



전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 유가 및 관세 부담, CXMT 상장을 앞두고 경계감을 보이며 하락 마감
- 미국 증시는 금리 소폭 하락에도 AI 투자 우려와 반도체주 급락으로 혼조 마감

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		증가	1D	1W	YTD
Dow	▲	51,947.3	0.5	(0.4)	8.1
S&P500	▲	7,412.0	0.1	(0.6)	8.3
NASDAQ	▼	24,975.8	(0.6)	(2.1)	7.5
STOXX50	▲	6,280.9	1.1	0.8	8.5
KOSPI	▼	6,690.6	(5.7)	(1.9)	58.8
KOSDAQ	▼	748.2	(5.3)	(5.5)	(19.2)
일본(Nikkei)	▼	64,611.2	(2.7)	(3.3)	28.4
중국(상해종합)	▼	3,814.2	(1.6)	1.3	(3.9)
홍콩(H-Share)	▼	8,271.1	(1.0)	1.7	(7.2)
홍콩(항셍)	▼	24,963.2	(1.0)	1.6	(2.6)
대만(가권)	▼	43,654.8	(2.7)	2.3	50.7
인도(Sensex)	▼	76,059.8	(0.4)	(2.7)	(10.8)
인나(자카르타)	▼	6,196.4	(1.9)	0.3	(28.3)
베트남(호치민)	▼	1,686.1	(0.8)	(5.7)	(5.5)
VIX	▼	18.6	(0.6)	(1.0)	24.3
WTI(원물)	▼	84.7	(5.2)	1.7	47.4
BRENT(원물)	▼	91.7	(5.2)	2.8	50.7
금	▲	4,092.6	0.5	1.9	(5.7)

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	미국과 이란 간의 무력 공방이 2주 만에 소강 국면에 돌입. 트럼프 대통령은 지난 24일 이란과 물밑 대화를 하고 있다는 이유로 이란 공습 중단을 지시했고, 이란 역시 보복 공격을 전면 중단했다고 밝힘. 미국의 방공 미사일이 급속히 소진된 것이 전쟁 중단의 이유란 주장도 있어, 재개 우려는 존재
대만	홍콩거래소(HKEX)가 하루 1시간인 증시 점심 휴장을 없애고 거래시간을 늘리는 방안을 10년여 만에 검토하기로 결정. 검토안에 따르면, 개장 시간을 30분 앞당긴 오전 9시로 조정하고, 점심 휴장을 없애면 하루 정규 거래시간은 5시간 30분에서 7시간으로 증가할 것. 미국 증시 초반과 겹치게 하는 방안도 거론

전일 미국 특장주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼	
SAP (SAP.US)	2분기 클라우드 백로그가 전년 대비 27% 증가한 229억 유로를 기록하고 매출(98.8억 유로)도 컨센서스를 소폭 상회하자 9.3% 상승
디지털 리얼티 트러스트 (DLR.US)	2분기 EPS매출이 컨센서스를 크게 상회하고 연간 EPS 가이던스도 상향하자 11.0% 급등. CEO는 강한 고객 수요와 핵심 성장 동력의 견조한 실행이 반영된 결과라고 밝힘
[테마] 소비재/헬스케어/금융	
아메리칸 익스프레스 (AXP.US)	2분기 EPS는 컨센서스를 상회했으나 매출(196.4억 달러)이 컨센서스(197.1억 달러)를 소폭 하회하자 4.3% 하락
[테마] 산업재/에너지	
항공/여행	파키스탄이 중국 지원 하에 미-이란 대화 재개를 촉구한다는 보도로 유가가 하락하자 관련주 강세. 아메리칸항공 +6.8%, 유나이티드 +2.5%, 캐니발 4.2%, 로열캐리비안 +3.6%
테슬라 (TSLA.US)	AI 투자 확대 시그널 여파로 3거래일 연속 하락하며 2.1% 추가 하락. 주간 기준 19% 가까이 급락

