



전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 지정학 리스크 속 방어 업종 선호와 강세 업종 차익실현에 하락 마감
- 미국 증시는 미-이란 갈등에 하락 출발했으나, 반도체 반발 매수로 낙폭을 축소했음

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수	증가	1D	1W	YTD	
Dow	▼	52,348.4	(1.1)	0.1	8.9
S&P500	▼	7,482.7	(0.3)	(0.2)	9.3
NASDAQ	▲	25,870.7	0.2	(1.3)	11.3
STOXX50	▼	6,204.9	(1.8)	(1.2)	7.1
KOSPI	▼	7,246.8	(5.3)	(12.7)	72.0
KOSDAQ	▼	785.0	(5.6)	(15.5)	(15.2)
일본(Nikkei)	▼	66,819.1	(2.1)	(5.2)	32.7
중국(상해종합)	▼	3,970.9	(0.5)	(3.4)	0.1
홍콩(H-Share)	▲	8,084.2	4.0	7.0	(9.3)
홍콩(항셍)	▲	24,199.5	3.0	5.8	(5.6)
대만(가권)	▲	45,734.4	0.6	(2.7)	57.9
인도(Sensex)	▼	76,503.6	(2.1)	(0.5)	(10.2)
인니(자카르타)	▼	5,873.4	(1.9)	3.1	(32.1)
베트남(호치민)	▲	1,853.7	0.3	(0.7)	3.9
VIX	▲	16.9	4.8	2.7	13.0
WTI(원물)	▲	74.7	1.6	8.9	30.0
BRENT(원물)	▲	78.0	5.2	9.0	28.2
금	▲	4,088.0	0.1	0.1	(5.8)

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	<ul style="list-style-type: none"> • 미국 중부사령부는 8일(현지시간) 이란의 상선 공격에 대한 대응으로 추가 공습 진행, 전날에 비해 공습 범위가 확대된 것으로 전해짐. 이란도 전날에 이어 반격에 나설 것으로 예상되는 가운데 미국과 이란의 군사적 대치 수위가 협상 동력 실종의 임계점에 근접하는 것 아니냐는 우려 부각.
중국	<ul style="list-style-type: none"> • 중국 당국이 기업들의 신용등급 부풀리기 관행을 뿌리뽑기 위해 AAA 등급 기업을 중심으로 대대적인 재무 점검과 단속을 진행. 기업들이 낮은 금리로 채권을 발행하려는 목적에서 신용평가사를 선택하는 '등급 쇼핑' 관행이 이어짐. 이번 조치로 인해 신용등급 강등 사례가 급증하고 평가 철화가 잇따르고 있으며, 향후 AAA 등급 부여가 매우 엄격해질 것으로 전망

전일 미국 특장주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼	
브로드컴 (AVGO.US)	• 애플이 300억 달러 규모의 다년간 파트너십 확대를 발표하며 미국산 칩 150억개 공급 및 콜로라도주 포트콜린스 시설 확장을 포함한다고 밝히자 4.8% 상승. 애플도 0.9% 상승
[테마] 소비재/헬스케어/금융	
모더나 (MRNA.US)	• 모건스탠리가 'Equal-Weight'를 유지하며 목표주가를 33달러에서 39달러로 상향했으나 코로나-독감 백신과 개인화 항암 치료제를 핵심 가치 동인으로 언급하는 데 그치자 7.5% 하락
베스앤바디웍스 (BBWI.US)	• 골드만삭스가 제3차 유통 채널 확장이 자체 리테일 사업을 잠식할 수 있다고 경고하며 'Neutral'에서 'Sell'로 하향하자 6.0% 하락
[테마] 산업재/에너지	
마스텍 (MTZ.US)	• 데이터센터 전력 인프라 업체로, 전기 시공 업체 수퍼리어 그룹을 약 16.5억 달러(현금·주식 혼합) 규모로 인수하기로 합의하자 6.7% 급등
퓨얼셀 에너지 (FCEL.US)	• 주당 21달러에 1,070만주 규모 공모(총 2.25억 달러)를 발표하자 희석 우려로 13.2% 하락

전일 중국 특장주/이슈 체크

[테마] 전기차/로봇	
샤오미 (1810.HK)	• 신규 전기차 브랜드 'SkyNomad' 공개로 강세를 보이며 HSTECH반등에 일조
[테마] AI/플랫폼	
알리바바 (9988.HK)	• 1QFY27 실적 프리뷰에서 AliCloud(阿里云) 매출액의 시장 컨센서스 상회 가능성을 언급
DeepSeek (비상장)	• DeepSeek가 외부 시침에 대한 의존도를 낮추기 위해 자체 AI 칩 개발을 검토 중이라는 소식 확산. 딥시크 밸류체인 약세 시연
화웨이 (비상장)	• 현지 매체에 따르면 올 가을 출시 예정인 'Mate 90' 시리즈에 'Tao(τ)의 법칙' 기반의 신규 기린 칩을 탑재할 계획인 것으로 알려짐
메이투안 (3690.HK)	• 자사 LLM 'LongCat-2.0'을 오픈소스화를 완료(MIT 라이선스). MoE 아키텍처 기반 총 파라미터 1.6조개·평균 활성화 480억개·100만토큰 컨텍스트를 지원

