

YUANTA China Morning Post



유안타증권 글로벌투자정보센터

중국시황

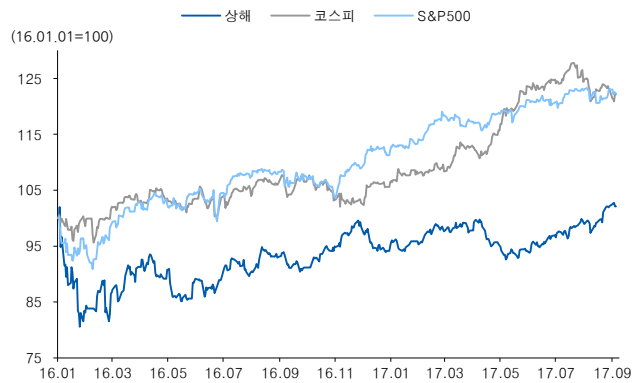
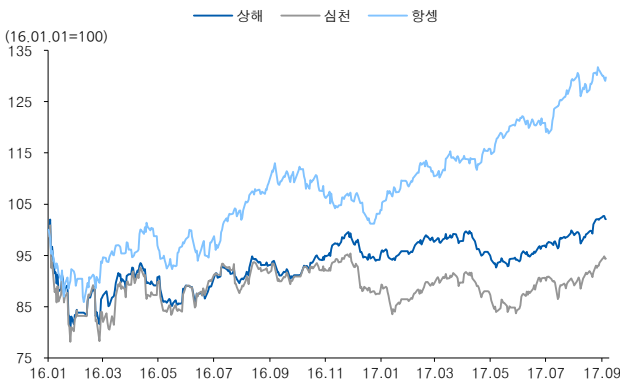
전일 금융주의 약세로 상해종합지수는 3,360~3380pt 구간에서 등락반복하는 모습을 보였지만 심천성분지수는 반도체 섹터와 중소형 종목의 반등으로 상대적 강세흐름이 나타남. 최종 상해종합지수는 0.33% 상승하여 5일선을 회복. 심천성분지수는 0.76% 상승한 11,053.73pt 로 연내 최고 종가로 마감. 상해와 심천 총 거래대금은 5,898억위안으로 전 거래일 대비 6% 감소.

전일장제 가장 눈에 띄는 부분은 리튬전지(+4.75%), 전기차 충전인프라(+4.79%), 신에너지 자동차(+4.14%), (리튬, 코발트 등) 특수금속(+3.60%) 등 전기차테마가 급등함. 9월 9일 2017년 중국 자동차 산업발전 국제포럼에서 공신부 부장관은 전통에너지(가솔린) 자동차의 생산과 판매 중단 시간표 제정을 검토 중이라고 발표함. 발개 위도 2020년에 신에너지 자동차 관련 보조금 지급이 전면 중단되어도 새로운 장기 부양정책이 출시될 것이라고 밝힘. 더불어 조만간 자동차기업평균연비(CAFC) 및 신에너지 자동차(NEV) 크레딧 병행 관리방안이 출시될 예정임
한편 9월 11일 기준 총 1,228개 상장기업이 3분기 잠정실적을 발표함. 그 중 잠정실적 성장한 종목은 910개로 74% 비중 차지. 185개 상장기업의 1~3분기 순이익 증가율은 100%이상 수준임. 기계, 화학, 미디어, 바이오 등 산업의 성장률이 높음.
최근, 신에너지자동차, 송안신구, 애플 등 테마별로 순환 상승하는 모습을 보였지만, 시총 비중이 높은 금융주와 시클리컬 섹터의 변동성이 확대되어 상해종합지수는 계속 기간조정세를 유지하고 있음. 상해보다 상승세가 더욱 견고한 심천시장에 많은 관심을 가질 필요가 있음

