해외주식-선진국 추천종목

금주의 추천종목

종목	수익률	투자포인트
엔비디아 (NVDA US)	-2.0%	• AI 산업 활성화에 따른 데이터센터향 매출 증가세 지속 • 블랙웰 기반의 컴퓨팅 매출 성장 기대 • 우려보다 양호한 게이밍 사업부 실적도 투자심리 개선 요인

주: 최초 추천일 1/5, 수익률은 금주 기준

The Portfolio

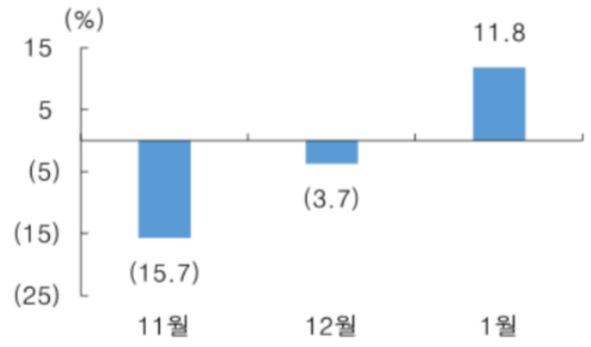
종목	추천 강도	투자포인트	추천일	수익률
하우멧 에어로스페이스 (HWM US)	★★	• 산업용/방위 항공 수요 확대 • 항공우주 및 엔진 부품 매출 지속 • 데이터센터 증설로 산업용 터빈 수요 강화 예상	1/12	신규편입
엔비디아 (NVDA US)	★★	• AI 산업 활성화에 따른 데이터센터향 매출 증가세 지속 • 블랙웰 기반의 컴퓨팅 매출 성장 기대 • 우려보다 양호한 게이밍 사업부 실적도 투자심리 개선 요인	1/5	-2.0%
알파벳 A (GOOGL US)	★★★	• TPU 외부 판매(앤트로픽, 메타) 확대에 따른 매출 증가 예상 • AI 성장에 따른 수요 개선 기대 • 반독점소송 규제 완화에 따른 투자심리 개선	1/5	+3.3%
아마존 닷컴 (AMZN US)	★	• 중장기 AI 산업 성장 수혜 기대 • 관세 영향에도 유통채널 강화에 따른 매출 증가 예상 • 단기 조정으로 밸류에이션 부담 완화	1/5	+8.7%
블랙록 (BLK US)	★	• 26년까지 유기적은 수수료 증가세 지속될 전망 • 기관 고객들의 total portfolio approach 니즈 증가의 수혜 예상 • Private market 부문도 신성장 동력	1/5	+0.3%

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. 하우멧 에어로스페이스(HWM US) 편입

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 추천종목

금주의 추천종목

종목	수익률	투자포인트
트립닷컴 (9961 HK/ TCOM US)	-	• 중국 1위 온라인 여행 플랫폼 업체. OTA 시장 점유율 50% 이상 • 2월 춘절연휴(9일) 앞두고 항공권 예매 및 여행 수요 증가 전망 • 중국인 여행수요 및 외국인 무비자 정책 효과의 최대 수혜주로 평가

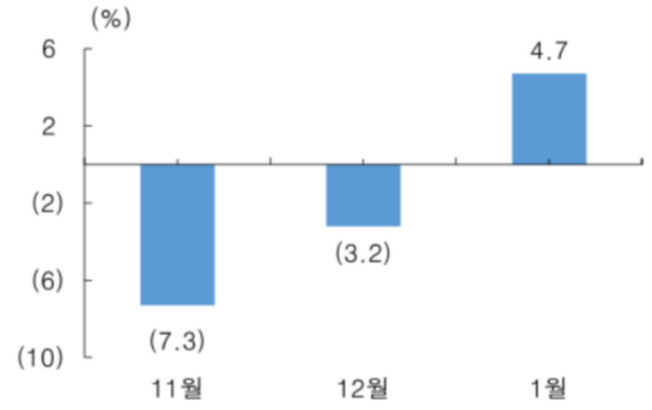
주: 최초 추천일 1/12, 수익률은 금주 기준

The Portfolio

종목	추천 강도	투자포인트	추천일	수익률
트립닷컴 (9961 HK/ TCOM US)	★★	• 중국 1위 온라인 여행 플랫폼 업체. OTA 시장 점유율 50% 이상 • 2월 춘절연휴(9일) 앞두고 항공권 예매 및 여행 수요 증가 전망 • 중국인 여행수요 및 외국인 무비자 정책 효과의 최대 수혜주로 평가	1/12	신규편입
CTG면세점 (1880 HK/ 601888 CH)	★★	• 중국 최대 국유 면세점. 하이난섬을 소비 활성화 기지로 추진하는 정책 수혜 기대 • 2025년말 하이난섬 전체가 무관세 지역으로 지정. 면세정책도 추가 완화 • 2025년 3분기를 저점으로 본격적인 실적 개선세 진입한 것으로 평가	1/12	신규편입
베이팡화창 (002371 CH)	★	• 중국은 미국과의 기술패권 경쟁에서 핵심인 반도체 산업 capex 확장 지속 • 기술국산화에 따라 신규 투자에 중국산 장비 비중 늘려갈 가능성을 주목	12/1	+16.3%
알리바바 (9988 HK/ BABA US)	★	• 중국 AI 사이클 대표하는 기업. AI 효과로 클라우드 부문 고성장 지속 전망. • 소비 회복과 함께 전자상거래 사업 부문 개선 기대. 낮은 밸류에이션에도 주목	11/25	-5.2%
빌리빌리 (9626 HK/ BILI US)	★	• 애니메이션, 만화, 게임 콘텐츠에 특화된 중국 대표 플랫폼 • 플랫폼 내 트래픽이 회복되며 실적 개선 기대감 상승	11/25	+10.0%
항서제약 (600276 CH)	★	• 중국에서 신약 개발 역량이 가장 뛰어난 제약사 중 하나 • 중국 제약사의 기술력이 부각 받으며 밸류에이션이 리레이팅 되는 구간	11/17	-6.5%
텐센트 (700 HK)	★	• 중국 내 영향력 가장 큰 SNS 플랫폼 위챗 보유. AI 서비스 도입 가속화 • 2025년 하반기부터 개선세 보이고 있는 게임 사업 부문도 주목할 포인트	7/23	+66.8%

