



전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 글로벌 AI 투자 수익성 우려에 기술주 차익 실현 매물 출회
- 미국 증시는 MS 호실적에 AI 투자심리 개선되며 반도체 등 업종 중심 강세 마감

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		증가	1D	1W	YTD
Dow	▲	52,208.1	1.2	1.0	8.6
S&P500	▲	7,437.6	1.7	0.4	8.7
NASDAQ	▲	25,122.2	2.8	(0.1)	8.1
STOXX50	▲	6,344.4	1.5	2.2	9.5
KOSPI	▼	5,593.6	(1.2)	(21.2)	32.7
KOSDAQ	▼	644.8	(2.7)	(18.4)	(30.3)
일본(Nikkei)	▲	61,867.4	0.7	(6.9)	22.9
중국(상해종합)	▼	3,804.7	(0.6)	(1.9)	(4.1)
홍콩(H-Share)	▲	8,644.7	0.2	3.5	(3.0)
홍콩(항셍)	▲	25,858.9	0.2	2.6	0.9
대만(가권)	▼	39,933.3	(0.3)	(11.0)	37.9
인도(Sensex)	▲	77,928.2	0.4	2.0	(8.6)
인나(자카르타)	▲	6,186.4	1.6	(2.0)	(28.5)
베트남(호치민)	▲	1,744.7	2.3	2.7	(2.2)
VIX	▼	17.1	(17.3)	(8.6)	14.3
WTI(원물)	▼	83.6	(1.0)	(9.3)	45.6
BRENT(원물)	▼	89.4	(1.5)	(11.2)	47.0
금	▲	4,100.1	1.6	1.2	(5.6)

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	미 2분기 GDP 속보치 1.5% 증가, 지난 1분기 성장률이자 시장 예상치인 2.1%를 0.6%포인트 하회. 전체 GDP에서 정부지출과 순수출, 재고변동을 제외한 국내 민간 구매자에 대한 최종판매는 전기대비 연율 환산 기준으로 3.9% 증가
중국	26년 7월 정치국회의에서 자산시장 및 산업 코멘트 긍정적, 적극적인 재정정책과 완화적인 통화정책 기조 유지, 실효성 있는 추가 정책을 적시에 마련할 것. 6대 네트워크(六张网) 구축 계획을 착실히 추진, 현대 산업체계 건설 가속화하며 자본시장 투자·조달 제도 개혁을 심화해 자본시장의 회복력과 투자 심리를 제고할 방침

전일 미국 특장주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼	
마이크로소프트 (MSFT.US)	4분기 매출 및 애저 성장률이 컨센서스를 상회. FY 2026 애저 매출이 처음으로 1,000억 달러를 돌파. 15.5% 급등
메타 플랫폼스 (META.US)	2분기 EPS와 3분기 매출 가이드선스가 컨센서스를 하회. 8.0% 하락
캠리서치 (LRCX.US)	4분기 조정 EPS와 매출이 컨센서스를 상회하자 18.0% 급등
[테마] 소비재/헬스케어/금융	
치폴레 (CMG.US)	2분기 EPS, 매출이 컨센서스를 상회하고 연간 동일매장 매출 성장 전망을 기존 '보합'에서 '낮은 한 자릿수 성장'으로 상향하자 12.5% 상승
[테마] 산업재/에너지	
퀀타 서비스 (PWR.US)	2분기 EPS, 매출이 컨센서스를 상회하고 연간 가이드선을 상향하자 17.3% 상승

전일 중국 특장주/이슈 체크

[테마] 전기차/반도체	
반도체	미국 여야 상원의원들이 팀 쿡 애플 CEO 앞으로 서한을 보내 미국 제재 명단에 오른 중국 메모리 기업 CXMT-양쯔메모리(YMTC)로부터의 반도체 구매 계획을 철회하라고 압박
전기차	중국 공업정보화부(MIT)가 스마트 커넥티드 신에너지차 산업을 위한 15차 5개년 계획의 수립 및 발표를 앞당기겠다고 밝힘
모멘타 (6880.HK)	중국 자율주행 기업 모멘타는 독일 연방자동차청(KBA)으로부터 독일 전역의 도시도로에서 L4 자율주행 시험을 진행할 수 있는 허가를 획득
[테마] AI/소비	
유니트리 (비상장)	유니트리의 아시아태평양 총괄 Irving Chen은 2026년 자사 휴머노이드 로봇 출하량이 최소 2배, 최대 3배 수준까지 증가할 것으로 전망

