

# [JAEMINI] 중국 장마감 시황



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

## Market Commentary (26.06.10)

### [Market Overview]

- 미·중 갈등 우려 및 기술주 중심의 위험회피 심리 확산에 CSI300 지수 -1.1%, HSCEI 지수 -0.1% 하락. 정보기술(-2.89%), 통신서비스(-2.52%) 등 성장주는 급락한 반면 헬스케어(+1.57%), 필수소비재(+1.22%), 금융·부동산(+1.17%)은 강세 시현하며 안전자산 선호 현상 뚜렷. 폭스콘인더스트리얼인터넷(-4.83%), CATL(-2.75%) 등 기술주가 지수 하락을 주도하고 중국공상은행(+1.99%), 중국농업은행(+1.67%) 등 대형 국유은행이 방어하는 등 지정학적 리스크에 따른 업종별 명암 교차. 10년물 국채금리 1.00bp 상승 및 위안화 약세는 주식시장 약세와 동조, 복합적 매크로 압력 반영.
- AH 프리미엄 지수(118.20)는 5년래 최저(하위 2%) 수준으로 본토 증시 투자심리 위축 및 홍콩 증시의 상대적 매력 부각.

### [Outlook and Risk]

- 글로벌 Risk-Off 심화와 미·중 갈등에 따른 기술주 중심 자금 이탈 압력 지속 전망. 2026년 6월 10일 미국 Core CPI 발표가 변동성 핵심 분기점.
- 5월 수출 +19.4% 서프라이즈에도 내수 회복은 미지수. 생산자물가(PPI 3.9%) 급등과 소비자물가(CPI 1.2%) 괴리는 기업 이익 마진 압박 리스크.
- 역사적 저점(5년 하위 2%) AH 프리미엄은 극단적 비관론을 반영하나 정책 기대감 자극. 16일 소매판매·산업생산 지표로 내수 경기 가능, 22일 대출우대금리(LPR)로 당국 부양 의지 확인이 관건.

### [Sector and Stock]

- 정보기술(-2.89%) 및 통신서비스(-2.52%) 섹터 매도 압력 확대. 반면 헬스케어(+1.57%), 필수소비재(+1.22%), 금융·부동산(+1.17%) 등 방어적 내수주로 자금 유입, 위험회피 심리 섹터 로테이션으로 발현.
- 정보기술 섹터 약세가 지수 하락 주도, 폭스콘인더스트리얼인터넷(-4.83%), CATL(-2.75%), 인노라이트(-2.8%) 등 시총 상위 종목 부진이 지수 부담. 에너지 섹터 선회에너지(-3.0%) 하락 기여.
- 금융 섹터 중국공상은행(+1.99%), 중국농업은행(+1.67%), 중국생명보험(+4.5%) 강세로 지수 하방 경직성 확보. 필수소비재 귀주모태(+1.58%) 상승 돋보임.
- 섹터 부진 속 하이콘 정보기술(+6.2%) 급등으로 개별 모멘텀 장세 연출, 지수 상승에 기여.

자료: 대신증권 Research Center

## 주요 지표 일일 동향

지수명	종가(P)	변화폭(P)	변화율(%)
CSI300	4,748.6	-53.2	-1.1
HSCEI	8,320.5	-4.1	-0.1
HS TECH	4,726.1	-43.5	-0.9

지수명	종가(위안, %)	변화폭(위안, bp)	변화율(%)
위안/달러	6.78	0.00	0.07
중국국채(2년)	1.26	0.40	0.32
중국국채(10년)	1.74	1.00	0.58

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## CSI 300 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## HSCEI 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 뉴스

