



전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 인공지능 관련 섹터와 기술주가 하락한 가운데 혼조세 마감
- 미국 증시는 장단기금리차가 확대되며 CAPEX 투자 부담으로 반도체 중심 하락 마감

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		증가	1D	1W	YTD
Dow	▼	53,343.4	(0.2)	(0.8)	11.0
S&P500	▼	7,691.8	(0.7)	(0.5)	12.4
NASDAQ	▼	26,289.7	(1.3)	(0.6)	13.1
STOXX50	▼	6,468.2	(1.0)	(1.3)	11.7
KOSPI	▼	6,869.8	(1.5)	9.1	63.0
KOSDAQ	▼	834.2	(3.5)	(2.4)	(9.9)
일본(Nikkei)	▼	67,460.7	(2.5)	0.7	34.0
중국(상해종합)	▲	3,990.3	0.2	1.4	0.5
홍콩(H-Share)	▲	8,453.2	0.2	(0.9)	(5.2)
홍콩(항셍)	▲	25,471.2	0.1	(0.7)	(0.6)
대만(가권)	▼	45,308.7	(1.2)	0.4	56.4
인도(Sensex)	▼	77,235.5	(0.6)	(1.2)	(9.4)
인나(자카르타)	▲	6,449.8	0.7	1.3	(25.4)
베트남(호치민)	▲	1,732.0	0.3	(2.3)	(2.9)
VIX	▲	15.8	4.3	3.7	6.0
WTI(원물)	▲	84.9	0.5	2.1	47.9
BRENT(원물)	▲	91.0	0.2	2.4	49.6
금	▼	4,366.0	(1.2)	(0.4)	0.6

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	· 미 연방준비제도에 따르면 미국 7월 제조업 생산지수는 98.4로 직전달보다 0.2% 증가. 자동차 부문 부진에도 완만하게 증가하며 시장의 전망치(+0.2%)에 부합. 산업생산도 0.2% 증가로 전망치(+0.3%) 하회.
중국	· 중국 보험자금의 주식 및 증권투자펀드 투자 규모는 올해 2분기 말 기준 6.4조 위안으로, 연초 대비 약 7,000억 위안 증가. 이 중 2분기에만 약 5,000억 위안이 늘어남. 이는 보험자금이 위험자산 비중을 적극적으로 확대하는 동시에 위험자산의 공정가치 상승이 반영된 결과로 분석.

전일 미국 특장주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼	
메타 플랫폼스 (META.US)	· 주 검찰총장들이 청소년 피해를 주장하며 제기한 소송의 핵심 재판이 시작되자 4.5% 하락. 손해배상액이 최대 1.4조 달러에 달할 수 있다는 우려.
AI 인프라	· 위험회피 심리 확산으로 관련주 급락. 코히런트 -12.7%, 루멘텀 -9.9%, 씨에나 -8.9%, 테라다인 -8.8%, 코어워브 -12.1%
듀오링고 (DUOL.US)	· DA 데이비슨이 일간 활성 사용자 증가세 둔화 우려가 충분히 반영된 상태에서 전환점에 다가가고 있다고 평가하며 'Neutral'에서 'Buy'로 상향하자 7.3% 상승
[테마] 소비재/헬스케어/금융	
카바나 (CVNA.US)	· 이사 댄포스 퀘일과 이라 플랫폼이 지난주 각각 14,525주, 30,000주를 장내 매도했다는 공시가 알려지자 7.3% 하락
[테마] 산업재/에너지	
UGI (UGI.US)	· 천연가스, LPG 등 에너지를 유통 및 판매하는 에너지 지주 회사. KKR이 90억 달러 인수 제안을 했다는 WSJ 보도에 9.4% 상승

전일 중국 특장주/이슈 체크

[테마] 반도체/광모듈	
CXMT (688825.SH)	· 과창판 상장 2주 만에 시가총액에서 텐센트를 제치며 A/H 주 상장사 1위에 등극. AI 메모리 수요 급증과 국산화 프리미엄이 겹치며 상장 초기 밸류가 빠르게 재평가되는 국면
중지쉬창 (300308.SZ)	· 방열·전자파차폐 소재 기업 중성파기(300684.SZ) 지분 10.47%를 17.47% 위안에 인수한다고 공시
[테마] AI인프라/로봇	
알리바바 (9988.HK)	· 앤트그룹이 알리페이 AI 어시스턴트 '아바오(阿宝)'의 하모니OS 버전 테스트를 개시. 결제·생활 서비스에 AI 에이전트를 얹어 슈퍼앱 트래픽을 수익화하려는 행보
유니트리 (688836.CH)	· 8/19 광창판 상장 예정. IPO 공모가는 주당 150.80위안으로 결정. 총 공모주식 수는 4,045만주로 상장 후 전체 주식의 10%에 해당
AI S/W	· DeepSeek의 V4 Pro 공개, ByteDance의 PC버전 Doubao(豆包)가 Agent 버전으로 업그레이드되며 AI Agent 시장 내 경쟁 심화 우려 재부각

