



전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 반도체에서 전력설비 및 비철금속으로의 순환매 장세 전개하며 혼조 마감
- 미국 증시는 중동 리스크 격화에 유가 및 금리 상승 부담으로 하락 마감

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		증가	1D	1W	YTD
Dow	▼	51,711.7	(1.0)	(1.6)	7.6
S&P500	▼	7,408.3	(1.2)	(1.7)	8.2
NASDAQ	▼	25,137.7	(2.2)	(2.9)	8.2
STOXX50	▼	6,210.2	(1.7)	(1.2)	7.2
KOSPI	▲	7,096.9	4.4	(2.6)	68.4
KOSDAQ	▲	790.3	5.2	(4.7)	(14.6)
일본(Nikkei)	▲	66,422.6	0.5	(3.4)	31.9
중국(상해종합)	▲	3,876.8	0.3	(0.1)	(2.3)
홍콩(H-Share)	▲	8,352.7	1.2	0.4	(6.3)
홍콩(항셍)	▲	25,210.8	1.3	0.8	(1.6)
대만(가권)	▲	44,850.8	0.1	(1.7)	54.9
인도(Sensex)	▼	76,391.4	(0.5)	(1.0)	(10.4)
인나(자카르타)	▼	6,315.3	(0.3)	3.4	(27.0)
베트남(호치민)	▲	1,699.4	1.8	(5.8)	(4.8)
VIX	▲	18.7	12.4	11.8	25.1
WTI(원물)	▲	92.2	6.2	16.8	60.6
BRENT(원물)	▲	100.7	7.0	19.5	65.4
금	▼	4,050.2	(2.4)	1.5	(6.7)

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	현지시간 23일 도널드 트럼프 미국 행정부는 무역법 301조를 근거로 10~12.5%의 '강제노동 관세'를 60개국에 부과했음. 한국에는 일본과 함께 사실상 12.5%의 관세가 부과. 지난 2월 연방대법원의 상호관세 무효 판결 이후 도입한 '10% 글로벌 관세'의 만료를 앞두고 직전에 이를 대체할 새 관세를 내놓은 것
대만	대만 경제부는 6월 산업생산지수와 제조업생산지수가 각각 22.95%와 24.34% 증가하며 역대 월 기준 최고치를 경신해 28개월 연속 상승세를 지속. 글로벌 기술 기업들의 AI 인프라 투자가 반도체 첨단 공정, 고성능 패키징-테스트, 서버 공급망에 활력을 불어넣으며 하반기 제조업 성장을 뒷받침

전일 미국 특장주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼	
알파벳 (GOOGL.US)	· AI 역량 강화를 위한 2026년 설비투자 전망을 기존 최대 1,900억 달러에서 1,950~2,050억 달러로 상향, 7.1% 하락
[테마] 소비재/헬스케어/금융	
힘스앤어스 (HIMS.US)	· FDA 자문위원회가 펩타이드 BPC-157을 약국 조제 허용 목록에 추가하는 방안에 찬성 투표하자 3.4% 상승
[테마] 산업재/에너지	
테슬라 (TSLA.US)	· 2분기 EPS가 컨센서스를 하회하고 설비투자가 전년 대비 142% 급증하며 잉여현금흐름이 마이너스로 전환하자 14.5% 급락
허니웰 테크놀로지스 (HON.US)	· 2분기 EPS-매출이 컨센서스를 상회하고 연간 조정 EPS 및 비GAAP 세그먼트 마진 전망을 상향하자 5.7% 상승
유나이티드 렌탈스 (URI.US)	· 2분기 EPS-매출이 컨센서스를 상회하고 연간 매출 가이던스를 175~178억 달러로 상향하며 컨센서스(172.7억 달러)를 웃돌자 10.1% 상승

전일 중국 특장주/이슈 체크

[테마] 전기차/반도체	
호라이즌 (9660.HK)	· 폭스바겐 자율주행 자회사 CARIZON이 호라이즌과 협력 확대. CARIZON은 Horizon Robotics의 AI 파운데이션 모델을 활용해 Level 3와 Level 4 기술 개발을 동시에 추진
태양광	· 1H26 중국 태양광 신규 설치량은 72.07GW로 YoY -66% 감소(1H25 212GW). 6월 설치량은 12.5GW로 YoY -13% 기록
샤오펑 (XPEV.US)	· 중국 민항국(CAAC)이 민간 승객용 eVTOL 감함인증 적합 기업 1차 명단을 공개. 샤오펑 플라잉카 자회사 Aridge를 비롯해 Ehang, Volant, AutoFlight 등 4개 업체가 선정

