Yuanta Research

YUANTA

DAILY MARKET VIEW

2026-08-19 (수)

Daily 추천종목

주식시장 지표

글로벌 시장 지표

아시아 추천종목 (대만/중국/홍콩/베트남)

	KOSPI	KOSDAQ	가권지수	상해지수	심천지수
종가 (8/18) (pt)	6,869.83	834.20	45,308.68	3,990.30	2,635.34
등락 (pt)	-108.11	-30.45	-548.59	7.65	-11.94
등락폭 (%)	-1.55	-3.52	-1.20	0.19	-0.45
거래대금 (십억원)	29,906	8,118	41,450	225,038	264,818
시가총액 (십억원)	5,664,790	461,547	6,531,681	13,436,714	9,692,091

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
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/게임	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

2026.08.19

Daily 추천종목

대형주

	1M	연초대비
대형주 포트폴리오	-1.18%	+58.36%
KOSPI	+0.15%	+78.55%
BM 대비	-1.33%	-20.19%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	두산에너빌리티 (A034020) (49.9조)	60,200 (07/31)	77,900 (+29.4%)	• 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) (47.0조)	445,000 (07/31)	518,000 (+16.4%)	• 보스턴 다이내믹스에서 제작하는 휴머노이드 아틀라스의 핵심 공급사로 부상하며, 향후 로보틱스 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) (7.9조)	90,300 (07/31)	88,800 (-1.6%)	• 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) (21.4조)	89,700 (07/20)	99,800 (+11.2%)	• 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 앤트로픽의 기업가치는 0.8-1.0조달러까지 상승하며 동사가 보유한 지분가치는 3.5조원으로 추산	이승웅
	HD 현대마린솔루션 (A443060) (9.1조)	255,500 (06/17)	204,000 (-20.1%)	• 하반기 AIDC 향 사업 관련 수주시 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) (1,569.7조)	222,000 (04/29)	268,500 (+20.9%)	• 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) (15.0조)	380,000 (04/13)	633,000 (+66.5%)	• 광학의 경우 아이폰 롱테일 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 중장기적 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) (13.6조)	108,900 (12/01)	140,000 (+28.5%)	• 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) (107.6조)	226,500 (11/13)	1,440,000 (+535.7%)	• 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) (27.8조)	1,240,000 (09/01)	2,984,000 (+140.6%)	• 올해 신규수주 가이던스 상향 가능성 존재, 2Q26 영업이익 3,000억원 돌파 전망 • Peer 대비 저평가 매력 부각	손현정

금주의 신규 편입 종목		금주의 편입 제외 종목	

YUANTA

Daily 추천종목

중소형주

	1M	연초대비
중소형주 포트폴리오	+4.88%	+4.82%
KOSDAQ	+5.35%	-9.86%
BM 대비	-0.47%	+14.68%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	토모큐브 (A475960) (4,407억)	35,100 (06/26)	32,700 (-6.8%)	• 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 확대로 이어질 것	하현수
	ISC (A095340) (35,420억)	191,200 (06/26)	167,100 (-12.6%)	• 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) (998억)	9,060 (05/20)	6,140 (-32.2%)	• 1Q26 영업이익 흑자전환, 2Q26이후 해외 방산 정밀부품 매출인식 통해 실적개선세 상향 기대 • 데이터센터향 스위스턴 자동선반 수주 확대 기대 • 로봇 정밀가공 부품 매출도 실적성장에 기여할 것으로 예상	권명준
	에이비엘바이오 (A298380) (44,678억)	130,000 (05/13)	79,800 (-38.6%)	• 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(헌터증후군 치료제)가 fda 가속 승인을 받으면서 BBB 셔틀에 대한 관심 높아질 것으로 전망	하현수
	코스메카코리아 (A241710) (13,126억)	91,200 (05/13)	122,900 (+34.7%)	• 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 성장률 시현에 따른 밸류에이션 리레이팅 기대	이승은
	대한조선 (A439260) (19,844억)	85,700 (03/30)	52,100 (-39.2%)	• 미국-이란 갈등에 따른 실질적 수혜업종. 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) (2,931억)	26,500 (01/05)	20,550 (-22.4%)	• 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 • 28기 셀르디엠 매출액은 380억원으로 전망되며, CAPA 월 6만 개 풀가동 시 연 매출 환산치는 800억원으로 추정(전기 매출액(898억원)에 육박하는 규모)	이승은
	대덕전자 (A353200) (58,114억)	49,200 (12/01)	117,600 (+139.0 %)	• 패키지 기판 판가 인상과 고부가 제품 비중 확대를 통해 캐파 제약 국면에서도 수익성 개선이 지속되며, 2Q26부터 판가 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) (7,308억)	22,400 (09/17)	27,800 (+24.1%)	• 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) (11,174억)	26,950 (09/01)	56,500 (+109.6 %)	• 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 애칭 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

