해외주식-선진국 추천종목

금주의 추천종목

종목	수익률	투자포인트
GE베르노바 (GEV US)	+0.3%	• 가스, 원자력, 수력 등 다양한 에너지 공급 가능 업체 • 가스 부문의 ASP 인상, 수익성 개선 기대 • SMR 수요 확대 예상. 동일업종 내 밸류에이션 부담 제한적

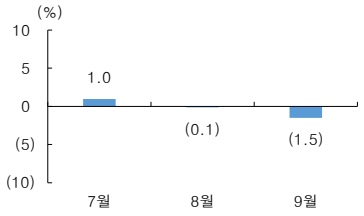
주: 최초 추천일 9/1, 수익률은 금주 기준

The Portfolio

종목	추천 강도	투자포인트	추천일	수익률
오라클 (ORCL US)	★★	• 데이터베이스, 클라우드 활용도 증가에 따른 매출 성장 기대 • 10월 행사 통한 신규 서비스 출시 모멘텀 반영 예상 • 경기 부담 제한적, 안정적 주주환원 정책 지속 기업	9/15	+3.2%
셀레스티카 (CLS US)	★★	• EMS/전자제품 제조서비스 산업 내 경쟁력 보유 • 네트워킹 인프라 투자 증가에 따라 CCS, ATS 매출 증가 기대 • 첨단기술/클라우드솔루션 부문 수익성 개선	9/15	+2.4%
GE베르노바 (GEV US)	★	• 가스, 원자력, 수력 등 다양한 에너지 공급 가능 업체 • 가스 부문의 ASP 인상, 수익성 개선 기대 • SMR 수요 확대 예상. 동일업종 내 밸류에이션 부담 제한적	9/1	+0.3%
톨 브라더스 (TOL US)	★★	• 고급 주택 건설/판매 수요 회복에 따른 실적 개선 예상 • 점진적 국채금리 하락 수혜 기대 • 동일 업종 내에서도 밸류에이션 부담 제한적	8/25	+0.7%
엔비디아 (NVDA US)	★★	• AI 산업 활성화에 따른 데이터센터 매출 증가세 지속 • 블랙웰 기반의 컴퓨팅 매출 성장 기대 • 우려보다 양호한 게이밍 사업부 실적도 투자심리 개선 요인	6/30	+7.9%
제이피모간 체이스 (JPM US)	★★★	• 순이자이익 가이던스 수정으로 단기 조정 컸던 만큼 밸류에이션 부담 완화 • 대표 금융 기업 중 기준금리 인하 부담 상대적으로 제한적 • 비이자이익 개선 기대, 높은 주주환원 매력 보유	10/7	+47.6%

주: 1. 별(★) 개수는 매수 추천 강도를 표현(최대 3개). 수급 요인, 투자심리 등 주로 단기 주가에 영향을 미칠 수 있는 요인들을 고려해 추천 강도 결정
2. 일일 수익률 변동은 홈페이지를 통해 확인 가능. 바로 가기: https://bit.ly/3tbsIBa
3. 로얄 캐리비안 크루즈(RCL US) 편출

해외주식-선진국 추천종목 월간 수익률



주: 전월 마지막 거래일 종가 기준 월간 단위 수익률
자료: Bloomberg, 한국투자증권

종목선정기준

- 주요 선진시장 상장 종목 중 원화 기준 시가총액 1조원 이상 우량 종목 선별
- 성장성(매출액, EPS, ROE 등), 안정성(현금흐름, 배당, 베타 등), 모멘텀(상대강도, 거래량, 52주 최저/최고가) 항목의 정량적 평가를 통해 종목 선정
- 글로벌 11개 업종별 시가총액 및 업종/산업 비중 등을 고려 최종 선정
- ETF는 당사 추천 포트폴리오 내 선진시장 상장 ETF 중 자산총액 1억달러, 3개월 평균 거래대금 100만달러 이상인 ETF로 선정
- 로스컷 기준은 -15% 또는 사업의 중대한 변경, 제도, 규칙, 세법 등을 고려하여 탄력적인 편출입 결정
- 추천종목 리밸런싱(로스컷 포함)은 수시로 관리

■ Compliance notice

- 당사는 상기 유망종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 리포트의 내용 일부를 기관투자가 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.
- 동 리포트의 금융투자분석사와 배우자는 상기 발행주식을 보유하고 있지 않습니다.

