

글로벌 전략 / Weekly

2021.04.15 (목)



마켓 레이더: G2 주식

- 주간 데이터북(21.04.06~04.13)

Global Strategist 문남중
namjoong.moon@daishin.com

Global Strategist RA 조재운
jaeun.jo@daishin.com

2021년
글로벌 증시
View

- [투자환경] 감염병 극복을 위한 완화적 통화정책 및 재정지출 확대. 풍부한 유동성을 바탕으로 위험자산 선호심리 지속. 백신 보급에 따른 자율적인 경기 회복 기대감이 커지며 경제와 기업이익 제한적 회복 기대
- [투자전략] 바이든 행정부, 과감한 재정정책 강화를 통해 정책 기대 극대화. 상반기 증시가 크게 상승하는 원동력. 하반기 경제/이익지표의 기저효과로 모멘텀 둔화(상고하저). 선진국+G2 선호. 성장주 60 vs. 가치주 40 투자 유효

G2 증시
View

- [미국] 바이든 집권 첫 해. 과감한 재정정책, 엘런+파월 조합이 가져올 정책 시너지 등 2/4분기까지 증시가 지속적으로 오르는 동력. 바이든 정책 수혜주 주목(친환경: 저탄소, 전기차, 수소차 / 인프라: 통신, 보건의료)
- [중국] 수요측 개혁을 통해 성장강도 강화. 중국 경제의 가치 회복이 구체적으로 드러나는 한 해가 될 만큼 과거 2014~15년의 큰 상승장이 올 가능성. 저탄소(태양광, 풍력, 전기차, 2차 전지) 및 내수 대표 기업에 주목

바이든 시대, 유망 종목 포트폴리오

투자대상	종목명	티커	투자포인트	시가총액 (백만달러)	EPS 증가율 (%)	P/E 12M Fwd (배)	수익률 (%)			편입 이후 (21.1.4)
							1W	3M	연초이후	
I. 친환경										
	선런	RUN	미국 주택용 태양광/ ESS 설치 1 위 업체. 빠른 수요 증가와 여전히 미국 전체의 4%에 불과	10,382	적지	-311.2	-8.8	-43.5	-26.1	-27.1
저탄소	플러그파워	PLUG	모빌리티(지게차)용 수소연료전지 생산/판매, 종전설비 구축, 수소산업 생태계 전반 기술 보유	14,719	적지	-134.6	-15.5	-57.9	-13.6	-9.4
	징코솔라	JKS	세계 최대 규모의 태양광 모듈 설치 1 위 업체	1,618		9.5	-13.8	-42.6	-41.5	-43.8
