해외주식-선진국 추천종목

금주의 추천종목

종목	수익률	투자포인트
엔비디아 (NVDA US)	+16.2%	• AI 산업 활성화에 따른 데이터센터 매출 증가세 지속 • 블랙웰 기반의 컴퓨팅 매출 성장 기대 • 우려보다 양호한 게이밍 사업부 실적도 투자심리 개선 요인

주: 최초 추천일 6/30, 수익률은 금주 기준

The Portfolio

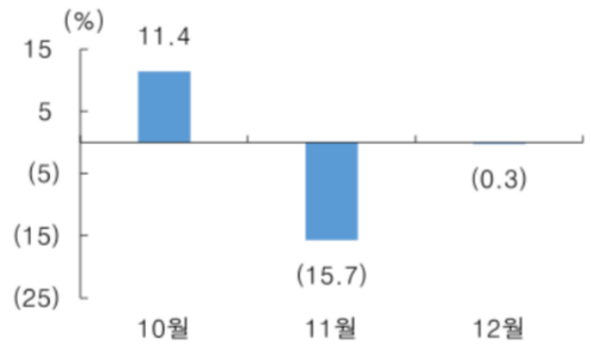
종목	추천 강도	투자포인트	추천일	수익률
리게티 컴퓨팅 (RGTI US)	★	• 트럼프 행정부의 양자 산업 지원 증가 기대감 반영 예상 • 미국과 중국의 패권 경쟁 지속 시에도 대응 가능 • 단기 조정으로 밸류에이션 부담 일부 완화	12/8	신규편입
팔란티어 테크 (PLTR US)	★★	• 정부, 커머셜향 매출 모두 증가하며 견조한 수요 확인 • Rule of 40 개선. 가이던스도 상향 • 양호한 실적에도 단기 조정으로 진입 부담 일부 완화	12/8	신규편입
플루언스 에너지 (FLNC US)	★	• 미국 내 BESS 업황 개선 기대감 확대 • OBBBA 법안 시행에 따른 단기 태양광 착공 증가 • 하이브리드용, 데이터센터향 BESS 수요 지속	12/8	신규편입
알파벳 A (GOOGL US)	★★	• TPU 외부 판매(앤트로픽, 메타) 확대에 따른 매출 증가 예상 • AI 성장에 따른 수요 개선 기대 • 반독점소송 규제 완화에 따른 투자심리 개선	12/1	-0.8%
아메리칸 익스프레스 (AXP US)	★★	• 연말 소비 시즌 앞두고 결제 건수 증가 기대 • 국채금리 영향 상대적으로 제한적인 금융주 • 단기 조정으로 밸류에이션 부담 완화	11/24	+5.2%
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	+16.2%

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/3tbslBa
3. 리게티 컴퓨팅(RGTI US), 팔란티어 테크(PLTR US), 플루언스 에너지(FLNC US) 편입. 스노우플레이크(SNOW US), 월마트(WMT US), 보스턴 사이언티픽(BSX US) 편출

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

해외주식-선진국 추천종목 월간 수익률



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

■ 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

2025. 12. 8

해외주식-신흥국 추천종목

금주의 추천종목

종목	수익률	투자포인트
베이팡화창 (002371 CH)	_	• 중국 반도체 기업들의 capex가 2025년까지 늘어나는 수혜 예상 • 반도체 업종에서 장비 부문이 국산화가 가장 빠르다는 점에도 주목

