03 March 2026-03-31 HANA Global Guru Eye

전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 중국 정부의 정책 지원 기대로 상해종합지수 반등 마감
- 미국 증시는 종전 기대와 확전 우려가 뒤엉키며 혼조 마감

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		종가	1D	1W	YTD
Dow	▲	45,216.1	0.1	(2.1)	(5.9)
S&P500	▼	6,343.7	(0.4)	(3.6)	(7.3)
NASDAQ	▼	20,794.6	(0.7)	(5.3)	(10.5)
STOXX50	▲	5,541.8	0.7	(0.6)	(4.3)
KOSPI	▼	5,277.3	(3.0)	(2.4)	25.2
KOSDAQ	▼	1,107.1	(3.0)	0.9	19.6
일본(Nikkei)	▼	51,885.9	(2.8)	0.7	3.1
중국(상해종합)	▲	3,923.3	0.2	2.9	(1.1)
홍콩(H-Share)	▼	8,399.1	(0.6)	1.1	(5.8)
홍콩(항셍)	▼	24,750.8	(0.8)	1.5	(3.4)
대만(가권)	▼	32,518.2	(1.8)	(0.6)	12.3
인도(Sensex)	▼	71,947.6	(2.2)	(3.5)	(15.6)
인니(자카르타)	▼	7,091.7	(0.1)	1.0	(18.0)
베트남(호치민)	▼	1,662.5	(0.6)	4.5	(6.8)
VIX	▼	30.6	(1.4)	17.1	104.7
WTI(현물)	▲	105.9	3.0	14.7	84.5
BRENT(현물)	▲	112.8	0.2	12.8	85.3
금	▼	4,510.0	(0.4)	2.5	3.9

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	• 미국 연준 제롬 파월 의장은 현지시간 30일 미·이란 전쟁이 경제와 물가에 미치는 영향을 판단하기는 아직 이르며 연준이 이를 기다리며 지켜볼 수 있다고 밝힘.
중국	• 시진핑 중국 국가주석이 대만의 친중 성향 제1 야당인 국민당의 대표를 중국으로 초청. 국민당도 이를 수락해 '국공(대만 국민당과 중국 공산당)회담'이 다음 달 10년만에 열릴 전망

전일 미국 특징주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼	
팔로알토 네트웍스 (PANW.US)	• 사이버보안 기업으로, CEO Nikesh Arora가 약 1,000만 달러 규모 자사주를 공개시장 매입했다는 소식에 5.0% 상승
[테마] 소비재/헬스케어/금융	
보스턴 사이언티픽 (BSX.US)	• 의료기기 기업으로, Raymond James가 투자의견을 strong buy → outperform으로 하향하고 주요 성장 부문 둔화를 이유로 실적 추정치를 컨센서스 이하로 조정해 9.0% 하락
유나이티드 테라퓨틱스 (UTHR.US)	• 핵심 제품 Tyvaso의 임상 3상 결과가 긍정적으로 발표되며 12.5% 상승 및 52주 신고가 경신
시스코 (SYY.US)	• 식자재 유통 기업으로, Jetro Restaurant Depot를 약 291억 달러에 인수하기로 발표하며 15.3% 급락
[테마] 산업재/에너지	
알코아 (AA.US)	• 알루미늄 생산 기업으로, 중동 내 핵심 인프라 타격에 따른 공급 차질 우려로 알루미늄 가격이 4.5% 상승하며 주가도 8.3% 상승

전일 중국 특징주/이슈 체크

[테마] IT/소비	
Yangtze Optical Fibre and Cable (6869.HK)	• 수요 호조 기대 및 25년 순이익 YoY +20.4% 증가, 4Q25 순이익 서프라이즈(YoY +234.2%) 반영되며 주가 급등, IT 섹터 내 수익률 1위 기록
Innoscience (2577.HK)	• 25년 매출 YoY +46.5% 성장 및 손실폭 축소에도 불구, 기술주 투자심리 위축 영향으로 주가 하락
BYD Electronic (0285.HK)	• 25년 순이익 YoY -17.6% 감소하며 수익성 둔화 확인, 스마트폰 및 전자부품 수요 회복 지연이 주요 원인으로 작용. 비용 부담 지속 속 마진 압박이 부각되며 주가 약세
[테마] 전기차/플랫폼	
GAC (2238.HK)	• 25년 순손실 -87.8억위안 기록하며 적자 전환, 가격 경쟁 심화 및 전기차 전환 과정에서의 비용 증가가 실적에 부담으로 작용. 판매 성장 둔화와 수익성 악화가 동반되는 모습
Great Wall Motor (2333.HK)	• 25년 순이익 YoY -22.1% 감소, 내수 경쟁 심화 및 가격 인하 정책 영향으로 마진 축소. 전기차 확대에도 불구하고 수익성 개선 속도는 제한적
Meitu (1357.HK)	• 25년 순이익 YoY -27.6% 감소, 광고 및 구독 매출 성장 둔화와 마케팅 비용 증가가 수익성에 부담으로 작용. AI 관련 투자 확대에도 단기 실적 가시성 제한되며 주가 하락

