

중국 장마감 시황

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

Market Commentary (26.08.26)

[Market Overview]

- CSI300 +0.8%, HSCEI +1.0% 동반 상승 마감, 경기 부양 기대감에 기반한 선행적 반등 장세 연출. 다만 역사적 저점 수준의 국채 금리는 여전히 경기 하방 압력을 시사, 주식과 채권 시장의 뚜렷한 시가차 확인.
- 소재(+1.90%) 및 금융·부동산(+1.45%) 섹터가 시장 상승을 주도하며 경기 민감주로의 자금 유입. 반면 에너지(-1.03%)와 필수소비재(-0.07%) 섹터는 약세, 업종별 차별화 심화.
- 렉스웨어(+4.1%)는 견조한 실적 발표로 강세 시현했고, CMOC(+6.35%)는 특별한 뉴스 없이 상승하며 지수 상승을 견인. 반면 우시 애플(-1.09%)은 미중 지정학적 리스크 부각에 따른 매도 압력으로 하락 마감.
- 중국 10 년물 국채 금리는 1.69%로 5 년 내 최저 수준(백분위 8%)에 잔류, 채권 시장의 경계 심리 지속.

[Outlook and Risk]

- 중국 10 년물 국채금리가 극단적 저점(z-2.0)에 머무는 등 실물 지표 부진이 지속되는 가운데, 단기 반등은 인민은행 완화 기대감을 선반영한 기술적 움직임으로 판단. 8 월 제조업 PMI(8/31)가 증시 추세 전환의 핵심 변수.
- AH 프리미엄 지수(122.68)가 역사적 고점(5 년 상위 15%)에 위치하며, 밸류에이션 매력 부각에 따른 글로벌 자금의 홍콩 증시 유입 가능성을 시사하는 긍정적 신호로 분석.
- 인민은행의 전면적 금리 인하보다 구조적 수단 선호 및 총량적 완화 정책 부재는 시장 상단을 제한하는 구조적 압력으로 작용. 미중 지정학적 리스크는 특정 산업 밸류에이션의 돌발 변수로 지속적 경계 요인.

[Sector and Stock]

- 경기 회복 기대감 속 소재(+1.90%)·금융·부동산(+1.45%) 섹터 지수 상승 주도. CMOC(+6.35%)·자금광업그룹(+2.35%) 등 소재주와 대형 은행·보험주 매수세 견인.
- CMOC, 중국생명보험(+2.61%), 자금광업그룹 등 소재·금융주가 섹터 강세 동조화로 지수 상승 기여.
- 렉스웨어(+4.1%)는 견조한 상반기 실적 발표로 강세.
- 에너지(-1.03%) 섹터는 페트로차이나(-1.61%)가 지수 하락 주도하며 부진. 헬스케어 우시 애플(-1.09%)은 미국 국방부 제재 목록 등재 소식에 급락, 투자심리 위축 요인으로 작용.
- 장시동업(+10.01%) 등 개별 소재주의 급등은 주도 테마로의 쏠림 현상 심화 반증.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(P)	변화폭(P)	변화율(%)
CSI300	4,590.8	38.8	0.8
HSCEI	8,531.3	85.9	1.0
HSTECH	4,626.8	38.3	0.8
지수명	종가(위안, %)	변화폭(위안, bp)	변화율(%)
위안/달러	6.72	-0.00	-0.00
중국국채(2년)	1.24	0.55	0.45
중국국채(10년)	1.69	0.70	0.42