### 텐센트, 46.6억 달러 규모 채권 발행 - Reuters'

중국 기술 대기업 텐센트가 46.6억 달러 규모의 이중 통화 채권 발행에 성공하며 강한 수요를 확인했음

### BYD 헝가리 공장, 2026년 하반기 생산 시작 - Reuters

중국 전기차 제조업체 BYD가 헝가리 공장에서 2026년 하반기 생산을 시작할 예정이며, 터키 공장 건설은 연기했음

### 美 국방부, 알리바바·바이두·BYD 등 188개 중국 기업에 군사 연계 명단 업데이트 - Taipei Times

미국 국방부가 알리바바, 바이두, BYD 등 중국 기업을 군사 연계 기업 명단에 추가하여 해당 기업들에 대한 조사를 강화했음

자료: 대신증권 Research Center

## 텐센트(0700) 추이



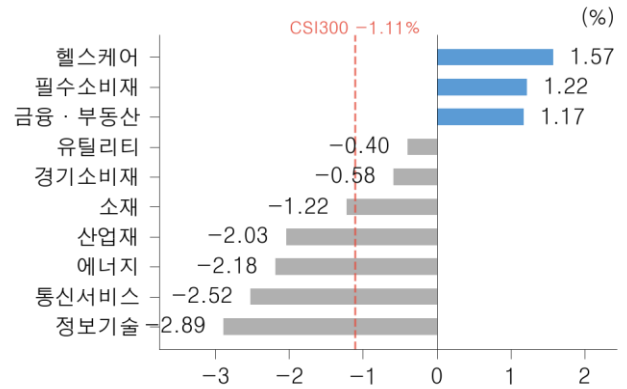
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 위안/달러 환율 추이



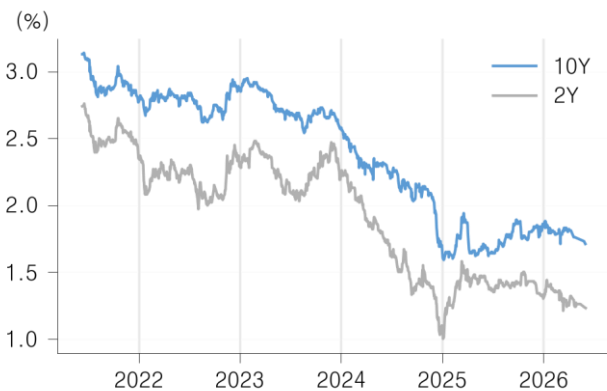
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## CSI300 섹터별 수익률 (26.06.10)



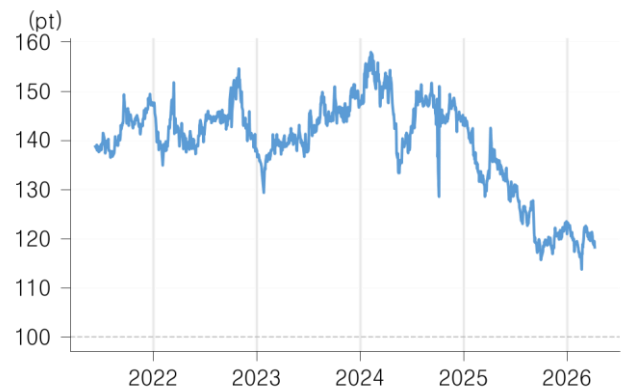
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 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,%)
000333	미디어	경기소비재	83.9	0.6	1.9
601939	중국건설은행	금융부동산	10.5	0.2	1.3
688126	NSIG	정보기술	32.6	0.1	2.9

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

### 일일 수익률 Top10(CSI 300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가 총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
002459	JA 솔라	에너지	9.2	0.0	10.0
601012	롄지	에너지	14.1	0.1	8.8
600160	저장주화	소재	40.4	0.1	7.1
688041	하이곤 정보	정보기술	284.8	0.7	6.2
600438	통웨이	에너지	14.0	0.1	6.1
002422	커룬제약	헬스케어	37.1	0.1	5.9
688506	바이오킨	헬스케어	220.0	0.1	5.3
300347	타이거메드	헬스케어	38.8	0.0	4.7
002625	광치테크	산업재	37.0	0.1	4.7
601628	중국생명보험	금융부동산	34.6	0.7	4.5

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

### 시가총액 상위 Top10(CSI300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가 총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
601398	중국공상은행	금융부동산	7.7	2.1	2.0
601288	중국농업은행	금융부동산	6.7	2.1	1.7
600519	귀주모태	필수소비재	1,275.9	1.6	1.6
601988	중국은행	금융부동산	6.2	1.5	1.5
600036	중국초상은행	금융부동산	38.9	0.8	1.1
601857	페트로차이나	에너지	10.2	1.7	-1.0
300750	CATL	산업재	388.5	1.7	-2.8
300308	인노라이트	정보기술	1,147.0	1.3	-2.8
601088	선화에너지	에너지	47.5	0.9	-3.0
601138	폭스콘인더스	정보기술	71.1	1.4	-4.8

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

### 미디어 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

### JA 솔라 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

### 중국공상은행 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.