미·중 해외주식 일일 동향

DAISHIN RESEARCH | 2025. 11. 26 (수)

주요지수 수익률

종목명	전일대비(%)
미국	
S&P 500	0.9
NASDAQ	0.7
DOW JONES	1.4
중국	
상해종합지수	0.9
심천성분지수	1.5
HSCEI	0.9

미국 S&P 500 섹터별 수익률

종목명	전일대비(%)
헬스케어	2.2
경기소비재	1.9
커뮤니케이션	1.6
필수소비재	1.5
산업재	1.3
소재	1.2
금융	1.2
부동산	0.7
IT	0.0
유틸리티	-0.3
에너지	-0.7

중국 CSI 300 섹터별 수익률

종목명	전일대비(%)
통신	2.8
소재	1.7
IT	1.5
금융	1.2
산업재	0.5
부동산	0.5
경기소비재	0.4
헬스케어	0.2
에너지	0.1
유틸리티	0.0
필수소비재	-0.1

TOP-PICKS 10

종목명	티커	전일대비(%)
알파벳	GOOGL	1.5
브로드컴	AVGO	1.9
팔란티어	PLTR	0.8
아마존	AMZN	1.5
로빈후드	HOOD	0.5
텐센트	700.HK	0.1
알리바바	BABA	-2.3
홍콩거래소	388.HK	0.0
항서제약	600276	0.4
허사이	HSAI	11.0

미국 주식 주요 이슈/동향

노보 노디스크 (NVO): 차세대 비만 치료제 '아미크레틴' 임상 2상 결과 발표 전일 주가 ▲ 4.7%

- 차세대 비만 치료제 '아미크레틴', 2상 시험서 최대 14.5% 체중 감소. 주 1회 주사 및 경구제 모두 혈당(HbA1c) 개선, 환자 89.1%가 목표 수치 도달
- GLP-1과 아밀린 동시 타깃, 기존 세마글루타이드 대비 차별화된 기전으로 기대감 확대
- 2026년 3상 진입 예정, 경미한 위장 관련 부작용 외 안전성 양호

델 (DELL): 3분기 실적 발표, AI 서버 수요 호조로 4분기 가이던스 상향, 시외 +3.1% 전일 주가 ▼ 1.0%

- 3분기 매출 270.1억 달러(+11% YoY)로 예상치 271.3억달러 소폭 하회, EPS 2.59달러로 예상치 2.47달러 소폭 상회
- 4분기 매출 가이던스 310~320억 달러로 시장 예상치 276억달러 상회, 조정 EPS 3.50달러로 시장 예상치 3.21달러 상회
- 연간 매출 전망 1,050억~1,090억 달러에서 1,112억~1,122억 달러로 상향, AI 서버 연매출 목표도 200억에서 250억 달러로 확대. AI 서버 수주 연간 300억 달러, 분기 기준 123억 달러로 역대 최대치

중국 주식 주요 이슈/동향

포니 AI (PONY): 3분기 실적 발표, 2026년 로보택시 3배 확대 계획 공개 전일 주가 ▲ 5.9%

- 3분기 매출 2,540만 달러(+72% YoY)로 예상치 2,280만 달러 상회, 로보택시 및 라이선싱 매출 성장
- 3분기 순손실 6,160만 달러로 확대, Non GAAP 순손실은 5,500만 달러
- 사업부별 매출은 로보택시 670만 달러(+90% YoY), 로봇트럭 1,020만 달러(+9% YoY)
- 라이선싱&애플리케이션 서비스 860만 달러(355% YoY)로 로봇 배송 고객 ADC 수요의 증가가 견인
- 매출총이익률 18.4%로 전년 동기 9.2% 대비 2배 향상, 2026년부터 GEN7 로보택시의 BOM 원가 추가 20% 절감 예정
- Gen7 로보택시 광저우 전역에서 손익분기점 달성, 차량 한 대당 하루 평균 23건 호출 처리
- 2025년 말까지 로보택시 1,000대 운영 목표 유지, 2026년에는 3,000대 이상으로 확대 계획

