

중국 장마감 시황

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

Market Commentary (26.08.07)

[Market Overview]

- CSI300 +0.9%, HSCEI +0.4% 동반 상승 마감, 거시경제 둔화 우려에도 성장 테마로 자금이 집중되는 선택적 강세장 연출. 정책 기대감과 헬스케어, 정보기술 섹터의 호재가 지수 상승 견인.
- 헬스케어(+4.62%), 정보기술(+2.96%), 소재(+2.45%) 섹터가 시장 상승을 주도하며 성장주 중심의 뚜렷한 자금 유입 확인. 반면 금융·부동산(-0.42%), 유틸리티(-0.52%) 등 경기 방어적 섹터는 하락 압력.
- 우시 애포텍(+8.49%)은 상반기 호실적과 연간 전망 상향 조정에 힘입어 헬스케어 섹터 전반의 강세에 기여. 선그이테크놀로지(+10.0%)를 필두로 한 정보기술주는 AI 인프라 투자 수혜 기대감 부각.
- 중국 10 년물 국채금리가 1.70%로 소폭 하락하고 위안화 환율이 안정세를 보인 점은 유동성 완화 기대감을 반영, 주식시장 강세와 정합성 확인.

[Outlook and Risk]

- 경제지표 둔화(제조업 PMI 49.2, 차이신 50.4)에도 시장은 정책 완화 기대 선반영 국면. 인민은행 완화 기조 뒷받침, MLF 금리/정치국 회의 성명이 핵심 변수.
- 성장 섹터(헬스케어 +4.62%, 정보기술 +2.96%) 주도 강세, 테마 쏠림 방증. 주도 섹터 모멘텀 둔화 시 시장 변동성 확대 리스크, 중국 AI 인프라 투자 모멘텀 차별적 강세 지속 여부 관련.
- 역사적 저점(5 년 하위 15%) AH 프리미엄 지수(122.68)로 홍콩 증시 상대적 매력 부각. 외부 변수 확대 국면 속 글로벌 위험자산 선호(확률 80%) 기조 유지 여부 관련, 美 8 월 비농업 고용보고서 핵심 트리거.

[Sector and Stock]

- 헬스케어(당일 +4.62%), 정보기술(+2.96%) 자금 집중, 성장주 선호 심화. 금융·부동산(-0.42%), 유틸리티(-0.52%) 방어주 약세.
- 우시 애포텍(+8.49%) 호실적·가이던스 상향으로 52 주 신고가, 헬스케어 견인. 선그이테크놀로지(+10.0%) AI 발 CCL 수요 기대에 상승. 빅토리 자이언트(+12.01%) 뉴스 없이 급등.
- 통신서비스(-1.32%), 경기소비재(-0.73%) 차익 실현 압력. 인노라이트(-3.68%), 미디어(-2.13%), 차이나텔레콤(-1.9%) 약세 영향.
- 등락률 상위 10 개 중 7 개가 정보기술 섹터 집중, 강한 모멘텀 지속. 시장 전반보다 선별 성장주 쏠림.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(P)	변화폭(P)	변화율(%)
CSI300	4,694.4	43.1	0.9
HSCEI	8,531.8	33.1	0.4
HSTECH	4,857.7	36.9	0.8
지수명	종가(위안, %)	변화폭(위안, bp)	변화율(%)
위안/달러	6.75	-0.00	-0.03
중국국채(2 년)	1.24	0.00	0.00
중국국채(10 년)	1.70	-0.20	-0.12