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

- **일본 2월 실업률:** 예상치 --, 1월 2.7%
- **중국 3월 제조업 PMI:** 예상치 --, 2월 49

오늘의 리포트

New K-ETF	• 국제 은(銀) 현물가격을 비교지수로 하는 은 액티브 ETF • 예상 포트폴리오에는 글로벌 시장에서 검증된 은 현물 투자 수단들이 고르게 편입
DIN (Doo It Now)	• 유가 충격은 단기 급등보다 고유가의 지속 여부가 더 중요 • 미국 지상군 카드는 협상 압박용 옵션 • 경기만 무너지지 않는다면 AI와 반도체가 다시 위험자산의 복원력을 뒷받침

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
마이크론 테크놀로지 (MU.US)	• HBM 수요 유지되는 가운데, 타이트한 일반 DRMA 공급으로 전방위적 가격 인상 진행 • eSSD 중심의 NAND 개선세 확인되며 반도체 업황 개선 기대감 확대
블룸에너지 (BE.US)	• 데이터센터 전력 수요의 27%를 SOFC가 충족할 것이라는 기대감 유효 • 대만 콴타컴퓨터 자회사인 QMN에서 5억 달러 수주 발주
동방전기 (600875.CH)	• 중국 3대 전력 설비 제조사 중 하나로 원자력/수력/석탄 발전 포함한 종합 전력 설비 기술력 확보

글로벌 추천 ETF

SPHQ (Invesco S&P 500 Quality ETF)	• 수익성·재무 건전성 중심의 S&P500 우량주 100개에 집중 투자하여, 매크로 불확실성 국면에서 견고한 하방 방어력과 장기적인 초과 수익 기대
XLE (State Street Energy Select Sector SPDR ETF)	• 미국 대표 에너지 기업 중심의 포트폴리오로, 행정부의 중남미 영향력 확장 정책에 따른 주요 원유 기업들의 자산 회복 및 이익 증가 수혜가 기대
SMH (VanEck Semiconductor ETF)	• 엔비디아와 TSMC가 편입된 글로벌 반도체 ETF로, AI 산업의 강력한 성장 모멘텀과 소버린 AI 시장 확장의 직접적 수혜 기대
MADE (iShares U.S. Manufacturing ETF)	• 미국 내 매출 비중이 높은 중대형 제조 ETF에 주목. 품목 관세 장기화와 리쇼어링 가속화에 따른 트럼프 정책 수혜 및 내수 기반의 성장성 기대

리서치센터 글로벌투자분석실

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

하나증권

HANA Global Guru Eye

미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

국가별	산업별	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	491.4	(0.9)	4.0	11.7
	소재	444.8	0.3	2.6	(9.3)
	산업재	609.1	(1.6)	(4.0)	(11.4)
	경기소비재	702.1	0.1	(4.2)	(8.7)
	필수소비재	354.6	0.6	1.5	(7.5)
	헬스케어	463.2	0.5	(0.6)	(9.7)
	금융	266.0	1.1	(1.9)	(5.8)
	IT	1,075.6	(1.5)	(6.3)	(7.7)
	커뮤니케이션	127.8	0.3	(7.5)	(11.3)
	유틸리티	272.6	0.6	2.5	(3.4)
	부동산	1,187.3	(0.5)	(1.4)	(8.3)
중국	에너지	787.0	(0.2)	0.6	4.8
	소재	1,582.8	1.7	2.7	(17.1)
	산업재	129.3	(0.2)	(0.2)	(3.9)
	경기소비재	185.6	(1.6)	(1.9)	(8.2)
	필수소비재	1,015.7	0.0	1.2	(5.9)
	헬스케어	193.4	(0.2)	3.0	(4.5)
	금융	544.6	0.3	0.6	(3.4)
	IT	867.4	(0.7)	(0.7)	(9.1)
	커뮤니케이션	136.0	(2.3)	(6.1)	(9.0)
	유틸리티	574.3	(1.6)	(1.9)	(1.9)
	부동산	402.4	(1.0)	(2.7)	(12.9)
유로존	에너지	218.3	2.5	7.3	21.7
	소재	366.5	1.8	4.5	(6.7)
	산업재	480.2	0.2	(2.3)	(12.8)
	경기소비재	173.3	0.8	(0.6)	(12.9)
	필수소비재	266.4	1.3	2.0	(10.4)
	헬스케어	274.0	1.1	3.5	(8.2)
	금융	112.4	0.9	(0.2)	(9.6)
	IT	226.4	(1.2)	(4.4)	(9.8)
	커뮤니케이션	60.5	1.5	1.2	(5.6)
	유틸리티	200.5	3.1	4.1	(3.3)
	부동산	558.2	2.6	0.6	(16.8)

