



전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 중동 긴장에 따른 유가·물가 우려와 반도체주 약세로 하락 마감
- 미국 증시는 금리 인상 전망 강화에도 유가 하락과 기술주 반등에 힘입어 상승 마감

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		증가	1D	1W	YTD
Dow	▲	52,573.3	1.0	(2.1)	9.4
S&P500	▲	7,657.0	0.9	(1.2)	11.9
NASDAQ	▲	26,333.0	1.0	(0.9)	13.3
STOXX50	▲	6,325.1	0.9	(1.1)	9.2
KOSPI	▼	6,909.9	(1.8)	3.3	64.0
KOSDAQ	▼	820.6	(1.9)	0.9	(11.3)
일본(Nikkei)	▼	64,011.3	(1.9)	(1.6)	27.2
중국(상해종합)	▼	3,888.1	(1.2)	(1.1)	(2.0)
홍콩(H-Share)	▼	8,246.3	(0.3)	(3.6)	(7.5)
홍콩(항셍)	▼	24,805.6	(0.6)	(3.3)	(3.2)
대만(가권)	▼	46,184.9	(1.6)	(0.8)	59.5
인도(Sensex)	▼	74,781.8	(0.2)	(2.3)	(12.2)
인니(자카르타)	▼	6,541.4	(0.7)	(1.4)	(24.4)
베트남(호치민)	▼	1,795.2	(1.9)	(3.1)	0.6
VIX	▼	15.8	(11.2)	10.6	6.0
WTI(현물)	▼	100.1	(2.4)	9.6	74.2
BRENT(현물)	▼	104.6	(2.8)	8.7	71.9
금	▲	4,374.8	0.0	(2.9)	0.8

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	AI의 무단 해킹 등 통제 실패가 잇따르며 주요 AI 기업 수장들이 개발 속도 조절에 동조. 아모데이는 외부 평가팀의 기업 내 상주 감시와 개발 감속을 병행해 안전성을 확보하는 방안 제안. 다만 개발을 늦추는 동안 중국의 추격으로 기술 우위가 약화되지 않도록 첨단 AI 반도체의 대중 수출통제 집행 강화도 요구
중국	9월 14일부터 항셍테크100 지수 최적화 방안과 항셍바이오테크 지수 종목 조정이 시행. 9월 18일에는 항셍테크지수 확대 및 개편안에 대한 의견 수렴이 마감. 지수 종목은 50개로 확대되고 '매출 성장률이 가장 빠른' 10개 종목을 포함하는 방안이 제시

전일 미국 특장주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼	
델 테크놀로지스 (DELL.US)	RBC가 기업·정부·클라우드 업체의 AI 인프라 투자 확대의 주요 수혜주로 평가하며 'Outperform'으로 커버리지를 개시하고 광범위한 기술주 상승세도 더해지며 12.0% 급등
오라클 (ORCL.US)	1분기 조정 EPS와 매출이 컨센서스를 상회하며 장 초반 10% 급등했으나 상승분을 대부분 반납, 소폭 하락 마감
쇼피파이 (SHOP.US)	번스타인이 AI가 실적에 부정적이지 아닌 긍정적으로 작용할 것이라고 평가하며 'Outperform'(상승 여력 26%)으로 커버리지를 개시하자 1.7% 상승
[테마] 산업재/에너지	
오클로 (OKLO.US)	소형 원자로 개발업체로, 보통주 ATM(상시 발행) 프로그램 계약을 체결하자 희석 우려로 9.2% 하락
뉴스케일 파워 (SMR.US)	UBS가 긴 건설 기간을 이유로 목표주가를 10달러에서 6달러로 낮추고 'Neutral'에서 'Sell'로 하향하자 15.7% 급락

전일 중국 특장주/이슈 체크

[테마] 반도체	
엔프레임 (688801.SH)	무어스레드와 메타X, 비렌테크에 이어 국산 GPU '4소룡'의 마지막 주자로 자본시장에 합류. 2026년 1~9월 매출을 23억~30억위안(YoY +325.78~455.36%)으로 예고
화웨이 (비상장)	선전 국제광전자박람회에서 업계 최초라고 주장하는 7.2Tbps NPO 모듈(초고속 광통신 장치)을 공개. 채널당 200Gbps로 작동하는 36개 채널을 결합해 총 7.2Tbps의 대역폭을 구현
[테마] AI인프라/로봇	
텐센트 (0700.HK)	미국 사이버보안업체 Calif는 AI를 활용해 위챗 계정을 원격으로 탈취할 수 있는 보안 취약점을 발견
딥시크 (비상장)	9/10 V4.1 Flash 모델을 공식 출시, 새 모델 구조 시리즈의 최소 크기 모델로 네이티브 멀티모달 시각 이해 능력을 갖춘. 5,520억 파라미터 MoE에 비대칭 구조(입력 활성 80%/출력 160%)를 적용
문샷 AI (비상장)	SCMP가 문샷AI가 홍콩과 상하이 과장판 이중 상장을 검토 중이라고 보도. 커칭반일보에는 소식통이 "사실이 아니다"라고 반박하며 엇갈린 정보가 나옴

