Yuanta Research

YUANTA

DAILY

2026-06-29 (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 (6/26) (pt)	8,411.21	851.37	44,571.76	4,027.27	2,786.04
등락 (pt)	-519.09	-36.44	-1,683.50	-93.02	-90.08
등락폭 (%)	-5.81	-4.10	-3.64	-2.26	-3.13
거래대금 (십억원)	53,998	8,247	72,503	355,722	432,995
시가총액 (십억원)	6,885,382	478,774	6,996,802	14,526,943	10,909,395

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
Market Analyst	이재원	5719	jaewon2.lee@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	황병준	3523	byeongjun.hwang@yuantakorea.com
유틸리티/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/우주/AI/로보틱스	백종민	5598	jongmin.baik@yuantakorea.com
운송	최지운	3640	jiyun.choi@yuantakorea.com
건설/기계	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
Research Assistant	김영민	5602	yeongmin.kim@yuantakorea.com
Research Assistant	조계철	2665	gyecheol.jo@yuantakorea.com

대형주

	1M	연초대비
대형주 포트폴리오	" □	+
KOSPI	+	+
BM 대비	" + +	" +

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	HD 현대마린솔루션 (A443060) (9.7조)	+□	+ " +	• •	
	두산에너빌리티 (A034020) (51.9조)	+ +□	+ + " +	• + + 5 □ 5 • +8 5 +8 + +	
	산일전기 (A062040) (6.6조)	+ +	+	• 2553 4+8- 2553 □ • + 1 □ + □D	
	삼성전자 (A005930) (1,984.8조)			• ++ + 5 + + 5 □ □+□ 5 + + 5 • 6+ 5)59:	
	LG 이노텍 (A011070) (22.0조)	+ +	+ +	• • " / • **	
	한솔케미칼 (A014680) (2.9조)	+	"	• D □ • □ 8-+: +	
	이수페타시스 (A007660) (7.9조)	++ □ + +	+ □ "	• • • +D	
	한국항공우주 (A047810) (13.8조)	+ + +	+ +	• " + • ++8 •	
	삼성전기 (A009150) (148.9조)	++ +	+ □□	• • " • "	
	효성중공업 (A298040) (28.9조)	+ +	+ +	• • ++8	

주식시장 지표 - 국내

		251230	260622	260623	260624	260625	260626
주가지표	KOSPI	4,214.17	9,114.55	8,203.84	8,471.02	8,930.30	**8,411.21**
	등락	-6.39	62.13	-910.71	267.18	459.28	**-519.09**
	등락률(%)	-0.15	0.68	-11.10	3.15	5.14	**-6.17**
	시가총액(조원)	3,478	7,450	6,707	6,928	7,310	**6,885**
상승/하락	상승	295	123	45	451	240	**102**
	하락	481	660	752	329	530	**684**
이동평균(MA)	5일	4,158	8,964	8,860	8,781	8,754	**8,626**
	20일	4,096	8,387	8,405	8,426	8,461	**8,472**
	60일	3,968	7,098	7,141	7,191	7,249	**7,301**
	120일	3,605	6,130	6,165	6,201	6,241	**6,277**
이격도	5일	101.35	101.68	92.60	96.47	102.01	**97.51**
	20일	102.87	108.67	97.61	100.53	105.54	**99.28**
투자심리선	(%, 10일)	60.00	80.00	70.00	80.00	80.00	**70.00**
거래량지표	거래량(만주)	40,820	38,108	48,874	41,817	45,688	**51,847**
	5MA	43,404	51,336	49,384	46,324	45,242	**45,267**
	20MA	40,564	52,828	53,094	52,587	51,775	**51,022**
거래대금	(억원)	132,135	419,095	614,286	554,991	519,737	**539,975**
VR	(%, 20일)	120.19	252.14	204.34	201.44	196.78	**205.65**
ADR	(%, 20일)	88.64	65.48	54.71	58.52	61.45	**59.94**
선물지표	KOSPI200	605.98	1477.22	1321.70	1369.62	1454.15	**1366.49**
	선물 최근월물	608.00	1490.50	1340.40	1381.85	1461.60	**1385.90**
	시장 Basis	2.02	13.28	18.70	12.23	7.45	**19.41**

		251230	260622	260623	260624	260625	260626
주가지표	KOSDAQ	925.47	968.40	891.52	909.31	887.81	**851.37**
	등락	-7.12	1.81	-76.88	17.79	-21.50	**-36.44**
	등락률(%)	-0.77	0.19	-8.62	1.96	-2.42	**-4.28**
	시가총액(조원)	506	544	501	511	499	**479**
상승/하락	상승	656	386	141	874	402	**225**
	하락	983	1,285	1,554	777	1,261	**1,449**
이동평균(MA)	5일	923	997	972	947	925	**902**
	20일	925	1,033	1,019	1,006	994	**981**
	60일	897	1,106	1,102	1,098	1,094	**1,090**
	120일	855	1,085	1,085	1,085	1,084	**1,084**
이격도	5일	100.32	97.10	91.73	95.98	96.01	**94.42**
	20일	100.02	93.78	87.48	90.39	89.35	**86.78**
투자심리선	(%, 10일)	40.00	60.00	50.00	60.00	50.00	**40.00**
거래량지표	거래량(만주)	81,890	63,182	79,743	64,338	63,913	**72,878**
	5MA	87,040	66,362	69,887	71,339	71,886	**68,811**
	20MA	86,538	76,264	75,112	72,397	69,448	**68,203**
거래대금	(억원)	105,571	91,223	86,555	70,489	70,594	**82,466**
VR	(%, 20일)	121.46	74.30	57.33	51.64	55.04	**56.61**
ADR	(%, 20일)	87.20	62.90	53.03	55.35	56.92	**55.77**

YUANTA

주식시장 지표 - 국내

매도	18,440.88	110.51	1,122.93	87,385.82	49,452.44	164,168.91	201,383.94	146,519.48
매수	4,936.85	99.11	821.19	86,904.27	29,503.51	126,326.44	155,119.67	228,416.21
(06/26)	**-13,504.03**	**-11.39**	**-301.74**	**-481.55**	**-19,948.93**	**-37,842.47**	**-46,264.27**	**81,896.73**
(06/25)	**7,615.98**	**62.01**	**-1,081.66**	**-24.55**	**24,024.47**	**33,244.21**	**-8,753.58**	**-24,136.28**
(06/24)	502.87	27.05	-102.72	131.30	17,479.22	19,095.48	-46,545.81	26,312.47
	8,209.71	**-182.87**	**-12,544.54**	**-23,557.35**	**47,245.69**	**-3,806.37**	**-372,296.07**	**369,606.10**
	-27,517.71	**-33,988.66**	**-86,040.09**	**-87,512.23**	**576,926.18**	**295,174.63**	**-1,371,199.21**	**937,338.56**

매도	1,056.10	4.53	156.11	1,412.26	4,352.12	9,080.18	25,204.09	47,372.23
매수	1,454.61	1.30	171.95	1,743.67	7,402.90	12,166.07	28,712.24	40,687.26
(06/26)	**398.50**	**-3.24**	**15.83**	**331.42**	**3,050.78**	**3,085.89**	**3,508.15**	**-6,684.97**
(06/25)	**396.58**	**-1.30**	**10.73**	**153.15**	**-1,712.65**	**-1,707.09**	**212.39**	**1,452.04**
(06/24)	-38.71	3.12	8.32	277.49	2,776.52	3,362.83	-320.51	-3,183.51
	5,784.19	**-8.42**	**-431.51**	**1,024.11**	**6,965.48**	**11,322.23**	**18,034.21**	**-27,245.94**
	4,313.90	**-247.12**	**-3,298.46**	**-2,136.01**	**119,668.76**	**87,825.03**	**61,889.22**	**-98,664.55**

