Yuanta Research

YUANTA

DAILY MARKET VIEW

2024-10-14 (금)

주식시장 투자전략

KOSPI, 60일 이평선 회복 중요

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
종가 (10/11) (pt)	2,596.91	770.98	22,901.64	3,217.74	1,834.94
등락 (pt)	-2.25	-4.50	242.56	-84.19	-75.33
등락폭 (%)	-0.09	-0.58	1.07	-2.55	-3.94
거래대금 (십억원)	9,548	6,656	13,812	125,561	173,529
시가총액 (십억원)	2,116,899	379,833	3,070,979	9,507,244	5,875,396

유안타증권
Yuanta Securities (Korea)

유안타증권
Yuanta Securities (Korea)

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

투자전략

센터장	**김승현**	**3770-3517**	**seunghyun.kim@yuantakorea.com**
Chief Strategist	김승현	3517	seunghyun.kim@yuantakorea.com
Derivatives Analyst	정인지	3528	inji.jung@yuantakorea.com
Fund Analyst	김후정	3605	hujung.kim@yuantakorea.com
Chief Economist	정원일	3526	wonil.jeong@yuantakorea.com
Global Market Analyst	민병규	3635	byungkyu.min@yuantakorea.com
Passive/ETF Analyst	고경범	3625	gyeongbeom.ko@yuantakorea.com
Economist	김호정	3630	hojung.kim@yuantakorea.com
Market Analyst	강대석	3631	daesoek.kang@yuantakorea.com
US Market Analyst	황병준	3523	byeongjun.hwang@yuantakorea.com
Global Equity Analyst	고선영	3525	sunyoung.kou@yuantakorea.com
Quant Analyst	조창민	3624	changmin.cho@yuantakorea.com
Research Assistant	신현용	3634	hyunyong.shin@yuantakorea.com
Research Assistant	박성철	3632	seongcheol.park@yuantakorea.com

기업분석

팀장	**이창영**	**3770-5596**	**changyoung.lee@yuantakorea.com**
인터넷/SW	이창영	5596	changyoung.lee@yuantakorea.com
화학/정유	황규원	5607	kyuwon.hwang@yuantakorea.com
2차전지/전기전자	이안나	5599	anna.lee@yuantakorea.com
반도체	백길현	5635	gilhyun.baik@yuantakorea.com
철강/금속/자동차	이현수	5718	hyunsoo.yi@yuantakorea.com
화장품/유통	이승은	5588	seungeun.lee@yuantakorea.com
제약/바이오	하현수	2688	hyunsoo.ha@yuantakorea.com
통신/지주/방산/우주항공	이승웅	5597	seungwoong.lee@yuantakorea.com
건설/건자재	장윤석	5583	yoonseok.chang@yuantakorea.com
금융	우도형	5589	dohyeong.woo@yuantakorea.com
Research Assistant	최지운	3640	jiyun.choi@yuantakorea.com
Research Assistant	박현주	2672	hyunjoo.park@yuantakorea.com
Research Assistant	김도엽	5580	doyub.kim@yuantakorea.com
Research Assistant	서석준	5585	seokjun.seo@yuantakorea.com

신성장리서치

팀장	**권명준**	**3770-5587**	**myoungchun.kwon@yuantakorea.com**
스몰캡	권명준	5587	myoungchun.kwon@yuantakorea.com
미디어/엔터	이환욱	5590	hwanwook.lee@yuantakorea.com
Research Assistant	조혜빈	5594	hevin.cho@yuantakorea.com
스몰캡	손현정	5595	hyunjeong.son @yuantakorea.com
스몰캡	백종민	5598	jongmin.baik@yuantakorea.com

채권분석

팀장	**유태인**	**3770-5571**	**taein.yoo@yuantakorea.com**
Fixed Income Strategist	이재형	5579	jaehyung.lee@yuantakorea.com
Credit Analyst	김현수	5582	hyunsoo.kim@yuantakorea.com
Credit Analyst	신연화	5721	yeonhwa.shin@yuantakorea.com
Credit Analyst	공문주	5586	moonju.kong@yuantakorea.com
Credit Analyst	이소윤	5572	soyoon.lee@yuantakorea.com
Research Assistant	황태웅	5578	taewoong.hwang@yuantakorea.com

리서치지원

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

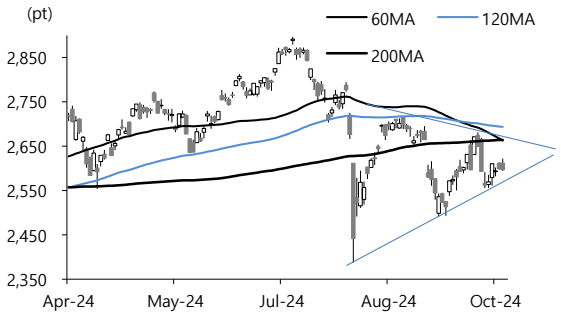
Derivatives Analyst 정인지
02-3770-3528 / inji.jung@yuantakorea.com

KOSPI, 60일 이평선 회복 중요

1. KOSPI, 60일 이평선 회복 중요

- KOSPI, 8~9월 등락 과정을 통해 단기 고점이 낮아지고 저점이 높아진 삼각형 패턴 형성하면서 횡보 중.
- 200일 이평선 회복하지 못한 가운데 다소 부진한 흐름. 60일과 200일 이평선의 데드크로스 발생.
- 급락 후 바닥 다지는 과정을 거치는 경우 60일 이평선 회복 후 탄력적인 상승세 형성되어 이에 대한 확인 필요.

KOSPI와 60일 이평선 이격도(2024), 단기 저점 높아지고 있지만 반등 탄력 제한적

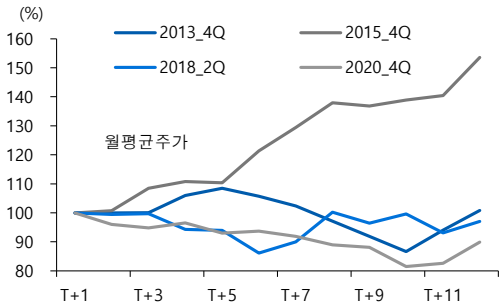


자료: 유안타증권 리서치센터

2. 삼성전자 실적 쇼크 이후의 패턴

- 지난 3분기 실적 발표를 통해 이전 분기 대비 영업이익 하락, 예상치 하회하는 모습 2023년 1분기 이후 처음 발생.
- 이런 패턴은 2010년 이후 지금까지 5회 발생. 과거 4회의 사례를 볼 때 중장기 주가 흐름 대체로 부진.
- 다만 일봉상 60일 이평선 이격도 90% 하회하는 경우 대체로 반등하는 모습 보여 단기 주가 하락 가능 폭 제한적.

삼성전자, 분기 영업이익 감소와 전망치 하회가 1년 이상 경과 후 처음 나타난 경우 이후 월평균 주가 추이



자료: 유안타증권 리서치센터

1. KOSPI, 60일 이평선 회복 중요

KOSPI는 8월 중 급등락 후에 9월 중에도 하락과 반등을 반복하면서 200일 이평선을 회복하지 못하고 있다. 이 과정에서 단기 고점이 낮아지고 저점이 높아지는 삼각형 패턴 형성하면서 횡보 중인 모양이다.

특히 전주말에는 60일과 200일 이평선간의 데드크로스가 발생했는데, 60일 이평선이 200일 이평선 위에 있는 상황에서 KOSPI가 이격도 90%를 하회하는 수준까지 하락 후 횡보한 경우는 2011년 9월과 2012년 6월에 나타난 바 있다.

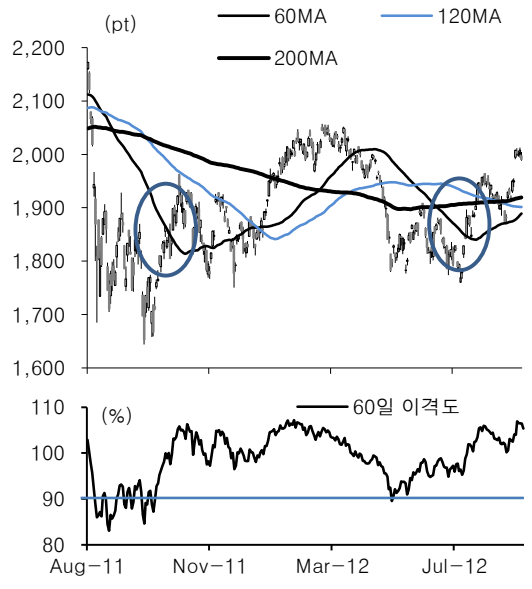
두 경우 모두 처음 급락 후 단기 저점이 높아지다가 다시 이전 저점을 소폭 하회하는 흐름을 보이고 본격적으로 반등하면서 60일 이평선 회복 후에 좀 더 탄력적인 움직임을 보인 바 있다.

따라서 KOSPI가 단기적으로 다소 부진한 흐름을 보이더라도 하방 경직성이 강한 상황이라 의미 있는 하락세로 진행될 가능성은 낮지만 60일 이평선을 회복해야 바닥에 대한 신뢰가 좀 더 높아질 것이므로 이에 대한 확인은 필요할 것이다.

[차트1] KOSPI와 60일 이평선 이격도(2024), 단기 저점 높아지고 있지만 반등 탄력 제한적

자료: 유안타증권 리서치센터

[차트2] KOSPI 와 60일 이평선 이격도(2011~2012), 급락 후 바닥 다지고 반등하는 경우 60일 이평선 회복 중요



자료: 유안타증권 리서치센터

2. 삼성전자 실적 쇼크 이후의 패턴

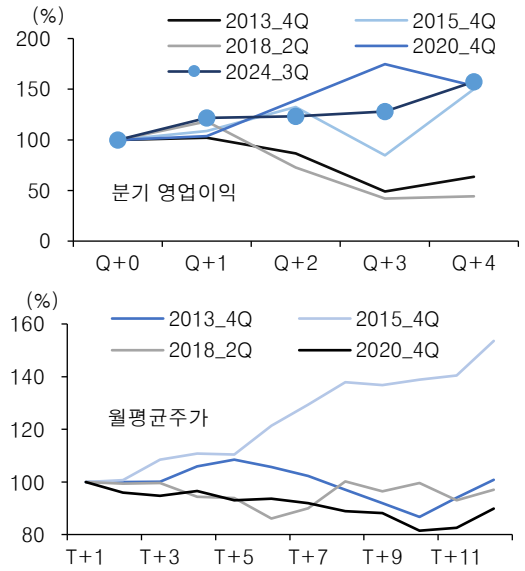
삼성전자가 지난 8일에 발표한 3분기 실적은 영업이익 9.1조원으로 전분기 대비 약 1.3조원 감소했고, 시장 컨센서스를 하회했다. 이렇게 분기 영업이익이 시장 컨센서스를 하회하고 전분기 대비 감소한 경우는 2023년 1분기 이후 처음 있는 일이다.

이와 같이 삼성전자 영업이익이 전분기 대비 하락하고 컨센서스를 하회하는 흐름이 1년 이상 나타나지 않다가 처음 발생한 경우는 [차트3]에서 볼 수 있듯이 2010년 이후 이번이 5번째이다.

[차트3]는 이런 경우 이후의 삼성전자 분기 영업이익과 주가 추이를 표시했는데, 2015년 4분기 이후의 흐름을 제외하면 삼성전자 주가는 장기 횡보 내지는 조정 국면으로 진행되었다.