전기차	테슬라	TSLA	전기차 시장 선두업체. 세계 BEV 시장 점유율 25% 차지(2020년). MS 확대 가속화 전망	731,716	567.5	159.3	10.2	-10.8	8.0	4.4
	니오	NIO	중국 전기차 업체. 높은 브랜드 인지도, 독보적 배터리 대여/교환 서비스 플랫폼 바탕 MS 확대	63,050	적지	-121.2	-3.8	-38.1	-21.1	-28.3
	LG 화학	051910 KS	중대형 자동차 전지, 자동차향 원통형 전지 매출 확대로 전지 사업부 이익 규모 1 조원 상회(2021년)	54,413	353.7	28.4	6.9	-13.2	5.3	-2.4
	현대차	005380 KS	수소연료전지 신기술 주도. 수소전기차 글로벌 판매 1 위 등 수소경제 전반의 생태계 구축	43,641	276.1	11.3	0.0	-11.2	19.8	10.8
수소차	도요타	7203 JP	2014년 수소 전기차 미라이 첫선. 높은 브랜드 인지도 바탕 훌륭. 현대차와 함께 기술 선두권	254,628	20.0	10.3	1.7	8.4	6.9	7.3
	블룸에너지	BE	세계 최초 고체산화물 연료전지(SOEC) 상용화에 성공	4,149	적지	832.1	-6.1	-37.7	-15.8	-11.1
II. 인프라										
통신	이퀴닉스	EQIX	전세계 26 개국, 211 개의 데이터센터 운영 업체. 급증하는 데이터 수요의 대표적 수혜주	63,017	82.1	86.1	2.5	2.3	-1.2	1.9
	아메리칸타워	AMT	통신 리츠. 통신타워 임대 후 수익으로 재투자. 타워부지 매입/장기임대/구조물관리 역할	107,990	40.9	44.2	-0.2	12.3	8.3	10.5
	엔비디아	NVDA	GPU 활용범위가 확대되는 과정에서 외형 성장과 실적 개선 확대	388,852	94.2	45.5	13.1	15.9	20.1	19.4
보건의료	텔라닥 헬스	TDOC	미국 최대 원격의료기업. 2020년 8월 리브고(만성질환 원격의료) 인수로 사업 포트폴리오 강화	29,199	적지	-122.2	4.1	-18.4	-5.4	-6.0
	아이리듬 테크놀러지	IRTC	심장 박동 모니터링 장치인 '지오 패치' 개발. 환자 원격모니터링 솔루션 '지오 스위트' 서비스 제공	2,499	적지	-42.8	-35.6	-63.6	-63.9	-62.3
	비바시스템즈	VEEV	빅파마, 신약개발을 위해 비대면 방식의 원격 임상시험 진행시 등사 프로그램 '볼트' 이용	41,201	29.4	80.2	2.0	-4.0	-0.6	-1.1

