

# 중국 장마감 시황

[대신증권 글로벌전략팀] AI Engineer 조재운 jaeun.jo@daishin.com

## Market Commentary (26.08.05)

### [Market Overview]

- CSI300 1.2%, HSCEI 0.3% 상승, 미국 기술 압박에 따른 기술 자립 테마가 시장 견인. 정보기술 급등 속 6 개 섹터 하락하며 극심한 차별화 장세.
- 정보기술(+5.46%), 소재(+4.37%) 섹터가 상승 주도, 반도체 국산화 기대감과 AI 하드웨어 강세가 매수 동력. 금융·부동산(-0.36%), 통신서비스(-3.55%)는 약세.
- AMEC(+12.67%)의 반도체 장비 국산화 수혜, 폭스콘인더스트리얼인터넷(+9.99%)의 AI 하드웨어 모멘텀이 상승 견인. 인노라이트(-7.27%)는 급락하며 섹터 내 명암 교차.
- 중국 국채 2 년물 금리 1.50bp 하락 및 위안화 강세(-0.09%)는 유동성 개선 기대감 반영, 기술주 중심 위험자산 선호 심리 긍정적 영향. AH 프리미엄 지수(122.68)는 5 년 하위 15% 수준으로 본토 증시의 상대적 부진 심리 확인.

### [Outlook and Risk]

- 차이신 서비스업 PMI(50.4) 등 주요 지표 둔화로 거시 경제 회복 동력 약화 우려 부각. 반면, 미국의 기술 압박은 반도체 장비 등 특정 섹터의 '기술 자립' 내러티브를 강화하며 차별화 장세 연출.
- AH 프리미엄 지수(122.68)가 5 년 하위 15% 구간에 위치하여 밸류에이션 부담을 완화. 80% 확률의 글로벌 위험자산 선호 심리 확산 시, 저평가 매력을 바탕으로 외국인 자금 유입 기대감 형성 전망.
- 다만, 주식시장 랠리와 채권·신용 시장의 경고 신호 간 괴리 심화는 잠재적 부담 요인. 금주 ISM 제조업 지수(8/3) 및 유로존 서비스업/종합 PMI 최종치(8/5) 결과에 따라 정책 기대감의 강도와 시장 방향성 결정 전망.

### [Sector and Stock]

- 정보기술(+5.46%) 및 소재(+4.37%) 섹터가 시장 상승을 견인. 미국 제재가 중국 내 반도체 및 AI 칩 자립화 기대를 자극 요인.
- 반도체 장비주 AMEC(+12.67%)은 실적 호조 및 고객사 확보 기대감에 급등. 폭스콘인더스트리얼인터넷(+9.99%)과 캠브리콘(+5.44%)은 AI 기술 자립 테마 부각에 강세.
- 동일 정보기술 섹터 내 인노라이트(-7.27%) 등 광통신 부품주는 급락, 극심한 차별화 장세 확인. 중국농업은행(-1.97%) 등 금융주는 경기 둔화 우려와 신용 수요 약화에 하락.
- CATL(+2.56%)은 중간 배당 계획 발표에 긍정적 영향.

자료: 대신증권 Research Center

## 주요 지표 일일 동향

| 지수명       | 종가(P)     | 변화폭(P)      | 변화율(%) |
|-----------|-----------|-------------|--------|
| CSI300    | 4,658.1   | 57.2        | 1.2    |
| HSCEI     | 8,601.8   | 27.5        | 0.3    |
| HSTECH    | 4,929.8   | 44.2        | 0.9    |
| 지수명       | 종가(위안, %) | 변화폭(위안, bp) | 변화율(%) |
| 위안/달러     | 6.75      | -0.01       | -0.09  |
| 중국국채(2년)  | 1.24      | -1.50       | -1.20  |
| 중국국채(10년) | 1.70      | 0.00        | 0.00   |

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## CSI 300 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## HSCEI 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 뉴스

