2025년 12월 1일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 JP모건의 투자 의견 상향에도 혼조세 마감
- 미국 증시는 추수감사절 소비 데이터 호조로 상승 마감

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		종가	1D	1W	YTD
Dow	▲	47,716.4	0.6	4.3	12.2
S&P500	▲	6,849.1	0.5	4.7	16.4
NASDAQ	▲	23,365.7	0.7	5.8	21.0
STOXX50	▲	5,668.2	0.3	2.8	15.8
KOSPI	▼	3,926.6	(1.5)	1.9	63.6
KOSDAQ	▲	912.7	3.7	5.6	34.6
일본(Nikkei)	▲	50,253.9	0.2	0.9	26.0
중국(상해종합)	▲	3,888.6	0.3	1.4	16.0
홍콩(H-Share)	▼	9,130.2	(0.4)	2.4	25.2
홍콩(항셍)	▼	25,858.9	(0.3)	2.5	28.9
대만(가권)	▲	27,626.5	0.3	4.5	19.9
인도(Sensex)	▼	85,706.7	(0.0)	0.6	9.7
인니(자카르타)	▼	8,508.7	(0.4)	1.1	20.2
베트남(호치민)	▲	1,691.0	0.4	2.2	33.5
VIX	▼	16.4	(5.0)	(38.1)	(5.8)
WTI(현물)	▼	58.6	(0.2)	(1.0)	(18.4)
BRENT(현물)	▼	62.4	(0.8)	(0.3)	(16.4)
금	▲	4,218.3	1.3	3.9	59.7

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	• 케빈 해싯 백악관 국가경제위원회(NEC) 위원장은 30일 시장이 차기 연방준비제도연준 의장의 선임이 가까워지자 매우 긍정적으로 반응하고 있다고 평가. 해싯 위원장은 트럼프 대통령이 자신의 선택할 경우 "기꺼이 봉사할 것"이라며 기존 입장을 재확인
중국	• 중국 10월 제조업 PMI 49.2, 신규주문 49.2, 비제조업 PMI 49.5로 제조업과 서비스업 모두 연중 최저 수준. 리오프닝 이후 첫 동반 위축 확인. 제조업 생산, 신규주문은 소폭 반등했으나 50을 여전히 하회. 서비스업은 연휴 효과 축소와 부동상 부진으로 급락하며 연중 최저치 기록. 하반기 재정(이구환신) 후퇴와 고정투자 부진으로 내수 경기는 빠르게 둔화되고 있음

전일 미국 특징주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼	
엔비디아 (NVDA.US)	새로운 이슈가 부재한 가운데 오라클의 하락과 OpenAI의 부채 외주화 이슈가 부각되자 매물 소화가 지속되며 1.8% 하락
샌디스크 (SNDK.US)	지난 2월 웨스턴디지털에서 분사된 이후 첫 S&P500 편입을 앞두고 3.8% 상승
인텔 (INTC.US)	궈밍치 애널리스트가 2027년 2분기부터 애플의 맥북 에어 등에 들어가는 저사양 M 시리즈 프로세서를 생산할 것이라고 주장하자 10.3% 상승
[테마] 소비재/헬스케어/금융	
소매 유통	연말 쇼핑 시즌에 대한 기대를 반영하며 상승. 월마트(+1.3%), 코스트코(+0.6%), 타겟(+0.9%)

전일 중국 특징주/이슈 체크

[테마] 전기차/자율주행	
WeRide (0800.HK)	Uber와 아부다비 야스 아일랜드에서 중동 최초의 완전 무인 Robotaxi 상용화를 개시
리오토 (2015.HK)	내년부터 자체 개발한 M100 칩의 상용화를 시작할 계획, 자사 제품 경험 향상을 목표로 함
니오 (9866.HK)	CEO는 4분기 흑자 달성을 위해 모든 역량을 집중할 것이며, 이를 위한 플랜 B는 존재하지 않는다고 밝힘
[테마] 로봇/소비	
샤오미 (1810.HK)	테슬라 옵티머스 출신 엔지니어 채용. dexterous hand 연구 총괄 예정
소비	공업정보화부 등 6개 부처는 2027년까지 1조 위안 규모 소비 산업 3개와 1천억 위안 규모 소비 사업 10개를 육성 목표 제시
알리바바 (BABA.US)	첫 AI 안경 쿼크 출시. 플래그십 S1 판매가는 3,799위안, 경량 모델 G1 판매가는 1,899위안부터 시작

