



[JAEMINI] 중국 장마감 시황

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

Market Commentary (26.06.11)

[Market Overview]

- CSI300(-0.6%) 및 HSCEI(-1.3%)는 글로벌 위험회피와 중국 내수 회복 기대 충돌 속 홍콩 기술주 중심 매도 압력으로 동반 하락했으나, 본토는 낙폭 제한의 차별화 장세 연출. 정보기술(-0.68%) 및 통신서비스(-2.41%)가 하락을 주도, 이오토링크(-31.91%) 등 일부 기술주 급락과 맞물려 위험회피성 자금 이동 뚜렷. 유틸리티(+0.92%)와 소재(+0.82%) 등 방어주 및 원자재 관련주는 강세.
- 지수 상승에는 AMEC(+4.85%), 나우라(+2.96%) 등 반도체 국산화 수혜주가 기여한 반면, 이오토링크 급락과 CATL(-1.62%) 부진이 하락 요인. 중국 국채 2년물 금리(+1.00bp)는 단기 유동성 압박과 위험자산 회피 심리 반영하며 소폭 상승 마감.

[Outlook and Risk]

- 글로벌 위험회피(확률 80%) 심화는 홍콩 증시의 핵심 부담 요인. 역사적 저점(5년 하위 2%) 수준인 AH 프리미엄(118.20)은 본토 증시 비선호 및 외국인 자금 유출 압력을 명확히 반영.
- 시장 예상을 상회한 5월 수입 증가율(+27.4%)은 한국 무역수지 흑자 30억달러 이상 유지 여부(달러 공급 안정성)에 기여하는 요인으로 주목.
- 향후 관건은 6월 22일 대출우대금리(LPR) 결정이다. 정책 완화 신호는 투자심리 개선을 견인할 핵심 분기점으로 작용할 전망이다.

[Sector and Stock]

- 위험회피 심리 확산 속 섹터별 차별화 심화. 유틸리티(+0.92%) 등 방어주와 소재(+0.82%) 등 원자재 섹터로 자금 유입. 통신서비스(-2.41%), 정보기술(-0.68%) 섹터는 성장주 기피 및 가치주 선호 현상으로 하방 압력.
- 정보기술 섹터 내 AMEC(+4.85%), 나우라(+2.96%) 등 반도체 장비주와 하이콘정보기술(+1.77%) 등 AI 서버주는 중국 기술 자립화 수혜 기대로 강세. 페트로차이나(+1.27%), CMO(+3.45%)도 상승. 이와 대조적으로 이오토링크(-31.91%)는 급락, 폭스콘인더스트리얼인터넷(-2.26%), CATL(-1.62%), 인노라이트(-2.01%) 등 대형 기술주 약세.
- ACM 리서치 등 반도체 장비주는 신고가 경신하며 국산화 테마의 강한 모멘텀 확인.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(P)	변화폭(P)	변화율(%)
CSI300	4,722.4	-26.2	-0.6
HSCEI	8,207.8	-111.0	-1.3
HS TECH	4,651.7	-73.0	-1.6

지수명	종가(위안, %)	변화폭(위안, bp)	변화율(%)
위안/달러	6.78	0.00	0.03
중국국채(2년)	1.27	1.00	0.79
중국국채(10년)	1.74	0.10	0.06

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

CSI 300 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

HSCEI 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

BYD, 스페인 공장 인수 검토 - Reuters

중국 전기차 업체 BYD가 유럽 두 번째 공장 부지로 스페인 남부의 공장 인수를 검토 중임을 고위 임원이 밝힘. 스페인이 후보 국가 중 하나

중국 창춘, BYD-샤오미 등 EV 기업 유치 계획 발표 - Reuters

중국 창춘시가 자동차 산업 재편 계획을 발표하며 BYD, 샤오미 등 전기차 기업들의 생산 기지 및 연구개발 센터 유치를 목표로

BYD, 6일 연속 하락세 지속 - Global Round Up

BYD의 미국 예탁 증권(ADR) 가격이 6일 연속 하락하며 9.2% 하락한 11.02달러에 거래됨

자료: 대신증권 Research Center

BYD(01211) 추이



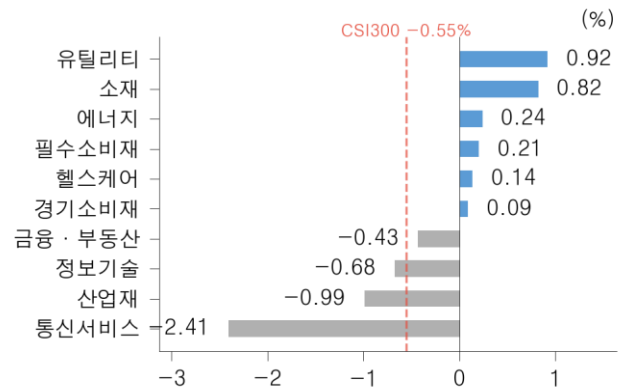
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

위안/달러 환율 추이



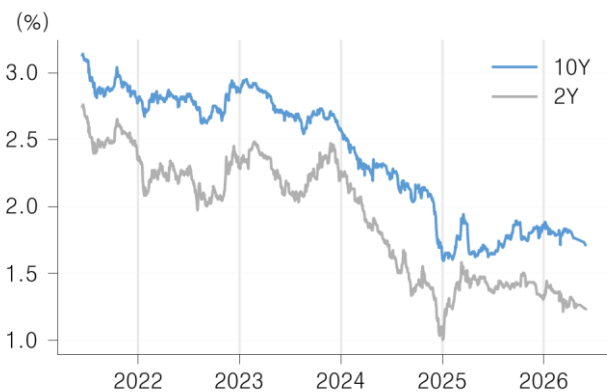
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

CSI300 섹터별 수익률 (26.06.11)



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	85.3	0.6	1.7
600183	선그이테크놀	정보기술	149.7	0.4	1.9
601939	중국건설은행	금융부동산	106	0.2	1.0
688082	ACM 리서	정보기술	284.0	0.1	7.2

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(CSI 300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가 총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
688303	다코 뉴 에	에너지	21.9	0.0	8.8
300866	앵커 이노베	산업재	112.0	0.1	7.2
688082	ACM 리서	정보기술	284.0	0.1	7.2
600023	저장전력전력	유틸리티	6.3	0.1	5.5
688012	AMEC	정보기술	303.1	0.3	4.8
000792	칭하이 엔후	소재	30.4	0.2	4.8
601456	귀현민생증권	금융부동산	9.3	0.0	4.5
600176	중국주스	소재	41.1	0.2	4.3
601698	중국위성통신	정보기술	31.9	0.1	4.2
603260	호신실리콘	소재	41.4	0.0	3.9

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(CSI300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가 총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
601857	페트로차이나	에너지	10.4	1.7	1.3
600519	귀주모태	필수소비재	1,279.0	1.6	0.2
601988	중국은행	금융부동산	6.2	1.5	-0.3
601398	중국공상은행	금융부동산	7.7	2.1	-0.4
600036	중국초상은행	금융부동산	38.7	0.8	-0.4
601288	중국농업은행	금융부동산	6.7	2.1	-0.4
601088	선화에너지	에너지	47.3	0.9	-0.5
300750	CATL	산업재	382.2	1.7	-1.6
300308	인노라이트	정보기술	1,124.0	1.3	-2.0
601138	폭스콘인더스	정보기술	69.5	1.4	-2.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미디어 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

다코 뉴 에너지 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

페트로차이나 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.