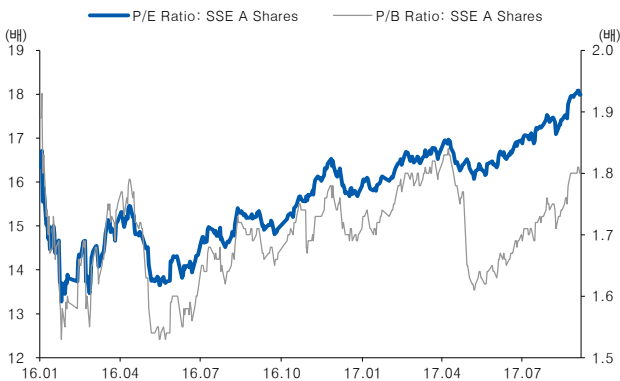
주요지수동향

	증가	1D	1W	1M	3M	6M	P/E (TTM)	P/B (LF)
상해종합지수	3,376.42	0.33	0.28	3.52	6.90	5.09	16.27	1.74
심천성분지수	11,053.73	0.76	1.59	5.47	8.61	5.77	29.06	3.17
홍콩항생지수	27,955.13	1.04	0.01	1.86	7.39	18.61	12.71	1.25
홍콩H지수	11,221.13	0.64	-0.57	4.07	5.94	11.44	8.65	0.97
KOSPI	2,359.08	0.66	0.06	-0.02	-0.95	12.48	0.00	0.00
Dow지수	22,057.37	1.19	0.32	0.91	3.27	5.29	20.03	3.61
S&P 500	2,488.11	1.08	0.47	1.92	2.29	4.31	22.84	3.04
NASDAQ	6,432.26	1.13	-0.05	2.81	4.33	9.02	39.19	4.03

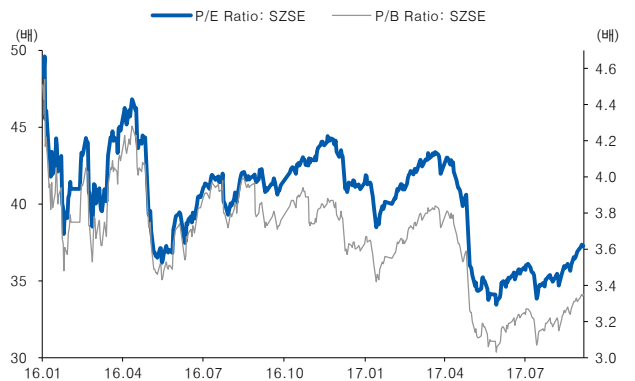
주요지수 Performance



상해증시 밸류에이션

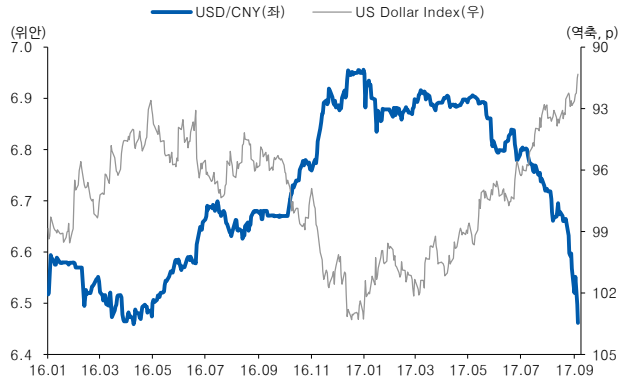
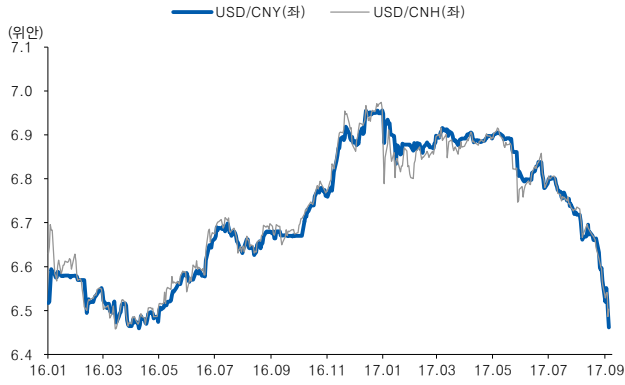