		251230	**260619**	**260622**	**260623**	**260624**	**260625**
고객예탁금		87,399	129,354	132,186	136,831	136,553	**126,992**
고객예탁금 회전율		27.2	60.3	38.6	51.2	45.8	**46.5**
신용융자잔고	유가증권시장	17,136	29,398	29,471	29,133	29,754	**29,389**
	코스닥	10,163	9,081	9,060	8,960	8,879	**8,659**
미수금		941	1,206	1,298	1,479	1,377	**2,069**
주식형 수익증권	국내주식형	108,373	242,705	243,204	221,665	226,118	**237,394**
	(증감)	(23년말 국내주식형)	**-1,251**	**499**	**-21,539**	**4,453**	**11,276**
	해외주식형	100,204	147,261	148,930	148,596	144,600	**144,090**
	(증감)	(23년말 해외주식형)	**3,092**	**1,668**	**-333**	**-3,996**	**-510**
주식혼합형		10,747	11,657	11,788	11,901	11,876	**11,898**
채권혼합형		23,275	35,094	35,243	34,822	35,031	**35,416**
채권형 수익증권		213,688	215,232	215,287	215,185	214,884	**214,917**
MMF		196,901	248,674	250,070	249,300	247,274	**242,015**

주: 주식형 수익증권 일별 증감분에는 펀드 결산에 따른 재투자 금액이 포함되어 있습니다.

YUANTA

주식시장 지표 – 국내

SK 하이닉스	28,343.4	SK 하이닉스	23,150.3	삼성전기	1,143.3	TIGER MSCI Korea TR	1,546.9
삼성전자	12,094.2	삼성전자	20,142.3	SOL SK 하이닉스선물단일종목인버스2X	817.7	삼성전기	1,180.5
KODEX SK 하이닉스단일종목레버리지	6,093.2	삼성전자우	2,747.9	SK	547.4	HD 현대중공업	656.8
KODEX 레버리지	4,418.9	SK 스퀘어	2,323.5	현대차	335.0	LG 전자	481.8
TIGER SK 하이닉스단일종목레버리지	3,088.2	TIGER SK 하이닉스단일종목레버리지	965.4	LIG 디펜스앤에어로스페이스	304.8	삼성 SDI	439.6
KODEX 200	2,476.2	SK	925.8	KODEX 인버스	290.0	현대모비스	341.6
KODEX 삼성전자단일종목레버리지	2,088.2	삼성물산	606.1	미래에셋증권	283.8	삼성중공업	331.3
TIGER MSCI Korea TR	1,597.2	KODEX 레버리지	434.6	DB 하이텍	268.8	KODEX 200선물인버스2X	302.3
TIGER 배당커버드콜액티브	1,195.7	삼성에스디에스	373.6	TIGER 미국우주테크	229.0	KODEX 200	296.1
TIGER 삼성전자단일종목레버리지	1,068.0	KODEX 삼성전자단일종목레버리지	293.7	KODEX 머니마켓액티브	186.5	LS ELECTRIC	281.0

파두	123.8	알테오젠	481.9	원익 IPS	476.5	파두	298.3
에코프로	120.5	리가켐바이오	469.4	피에스케이	392.6	주성엔지니어링	287.3
에코프로비엠	84.6	원익 IPS	303.2	테스	297.9	대한광통신	286.9
실리콘투	78.7	파마리서치	214.9	파마리서치	255.9	에코프로	239.2
로보티즈	69.7	피에스케이	214.2	심텍	192.0	에코프로비엠	207.6
빛과전자	42.5	유진테크	139.0	유진테크	189.7	제주반도체	187.8
에스티	36.1	테스	137.2	주성엔지니어링	163.2	서진시스템	182.9
리가켐바이오	31.7	테크윙	97.4	리노공업	150.5	HPSP	181.0
대주전자재료	28.9	올릭스	90.8	피에스케이홀딩스	123.4	우리기술	114.3
디앤디파마텍	28.2	에이비엘바이오	73.8	기가비스	122.1	펩트론	96.9

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

	(%)		(%)		(%)		(%)
금호타이어	11.4	한국카본	-9.6	로킷헬스케어	11.3	신성델타테크	-21.3
한국콜마	4.7	SK 스퀘어	-9.4	테스	10.4	지투지바이오	-10.4
한국타이어앤테크놀로지	3.5	키움증권	-9.2	피에스케이	10.3	제이앤티씨	-10.0
현대백화점	2.6	두산2우 B	-9.0	피에스케이홀딩스	6.4	프로티나	-9.8
롯데쇼핑	2.4	후성	-8.9	유진테크	6.2	현대무벡스	-9.7
달바글로벌	2.4	대우건설	-8.4	원익 IPS	5.9	카카오게임즈	-9.4
LG 유플러스	1.5	SK 하이닉스	-8.4	HPSP	3.3	로보티즈	-9.4
NC	1.5	현대건설	-8.3	이오테크닉스	1.7	비에이치아이	-9.1
오리온	1.3	엘앤에프	-8.3	파크시스템스	1.0	엘앤씨바이오	-9.1
아세아	1.3	이수스페셜티케미컬	-8.2	성호전자	0.5	스피어	-8.8

주: 유가증권 시장은 KOSPI 200 종목, 코스닥 시장은 KOSDAQ 100 INDEX 내 상승/하락률(%) 순위입니다.

주식시장 지표 - 글로벌

			D (pt, %)		D-5 (pt, %)		D-25 (pt, %)		YTD (pt, %)	
경제권역별	선진국	MSCI World	4,744.4	-0.2	4,821.8	-1.6	4,801.1	-1.2	4,430.4	7.1
	신흥국	MSCI EM	1,706.4	-2.8	1,802.8	-5.3	1,686.1	1.2	1,404.4	21.5
북미	미국	DOW	51,876.1	-0.1	51,712.7	0.3	50,579.7	2.6	48,063.3	7.9
	캐나다	S&P TSX	34,980.0	0.4	35,002.2	-0.1	34,471.4	1.5	31,711.4	10.3
유럽	영국	FTSE	10,508.0	-0.2	10,437.9	0.7	10,466.3	0.4	9,931.4	5.8
	프랑스	CAC	8,384.9	-0.6	8,400.1	-0.2	8,115.8	3.3	8,149.5	2.9
	독일	DAX	24,671.2	-1.3	25,139.7	-1.9	24,888.6	-0.9	24,490.4	0.7
	이탈리아	FTSEMIB	51,265.4	-1.0	52,796.8	-2.9	49,511.0	3.5	44,944.5	14.1
남미	브라질	BOVESPA	173,295.1	0.8	170,370.4	1.7	176,209.6	-1.7	161,125.4	7.6
	멕시코	M.BLOSA	67,226.0	-0.3	67,125.3	0.2	68,333.5	-1.6	64,308.3	4.5
	아르헨티나	A.MERVAL	3,123,411.0	0.9	3,277,512.0	-4.7	2,846,220.0	9.7	3,051,617.0	2.4
아시아	중국	Shanghai	4,027.3	-2.3	4,163.1	-3.3	4,112.9	-2.1	3,968.8	1.5
	일본	Nikkei225	69,360.9	-4.2	72,354.0	-4.1	63,339.1	9.5	50,339.5	37.8
	한국	KOSPI	8,411.2	-5.8	9,114.6	-7.7	7,847.7	7.2	4,214.2	99.6
	대만	Weighted	44,571.8	-3.6	47,741.5	-6.6	42,268.0	5.5	28,963.6	53.9
	말레이시아	Kuala L	1,667.7	0.2	1,700.8	-1.9	1,712.7	-2.6	1,680.1	-0.7
	인도네시아	JAKARTA	5,896.1	-1.7	6,116.7	-3.6	6,162.0	-4.3	8,646.9	-31.8
	베트남	VNI	1,871.9	0.5	1,857.9	0.8	1,877.1	-0.3	1,784.5	4.9
	호주	S&P/ASX	8,764.2	0.2	8,816.1	-0.6	8,657.0	1.2	8,714.3	0.6
	인도	BSE30	77,100.5	0.1	77,094.1	0.0	75,415.4	2.2	85,220.6	-9.5

