률 (%)	-14.1

▶ 투자의견 BUY로 커버리지 개시. 공정경쟁과 건전한 산업 성장으로의 규제당국 정책 전환은 호재라고 판단됨. 견조한 관광 수요와 함께 섹터 밸류에이션 회복 전망.

지리자동차 (00175 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	15.41
목표주가 (HKD)	25.00
시가총액 (HKDmn)	166,408
추천일	25/4/9
추천일 이후 수익률 (%)	7.6

▶ 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)	59.80
목표주가 (HKD)	77.90
시가총액 (HKDmn)	89,893
추천일	25/10/1
추천일 이후 수익률 (%)	-3.0

▶ 1월 주가는 전월 대비 2% 상승. 관세 분담 협상에 따른 차질로 3Q25 출하량 증가율은 사실상 0%. 협상이 타결됨에 따라 동사의 매출 증가는 2026년에도 지속될 전망.

TS Lines (02510 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	10.01
목표주가 (HKD)	10.20
시가총액 (HKDmn)	16,667
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	12.3

▶ 홍해 항로의 점진적 재개 이후 수에즈 운하 이용 선박이 증가하고 있어 운임에 부담을 줄 것으로 보임.

▶ 현재의 높은 배당수익률 매력적이라고 판단됨.

베트남증시 추천종목

아시아은행 (ACB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	23500.00
목표주가 (VND)	31640.00
시가총액 (VND mn)	120,711,430
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-4.3

- 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)	27700.00
목표주가 (VND)	38400.00
시가총액 (VND mn)	212,610,404
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	4.9

- 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

PV까마우비료 (DCM VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	49150.00
목표주가 (VND)	47500.00
시가총액 (VND mn)	26,020,010
추천일	26/2/4
추천일 이후 수익률 (%)	28.3

- 구조적 상승기에 진입하는 선도적 비료업체
- 수출주도 성장이라는 경쟁우위 영위
- 2025 년 순이익 전년 대비 34% 증가, 보수적 가이던스에도 불구하고 2026 년 강한 성장세 예상.

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 주요지표

		251231	260225	260226	260227	260302	260303
가권지수		28,963.60	35,413.07	35,414.49	35,414.49	35,095.09	34,323.65
등락폭		256.5	712.3	1.4	1.4	-319.4	-771.4
등락률		0.9%	2.1%	0.0%	0.0%	-0.9%	-2.2%
시가총액	(십억 대만 달러)	93,411	115,094	115,100	115,156	114,119	111,610
이동평균	5일	28,681.9	34,113.2	34,581.5	34,581.5	34,879.4	34,989.4
	20일	28,132.1	32,558.2	32,740.9	32,740.9	32,933.4	33,062.2
이격도	5일	99.0	96.3	97.6	97.6	99.4	101.9
	20일	97.1	91.9	92.5	92.5	93.8	96.3
투자심리	(%, 10일)	90	70	80	70	60	60
거래량	(백만 주)	5,740	8,390	8,870	8,870	7,970	8,951
거래대금	(십억 대만 달러)	508	935	1,134	1,134	922	999

대만증시(GreTai) 주요지표

		251231	260225	260226	260227	260302	260303
GTSM 지수		276.24	313.24	316.73	316.73	316.01	308.81
등락폭		1.7	1.8	3.5	3.5	-0.7	-7.2
등락률		0.6%	0.6%	1.1%	1.1%	-0.2%	-2.3%
시가총액	(십억 대만 달러)	7,360	8,423	8,517	8,517	8,498	8,306
이동평균	5일	273.0	304.6	308.6	308.6	312.3	313.3
	20일	265.5	300.6	301.6	301.6	302.7	303.2
이격도	5일	98.8	97.2	97.4	97.4	98.8	101.4
	20일	96.1	96.0	95.2	95.2	95.8	98.2
투자심리	(%, 10일)	80	60	70	70	60	60
거래량	(백만 주)	1,030	1,163	1,152	1,152	1,098	1,308
거래대금	(백만 대만 달러)	151	208	215	215	175	209

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		251231	260225	260226	260227	260302	260303
항셍지수		25,630.54	26,765.72	26,381.02	26,630.54	26,059.85	25,768.08
등락폭		-224.1	175.4	-384.7	249.5	-570.7	-291.8
등락률		-0.9%	0.7%	-1.4%	1.0%	-2.1%	-1.1%
시가총액	(십억 홍콩달러)	30,904	31,386	30,907	31,201	30,612	30,612
이동평균	5일	25,742.7	26,711.5	26,646.5	26,689.9	26,485.5	26,321.0
	20일	25,708.1	26,980.6	26,961.3	26,936.5	26,848.2	26,738.2
이격도	5일	100.4	99.8	101.0	100.2	101.6	102.1
	20일	100.3	100.8	102.2	101.1	103.0	103.8
투자심리	(%, 10일)	80	60	50	50	40	40
거래량	(백만 주)	1,651	2,499	2,901	3,294	4,593	4,593
거래대금	(십억 홍콩달러)	51	91	113	112	148	148