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

일본 7월 설비가동률: 예상치 --, 이전치 4.1%

일본 7월 광공업생산: 예상치 --, 이전치 4.1%

오늘의 리포트

화수분전략	연준 기준금리 정책 시나리오별 대응 전략
New K-ETF	신규 상장 ETF(9/15) - PLUS 코리아 HBM반도체, PLUS AI반도체 소부장 액티브

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, 타이트한 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
레노버 (0992.HK)	- AI PC 시장점유율 25.1%로 글로벌 1위 기록, PC 교체 사이클과 온디바이스 AI 확산에 따른 수혜 기대 - AI 서버 수주 파이프라인 540억달러로 QoQ 157% 증가

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 밸류체인 실적 성장 모델 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 주가 상승폭 상위 16 종목						
국가별	산업별	증가	1D	1W	1M	지수별	티커	종목명	증가	1D	1W	1M
미국	에너지	510.1	0.3	0.8	4.7	S&P500	HPE	휴렛팩커드 엔터프라이즈	62.1	12.4	14.1	3.8
	소재	465.5	0.6	(3.1)	(2.6)		DELL	델 테크놀로지스	567.3	12.0	9.9	14.7
	산업재	667.4	1.1	(1.0)	(7.4)		NTAP	넷애플	199.3	8.5	7.5	(2.8)
	경기소비재	775.5	1.1	(2.5)	(3.5)		ON	ON 세미컨덕터	76.1	8.5	3.4	(6.7)
	필수소비재	353.8	0.6	(1.5)	(2.9)		HPQ	HP	35.5	8.4	11.1	13.4
	헬스케어	528.6	(0.2)	(4.5)	(1.5)		CDW	CDW	153.8	7.9	(0.1)	8.3
	금융	314.0	0.6	(2.4)	(1.9)		SMCI	슈퍼 마이크로 컴퓨터	40.1	7.3	5.9	2.4
	IT	1,531.9	1.1	0.0	(0.6)		FLEX	플렉스	115.8	7.2	7.3	(6.9)
	커뮤니케이션	146.4	1.4	0.2	0.8		FIX	컴포트 시스템스 유에스에이	1,690.8	6.3	7.0	(2.1)
	유틸리티	250.1	(0.3)	(1.6)	(4.7)		ANET	아리스타 네트워크	199.6	5.6	4.3	(2.0)
부동산	1,274.6	0.8	(1.9)	(4.1)	FISV	파이어서브	51.6	5.4	(2.2)	(7.1)		
중국	에너지	758.4	(1.2)	(0.5)	7.5	CSI300	MRNA	모더나	144.0	5.4	(3.3)	126.2
	소재	1,440.3	(4.4)	(2.8)	0.5		IT	가트너	179.6	5.3	(8.1)	(2.0)
	산업재	120.0	(1.1)	(2.1)	(5.1)		PWR	관타 서비스	650.6	5.2	4.9	(3.3)
	경기소비재	158.2	0.3	(4.2)	(8.9)		SWKS	스카이웍스 솔루션스	88.4	5.1	23.6	26.7
	필수소비재	865.7	(0.3)	(4.0)	(6.5)		JBL	자빌	318.1	5.1	4.0	(14.1)
	헬스케어	209.3	(1.3)	(5.9)	(1.2)		300408	차오저우 싼완 집단	124.4	5.7	14.7	(3.7)
	금융	601.4	(0.5)	(2.2)	7.6		600104	SAIC 자동차	11.7	5.1	11.9	16.0
	IT	984.5	(0.1)	(0.9)	(3.4)		300308	중지쉬창	926.0	4.0	13.8	(1.8)
	커뮤니케이션	121.1	0.4	(3.6)	(4.3)		600522	장쑤 중톈 기술	34.5	3.6	8.8	(3.0)
	유틸리티	536.8	(1.6)	(0.9)	3.0		300502	청두신역성통신기술	423.0	2.9	9.6	(5.6)
부동산	409.3	(1.4)	(5.9)	(7.7)	605117	닝보 더예 과기	85.5	2.9	(1.1)	(5.3)		
유로존	에너지	219.2	0.4	3.8	5.9	CSI300	600176	중국 파이버글래스	44.7	2.8	11.2	0.6
	소재	405.3	(0.1)	(2.8)	1.5		002202	진펑 과기	18.6	2.5	6.4	(11.1)
	산업재	529.5	0.9	(1.6)	(6.4)		603296	화친 기술	76.8	2.2	1.1	(10.6)
	경기소비재	179.5	0.5	(3.4)	(5.5)		002600	광둥 링이 지조	13.1	2.0	3.7	3.2
	필수소비재	264.2	(0.2)	(2.2)	(3.8)		002475	리쉬ن 정밀공업	55.4	1.7	2.0	(2.1)
	헬스케어	265.0	(0.6)	(5.5)	(4.0)		601728	중국 전신	6.3	1.6	(1.4)	(4.3)
	금융	140.5	1.1	(1.2)	(0.9)		600803	신아오 천연기	19.0	1.5	(1.3)	10.6
	IT	297.5	0.7	(0.1)	(5.5)		600233	위안통 속대 집단	17.8	1.4	5.1	(5.6)
	커뮤니케이션	59.7	1.1	(0.2)	(0.3)		600016	중국 민성은행	3.7	1.4	2.5	8.2
	유틸리티	193.2	0.1	0.1	(2.4)		600900	중국 창장 전력	28.5	1.3	0.1	1.3
	부동산	570.2	0.2	(3.2)	(7.1)							

