미·중 해외주식 일일 동향

DAISHIN RESEARCH | 2025. 12. 11 (목)

주요지수 수익률

종목명	전일대비(%)
미국	
S&P 500	0.7
NASDAQ	0.3
DOW JONES	1.0
중국	
상해종합지수	-0.2
심천성분지수	0.3
HSCEI	0.2

미국 S&P 500 섹터별 수익률

종목명	전일대비(%)
산업재	1.8
소재	1.8
경기소비재	1.5
헬스케어	1.4
금융	1.1
에너지	1.1
커뮤니케이션	0.1
부동산	0.1
IT	0.0
필수소비재	0.0
유틸리티	-0.1

중국 CSI 300 섹터별 수익률

종목명	전일대비(%)
부동산	5.9
통신	1.2
소재	0.8
경기소비재	0.6
헬스케어	0.4
필수소비재	0.2
유틸리티	0.1
산업재	-0.2
에너지	-0.6
금융	-0.7
IT	-1.0

TOP-PICKS 10

종목명	티커	전일대비(%)
알파벳	GOOGL	1.0
브로드컴	AVGO	1.6
팔란티어	PLTR	3.3
아마존	AMZN	1.7
로빈후드	HOOD	0.0
텐센트	700-HK	0.1
알리바바	BABA	1.8
홍콩거래소	388-HK	0.4
항서제약	600276	0.5
허사이	HSAI	2.5

미국 주요 이슈/동향

Analyst 서영재 youngjae.seo@daishin.com

오라클 (ORCL): FY 2Q27 실적 예상치 하회, 시외 -11%

전일 주가 ▲0.7%

- FY 2Q26 매출 160.6억 달러(14% YoY)로 예상치 162.1억 달러 하회, EPS 2.26달러로 예상치 1.64 달러 상회했으나 암페어 지분 매각으로 인한 27억 달러 일회성 이익 영향
- 클라우드 매출 79.8억 달러, 그 중 클라우드 인프라 부문 매출 41억 달러로 각각 예상치 부합. 소프트웨어 매출은 58.8억 달러로 예상치 60.6억 달러 하회
- RPO 5,230억 달러로 전년 대비 438% 증가, 메타·엔비디아와 신규 계약 포함
- 연간 설비투자 예상치 500억 달러로 상향하며 9월 350억 달러 대비 증가
- AI 투자에 대한 과도한 지출과 부채 증가 우려는 지속

엔비디아 (NVDA): 알리바바, 바이트댄스는 엔비디아 AI칩 대량 주문 검토

전일 주가 ▼0.6%

- 로이터에 따르면 미국 트럼프 대통령의 수출 허용 발표 이후, 알리바바와 바이트댄스가 엔비디아의 H200 구매 의향 밝힘
- H200은 기존 H20 대비 약 6배 성능 보유, 중국에 판매할 수 있는 칩 중 가장 강력한 사양
- 현재 생산 물량 제한적이며, 중국 당국은 구매 승인 여부 및 용도 확인 절차 검토 중
- 한편 엔비디아는 AI GPU의 작동 위치를 추적할 수 있는 기술 개발, 서버와의 통신 지연을 활용한 위치 확인 방식, 블랙웰에 우선 적용, 기존 호퍼 등 구형 제품에도 적용 여부 검토 중. 이를 고려해도 중국 빅테크들이 엔비디아 칩 구매할지 주목

메타 (META): AI 모델 Avocado를 오픈소스에서 폐쇄형 모델로 전환

전일 주가 ▼1.0%

- 메타는 폐쇄형 AI 모델 Avocado 개발 중, 내년 봄 출시 예정
- 오픈소스 전략에서 폐쇄형, 수익화 모델로 전환, 구글·OpenAI 전략과 유사
- 기존 Llama 4 성과 부진 이후 내부 인력 교체 및 Scale AI에 143억 달러 투자, 최고 AI 책임자 영입

미·중 해외주식 일일 동향

DAISHIN RESEARCH | 2025. 12. 11 (목)

주요지수 수익률

종목명	전일대비(%)
미국	
S&P 500	0.7
NASDAQ	0.3
DOW JONES	1.0
중국	
상해종합지수	-0.2
심천성분지수	0.3
HSCEI	0.2

