

중국 장마감 시황

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

Market Commentary (26.09.21)

[Market Overview]

- 금일 중국 및 홍콩 증시는 정책 기대감과 개별주 펀더멘털 기반 선별적 반등 시현. CSI300 0.7%, HSCEI 1.2% 상승 마감하였으나, 52 주 저점 부근에서 기술적 반등 성격 확인.
- 섹터별로 부동산 부양책 기대감에 금융·부동산(+0.82%) 섹터 내 완커(9.94%) 급등, 헬스케어(+3.64%) 강세. 반면 경기소비재(-1.18%)는 미디어(-4.15%) 주도로 하락, 경기 둔화 우려 지속.
- 지수 상승은 견조한 실적의 은행주와 헬스케어주 견인. 중국농업은행(+1.47%) 및 우시 앵텍(+4.98%) 상승 기여도 상위 기록. 반면 CATL(-1.61%)은 전고체 배터리 상용화 지연 전망에 하락하며 지수에 부담 작용.
- 10 년물 국채 금리(-0.05bp) 소폭 하락과 위안화 강세(-0.02%)는 주식시장 상승 및 유동성 공급 기대감 일부 반영. 다만 AH 프리미엄 지수(122.68)는 5 년래 하위 15% 수준으로 본토 증시 투자심리 위축 여전.

[Outlook and Risk]

- 8 월 소매판매(0.4%) 등 실물지표 부진과 정책 기대감의 힘겨루기 지속. 부동산 부양책이 하방을 지지하나, 경기 취약성이 기술적 반등을 제한하는 요인.
- 8 월 사회용자총량 예상치 하회로 신용 위축 심화가 최대 리스크. AH 프리미엄(122.68)과 증시 상단을 제약하는 압력.
- 9 월 30 일 차이신 제조업 PMI 발표가 향후 관건. 지표 개선 시 경기 바닥론, 위축 시 투자심리 급랭 전망. CSI300 20 일 이평선(4,548.7) 안착 여부가 추세 전환의 시금석.

[Sector and Stock]

- 헬스케어(+3.64%), 에너지(+1.73%) 섹터는 펀더멘털 및 경기 민감주 선호 심리로 강세. 경기소비재(-1.18%)는 미디어(-4.15%) 등 가전 풍목 약세로 부진.
- 우시 앵텍(+4.98%)의 예상 상회 실적 발표는 지수 상승에 크게 기여. 중국농업은행(+1.47%), 중국은행(+1.38%) 등 대형 은행주는 견조한 실적 및 배당 확대에 동반 상승.
- CATL(-1.61%)은 전고체 배터리 상용화 보수적 발언으로 하락하며 지수 부담 요인. 귀주모태(-0.36%) 등 필수소비재 대형주 역시 약세 흐름.
- 헬스케어 섹터 우시 앵텍의 52 주 신고가 경신으로 강한 상승 모멘텀 부각. 완커(+9.94%) 등 부동산주 급등은 정책 기대감이 특정 테마로 집중된 결과.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(P)	변화폭(P)	변화율(%)
CSI300	4,539.6	32.2	0.7
HSCEI	8,326.2	100.8	1.2
HSTECH	4,419.2	13.7	0.3
지수명	종가(위안, %)	변화폭(위안, bp)	변화율(%)
위안/달러	6.70	-0.00	-0.02
중국국채(2년)	1.24	0.35	0.28
중국국채(10년)	1.67	-0.05	-0.03

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

CSI 300 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

HSCEI 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

알리바바, Qwen LLM 팀장에 유양화 임명 - Reuters

알리바바가 Qwen 대규모 언어 모델 팀의 새로운 수장으로 유양화를 임명했다는 소식

CATL, 무역 장벽에도 미국 픽업트럭 배터리 개발 - Reuters

중국의 CATL 이 미국과의 무역 장벽에도 불구하고 픽업트럭용 배터리 기술을 개발했다는 내용

글로벌 휴머노이드 로봇 판매량 7 천대 기록 - Reuters

작년 전 세계적으로 산업 및 전문 서비스용 휴머노이드 로봇 판매량이 7 천대에 달했다는 통계

자료: 대신증권 Research Center

알리바바(9988) 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

위안/달러 환율 추이



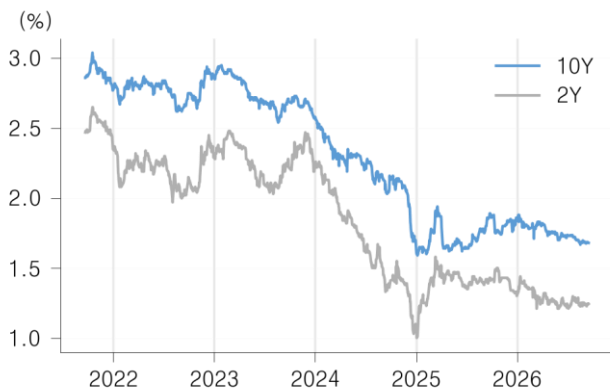
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

CSI300 섹터별 수익률 (26.09.21)



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	1680	0.42	5.0
601872	중국조상에너지	산업재	229	0.18	2.5

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(CSI 300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
000002	완커	금융-부동산	3.6	0.04	9.9
300476	빅토리자이	정보기술	2480	0.22	9.2
002422	커룬제약	헬스케어	42.5	0.07	6.8
600048	폴리부동산	금융-부동산	5.7	0.07	6.8
688506	바이오킨	헬스케어	264.9	0.11	6.4
600426	화루형성화학	소재	20.5	0.06	5.4
300413	망고엑셀런	경기소비재	190	0.04	5.2
603259	우시애펙	헬스케어	1680	0.42	5.0
300896	아이메이크	헬스케어	93.8	0.03	4.9
600276	형루이제약	헬스케어	46.0	0.29	4.9

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(CSI300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
300308	인노라이트	정보기술	941.0	1.05	1.6
601288	중국농업은행	금융-부동산	6.9	2.21	1.5
601138	폭스콘인더스	정보기술	63.6	1.26	1.4
601988	중국은행	금융-부동산	6.6	1.58	1.4
601088	선화에너지	에너지	46.8	0.86	1.2
600036	중국조상은행	금융-부동산	41.0	0.85	1.1
601857	페트로차이나	에너지	10.7	1.73	1.0
601398	중국공상은행	금융-부동산	8.1	2.19	0.5
600519	귀주모태	필수소비재	1,252.6	1.57	-0.4
300750	CATL	산업재	297.1	1.31	-1.6

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

우시애펙 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

완커 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

인노라이트 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.