주: 위 자료는 휴장 및 시차 등을 반영하여 특정국가 및 지수는 전일/직전일 데이터를 기준으로 작성

		D	D-1	D-5	D-25	YTD
금리(%)	미국 (10년물)	4.37	4.39	4.45	4.48	**4.17**
	독일 (10년물)	2.85	2.86	2.99	2.98	**2.86**
	스페인 (10년물)	3.34	3.34	3.46	3.40	**3.29**
	이탈리아 (10년물)	3.59	3.59	3.70	3.70	**3.55**
	일본 (10년물)	2.62	2.63	2.66	2.73	**2.07**
	한국 (3년물)	3.72	3.76	3.78	3.66	**2.95**
환율	원/달러(원)	1,535.20	1,543.15	1,530.50	1,507.55	**1,439.75**
	원/엔(원)	9.49	9.54	9.49	9.46	**9.22**
	달러/유로(달러)	1.14	1.14	1.14	1.17	**1.17**
	위안/달러(위안)	6.80	6.80	6.77	6.79	**6.99**
유가	W.T.I($/barrel)	69.2	71.9	74.8	87.4	**57.4**
	Brent($/barrel)	72.0	75.3	77.9	92.1	**60.9**
반도체	DDR4 8Gb($)	31.59	31.39	31.19	27.39	**22.85**
	NAND MLC 128Gb($)	2.47	2.47	2.47	2.47	**2.48**
상품	금($/oz)	4,081.1	4,096.3	4,181.9	4,560.5	**4,341.1**
	은($/oz)	59.1	59.2	65.6	75.9	**70.6**
	구리($/ton)	13,357.5	13,270.0	13,595.0	13,623.5	**12,423.0**
	대두(USc/bu)	1,126.3	1,127.5	1,122.8	1,186.0	**1,030.5**

자료: Datastream

YUANTA

주식시장 지표 - 글로벌

IT	APPLE	미국	41,680	63,970,000	-4.8	-9.2	30.9	36.6
	ALPHABET	미국	40,916	62,798,000	-8.3	-13.5	25.1	8.1
	MICROSOFT	미국	27,706	42,523,000	-1.7	-12.7	20.1	6.5
	삼성전자	한국	12,913	19,818,884	-3.3	6.4	6.5	4.2
에너지	EXXON MOBIL	미국	5,659	8,685,187	-0.9	-7.1	10.7	2.2
	PETROCHINA	중국	2,363	3,626,914	-4.4	-19.4	6.3	-
	CHEVRON	미국	3,407	5,228,798	-1.5	-6.5	10.2	1.8
	SK 이노베이션	한국	99	151,978	-12.4	-25.0	20.0	-
은행	IND & COMM	중국	3,568	5,476,205	-0.1	-1.0	-	0.6
	CHINA CONSTRUCTION BANK	중국	2,837	4,354,629	-4.2	-2.7	-	-
	HSBC HOLDINGS	영국	3,228	4,954,720	-0.6	3.0	10.9	1.9
	신한금융지주	한국	284	436,207	-9.0	-1.5	6.3	0.7
필수소비재	WAL-MART	미국	9,207	14,130,000	-1.3	-2.7	38.7	9.1
	PROCTER & GAMBLE	스위스	3,470	5,325,876	-0.9	2.1	21.5	6.5
	COCA-COLA	미국	3,555	5,456,431	4.1	2.8	25.0	9.8
	KT&G	한국	113	173,260	-7.3	-9.1	-	-
헬스케어	JOHNSON & JOHNSON	미국	6,130	9,408,660	11.5	10.3	21.5	7.4
	NOVARTIS	미국	3,171	4,866,615	6.7	6.8	17.4	-
	PFIZER	스위스	1,384	2,124,769	-3.6	-7.1	8.5	1.6
	녹십자	한국	9	13,720	-5.5	-17.0	5.3	1.1
통신	CHINA MOBILE	중국	2,166	3,324,529	-3.4	-9.1	-	-
	AT&T	미국	1,579	2,422,931	3.2	-8.7	9.6	1.2
	VODAFONE GROUP	영국	321	493,089	-1.3	-5.2	-	-
	SK 텔레콤	한국	126	192,667	-5.1	-12.1	14.6	1.5
철강	THE JAPAN STEEL WORKS	일본	36	54,525	-2.3	0.7	29.2	-
	NUCOR	미국	546	838,119	-1.7	-3.8	13.8	2.4
	BAOSHAN IRON & STEEL	중국	173	265,031	-5.1	-10.6	-	-
	POSCO	한국	158	242,479	-14.6	-28.1	11.6	-
산업재	GENERAL ELECTRIC	미국	3,850	5,908,849	3.2	15.0	47.7	21.5
	SIEMENS	독일	2,379	3,651,980	-2.9	-1.5	22.0	3.1
	UNITED TECHNOLOGIES	미국	2,532	3,885,546	1.3	5.0	27.1	3.7
	삼성물산	한국	528	810,838	0.5	14.2	21.8	1.7
자동차	TOYOTA MOTOR	일본	2,702	4,147,370	-0.3	-9.0	9.5	0.9
	VOLKSWAGEN	독일	428	657,583	-8.0	-20.1	3.6	-
	HONDA MOTOR	일본	406	623,292	2.6	-0.2	12.6	0.5
	현대차	한국	642	985,909	-20.7	-34.3	10.2	1.1
유틸리티	DUKE ENERGY	미국	999	1,533,619	3.7	3.7	19.1	-
	ENEL	이탈리아	1,169	1,793,648	1.6	5.2	14.4	-
	NATIONAL GRID	영국	818	1,256,093	2.8	1.8	13.8	-
	한국전력	한국	155	237,527	-2.2	-6.1	-	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	2340.00	2600.00	51.0	60,681,746	25/11/5	60.3
★	MSI	2377 TW	BUY	131.50	160.00	36.8	111,099	26/6/5	-7.1
★	치훙테크	3017 TW	BUY	2255.00	3610.00	49.3	885,184	26/6/5	-13.3
★	시넥스테크	2347 TW	BUY	92.80	100.00	60.3	154,785	26/6/5	5.1
★	에이스피드테크	5274 TP	BUY	15615.00	20000.00	115.1	590,289	26/6/5	-10.8
	아수스	2357 TW	BUY	701.00	1200.00	27.9	520,675	26/3/5	35.3
★	포모사플라스틱	1301 TW	BUY	52.20	65.00	33.8	332,292	26/6/5	6.7
★	에끌라섬유	1476 TW	BUY	315.50	435.00	-17.9	86,563	26/6/5	-11.3
	하이윈테크	2049 TW	BUY	307.00	400.00	58.2	108,614	26/5/6	-2.7