심천증시 밸류에이션

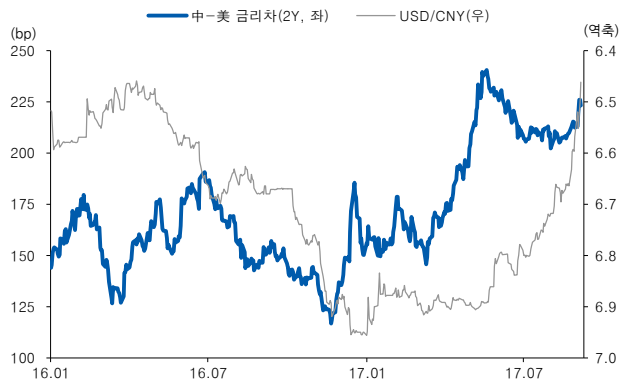
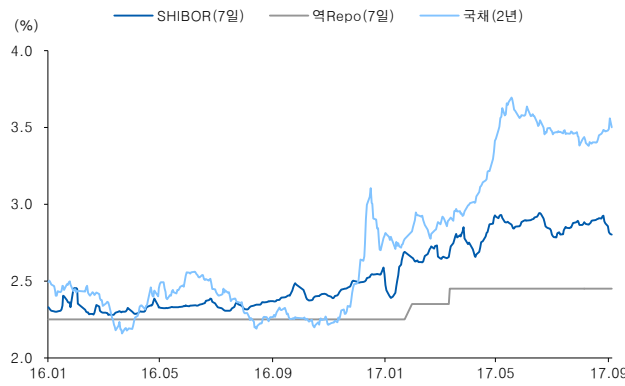


출처: WIND, 유안타증권 글로벌투자정보센터

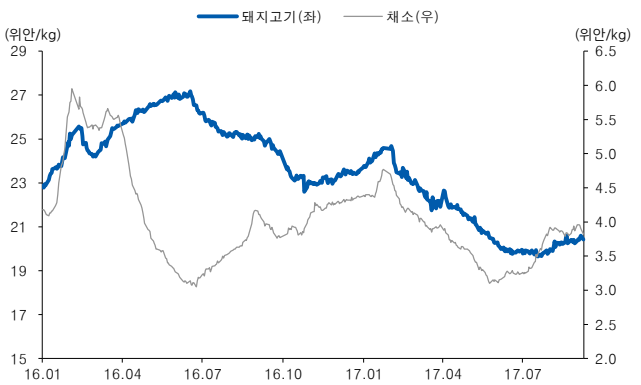
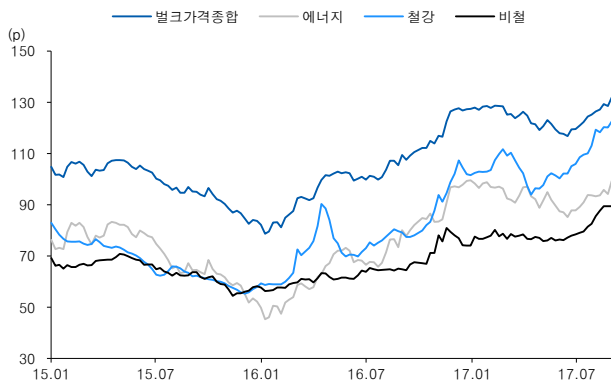
환율



