



[JAEMINI] 중국 장마감 시황

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

Market Commentary (26.06.08)

[Market Overview]

- CSI300 -2.1%, HSCEI -1.2% 동반 하락, 미국 고용지표 충격 및 글로벌 위험회피 심리 확산의 영향. 정보기술주 차익실현과 국영 대형주 방어적 매수세 교차하며 양극화 장세 연출. 에너지(+2.70%) 섹터만 상승, 소재(-4.64%) 및 정보기술(-4.10%) 섹터는 큰 폭 하락.
- 특히 정보기술은 글로벌 반도체 고점 우려와 차익실현 압력 반영. 폭스콘인터스트리얼인터넷(-4.83%), CATL(-2.48%) 등 기술/배터리 관련주 하락, 반도체 피크아웃 우려에 따른 매물 출회에 기인. 반면 중국농업은행(+3.3%), 페트로차이나(+3.2%) 등 국영 대형주로 방어적 자금 유입.
- 위안/달러 환율 0.27% 상승, 10년물 국채금리 1.2bp 상승은 글로벌 달러 강세 및 위험회피 심리 반영.

[Outlook and Risk]

- 글로벌 위험회피(Risk-Off) 국면 진입으로 단기 변동성 확대는 불가피한 상황. VIX 지수 급등과 함께 촉발된 글로벌 디레버리징 압력은 기술주 중심의 추가 조정 요인으로 작용.
- 중국 경기 둔화 우려 속 국유기업 중심의 정책적 방어선 구축은 증시의 급격한 하락을 제한하는 요인으로 분석.
- 향후 시장의 핵심 변수는 정책 당국의 스탠스 변화와 실물경제지표의 방향성 확인. 특히 중국인민은행(PBOC)의 중기유동성지원창구(MLF) 금리 결정 또는 정치국 회의에서의 경기 부양 관련 성명이 경기 둔화 우려에 대한 시장의 평가를 결정할 주요 분기점으로 판단.

[Sector and Stock]

- 에너지 섹터(+2.70%)는 선화에너지(+4.62%), 페트로차이나(+3.2%) 강세로 유일하게 상승, 지수 방어에 기여하며 정보기술(-4.10%), 소재(-4.64%) 섹터와 대비. 정보기술은 폭스콘인터스트리얼인터넷(-4.83%), 하이곤 정보기술(-5.24%) 등 AI 및 반도체 관련주의 고점 부담과 차익실현 매물로 하락 주도. 금융·부동산 섹터(-0.08%)는 중국농업은행(+3.3%), 중국공상은행(+2.18%) 등 국영 은행주 중심의 자금 유입으로 낙폭 제한.
- 중텐기술(+7.51%) 등 일부 기술주는 강세, 소재 섹터의 장시동업(-7.87%), 통링 비철금속(-8.63%)은 하방 압력 직면.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(P)	변화폭(P)	변화율(%)
CSI300	4,713.6	-103.3	-2.1
HSCEI	8,339.0	-97.6	-1.2
HS TECH	4,753.6	-134.8	-2.8

지수명	종가(위안, %)	변화폭(위안, bp)	변화율(%)
위안/달러	6.78	0.02	0.27
중국국채(2년)	1.24	1.40	1.14
중국국채(10년)	1.73	1.20	0.70

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

CSI 300 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

HSCEI 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

중국 주요 기술 기업, 2026년 2분기 실적 발표 - Reuter News

텐센트, JD닷컴, 알리바바 등 주요 기술 기업들이 2026년 2분기 실적을 발표하며 AI 투자 확대 및 매출 성장세를 공유

전기차 시장 경쟁 심화 - China Knowledge

중국 전기차 시장에서 지커(Zeekr) 등 신규 브랜드들이 현대차, 테슬라보다 높은 가격으로 한국 시장에 진출하며 가격 경쟁력 확보에 어려움을 겪고 있음

