



전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 글로벌 반도체주 급락과 AI 투자 지속성 우려로 하락 마감
- 미국 증시는 중국의 신행 AI 모델 공개에 대규모 AI 투자 수익성 우려로 하락 마감

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		증가	1D	1W	YTD
Dow	▼	52,146.4	(0.8)	(0.9)	8.5
S&P500	▼	7,457.7	(1.0)	(1.6)	8.9
NASDAQ	▼	25,520.2	(1.4)	(2.9)	9.8
STOXX50	▼	6,230.9	(0.8)	(0.6)	7.6
KOSPI	▼	6,820.6	(6.4)	(6.5)	61.8
KOSDAQ	▼	791.8	(4.5)	(0.3)	(14.4)
일본(Nikkei)	▼	64,141.1	(4.0)	(6.4)	27.4
중국(상해종합)	▼	3,764.2	(3.0)	(5.8)	(5.2)
홍콩(H-Share)	▼	8,136.7	(2.2)	1.2	(8.7)
홍콩(항셍)	▼	24,562.2	(1.8)	1.6	(4.2)
대만(가권)	▼	42,671.3	(6.5)	(5.9)	47.3
인도(Sensex)	▲	78,151.5	1.3	0.8	(8.3)
인니(자카르타)	▲	6,175.5	1.1	4.2	(28.6)
베트남(호치민)	▼	1,787.5	(0.9)	(2.2)	0.2
VIX	▲	18.8	12.2	24.9	25.6
WTI(원물)	▲	82.5	4.5	15.5	43.7
BRENT(원물)	▲	88.1	4.6	15.9	44.8
금	▲	4,018.8	0.7	(2.3)	(7.4)

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	미국 6월 신규주택 착공 건수는 연을 환산 기준 142만7천건 집계, 전월(119만9천건) 대비 19% 증가. 신규주택 착공 수치는 전년동월(137만9천건) 대비 3.5% 증가. 신규주택 허가 건수는 136만7천건으로 전월대비 3.0%, 전년동월 대비 2.3% 감소
중국	중국증시 지수형 ETF, 주간 순매수 1,561억 위안 기록. 지수별로는 CSI300, CSI1000, STAR50 연계 ETF가 가장 많은 자금을 유치했으며, 각각 399억 8,400만 위안, 256억 2,800만 위안, 196억 1,900만 위안의 순유입을 기록. 국가대표팀 ETF는 15개월 만에 최대 자금 유입 포착

전일 미국 특장주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼	
네비우스 그룹 (NBIS.US)	GPU 인프라 및 투자등급 고객과의 계약 현금흐름을 담보로 7.75억 달러 규모 부채 금융을 조달해 글로벌 AI 클라우드 플랫폼 확장에 투입한다고 발표하자 3.5% 상승
넷플릭스 (NFLX.US)	2분기 EPS(80 센트), 매출(125.6억 달러)이 컨센서스에 대체로 부합했으나 'What We Watched' 시청 데이터 공개 빈도 축소 계획도 발표하자 7.3% 하락

[테마] 소비재/헬스케어/금융	
인튜이티브 서지컬 (ISRG.US)	2분기 조정 EPS(2.80 달러), 매출(28.9억 달러)이 컨센서스(EPS 2.50 달러, 매출 28.2억 달러)를 상회하고 다빈치 로봇 시술 성장을 14% 가이드언스를 유지했음에도 14.2% 급락

[테마] 산업재/에너지	
알코아 (AA.US)	2분기 조정 EPS(2.12 달러), 매출(39.7억 달러)이 컨센서스를 상회했으나 알루미늄 연간 생산 전망을 하향하자 6.1% 하락
스페이스X (SPCX.US)	스타십 메가로켓의 엔진 미점화로 발사가 자동 중단되자 5.4% 하락. 머스크 CEO는 수일 내 재시도할 것이라 밝힘