미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
S&P500	NOW	서비스나우	105.0	5.6	(5.4)	(2.8)
	PANW	팔로 알토 네트웍스	154.4	5.0	(5.9)	3.7
	AJG	아서 J 갤러거	216.0	4.3	(0.4)	(5.4)
	BR	브로드리지 파이낸셜 솔루션스	163.4	3.8	(4.3)	(12.1)
	WDAY	워크데이	128.8	3.7	(6.1)	(3.7)
	FICO	페어 아이삭	1,047.9	3.7	(1.5)	(25.6)
	TTD	트레이드 데스크	22.0	3.4	(8.1)	(7.6)
	CBOE	Cboe 글로벌 마케츠	282.3	3.4	0.6	(5.8)
	AON	에이온	324.1	3.3	(0.6)	(3.4)
	TKO	TKO 그룹 홀딩스	195.4	3.3	0.6	(12.7)
	MRSH	마시 & 맥레넌	174.7	3.3	0.5	(6.4)
	BX	블랙스톤	111.6	3.3	2.1	(1.6)
	EFX	에퀴팩스	177.4	3.2	(1.3)	(15.1)
	CRM	세일즈포스	185.0	3.2	(5.2)	(5.0)
	FDS	팩트셋 리서치 시스템스	204.6	3.1	(1.9)	(5.7)
	INTU	인튜이트	429.0	3.0	(6.1)	4.9
CSI300	600219	산둥 난산 여업	6.5	10.0	12.7	(8.3)
	000807	윈난 여업	31.5	9.5	15.2	0.8
	600845	상하이 바오신 연건	23.8	7.7	15.9	(1.5)
	600522	장쑤 중톈 기술	29.0	7.2	15.5	(0.5)
	000975	산진 국제황금	29.9	5.7	14.6	(3.6)
	600547	산둥 황금광업	40.7	5.5	9.9	(14.0)
	600489	중진 황금	26.8	4.7	11.9	(16.0)
	601600	중국 여업	12.0	4.6	8.3	(12.8)
	002001	저장 NHU	36.0	4.5	4.0	14.3
	002709	광저우 톈치 고신재료	48.2	4.5	11.3	13.9
	000786	베이징 신 건재	26.0	4.3	6.2	(7.0)
	000338	웨이차이 동력	24.4	4.0	8.4	(12.3)
	688012	중웨이 반도체설비 (상하이)	316.7	3.6	6.5	(10.2)
	002371	나우라 테크놀로지 그룹	468.8	3.5	5.5	(0.6)
	601698	중국 웨이퉁 집단	32.8	3.1	4.8	(12.2)
	601857	페트로차이나	12.4	3.1	0.8	14.6

ETF 퍼포먼스

업종별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	81.9	0.1	0.9	-7.7
자유소비재(XLY)	105.7	0.0	-4.1	-8.5
금융(XLF)	48.4	1.2	-1.8	-5.7
IT(XLK)	127.5	-1.9	-6.9	-8.6
헬스케어(XLV)	143.8	0.4	-0.7	-9.3
원자재기업(XLB)	49.1	0.4	3.2	-7.8
에너지기업(XLE)	62.0	-1.0	3.9	8.6
유틸리티(XLU)	45.9	0.7	2.5	-3.1
통신(XLC)	108.0	0.9	-4.2	-8.4
산업재(XLI)	156.6	-1.6	-3.9	-12.5
반도체(SMH)	362.5	-3.1	-7.4	-10.8
은행(KBE)	58.1	0.4	-0.6	-6.1

스타일, 자산별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
성장주(VUG)	420.0	-0.6	-5.9	-9.1
가치주(VTV)	193.0	-0.2	-1.5	-6.7
선진국(EFA)	94.1	0.3	-1.8	-8.9
신흥국(IEMG)	67.3	-0.8	-4.5	-10.8
채권종합(AGG)	99.0	0.5	0.0	-1.6
국채(GOVT)	22.9	0.5	0.2	-1.3
장기국채(TLT)	86.8	1.3	0.5	-3.2
물가채(TIP)	110.4	0.6	0.1	-1.1
IG회사채(LQD)	108.3	0.6	-0.2	-2.4
HY회사채(HYG)	78.8	0.1	-0.8	-1.8
리츠(VNQ)	87.3	0.4	-2.4	-9.0
한국(EWY)	116.4	-3.8	-13.0	-21.1

테마별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
친환경(ICLN)	17.5	-1.9	-3.7	-4.5
혁신산업(ARKK)	63.5	-1.7	-10.4	-14.4
우주항공(UFO)	42.5	-3.8	-8.8	-8.0
클라우드(SKYY)	105.2	-0.8	-7.6	-4.7
온라인소매(ONLN)	51.0	-0.2	-3.5	-7.5
ESG(ESGU)	137.4	-0.3	-3.7	-8.0
생명공학(IBB)	161.9	0.9	-0.5	-6.9
엔터&레져(PEJ)	55.9	-0.7	-4.5	-8.1
핀테크(ARKF)	36.1	-0.6	-10.3	-9.4
전기차(IDRV)	37.1	-0.2	-2.0	-7.3
AI, 로봇(ARKQ)	106.5	-3.4	-9.3	-14.1
농업(MOO)	83.3	0.8	3.3	-2.2

리서치센터 글로벌투자분석실

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

하나증권