2026.08.19

주식시장 지표 - 국내

유가증권시장 주요지표

		251230	260811	260812	260813	260814	260818
주가지표	KOSPI	4,214.17	6,345.53	6,579.04	6,813.34	6,977.94	**6,869.83**
	등락	-6.39	45.87	233.51	234.30	164.60	**-108.11**
	등락률(%)	-0.15	0.72	3.55	3.44	2.36	**-1.57**
	시가총액(조원)	3,478	5,239	5,430	5,619	5,758	**5,665**
상승/하락	상승	295	504	325	287	601	**176**
	하락	481	268	435	480	182	**601**
이동평균(MA)	5일	4,158	6,360	6,356	6,459	6,603	**6,717**
	20일	4,096	6,493	6,479	6,455	6,463	**6,481**
	60일	3,968	7,573	7,557	7,546	7,541	**7,535**
	120일	3,605	6,811	6,820	6,830	6,841	**6,850**
이격도	5일	101.35	99.78	103.51	105.48	105.68	**102.27**
	20일	102.87	97.73	101.54	105.54	107.96	**106.00**
투자심리선	(%, 10일)	60.00	50.00	60.00	70.00	70.00	**70.00**
거래량지표	거래량(만주)	40,820	33,348	36,065	41,895	33,294	**40,268**
	5MA	43,404	30,992	31,435	34,124	34,795	**36,974**
	20MA	40,564	36,163	35,509	35,614	35,157	**35,442**
거래대금	(억원)	132,135	219,607	270,995	348,331	271,968	**299,056**
VR	(%, 20일)	120.19	126.58	122.48	123.14	154.04	**150.94**
ADR	(%, 20일)	88.64	125.54	130.25	119.40	127.19	**130.31**
선물지표	KOSPI200	605.98	987.40	1029.43	1071.24	1098.18	**1082.00**
	선물 최근월물	608.00	989.80	1035.30	1073.70	1098.90	**1078.25**
	시장 Basis	2.02	2.40	5.87	2.46	0.72	**-3.75**

코스닥 주요지표

		251230	260811	260812	260813	260814	260818
주가지표	KOSDAQ	925.47	857.84	858.91	861.37	864.65	**834.20**
	등락	-7.12	3.37	1.07	2.46	3.28	**-30.45**
	등락률(%)	-0.77	0.39	0.12	0.29	0.38	**-3.65**
	시가총액(조원)	506	472	473	475	477	**462**
상승/하락	상승	656	1,090	880	634	898	**373**
	하락	983	541	746	992	735	**1,272**
이동평균(MA)	5일	923	822	834	846	859	**855**
	20일	925	766	770	772	775	**780**
	60일	897	907	902	898	894	**891**
	120일	855	1,026	1,023	1,021	1,019	**1,016**
이격도	5일	100.32	104.30	102.94	101.78	100.61	**97.52**
	20일	100.02	111.94	111.54	111.63	111.53	**107.01**
투자심리선	(%, 10일)	40.00	70.00	80.00	90.00	90.00	**80.00**
거래량지표	거래량(만주)	81,890	53,313	56,196	68,561	69,864	**69,466**
	5MA	87,040	54,737	54,225	56,850	60,625	**63,480**
	20MA	86,538	51,049	51,101	52,043	52,906	**53,738**
거래대금	(억원)	105,571	67,942	65,704	75,916	75,587	**81,176**
VR	(%, 20일)	121.46	116.38	145.27	149.79	190.61	**182.29**
ADR	(%, 20일)	87.20	117.64	124.19	112.69	118.59	**121.30**

YUANTA

주식시장 지표 - 국내

유가증권시장 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	5,086.40	178.79	1,179.93	52,515.78	18,573.11	82,006.25	116,361.07	98,118.79
매수	3,834.71	79.31	795.39	51,710.10	13,100.45	74,054.88	117,275.11	105,538.76
순매수(08/18)	**-1,251.69**	**-99.48**	**-384.54**	**-805.68**	**-5,472.67**	**-7,951.37**	**914.04**	**7,419.97**
순매수(08/17)	**1,046.59**	**-115.46**	**-142.47**	**391.02**	**-11,633.67**	**-10,298.23**	**30,387.11**	**-19,820.30**
순매수(08/14)	5,061.24	-20.96	-76.33	-640.55	20.29	6,834.11	21,102.10	-27,410.33
누적	**-2,846.62**	**-482.58**	**2,301.77**	**-3,912.87**	**-13,083.06**	**-23,331.51**	**7,367.26**	**15,481.55**
년간 누적	**-42,813.55**	**-35,669.89**	**-75,290.44**	**-81,283.63**	**632,379.22**	**367,044.70**	**-1,574,415.35**	**1,060,934.60**