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

중국 7월 제조업 PMI: 예상치 50.1, 이전치 50.3
미국 7월 미시간대 소비심리: 예상치 54.0, 이전치 54.4

오늘의 리포트

하나증권	[7월 FOMC] 행동 없는 물가안정, 믿지 않는 채권시장 - 장단기 스프레드 확대는 통화정책 긴축이 필요함을 시사
마이크로소프트	- Azure 성장 가속과 Copilot 확산 본격화 - 주요 실적 지표와 가이드선스 시장 기대치 상회, CY2026년 Capex 투자 계획 유지. 시장에서 주목하는 핵심 의문들에 대해 긍정적 확인

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, 타이탄한 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 반도체기업 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 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 시가총액 가중방식으로 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 추가 상승폭 상위 16 종목							
국가별	산업별	증가	1D	1W	1M	지수별	티커	종목명	증가	1D	1W	1M	
미국	에너지	463.5	1.9	(1.4)	11.0	S&P500	SNDK	샌디스크/델라웨어	1,280.0	26.0	(20.5)	(43.7)	
	소재	467.4	(1.2)	2.2	0.7		EME	엠코 그룹	802.4	19.3	4.3	(3.3)	
	산업재	680.9	(3.2)	(3.3)	(5.5)		MU	마이크론 테크놀로지	874.7	18.4	(11.7)	(24.2)	
	경기소비재	741.3	(1.2)	0.8	(6.2)		LRCX	램리서치	297.7	18.0	(6.9)	(31.3)	
	필수소비재	370.2	0.3	4.8	4.6		PWR	판타 서비스	658.0	17.3	0.6	(8.6)	
	헬스케어	533.0	(0.6)	2.8	4.4		MSFT	마이크로소프트	451.1	15.5	18.2	20.9	
	금융	311.7	(1.6)	1.4	5.6		WDC	웨스턴 디지털	533.0	15.4	(4.5)	(16.6)	
	IT	1,372.4	(2.4)	(5.1)	(7.3)		LITE	루멘텀 홀딩스	693.2	15.1	(16.8)	(19.2)	
	커뮤니케이션	141.7	0.1	3.6	(2.0)		AMAT	어플라이드 머티어리얼즈	501.8	15.0	(10.8)	(30.6)	
	유틸리티	266.6	(1.3)	(2.9)	(1.0)		TER	테라다인	365.5	14.4	(2.2)	(24.5)	
	부동산	1,343.5	(0.2)	1.9	4.5		HII	헌팅턴 잉겔스 인더스트리얼스	319.9	14.1	11.4	14.3	
							AMD	어드밴스드마이크로디바이시스	485.4	13.0	(10.1)	(16.4)	
중국	에너지	726.4	1.3	1.1	13.0		CSI300	CIEN	시에나	372.1	12.6	(8.7)	(24.2)
	소재	1,366.8	(0.1)	1.3	7.5			CMG	치폴리 멕시코 그릴	38.5	12.5	20.3	13.3
	산업재	127.6	0.0	1.7	1.7			MRVL	마벨 테크놀로지	183.3	12.2	(12.4)	(38.5)
	경기소비재	176.0	(0.2)	4.8	19.7			COHR	코히런트	249.1	12.2	(20.5)	(36.9)
	필수소비재	968.3	1.7	7.4	16.5	600809		산서 싱화천 편주양조	136.0	6.0	10.6	24.3	
	헬스케어	194.8	(1.9)	(1.5)	9.5	601127		싸이리쓰 집단	61.5	6.0	9.0	0.3	
	금융	595.9	1.6	4.7	13.6	688472		CSI 솔라	10.6	5.6	7.9	(2.0)	
	IT	935.5	(4.9)	(4.8)	(19.3)	002304		장쑤 양허 주장	42.4	4.8	5.4	11.3	
	커뮤니케이션	135.0	1.0	7.7	7.7	600000		상하이 푸둥 발전은행	9.7	4.6	7.3	12.8	
	유틸리티	548.2	0.6	2.8	11.4	601825		상하이 농촌상업은행	8.7	4.6	6.2	16.4	
	부동산	444.8	2.4	4.3	13.5	600026		중위안 해운 농원 운수	16.9	4.5	5.3	(6.1)	
						000858		우량예 이빈	78.6	4.5	5.0	6.2	
유로존	에너지	207.7	3.3	(1.2)	14.2	CSI300		600066	위통 객차	33.8	4.5	5.0	26.1
	소재	390.9	0.3	0.8	0.4			300760	선전 마이루이 생물의료전자	161.6	4.4	7.2	19.0
	산업재	534.0	(0.7)	0.6	(2.3)			000625	충칭창안자동차	7.8	4.1	6.8	9.2
	경기소비재	192.1	(0.3)	4.0	1.7			603392	베이징 완타이 생물약업	30.6	4.0	4.8	13.6
	필수소비재	287.5	0.4	5.1	3.6		601728	중국 전신	6.5	4.0	7.5	25.1	
	헬스케어	292.3	0.0	3.1	1.8		688303	신장 다환 신농원	18.3	3.9	5.0	5.1	
	금융	136.9	(0.8)	1.2	4.0		601077	충칭 농촌 상업은행	6.8	3.8	2.4	11.8	
	IT	272.7	(1.6)	(7.5)	(17.2)		002920	후이저우시 더사이 시웨이 기	88.9	3.6	6.0	9.1	
	커뮤니케이션	60.5	0.5	5.8	8.7								
	유틸리티	200.3	(1.0)	(3.1)	(2.6)								
	부동산	622.2	(1.1)	1.0	3.4								

