



전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 반도체주 약세, 농업·화학·부동산주 강세를 보이며 순환매 속 혼조 마감
- 미국 증시는 워시 워장 발언 이후 9월 금리인상 우려가 확대되며 기술주 중심 하락

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		증가	1D	1W	YTD
Dow	▼	53,560.0	(0.0)	0.5	11.4
S&P500	▼	7,711.8	(0.2)	0.5	12.7
NASDAQ	▼	26,402.4	(0.5)	0.8	13.6
STOXX50	▲	6,485.7	0.9	0.4	12.0
KOSPI	▼	6,788.9	(1.8)	(1.8)	61.1
KOSDAQ	▲	838.4	0.1	4.5	(9.4)
일본(Nikkei)	▲	66,405.6	0.4	0.6	31.9
중국(상해종합)	▼	3,952.2	(0.1)	1.2	(0.4)
홍콩(H-Share)	▲	8,490.4	0.0	(1.7)	(4.7)
홍콩(항셍)	▲	25,584.8	0.1	(1.6)	(0.2)
대만(가권)	▲	46,331.5	0.8	2.4	60.0
인도(Sensex)	▲	77,264.5	0.4	(0.4)	(9.3)
인나(자카르타)	▼	6,518.1	(0.1)	0.3	(24.6)
베트남(호치민)	▲	1,832.1	0.0	3.6	2.7
VIX	▼	14.4	(0.6)	(4.6)	(3.5)
WTI(원물)	▲	84.9	1.8	(0.1)	47.9
BRENT(원물)	▲	89.8	1.9	(2.6)	47.6
금	▼	4,472.7	(0.5)	(3.6)	3.0

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	워시 연준 의장, 잭슨홀 데뷔 연설에서 취임 후 가장 명확한 패배 신호. PCE 물가 3.7%를 근거로 기저 인플레이션 추세 개선의 증거가 되지 않으며, 금융여건도 제약적이라고 보기 어렵다고 진단. 확신이 서지 않으면 우리가 할 일이 남았으며 추가 긴축 가능성을 열어둠. 미 국채 2년물 금리 4.34%로 급등, CME 기준 9월 인상 확률 57%로 확대
중국	중국 인민은행·금융감독총국은 개인 주택담보대출을 최장 40년으로 연장하고, 월 주택대출 지출의 소득 대비 비율 50% 이하로 관리한다 발표. 이에 더해 증감회는 상장 부동산 개발기업 재융자 및 인수합병 지원 정책 발표

전일 미국 특장주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼	
페이팔 (PYPL.US)	· 어드벤처·스트라이프 컨소시엄이 인수를 포기했다는 Bloomberg 그 보도에 12.7% 급락
마벨 테크놀로지 (MRVL.US)	· 3분기 조정 EPS 가이드선와 non-GAAP 매출총이익률 가이드선스가 컨센서스 하단에 그치자 10.3% 하락
워크데이 (WDAY.US)	· 인사관리, 재무관리 클라우드 소프트웨어(SaaS) 회사. 2분기 조정 EPS와 매출이 컨센서스를 상회하자 5.8% 상승
아마존 (AMZN.US)	· 에버코어 IS가 에이전트 AI가 아마존 리테일 매출에 실질적으로 기여하기 시작했다는 설문 근거를 토대로 목표주가를 315달러에서 355달러로 상향하자 4.0% 상승
[테마] 소비재/헬스케어/금융	
갭 (GAP.US)	· 올드 네이비 신임 CEO로 마이클 프란시스를 선임(11월 2일 취임)하고 2분기 조정 EPS가 컨센서스를 상회하자 12.9% 급등

전일 중국 특장주/이슈 체크

[테마] 반도체/전기차	
리오토 (LI.US)	· 로봇의 두뇌 개발 강화를 위해 월드모델 전문가를 영입. 현재 리오토는 스마트 콤팩트, 자율주행, 로봇용 파운데이션 모델을 각각 개발 중
사원전기 (002028.CH)	· 8/26 트럼프 대통령은 국가안보를 이유로 미국 전력망에서 일부 외국인 장비의 신규 구매·설치를 금지하는 행정명령에 서명
중천과기 (600522.CH)	· 2Q26 매출은 178억위안으로 YoY +29% 증가, 순이익은 15억위안으로 YoY +56% 증가. 전사 GPM은 17.1%로 YoY +1.7%p 개선, 순이익률은 8.3%로 YoY +1.5%p 개선
[테마] AI인프라/로봇	
Z.AI (2513.HK)	· 앞서 OpenRouter와 OpenCode에 익명 모델 'Ox Alpha'로 공개해 주간 호출량 1위에 오른 모델이 Z.AI의 GLM-5.3-Flash였다고 공식 확인
바이두 (9888.HK)	· 홍콩거래소 2차 상장 지위를 주요 상장으로 자발적 전환한다고 공고, 9/1 발표 예정
알리바바 (9988.HK)	· 브라질에 데이터센터 2곳을 가동하며 남미 시장에 첫 진출. 현지 기업에 클라우드 인프라와 에이전트 AI 서비스를 제공하며, 2025년 초 멕시코에 이어 중남미 거점을 확대