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

한국 11월 수출/입: 예상치 --/--, 10월 3.5%/-1.5%
유로존 11월 HCOB 제조 업 PMI F: 예상치 49.7P, 10월 50.0P
미국 11월 ISM 제조업지수: 예상치 49.0P, 10월 48.7P

오늘의 리포트

12월 중국 주식시장 전망과 전략	• 2026년을 관통하는 중국 전략의 핵심, 리플레이션/리로디드/리밸런싱 제시 • 향후 3개월 춘절 장세 유효, 유동성 효과에서 정책-가격-내수 기대 확산
12월 주식시장 전망과 전략	• 이익 증가율 전망치가 높고, 영업이익률 상승 예상 기업 중 최근 고점 대비 PER 하락 기업 관심

글로벌 투자유망종목

알파벳 (GOOGL.US)	• 구글 AI 모드로 사용자 참여도, 검색 깊이 증가시켜 전체 검색어 성장 견인 • 클라우드 성장, 앤트로픽, 메타, 오픈AI 계약 등 AI 포지셔닝 및 TPU 인프라 기반으로 가속화 전망
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, 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 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 12월 1일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

국가별	산업별	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	354.1	1.3	1.4	1.6
	소재	409.1	0.5	5.7	3.4
	산업재	595.7	0.6	4.0	(1.4)
	경기소비재	796.3	1.0	7.2	(2.5)
	필수소비재	336.8	0.6	2.5	4.0
	헬스케어	509.6	(0.5)	3.9	8.9
	금융	293.4	0.7	4.5	1.6
	IT	1,243.3	0.5	4.4	(4.7)
	커뮤니케이션	145.9	0.7	8.1	6.1
	유틸리티	268.9	0.7	2.9	1.3
	부동산	1,226.9	0.4	3.1	1.7
중국	에너지	637.6	(0.8)	(0.3)	2.7
	소재	1,390.6	0.9	3.3	(0.7)
	산업재	122.3	0.3	2.5	(0.3)
	경기소비재	217.0	0.2	3.3	(5.9)
	필수소비재	1,103.5	(0.6)	(0.1)	0.4
	헬스케어	208.9	(0.7)	3.8	0.9
	금융	557.1	(0.9)	0.7	2.9
	IT	947.7	0.3	6.1	(6.2)
	커뮤니케이션	173.2	0.0	1.3	(3.3)
	유틸리티	583.2	(0.2)	1.6	1.1
	부동산	452.5	(1.0)	(0.6)	3.1
유로존	에너지	158.2	1.0	0.6	0.7
	소재	337.5	0.8	3.6	1.3
	산업재	481.2	0.3	3.1	(2.9)
	경기소비재	208.8	0.3	1.5	0.3
	필수소비재	273.4	0.2	0.3	2.2
	헬스케어	277.9	(0.1)	1.1	5.4
	금융	114.6	0.1	3.7	2.4
	IT	219.8	0.6	5.3	(4.0)
	커뮤니케이션	59.1	0.4	1.1	(2.9)
	유틸리티	176.1	0.2	1.3	2.1
	부동산	604.0	(0.2)	1.6	0.5

