2025년 10월 27일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 미중 정상회담 확정으로 무역 갈등 완화 기대가 커지며 상승 마감
- 미국 증시는 양호한 CPI, PMI 지표 발표로 인해 상승 마감

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		종가	1D	1W	YTD
Dow	▲	47,207.1	1.0	2.2	11.0
S&P500	▲	6,791.7	0.8	1.9	15.5
NASDAQ	▲	23,204.9	1.1	2.3	20.2
STOXX50	▲	5,674.5	0.1	1.2	15.9
KOSPI	▲	3,941.6	2.5	5.1	64.3
KOSDAQ	▲	883.1	1.3	2.7	30.2
일본(Nikkei)	▲	49,299.7	1.4	3.6	23.6
중국(상해종합)	▲	3,950.3	0.7	2.9	17.9
홍콩(H-Share)	▲	9,363.9	0.7	3.9	28.5
홍콩(항셍)	▲	26,160.2	0.7	3.6	30.4
대만(가권)	▼	27,532.3	(0.4)	(0.4)	19.5
인도(Sensex)	▼	84,211.9	(0.4)	0.9	7.8
인니(자카르타)	▼	8,271.7	(0.0)	4.5	16.8
베트남(호치민)	▼	1,683.2	(0.2)	(2.8)	32.9
VIX	▼	16.4	(5.4)	(21.2)	(5.6)
WTI(현물)	▲	62.0	0.7	7.7	(13.6)
BRENT(현물)	▲	66.4	0.7	8.9	(11.0)
금	▼	4,060.0	(1.4)	(6.4)	53.7

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	• 미 노동부는 9월 CPI가 전년 동월 대비 3.0% 올랐다고 발표함. 지난달 2.9%보다 0.1%포인트 상승한 것이지만 예상치인 3.1%보다는 낮은 수치. 전월 대비로는 0.3% 상승했는데, 이 역시 예상치(0.4%)를 밑돌았음. 변동성이 큰 식품과 에너지를 제외한 근원 CPI는 전년 동월보다 3.0%, 전월보다 0.2% 상승해 전망치(3.1%와 0.3%) 하회
중국	• 중국 상무부 국제무역담판대표 겸 부부장 리청강은 26일, 중미 양측이 다수의 주요 의제에 대해 건설적인 논의와 초기 합의를 이뤘다고 밝혔음. 그는 이번 논의가 ▲쌍방의 수출통제 관련 현안, ▲상호관세(301조) 유예 기간 연장 문제, ▲펜타닐 관련 관세 및 마약 단속 협력, ▲양국 간 무역 확대 방안, ▲미국의 301조 선박요금 관련 조치 등 다양한 의제를 포괄했다고 설명

전일 미국 특징주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼

코인베이스 (COIN.US)	JP모건이 디파이 플랫폼 'Base' 관련 토큰 출시 검토 및 구독 서비스 확대를 이유로 투자의견을 중립에서 '비중확대'로 상향하며 9.8% 상승

[테마] 소비재/헬스케어/금융

포드 모터 (F.US)	3분기 EPS 0.45 달러(예상 0.36 달러), 매출 471.9억 달러(예상 430.8억 달러)로 예상치를 상회. 연간 가이던스 상향과 함께 12.2% 급등
데커스 아웃도어 (DECK.US)	Hoka, UGG 등의 브랜드를 보유한 신발 제조업체로, 연간 매출 전망이 시장 예상치에 못 미쳐 15.2% 하락

[테마] 산업재/에너지

앨버말 (ALB.US)	로스차일드앤코가 리튬 가격 상승에 따른 매출 및 마진 개선 기대를 이유로 '매수'로 신규 커버리지를 개시해 8.5% 상승
뉴몬트 (NEM.US)	3분기 EPS 1.71 달러(예상 1.44 달러), 매출 55.2억 달러(예상 51.9억 달러)로 예상치를 상회했으나, 실망스러운 가이던스 제시로 6.2% 하락

전일 중국 특징주/이슈 체크

[테마] 전기차/배터리

지리자동차 (0175.HK)	서브 브랜드인 지리 갤럭시가 오는 10월 30일, 신형 하이브리드 세단 스타샤인 6를 공식 출시될 것이라 발표
니오 (9866.HK)	자사의 대표 SUV 모델인 ES6가 오는 11월 누적 인도 30만 대 돌파를 앞두고 있다고 밝힘
BYD (1211.HK)	중국 내 치열한 경쟁에 대응하기 위해 Song과 Qin 라인업의 세 가지 하이브리드 모델을 새롭게 업그레이드