상해증시 주요지표

		251231	260225	260226	260227	260302	260303
상해종합지수		3,968.84	4,147.23	4,146.63	4,162.88	4,182.59	4,122.68
등락폭		3.7	29.8	-0.6	16.3	19.7	-59.9
등락률		0.1%	0.7%	0.0%	0.4%	0.5%	-1.4%
시가총액	(십억 위안)	62,917	65,821	65,811	66,071	66,385	66,385
이동평균	5일	3,964.5	4,122.5	4,125.5	4,131.2	4,151.4	4,152.4
	20일	3,910.3	4,113.3	4,114.8	4,116.8	4,119.2	4,118.7
이격도	5일	99.9	99.4	99.5	99.2	99.3	100.7
	20일	98.5	99.2	99.2	98.9	98.5	99.9
투자심리	(%, 10일)	50	70	60	70	80	70
거래량	(백만 주)	48,449	71,632	64,486	67,378	85,278	85,278
거래대금	(십억 위안)	813	1,067	1,048	1,055	1,325	1,325
신용잔고	(십억 위안)	1,269	1,331	1,340	1,341	1,344	1,344

선전증시 주요지표

		251231	260225	260226	260227	260302	260303
선전종합지수		2,530.96	2,746.26	2,755.23	2,763.59	2,744.86	2,655.81
등락폭		-7.7	32.9	9.0	8.4	-18.7	-89.1
등락률		-0.3%	1.2%	0.3%	0.3%	-0.7%	-3.2%
시가총액	(십억 위안)	43,221	47,391	47,550	47,695	47,372	45,837
이동평균	5일	2,535.8	2,708.8	2,720.8	2,731.8	2,744.7	2,733.2
	20일	2,486.7	2,696.2	2,699.2	2,701.7	2,701.7	2,698.4
이격도	5일	100.2	98.6	98.8	98.8	100.0	102.9
	20일	98.2	98.2	98.0	97.8	98.4	101.6
투자심리	(%, 10일)	70	60	60	70	70	60
거래량	(백만 주)	71,316	79,369	79,313	78,111	93,379	97,066
거래대금	(십억 위안)	1,214	1,377	1,471	1,416	1,675	1,704
신용잔고	(십억 위안)	1,247	1,291	1,301	1,302	1,304	1,304

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		251231	260225	260226	260227	260302	260303
하노이지수		248.77	263.23	262.33	262.82	259.00	260.01
등락폭		-1.7	0.5	-0.9	0.5	-3.8	1.0
등락률		-0.7%	0.2%	-0.3%	0.2%	-1.5%	0.4%
시가총액	(십억 동)	395,244	420,253	419,172	420,061	414,395	416,043
이동평균	5일	250.4	260.3	261.4	262.6	262.0	261.5
	20일	254.2	257.5	257.7	258.2	258.8	259.2
이격도	5일	100.7	98.9	99.7	99.9	101.2	100.6
	20일	102.2	97.8	98.2	98.2	99.9	99.7
투자심리	(%, 10일)	60	60	60	70	70	80
거래량	(백만 주)	50	77	56	92	130	113
거래대금	(십억 동)	975	1,848	1,307	1,997	3,172	2,874

호치민증시 주요지표

		251231	260225	260226	260227	260302	260303
호치민지수		1,784.49	1,860.91	1,879.64	1,880.33	1,846.10	1,813.14
등락폭		17.6	-6.7	18.7	0.7	-34.2	-33.0
등락률		1.0%	-0.4%	1.0%	0.0%	-1.8%	-1.8%
시가총액	(십억 동)	8,278,961	8,663,273	8,752,244	8,755,446	8,596,319	8,443,505
이동평균	5일	1,755.8	1,845.4	1,858.5	1,869.7	1,866.9	1,856.0
	20일	1,725.5	1,817.8	1,817.7	1,818.2	1,818.3	1,817.4
이격도	5일	98.4	99.2	98.9	99.4	101.1	102.4
	20일	96.7	97.7	96.7	96.7	98.5	100.2
투자심리	(%, 10일)	70	50	60	70	70	70
거래량	(백만 주)	592	1,084	753	857	1,417	43,516
거래대금	(십억 동)	18,593	35,678	25,026	27,387	43,516	40,076

