

YUANTA

DAILY MARKET VIEW

2024-02-14 (수)

주식시장 투자전략

성장궤적에 대한 정산

Daily 추천종목

주식시장 지표

선물옵션시장 지표

글로벌 시장 지표

아시아 추천종목 (대만/중국/홍콩/베트남)

대만/중국/홍콩/베트남 시장 지표

	KOSPI	KOSDAQ	가권지수	상해지수	심천지수
증가 (2/13) (pt)	2,649.64	845.15	18,096.07	2,865.90	1,577.33
등락 (pt)	29.32	18.57	0.00	0.00	0.00
등락폭 (%)	1.12	2.25	0.00	0.00	0.00
거래대금 (십억원)	13,294	11,292	12,771	86,892	98,591
시가총액 (십억원)	2,157,419	397,516	2,460,327	8,110,768	4,973,387

Head of Research Center 김승현
3770-3517 / seunghyun.kim@yuantakorea.com

투자전략

센터장	김승현 3770-3517 seunghyun.kim@yuantakorea.com	Economist	김호정 3630 hojung.kim@yuantakorea.com
Chief Strategist	김승현 3517 seunghyun.kim@yuantakorea.com	Market Analyst	강대석 3631 daesoek.kang@yuantakorea.com
Derivatives Analyst	정인지 3528 inji.jung@yuantakorea.com	US Market Analyst	황병준 3523 byeongjun.hwang@yuantakorea.com
Fund Analyst	김후정 3605 hujung.kim@yuantakorea.com	Global Equity Analyst	고선영 3525 sunyoung.kou@yuantakorea.com
Economist	정원일 3526 wonil.jeong@yuantakorea.com	Quant Analyst	조창민 3624 changmin.cho@yuantakorea.com
Global Market Analyst	민병규 3635 byungkyu.min@yuantakorea.com	Research Assistant	신현용 3634 hyunyong.shin@yuantakorea.com
Passive/Quant Analyst	고경범 3625 gyeongbeom.ko@yuantakorea.com		

기업분석

팀장	이창영 3770-5596 changyoung.lee@yuantakorea.com	제약/바이오	하현수 2688 hyunsoo.ha@yuantakorea.com
인터넷/SW	이창영 5596 changyoung.lee@yuantakorea.com	통신/지주	이승웅 5597 seungwoong.lee@yuantakorea.com
화학/정유	황규원 5607 kyuwon.hwang@yuantakorea.com	스몰캡	손현정 5595 hyunjeong.son@yuantakorea.com
2차전지/디스플레이	이안나 5599 anna.lee@yuantakorea.com	Research Assistant	장윤석 5583 yoonseok.chang@yuantakorea.com
반도체	백길현 5635 gilhyun.baik@yuantakorea.com	Research Assistant	최지운 3640 jiyun.choi@yuantakorea.com
철강/금속/자동차	이현수 5718 hyunsoo.yi@yuantakorea.com	Research Assistant	박현주 2672 hyunjoo.park@yuantakorea.com
스몰캡	권명준 5587 myoungchun.kwon@yuantakorea.com	Research Assistant	홍유택 5589 yutaek.hong@yuantakorea.com
화장품/유통	이승은 5588 seungeun.lee@yuantakorea.com		
보험/증권/은행	정태준 5585 taejoon.jeong@yuantakorea.com		
미디어/엔터	이환우 5590 hwanwook.lee@yuantakorea.com		

채권분석

팀장	유태인 3770-5571 taein.yoo@yuantakorea.com	Credit Analyst	공문주 5586 moonju.kong@yuantakorea.com
Fixed Income Strategist	이재형 5579 jaehyung.lee@yuantakorea.com	Credit Analyst	이소윤 5572 soyoon.lee@yuantakorea.com
Credit Analyst	김현수 5582 hyunsoo.kim@yuantakorea.com	Research Assistant	황태웅 5578 taewoong.hwang@yuantakorea.com

리서치지원

팀장	조병준 3770-5581 byungjun.cho@yuantakorea.com
----	--

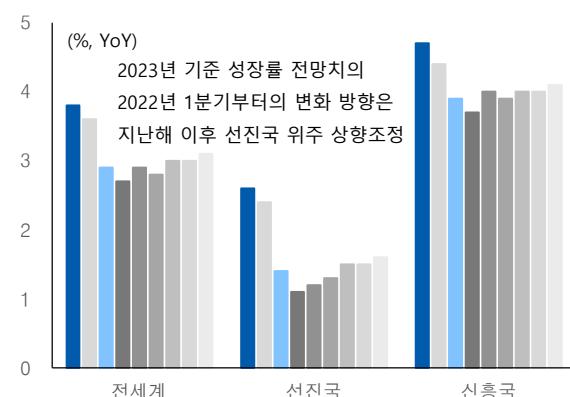


성장궤적에 대한 정산

1. 전망 대비 긍정적 성장은 진행형

- 주요국의 2023년 성장에 대한 실적이 발표되면서 향후 글로벌 경기에 대한 궤적은 긍정적으로 형성.
- 미국의 성장세가 눈에 띄게 높은 상황. 지난해 4개분기 연속 컨센서스를 상회한 모습. 중국 성장률도 재차 성장을 반등을 시도.
- 높은 금리와 물가에 적응한 경제 주체의 수요 유지 및 생산활동이 지속적으로 이어질 것으로 전망.

높아진 물가와 금리 및 각종 불확실성에도 불구하고 최근 2년간의 IMF 성장을 전망치는 상향 지속

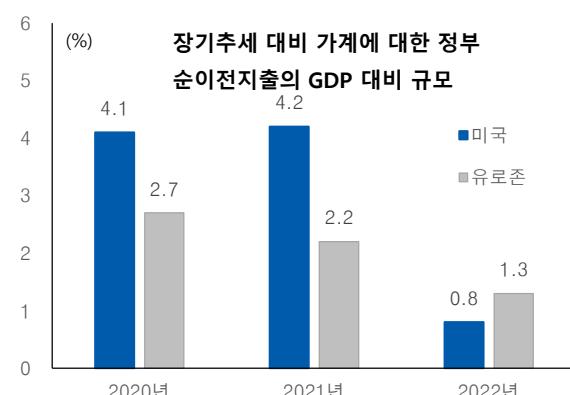


자료: IMF, 유안티증권 리서치센터

2. 미국과 유로존의 성장 차별화

- 미국과 유로존의 성장 기조 차별화는 단기적으로 가격적, 정책적 환경과 장기 성장궤적에서의 차별성에 기인.
- 유로존의 팬더믹 대응 재정정책의 규모 차이가 가계의 구매력의 격차를 발생시킴. 정부의 가계대상 이전지출의 GDP 대비 규모는 미국의 절반에 불과.
- 장기적인 관점에서도 AI 등 신기술 위주의 새로운 regime이 미국에는 반영되었지만 유로존은 그렇지 못했다는 평가가 존재.

상대적으로 적극적이지 못했던 유로존의 팬더믹 대응의 결과로 현재 발생하는 수요의 차이를 설명



자료: 한국은행, 유안티증권 리서치센터

1. 전망 대비 긍정적 성장은 진행형

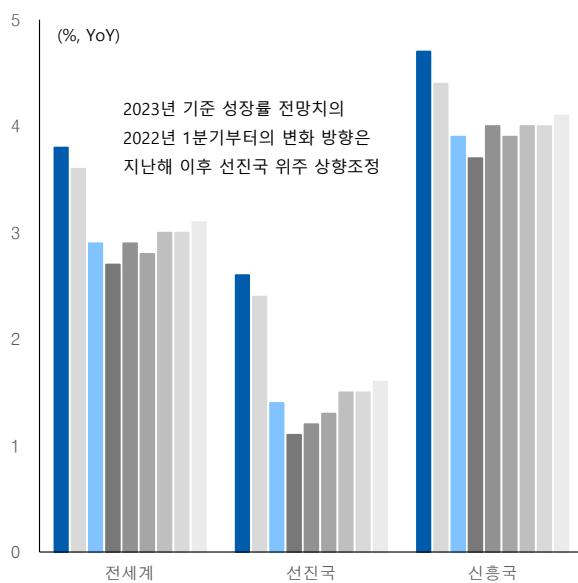
주요국의 2023년 성장에 대한 실적이 발표되면서 향후 글로벌 경기에 대한 궤적을 검토함에 있어서 약간의 시각차가 발생하고 있다. 다만 확정적인 부분은 일각에서 제기하는 경기침체 가능성에 극히 낮은 것으로 볼 수 있다.

특히 미국의 성장세가 눈에 띄게 높은 상황을 볼 수 있다. 지난해 연초만 하더라도 여러 가지의 위험요소가 제기되면서 경기모멘텀의 부진 가능성이 부각되었지만 3분기와 4분기 성장궤적은 오히려 지속적이고 안정적인 성장을 기대할 수 있을 정도이다.

중국의 성장을 역시 우려와는 다르게 안정적 흐름이 유지되는 중이다. 내부적으로 수요의 위축 및 주요 부동산기업의 위기 등의 이슈가 반영되었음에도 내수 위주의 경제 체질 변화가 팬데믹 기간동안 빠르게 진행되었던 것에 기인하는 것으로 생각된다.

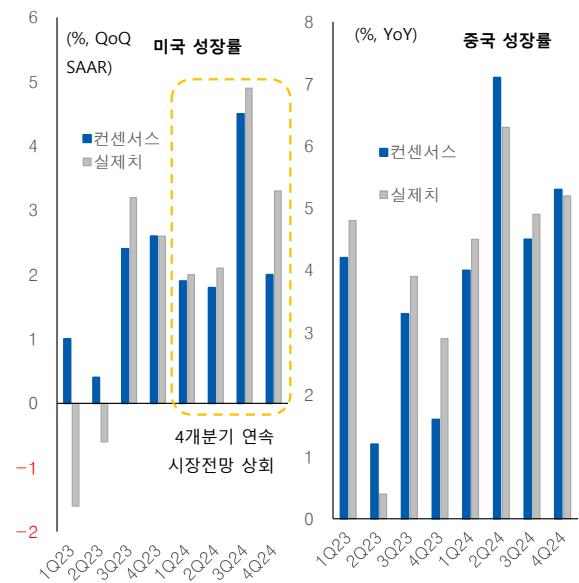
향후 장기 성장궤적 역시 지난해 하반기부터의 성장을 서프라이즈가 반영되었음에도 불구하고 여전히 상향조정이 진행되고 있다. 결과적으로 볼 때 높은 금리와 물가에 적응한 경제주체의 수요 유지 및 이를 충당하기 위한 생산활동이 지속적으로 이어질 것으로 전망하는 것으로 판단된다.

[차트1] 높아진 물가와 금리 및 각종 불확실성에도 불구하고 최근 2년간의 IMF 성장을 전망치는 상향 지속



자료: IMF World Economic Outlook, 유안타증권 리서치센터

[차트2] 지난해 기준 시장 전망 대비 성장률은 지속적으로 전망치를 상회하여 긍정적 경기흐름을 이어가는 중.



