



DAILY MARKET VIEW

2026-08-05 (수)

Daily 추천종목

주식시장 지표

글로벌 시장 지표

아시아 추천종목 (대만/중국/홍콩/베트남)

	KOSPI	KOSDAQ	가권지수	상해지수	심천지수
종가 (8/4) (pt)	6,358.95	780.72	43,360.66	3,822.29	2,486.10
등락 (pt)	101.50	43.37	-25.75	12.62	66.08
등락폭 (%)	1.62	5.88	-0.06	0.33	2.73
거래대금 (십억원)	28,211	5,863	44,478	202,875	255,074
시가총액 (십억원)	5,244,934	434,001	6,224,357	13,008,507	9,237,947

Head of Research Center **최현재**
 3770-2553 / hyunjae.choi@yuantakorea.com

부센터장 2차전자/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	Quant Analyst	신현용 3634 hyunyong.shin@yuantakorea.com
Passive/ ETF Analyst	고경범	3625	gyeongbeom.ko@yuantakorea.com	Market Analyst	이재원 5719 jaewon2.lee@yuantakorea.com
Credit Analyst	이현수	5718	hyunsoo.yi@yuantakorea.com	Research Assistant	임지윤 3527 jiyoon.lim@yuantakorea.com
Global Strategist	민병규	3635	byungkyu.min@yuantakorea.com	Research Assistant	김혜원 3526 hyewon.kim@yuantakorea.com
Economist/ESG	김호정	3630	hojung.kim@yuantakorea.com	Research Assistant	김세빈 3646 sebin2.kim@yuantakorea.com

기업분석

팀장 2차전자/신에너지	이안나	3770-5599	anna.lee@yuantakorea.com		
인터넷/SW	이창영	5596	changyoung.lee@yuantakorea.com	Research Assistant	김고은 3649 koeun2.kim@yuantakorea.com
정유/화학	황규원	5607	kyuwon.hwang@yuantakorea.com	Research Assistant	배종성 3643 jongsung.bae@yuantakorea.com
스몰캡	권명준	5587	myoungchun.kwon@yuantakorea.com	Research Assistant	신승우 5594 sungwoo.shin@yuantakorea.com
화장품/의료기기/유통	이승은	5588	seungeun.lee@yuantakorea.com	Research Assistant	김영민 5602 yeongmin.kim@yuantakorea.com
제약/바이오	하현수	2688	hyunsoo.ha@yuantakorea.com	Research Assistant	조계철 2665 gyecheol.jo@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/게임	최지운	3640	jijun.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		

