미·중 해외주식 일일 동향

DAISHIN RESEARCH | 2025. 11. 19 (수)

주요지수 수익률

종목명	전일대비(%)
미국	
S&P 500	-0.8
NASDAQ	-1.2
DOW JONES	-1.1
중국	
상해종합지수	-0.8
심천성분지수	-0.9
HSCEI	-1.6

미국 S&P 500 섹터별 수익률

종목명	전일대비(%)
에너지	0.6
헬스케어	0.5
부동산	0.4
필수소비재	0.1
커뮤니케이션	0.1
소재	0.0
금융	-0.2
유틸리티	-0.4
산업재	-0.5
IT	-1.7
경기소비재	-2.5

중국 CSI 300 섹터별 수익률

종목명	전일대비(%)
IT	0.7
필수소비재	0.3
통신	0.1
금융	-0.3
유틸리티	-0.3
헬스케어	-0.4
경기소비재	-1.1
에너지	-1.2
산업재	-1.7
부동산	-2.2
소재	-2.9

TOP-PICKS 10

종목명	티커	전일대비(%)
알파벳	GOOGL	-0.3
브로드컴	AVGO	-0.6
팔란티어	PLTR	-2.3
아마존	AMZN	-4.4
로빈후드	HOOD	-1.4
텐센트	700-HK	-2.0
알리바바	BABA	1.3
홍콩거래소	388-HK	-1.3
항서제약	600276	0.0
허사이	HSAI	-2.8

미국 주요 이슈/동향

Analyst 서영재 youngjae.seo@daishin.com

알파벳 (GOOGL): 구글, Gemini 3 출시와 동시에 검색엔진에 즉시 통합

전일 주가 ▼0.3%

- 최신 AI 모델 Gemini 3 공개, 발표와 동시에 구글 검색엔진에 탑재해 빠르게 상용화
- Gemini Agent 기능으로 다단계 작업 수행 가능, 이메일 정리·여행 예약 등 AI 비서 기능 강화
- 유료 구독자 대상 'AI 모드'에서 복합 질의에 생성형 응답 제공, 웹사이트 트래픽에 영향 예상
- 기업 고객 대상 신규 소프트웨어 플랫폼 'Antigravity'도 공개, 자율 코드 작성·실행 기능 지원

메타 (META): FTC 반독점 소송 승소, 인스타·왓츠앱 인수 정당성 인정

전일 주가 ▼0.4%

- 미국 워싱턴 DC 연방지법, 메타가 소셜 네트워크 시장에서의 독점적 지위는 없다고 판결
- FTC는 인스타그램(2012년)·왓츠앱(2014년) 인수 무효 및 분리 요구했으나 기각, 과거 아닌 현재의 시장 지배력 증명 실패
- 틱톡·유튜브 등과의 실질적 경쟁 존재 인정하며 사용자 시간 및 트렌드 변화 반영

마이크로소프트 (MSFT): Anthropic에 MS·엔비디아 150억 달러 투자

전일 주가 ▼2.7%

- Anthropic에 마이크로소프트 최대 50억 달러, 엔비디아 최대 100억 달러 투자, Anthropic은 Azure에 클라우드 300억 달러 규모 구매 약정
- Anthropic은 엔비디아와는 Grace Blackwell 및 Vera Rubin 기반 AI 칩 및 모델 공동 개발, 최대 1GW 컴퓨팅 리소스 확보 예정
- 이번 제휴는 양사가 OpenAI 의존도 낮추려는 전략 일환, Anthropic은 2026년 매출 연환산 기준 260억 달러 전망
- Anthropic은 MS Azure 고객에 Claude 모델 독점 제공 예정, 3대 클라우드 사업자 모두에 제공되는 첫 프론티어 모델이 됨

미·중 해외주식 일일 동향

DAISHIN RESEARCH | 2025. 11. 19 (수)

주요지수 수익률

종목명	전일대비(%)
미국	
S&P 500	-0.8
NASDAQ	-1.2
DOW JONES	-1.1
중국	
상해종합지수	-0.8
심천성분지수	-0.9
HSCEI	-1.6