미국 S&P 500 섹터별 수익률

종목명	전일대비(%)
산업재	1.8
소재	1.8
경기소비재	1.5
헬스케어	1.4
금융	1.1
에너지	1.1
커뮤니케이션	0.1
부동산	0.1
IT	0.0
필수소비재	0.0
유틸리티	-0.1

중국 CSI 300 섹터별 수익률

종목명	전일대비(%)
부동산	5.9
통신	1.2
소재	0.8
경기소비재	0.6
헬스케어	0.4
필수소비재	0.2
유틸리티	0.1
산업재	-0.2
에너지	-0.6
금융	-0.7
IT	-1.0

TOP-PICKS 10

종목명	티커	전일대비(%)
알파벳	GOOGL	1.0
브로드컴	AVGO	1.6
팔란티어	PLTR	3.3
아마존	AMZN	1.7
로빈후드	HOOD	0.0
텐센트	700-HK	0.1
알리바바	BABA	1.8
홍콩거래소	388-HK	0.4
항서제약	600276	0.5
허사이	HSAI	2.5

중국 주요 이슈/동향

Analyst 박초화 chuhua.piao@daishin.com

무어스레드 (688795): 차세대 GPU 아키텍처 공개 예정

전일 주가 ▲17.0%

- 12월19~20일, MUSA 개발자대회에서 차세대 GPU 아키텍처를 발표할 예정이라고 밝히면서 주가 상승
- 무어스레드는 엔비디아, AMD, 인텔 등 출신이 2020년 설립한 중국 GPU 기업, 매출은 2023년 1.2억 위안에서 25년 상반기 7.0억 위안으로 성장, 마켓 컨센서스는 2027년 흑자 전환 예상

알리바바 (BABA): AI앱 'Qwen' 월간 사용자(MAU) 3,000만 돌파

전일 주가 ▲1.8%

- 알리바바, AI 애플리케이션 Qwen 앱 출시 23일 만에 MAU 3,000만 돌파 발표
- 초기 채팅 기능에서 업무 지원 중심 서비스로 확장 중, AI PPT, AI 작문, AI 문서 검색, AI 문제풀이 기능 공개
- 또한 서버리스 방식의 함수 컴퓨팅(Function Compute, FC) 기반 Agentic AI 인프라 플랫폼 AgentRun 출시
- 기업의 비용 절감 및 효율 개선 목표, 총소유비용(TCO) 평균 60% 절감 가능하다고 강조
- 한편 블룸버그에 따르면, 메타가 개발 중인 AI 모델 Avocado 훈련에 알리바바 Qwen 모델 사용됨

CATL (300750): 최대 100억 위안 회사채 발행 계획

전일 주가 ▼1.3%

- 생산, 운영 및 사업 확장 및 부채 상환을 위한 자금 조달 목적으로 최대 100억 위안 규모의 회사채 발행 예정
- 발행 조건은 시장 상황과 자금 수요에 따라 조정되며, 만기는 최대 5년, 단일 또는 복수 만기 구조로 발행 가능