자료: Bloomberg, 유안타증권 리서치센터

2. 미국과 유로존의 성장 차별화

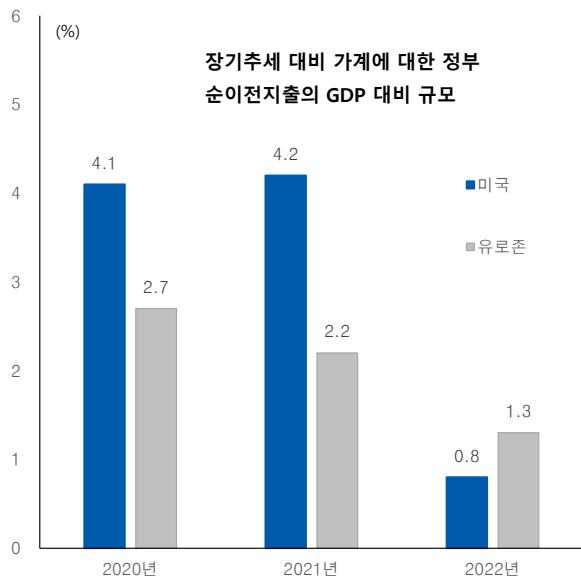
전반적으로 긍정적 글로벌 경기흐름이지만 성장궤적의 차별화도 나타나고 있다. 유로존의 지난해 성장률은 미국보다 낮게 형성되었다. 이와 같은 상황은 단기적으로 가격적 환경과 장기 성장궤적에서의 차별성이 기인한다.

단기적인 관점에서 유로존의 반등이 미국보다 낮을 수 밖에 없었던 것은 통화정책 이외의 팬더믹에 대응하기 위한 수단인 재정정책의 규모 차이이다. 결과적으로 유로존은 미국 대비 절반 규모의 지원이 진행되면서 위기시 경제의 순환동력으로 작용할 수 있는 통화 이외 유동성의 역할이 부진했었기 때문이다.

또한 에너지가격에 대한 부담도 수요를 유지하기에는 어려운 국면이었던 것으로 볼 수 있다. 상대적으로 에너지와 관련된 부분은 가격에 비탄력적인 부분이 높은데, 공급되는 에너지가격에 있어서 부담이 높았던 점이 수요 회복을 더디게 한 것으로 보인다.

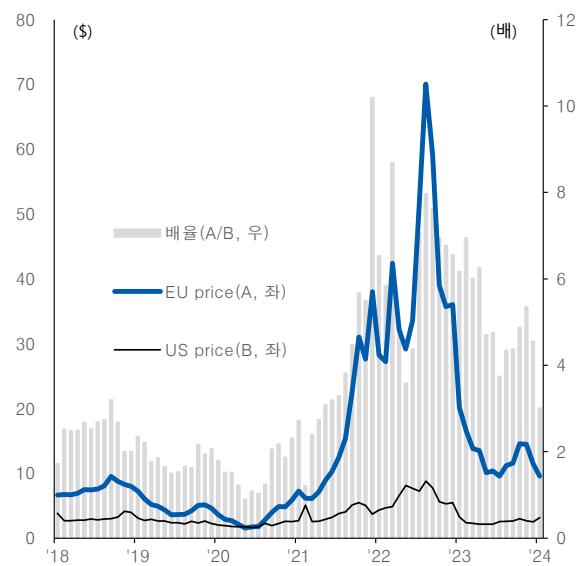
장기적인 관점에서도 AI 등 신기술 위주의 새로운 regime이 미국에는 반영되었지만 유로존은 그렇지 못했다는 평가가 존재한다. 따라서 향후 성장궤적의 괴리가 좁혀지더라도 단기간에 회복되기는 어려운 것으로 볼 수 있다.

[차트3] 상대적으로 적극적이지 못했던 유로존의 팬더믹 대응의 결과로 현재 발생하는 수요의 차이를 설명.



자료: 한국은행, 유안티증권 리서치센터

[차트4] 천연가스 공급과 관련된 지역별 기준이 되는 가격 수준은 과거 격차 대비 여전히 크게 벌어져 있는 상황.



자료: World bank, 관세청, 유안티증권 리서치센터

3. 수출증가는 반도체가 주도

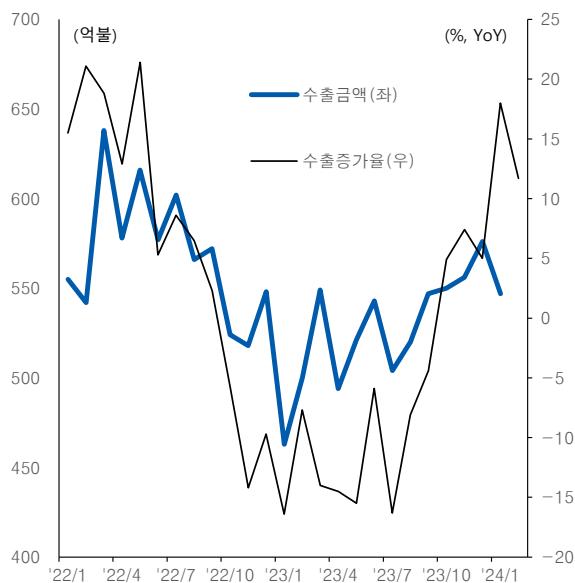
성장세의 차별화는 지속되고 있지만 한국의 입장에서는 글로벌 벤류체인에 밀접하게 연계되어 있는 반도체 관련 수출에 대한 수요가 중요하다. 전방 GVC 측면에서 가장 많은 기여가 있으며 수출금액 구성비중도 가장 높기 때문이다.

앞서 언급한 신기술 위주의 성장기조가 이어진다면 한국의 수출에서는 긍정적 영향이 지속될 수 있다. 초단기지표인 2월 10일까지의 수출에서는 조업일수를 감안하여 일평균 수출증가율이 +11.7%를 기록하면서 긍정적 모멘텀이 유지중이다.

특히 반도체수출의 증가율은 조업일수의 감소를 감안하더라도 상당히 큰 규모인 전년비 +42.2% 증가하면서 수출회복을 주도하는 중이다. 또한 전반적으로 기업들이 느끼고 있는 수출경기 역시 오랜 부진에서 벗어나는 중으로 확인된다.

지난해의 글로벌 경기의 성장세와 연결하여 생각해보면 성장의 동력으로 부각된 신기술 관련 산업의 확대에 따라 한국의 수출에 많은 영향을 주는 산업에의 기여 및 향후 순수출 기여도의 확대가 이어질 수 있을 것으로 기대된다.

[차트5] 수출금액의 회복기조는 유지되고 있으며 특히 반도체수출의 기준수준 회귀로 순수출 기여도 상승.



[차트6] 향후 수출전망에 있어서도 주요 수요국인 미국의 경기상승 기조가 반영되어 긍정적 모멘텀으로 전환 시작.



자료: 관세청, 유안티증권 리서치센터

자료: 한국은행, 국제무역통상연구원, 유안티증권 리서치센터

Daily 추천종목

대형주

	1M	연초대비
대형주 포트폴리오	+1.20%	-4.87%
KOSPI	+5.66%	-0.17%
BM 대비	-4.46%	-4.70%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	더블유게임즈 (A192080) (0.8조)	39,500 (01/23)	42,800 (+8.3%)	<ul style="list-style-type: none"> 23년 4분기 성수기 효과, 슈퍼네이션 연결 편입(11월) 효과로 성장성 회복 24년 스킬게임(23년 12월 론칭), 아이게이밍(슈퍼네이션) 론칭으로 24년 새로운 성장 기대 1월17일 무상증자 권리락 후 2월 14일 신규 상장 예정 	이창영
	삼성바이오로직스 (A207940) (59.6조)	766,000 (01/17)	838,000 (+9.4%)	<ul style="list-style-type: none"> 2H24부터 4공장 18만리터 생산 시설에서의 매출 인식도 발생할 것으로 예상되며, 현재 건설 중인 5공장 외에도 6~8공장까지 확대를 통해 안정적인 성장 지속 전망 라이프사이언스펀드를 통해 ADC 관련 기술 투자를 지속하고 있으며 ADC 생산 시설도 연내 완공 예정, 향후 ADC 수주 성과가 모멘텀이 될 것으로 기대 금리 피크아웃 기대로 바이오테크 업황 회복 및 CDMO 업종 밸류에이션 상승도 동사 주가 상승 요인으로 작용할 것으로 판단 	하현수
	한미약품 (A128940) (4.3조)	352,500 (01/02)	339,500 (-3.6%)	<ul style="list-style-type: none"> 아모잘탄, 로수젯 등 복합제 중심의 견조한 국내 매출 성장 지속될 것으로 예상 최근 중국 폐렴이 유행하면서 호흡기계 질환 의약품 인지도 높은 북경한미의 수혜 기대 다수의 GLP-1 agonist 파이프라인을 보유하고 있으며 24년 상반기 추가 GLP-1/GIP/GCG 삼중 작용제의 임상 1상 진입 예상 	하현수
	한국금융지주 (A071050) (3.7조)	61,300 (01/02)	65,900 (+7.5%)	<ul style="list-style-type: none"> 12월 FOMC 이후 미국의 기준금리 인하에 대한 기대가 가중되며 시장금리는 더욱 가파르게 하락, 동사의 운용순위 개선 기대 시장금리 하락은 동사의 고질적인 우려 요인으로 지역 받아오던 부동산 PF 문제의 부담을 완화시켜주는 효과도 있음 타사와 달리 배당기준일을 변경하지 않아 연말에는 배당락이 발생하겠지만 오히려 연초에는 부담이 적을 것으로 예상 	정태준
	삼성전자 (A005930) (448.9조)	78,500 (01/02)	75,200 (-4.2%)	<ul style="list-style-type: none"> Customized 메모리반도체 수요가 높아질 것으로 예상 온디바이스 AI의 응용처 다변화가 확산되며 IM/CE 중장기 시너지 강화 기대 ASIC, FPGA 등 Customized Chip 수요 증가세는 파운드리 사업부문에 기회요인으로 작용 기대 	백길현
	SK 텔레콤 (A017670) (11.4조)	49,450 (10/31)	51,900 (+4.9%)	<ul style="list-style-type: none"> 24E P/E 10.3x, P/B 0.9x, 배당수익률 6.8%로 밸류에이션 부담 없는 상황 5G M/S 확대로 시장 지위 강화, IDC/Cloud 매출 YoY 두 자릿수 성장 지속 SKB 등으로부터 연간 1,500억원 배당 수익 발생, 현금배당 + 자사주 매입/소각 반복될 가능성 높다고 판단 	이승웅
	기업은행 (A024110) (10.8조)	11,480 (09/22)	13,510 (+17.6%)	<ul style="list-style-type: none"> 4분기 예상 배당수익률은 8.7%(1/4일 종가 기준)로 압도적으로 높은 수준 4분기 순이자마진도 전분기와 유사한 수준으로 방어할 것으로 예상 2024년부터는 대손비용을 개선 기조도 뚜렷해질 전망 	정태준
	한올바이오파마 (A009420) (1.8조)	25,600 (09/22)	35,200 (+37.5%)	<ul style="list-style-type: none"> IMVT-1402는 안전성, 유효성과 편의성 등에서 FcRn 억제제 내 best in class로 기대 이뮤노반트(글로벌 파트너사)가 진행한 그레이브스병 임상2상에서 50% 이상 치료반응률 확인 24년 상반기 CIDP 임상 결과 공개 예정, CIDP는 비브가르트(아젠엑스)가 임상 성공 적응증으로 FcRn 억제제들의 임상 성공 연관성을 확인할 수 있을 것 	하현수
	대한유화 (A006650) (0.9조)	125,300 (08/30)	139,100 (+11.0%)	<ul style="list-style-type: none"> 3분기 저가 나프타 원료 투입 효과로, 8개 분기만에 소폭 흑자 전환 기대 주력제품은 에틸렌 2024년 수급 업황 개선, 글로벌 신규증설 규모가 2022년 1,100만톤, 2023년 700만톤, 2024년 500~600만톤 수준으로 줄어듦 주가 pbr은 0.35배 수준으로 낮아져, 바닥 주가에 다시 근접했음 	황규원
	NAVER (A035420) (33.3조)	203,000 (07/25)	205,000 (+0.9%)	<ul style="list-style-type: none"> 광고시장 불황에도 커머스, 컨텐츠, 핀테크 매출 호조로 3Q23 실적 시장 기대치 상회 4분기 광고 시장 성수기, 2024년 광고경기 회복시 실적 개선 추세 지속 예상 B2B로 집중될 AI 서비스 시장에서 동사 AI 서비스/매출 증가 기대 	이창영