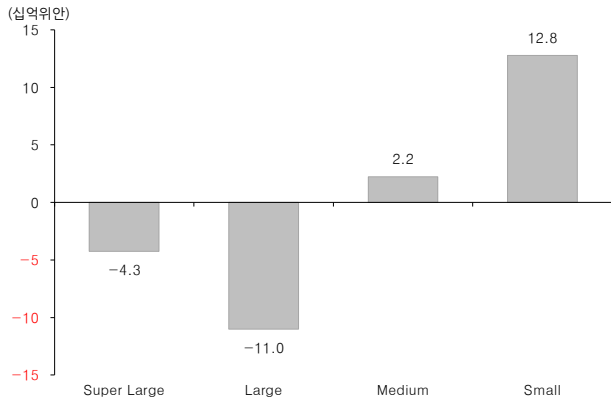
금리



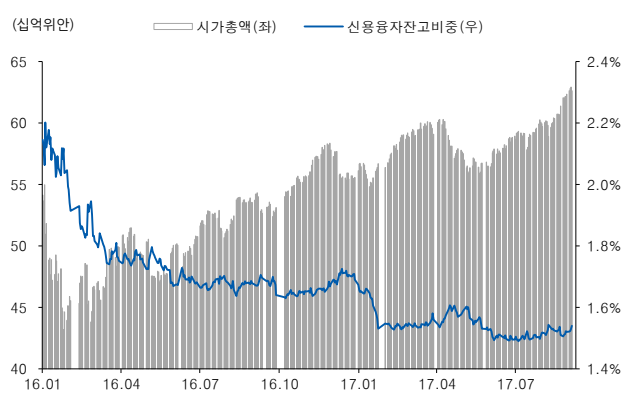
실물가격



수급

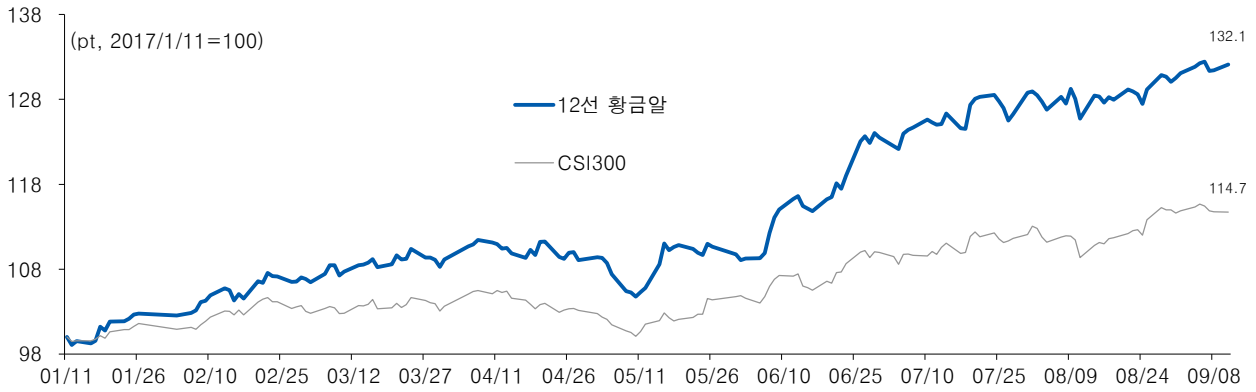


신용잔고



출처: WIND, 유안타증권 글로벌투자정보센터

12선 포트폴리오 수익률 (9/12)



12선 종목 리스트

신규	종목명	종목코드	전일 증가 (위안)	전일 등락폭 (%)	YTD (%)	시가총액 (억위안)	PER (2017)	PBR (2017)	추천일	추천일 이후 수익률(%)	섹터/테마
	상해제약	601607.SH	23.39	-0.04	21.18	574	17.4	1.8	1/12	15.97	약품유통
	강소장전	600584.SH	17.46	0.34	-1.01	237	37.1	3.2	1/12	-0.34	IC칩 패키징
	상해자동차	600104.SH	29.41	0.65	32.27	3,436	9.5	1.5	1/12	30.06	자동차
	삼일중공업	600031.SH	7.70	-1.28	26.39	589	24.1	2.3	1/12	18.97	건설기계
	유시동력	000338.SZ	7.50	1.63	53.31	595	13.4	1.6	1/12	45.28	자동차부품
	이리실업	600887.SH	23.24	-1.86	36.49	1,413	22.8	5.2	3/20	32.57	유럽
	남경은행	601009.SH	8.22	1.23	8.55	697	7.3	1.1	3/20	-0.45	은행
	격력전기	000651.SZ	37.11	0.05	57.86	2,232	11.2	3.5	5/15	17.52	가전
	동방원림	002310.SZ	19.67	2.77	39.26	527	25.5	4.8	5/15	12.66	환경보호
	하북철강	000709.SZ	4.76	-0.42	45.17	505	15.7	1.1	8/2	-11.36	철강
	강소중전테크	600522.SH	11.91	3.21	14.10	365	16.5	2.5	8/2	3.66	통신장비
	대륙레이저	002008.SZ	39.88	-0.30	77.55	426	26.6	6.4	8/2	13.36	전자장비