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

CSI 300 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

HSCEI 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

중국 증시, 기술주 반등 속 상승 마감 - Reuters

CSI300 지수 1.1% 상승 마감, 기술 및 AI 관련주 강세. 홍콩 항셍 지수도 0.7% 상승

안타 스포츠, 상반기 실적 개선에 주가 급등 - Reuters

안타 스포츠, 매출 12.9% 증가 및 순이익 34.9% 상승. 중간 배당금도 인상하며 주가 7% 급등

중국, 테슬라 등 430 만대 리콜... 자동차 안전 규제 강화 - Reuters

안전 문제로 테슬라, 샤오미 등 9 개 자동차 제조사가 430 만대 차량 리콜 결정. 중국 당국의 규제 강화 움직임

자료: 대신증권 Research Center

ZTE(000063) 추이



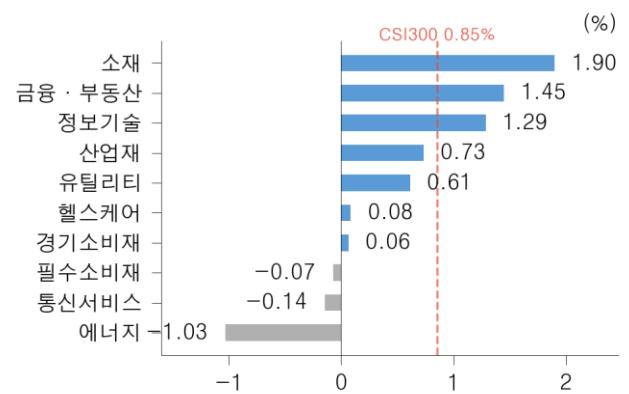
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

위안/달러 환율 추이



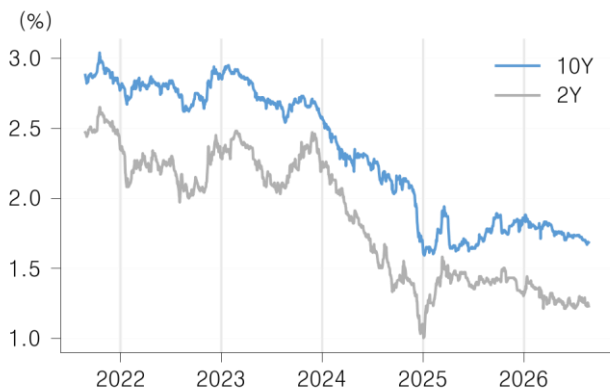
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

CSI300 섹터별 수익률 (26.08.26)



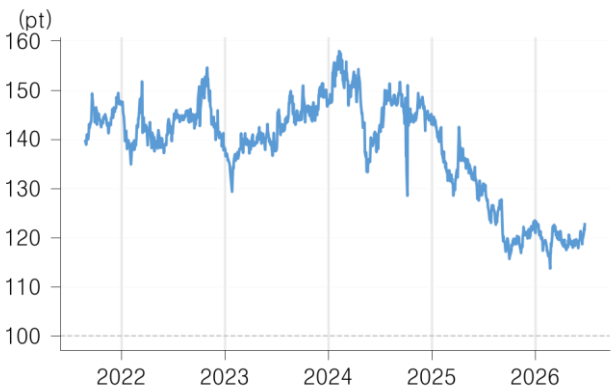
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
601998	중신은행	금융·부동산	8.7	0.35	1.6
600919	장쑤은행	금융·부동산	12.2	0.22	1.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(CSI 300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
600362	장시동업	소재	48.6	0.10	10.0
603392	완타이바이오	헬스케어	30.9	0.04	10.0
688521	베리실리콘마	정보기술	180.5	0.09	9.7
300122	즈페이생물	헬스케어	14.2	0.03	8.7
603993	CMOC	소재	19.6	0.34	6.4
600999	조상증권	금융·부동산	18.6	0.14	5.2
000630	통링비철금	소재	6.8	0.09	5.0
000408	장거광업	소재	79.3	0.12	4.7
003816	CGN 파워	유틸리티	4.1	0.16	4.5
002463	우스회로	정보기술	119.2	0.23	4.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(CSI300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
601988	중국은행	금융·부동산	6.2	1.48	1.0
600036	중국조상은행	금융·부동산	39.8	0.82	0.8
601138	폭스콘인더스	정보기술	60.6	1.20	0.7
300750	CATL	산업재	379.0	1.67	0.6
300308	인노라이트	정보기술	850.9	0.95	0.6
601398	중국공상은행	금융·부동산	7.9	2.13	0.3
601088	선화에너지	에너지	47.3	0.87	0.2
601288	중국농업은행	금융·부동산	6.9	2.19	0.1
600519	귀주모태	필수소비재	1,302.8	1.63	-0.1
601857	페트로차이나	에너지	11.0	1.78	-1.6

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

중신은행 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

장시동업 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

중국은행 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Compliance Notice

- 본 자료는 고객의 투자에 참고가 될 수 있는 정보를 제공할 목적으로 인공지능(AI) 기술을 활용하여 생성되었으며, 투자권유를 목적으로 하지 않습니다. AI 생성 특성상 오류가 포함될 수 있습니다.
- AI 가 생성한 본 자료의 내용은 금융투자분석사가 최종 검수하였으나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다.
- 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다.