2025년 12월 15일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 경기 부양책에 대한 기대감으로 상승 마감
- 미국 증시는 AI 투자 성과 지연 우려가 부각되며 하락 마감

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		종가	1D	1W	YTD
Dow	▼	48,458.1	(0.5)	1.0	13.9
S&P500	▼	6,827.4	(1.1)	(0.6)	16.1
NASDAQ	▼	23,195.2	(1.7)	(1.6)	20.1
STOXX50	▼	5,720.7	(0.6)	(0.1)	16.8
KOSPI	▲	4,167.2	1.4	1.6	73.7
KOSDAQ	▲	937.3	0.3	1.4	38.2
일본(Nikkei)	▲	50,836.6	1.4	0.7	27.4
중국(상해종합)	▲	3,889.4	0.4	(0.3)	16.0
홍콩(H-Share)	▲	9,079.4	1.6	(1.3)	24.5
홍콩(항셍)	▲	25,976.8	1.7	(0.4)	29.5
대만(가권)	▲	28,198.0	0.6	0.8	22.4
인도(Sensex)	▲	85,267.7	0.5	(0.5)	9.1
인니(자카르타)	▲	8,660.5	0.5	0.3	22.3
베트남(호치민)	▼	1,646.9	(3.1)	(5.4)	30.0
VIX	▲	15.7	6.0	2.1	(9.3)
WTI(현물)	▼	57.4	(0.3)	(4.4)	(19.9)
BRENT(현물)	▼	61.1	(0.3)	(4.1)	(18.1)
금	▲	4,300.1	0.3	2.1	62.8

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	• 도널드 트럼프 미국 대통령이 연준의 차기 의장으로 케빈 워시 전 연준 이사나 케빈 해싯 백악관 NEC 위원장을 고려하고 있다고 밝힘. 트럼프 대통령은 차기 의장이 기준금리 결정을 자기와 협의해야 한다고 생각한다고 밝혔으며, 미국ㄱ이 세계에서 가장 낮은 금리를 가져가야 한다고 덧붙임
중국	• 중국 발개위는 2026년 정책으로 '제15차 5개년 계획' 고품질 편성 및 정책 조기 시행정부·정책 금융 활용으로 투자 하락 방지 및 안정 회복, 소비재 교체 지원, 서비스 소비 확대 등 소비 진작, 과도한 경쟁(반내권) 정비 및 신흥·미래 산업 육성, 통합 대시장 제도화, 민영경제 지원을 통한 개혁 심화, 고수준 대외개방과 '일대일로' 고도화, 탄소 피크 및 탄소 중립과 녹색 전환 가속화, 고용 및 민생 보장 강화, 인구 변화 대응 공공자원 재배치 및 지역·농촌 균형 발전 언급

전일 미국 특징주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼

브로드컴 (AVGO.US)	4분기 EPS 1.95달러(예상 1.86 달러), 매출 180.2억달러(예상 174.9억 달러)로 실적과 가이던스를 상회했음에도 AI 관련 투자심리 위축 속 11.4% 급락

[테마] 소비재/헬스케어/금융

틸레이 (TLRY.US)	도널드 트럼프 대통령이 마리화나 재분류 행정명령에 서명할 것이란 보도(CNBC) 이후 44.1% 급등
룰루레몬 (LULU.US)	캘빈 맥도널드 CEO의 사임 발표와 함께 분기 실적이 매출이익 모두 예상치를 상회하며 9.6% 상승

[테마] 산업재/에너지

퀘이넥스 빌딩 프로덕츠 (NX.US)	건축자재 업체로, 4분기 조정 EPS 0.83달러, 매출 7.898억달러로 예상치를 크게 상회하며 9.6% 상승
페르미 (FERM.US)	에너지·하이퍼스케일 개발업체로, 마타도르 전력망의 첫 잠재 임차인과 1억5,000만달러 자금 조달 계약이 무산됐다고 밝히며 33.8% 급락