코스닥 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	1,531.89	1.13	177.06	1,501.68	6,170.07	10,761.06	21,509.07	48,227.71
매수	1,306.08	0.16	75.26	1,306.22	2,689.03	6,585.36	21,875.25	52,132.29
순매수(08/18)	**-225.80**	**-0.97**	**-101.80**	**-195.46**	**-3,481.04**	**-4,175.71**	**366.19**	**3,904.59**
순매수(08/17)	**-198.02**	**-0.06**	**-102.90**	**-82.24**	**-2,122.87**	**-2,524.23**	**-658.63**	**3,144.86**
순매수(08/14)	-368.71	-4.90	-99.48	-192.63	142.34	-1,132.37	-1,362.08	2,565.41
누적	**3,338.32**	**18.89**	**145.20**	**771.76**	**-2,654.29**	**1,997.28**	**-18,660.59**	**16,284.92**
년간 누적	**2,487.66**	**-279.36**	**-3,548.33**	**-3,000.68**	**130,130.89**	**94,224.10**	**42,018.59**	**-87,080.36**

증시주변자금

(십억원)		251230	260810	260811	260812	260813	260814
고객예탁금		87,399	100,718	97,929	99,977	100,068	**100,710**
고객예탁금 회전율		27.2	25.9	29.4	33.7	42.4	**34.5**
신용융자잔고	유가증권시장	17,136	23,838	23,770	24,199	24,535	**24,327**
	코스닥	10,163	6,185	6,268	6,220	6,391	**6,540**
미수금		941	1,051	950	924	913	**867**
주식형 수익증권	국내주식형	108,373	188,988	189,937	195,701	201,724	**205,425**
	(증감)	(25년말 국내주식형)	**3,470**	**949**	**5,764**	**6,024**	**3,701**
	해외주식형	100,204	140,060	139,475	139,815	141,519	**142,560**
	(증감)	(25년말 해외주식형)	**1,795**	**-585**	**340**	**1,704**	**1,041**
주식혼합형		10,747	11,844	11,835	11,833	11,847	**11,853**
채권혼합형		23,275	34,687	34,758	34,992	35,212	**35,340**
채권형 수익증권		213,688	212,479	213,007	212,686	213,343	**213,437**
MMF		196,901	255,743	257,460	258,360	262,968	**262,744**

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	
삼성전자	2,572.7	삼성전기	4,159.8	KODEX SK 하이닉스단일종목레버리지	687.8	SK 하이닉스	7,904.2
삼성전기	1,686.6	삼성전자우	1,877.7	KODEX 코스닥150레버리지	479.7	삼성전자	1,778.8
SK 하이닉스	1,237.2	현대차	816.2	HMM	420.8	SK 스퀘어	491.5
TIGER 미국 S&P500	593.3	LG 이노텍	519.3	KODEX 200타겟위클리커버드콜	362.2	LS ELECTRIC	440.9
TIGER 미국나스닥100	379.1	삼성 SDI	349.4	SK 텔레콤	347.9	효성중공업	398.0
SK 스퀘어	358.9	LG 씨엔에스	309.6	이수페타시스	332.0	KODEX 200	396.2
LG 에너지솔루션	304.8	LG 전자	271.9	삼양식품	322.2	한미반도체	323.8
KODEX 200커버드콜액티브	290.0	두산에너빌리티	265.7	GS	220.6	에이피알	274.1
KODEX 200	283.2	GS	233.8	KODEX 삼성전자단일종목레버리지	211.8	한화솔루션	199.8
SOL SK 하이닉스선물단일종목인버스2X	273.6	삼성에피스홀딩스	214.1	S-Oil	209.3	KODEX 코스닥150	199.7

코스닥 기관 및 외국인 주요 매매 종목

순매도상위 (억원)				순매수상위 (억원)			
기관		외국인		기관		외국인	
알테오젠	370.5	로보티즈	170.1	이오테크닉스	204.7	HPSP	386.7
에코프로	217.6	코오롱티슈진	155.5	리파인	78.8	심텍	309.9
인제니아테라퓨틱스(Reg.S)	177.0	이오테크닉스	155.5	실리콘투	67.6	파마리서치	221.7
로보티즈	176.0	아난티	137.3	인텍플러스	60.0	알테오젠	208.6
리가켐바이오	168.2	와이지-원	119.2	파두	58.5	주성엔지니어링	176.5
제주반도체	161.2	실리콘투	114.7	티엘비	57.9	제주반도체	171.3
파마리서치	157.0	인제니아테라퓨틱스(Reg.S)	99.7	피에스케이홀딩스	51.0	테스	124.8
에코프로비엠	153.8	레인보우로보틱스	77.1	지엔씨에너지	48.9	원익 IPS	116.3
레인보우로보틱스	150.4	현대무벡스	77.1	펄어비스	48.7	리가켐바이오	113.0
주성엔지니어링	140.9	로보스타	66.0	ISC	43.5	올릭스	87.5