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

일본 6월 핵심기계수주: 예상치 7.2%, 이전치 -12.4%

유로존 7월 CPI: 예상치 2.9%, 이전치 2.9%

오늘의 리포트

주간 하나캐린	· 미국, 12월 인상과 연말 10년 4.7% 전망. 한국, 교역조건 추가 개선에 8월 인상 가능성 충분히 듀레이션 '축소' 유지 · 최근 양국의 커브 스틱프닝은 인상을 미룰수록 이후 긴축 강도가 커질 위험을 시사
해외크레딧	· AI 투자 확대, 호주달러 크레딧의 새로운 공급원

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, 타이탄한 일반 DRMA 공급으로 전방위적 가격 인상 진행 · eSSD 중심의 NAND 개선세 확인되며 반도체 업황 개선 기대감 확대
블룸에너지 (BE.US)	· 테이타센터 전력 수요의 27%를 SOFC가 충족할 것이라는 기대감 유효 · 대만 반도체업자 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 자료에 아님니다. 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	499.9	1.8	4.2	10.1	S&P500	TRGP	타가 리소시스	297.8	7.1	12.2	5.3
	소재	470.7	(1.0)	(2.9)	2.8		PODD	인솔렛	148.0	6.0	2.3	(9.8)
	산업재	709.2	(1.6)	(1.1)	2.1		ULTA	얼탁 뷰티	516.7	4.8	(4.6)	7.8
	경기소비재	791.3	(0.4)	(3.0)	0.9		INTU	인튜이트	350.4	4.4	4.2	20.4
	필수소비재	363.0	1.1	1.1	0.4		MINST	몬스터 베버리지	47.4	4.1	4.1	(2.8)
	헬스케어	544.2	1.6	0.9	5.2		ERIE	이리 인덱스	257.0	3.7	0.1	13.0
	금융	318.1	0.4	0.1	2.7		GDDY	고대디	95.8	3.7	5.6	1.5
	IT	1,509.0	(1.9)	(0.7)	5.5		TYL	타일라 테크놀로지스	332.2	3.7	2.9	4.0
	커뮤니케이션	142.2	(0.7)	(1.5)	(2.8)		LLY	일라이 릴리	1,225.7	3.6	0.9	4.0
	유틸리티	260.5	(0.4)	0.7	(2.9)		ADBE	어도비	263.1	3.6	(0.2)	10.9
부동산	1,317.6	(0.9)	2.0	(1.0)	ABBV	애브비	258.9	3.4	3.5	1.7		
중국	에너지	724.3	1.5	2.5	5.8	CSI300	EIX	에디슨 인터내셔널	73.7	3.4	5.4	(5.1)
	소재	1,469.5	(0.5)	(0.9)	18.1		JNJ	존슨앤드존슨	271.1	3.3	4.4	7.1
	산업재	128.5	0.1	(0.4)	6.6		NOC	노스롭 그루만	589.1	3.3	2.3	13.0
	경기소비재	178.6	1.0	(0.1)	5.6		GILD	길리어드 사이언스	143.4	3.3	5.7	6.8
	필수소비재	915.9	(0.2)	(1.1)	1.6		FDS	팩트셋 리서치 시스템스	285.4	3.1	0.9	10.6
	헬스케어	218.1	1.9	1.3	15.1		000725	정동광 과기집단	6.5	6.4	9.5	6.6
	금융	563.8	(0.2)	0.5	3.5		688082	ACM 리서치 상하이	337.4	5.9	8.2	12.3
	IT	1,035.7	(1.3)	2.1	7.2		300433	란쓰 과기	39.1	5.8	13.1	14.3
	커뮤니케이션	127.0	(0.8)	(3.4)	(4.2)		688072	튀징 과기	755.5	5.1	7.9	8.1
	유틸리티	521.8	(0.2)	(0.6)	1.5		002648	웨이싱 화학	26.8	4.0	3.4	17.5
부동산	446.8	0.7	(2.3)	1.2	300832	선전 신산업생물의학공정	53.5	3.9	10.6	18.4		
유로존	에너지	210.7	1.6	0.8	6.1	CSI300	688126	상하이 구이 산업집단	27.8	3.7	8.6	4.2
	소재	394.5	(0.9)	(3.7)	1.4		000657	중우가오신 재료	72.9	3.5	7.0	20.1
	산업재	553.9	(1.9)	(1.6)	4.6		300498	원스 식품집단	13.9	3.2	0.9	(1.1)
	경기소비재	186.5	(0.1)	(4.6)	(2.8)		600415	저장 중국 소상품성 집단	12.3	3.2	2.5	16.2
	필수소비재	269.6	0.4	(2.1)	(5.5)		688396	화룬웨이텐쯔	65.0	3.0	8.9	4.8
	헬스케어	281.9	1.2	(0.8)	(0.6)		605117	닝보 더예 과기	98.4	3.0	7.7	22.8
	금융	140.3	(0.7)	(0.4)	3.6		600346	형리 석화	18.0	2.9	0.2	19.3
	IT	306.8	(4.0)	(0.3)	5.1		601898	중국 중메이 능원	14.4	2.9	0.2	14.6
	커뮤니케이션	59.6	1.2	1.0	2.1		000301	장쑤 둥팡 성흥	13.0	2.8	0.2	14.1
	유틸리티	198.3	0.6	(1.2)	(4.4)		688012	중웨이 반도체설비 (상하이)	398.3	2.7	9.7	13.6
	부동산	603.6	(0.9)	(2.2)	(1.1)							