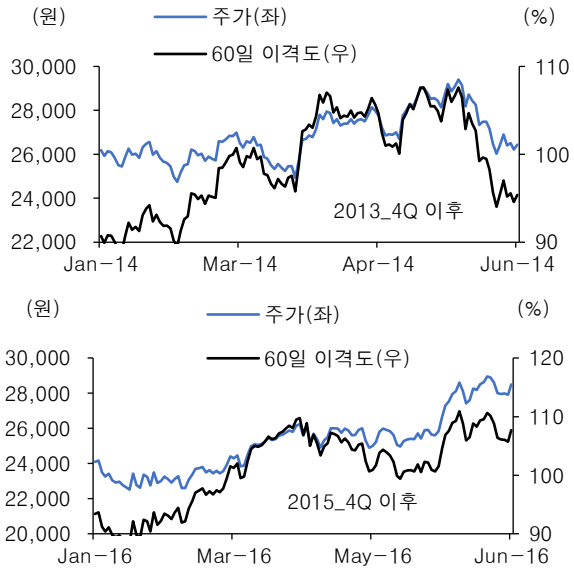
다만 일간으로 60일 이평선 기준 이격도가 90%를 하회한 경우를 [차트4]에 표시했는데, 모두 중기로 반등 국면이 나타났다. 2016년 초에는 이후 실적 개선이 뒷받침되었지만 2014년에는 그렇지 않은 상황에서도 반등 후 하락하는 모습을 보여 현재 80% 부근의 이격도를 고려하면 중기 이상의 반등 가능성을 타진할 수 있을 것이다.

[차트3] 삼성전자, 분기 영업이익 감소와 전망치 하회가 1년 이상 경과 후 처음 나타난 경우 향후 영업이익과 주가



자료: 유안타증권 리서치센터

[차트4] 삼성전자, [차트3]의 사례에서 실적 발표 후 60일 이격도 90%하회한 경우 이격도와 주가 흐름



자료: 유안타증권 리서치센터

3. S&P500지수와 엔비디아 주가의 이중성

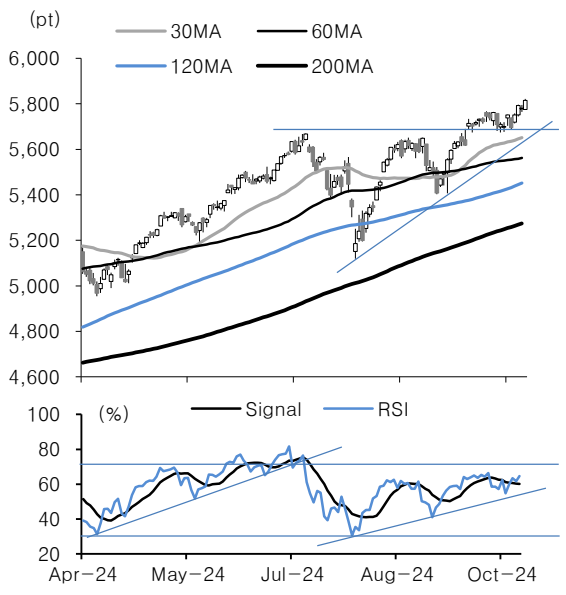
S&P500 지수는 이미 9월 중에 신고가를 경신했고, 10월 초의 조정을 통해 이전 고점대 돌파에 대한 안착 확인 과정을 거치고 상승 폭을 확대했다. 단순한 박스권 상승 목표를 고려해도 6,000pt 상회하는 수준까지의 상승도 가능한 모양이다.

그러나 S&P500지수는 지난 8월 중 조정 과정에서 120일 이평선을 하회하고 회복했다. 과거 S&P500지수가 장기 상승 추세에서 120일 이평선을 이탈하면 이후 신고가를 경신하더라도 탄력성이 떨어지면서 점차로 고점대를 형성하는 모습을 자주 보였다.

미국시장의 대장주인 엔비디아는 삼각형 패턴 형성 후에 삼각형 상단선 돌파해 추가 상승 가능한 모양이다. 다만 지난 6월 고점에서 8월 저점까지 폭이 50달러로 고점대비 약 35%의 조정을 보인 것이다.

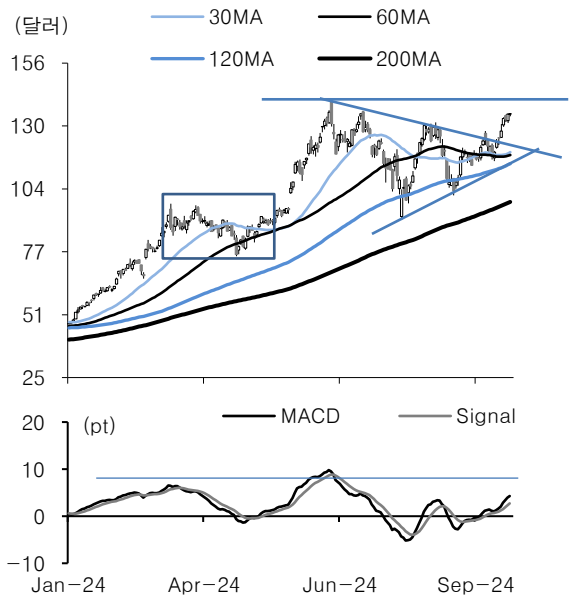
일반적으로 이런 큰 폭의 조정은 추세 진행형일 가능성이 높지 않다. 단기적으로 전고점을 돌파하는 흐름이 나올 수 있지만 장기 고점대를 형성하는 패턴의 한 부분일 가능성도 열어둬야 한다는 판단이다.

[차트3] S&P500 일봉, 전고점 돌파 후 안착 확인해 추가 상승 예상되지만 지난 8월 120일 이평선 이탈은 부담



자료: 유안타증권 리서치센터

[차트4] 엔비디아 일봉, 이등변 삼각형 패턴 형성 후 삼각형 패턴 상단선 돌파해 추가 상승 가능.



자료: 유안타증권 리서치센터

대형주

	1M	연초대비
대형주 포트폴리오	+3.90%	+3.73%
KOSPI	+2.06%	-3.50%
BM 대비	+1.84%	+7.23%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	GS 건설 (A006360) (1.6조)	18,210 (09/30)	18,420 (+1.1%)	• 주택/건축 사업 매출에 주요한 영향을 미치는 '21-'24년 상반기 분양 물량 중 예정원가율이 상대적으로 낮을 것으로 추정되는 '23-'24년 상반기 분양 현장 비중이 36%로 실적 회복 가시성이 높은 상황 • '21-'24년 상반기 분양 물량 중 '23-'24년 상반기 서울 및 수도권 물량 비중이 28%로 수주 퀄리티도 양호	장윤석
	종근당 (A185750) (1.5조)	119,600 (08/12)	112,900 (-5.6%)	• 프롤리아, 아토젯 등 제품의 견조한 성장이 지속되고 있으며 케이캡 매출 부재와 자누비아 약가 인하는 고덱스, 케렌디아 도입을 통해 일부 상쇄할 것으로 예상 • 지난 해 노바티스향 L/O 품목인 CKD-510(HDAC6 inhibitor)는 하반기 노바티스의 개발 적응증 등의 공개가 예상되며, 파이프라인 가치가 주가에 반영되기 시작할 것으로 전망 • ADC, EGFRxc-MET 이중 항체 약물 등도 개발이 진행 중으로 개발 단계 상승에 따른 파이프라인 가치 향상 기대	하현수
	한국콜마 (A161890) (1.6조)	64,700 (08/01)	69,200 (+6.9%)	• 2024년부터 기존 생산에 활용되지 않았던 콜마유엑스와 콜마스크의 화장품 공장 설비를 활용해 생산 능력을 확장(기존 3.7억개 + 임시 CAPA 1억개 추가)하고 있어서, 최대 생산 능력으로 가동 중임에도 가동률 증가 중 • 최근 K-뷰티 글로벌 시장 성장에 따른 고객사 수주 증가 및 연우의 미국 대량 수주가 3월부터 진행 중으로 연초 가이던스를 뛰어 넘는 성장률이 전망됨	이승은
	롯데관광개발 (A032350) (0.8조)	10,840 (06/03)	10,030 (-7.4%)	• 올해 총 외국인 제주도 입도객 수 2019년 대비 회복률 97% 수준으로 정상화 기대 • 큰 폭의 YOY 외형 성장 연간 이어질 전망이며, 영업 흑자 전환 전망됨 • 한중 FTA 문화 관광 개방 확대에 따른 업황 개선 전망	이환욱
	NAVER (A035420) (27.9조)	194,600 (05/07)	173,300 (-10.9%)	• 초기화면 홈피드 체류시간 증가. 광고경기 회복으로 광고매출 회복 중이며 중국 직구 증가영향은 아직 미미한 수준. • 중국 커머스 업체 미국 관세 부과시 풍선효과에 의한 네이버쇼핑광고 매출 증가 기대 • 삼성전자와 AI 반도체 칩 공동 개발 등 동사 AI 기술 활용성 증대에 따른 수익화 증가 기대	이창영
	현대차 (A005380) (52.0조)	249,500 (04/29)	248,500 (-0.4%)	• 24년 판매대수는 전년과 유사할 것으로 예상되나 상대적으로 수익성이 낮은 EV 비중이 낮아지며 전체 수익성에는 긍정적 효과 나타날 것으로 예상 • 정부의 가입가치제고 관련 정책에 가장 적합한 업종 및 종목으로 주주환원 정책을 펼칠 수 있는 여력 높아	이현수
	크래프톤 (A259960) (15.9조)	213,000 (03/07)	331,500 (+55.6%)	• PC, 모바일 모두 높아진 트래픽 상승 추세가 견조, 매출 고성장 지속 전망 • 기대작 '다크앤다커 M' 3분기 OBT, 4분기 출시. 글로벌 인지도 높은 IP 이며, 익스트랙션(Extraction) RPG 라는 새로운 장르. PC 게임에서 이미 흥행 경험 있어, 동사의 새로운 실적 모멘텀이 될 것으로 기대	이창영
	SK 하이닉스 (A000660) (135.4조)	149,600 (02/21)	186,000 (+24.3%)	• AI 센터 약화, 단기 Set 수요 회복 속도 둔화로 인해 동사 뿐만 아니라 반도체 업종 전반적으로 조정 되는 모습이 부각되고 있음. • 2분기 영업이익은 5.5조원으로 전분기대비 수익성 개선세가 이어졌지만, 최근 높아진 시장 컨센서스를 소폭 하회한 것으로 추정. • 다만 4분기부터 시작되는 AI ASIC 밸류체인의 실적 모멘텀과, 신규 AI 디바이스 출시를 위한 Set 기업들이 4Q 수요에 주목해야한다는 판단임. 차세대 HBM 을 포함한 Customized 메모리반도체 시장내 동사의 입지가 재차 강해질 것.	백길현
	더블유게임즈 (A192080) (1.1조)	39,500 (01/23)	49,750 (+25.9%)	• 마케팅비 감소에도 매출 증가 & 실적 개선 • 신규 아이게이밍(슈퍼네이션, 23년 11월), 스킬게임(23년 12월) 시작으로 2024년 성장성 회복기대 • 게임사 중 최저 PBR, PER 기업으로 벨류에이션 리레이팅 기대	이창영
	삼성바이오로직스 (A207940) (72.9조)	766,000 (01/17)	1,024,000 (+33.6%)	• 2H24부터 4공장 18만 L 시설의 매출 인식 시작될 예정이며 건설중인 5공장도 1H25부터 가동 목표 • 미국 의회에서 바이오 안보법 추진에 따라 중장기적인 수혜 기대	하현수