### 중국 AI 하드웨어 주식, 미국 부품 수입 금지 소식에 급락 - Reuters

미국, 중국산 데이터센터 부품 신규 모델 수입을 금지하는 방안을 추진한다는 소식에 중국 인공지능 하드웨어 관련 주식 하락세

### BYD, 브라질 시장 위한 플렉스 퓨얼 하이브리드 신차 출시 - Reuters

중국 자동차 제조사 BYD, 브라질 시장을 겨냥한 첫 플렉스 퓨얼 하이브리드 차량인 '송 프로 슈퍼-하이브리드 플렉스 퓨얼'을 출시

### 이노벤트 바이오로직스, 상반기 매출 55% 이상 성장 - Reuters

이노벤트 바이오로직스, 2026 년 상반기 제품 매출이 전년 대비 55% 이상 증가한 82 억 위안을 초과했다고 발표

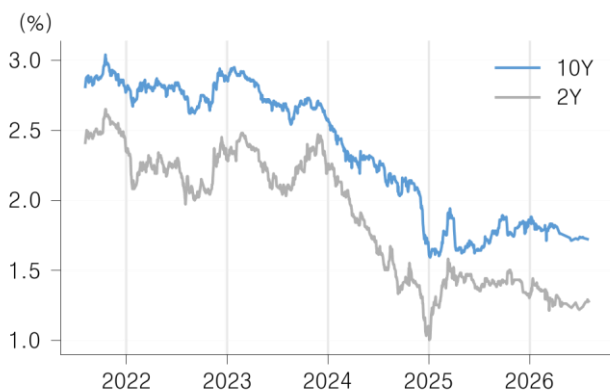
자료: 대신증권 Research Center

## 위안/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 중국 국채 금리 추이



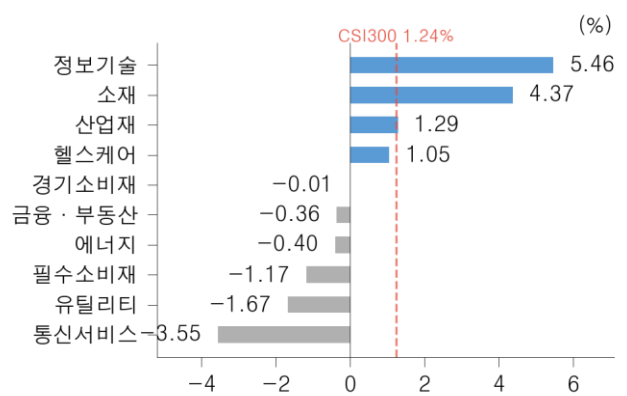
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 지리자동차(0175) 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## CSI300 섹터별 수익률 (26.08.05)



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## AH Premium Index



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 52 주 신고가(CSI 300)

| 코드     | 종목명  | 섹터   | 현재가<br>(위안) | 시가총액<br>(조위안) | 상승률<br>(1D,%) |
|--------|------|------|-------------|---------------|---------------|
| 603259 | 우시애펙 | 헬스케어 | 147.5       | 0.36          | 4.4           |

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 일일 수익률 Top10(CSI 300)

| 코드     | 종목명    | 섹터   | 현재가<br>(위안) | 시가총액<br>(조위안) | 상승률<br>(1D,%) |
|--------|--------|------|-------------|---------------|---------------|
| 300476 | 빅토리자이  | 정보기술 | 236.3       | 0.21          | 17.1          |
| 688012 | AMEC   | 정보기술 | 358.0       | 0.34          | 12.7          |
| 688072 | 피오테크   | 정보기술 | 677.9       | 0.20          | 12.1          |
| 301236 | 아이소프트스 | 정보기술 | 42.8        | 0.04          | 11.5          |
| 000657 | 중국팅스텐하 | 소재   | 57.4        | 0.13          | 10.0          |
| 601138 | 폭스콘인더스 | 정보기술 | 65.9        | 1.31          | 10.0          |
| 600183 | 선그이테크놀 | 정보기술 | 122.8       | 0.30          | 9.4           |
| 688082 | ACM리서  | 정보기술 | 280.4       | 0.14          | 9.1           |
| 600489 | 중진황금   | 소재   | 24.2        | 0.12          | 8.9           |
| 600549 | 샤먼팅스텐  | 소재   | 53.7        | 0.09          | 8.8           |

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 시가총액 상위 Top10(CSI300)

| 코드     | 종목명    | 섹터     | 현재가<br>(위안) | 시가총액<br>(조위안) | 상승률<br>(1D,%) |
|--------|--------|--------|-------------|---------------|---------------|
| 601138 | 폭스콘인더스 | 정보기술   | 65.9        | 1.31          | 10.0          |
| 300750 | CATL   | 산업재    | 405.2       | 1.79          | 2.6           |
| 601628 | 중국생명보험 | 금융·부동산 | 38.0        | 0.79          | 1.0           |
| 600036 | 중국소상은행 | 금융·부동산 | 38.9        | 0.80          | -0.9          |
| 601988 | 중국은행   | 금융·부동산 | 5.7         | 1.37          | -1.5          |
| 600519 | 귀주모태   | 필수소비재  | 1,306.5     | 1.63          | -1.6          |
| 601398 | 중국공상은행 | 금융·부동산 | 7.5         | 2.03          | -1.8          |
| 601288 | 중국농업은행 | 금융·부동산 | 6.5         | 2.07          | -2.0          |
| 601857 | 페트로차이나 | 에너지    | 10.6        | 1.72          | -2.1          |
| 300308 | 인노라이트  | 정보기술   | 947.7       | 1.06          | -7.3          |

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 우시애펙 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 빅토리 자이언트 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 폭스콘인더스트리얼인터넷 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Compliance Notice

금융투자업규정 4-20 조 1 항 5 호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다. (담당자:조재운)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center 의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.

※ 본 자료는 인공지능 (AI)을 활용하여 자동 생성되었으며, 투자 권유를 목적으로 하지 않습니다. AI 생성 특성상 오류가 포함될 수 있습니다.