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

중국 8월 제조업 PMI: 예상치 49.5, 이전치 49.2
중국 8월 서비스업 PMI: 예상치 49.4, 이전치 49.0

오늘의 리포트

9월 주식시장 전망과 전략	- 무엇을 사서 4분기를 대비할까 9월은 금리뿐만 아니라 미국 중간선거와 같은 정치적인 이벤트에도 영향
9월 중국 주식시장 전망과 전략	2026년 중국은 어디로 가고 있나? - 수출/첨단 제조 강세 지속, 9월 정책 전환과 내수 반등 주목 9월 중국 증시 자체 상승 동력 확보, 테크에서 내수/우량주 확산 주목

글로벌 투자유망종목

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

KBWB (Invesco KBW Bank ETF)	금융 규제 완화 기조와 자금조달·B 시장 회복 수혜가 기대되는 미국 대형은행에 집중 투자하여 실적 성장과 주주환원 기대
CHAT (Roundhill Generative AI & Technology ETF)	생성형 AI 매출 창출 글로벌 기업 및 비상장 핵심 기업 지분을 유연하게 편입하여, AI 밸류체인의 실질적인 성장 모멘텀 확보
CIBR (First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF)	대표 대형주부터 네트워크 인프라·사이버 방산 기업까지 균형 있게 편입하여 사이버보안 밸류체인 전반에 폭넓게 투자
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	종가	1D	1W	1M	지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	489.8	0.6	(1.9)	4.3	S&P500	WDAY	워크데이	204.7	5.8	2.4	29.5
	소재	485.7	(0.4)	(0.3)	6.5		DPZ	도미노 피자	350.0	5.4	2.4	(0.6)
	산업재	684.0	(1.0)	(1.8)	(1.4)		LULU	룰루레몬 애슬레티카	120.8	5.1	(0.2)	1.1
	경기소비재	802.0	1.7	(0.0)	0.6		NOW	서비스나우	144.7	4.5	12.6	31.5
	필수소비재	358.9	0.6	(0.5)	(0.5)		SLB	SLB	57.3	4.2	6.4	17.2
	헬스케어	546.5	(0.3)	(2.0)	4.9		AMZN	아마존 닷컴	266.4	4.0	3.0	13.1
	금융	319.5	0.3	1.0	2.0		CHTR	차터 커뮤니케이션스	153.6	3.6	2.3	8.2
	IT	1,519.5	(1.3)	1.8	5.9		BG	번지 글로벌	115.5	3.5	2.1	9.9
	커뮤니케이션	145.3	1.5	1.5	0.8		EXPE	익스피디아	329.4	3.3	2.4	12.5
	유틸리티	252.4	(1.2)	(0.2)	(4.1)		EBAY	이베이	105.6	3.3	1.4	(7.0)
	부동산	1,304.7	(0.5)	(1.8)	(1.1)		ZTS	조에티스	77.3	3.1	(0.5)	1.7
중국	에너지	763.7	1.3	1.3	6.2		ADM	아처-대니얼스-미들랜드	81.5	3.1	1.5	1.2
	소재	1,550.9	1.8	1.4	11.9		NKE	나이키	39.6	3.0	(2.9)	(6.4)
	산업재	125.3	(0.2)	0.3	(2.0)		HPQ	HP	30.5	3.0	2.7	13.6
	경기소비재	169.5	(0.6)	(0.9)	(5.3)		INTU	인튜이트	358.1	2.9	(2.4)	13.5
	필수소비재	906.3	0.1	(0.8)	(4.5)		AJG	아서 J 갤러거	267.6	2.9	1.4	4.3
	헬스케어	226.7	(0.9)	3.4	16.2	CS300	688183	성이 전자	131.2	7.8	22.0	38.8
	금융	585.1	(0.0)	0.5	(0.7)		601360	산류링 안전과기	9.3	6.7	6.2	(0.3)
	IT	1,016.1	(0.5)	3.6	7.5		600426	산둥 화루 형성 화학	21.8	4.8	5.0	1.2
	커뮤니케이션	128.6	1.2	2.9	(5.6)		600346	형리 석화	19.7	4.0	4.2	17.6
	유틸리티	538.9	0.4	2.5	(0.9)		002466	텐치 리업	50.1	3.9	3.6	10.5
	부동산	452.5	(0.8)	(0.5)	3.0		601238	광저우 기차 집단	5.4	3.7	4.9	(2.9)
유로존	에너지	205.7	0.7	(3.5)	(2.2)		002648	웨이싱 화학	28.4	3.6	5.1	11.8
	소재	419.4	0.9	2.1	5.7		000301	장쑤 동팡 성흥	14.1	3.5	3.2	19.8
	산업재	554.7	0.1	0.4	1.5		600183	광둥 성이 과기	145.7	3.3	9.7	37.9
	경기소비재	191.4	1.6	1.6	0.3		600028	중국석유화공	5.5	3.2	7.1	3.8
	필수소비재	271.9	0.3	(0.1)	(3.7)	600760	중항 선편이	46.5	3.1	5.6	7.1	
	헬스케어	281.4	(0.7)	(2.4)	(0.5)	601058	싸이론 집단	14.4	2.9	4.1	1.6	
	금융	140.9	1.1	1.1	1.1	600309	완화 화학 집단	78.0	2.8	5.5	4.7	
	IT	302.6	0.3	0.1	6.3	601898	중국 중메이 능원	15.4	2.7	7.4	11.3	
	커뮤니케이션	59.9	1.2	0.1	3.3	300832	선전 신산업생물의약품정	52.2	2.7	0.6	9.0	
	유틸리티	197.6	1.2	0.7	(1.7)	600160	저장 쥐화	40.5	2.5	4.8	2.6	
	부동산	600.2	(0.3)	(1.3)	(3.5)							