금주의 신규 편입 종목		금주의 편입 제외 종목	

중소형주

	1M	연초대비
중소형주 포트폴리오	+11.46%	+7.40%
KOSDAQ	+9.17%	−11.03%
BM 대비	+2.29%	+18.43%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	제일일렉트릭 (A199820) (2,082억)	9,560 (10/01)	9,370 (−1.9%)	• Eaton 에 AFCI 용 PCB ASSY 독점 공급 중, 오는 12월 계약 갱신 전망 • Eaton−테슬라 스마트브레이커향 PCB ASSY 2025년부터 독점 공급 기대 • 쟈베스코리아전자 인수로 3분기부터 외형 성장 가속화	손현정
	코스메카코리아 (A241710) (8,298억)	91,800 (10/01)	77,700 (−15.3%)	• 선케어 제품 카테고리 확장으로 2002년부터 미국 선케어 OTC 생산을 담당한 동사가 타사 대비 우위를 점할 것으로 전망 • OTC 선케어 매출 증가(2023년 잉글우드랩 토토와 법인 OTC 선케어 매출 비중 40% → 2024년 43% 예상) 예상	이승은
	SOOP (A067160) (11,058억)	100,300 (09/06)	96,200 (−4.0%)	• 지연된 LCK 6~9월 진행, LoL 멸망전 등 플랫폼, 광고 3분기 실적도 호실적 전망 • 파리올림픽, EWC 등 트래픽도 개선 예상 • 위메프 사태 관련 대손 발생은 일회적 비용, 규모도 크지 않을 전망	이창영
	슈프리마 (A236200) (1,813억)	26,000 (09/06)	25,200 (−3.0%)	• ASP 높은 안면인식제품 판매 비중 확대 & 퀄컴 재계약을 통한 실적 성장세 지속 전망 • 데이터센터 투자 확대, 국내기업의 해외공장 투자, 국내 공공기관 수주 확대 기대 • 하반기 M&A, 주주환원 정책 등 풍부한 현금보유를 활용할 것으로 기대	권명준
	감성코퍼레이션 (A036620) (3,344억)	3,460 (08/12)	3,685 (+6.5%)	• 스노우피크 어패럴 인기 지속으로 실적 성장세 지속 • 하반기 TV 광고를 통한 Mass Marketing 본격화 • 하반기 일본과 중국 시장 진출 구체화	권명준
	리가켐바이오 (A141080) (45,124억)	84,100 (07/10)	123,400 (+46.7%)	• ConjuALL(리가켐바이오 ADC 기술)은 beta−glucuronidase 효소에 의해 절단되는 링커로 높은 혈중 안정성과 함께 종양 세포 내에서 빠르게 페이로드를 유리할 수 있다는 장점 보유 • 현재 4개 ADC 파이프라인이 임상단계에 있으며, LCB14(HER2 ADC), LCB71(ROR1 ADC) 등을 통해 임상 단계에서 우수한 안전성과 유효성 확인 • LCB84(TROP2 ADC)의 임상 1상 결과는 1H25에 확인 가능할 것으로 보이며 결과에 따라 J&J 의 옵션 행사(2억 달러 규모) 예상, 또한 다수의 전임상 파이프라인을 보유하고 있어 임상 진입 및 추가 L/O 기대	하현수
	제룡전기 (A033100) (9,573억)	47,150 (04/23)	59,600 (+26.4%)	• 3Q24 원달러 환율 하락으로 수익성 감소 예상 • 글로벌 배전 변압기 수요는 여전히 견조하며, 중장기적 성장세 지속 전망 • Peer 대비 저평가된 현재주가, 밸류에이션 리레이팅 가능성 존재	손현정
	티앤엘 (A340570) (5,543억)	60,000 (04/15)	68,200 (+13.6%)	• 3Q24 미국 수출 성장세 지속, 4Q24 유럽 매출 본격화 예상 • 아마존 1위 및 C&D 향 탑라인 매출 확대 지속 • 현재주가 25년 PER 9배로 저평가	손현정
	필옵틱스 (A161580) (4,569억)	16,060 (03/20)	20,000 (+24.5%)	• 24년 국내 디스플레이 고객사의 OLED 투자에 따른 매출 성장 • 유리기판 시장 개화로 동사의 TGV 관련 장비 라인업 부각 기대 • 전세대 대응 가능한 태양광 모듈 관련 레이저 장비 라인업 보유	권명준
	비올 (A335890) (4,855억)	8,010 (02/21)	8,310 (+3.7%)	• 2H24 기기 매출 확대로 상저하고 실적 4전망 • 금리인하 시기 도래로 미용기기 수요 늘어날 것으로 기대 • EBD 기업 내 중국 부양책 관련 유일한 수혜주로 주가 리레이팅 가능성	손현정

금주의 신규 편입 종목		금주의 편입 제외 종목	

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

주식시장 지표

유가증권시장 주요지표

		231228	241004	241007	241008	241010	241011
주가지표	KOSPI	2,655.28	2,569.71	2,610.38	2,594.36	2,599.16	**2,596.91**
	등락	41.78	8.02	40.67	-16.02	4.80	**-2.25**
	등락률(%)	1.57	0.31	1.56	-0.62	0.18	**-0.09**
	시가총액(조원)	2,126	2,097	2,130	2,116	2,119	**2,117**
상승/하락	상승	683	464	621	306	442	**369**
	하락	210	414	261	572	428	**489**
이동평균(MA)	5일	2,614	2,609	2,597	2,586	2,587	**2,594**
	20일	2,553	2,591	2,587	2,584	2,585	**2,586**
	60일	2,468	2,681	2,676	2,672	2,667	**2,663**
	120일	2,517	2,697	2,696	2,695	2,694	**2,694**
이격도	5일	101.57	98.49	100.52	100.33	100.47	**100.11**
	20일	104.02	99.18	100.89	100.41	100.56	**100.43**
투자심리선	(%, 10일)	70.00	60.00	60.00	50.00	50.00	**40.00**
거래량지표	거래량(만주)	46,009	41,433	34,367	31,824	61,856	**49,128**
	5MA	45,891	37,243	37,619	35,723	40,916	**43,722**
	20MA	46,026	36,454	36,837	36,911	37,727	**38,288**
거래대금	(억원)	94,189	100,166	103,789	91,683	138,676	**95,484**
VR	(%, 20일)	271.96	81.79	83.70	83.39	111.36	**107.97**
ADR	(%, 20일)	98.76	89.87	95.87	92.62	101.68	**102.21**
선물지표	KOSPI200	357.99	341.74	347.34	344.23	345.21	**345.45**
	선물 최근월물	362.70	344.10	349.25	346.15	346.85	**347.25**
	시장 Basis	4.71	2.36	1.91	1.92	1.64	**1.80**

코스닥 주요지표

		231228	241004	241007	241008	241010	241011
주가지표	KOSDAQ	866.57	768.98	781.01	778.24	775.48	**770.98**
	등락	6.78	6.85	12.03	-2.77	-2.76	**-4.50**
	등락률(%)	0.78	0.89	1.54	-0.36	-0.36	**-0.58**
	시가총액(조원)	432	379	385	383	382	**380**
상승/하락	상승	1,127	791	1,117	546	548	**589**
	하락	432	780	460	1,025	1,019	**986**
이동평균(MA)	5일	858	770	770	771	773	**775**
	20일	840	745	746	747	749	**751**
	60일	811	779	778	777	775	**774**
	120일	855	816	815	815	814	**813**
이격도	5일	101.03	99.90	101.42	100.96	100.30	**99.49**
	20일	103.11	103.18	104.71	104.21	103.54	**102.63**
투자심리선	(%, 10일)	60.00	60.00	60.00	50.00	40.00	**30.00**
거래량지표	거래량(만주)	125,115	89,200	82,206	100,029	74,779	**92,139**
	5MA	118,192	99,017	94,057	94,347	90,075	**87,671**
	20MA	103,085	94,173	94,570	95,324	94,005	**93,860**
거래대금	(억원)	84,702	54,271	54,915	67,525	57,588	**66,555**
VR	(%, 20일)	166.53	113.74	114.64	112.71	116.13	**116.52**
ADR	(%, 20일)	95.70	82.99	88.62	88.31	93.59	**93.90**

YUANTA

주식시장 지표

유가증권시장 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	2,003.46	46.43	439.48	9,326.94	3,238.90	16,248.64	29,421.17	49,057.66
매수	1,858.07	21.49	760.46	10,039.36	4,989.49	19,023.79	23,458.07	51,906.93
순매수(10/11)	**-145.40**	**-24.94**	**320.98**	**712.42**	**1,750.59**	**2,775.15**	**-5,963.11**	**2,849.26**
순매수(10/10)	**238.04**	**-13.95**	**109.71**	**1,184.21**	**-4,393.56**	**-2,955.13**	**1,606.63**	**1,476.63**
순매수(10/08)	-175.53	-16.12	-41.11	46.81	-3,243.04	-3,497.93	-3,766.04	6,977.51
누적	**-233.98**	**-105.64**	**513.62**	**1,948.14**	**-14,444.74**	**-12,049.81**	**-10,451.56**	**20,381.40**
년간 누적	**-20,318.04**	**-35,604.43**	**-8,680.89**	**-10,488.47**	**38,631.37**	**-58,560.47**	**123,102.82**	**-59,807.73**

코스닥 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	706.59	8.14	100.73	587.90	1,976.09	3,744.19	9,842.99	52,208.99
매수	914.54	1.29	78.14	427.89	1,713.81	3,835.76	10,466.84	51,729.61
순매수(10/11)	**207.95**	**-6.86**	**-22.59**	**-160.01**	**-262.28**	**91.57**	**623.85**	**-479.38**
순매수(10/10)	**-119.61**	**-10.17**	**-4.37**	**-318.66**	**-615.28**	**-1,092.74**	**-919.61**	**2,032.12**
순매수(10/08)	-157.25	-2.80	-41.31	-227.51	221.07	-91.35	-917.92	1,011.89
누적	**214.25**	**-15.02**	**63.58**	**-557.59**	**769.77**	**650.52**	**143.78**	**-404.29**
년간 누적	**-13,015.80**	**-672.87**	**-1,593.18**	**-6,133.32**	**10,584.16**	**-48,542.36**	**9,102.17**	**70,607.21**

증시주변자금

(십억원)		231228	241002	241004	241007	241008	241010
고객예탁금		53,816	56,331	52,704	51,510	50,695	**52,349**
고객예탁금 회전율		33.2	26.8	29.3	30.8	31.4	**37.5**
신용융자잔고	유가증권시장	8,970	10,169	10,280	10,361	10,339	**10,370**
	코스닥	8,597	7,414	7,424	7,404	7,391	**7,417**
미수금		973	935	959	966	968	**954**
주식형 수익증권	국내주식형	66,683	65,205	65,355	66,184	65,848	**0**
	(증감)	(23년말 국내주식형)	**-460**	**150**	**829**	**-336**	**-65,848**
	해외주식형	36,769	53,829	54,274	54,967	54,750	**0**
	(증감)	(23년말 해외주식형)	**494**	**445**	**693**	**-217**	**-54,750**
주식혼합형		9,519	9,950	9,965	9,948	9,947	**0**
채권혼합형		14,202	18,792	18,814	18,827	18,833	**0**
채권형 수익증권		136,247	170,872	170,778	171,129	171,623	**0**
MMF		174,425	178,887	187,814	191,879	191,819	**0**