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	4,119	0.6	3.5	11.3	10.5	10.6	아이폰, 아이패드, 맥북 등을 디자인/판매
	시스코	CSCO	07 월	317	0.9	11.3	35.6	8.2	8.6	네트워킹, 보안, 응용 및 클라우드 등 서비스 제공
반도체	엔비디아	NVDA	01 월	4,466	-0.6	-7.7	36.9	56.2	62.8	그래픽(GPU), 연산 및 네트워킹 관련 반도체 칩 공급
	브로드컴	AVGO	10 월	1,950	1.6	15.2	78.1	38.5	39.6	반도체와 인프라 소프트웨어 솔루션 설계
	AMD	AMD	12 월	360	-0.1	-9.2	83.3	19.4	65.5	팹리스 반도체 기업. CPU, GPU 솔루션 등 제공
소프트웨어	마이크로소프트	MSFT	06 월	3,557	-2.7	-5.4	13.5	18.0	16.6	클라우드, Windows, MS 오피스, 콘솔 게임 등 공급
	오라클	ORCL	05 월	636	0.7	-7.4	33.8	13.4	16.9	기업형 IT 솔루션. 클라우드, 라이선스, 하드웨어 제공
	팔란티어	PLTR	12 월	429	3.3	-2.9	148.5	76.1	37.1	기업, 정부 운영 효율성을 개선하는 AI 소프트웨어
	어도비	ADBE	12 월	144	-0.3	4.3	-22.8	12.3	12.7	이미지, 영상 편집 등의 소프트웨어 개발 및 제공
	세일즈포스	CRM	01 월	248	1.2	9.3	-21.0	15.1	11.6	고객관리시스템(CRM) 서비스 제공
광고	알파벳	GOOGL	12 월	3,599	1.0	10.4	69.2	31.9	5.7	구글 검색, 유튜브 등의 광고 부문과 클라우드 사업 영위
	메타 플랫폼스	META	12 월	1,416	-1.0	2.9	11.0	-4.0	30.1	소셜 플랫폼(페이스북, 인스타그램 등). 광고/프로모션 서비스
금융				#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	
은행	JP 모건	JPM	12 월	844	3.2	-2.1	29.4	10.9	4.8	금융서비스 및 자산운용 사업을 영위하는 투자은행
증권	뱅크오브아메리카	BAC	12 월	395	1.0	1.2	23.0	19.0	14.3	은행, 투자 및 자산운용 등의 금융 서비스 제공하는 투자은행
서비스	모건스탠리	MS	12 월	286	0.5	8.9	42.9	23.9	7.0	증권업 및 자산관리 서비스를 제공하는 금융회사
	비자	V	09 월	549	-0.2	-2.7	3.1	11.5	13.1	신용카드 및 전자 결제 서비스 관련 글로벌 1 위 기업
소비재				#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	
자동차	테슬라	TSLA	12 월	1,501	1.4	1.4	11.8	-31.6	31.4	글로벌 대표 전기차 기업. Model 3, Model Y 등 생산/판매
유통	아마존	AMZN	12 월	2,478	1.7	-6.7	5.6	29.0	10.7	Amazon.com 이커머스 사업, AWS 클라우드 서비스 제공
음식료	월마트	WMT	01 월	902	-1.6	10.5	25.3	4.8	12.8	오프라인 기반의 미국 대형 유통 기업
	홈디포	HD	01 월	350	1.7	-5.2	-9.7	-4.8	4.3	건자재, 셀프인테리어 및 수리, 정원 관리 용품 등을 유통/판매
	맥도날드	MCD	12 월	221	-0.1	3.8	7.1	3.5	9.1	패스트푸드 프랜차이즈
	스타벅스	SBUX	10 월	95	1.9	-0.9	-8.1	12.0	25.8	세계 최대 커피 체인점
의류	나이키	NKE	05 월	78	3.9	8.2	-13.1	-23.2	51.2	스포츠 운동화, 어패럴, 기구 및 액세서리 등을 유통
미디어	넷플릭스	NFLX	12 월	424	-4.1	-17.2	4.0	28.1	27.6	글로벌 1 위 OTT 기업
	디즈니	DIS	09 월	194	1.7	-3.0	-2.3	11.7	11.5	세계적인 엔터테인먼트 기업. 테마파크, 애니메이션, OTT 제공
필수소비	P&G	PG	06 월	327	0.1	-3.9	-16.6	2.5	5.6	뷰티/홈케어, Olay, SK-II, Braun, Gillette, OralB 브랜드 제공