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

CSI 300 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

HSCEI 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

중국 중앙은행 금 비축 확대 - Reuters

중국 인민은행이 홍콩 내 금 보유량을 늘리며 위안화 중심의 금 시장 구축 의도. 런던, 뉴욕 대비 거래량 격차 해소 기대

CATL 리튬 광산 운영 재개 난항 - Reuters

CATL의 젠샤위 리튬 광산, 환경 승인 절차 지연으로 운영 재개 불투명. 생산 재개 기대감 속 환경 평가 절차 진행 중

항서제약, 신약 추가 적응증 승인 - Reuters

중국 항서제약, 트라스투주맙 레제테칸 및 이바르마시티닙 황산염정의 신규 적응증 추가 승인. 약물 사용 범위 확대

자료: 대신증권 Research Center

평안은행(000001) 추이



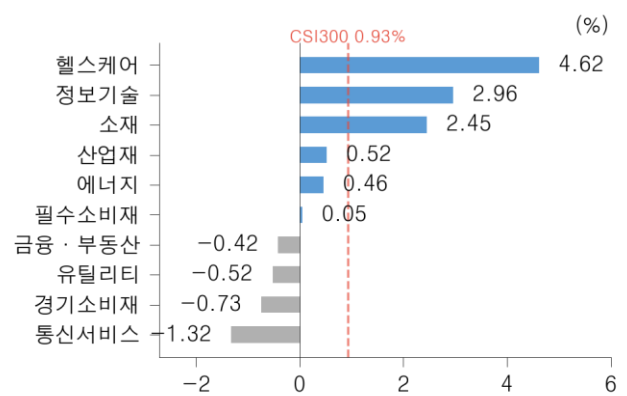
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

위안/달러 환율 추이



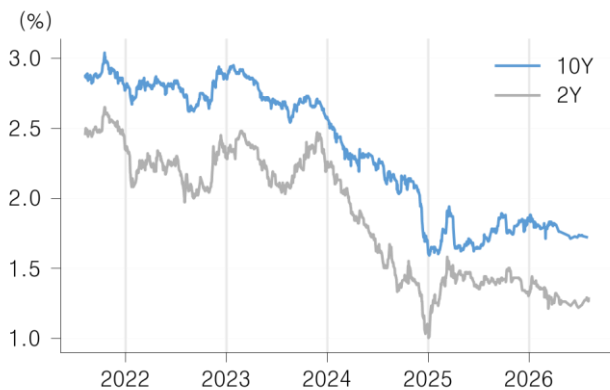
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

CSI300 섹터별 수익률 (26.08.07)



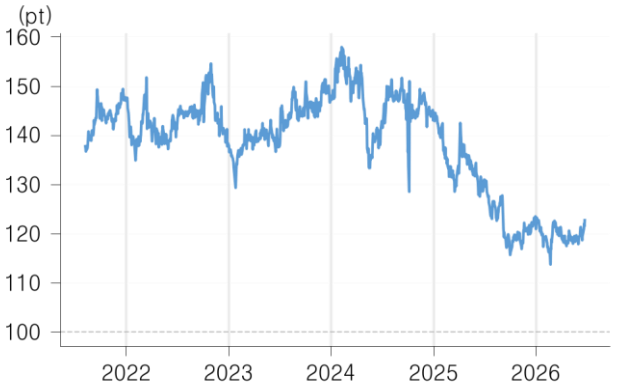
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

중국 국채 금리 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

AH Premium Index



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

52 주 신고가(CSI 300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
603259	우시애펙	헬스케어	1548	0.38	85

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(CSI 300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
300476	빅토리자이	정보기술	280.2	0.24	120
600183	선그이테크놀	정보기술	1400	0.34	100
688183	성이일렉트로	정보기술	1188	0.10	98
600176	중국주스	소매	44.4	0.18	88
603259	우시애펙	헬스케어	1548	0.38	85
603986	기가디바이스	정보기술	417.1	0.28	83
002916	선난서킷	정보기술	3826	0.26	81
002938	아바리홀딩	정보기술	101.4	0.23	81
002463	우스회로	정보기술	125.9	0.24	74
000657	중국팅스텐하	소매	67.0	0.15	72

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(CSI300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
601628	중국생명보험	금융-부동산	38.6	0.80	1.1
601857	페트로차이나	에너지	108	1.74	0.8
600519	귀주모태	필수소비재	1,309.2	1.64	0.1
300750	CATL	산업재	388.1	1.71	0.0
601088	선화에너지	에너지	43.9	0.80	-0.1
601138	폭스콘인더스	정보기술	68.2	1.35	-0.1
601988	중국은행	금융-부동산	5.8	1.38	-0.3
601288	중국농업은행	금융-부동산	6.5	2.07	-0.5
601398	중국공상은행	금융-부동산	7.5	2.03	-0.5
300308	인노라이트	정보기술	919.9	1.03	-3.7

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

우시애펙 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

빅토리 자이언트 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

중국생명보험 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.