대형주

	1M	연초대비
대형주 포트폴리오	-30.67%	+42.74%
KOSPI	-23.03%	+65.03%
BM 대비	-7.63%	-22.29%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	두산에너지빌리티 (A034020) (46.8조)	60,200 (07/31)	73,000 (+21.2%)	- 하반기에는 팀코리아의 체코 두코바니 원전 시공 계약 및 SMR 기자재 계약 체결 전망. 미국 에너지부에서 최대 5개의 AP1000 프로젝트에 대한 175억 달러 규모의 금융 지원을 발표한 만큼, AP1000 발주 가시성이 높아졌다고 판단 - 대미투자 및 12차 전기본은 아직 구체적인 계획과 발전원별 규모 및 mix 가 확정되지는 않았으나, 동사가 원전과 가스터빈 사업을 모두 영위하는 만큼, 추후 기대할 수 있는 업사이드는 충분하다고 판단	김도엽
	현대모비스 (A012330) (43.7조)	445,000 (07/31)	481,500 (+8.2%)	- 보스턴 다이내믹스에서 제작하는 휴머노이드 아틀라스의 핵심 공급사로 부상하며, 향후 로봇틱스 하드웨어 플랫폼 시장의 입지를 다진다면 전례 없던 밸류에이션 멀티플 상승 가능할 것이라 예상 6월 소프트뱅크의 보스턴다이내믹스 지분 풋옵션 관련 지배구조 개편수혜 가능성 부각	김용민
	삼성증권 (A016360) (8.8조)	90,300 (07/31)	98,600 (+9.1%)	- 향후 코스피 위주의 장세 지속될 것으로 판단됨에 따라 코스피 수수료 비중이 높은 삼성증권 수혜 예상 - 높은 배당성향 및 배당수익률로 주가 하방 역시 제한적일 것으로 판단	우도형
	SK 텔레콤 (A017670) (19.6조)	89,700 (07/20)	91,400 (+1.9%)	2Q26 연결 영업수익 4.4조원(+2.2% YoY), 영업이익 5,414억원(+60.1% YoY)으로 시장 컨센서스(4.4조원, 5,411억원)에 부합할 전망 25년 사이버 침해 영향에서 벗어나 완전한 이익 회복 구간에 진입한 것으로 판단. 이에 따른 주주환원 정상화도 1Q26 분기 배당을 통해 확인 - 최근 엔트로픽의 기업가치는 0.8-1.0조달러까지 상승하며 동사가 보유한 지분가치는 3.5조원으로 추산	이승웅
	HD현대미림솔루션 (A443060) (8.3조)	255,500 (06/17)	184,900 (-27.6%)	- 하반기 AIDC 향 사업 관련 수주 시 실질적 리레이팅 가능할 것이라 예상 - 라지캡 조선업체의 경우 각기 다른 카탈리스트를 보유하고 있으나, 동사의 경우 현대중공업의 AIDC 향 발전엔진 + 개별 FDC 향 개조사업 수주가 모두 가능하기 때문에 양방향 수혜 가능	김용민
	삼성전자 (A005930) (1,403.1조)	222,000 (04/29)	240,000 (+8.1%)	2Q26 반도체 매출액과 영업이익은 각각 127.5조원(YoY +346.0%, QoQ +56.1%), 89.2조원(OPM 70.0%, YoY +23,129.2%, QoQ +65.2%) 기록 - AI Capex 내 메모리반도체 BoM cost 비중은 재차 높아지는 가운데 하반기 지나면서 동사 파운드리 사업부의 성장 모멘텀이 부각 될 것	백길현
	LG 이노텍 (A011070) (12.4조)	380,000 (04/13)	525,000 (+38.1%)	- 광학의 경우 아이폰 통태일 판매가 지속되는 가운데 우호적인 환율 역시 마진에 대한 시장 눈높이를 높여주는 중 - 기판의 경우 제품군별 성장 모멘텀 구체화되는 중. RF-SiP 의 경우 풀캐파에 도달 중장기전 관점의 증설 투자도 기대 - 핵심 고객사의 적극적인 MS 확대 전략으로 수혜가 지속되는 가운데 기존 광학 중심에서 기판 중심 이익 Add 국면 본격 진입	고선영
	한국항공우주 (A047810) (13.4조)	108,900 (12/01)	137,500 (+26.2%)	4조원 규모 인니 KF-21 수출 수주 임박. 이후 글로벌 확장세 기대 - 국내외 Peer 대비 실적 성장세 전망 - 한화그룹의 지분 취득 소식에 따른 주가 하방 지지	백종민
	삼성전기 (A009150) (88.5조)	226,500 (11/13)	1,185,000 (+423.1%)	- 아직 MLCC 가격 인상 사이클이 도래한 것은 아니나 1) 높은 수주잔고, 2) 타이트한 재고 수준, 3) 빅테크들의 선제적인 서버용 MLCC 확보 등을 감안하면 가시성은 점차 확보 - 기존 1.55조원 규모 Si-Cap 수주에 이어 4,500억원 규모 AI 서버용 MLCC 수주가 추가 공시되었으며, 이는 MLCC 가 범용 소모품에서 LTA 기반 핵심 부품으로 전환되고 있음을 시사 - 최근 공시된 세종(8조원), 부산(15조원) 대규모 투자는 고객사 자금이 캐파 증설 과정에서 동반 유입되는 구조라는 점에서 단순 CapEx 확대 넘어선 투자의 질적 변화로 해석	고선영
	효성중공업 (A298040) (24.8조)	1,240,000 (09/01)	2,655,000 (+114.1%)	2Q26 실적 컨센서스 부합 전망. 북미 초고압 변압기 중심의 고마진 수주잔고가 매출로 전환되며 이익 개선 폭이 확대될 것으로 판단. 다만 중동 지역 일부 프로젝트의 매출 인식 지연 가능성을 감안해 기존 추정 대비 조정 - 고열밀플 부담에도 불구하고 수주 모멘텀이 주가 설명하는 국면 지속. 송전 영역에서는 765kV 초고압 중심의 상위 계통 투자 확대 본격화되며 장거리·대용량 송전 수요 증가 구간 진입. 북미 중심 고수익 수주 확대와 함께 구조적 업황 성장 지속되는 흐름	손현정

