



[JAEMINI] 중국 장마감 시황

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

Market Commentary (26.06.09)

[Market Overview]

- CSI300 1.9% 상승, HSCEI 0.2% 하락으로 본토-홍콩 증시의 뚜렷한 차별화 마감. 정보기술 섹터 중심의 강력한 매수세 유입으로 지수 상승을 견인하며 선택적 강세장 연출.
- 정보기술(+4.95%), 통신서비스(+4.05%) 섹터가 AI 및 기술 자립 테마 부각으로 급등. 반면 페트로차이나(-5.57%) 등 대형주 부진으로 에너지(-3.60%) 섹터는 급락하며 성장주와 가치주 간 극명한 대비 확인.
- 지수 상승은 폭스콘인더스트리얼인터넷(+6.04%), 이오토링크(+8.38%) 등 AI 인프라 관련 기술주가 주도. 52 주 신고가 종목 다수가 정보기술 섹터에서 나오며 강력한 모멘텀 확인.
- 위안화 가치 0.19% 상승 및 국채 10년물 금리(1.73%) 소폭 상승에도 증시 강세는 펀더멘털 개선 기대감 반영으로 분석.

[Outlook and Risk]

- 5월 수출 +19.4% 호조로 경기 회복 기대감 견인에도 불구하고, 글로벌 위험회피(Risk-Off, 45%) 심리 상존 및 역사적 저점(5년 하위 2%)의 AH 프리미엄 지수(118.20)는 본토 증시에 대한 글로벌 투자자의 경계 심리 반영. 단기 방향성은 6월 10일 발표될 5월 소비자물가지수(CPI)가 결정할 분기점. CPI 1.0% 하회 시 디플레이션 우려 재부각, 1.6% 상회 시 중국 리플레이션 트레이드 재개 전망.
- 미 국방부의 '중국 군 관련 기업' 명단 추가는 기술주 중심 상승세에 직접적인 위협 요인이자, 지정학적 불확실성 심화로 인한 홍콩 증시의 상대적 약세 및 변동성 확대의 핵심 리스크 부각.

[Sector and Stock]

- AI 및 기술 자립 테마에 대한 시장의 선택적 낙관론이 반영되며 정보기술(+4.95%) 및 통신서비스(+4.05%) 섹터로 자금 쏠림 현상이 부각됨. 이로 인해 지수는 폭스콘인더스트리얼인터넷(+6.04%), 이오토링크(+8.38%) 등 정보기술 주도주의 견인 속 이오토링크, 삼환그룹 등 다수 정보기술 종목과 CATL(+1.65%)의 상승세가 이어짐. 반면 에너지 섹터는 -3.60% 급락하며 페트로차이나(-5.57%) 등 대형주 약세가 지수 하방 압력으로 작용, 차별화 장세를 확인시킴.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(P)	변화폭(P)	변화율(%)
CSI300	4,801.8	88.2	1.9
HSCEI	8,324.6	-16.8	-0.2
HS TECH	4,769.6	13.7	0.3

지수명	종가(위안, %)	변화폭(위안, bp)	변화율(%)
위안/달러	6.77	-0.01	-0.19
중국국채(2년)	1.26	1.90	1.53
중국국채(10년)	1.73	0.75	0.43

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

CSI 300 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

HSCEI 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

중국 증시, 기술주 강세 속 혼조 마감 - Reuters

9일 중국 증시에서 CSI300 지수는 1.9% 상승 마감했으나 HSCI 지수는 0.2% 하락하며 혼조세를 보였다

CATL, 2030년까지 에너지 저장 장치 매출 비중 50% 목표 - Cleantechnica

중국의 배터리 제조사 CATL은 2030년까지 에너지 저장 장치 매출 비중을 현재의 25%에서 50%로 확대할 것으로 예상된다

ICBC, 3거래일 연속 상승 마감 - Global Round Up

중국 공상은행 ADR은 3거래일 연속 상승세를 보이며 2.5% 상승한 \$17.68에 마감했다

자료: 대신증권 Research Center

CATL(300750) 추이



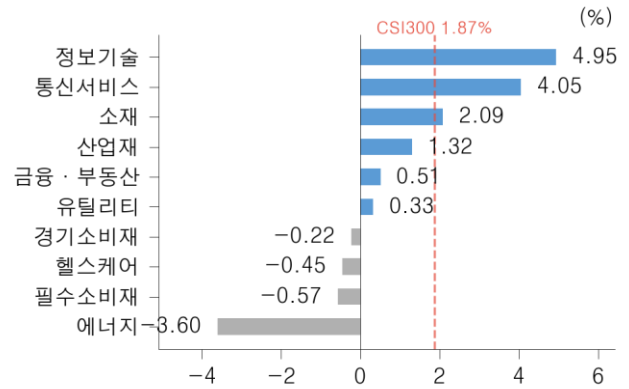
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

