

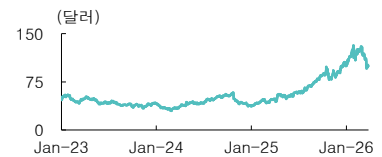
선진국

해외주식 369

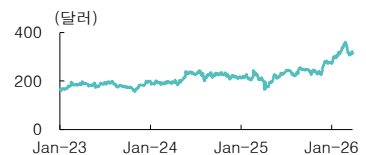


단기 유망종목

- **뉴몬트(NEM US)** 선진국 전략 | 최보원
 - 인플레이션 우려 완화, 금 가격 반등 수혜 기대
 - 미국, 이란 충돌 이후 진입 부담 완화
 - 현금흐름 개선, 주주환원 정책 강화

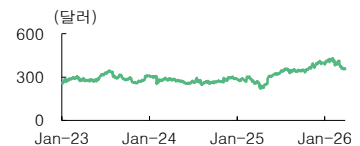


- **아나로그 디바이스(ADI US)** 선진국 전략 | 최보원
 - 네트워크 장비 수요 증가, 데이터 센터향 매출 성장 기대
 - 안정적인 주주환원 정책 지속 기업
 - 단기 조정으로 밸류에이션 부담 완화

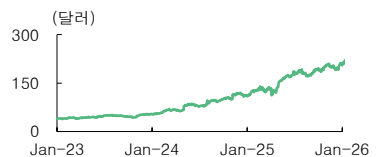


중기 유망종목

- **로크웰 오토메이션(ROK US)** 선진국 전략 | 최보원
 - 미국 내 제조시설 강화 수혜 기대되는 대표적인 산업 자동화 기업
 - 미국, 유럽 기준금리 인하 및 친기업 정책 수혜 기대
 - 대형 기업 디지털화 진행 시 주목 가능. 밸류에이션 부담도 완화

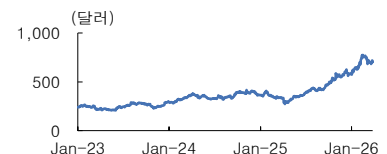


- **하우멧 에어로스페이스(HWM US)** 선진국 전략 | 최보원
 - 산업용/방위 항공 수요 확대
 - 항공우주 및 엔진 부품 매출 지속
 - 데이터센터 증설로 산업용 터빈 수요 강화 예상

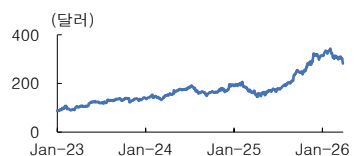


장기 유망종목

- **캐터필러(CAT US)** 선진국 전략 | 최보원
 - 미국, 유럽, 아시아 지역의 에너지 공급 관련 시설 구축 수혜 기대
 - 각국 자체 공급망 강화 시에도 수요 높아질 전망
 - 12MF PER이 28배까지 낮아져 밸류에이션 부담 완화



- **알파벳 A(GOOG US)** 선진국 전략 | 최보원
 - 클라우드 산업 성장에 따른 추가 매출 증가 기대
 - AI 에이전트 시대의 핵심 플랫폼 제공 업체
 - 단기 조정으로 밸류에이션 매력 보유



신흥국

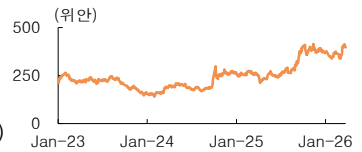
해외주식 369



단기 유망종목

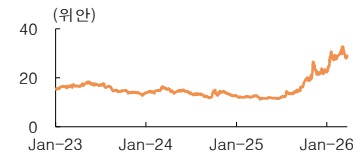
• CATL(300750 CH/3750 HK) 신흥국(중국) 전략 | 정정영

- 중국 대표 배터리 기업. 빠르게 확대되고 있는 ESS 수요는 배터리 산업에 긍정적
- 2025년 매출은 전년대비 +17% 증가하며 2024년 역성장(-10%)을 극복
- 지배주주순이익은 전년대비 +43% 증가. 8개 분기 연속 성장세 유지(4Q25 +57%)



• TEBA(600089 CH) 신흥국(중국) 전략 | 정정영

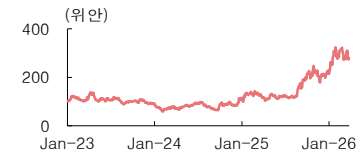
- 중국 대표 송배전 기업. 신에너지 및 신소재 분야로 사업 영역 확장 지속
- 15차 5개년 계획 중국은 전력망 투자를 14차 기간 대비 +40% 늘릴 계획



중기 유망종목

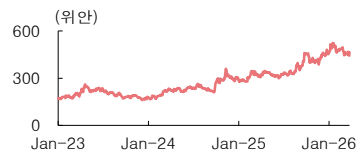
• 기가디바이스(603986 CH/3986 HK) 신흥국(중국) 전략 | 정정영

- 중국 팹리스 반도체 업체로 메모리+MCU에 강점 보유. NOR Flash 글로벌 2위
- 글로벌 AI 수요 증가 및 메모리 경기 호황에 3Q25 실적은 역대 분기 최고치 기록
- 중국 국산화 대체 수혜주. 최근 홍콩 시장에도 상장하며 AI 관련 사업 확대 추진



• 베이팡화창(002371 CH) 신흥국(중국) 전략 | 정정영

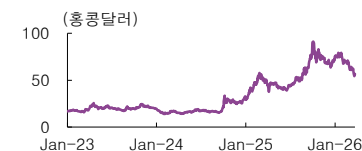
- 중국은 미국과의 기술패권 경쟁에서 핵심인 반도체 산업 capex 확장 지속
- 기술국산화에 따라 신규 투자에 중국산 장비 비중 늘려갈 가능성을 주목



장기 유망종목

• SMIC(981 HK/688981 CH) 신흥국(중국) 전략 | 정정영

- 중국의 유일한 첨단 파운드리. 반도체 국산화 가속화 정책의 수혜 예상
- 수출도 점차 개선되며 미국의 중국향 반도체 규제 영향 극복 중



• Ubtech(9880 HK) 신흥국(중국) 전략 | 정정영

- 중국 대표 휴머노이드 로봇 상장사. 산업용 휴머노이드 로봇 상업화 선두기업
- 로봇시장 본격 양산 및 보급 국면 진입. 2025년 누적 수주 규모는 14억위안 초과
- 2026년 매출 성장률은 한 단계 레벨업 되는 동시에 적자폭 축소되는 흐름 예상