금주의 신규 편입 종목	금주의 편입 제외 종목
--------------	--------------

중소형주

	1M	연초대비
중소형주 포트폴리오	+2.90%	+2.79%
KOSDAQ	-2.64%	-2.47%
BM 대비	+5.54%	+5.26%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	에이비엘바이오 (A298380) (9,866억)	22,000 (02/01)	20,600 (-6.3%)	<ul style="list-style-type: none"> 최근 FDA 승인 이중 항체가 가파르게 증가 추세로 주요 모달리티가 될 것으로 전망 1H24 ABL503(PD-L1x4-1BB)의 임상 1상 중간 결과를 확인할 수 있을 예정, 지난해 공개한 ABL111(CLDN18.2x4-1BB)에 이어 Grabody-T 효과 확인 가능 ABL301(a-Syn x IGF-1R)은 FDA로부터 고용량 코호트 임상 변경을 허가 받았으며, 2H24 임상 종료 예정, 인간 PoC 확인시 Grabody-B 가치 대폭 증가 전망 	하현수
	뉴로메카 (A348340) (4,144억)	42,500 (01/23)	39,350 (-7.4%)	<ul style="list-style-type: none"> 교촌치킨, 큐렉소 등과 서비스용 로봇 개발 진행 중. 연내 매출 발생 기대 제조업 용접로봇 기술 개발 중, 연내 조선사로 진출 기대 국내 대기업 향 협동로봇 진출 & 확대 전망 	권명준
	파인엠텍 (A441270) (3,648억)	9,150 (01/08)	9,890 (+8.0%)	<ul style="list-style-type: none"> 국내외 폴더블 스마트폰 시장 성장 기대로 내장힌지 매출 성장 기대 2024년 폴더블 스마트폰 외장힌지 진입 기대 EV 모듈하우징 23년부터 생산 시작, 24년 매출 성장 기대 	권명준
	테크윙 (A089030) (6,981억)	11,450 (01/02)	18,690 (+63.2%)	<ul style="list-style-type: none"> 국내 반도체 기업과 HBM 테스터 핸들러 개발을 진행 중, 2024년 관련 매출 발생 기대 차량용 반도체 운도환경 변화 중. 글로벌 차량용 반도체 기업과 Harsh 한 온도 제어가 가능한 비메모리 핸들러 기술개발 중 DDR5 M/S 확대에 따른 메모리반도체 핸들러내 소모품 매출 비중 상향 전망 	권명준
	오로스테크놀로지 (A322310) (2,922억)	28,050 (12/14)	31,200 (+11.2%)	<ul style="list-style-type: none"> 2024/2025년 연간 예상 영업이익은 각각 123억원, 301억원으로 사상 최대 실적 전망 Wafer Bonding 중요성 높아지는 가운데, Overlay 계측 시장 적용처 확대되며 높은 성장성 재차 부각 동사는 Overlay 장비 고도화 및 Wafer Thinkness 계측 장비 시장 진입으로 성장 가시성이 높다는 판단 	백길현
	코미코 (A183300) (6,214억)	60,400 (12/01)	59,400 (-1.6%)	<ul style="list-style-type: none"> 2024~2025년 인텔 Foundry 대규모 Capex에 따른 수혜 전망. 동사는 인텔의 Major Supplier로서, 2024/2025년 전사 영업이익은 각각 646억원/948억원으로 사상 최대 실적을 기록할 것 미코세라믹스 인수로 인한 시너지 기대. 미코세라믹스는 ALD를 포함한 증착 공정 장비 해외 고객을 기 확보하고 있음. 2024년 코미코(세정/코팅)의 Before Parts 시장 진입 가시성이 상당 수준 확보되었다는 판단 	백길현
	원텍 (A336570) (7,221억)	9,250 (11/22)	8,190 (-11.4%)	<ul style="list-style-type: none"> 신제품 올리지오X 본격적인 판매로 매출 성장 견인 기대 일본내 마케팅 강화 및 SheepMedical 투자 통해 일본 진출 확대 기대 24년 1분기 중 올리지오 남미 인증 취득 이후 판매 본격화 기대 	손현정
	대동 (A000490) (3,674억)	15,800 (10/13)	14,330 (-9.3%)	<ul style="list-style-type: none"> 2023년 북미 · 유럽향 중대형 트랙터 매출 증가로 실적 호조 2024년 포스코 특수환경 임무수행 로봇, 로봇모어 등 비농업용 로봇 사업 기대 3단계 자율주행 트랙터 출시 후, '온디바이스' 원전자율주행 트랙터 개발 중 	손현정
	HK 이노엔 (A195940) (11,459억)	36,250 (08/21)	40,450 (+11.5%)	<ul style="list-style-type: none"> 국내 케이캡 견조한 매출 성장 지속되고 있으며 24년부터 공동 판매 계약 재계약 또는 직접 판매 전환으로 이익 개선 큰폭으로 기대 연초 케이캡이 중국 NRDL 등재되면서 본격적인 매출 발생 기대, 미국에서 진행중인 임상 3상도 24년 완료될 예정이며 25년 허가 및 출시 전망 HB&B 사업에서도 컨디션 시리즈 매출이 안정적이며 신제품으로 출시한 티로그(제로칼로리 아이스티)의 가파른 매출 성장 지속 	하현수
	하나머티리얼즈 (A166090) (9,363억)	50,000 (06/26)	47,400 (-5.2%)	<ul style="list-style-type: none"> 4Q23 실적 감소 트렌드 이어지겠지만, 분기 실적 기준 최저점일 것으로 추정 2H24 신공장 장비 발주 시작, 8,000억 규모의 매출 Capa 확보할 것 Wafer Bonding 공정 내 Selective Etch 를 위한 Oxide Etcher 수요 재차 확대로 중장기 성장성 유호 	백길현

금주의 신규 편입 종목	금주의 편입 제외 종목
--------------	--------------

· 대형주는 KOSPI200 편입 종목, 중소형주는 그 외 종목임
· 포트폴리오 수익률은 EWI (동일기준방식)으로 산출함

주식시장 지표

투자전략팀

유가증권시장 주요지표

		231228	240205	240206	240207	240208	240213
주가지표	KOSPI	2,655.28	2,591.31	2,576.20	2,609.58	2,620.32	2,649.64
	등락	41.78	-24.00	-15.11	33.38	10.74	29.32
	등락률(%)	1.57	-0.93	-0.59	1.28	0.41	1.11
	시가총액(조원)	2,126	2,108	2,096	2,124	2,132	2,157
상승/하락	상승	683	437	265	644	448	599
	하락	210	460	616	241	439	287
이동평균(MA)	5일	2,614	2,549	2,564	2,587	2,603	2,609
	20일	2,553	2,507	2,508	2,512	2,516	2,522
	60일	2,468	2,523	2,526	2,529	2,533	2,536
	120일	2,517	2,502	2,502	2,502	2,502	2,503
이격도	5일	101.57	101.66	100.46	100.87	100.68	101.54
	20일	104.02	103.35	102.71	103.90	104.17	105.07
투자심리선	(%, 10일)	70.00	60.00	50.00	60.00	60.00	60.00
거래량지표	거래량(만주)	46,009	51,168	41,162	51,818	43,001	55,939
	5MA	45,891	55,905	54,501	55,774	49,352	48,617
	20MA	46,026	57,929	56,031	55,772	53,980	52,826
거래대금	(억원)	94,189	124,762	103,865	114,917	124,934	132,944
VR	(%, 20일)	271.96	70.47	74.63	90.77	113.42	147.52
ADR	(%, 20일)	98.76	90.73	84.42	90.45	90.58	97.64
선물지표	KOSPI200	357.99	349.15	347.80	352.25	353.29	357.38
	선물 최근월물	362.70	349.25	348.05	352.70	353.40	357.25
	시장 Basis	4.71	0.10	0.25	0.45	0.11	-0.13

코스닥 주요지표

		231228	240205	240206	240207	240208	240213
주가지표	KOSDAQ	866.57	807.99	807.03	811.92	826.58	845.15
	등락	6.78	-6.78	-0.96	4.89	14.66	18.57
	등락률(%)	0.78	-0.84	-0.12	0.60	1.77	2.20
	시가총액(조원)	432	380	379	382	389	398
상승/하락	상승	1,127	585	549	712	967	1,173
	하락	432	960	1,005	810	578	379
이동평균(MA)	5일	858	808	806	808	814	820
	20일	840	839	835	832	829	828
	60일	811	834	834	835	836	837
	120일	855	843	842	841	840	840
이격도	5일	101.03	100.01	100.18	100.47	101.59	103.10
	20일	103.11	96.32	96.65	97.61	99.71	102.09
투자심리선	(%, 10일)	60.00	30.00	20.00	30.00	40.00	40.00
거래량지표	거래량(만주)	125,115	97,442	106,554	82,798	91,250	89,629
	5MA	118,192	108,598	107,965	101,780	97,533	93,535
	20MA	103,085	120,083	119,558	117,345	114,524	113,469
거래대금	(억원)	84,702	77,750	97,271	93,252	95,792	112,921
VR	(%, 20일)	166.53	55.97	45.24	54.47	50.76	61.11
ADR	(%, 20일)	95.70	76.12	70.92	72.85	73.20	81.77