알리바바 (BABA): 중국 커머스, 클라우드 성장에도 퀵커머스 비용 증가, 순이익 감소 전일 주가 ▼ 2.3%

- 매출 2,478억 위안(5% YoY)으로 컨센 부합, Sun Art, Intime 사업부 매각 영향 제외 시 전년대비 15% 성장
- 조정 순이익(Non GAAP) 103.5억 위안(-72% YoY), 예상치 168억 위안 크게 하회, 퀵 커머스 마케팅 비용이 크게 증가한 것에 기인, 4분기부터 퀵커머스 비용 감소로 영업이익률 반등 예상
- 중국 커머스 매출 1,326억 위안(+16% YoY), 세부적으로 고객 관리 매출 789억 위안(+10% YoY), 퀵커머스(타오바오 산거우·어러머) 매출 229억 위안(+60% YoY). 퀵커머스 주문 증가로 타오바오 앱 MAU 성장 견인
- 클라우드 매출 398.2억 위안(+34% YoY)으로 최근 2년 내 최고 성장률 기록, 외부 고객 매출 +29% YoY, AI 클라우드 9분기 연속 세 자릿수 성장률 기록
- 해외 커머스 매출 348억 위안(+10% YoY), 성장 둔화되었으나 물류 효율 및 비용 구조 최적화로 흑자 전환
- 경영진은 클라우드 공급이 중국 AI 수요 증가를 따라가지 못하고 있다고 언급, CAPEX는 기존 3년 3,800억 위안 대비 상향 예정