ETF 퍼포먼스					
업종별 ETF					
종목명	증가		1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	83.4		0.3	-1.4	-3.1
자유소비재(XLY)	113.0		0.9	-1.7	-4.4
금융(XLF)	57.3		0.7	-1.5	-1.6
IT(XLK)	187.7		1.3	0.2	-1.2
헬스케어(XLV)	165.4		-0.2	-3.6	-1.2
원자재기업(XLB)	51.0		0.4	-2.8	-3.0
에너지기업(XLE)	65.1		0.3	1.7	5.2
유틸리티(XLU)	42.4		-0.3	-1.6	-4.3
통신(XLC)	112.6		1.0	0.5	-0.3
산업재(XLI)	172.4		1.1	-1.7	-7.6
반도체(SMH)	568.5		1.5	0.3	-3.3
은행(KBE)	68.0		0.1	-1.9	-5.1
스타일, 자산별 ETF					
종목명	증가		1D	1W	1M
성장주(VUG)	88.0		0.9	-0.5	-1.5
가치주(VTV)	224.0		0.7	-1.1	-1.6
선진국(EFA)	106.7		1.0	-1.5	-1.8
신흥국(EMG)	82.6		1.2	-1.3	1.7
채권종합(AGG)	96.0		-0.1	-1.1	-1.5
국채(GOVT)	22.2		-0.1	-0.9	-1.4
장기국채(TLT)	80.9		0.1	-1.6	-1.4
물가채(TIP)	105.8		-0.5	-1.1	-1.1
IG회사채(LQD)	104.3		0.0	-1.1	-1.7
HY회사채(HYG)	78.6		0.0	-0.7	-1.4
리츠(VNQ)	94.8		0.7	-1.3	-4.1
한국(EWY)	188.7		3.2	-0.1	5.0
테마별 ETF					
종목명	증가		1D	1W	1M
친환경(ICLN)	17.9		0.6	0.8	-1.6
혁신산업(ARKK)	83.6		0.6	-3.1	3.1
우주항공(UFO)	43.3		1.1	-1.0	-10.7
클라우드(SKYY)	158.5		1.2	-1.9	-4.2
온라인소매(ONLN)	56.2		1.2	-2.3	-5.3
ESG(ESGU)	167.2		0.8	-0.9	-1.7
생명공학(IBB)	202.9		0.1	-4.2	2.4
엔터&레저(PEJ)	63.1		1.1	-2.6	-8.5
핀테크(ARKF)	45.1		0.8	-4.3	3.5
전기차(IDRV)	35.7		0.3	-3.2	-4.6
AI, 로봇(ARKQ)	121.4		0.7	-0.7	-6.9
농업(MOO)	86.5		-0.4	-1.5	6.3

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.