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(%)
현대해상	9.6	삼성에피스홀딩스	-11.3	하나마이크론	7.1	프로티나	-14.6
이수페타시스	7.6	삼성전기우	-8.5	HPSP	5.6	엔켐	-12.0
DN 오토모티브	6.6	CJ	-8.1	성호전자	5.1	큐리옥스바이오시스템즈	-11.6
HMM	6.6	현대오토에버	-7.9	파두	4.3	하이젠알앤엠	-10.9
LS	6.2	세아제강지주	-7.8	실리콘투	3.9	케어젠	-10.5
삼양식품	5.0	삼성전기	-7.6	ISC	3.6	현대무벡스	-10.4
후성	4.6	LG 씨엔에스	-7.5	이오테크닉스	2.5	앱클론	-9.6
팬오션	4.3	NC	-7.1	심텍	2.0	대주전자재료	-9.1
S-Oil	4.1	CJ4우(전환)	-7.0	솔브레인	1.4	피엔티	-9.1
HD 현대마린솔루션	3.7	HL 만도	-6.8	유진테크	1.3	지투지바이오	-9.0

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	4,971.3	-0.7	5,008.5	-0.7	4,867.8	2.1	4,430.4	12.2
	신흥국	MSCI EM	1,694.6	-0.9	1,681.9	0.8	1,690.7	0.2	1,404.4	20.7
북미	미국	DOW	53,343.4	-0.2	53,770.3	-0.8	52,637.0	1.3	48,063.3	11.0
	캐나다	S&P TSX	36,367.9	-0.8	36,662.1	-0.8	35,305.3	3.0	31,711.4	14.7
유럽	영국	FTSE	10,728.0	0.1	10,833.2	-1.0	10,497.3	2.2	9,931.4	8.0
	프랑스	CAC	8,509.4	-0.8	8,674.9	-1.9	8,339.0	2.0	8,149.5	4.4
	독일	DAX	26,128.4	-0.8	26,331.1	-0.8	25,067.1	4.2	24,490.4	6.7
	이탈리아	FTSEMIB	53,017.8	-1.1	53,698.7	-1.3	52,614.2	0.8	44,944.5	18.0
남미	브라질	BOVESPA	166,334.9	-0.3	167,491.1	-0.7	177,866.4	-6.5	161,125.4	3.2
	멕시코	M.BLOSA	63,933.7	-0.5	65,756.0	-2.8	66,496.1	-3.9	64,308.3	-0.6
	아르헨티나	A.MERVAL	2,891,651.0	-1.9	2,999,524.0	-3.6	3,280,224.0	-11.8	3,051,617.0	-5.2
아시아	중국	Shanghai	3,990.3	0.2	3,946.7	1.1	3,996.2	-0.1	3,968.8	0.5
	일본	Nikkei225	67,460.7	-2.5	67,524.1	-0.1	68,557.7	-1.6	50,339.5	34.0
	한국	KOSPI	6,869.8	-1.5	6,579.0	4.4	7,475.9	-8.1	4,214.2	63.0
	대만	Weighted	45,308.7	-1.2	45,518.1	-0.5	45,354.6	-0.1	28,963.6	56.4
	말레이시아	Kuala L	1,733.4	0.4	1,741.6	-0.5	1,691.5	2.5	1,680.1	3.2
	인도네시아	JAKARTA	6,449.8	0.7	6,373.8	1.2	5,924.4	8.9	8,646.9	-25.4
	베트남	VNI	1,732.0	0.3	1,793.2	-3.4	1,828.3	-5.3	1,784.5	-2.9
	호주	S&P/ASX	9,070.0	0.0	9,209.4	-1.5	8,806.0	3.0	8,714.3	4.1
	인도	BSE30	77,235.5	-0.6	77,966.4	-0.9	77,569.4	-0.4	85,220.6	-9.4