전일 중국 특징주/이슈 체크

[테마] 전기차/반도체

Wingtech (600745.SH)	최근 자회사 Nexperia 네덜란드 측 독립 이사 및 지분 신탁자에게 서한을 보내, 기업 지배권 문제 및 공급망 안정 회복을 위한 협의를 위해 방중을 요청
샤오미 (1810.HK)	샤오미는 우한에 첫 가전 스마트 팩토리를 준공하고 첫 시스템 에어컨 제품을 공식 출시했다고 발표
Moore Threads (688795.SH)	중국 GPU 유니콘 Moore Threads는 상장 직후 강한 랠리를 이어가며 5거래일 만에 시가총액 4,000억 위안 돌파
ZTE (000063.SZ)	ZTE가 미국 법무부(DOJ)와 증권거래위원회(SEC)로부터 해외부패방지법(FCPA) 위반 혐의 관련 조사를 받고 있다는 보도가 나오면서 투자심리가 급격히 악화

[테마] AI/소비

알리바바(BABA.US)	Quark AI 스마트 안경은 Luxshare 공장 내에 신규 조립 라인이 추가
Pop Mart(9992.HK)	LVMH 중화권 총괄 출신 인물을 영입하며 브랜드 고급화 및 글로벌 시장 확장 전략을 강화하고, 동시에 신규 IP인 'SUPERTUTU' 출시 소식을 발표하였으나 주가 반등폭은 제한적

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

중국 11월 소매판매: 예상치 2.9%, 10월 2.9%

중국 11월 광공업생산: 예상치 5.0%, 10월 4.9%

중국 11월 누적 고정자산 투자: 예상치 -2.4%, 10월 -1.7%

오늘의 리포트

화수분전략	• S/W, 산업재, 헬스케어 업종 내 순이익증가율 전망치, 영업활동 현금흐름증가율, 매출액 대비 잉여현금 흐름 비율이 높은 기업에 관심을 가질 필요
김경환의 China Weekly	• 투자자 관점에서 12월 회의 내용과 2026년 정책 방향성은 단기(3개월) 중립, 중장기(연간) 긍정적 영향이 예상

글로벌 투자유망종목

알파벳 (GOOGL.US)	• 구글 AI 모드로 사용자 참여도, 검색 증가시켜 전체 검색어 성장 견인 • 제미나이 3.0 성능 호평, TPU 시장 확대 기대감
팔란티어 (PLTR.US)	• 고객사들 통해 AI의 생산 단계 효과 입증하며 미국 내 AIP 도입 확대 기대 • 기업들의 AI 도입 초기 단계로 향후 투자 확대 기대
캐터필러 (CAT.US)	• 데이터센터 전력 수요 확대에 따른 발전 사업 부문인 Solar Turbines 부각 • 왕복엔진과 터빈을 포함한 제품들을 데이터센터에서 백업 전력뿐 아니라 주전력 솔루션으로도 점차 활용
알리바바 (9988.HK)	• 자체 설계 칩 사용한 AI 모델 훈련, 퀵커머스 경쟁은 3Q25까지 피크 예상

글로벌 추천 ETF

AIQ (Artificial Intelligence & Technology ETF)	• AI 관련 소프트웨어, 하드웨어 기업 등 AI 생태계 전반의 기업들로 포트폴리오를 구성하는 ETF. 하이퍼스케일러 기업들 중심의 투자 모멘텀 지속 영역. 규모의 경제에 의한 경쟁력과 시장점유율이 높은 상관 관계를 보이고 있어 여전히 성장 기대 유효한 영역
URA (Global X Uranium ETF)	• 글로벌 우라늄 생산 기업을 시가총액 가중치에 따라 편입. AI 산업 성장에 따른 전력 소모 증가, 탄소중립 압박, 지정학적 리스크 등 에너지 수급 불확실성이 지속되는 가운데, 비용 대비 효율이 높은 원전 수요가 재개되는 상황.
SHLD (Global X Defense Tech ETF)	• 전통 방산기업들과 더불어 AI, 증강현실/가상현실, 사물인터넷, 사이버 보안, 연료시스템 등 첨단 군사 기술에 중점을 둔 기업들로 구성.
QGRO (American Century US Quality Growth)	• 성장성과 퀄리티를 함께 갖춘 중대형주로 구성. 경제 연착륙 시나리오가 안착하는 과정에서 성장 모멘텀에 대한 관심 증가.