[테마] AI/소비	
AI	· JP모건이 조퓨AI(2513.HK), MiniMax(0100.HK) 두 종목 모두에 대해 목표주가를 대폭 하향 조정.
탑스포츠 (6110.HK)	· 7/22 나이키로부터 중국 본토 온라인 플랫폼 판매를 2027년 1월 1일부터 전면 종료한다는 공식 통보를 수령했다고 공시. 단기 밸류에이션 재평가를 불가피하게 만드는 상황
AI 인프라	· 베이징시 경제정보화국은 상반기 디지털경제 부가가치 증가율 +7.8%, 핵심 산업 +9.8%를 기록했으며 신규 AI 연산력 2.2만P를 추가해 공급 규모가 8.2만P에 도달했다고 발표

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

일본 6월 CPI: 예상치 - %, 이전치 1.5%
미국 7월 S&P 제조업 PMI: 예상치 -, 이전치 53.9

오늘의 리포트

자산배분의 창(窓)	· AI 투자의 관심사가 단순 투입 규모(Capex)에서 운영 효율성과 수익성 등 '투자 생산성'으로 이동하고 있으며, 이것이 AI 생태계의 선순환과 다음 투자 사이클을 결정할 핵심 변수
하나증권	· Kevin Warsh가 주장하는 기준금리 동결/인하 논리(자산대장·데이터생산성)는 신용 팽창, 기저 물가 압력, AI 투자에 따른 수요 증대에 부딪히므로, 금리 인상 기조를 막기 어려울 것

글로벌 투자유망종목

알파벳 (GOOGL.US)	· 구글 AI 모드로 사용자 참여도, 검색 증가시켜 전체 검색어 성장 견인 · 제미니나이 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 수출 발주
동방전기 (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 소비된 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 추가 상승폭 상위 16 종목						
국가별	산업별	종가	1D	1W	1M	지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	467.2	1.2	4.1	9.4	S&P500	LMT	록히드 마틴	568.6	10.5	10.7	12.9
	소재	461.9	1.5	(0.1)	(0.3)		ALLE	얼리지언	154.6	10.5	10.8	20.1
	산업재	692.1	0.1	(0.7)	(0.3)		URI	유나이티드 렌탈스	1,139.7	10.1	6.3	7.2
	경기소비재	774.7	(0.9)	(2.8)	1.4		TMO	써모 피셔 사이언티픽	572.3	8.7	5.4	21.9
	필수소비재	357.3	0.4	(2.0)	(0.6)		DGX	퀘스트 다이아그노스틱스	227.9	8.6	8.8	15.6
	헬스케어	512.0	(0.6)	(1.5)	4.6		DHR	다나허	192.5	7.5	(6.1)	7.6
	금융	308.5	(0.1)	(1.4)	4.1		RTX	RTX	209.2	7.3	7.6	12.2
	IT	1,462.4	(0.0)	1.2	1.2		CSX	CSX	52.8	5.8	3.8	14.4
	커뮤니케이션	144.1	(1.4)	(3.8)	0.7		HON	허니웰 인터내셔널	246.3	5.7	8.8	5.7
	유틸리티	273.0	2.3	1.1	1.9		ROP	로퍼 테크놀로지스	355.1	5.5	(2.5)	7.8
	부동산	1,318.7	(0.4)	(0.9)	0.5		NSC	노퍽서던	348.6	5.3	3.1	14.9
							LHX	L3해리스 테크놀로지스	299.7	5.1	5.4	2.0
중국	에너지	723.8	0.9	5.7	5.7		CRL	찰스 리버 래버러토리스 인터	229.3	4.8	0.1	22.9
	소재	1,402.4	2.3	12.7	2.9		A	애질런트 테크놀로지스	139.7	4.7	2.7	10.3
	산업재	127.0	2.2	5.3	(1.2)		GEV	GE 버노바	1,031.2	4.7	(0.5)	(0.4)
	경기소비재	171.8	1.3	1.5	12.3		IQV	아이큐비아 홀딩스	207.3	4.4	(1.5)	21.0
	필수소비재	911.4	(1.1)	1.1	6.9	CSI300	600219	산둥 난산 여업	4.8	10.1	17.1	9.4
	헬스케어	199.2	(0.0)	5.1	18.7		605117	닝보 더예 과기	88.5	10.0	7.1	(11.3)
	금융	569.7	1.7	4.6	2.0		002353	엔타이 저루이 유전 서비스 그	135.1	10.0	3.5	(15.1)
	IT	1,000.3	(0.8)	3.5	(9.3)		600089	TBEA	21.5	8.9	14.0	(8.2)
	커뮤니케이션	128.3	0.9	(3.2)	6.2		002460	장시 간펩 리업 집단	51.2	7.9	2.4	(28.5)
	유틸리티	542.5	1.3	5.5	4.5		300274	양광 전원	117.8	7.1	11.3	(23.9)
	부동산	432.4	(1.5)	(2.0)	7.7		002532	텐산 려업 집단	13.2	7.0	4.8	11.2
							002028	쓰위안 전기	164.6	6.7	8.7	(12.0)
					002709		광저우 텐치 고신재료	37.4	6.2	2.3	(33.6)	
					600875		둥팡 전기	27.8	6.2	7.5	(8.7)	
					002466		텐치 리업	46.4	5.6	(6.0)	(29.9)	
					600160		저장 취화	40.8	5.3	2.1	(19.5)	
유로존	에너지	205.4	1.8	5.3	9.2		000807	원난 여업	26.9	5.0	5.9	9.1
	소재	393.4	1.2	0.8	0.4		600893	중국항발동력	35.6	5.0	6.6	(9.0)
	산업재	535.2	0.4	0.5	(0.8)		000792	칭하이 염호공업	27.6	5.0	11.8	(12.0)
	경기소비재	189.3	(0.5)	(2.6)	1.0		002202	진펑 과기	18.4	4.9	(1.2)	(17.3)
	필수소비재	283.6	0.9	0.2	4.4							
	헬스케어	280.7	(0.3)	(0.8)	0.9							
	금융	137.6	1.0	0.9	4.8							

