해외주식-선진국

2025. 12. 29

해외주식-선진국 추천종목

금주의 추천종목

종목	수익률	투자포인트
로켓랩 (RKLB US)	+9.4%	• 미국 국방 강화 위한 정부/기업 지출 증가 예상 • 공공/상업용 위성 산업 성장에 대응 가능한 제품 보유 • 수익성 개선 통한 적자 탈피 기대

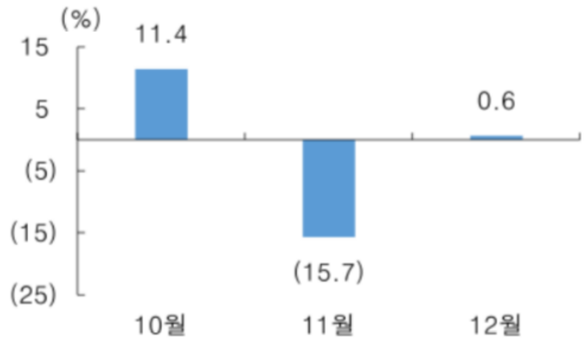
주: 최초 추천일 12/22, 수익률은 금주 기준

The Portfolio

종목	추천 강도	투자포인트	추천일	수익률
디 웨이브 퀀텀 (QBTS US)	★★	• 양자 컴퓨팅 애플리케이션 개발 통한 매출 성장 기대 • 글로벌 대표 항공사, 통산사, 결제 기업 등이 활용하는 등 서비스 경쟁력 보유 • 10월 이후 조정으로 밸류에이션 부담 완화	12/24	-5.5%
마이크론 테크놀로지 (MU US)	★★	• HBM 계약 지속에 따른 실적 개선 기대 • DRAM 경쟁력 강화. 생산 시설 확충 시도 • AI/데이터센터향 매출 증가. 중장기 성장 여력 보유	12/24	+3.8%
로켓랩 (RKLB US)	★★★	• 미국 국방 강화 위한 정부/기업 지출 증가 예상 • 공공/상업용 위성 산업 성장에 대응 가능한 제품 보유 • 수익성 개선 통한 적자 탈피 기대	12/22	+9.4%

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. 일일 수익률 변동은 홈페이지를 통해 확인 가능. 바로 가기: https://bit.ly/3tbsIBa

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

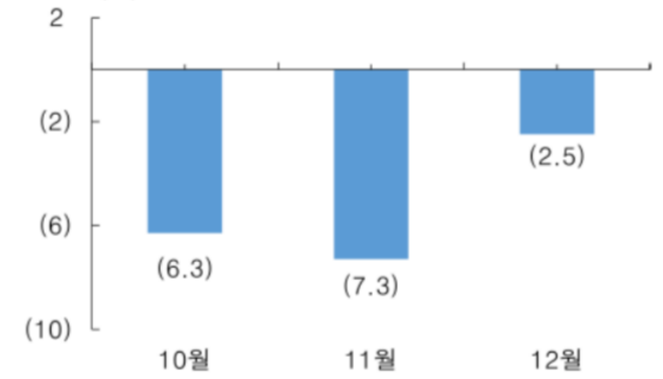
주: 최초 추천일 12/1, 수익률은 금주 기준

The Portfolio

종목	추천 강도	투자포인트	추천일	수익률
중신증권 (600030 CH/ 6030 HK)		• 정책 수혜와 실적 개선 기대감이 동시에 높아지는 국면 • 점진적 경기 개선으로 IB 부문 실적도 회복될 것	12/22	5.5%
베이팡화창 (002371 CH)	★★	• 중국 반도체 기업들의 capex가 2025년까지 늘어나는 수혜 예상 • 반도체 업종에서 장비 부문이 국산화가 가장 빠르다는 점에도 주목	12/1	7.3%
알리바바 (9988 HK/ BABA US)	★	• AI 효과로 클라우드 부문 고성장 지속될 것 • 커머스 부진 탈출, 낮은 밸류에이션에도 주목	11/25	-5.5%
빌리빌리 (9626 HK/ BILI US)	★	• 애니메이션, 만화, 게임 콘텐츠에 특화된 플랫폼 • 플랫폼 내 트래픽이 회복되며 실적 개선 기대감 상승	11/25	-5.7%
항서제약 (600276 CH)	★★	• 중국에서 신약 개발 역량이 가장 뛰어난 제약사 중 하나 • 중국 제약사의 기술력이 부각 받으며 밸류에이션이 리레이팅 되는 구간	11/17	-10.5%
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	1.2%
텐센트 (700 HK)	★	• 3분기에도 게임을 중심으로 VAS 부문이 반등한 점이 고무적 • 하반기에도 게임 매출 반등세 이어질 것 • 밸류에이션 매력, 주주환원 강화에도 주목	7/23	64.7%