ETF 퍼포먼스					
업종별 ETF					
종목명	종가		1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	85.5		0.4	-0.6	0.5
자유소비재(XLY)	117.2		1.1	-0.7	1.0
금융(XLF)	58.1		0.4	1.1	2.0
IT(XLK)	185.7		-1.5	1.3	5.9
헬스케어(XLV)	171.2		-0.2	-2.0	5.3
원자재기업(XLB)	53.2		-0.1	-0.7	5.5
에너지기업(XLE)	62.7		0.6	-1.5	5.3
유틸리티(XLU)	42.7		-1.0	-0.1	-3.7
통신(XLC)	113.0		1.4	1.4	4.4
산업재(XLI)	177.1		-0.9	-1.7	-1.5
반도체(SMH)	553.1		-3.5	-1.3	2.3
은행(KBE)	68.5		0.1	-0.4	-1.7
스타일, 자산별 ETF					
종목명	종가		1D	1W	1M
성장주(VUG)	88.5		-0.4	1.2	3.9
가치주(VTV)	225.3		-0.1	-0.5	2.4
선진국(EFA)	107.7		-0.3	-0.5	2.0
신흥국(EMG)	81.8		-0.7	0.3	5.4
채권총합(AGG)	97.5		-0.3	0.1	0.1
국채(GOVT)	22.5		-0.3	0.0	0.0
장기국채(TLT)	82.9		-0.3	1.0	0.8
물가채(TIP)	106.9		-0.5	-0.2	-0.6
IG회사채(LQD)	106.4		-0.4	0.4	0.1
HY회사채(HYG)	79.7		-0.2	0.2	0.3
리츠(VNQ)	97.2		-0.4	-1.3	-1.7
한국(EWY)	180.2		-1.1	1.0	14.7
테마별 ETF					
종목명	종가		1D	1W	1M
친환경(ICLN)	17.5		-2.0	-0.6	-0.4
혁신산업(ARKK)	84.6		-3.2	-1.9	18.7
우주항공(UFO)	44.0		-1.9	-4.2	0.4
클라우드(SKYY)	165.1		-0.9	2.4	15.5
온라인소매(ONLN)	59.6		1.9	1.3	0.2
ESG(ESGU)	168.7		-0.3	0.6	3.1
생명공학(IBB)	209.0		-2.7	-2.2	12.1
엔터&레저(PEJ)	66.9		0.1	-1.6	0.0
핀테크(ARKF)	46.1		-2.0	0.8	16.3
전기차(IDRV)	37.0		-0.2	-1.3	3.4
AI, 로봇(ARKQ)	122.3		-1.5	-2.6	6.3
농업(MOO)	85.0		0.9	-0.2	4.0

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.