미국 S&P 500 섹터별 수익률

종목명	전일대비(%)
에너지	0.6
헬스케어	0.5
부동산	0.4
필수소비재	0.1
커뮤니케이션	0.1
소재	0.0
금융	-0.2
유틸리티	-0.4
산업재	-0.5
IT	-1.7
경기소비재	-2.5

중국 CSI 300 섹터별 수익률

종목명	전일대비(%)
IT	0.7
필수소비재	0.3
통신	0.1
금융	-0.3
유틸리티	-0.3
헬스케어	-0.4
경기소비재	-1.1
에너지	-1.2
산업재	-1.7
부동산	-2.2
소재	-2.9

TOP-PICKS 10

종목명	티커	전일대비(%)
알파벳	GOOGL	-0.3
브로드컴	AVGO	-0.6
팔란티어	PLTR	-2.3
아마존	AMZN	-4.4
로빈후드	HOOD	-1.4
텐센트	700-HK	-2.0
알리바바	BABA	1.3
홍콩거래소	388-HK	-1.3
항서제약	600276	0.0
허사이	HSAI	-2.8

중국 주요 이슈/동향

Analyst 박초화 chuhua.piao@daishin.com

바이두 (BIDU): 3분기 매출 7% 감소했으나 AI 부문 고성장 (+2.7%)

전일 주가 ▲7.6%

- 3분기 매출 311.7억 위안(-7% YoY), 시장 예상치 308.7억 위안은 상회, 장기자산손상으로 순손실 112억 위안, 적자 전환
- Non GAAP 영업이익 22억 위안, 전년대비 69% 감소, 감가상각비 및 판관비 증가에 기인
- 광고 부문 매출 153억 위안(-18% YoY), 부진 지속, 바이두 코어 매출 247억 위안(-7% YoY)
- 금번 분기부터 AI 관련 실적을 세 부문으로 나누어 별도 공개. AI 클라우드 매출 62억 위안(+21% YoY), 이 중 AI 가속기 인프라 매출은 전년 대비 128% 성장. AI 어플리케이션 매출 26억 위안(+6% YoY), AI 마케팅 서비스 매출 28억 위안(+262% YoY)
- 바이두 로보택시 서비스의 3분기 전 세계 이용 건수는 310만 건으로 전년대비 212% 증가했으며, 2분기의 148% 증가율 대비 가속화. 로보택시 누적 주문 1,700만 건 초과, 주행 거리 2.4억 km, 이중 완전무인 주행이 1.4억 km를 기록하며 글로벌 1위

샤오미 (1810.HK): 3분기 실적 호조였으나, 2026년 수익성 하락 우려

전일 주가 ▲3.2%

- 장 마감 후 3분기 실적 발표, 매출 1,131억 위안(+22.3% YoY)으로 예상치 1,125억 위안 소폭 상회, 조정 순이익 113억 위안(+80.9% YoY)으로 예상 100억 위안 상회
- 스마트폰&AIoT 매출 841억 위안(+1.6% YoY), 신사업 매출 290억 위안(+199.2% YoY), 그 중 전기차 매출 283억 위안(+197.9% YoY), EV·AI 등 신사업 부문 영업이익 7억 위안으로 최초 흑자 전환
- 스마트폰 출하량 4,330만 대(+0.5% YoY)로 글로벌 점유율 13.6% 도달하며 3위, 다만 ASP 하락으로 스마트폰 매출은 전년대비 3% 감소
- 3분기 전기차 출하량 10.9만대, 전분기 8.1만대 대비 증가. 판매량 증가 및 YU7 출시로 ASP가 상승하면서 매출총이익률 25.5%로 전년대비 8.3%p 상승, 다만 전분기 대비 1%p 하락
- 3분기 실적 호조였으나, 내년 소비전자 메모리 칩 가격 급등에 따른 수익성 하락 우려, 가격 인상으로 일부 상쇄 예정이지만 매출총이익률 하락 불가피. 전기차도 보조금 축소로 수익성 하락 우려, 회사는 점유율과 믹스 개선을 우선으로 대응할 계획