전일 중국 특장주/이슈 체크

[테마] 전기차/반도체	
CXMT (68825.SH)	공시를 통해 7/27 상하이거래소 커창반에 정식 상장한다고 발표. 발행가 8.66위안/주, 발행 후 총 주식수 668.81억주
에너지	7/23 중국 정부는 재생에너지 발전 계획 발표. 재생에너지 발전량을 2025년 11.8억톤 tce에서 2030년 18억톤으로 53% 확대
지리자동차 (0175.HK)	지리자동차와 포드가 스페인 발렌시아 공장에서 전기 SUV를 생산하기 위한 합작법인(JV) 설립 발표
[테마] AI/소비	
유니사운드AI (9678.HK)	2026년 상반기 잠정 매출액 5.3억~5.8억위안(YoY +31%~+43%)을 발표. 그 중 AI 에이전트 관련 매출이 YoY +200%~+220%의 폭발적 성장을 기록한 것이 핵심
텐센트(0700.HK)	Citi는 1) AI 하드웨어로의 자금 로테이션 2) 2Q26 게임 수입 둔화에 대한 시장의 공포 3) AI 투자 확대에 따른 이익 훼손 우려 세 가지 요인이 복합 작용한 것으로 분석하며 매수 기회로 제시

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

미국 6월 내구재 주문: 예상치 - %, 이전치 -4.5%

오늘의 리포트

하수분전락	- 높은 금리가 지수 반등에 부정적인 영향을 주고 있는 상황 - 단기적으로는 현 수준에서 시중금리 상승이 제어될 수 있는 가능성도 고려할 필요 - 이익보다는 FCF 증가율이 높은 업종에 대한 선택투자 권고
하나로 보는 글로벌 투자정책	- 미국 FOMC: 동결 전망, 다수의 인상 소수의견 개진 예상 - 일본 BOJ: 동결 전망. 인플레이션 압력으로 인상사이클 가속

글로벌 투자유망종목

알파벳 (GOOGL.US)	- 구글 AI 모드로 사용자 참여도, 검색 증가시켜 전체 검색어 성장 견인 - 제미니AI 3.0 성능 호평, TPU 시장 확대 기대감
마이크론 테크놀로지 (MU.US)	- HBM 수요 유지되는 가운데, 타이타늄 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 유요 - 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

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 투자하여, 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	471.1	0.2	3.8	11.5	S&P500	IP	인터넷셔널 페이지	42.2	11.2	12.3	8.8
	소재	464.0	1.5	1.3	(1.4)		SW	스머핏 웨스트록	48.6	11.1	9.6	3.4
	산업재	705.5	0.2	1.6	0.4		SLB	SLB	52.4	11.0	11.6	11.5
	경기소비재	736.8	0.2	(6.1)	(4.2)		DLR	디지털 리얼티 트러스트	199.1	11.0	14.5	3.2
	필수소비재	356.6	0.9	(1.4)	(1.1)		PKG	패키징 코퍼레이션 오브 아메	254.4	8.8	9.2	5.3
	헬스케어	522.1	0.6	0.9	1.2		NOW	서비스나우	98.8	7.4	(4.3)	0.5
	금융	310.0	0.9	0.1	5.0		VRSN	베리사인	280.0	7.0	0.8	9.5
	IT	1,434.4	(0.8)	0.3	1.1		GDDY	고대디	93.2	6.3	(1.3)	10.2
	커뮤니케이션	137.3	0.4	(6.1)	(1.9)		ADBE	어도비	225.1	6.1	(5.1)	11.0
	유틸리티	275.0	0.2	2.5	0.1		ACN	액센추어	147.0	6.0	2.4	14.0
부동산	1,349.6	2.4	1.8	1.8	VZ	버라이즌 커뮤니케이션스	46.4	5.8	6.4	(0.3)		
중국	에너지	718.3	(0.8)	1.2	8.4	CSI300	WDAY	워크데이	135.3	5.8	(6.5)	9.0
	소재	1,350.0	(3.7)	6.4	5.8		TMUS	T-모바일 US	180.1	5.7	(6.4)	(1.4)
	산업재	125.5	(1.2)	2.4	0.7		CTSH	코그니전트 테크놀로지 솔루션	45.5	5.7	1.5	13.5
	경기소비재	168.0	(2.2)	(3.4)	17.1		INTU	인튜이트	296.3	5.3	1.8	10.7
	필수소비재	901.7	(1.1)	(2.8)	7.3		T	AT&T	24.1	5.1	10.6	6.2
	헬스케어	197.8	(0.7)	0.3	16.3		688072	튀징 과기	791.0	6.5	13.2	(4.9)
	금융	568.9	(0.1)	1.2	7.4		301165	루이제 망락	132.0	4.1	37.4	107.9
	IT	983.0	(1.7)	1.2	(11.9)		603893	루이신 웨이 전자	221.8	3.6	9.8	21.9
	커뮤니케이션	125.3	(2.3)	(8.6)	4.9		688008	란치 과기	233.7	3.6	27.3	(10.8)
	유틸리티	533.2	(1.7)	(0.0)	7.3		688012	중웨이 반도체설비 (상하이)	388.5	3.5	10.8	(5.9)
부동산	426.4	(2.8)	(4.3)	9.9	688082	ACM 리서치 상하이	300.0	2.7	(0.2)	(27.5)		
유로존	에너지	207.9	(1.1)	4.7	15.2	CSI300	600584	장쑤 창옌 과기	82.9	2.6	(3.0)	(17.8)
	소재	390.2	0.6	0.3	(0.4)		002371	나우라 테크놀로지 그룹	757.0	2.3	11.8	(6.9)
	산업재	537.5	1.3	1.5	0.7		300433	란쓰 과기	37.3	2.0	9.0	(32.9)
	경기소비재	186.4	0.9	(2.9)	(2.4)		601728	중국 전신	6.2	2.0	2.5	15.8
	필수소비재	276.6	1.1	(3.1)	(1.4)		002353	엔타이 저루이 유전 서비스 그	137.3	1.6	16.9	(15.0)
	헬스케어	284.4	0.3	0.3	(1.0)		300832	선전 신산업생물의약품공정	48.3	1.4	7.0	14.0
	금융	137.2	1.4	1.3	5.3		601857	페트로차이나	11.0	1.4	7.2	23.5
	IT	294.3	(0.2)	0.8	(5.3)		601328	교통은행	7.0	1.3	3.1	8.1
	커뮤니케이션	57.6	0.6	(1.5)	(0.4)		603986	자오이창신 과기	457.0	1.1	(1.3)	(40.7)
	유틸리티	207.4	0.3	(0.0)	1.5		601288	중국 농업은행	6.7	1.1	4.2	7.6
	부동산	615.7	0.8	0.9	1.7							

