

중국 장마감 시황



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

Market Commentary (26.08.27)

[Market Overview]

- CSI300 +0.9%, HSCEI -0.6%로 본토·홍콩 증시 차별화 연출. AI·반도체 기술주 쏠림이 지수 상승 견인. 시장 전반 투자 심리 취약.
- 정보기술 섹터(+3.60%) AI 기술 자립 기대 및 호실적으로 상승 주도. 반면 경기 둔화 우려 및 NIM 압박으로 금융·부동산(-0.44%), 필수소비재(-0.37%) 약세.
- 폭스콘인더스트리얼인터넷(+5.43%) AI 서버 수요 호실적, 몽타주 테크놀로지(+10.06%) 성장 기대감으로 상승 기여. CATL(-1.58%) 광산 생산 차질, 선그로우(-12.24%) 실적 부진으로 하락 압력.
- 10년물 국채 금리 소폭 상승(1.70%, +1.00bp)에도 증시 상승은 특정 테마 리스크온 심리 반영. AH 프리미엄지수(122.68)는 5년래 저점으로, H주의 저평가 매력, 글로벌 보수적 시각 노출.

[Outlook and Risk]

- AI·기술 자립 정책테마 속 문샷 AI 해외 빅테크 협력 등 호재로 정보기술 섹터 강세. 금융·소비재 등 내수 섹터 약세로 지수 상승 동력은 제한적 전망.
- 5년 하위 15% 저점 AH 프리미엄지수(122.68)·저점 중국 10년물 국채금리는 펀더멘털 취약성 반영. 본토·홍콩 증시 탈동조화 심화는 글로벌 자금 보수적 시각 증명.
- 향후 제조업 PMI(8/31, 9/1)·소비자물가지수(9/9) 발표는 단기 방향성 분수령. 지표 개선 시 경기민감주 순환매 부각, 예상 하회 시 AI 쏠림 완화, 시장 조정 압력 전망.

[Sector and Stock]

- 정보기술(+3.60%) 자금 쏠림 심화. 기술 자립·AI 성장 기대감 매수세.
- 폭스콘인더스트리얼인터넷(+5.43%) AI 서버 호실적, 몽타주 테크놀로지(+10.06%) 성장 부각. 하이곤 정보기술(+6.5%) 등 반도체 지수 주도.
- 금융·부동산(-0.44%) 순이자마진 축소 우려로 중국공상은행(-1.26%) 등 은행주 약세. 선그로우(-12.24%) 실적 악화, CATL(-1.58%) 원자재 불확실성 하락.
- 등락률 상위 종목 정보기술 섹터 집중, 시장 전반 모멘텀 확산 제한적 수준.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(P)	변화폭(P)	변화율(%)
CSI300	4,630.3	39.5	0.9
HSCEI	8,483.1	-50.8	-0.6
HSTECH	4,619.6	-6.5	-0.1
지수명	종가(위안, %)	변화폭(위안, bp)	변화율(%)
위안/달러	6.72	-0.00	-0.04
중국국채(2년)	1.25	1.20	0.97
중국국채(10년)	1.70	1.00	0.59