	펩시코	PEP	12 월	205	3.5	5.0	-1.6	-0.6	5.5	Frito-Lay, Quaker Foods, PepsiCo 보유한 식음료 기업
시클리컬				#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	
에너지	엑슨 모빌	XOM	12 월	504	1.1	1.1	11.1	-10.7	4.4	석유와 천연가스 탐사, 생산, 운송, 판매하는 석유화학기업
	셰브론	CVX	12 월	305	2.0	-2.7	4.5	-27.5	4.7	석유와 천연가스 생산, 수송, 정제, 마케팅 기업
화학	린드	LIN	12 월	183	0.6	-6.7	-6.2	5.9	8.9	세계 최고의 산업용가스 생산, 유통, 엔지니어링 비즈니스
자본재	버크셔 헤서웨이	BRK.B	12 월	1,058	-0.2	-1.3	8.2	-2.9	1.8	가이코, 제너럴리, 시즈캔디 등을 자회사로 보유한 투자회사
	레이테온	RTX	12 월	234	1.6	-2.4	51.0	8.4	9.0	항공우주 산업에 첨단 기술 제품과 서비스 제공
운송	UPS	UPS	12 월	74	2.8	7.1	-21.0	-10.9	4.2	운송 서비스와 통관 중개, 보험/금융서비스 제공, 벤처투자
기계	캐터필러	CAT	12 월	288	3.5	7.8	69.6	-15.0	19.4	세계 최대의 건설/광산용 장비업체, 가스 엔진, 가스터빈 생산
유틸리티	넥스트에라에너지	NEE	12 월	169	2.0	-4.1	13.4	7.4	8.8	에너지 인프라 및 발전사 보유. 태양광 풍력을 통해 전력 생산
헬스케어				#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	
헬스케어	유나이티드헬스	UNH	12 월	297	1.5	2.1	-35.1	-41.0	8.5	보험, 의약품 배송, 데이터 분석 등 토탈 헬스케어 서비스 제공
	일라이 릴리	LLY	12 월	939	1.2	2.8	28.7	83.4	35.8	당뇨병 및 대사질환 관련 제품 개발 및 공급
	존슨 앤 존슨	JNJ	01 월	498	3.3	9.6	42.8	8.9	6.1	스킨케어, 항암 및 심장 질환 의약품, 수술용 의료기기 생산
	머크	MRK	12 월	242	0.8	12.5	-1.9	17.2	-3.4	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	5,006	0.1	-7.2	44.6	18.3	12.9	게임 글로벌 점유율 1 위 기업. SNS, 광고, 핀테크 서비스 제공
	넷이즈	9999.HK	12 월	606	-0.8	-4.0	52.3	20.9	5.8	중국 2 위 게임 기업. 게임 외 광고, 뮤직스트리밍 등 서비스 제공
	바이두	9888.HK	12 월	259	1.8	-1.7	49.5	-30.0	7.6	중국 최대 검색 엔진. 자율주행, 클라우드 서비스 제공
하드웨어	샤오미	1810.HK	12 월	817	1.3	-1.4	21.1	49.6	75.1	중국 대표 휴대폰, IoT, 전기차 기업
	부사강산업인터넷	601138	12 월	1,295	-4.1	-8.8	203.3	27.2	25.3	데이터센터 서버 ODM, 스위치, 스토리지 등 ICT 장비 기업
	입신정밀	002475	12 월	433	-1.8	1.9	46.1	27.2	25.3	웨어러블 기기, 무선 이어폰 등의 OEM 생산. 애플 공급업체
	중흥통신(ZTE)	000063	12 월	191	-0.8	-0.2	4.0	-8.8	13.0	중국 2 위 통신장비 기업, 휴대폰도 제조
반도체	중심국제(SMIC)	981.HK	12 월	607	-0.2	-8.0	116.0	51.6	45.5	중국 1 위 반도체 파운드리 기업
	북방화창	002371	12 월	332	0.2	10.3	58.3	20.8	33.2	중국 1 위 국산 반도체 장비 (열처리. 식각, PVD 등) 기업
	웨이얼반도체	603501	12 월	150	3.1	-1.9	18.5	34.5	30.8	중국 1 위 CIS(CMOS 이미지 센서) 기업
소비재										
유통	알리바바	BABA	3 월	2,655	1.8	-4.3	87.3	-30.8	44.2	중국 1 위 이커머스 기업. 클라우드 부문에서도 1 위
	PDD	PDD	12 월	1,156	-1.6	-16.5	18.9	-6.6	14.7	사용자 기준 중국 2 위 이커머스 기업