전일 중국 특장주/이슈 체크

[테마] 전기차/반도체	
니오 (NIO.US)	반도체 자회사 Shenji(GeniTech)가 신규 AI 컴퓨팅 칩 NX9031U를 공개. Shenji NX9031U는 5nm 차량용 AI 컴퓨팅 칩으로 최대 800TOPS의 연산 성능을 제공
샤오펑 (XPEV.US)	올해 말까지 휴머노이드 로봇 Iron의 월 생산 능력을 1,000대 이상으로 확대하고, 2027년 글로벌 시장에 본격 진출할 계획
반도체	ZTE 산하 ZTE Kangxun-서버 제조사 Maginfra가 엔비디아 H200 칩 구매 허가를 취득했으며, 킹소프트 클라우드 산하 법인은 H200급 AMD 칩 사용 허가를 각각 취득

[테마] AI/소비	
미니소 (9896.HK)	미니소 첫 번째 자체 오리진일 IP 'YOYO'가 출시 1주년을 맞아 2026년 6월 중국 시장 월간 매출 1억 위안을 돌파
MiniMax (0100.HK)	7/13 상하이 이래 신저가(222.6홍콩달러)를 기록했으나, 7/11 JP모건 '중립', 7/13 중금공사 '매수'에 이어 7/14 UBS-골드만 삭스가 잇따라 '매수'를 제시하며 저가 매수세 유입
텐센트 (0700.HK)	산하 AI 어시스턴트 앱 위안바오가 징둥(9618.HK) AI 에이전트와의 기능 연동을 추진 중이며, 메이투안(3690.HK) AI 에이전트 '샤오메이'와도 연동 테스트에 착수

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

중국 7월 대출우대금리: 예상치 3.0%, 이전치 3.0%
미국 6월 선행지수: 예상치 0.0%, 이전치 0.1%

오늘의 리포트

화수분전략	반도체가 돌아올 수 있을까: 반등 조건 점검 - 반등 트리거는 미국 하이퍼스케일러 실적 발표, 중장기 관점 급락 후 주도 업종 반등 주도, 주도 업종을 가지고 버텨야하는 이유
China Weekly	중국 펀더멘털 환경과 돈의 흐름 1) 레버리징 방식과 투자 대상의 구조적인 변화가 경제 및 증시의 양극화, 2) 중국 기업과 투자자 모두 해외 테마에 계속 집착할 가능성, 3) 자금 흐름은 주식 유리, 펀더멘털 환경은 중국 성장주 쏠림 지지

글로벌 투자유망종목

알파벳 (GOOGL.US)	- 구글 AI 모드로 사용자 참여도, 검색 증가시켜 전체 검색어 성장 견인 - 제미니이 3.0 성능 호평, TPU 시장 확대 기대감
마이크론 테크놀로지 (MU.US)	- HBM 수요 유지되는 가운데, 타이트한 일반 DRAM 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 판타컴퓨터 자회사인 QMN에서 5억 달러 수주 발주
둥방전기 (600875.CH)	중국 3대 전력 설비 제조사 중 하나로 원자력/수력/석탄 발전 포함한 종합 전력 설비 기술력 확보

글로벌 추천 ETF

SMH (VanEck Semiconductor ETF)	엔비디아와 TSMC가 편입된 글로벌 반도체 ETF로, AI 산업의 강력한 성장 모멘텀과 소버린 AI 시장 확장의 직접적 수혜 기대
DRAM (Roundhill Memory ETF)	AI 혁명 및 대규모 데이터 처리에 필수적인 컴퓨터 메모리 및 스토리지 밸류체인 관련 글로벌 기업들을 시가총액가 중방식으로 편입한 순수 메모리 테마 ETF
AIRR (First Trust RBA American Industrial Renaissance ETF)	미국 내 매출 비중이 높은(75% 이상) 중소형 제조업 및 산업재 관련 기업들로 구성되어 실질적인 미국 제조업 부흥의 수혜를 직접적으로 누릴 수 있는 ETF
SPHQ (Invesco S&P 500 Quality ETF)	수익성·재무 건전성 중심의 S&P500 우량주 100개에 집중 투자하며, 매크로 불확실성 국면에서 견고한 하방 방어력과 장기적인 초과 수익 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 증명자료로도 사용될 수 없습니다.