핀둬둬 (PDD): 3분기 매출 9% 증가, 성장 둔화 지속

전일 주가 ▼0.2%

- 3분기 매출 1,083억 위안(+9% YoY)으로 예상치 1,076억 위안 소폭 상회, Non-GAAP 순이익 313.8억 위안, 컨센 상회, 순이익 컨센 상회는 주로 투자 수익 증가에 기인
- 사업 부문별로는 광고 533억 위안(+8% YoY), 거래 서비스 549억 위안(+10% YoY), 경쟁 심화와 관세 이슈로 중국 국내 PDD 및 해외 TEMU 모두 성장 둔화 지속
- 풀필먼트 비용 증가로 매출총이익률 56.7%, 전년대비 3.3%p 하락, 해외 마케팅비 절감으로 판관비 전년과 유사한 수준을 유지하면서 영업이익률은 25%로 전년대비 2%p 감소
- 경영진은 향후 이커머스 생태계에 대한 투자를 지속할 계획으로 실적 변동성 지속될 것으로 언급

미국 주식 대표종목

섹터	종목명	티커	결산	시총 ($bn)	주가 수익률(%)			EPS(% yoy)		기업 개요
					1D	1M	YTD	FY1	FY2	
IT										
하드웨어	애플	AAPL	09 월	3,952	0.0	6.0	6.8	10.4	10.0	아이폰, 아이패드, 맥북 등을 디자인/판매
	시스코	CSCO	07 월	306	-0.5	10.3	30.7	8.1	8.6	네트워킹, 보안, 응용 및 클라우드 등 서비스 제공
반도체	엔비디아	NVDA	01 월	4,407	-2.8	-1.0	35.1	52.5	49.5	그래픽(GPU), 연산 및 네트워킹 관련 반도체 칩 공급
	브로드컴	AVGO	10 월	1,608	-0.6	-2.5	46.9	38.5	38.3	반도체와 인프라 소프트웨어 솔루션 설계
	AMD	AMD	12 월	375	-4.3	-1.2	90.7	17.2	65.5	팹리스 반도체 기업. CPU, GPU 솔루션 등 제공
소프트웨어	마이크로소프트	MSFT	06 월	3,670	-2.7	-3.9	17.2	17.9	16.7	클라우드, Windows, MS 오피스, 콘솔 게임 등 공급
	오라클	ORCL	05 월	629	0.3	-24.3	32.3	13.3	17.1	기업형 IT 솔루션. 클라우드, 라이선스, 하드웨어 제공
	팔란티어	PLTR	12 월	382	-2.3	-6.1	121.2	76.1	37.1	기업, 정부 운영 효율성을 개선하는 AI 소프트웨어
	어도비	ADBE	12 월	136	-0.2	-2.6	-27.0	13.0	12.4	이미지, 영상 편집 등의 소프트웨어 개발 및 제공
	세일즈포스	CRM	01 월	222	-1.5	-3.9	-30.2	11.6	11.8	고객관리시스템(CRM) 서비스 제공
광고	알파벳	GOOGL	12 월	3,195	-0.3	12.2	50.2	31.6	5.3	구글 검색, 유튜브 등의 광고 부문과 클라우드 사업 영위
	메타 플랫폼스	META	12 월	1,302	-0.7	-16.6	2.1	-3.2	28.8	소셜 플랫폼(페이스북, 인스타그램 등). 광고/프로모션 서비스
금융										
은행	JP 모건	JPM	12 월	815	-0.3	0.6	24.9	11.0	5.0	금융서비스 및 자산운용 사업을 영위하는 투자은행
증권	뱅크오브아메리카	BAC	12 월	377	0.3	0.7	17.5	19.1	14.3	은행, 투자 및 자산운용 등의 금융 서비스 제공하는 투자은행
서비스	모건스탠리	MS	12 월	254	0.2	0.7	27.1	23.8	6.8	증권업 및 자산관리 서비스를 제공하는 금융회사
	비자	V	09 월	542	-1.4	-6.1	1.6	11.5	12.9	신용카드 및 전자 결제 서비스 관련 글로벌 1 위 기업
소비재										