	메이퇀	3690.HK	12 월	502	2.7	-3.2	-34.1	적전	흑전	중국 1 위 배달서비스 기업. 호텔 숙박 예약 점유율 1 위
	JD.com	JD	12 월	299	-0.3	-5.7	-14.6	-37.0	26.9	알리바바에 이은 중국 2 위 전자상거래(GMV 기준) 기업
자동차	BYD	002594	12 월	663	0.5	-2.9	2.4	-12.6	34.3	중국 전기차 1 위. 배터리 등 다수 핵심 부품 내재화
	새력사	601127	12 월	199	0.4	-10.2	-6.7	42.8	33.9	중국 대표 전기차 기업, 화웨이 협력 중고가 AITO 브랜드 판매
	리오토	LI	12 월	108	-1.0	-14.7	-28.3	-75.3	123.7	중국 고가 스마트 SUV 전기차 생산, 판매
가전	메이디그룹	000333	12 월	607	-0.2	3.5	6.4	8.2	8.3	중국 최대 가전업체. 자동차 칩, 로봇 산업으로 비즈니스 확장
의류	안타스포츠	2020.HK	12 월	208	1.6	-1.7	4.6	-11.2	12.5	대표 로컬 스포츠웨어 브랜드. Anta 외 Fila 등 멀티브랜드 운영
화장품	프로야화장품	603605	12 월	27	-0.7	-7.2	-19.7	4.1	11.7	중국 상장사 중 스킨케어 매출 1 위 기업
카지노	샌즈 중국	1928.HK	12 월	153	1.5	-1.2	-0.5	-0.6	29.8	미국 카지노업체인 라스베가스 샌드의 마카오 사업체
필수소비	귀주모태주	600519	12 월	1,757	0.1	-4.1	-8.0	5.7	6.2	중국 1 위 고가 백주 기업, 본토 주식시장 시가총액 1 위 기업
여행	트립닷컴	TCOM	12 월	343	1.0	-3.8	3.2	70.4	-30.7	중국 1 위 온라인 여행 예약(OTA) 기업
금융										
금융	공상은행	601398	12 월	2,620	-2.0	-2.2	14.7	2.5	1.8	중국 1 위 은행. 은행 및 관련 금융 서비스 제공
	평안보험	601318	12 월	1,080	0.2	5.5	18.8	14.2	4.6	중국 최대 민영 보험사. 효율성 높은 에이젼시 확보
	중신증권	600030	12 월	388	0.0	-2.7	-2.2	38.6	8.8	중국 1 위 증권사. 투자은행, 중개, 거래, 자산관리 등 영위
시클리컬										
에너지	페트로차이나	601857	12 월	1,713	-1.2	-2.7	7.4	-4.2	2.2	원유, 천연가스 탐사, 생산, 가공, 운송, 판매하는 에너지 기업
철강	보산철강	600019	12 월	156	0.8	-6.0	2.1	47.8	16.7	중국 1 위 철강 기업. 철강 제조, 가공 및 유통 등의 사업을 영위
비철금속	자금광업	601899	12 월	812	1.2	1.9	103.4	57.5	24.4	다국적 광산기업. 중국 최대 금광 기업
화학	만화화학	600309	12 월	217	0.0	2.1	-2.9	-3.7	26.2	글로벌 최대 MDI 기업. 순수석화-우레탄-스페셜티 제품
운송	경호고속철로	601816	12 월	252	-0.4	-2.6	-16.4	3.6	5.7	베이징-상하이 고속철도와 관련 노선 건설, 운영
조선	중국선박공업	600150	12 월	261	0.3	-1.6	-3.6	72.3	56.8	선박의 제조 및 판매. 사업부문은 선박제조, 장비제조로 구분
기계	삼일중공업	600031	12 월	196	1.4	1.6	30.3	40.5	24.6	세계 3 위 건설기계업체. 굴착기, 콘크리트 기계 등 제조, 유통
건설	중국 건축공정	601668	12 월	214	1.0	-4.8	-13.7	2.1	2.5	중국 최대의 건설기업, 부동산, 인프라 등 건설 사업 영위
방어주										
유틸리티	장강전력	600900	12 월	682	-0.3	-2.2	-5.6	5.1	5.8	중국 1 위 수력발전 기업. 대형 수력발전소 운영관리, 유지보수
	CGN 파워	003816	12 월	180	0.5	-7.3	-7.7	-9.9	5.8	중국 1 위 원전기업
통신	중국이동	600941	12 월	1,692	-0.2	-2.8	-11.4	4.0	4.6	세계 최다 가입자를 보유한 이동통신사
제약	항서제약	600276	12 월	422	0.5	2.5	38.1	35.5	10.7	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.