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. 트립닷컴(9961 HK/TCOM US), CTG면세점(1880 HK/601888 CH) 편입. 중신증권(600030 CH/6030 HK), 바오산철강(600019 CH) 편출

해외주식-신흥국 추천종목 월간 수익률



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

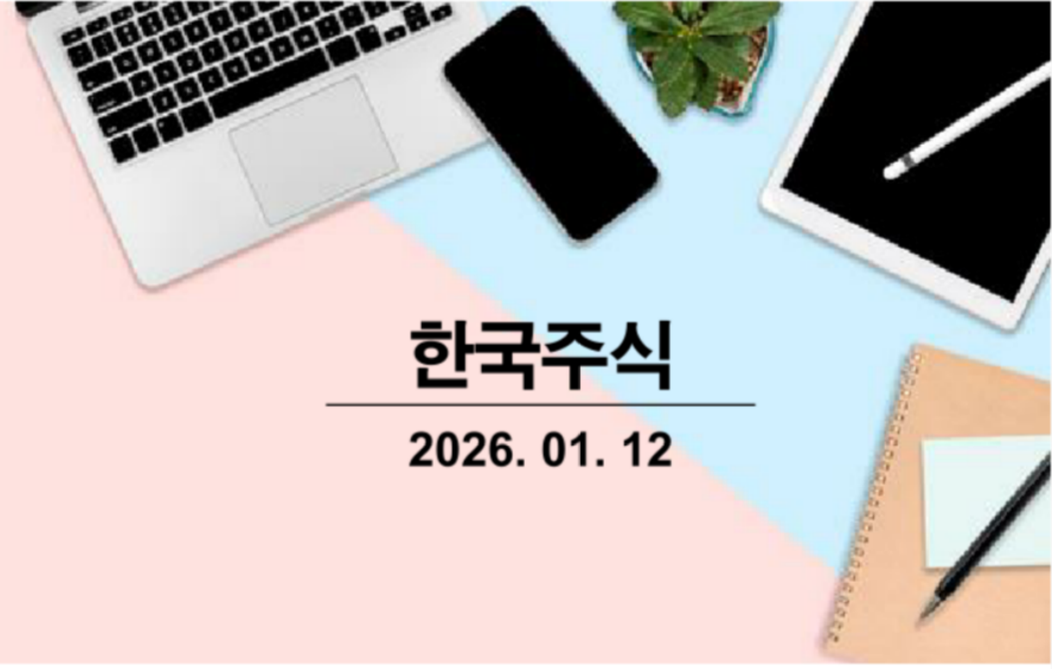
종목선정기준

- 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

2026. 01. 12

한국주식 추천종목

금주의 추천종목

종목	수익률	투자포인트
한화 (000880)	신규편입	• 한화에어로스페이스, 한화오션 등 주요 자회사의 지분가치 상승세 지속 • 트럼프 대통령의 미국 우선주의 강화. 미국 국방예산 증액 시 방산, 조선 수혜 기대 • 자체 사업인 이라크 BNCP 재개. 주주환원 확대 기대 유효

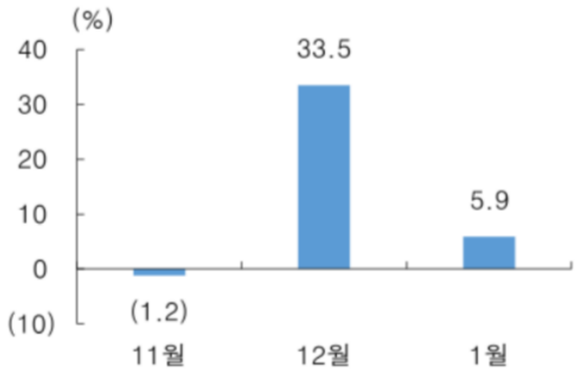
주: 최초 추천일 1/12, 수익률은 금주 기준

The Portfolio

종목	추천 강도	투자포인트	추천일	수익률
한화 (000880)	★	• 한화에어로스페이스, 한화오션 등 주요 자회사의 지분가치 상승세 지속 • 트럼프 대통령의 미국 우선주의 강화. 미국 국방예산 증액 시 방산, 조선 수혜 기대 • 자체 사업인 이라크 BNCP 재개. 주주환원 확대 기대 유효	1/12	신규편입
키움증권 (039490)		• 브로커리지가 핵심 모멘텀. 해외주식의 잠재적 리스크보다 국내주식 거래 활성화에 주목 • 코스닥 활성화 포함한 국내증시 호조와 생산적 금융 대전환으로 PI 부문 실적 고성장 예상 • 발행어음 판매 시작. 발행어음을 활용한 자본활용 비즈니스 수익 확대도 긍정적	1/7	−1.3%
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	+14.3%
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	+10.8%
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	+24.7%
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	+0.5%

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. 한화(000880) 편입

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 9일 현재 SK하이닉스, 한화, 삼성전자, 키움증권, KB금융, 삼성바이오로직스 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, 한화, 삼성전자, KB금융 발행주식을 기초자산으로 하는 ELW(주식워런트증권)를 발행 중이며, 당해 ELW에 대한 유동성공급자(LP)입니다.

리서치본부