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

YUANTA

주식시장 지표

유가증권시장 기관 및 외국인 주요 매매 종목

순매도상위 (억원)				순매수상위 (억원)			
기관		외국인		기관		외국인	
SK 하이닉스	636.5	삼성전자	3,926.5	삼성전자	2,290.4	SK 하이닉스	325.4
KODEX 코스닥150레버리지	130.0	삼성전자우	325.5	고려아연	338.7	KB 금융	259.5
KoAct 바이오헬스케어액티브	121.4	LG 에너지솔루션	314.1	현대차	156.9	삼성바이오로직스	217.7
씨에스윈드	106.1	POSCO 홀딩스	210.7	현대모비스	119.2	SK 바이오팜	178.7
LG 에너지솔루션	94.5	아모레퍼시픽	204.9	SK 리츠	113.9	유한양행	161.0
에코프로머티	86.5	삼성중공업	166.8	기아	91.5	셀트리온	155.6
TIGER 미국 S&P500	86.1	LG 화학	160.5	효성중공업	86.4	삼성 SDI	142.7
LG 이노텍	79.2	한미반도체	158.0	한미반도체	83.9	한화에어로스페이스	107.2
한화솔루션	75.9	기아	140.4	KB 금융	80.9	LG 전자	96.9
ACE 인도컨슈머파워액티브	75.5	하나금융지주	140.0	SK 바이오팜	79.6	에코프로머티	89.2

코스닥 기관 및 외국인 주요 매매 종목

순매도상위 (억원)				순매수상위 (억원)			
기관		외국인		기관		외국인	
ISC	85.6	리가켐바이오	126.8	원익 IPS	121.9	에이비엘바이오	523.3
에코프로비엠	67.7	브이티	86.8	HPSP	101.9	알테오젠	313.3
밀리의서재	46.7	실리콘투	76.8	이오테크닉스	77.7	HPSP	162.4
테크윙	46.0	바이오다인	59.4	리노공업	72.4	중앙첨단소재	109.4
휴젤	34.2	태성	44.5	리가켐바이오	54.7	에코프로비엠	55.8
대주전자재료	32.7	넥슨게임즈	38.1	퓨쳐켐	48.6	대주전자재료	43.1
씨앤씨인터내셔널	28.0	넥스트바이오메디컬	37.8	올릭스	37.3	삼천당제약	42.9
피엔티	27.4	씨아이에스	37.4	메디톡스	29.2	SG	40.0
에이비엘바이오	26.6	엔켐	34.7	삼천당제약	26.2	씨앤씨인터내셔널	39.1
HLB	22.2	HK 이노엔	34.5	지아이이노베이션	25.8	HLB	32.3

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(%)
율촌화학	11.4	KT&G	-12.6	에이비엘바이오	15.4	씨아이에스	-12.7
SK 바이오팜	7.7	동원시스템즈우	-8.1	하나마이크론	8.5	HLB	-11.0
대웅제약	7.1	코스모화학	-5.4	HPSP	8.3	HLB 제약	-9.8
두산	5.1	이수스페셜티케미컬	-5.3	이오테크닉스	6.8	HLB 생명과학	-9.6
JB 금융지주	4.5	금양	-5.2	삼천당제약	5.8	에스에프에이	-9.3
한진칼	4.2	롯데웰푸드	-5.2	휴젤	5.6	HLB 테라퓨틱스	-8.2
SKC	3.9	F&F	-5.1	리노공업	5.1	테크윙	-7.6
한국금융지주	3.6	코스맥스	-4.5	알테오젠	4.6	케어젠	-6.6
삼양식품	3.4	덴티움	-4.4	제이앤티씨	4.0	피엔티	-5.5
두산2우 B	3.2	엘앤에프	-4.3	가온칩스	3.8	레이크머티리얼즈	-5.5

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

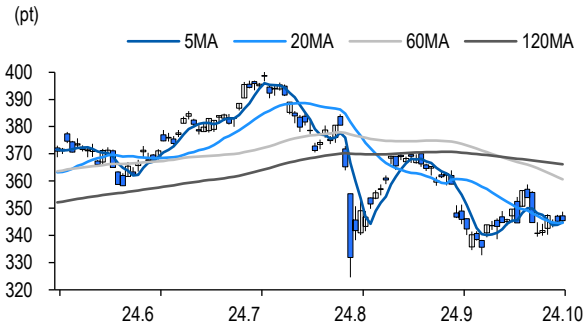
선물옵션시장 지표

02-3770-3528 투자전략팀

Market Data

(십억원, 계약)

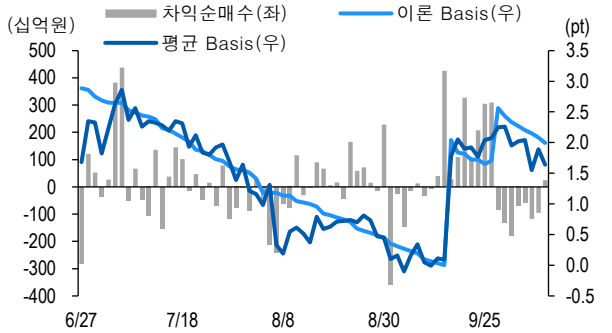
	종가(pt)	등락률(%)	등락폭(pt)	거래대금	미결제
KOSPI200	345.45	0.07	0.24	7,601.0	-
선물 12월물	347.25	0.12	0.40	15,289.4	257,297
선물 3월물	346.75	0.04	0.15	46.8	4,126
11월물(mini)	346.30	0.12	0.42	1,200.1	82,198
12월물(mini)	347.00	0.04	0.40	4.6	1,299



차익거래 관련 Market data

(pt)

	이론값	평균값	현재가	괴리율(%)
K200 베이시스	1.99	1.64	1.80	-0.10%
베이시스(mini)	1.09	0.74	0.85	-0.10%
제1스프레드(SP)	-0.29	-0.30	-0.40	0.00%
합성선물 베이시스(ATM)	1.09	0.94	0.94	-0.04%



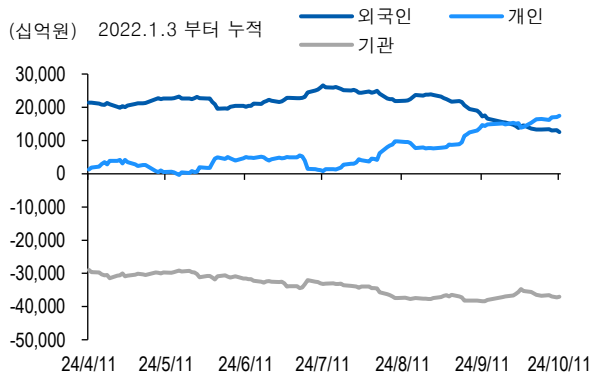
투자주체별 매매 동향

(십억원)

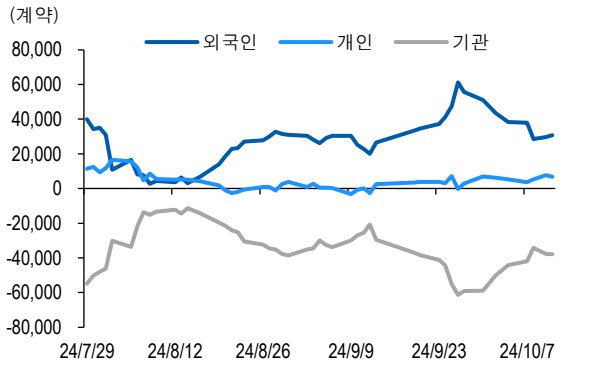
	KOSPI	ETF 전체	KOSPI+ETF	차익 PR	비차익 PR	K200F	K200F(mini)	콜옵션	풋옵션	주식선물전체
외국인	-600.9	1.4	-599.5	0.0	-494.7	83.8	60.9	-6.5	-2.3	-47.4
개인	288.6	90.3	379.0	0.0	-0.7	-67.0	0.7	-1.3	-0.8	30.7
기관	272.6	-33.6	239.0	23.9	112.4	-17.1	-61.9	8.0	3.2	8.9
금융투자	169.9	22.9	192.8	18.7	16.2	-89.7	-65.8	8.3	3.4	16.2
투신	-8.1	-29.4	-37.4	0.0	-5.6	84.4	3.8	-0.3	-0.2	4.4
은행+보험+기타금융	30.1	-6.6	23.5	0.0	17.0	-9.7	0.0	0.0	0.0	6.6
연기금+국가지자체	71.2	-18.3	53.0	5.2	76.0	-2.1	0.0	0.0	0.0	-18.4
기타법인	39.7	-39.7	0.0	0.0	0.8	0.4	0.3	-0.2	-0.2	7.8

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

투자주체별 KOSPI + ETF 전체 누적 순매수 추이



투자주체별 선물 누적 순매수 추이



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

YUANTA

선물옵션시장 지표

지수옵션 시장동향

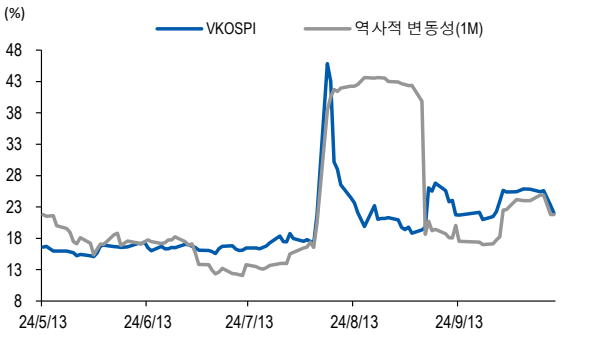
(계약, 십억원)

	거래량	거래대금	미결제약정	대표변동성		거래량	거래대금	미결제약정
Call	243,724	102.9	346,161	19.2%	지수옵션 전체	465,971	211.6	808,832
Put	222,247	108.7	462,671	20.6%	PCR(금액기준)	1.06	VKOSPI	21.99%(-1.28%p)

	행사가	종가	등락(pt)	거래량	미결제약정	미결제증감	내재변동성		행사가	종가	등락(pt)	거래량	미결제약정	미결제증감	내재변동성
Call	352.5(K+3)	5.65	-0.24	2,640	1,765	721	19.2	Put	347.5(K+1)	8.99	-0.73	2,194	3,816	888	20.0
	350.0(K+2)	6.70	-0.18	2,063	3,956	100	19.3		345.0(K+0)	7.79	-0.77	2,385	2,786	818	20.1
	347.5(K+1)	7.87	-0.16	2,022	2,987	793	19.4		342.5(K-1)	6.77	-0.69	2,944	1,106	446	20.4
	345.0(K+0)	9.18	-0.30	1,128	1,391	300	19.6		340.0(K-2)	5.89	-0.68	5,914	4,016	952	20.8
	342.5(K-1)	10.55	-0.30	184	309	61	19.7		337.5(K-3)	4.93	-0.77	5,420	1,379	966	20.7

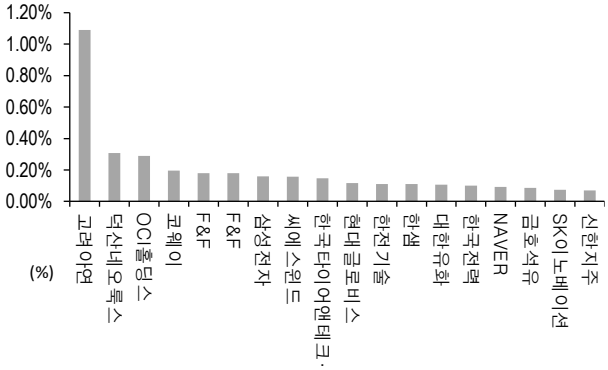
자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

역사적 변동성과 VKOSPI



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

주식선물 평균베이시스 괴리율



자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

주식선물시장 동향(선현배율 상위 10종목)

(계약, 십억원)

	거래량	거래대금	미결제약정	미결제증감	외국인(계약)	개인(계약)	기관(계약)	외국인(금액)	개인(금액)	기관(금액)
주식선물 전체	4,714,682	3,840.3	12,460,157	477,971	-106,461	95,081	-909	-47.4	30.7	8.9