자동차	테슬라	TSLA	12 월	1,334	-1.9	-8.7	-0.6	-31.1	33.1	글로벌 대표 전기차 기업. Model 3, Model Y 등 생산/판매
유통	아마존	AMZN	12 월	2,379	-4.4	4.5	1.4	28.7	10.8	Amazon.com 이커머스 사업, AWS 클라우드 서비스 제공
음식료	월마트	WMT	01 월	808	-1.5	-5.9	12.2	4.1	12.7	오프라인 기반의 미국 대형 유통 기업
	홈디포	HD	01 월	335	-6.0	-14.1	-13.5	-2.8	7.3	건자재, 셀프인테리어 및 수리, 정원 관리 용품 등을 유통/판매
	맥도날드	MCD	12 월	217	-0.1	-1.1	5.1	3.5	9.1	패스트푸드 프랜차이즈
	스타벅스	SBUX	10 월	95	-0.4	-2.4	-8.7	13.3	25.8	세계 최대 커피 체인점
의류	나이키	NKE	05 월	74	-0.7	-7.2	-17.4	-23.8	51.6	스포츠 운동화, 어패럴, 기구 및 액세서리 등을 유통
미디어	넷플릭스	NFLX	12 월	483	3.4	-4.9	28.0	27.9	27.7	글로벌 1 위 OTT 기업
	디즈니	DIS	09 월	190	0.6	-4.0	-4.6	11.3	11.9	세계적인 엔터테인먼트 기업. 테마파크, 애니메이션, OTT 제공
필수소비	P&G	PG	06 월	343	0.8	-2.9	-12.3	2.5	5.8	뷰티/홈케어, Olay, SK-II, Braun, Gillette, OralB 브랜드 제공
	펩시코	PEP	12 월	203	0.6	-3.2	-2.2	-0.6	5.6	Frito-Lay, Quaker Foods, PepsiCo 보유한 식음료 기업
시클리컬										
에너지	엑슨 모빌	XOM	12 월	502	1.1	6.0	10.7	-11.2	7.3	석유와 천연가스 탐사, 생산, 운송, 판매하는 석유화학기업
	셰브론	CVX	12 월	309	-0.8	0.4	6.1	-27.3	7.5	석유와 천연가스 생산, 수송, 정제, 마케팅 기업
화학	린드	LIN	12 월	194	-0.7	-8.0	-0.9	5.9	8.8	세계 최고의 산업용가스 생산, 유통, 엔지니어링 비즈니스
자본재	버크셔 헤서웨이	BRK.B	12 월	1,088	0.2	2.4	11.3	-3.5	1.8	가이코, 제너럴리, 시즈캔디 등을 자회사로 보유한 투자회사
	레이테온	RTX	12 월	234	-0.5	10.6	51.0	8.3	9.6	항공우주 산업에 첨단 기술 제품과 서비스 제공
운송	UPS	UPS	12 월	69	-1.4	7.4	-26.4	-10.9	4.2	운송 서비스와 통관 중개, 보험/금융서비스 제공, 벤처투자
기계	캐터필러	CAT	12 월	256	-0.9	3.8	50.8	-15.1	19.4	세계 최대의 건설/광산용 장비업체, 가스 엔진, 가스터빈 생산
유틸리티	넥스트에라에너지	NEE	12 월	176	-1.3	0.1	18.1	7.4	8.6	에너지 인프라 및 발전사 보유. 태양광 풍력을 통해 전력 생산
헬스케어										
헬스케어	유나이티드헬스	UNH	12 월	284	-2.2	-12.1	-38.0	-41.0	8.4	보험, 의약품 배송, 데이터 분석 등 토탈 헬스케어 서비스 제공
	일라이 릴리	LLY	12 월	974	0.8	28.3	33.4	81.7	34.3	당뇨병 및 대사질환 관련 제품 개발 및 공급
	존슨 앤 존슨	JNJ	01 월	482	0.2	3.5	38.3	8.9	5.9	스킨케어, 항암 및 심장 질환 의약품, 수술용 의료기기 생산
	머크	MRK	12 월	239	3.8	13.7	-3.1	17.2	1.2	건강 솔루션, 백신, 생물학 치료, 동물 건강 의약품 등을 제공

