리서치본부 2026. 11. 9

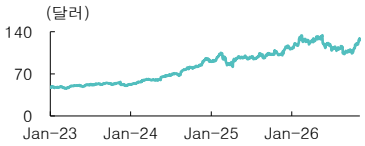
선진국

해외주식 369

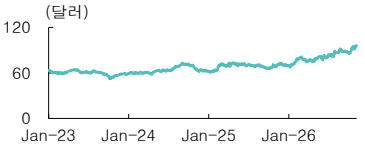


단기 유망종목

• 월마트(WMT US) 선진국 전략 | 정정영
- 광고 및 멤버십 수익성 확대. 빠른 배송 역량으로 E-commerce 성장 지속
- 트럼프 정부의 관세 환급 효과에 따른 이익 회복 확인
- 고소득층 포함 소득계층 전반에서 점유율 확대. 고객 기반 확장 가능성

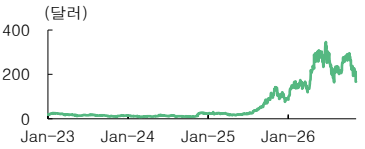


• 코카콜라(KO US) 선진국 전략 | 정정영
- 견조한 실적 성장세. 전년동기대비 3분기 순매출액 7%, 조정 EPS 11% 증가
- 64년 연속 배당 증액하는 등 현금창출력 기반 안정적인 사업확장 및 주주환원
- 글로벌 증시 변동성 확대 속 필수소비재의 방어적 매력 부각될 것으로 기대

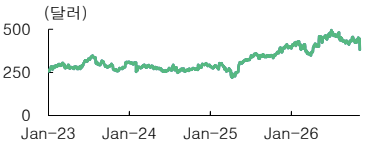


중기 유망종목

• 블룸에너지(BE US) 선진국 전략 | 정정영
- 미국 대표 전력 솔루션 및 연료전지 기업. 온사이트 발전 대표주
- 데이터센터를 중심으로 미국 전력 수요 급증하는 반면 인프라는 여전히 부족
- 최근 프리몬트 신규 시설 매입. 친환경 온사이트 연료전지 수요의 증거로 해석

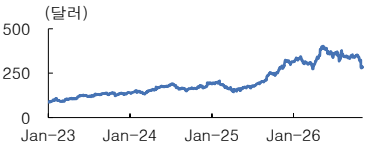


• 로크웰 오토메이션(ROK US) 선진국 전략 | 정정영
- 미국 내 제조시설 강화 수혜 기대되는 대표적인 산업 자동화 기업
- 미국, 유럽 기준금리 인하 및 친기업 정책 수혜 기대
- 대형 기업 디지털화 진행 시 주목 가능. 밸류에이션 부담도 완화

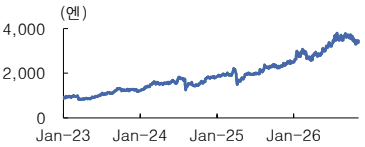


장기 유망종목

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



• 미쓰비시 UFJ 파이낸셜 그룹(8306 JP) 선진국 전략 | 정정영
- 일본 중앙은행(BOJ) 정책금리 인상 수혜 업체
- 일본 정부/기업 투자 증가에 따른 대출 증가 기대감 반영 예상
- 안정적 주주환원 정책 지속, NISA 정책 강화 수혜 기대



리서치본부 2026. 11. 9

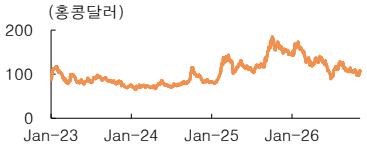
신흥국

해외주식 369

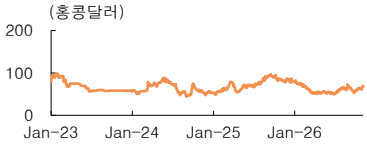


3 단기 유망종목

• 알리바바(9988 HK/BABA US) 신흥국(중국) 전략 | 정정영
- 중국 대표 인터넷 플랫폼 기업. 전자상거래 기반으로 AI 확장 가속화
- 2025년 이후 추진되고 있는 악성 저가경쟁 퇴출 효과 가시화 전망
- Qwen 대표로 한 AI 경쟁력 확보 및 선두 지위 지속될 것으로 기대