종목명	선물현재가 (원)	등락률 (%)	선물거래대금 (십억원)	선현배율 (%)	미결제수량 (계약)	미결제증감 (계약)	평균괴리율 (%)	외국인 순매수	개인 순매수	기관 순매수	금융투자 순매수	연기금등 순매수
현대제철	27,100	-5.08	16.2	162.1	52,200	3,883	-0.34%	-8,950	716	8,234	7,680	554
동서	18,900	-1.61	1.8	150.0	7,693	621	-0.23%	383	278	-663	-665	0
LG 생활건강	354,000	-1.39	21.3	126.7	14,130	431	-0.60%	-796	125	671	627	62
넷마블	59,000	-1.99	5.1	126.7	44,982	2,314	-0.36%	311	8	-319	-359	40
현대건설	29,750	-1.33	14.2	106.2	64,286	4,033	-0.40%	-7,985	1,002	6,983	9,555	0
한진칼	86,000	5.39	4.4	105.9	40,037	576	-0.16%	592	-1,334	742	197	0
SK 바이오	54,200	-2.17	3.4	103.9	23,097	314	-0.45%	-1,395	99	1,296	1,279	16
NH 투자증권	13,680	1.33	4.0	98.7	54,510	898	-0.04%	1,385	-2,171	2,074	2,074	0
BNK 금융지주	9,230	0.00	5.1	86.7	134,436	7,478	-0.28%	4,394	833	-5,227	-5,227	0
삼성생명	97,900	0.31	11.7	86.1	36,033	1,199	0.04%	-836	-74	910	1,082	-172

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

글로벌 시장 지표

3970 글로벌 증시 동향

			D (pt, %)		D-5 (pt, %)		D-25 (pt, %)		YTD (pt, %)	
경제권역별	선진국	MSCI World	3,731.9	0.6	3,698.4	0.9	3,518.6	6.1	3,169.2	17.8
	신흥국	MSCI EM	1,159.6	0.2	1,179.3	-1.7	1,074.9	7.9	1,023.7	13.3
북미	미국	DOW	42,863.9	1.0	42,352.8	1.2	40,345.4	6.2	37,689.5	13.7
	캐나다	S&P TSX	24,471.2	0.7	24,162.8	1.3	22,781.4	7.4	20,958.4	16.8
유럽	영국	FTSE	8,253.7	0.2	8,280.6	-0.3	8,181.5	0.9	7,733.2	6.7
	프랑스	CAC	7,577.9	0.5	7,541.4	0.5	7,352.3	3.1	7,543.2	0.5
	독일	DAX	19,373.8	0.8	19,120.9	1.3	18,301.9	5.9	16,751.6	15.7
	이탈리아	FTSEMIB	34,308.0	0.7	33,594.1	2.1	33,291.4	3.1	30,351.6	13.0
남미	브라질	BOVESPA	129,992.3	-0.3	131,791.6	-1.4	134,572.5	-3.4	134,185.2	-3.1
	멕시코	M.BLOSA	52,395.7	0.0	52,609.9	-0.4	51,083.5	2.6	57,386.3	-8.7
	아르헨티나	A.MERVAL	1,782,989.0	0.6	1,756,515.0	1.5	1,721,668.0	3.6	929,704.2	91.8
아시아	중국	Shanghai	3,217.7	-2.5	3,336.5	-3.6	2,765.8	16.3	2,974.9	8.2
	일본	Nikkei225	39,605.8	0.6	38,635.6	2.5	36,391.5	8.8	33,464.2	18.4
	한국	KOSPI	2,596.9	-0.1	2,569.7	1.1	2,544.3	2.1	2,655.3	-2.2
	대만	Weighted	22,901.6	1.1	22,302.7	2.7	21,435.2	6.8	17,930.8	27.7
	말레이시아	Kuala L	1,633.6	-0.5	1,630.0	0.2	1,653.1	-1.2	1,454.7	12.3
	인도네시아	JAKARTA	7,520.6	0.5	7,496.1	0.3	7,721.8	-2.6	7,272.8	3.4
	베트남	VNI	1,288.4	0.2	1,270.6	1.4	1,274.0	1.1	1,129.9	14.0
	호주	S&P/ASX	8,214.5	-0.1	8,150.0	0.8	8,013.4	2.5	7,590.8	8.2
	인도	BSE30	81,381.4	-0.3	81,688.5	-0.4	81,183.9	0.2	72,240.3	12.7

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)	4.10	4.06	3.97	3.65	**3.88**
	독일 (10년물)	2.27	2.26	2.21	2.11	**2.02**
	스페인 (10년물)	3.01	2.99	2.97	2.94	**2.99**
	이탈리아 (10년물)	3.56	3.53	3.51	3.54	**3.70**
	일본 (10년물)	0.95	0.96	0.89	0.86	**0.61**
	한국 (3년물)	2.95	2.96	2.83	2.82	**3.15**
환율	원/달러(원)	1,350.75	1,354.39	1,349.95	1,339.32	**1,291.07**
	원/엔(원)	9.05	9.09	9.06	9.41	**9.18**
	달러/유로(달러)	1.09	1.09	1.10	1.10	**1.10**
	위안/달러(위안)	7.07	7.08	7.02	7.12	**7.10**
유가	W.T.I($/barrel)	75.6	73.2	74.4	67.3	**71.7**
	Brent($/barrel)	79.0	76.6	78.1	70.6	**77.0**
반도체	DDR3 4Gb($)	0.88	0.88	0.88	0.89	**0.98**
	NAND MLC 64G($)	2.00	2.00	2.00	2.00	**1.48**
상품	금($/oz)	2,657.6	2,620.6	2,645.8	2,519.0	**2,071.8**
	은($/oz)	31.8	31.2	32.4	28.6	**24.1**
	구리($/ton)	9,791.5	9,723.0	9,943.5	9,090.5	**8,559.0**
	대두(USc/bu)	1,005.5	1,014.8	1,037.8	979.8	**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	34,597	46,737,000	0.3	2.3	34.0	55.1
	ALPHABET	미국	20,172	27,250,000	-2.3	3.7	20.8	5.9
	MICROSOFT	미국	30,945	41,804,000	0.1	-3.3	31.5	9.0
	삼성전자	한국	2,621	3,540,081	-3.3	-7.9	11.1	1.0
에너지	EXXON MOBIL	미국	5,492	7,418,898	-1.0	11.2	15.3	2.0
	PETROCHINA	중국	2,173	2,942,330	-2.3	13.5	6.3	0.7
	CHEVRON	미국	2,769	3,741,138	0.5	7.7	13.9	1.8
	SK 이노베이션	한국	84	113,447	2.1	7.0	470.8	0.5
은행	IND & COMM	중국	2,915	3,937,741	4.3	12.8	6.4	0.6
	CHINA CONSTRUCTION BANK	중국	1,969	2,666,634	-0.8	10.3	4.2	0.4
	HSBC HOLDINGS	영국	1,603	2,164,918	-2.7	2.2	7.0	0.9
	신한금융지주	한국	217	292,901	2.9	2.9	6.1	0.5
필수소비재	WAL-MART	미국	6,439	8,698,022	-1.0	-0.6	32.7	7.2
	PROCTER & GAMBLE	스위스	4,020	5,430,814	1.3	-1.7	24.6	7.7
	COCA-COLA	미국	2,998	4,050,535	-0.9	-2.6	24.4	11.7
	KT&G	한국	99	133,190	-2.2	-8.3	12.3	1.4
헬스케어	JOHNSON & JOHNSON	미국	3,887	5,250,630	0.7	-2.5	16.2	5.3
	NOVARTIS	미국	2,543	3,435,114	1.8	1.3	15.5	5.1
	PFIZER	스위스	1,652	2,232,255	2.0	-0.4	11.2	1.9
	녹십자	한국	14	18,652	9.5	1.8	240.1	1.4
통신	CHINA MOBILE	중국	2,112	2,859,902	-0.9	4.9	10.5	1.1
	AT&T	미국	1,532	2,069,974	-2.5	-1.2	9.7	1.4
	VODAFONE GROUP	영국	252	340,710	-0.1	-4.9	10.4	0.4
	SK 텔레콤	한국	89	119,638	0.2	-4.5	10.0	1.0
철강	THE JAPAN STEEL WORKS	일본	28	38,184	1.0	33.6	25.6	2.2
	NUCOR	미국	361	487,057	0.3	5.8	16.4	1.7
	BAOSHAN IRON & STEEL	중국	211	284,547	5.6	21.3	12.8	0.7
	POSCO	한국	224	303,231	-2.3	-0.8	15.1	0.5
산업재	GENERAL ELECTRIC	미국	2,073	2,800,124	2.2	7.2	45.2	11.3
	SIEMENS	독일	1,623	2,192,307	1.1	13.1	17.5	2.9
	UNITED TECHNOLOGIES	미국	1,649	2,227,064	-0.8	4.0	22.5	2.7
	삼성물산	한국	177	238,764	-0.5	-10.0	9.9	0.7
자동차	TOYOTA MOTOR	일본	2,716	3,668,923	-2.0	4.4	7.8	0.9
	VOLKSWAGEN	독일	521	703,778	-2.2	-1.8	4.0	0.3
	HONDA MOTOR	일본	552	745,833	-0.7	5.8	6.8	0.6
	현대차	한국	385	520,399	4.9	4.9	4.5	0.6
유틸리티	DUKE ENERGY	미국	880	1,189,139	0.1	-2.7	19.1	1.8
	ENEL	이탈리아	786	1,062,172	1.6	-0.7	10.5	2.0
	NATIONAL GRID	영국	637	860,124	0.0	-4.5	14.0	1.2
	한국전력	한국	94	127,430	-1.0	-10.8	-	0.3

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 (%)
	FOSITEK CORP	6805 TW	BUY	846.00	1160.00	121.2	57,997	24/4/11	7.1
	콴타컴퓨터	2382 TW	BUY	282.00	360.00	25.6	1,089,261	24/8/6	14.2
	WINWAY TECHNOLOGY CO LTD	6515 TW	BUY	1210.00	1350.00	44.2	42,071	23/10/12	79.3
★	크로마 ATE	2360 TW	BUY	382.00	420.00	79.3	162,473	24/9/10	10.4
	첸브로마이콤	8210 TW	BUY	261.50	330.00	-3.7	31,638	24/4/11	-3.9
	델타전자	2308 TW	BUY	380.00	488.00	21.2	987,066	24/8/6	1.9
	이잉크	8069 TP	BUY	309.00	350.00	56.9	353,774	23/12/7	71.2

주: 1) 발간일 2024.09.10

* 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	★	융기실리콘자재	601012 SH	NOT RATED	16.20	-	-28.4	122,764	24/9/10	23.4
		궈뎬전력개발	600795 SH	NOT RATED	5.18	-	24.5	92,389	24/6/5	-9.3
		초상은행	600036 SH	BUY	38.43	39.00	38.1	959,121	24/4/11	19.0
	★	줸다신에너지	002865 SZ	NOT RATED	43.72	-	-42.8	9,992	24/9/10	15.9
		입신정밀	002475 SZ	NOT RATED	42.20	-	22.5	304,946	24/6/5	28.3
		란샤오테크	300487 SZ	BUY	52.99	71.00	-0.1	26,761	24/7/4	24.4
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩		텐센트	00700 HK	BUY	438.80	480.00	49.5	4,071,896	23/12/7	42.6
	★	NIO-SW	09866 HK	BUY	48.70	45.00	-33.8	101,638	24/9/10	15.0
		알리바바그룹홀딩스	09988 HK	BUY	105.80	89.80	39.9	2,031,219	24/6/5	37.5
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남	★	베트남기술상업은행	TCB VN	BUY	26470.00	26470.00	58.6	172,250,779	24/9/10	9.9
		아시아은행	ACB VN	BUY	26100.00	28513.00	9.2	116,579,772	24/5/10	-5.8
	★	퓨뉴언주얼리	PNJ VN	BUY	95400.00	125200.00	11.6	32,236,158	24/9/10	-3.6
		FPT	FPT VN	BUY	139600.00	144660.00	45.3	203,878,550	24/6/5	-0.4
		캉디엔주택	KDH VN	BUY	37500.00	47300.00	19.4	34,102,639	24/4/11	3.4

주: 1) 발간일 2024.09.10
* 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

FOSITEK CORP (6805 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	846.00
목표주가 (TWD)	1160.00
시가총액 (TWD mn)	57,997
추천일	24/4/11
추천일 이후 수익률 (%)	7.1

- 화웨이 트라이폴드폰 힌지 출하량이 전월대비 연속 증가하며 3Q24 매출은 전분기대비 14% 증가 전망.
- 퀀텀닷 모듈이 고객사 품질인증을 통과. 2025년 출하량이 증가하고 매출비중 15%로 예상됨.
- 폴더블폰 출하가 반도체 공급부족으로 한계를 겪고 있지만 서버사업이 품질인증을 통과하며 강한 성장동력으로 작동할 전망이기 때문에 투자의견 BUY 유지.