주: 1) 발간일 2026.06.05

* 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	36.00	50.00	-14.5	920,627	25/9/5	-15.8
		지비터네트워크	603444 SH	NOT RATED	351.15	-	-17.2	25,297	25/7/9	5.8
		중신증권	600030 SH	BUY	27.74	30.00	-2.4	398,797	26/4/1	13.2
		장보룽전자	301308 SH	NOT RATED	679.60	-	177.6	287,512	25/11/5	162.4
	★	중국에너지건설	601868 SH	NOT RATED	2.65	-	12.8	101,689	26/6/5	-8.3
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩	★	비야디	01211 HK	BUY	72.65	108.00	-23.8	757,524	26/6/5	-19.0
		Nongfu Spring	09633 HK	BUY	42.54	55.40	-9.2	478,425	25/9/5	-16.5
		안타스포츠	02020 HK	BUY	68.75	90.00	-14.6	192,270	26/4/1	-11.9
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남		아시아은행	ACB VN	BUY	22600.00	31640.00	-5.8	131,179,936	26/1/7	-7.9
		호아팟그룹	HPG VN	BUY	23500.00	38400.00	-11.0	198,410,792	26/1/7	-11.0
		남롱투자	NLG VN	BUY	26450.00	38000.00	-13.1	12,833,405	26/4/1	-11.4
		모바일월드	MWG VN	BUY	78500.00	93000.00	-11.2	115,271,247	26/4/1	-4.7
		비나밀크	VNM VN	BUY	56300.00	73500.00	-8.0	117,664,492	26/4/1	-8.2
		게마뎁트	GMD VN	BUY	73000.00	89000.00	19.7	31,134,143	26/4/1	-5.7
	★	PC1그룹	PC1 VN	BUY	21500.00	25911.00	-4.7	8,842,635	26/6/5	15.3
	★	득장화학	DGC VN	BUY	47750.00	128139.00	-30.3	18,134,419	26/6/5	4.1

주: 1) 발간일 2026.06.05

* 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)	2340.00
목표주가 (TWD)	2600.00
시가총액 (TWD mn)	60,681,746
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	60.3

- 경영진은 2Q26 매출 성장률을 전분기 대비 +10.3%로 제시했으며, 이는 컨센서스인 +7~8%를 상회하는 수준. 매출총이익률 가이던스 상단은 67.5%로 제시. 당사는 2026년 EPS 전망치를 NT$23.9로 4% 상향 조정(전분기 대비 +8.3% / 전년 대비 +55.6%).
- 2026년 CAPEX는 약 US$56bn으로 추정되며, 2026년 달러 기준 매출 성장률 가이던스는 기존 전년대비 +30%에서 +30% 이상으로 소폭 상향. 증설의 초점은 AI 칩 공정 개발 수요에 대응하기 위한 N3에 맞춰질 전망.
- TSMC는 AI 시대에 고객 기반과 적용처가 다변화되면서 선단공정 가격 결정력을 회복할 것으로 예상됨. 향후 2~3년간 선단공정 및 첨단 패키징 분야에서 의미 있는 경쟁자는 없을 것으로 판단.

MSI (2377 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	131.50
목표주가 (TWD)	160.00
시가총액 (TWD mn)	111,099
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-7.1

- 게이밍 노트북 경쟁 완화에 따른 매출총이익률 확대를 반영해 투자의견을 BUY로 상향. 목표주가 NT$160은 2026년/2027년 평균 EPS NT$13.37에 P/E 12배를 적용해 산출
- 게이밍 노트북 가격 경쟁 완화와 동사의 고마진 중고가 제품 중심 자원 배분 전환을 반영해 2026년/2027년 매출총이익률 전망치를 각각 3.1%p/2.7%p 상향.
- 게이밍 노트북 가격 전쟁 완화로 매출총이익률 전망치를 3.1%p 상향함에 따라 2Q26 예상 EPS를 NT$2.81로 73% 상향 조정. 이는 전분기 대비 -31%/전년대비 +77%에 해당.

치훙테크 (3017 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	2255.00
목표주가 (TWD)	3610.00
시가총액 (TWD mn)	885,184
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-13.3

- 2027년 MI455 출하 가정을 40% 상향해 150만~160만 대로 조정. AVC는 Meta 버전 랙용 섀시 주문을 확보한 것으로 판단되며, 주요 공급업체로 자리매김할 전망.
- 800G/1.6T 광트랜시버 모듈은 2026/27년에 본격적으로 램프업될 전망. AVC는 광트랜시버 모듈 수랭 솔루션의 NPI 공급업체로서 2027년부터 의미 있는 매출 기여가 예상.
- 광모듈 등 수랭 아키텍처 적용 제품의 순차적 확대, 2) 매니폴드 출하 비중 상승, 3) AMD MI455 수주 확보를 감안해 AVC에 대한 긍정적 시각 유지. 목표주가를 NT$3,610으로 상향하고 BUY 유지.

시넥스테크 (2347 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	92.80
목표주가 (TWD)	100.00
시가총액 (TWD mn)	154,785
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	5.1

- AI 수요 강세로 2Q26 상업용/반도체 부문 매출 107%/87% 증가하면서 전체 매출이 전분기대비 27%, 전년대비 70% 증가해 사상 최고치인 NT$1,604억 기록할 것으로 기대됨.
- 메모리 및 저장기기 수요 강세에 따른 반도체 부문 매출 증가로 2026년/2027년 매출 각각 전년대비 44%/7% 증가 전망. 상업용 부문 매출은 AI 서버 프로젝트 증가의 수혜가 예상됨.
- 2026년/2027년 매출과 이익 모두 반도체 및 상업용 부문 수요 증가로 급격히 증가할 전망. 현재 주가는 P/E의 10배라는 부담 없는 수준에서 거래되고 있으며, 투자의견 BUY를 유지함. 목표주가 NT$100은 P/E와 P/B 추정치 평균에 기반함.

에이스피드테크 (5274 TP)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	15615.00
목표주가 (TWD)	20000.00
시가총액 (TWD mn)	590,289
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-10.8

- 예상보다 높은 BMC 출하로 1Q26 영업이익 컨센서스 8.5% 상회한 NT$16.6억 기록.
- 가격 인상과 에이전틱 AI가 견인하는 AI 서버 수요 강세로 2026년/2027년 매출 추정치를 20%/37% 상향 조정함. 2026년 일반 서버 출하량 증가율 추정치도 전년대비 25%로 상향 조정함.
- 에이전틱 AI에 따른 보다 낙관적인 AI 및 일반 서버 전망을 반영해 투자의견 BUY를 유지하고, 목표주가를 2027F EPS NT$322의 60배인 NT$20,000으로 상향 조정함.

아수스 (2357 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	701.00
목표주가 (TWD)	1200.00
시가총액 (TWD mn)	520,675
추천일	26/3/5
추천일 이후 수익률 (%)	35.3

- 올해 Computex Taipei에서 RTX Spark용 ProArt P16 노트북을 출시. 동사의 글로벌 노트북 시장 점유율이 약 7% 수준임을 감안할 때, 신제품은 2027년 매출 NT$700bn을 기여하며 전체 매출의 6.5%를 차지할 전망.
- Nvidia의 신규 VR200 제품이 2026년 하반기 출시될 예정인 가운데, 아수스의 기술력은 업계 선도업체들과 보조를 맞추고 있는 것으로 판단. 2026년/2027년 서버 부문 매출 성장률은 각각 전년대비 +119%/+18%로 예상되며, 주요 성장 동력이 될 전망.
- 견조한 AI 서버 성장과 RTX Spark가 촉발할 AI PC 수요 확대를 감안해 BUY 유지. 목표주가 NT$1,200은 2027년 예상 EPS NT$81.81에 P/E 15배를 적용해 산출.