금주의 신규 편입 종목

금주의 편입 제외 종목

중소형주

	1M	연초대비
중소형주 포트폴리오	-9.54%	-5.83%
KOSDAQ	-10.10%	-15.64%
BM 대비	+0.56%	+9.81%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	토모큐브 (A475960) (4,912억)	35,100 (06/26)	36,450 (+3.8%)	- AI 신약 개발이 주목 받으며 다양한 연구 데이터가 필요해지고 있으며 동사는 3차원 라이브 세포 이미지 측정 기술 보유 - Cell, Science 등 주요 저널 등에 토모큐브 장비 활용 논문 게재가 늘어나며 인지도 증가 및 장비 매출 확대에 이어질 것	하현수
	ISC (A095340) (27,874억)	191,200 (06/26)	131,500 (-31.2%)	- 에이전틱 AI 기반의 차세대 랙 아키텍처 변형 CPU 밀도 폭증 과 가속기 칩셋의 대형화 (Large size chip) 트렌드는 후공정 내 최종 테스트 (Final Test) 및 시스템 레벨 테스트 (SLT) 소켓 진영의 고성장으로 직결 될 가능성이 높다는 판단 - 대만 Winway 가 AI 고객사향 GPU 및 커스텀 CPU·ASIC 수요 증가에 대응하기 위해 증설 일정을 앞당기고 있는 점은, 국내 테스트 부품 밸류체인에도 강력한 동행지표로 작용할 전망	백길현
	대성하이텍 (A129920) (923억)	9,060 (05/20)	5,680 (-37.3%)	1Q26 영업이익 흑자전환, 2Q26이후 해외 방산 정밀부품 매출인식 통해 실적개선세 상향 기대 - 데이터센터향 스위스텐 자동선반 수주 확대 기대 - 로봇 정밀가공 부품 매출도 실적성장에 기여할 것으로 예상	권명준
	에이비엘바이오 (A298380) (45,014억)	130,000 (05/13)	80,400 (-38.1%)	- AACR(4/17~22)에서 2종의 이중항체 ADC(ABL206, ABL209)의 전임상 데이터 공개 예정, 기존 ADC 대비 차별화 요소 및 경쟁력을 확인할 수 있을 것으로 기대 - Denali 의 BBB 셔틀이 적용된 Avlayah(헌터중추군 치료제)가 fda 가속 승인을 받으면서 BBB 셔틀에 대한 관심 높아질 것으로 전망	하현수
	코스메카코리아 (A241710) (9,185억)	91,200 (05/13)	86,000 (-5.7%)	- 상반기는 K-뷰티 인디 브랜드향 물량 확대로 한국 법인이, 하반기는 자동화 설비 안정화에 따른 수익성 개선과 함께 잉글우드랩이 실적 견인 전망 - 특정 고객사 의존 구조 탈피를 통한 고객 포트폴리오 다각화, 상위 ODM 대비 차별화된 성장을 시현에 따른 밸류에이션 리레이팅 기대	이승은
	대한조선 (A439260) (18,549억)	85,700 (03/30)	48,700 (-43.1%)	- 미국-이란 갈등에 따른 실질적 수해업종. 원유운반선 수요 급등으로 인한 선대 공급 병목으로 신조선가 기록 경신 - LNG 보다 직접적 영향을 받으며 선복 재배치 유동성이 가장 큰 수에즈막스 유조선이 최수혜	김용민
	한스바이오메드 (A042520) (2,888억)	26,500 (01/05)	20,250 (-23.5%)	- 기존 PN 기반 스킨부스터 대비 다운타임이 거의 없고, 시술 텀도 연 2~3회로 길어 시술 편의성, 효능 측면에서 뛰어난 셀르디옴은 신규 성장 국면 견인 전망 28기 셀르디옴 매출액은 380억원으로 전망되며, CAPA 월 6만 개 폴가동 시 연 매출 환산치는 800억원으로 추정(전기 매출액(898억원)에 육박하는 규모)	이승은
	대덕전자 (A353200) (48,330억)	49,200 (12/01)	97,800 (+98.7%)	- 패키지 기판 평가 인상과 고부가 제품 비중 확대를 통해 캐파 제약 국면에서도 수익성 개선이 지속되며, 2Q26부터 평가 인상 효과가 본격 반영될 전망 - 메모리, FC-BGA, MLB 전 사업부가 각각 독립적인 성장 동력을 보유한 가운데, 증설 효과가 순차적으로 반영되며 중장기 실적 성장 가시성이 확대 - FC-BGA 의 Physical AI, 대면적 기판 진입, MLB 의 항공우주, AI 가속기 수요 확대가 신규 성장축으로 부각되며 2027년으로 갈수록 이익 성장세가 더욱 뚜렷해질 전망	고선영
	원익 QnC (A074600) (7,019억)	22,400 (09/17)	26,700 (+19.2%)	4Q25 매출액과 영업이익은 각각 2,491억원(YoY +14.7%, QoQ +8.2%), 184억원(OPM 7.4%, YoY 흑자전환, QoQ 130.4%)으로 시장 컨센서스대비 매출액은 -1.1% 하회하고, 영업이익은 99.3% 상회하며 호실적을 기록 - 향후 3년간 글로벌 메모리반도체 기업들의 신규 팹이 점진적으로 늘어날 것으로 전망하는 가운데, 북미 주력 고객사 내 동사 입지는 재차 강화되고 있는 것으로 파악되며 대만 고객사 내 동사 Quartz 점유율 확대 트렌드가 이어질 것으로 예상한다는 점을 재차 주목 - 동사에 대한 투자의견 BUY, 목표주가 4.1만원(2027년 예상 EPS * Target PER 14.5배) 제시	백길현
	하나머티리얼즈 (A166090) (10,858억)	26,950 (09/01)	54,900 (+103.7%)	4Q25 매출액은 809억원(YoY+17.0%), 영업이익은 209억원(OPM 25.8%, YoY+36.4%)을 달성 - 주력 고객사의 장비 셋업 스케줄이 앞당겨지고 있는 것으로 파악되며 이에 따른 애정 파츠 수요 증가세가 두드러질 전망 - 동사에 대한 투자의견 BUY, 목표주가는 8.5만원(2027년 예상 EPS * Targer PER 19.43배 적용) 제시	백길현

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	260729	260730	260731	260803	260804
주가지표	KOSPI	4,214.17	5,663.24	5,593.56	6,595.45	6,257.45	6,358.95
	등락	-6.39	-360.42	-69.68	1001.89	-338.00	101.50
	등락률(%)	-0.15	-6.36	-1.25	15.19	-5.40	1.60
	시가총액(조원)	3,478	4,669	4,611	5,445	5,165	5,245
상승/하락	상승	295	81	543	674	405	710
	하락	481	714	239	115	366	77
이동평균(MA)	5일	4,158	6,446	6,145	6,126	6,027	6,094
	20일	4,096	7,091	6,956	6,903	6,811	6,727
	60일	3,968	7,749	7,733	7,727	7,708	7,689
	120일	3,605	6,731	6,734	6,748	6,756	6,764
이격도	5일	101.35	87.86	91.02	107.66	103.83	104.35
	20일	102.87	79.86	80.42	95.54	91.87	94.53
투자심리선	(%, 10일)	60.00	50.00	40.00	50.00	50.00	50.00
거래량지표	거래량(만주)	40,820	45,739	37,886	43,445	27,296	31,300
	5MA	43,404	37,187	36,818	37,553	37,498	37,133
	20MA	40,564	43,496	43,050	42,696	41,732	41,053
거래대금	(억원)	132,135	492,174	383,209	495,677	263,346	282,108
VR	(%, 20일)	120.19	78.63	80.10	99.72	83.50	100.27
ADR	(%, 20일)	88.64	81.34	79.70	88.81	86.14	92.96
선물지표	KOSPI200	605.98	887.20	872.49	1046.81	986.72	1000.03
	선물 최근월물	608.00	898.65	867.60	1030.65	992.35	1000.00
	시장 Basis	2.02	11.45	-4.89	-16.16	5.63	-0.03