[테마] 소비/AI

샤오미 (1810.HK)	샤오미17 시리즈가 전작 대비 판매량이 30% 증가했고, Pro 버전 비중이 80% 이상을 차지한다고 밝힘
알리바바 (BABA.US)	콰크 AI 안경을 Tmall, JD.com 등 주요 전자상거래 플랫폼에서 사전 판매 시작. 해당 제품은 알리바바 LLM Qwen 기반으로 구동되며 콰크 AI 어시스턴트 내장

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

독일 10월 IFO 기업환경예상: 예상치 --, 9월 87.7P

오늘의 리포트

화수분전략	• 강세장을 만든 주도업종의 공통점은 그 시대의 이익 증가를 견인한다는 점. 이를 바탕으로 2026년 주도 업종과 주도 종목 선별
김경환의 China Weekly	• 중국, 2026년 반등이 예상되는 사이클: 신용 사이클, 물과와 공급 개혁 사이클, 환율 사이클, 민영기업과 신흥 산업 투자 사이클, 디벨로퍼와 지방정부 신용 사이클

글로벌 투자유망종목

마이크론 테크놀로지 (MU.US)	• HBM 수요 강세 등으로 반도체 슈퍼사이클 기대감에 국내외 반도체 업종 신고가 지속 전망 • DRAM 공급 부족 가시화에 장기 계약 확대되며 수익성 개선
팔란티어 (PLTR.US)	• 고객사들 통해 AI의 생산 단계 효과 입증하며 미국 내 AIP 도입 확대 기대 • 기업들의 AI 도입 초기 단계로 향후 투자 확대 기대감
블룸에너지 (BE.US)	• 데이터센터 전력 수요 증가와 투자세액공제 기대감 • 데이터센터 전력 수요의 27%를 SOFC가 충족할 것으로 전망하며 이에 대한 수혜 기대
알리바바 (9988.HK)	• 자체 설계 칩 사용한 AI 모델 훈련, 쿼커머스 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 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

2025년 10월 27일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

국가별	산업별	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	348.8	(1.0)	2.3	(4.2)
	소재	408.9	(0.5)	0.6	(0.2)
	산업재	603.2	0.0	2.2	1.9
	경기소비재	795.0	(0.1)	1.9	(0.9)
	필수소비재	336.1	(0.4)	(0.6)	1.5
	헬스케어	473.1	(0.0)	1.8	7.4
	금융	292.9	1.1	1.9	(1.5)
	IT	1,265.4	1.6	2.8	4.5
	커뮤니케이션	136.8	1.3	1.0	0.2
	유틸리티	272.4	1.2	(0.2)	5.2
	부동산	1,253.9	0.3	0.3	1.5
중국	에너지	624.7	(0.1)	0.3	8.0
	소재	1,381.6	2.1	2.6	8.1
	산업재	122.8	0.8	(0.5)	0.6
	경기소비재	234.4	1.2	2.0	(0.4)
	필수소비재	1,123.2	(0.5)	(1.0)	(1.2)
	헬스케어	205.6	0.6	(1.9)	(6.4)
	금융	551.5	0.3	2.4	7.6
	IT	1,044.9	1.6	0.6	(8.5)
	커뮤니케이션	181.8	0.8	1.2	(1.4)
	유틸리티	572.9	(0.6)	(1.0)	3.4
	부동산	461.6	(0.6)	(0.9)	(3.4)
유로존	에너지	156.7	(0.0)	5.1	1.2
	소재	337.3	0.5	1.8	4.1
	산업재	500.1	0.7	3.2	3.3
	경기소비재	212.4	0.2	1.9	5.6
	필수소비재	274.4	(0.3)	(1.4)	6.0
	헬스케어	269.6	0.1	(0.1)	8.6
	금융	110.3	0.5	2.1	(0.8)
	IT	227.4	(0.5)	1.7	7.6
	커뮤니케이션	62.4	(1.2)	(1.1)	(0.7)
	유틸리티	170.7	0.0	0.5	7.0
	부동산	622.9	(0.2)	2.0	6.6