포모사플라스틱 (1301 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	52.20
목표주가 (TWD)	65.00
시가총액 (TWD mn)	332,292
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	6.7

- 시장 환경 약세로 1Q26 세후EPS 추정치가 -NT$0.08로 하향 조정됨. 미국-이란 갈등과 가격 상승을 반영해 2Q26/2026년 세후EPS 추정치를 47%/7.8% 상향 조정한 NT$0.18/NT$0.72로 제시.
- Nanya Technology 보유 지분의 주가 급등에 따른 반사이익으로 동사의 순자산가치가 2025년말/2026년 기준 각각 NT$51.13/NT$55.24로 증가할 것으로 보이며, 이는 2024년 말 기준 NT$45.5 대비 아주 높은 증가세임.
- 중동 사태, 러시아-우크라이나 평화 협상에 대한 낙관론, 중국의 과당경쟁 방지 노력의 가시화를 반영해 투자의견 BUY를 유지하고, 목표주가를 NT$50에서 NT$65로 상향 조정함 (P/B 1.2배 x 2026년 연말 순자산가치 NT$55.24).

에끌라섬유 (1476 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	315.50
목표주가 (TWD)	435.00
시가총액 (TWD mn)	86,563
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-11.3

- 브랜드들의 주문이 기존 계획대로 진행되고 있으며 6개월의 수주 가시성이 확보됨. 첫 4개월간의 수주 안정성은 높은 반면, 5개월 및 6개월 차의 발주 물량은 변동될 수 있음.
- 신규 고객과 신제품 도입, 고부가가치 및 다기능성 제품의 개발이 매출총이익률 뒷받침할 것. 신제품의 매출 기여도는 15~20%.
- 미국-이란 갈등으로 요르단과 이집트의 생산 환경에 큰 변화가 생겨 고객사들이 동남아로 주문을 이관하고 있음. 동사는 브랜드 고객사들로부터 일부 긴급 주문 및 이관 물량을 수주함.
- 2Q26까지 사용 가능한 저가의 원재료 재고가 있으며, 고가의 원자재는 3Q26부터 사용될 예정. 그러나 동사는 고객사들에게 비용을 전가하기 위해 가격 재협상을 할 것이며, 매출총이익률에 미치는 여파는 통제 가능한 수준일 것.

하이윈테크 (2049 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	307.00
목표주가 (TWD)	400.00
시가총액 (TWD mn)	108,614
추천일	26/5/6
추천일 이후 수익률 (%)	-2.7

- 1Q26 EPS는 NT$1.6으로 예상치를 10% 상회. 이는 고마진 유럽 고객사 매출 비중 확대, 안정적인 환율, 중국 조업 재개에 따른 UTR(Universal True Rate) 개선으로 수익 구조가 개선된 데 주로 기인.
- 2Q26/3Q26에는 환율 및 관세 우려 완화, 시장 수요 회복, 수급 균형 개선에 따라 가격 인상 효과가 지속될 전망. EPS 전망치를 각각 25%/25% 상향한 NT$2.1/NT$3.1로 조정하며, 이는 각각 전분기대비 +30%/+43% 증가에 해당.
- 관세 및 환율 우려 완화와 수요 개선으로 수급 구조가 개선되면서 가격과 물량이 동시에 증가하는 국면이 시작되고 있음. 2026년 EPS와 P/E 40배를 적용해 목표주가 NT$400을 제시하며, BUY 유지.

중국증시 추천종목

초상은행 (600036 SH)

투자의견	HOLD-OPF
주가 (RMB)	36.00
목표주가 (RMB)	50.00
시가총액 (RMB mn)	920,627
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-15.8

▶ 2025년 영업이익 전년대비 0.01% 증가, 지배주주귀속순이익은 전년대비 1.21% 증가함. 동사 AUM이 RMB17조를 돌파해 연간 증가액이 RMB2조를 넘어서며 신고점을 기록했고, 자산관리서비스 수수료 수익도 전년대비 21.39% 급증함. 2026년/2027년 순이익의 전년대비 8.1%/7.5% 증가를 전망함. 투자의견 HOLD-OPF, 목표주가 RMB50.0을 유지함.

지비터네트워크 (603444 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	351.15
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	25,297
추천일	25/7/9
추천일 이후 수익률 (%)	5.8

▶ 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.

중신증권 (600030 SH)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	27.74
목표주가 (RMB)	30.00
시가총액 (RMB mn)	398,797
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	13.2

▶ 1Q26 영업수익 RMB231.6억(전년 대비 +40.9%), 지배주주순이익 RMB102.2억(전년 대비 +54.6%)을 기록. 지배주주순이익은 처음으로 RMB10bn을 상회.

▶ 섹터 리더로서 동사는 중자본 사업의 안정적인 확장과 경자본 사업의 최적화를 달성하며 사업 구조 개선을 지속, 강력한 자본력과 안정적인 리스크 관리 지표를 바탕으로, 주식 인수주선, 채권 인수주선, 파생상품, 자산관리 등 핵심 분야에서 선도적 지위를 유지하고 있으며, 장기 경쟁력도 지속적으로 강화중

▶ 2026/2027년 지배주주순이익 증가율 전망치 전년 대비 +13.6%/+8.5%를 유지. 투자의견 BUY, 목표주가 RMB30.0을 유지.

장보릉전자 (301308 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	679.60
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	287,512
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	162.4

▶ 메모리 호황으로 수혜를 입고 있는 동사의 1Q26 실적은 기대치를 크게 상회하며 영업이익 1.33배 증가한 RMB99.09억, 순이익 RMB38.62억을 기록함. 동사 재고는 전년대비 약 50% 증가한 RMB180억을 기록함. 최근 핵심 공급망 자원을 확고히 확보하기 위해 다수의 OEM들과의 장기공급계약(LTA)과 MOU를 성공적으로 갱신함. 이에 따라 폭발적인 AI 수요 증가와 생산 및 가격의 동시 개선에 따른 수혜가 지속될 것으로 보임.

중국에너지건설 (601868 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	2.65
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	101,689
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-8.3

▶ 지배적 입지: CEEC는 100% 자회사인 China Electric Power Planning & Engineering Institute를 통해 "초고압 송전망(EHV) + 그린 전력 + 컴퓨팅 파워"를 아우르는 완성형 밸류체인을 구축한 몇 안 되는 중앙 국유기업 중 하나. 또한 국가 차원의 컴퓨팅-전력 연계 계획에 대한 독점적 권한을 보유.

▶ 수주 검증: 약 RMB3조 규모의 수주잔고를 보유하고 있으며, 이 중 에너지 관련 수주가 전체의 65%를 차지. 여기에 Qingyang 데이터센터 클러스터가 운영을 시작하면서, 동사는 단순한 테마주에서 수주와 운영이 확인되는 기업으로 전환 중.

▶ 밸류에이션 탄력: 동사는 현재 P/B 1배 미만에서 거래되고 있어 중앙 건설 국유기업으로서의 안전마진과 에너지 운영 사업의 재평가 탄력을 동시에 보유.