* 본 하나금융투자 Hana Guru Eye에 수록된 내용은 당사 리서치센터 글로벌투자분석팀이 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻은 것이나 그 정확성과 완전성을 보장할 수 없으며, 구체적인 분석이 없어 조사분석 자료가 따라서 당사는 본 하나금융투자 Hana Guru Eye에 수록된 내용의 정확성이나 오류 가능성에 대하여 책임지지 않으며 본 하나금융투자 Hana Guru Eye는 주식투자의 최종결과에 대한 어떠한 법적 책임소재의 증빙자료로도 사용될 수 없습니다.

하나증권

2025년 12월 15일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

국가별	산업별	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	355.8	(0.9)	(0.8)	(1.7)
	소재	414.7	0.1	2.5	4.4
	산업재	604.7	(0.9)	0.9	2.5
	경기소비재	806.9	0.1	0.4	3.4
	필수소비재	335.6	0.9	1.1	2.2
	헬스케어	496.7	0.3	0.1	1.0
	금융	302.4	0.1	2.4	4.8
	IT	1,232.0	(2.9)	(2.3)	(1.6)
	커뮤니케이션	142.4	(0.8)	(3.2)	6.3
	유틸리티	253.8	(0.6)	(1.3)	(3.9)
	부동산	1,197.3	(0.1)	(0.2)	(0.7)
중국	에너지	619.3	0.1	(4.8)	(5.7)
	소재	1,478.3	2.5	(1.8)	1.2
	산업재	125.4	1.5	(0.3)	0.0
	경기소비재	216.7	1.6	(0.9)	(3.2)
	필수소비재	1,071.5	1.3	(1.6)	(6.7)
	헬스케어	203.5	1.1	(1.9)	(5.7)
	금융	551.7	1.3	(1.3)	(3.9)
	IT	982.3	1.4	0.7	1.2
	커뮤니케이션	174.9	2.4	0.7	(3.0)
	유틸리티	579.7	1.0	(1.5)	(1.4)
	부동산	437.4	(0.2)	(2.3)	(5.0)
유로존	에너지	153.5	(0.9)	(2.9)	(4.3)
	소재	336.6	(0.6)	(0.9)	0.4
	산업재	490.1	(0.4)	0.7	1.2
	경기소비재	210.6	0.1	(1.0)	(1.4)
	필수소비재	268.7	(0.6)	(0.5)	(0.8)
	헬스케어	275.6	(0.7)	(0.7)	0.7
	금융	116.5	(0.8)	1.6	2.4
	IT	222.6	(1.5)	(2.5)	1.9
	커뮤니케이션	57.9	(0.0)	(0.1)	(2.6)
	유틸리티	172.7	0.6	(1.0)	(2.0)
	부동산	583.1	0.2	(2.0)	(2.8)

미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
S&P500	LULU	룰루레몬 애슬레티카	205.0	9.6	7.9	20.1
	MOS	모자이크	26.2	4.1	11.0	0.6
	GE	제너럴 일렉트릭	299.8	4.0	5.6	(1.6)
	CMG	치폴리 멕시칸 그릴	36.1	3.6	6.5	14.5
	BALL	볼	50.9	3.5	3.8	7.0
	LIN	린데	416.2	3.2	4.2	(1.7)
	AJG	아서 J 갤러거	255.4	3.1	6.5	(1.2)
	ERIE	이리 인뎀니티	287.3	3.0	(3.1)	0.3
	TSLA	테슬라	459.0	2.7	0.9	13.5
	BRO	브라운 & 브라운	81.6	2.6	4.2	1.1
	AIG	아메리칸 인터내셔널 그룹	84.9	2.5	10.2	9.2
	BMY	브리스톨 마이어스 스퀴브	52.4	2.4	0.5	12.4
	ARE	알렉산드리아 리얼에스테이트	46.6	2.4	2.6	(10.8)
	MCD	맥도날드	316.7	2.3	1.8	3.2
	PCG	PG&E	15.2	2.2	0.0	(8.1)
	MNST	몬스터 베버리지	74.0	2.0	0.3	3.7
CSI300	600875	둥팡 전기	24.1	10.0	11.5	4.6
	688082	ACM 리서치 상하이	177.6	8.0	11.0	7.0
	002384	쑤저우 둥산 정밀제조	84.9	7.7	21.0	22.8
	688047	룽손 중커 기술	145.4	6.9	10.3	12.5
	300442	런제 지산과기집단	53.4	6.9	11.3	14.5
	600089	TBEA	23.8	6.6	8.3	0.6
	600039	쓰촨 로교건설집단	10.3	6.2	10.8	8.7
	688036	선전 촨인 공고	69.0	5.6	2.4	6.4
	002920	후이저우 더사이 시웨이 기차	113.5	4.8	2.7	0.3
	688012	중웨이 반도체설비 (상하이)	279.5	4.3	2.1	(4.9)
	688111	베이징 진산 판공연건	307.9	4.0	1.0	(1.0)
	603501	하오웨이 집적회로 집단	126.5	3.9	5.5	3.9
	600522	장쑤 중톈 기술	17.7	3.8	5.6	6.6
	600489	중진 황금	22.6	3.7	(1.1)	3.6
	002475	리쉰 정밀공업	60.4	3.7	1.9	6.9
	601877	저장 친트 전자	28.9	3.3	2.1	(6.5)