미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)						미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목						
국가별	산업별	증가	1D	1W	1M	지수별	티커	종목명	증가	1D	1W	1M
미국	에너지	454.0	1.1	4.8	8.3	S&P500	TRV	트래블러스 컴퍼니스	369.0	9.2	8.9	19.9
	소재	457.9	(0.9)	(1.4)	(2.7)		STX	씨게이트 테크놀로지 홀딩스	787.7	5.7	(13.5)	(26.4)
	산업재	694.4	(0.3)	(1.5)	(1.4)		CNC	센턴	66.4	4.0	(1.4)	8.9
	경기소비재	784.2	(1.6)	(1.3)	(0.7)		CASY	케이스스 제너럴 스토어스	859.1	3.9	4.8	2.0
	필수소비재	361.6	(0.8)	1.4	1.7		LITE	루멘텀 홀딩스	732.8	3.8	(8.6)	(13.8)
	헬스케어	517.4	(0.4)	(0.0)	8.2		HUM	휴매나	400.0	3.5	2.0	10.9
	금융	309.8	(0.9)	1.0	5.4		ADM	아처-대니얼스-미들랜드	85.9	3.5	6.8	14.4
	IT	1,429.8	(1.0)	(3.5)	(4.6)		ALL	올스테이트	249.9	3.3	(0.7)	13.0
	커뮤니케이션	146.2	(2.4)	(2.6)	(2.0)		AIG	아메리칸 인터내셔널 그룹	80.5	3.2	1.7	8.8
	유틸리티	268.2	(0.7)	(0.5)	1.4		VLO	발레로 에너지	309.7	3.1	10.3	31.0
부동산	1,331.3	0.0	1.7	4.3	SWKS	스카이웍스 솔루션스	59.4	3.0	(1.7)	(18.1)		
중국	에너지	684.9	0.4	2.3	(0.6)	CSI300	HPQ	HP	24.8	2.9	2.6	5.7
	소재	1,244.5	(4.2)	(0.5)	(13.2)		BG	번지 글로벌	119.2	2.9	4.2	5.8
	산업재	120.6	(2.1)	(0.2)	(7.7)		FANG	다이아몬드백 에너지	195.5	2.9	6.6	6.6
	경기소비재	169.2	(2.9)	2.5	5.5		PSX	필립스 66	206.9	2.8	9.8	24.5
	필수소비재	901.8	(0.8)	3.7	4.9		APA	APA Corp	35.2	2.7	5.3	6.6
	헬스케어	189.6	(5.8)	(1.6)	12.8		600436	장저우 피엔프왕 약업	146.6	3.9	25.3	29.9
	금융	544.5	(0.1)	1.0	(1.1)		601939	중국건설은행	10.2	3.7	1.3	2.4
	IT	966.3	(6.7)	(7.5)	(14.8)		300896	아이메이커 기술발전	100.6	3.1	12.4	10.1
	커뮤니케이션	132.5	(4.3)	0.1	3.8		601857	페트로차이나	10.3	3.0	11.0	7.4
	유틸리티	514.2	0.6	1.7	(2.1)		601988	중국은행 (BOC)	6.0	2.8	2.9	3.1
부동산	441.3	(1.8)	4.4	4.9	600584	장쑤 창톈 과기	85.5	2.7	(15.5)	3.0		
유로존	에너지	198.6	1.7	5.6	5.8	CSI300	600039	쓰촨 로고건설집단	8.5	2.7	0.4	2.4
	소재	389.0	(0.4)	(0.1)	(1.8)		002074	귀쉬안 고과	26.9	2.6	6.1	(9.4)
	산업재	529.7	(0.5)	(1.5)	(3.1)		600011	화녕국제전력	6.9	2.5	1.2	(9.4)
	경기소비재	191.9	(1.2)	1.0	0.4		600309	완화 화학 집단	70.0	2.5	1.9	1.4
	필수소비재	285.4	0.8	2.3	7.5		601398	중국공상은행	7.6	2.4	3.3	5.7
	헬스케어	283.5	0.2	(0.4)	4.5		600023	저장 저능 일렉트릭 파워	5.2	2.4	(4.3)	(10.2)
	금융	135.4	(0.7)	0.2	3.7		600674	쓰촨 환터우 농원	15.8	2.1	7.6	10.3
	IT	291.9	(2.6)	(4.7)	(10.5)		601728	중국 전신	6.0	2.0	6.6	5.8
	커뮤니케이션	58.4	0.8	1.5	0.4		600886	귀터 전력공고	14.8	1.9	7.5	12.9
	유틸리티	207.4	1.5	1.5	3.4		601225	섬서 매업	24.3	1.8	6.0	5.8
	부동산	610.5	1.0	2.1	6.8							

