[JAEMINI]중국 장마감 시황

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

Market Commentary (26.04.22)

[Market Overview]

- CSI300 지수 0.7% 상승, HSCEI(-1.4%), HS TECH(-1.8%) 동반 하락하며 본토-홍콩 시장 양극화 심화 및 AI 기술주 테마 자금 집중 장세 지속.
- 통신서비스(+3.74%), 정보기술(+3.20%) 섹터 급등으로 지수 견인, 나머지 8 개 섹터는 하락. AI 서버, 광통신 등 기술 자립 정책 수혜 특정 성장주로의 자금 쏠림 현상.
- 폭스콘인더스트리얼인터넷(+8.92%), 이옵토링크(+7.64%) 등 AI 관련 정보기술 종목들은 1 분기 실적 호조 및 성장 기대감에 상승. CATL(-2.51%)은 차익 실현, 신형 배터리 공개 후 주가 하락, Sinopec 지분 매각, 나트륨 이온 배터리 생산 지연 및 리튬 공급 부족 우려 등 복합적 요인으로 하락하며 지수에 부담.
- 중국 국채 10 년물 금리 2.05bp 하락한 1.73% 기록. 유동성 완화 기대감 반영으로 기술주 강세에 우호적 환경 조성.

[Outlook and Risk]

- 중국의 정책 완화 기대감은 증시 하방 경직성의 핵심 요인으로 작용. 1 분기 GDP 5.0%는 예상 상회했으나 3 월 소매판매 1.7%와 투자 1.7%는 내수 약화를 시사, 추가 부양책 기대감으로 기술 성장주 강세 편향 지속. 이는 글로벌 위험자산 선호와 아시아 증시 동조화를 심화시켜 시스템 리스크 증가 요인. 향후 유로존·일본 4 월 PMI, 미국 MBA 모기지 금리 등 경제지표가 펀더멘털 검증의 분기점이며, 지표 호조 시 기술주 랠리의 타 섹터 확산 가능성.

[Sector and Stock]

- 통신서비스(당일 +3.74%, 1 주 +13.51%) 및 정보기술(당일 +3.20%, 1 주 +7.95%) 섹터 자금 쏠림 심화, AI·반도체 성장 테마의 지수 상승 주도 및 양극화 장세.
- 폭스콘인더스트리얼인터넷(+8.92%)은 AI 서버 수요, 둥산정밀(+10.0%)은 1 분기 실적 호조 전망에 상한가. 이옵토링크(+7.64%)는 긍정적 투자 심리 및 높은 수익 성장에 강세.
- CATL(-2.51%)은 차익 실현·지분 매각으로 하락, 지수 부담. 중국농업은행(-1.53%), 중국공상은행(-1.31%) 등 은행주와 중국초상에너지선박(-5.92%)은 홍콩 해운·항만주 하락에 동반 약세.
- 인노라이트, 이옵토링크 등 52 주 신고가 경신 종목 대부분이 정보기술 섹터 집중, 주도 테마의 강한 상승 모멘텀 부각.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(P)	변화폭(P)	변화율(%)
CSI300	4,799.6	31.6	0.7
HSCEI	8,813.6	-129.9	-1.4
HS TECH	4,970.2	-91.3	-1.8
지수명	**종가(위안, %)**	**변화폭(위안, bp)**	**변화율(%)**
위안/달러	6.82	-0.00	-0.00
중국국채(2 년)	1.25	-2.00	-1.57
중국국채(10 년)	1.73	-2.05	-1.17

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

CSI 300 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

HSCEI 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

CATL, EV 배터리 기술 경쟁 가속화 – Reuters

CATL, BYD 와의 경쟁 심화에 대응하여 초고속 충전 배터리를 출시하고 슈퍼 충전소 네트워크 구축 계획을 발표하며 시장 주도권 확보에 나선 기업

알리바바 클라우드, AI 기반 클라우드 성장 견인 – Global Round Up

알리바바 클라우드가 AI 서비스와 플랫폼 사용 증가로 40% 이상의 성장이 예상되며, 가격 인상을 통해 수익성 강화에 나서는 기업

HSCEI 및 HS TECH 지수 하락세 지속 – Reuters

홍콩 증시에서 HSCEI 지수는 1.4%, HS TECH 지수는 1.8% 하락하며 투자 심리 위축 및 시장 전반의 약세 기조가 이어지는 모습

자료: 대신증권 Research Center

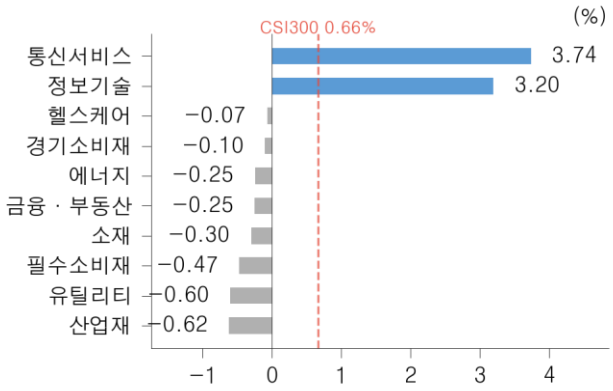
CATL(300750) 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