리서치본부

해외주식-신흥국 추천종목

금주의 추천종목

종목	수익률	투자포인트
알리바바 (9988 HK/ BABA US)	–	• AI 효과로 클라우드 부문 고성장 지속될 것 • 커머스 부진 탈출, 낮은 밸류에이션에도 주목

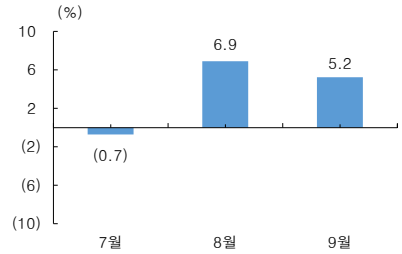
주: 최초 추천일 9/10, 수익률은 금주 기준

The Portfolio

종목	추천 강도	투자포인트	추천일	수익률
Bilibili (9626 HK/ BILI US)	★	• 애니메이션, 만화, 게임 콘텐츠에 특화된 플랫폼 • 플랫폼 내 트래픽이 회복되며 실적 개선 기대감 상승	9/10	7.2%
알리바바 (9988 HK/ BABA US)	★★	• AI 효과로 클라우드 부문 고성장 지속될 것 • 커머스 부진 탈출, 낮은 밸류에이션에도 주목	9/10	6.3%
SMIC (981 HK)	★	• 중국의 유일한 첨단 파운드리. 반도체 국산화 가속화 정책의 수혜 예상 • 수율도 점차 개선되며 미국의 중국향 반도체 규제 영향 극복 중	9/10	7.9%
폭스콘 (601138 CH)	★★	• 3분기 GB200/300 서버 출하량이 세 자릿수 QoQ 증가세를 기록할 전망 • 엔비디아의 신규 칩셋 플랫폼 공급이 늘어나며 폭스콘 M/S 상승 예상 • AI 서버 매출 비중이 상승하며 실적 개선세가 이어질 것	9/1	15.0%
만화화학 (600309 CH)	★	• 중국의 공급과잉 산업 구조조정의 수혜 예상 • 특수 케미컬, 폴리우레탄 부문 실적 회복 예상	7/28	7.6%
CGN전력 (003816 CH /1816 HK)		• 신규 원전 프로젝트가 중국에서 가장 풍부한 중국 사업자 • 중국의 에너지 전환 과정에서 원자력 발전이 차지하는 중요도가 상승할 것 • AI 서비스 활용 증가로 전력 수요가 늘어나는 수혜 예상	6/16	1.6%
텐센트 (700 HK)	★	• 3분기에도 게임을 중심으로 VAS 부문이 반등한 점이 고무적 • 하반기에도 게임 매출 반등세 이어질 것 • 밸류에이션 매력, 주주환원 강화에도 주목	7/23	75.7%

주: 1. 별(★) 개수는 매수 추천 강도를 표현(최대 3개). 수급 요인, 투자심리 등 주로 단기 주가에 영향을 미칠 수 있는 요인들을 고려해 추천 강도 결정
2. 중국 본토 및 홍콩 상장 종목은 당일 종가 기준, 미국 상장 종목은 전일 종가 기준 수익률
3. 일일 수익률 변동은 홈페이지를 통해 확인 가능. 바로 가기: https://bit.ly/3yRIDGh
4. 바오산철강, 항서제약 편출

해외주식-신흥국 추천종목 월간 수익률



주: 전월 마지막 거래일 종가 기준 월간 단위 수익률
자료: Bloomberg, 한국투자증권

종목선정기준

- 주요 신흥시장 상장 종목 중 원화 기준 시가총액 1조원 이상 우량 종목 선별
- 성장성(매출액, EPS, ROE 등), 안정성(현금흐름, 배당, 베타 등), 모멘텀(상대강도, 거래량, 52주 최저/최고가) 항목의 정량적 평가를 통해 종목 선정
- 글로벌 11개 업종별 시가총액 및 업종/산업 비중 등을 고려 최종 선정
- 로스컷 기준은 -15% 또는 사업의 중대한 변경, 제도, 규칙, 세법 등을 고려하여 탄력적인 편출입 결정
- 추천종목 리밸런싱(로스컷 포함)은 수시로 관리

■ Compliance notice

– 당사는 상기 유망종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
– 당사는 동 리포트의 내용 일부를 기관투자가 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.
– 동 리포트의 금융투자분석사와 배우자는 상기 발행주식을 보유하고 있지 않습니다.

리서치본부

한국주식

2025. 9. 17

한국주식 추천종목

금주의 추천종목

종목	수익률	투자포인트
TKG휴켐스 (069260)	신규편입	• 정밀화학제품 생산기업. 주력제품인 NT계열(MNB, DNT)의 매출 성장 기대 • 작년 하반기 MNB 2공장 증설. DNT 설비 가동률은 8년 만 100% 달성 • 경쟁사 생산차질에 따른 수혜 기대 유효. 신사업 진출 위한 기업 인수 추진도 긍정적