코스닥 주요지표

		251230	260729	260730	260731	260803	260804
주가지표	KOSDAQ	925.47	662.68	644.78	719.76	737.35	780.72
	등락	-7.12	-43.17	-17.90	74.98	17.59	43.37
	등락률(%)	-0.77	-6.51	-2.78	10.42	2.39	5.56
	시가총액(조원)	506	369	359	400	410	434
상승/하락	상승	656	150	734	1,539	1,160	1,495
	하락	983	1,534	926	138	461	168
이동평균(MA)	5일	923	734	705	700	694	709
	20일	925	794	780	773	766	763
	60일	897	970	961	952	944	938
	120일	855	1,051	1,047	1,044	1,041	1,038
이격도	5일	100.32	90.24	91.42	102.88	106.23	110.11
	20일	100.02	83.41	82.64	93.12	96.21	102.32
투자심리선	(%, 10일)	40.00	40.00	30.00	40.00	50.00	50.00
거래량지표	거래량(만주)	81,890	63,822	45,643	44,591	43,122	47,761
	5MA	87,040	51,173	50,330	49,244	49,571	48,988
	20MA	86,538	52,663	51,939	51,365	50,516	50,228
거래대금	(억원)	105,571	64,884	44,929	54,357	54,628	58,630
VR	(%, 20일)	121.46	62.37	49.61	60.95	58.29	71.80
ADR	(%, 20일)	87.20	73.00	69.11	80.22	81.03	89.38

유가증권시장 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	6,915.12	194.73	736.22	47,914.93	18,487.51	83,541.60	110,204.23	83,541.09
매수	6,354.15	74.47	1,310.71	48,380.71	16,893.89	78,146.86	106,499.93	91,726.29
순매수(08/04)	-560.97	-120.26	574.49	465.78	-1,593.63	-5,394.74	-3,704.30	8,185.20
순매수(08/03)	-4,734.99	94.15	587.58	-203.86	-15,601.14	-19,516.27	-28,220.21	46,523.09
순매수(07/31)	12,079.81	-35.13	-1,070.90	1,647.15	-6,662.92	11,502.88	72,409.83	-82,839.98
누적	-5,295.96	-26.11	1,162.07	261.92	-17,194.76	-24,911.00	-31,924.51	54,708.30
년간 누적	-45,262.89	-35,213.42	-76,430.14	-77,108.85	628,267.52	365,465.21	-1,613,707.13	1,100,161.35

코스닥 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	603.70	0.02	44.56	731.63	3,398.36	5,583.60	20,281.46	32,095.80
매수	1,625.54	1.66	153.44	1,191.81	6,724.31	11,014.19	17,516.81	29,505.82
순매수(08/04)	1,021.85	1.65	108.88	460.19	3,325.96	5,430.59	-2,764.65	-2,589.99
순매수(08/03)	868.94	11.66	77.51	137.76	136.10	1,668.68	-2,091.51	301.94
순매수(07/31)	811.75	0.08	69.33	738.32	678.13	2,985.09	1,696.67	-4,715.17
누적	1,890.79	13.30	186.40	597.95	3,462.06	7,099.27	-4,856.16	-2,288.05
년간 누적	1,040.13	-284.95	-3,507.13	-3,174.48	136,247.24	99,326.09	55,823.03	-105,653.32

증시주변자금

(십억원)		251230	260728	260729	260730	260731	260803
고객예탁금		87,399	107,199	109,593	104,658	104,135	102,826
고객예탁금 회전을		27.2	38.1	50.8	40.9	52.8	30.9
신용융자잔고	유가증권시장	17,136	26,272	26,175	25,509	22,841	21,614
	코스닥	10,163	6,922	6,820	6,644	6,094	5,830
미수금		941	1,224	1,200	1,725	1,662	1,566
주식형 수익증권	국내주식형 (증감)	108,373 (23년말 국내주식형)	175,842 -17,407	167,251 -8,591	164,508 -2,743	189,390 24,882	184,250 -5,139
	해외주식형 (증감)	100,204 (23년말 해외주식형)	135,800 -1,115	133,766 -2,034	130,460 -3,306	133,232 2,772	133,934 701
주식혼합형		10,747	12,041	12,038	12,022	12,029	12,032
채권혼합형		23,275	34,472	34,253	34,066	34,994	34,638
채권형 수익증권		213,688	213,842	214,186	213,570	213,157	212,795
MMF		196,901	251,315	253,541	256,113	251,559	252,142