자료: Factset, 대신증권 Research Center

중국 주식 대표종목

섹터	종목명	티커	결산	시총 (¥bn)	주가 수익률(%)			EPS(% yoy)		기업 개요
					1D	1M	YTD	FY1	FY2	
IT										
소프트웨어	텐센트	700.HK	12 월	5,210	-2.0	2.5	49.5	16.5	13.1	게임 글로벌 점유율 1 위 기업. SNS, 광고, 핀테크 서비스 제공
	넷이즈	9999.HK	12 월	622	-1.6	-3.9	55.3	20.8	6.2	중국 2 위 게임 기업. 게임 외 광고, 뮤직스트리밍 등 서비스 제공
	바이두	9888.HK	12 월	235	-1.9	-1.3	34.7	-28.2	5.9	중국 최대 검색 엔진. 자율주행, 클라우드 서비스 제공
하드웨어	샤오미	1810.HK	12 월	803	-2.8	-11.3	18.2	47.3	70.9	중국 대표 휴대폰, IoT, 전기차 기업
	부사강산업인터넷	601138	12 월	1,285	-0.3	7.8	201.0	27.1	25.2	데이터센터 서버 ODM, 스위치, 스토리지 등 ICT 장비 기업
	입신정밀	002475	12 월	412	0.1	2.0	38.9	27.1	25.2	웨어러블 기기, 무선 이어폰 등의 OEM 생산. 애플 공급업체
	중흥통신(ZTE)	000063	12 월	180	0.6	-18.9	-2.4	-8.4	12.4	중국 2 위 통신장비 기업, 휴대폰도 제조
반도체	중심국제(SMIC)	981.HK	12 월	642	1.4	7.1	132.7	53.6	37.6	중국 1 위 반도체 파운드리 기업
	북방화창	002371	12 월	307	5.7	6.0	46.2	22.3	32.3	중국 1 위 국산 반도체 장비 (열처리. 식각, PVD 등) 기업
	웨이얼반도체	603501	12 월	148	0.8	-3.9	17.1	34.5	30.6	중국 1 위 CIS(CMOS 이미지 센서) 기업
소비재										
유통	알리바바	BABA	3 월	2,696	1.3	-4.4	88.4	-23.7	38.0	중국 1 위 이커머스 기업. 클라우드 부문에서도 1 위
	PDD	PDD	12 월	1,207	-7.3	-6.9	23.3	-11.8	20.1	사용자 기준 중국 2 위 이커머스 기업
	메이퇀	3690.HK	12 월	498	-1.7	4.3	-35.0	적전	흑전	중국 1 위 배달서비스 기업. 호텔 숙박 예약 점유율 1 위
	JD.com	JD	12 월	311	-0.3	-10.9	-15.1	-38.2	30.8	알리바바에 이은 중국 2 위 전자상거래(GMV 기준) 기업
자동차	BYD	002594	12 월	663	-1.6	-7.6	2.4	-8.8	32.5	중국 전기차 1 위. 배터리 등 다수 핵심 부품 내재화
	새력사	601127	12 월	210	-1.7	-15.3	-1.5	49.6	30.9	중국 대표 전기차 기업, 화웨이 협력 중고가 AITO 브랜드 판매
	리오토	LI	12 월	119	-0.8	-17.0	-22.1	-44.7	63.7	중국 고가 스마트 SUV 전기차 생산, 판매
가전	메이디그룹	000333	12 월	587	-1.3	6.3	2.9	8.2	8.4	중국 최대 가전업체. 자동차 칩, 로봇 산업으로 비즈니스 확장
의류	안타스포츠	2020.HK	12 월	205	-0.9	-5.4	2.9	-11.5	12.6	대표 로컬 스포츠웨어 브랜드. Anta 외 Fila 등 멀티브랜드 운영
화장품	프로야화장품	603605	12 월	28	0.3	-8.5	-15.7	7.0	13.0	중국 상장사 중 스킨케어 매출 1 위 기업