미국 주식 대표종목

섹터	종목명	티커	결산	시총 ($bn)	주가 수익률(%)			EPS(% yoy)		기업 개요
					1D	1M	YTD	FY1	FY2	
IT										
하드웨어	애플	AAPL	09월	4,093	0.4	5.4	10.6	10.4	10.3	아이폰, 아이패드, 맥북 등을 디자인/판매
	시스코	CSCO	07월	302	0.1	8.1	28.9	8.2	8.6	네트워킹, 보안, 응용 및 클라우드 등 서비스 제공
반도체	엔비디아	NVDA	01월	4,321	-2.6	-4.5	32.4	55.8	61.0	그래픽(GPU), 연산 및 네트워킹 관련 반도체 칩 공급
	브로드컴	AVGO	10월	1,818	1.9	8.7	66.1	38.5	39.2	반도체와 인프라 소프트웨어 솔루션 설계
	AMD	AMD	12월	336	-4.1	-18.5	70.7	17.3	65.3	팹리스 반도체 기업. CPU, GPU 솔루션 등 제공
소프트웨어	마이크로소프트	MSFT	06월	3,545	0.6	-8.9	13.2	18.0	16.7	클라우드, Windows, MS 오피스, 콘솔 게임 등 공급
	오라클	ORCL	05월	562	-1.6	-30.5	18.2	13.3	17.1	기업형 IT 솔루션. 클라우드, 라이선스, 하드웨어 제공
	팔란티어	PLTR	12월	374	0.8	-11.4	116.3	76.1	37.1	기업, 정부 운영 효율성을 개선하는 AI 소프트웨어
	어도비	ADBE	12월	134	0.3	-9.6	-28.1	13.0	12.4	이미지, 영상 편집 등의 소프트웨어 개발 및 제공
	세일즈포스	CRM	01월	223	3.2	-8.1	-30.0	11.6	11.9	고객관리시스템(CRM) 서비스 제공
광고	알파벳	GOOGL	12월	3,632	1.5	24.4	70.9	31.6	5.6	구글 검색, 유튜브 등의 광고 부문과 클라우드 사업 영위
	메타 플랫폼스	META	12월	1,386	3.8	-13.8	8.7	-3.7	29.4	소셜 플랫폼(페이스북, 인스타그램 등), 광고/프로모션 서비스
금융										
은행	JP 모건	JPM	12월	825	1.7	0.9	26.4	11.0	5.0	금융서비스 및 자산운용 사업을 영위하는 투자은행
증권	뱅크오브아메리카	BAC	12월	383	1.1	-0.2	19.4	19.1	14.3	은행, 투자 및 자산운용 등의 금융 서비스 제공하는 투자은행
서비스	모건스탠리	MS	12월	263	1.6	1.0	31.6	23.9	7.0	증권업 및 자산관리 서비스를 제공하는 금융회사
	비자	V	09월	565	1.6	-3.7	5.9	11.5	12.9	신용카드 및 전자 결제 서비스 관련 글로벌 1위 기업
소비재										
자동차	테슬라	TSLA	12월	1,395	0.4	-3.3	3.9	-31.2	32.2	글로벌 대표 전기차 기업. Model 3, Model Y 등 생산/판매
유통	아마존	AMZN	12월	2,455	1.5	2.4	4.7	28.9	10.6	Amazon.com 이커머스 사업, AWS 클라우드 서비스 제공
음식료	월마트	WMT	01월	853	2.8	0.8	18.4	4.7	12.8	오프라인 기반의 미국 대형 유통 기업
	홈디포	HD	01월	349	4.3	-9.2	-9.7	-4.5	5.8	건자재, 셀프인테리어 및 수리, 정원 관리 용품 등을 유통/판매
	맥도날드	MCD	12월	221	1.8	1.5	7.1	3.5	9.1	패스트푸드 프랜차이즈
	스타벅스	SBUX	10월	98	3.1	-0.2	-5.9	13.0	25.7	세계 최대 커피 체인점
의류	나이키	NKE	05월	76	2.8	-7.9	-15.8	-23.8	51.6	스포츠 운동화, 애패럴, 기구 및 액세서리 등을 유통
미디어	넷플릭스	NFLX	12월	442	-2.4	-4.6	17.1	27.9	27.7	글로벌 1위 OTT 기업
	디즈니	DIS	09월	184	1.3	-7.5	-7.2	11.7	11.5	세계적인 엔터테인먼트 기업. 테마파크, 애니메이션, OTT 제공
필수소비	P&G	PG	06월	347	1.0	-2.6	-11.4	2.5	5.8	뷰티/홈케어, Olay, SK-II, Braun, Gillette, OralB 브랜드 제공