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

유가증권시장 기관 및 외국인 주요 매매 종목

순매도상위 (억원)				순매수상위 (억원)			
기관		외국인		기관		외국인	
삼성전자	9,268.9	SK 하이닉스	6,360.4	NAVER	948.5	삼성전자	2,032.0
삼성물산	513.2	삼성전기	2,415.0	TIGER SK 하이닉스단일종목레버리지	864.4	KODEX 레버리지	560.3
KODEX 코스닥150	471.2	KODEX 200선물인버스2X	755.6	KODEX 코스닥150레버리지	696.0	삼성물산	385.7
TIGER 미국 S&P500	371.8	TIGER SK 하이닉스단일종목레버리지	741.1	SK 텔레콤	572.3	NAVER	377.0
KODEX 200타겟워커커버드콜	290.9	삼성전자우	476.8	SK 이터닉스	391.7	LIG 디펜스앤에어로스페이스	290.4
KODEX 미국나스닥100	267.0	한미반도체	377.6	KODEX 삼성전자단일종목레버리지	358.1	한화에어로스페이스	280.4
KODEX 미국 S&P500	201.6	SK 텔레콤	369.2	TIGER CD1년금리액티브(합성)	319.3	셀트리온	255.3
LG 이노텍	197.9	TIGER 200	271.5	KODEX CD1년금리플러스액티브(합성)	312.1	삼성바이오로직스	246.0
ACE 미국빅테크 TOP7 Plus	186.5	현대모비스	247.4	KODEX 200선물인버스2X	311.6	한화오션	201.1
호텔신라	180.5	GS	196.5	TIGER 200	310.1	LG 전자	189.5

코스닥 기관 및 외국인 주요 매매 종목

순매도상위 (억원)				순매수상위 (억원)			
기관		외국인		기관		외국인	
실리콘투	73.3	테스	237.9	알테오젠	351.2	HLB	157.3
뉴로메카	24.7	심텍	226.5	심텍	247.6	알테오젠	142.8
아모텍	18.4	대주전자재료	199.1	리가켄바이오	225.7	실리콘투	133.5
인텍플러스	17.4	주성엔지니어링	153.8	에코프로	202.9	마키나락스	45.1
와이지-원	17.1	리가켄바이오	149.1	올릭스	199.5	고영	36.7
파두	16.8	지엔씨에너지	144.4	지엔씨에너지	180.0	흥구석유	36.2
우진엔텍	15.4	브이엠	121.7	테스	177.8	레인보우로보틱스	28.1
파마리서치	10.8	올릭스	117.1	에코프로비엠	166.9	티앤엘	27.9
노바렉스	10.4	제주반도체	110.8	에이비엘바이오	165.6	로보스타	19.7
티엘비	9.4	피에스케이	105.8	로보티즈	163.3	지머소프트	15.3

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 디펜스앤에어로스페이스	14.6	삼성생명	-3.3	큐리언트	27.3	메지온	-16.7
GS	14.5	현대모비스	-2.4	스피어	23.1	삼현	-6.9
팬오션	14.3	삼성물산	-2.0	엘앤씨바이오	20.9	파두	-2.2
팬오션	14.3	롯데쇼핑	-1.4	애플론	20.7	코미코	0.0
OCI 홀딩스	14.3	현대해상	-1.3	지투지바이오	19.6	에스피지	0.1
한올바이오파마	13.2	CJ 우	-1.2	오름테라퓨틱	19.5	피에스케이	0.4
DL	12.9	제일기획	-1.2	보로노이	18.8	하나머티리얼즈	1.5
SK 텔레콤	11.5	DB 손해보험	-1.1	씨어스	17.7	레인보우로보틱스	1.9
한국항공우주	11.2	SK	-1.0	대주전자재료	17.2	현대무백스	2.4
LS	10.1	삼성전자우	-0.9	비에이치아이	16.9	하이젠알앤엠	2.5

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	4,977.1	1.5	4,744.2	4.9	4,790.5	3.9	4,430.4	12.3
	신흥국	MSCI EM	1,651.2	0.0	1,559.6	5.9	1,706.9	-3.3	1,404.4	17.6
북미	미국	DOW	54,085.9	1.7	51,594.1	4.8	52,182.7	3.6	48,063.3	12.5
	캐나다	S&P TSX	35,801.6	1.6	35,333.8	1.3	34,823.8	2.8	31,711.4	12.9
유럽	영국	FTSE	10,879.4	0.2	10,908.4	-0.3	10,484.2	3.8	9,931.4	9.5
	프랑스	CAC	8,666.6	0.6	8,408.3	3.1	8,367.3	3.6	8,149.5	6.3
	독일	DAX	26,202.4	0.8	25,460.5	2.9	24,626.9	6.4	24,490.4	7.0
	이탈리아	FTSEMIB	53,540.5	1.3	51,443.1	4.1	51,163.2	4.6	44,944.5	19.1
남미	브라질	BOVESPA	177,895.0	-0.1	173,885.3	2.3	173,205.4	2.7	161,125.4	10.4
	멕시코	M.BLOSA	66,833.2	0.2	66,479.9	0.5	67,640.6	-1.2	64,308.3	3.9
	아르헨티나	A.MERVAL	3,188,970.5	-2.6	3,233,105.0	-1.4	3,176,751.0	0.4	3,051,617.0	4.5
아시아	중국	Shanghai	3,822.3	0.3	3,828.5	-0.2	4,073.9	-6.2	3,968.8	-3.7
	일본	Nikkei225	63,957.5	0.3	61,434.2	4.1	69,468.1	-7.9	50,339.5	27.1
	한국	KOSPI	6,359.0	1.6	5,663.2	12.3	8,394.7	-24.2	4,214.2	50.9
	대만	Weighted	43,360.7	-0.1	40,039.2	8.3	44,999.9	-3.6	28,963.6	49.7
	말레이시아	Kuala L	1,732.7	0.4	1,715.6	1.0	1,665.9	4.0	1,680.1	3.1
	인도네시아	JAKARTA	6,319.6	1.4	6,091.4	3.7	5,820.8	8.6	8,646.9	-26.9
	베트남	VNI	1,777.2	0.8	1,704.7	4.3	1,855.0	-4.2	1,784.5	-0.4
	호주	S&P/ASX	9,145.8	1.4	9,038.6	1.2	8,823.4	3.7	8,714.3	5.0
	인도	BSE30	78,429.0	-0.3	77,654.6	1.0	76,728.4	2.2	85,220.6	-8.0