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

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

true friend 한국투자 증권

한국주식

2026. 01. 02

한국주식 추천종목

금주의 추천종목

종목	수익률	투자포인트
SK하이닉스 (000660)	신규 편입	• 26년 전체 영업이익 중 HBM 영업이익 비중은 20% 내외로 범용 DRAM ASP 상승으로 인한 영업이익 증가폭이 크게 나타날 전망 • 디램뿐 아니라 낸드에서도 원가 및 ASP 경쟁력 최우수. 26년 역대 최대 실적 경신 예상 • 앞서있는 HBM 제품 라인업으로 섹터 내 하이닉스 독주 막기 어려울 것

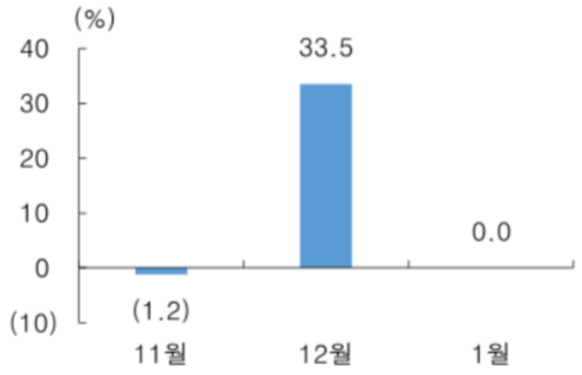
주: 최초 추천일 1/2, 수익률은 금주 기준

The Portfolio

종목	추천 강도	투자포인트	추천일	수익률
SK하이닉스 (000660)	★	• 26년 전체 영업이익 중 HBM 영업이익 비중은 20% 내외로 범용 DRAM ASP 상승으로 인한 영업이익 증가폭이 크게 나타날 전망 • 디램뿐 아니라 낸드에서도 원가 및 ASP 경쟁력 최우수. 26년 역대 최대 실적 경신 예상 • 앞서있는 HBM 제품 라인업으로 섹터 내 하이닉스 독주 막기 어려울 것	1/2	신규편입
삼성바이오로직스 (207940)	★	• 미국 GSK 공장 인수. 제약 사업의 핵심지 미국에서의 저변 확대 기대 • 미국의 중국 견제에 따른 반사 수혜 기대. 중국 CDMO 기업들의 공급망 배제 가능성 상승 • 5공장 가동 시작, 6공장 증설 발표 기대감	1/2	신규편입
삼성전자 (005930)		• 범용 디램, 낸드 가격 상승으로 2026년 매출 및 이익 동시 확대 • HBM 출하량 YoY 160% 증가, HBM 경쟁 열위로 인한 디스카운트 해소 기대 • SK하이닉스 대비 상대적으로 낮은 밸류에이션 (12월 23일 종가 기준 12MF PBR 1.45배), 이익 상승으로 밸류에이션 지속 매력적으로 유지될 전망	12/24	+7.5%
KB금융 (105560)		• 13.83%로 가장 높은 자본비율을 기반으로 내년 초 분리과세/감액배당/자사주 매입 등 대규모 주주환원 예상 • 고환율과 ELS 과징금으로 주가 부담. 다만 동 리스크가 실제 실적 및 자본비율에 미치는 영향 제한적 • 최근 시장금리 상승에 따라 은행 NIM 하락 가능성 제한적	12/24	−1.0%
크래프톤 (259960)		• 2026년 실적 추정치 기준 밸류에이션 10.2배로 역사적 최저 수준에 근접 • 최근 주가 하락 요인이었던 PUBG PC의 경쟁작들의 트래픽 감소, 경쟁 심화 우려 해소 중 • PUBG 트래픽과 이익 체력은 여전히 견조, 2026년부터 신작 출시되며 밸류에이션 상승 기대 가능	12/24	−1.6%
서울보증보험 (031210)		• 내년 실적 기대. 보증 잔액이 가장 큰 이행보증을 중심으로 손해율 개선세 • 배당 매력 유효. 연 2,000억원 규모의 주주환원 보장. 배당소득 분리과세 기준 충족 • 부채 듀레이션이 짧아 금리 등 외부요인 영향 제한적. K-ICS 비율은 400% 수준을 유지	12/24	−1.7%

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. 일일 수익률 변동은 홈페이지를 통해 확인 가능. 바로 가기: https://bit.ly/3zMCxYQ
3. SK하이닉스(000660), 삼성바이오로직스(207940) 편입. KODEX 코스닥150 레버리지(233740), 피에스케이(319660) 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 2026년 1월 2일 현재 SK하이닉스, 삼성전자, 서울보증보험, KB금융, 삼성바이오로직스, 크래프톤 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 SK하이닉스, 삼성전자, KB금융, 크래프톤 발행주식을 기초자산으로 하는 ELW(주식워런트증권)를 발행 중이며, 당해 ELW에 대한 유동성공급자(LP)입니다.

리서치본부