위안/달러 환율 추이



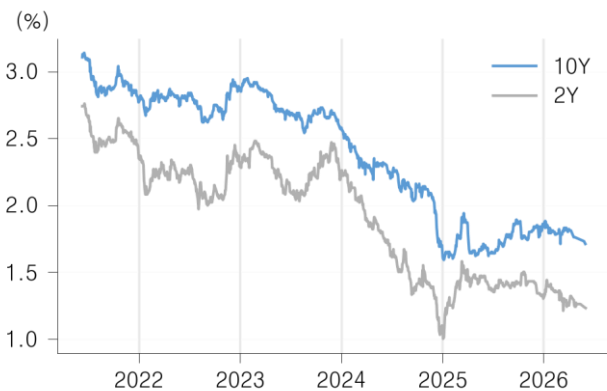
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

CSI300 섹터별 수익률 (26.06.09)



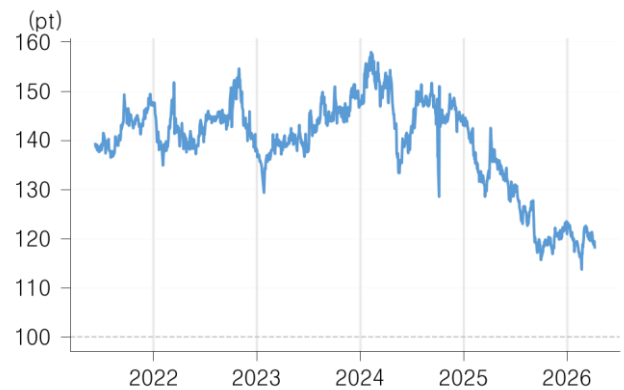
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
300502	이음토링크	정보기술	785.7	0.8	8.4
600183	선그이테크놀	정보기술	147.5	0.4	10.0
002463	우스회로	정보기술	141.1	0.3	3.0
300408	삼환그룹	정보기술	141.0	0.3	14.7
000725	BOE	정보기술	6.5	0.2	3.7
601939	중국건설은행	금융부동산	10.4	0.2	0.3
600522	중토크	정보기술	54.5	0.2	10.0
688126	NSIG	정보기술	31.7	0.1	20.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(CSI 300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가 총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
688126	NSIG	정보기술	31.7	0.1	20.0
300316	징성기계전기	정보기술	53.1	0.1	16.1
300408	삼환그룹	정보기술	141.0	0.3	14.7
603260	호신실리콘	소재	39.3	0.0	10.0
600176	중국주스	소재	39.1	0.2	10.0
600183	선그이테크놀	정보기술	147.5	0.4	10.0
600522	중토크	정보기술	54.5	0.2	10.0
688187	CRRC 타	산업재	57.9	0.1	8.9
300476	빅토리 자이	정보기술	342.6	0.3	8.8
300502	이음토링크	정보기술	785.7	0.8	8.4

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(CSI300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가 총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
601138	폭스콘인더스	정보기술	74.7	1.5	6.0
300308	인노라이트	정보기술	1,180.0	1.3	2.2
300750	CATL	산업재	399.5	1.8	1.6
688256	캠브리콘	정보기술	1,270.0	0.8	1.6
601398	중국공상은행	금융부동산	7.5	2.0	0.5
601288	중국농업은행	금융부동산	6.6	2.1	0.5
601988	중국은행	금융부동산	6.1	1.5	-0.2
600519	귀주모태	필수소비재	1,256.0	1.6	-0.6
601088	선화에너지	에너지	49.0	0.9	-3.5
601857	페트로차이나	에너지	10.3	1.7	-5.6

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

이음토링크 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

NSIG 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

폭스콘인더스트리얼인터넷 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.