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)	4.61	4.68	4.61	4.48	4.17
	독일 (10년물)	3.11	3.15	3.10	2.94	2.86
	스페인 (10년물)	3.54	3.59	3.55	3.42	3.29
	이탈리아 (10년물)	3.86	3.94	3.90	3.71	3.55
	일본 (10년물)	2.86	2.84	2.79	2.79	2.07
	한국 (3년물)	3.74	3.76	3.87	3.75	2.95
환율	원/달러(원)	1,430.05	1,429.89	1,442.06	1,528.65	1,444.62
	원/엔(원)	9.07	9.07	8.82	9.43	9.22
	달러/유로(달러)	1.15	1.15	1.15	1.14	1.17
	위안/달러(위안)	6.75	6.75	6.77	6.79	6.99
유가	W.T.I(\$/barrel)	75.8	80.3	84.5	68.7	57.4
	Brent(\$/barrel)	79.4	90.1	84.1	72.1	60.9
반도체	DDR4 8Gb(\$)	34.19	34.19	33.99	32.09	22.85
	NAND MLC 128Gb(\$)	2.47	2.47	2.47	2.47	2.48
상품	금(\$/oz)	4,095.4	4,033.7	4,038.7	4,125.7	4,341.1
	은(\$/oz)	59.7	60.2	57.9	60.6	70.6
	구리(\$/ton)	13,870.0	13,791.0	13,732.5	13,366.5	12,423.0
	대두(USc/bu)	1,155.0	1,168.8	1,212.0	1,131.8	1,030.5

자료: Datastream

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	45,151	64,477,000	-9.0	0.2	35.2	41.0
	ALPHABET	미국	46,050	65,760,000	13.2	4.9	19.7	6.5
	MICROSOFT	미국	36,594	52,257,000	25.3	26.2	25.0	6.5
	삼성전자	한국	9,893	14,147,994	11.0	-23.1	5.0	2.2
에너지	EXXON MOBIL	미국	6,381	9,111,916	0.6	12.3	13.2	2.4
	PETROCHINA	중국	2,866	4,098,224	-2.0	9.4	8.0	0.9
	CHEVRON	미국	3,792	5,415,055	1.5	12.5	12.5	2.0
	SK 이노베이션	한국	131	187,480	-0.8	15.9	9.2	0.7
은행	IND & COMM	중국	3,864	5,525,121	-3.9	8.8	7.4	0.7
	CHINA CONSTRUCTION BANK	중국	3,042	4,350,580	-2.6	14.3	5.8	0.5
	HSBC HOLDINGS	영국	3,661	5,228,297	2.3	9.2	12.6	1.9
	신한금융지주	한국	334	477,431	-0.2	-4.3	8.2	0.8
필수소비재	WAL-MART	미국	8,877	12,677,000	-1.4	-0.3	38.5	8.3
	PROCTER & GAMBLE	스위스	3,440	4,912,950	-0.6	-2.2	21.1	6.2
	COCA-COLA	미국	3,724	5,318,356	-1.9	2.9	26.2	9.9
	KT&G	한국	128	182,603	-4.4	0.6	14.0	1.9
헬스케어	JOHNSON & JOHNSON	미국	6,144	8,773,119	-4.4	-3.1	22.0	7.0
	NOVARTIS	미국	3,134	4,481,186	-4.4	-2.6	17.4	6.1
	PFIZER	스위스	1,448	2,068,183	0.6	4.5	8.6	1.6
	녹십자	한국	10	13,860	-0.7	-3.2	6.4	1.0
통신	CHINA MOBILE	중국	2,315	3,310,528	-0.9	7.6	11.5	1.1
	AT&T	미국	1,602	2,287,813	-5.2	13.6	10.0	1.4
	VODAFONE GROUP	영국	363	518,731	-5.2	18.4	13.5	0.7
	SK 텔레콤	한국	138	197,607	12.5	6.0	16.2	1.4
철강	THE JAPAN STEEL WORKS	일본	36	51,258	2.2	-4.5	26.0	2.5
	NUCOR	미국	624	891,229	3.2	24.1	15.2	2.6
	BAOSHAN IRON & STEEL	중국	192	274,180	-0.5	6.3	11.8	0.6
	POSCO	한국	173	247,630	5.0	-2.6	12.3	0.4
산업재	GENERAL ELECTRIC	미국	3,915	5,590,007	3.8	-0.1	47.8	21.7
	SIEMENS	독일	2,606	3,726,042	6.4	2.0	26.2	3.4
	UNITED TECHNOLOGIES	미국	2,937	4,194,336	-0.3	9.4	30.1	4.3
	삼성물산	한국	371	530,288	8.8	-24.8	19.4	0.8
자동차	TOYOTA MOTOR	일본	2,701	3,861,894	-3.0	3.2	9.5	0.9
	VOLKSWAGEN	독일	447	638,889	2.4	0.1	4.5	0.2
	HONDA MOTOR	일본	453	647,296	-2.3	1.6	13.5	0.5
	현대차	한국	565	807,769	9.7	-20.2	9.4	0.8
유틸리티	DUKE ENERGY	미국	969	1,384,188	-3.8	-4.1	18.5	1.7
	ENEL	이탈리아	1,172	1,675,638	1.3	-2.6	13.8	2.9
	NATIONAL GRID	영국	803	1,146,662	-2.5	-4.5	13.2	1.4
	한국전력	한국	158	226,613	5.7	-8.0	-	0.4