ETF 퍼포먼스					
업종별 ETF					
종목명	증가		1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	85.2		-0.7	1.3	2.3
자유소비재(XLY)	115.4		-1.6	-1.5	-1.5
금융(XLF)	56.3		-0.9	1.0	5.0
IT(XLK)	175.6		-1.1	-5.5	-8.3
헬스케어(XLV)	161.1		-0.4	0.2	7.8
원자재기업(XLB)	50.5		-0.7	-0.7	-2.5
에너지기업(XLE)	57.7		1.2	4.7	7.3
유틸리티(XLU)	45.2		-0.7	-0.5	0.9
통신(XLC)	110.7		-1.8	-0.9	1.1
산업재(XLI)	179.4		-0.4	-1.4	-0.8
반도체(SMH)	556.5		-2.2	-8.9	-15.7
은행(KBE)	70.2		-1.5	2.2	6.9
스타일, 자산별 ETF					
종목명	증가		1D	1W	1M
성장주(VUG)	85.3		-1.5	-2.4	-2.0
가치주(VTV)	217.9		-0.4	-0.6	0.7
선진국(EFA)	103.3		-0.5	-1.0	-1.0
신흥국(EMG)	77.0		-1.4	-5.3	-10.1
채권종합(AGG)	98.2		0.1	0.1	-0.7
국채(GOVT)	22.6		0.1	0.2	-0.5
장기국채(TLT)	84.5		0.4	0.1	-2.6
물가채(TIP)	108.3		0.3	0.1	-1.0
IG회사채(LQD)	107.6		0.1	0.1	-1.4
HY회사채(HYG)	79.7		-0.2	-0.1	-0.4
리츠(VNQ)	100.0		0.0	2.8	4.7
한국(EWY)	162.5		-0.5	-11.4	-25.8
테마별 ETF					
종목명	증가		1D	1W	1M
친환경(ICLN)	18.4		0.1	-4.6	-12.9
혁신산업(ARKK)	75.2		-1.9	-6.3	-6.2
우주항공(UFO)	43.6		-0.1	-7.0	-13.2
클라우드(SKYY)	136.1		-0.2	-2.6	3.2
온라인소매(ONLN)	57.6		-1.6	0.3	4.0
ESG(ESGU)	163.1		-1.1	-1.6	-0.1
생명공학(IBB)	189.8		0.1	-1.2	9.3
엔터&레저(PEJ)	65.7		-0.8	-0.8	0.3
핀테크(ARKF)	40.7		-1.6	-2.3	1.6
전기차(IDRV)	36.1		-1.2	-2.0	-10.6
AI, 로봇(ARKQ)	116.1		-1.7	-6.3	-12.8
농업(MOO)	82.5		0.5	1.9	7.2

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 증명자료로도 사용될 수 없습니다.