ETF 퍼포먼스					
업종별 ETF					
종목명	증가		1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	85.6		1.1	1.1	1.8
자유소비재(XLY)	116.4		-0.3	-2.4	1.3
금융(XLF)	57.8		0.5	0.1	3.1
IT(XLK)	185.6		-2.5	-0.3	2.7
헬스케어(XLV)	169.7		1.6	1.0	5.9
원자재기업(XLB)	51.8		-0.9	-2.7	3.4
에너지기업(XLE)	63.7		1.8	4.5	8.9
유틸리티(XLU)	44.0		-0.4	0.9	-2.0
통신(XLC)	110.5		-0.3	-0.7	0.4
산업재(XLI)	183.6		-1.5	-1.1	2.7
반도체(SMH)	569.8		-4.1	-0.6	-2.5
은행(KBE)	70.6		-0.6	0.1	1.5
스타일, 자산별 ETF					
종목명	증가		1D	1W	1M
성장주(VUG)	87.9		-1.1	-0.8	2.0
가치주(VTV)	226.3		-0.2	0.4	3.5
선진국(EFA)	107.3		-1.1	-0.8	3.1
신흥국(EMG)	79.6		-2.8	-0.3	0.4
채권종합(AGG)	97.4		0.1	0.0	-0.4
국채(GOVT)	22.5		0.1	0.0	-0.3
장기국채(TLT)	81.7		0.4	-0.6	-2.4
물가채(TIP)	107.0		0.2	0.1	-0.8
IG회사채(LQD)	105.8		0.1	-0.1	-0.9
HY회사채(HYG)	79.5		-0.1	0.0	-0.2
리츠(VNQ)	97.6		-0.4	1.3	-1.9
한국(EWY)	170.1		-8.1	1.7	-1.6
테마별 ETF					
종목명	증가		1D	1W	1M
친환경(ICLN)	17.7		-2.0	-2.5	-4.2
혁신산업(ARKK)	79.2		-3.2	-1.8	1.9
우주항공(UFO)	47.2		-2.7	-1.6	7.2
클라우드(SKYY)	161.4		-0.5	0.2	18.6
온라인소매(ONLN)	58.3		-0.3	-4.2	1.7
ESG(ESGU)	168.1		-0.7	-0.5	2.5
생명공학(IBB)	203.6		0.8	1.9	7.5
엔터&레저(PEJ)	67.8		-0.7	0.6	3.3
핀테크(ARKF)	42.5		-1.7	-1.8	1.1
전기차(IDRV)	36.4		-3.0	-1.9	0.7
AI, 로봇(ARKQ)	126.8		-2.8	-1.2	5.6
농업(MOO)	81.4		0.2	-0.3	-1.0

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.