ETF 퍼포먼스					
업종별 ETF					
종목명	증가		1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	85.5		-2.2	2.7	2.6
자유소비재(XLY)	112.4		0.7	3.3	-4.8
금융(XLF)	57.0		0.6	2.1	4.1
IT(XLK)	175.7		5.5	-1.5	-5.3
헬스케어(XLV)	163.5		-1.6	1.3	2.5
원자재기업(XLB)	51.6		-0.2	2.7	1.2
에너지기업(XLE)	59.0		0.5	-0.7	11.6
유틸리티(XLU)	44.7		-0.6	-3.3	-0.2
통신(XLC)	106.6		-2.7	1.1	-2.9
산업재(XLI)	178.4		1.0	-2.0	-2.7
반도체(SMH)	538.9		6.9	-7.1	-13.1
은행(KBE)	69.5		-0.2	1.0	0.1
스타일, 자산별 ETF					
종목명	증가		1D	1W	1M
성장주(VUG)	84.3		2.7	0.6	-2.2
가치주(VTV)	220.5		0.3	0.3	1.5
선진국(EFA)	106.2		2.8	3.2	3.1
신흥국(EMG)	77.1		3.9	-1.8	-4.4
채권종합(AGG)	97.6		0.1	0.3	-0.9
국채(GOVT)	22.5		0.0	0.2	-0.6
장기국채(TLT)	82.8		-0.1	-0.4	-3.2
물가채(TIP)	107.7		0.0	0.2	-0.4
IG회사채(LQD)	106.4		0.2	0.1	-1.9
HY회사채(HYG)	79.5		0.3	0.3	-0.2
리츠(VNQ)	99.5		-1.2	0.8	2.8
한국(EWY)	161.2		11.8	-7.3	-13.1
테마별 ETF					
종목명	증가		1D	1W	1M
친환경(ICLN)	17.7		4.7	-3.8	-12.4
혁신산업(ARKK)	72.9		3.3	-1.3	-10.9
우주항공(UFO)	43.8		2.2	0.2	-12.7
클라우드(SKYY)	140.0		1.1	7.9	2.7
온라인소매(ONLN)	57.1		0.6	4.4	2.4
ESG(ESGU)	162.5		1.6	0.4	-0.7
생명공학(IBB)	190.0		0.8	0.5	-0.1
엔터&레저(PEJ)	67.1		-1.2	3.9	0.8
핀테크(ARKF)	40.5		0.9	2.0	-0.8
전기차(IDRV)	36.5		3.3	2.5	-3.5
AI, 로봇(ARKQ)	114.0		4.0	-2.5	-12.6
농업(MOO)	83.5		0.2	1.2	5.7

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.