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)
양밍 해운	66.0	10.00	6.0	Favite Inc	126.0	-10.00	-14.0
Innocare Optoelectronics Cor	137.5	10.00	12.5	난야 테크놀로지	256.5	-10.00	-28.5
Chant Sincere Co Ltd	56.1	10.00	5.1	Lien Chang Electronic Enter	15.0	-9.94	-1.7
Prime Electronics & Satellit	22.1	9.98	2.0	왕훙 전자	104.5	-9.91	-11.5
퍼스트 스팀십	6.0	9.93	0.5	Trio Technology Internationa	205.5	-9.87	-22.5
Plotech Co Ltd	15.0	9.93	1.4	화방 전자	112.5	-9.64	-12.0
C Sun Manufacturing Ltd	388.0	9.92	35.0	GoldKey Technology Corp	114.0	-9.52	-12.0
Taiwan Styrene Monomer	10.0	9.91	0.9	Ichia Technologies Inc	55.2	-9.51	-5.8
예성공고	57.7	9.90	5.2	AMIA Co Ltd	68.6	-9.50	-7.2
중국 훠구이 운수	27.8	9.90	2.5	롄더전자	23.9	-9.49	-2.5
Zinwell Corp	54.4	9.90	4.9	리완리 창신	37.8	-9.47	-4.0

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭	GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭
Shieh Yih Machinery Industry	35.2	10.00	3.2	East Tender Optoelctronics C	103.5	-10.00	-11.5
Yeh-Chiang Technology Corp	38.0	10.00	3.5	Lightel Corp	797.0	-9.94	-88.0
Usun Technology Co Ltd	60.5	10.00	5.5	TAI-TECH Advanced Electronic	181.5	-9.93	-20.0
Huikwang Corp	26.0	9.96	2.4	W&B TECHNOLOGY LTD	476.5	-9.92	-52.5
HYE TECHNOLOGY CO LTD	116.0	9.95	10.5	CTI 트래픽 인더스트리스	34.1	-9.92	-3.8
Leadsun Greentech Corp	38.7	9.94	3.5	Samebest Co Ltd	28.7	-9.91	-3.2
Axcen Photonics Corp	83.1	9.92	7.5	Cayenne Entertainment Techno	141.5	-9.87	-15.5
AimCore Technology Co Ltd	35.6	9.89	3.2	더훙 공업/타이완	192.0	-9.43	-20.0
Ampak Technology Inc	90.0	9.89	8.1	Etron Technology Inc	53.1	-8.92	-5.2
주양 정밀	14.6	9.81	1.3	광환 과기	95.7	-8.86	-9.3
첸딩 광전	105.0	9.60	9.2	Easy Field Corp	70.0	-8.62	-6.6

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상해종합지수	종가	등락(%)	등락폭	상해종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
SolaX Power Network Technolo	125.4	12.96	14.4	Science Environmental Protec	122.8	-17.05	-25.2
COSCO 해운발전	3.3	10.17	0.3	Transwarp Technology Shangha	194.0	-16.77	-39.1
산서 귀신 에너지	3.7	10.12	0.3	Wuxi Hyatech Co Ltd	38.1	-15.14	-6.8
중국석유집단공정	5.1	10.09	0.5	Great Microwave Technology C	161.2	-13.61	-25.4
선전시 연기집단	7.9	10.07	0.7	Brite Semiconductor Shanghai	120.4	-13.03	-18.0
간쑤 야성 실업 (집단)	4.8	10.07	0.4	Shenzhen Consys Science & Te	58.4	-12.67	-8.5
Henan Lantian Gas Co Ltd	9.4	10.06	0.9	Chengdu JOUAV Automation Tec	59.6	-12.43	-8.5
섬서 헤이마오 제조화학	5.7	10.06	0.5	Zbit Semiconductor Inc	83.4	-12.31	-11.7
허난 다유 에너지	7.9	10.06	0.7	Guobo Electronics Co Ltd	111.4	-11.93	-15.1
광후이 능원	7.1	10.05	0.7	Anhui Ronds Science & Techno	48.4	-11.85	-6.5
페트로차이나	13.2	10.04	1.2	Shenzhen Pacific Union Preci	49.3	-11.62	-6.5

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭	선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭
장쑤 둥팡 성홍	14.6	10.04	1.3	Hubei Feilihua Quartz Glass	112.4	-13.18	-17.1
세신지청 과기	5.2	10.02	0.5	선전 선웨이 커뮤니케이션	68.5	-12.66	-9.9
자오상쥐 항구 집단	22.6	9.32	1.9	Goke Microelectronics Co Ltd	138.7	-12.14	-19.2
Guangzhou Great Power Energy	49.1	8.96	4.0	중국항발동력공제	25.5	-10.00	-2.8
둥화 능원	10.0	7.29	0.7	윈난 석업	43.9	-10.00	-4.9
진랑 과기	93.0	5.32	4.7	광둥 펑화 어드벤스 테크놀로	23.9	-10.00	-2.7
퉈웨이 신식계통	37.5	4.69	1.7	네이멍구 싱예 은석 광업	54.2	-10.00	-6.0
톈순 풍능(쑤저우)	10.3	4.56	0.5	베이징 BD 스타 내비게이션	41.1	-9.99	-4.6
저장 NHU	33.9	4.28	1.4	Xi'an Triangle Defense Co Lt	39.1	-9.97	-4.3
쑤저우 둥산 정밀제조	94.9	4.23	3.8	쿤룬 완웨이 과기	52.3	-9.97	-5.8
산시 메이진 능원	5.5	4.16	0.2	상하이 옌산 과기	9.7	-9.94	-1.1

