

# 중국 장마감 시황

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

## Market Commentary (26.08.28)

### [Market Overview]

- CSI300(-0.5%), HSCEI(보합) 약보합세 마감. 성장 둔화 우려와 정책 공백기 불확실성 속 성장주 회피, 방어적 국영 가치주 및 안정적 실적 종목 선호 현상
- 소재(0.89%), 에너지(0.46%) 섹터는 경기 둔화 우려 속 인플레이션 헤지 수요로 상승. 정보기술(-1.33%), 통신서비스(-1.22%)는 성장주 투자심리 위축으로 하락하며 위험회피 자금 순환 양상
- 페트로차이나(1.35%), 중국석화(3.21%) 등 에너지주는 실적 기대감으로 지수 하락 방어. CATL(-1.21%)은 광산 재가동 중단 소식에 하락, 빅토리 자이언트(-8.15%)는 매출총이익률 악화로 급락하며 기술주 부진 주도

### [Outlook and Risk]

- 8월 제조업 PMI(예상 49.6)는 중국 경기 모멘텀의 핵심 분기점. 하회 시 둔화 우려와 추가 부양책 압력 가중 전망.
- AH 프리미엄 지수(122.68)의 역사적 저점(5년 하위 15%)은 본토 증시 비관론 및 외국인 자금 소외 방증, 정책 강도에 따른 매력 부각 가능성 내포.
- 미 연준의 매파적 스탠스 강화는 중화권 증시 핵심 외부 리스크. 글로벌 위험회피 시 취약 펀더멘털 및 자본 유출 압력으로 홍콩 증시 변동성 확대 불가피.

### [Sector and Stock]

- 소재(+0.89%) 및 에너지(+0.46%) 섹터 동반 강세. 원자재주 강세 속, 페트로차이나(+1.35%)는 2분기 실적 기대감, 중국석화(+3.21%)는 자사주 매입 및 사업 전략 변경 등 복합적 요인으로 상승 마감.
- 정보기술(-1.33%) 섹터 지수 하락 주도. CATL(-1.21%)은 리튬 광산 환경평가 공시 철회로 하락. 빅토리 자이언트(-8.15%)는 마진 악화, 나우라(-2.85%)는 시장 기대치 미달 평가로 매도세 출현.
- 금융·부동산(-0.39%) 섹터 혼조세 마감. 중국은행(+0.81%)은 중간 배당 논의 기대감으로 상승, 흥업은행(-3.22%)은 하락하며 섹터 내 차별화 장세 확인.
- 개별 종목 모멘텀은 소재 및 정보기술 일부 종목에 집중. 성이일렉트로닉스(+7.81%), 화루형성화학(+4.76%) 등 강한 상승 흐름 시현.

자료: 대신증권 Research Center

## 주요 지표 일일 동향

| 지수명       | 종가(P)     | 변화폭(P)      | 변화율(%) |
|-----------|-----------|-------------|--------|
| CSI300    | 4,609.2   | -21.1       | -0.5   |
| HSCEI     | 8,486.9   | -3.4        | -0.0   |
| HSTECH    | 4,603.7   | -16.6       | -0.4   |
| 지수명       | 종가(위안, %) | 변화폭(위안, bp) | 변화율(%) |
| 위안/달러     | 6.72      | 0.00        | 0.01   |
| 중국국채(2년)  | 1.25      | 0.10        | 0.08   |
| 중국국채(10년) | 1.70      | -0.25       | -0.15  |

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## CSI 300 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## HSCEI 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 뉴스