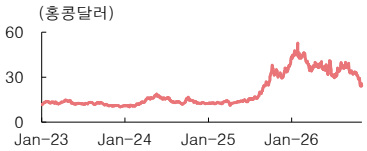


• Kanzhun(2076 HK/BZ US) 신흥국(중국) 전략 | 정정영
- 중국 대표 채용 정보 플랫폼. 구직자-고용주 직접 연결 및 효율 극대화
- 정부의 내수 경제 활성화 의지 명확. 고용 분야 동반 자극 필요성 부각
- 기업 기초체력 안정화. 하반기 기업 투자 활성화 기대 유효

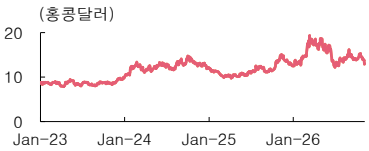


6 중기 유망종목

• 강서동업(0358 HK /600362 CH) 신흥국(중국) 전략 | 정정영
- 채굴/제련/무역/기술 등 수직계열화 모델 구축한 중국 최대 구리 생산 기업
- 정부 주도 투자(도심 재개발 & AI 인프라 등)에 따른 구리 수요 증가 전망
- 2분기 매출/지배주주순이익 각각 +15%/162% 증가. 3분기도 높은 가격 효과 기대

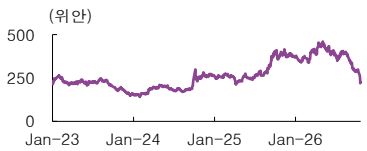


• 중국석탄에너지(601898 CH/1898 HK) 신흥국(중국) 전략 | 정정영
- 중국 대표 석탄 기업. 생산/무역, 석탄화학, 발전, 장비 등 4대 사업 분야 보유
- 각 국의 안정적인 에너지원 확보전 지속. 석탄 자원 가치 매력 부각
- 2026년 2분기 매출은 +8% YoY. 6개 분기만에 전년동기대비 증가 전환

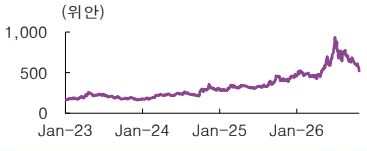


9 장기 유망종목

• CATL(300750 CH/3750 HK) 신흥국(중국) 전략 | 정정영
- 중국 대표 배터리 기업. 빠르게 확대되고 있는 ESS 수요는 배터리 산업에 긍정적
- 중국 정부의 ESS 생산능력 통제는 산업 집중도 끌어올리는 효과. 상위 기업에 수혜
- 나트륨배터리 양산/공급 기대감 유효. 시장 내 선두 입지 지속될 전망



• 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
- 해외 첨단 장비 확보 어려움 인정은 중국산 개발 능력 및 속도 가속화의 명분



▪ 본 리포트는 고객의 증권투자를 돕기 위하여 작성된 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며, 당사의 동의 없이 어떤 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형할 수 없습니다.
▪ 본 리포트는 당사 리서치본부에서 수집한 자료 및 정보를 기초로 작성된 것이나 당사가 그 자료 및 정보의 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없으므로 당사는 본 리포트로써 고객의 투자 결과에 대한 어떠한 보장도 행하는 것이 아닙니다. 최종적 투자 결정은 고객의 판단에 기초한 것이며 본 리포트는 투자 결과와 관련한 법적 분쟁에서 증거로 사용될 수 없습니다.
▪ 본 리포트에 제시된 종목들은 리서치본부에서 수집한 자료 및 정보 또는 계량화된 모델을 기초로 작성된 것이나, 당사의 공식적인 의견과는 다를 수 있습니다.
▪ 이 리포트에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. ▪ 당사는 상기 유망종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
▪ 당사는 동 리포트를 기관투자가 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다. ▪ 동 리포트의 금융투자분석사와 배우자는 자료 작성일 현재 본 자료와 관련해 재산적 이해관계가 없습니다.