CKH Food & Health Limited (900120)

Monthly Report (2014.12.01 ~ 12.30)

KING HIGHWAY 金山大道

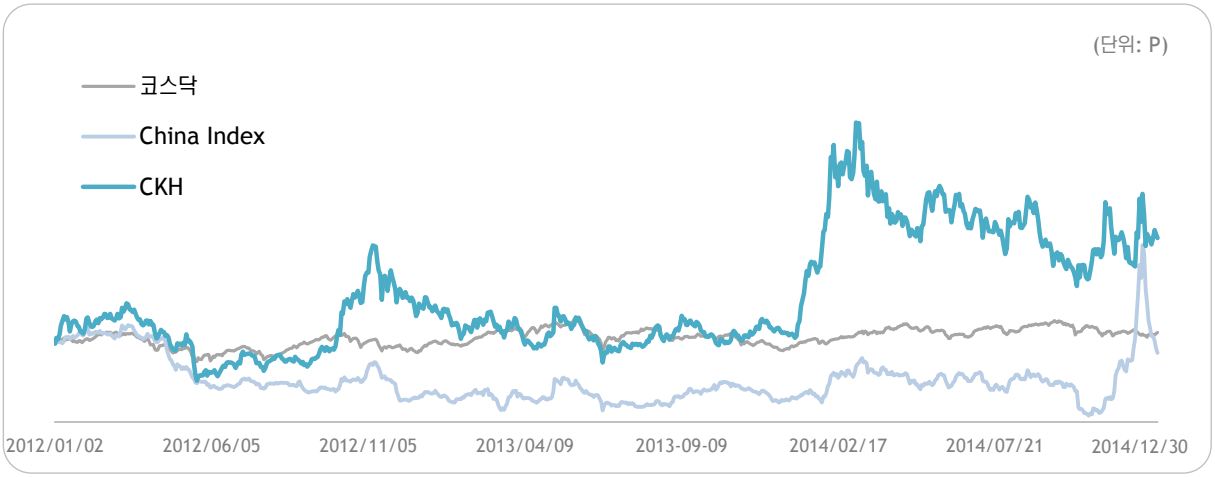
주요 지수 동향

(단위 : p, 원, 주)

구분		기준일	1개월 전	현 재	증 감	
		12-01-02	14-11-30	14-12-30	기준일 대비	전월 대비
주요지수	KOSPI	1,826.4	1,980.78	1915.59	4.9%↑	3.3%↓
	KOSDAQ	506.8	545.08	542.97	7.1%↑	0.4%↓
	식음료업종지수	3,098.3	4,455.14	4,212.51	36.0%↑	5.4%↓
	Won/RMB	183.5	179.88	176.28	3.9%↓	2.0%↓
	Won/$	1,155.0	1,108.50	1,098.80	4.9%↓	0.9%↓
CKH	주가	**2,320**	**3,585**	**3,880**	67.2%↑	8.2%↑
	시가총액(백만원)	**185,600**	**314,668**	**340,561**	83.5%↑	8.2%↑
	거래량(일평균)	**782,836**	**1,821,589**	**2,136,213**	172.9%↑	17.3%↑
	*China Index	**100**	**82**	**94**	6.0%↓	14.6%↑

* China Index : 중국기업 5개사를 선정, 2012년 1월 2일 종가의 합을 100.0으로 환산한 지수.
(5개사 : 차이나그레이트, 중국원양자원, 에스앤씨엔진, 차이나하오란, 완리)

● **코스닥 & China Index, CKH 주가 및 상대지수 추이** (2012.01.02 ~2014.12.30)



✓12월, 국제유가 급락에 따른 러시아 디폴트 위기감과 엔저로 인한 실적 모멘텀 부재, 주요국의 경제 지표 부진등의 대외 환경 악화와 삼성SDS, 제일모직 상장을 통한 자금 쏠림으로 인한 수급 위축으로 연저점 기록. 중순 이후 FOMC의 금리인상 시기에 대한 불확실성 완화 및 정부의 국민연금 배당주주권 추진방안 수립 소식에 외국인 수급이 회복되며 배당주 중심으로 반등했으나 KOSPI는 2014년 연간 4.8% 하락. KOSDAK 역시 상승 모멘텀이 부재한 가운데 개별기업 위주 상승으로 530선 턱걸이하며 코스닥은 2014년 연간 8.6% 상승. 2015년 1월, FOMC 이후 외국인 매도세가 진정되는 추세를 보이고 있는 가운데 시장에서는 1월 효과를 기대하고 있어 코스닥 및 소형주 강세 기대.