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

CSI 300 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

HSCEI 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

중국 AI 기업, 미국 클라우드 기업과 수익 분배 협상 - Reuters

중국 AI 기업 문샷 AI 가 마이크로소프트, 아마존, 구글과 Kimi K3 모델 호스팅을 위한 수익 분배 협상을 진행 중이라는 소식

알리바바, Qwen3.8-Flash AI 모델 공개 - Reuters

알리바바가 코딩 및 사무 작업 성능 향상과 훈련 비용 절감을 특징으로 하는 Qwen3.8-Flash AI 모델을 출시했다는 소식

로보센스, 상반기 라이더 판매량 510% 급증 - Reuters

로보센스가 2026 년 상반기 로보틱스 라이더 판매량이 전년 대비 510.4% 증가하며 호실적을 기록했다는 소식

자료: 대신증권 Research Center

텐센트(0700) 추이



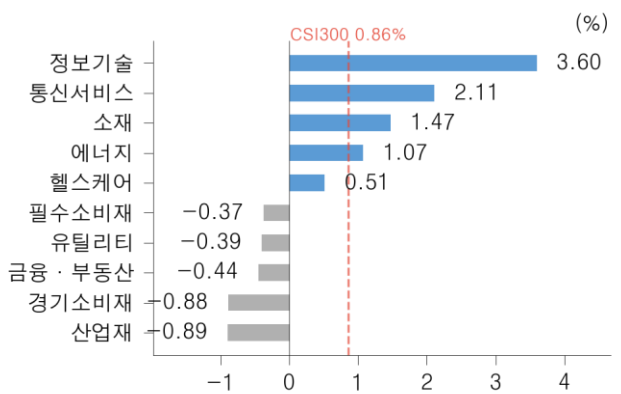
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

위안/달러 환율 추이



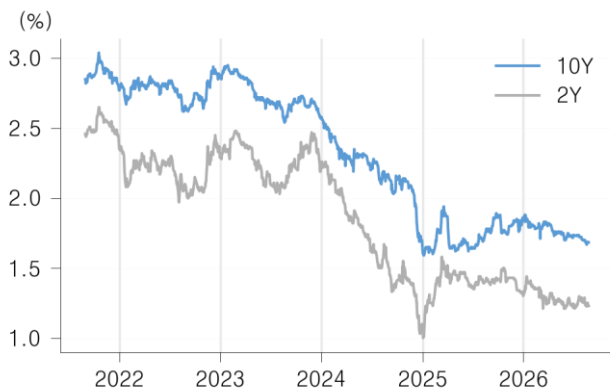
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

CSI300 섹터별 수익률 (26.08.27)



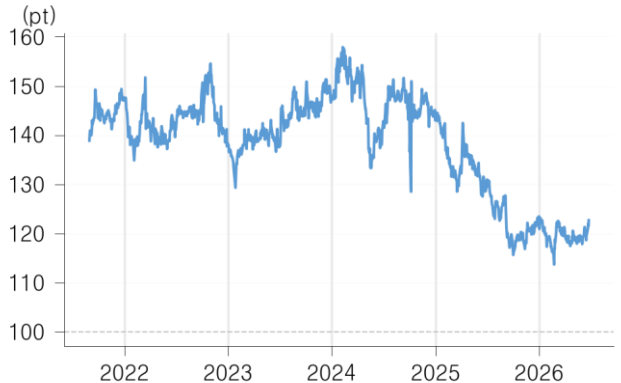
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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	0.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(CSI 300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
688183	성이일렉트로	정보기술	121.7	0.10	14.3
688008	몽타주 테크	정보기술	221.2	0.25	10.1
688396	CR마이크	정보기술	63.0	0.08	9.0
600183	선그이테크놀	정보기술	141.0	0.34	8.4
600522	중톈기술	정보기술	36.1	0.12	8.0
600176	중국주스	소매	42.6	0.17	7.9
688521	베리일리콘마	정보기술	193.7	0.10	7.3
000657	중국팅스텐하	소매	67.5	0.15	7.2
688041	하이곤 정보	정보기술	246.0	0.57	6.5
002179	존혼 옵트로	정보기술	35.5	0.07	6.4

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(CSI300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
601138	폭스콘인더스	정보기술	63.9	1.27	5.4
300308	인노라이트	정보기술	866.1	0.97	1.8
601088	선화에너지	에너지	47.8	0.88	1.1
601857	페트로차이나	에너지	11.1	1.79	0.6
600036	중국조상은행	금융·부동산	39.6	0.82	-0.6
600519	귀주모태	필수소비재	1,292.3	1.62	-0.8
601988	중국은행	금융·부동산	6.1	1.47	-1.0
601288	중국농업은행	금융·부동산	6.8	2.17	-1.0
601398	중국공상은행	금융·부동산	7.8	2.11	-1.3
300750	CATL	산업재	373.0	1.64	-1.6

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

중신은행 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

성이일렉트로닉스 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

폭스콘인더스트리얼인터넷 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.