9월 Research Center 리 / 매 / 추 Follow-up

국내 추천 종목 Update

조선 HD한국조선해양

- 현대중공업과 미포조선 합병발표 이후 실질적 대미투자 주체로 부상
- 여전히 저렴한 밸류에이션과 충분한 배당매력
- 제한적인 하방압력 대비 매우 높은 상승여력으로 여전히 조선업종내 top pick

전력기기 산일전기

- 관세 리스크는 우호적 협상 마무리 되며 리스크 일단락. 2Q25 감소했던 신규수주 및 전력망 변압기 3Q25부터 회복세 전망
- 12MF PER 17배로 Peer 대비 상대적 저평가 상태로 매력적인 구간이라 판단

반도체 원익QnC

- 2026년 국내 메모리반도체 기업들의 신규 투자 및 대만 법인의 시장 입지 확대로 쿼츠부문 성장세 지속 전망(영업이익 2025E 580억원(YoY +38%), 2026E 735억원(YoY +27%))
- 대만 법인의 생산 안정화로 추가적인 수익성 개선도 기대

엔터 JYP Ent.

- 케이팝 데몬 헌터스' 흥행 낙수효과 시작되며 '트와이스' 빌보드 Hot 100차트 커리어하이 기록, '스키즈' 52위로 차트 진입
- 4Q25 진입 시점을 기점으로 中한한령 해제(10월 말 APEC 정상회담 시진핑 주석 참석 긍정적 논의중) 기대감 재부각 될 것으로 예상함에 따라 주가 모멘텀 기대

해외 추천 종목 Update

인터넷 META

- 텍스트 기반 SNS 'Threads' 출시2년만에 월간 활성 이용자수 4억명 돌파. 6억명의 트위터(현 X) 빠르게 추격(대체)중
- 내년까지 AI활용하여 광고제작 과정 전체 자동화, 광고매출 고성장 지속 예상
- 휴머노이드 로봇, 스마트 글래스 등 신사업 투자로 벨류에이션 저평가 탈피 전망

조선 Huntington Ingalls Industries

- 미국 최대 함선 건조업체로서 향후 이익체력 매우 안정적
- 국내 조선사들과 협업시 생산효율성 향상으로 인한 영업 레버리지 효과 발생할 수 있음
- 국내 조선사들의 대미 투자 대상에 포함되는 경우에도 주가에 긍정적일 것이라 예상