홍콩증시 추천종목

비야디 (01211 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	72.65
목표주가 (HKD)	108.00
시가총액 (HKDmn)	757,524
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-19.0

▶ 1) 인기 신차인 올뉴 Da Tong이 6월 중순부터 인도를 시작하고, 2) 최근 중국, 유럽, 호주에서 Sealion 06 DM-i와 Song Ultra DM-i가 출시되었으며, 3) 유럽시장에 맞춰 개발된 Dolphin G DM-I가 5월 26일에 출시되었고, 4) 플래시 충전 모델의 인도가 본격화될 예정이기 때문에 비야디의 자동차 판매는 6월부터 증가할 전망.

Nongfu Spring (09633 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	42.54
목표주가 (HKD)	55.40
시가총액 (HKDmn)	478,425
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-16.5

▶ 출고가 조정을 하지 않을 것으로 예상됨. 음식배달 시장 경쟁 완화가 RTD 차 수요에 긍정적으로 작용할 것. 연초대비 매출의 두 자릿수대 성장이 전망되며, 1H26 PET가격 고정이 매출총이익률 방어할 것. 2H26 이익률은 PET 가격 인상으로 전년대비 감소할 전망.

안타스포츠 (02020 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	68.75
목표주가 (HKD)	90.00
시가총액 (HKDmn)	192,270
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-11.9

▶ 작년보다 늦은 춘절과 SS시즌 제품의 조기 출시로 핵심 ANTA 및 FILA 브랜드의 1Q26 매출은 시장 전망치를 상회. 최근 Nike 브랜드의 할인 제한이 동사를 포함한 업계 전반에 긍정적으로 작용할 전망.

베트남증시 추천종목

아시아은행 (ACB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	22600.00
목표주가 (VND)	31640.00
시가총액 (VND mn)	131,179,936
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-7.9

- 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)	23500.00
목표주가 (VND)	38400.00
시가총액 (VND mn)	198,410,792
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-11.0

- 주거용, 인프라 건설 상승사이클의 수혜주.
- 시의적절한 Dong Quat 설비 증설이 생산 및 매출 증가 뒷받침.
- HRC 중심의 사업 집중은 건설 강재 매출 의존도를 낮추고, 고부가 철강재 생산 능력을 강화한다는 점에서 전략적으로 적절함.

남롱투자 (NLG VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	26450.00
목표주가 (VND)	38000.00
시가총액 (VND mn)	12,833,405
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-11.4

- 산업 상승사이클 초기에 아웃퍼폼할 우량 주거용 부동산 개발업체.
- 견조한 재무상태. 제한적인 부채 규모와 충분한 유동성 확보함.
- 주주들의 압박에 의한 것으로 보이나 경영진이 택지 확보에 보다 적극적인 태도 취함.

모바일월드 (MWG VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	78500.00
목표주가 (VND)	93000.00
시가총액 (VND mn)	115,271,247
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-4.7

- 2026 년 1 월-2 월 누적 실적 견고. 연결매출 전년대비 31% 증가한 VND32 조 기록해 당사의 2026 년 추정치의 17.6% 달성.
- CE & ICT 체인 (DMX & TGDD)의 기존점매출성장률 강세가 성장 뒷받침함. BHX 는 공격적인 점포 확장으로 수혜 입음. 2026 년(2Q26 추정) DMX 상장 가능성이 투자자 심리를 더욱 뒷받침할 것.

비나밀크 (VNM VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	56300.00
목표주가 (VND)	73500.00
시가총액 (VND mn)	117,664,492
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-8.2

- 중동 수출에 대한 우려는 타당하지만, 현재 주가가 12 배 수준에서 거래되고 있다는 점을 감안하면 이미 상당 부분 주가에 반영되어 있음.
- 자국 시장(전체 매출의 80%)이 핵심 성장 동력, 이라크가 아님
- VNM 은 캄보디아에서 전체 시장점유율을 높여가고 있는 것으로 보이며, 이 과정에서 태국과의 국경 분쟁에 따른 반사이익을 누리고 있을 가능성이 큼

아시아 추천종목 - 베트남

게마텝트 (GMD VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	73000.00
목표주가 (VND)	89000.00
시가총액 (VND mn)	31,134,143
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-5.7

- 항만 물동량은 Gemalink 의 견조한 처리량에 힘입어 2026 년 1~2 월 누적 기준 +14% YoY 증가했으며, 중동 교란에 대한 노출은 제한적이다.
- 비용 압박도 에너지 효율적인 항만 운영과 용선 선박을 통해 충분히 관리 가능한 수준. 고무 사업부 매각은 아직 진행 중이지만, 실제 성사될 경우 주가의 촉매가 될 가능성이 높음.

PC1 그룹 (PC1 VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	21500.00
목표주가 (VND)	25911.00
시가총액 (VND mn)	8,842,635
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	15.3

- 경영진 관련 법적 이슈로 인해 고위험, 고수익 종목으로 평가됨.
- 전력망 확충 및 친환경(수력) 전력 수요 증가의 수혜주.
- 니켈 광산 보유로 향후 자원 개발 시 대규모 수익 기대.

득장화학 (DGC VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	47750.00
목표주가 (VND)	128139.00
시가총액 (VND mn)	18,134,419
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	4.1

- 전 회장 기소에 따라 리스크가 극단적으로 높은 상황.
- 다만 수입 인회석 원광의 투입원가 상승분이 P4 및 기타 제품 납품 가격에 반영되면서, 매출총이익률은 회복될 것으로 예상.
- 용도 변경이 완료된 하노이 부지 개발은 진행 중. 당사는 이제 보크사이트 프로젝트가 타사로 이전되며 상실될 것으로 가정하지만, 해당 프로젝트는 애초에 당사 밸류에이션에 반영된 요소가 아니었음.

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 주요지표

		251231	260622	260623	260624	260625	260626
가권지수		28,963.60	47,741.51	47,100.65	46,043.60	46,255.26	44,571.76
등락폭		256.5	1,276.3	-640.9	-1,057.1	211.7	-1,683.5
등락률		0.9%	2.8%	-1.3%	-2.2%	0.5%	-3.6%
시가총액	(십억 대만 달러)	93,411	155,618	153,520	150,075	150,816	145,325
이동평균	5일	28,681.9	46,258.1	46,598.8	46,645.7	46,721.2	46,342.6
	20일	28,132.1	44,897.0	45,069.8	45,195.7	45,295.7	45,342.4
이격도	5일	99.0	96.9	98.9	101.3	101.0	104.0
	20일	97.1	94.0	95.7	98.2	97.9	101.7
투자심리	(%, 10일)	90	70	70	60	70	70
거래량	(백만 주)	5,740	8,789	9,758	9,008	7,734	7,873
거래대금	(십억 대만 달러)	508	1,407	1,555	1,395	1,284	1,506

대만증시(GreTai) 주요지표

		251231	260622	260623	260624	260625	260626
GTSM 지수		276.24	453.50	440.81	442.09	439.84	415.26
등락폭		1.7	6.4	-12.7	1.3	-2.3	-24.6
등락률		0.6%	1.4%	-2.8%	0.3%	-0.5%	-5.6%
시가총액	(십억 대만 달러)	7,360	12,371	12,026	12,061	12,002	11,331
이동평균	5일	273.0	438.7	441.0	443.4	444.7	438.3
	20일	265.5	432.9	433.2	433.4	433.4	432.5
이격도	5일	98.8	96.7	100.0	100.3	101.1	105.5
	20일	96.1	95.5	98.3	98.0	98.5	104.1
투자심리	(%, 10일)	80	80	80	80	80	70
거래량	(백만 주)	1,030	1,423	1,571	1,178	1,275	1,448
거래대금	(백만 대만 달러)	151	281	318	241	241	262