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

일본 6월 공작기계수주: 예상치 --, 이전치 37.5%
중국 6월 PPI: 예상치 4.1%, 이전치 3.9%

오늘의 리포트

7월 자본배분의 창(窓)	<ul style="list-style-type: none"> • AI 생태계의 핵심은 '수익화 (Monetization)'로 이동 • AI 산업은 테크를 넘어 자본시장의 산업으로 진화
신용국 전략	• 회담 세부 내용의 차이는 있으나 첨단 제조업, 인프라, 재생 에너지 세 축으로 수렴

글로벌 투자유망종목

알파벳 (GOOGL.US)	<ul style="list-style-type: none"> • 구글 AI 모드로 사용자 참여도, 검색 증가시켜 전체 검색어 성장 견인 • 제미니이 3.0 성능 호평, TPU 시장 확대 기대감
마이크론 테크놀로지 (MU.US)	<ul style="list-style-type: none"> • 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)	<ul style="list-style-type: none"> • 데이터센터 전력 수요의 27%를 SOFC가 충족할 것이라는 기대감 유효 • 대만 판타컴퓨터 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



미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)						미국 / 중국 전일 추가 상승폭 상위 16 종목						
국가별	산업별	증가	1D	1W	1M	지수별	티커	종목명	증가	1D	1W	1M
미국	에너지	437.1	1.5	4.7	(3.9)	S&P500	AKAM	아카마이 테크놀로지	126.6	10.7	7.1	(10.8)
	소재	457.3	(2.5)	(1.5)	1.0		ANET	아리스타 네트워크	181.1	8.8	6.6	15.8
	산업재	699.5	(1.1)	(2.9)	3.5		SMCI	슈퍼 마이크로 컴퓨터	28.2	7.3	(4.0)	(36.0)
	경기소비재	782.4	(1.6)	(1.0)	0.1		SNDK	샌디스크/델라웨어	1,727.2	6.8	(24.0)	5.2
	필수소비재	360.0	(0.4)	1.7	1.2		VLO	발레로 에너지	282.9	6.3	8.6	9.5
	헬스케어	522.6	(1.2)	2.3	6.8		BKR	베이커 휴즈	57.6	5.7	3.8	(11.2)
	금융	302.6	(1.9)	2.5	6.2		MPC	매러선 페트롤리엄	280.7	5.4	9.8	5.5
	IT	1,451.6	1.4	(1.9)	(1.3)		CIEN	시에나	441.0	5.3	(10.1)	(5.5)
	커뮤니케이션	148.0	(1.4)	2.4	(0.5)		CASY	케이스스 제너럴 스토어스	843.1	5.1	6.1	12.2
	유틸리티	269.5	(0.7)	0.0	4.8		PSX	필립스 66	187.8	5.0	11.1	2.4
	부동산	1,313.1	1.6	2.1	2.2		AVGO	브로드컴	388.7	4.8	2.9	(2.0)
중국	에너지	669.2	1.2	3.3	(12.0)		VRT	버티브 홀딩스	317.8	4.0	(5.1)	5.7
	소재	1,280.4	(1.7)	(0.7)	(6.9)		STX	씨게이트 테크놀로지 홀딩스	860.0	3.9	(10.9)	(1.9)
	산업재	123.3	(1.6)	(0.6)	(5.9)		NXPI	NXP 세미콘덕터	283.8	3.9	1.0	(5.8)
	경기소비재	164.1	5.8	8.6	(5.5)		BG	번지 글로벌	115.2	3.9	8.0	(8.2)
	필수소비재	869.9	1.0	2.6	(3.9)		TGT	타겟	132.4	3.8	1.4	6.8
	헬스케어	187.7	(1.5)	0.7	12.6	CSI300	SHSZ300	CSI 300 지수	4,755.5	(0.8)	(4.1)	(1.0)
	금융	544.8	3.1	3.9	(2.5)		301165	루이제 망락	105.5	11.6	22.8	78.5
	IT	1,066.5	2.1	(0.5)	1.3		000977	량차오 전자산업	78.2	10.0	16.2	31.5
	커뮤니케이션	137.9	4.1	9.9	6.8		603296	화친 기술	78.3	10.0	8.7	6.9
	유틸리티	503.2	1.6	1.7	(11.1)		300418	쿤룬 완웨이 과기	48.0	7.5	18.1	21.1
	부동산	416.8	2.8	3.0	(9.3)		000938	쯔광	33.6	6.8	12.3	27.5
에너지	190.4	2.9	6.8	(6.7)	603893		루이신 웨이 전자	202.0	5.9	10.2	18.6	
소재	379.7	(3.5)	(2.7)	(3.7)	600845		상하이 바오신 연건	19.4	5.8	6.1	2.4	
산업재	532.2	(2.3)	(2.4)	0.8	688111		베이징 진산 광공연건	217.9	5.8	(1.7)	(3.5)	
경기소비재	188.1	(2.6)	(0.5)	0.2	300251		베이징 광셴 전매	12.4	5.4	8.5	6.2	
필수소비재	281.0	(1.3)	1.4	7.1	603019		수광 신식산업	98.2	5.0	(4.2)	22.1	
유로존	헬스케어	289.3	(1.3)	1.1	6.4	688082	ACM 리서치 상하이	415.0	4.7	2.5	57.3	
	금융	132.6	(2.2)	0.3	8.3	300832	선전 신산업생물의학공정	41.3	4.6	(5.8)	(4.9)	
	IT	298.6	0.0	(6.4)	(5.3)	688981	중신 국제집성전로제조	152.1	4.6	(1.5)	19.5	
	커뮤니케이션	56.8	(0.7)	1.9	(4.8)	600588	용여우 망락과기	9.4	4.0	(1.1)	(13.3)	
	유틸리티	205.1	(0.4)	1.6	3.7	002920	후이저우시 더사이 시웨이 기	86.2	3.9	6.3	(8.1)	
	부동산	591.1	(2.9)	(3.2)	5.5							