유가증권시장 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	2,604.42	72.06	823.76	10,484.83	4,527.68	20,540.49	33,930.88	76,909.11
매수	1,502.23	30.52	424.28	9,580.60	12,278.05	25,443.13	43,418.81	62,864.38
순매수(02/13)	-1,102.20	-41.55	-399.48	-904.23	7,750.36	4,902.64	9,487.93	-14,044.72
순매수(02/12)	193.40	19.30	-147.30	560.20	1,703.60	3,050.31	4,054.95	-7,202.16
순매수(02/11)	-253.30	-20.41	-19.81	-44.89	6,224.54	6,260.86	5,359.63	-11,289.18
누적	1,051.23	-129.10	-654.92	1,194.60	10,379.35	13,438.54	53,652.67	-65,723.15
년간 누적	-2,478.75	-26,885.44	172.80	-5,957.06	-10,761.75	-49,057.20	88,652.66	-37,111.92

코스닥 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	799.95	2.97	138.60	549.39	3,543.09	6,148.42	17,583.81	88,167.41
매수	1,267.16	16.13	194.54	505.52	1,721.66	4,435.16	20,158.50	87,366.66
순매수(02/13)	467.21	13.15	55.94	-43.87	-1,821.43	-1,713.25	2,574.69	-800.75
순매수(02/12)	229.15	-1.52	75.11	120.25	-910.67	-226.31	1,462.29	-1,123.24
순매수(02/11)	-282.57	-3.26	-75.36	-161.80	-384.68	-1,076.86	521.16	930.29
누적	-1,691.76	-33.95	-532.15	-1,416.33	-596.17	-6,780.03	5,199.56	3,170.78
년간 누적	-3,044.62	-22.09	-866.55	-1,042.75	-1,765.05	-13,171.23	-96.57	19,336.07

증시주변지금

(십억원)		231228	240202	240205	240206	240207	240208
고객예탁금		53,816	50,824	50,841	52,895	51,662	50,840
고객예탁금 회전율		33.2	45.2	39.8	38.0	40.3	43.4
신용융자잔고	유가증권시장	8,970	9,485	9,509	9,451	9,680	9,672
	코스닥	8,597	8,205	8,108	8,108	8,146	8,143
미수금		973	955	938	928	946	945
주식형	국내주식형 (증감) (23년말 국내주식형)	66,683	67,271	66,909	66,729	67,170	67,587
수익증권	해외주식형 (증감) (23년말 해외주식형)	36,769	1,143	-361	-180	441	417
주식혼합형		9,519	9,633	9,650	9,665	9,669	9,689
채권혼합형		14,202	14,818	14,827	14,860	14,861	14,877
채권형 수익증권		136,247	142,263	142,896	143,412	143,643	143,548
MMF		174,425	204,521	205,790	204,873	204,165	198,655

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

주식시장 지표

유가증권시장 기관 및 외국인 주요 매매 종목

순매도상위 (억원)			순매수상위 (억원)		
기관	외국인		기관	외국인	
현대차	281.1	NAVER	454.4	삼성전자	1,970.7
KODEX 200선물인버스2X	267.0	POSCO 홀딩스	317.7	KODEX 코스닥150레버리지	623.3
KB 금융	226.3	포스코퓨처엠	293.3	KODEX 레버리지	522.0
KODEX 코스닥150선물인버스	223.3	현대미포조선	282.1	셀트리온	423.1
삼성 레버리지 천연가스 선물 ETN C	200.2	KODEX 200선물인버스2X	108.2	POSCO 홀딩스	333.5
SK 하이닉스	171.0	LG 생활건강	81.2	신한지주	241.8
ACE 미국30년국채액티브(H)	100.2	하나금융지주	77.1	삼성 SDI	155.7
한미반도체	94.4	금양	72.3	크래프톤	150.4
DB 하이텍	90.9	삼성엔지니어링	58.5	KODEX 200	147.9
호텔신라	86.9	코스모신소재	58.0	KODEX 반도체	135.0
				신한지주	166.5

코스닥 기관 및 외국인 주요 매매 종목

순매도상위 (억원)		순매수상위 (억원)	
기관	외국인	기관	외국인
HPSP	236.7	에코프로	318.0
엔켐	187.4	리노공업	109.1
이오테크닉스	146.3	이스트소프트	81.3
JYP Ent.	123.7	이오테크닉스	79.7
원익 IPS	121.9	제주반도체	62.3
동진쎄미켐	101.2	한글과컴퓨터	48.5
솔브레인	93.9	우리기술투자	47.7
HLB	59.6	칩스앤미디어	44.0
하나마이크론	57.2	카나리아바이오	41.4
ISC	53.8	다날	38.4
		알테 오젠	161.7
		엘앤에프	120.1
		칩스앤미디어	67.5
		에스티아이	61.7
		레고켐바이오	57.3
		하이비전시스템	34.0
		에코프로	31.4
		티에스이	29.8
		아프리카TV	28.2
		레이크머티리얼즈	21.8
		셀트리온제약	21.8
		동진쎄미켐	21.8
		HLB	21.8
		HPSP	471.5
		엔켐	358.6
		가운칩스	167.6
		서진시스템	146.1
		신성엘타테크	92.7
		에스티아이	69.9
		티에스이	66.9
		셀트리온제약	59.7
		동진쎄미켐	57.7
		HLB	45.5

주: 수급 관리 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(%)
에코프로미티	21.9	한국액컴퍼니	-8.0	엔켐	29.9	천보	-6.6
율촌화학	17.3	롯데쇼핑	-7.7	HPSp	21.1	CJ ENM	-6.4
한울바이오파마	8.3	현대미포조선	-7.0	케어젠	13.7	파마리서치	-5.9
크래프톤	7.5	이마트	-5.1	알테오젠	12.8	카나리아바이오	-5.5
한미사이언스	7.0	LS	-4.9	레이크머티리얼즈	12.6	씨젠	-4.6
아시아나항공	5.6	삼성화재	-4.2	서진시스템	11.8	이엠텍	-3.4
키움증권	5.1	DL	-4.2	파크시스템스	9.2	카카오게임즈	-3.1
SK 하이닉스	5.0	CJ	-4.0	레고켐바이오	8.8	위메이드	-2.9
HD 현대인프라코어	4.8	코웨이	-3.7	리노공업	8.4	원익 IPS	-2.8
대웅	4.5	POSCO 홀딩스	-3.3	아이센스	6.4	이오플로우	-2.4

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

글로벌 시장 지표

투자전략팀

글로벌 증시 동향

			D (pt, %)	D-5 (pt, %)	D-25 (pt, %)	YTD (pt, %)
경제권역별	선진국	MSCI World	3,281.0	0.0	3,265.1	0.5
	신흥국	MSCI EM	996.1	0.1	1,002.6	-0.6
북미	미국	DOW	38,272.8	-1.4	38,677.4	-1.0
	캐나다	S&P TSX	20,585.0	-2.3	20,969.2	-1.8
유럽	영국	FTSE	7,512.3	-0.8	7,628.8	-1.5
	프랑스	CAC	7,625.3	-0.8	7,611.3	0.2
	독일	DAX	16,880.8	-0.9	16,922.0	-0.2
	이탈리아	FTSEMIB	31,134.2	-1.0	30,976.0	0.5
남미	브라질	BOVESPA	128,025.7	-0.1	129,949.9	-1.5
	멕시코	M.BLOSA	56,907.0	-0.9	58,711.9	-3.1
	아르헨티나	A.MERVAL	1,128,511.0	1.1	1,152,888.0	-2.1
아시아	중국	Shanghai	2,865.9	1.3	2,829.7	1.3
	일본	Nikkei225	37,964.0	2.9	36,119.9	5.1
	한국	KOSPI	2,649.6	1.1	2,609.6	1.5
	대만	Weighted	18,096.1	-	18,096.1	0.0
	말레이시아	Kuala L	1,531.4	1.3	1,513.1	1.2
	인도네시아	JAKARTA	7,209.7	-1.2	7,235.2	-0.4
	베트남	VNI	1,198.5	-	1,198.5	0.0
	호주	S&P/ASX	7,603.6	-0.1	7,615.8	-0.2
	인도	BSE30	71,555.2	0.7	72,152.0	-0.8

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

글로벌 금리, 환율, 상품 가격(원지수와 원가격)

		D	D-1	D-5	D-25	YTD
금리(%)	미국 (10년물)	4.31	4.18	4.10	3.94	3.88
	독일 (10년물)	2.39	2.36	2.29	2.18	2.02
	스페인 (10년물)	3.35	3.32	3.21	3.09	2.99
	이탈리아 (10년물)	3.94	3.91	3.86	3.73	3.70
	일본 (10년물)	0.73	0.73	0.72	0.61	0.61
	한국 (3년물)	3.35	3.30	3.29	3.20	3.15
환율	원/달러(원)	1,327.97	1,331.43	1,327.34	1,320.16	1,291.07
	원/엔(원)	8.89	8.89	8.97	9.06	9.18
	달러/유로(달러)	1.07	1.07	1.08	1.10	1.10
	위안/달러(위안)	7.19	7.20	7.19	7.17	7.10
유가	W.T.I(\$/barrel)	77.8	76.8	73.3	72.7	71.7
	Brent(\$/barrel)	82.6	82.2	78.6	78.3	77.0
반도체	DDR3 4Gb(\$)	0.97	0.97	0.97	0.98	0.98
	NAND MLC 64G(\$)	1.58	1.58	1.58	1.48	1.48
상품	금(\$/oz)	1,991.6	2,018.2	2,034.5	2,051.6	2,071.8
	은(\$/oz)	22.2	22.8	22.5	23.3	24.1
	구리(\$/ton)	8,235.0	8,169.0	8,359.5	8,339.0	8,559.0
	대두(USc/bu)	1,187.0	1,193.0	1,199.5	1,205.8	1,293.5