12선 종목 주요 공시 & 뉴스

동방원림(002310.SZ)	
주가(RMB)	19.67
시가총액(억위안)	527
PER(TTM)	36.0
추천일	5/15
추천일 이후 수익률(%)	12.66

9/11, PPP프로젝트 낙찰 공고 (출처: 심천증권거래소)

- 최근 섬서성 시안시 위북공업구 진형수경공원PPP프로젝트에 공동 낙찰됨
- PPP투자규모/ 기간: 6.4억위안/ 12년 (2년 건설, 10년 운영)
- 건설항목: 공원 녹지대 및 수경시설 건설
- 동사의 PPP건설 경험 누적과 장기적 실적 성장에 일조

대륙레이저(002008.SZ)	
주가(RMB)	39.88
시가총액(억위안)	426
PER(TTM)	33.5
추천일	8/2
추천일 이후 수익률(%)	13.36

9월 13일 애플 신제품 출시 예정. Supply chain 관련주 주목 (출처:신화망)

- 9월 13일 2시(한국시간), 애플 신제품 출시 예정. 애플 10주년 '아이폰X' 출시 예정
- 새로운 아이폰 제품은 OLED를 사용하여 관련 종목에 주목할 필요가 있음. 관련주 천마마이크로(000050.SZ), BEO(000725.SZ), 대륙레이저(002008.SZ), 구비광(002456.SZ)
- 또한 핸드폰 발전 트렌드에 맞춰 실적 성장성이 높은 종목에 주목할 필요 있음. 관련주: 가이(002241.SZ)(음향부품), SHENZHEN HUIDING T A (603160.SH)(자문인식)

상해자동차(600104.SH)	
주가(RMB)	29.41
시가총액(억위안)	3,436
PER(TTM)	10.4
추천일	1/12
추천일 이후 수익률(%)	30.06

9/10, 최근 중국 현지 증권사는 주로 상해자동차 등 4개 종목 추천 (출처:재무경제망)

- 8월 29일~9월 8일 기간, 중국 현지 증권사들이 가장 많이 추천한 4개 종목은 상해자동차(600104.SH), 취광과기(300203.SZ), 상덕환경자원(000826.SZ), 이리실업(600887.SH)
- 상해자동차, 판매량 증가 및 판촉 감소로 수익성 제고 전망
- 취광과기, 최근 오수처리프로젝트, 도로건설PPP프로젝트 등 다양한 프로젝트에 낙찰됨
- 상덕환경자원, PPP 수주규모는 200억위안 초과. 국유기업 배경으로 더 많은 수주 확보 예상

하북철강(000709.SZ)	
주가(RMB)	4.76
시가총액(억위안)	505
PER(TTM)	21.1
추천일	8/2
추천일 이후 수익률(%)	-11.36

8월 철강산업 경기 회복 지속 (출처: 봉황망)

- 8월 공급 축소 및 (철광석)원가비용 상승으로 철강재 가격 및 톤당 수익률 상승. 8월 철강재 가격은 6.9%~9.2% 상승. 톤당 수익도 전월 대비 38위안~142위안 증가
- 8월 철강재 재고는 959.44만톤으로 전월 대비 2.53% 소폭 증가
- 겨울철 난방 공급기간에 철강 3,000만~6,000만톤 감소. 코크스는 1,200만~2400만톤 감소 예정. 석탄 감소가 미리 진행될 예정이므로 자체로 석탄 공급하는 철강업체가 수혜 받을 예상

이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. (작성자:글로벌투자정보센터)

당사는 자료공표일 현재 동 종목 발행주식을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.

당사는 자료공표일 현재 해당 기업과 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다.

당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

동 자료의 금융투자분석사와 배우자는 자료공표일 현재 대상법인의 주식관련 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.

본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.