✓CKH & China Index: 12월, 차이나리스크 완화 및 중국 정책모멘텀 기대감으로 중국주 동반 강세. 모멘텀이 부재한 시장에서 중국기업들에 관심이 집중되고 투기심리까지 겹치면서 일부 중국기업 상한가 기록. 하지만 중순 이후 차익실현 매물 출현으로 동반 하락. 씨케이에이치는 상장 중국기업 중 가장 작은 유동성을 보이면서 비교적 안정적 흐름 유지. 1월, 씨케이에이치는 중국 연말 소비 확대를 통한 실적 개선 기대 전망.

시장분석 및 중국상장사 현황

(단위: 원)

구 분	기준일	1개월 전	현 재	증감률	
	2012.1.2	2014.11.28	2014.12.30	(기준일 대비)	(전월 대비)
차이나그레이트	1,690	2,485	2,905	71.9% ↑	16.9% ↑
중국원양자원	5,300	4,555	4,790	9.6% ↓	5.2% ↑
에스앤씨엔진그룹	3,405	2,235	2,665	21.7% ↓	19.2% ↑
차이나하오란	2,800	2,285	2,730	2.5% ↓	19.5% ↑
완리	4,250	2,800	3,325	21.8% ↓	18.8% ↑
5개사 평균	**3,489**	**2,872**	**3,283**	5.9% ↓	14.3% ↑
씨케이에이치	**2,320**	**3,585**	**3,880**	67.2% ↑	8.2% ↑

씨케이에이치 vs. 중국 기업 5개社 주가 추이

- 씨케이에이치는 타 중국기업 대비 작은 변동성을 보이며 비교적 안정적인 흐름 유지
- 차이나리스크 완화와 중국 정책 모멘텀으로 중국기업 테마 형성하며 동반 상승.

● 12월 시장분석 및 1월 전망

[시장 분석 및 전망]

▷ 12월, 증시는 연말 산타랠리 기대감과는 달리 약세로 마무리. 엔화의 지속 약세에 따른 기업 실적 모멘텀 둔화, 국제유가 하락으로 인한 러시아 디폴트 위기감으로 2014년 최저점 기록. 미국의 양호한 경제지표 발표로 반등 시도했지만 그리스의 정치 불안에 따른 경제 불확실성이 부각되며 2014년 4.7% 하락하며 마무리. 12월 KOSDAQ지수 역시 특별한 상승 모멘텀이 없는 가운데 개별 위주 장세 진행. KOSPI와 달리 2014년 8.6% 상승 마감.

▷ 1월, 삼성전자의 실적과 글로벌 지표들이 최저점을 찍고 완화되고 있는 상황하에 외국인 수급이 회복될 것으로 전망. 통계적으로 1월효과는 KOSPI보다는 KOSDAQ에서 더 크게 나타나는 경향을 보이고 있어, 대형주보다는 중,소형주 위주 장세 전망.

[씨케이에이치 issue]

▷ 12월, 한국상장 중국기업들은 중국테마를 형성하며 11월에 이어서 지속적 상승 유지. 차이나리스크 완화와 중국의 내수 부양 정책 기대감으로 시장의 큰 관심을 받으며, 강한 상승을 이어가는 모습. 하지만 중반 이후 차익실현 물량으로 인해 동반 하락. 중국기업들의 투기성 동반 상승과 하락이 끝난 후 개별 기업별로 이슈를 받으며 반등 시도. 씨케이에이치는 중국기업 중 가장 작은 변동성을 보이며 차별화 되는 모습을 보이기도 하지만 한약재 재배단지 인수에 대한 명확한 논리 부재로 인한 실망 매물 출회로 하락.