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	28,574	38,331,000	-2.3	-0.5	28.0	39.6
	ALPHABET	미국	18,120	24,308,000	0.7	1.7	20.1	5.1
	MICROSOFT	미국	30,191	40,501,000	0.2	4.6	35.0	10.7
	삼성전자	한국	3,347	4,489,276	0.0	2.9	16.7	1.3
에너지	EXXON MOBIL	미국	4,024	5,398,439	-0.9	1.4	11.2	1.8
	PETROCHINA	중국	2,016	2,703,169	-1.6	6.6	5.8	0.6
	CHEVRON	미국	2,843	3,813,788	-1.1	2.3	11.6	1.7
	SK 이노베이션	한국	92	123,706	-1.2	-1.4	9.9	0.5
은행	IND & COMM	중국	2,360	3,145,315	0.4	7.3	5.2	0.5
	CHINA CONSTRUCTION BANK	중국	1,508	2,022,544	0.0	1.3	3.2	0.4
	HSBC HOLDINGS	영국	1,470	1,971,558	-3.4	0.1	5.9	0.9
	신한금융지주	한국	170	228,178	-1.8	21.4	4.9	0.4
필수소비재	WAL-MART	미국	4,554	6,108,668	-0.4	4.8	26.1	5.4
	PROCTER & GAMBLE	스위스	3,677	4,932,747	-1.7	3.8	24.3	7.5
	COCA-COLA	미국	2,566	3,442,191	-1.0	-1.7	21.1	9.6
	KT&G	한국	90	120,976	-2.7	3.4	11.7	1.2
헬스케어	JOHNSON & JOHNSON	미국	3,767	5,052,949	-1.0	-3.6	14.7	4.5
	NOVARTIS	미국	2,260	3,031,108	-2.3	-3.7	14.0	4.0
	PFIZER	스위스	1,523	2,042,871	-1.9	-6.0	11.9	1.7
	녹십자	한국	10	13,545	3.4	1.2	-	1.0
통신	CHINA MOBILE	중국	1,867	2,503,812	-0.2	2.0	9.7	1.0
	AT&T	미국	1,208	1,620,989	-4.0	2.5	7.6	1.1
	VODAFONE GROUP	영국	219	293,621	-3.1	-4.9	9.5	0.3
	SK 텔레콤	한국	85	113,574	3.2	5.1	9.9	0.9
철강	THE JAPAN STEEL WORKS	일본	12	15,820	-0.9	-3.1	12.9	1.1
	NUCOR	미국	441	591,908	-1.0	6.3	14.1	1.9
	BAOSHAN IRON & STEEL	중국	194	258,443	3.1	6.6	12.4	0.7
	POSCO	한국	276	370,422	-24	-2.3	15.5	0.6
산업재	GENERAL ELECTRIC	미국	1,543	2,069,827	3.0	9.2	31.0	5.3
	SIEMENS	독일	1,396	1,872,538	-2.7	0.1	15.1	2.5
	UNITED TECHNOLOGIES	미국	1,202	1,612,434	-1.8	4.9	17.0	1.9
	삼성물산	한국	216	289,894	5.0	27.7	12.7	0.9
자동차	TOYOTA MOTOR	일본	3,740	5,015,380	15.5	21.8	10.6	1.5
	VOLKSWAGEN	독일	684	917,369	2.3	11.4	4.4	0.4
	HONDA MOTOR	일본	620	830,925	2.1	9.9	8.3	0.7
	현대차	한국	393	526,713	9.7	33.9	5.4	0.6
유트리티	DUKE ENERGY	미국	706	947,512	-3.6	-7.0	15.4	1.4
	ENEL	이탈리아	641	859,721	-3.2	-13.4	9.1	1.8
	NATIONAL GRID	영국	467	626,848	-3.8	-6.3	14.5	1.2
	한국전력	한국	102	136,738	4.7	14.1	-	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 (%)
	칩모스테크	8150 TW	BUY	41.70	48.00	-1.3	30,326	23/8/9	13.0
	글로벌유니칩	3443 TW	BUY	1435.00	2100.00	-17.5	192,307	23/8/9	7.1
	WINWAY TECHNOLOGY CO LTD	6515 TW	BUY	768.00	1000.00	-8.5	26,711	23/10/12	13.8
	TSMC	2330 TW	BUY	646.00	620.00	8.9	16,752,118	23/5/10	28.4
	비즈링크홀딩스	3665 TW	BUY	228.50	325.00	-14.4	37,316	23/10/12	-12.1
	에노콘	6414 TW	BUY	276.00	345.00	3.0	35,388	23/12/7	0.2
	이잉크	8069 TP	BUY	217.00	220.00	10.2	247,619	23/12/7	20.2
	메이스다롄	2723 TW	HOLD	95.70	104.00	-5.7	17,226	23/12/7	-3.0
★	원예마이크로일렉	3036 TW	BUY	171.00	215.00	52.0	174,814	24/2/2	-0.9
	진상전자	2368 TW	BUY	248.50	270.00	14.0	122,222	23/11/8	18.9

주: 1) 발간일 2024.02.02

* 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 (%)	시기총액 (RMB mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
중국	★	베이핑화창	002371 SZ	BUY	250.30	355.90	1.9	132,695	24/2/2	8.2
	★	더에테크	605117 SH	NOT RATED	73.67	-	-12.2	31,684	24/2/2	6.9
		입신정밀	002475 SZ	NOT RATED	28.94	-	-16.0	207,230	24/1/9	-8.0
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시기총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩		텐센트	00700 HK	BUY	287.20	430.00	-2.2	2,708,808	23/12/7	-6.7
		NONGFU SPRING	09633 HK	BUY	42.60	53.00	-5.6	479,099	23/12/7	-4.2
		주대복주얼리	01929 HK	BUY	11.34	12.04	-2.4	113,261	23/12/7	2.0
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시기총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남		PV 시추	PVD VN	BUY	28750.00	36103.00	1.6	15,981,550	23/9/12	8.7
	★	밀리터리뱅크	MBB VN	BUY	23500.00	25260.00	26.0	122,530,975	24/2/2	8.0
		번영은행	VPB VN	BUY	19600.00	25540.00	2.1	155,504,903	24/1/9	2.3
		캉디엔주택	KDH VN	BUY	31200.00	35500.00	-0.6	24,938,533	24/1/9	1.5
	★	모바일월드	MWG VN	BUY	46600.00	59300.00	8.9	68,147,765	24/2/2	-1.7
	★	빈콤리테일	VRE VN	BUY	21900.00	38000.00	-6.0	49,763,773	24/2/2	-1.8
		FPT	FPT VN	BUY	104900.00	120739.52	9.2	133,219,735	23/10/12	8.8
	★	빈홈스	VHM VN	BUY	41800.00	76900.00	-3.2	182,012,561	24/2/2	1.5

주: 1) 발간일 2024.02.02

* 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

칩모스테크 (8150 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	41.70
목표주가 (TWD)	48.00
시가총액 (TWD mn)	30,326
추천일	23/8/9
추천일 이후 수익률 (%)	13.0

- ▶ 웨이퍼 테스트 UTR이 65%로 회복되고 메모리사업이 반등하면서 2Q23 핵심순이익은 당사 전망치를 무려 39% 상회.
- ▶ 3Q23부터 DRAM/NAND 주문이 회복되고 전분기대비 UTR 증가가 지속되면서 3Q/4Q23F 매출 각각 전분기대비 1%/6% 증가 전망.
- ▶ 현재 P/B가 4년 역사적 범위의 중고점 수준. 메모리 UTR 회복 및 강한 순이익 회복을 감안하여 목표주가를 NT\$48로 상향(2024년 예상 주당장부가의 1.3배)

글로벌유니칩 (3443 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	1435.00
목표주가 (TWD)	2100.00
시가총액 (TWD mn)	192,307
추천일	23/8/9
추천일 이후 수익률 (%)	7.1

- ▶ 2Q23 EPS는 NT\$6.26으로 대체로 기대치에 부합함. 3Q23 매출이 전분기대비 소폭 상승했으나 2023년 매출이 전년대비 한 자릿수대 감소한 것으로 추정하며, 전년대비 이익 증가율도マイ너스 전환할 것으로 보임.
- ▶ 장기적으로 AI, HPC, ASIC 아웃소싱 R&D 수요 강세와 업계 내 동사의 유리한 입지와 APT 기술 경쟁력으로 N5 양산에 따른 매출이 크게 개선될 것으로 보임.
- ▶ N5 NRE 매출 인식 지연으로 2023년 이익 전망치 하향 조정하지만 2024년 전망치 상향 조정. 목표주가는 2024F P/E의 50배이며, 투자의견 BUY 유지함

WINWAY TECHNOLOGY CO LTD (6515 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	768.00
목표주가 (TWD)	1000.00
시가총액 (TWD mn)	26,711
추천일	23/10/12
추천일 이후 수익률 (%)	13.8

- ▶ PC GPU 수주모멘텀 약세로 3Q23 EPS는 당사 전망치를 2% 하회. PC 고객사의 주문 지연으로 2023/2024년 EPS 전망치를 각각 15%/13% 하향.
- ▶ 1~3Q23 AI/HPC 매출 전년대비 98% 증가하여 현재 경쟁이 우려할 사항은 아니라는 점을 보여줌. 동사는 동축소켓 사업 성장에 힘입어 AI/HPC 트렌드로부터 수혜 전망.
- ▶ 2024년 낮은 매출 기저와 고속 컴퓨팅 성장세 반영하여 투자의견 BUY 유지. 목표주가 NT\$920는 하향된 2024년 EPS 전망치 NT\$34에 24배 적용하여 산출.

TSMC (2330 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	646.00
목표주가 (TWD)	620.00
시가총액 (TWD mn)	16,752,118
추천일	23/5/10
추천일 이후 수익률 (%)	28.4

- ▶ 1Q24 매출총이익률 가이던스 기대치 1.8%p 상회하며 신년 서프라이즈.
- ▶ 2024년 높은 사업 성장 전망을 조정해 전년대비 20% 초중반대 성장 전망.
- ▶ 목표주가 NT\$730은 2024년~2025년 EPS의 18배.

비즈링크홀딩스 (3665 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	228.50
목표주가 (TWD)	325.00
시가총액 (TWD mn)	37,316
추천일	23/10/12
추천일 이후 수익률 (%)	-12.1

- ▶ 2H23 IT와 전자기기 사업에 힘입어 매출이 점진적 회복세를 보임. 3Q23 선행 EPS는 NT\$4.09로 예상돼 전분기대비 75% 증가하고, 전년대비 46% 감소할 전망.
- ▶ HPC와 새로운 전자기기 제품 출시, 고객사 주문이 2024년 IT/전자기기 부문 매출의 전년대비 12%/10% 증가 견인할 것.
- ▶ 제품믹스 개선으로 2024년 매출총이익률 증가가 재개될 것으로 보임. 목표주가 NT\$325는 2024년 선행 EPS NT\$21의 15배임.

에노콘 (6414 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	276.00
목표주가 (TWD)	345.00
시가총액 (TWD mn)	35,388
추천일	23/12/7
w추천일 이후 수익률 (%)	0.2

- ▶ 3Q23 순이익 NT\$7.63억으로 전분기 대비 32%, 전년 대비 17% 증가, EPS는 영업외이익에 힘입어 NT\$6.41로 당사/시장 전망치를 각각 13%/19% 상회.
- ▶ 5G, AI, 빅데이터 중심의 광범위한 ESaaS 개발과 디지털, AI, 에너지, 정보보안 분야의 부가가치 혁신에 따라 매출증이익률을 개선.
- ▶ GM 성장과 두 자릿수 매출 성장이 지속됨에 따라 투자의견 BUY, 목표주가 NT\$345(2024년 예상 FD의 18배)을 유지. EPS는 NT\$19.16.