희토류 기업 '중국 북방 희토류', 외국인 투자자 평가 'A' 획득 - China Knowledge

중국 북방 희토류 기업이 외국인 투자자 평가에서 'A' 등급을 받으며 업계 평균 이상의 외국인 투자 유치를 기록

자료: 대신증권 Research Center

텐센트 (Tencent Holdings Ltd)(700) 추이



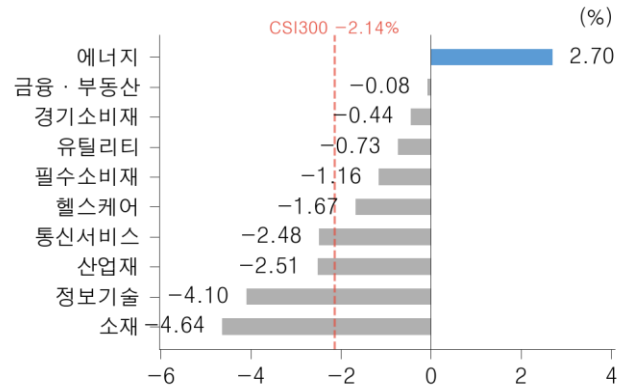
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

위안/달러 환율 추이



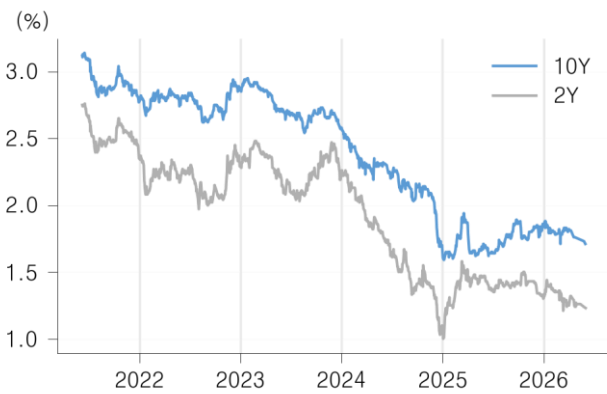
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

CSI300 섹터별 수익률 (26.06.08)



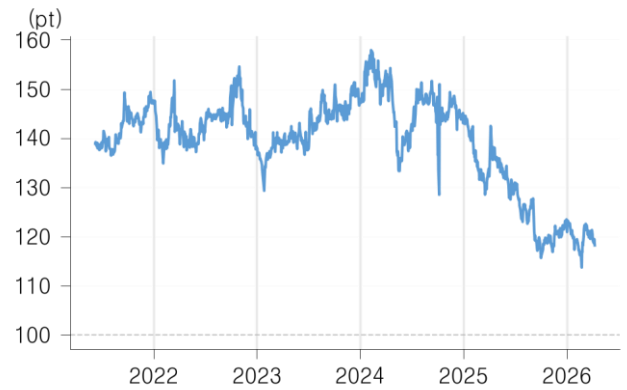
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
601088	선화에너지	에너지	50.8	0.9	4.6
000333	미디어	경기소비재	82.8	0.6	1.4
601225	산시석탄산업	에너지	27.8	0.3	2.4
601939	중국건설은행	금융부동산	10.3	0.2	1.1
600522	중텐기술	정보기술	49.5	0.2	7.5

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(CSI 300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가 총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
600522	중텐기술	정보기술	49.5	0.2	7.5
002938	아바리홀딩	정보기술	112.0	0.3	5.5
601088	선화에너지	에너지	50.8	0.9	4.6
600031	싼이중공업	산업재	19.5	0.2	4.6
601998	중신은행	금융부동산	7.7	0.3	4.3
000425	XCMG	산업재	9.9	0.1	4.3
301236	아이소프트스	정보기술	43.5	0.0	4.1
600938	CNOOC	에너지	36.6	0.1	4.0
688169	로보락	경기소비재	112.8	0.0	3.8
601288	중국농업은행	금융부동산	6.6	2.1	3.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(CSI300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가 총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
601088	선화에너지	에너지	50.8	0.9	4.6
601288	중국농업은행	금융부동산	6.6	2.1	3.3
601857	페트로차이나	에너지	10.9	1.8	3.2
601398	중국공상은행	금융부동산	7.5	2.0	2.2
601988	중국은행	금융부동산	6.1	1.5	1.5
600036	중국초상은행	금융부동산	38.5	0.8	-0.2
600519	귀주모태	필수소비재	1,263.0	1.6	-0.8
300308	인노라이트	정보기술	1,155.0	1.3	-2.1
300750	CATL	산업재	393.0	1.7	-2.5
601138	폭스콘인더스	정보기술	70.5	1.4	-4.8

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

선화에너지 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

중텐기술 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

중국농업은행 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Compliance Notice

금융투자업규정 4-20 조 1 항5 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.