ETF 퍼포먼스

업종별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	79.4	0.8	1.2	2.8
자유소비재(XLY)	120.7	0.4	0.8	4.6
금융(XLF)	55.0	0.1	2.4	4.8
IT(XLK)	143.7	-2.9	-2.0	-0.3
헬스케어(XLV)	154.1	0.3	0.5	1.5
원자재기업(XLB)	45.2	0.1	2.4	4.1
에너지기업(XLE)	45.5	-1.0	-0.9	-1.1
유틸리티(XLU)	42.8	-0.5	-1.1	-3.5
통신(XLC)	116.6	-0.2	-0.5	4.7
산업재(XLI)	156.7	-0.6	1.4	3.1
반도체(SMH)	354.1	-4.5	-2.8	2.6
은행(KBE)	62.5	-0.5	3.6	9.1

스타일, 자산별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
성장주(VUG)	485.3	-1.6	-1.8	0.4
가치주(VTV)	192.5	-0.3	1.1	2.9
선진국(EFA)	96.5	-0.5	0.7	1.3
신흥국(IEMG)	66.9	-1.1	-0.8	-1.4
채권종합(AGG)	99.8	-0.3	-0.2	-0.2
국채(GOVT)	23.0	-0.3	-0.2	-0.3
장기국채(TLT)	87.3	-1.0	-0.9	-1.7
물가채(TIP)	110.2	-0.2	-0.2	-0.5
IG회사채(LQD)	110.2	-0.6	-0.6	-0.1
HY회사채(HYG)	80.6	-0.2	-0.2	0.4
리츠(VNQ)	89.5	-0.1	-0.5	-0.2
한국(EWY)	92.7	-2.4	-1.7	-1.6

테마별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
치화경(ICLN)	16.6	-2.6	-1.6	-2.5
혁신산업(ARKK)	80.4	-2.0	-1.9	4.5
우주항공(UFO)	38.5	-2.0	7.8	15.1
클라우드(SKYY)	131.7	-2.1	-0.4	-0.2
온라인소매(ONLN)	60.3	-0.7	0.6	4.4
ESG(ESGU)	149.2	-1.1	-0.6	1.5
생명공학(IBB)	169.4	-0.5	-1.0	3.2
엔터&레져(PEJ)	61.4	-0.1	3.0	6.0
핀테크(ARKF)	49.5	-1.8	-1.0	-0.5
전기차(IDRV)	38.5	-0.7	0.2	0.4
AI, 로봇(ARKQ)	114.6	-2.5	0.0	5.6
농업(MOO)	74.5	0.2	1.9	3.2

* 본 하나금융투자 Hana Guru Eye에 수록된 내용은 당사 리서치센터 글로벌투자분석팀이 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻은 것이나 그 정확성과 완전성을 보장할 수 없으며, 구체적인 분석이 없어 조사분석 자료가 아닙니다.
따라서 당사는 본 하나금융투자 Hana Guru Eye에 수록된 내용의 정확성이나 오류 가능성에 대하여 책임지지 않으며 본 하나금융투자 Hana Guru Eye는 주식투자의 최종결과에 대한 어떠한 법적 책임소재의 증빙자료로도 사용될 수 없습니다.

하나증권