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)	4.70	4.72	4.69	4.55	**4.17**
	독일 (10년물)	3.26	3.22	3.16	3.13	**2.86**
	스페인 (10년물)	3.71	3.66	3.60	3.59	**3.29**
	이탈리아 (10년물)	4.07	4.02	3.95	3.95	**3.55**
	일본 (10년물)	2.96	2.92	2.83	2.70	**2.07**
	한국 (3년물)	3.84	3.80	3.80	3.85	**2.95**
환율	원/달러(원)	1,412.65	1,411.63	1,417.02	1,475.51	**1,444.62**
	원/엔(원)	8.85	8.85	8.90	9.08	**9.22**
	달러/유로(달러)	1.16	1.16	1.15	1.14	**1.17**
	위안/달러(위안)	6.74	6.74	6.75	6.77	**6.99**
유가	W.T.I($/barrel)	84.9	84.5	83.3	82.5	**57.4**
	Brent($/barrel)	91.0	88.5	88.9	88.1	**60.9**
반도체	DDR4 8Gb($)	34.79	34.59	34.59	32.73	**22.85**
	NAND MLC 128Gb($)	2.47	2.47	2.47	2.47	**2.48**
상품	금($/oz)	4,339.8	4,366.0	4,408.9	4,018.8	**4,341.1**
	은($/oz)	63.5	64.0	65.7	56.0	**70.6**
	구리($/ton)	14,157.5	14,160.0	14,160.0	13,525.5	**12,423.0**
	대두(USc/bu)	1,200.8	1,201.0	1,147.5	1,204.5	**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	45,246	63,870,000	1.7	-7.1	35.2	41.9
	ALPHABET	미국	41,922	59,178,000	0.1	-0.7	18.2	5.9
	MICROSOFT	미국	35,764	50,484,000	-4.4	22.3	24.4	6.3
	삼성전자	한국	10,905	15,404,944	13.8	3.9	5.5	2.4
에너지	EXXON MOBIL	미국	6,862	9,685,847	3.6	12.4	14.2	2.6
	PETROCHINA	중국	2,885	4,075,352	0.7	2.2	8.2	0.9
	CHEVRON	미국	4,065	5,738,127	4.6	9.8	13.2	2.1
	SK 이노베이션	한국	157	222,304	5.6	9.3	10.0	0.9
은행	IND & COMM	중국	3,871	5,469,000	0.9	1.3	7.4	0.7
	CHINA CONSTRUCTION BANK	중국	3,074	4,342,322	1.5	8.1	5.8	0.5
	HSBC HOLDINGS	영국	3,522	4,972,165	-0.6	1.5	12.2	1.9
	신한금융지주	한국	354	499,965	0.9	-0.9	8.5	0.8
필수소비재	WAL-MART	미국	9,168	12,941,000	1.7	0.8	39.8	8.7
	PROCTER & GAMBLE	스위스	3,334	4,706,871	-1.2	-4.4	20.5	6.1
	COCA-COLA	미국	3,822	5,394,502	2.7	8.9	26.9	10.2
	KT&G	한국	129	182,603	-4.7	-1.2	13.7	1.9
헬스케어	JOHNSON & JOHNSON	미국	6,533	9,222,720	4.4	7.1	23.5	7.4
	NOVARTIS	미국	3,145	4,442,648	-0.2	0.4	17.5	6.1
	PFIZER	스위스	1,553	2,192,458	2.4	8.8	9.2	1.7
	녹십자	한국	10	14,269	-8.0	-0.1	6.6	1.0
통신	CHINA MOBILE	중국	2,304	3,254,266	0.5	2.7	11.6	1.1
	AT&T	미국	1,706	2,408,551	1.6	14.2	10.6	1.5
	VODAFONE GROUP	영국	375	528,983	1.2	1.7	13.7	0.7
	SK 텔레콤	한국	149	210,924	15.3	10.5	16.3	1.5
철강	THE JAPAN STEEL WORKS	일본	38	54,379	8.1	12.6	28.2	2.7
	NUCOR	미국	599	846,095	-2.9	11.7	13.9	2.5
	BAOSHAN IRON & STEEL	중국	189	266,450	1.9	1.4	11.6	0.6
	POSCO	한국	179	252,780	-4.9	3.2	12.4	0.4
산업재	GENERAL ELECTRIC	미국	3,892	5,493,694	1.9	7.5	47.5	21.5
	SIEMENS	독일	2,498	3,528,521	-1.1	4.4	24.6	3.2
	UNITED TECHNOLOGIES	미국	3,039	4,289,967	0.7	16.5	31.1	4.5
	삼성물산	한국	416	587,857	7.6	6.3	21.5	0.9
자동차	TOYOTA MOTOR	일본	2,763	3,903,177	1.4	4.2	10.0	0.9
	VOLKSWAGEN	독일	428	605,214	-2.8	-1.3	4.3	0.2
	HONDA MOTOR	일본	486	687,168	1.2	11.6	13.1	0.5
	현대차	한국	619	874,316	4.4	1.3	10.2	0.9
유틸리티	DUKE ENERGY	미국	967	1,365,199	0.6	-0.8	18.5	1.7
	ENEL	이탈리아	1,116	1,576,285	-3.7	-6.7	13.1	2.7
	NATIONAL GRID	영국	824	1,163,593	2.2	-3.7	13.5	1.4
	한국전력	한국	147	207,354	-9.5	-5.1	-	0.4