기준일: 2021년 4월 13일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ 2/4 분기 주요 이벤트

구분	4월	5월	6월
이벤트	7일, G20 재무장관회의 8일, IMF/WB 춘계총회 18일, 핀란드 총선 21~28일, 중국 상하이모터쇼 중국 일대일로 국제협력 정상포럼(미정) 보아오포럼(미정)	3일, 한국 공매도 재개 (코스피 200+코스닥 150) 6일, 영국 지방선거 25~28일, 세계경제포럼 연례회의 30~31일, P4G 정상회의 G20 외교장관회의(미정)	12일, G7 정상회의 18일, 이란 대통령 선거 28~7.1일, 모바일월드콩그레스

자료: 대신증권 Research Center

∞ Hot! US Equity Zone

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 백만달러	주가 달러	EPS		ROE		PER		PBR		수익률		
						20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	1W	3M	YTD
미국산업 1등기업	IT	애플	AAPL	2,256,824	134.4	9.0	36.1	34.6	90.4	41.5	30.2	31.2	43.5	6.5	2.7	1.3
	인터넷	알파벳	GOOGL	781,341	2,254.4	5.7	11.0	-8.6	7.8	43.4	32.5	7.6	6.4	2.0	29.0	28.6
	금융	JP모건체이스	JPM	467,218	154.1	-28.0	27.0	-29.0	25.2	20.0	13.7	1.9	1.8	1.0	9.8	21.3
	통신	AT&T	T	211,314	29.6	65.7	흑전	70.7		9.4	9.4	1.2	1.2	-4.4	3.6	3.0
	정유	엑손모빌	XOM	235,850	55.7	적전	흑전			-167.8	18.1	1.4	1.5	-1.1	15.1	35.2
	제약	머크	MRK	193,467	76.4	57.3	136.3	42.5	100.5	12.7	11.6	6.5	6.4	0.8	-7.2	-6.6
	의류	나이키	NKE	210,989	133.5	96.8	25.7	91.1	10.0	42.5	33.8	20.9	19.4	-2.6	-6.6	-5.6
	기계	록히드마틴	LMT	108,431	387.1	11.6	8.3	-47.0	-35.1	15.8	14.7	17.0	11.1	2.2	12.1	9.1
	반도체	퀄컴	QCOM	155,973	137.3	9.2	61.4	-36.2	16.1	35.0	18.8	38.5	17.2	-0.6	-12.8	-9.9
	화장품	에스티로더	EL	109,916	303.0	-6.9	220.1	-6.9	178.3	67.5	50.8	24.8	20.3	2.7	18.1	13.8
	의료장비	일루미나	ILMN	58,820	403.2	-34.7	24.4	-45.6	7.2	91.7	73.1	12.5	13.1	-2.8	11.4	9.0
	항공	델타항공	DAL	30,797	48.3	적전	적지			-4.5	-17.9	5.7	24.8	-6.6	19.3	20.0
	철강	프리포트매모란	FCX	49,195	33.7	흑전	523.9		351.4	62.6	13.3	5.0	3.5	-3.7	10.4	29.6
	소물류	비욘드미트	BYND	8,558	135.8	적지	적지			-383.7	-289.6	22.4	24.7	1.4	8.4	8.7
MAGAT	MS	MSFT	MSFT	1,949,587	258.5	11.6	28.5	11.9	18.1	45.8	34.9	16.6	13.2	4.3	19.5	16.2
	아마존	AMZN	AMZN	1,712,120	3,400.0	52.1	14.0	20.6	-10.8	97.2	71.3	18.1	12.7	5.5	7.4	4.4
	구글	GOOGL	GOOGL	781,341	2,254.4	5.7	11.0	-8.6	7.8	43.4	32.5	7.6	6.4	2.0	29.0	28.6
	애플	AAPL	AAPL	2,256,824	134.4	9.0	36.1	34.6	90.4	41.5	30.2	31.2	43.5	6.5	2.7	1.3
	테슬라	TSLA	TSLA	731,716	762.3	흑전	567.5		271.3	319.9	179.2	35.1	28.4	10.2	-10.8	8.0
바이드 노믹스 추진	태양광	인페이즈에너지	ENPH	20,758	153.1	3.8	123.8	-63.1	40.9	120.5	72.5	42.1	24.4	-3.1	-24.8	-12.8
	퍼스트솔라	FSLR	FSLR	8,397	79.0	흑전	15.8	-1.3	20.7	18.3	1.5	1.4	-6.2	-24.2	-20.2	
	솔리엣지	SEDG	SEDG	13,898	269.4	37.2	82.1	-4.2	50.8	67.3	55.7	13.2	10.5	-2.8	-19.7	-15.6
	선노바	NOVA	NOVA	4,046	37.3	적지	적지			-17.3	-64.0	3.4	2.8	-0.2	-26.6	-17.4
	선피워	SPWR	SPWR	4,918	28.6	적전	-88.4	-39.4	-69.6	99.1	18.5	11.2	-12.2	-9.6	11.4	
	하는 압스트롱	HASI	HASI	4,286	54.5	23.7	53.0	15.4	39.2	35.6	32.3	3.6	3.4	0.7	-19.6	-14.1
	풍력	넥스트라에너지	NEE	155,033	79.0	18.4	69.4	7.1	52.4	34.4	31.5	3.7	3.6	1.9	-3.4	2.5

기준일: 2021년 4월 13일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ Hot! US Equity Zone