ETF 퍼포먼스					
업종별 ETF					
종목명	증가	1D	1W	1M	
필수소비재(XLP)	84.4	-0.6	1.6	0.3	
자유소비재(XLY)	115.3	-1.8	-1.7	-0.5	
금융(XLF)	55.0	-1.9	2.5	4.8	
IT(XLK)	181.4	1.2	-4.8	0.3	
헬스케어(XLV)	162.3	-1.3	2.3	5.0	
원자재기업(XLB)	50.2	-2.6	-1.3	-1.2	
에너지기업(XLE)	55.6	1.8	4.7	-3.1	
유틸리티(XLU)	45.4	-0.7	0.0	3.1	
통신(XLC)	109.5	-1.4	2.2	-1.8	
산업재(XLI)	180.4	-1.1	-2.6	2.7	
반도체(SMH)	593.0	2.0	-9.6	0.3	
은행(KBE)	67.2	-2.3	-1.5	3.2	
스타일, 자산별 ETF					
종목명	증가	1D	1W	1M	
성장주(VUG)	86.0	0.1	-0.2	0.7	
가치주(VTV)	217.6	-0.9	-0.1	1.8	
선진국(EFA)	103.4	-0.8	-0.5	0.4	
신흥국(EMG)	80.3	0.6	-3.1	0.3	
채권종합(AGG)	98.0	-0.2	-0.9	-0.3	
국채(GOVT)	22.6	-0.1	-0.9	-0.3	
장기국채(TLT)	84.4	-0.2	-2.4	-0.9	
물가채(TIP)	108.1	-0.1	-1.3	-1.2	
IG회사채(LQD)	107.7	-0.2	-1.3	-0.7	
HY회사채(HYG)	79.7	-0.1	-0.4	0.1	
리츠(VNQ)	96.8	-1.6	0.4	-0.9	
한국(EWY)	182.7	0.8	-9.5	-0.7	
테마별 ETF					
종목명	증가	1D	1W	1M	
친환경(ICLN)	19.1	-1.4	-7.0	-7.7	
혁신산업(ARKK)	80.2	-1.3	-0.8	6.9	
우주항공(UFO)	47.7	-1.7	-5.9	-10.2	
클라우드(SKYY)	138.9	-0.1	3.2	1.9	
온라인소매(ONLN)	56.4	0.4	3.6	2.8	
ESG(ESGU)	163.6	-0.3	0.0	1.5	
생명공학(ABB)	196.3	-1.0	3.2	15.9	
엔터&레저(PEJ)	65.5	-1.5	-1.6	2.6	
핀테크(ARKF)	41.0	-1.4	3.8	6.4	
전기차(IDRV)	36.5	-1.6	-4.2	-9.0	
AI, 로봇(ARKQ)	123.8	-0.5	-6.4	-3.9	
농업(MOO)	80.9	0.0	2.1	3.9	

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 증명자료로도 사용될 수 없습니다.