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 (%)
★	ASE 테크	3711 TW	BUY	599.00	700.00	141.3	2,677,873	26/8/7	2.4
	치훙테크	3017 TW	BUY	3035.00	3855.00	101.0	1,191,368	26/6/5	16.7
★	시넥스테크	2347 TW	BUY	86.00	110.00	55.9	143,443	26/8/7	-7.9
	아수스	2357 TW	BUY	910.00	1200.00	76.7	675,912	26/3/5	75.7
★	크로마 ATE	2360 TW	BUY	2305.00	2400.00	199.9	980,191	26/8/7	13.5
★	유니마이크론	3037 TW	BUY	1145.00	1010.00	421.5	1,819,260	26/8/7	19.9
★	포모사석유화학	6505 TW	BUY	72.00	100.00	54.0	685,869	26/8/7	1.4

주: 1) 발간일 2026.08.07

* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

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

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting (대만)

YUANTA

아시아 추천종목

중국증시 / 홍콩증시 추천종목

국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (RMB)	목표주가 (RMB)	YTD (%)	시가총액 (RMB mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
중국		초상은행	600036 SH	HOLD-OPF	38.29	50.00	-4.1	979,327	25/9/5	-10.5
		중신증권	600030 SH	BUY	27.39	30.00	-2.0	412,172	26/4/1	11.8
		중지쉬촹	300308 SZ	BUY	988.10	1094.00	62.2	1,159,265	26/8/7	7.4
		중국에너지건설	601868 SH	NOT RATED	2.53	-	7.7	96,934	26/6/5	-12.5
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩		비야디	01211 HK	BUY	90.00	108.00	-5.2	897,391	26/6/5	0.3
		TS Lines	02510 HK	BUY	11.00	9.50	45.3	18,315	26/7/6	39.6
		안타스포츠	02020 HK	BUY	72.10	90.00	-9.2	201,639	26/4/1	-7.6
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남		아시아은행	ACB VN	BUY	21650.00	26800.00	4.7	125,665,735	26/1/7	-0.8
		비나밀크	VNM VN	BUY	62100.00	73500.00	4.8	129,786,233	26/4/1	1.3
		게마뎁트	GMD VN	BUY	79500.00	89000.00	34.1	33,906,361	26/4/1	2.7
		PC1 그룹	PC1 VN	BUY	20400.00	25911.00	-9.5	8,390,221	26/6/5	9.4

주: 1) 발간일 2026.08.07

* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

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

자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting (대만)

YUANTA

아시아 추천종목 – 대만

대만증시 추천종목

ASE테크 (3711 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	599.00
목표주가 (TWD)	700.00
시가총액 (TWD mn)	2,677,873
추천일	26/8/7
추천일 이후 수익률 (%)	2.4

- 패키징 및 테스팅 가동률 100% 달성, LEAP 비중 확대, 영업외 EPS 기여 NT$0.86 에 따라 2Q26 이익 당사 추정치 24% 상회. 3Q26 매출 전분기대비 22% 증가하며 긍정적 흐름 이어갈 전망.
- 경영진은 Capex를 US$20 억 늘린 US$105 억으로 상향 조정했으며, 이 중 70%가 LEAP 증설에 할당. 4Q26 FoCoS 양산으로 2027 년 LEAP 매출이 전년대비 두 배 증가하면서 매출의 약 33% 차지할 전망.
- 장기적으로 동사의 FoCoS 기술은 AI GPU/CPU 패키징 및 테스팅 시장에 침투할 것. 2026/2027F EPS를 각각 17%/26% 상향 조정한 NT$19.40/NT$27.68 로 제시.

치훙테크 (3017 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	3035.00
목표주가 (TWD)	3855.00
시가총액 (TWD mn)	1,191,368
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	16.7

- 생산 수율 개선에 힘입어 VR200 출하 지연에 따른 부정적 여파에도 불구하고 2Q26 매출총이익률 당사 기존 추정치 대비 1.7%p 높은 32.5% 기록.
- VR200 수랭식 제품 8~9 월 출하 개시 예정. 신규 미국 고객사가 2027 년 VR200 구매를 시작할 것으로 예상되며, 동사가 콜드플레이트와 섀시 공급업체로 참여함.
- 투자의견 BUY를 유지하고, 목표주가를 NT$3,855 로 상향 조정함. 콜드플레이트 채택률이 시장 기대치를 상회할 것으로 기대되고, 매출총이익률 개선 전망.