콴타컴퓨터 (2382 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	282.00
목표주가 (TWD)	360.00
시가총액 (TWD mn)	1,089,261
추천일	24/8/6
추천일 이후 수익률 (%)	14.2

- 크롬북 출하량 강세와 GPU 공급부족이 완화에 따른 AI서버 출하량 증가에 힘입어 2Q24 매출총이익률은 8.6%로 높은 수준을 유지.
- 클라우드 서비스 업체의 H100/H200 주문 증가를 감안하여3Q24 매출 전망치를 2% 상향하나 GB200 서버랙 출하가 1분기 지연됨에 따라 4Q24 매출 전망치를 8% 하향.
- H100/H200 수주가 GB200 출하지연을 상쇄할 것으로 예상되어 2H24 매출 증가율 전망치는 그대로 유지. 투자의견 BUY 유지. GB200 수주 증가로 주가 상승여력은 더 높아짐.

WINWAY TECHNOLOGY CO LTD (6515 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	1210.00
목표주가 (TWD)	1350.00
시가총액 (TWD mn)	42,071
추천일	23/10/12
추천일 이후 수익률 (%)	79.3

- 게이밍 사업 회복이 예상보다 약하고, 영업비용 비율이 높아 2Q24 EPS 당사 추정치 19% 하회함.
- 테스팅 설비 증가와 AI GPU 칩의 테스트 시간 증가로 2025년 AI 사업이 전년대비 43% 성장하며 추가 성장할 것으로 기대됨.
- AI 사업이 계속해서 강한 성장세를 보이고, 신규 게이밍 GPU 램프업이 곧 이뤄질 것으로 보여 투자의견 BUY, 목표주가 NT$1,350을 유지함.

크로마ATE (2360 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	382.00
목표주가 (TWD)	420.00
시가총액 (TWD mn)	162,473
추천일	24/9/10
추천일 이후 수익률 (%)	10.4

- SLT 기계 출하 강세와 전체 테스트 장비 공급 체인 내 미국 고객사의 주문 증가가 8월 매출을 견인함에 따라4Q24 EPS 전망치를 6% 상향 조정함.
- 계측 사업은 2025년 주요 첨단 패키징 고객사 수주가 예상되며, 2025년/2026년 각각 5%/7% 기여 전망.
- SLT, 계측 부문이 견인하는 2025년/2026년 반도체 사업의 슈퍼사이클을 반영해 투자의견 BUY를 유지함. 목표주가를 기존 NT$350에서 2025F EPS NT$15의 28배인 NT$420으로 상향 조정함.

첸브로마이콤 (8210 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	261.50
목표주가 (TWD)	330.00
시가총액 (TWD mn)	31,638
추천일	24/4/11
추천일 이후 수익률 (%)	-3.9

- 2Q24 AI 서버 출하량 강세 유지하며 전분기대비 33% 증가한 16,000대 기록 전망.
- 동사는 GB200 서버 섀시의 주요 설계업체이자 공급업체로 홍하이프리시전과 기타 대만 및 미국 시스템 통합업체, 4대 주요 클라우드 서비스 제공업체를 고객사로 보유하고 있음.
- 일반 서버 수요가 기대보다 약하지만 AI 서버 수요 강세가 매출 성장을 지속 견인할 것임. 투자의견 BUY, 목표주가 NT$317을 유지함.

델타전자 (2308 TW)

투자의견	**BUY**
주가 (TWD)	380.00
목표주가 (TWD)	488.00
시가총액 (TWD mn)	987,066
추천일	24/8/6
추천일 이후 수익률 (%)	1.9

- 2Q24 매출총이익률은 34.1%(전분기대비 +4.6%p)로 전망치를 크게 상회. 이는 제품믹스 개선과 재고자산 평가손실의 환입에 기인.
- 3Q/4Q24F 매출 및 순이익은 강세를 유지할 전망. EPS는 전분기대비 14.3%/1.8% 높은 NT$4.4/NT$4.5로 예상됨.
- 매출기여도 증가와 높은 매출총이익률을 감안하여 방열사업 매출 전망치를 추가 상향. 목표주가 NT$488는 2025년 EPS 전망치의 25배 수준..

이잉크 (8069 TP)

투자의견	**BUY**
주가 (TWD)	309.00
목표주가 (TWD)	350.00
시가총액 (TWD mn)	353,774
추천일	23/12/7
추천일 이후 수익률 (%)	71.2

- 2Q24 EPS는 NT$1.76(전분기대비 +52%)으로 당사 추정치에 부합했으나 컨센서스를 17% 상회함. 2Q24 전자리더기 매출이 전분기대비 49%, 전년대비 63% 증가해(매출 기여도 66%) 당사 추정치를 32% 상회함.
- 3Q24 매출은 전분기대비 20%, 전년대비 35% 증가 전망. 전자리더기/전자가격표시기(ESL) 매출이 각각 전분기대비 11%/37% 증가 전망. 북미 내 ESL 침투율의 지속 증가가 전망됨.
- ESL과 전자리더기 사업 성장에 대해 긍정적으로 전망하며 디지털 사이니지 사업도 장기성장이 예상됨. 2024/2025년 순이익이 전년대비 각각 25%/51% 증가할 것으로 전망됨. BUY 유지.

중국증시 추천종목

융기실리콘자재 (601012 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	16.20
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	122,764
추천일	24/9/10
추천일 이후 수익률 (%)	23.4

▶ 실리콘 웨이퍼에서 부품에 이르기까지 통합 설치를 갖춘 대표적인 태양광 기업인 동사의 2Q24 아시아-태평양지역 판매량이 경쟁 심화 속에서도 전년대비 140%나 증가해 신흥국으로의 출하가 가속화되고 있음을 보여줌. 동사는 주로 후면전극(BC) 태양전지 사업을 영위하고 있으며, BC 부품 출하량이 1H24 10GW에 달함. 또한 Hybrid Passivated Back Contact (HPBC) 전지 양산에 돌파구를 찾음으로써 완전 연결된 전지 양산 라인을 활용한 양산 효율성이 26.6%에 도달함. 차세대 기술의 R&D에 있어서는 동사의 실리콘 페로브스카이트 탠덤 태양 전지 변환 효율이 34.6%를 기록해 동사가 기록했던 기존 최고 기록을 다시 한번 갱신했고, 양산에 추가적인 진척을 보임. 1H24 말 기준 동사의 보유 현금자본은 RMB545억, 부채비율은 59%로 좋은 현금 흐름 관리와 자본 회전율을 보여주고 있어 우수한 자산건전성 수준을 유지하며 경쟁업체들을 크게 앞서 나가고 있음. .

초상은행 (600036 SH)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	38.43
목표주가 (RMB)	39.00
시가총액 (RMB mn)	959,121
추천일	24/4/11
추천일 이후 수익률 (%)	19.0

▶ 1) 동사의 1Q24 매출은 전년대비 4.9% 하락(4Q23: 전년대비 -1.6%), 순이익은 전년대비 2.0% 하락(4Q23: 전년대비 +5.2%)하며 이자/이자외수익 감소로 인한 사업성장 둔화를 보여줌. 2) 동사는 개인금융 및 자산관리 부분에서 누적된 강점을 가진 점에서 드물고 우수한 은행. 3) 동사의 2024년/2025년 순이익은 각각 11.3%/13.8% 증가할 것으로 예상되고, 목표주가 RMB39.0, 투자의견 BUY를 유지.

궈뎬전력개발 (600795 SH)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	5.18
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	92,389
추천일	24/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-9.3

▶ 중국 최대 석탄기업인 구 선화그룹과 5대 발전회사 중 하나인 구 궈뎬그룹이 2017년 재편한 CHN에너지는 석탄-전기 통합을 달성. 동사는 CNH에너지 산하의 종합에너지 플랫폼. 전기요금 개혁이 지속추진되는 가운데 에너지 가격에 좌우되던 화력발전사 이익이 에너지 가격 + 용량 가격+부대서비스 가격에 따라 달라지고 이에 따라 수익성이 개선되는 것을 확인. 따라서, 현금흐름이 충분하고 빠른 회복세를 보이는 화력발전사는 더 빠른 속도로 유연성 개선 작업을 진행할 수 있음. 동사는 처분가능 현금흐름 측면에서 가장 뛰어난 화력발전사 중 하나이며 전기요금 개혁의 주요 수혜주.

줜다신에너지(002865 SZ)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	43.72
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	9,992
추천일	24/9/10
추천일 이후 수익률 (%)	15.9

▶ 동사는 TOPCon 태양전지 대표기업으로 태양전지 사업이 전체 매출에서 차지하는 비중이 99.4%. 2022년 동사는 Jietai Technology 지분 100%를 취득하며 점진적으로 자동차내장사업을 분화하고 태양전지 제조에만 전념하고 있음. 기존의 세계시장(인도, 터키시장)외에도 동사는 떠오르는 유럽/호주/중남미 시장에 진입하며 외국에서 태양전지 도입률을 높였음. 또한, 오만에 위치한 태양전지 생산기지는 연간 5GW의 생산능력을 보유하고 있으며 미국에 직접 납품할 수 있는 몇 안되는 해외 공장 중 하나로 해외설비의 비용효율성을 보여줌.

입신정밀 (002475 SZ)

투자의견	NOT RATED
주가 (RMB)	42.20
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	304,946
추천일	24/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	28.3

▶ 6월 중순 인텔이 동사 지분을 인수해 산업체인 측면에서 두 기업의 시너지가 강화될 것으로 보임. 데이터센터의 광학/전기 연결, 액체냉각 시스템, 전력 시스템 분야에서의 협력 가능성 속에서 동사는 차세대 칩에 대한 미래지향적 개발과 설계를 할 수 있을 것으로 보임. 산업자원에서의 시너지 효과가 동사 해외 통신 사업의 안정화와 확대를 뒷받침할 수 있을 것임. 통신과 전장 사업이 동사의 두 번째 성장동력이 되면서 이 두 사업에 더 많은 자원을 투입할 것으로 기대되고, 이에 따라 주요 고객들에 대한 의존도가 낮아질 수 있을 것으로 보임. 조립 사업에서는 2024년/2025년 아이폰 16/17 시리즈가 AI 기능을 채택할 것으로 보여 아이폰 교체 수요가 강해질 것으로 예상되고, 이에 따라 냉각 및 광학 업그레이드가 이뤄질 것으로 전망됨. 시장은 2025년/2026년 아이폰 출하 전망치를 2.5억/2.75억대로 상향 조정함. 아이폰 핵심 공급업체인 동사는 부품, 모듈, 완성폰 조립 서비스를 통합했고, 올해 아이폰 16 프로 맥스 생산 NPI를 획득함. 아이폰 신제품 시장 점유율이 또 한번 증가할 것으로 기대되고, 동사의 조립시장 점유율과 ASP도 올해부터 상승할 것으로 전망됨.