주: 주가는 최근 5 영업일 전 종가대비 수익률, 월간은 최근 25 영업일 전 종가대비 수익률
자료: Datastream



대만증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (TWD)	목표주가 (TWD)	YTD (%)	시가총액 (TWD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
	TSMC	2330 TW	BUY	2320.00	3300.00	49.7	60,163,099	25/11/5	58.9
	치훙테크	3017 TW	BUY	2600.00	3610.00	72.2	1,020,612	26/6/5	0.0
★	지텍	3005 TW	BUY	114.00	130.00	-2.6	71,171	26/7/6	3.6
	아수스	2357 TW	BUY	806.00	1200.00	47.1	598,665	26/3/5	55.6
	하이원테크	2049 TW	BUY	332.00	400.00	71.1	117,459	26/5/6	5.2

주: 1) 발간일 2026.07.06

* 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)

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	39.28	50.00	-6.7	1,005,850	25/9/5	-8.1
		중신증권	600030 SH	BUY	28.00	30.00	-1.4	402,715	26/4/1	14.2
		장보롱전자	301308 SH	NOT RATED	336.05	-	37.3	142,170	25/11/5	29.7
		중국에너지건설	601868 SH	NOT RATED	2.63	-	11.9	100,806	26/6/5	-9.0
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩		비야디	01211 HK	BUY	93.45	108.00	-2.0	919,343	26/6/5	4.2
	★	TS Lines	02510 HK	BUY	8.84	9.50	16.6	14,711	26/7/6	12.1
		안타스포츠	02020 HK	BUY	75.40	90.00	-6.4	210,868	26/4/1	-3.4
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남		아시아은행	ACB VN	BUY	22450.00	26800.00	-6.5	130,309,273	26/1/7	-8.6
		비나밀크	VNM VN	BUY	59500.00	73500.00	-2.8	124,352,349	26/4/1	-2.9
		게마덱트	GMD VN	BUY	76500.00	89000.00	25.4	32,626,876	26/4/1	-1.2
		PC1그룹	PC1 VN	BUY	21500.00	25911.00	-4.7	8,842,635	26/6/5	15.3

주: 1) 발간일 2026.07.06

* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

** 추천기간 1년 초과, 종가기준 로스컷 (-20%) 종목 제외. (단, 시장상황 급변시 적용 유예 가능)

자료: Bloomberg, Yuenta Investment Consulting (대만)

대만증시 추천종목

TSMC (2330 TW)	
투자 의견	BUY
주가 (TWD)	2320.00
목표주가 (TWD)	3300.00
시가총액 (TWD mn)	60,163,099
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	58.9

- ▶ 경영진은 2Q26 매출 성장률을 전분기 대비 +10.3%로 제시했으며, 이는 컨센서스인 +7~8%를 상회하는 수준. 매출총이익률 가이드는 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 성장을 가이드는 기존 전년 대비 +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.

치흥테크 (3017 TW)	
투자 의견	BUY
주가 (TWD)	2600.00
목표주가 (TWD)	3610.00
시가총액 (TWD mn)	1,020,612
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- ▶ 2027년 MI455 출하 가정을 40% 상향해 150만~160만 대로 조정. AVC는 Meta 버전 랙용 새시 주문을 확보한 것으로 판단되며, 주요 공급업체로 자리매김할 전망.
- ▶ 800G/1.6T 광트랜시버 모듈은 2026/27년에 본격적으로 랙프업될 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.

지텍 (3005 TW)	
투자 의견	BUY
주가 (TWD)	114.00
목표주가 (TWD)	130.00
시가총액 (TWD mn)	71,171
추천일	26/7/6
추천일 이후 수익률 (%)	3.6

- ▶ 2Q26 매출은 부품 출하 회복과 4월 말 드론 출하에 힘입어 전분기 대비 10%, 전년 대비 5% 증가할 것으로 전망하며, EPS는 NT\$2.11로 예상(전분기 대비 +21% / 전년 대비 -6%).
- ▶ Getac의 드론 사업은 파일럿 제품 주문이 10배 증가했으며, 출하는 4월부터 시작됨. 드론 제품이 향후 1년 내 러기드 컴퓨터 매출의 5~10%를 차지하고, 2027년에는 두 배로 성장할 것으로 예상됨.
- ▶ 목표주가 NT\$130(2H26~1H27F EPS NT\$9.38에 14배를 적용)와 투자 의견 BUY 유지. 드론 제품 출하, 견조한 러기드 컴퓨터 전망, 그리고 주가 밸류에이션이 3년 저점 수준이라는 점을 감안해 동사에 대해 긍정적인 시각을 유지.