카지노	샌즈 중국	1928.HK	12 월	152	-1.5	14.1	-1.3	-0.9	30.4	미국 카지노업체인 라스베가스 샌드의 마카오 사업체
필수소비	귀주모태주	600519	12 월	1,848	0.3	1.4	-3.1	5.9	6.5	중국 1 위 고가 백주 기업, 본토 주식시장 시가총액 1 위 기업
여행	트립닷컴	TCOM	12 월	356	2.2	3.3	5.5	25.4	-6.8	중국 1 위 온라인 여행 예약(OTA) 기업
금융										
금융	공상은행	601398	12 월	2,721	0.4	7.6	18.5	2.4	2.0	중국 1 위 은행. 은행 및 관련 금융 서비스 제공
	평안보험	601318	12 월	1,032	-0.4	4.1	13.2	10.5	5.4	중국 최대 민영 보험사. 효율성 높은 에이젼시 확보
	중신증권	600030	12 월	387	-0.2	-3.0	-3.3	36.4	8.9	중국 1 위 증권사. 투자은행, 중개, 거래, 자산관리 등 영위
시클리컬										
에너지	페트로차이나	601857	12 월	1,769	0.0	17.4	10.4	-4.4	2.4	원유, 천연가스 탐사, 생산, 가공, 운송, 판매하는 에너지 기업
철강	보산철강	600019	12 월	164	-1.8	5.2	7.4	47.4	15.8	중국 1 위 철강 기업. 철강 제조, 가공 및 유통 등의 사업을 영위
비철금속	자금광업	601899	12 월	753	-2.0	-5.9	87.8	54.1	22.2	다국적 광산기업. 중국 최대 금광 기업
화학	만화화학	600309	12 월	205	-1.5	6.3	-8.3	-3.5	26.1	글로벌 최대 MDI 기업. 순수석화-우레탄-스페셜티 제품
운송	경호고속철로	601816	12 월	252	-1.0	0.0	-16.2	3.6	5.7	베이징-상하이 고속철도와 관련 노선 건설, 운영
조선	중국선박공업	600150	12 월	256	-1.8	-1.8	-5.4	76.5	52.1	선박의 제조 및 판매. 사업부문은 선박제조, 장비제조로 구분
기계	삼일중공업	600031	12 월	190	1.4	-7.3	26.6	41.3	24.7	세계 3 위 건설기계업체. 굴착기, 콘크리트 기계 등 제조, 유통
건설	중국 건축공정	601668	12 월	218	-1.7	-5.5	-12.0	2.4	2.8	중국 최대의 건설기업, 부동산, 인프라 등 건설 사업 영위
방어주										
유틸리티	장강전력	600900	12 월	689	0.0	0.1	-4.7	5.7	5.5	중국 1 위 수력발전 기업. 대형 수력발전소 운영관리, 유지보수
	CGN 파워	003816	12 월	184	-0.8	-1.3	-5.3	-10.3	5.9	중국 1 위 원전기업
통신	중국이동	600941	12 월	1,726	1.1	-0.1	-8.8	3.9	4.6	세계 최다 가입자를 보유한 이동통신사
제약	항서제약	600276	12 월	411	0.0	-5.1	34.6	36.4	11.0	중국 1 위 제약사. 항암제, 마취제, 조영제 등 생산 판매

자료: Factset, 대신증권 Research Center

[Compliance Notice]

금융투자업규정 4-20조 1항5호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다. (담당자: 해외주식팀)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치 센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.