### 중국 휴머노이드 로봇, 기술력 부족 - Reuters

중국 휴머노이드 로봇은 범용 업무에 필요한 지능과 신뢰성이 부족하며, 정부 보조금에 의존하는 실정

### 홍콩 증시, 금융주 마진 거래 동향 - Reuters

중국대만은행, 공상은행 등 주요 금융주들의 마진 거래량 및 공매도 현황에 대한 정보

### 트립닷컴, 2분기 실적 전망 - Reuters

트립닷컴의 2분기 매출은 전년 대비 증가할 것으로 예상되며, 주당 순이익은 6.01 위안 기록 전망

자료: 대신증권 Research Center

## 지리자동차(0175) 추이



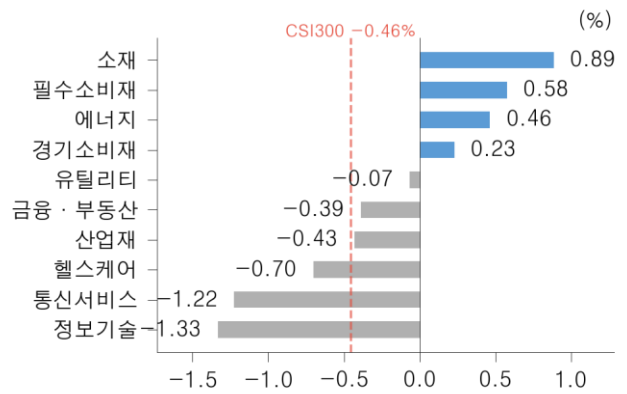
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 위안/달러 환율 추이



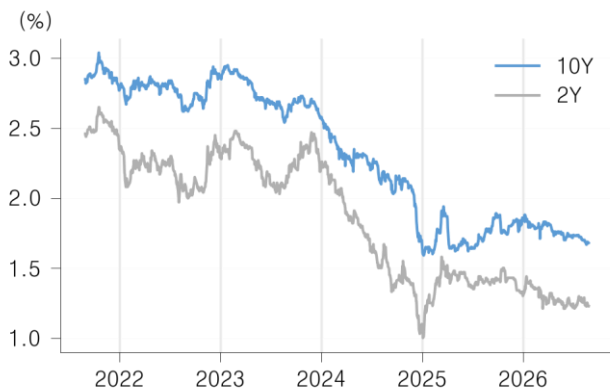
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## CSI300 섹터별 수익률 (26.08.28)



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<br>(위안) | 시가총액<br>(조위안) | 상승률<br>(1D,%) |
|--------|------|--------|-------------|---------------|---------------|
| 601998 | 중신은행 | 금융·부동산 | 8.7         | 0.36          | 0.7           |

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 일일 수익률 Top10(CSI 300)

| 코드     | 종목명    | 섹터    | 현재가<br>(위안) | 시가총액<br>(조위안) | 상승률<br>(1D,%) |
|--------|--------|-------|-------------|---------------|---------------|
| 688183 | 성이일렉트로 | 정보기술  | 131.2       | 0.11          | 7.8           |
| 601360 | 치후 360 | 정보기술  | 9.3         | 0.07          | 6.7           |
| 600426 | 화루형성화학 | 소재    | 21.8        | 0.06          | 4.8           |
| 600346 | 형리석유화학 | 소재    | 19.7        | 0.14          | 4.0           |
| 002466 | 텐치리튬   | 소재    | 50.1        | 0.07          | 3.9           |
| 601238 | 광저우자동차 | 경기소비재 | 5.4         | 0.04          | 3.7           |
| 002648 | 새틀라이트케 | 소재    | 28.4        | 0.10          | 3.6           |
| 000301 | 장쑤 동방성 | 소재    | 14.1        | 0.09          | 3.4           |
| 600183 | 선그이테크놀 | 정보기술  | 145.7       | 0.35          | 3.3           |
| 600028 | 중국석화   | 에너지   | 5.5         | 0.53          | 3.2           |

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 시가총액 상위 Top10(CSI300)

| 코드     | 종목명    | 섹터     | 현재가<br>(위안) | 시가총액<br>(조위안) | 상승률<br>(1D,%) |
|--------|--------|--------|-------------|---------------|---------------|
| 601857 | 페트로차이나 | 에너지    | 11.2        | 1.82          | 1.4           |
| 601988 | 중국은행   | 금융·부동산 | 6.2         | 1.48          | 0.8           |
| 601398 | 중국공상은행 | 금융·부동산 | 7.9         | 2.12          | 0.5           |
| 600519 | 귀주모태   | 필수소비재  | 1,297.4     | 1.62          | 0.4           |
| 601138 | 폭스콘인더스 | 정보기술   | 64.0        | 1.27          | 0.3           |
| 601288 | 중국농업은행 | 금융·부동산 | 6.8         | 2.17          | 0.0           |
| 601088 | 선화에너지  | 에너지    | 47.6        | 0.87          | -0.4          |
| 600036 | 중국소상은행 | 금융·부동산 | 39.4        | 0.81          | -0.6          |
| 300308 | 인노라이트  | 정보기술   | 858.4       | 0.96          | -0.9          |
| 300750 | CATL   | 산업재    | 368.5       | 1.62          | -1.2          |

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 중신은행 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 성이일렉트로닉스 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 페트로차이나 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.