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		251231	260622	260623	260624	260625	260626
항셍지수		25,630.54	23,768.52	23,336.28	23,412.18	23,076.91	22,671.86
등락폭		-224.1	-156.3	-432.2	75.9	-335.3	-405.1
등락률		-0.9%	-0.7%	-1.8%	0.3%	-1.4%	-1.8%
시가총액	(십억 홍콩달러)	30,884	28,377	27,854	27,976	27,575	27,114
이동평균	5일	25,742.7	24,268.4	23,967.1	23,750.8	23,503.7	23,253.2
	20일	25,708.1	24,897.4	24,783.9	24,674.5	24,562.0	24,445.3
이격도	5일	100.4	102.1	102.7	101.4	101.8	102.6
	20일	100.3	104.7	106.2	105.4	106.4	107.8
투자심리	(%, 10일)	80	20	20	30	30	30
거래량	(백만 주)	1,651	4,050	3,689	3,460	4,266	4,195
거래대금	(십억 홍콩달러)	51	124	118	113	123	126

상해증시 주요지표

		251231	260622	260623	260624	260625	260626
상해종합지수		3,968.84	4,163.10	4,106.25	4,110.81	4,120.28	4,027.27
등락폭		3.7	72.6	-56.8	4.6	9.5	-93.0
등락률		0.1%	1.8%	-1.4%	0.1%	0.2%	-2.3%
시가총액	(십억 위안)	62,916	66,443	65,540	65,617	65,844	64,355
이동평균	5일	3,964.5	4,110.0	4,112.0	4,115.7	4,118.2	4,105.5
	20일	3,910.3	4,069.6	4,067.3	4,065.6	4,066.9	4,063.3
이격도	5일	99.9	98.7	100.1	100.1	99.9	101.9
	20일	98.5	97.8	99.1	98.9	98.7	100.9
투자심리	(%, 10일)	50	50	50	50	60	60
거래량	(백만 주)	48,449	72,578	69,414	62,879	65,360	64,315
거래대금	(십억 위안)	813	1,664	1,558	1,469	1,572	1,576
신용잔고	(십억 위안)	1,269	1,506	1,505	1,510	1,521	1,513

선전증시 주요지표

		251231	260622	260623	260624	260625	260626
선전종합지수		2,530.96	2,901.82	2,833.78	2,855.61	2,876.11	2,786.04
등락폭		-7.7	48.5	-68.0	21.8	20.5	-90.1
등락률		-0.3%	1.7%	-2.3%	0.8%	0.7%	-3.1%
시가총액	(십억 위안)	43,221	50,356	49,176	49,548	49,902	48,329
이동평균	5일	2,535.8	2,840.1	2,849.0	2,856.6	2,864.1	2,850.7
	20일	2,486.7	2,795.3	2,792.5	2,791.7	2,793.8	2,790.1
이격도	5일	100.2	97.9	100.5	100.0	99.6	102.3
	20일	98.2	96.3	98.5	97.8	97.1	100.1
투자심리	(%, 10일)	70	70	70	70	80	80
거래량	(백만 주)	71,316	87,638	80,746	79,013	83,053	83,393
거래대금	(십억 위안)	1,214	2,033	1,846	1,770	1,975	1,918
신용잔고	(십억 위안)	1,247	1,458	1,465	1,473	1,480	1,480

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

하노이증시 주요지표

		251231	260622	260623	260624	260625	260626
하노이지수		248.77	321.06	326.38	318.24	319.44	317.83
등락폭		-1.7	-3.8	5.3	-8.1	1.2	-1.6
등락률		-0.7%	-1.2%	1.7%	-2.5%	0.4%	-0.5%
시가총액	(십억 동)	395,244	455,375	457,449	451,131	456,571	453,926
이동평균	5일	250.4	326.4	327.7	325.3	322.0	320.6
	20일	254.2	306.4	308.8	310.6	312.3	313.4
이격도	5일	100.7	101.7	100.4	102.2	100.8	100.9
	20일	102.2	95.4	94.6	97.6	97.8	98.6
투자심리	(%, 10일)	60	60	60	60	70	60
거래량	(백만 주)	50	35	59	43	32	34
거래대금	(십억 동)	975	707	1,121	725	554	548

호치민증시 주요지표

		251231	260622	260623	260624	260625	260626
호치민지수		1,784.49	1,857.91	1,869.04	1,878.02	1,863.07	1,871.91
등락폭		17.6	33.4	11.1	9.0	-15.0	8.8
등락률		1.0%	1.8%	0.6%	0.5%	-0.8%	0.5%
시가총액	(십억 동)	8,283,461	8,719,184	8,771,141	8,813,043	8,743,460	8,785,146
이동평균	5일	1,755.8	1,825.4	1,837.6	1,852.0	1,858.5	1,868.0
	20일	1,725.5	1,827.5	1,826.8	1,826.9	1,826.9	1,827.3
이격도	5일	98.4	98.3	98.3	98.6	99.8	99.8
	20일	96.7	98.4	97.7	97.3	98.1	97.6
투자심리	(%, 10일)	70	60	60	60	60	70
거래량	(백만 주)	592	443	694	493	400	408
거래대금	(십억 동)	18,593	12,231	19,020	13,622	11,273	12,228

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)
광딩 전자	18.3	9.94	1.7	촨신 광전과기	348.0	-10.42	-40.5
ETERNAL PRECISION MECHANICS	460.5	9.90	41.5	Sports Gear Co Ltd	77.3	-10.12	-8.7
Siward Crystal Technology Co	76.8	9.87	6.9	Lianyou Metals Co Ltd	2025.0	-10.00	-225.0
Excel Cell Electronic Co Ltd	55.7	9.86	5.0	AP Memory Technology Corp	990.0	-10.00	-110.0
China Man-Made Fiber Corp	11.2	9.85	1.0	WinWay Technology Co Ltd	8190.0	-10.00	-910.0
Collins Co Ltd	14.2	9.65	1.3	포르모사 플라스틱	52.2	-10.00	-5.8
난야 전로판	1,125.0	7.66	80.0	UPI Semiconductor Corp	266.0	-9.98	-29.5
Lealea Enterprise Co Ltd	7.4	6.93	0.5	치훙 과기	2255.0	-9.98	-250.0
AMPACS Corp	31.2	6.50	1.9	롄파 과기	3880.0	-9.98	-430.0
EOI Investment Holdings Co L	23.6	5.59	1.3	Tsang Yow Industrial Co Ltd	37.5	-9.98	-4.2
바이다 정밀 공업	141.5	4.43	6.0	Giantplus Technology Co Ltd	22.7	-9.94	-2.5

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭	GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭
바이후이	42.0	9.96	3.8	신화 과기	15,615.0	-10.39	-1810.0
Harmony Electronics Corp	53.6	9.95	4.9	Innostar Service Inc	2,070.0	-10.00	-230.0
안지 과기	54.2	9.94	4.9	환추징위안	936.0	-10.00	-104.0
Analog Integrations Corp	653.0	9.93	59.0	브로웨이브	720.0	-10.00	-80.0
Jiin Ming Industry Co Ltd	39.9	9.93	3.6	Jetwell Computer Co Ltd	310.5	-10.00	-34.5
Penpower Technology Ltd	21.1	9.92	1.9	치방 과기	216.5	-9.98	-24.0
훙이 정밀	27.9	9.86	2.5	타이완 진산 전자공업	180.5	-9.98	-20.0
United Recommend Internation	63.5	9.86	5.7	Ability Opto-Electronics Tec	190.0	-9.95	-21.0
Hua Jung Components Co Ltd	70.2	9.86	6.3	Prosperity Dielectrics Co Lt	276.0	-9.95	-30.5
Ledlink Optics Inc	24.0	9.84	2.2	펑칭 실업	62.6	-9.93	-6.9
Empower Technology Corp	18.5	9.79	1.7	STL Technology Co Ltd	231.5	-9.92	-25.5