미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
S&P500	F	포드 모터 컴퍼니	13.8	12.2	16.1	15.2
	COIN	Coinbase Global Inc	354.5	9.8	5.5	13.4
	ALB	앨버말	105.6	8.5	13.9	19.9
	IBM	IBM	307.5	7.9	9.3	8.1
	AMD	AMD	252.9	7.6	8.5	58.6
	EME	엠코 그룹	748.2	7.5	8.6	16.8
	CEG	Constellation Energy Corp	389.2	6.4	0.7	17.5
	MU	마이크론 테크놀로지	219.0	6.0	8.2	39.3
	FSLR	퍼스트 솔라	241.4	5.4	4.1	9.7
	VST	비스트라	201.5	5.3	0.1	(2.8)
	APP	앱러빈	620.0	5.1	3.5	(7.4)
	GS	골드만삭스 그룹	783.9	4.4	4.4	(2.3)
	GM	제너럴 모터스	69.7	4.2	19.3	13.8
	HOOD	Robinhood Markets Inc	139.8	4.1	7.6	14.8
	NRG	NRG 에너지	170.4	4.0	1.0	1.1
	UAL	유나이티드 에어라인스 홀딩스	99.3	3.8	0.2	1.4
CSI300	300308	중지쉬창	494.0	12.1	32.2	19.4
	002916	선난뎬루	213.1	10.0	8.5	3.2
	688256	중커한우지 과기	1,525.0	9.0	22.2	13.9
	300274	선그로우 파워 서플라이	165.0	7.5	13.6	4.8
	002463	WUS 인쇄 회로 쿤산	73.1	7.4	13.9	1.5
	300502	청두신역성통신기술	373.0	7.3	17.9	(0.3)
	688008	란치 과기	146.1	7.1	5.8	9.7
	603986	자오이 창신과기	221.1	6.8	9.9	16.2
	300394	쑤저우 TFC 광통신	178.0	6.5	21.4	2.4
	002475	리쉰 정밀공업	63.9	6.3	15.2	(0.5)
	601698	중국 웨이퉁 집단	21.7	6.3	5.2	5.8
	603019	수광 신식산업	113.9	5.9	8.8	(5.4)
	002938	펑딩 공고 (선전)	52.8	5.6	13.0	(5.5)
	603993	뤄양 롼찬 목업집단	16.8	5.5	11.6	21.6
	688041	하이광 신식기술	249.0	5.5	9.1	(3.9)
	688012	중웨이 반도체설비 (상하이)	281.4	5.3	7.4	(3.0)

ETF 퍼포먼스

업종별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	79.1	-0.3	-0.8	1.4
자유소비재(XLY)	237.7	-0.3	1.4	-0.9
금융(XLF)	53.1	1.1	1.8	-1.4
IT(XLK)	293.6	1.6	3.0	5.3
헬스케어(XLV)	146.0	0.0	1.9	7.8
원자재기업(XLB)	89.0	-0.4	1.3	0.2
에너지기업(XLE)	88.1	-1.0	2.4	-4.3
유틸리티(XLU)	91.4	1.2	-0.2	5.3
통신(XLC)	115.6	0.3	0.5	-2.2
산업재(XLI)	154.9	0.1	2.1	1.5
반도체(SMH)	351.1	1.8	2.4	9.1
은행(KBE)	57.8	1.6	3.5	-4.2

스타일, 자산별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
성장주(VUG)	489.6	1.0	2.4	2.8
가치주(VTV)	188.1	0.5	1.3	0.8
선진국(EFA)	95.0	0.2	0.6	2.6
신흥국(IEMG)	68.0	0.6	1.7	4.4
채권종합(AGG)	101.1	0.1	0.2	1.1
국채(GOVT)	23.3	0.1	0.1	1.0
장기국채(TLT)	91.5	0.0	0.3	2.9
물가채(TIP)	112.0	0.0	0.3	0.8
IG회사채(LQD)	112.7	0.2	0.5	1.4
HY회사채(HYG)	81.1	0.3	0.4	0.0
리츠(VNQ)	92.4	0.3	1.4	1.5
한국(EWY)	92.1	2.2	4.0	16.7

테마별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
친환경(ICLN)	16.7	2.2	1.0	9.8
혁신산업(ARKK)	89.3	1.6	3.6	7.5
우주항공(UFO)	38.4	1.5	1.0	9.6
클라우드(SKYY)	138.5	1.3	4.0	3.0
온라인소매(ONLN)	60.4	1.0	4.0	0.2
ESG(ESGU)	148.2	0.9	2.0	2.4
생명공학(IBB)	155.2	0.4	0.6	10.1
엔터&레져(PEJ)	59.8	-0.3	3.3	-3.1
핀테크(ARKF)	57.1	2.3	4.7	3.2
전기차(IDRV)	38.6	2.5	4.3	5.5
AI, 로봇(ARKQ)	119.2	1.3	2.5	9.0
농업(MOO)	74.2	0.5	1.6	0.7

* 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