란샤오테크 (300487 SZ)

투자의견	BUY
주가 (RMB)	52.99
목표주가 (RMB)	71.00
시가총액 (RMB mn)	26,761
추천일	24/7/4
추천일 이후 수익률 (%)	24.4

▶ 1) 동사는 중국의 흡착/분리 신소재 대표기업으로 동사의 흡착소재는 금속추출, 바이오의약, 수처리, 환경보호, 에너지 보존, 석화 촉매제, 음식물 쓰레기 정화 등 다양한 전방 분야를 커버하고 있음. 2) 동사는 모액에서 갈륨을 추출하는 소재와 장비를 생산하는 대표 기업이며 고객의 80%가 중국에 있음. 해외 시장에 유효한 갈륨 추출 산업체인이 없기 때문에 탈세계화 속에서 로컬 산업 체인들이 점차 해외에 구축될 것으로 보임. 3) 모노스피어 수지 기술 발전 속에서 바이오의약이 동사의 신성장동력이 될 것으로 기대됨.

홍콩증시 추천종목

텐센트 (00700 HK)

투자의견	**BUY**
주가 (HKD)	438.80
목표주가 (HKD)	480.00
시가총액 (HKDmn)	4,071,896
추천일	23/12/7
추천일 이후 수익률 (%)	42.6

- 최근 실적이 보이는 것만큼 좋지는 않지만 거시적 역풍 속에서 실적의 질적인 향상을 위한 경영진의 끝없는 노력을 높이 평가함.
- 현재 주가는 2024년/2025년 P/E의 15.2배/13.4배, 2023년~2026년 EPS의 연평균 21% 증가가 전망됨. 동사는 지역 내 가장 견고한 인터넷 및 기술주 중 하나임.

NIO-SW (09866 HK)

투자의견	**BUY**
주가 (HKD)	48.70
목표주가 (HKD)	45.00
시가총액 (HKDmn)	101,638
추천일	24/9/10
추천일 이후 수익률 (%)	15.0

- 원활한 인도량 추세, 곧 출시될 ONVO/ Firefly 브랜드와 NIO Power의 성능 개선을 봤을 때 동사가 손익분기점을 향해 올바른 방향으로 가고 있다고 판단됨.
- 2026년까지 순손실이 감소할 것으로 예상되나 현재 주가가 2024년/2025년 예상 P/S 0.9배/0.8배 수준이기 때문에 밸류에이션이 부담스럽지 않음.

알리바바그룹홀딩스 (09988 HK)

투자의견	**BUY**
주가 (HKD)	105.80
목표주가 (HKD)	89.80
시가총액 (HKDmn)	2,031,219
추천일	24/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	37.5

- 8월 30일 중국국가시장관리총국(SAMR)은 알리바바그룹이 2021년 독점행위에 대한 벌금을 부여받은 이후 3년에 걸친 시정작업이 종료되었다고 밝힘.
- 매력적인 밸류에이션, FY2025~2027년 EPS의 연평균 12.5% 증가 전망을 반영하여 투자의견 BUY를 유지.

베트남증시 추천종목

베트남기술상업은행 (TCB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	24450.00
목표주가 (VND)	26470.00
시가총액 (VND mn)	172,250,779
추천일	24/9/10
추천일 이후 수익률 (%)	9.9

- 최근 분석개시 – 은행업종내 ROA가 가장 높은 종목임에도 불구하고 밸류에이션이 지나치게 낮음.
- 밸류에이션 할인은 부동산 익스포져 때문. 2H25에 부동산 업사이클 도래시 이에 대한 우려가 완화될 전망.
- TCB 시총의 약 1/3 차지할 것으로 예상되는 비상장 자회사 TCB증권의 가치가 컨센서스는 고려되지 않고 있음.

아시아은행 (ACB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	26100.00
목표주가 (VND)	28513.00
시가총액 (VND mn)	116,579,772
추천일	24/5/10
추천일 이후 수익률 (%)	-5.8

- 동사는 당사 CAMEL 리스크 평가 기준 베트남 내 건전성이 우수한 합자은행임.
- 섹터 내 자산 건전성이 우려되지만 동사의 견조한 리스크 관리와 대손충당금 적립비율이 이를 완화할 것임.
- 자본과 이익의 질을 봤을 때 높은 현금배당 지속가능성을 가지고 있음을 알 수 있음.

캉디엔주택 (KDH VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	37500.00
목표주가 (VND)	47300.00
시가총액 (VND mn)	34,102,639
추천일	24/4/11
추천일 이후 수익률 (%)	3.4

- 견조한 재정상태, 제한적인 레버리지, 탄탄한 현금흐름 전망.
- 동사는 호치민시 개발 프로젝트 승인 획득과 행정 절차 충족 능력이 매우 뛰어남.
- 위와 같은 요소들이 주택 구매자와 해외 개발 파트너들의 동사에 대한 높은 신뢰와 브랜드 가치를 뒷받침하고 있음.

퓨뉴언주얼리 (PNJ VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	95400.00
목표주가 (VND)	125200.00
시가총액 (VND mn)	32,236,158
추천일	24/9/10
추천일 이후 수익률 (%)	-3.6

- 2H25부터 매출 믹스가 저마진 금괴 매출에서 고마진 쥬얼리 유통 사업으로 옮겨갈 전망이지만 컨센서스에는 이 점이 반영되지 않고 있음.
- 쥬얼리 매출 비중이 2024년 1~5월 누적 비중 48%에서 2025년/2026년 69%/72%로 상승할 것으로 전망됨.
- 상승 요인으로는 정부가 쥬얼리 제조업체들이 직접 국제시장에서 금을 조달할 수 있도록 허용해줄 가능성을 꼽을 수 있음. 원산지증명 요건에 부합하면서도 투입비용 부담을 완화할 수 있을 것.

FPT (FPT VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	139600.00
목표주가 (VND)	144660.00
시가총액 (VND mn)	203,878,550
추천일	24/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-0.4

- 전체 탑픽 종목 중 최선호주. 해외투자자 지분 여력이 있을 때 매수하라.
- 2030년까지 ROE 20% 이상, EPS는 연평균 20% 이상 증가 전망.
- 동사의 IT 서비스 및 교육사업이 장기적인 성장 견인.

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

대만증시 주요지표

		231229	241007	241008	241009	241010	241011
가권지수		17,930.81	22,702.56	22,611.39	22,659.08	22,659.08	22,901.64
등락폭		20.4	399.9	-91.2	47.7	47.7	242.6
등락률		0.1%	1.8%	-0.4%	0.2%	0.2%	1.1%
시가총액	(십억 대만 달러)	56,759	72,492	72,208	72,358	72,358	73,129
이동평균	5일	17,817.9	22,488.6	22,446.3	22,533.2	22,533.2	22,635.5
	20일	17,576.6	21,989.4	22,060.5	22,121.7	22,121.7	22,209.6
이격도	5일	99.4	99.1	99.3	99.4	99.4	98.8
	20일	98.0	96.9	97.6	97.6	97.6	97.0
투자심리	(%, 10일)	90	70	70	60	60	60
거래량	(백만 주)	2,905	3,559	3,667	3,718	3,718	3,081
거래대금	(십억 대만 달러)	253	334	323	372	372	329

대만증시(GreTai) 주요지표

		231229	241007	241008	241009	241010	241011
GTSM 지수		234.01	271.02	269.78	267.95	267.95	269.45
등락폭		0.1	3.3	-1.2	-1.8	-1.8	1.5
등락률		0.0%	1.2%	-0.5%	-0.7%	-0.7%	0.6%
시가총액	(십억 대만 달러)	5,778	6,796	6,765	6,731	6,731	6,760
이동평균	5일	233.7	269.6	269.5	269.4	269.4	269.2
	20일	232.9	265.4	265.9	266.2	266.2	266.6
이격도	5일	99.9	99.5	99.9	100.5	100.5	99.9
	20일	99.5	97.9	98.5	99.3	99.3	98.9
투자심리	(%, 10일)	80	50	50	50	40	50
거래량	(백만 주)	596	941	868	993	993	941
거래대금	(백만 대만 달러)	54	101	97	114	114	106

YUANTA

대만 / 중국 / 홍콩 / 베트남 시장 지표

홍콩증시 주요지표

		231229	241007	241008	241009	241010	241011
항셍지수		17,047.39	23,099.78	20,926.79	20,637.24	21,251.98	21,251.98
등락폭		3.9	362.9	-2,173.0	-289.6	614.7	614.7
등락률		0.0%	1.6%	-9.4%	-1.4%	3.0%	3.0%
시가총액	(십억 홍콩달러)	19,865	26,382	24,028	23,658	24,313	24,313
이동평균	5일	16,735.5	22,305.5	22,264.1	21,902.8	21,730.5	21,730.5
	20일	16,570.8	19,170.4	19,344.6	19,516.6	19,717.5	19,717.5
이격도	5일	98.2	96.6	106.4	106.1	102.3	102.3
	20일	97.2	83.0	92.4	94.6	92.8	92.8
투자심리	(%, 10일)	80	80	80	80	70	70
거래량	(백만 주)	1,570	5,098	11,258	7,954	6,040	6,040
거래대금	(십억 홍콩달러)	35	150	304	209	146	146

상해증시 주요지표

		231229	241007	241008	241009	241010	241011
상해종합지수		2,974.94	3,336.50	3,489.78	3,258.86	3,301.93	3,217.74
등락폭		20.2	249.0	153.3	-230.9	43.1	-84.2
등락률		0.7%	8.1%	4.6%	-6.6%	1.3%	-2.6%
시가총액	(십억 위안)	44,971	51,556	53,926	50,361	51,030	49,730
이동평균	5일	2,932.4	3,036.9	3,162.2	3,234.7	3,294.9	3,321.0
	20일	2,951.3	2,827.1	2,859.5	2,881.9	2,906.8	2,928.5
이격도	5일	98.6	91.0	90.6	99.3	99.8	103.2
	20일	99.2	84.7	81.9	88.4	88.0	91.0
투자심리	(%, 10일)	50	90	100	90	90	80
거래량	(백만 주)	28,079	108,299	129,120	97,988	82,348	59,718
거래대금	(십억 위안)	335	1,152	1,490	1,250	938	657
신용잔고	(십억 위안)	828	750	806	825	827	823

선전증시 주요지표

		231229	241007	241008	241009	241010	241011
선전종합지수		1,837.86	1,927.48	2,098.77	1,917.32	1,910.27	1,834.94
등락폭		20.5	189.9	171.3	-181.5	-7.0	-75.3
등락률		1.1%	10.9%	8.9%	-8.6%	-0.4%	-3.9%
시가총액	(십억 위안)	30,997	32,317	35,207	32,100	31,973	30,733
이동평균	5일	1,797.3	1,686.9	1,795.5	1,863.9	1,918.3	1,937.8
	20일	1,824.7	1,550.4	1,578.1	1,598.2	1,617.2	1,632.9
이격도	5일	97.8	87.5	85.5	97.2	100.4	105.6
	20일	99.3	80.4	75.2	83.4	84.7	89.0
투자심리	(%, 10일)	70	70	80	80	70	70
거래량	(백만 주)	39,415	132,400	158,791	127,422	96,357	76,795
거래대금	(십억 위안)	474	1,425	1,941	1,676	1,195	908
신용잔고	(십억 위안)	750	679	731	751	751	751