이잉크 (8069 TP)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	217.00
목표주가 (TWD)	220.00
시가총액 (TWD mn)	247,619
추천일	23/12/7
w추천일 이후 수익률 (%)	20.2

- ▶ 3Q23 EPS는 NT\$2.10로 당사 전망치에 부합하고 컨센서스를 8% 상회. 컬러 전자책 리더기 신제품과 중국 교육시장 진출에 힘입어 CE 부문(주로 전자책 리더기) 매출은 전분기대비, 전년대비 증가.
- ▶ 높은 전방 ESL 재고를 반영하여 4Q23 매출/순이익 전망치를 각각 18%/27% 하향. 1Q24에 재고 소진 원료될 듯.

메이스다런 (2723 TW)

투자의견	HOLD
주가 (TWD)	95.70
목표주가 (TWD)	104.00
시가총액 (TWD mn)	17,226
추천일	23/12/7
w추천일 이후 수익률 (%)	-3.0

- ▶ 코로나-19 이후 중국 회복이 예상보다 느려 성수기 효과가 없어 3Q23 매출 전년대비 0.4% 감소, 전분기대비 1.3% 증가함. 3Q23 영업이익률 전분기대비 1.15%p 축소된 것으로 보임.
- ▶ 미국 사업의 매출증이익률과 영업이익률이 중국이나 대만의 사업보다 높아 Gourmet Master는 향후 미국 매장 확대에 주력할 계획임. 2024년과 2025년 각각 10개의 신규 매장을 오픈할 계획이고, 미국 매출 비중이 50%로 확대될 전망임.
- ▶ 중국과 대만 사업 전망이 밝지 않아 과거 평균 P/E의 중간과 바닥에 위치한 target P/E의 17배에 기반한 NT\$104를 목표주가로 제시함. 미국 매출 상승세가 전체 매출 및 이익 성장을 소폭 뒷받침할 것임.

원예마이크로일렉 (3036 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	171.00
목표주가 (TWD)	215.00
시가총액 (TWD mn)	174,814
추천일	24/2/2
w추천일 이후 수익률 (%)	-0.9

- ▶ 4Q23 매출 달성을 70%로 기대치를 상회함. 이는 출하량 회복 지속과 특수 DRAM 판매가격 안정화에 기인.
- ▶ 2H23 매출증이익률의 약한 회복세를 반영하여 2024년 순이익 전망치를 26% 하향. 그러나 특수 DRAM 수요는 2H23부터 회복되어 3대 주요 제조사 정기생산의 중심이 선단공정에 있음.
- ▶ 투자의견 BUY 유지하고 2024년에 특수DRAM 수요 안정화를 기대하며 목표 P/B를 1.6배로 상향. 2024년 1월 10일 애널리스트 간담회가 예정되어 있음.

진상전자 (2368 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	248.50
목표주가 (TWD)	270.00
시가총액 (TWD mn)	122,222
추천일	23/11/8
w추천일 이후 수익률 (%)	18.9

- ▶ 4Q23 실적과 1Q24 가이던스를 발표함. 4Q23 매출은 컨센서스 5.5% 상회, 1Q24 매출 가이던스는 12.6% 상회함.
- ▶ 2024년 중반 Future 인수 마무리 이후 동사는 더 다양한 지역별 매출 기여로 수혜를 입고, 고마진 매스 마켓에 진입하면서 전체 이익의 다각화와 증가가 전망됨.
- ▶ 목표주가 NT\$215는 2025F EPS NT\$18의 12배임.

중국증시 추천종목

베이팡화창 (002371 SZ)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	250.30
목표주가 (RMB)	355.90
시가총액 (RMB mn)	132,695
추천일	24/2/2
추천일 이후 수익률 (%)	8.2

▶ 동사는 대표적인 중국 반도체장비 제조업체로 박막증착, 열처리, 예칭, 세정장비를 커버하고 있음. 2023년 잠정 실적에 따르면 매출이 전년대비 42.8~57.3% 증가한 RMB209.7억~231억, 지배주주귀속순이익은 전년대비 53.4~76.4% 증가한 RMB36.1억~41.5억임. 2023년 동사의 신규 수주 규모는 RMB300억 이상이고, 이 중 IC관련 주문이 전체의 70% 이상을 차지하며 전체 주문액이 시장 기대치인 RMB160억~170억보다 높은 RMB210억 이상을 기록해 2024년 사업 실적을 뛰어침할 것으로 보임. 핵심 반도체 장비 공급업체로 동사는 계속해서 중국 대형 로직 및 스토리지 제조업체들의 증설로 수혜를 입을 것으로 보임.

입신정밀 (002475 SZ)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	28.94
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	207,230
추천일	24/1/9
추천일 이후 수익률 (%)	-8.0

▶ 애플의 훈합현실 헤드셋 비전프로의 유일한 조립업체인 동사는 중국 국내 산업체인에서 비교적 큰 비중을 차지하고 있음. 미국에서 비전프로 초도물량의 사전예약 열기가 뜨거웠지만, 초도물량은 비교적 소량으로, 향후 중국을 비롯한 해외시장 판매일정과 차세대 보급형제품 출시에 귀추가 주목되며 동사의 OEM 역할은 유지될 것으로 전망됨. 스마트폰의 경우 자회사 중 하나인 Luxsan Technology가 페가트론 춘산 공장(아이폰 조립을 위한 페가트론의 기준 중국 본토 주요 공장)의 지분 62.5%를 확보할 가능성에 따라 동사가 두번째로 큰 아이폰 조립업체가 될 예정임. 반면, 입신정밀은 2024년 아이폰 16 플러스 및 프로맥스 모델의 신제품소개(NPI)를 받아 폭스콘을 대체하고 처음으로 최고수준의 아이폰 조립 NPI 확보함. IDC에 따르면, 애플의 스마트폰 출하량은 전세계 1위를 차지했으며 2023년에도 전년대비 3.7% 성장률을 유지하며 변함없는 브랜드파워를 과시함. 2024년 동사의 사업이익은 아이폰조립사업 비중이 상당히 증가함에 따라 성장세를 지속할 것으로 전망됨. 동사는 또한 자동차 및 통신 사업도 적극 확장하여 신규 성장동력을 개발하고 주요 고객사에 대한 의존도를 낮추기 위해 노력하고 있음. 동사는 2023년 순이익이 RMB107.7억~112.2억으로 전년대비 17.5~22.5% 증가할 것이라는 가이던스를 제시한 바 있음. 4Q23 뮤추얼 펀드의 포지션이 증가했고, 현재 PE-TTM이 과거 3년 및 5년 간의 역사적 PE-TTM의 5% 이내라는 점을 고려할 때 이 종목에 대한 지속적 관심이 권고됨.

더예테크 (605117 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	73.67
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	31,684
추천일	24/2/2
추천일 이후 수익률 (%)	6.9

▶ 동사의 핵심 사업은 인버터로 전체 매출 중 인버터의 비중이 2022년 66.44%로 증가해 동사의 가장 큰 사업 부문으로 자리잡음. 2022년 중국의 남아공항 인버터 수출액은 RMB17.64억을 기록했고, 동사가 수출의 39%를 차지함. 2023년 평년보다 기온이 높은 겨울로 7월 이후 남아공의 인버터 재고가 상대적으로 많았고, 4Q23부터 재고소진이 시작된 것으로 추정됨. 11월 전월대비 남아공항 인버터 인도량이 플러스 성장으로 전환했고, 현재 남아공의 전력 공급이 부족하다는 점을 봤을 때 1Q24 인버터 출하가 힘을 얻을 것으로 보임. 또한 유럽항 마이크로 인버터 수출의 월 출하량이 3만~4만대를 기록했고, 동사의 신형 마이크로 인버터 외부 릴레이가 최근 인증을 받았기 때문에 향후 유럽항 수출이 점진적으로 회복할 것으로 보임.

홍콩증시 추천종목

텐센트 (00700 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	287.20
목표주가 (HKD)	430.00
시가총액 (HKDmn)	2,708,808
추천일	23/12/7
추천일 이후 수익률 (%)	-6.7

- ▶ 2년에 걸친 매출구조 개선이 마침내 끝난 동시에 2024년부터 순이익 성장이 이어질 전망
- ▶ 현재 주가는 2024년 예상 P/E 12.3배로 매력적인 수준. 벌류에이션 기준연도를 2024년으로 변경하며 리레이팅이 예상되고 향후 상승여력이 추가확대될 전망.

NONGFU SPRING (09633 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	42.60
목표주가 (HKD)	53.00
시가총액 (HKDmn)	479,099
추천일	23/12/7
추천일 이후 수익률 (%)	-4.2

- ▶ 지난 3개월간 동사 주가가 경쟁업체, 항셍지수를 상회함. 동사가 캉스푸홀딩스의 가격 인상을 따라할 가능성은 제한적이라고 보기 때문에 투자들에게 캉스푸홀딩스로의 포지션 변경을 추천함.
- ▶ 2H23/2024F 조정순이익 전년대비 16%/13% 증가 전망.

주대복주얼리 (01929 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	11.34
목표주가 (HKD)	12.04
시가총액 (HKDmn)	113,261
추천일	23/12/7
추천일 이후 수익률 (%)	2.0

- ▶ 2023년 10월~12월 전체 소매판매액이 전년대비 46.1% 증가함. 이 중 중국/홍콩과 마카오 판매액이 전년대비 42%/71% 증가함. 금 주얼리의 중국/홍콩과 마카오 기존점 매출 증가율이 각각 32.5%/100% 증가함.
- ▶ 현재 동사 주가는 FY2025F P/E 12.0배 수준(vs 지난 5년 평균: 15배). 향후 3회계연도 동안 EPS 연평균 증가율 18.3%로 전망됨.

베트남증시 추천종목

밀리터리뱅크 (MBB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	23500.00
목표주가 (VND)	25260.00
시가총액 (VND mn)	122,530.975
추천일	24/2/2
추천일 이후 수익률 (%)	8.0

- ▶ 2023년 ROE가 20% 이상(섹터 중간값: 18%)임에 비해 밸류에이션 낮음.
- ▶ 당좌예금의 왕인 동사의 저리 예수금이 2024년 순이자마진을 지지해줄 듯.
- ▶ 동사는 중앙은행으로부터 평균대비 높은 신용한도를 부여받아, 향후 성장세가 예상됨.

번영은행 (VPB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	19600.00
목표주가 (VND)	25540.00
시가총액 (VND mn)	155,504.903
추천일	24/1/9
추천일 이후 수익률 (%)	2.3

- ▶ FE 크레딧 매각과 SMFC에 대한 추가 사모투자 이후 자본이 매우 풍부해짐.
- ▶ 자산건전성이 우려사항이었으나 향후 개선될 전망.
- ▶ 동사는 최근 은행주 랠리에 동참하지 못했으나, 주가가 타사를 따라잡을 것으로 예상됨.