시넥스테크 (2347 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	86.00
목표주가 (TWD)	110.00
시가총액 (TWD mn)	143,443
추천일	26/8/7
추천일 이후 수익률 (%)	-7.9

- AI 관련 제품 수요 강세로 2Q26 매출 추정치 16% 상향 조정. 세후이익 전분기대비 44%, 전년대비 223% 증가한 NT$42.5 억 기록한 것으로 보임. EPS는 기존 추정치 대비 23% 상향 조정된 NT$2.55.
- Getac의 드론 사업은 파일럿 제품 주문이 10 배 증가했으며, 출하는 4 월부터 시작됨. 드론 제품이 향후 1 년 내 러기드 컴퓨터 매출의 5~10%를 차지하고, 2027 년에는 두 배로 성장할 것으로 예상됨.
- 반도체 및 상업용 수요 증가에 힘입어 Linksys가 2026 년/2027 년 우수한 매출과 이익 성장을 달성할 것으로 보임. 상대적으로 낮은 밸류에이션인 P/E 10 배를 바탕으로 투자의견 BUY를 유지하고, 목표주가를 NT$110 으로 상향 조정함.

아수스 (2357 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	910.00
목표주가 (TWD)	1200.00
시가총액 (TWD mn)	675,912
추천일	26/3/5
추천일 이후 수익률 (%)	75.7

- 올해 Computex Taipei에서 RTX Spark용 ProArt P16 노트북을 출시. 동사의 글로벌 노트북 시장 점유율이 약 7% 수준임을 감안할 때, 신제품은 2027 년 매출 NT$700bn을 기여하며 전체 매출의 6.5%를 차지할 전망.
- Nvidia의 신규 VR200 제품이 2026 년 하반기 출시될 예정인 가운데, 아수스의 기술력은 업계 선도업체들과 보조를 맞추고 있는 것으로 판단. 2026 년/2027 년 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$1,200 은 2027 년 예상 EPS NT$81.81 에 P/E 15 배를 적용해 산출.

크로마 ATE (2360 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	2305.00
목표주가 (TWD)	2400.00
시가총액 (TWD mn)	980,191
추천일	26/8/7
추천일 이후 수익률 (%)	13.5

- 2026 년 영업이익은 AI 전력 테스트 사업의 지속적인 성장에 힘입어 대체로 예상에 부합
- 2027 년 매출은 SLT TAM 확대, CPO 및 CoPoS의 양산 진입과 발주 조기화, HVDC 침투율 상승에 힘입어 전년 대비 47% 증가할 전망.
- 동사에 대해 긍정적인 시각을 유지. 그 근거는 1) CPO 및 CoPoS가 2027 년부터 본격적인 성장 국면에 진입하고, 2) AI 전력 소비 증가에 따라 관련 장비 수요가 확대되며, 3) 신규 시장 확대 과정에서 새로운 테스트 장비 사업 기회가 발생할 가능성이 있기 때문. 목표주가 NT$2,400 은 동사의 최근 10 년 P/E 밴드 상단에 해당하는 35 배를 적용해 산출.

YUANTA

아시아 추천종목 – 대만

유니마이크론 (3037 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	1145.00
목표주가 (TWD)	1010.00
시가총액 (TWD mn)	1,819,260
추천일	26/8/7
추천일 이후 수익률 (%)	19.9

- 2026 년 이익은 금융자산 평가이익에 힘입어 당사 추정치를 171% 상회. 2Q26 매출총이익률과 영업이익률도 ABF 가격 인상과 매출 규모 확대에 힘입어 모두 당사 전망치 상회.
- 동사는 AI 서버 수요 강세가 지속됨에 따라 2026~2027 년 Capex 가이던스를 대폭 상향. 이에 따라 2026/2027 년 이익 추정치를 각각 44%/7% 상향.
- 고사양 기판 수요의 상승 흐름은 여전히 유효. 2026~2027 년 이익 성장이 기존 예상보다 강할 것으로 전망함에 따라 목표주가를 NT$1,010 으로 상향하며, BUY 유지.

포모사석유화학 (6505 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	72.00
목표주가 (TWD)	100.00
시가총액 (TWD mn)	685,869
추천일	26/8/7
추천일 이후 수익률 (%)	1.4

- 2Q26 EPS는 NT$2.18 로 전분기대비 1.8% 증가했으며, 강한 정제마진에 힘입어 2025 년 주당순손실 NT$0.79 에서 흑자전환하고 당사 예상치를 28.5% 상회.
- 미-이란 긴장이 재차 고조되며 유가하락세가 멈춘 가운데, 사우디아라비아의 OSP 인하로 정제마진이 상승. 이에 따라 3Q26 EPS 전망치를 NT$1.83 (전년 대비 +103.4%)로 61% 상향.
- 중동과 러시아의 정제설비 가동차질로 정제마진이 상승하고 있는 점을 반영하여 투자의견 BUY 유지, 목표주가 NT$100 제시(2026E BVPS NT$43.33 의 2.3 배).