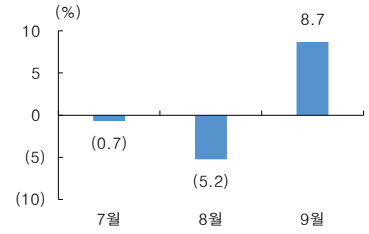
주: 최초 추천일 9/17, 수익률은 금주 기준

The Portfolio

종목	추천 강도	투자포인트	추천일	수익률
TKG휴켐스 (069260)	★	• 정밀화학제품 생산기업. 주력제품인 NT계열(MNB, DNT)의 매출 성장 기대 • 작년 하반기 MNB 2공장 증설. DNT 설비 가동률은 8년 만 100% 달성 • 경쟁사 생산차질에 따른 수혜 기대 유효. 신사업 진출 위한 기업 인수 추진도 긍정적	9/17	신규편입
SK오션플랜트 (100090)		• 미 군함 정비사업 진출 기대. MSRA 취득 절차 진행. 미국 측 현장실사 진행 예정 • 해상풍력 부문 성장 전망. 이 대통령은 기자회견에서 재생에너지 중요성 강조 • 매각 진행중. 우선협상대상자로 STX그룹 출신 구성 운용사 선정. 시너지 기대	9/15	-5.8%
JYP Ent. (035900)		• 아티스트 인세 증가에도 콘서트 및 MD 부문 매출 성장에 사상 최대 실적 기록 • 하반기에도 주요 아티스트 컴백 및 글로벌 투어 재개 예정. 실적 상향 가능성 높음 • 신정부 K-콘텐츠 지원 움직임도 긍정적. 박진영 CCO가 신설 대중문화교류위원장에 지명	9/10	+1.6%
두산 (000150)		• 지주 모멘텀. 2차 상법 개정안이 국회를 통과하며 디스카운트 해소 기대 재부각 • 전자BG 수익성 개선 전망. 올해 상반기 평균 가동률 91%로 전년대비 20%p 개선 • 두산에너빌리티, 두산로보틱스 등 핵심 계열사의 기업 가치 재평가 기대	9/8	+10.4%
DB손해보험 (005830)		• 견조한 경상이익 체력. CSM 배수 18배 내외로 업종 내 월등히 높고 3분기 역시 예정이율 인하에 따른 추가 상승 가능 • DB그룹 경영권 분쟁 이벤트 현실화될 경우, 금융 핵심 계열사인 DB손해보험에 대해 양측의 지분 확대 가능성 높음 • 현재 자사주 보유 비율 15.2%로 추가 주주환원 확대 가능성도 존재	9/2	+3.8%
글로벌 텍스프리 (204620)		• 저가 매력 보유. 정부의 외국인 성형 부가세 환급 종료 예고에 월초 급락 • 2분기 영업이익은 83억원으로 역대 최대 실적 달성. 글로벌 K-뷰티 인기 확산 영향 • 중국 단체관광객 무비자 허용 등 실적 개선 가능성. 관광객 증가에 따른 수혜 전망	8/26	+27.5%

주: 1. 별(★) 개수는 매수 추천 강도를 표현(최대 3개). 수급 요인, 투자심리 등 주로 단기 주가에 영향을 미칠 수 있는 요인들을 고려해 추천 강도 결정
2. 일일 수익률 변동은 홈페이지를 통해 확인 가능. 바로 가기: https://bit.ly/3zMCxYQ
3. TKG휴켐스(069260) 편입. 코나아이(052400), 레인보우로보틱스(277810) 편출

한국주식 추천종목 월간 수익률



주: 전월 마지막 거래일 종가 기준 월간 단위 수익률
자료: FnGuide, 한국투자증권

종목선정기준

- 성장성(매출액, EPS, ROE 등), 안정성(현금흐름, 배당, 베타 등), 모멘텀(상대강도, 거래량, 52주 최저/최고가) 항목의 정량적 평가를 통해 종목 선정
- 목표수익도달 및 로스컷은 +15%/-15%를 원칙으로 하되 리스크 관리, 사업의 중대한 변경, 제도, 규칙, 세법 등을 고려하여 탄력적으로 결정
- 추천 기간은 1~2개월 원칙으로 하되 목표수익도달 및 로스컷 등 주간단위 관리를 통해 탄력적으로 결정

■ Compliance notice

- 당사는 2025년 9월 16일 현재 두산, DB손해보험, JYP Ent., TKG휴켐스, SK오션플랜트, 글로벌텍스프리 종목의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 리포트의 내용 일부를 기관투자가 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.
- 동 리포트의 금융투자분석사와 배우자는 상기 발행주식을 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 두산 발행주식을 기초자산으로 하는 ELW(주식워런트증권)를 발행 중이며, 당해 ELW에 대한 유동성공급자(LP)입니다.
- 당사는 SK오션플랜트 발행주식의 유가증권(코스닥) 시장 상장을 위한 대표 주관업무를 수행한 증권사입니다.

리서치본부