아수스 (2357 TW)	
투자 의견	BUY
주가 (TWD)	806.00
목표주가 (TWD)	1200.00
시가총액 (TWD mn)	598,665
추천일	26/3/5
추천일 이후 수익률 (%)	55.6

- ▶ 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 전년 대비 +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.

하이원테크 (2049 TW)	
투자 의견	BUY
주가 (TWD)	332.00
목표주가 (TWD)	400.00
시가총액 (TWD mn)	117,459
추천일	26/5/6
추천일 이후 수익률 (%)	5.2

- ▶ 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.
- ▶ 2Q26/3Q26 EPS 전망치를 모두 25%씩 상향 조정한 NT\$2.1/NT\$3.1로 제시함. 이는 환율 및 관세 우려 완화, 시장 수요 회복, 공급환경 개선, 지속적인 가격인상 효과를 반영한 것임.
- ▶ 관세 및 환율 우려 완화와 수요 개선에 따른 공급 구조 개선으로 밸류에이션과 물량이 모두 증가할 것으로 보임. 투자 의견 BUY 유지, 2026년 EPS와 P/E의 40배를 적용해 목표주가 NT\$400을 제시.

중국증시 추천종목

초상은행 (600036 SH)

투자의견	HOLD-OPF
주가 (RMB)	39.28
목표주가 (RMB)	50.00
시가총액 (RMB mn)	1,005,850
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-8.1

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

중신증권 (600030 SH)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	28.00
목표주가 (RMB)	30.00
시가총액 (RMB mn)	402,715
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	14.2

- ▶ 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 인수추진, 채권 인수추진, 파생상품, 자산관리 등 핵심 분야에서 선도적 지위를 유지하고 있으며, 장기 경쟁력도 지속적으로 강화중
- ▶ 2026/2027년 지배주주순이익의 증가율 전망치 전년 대비 +13.6%/+8.5%를 유지. 투자의견 BUY, 목표주가 RMB30.0을 유지.

장보롱전자 (301308 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	336.05
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	142,170
추천일	25/11/5
추천일 이후 수익률 (%)	29.7

- ▶ 메모리 호황으로 수혜를 입고 있는 동사의 1Q26 실적은 기대치를 크게 상회하며 영업이익 1.33배 증가한 RMB99.09억, 순이익 RMB38.62억을 기록함. 동사 재고는 전년 대비 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)	2.63
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	100,806
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-9.0

- ▶ 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)	93.45
목표주가 (HKD)	108.00
시가총액 (HKDmn)	919,343
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	4.2

- ▶ 6월 동사의 판매량은 2026년 처음으로 40만 대를 회복하며 당사 전망치에 부합. 이는 주로 고속 충전 모델의 생산확대와 해외 자동차 판매량의 사상 최고치 경신에 기인.
- ▶ 동사는 당사 2026~2027년 예상 EPS 기준 각각 16.6배/14.8배에 거래되고 있으며, 이는 장기 역사적 평균 23배 대비 낮은 수준이다. 글로벌 EV 시장에서의 선도적 지위, 빠른 해외 확장, 첨단 고속 충전 기술, 영업 레버리지 효과, 그리고 2025~2027년 예상 EPS 증가율 13%를 감안하면 현 밸류에이션은 매력적이라고 판단

TS Line (02510 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	8.84
목표주가 (HKD)	9.50
시가총액 (HKDmn)	14,711
추천일	26/7/6
추천일 이후 수익률 (%)	12.1

- ▶ 우호적인 업계 환경과 매력적인 밸류에이션 반영해 투자의견 BUY로 상향 조정함. 중동 전쟁 발발 이후 아시아 역내 운임이 2배 이상 급등한 반면, 벙커유 비용 월초대비 11% 감소함.

안타스포츠 (02020 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	75.40
목표주가 (HKD)	90.00
시가총액 (HKDmn)	210,868
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-3.4

- ▶ 작년보다 낮은 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)

투자조건	BUY
주가 (VND)	22450.00
목표주가 (VND)	26800.00
시가총액 (VND mn)	130,309,273
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-8.6

- ▶ 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.

비나밀크 (VNM VN)

투자조건	BUY
주가 (VND)	59500.00
목표주가 (VND)	73500.00
시가총액 (VND mn)	124,352,349
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-2.9

- ▶ 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
- ▶ VNM은 캄보디아에서 전체 시장점유율을 높여가고 있는 것으로 보이며, 이 과정에서 태국과의 국경 분쟁에 따른 반사이익을 누리고 있을 가능성이 큼

게마링크 (GMD VN)

투자조건	BUY
주가 (VND)	76500.00
목표주가 (VND)	89000.00
시가총액 (VND mn)	32,626,876
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-1.2

- ▶ 항만 물동량은 Gemalink의 건조한 처리량에 힘입어 2026년 1~2월 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)

투자조건	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.

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	금융센터디지털벨리	(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								

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.

 YUANTA
DAILY
MARKET VIEW