강디엔주택 (KDH VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	31200.00
목표주가 (VND)	35500.00
시가총액 (VND mn)	24,938,533
추천일	24/1/9
추천일 이후 수익률 (%)	1.5

- ▶ 주거용 부동산 시장 전반의 둔화에도 불구하고 현금흐름과 자본이 탄탄함.
- ▶ 원활하게 진행되고 있는 호치민시 프로젝트로 하락사이클에도 우위를 점하고 있음.
- ▶ 2개의 자회사 지분 49% 매각에 따른 이익이 대차대조표에만 반영되고 있어 연초부터 현재까지의 순이익이 실제 이익보다 낮게 나타남.

빈홈스 (VHM VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	41800.00
목표주가 (VND)	76900.00
시가총액 (VND mn)	182,012.561
추천일	24/2/2
추천일 이후 수익률 (%)	1.5

- ▶ 탄탄한 재무제표, 제한된 레버리지, 견조한 현금흐름 전망
- ▶ 베트남에서 가장 큰 주거용 부동산 개발업체로 할인이 아닌 프리미엄을 받을 만한 가치가 있음.
- ▶ 그룹 리스크에 대한 우려 존재. 솔직히 모회사에 발행한 채권의 담보로 동사 주식이 사용될 리스크가 있음.

PV시추 (PVD VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	28750.00
목표주가 (VND)	36103.00
시가총액 (VND mn)	15,981,550
추천일	23/9/12
추천일 이후 수익률 (%)	8.7

- ▶ 가용 리그(rig)가 거의/전혀 없는 상황에서 역내 수요가 회복되면서 리그 하루 사용단가 급등.
- ▶ 고가의 계약으로 가동률이 100%에 이를 전망.
- ▶ 동사는 가동률을 높게 유지할 필요가 없지만, 4Q23 또는 1Q24에 B 블록 유전 채굴이 시작되며 투자심리 개선요인으로 작용할 전

반콤리테일 (VRE VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	21900.00
목표주가 (VND)	38000.00
시가총액 (VND mn)	49,763,773
추천일	24/2/2
추천일 이후 수익률 (%)	-1.8

- ▶ 소매 부동산 개발 및 관리분야의 지배적 기업
- ▶ 요지에 타의 추종을 불허하는 토지를 보유하고 있으며 빙그룹 계열사로부터의 지원이 상업적 성공을 보장.
- ▶ 주변도시 선점 효과와 M&A 프리미엄으로 수년에 걸친 성장스토리 확보

FPT (FPT VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	104900.00
목표주가 (VND)	120739.52
시가총액 (VND mn)	133,219,735
추천일	23/10/12
추천일 이후 수익률 (%)	8.8

- ▶ 향후 몇 년간 글로벌 IT 서비스 매출 크게 성장할 것.
- ▶ 동사 교육사업 부문 이익률이 IT서비스 사업보다 높고, 성장률도 더 높음.
- ▶ 베트남 종목 중 하나만 보유할 수 있다면 장기적 관점에서 동사를 추천함.

모바일월드 (MWG VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	46600.00
목표주가 (VND)	59300.00
시가총액 (VND mn)	68,147,765
추천일	24/2/2
추천일 이후 수익률 (%)	-1.7

- ▶ 식자재 소매업이 반등하고 있어 2024~2026년 강한 성장세가 예상됨.
- ▶ ICT / 소비가전 소매체인은 여전히 어려움을 겪고 있으나 2H24부터 제품교체/업그레이드 주기가 시작된다는 점에서 2023년에 매출이 바닥을 찍은 것으로 판단됨.
- ▶ 외국인이 동사를 과매도하여 외국인매수가능 주식이 약 5천만 주 가능할 때 매수 권고.

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 주요지표

		231229	240207	240208	240209	240212	240213
가권지수		17,930.81	18,096.07	18,096.07	18,096.07	18,096.07	18,096.07
등락폭		20.4	36.1	36.1	36.1	36.1	36.1
등락률		0.1%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%
시가총액	(십억 대만 달러)	56,759	57,510	57,510	57,510	57,510	57,510
이동평균	5일	17,817.9	18,009.7	18,009.7	18,009.7	18,009.7	18,009.7
	20일	17,576.6	17,737.8	17,737.8	17,737.8	17,737.8	17,737.8
이격도	5일	99.4	99.5	99.5	99.5	99.5	99.5
	20일	98.0	98.0	98.0	98.0	98.0	98.0
투자심리	(%, 10일)	90	70	70	70	70	70
거래량	(백만 주)	2,905	2,620	2,620	2,620	2,620	2,620
거래대금	(십억 대만 달러)	253	300	300	300	300	300

대만증시(GreTai) 주요지표

		231229	240207	240208	240209	240212	240213
GTSM 지수		234.01	238.67	238.67	238.67	238.67	238.67
등락폭		0.1	-0.5	-0.5	-0.5	-0.5	-0.5
등락률		0.0%	-0.2%	-0.2%	-0.2%	-0.2%	-0.2%
시가총액	(십억 대만 달러)	5,778	5,810	5,810	5,810	5,810	5,810
이동평균	5일	233.7	237.8	237.8	237.8	237.8	237.8
	20일	232.9	233.5	233.5	233.5	233.5	233.5
이격도	5일	99.9	99.6	99.6	99.6	99.6	99.6
	20일	99.5	97.8	97.8	97.8	97.8	97.8
투자심리	(%, 10일)	80	60	70	80	80	70
거래량	(백만 주)	596	788	788	788	788	788
거래대금	(백만 대만 달러)	54	83	83	83	83	83

홍콩증시 주요지표

		231229	240207	240208	240209	240212	240213
항셍지수		17,047.39	16,081.89	15,878.07	15,746.58	15,746.58	15,746.58
등락폭		3.9	-55.0	-203.8	-131.5	-131.5	-131.5
등락률		0.0%	-0.3%	-1.3%	-0.8%	-0.8%	-0.8%
시가총액	(십억 홍콩달러)	19,865	18,990	18,764	18,612	18,612	18,612
이동평균	5일	16,735.5	15,765.7	15,828.1	15,870.7	15,870.7	15,870.7
	20일	16,570.8	15,754.0	15,732.8	15,707.9	15,707.9	15,707.9
이격도	5일	98.2	98.0	99.7	100.8	100.8	100.8
	20일	97.2	98.0	99.1	99.8	99.8	99.8
투자심리	(%, 10일)	80	50	50	40	30	30
거래량	(백만 주)	1,570	2,810	1,941	745	745	745
거래대금	(십억 홍콩달러)	35	55	42	17	17	17

상해증시 주요지표

		231229	240207	240208	240209	240212	240213
상해종합지수		2,974.94	2,829.70	2,865.90	2,865.90	2,865.90	2,865.90
등락폭		20.2	40.2	36.2	36.2	36.2	36.2
등락률		0.7%	1.4%	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%
시가총액	(십억 위안)	44,971	42,944	43,493	43,493	43,493	43,493
이동평균	5일	2,932.4	2,764.5	2,783.5	2,783.5	2,783.5	2,783.5
	20일	2,951.3	2,827.5	2,826.5	2,826.5	2,826.5	2,826.5
이격도	5일	98.6	97.7	97.1	97.1	97.1	97.1
	20일	99.2	99.9	98.6	98.6	98.6	98.6
투자심리	(%, 10일)	50	40	40	40	40	40
거래량	(백만 주)	28,079	53,510	51,838	51,838	51,838	51,838
거래대금	(십억 위안)	335	482	469	469	469	469
신용잔고	(십억 위안)	828	742	733	733	733	733

선전증시 주요지표

		231229	240207	240208	240209	240212	240213
선전종합지수		1,837.86	1,528.91	1,577.33	1,577.33	1,577.33	1,577.33
등락폭		20.5	22.1	48.4	48.4	48.4	48.4
등락률		1.1%	1.5%	3.2%	3.2%	3.2%	3.2%
시가총액	(십억 위안)	30,997	25,831	26,650	26,669	26,669	26,669
이동평균	5일	1,797.3	1,499.7	1,507.6	1,507.6	1,507.6	1,507.6
	20일	1,824.7	1,630.6	1,621.4	1,621.4	1,621.4	1,621.4
이격도	5일	97.8	98.1	95.6	95.6	95.6	95.6
	20일	99.3	106.6	102.8	102.8	102.8	102.8
투자심리	(%, 10일)	70	30	30	30	30	30
거래량	(백만 주)	39,415	61,678	62,636	62,636	62,636	62,636
거래대금	(십억 위안)	474	526	532	532	532	532
신용잔고	(십억 위안)	750	649	649	649	649	649

하노이증시 주요지표

		231229	240207	240208	240209	240212	240213
하노이지수		231.04	231.04	231.04	231.04	231.04	231.04
등락폭		-0.3	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4
등락률		-0.1%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%
시가총액	(십억 동)	289,713	292,093	292,093	292,093	292,093	292,093
이동평균	5일	230.7	230.6	230.6	230.6	230.6	230.6
	20일	229.8	229.8	229.8	229.8	229.8	229.8
이격도	5일	99.9	99.8	99.8	99.8	99.8	99.8
	20일	99.5	99.5	99.5	99.5	99.5	99.5
투자심리	(%, 10일)	60	40	40	30	40	50
거래량	(백만 주)	71	63	63	63	63	63
거래대금	(십억 동)	1,259	1,194	1,194	1,194	1,194	1,194

호치민증시 주요지표

		231229	240207	240208	240209	240212	240213
호치민지수		1,129.93	1,198.53	1,198.53	1,198.53	1,198.53	1,198.53
등락폭		1.0	10.1	10.1	10.1	10.1	10.1
등락률		0.1%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%
시가총액	(십억 동)	4,556,471	4,853,436	4,853,436	4,853,436	4,853,436	4,853,436
이동평균	5일	1,124.2	1,183.7	1,183.7	1,183.7	1,183.7	1,183.7
	20일	1,115.2	1,173.3	1,173.3	1,173.3	1,173.3	1,173.3
이격도	5일	99.5	98.8	98.8	98.8	98.8	98.8
	20일	98.7	97.9	97.9	97.9	97.9	97.9
투자심리	(%, 10일)	70	50	40	40	50	60
거래량	(백만 주)	565	613	613	613	613	14,877
거래대금	(십억 동)	12,969	14,877	14,877	14,877	14,877	14,877

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)
쿤잉 기업	19.9	9.97	1.8	ICatch Technology Inc	85.5	-10.00	-9.5
CH Biotech R&D Co Ltd	89.7	9.93	8.1	Global Unichip Corp	1435.0	-9.75	-155.0
Leadtek Research Inc	94.4	9.90	8.5	Silicon Optronics Inc	123.5	-9.52	-13.0
Fositek Corp	701.0	9.87	63.0	Hitron Technology Inc	31.0	-9.50	-3.3
Logah Technology Corp	12.4	9.78	1.1	ENE Technology Inc	77.7	-9.23	-7.9
첸싱 불수강	8.7	9.18	0.7	Anderson Industrial Corp	14.6	-9.03	-1.5
Kim Forest Enterprise Co Ltd	41.3	7.69	3.0	킹 슬라이드 과학기술	1010.0	-6.91	-75.0
밍왕 과기	21.9	7.35	1.5	Sino Horizon Holdings Ltd	24.2	-6.03	-1.6
Eastech Holding Ltd	76.1	7.33	5.2	양즈 과기	26.2	-5.60	-1.6
B'in Live Co Ltd	105.0	7.25	7.1	Chenbro Micom Co Ltd	270.0	-5.59	-16.0
징바오 정밀공고	143.5	6.69	9.0	Chung Fu Tex-International C	50.0	-4.76	-2.5