▷ 1월, 중국기업들의 동반 흐름은 이슈 중심으로 일정기간 지속될 것으로 전망. 분기별 사상최고 실적을 이어오고 있는 씨케이에이치는 한약재 재배단지 인수 지연에 대한 구체적인 이유와 향후 진행 방향에 대해 시장에 적극적인 IR활동이 필요할 것으로 예상.

IR / PR 활동 진행사항

● 12월 IR/PR 활동 내역

■ 계획대로 진행완료 ■ 진행중 및 진행 차질

12월 계획 (12월 초)	12월 진행사항 (12월 말)
연말 현지 IR 진행 - 사외이사,거래소 임원진 현지 미팅 진행	**연말 현지 IR 진행** - 사외이사,거래소 임원진 현지 미팅
시장자료 대응 - 증권사 애널리스트 자료 대응 - 시장 및 산업 자료 대응	**언론 매체 기자 미팅 진행** - 우호 언론 매체 관계 유지 및 정보 공유
분기 실적에 따른 국내기관 미팅 - 예정(자문사, 운용사) - 우호 기관 투자자 저변 확대	**분기 실적에 따른 기관 미팅** - 자문사, 운용사 미팅 진행 - 외국계 기관투자자 미팅 및 컨퍼런스콜 진행
이슈 발굴 및 내용 업데이트 예정 - 전반적인 내용 업데이트	**자료 업데이트 및 리서치** - 최신 이슈 및 실적 기반 자료 업데이트
2015년도 IR활동 계획 및 준비 - 내년도 업무 계획 준비	**2015년도 PR활동 계획 및 준비** - 내년도 업무 계획 준비

● 1월 IR/PR 활동 계획

IR	PR
회사 방문(연간 전략 회의 진행) - 중국 본사 방문하여 연간 업무 협의	**보도자료 작성/배포** - 관련 이슈에 따른 상시 보도자료 작성 및 배포
시장자료 대응 - 증권사 애널리스트 자료 대응 - 시장 및 산업 자료 대응	**언론 매체 기자 미팅 진행** - 우호 언론 매체 관계 유지 및 정보 공유
실적 기반 국내기관 미팅 - 예정(자문사, 운용사) - 우호 기관 투자자 저변 확대	**홈페이지 사진자료 업로드 및 최신이슈 보강** - 제품사진 및 회사 최신 근황 등 정보 공유 보강
최신 자료 반영 - 최신 이슈 업데이트	

사무소 업무 및 공시 진행상황

업무

12월 사무소업무 및 공시 진행사항

01일~10일: 대주주 주식계좌 이전 업무

04일: 홍콩 메뉴라이트 탐방

08일: 이앤아이투자자문 탐방

08일: 메리츠강남 탐방

09일: 플러스자산운용 이성호 미팅

09일: 불공정 거래 예방교육

10일: 코스닥 협회 미팅

10일: 유안타증권 탐방

11일: 신영증권 김선영연구원 미팅

12일: 한경와우 성시종 대표미팅

15일: 파이낸셜뉴스 김기덕 기자 미팅

16일: 메리츠증권 강남 NDR

16일: 미국 투자자 컨퍼런스콜

18일: 미국 Teton Capital 탐방

18일: 중국현지 방문

19일: 예탁원 우수고객 포상 참석

12월 공시 제출 사항

1일: 1분기보고서 제출

1월 사무소 업무 및 공시 예정사항

6일: 자회사 탈퇴 공시

CKH 주가 추이 (2010.03.31 ~2014.12.30)

주요 뉴스 및 공시

● 뉴 스

일 자	매체	주요내용
12.09	이투데이	국내 상장 中 기업 주가 고공행진…'차이나 디스카운트' 해소 기대
12.12	이데일리	[특징주]중국기업株, 갈팡질팡 하며 거래량 폭발
12.26	이데일리	[특징주]중국기업株, 중국 증시 급반등에 강세

● 공 시

일 자	주요내용
12.01	분기보고서 (2014.09)