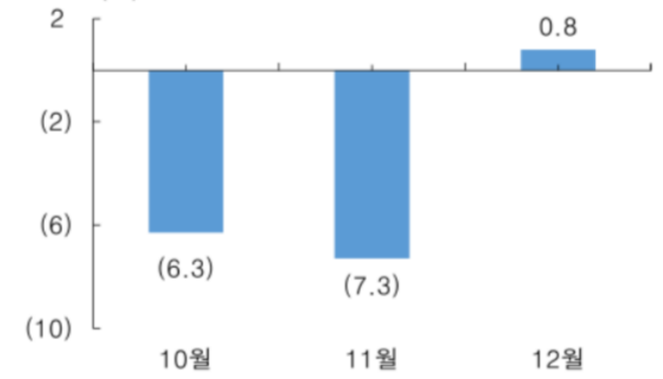
주: 최초 추천일 12/1, 수익률은 금주 기준

The Portfolio

종목	추천 강도	투자포인트	추천일	수익률
베이팡화창 (002371 CH)	★★	• 중국 반도체 기업들의 capex가 2025년까지 늘어나는 수혜 예상 • 반도체 업종에서 장비 부문이 국산화가 가장 빠르다는 점에도 주목	12/1	5.3%
알리바바 (9988 HK/ BABA US)	★	• AI 효과로 클라우드 부문 고성장 지속될 것 • 커머스 부진 탈출, 낮은 밸류에이션에도 주목	11/25	-0.5%
빌리빌리 (9626 HK/ BILI US)	★	• 애니메이션, 만화, 게임 콘텐츠에 특화된 플랫폼 • 플랫폼 내 트래픽이 회복되며 실적 개선 기대감 상승	11/25	-0.3%
샤오미 (1810 HK)	★★	• 전기차 부문은 peer 대비 견조한 성과 기록할 것 • 스마트폰, AIoT 브랜드 경쟁력이 높아지는 흐름 이어질 전망	11/24	13.2%
항서제약 (600276 CH)	★★	• 중국에서 신약 개발 역량이 가장 뛰어난 제약사 중 하나 • 중국 제약사의 기술력이 부각 받으며 밸류에이션이 리레이팅 되는 구간	11/17	-2.0%
바오산철강 (600019 CH)	★	• 중국의 공급과잉 산업 구조조정의 수혜 예상 • 산업 구조조정은 중장기적으로 실적에 긍정적이라고 판단 • 중국의 점진적 경기 개선에 따른 철강 수요 증가에도 주목	10/13	1.0%
텐센트 (700 HK)	★	• 3분기에도 게임을 중심으로 VAS 부문이 반등한 점이 고무적 • 하반기에도 게임 매출 반등세 이어질 것 • 밸류에이션 매력, 주주환원 강화에도 주목	7/23	66.4%

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

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. 12. 8

한국주식 추천종목

금주의 추천종목

종목	수익률	투자포인트
효성중공업 (298040)	신규 편입	• 미국 매출 비중 증가에 따른 이익률 개선 지속 • 현재 26%인 미국 매출 비중은 2027년 35% 이상으로 늘어날 것 • 이에 따라 2025-2027 EPS 연평균 성장률 47%를 기록할 것으로 전망

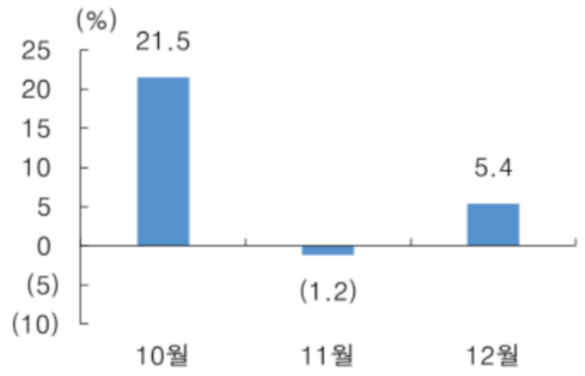
주: 최초 추천일 12/5, 수익률은 금주 기준

The Portfolio

종목	추천 강도	투자포인트	추천일	수익률
효성중공업 (298040)	★	• 미국 매출 비중 증가에 따른 이익률 개선 지속 • 현재 26%인 미국 매출 비중은 2027년 35% 이상으로 늘어날 것 • 이에 따라 2025-2027 EPS 연평균 성장률 47%를 기록할 것으로 전망	12/8	신규편입
코오롱티슈진 (950160)		• 외국인들이 TG-C 성공 가능성 인정하는 중 • 연말부터 관련 모멘텀 이어질 것 • 미국 임상 성공 후 글로벌 기술이전도 가능 추정	12/1	-6.3%
삼성전자 (005930)		• 투자와 Capa 확대 계획을 감안하더라도 2026년 고객 수요가 공급을 넘어설 것 • 엔비디아로의 HBM 양산 판매 시작하며 디스카운트 요인으로 작용했던 HBM 판매 정상화 • 2026년 연내 공급 부족으로 인한 ASP 지속 상승과 HBM 판매 확대로 수익성 큰 폭 증가 예상	11/24	+14.3%
KT&G (033780)		• 해외 궐련 사업은 가격 인상과 신규 시장 개척을 통해 연결 실적 성장에 기여 • 해외 공장 가동을 통해 제조원가가 하락하며 수익성이 추가적으로 개선될 여지도 남아있음 • 적극적인 주주환원 정책이 주가의 하방을 지지. 본업 성장을 통한 업사이드 리스크가 더 큰 국면	11/20	-1.2%
대웅제약 (069620)		• 디지털 헬스케어 영업 성과 우수. ThynC 병상 확보 목표 조기 달성(10월. 1.3만 병상) • FY26 디지털 헬스케어 매출 두 배 성장 가능 전망 • FY25 매출 1조 3,847억원(+9%), 영업이익 2,040억원(+25%, OPM 14.7%) 전망	11/13	+12.9%
신한지주 (055550)		• 다각화된 사업 포트폴리오와 비은행 부문 실적 개선. 밸류에이션 매력 보유 • 3분기 그룹 보통주자본비율 13.56%로 내부 관리목표 대비 버퍼 존재 • 주주환원 확대 예상. 2026년 주주환원율은 51.4%로 전년대비 5.3%p 개선	11/10	+3.6%

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/3zMCxYQ
3. 효성중공업(298040) 편입, 프로티나(468530) 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 12월 5일 현재 삼성전자, KT&G, 신한지주, 대웅제약, 효성중공업, 코오롱티슈진 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 2025년 12월 5일 현재 KT&G 발행주식의 자사주매매(신탁포함) 위탁 증권사입니다.
- 당사는 삼성전자, KT&G, 신한지주, 효성중공업 발행주식을 기초자산으로 하는 ELW(주식워런트증권)를 발행 중이며, 당해 ELW에 대한 유동성공급자(LP)입니다.

리서치본부