ETF 퍼포먼스					
업종별 ETF					
종목명	종가		1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	83.2		-1.4	-3.0	-1.5
자유소비재(XLY)	108.8		-4.6	-7.3	-5.5
금융(XLF)	55.8		-0.4	-1.6	3.9
IT(XLK)	178.5		-1.0	0.5	-2.5
헬스케어(XLV)	161.4		1.3	-0.2	5.3
원자재(XLB)	50.3		-1.0	-1.2	-1.7
에너지(XLE)	59.4		0.3	4.1	10.8
유틸리티(XLU)	46.2		0.6	1.6	1.4
통신(XLC)	105.4		-3.5	-6.5	-1.1
산업재(XLI)	181.9		1.7	1.0	1.0
반도체(SMH)	580.2		-1.1	2.0	-6.3
은행(KBE)	68.8		-0.8	-3.5	1.9
스타일, 자산별 ETF					
종목명	종가		1D	1W	1M
성장주(VUG)	83.8		-2.2	-3.2	-0.1
가치주(VTV)	219.9		0.2	0.5	1.0
선진국(EFA)	102.9		-1.3	-0.9	0.6
신흥국(EMG)	78.5		-0.7	0.4	-3.7
채권종합(AGG)	97.3		-0.2	-0.8	-1.9
국채(GOVT)	22.5		-0.2	-0.7	-1.6
장기국채(TLT)	83.2		-0.3	-1.2	-4.8
물가채(TIP)	107.5		-0.3	-0.4	-1.7
IG회사채(LQD)	106.3		-0.4	-1.2	-2.9
HY회사채(HYG)	79.2		-0.4	-0.7	-0.8
리츠(VNQ)	98.7		-0.3	-1.4	1.7
한국(EWY)	173.9		2.0	6.4	-11.9
테마별 ETF					
종목명	종가		1D	1W	1M
친환경(ICLN)	18.4		-0.9	0.1	-10.3
혁신산업(ARKK)	73.8		-2.9	-3.7	-3.8
우주항공(UFO)	43.7		-0.1	0.1	-5.9
클라우드(SKYY)	129.7		-2.6	-4.9	0.5
온라인소매(ONLN)	54.7		-3.0	-6.5	-0.6
ESG(ESGU)	161.9		-1.2	-1.8	0.8
생명공학(IGB)	189.0		1.1	-0.3	4.1
엔터&레저(PEJ)	64.5		-1.1	-2.6	-2.3
핀테크(ARKF)	39.7		-2.6	-3.9	2.5
전기차(IDRV)	35.6		-1.0	-2.7	-6.2
AI, 로봇(ARKQ)	116.9		-1.9	-1.1	-5.9
농업(MOO)	82.6		-0.7	0.5	7.0

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.