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)	GTSM 지수	가격	등락(%)	등락(TWD)
덴징 과기	33.0	10.00	3.0	JSW Pacific Corp	22.5	-10.00	-2.5
Alar Pharmaceuticals Inc	363.5	9.98	33.0	Myson Century Inc	181.5	-9.93	-20.0
Megaforce Co Ltd	38.3	9.90	3.5	선둔	251.5	-9.86	-27.5
Jarlytec Co Ltd	266.5	9.90	24.0	Alcor Micro Corp/Taiwan	184.0	-9.80	-20.0
XAC Automation Corp	26.1	9.89	2.4	Sunnic Technology & Merchand	19.1	-9.69	-2.1
광환 과기	34.5	9.87	3.1	Algoltek Inc	112.0	-9.68	-12.0
AMIDA Technology Inc	76.8	9.87	6.9	Microcosm Technology Co Ltd	22.9	-9.33	-2.4
Taiwan Thick-Film Ind Corp	17.4	9.81	1.6	Electric Power Technology Lt	15.1	-9.31	-1.6
웅제 고분자 공업	15.7	9.79	1.4	Astro Corp	32.2	-9.30	-3.3
이지웰 바이오메디컬	50.5	9.54	4.4	전웨이 전자	18.2	-9.25	-1.9
TienPin United Enterprise Co	30.5	9.52	2.7	Kuen Chaang Uppertech Corp	14.3	-9.24	-1.5

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	상하이종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Zhejiang Heda Technology Co	9.7	20.05	1.6	Fsilon Furnishing & Construc	15.4	-7.31	-1.2
Beijing Infosec Technologies	11.6	20.04	1.9	MGI Tech Co Ltd	74.1	-7.21	-5.8
CareRay Digital Medical Tech	12.0	20.04	2.0	Shenzhen Transsion Holdings	148.0	-6.85	-10.9
Suzhou Iron Technology Co Lt	15.3	20.03	2.6	산서 란화 과학기술	10.7	-6.50	-0.7
Suzhou Gyz Electronic Techno	12.8	20.02	2.1	Y.U.D. 양쯔 강 투자산업	6.5	-5.78	-0.4
Suzhou Shihua New Material T	13.3	20.02	2.2	Guangzhou Kingmed Diagnostic	61.1	-5.73	-3.7
Chison Medical Technologies	27.8	20.02	4.6	크라우스마파이	5.0	-5.09	-0.3
Beijing Inhand Networks Tech	29.2	20.02	4.9	우한 양쯔 통신산업	19.9	-4.93	-1.0
Hangzhou Kaierda Welding Rob	16.4	20.01	2.7	탕산 항 집단	4.3	-4.70	-0.2
Maider Medical Industry Equi	20.2	20.01	3.4	차이나 사우스 펄리싱 & 미	11.6	-4.60	-0.6
Goodwill E-Health Info Co Lt	22.6	20.01	3.8	진청신 광업관리	40.7	-4.51	-1.9

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)	선전성분지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
Semitronics Corp	59.5	11.01	5.9	선전 캡캡 기술	43.6	-6.42	-3.0
진룽제 공고	3.6	10.03	0.3	저장 주리 특재과기	20.6	-5.42	-1.2
톈수이 화텐 기술	7.8	10.03	0.7	Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceu	24.6	-4.43	-1.1
우팡 희토	27.6	10.02	2.5	장쑤 은화 제약 그룹	24.9	-3.90	-1.0
광치 기술	13.9	10.00	1.3	Chow Tai Seng Jewellery Co L	17.8	-3.90	-0.7
항진 과기	26.0	9.98	2.4	동어 어자오	57.8	-3.86	-2.3
광둥 평화 어드밴스 테크놀로	12.1	9.98	1.1	화룬 산지우 의약	56.1	-3.76	-2.2
선전시 싱선 콰제 전로과기	11.1	9.98	1.0	Suzhou TFC Optical Communica	108.8	-3.46	-3.9
쓰촨 발전 룽망	6.7	9.97	0.6	Huali Industrial Group Co Lt	57.5	-3.35	-2.0
쯔보 치상 텅다 화학	5.2	9.92	0.5	저장 웨이싱 신건축자재	15.0	-3.22	-0.5
Goke Microelectronics Co Ltd	47.1	9.74	4.2	허페이 메이야 광전기술	18.4	-3.21	-0.6

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항셍지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)	항셍지수	가격	등락(%)	등락(HK\$)
ANTA 스포츠 프로덕츠	70.7	1.58	1.1	OOIL	105.5	-8.50	-9.8
진사중국	22.9	1.56	0.4	Country Garden Services Hold	5.3	-6.69	-0.4
하이얼 지가	23.4	0.65	0.2	롱후 집단공고	8.5	-6.67	-0.6
초우 타이 푸 주얼리 그룹	11.3	0.53	0.1	Hansoh Pharmaceutical Group	12.2	-4.09	-0.5
핸더슨 랜드 디벨롭먼트	21.0	0.48	0.1	향통 지산	8.3	-4.04	-0.4
전능실업	46.1	0.44	0.2	신이 글래스 홀딩스	6.4	-3.45	-0.2
갤럭시 엔터테인먼트 그룹	42.9	0.35	0.1	China Resources Mixc Lifesty	21.6	-3.36	-0.8
리닝	18.6	0.32	0.1	JD Health International Inc	27.8	-2.97	-0.9
홍콩거래소	242.6	0.25	0.6	차이나 흥차오 그룹	5.6	-2.93	-0.2
페트로차이나	5.6	0.18	0.0	Wharf Real Estate Investment	24.1	-2.82	-0.7
-	-	-	-	알리바바 건강 정보 기술	3.1	-2.79	-0.1

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
General Aviation Import Expo	24,300	9.95	2,200	KTT Investment Group JSC	4,500	-10.00	-500
Binh Dinh Book and Equipment	13,500	9.76	1,200	Nghe Tinh Port JSC	11,800	-9.23	-1,200
BDC Viet Nam Construction &	10,500	9.38	900	Phuc Thinh Design Constructi	7,400	-8.64	-700
Ha Giang Mineral and Mechan	49,800	8.26	3,800	X20 JSC	10,200	-8.11	-900
Tay Ninh Tourist - Trading J	36,900	7.27	2,500	Phong Phu Pharmaceutical JSC	15,800	-7.06	-1,200
CNC Capital Vietnam JSC	4,500	7.14	300	Plastic Additives JSC	7,100	-6.58	-500
Nhi Hiep Brick-Tile JSC	31,500	6.42	1,900	Petrolimex Information Techn	24,300	-6.54	-1,700
CMH Vietnam Group JSC	16,600	6.41	1,000	Spiral Galaxy JSC	3,200	-5.88	-200
Nam Mu Hydropower JSC	35,000	6.06	2,000	Bim Son Packing Co	8,900	-5.32	-500
One Communication Technology	5,600	5.66	300	Cantho Pesticides JSC	16,100	-5.29	-900
VI NA TA BA Trading & Invest	4,000	5.26	200	Ha Long Viglacera JSC	13,200	-5.04	-700

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Create Capital Vietnam JSC	6,740	6.98	440	시에우 타인	11,900	-4.42	-550
사비맥스	15,400	6.57	950	Van Phu - Invest Investment	56,900	-1.90	-1,100
시리피코	8,500	5.72	460	Halcom Vietnam JSC	2,950	-1.67	-50
DABACO Vietnam Group JSC	28,550	5.55	1,500	Pha Le Plastics Manufacturin	4,740	-1.66	-80
페트롤리맥스 인터내셔널 트레	5,850	5.22	290	Hung Thinh Incons JSC	14,900	-1.65	-250
Vietnam Technological & Comm	37,300	4.63	1,650	호찌민 시티 메탈	12,100	-1.63	-200
VNSTEEL-VICASAJSC	9,200	4.55	400	SMC 인베스트먼트 트레이딩	10,250	-1.44	-150
Viet Dragon Securities Corp	18,400	4.25	750	South Basic Chemicals JSC	55,100	-1.25	-700
VNDirect Securities Corp	23,000	4.07	900	HAGL	13,150	-1.13	-150
디엔 꾸엉	15,700	3.97	600	DRH 홀딩스	4,690	-1.05	-50
듀엔하이 멀티 모달 트랜스포	9,170	3.85	340	577 인베스트먼트	20,500	-0.97	-200

서울특별시 중구 을지로 76, 유안타증권

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

서울 강북

골드센터영업부 (02)3770-2200 금융센터종로 (02)2075-5500 금융센터은평 (02)354-0012 금융센터동북 (02)934-3383 상봉 (02)2207-9100
W Prestige 강북 (02)3770-2300 GWM센터 (02)3770-5760

서울 강동

MEGA센터잠실 (02)423-0086

서울 강서

영업부(여의도) (02)3770-4000 골드센터목동 (02)2652-9600 금융센터디자털밸리 (02)868-1515

인천/경기

금융센터수원 (031)234-7733 이천 (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

강원

삼척 (033)572-9944 태백 (033)553-0073 금융센터춘천 (033)242-0060 금융센터강릉 (033)655-8822 금융센터원주 (033)744-1700

대전/충청

골드센터대전 (042)488-9119 논산 (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 금융센터상무 (062)385-5200 전주 (063)284-8211 해남 (061)536-2900

대구/경북

금융센터구미 (054)471-3636 금융센터첨산 (053)355-8121 금융센터포항 (054)275-9001 금융센터대구 (053)256-0900 대구서 (053)524-3500
금융센터수성 (053)741-9800

부산/경남

골드센터부산 (051)808-7725 골드센터울산 (052)258-3100 금융센터창원 (055)274-9300 금융센터센텀 (051)743-5300 진해 (055)543-7601

제주

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 투자 의사결정은 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: 10%이상, Hold: - 10~10%, Sell: -10%이하.

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 편더멘털이 경쟁사 대비 매력적임, HOLD—Underperform: 현 주가 수준에서 편더멘털이 경쟁사 대비 매력도가 떨어짐, SELL: 투자 기간 동안 절대, 상대 수익률에 대해 부정적으로 전망

Under Review: 실적 추정, 투자 의견, 목표주가는 아직 발표하지 않았으나, 면밀히 관찰 중인 기업, Restricted: 관련 규정 또는 유안타 자체 정책에 따라 일시적으로 투자 의견, 목표주가 제시 중단

본 자료에는 기발간 된 유안타 대만/중국/홍콩/베트남 현지 애널리스트가 작성한 자료의 번역본이 포함되어 있습니다.

YUANTA

DAILY
MARKET VIEW