	펩시코	PEP	12월	200	0.4	-3.6	-3.9	-0.6	5.6	Frito-Lay, Quaker Foods, PepsiCo 보유한 식음료 기업
시클리컬										
에너지	엑슨 모빌	XOM	12월	483	-1.3	-0.8	6.5	-11.1	7.2	석유와 천연가스 탐사, 생산, 운송, 판매하는 석유화학기업
	셰브론	CVX	12월	299	-0.8	-4.5	2.5	-27.1	7.2	석유와 천연가스 생산, 수송, 정제, 마케팅 기업
화학	린드	LIN	12월	190	0.0	-8.6	-2.6	5.9	8.9	세계 최고의 산업용가스 생산, 유통, 엔지니어링 비즈니스
자본재	버크셔 헤서웨이	BRKB	12월	1,097	0.1	3.3	12.2	-2.9	1.8	가이코, 제너럴리, 시즈캔디 등을 자회사로 보유한 투자회사
	레이테온	RTX	12월	231	-0.6	-3.6	48.8	8.3	9.4	항공우주 산업에 첨단 기술 제품과 서비스 제공
운송	UPS	UPS	12월	70	1.0	8.4	-25.0	-10.9	4.2	운송 서비스와 통관 중개, 보험/금융서비스 제공, 벤처투자
기계	캐터필러	CAT	12월	265	1.3	8.4	56.2	-15.2	19.2	세계 최대의 건설/광산용 장비업체, 가스 엔진, 가스터빈 생산
유틸리티	넥스트에라에너지	NEE	12월	177	0.7	0.5	18.3	7.4	8.6	에너지 인프라 및 발전사 보유. 태양광 풍력을 통해 전력 생산
헬스케어										
헬스케어	유나이티드헬스	UNH	12월	296	2.3	-10.0	-35.5	-41.0	8.5	보험, 약품 배송, 데이터 분석 등 토탈 헬스케어 서비스 제공
	일라이 릴리	LLY	12월	1,049	3.7	34.5	43.8	82.4	34.8	당뇨병 및 대사질환 관련 제품 개발 및 공급
	존슨 앤 존슨	JNJ	01월	498	0.3	8.5	42.9	8.9	5.9	스킨케어, 항암 및 심장 질환 약품, 수술용 의료기기 생산
	머크	MRK	12월	262	5.2	20.8	6.2	17.2	-0.7	건강 솔루션, 백신, 생물학 치료, 동물 건강 약품 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	12월	5,213	0.1	-2.0	49.9	17.7	13.0	게임 글로벌 점유율 1위 기업. SNS, 광고, 핀테크 서비스 제공
	넷이즈	9999.HK	12월	629	0.5	-5.6	57.2	20.8	5.8	중국 2위 게임 기업. 게임 외 광고, 뮤직스트리밍 등 서비스 제공
	바이두	9888.HK	12월	246	4.6	-0.8	41.4	-30.4	8.0	중국 최대 검색 엔진. 자율주행, 클라우드 서비스 제공
하드웨어	샤오미	1810.HK	12월	792	4.3	-12.2	16.9	49.5	75.1	중국 대표 휴대폰, IoT, 전기차 기업
	부사강산업인터넷	601138	12월	1,124	1.2	-15.8	163.3	27.1	25.2	데이터센터 서버 ODM, 스위치, 스토리지 등 ICT 장비 기업
	입산정밀	002475	12월	406	4.6	-12.8	36.7	27.1	25.2	웨어러블 기기, 무선 이어폰 등의 OEM 생산. 애플 공급업체
	중흥통신(ZTE)	000063	12월	181	3.1	-20.0	-1.3	-8.4	12.4	중국 2위 통신장비 기업, 휴대폰도 제조
반도체	중심국제(SMIC)	981.HK	12월	595	-0.1	-15.1	113.7	52.4	43.7	중국 1위 반도체 파운드리 기업
	북방화창	002371	12월	303	0.4	0.8	44.3	22.0	32.4	중국 1위 국산 반도체 장비 (열처리, 식각, PVD 등) 기업
	웨이얼반도체	603501	12월	142	0.2	-11.7	12.1	34.5	30.5	중국 1위 CIS(CMOS 이미지 센서) 기업
소비재										
유통	알리바바	BABA	3월	2,748	-2.3	-10.1	85.2	-25.0	37.6	중국 1위 이커머스 기업. 클라우드 부문에서도 1위
	PDD	PDD	12월	1,148	0.4	-14.9	17.5	-7.7	16.5	사용자 기준 중국 2위 이커머스 기업
	메이퇀	3690.HK	12월	496	0.1	-2.3	-35.2	적전	흑전	중국 1위 배달서비스 기업. 호텔 숙박 예약 점유율 1위