위안/달러 환율 추이

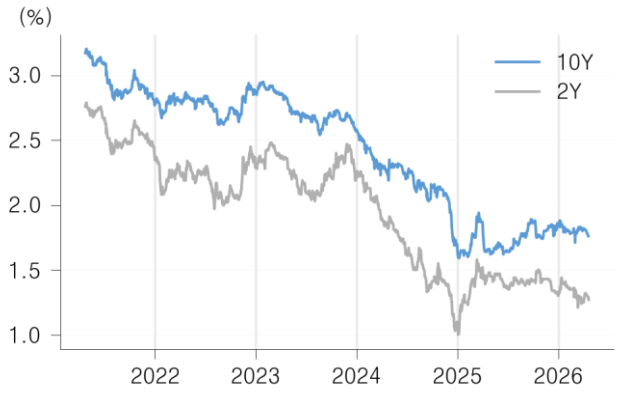
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

CSI300 섹터별 수익률 (26.04.22)



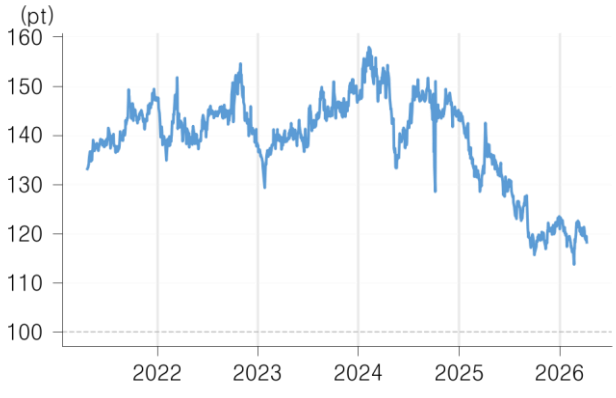
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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)	시가 총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
300308	인노라이트	정보기술	886.6	1.0	2.5
300502	이옵토링크	정보기술	622.7	0.6	7.6
002384	둥산정밀	정보기술	186.3	0.3	10.0
002916	선난서킷	정보기술	301.3	0.2	2.0
002463	우스회로	정보기술	103.3	0.2	3.5
600183	선그이테크놀	정보기술	76.0	0.2	4.8
002938	아바리홀딩	정보기술	76.2	0.2	10.0
300408	삼환그룹	정보기술	67.0	0.1	1.4
600522	중톈기술	정보기술	34.8	0.1	7.3
002466	톈치리튬	소재	70.7	0.1	0.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

인노라이트 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(CSI 300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가 총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
002938	아바리홀딩	정보기술	76.2	0.2	10.0
002384	둥산정밀	정보기술	186.3	0.3	10.0
601138	폭스콘인더스	정보기술	66.9	1.3	8.9
000938	칭화쯔광	정보기술	29.9	0.1	8.4
300502	이옵토링크	정보기술	622.7	0.6	7.6
301236	아이소프트스	정보기술	42.9	0.0	7.6
600522	중톈기술	정보기술	34.8	0.1	7.3
300394	TFC 광통	정보기술	375.4	0.3	6.3
002371	나우라	정보기술	477.9	0.3	6.1
000063	ZTE	정보기술	37.3	0.2	6.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

아바리홀딩 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(CSI300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가 총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
601138	폭스콘인더스	정보기술	66.9	1.3	8.9
300308	인노라이트	정보기술	886.6	1.0	2.5
601857	페트로차이나	에너지	11.4	1.9	-0.2
600519	귀주모태	필수소비재	1,409.5	1.8	-0.2
601088	선화에너지	에너지	45.9	0.8	-0.2
600036	중국초상은행	금융·부동산	39.7	0.8	-0.3
601398	중국공상은행	금융·부동산	7.5	2.0	-1.3
601988	중국은행	금융·부동산	5.8	1.4	-1.5
601288	중국농업은행	금융·부동산	7.1	2.3	-1.5
300750	CATL	산업재	436.4	1.9	-2.5

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

폭스콘인더스트리얼인터넷 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.