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상해종합지수	종가	등락(%)	등락폭	상해종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Shanghai Gentech Co Ltd	56.2	20.00	9.4	광저우 제터 생물과려	14.6	-12.73	-2.1
GRINM Semiconductor Material	30.9	20.00	5.2	커싱 생물 제약	18.1	-12.58	-2.6
Shenyang Fortune Precision E	274.8	20.00	45.8	닝보 룽바이 신능원과기	29.1	-11.16	-3.7
Wafer Works Shanghai Co Ltd	33.9	15.99	4.7	Farsoon Technologies Co Ltd	90.5	-11.02	-11.2
루더 생물환경보호 과기	30.0	15.52	4.0	칭다오 윈루 선진재료기술	90.1	-10.84	-11.0
SBT Ultrasonic Technology Co	202.0	12.85	23.0	우한 창잉통 광전기술	215.0	-10.68	-25.7
선전시 선커다 지능장비	88.1	11.69	9.2	쑤저우 창광화신 광전기술	396.0	-10.37	-45.8
베이징 푸지루이 광전과기	37.0	11.68	3.9	허난 스자 광자과기	179.7	-10.12	-20.2
베이징 안보통 과기	63.9	11.57	6.6	Anhui Huaheng Biotechnology	15.4	-10.05	-1.7
베이징 워얼더 금강석 공구	141.5	10.41	13.3	상하이 야훙 모구	17.1	-10.02	-1.9
Jiangsu HHCK Advanced Materi	163.9	10.38	15.4	상하이하이신그룹	8.8	-10.02	-1.0

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭	선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭
우후 토큰 과학	11.7	13.41	1.4	Fulin Precision Co Ltd	19.1	-10.16	-2.2
아이소프트스톤 정보 기술 집	41.7	12.10	4.5	퉁화 골든호스 제약	24.0	-10.00	-2.7
Suzhou Kematek Inc	167.7	11.46	17.2	쓰촨 야화 실업 그룹	20.0	-10.00	-2.2
TCL 중환 신능원과기	11.2	10.03	1.0	Hui Lyu Ecological Technolog	56.0	-10.00	-6.2
Delton Technology Guangzhou	220.9	10.00	20.1	인포어 환경기술그룹	10.6	-9.99	-1.2
상하이 바이룬 투자지주그룹	15.7	10.00	1.4	선전 화창 실업	30.8	-9.87	-3.4
번투 과기	14.6	9.98	1.3	쯔광	25.6	-9.76	-2.8
샤먼 체인지라이트	24.3	9.84	2.2	광저우 톈치 고신재료	50.0	-9.40	-5.2
룽위안 전력집단	17.6	9.61	1.5	T&S Communications Co Ltd	234.1	-9.37	-24.2
Chongqing Polycomp Internati	52.3	9.17	4.4	장쑤 줘성 미전자	100.9	-9.33	-10.4
어우페이광 집단	9.5	8.80	0.8	중국 창청과기집단	18.6	-9.28	-1.9

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항셍지수	종가	등락(%)	등락폭	항셍지수	종가	등락(%)	등락폭
J&T Global Express Ltd	8.5	4.58	0.4	순위 광학과기	60.9	-9.10	-6.1
넷이즈	187.5	3.14	5.7	중신 국제집성전로제조	80.0	-6.98	-6.0
초우 타이 푹 주얼리 그룹	11.3	2.54	0.3	알리바바 그룹 홀딩	89.5	-5.79	-5.5
Pop Mart International Group	158.5	1.60	2.5	중국생명보험	26.9	-5.48	-1.6
메이디 집단	80.4	1.45	1.1	화룬전력공고	17.2	-5.28	-1.0
중국은행 (BOC)	5.1	1.40	0.1	닝더스다이 신능원과기	680.5	-5.02	-36.0
OOIL	121.8	1.33	1.6	바이두	98.8	-4.50	-4.7
중국 전신	4.4	1.16	0.0	비야디	72.7	-4.47	-3.4
Laopu Gold Co Ltd	371.0	0.87	3.2	샤오미 집단	21.4	-3.95	-0.9
WH 그룹	8.5	0.71	0.1	알리바바 건강 정보 기술	3.1	-3.76	-0.1
CSPC 제약그룹	6.7	0.60	0.0	중국 해외발전	12.2	-3.64	-0.5

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Hanoi Investment General Cor	4,400	10.00	400	Bao Ngoc Investment Producti	4,600	-9.80	-500
Ben Thanh Water Supply JSC	75,300	9.93	6,800	Dam Phu My Packaging JSC	12,000	-9.77	-1,300
Asia Mineral JSC	13,400	9.84	1,200	HTC Holding JSC	4,700	-9.62	-500
Development Investment Const	6,800	9.68	600	Vinacomin - Machinery JSC	15,600	-8.24	-1,400
Song Da Consulting JSC	8,200	26.83	1,734	GKM Holdings JSC	1,300	-7.14	-100
Tipharco Pharmaceutical JSC	15,800	8.97	1,300	Construction JSC No 9	4,400	-6.38	-300
Sametel JSC	11,100	8.82	900	Bich Chi Food Co	39,000	-6.02	-2,500
West Coach Station JSC	319,900	8.44	24,900	X20 JSC	11,800	-5.60	-700
Van Lang Technology Developm	10,400	8.33	800	Safoco Foodstuff JSC	54,500	-5.22	-3,000
Viglacera Tien Son JSC	28,000	8.11	2,100	Vinacomin - HaLam Coal JSC	10,100	-4.72	-500
Vinaconex Trading and Manpow	8,800	7.32	600	Hoang Mai Stone JSC	10,200	-4.67	-500

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
롱 안 푸드 프로세싱 엑스포트	20,750	6.96	1,350	BKG Vietnam Investment JSC	2,420	-6.92	-180
안 파 석유 그룹	8,330	6.79	530	사이공 퓨얼	15,900	-6.47	-1,100
Southeast Asia Commercial Jo	16,100	5.92	900	재 땀	3,270	-6.30	-220
푸타이	39,000	5.83	2,150	CDC Construction JSC	7,090	-5.47	-410
Sai Gon Ground Services JSC	55,800	4.89	2,600	Fortune Vietnam Joint Stock	53,000	-5.36	-3,000
Nam Long Investment Corp	26,450	3.93	1,000	Hong Ha Food Investment Deve	7,020	-5.14	-380
페트로 베트남 제네럴 서비스	52,900	3.93	2,000	페트롤리멕스 인터내셔널 트레	7,200	-4.51	-340
Clever Group Corp	8,700	3.57	300	Truong Thanh Energy Group JS	5,710	-4.19	-250
Vinhomes JSC	162,000	3.51	5,500	CNG 베트남	21,150	-3.86	-850
코마18	6,910	3.13	210	빈 즈엉 건설&토목	8,510	-3.73	-330
벤쩨 수산물 수출입	55,600	2.96	1,600	베트남 데어리 프로덕츠	56,300	-3.43	-2,000

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)