중국증시 추천종목

초상은행 (600036 SH)

투자의견	HOLD-OPF
주가 (RMB)	38.29
목표주가 (RMB)	50.00
시가총액 (RMB mn)	979,327
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-10.5

▶ 2025 년 영업이익 전년 대비 0.01% 증가, 지배주주귀속순이익은 전년 대비 1.21% 증가함. 동사 AUM이 RMB17 조를 돌파해 연간 증가액이 RMB2 조를 넘어서며 신고점을 기록했고, 자산관리서비스 수수료 수익도 전년 대비 21.39% 급증함. 2026 년/2027 년 순이익의 전년 대비 8.1%/7.5% 증가를 전망함. 투자의견 HOLD-OPF, 목표주가 RMB50.0 을 유지함.

중신증권 (600030 SH)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	27.39
목표주가 (RMB)	30.00
시가총액 (RMB mn)	412,172
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	11.8

▶ 1Q26 영업수익 RMB231.6 억(전년 대비 +40.9%), 지배주주순이익 RMB102.2 억(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

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

중지쉬촹 (300308 SZ)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	988.10
목표주가 (RMB)	1094.00
시가총액 (RMB mn)	1,159,265
추천일	26/8/7
추천일 이후 수익률 (%)	7.4

▶ 대표적인 글로벌 광학 모듈 기업인 동사는 2027 년 1.6T 생산 능력을 두 배 확장하고, 우선적으로 NPO 솔루션을 양산 및 인도하고, OCS/XPO/CPO 솔루션 도입에 집중할 것으로 보임. 7 월 30 일 동사의 홍콩 증시 거래가 시작됐으며, 7 월 31 일 기준 A/H주 종가는 2026E P/E의 29 배로 합리적인 밸류에이션과 견조한 사업 성장을 보여줌.

중국에너지건설 (601868 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	2.53
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	96,934
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-12.5

▶ 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 RMB3 조 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 1 배 미만에서 거래되고 있어 중앙 건설 국유기업으로서의 안전마진과 에너지 운영 사업의 재평가 탄력을 동시에 보유.

YUANTA

아시아 추천종목 – 홍콩

홍콩증시 추천종목

비야디 (01211 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	90.00
목표주가 (HKD)	108.00
시가총액 (HKDmn)	897,391
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	0.3

▶6 월 동사의 판매량은 2026 년 처음으로 40 만 대를 회복하며 당사 전망치에 부합. 이는 주로 고속 충전 모델의 생산확대와 해외 자동차 판매량의 사상 최고치 경신에 기인.

▶동사는 당사 2026~2027 년 예상 EPS 기준 각각 16.6 배/14.8 배에 거래되고 있으며, 이는 장기 역사적 평균 23 배 대비 낮은 수준이다. 글로벌 EV 시장에서의 선도적 지위, 빠른 해외 확장, 첨단 고속 충전 기술, 영업 레버리지 효과, 그리고 2025~2027 년 예상 EPS 증가율 13%를 감안하면 현 밸류에이션은 매력적이라고 판단

TS Lines (02510 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	11.00
목표주가 (HKD)	9.50
시가총액 (HKDmn)	18,315
추천일	26/7/6
추천일 이후 수익률 (%)	39.6

▶ 7 월 말 미국의 무역법 301 조 조사 종료를 앞두고 수출물량이 집중되어 컨테이너해운사의 주가 상승을 뒷받침.

안타스포츠 (02020 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	72.10
목표주가 (HKD)	90.00
시가총액 (HKDmn)	201,639
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-7.6

▶ 핵심브랜드인 ANTA와 FILA의 2Q26 매출은 전년 대비 한 자릿수 초반의 성장률을 기록하며 대체로 시장 기대치에 부합. Puma 브랜드 인수 진행 상황은 향후 주가 흐름을 좌우할 주요 변수가 될 전망.

YUANTA

아시아 추천종목 – 베트남

베트남증시 추천종목

아시아은행 (ACB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	21650.00
목표주가 (VND)	26800.00
시가총액 (VND mn)	125,665,735
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-0.8

▶ 지속적으로 당사 CAMEL 평가내 1, 2 위를 차지하는 은행인 점을 감안했을 때 과도한 저평가라고 판단됨.

▶ 보수적 대출 정책으로 주가가 시장을 하회했으나 향후 몇 개월간 격차를 좁힐 것으로 기대됨.

▶ 자본여력 및 조달여건 개선이 성장과 수익성을 뒷받침할 것.

비나밀크 (VNM VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	62100.00
목표주가 (VND)	73500.00
시가총액 (VND mn)	129,786,233
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	1.3

▶ 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

게마덱트 (GMD VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	79500.00
목표주가 (VND)	89000.00
시가총액 (VND mn)	33,906,361
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	2.7

▶ 항만 물동량은 Gemalink의 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)	20400.00
목표주가 (VND)	25911.00
시가총액 (VND mn)	8,390,221
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	9.4

▶ 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	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)