



[JAEMINI] 중국 장마감 시황

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

Market Commentary (26.06.12)

[Market Overview]

- CSI300(+1.2%), HSCEI(+1.9%)는 견조한 경제지표 발표에 따른 경기 회복 기대감으로 동반 상승했으나, 미중 갈등 및 기술주 규제 압력으로 소재·금융 등 가치주와 기술주 간의 차별화 장세 심화.
- 수출입 지표 개선과 밸류에이션 매력 부각으로 소재(+4.95%), 금융·부동산(+1.89%) 섹터가 지수 상승을 견인한 반면, TFC 광통신(-31.86%) 급락 및 투자 심리 위축으로 정보기술(-0.14%) 섹터는 부담.
- 지수 상승은 CATL(+3.31%) 등 대형 배터리주와 자금광업그룹(+6.44%), CMOC(+10.02%) 등 원자재 관련주의 강세가 주도했으며, 하이콘 정보기술(-3.39%) 등 일부 반도체 관련주는 지속적인 가격 압력에 매도세 출회.
- 위안화 가치 상승(달러 대비 -0.22%) 및 안정적인 10년물 국채금리(1.74%)는 우호적인 매크로 환경 제공.

[Outlook and Risk]

- 글로벌 위험회피(80%) 심리 속 이란 딜 모멘텀으로 단기 반등 국면에 진입했으나, VIX 고점 확인 전 주식 방향성은 불확실하며 금·엔 수익률도 난항. 2026.06.12 미국 U Michigan 소비자심리 지표의 기대인플레이션 변화가 단기 방향성 핵심 변수. 중국 경기 둔화(16%)는 원자재, 아시아 증시, 위안화에 영향을 미치며, 증시는 향후 정책 스탠스에 더 민감하게 반응할 전망. 시장의 초점은 이란 협정 주말 서명 여부에 따른 단기 반등 모멘텀 지속 여부 및 Fed 발언, 미국 무역수지, T-bill 경매 수요로 가능할 안전자산 선호 강도와 고베타 자산 언더퍼폼 여부 판단.

[Sector and Stock]

- 소재(+4.95%) 및 금융·부동산(+1.89%) 섹터는 경기 회복 기대감에 뚜렷한 자금 유입 발생. 반면 정보기술(-0.14%) 및 통신서비스(-0.53%) 섹터는 정책 리스크로 차익 실현 압력에 직면. 소재 섹터 내 자금광업그룹(+6.44%), CMOC(+10.02%) 등과 CATL(+3.31%), 중국농업은행(+1.8%) 등이 상승을 견인.
- 정보기술 섹터에서는 하이콘 정보기술(-3.39%)의 가격 압력, TFC 광통신(-31.86%)의 급락이 투자심리 위축 초래. 중국은행 등 금융주와 ACM 리서치 등 일부 기술주가 52주 신고가를 경신하며 주도주 중심의 쓸림 현상 지속.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(P)	변화폭(P)	변화율(%)
CSI300	4,777.3	54.9	1.2
HSCEI	8,374.4	157.3	1.9
HS TECH	4,705.2	49.5	1.1

지수명	종가(위안, %)	변화폭(위안, bp)	변화율(%)
위안/달러	6.76	-0.01	-0.22
중국국채(2년)	1.28	0.50	0.39
중국국채(10년)	1.74	-0.60	-0.34

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

CSI 300 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

HSCEI 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

中 전자상거래 규제 강화 - Asia Times

베이징 시장 감독 당국은 618 쇼핑 축제 관련 알리바바와 징둥닷컴의 허위 광고 및 불투명한 할인 관행 제재

中 기업 미 군사 연계 목록 추가 - Reuters

미국 국방부가 BYD, 알리바바, 바이두 등을 중국 군사 관련 기업 목록에 포함, 우시 앵텍은 이에 반발하여 소송 제기

샤오핑, 휴머노이드 로봇 사업 강화 - eWeek

샤오핑 최고경영자가 로봇 부문을 직접 지휘하며 IRON 휴머노이드 로봇 대량 생산 박차

자료: 대신증권 Research Center

알리바바그룹홀딩스(9988) 추이



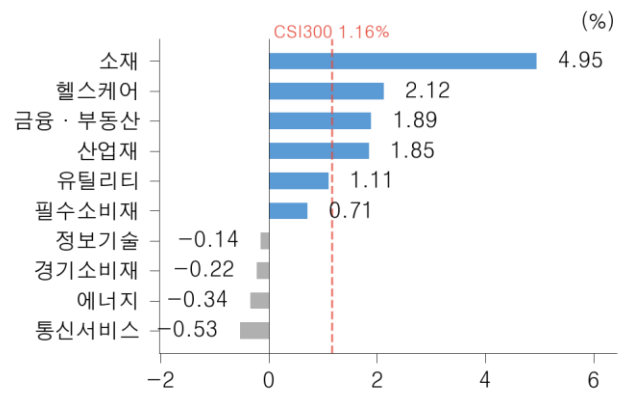
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

위안/달러 환율 추이



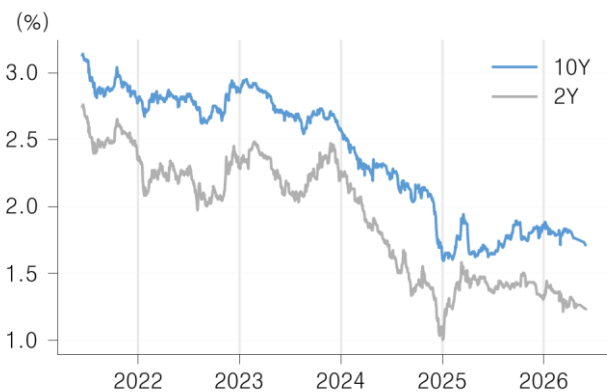
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

CSI300 섹터별 수익률 (26.06.12)



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,%)
601988	중국은행	금융부동산	6.3	1.5	1.5
600183	선그이테크놀	정보기술	151.3	0.4	1.0
601939	중국건설은행	금융부동산	10.7	0.2	0.9
688082	ACM 리서	정보기술	304.7	0.1	7.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(CSI 300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가 총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
302132	AVIC 청	산업재	63.8	0.2	10.8
000630	통링 비철금	소재	7.1	0.1	10.1
603993	CMOC	소재	19.1	0.3	10.0
000768	AVIC 시	산업재	22.9	0.1	10.0
300803	컴패스 테크	정보기술	86.2	0.1	10.0
601872	중국초상에너지	산업재	15.6	0.1	8.2
300033	동화순	정보기술	207.5	0.2	7.5
688082	ACM 리서	정보기술	304.7	0.1	7.3
600362	장시동업	소재	43.0	0.1	7.2
600760	AVIC 선	산업재	44.6	0.1	7.2

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(CSI300)

코드	종목명	섹터	현재가 (위안)	시가 총액 (조위안)	상승률 (1D,%)
300750	CATL	산업재	394.9	1.7	3.3
300308	인노라이트	정보기술	1,149.0	1.3	2.2
601288	중국농업은행	금융부동산	6.8	2.2	1.8
600036	중국초상은행	금융부동산	39.3	0.8	1.6
601398	중국공상은행	금융부동산	7.8	2.1	1.6
601988	중국은행	금융부동산	6.3	1.5	1.5
600519	귀주모태	필수소비재	1,291.9	1.6	1.0
601138	폭스콘인더스	정보기술	70.1	1.4	0.9
601857	페트로차이나	에너지	10.4	1.7	0.1
601088	선화에너지	에너지	46.1	0.8	-2.4

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

중국은행 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

AVIC 청두 항공 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

CATL 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.