ETF 퍼포먼스					
업종별 ETF					
종목명	증가	1D	1W	1M	
필수소비재(XLP)	84.1	1.1	-1.2	0.2	
자유소비재(XLY)	109.4	0.6	-5.2	-3.5	
금융(XLF)	56.3	0.9	0.1	5.4	
IT(XLK)	175.9	-1.4	0.2	-4.7	
헬스케어(XLV)	162.6	0.7	0.9	4.5	
원자재기업(XLB)	51.3	1.9	1.4	-1.1	
에너지기업(XLE)	59.6	0.4	3.4	10.2	
유틸리티(XLU)	46.3	0.2	2.5	1.0	
통신(XLC)	106.3	0.9	-3.9	0.7	
산업재(XLI)	182.7	0.4	1.8	-0.8	
반도체(SMH)	561.2	-3.3	0.8	-11.9	
은행(KBE)	69.4	0.9	-1.3	1.7	
스타일, 자산별 ETF					
종목명	증가	1D	1W	1M	
성장주(VUG)	83.5	-0.4	-2.1	0.5	
가치주(VTV)	221.0	0.5	1.4	0.2	
선진국(EFA)	103.4	0.5	0.1	0.3	
신흥국(EMG)	77.1	-1.8	0.1	-6.2	
채권종합(AGG)	97.5	0.1	-0.8	-1.8	
국채(GOVT)	22.5	0.1	-0.7	-1.5	
장기국채(TLT)	83.3	0.1	-1.5	-4.7	
물가채(TIP)	107.5	0.0	-0.7	-1.8	
IG회사채(LQD)	106.2	0.0	-1.2	-3.0	
HY회사채(HYG)	79.2	0.0	-0.5	-0.8	
리츠(VNQ)	100.8	2.1	0.8	3.7	
한국(EWY)	163.0	-6.3	0.3	-20.5	
테마별 ETF					
종목명	증가	1D	1W	1M	
친환경(ICLN)	17.8	-3.2	-3.2	-12.4	
혁신산업(ARKK)	71.9	-2.6	-4.4	-6.1	
우주항공(UFO)	43.0	-1.7	-1.5	-5.7	
클라우드(SKYY)	132.0	1.7	-3.0	4.3	
온라인소매(ONLN)	54.8	0.1	-4.9	2.5	
ESG(ESGU)	162.1	0.1	-0.6	0.9	
생명공학(IBB)	188.1	-0.4	-0.9	2.4	
엔터&레저(PEJ)	65.0	0.8	-1.0	-1.5	
핀테크(ARKF)	39.5	-0.6	-2.9	4.0	
전기차(IDRV)	34.8	-2.1	-3.5	-7.1	
AI, 로봇(ARKQ)	114.0	-2.4	-1.8	-7.9	
농업(MOO)	83.2	0.7	0.8	4.9	

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.