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항셍지수	종가	등락(%)	등락폭	항셍지수	종가	등락(%)	등락폭
신아오가스	71.9	5.12	3.5	신이 광능 공고	3.1	-6.33	-0.2
페트로차이나	10.4	5.04	0.5	쯔진 광업 집단	43.2	-6.13	-2.8
중국해양석유	27.6	3.22	0.9	BYD 전자 인터내셔널	29.7	-5.83	-1.8
OOIL	157.8	2.94	4.5	Pop Mart International Group	212.6	-5.51	-12.4
중국건설은행	8.0	2.19	0.2	리닝	20.8	-5.28	-1.2
홍콩중화 매기	7.7	1.85	0.1	초우 타이 푹 주얼리 그룹	12.4	-4.75	-0.6
중국공상은행	6.5	1.57	0.1	샤오미 집단	31.6	-4.71	-1.6
링잔팡 지산투자신탁기금	38.5	1.53	0.6	야오밍 생물기술	37.0	-4.49	-1.7
넷이즈	179.8	1.41	2.5	알리바바 건강 정보 기술	5.2	-3.91	-0.2
MTR	36.5	0.88	0.3	CSPC 제약그룹	9.2	-3.76	-0.4
중톈 공고	74.8	0.88	0.6	순위 광학과기	53.3	-3.71	-2.1

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
One Communication Technology	8,800	10.00	800	Book and Educational Equipme	15,700	-10.29	-1,800
Construction JSC No 1	12,200	9.91	1,100	Northern Textiles and garmen	36,000	-10.00	-4,000
Petrolimex Installation No I	10,000	9.89	900	Sai Gon Plant Protection JSC	9,000	-10.00	-1,000
Vietnam Maritime Development	60,100	9.87	5,400	ALTA Co	11,700	-8.59	-1,100
Vinacomin - HaLam Coal JSC	13,400	9.84	1,200	Ninh Binh Phosphate Fertiliz	62,100	-8.54	-5,800
Vinacomin - Mong Duong Coal	11,300	9.71	1,000	Nghe Tinh Port JSC	10,300	-8.04	-900
Petrovietnam Chemical & Serv	20,500	9.63	1,800	Vien Lien JSC	8,000	-6.98	-600
Vinacomin - Nui Beo Coal JSC	10,400	9.47	900	Lamdong Foodstuffs JSC	9,800	-6.67	-700
Vinacomin Vang Danh Coal JSC	11,600	9.43	1,000	Tan Phu Vietnam JSC	10,100	-6.48	-700
Cao Son Coal JSC	15,200	9.35	1,300	Minh Khang Capital Trading P	5,800	-6.45	-400
Vinacomin - Machinery JSC	16,500	9.27	1,400	Sametel JSC	8,100	-4.71	-400

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
페트롤리멕스 인터내셔널 트레	8,110	6.99	530	빈그룹	155,500	-7.00	-11,700
베트남 오션 쉬핑	17,600	6.99	1,150	Vinhomes JSC	93,500	-6.97	-7,000
PetroVietNam Ca Mau Fertiliz	49,150	6.96	3,200	First Real JSC	5,380	-6.92	-400
드라이셀 & 스토리지 배터리	25,350	6.96	1,650	Gelex Electric Equipment JSC	176,000	-6.18	-11,600
Vietnam National Petroleum G	66,100	6.96	4,300	Hai Phong Hoang Ha Paper JSC	13,300	-5.67	-800
페트로베트남 가스	123,400	6.93	8,000	Digiworld Corp	45,950	-5.65	-2,750
TDG Global Investment JSC	3,090	6.92	200	Clever Group Corp	8,410	-5.40	-480
Binh Dien Fertilizer JSC	75,900	6.90	4,900	Vinpearl JSC	75,900	-5.24	-4,200
페트로베트남 드릴링 앤드 웰	44,150	6.90	2,850	Vincom Retail JSC	26,350	-5.22	-1,450
Binh Son Refining and Petroc	35,650	6.90	2,300	테크노-애그리컬처럴 서플라잉	2,560	-5.19	-140
Vietnam Rubber Group Ltd	45,750	6.89	2,950	VNSTEEL-VICASA JSC	7,610	-4.88	-390

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)