미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
S&P500	INTC	인텔	40.6	10.2	20.6	1.4
	MRNA	모더나	26.0	3.9	16.2	(4.3)
	SNDK	샌디스크 /DE	223.3	3.8	13.9	12.0
	WDC	웨스턴 디지털	163.3	3.5	16.5	8.7
	EQT	EQT	60.9	3.2	8.0	13.6
	SOLS	Solstice Advanced Materials	47.7	3.1	10.2	5.8
	SMCI	슈퍼 마이크로 컴퓨터	33.9	3.1	7.3	(34.9)
	COIN	Coinbase Global Inc	272.8	3.0	14.6	(20.6)
	ADI	애널로그 디바이시스	265.3	2.9	17.8	13.3
	XYZ	블록	66.8	2.7	7.8	(12.0)
	MU	마이크론 테크놀로지	236.5	2.7	17.4	5.7
	EXE	익스팬드 에너지	121.9	2.7	6.5	18.0
	PANW	팔로 알토 네트웍스	190.1	2.6	2.7	(13.7)
	ALB	앨버말	130.0	2.4	11.7	32.3
	ANET	아리스타 네트웍스	130.7	2.4	9.3	(17.1)
	Q	Qnity Electronics Inc	81.1	2.4	8.3	(14.6)
CSI300	601238	광저우 기차 집단	9.3	10.0	21.7	18.3
	600875	둥팡 전기	21.5	5.6	5.7	2.8
	605117	닝보 더예 과기	81.0	4.0	6.0	8.8
	300760	선전 마이루이 생물의료전자	204.0	3.9	4.6	(5.1)
	600415	저장 중국 샤오상핀청 집단	16.5	3.5	4.7	(10.7)
	601825	상하이 농촌상업은행	9.4	3.0	4.9	10.4
	002241	고어텍	30.0	3.0	9.5	(8.6)
	300316	저장 징성 기전	36.5	2.8	7.1	(6.4)
	603799	저장 화유 찬업	61.8	2.7	3.6	(4.6)
	600515	하이난 해항기초설시투자집단	5.0	2.7	(0.4)	0.4
	688126	상하이 구이 산업집단	21.2	2.6	1.8	(7.3)
	002601	룽망 집단	18.4	2.5	4.8	(0.3)
	002466	톈치 리업	55.0	2.4	(1.9)	3.1
	002028	쎄워안 전기	143.5	2.3	5.7	9.3
	688303	신장 다찬 신능원	28.7	2.2	4.8	(4.3)
	002460	장시 간펑 리업 집단	62.6	2.1	(2.5)	(9.4)

ETF 퍼포먼스

업종별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	79.4	0.6	1.9	4.1
자유소비재(XLY)	236.5	0.6	4.9	-1.4
금융(XLF)	53.3	0.7	3.2	1.8
IT(XLK)	286.2	0.9	4.8	-4.8
헬스케어(XLV)	157.7	-0.5	2.0	9.3
원자재기업(XLB)	89.4	0.6	3.5	4.4
에너지기업(XLE)	90.5	1.3	1.2	2.6
유틸리티(XLU)	90.6	0.7	2.8	1.7
통신(XLC)	115.4	0.8	3.1	0.5
산업재(XLI)	153.7	0.6	2.7	-0.9
반도체(SMH)	352.3	1.3	8.0	-3.0
은행(KBE)	59.0	-0.3	2.3	3.9

스타일, 자산별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
성장주(VUG)	490.8	0.5	4.5	-1.6
가치주(VTV)	190.5	0.7	2.7	2.5
선진국(EFA)	95.2	0.3	2.7	0.7
신흥국(IEMG)	67.1	0.3	2.3	-1.7
채권종합(AGG)	100.8	-0.1	0.4	0.3
국채(GOVT)	23.3	-0.1	0.3	0.3
장기국채(TLT)	90.2	-0.5	0.8	-0.1
물가채(TIP)	111.3	-0.2	0.2	-0.1
IG회사채(LQD)	111.9	-0.2	0.8	0.6
HY회사채(HYG)	81.0	0.0	0.8	0.2
리츠(VNQ)	91.3	0.3	2.0	2.4
한국(EWY)	90.9	-0.7	1.8	-6.3

테마별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
친환경(ICLN)	17.0	1.1	5.7	-1.8
혁신산업(ARKK)	79.7	1.5	8.6	-10.5
우주항공(UFO)	33.4	1.6	5.1	-11.5
클라우드(SKYY)	128.8	0.8	3.5	-9.6
온라인소매(ONLN)	59.6	0.8	5.3	-0.6
ESG(ESGU)	149.4	0.6	3.7	-0.1
생명공학(IBB)	173.8	0.1	3.8	9.1
엔터&레져(PEJ)	59.2	1.0	3.8	1.1
핀테크(ARKF)	49.6	1.6	8.3	-12.4
전기차(IDRV)	38.0	0.6	4.5	-2.2
AI, 로봇(ARKQ)	110.0	0.7	7.8	-11.5
농업(MOO)	73.1	0.4	3.0	2.6

* 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