	JD.com	JD	12월	306	0.3	-12.2	-16.0	-37.3	28.1	알리바바에 이은 중국 2위 전자상거래(GMV 기준) 기업
자동차	BYD	002594	12월	649	0.0	-9.5	-0.3	-9.5	32.8	중국 전기차 1위 배터리 등 다수 핵심 부품 내재화
	새력사	601127	12월	200	0.3	-22.0	-6.4	43.6	33.8	중국 대표 전기차 기업, 화웨이 협력 중고가 AITO 브랜드 판매
	리오토	LI	12월	117	1.1	-16.4	-23.6	-44.5	63.7	중국 고가 스마트 SUV 전기차 생산, 판매
가전	메이디그룹	000333	12월	597	0.2	5.5	4.6	8.1	8.5	중국 최대 가전업체. 자동차 칩, 로봇 산업으로 비즈니스 확장
의류	안타스포츠	2020.HK	12월	212	-0.8	-6.1	6.5	-11.2	12.6	대표 로컬 스포츠웨어 브랜드. Anta 외 Fila 등 멀티브랜드 운영
화장품	프로야화장품	603605	12월	28	-0.5	-6.7	-16.1	6.3	12.6	중국 생장사 중 스킨케어 매출 1위 기업
카지노	샌즈 중국	1928.HK	12월	146	0.6	-0.6	-5.5	-1.0	30.4	마카오 카지노업체인 라스베가스 샌드의 마카오 사업체
필수소비	귀주모태주	600519	12월	1,809	-0.5	-0.4	-5.2	5.8	6.5	중국 1위 고가 백주 기업, 본토 주식시장 시가총액 1위 기업
여행	트립닷컴	TCOM	12월	344	0.2	-3.4	2.4	61.6	-27.1	중국 1위 온라인 여행 예약(OTA) 기업
금융										
금융	공상은행	601398	12월	2,755	1.3	6.0	20.1	2.5	2.1	중국 1위 은행 은행 및 관련 금융 서비스 제공
	평안보험	601318	12월	1,025	1.8	2.7	13.0	10.6	5.2	중국 최대 민영 보험사. 효율성 높은 에이전시 확보
	중신증권	600030	12월	377	0.3	-8.0	-5.8	37.3	8.7	중국 1위 증권사. 투자은행, 중개, 거래, 자산관리 등 영위
시클리컬										
에너지	페트로차이나	601857	12월	1,754	0.2	8.2	9.6	-4.4	2.4	원유, 천연가스 탐사, 생산, 가공, 운송, 판매하는 에너지 기업
철강	보산철강	600019	12월	156	-0.1	0.3	2.3	47.4	15.8	중국 1위 철강 기업. 철강 제조, 가공 및 유통 등의 사업을 영위
비철금속	자금광업	601899	12월	756	1.8	-5.1	88.6	54.6	22.6	다목적 광산기업. 중국 최대 금광 기업
화학	만화화학	600309	12월	197	0.4	2.6	-11.6	-4.2	25.9	글로벌 최대 MDI 기업. 순수석화-우레탄-스페셜티 제품
운송	경호고속철로	601816	12월	248	0.0	-3.2	-17.7	3.6	5.7	베이징-상하이 고속철도와 관련 노선 건설, 운영
조선	중국선박공업	600150	12월	263	-1.6	-2.2	-2.9	72.3	56.8	선박의 제조 및 판매. 사업부문은 선박제조, 장비제조로 구분
기계	삼일중공업	600031	12월	186	-0.3	-10.8	24.0	41.3	24.7	세계 3위 건설기계업체. 굴착기, 콘크리트 기계 등 제조, 유통
건설	중국 건축공정	601668	12월	218	0.0	-7.7	-12.2	2.4	2.8	중국 최대의 건설기업, 부동산, 인프라 등 건설 사업 영위
방어주										
유틸리티	장강전력	600900	12월	686	-0.6	-0.6	-5.1	5.7	5.5	중국 1위 수력발전 기업. 대형 수력발전소 운영관리, 유지보수
	CGN 파워	003816	12월	179	0.3	-5.3	-8.5	-10.0	5.8	중국 1위 원전기업
통신	중국이동	600941	12월	1,732	-0.1	1.7	-8.0	4.0	4.6	세계 최다 가입자를 보유한 이동통신사
제약	항서제약	600276	12월	405	0.4	-7.1	32.6	36.4	11.0	중국 1위 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.