하노이증시 주요지표

		231229	241007	241008	241009	241010	241011
하노이지수		231.04	232.47	231.52	231.77	231.29	231.37
등락폭		-0.3	-0.2	-1.0	0.3	-0.5	0.1
등락률		-0.1%	-0.1%	-0.4%	0.1%	-0.2%	0.0%
시가총액	(십억 동)	289,713	302,478	301,247	301,545	301,302	301,411
이동평균	5일	230.7	233.9	233.0	232.4	231.9	231.7
	20일	229.8	233.6	233.6	233.6	233.5	233.5
이격도	5일	99.9	100.6	100.6	100.3	100.3	100.1
	20일	99.5	100.5	100.9	100.8	101.0	100.9
투자심리	(%, 10일)	60	40	30	30	20	30
거래량	(백만 주)	71	62	68	44	52	46
거래대금	(십억 동)	1,259	806	1,404	852	837	702

호치민증시 주요지표

		231229	241007	241008	241009	241010	241011
호치민지수		1,129.93	1,269.93	1,271.98	1,281.85	1,286.36	1,288.39
등락폭		1.0	-0.7	2.1	9.9	4.5	2.0
등락률		0.1%	-0.1%	0.2%	0.8%	0.4%	0.2%
시가총액	(십억 동)	4,556,471	5,218,826	5,227,272	5,267,798	5,287,136	5,294,972
이동평균	5일	1,124.2	1,279.7	1,275.7	1,274.5	1,276.1	1,279.7
	20일	1,115.2	1,271.3	1,272.1	1,273.5	1,275.0	1,276.9
이격도	5일	99.5	100.8	100.3	99.4	99.2	99.3
	20일	98.7	100.1	100.0	99.3	99.1	99.1
투자심리	(%, 10일)	70	40	40	40	40	50
거래량	(백만 주)	565	430	591	581	597	17,081
거래대금	(십억 동)	12,969	10,658	14,905	15,941	17,081	11,896

대만증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)	가권지수	종가	등락(%)	등락(TWD)
Polytronics Technology Corp	75.9	10.00	6.9	Sunko INK Co Ltd	21.3	-9.96	-2.4
광홍 과기	34.4	9.92	3.1	Team Group Inc	91.4	-9.95	-10.1
MSSCORPS Co Ltd	199.5	9.92	18.0	HORNG SHIUE HOLDING Co Ltd	25.2	-9.84	-2.8
젠준 전기 공업	102.0	9.91	9.2	SciVision Biotech Inc	112.0	-9.68	-12.0
Amax Holding Co Ltd	250.0	9.89	22.5	Alltek Technology Corp	39.0	-9.31	-4.0
킨포 일렉트로닉스	24.0	9.84	2.2	Draytek Corp	44.1	-9.26	-4.5
PlayNitride Inc	118.0	9.77	10.5	Sunspring Metal Corp	34.7	-8.82	-3.4
유진 과기	11.9	9.72	1.1	Copartner Technology Corp	24.0	-8.75	-2.3
브라이트 LED 일렉트로닉스	21.9	8.96	1.8	Onano Industrial Corp	37.3	-8.59	-3.5
하이윈 테크놀로지스	236.5	8.24	18.0	Sixxon Tech Co Ltd	231.5	-8.32	-21.0
C Sun Manufacturing Ltd	247.0	8.10	18.5	Edom Technology Co Ltd	39.2	-7.56	-3.2

대만증시(GreTai) 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭	GTSM 지수	종가	등락(%)	등락폭
Azion Corp	29.7	10.00	2.7	Shen's Art Printing Co Ltd	21.2	-10.00	-2.4
J&B International Inc	36.9	10.00	3.4	Jetbest Corp	41.4	-10.00	-4.6
Acmepoint Energy Services Co	44.1	9.99	4.0	Comtrend Corp	94.1	-9.95	-10.4
안지 과기	23.2	9.95	2.1	신푸싱 미파통신	149.5	-9.94	-16.5
ZillTek Technology Corp	354.0	9.94	32.0	Hantech Bio-Technology Co Lt	104.5	-9.91	-11.5
TRANS-SUN MATERIALS TECHNOLO	64.2	9.93	5.8	Buima Group Inc	23.7	-9.89	-2.6
Astro Corp	80.9	9.92	7.3	Teco Image Systems Co Ltd	23.9	-9.47	-2.5
Toplus Global Co Ltd	23.9	9.91	2.2	Group Up Industrial Co Ltd	287.5	-9.45	-30.0
촨바오 과기	60.0	9.89	5.4	Univacco Technology Inc	52.8	-9.28	-5.4
V-Tac Technology Co Ltd	35.1	9.87	3.2	Hauman Technologies Corp	30.9	-8.73	-3.0
RDC Semiconductor Co Ltd	245.0	9.87	22.0	EFUN Technology Co Ltd	24.9	-8.29	-2.3

상해증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
상해종합지수	종가	등락(%)	등락폭	상해종합지수	가격	등락(%)	등락(RMB)
톈진 줘랑 신식과기	2.9	10.11	0.3	Jiangsu HHCK Advanced Materi	71.1	-16.44	-14.0
거리 지산	6.3	10.07	0.6	Beijing Jingwei Hirain Techn	82.9	-14.58	-14.1
Jiangxi Hungpai New Material	6.4	10.05	0.6	Suzhou Recodeal Interconnect	30.8	-14.20	-5.1
하이퉁 증권	10.6	10.05	1.0	Shanghai New Vision Microele	15.2	-13.12	-2.3
Huali Industries Co Ltd	9.1	10.05	0.8	Chengdu JOUAV Automation Tec	30.7	-13.06	-4.6
Guangzhou Jiacheng Internati	10.8	10.03	1.0	Beijing Balance Medical Tech	122.8	-12.94	-18.3
Longyan Kaolin Clay Co Ltd	22.0	10.02	2.0	Suzhou Centec Communications	46.1	-11.89	-6.2
궈타이쥔안 증권	17.8	10.02	1.6	Cubic Sensor and Instrument	31.7	-11.83	-4.3
중국국제금융공사	40.0	10.01	3.6	Nanjing Les Information Tech	77.8	-11.56	-10.2
저장 중국 샤오상핀청 집단	11.1	10.01	1.0	Transwarp Technology Shangha	39.6	-11.45	-5.1
Jiangxi Chenguang New Materi	12.4	10.01	1.1	China National Electric Appa	19.3	-11.14	-2.4

선전증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭	선전종합지수	종가	등락(%)	등락폭
Jiangsu Hoperun Software Co	50.4	17.03	7.3	중항 전자측정기	58.1	-17.06	-11.9
중국석유집단자본	8.5	10.00	0.8	워선 생물기술	14.9	-11.83	-2.0
Fulin Precision Co Ltd	10.4	6.12	0.6	Luoyang Xinqianglian Slewing	17.9	-11.75	-2.4
Isoftstone Information Techn	58.2	5.38	3.0	런제 지산과기집단	30.0	-11.44	-3.9
Yusys Technologies Co Ltd	18.7	4.71	0.8	Tianjin Guoan Mengguli New M	23.3	-10.89	-2.9
Lakala Payment Co Ltd	20.5	4.49	0.9	저장 징성 기전	33.0	-10.25	-3.8
Jiangsu Jiejie Microelectron	32.1	3.21	1.0	캉룽화청 (베이징) 신약기술	28.1	-10.10	-3.2
에스티오 익스프레스	11.4	3.06	0.3	선전 화창 실업	24.9	-9.99	-2.8
중위안 특강	16.3	2.91	0.5	선전시 상다 실업	17.8	-9.98	-2.0
저장 주리 특재과기	21.6	2.22	0.5	Jiangsu Haili Wind Power Equ	47.1	-9.91	-5.2
윈난 여업	14.6	1.96	0.3	인제닉 반도체	66.0	-9.44	-6.9

주) 선전증시 상승/하락 주도주는 선전성분지수 기준

홍콩증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
항셍지수	종가	등락(%)	등락폭	항셍지수	종가	등락(%)	등락폭
중양절 휴장							

하노이증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)	하노이지수	가격	등락(%)	등락(VND)
Vinaconex Trading and Manpow	15,400	10.00	1,400	Vietnam Maritime Development	22,800	-9.88	-2,500
Ben Thanh Water Supply JSC	41,200	9.87	3,700	Hai Phong Cement Transport &	7,300	-9.88	-800
Sametel JSC	5,600	9.80	500	Vietnam Construction JSC No	11,200	-9.68	-1,200
Danang Airport Services JSC	36,300	9.34	3,100	Sara Vietnam JSC	2,800	-9.68	-300
Safoco Foodstuff JSC	55,000	8.91	4,500	Can Tho Sadico JSC	16,900	-8.65	-1,600
Thanh Thai Group JSC	5,200	8.33	400	BDC Viet Nam Construction &	12,200	-8.27	-1,100
Hai Phong Electricity Water	64,900	8.17	4,900	Art Design and Communication	19,500	-7.14	-1,500
Me Lin Steel JSC	6,800	7.94	500	Ha Giang Mineral and Mechani	75,000	-6.25	-5,000
DNP Holding JSC	22,800	7.04	1,500	Petrolimex Hanoi Transportat	26,300	-6.07	-1,700
Petroleum Mechanical Stock C	34,300	6.85	2,200	Hoang Mai Stone JSC	13,100	-5.76	-800
Binh Thuan Book and Equipmen	17,000	6.25	1,000	Plastic Additives JSC	6,700	-5.63	-400

호치민증시 상승/하락 주도주

상승주				하락주			
호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)	호치민지수	가격	등락(%)	등락(VND)
사오방 고무	29,500	6.50	1,800	인더스트리얼 어반 디벨롭먼트	36,750	-19.58	-8,950
Innovative Technology Develo	13,350	5.95	750	Nam Hoa Trading & Production	10,600	-4.50	-500
꾸옥 끄엉 자 라이	7,470	5.51	390	Hai Phat Investment JSC	4,760	-3.05	-150
재 땀	4,000	4.71	180	TCO 홀딩스	16,850	-2.60	-450
페트로 베트남 제네럴 서비스	27,300	4.00	1,050	메꽁 수산	7,250	-2.42	-180
ASA JSC/Hai Ba Trung	10,450	3.47	350	PetroVietnam Power Corp	12,600	-2.33	-300
Vinhomes JSC	43,600	3.44	1,450	아이디코 어반 앤드 하우스 디	38,300	-2.30	-900
바리아-붕따우 주택개발	26,050	3.37	850	다낭 건축자재 비셈	3,700	-2.12	-80
Hai An Transport & Stevedori	43,300	3.22	1,350	빈즈엉 인베스트먼트 앤드 컨	13,900	-2.11	-300
Military Insurance Corp	17,650	3.22	550	투득 주택개발	2,620	-1.87	-50
Sai Gon Real Estate Corp	42,800	3.13	1,300	남 비엣	33,100	-1.78	-600

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				
서울 강북	골드센터영업부	(02)3770-2200	금융센터종로	(02)2075-5500	금융센터은평	(02)354-0012	금융센터동북	(02)934-3383	상 봉	(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	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	금융센터상무	(062)385-5200	전 주	(063)284-8211	해 남	(061)536-2900		
대구/경북	금융센터구미	(054)471-3636	금융센터침산	(053)355-8121	금융센터포항	(054)275-9001	금융센터대구	(053)256-0900	대 구 서	(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	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%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 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)