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 백만달러	주가 달러	EPS		ROE		PER		PBR		수익률			
						% YoY 20E	21E	% YoY 20E	21E	20E	21E	20E	21E	1W	3M	YTD	
	전기차	테슬라	TSLA	731,716	762.3	흑전	567.5	271.3	319.9	179.2	35.1	28.4	10.2	-10.8	8.0		
	GM	GM		84,279	58.5	-0.5	20.2	-14.1	14.4	12.9	11.2	2.0	1.8	-5.6	20.0	40.5	
	워크호스그룹	WKHS		1,658	13.1	적지	적전			-5.8	-22.6	5.0	4.8	-5.4	-46.8	-34.0	
	블링크 차징	BLNK		1,677	40.0	적지	적지			-85.6	-67.2			-6.9	-21.3	-6.5	
	차지 포인트	CHPT		6,897	24.8									-20.1	-44.1	-38.0	
2차전지	퀀텀스케이프	QS		15,818	42.3		적지			-41.4	-150.9	16.3	10.6	-14.4	-25.1	-50.0	
마리화나	크로노스	CRON		3,030	8.4	적전	적지			-841.0	-29.4			1.7	-7.9	-21.4	21.2
	캐노피	CGC		10,499	27.9	적지	적지			-11.7	-50.9	3.0	3.0	-9.8	-13.4	13.1	
	틸레이	TLRY		3,276	18.3	적지	적지			-7.6	-40.7	-7.0	-6.0	-13.3	22.0	121.8	
수소차	플러그파워	PLUG		14,719	29.3	적지	적지			-80.7	-122.6	24.9	5.4	-15.5	-57.9	-13.6	
	블룸에너지	BE		4,149	24.1	적지	적지			-38.6	-330.6	125.0	16.1	-6.1	-37.7	-15.8	
	퓨얼셀에너지	FCEL		3,595	11.2	적지	적지			-29.1	-39.3	31.0	15.1	-19.5	-41.8	-0.2	
헬스케어	텔라다 헬스	TDOC		29,199	189.3	적지	적지			-139.8	-99.7	2.0	1.7	4.1	-18.4	-5.4	
	덱스콤	DXCM		37,532	388.1	182.8	-53.1	69.6	-65.1	125.3	163.6	23.7	18.0	4.1	7.1	5.0	
	베톤 디킨슨	BDX		72,843	250.7	152.3	372.7	92.2	262.8	25.2	19.5	2.9	2.9	2.5	-4.7	0.2	
	유나이티드 헬스그룹	UNH		354,022	374.5	17.1	13.5	-0.8	-3.4	22.3	20.6	5.3	4.8	2.8	5.5	6.8	
	버텍스 파마슈티컬	VRTX		55,890	215.9	130.0	9.8	54.6	-24.2	20.8	19.1	6.2	4.6	0.3	-4.9	-8.6	
코로나 19 백신	화이자	PFE		207,285	37.2	-1.9	93.7	-0.2	92.4	13.2	11.2	2.6	3.1	3.1	0.8	1.0	
	모더나	MRNA		59,911	149.7	적지	흑전			-96.7	6.9	19.7	3.1	12.1	20.7	43.3	
	노바백스	NVAX		14,377	194.7	적지	흑전			-34.2	9.8	21.2	4.4	8.9	54.2	74.6	
	존슨앤존슨	JNJ		419,864	159.5	42.0	72.6	18.5	40.1	19.9	16.8	6.5	5.9	-2.4	1.0	1.3	
ESG	클린 하버스	CLH		4,729	86.3	19.7	-2.8	10.0	-10.3	41.4	36.7	3.7	3.4	-1.3	6.2	13.4	
	세일스포스닷컴	CRM		213,672	232.0	3,028.7	-21.6	2,358.8	-21.8	50.0	67.6	5.3	4.9	4.9	6.3	4.3	
	코카콜라	KO		228,781	53.1	-8.2	19.8	-11.2	16.1	28.0	24.7	13.0	12.5	-0.2	5.8	-3.2	
	비자	V		472,381	221.0	-5.8	27.3	-7.1	6.3	44.1	40.1	12.9	12.1	1.1	5.6	1.1	
	월트디즈니	DIS		336,713	185.5	-76.1	흑전	-80.8		116.7	90.8	4.0	3.8	-2.2	5.3	2.4	
	JP 모간	JPM		467,218	154.1	-28.0	27.0	-29.0	25.2	20.0	13.7	1.9	1.8	1.0	9.8	21.3	
	존슨앤존슨	JNJ		419,864	159.5	42.0	72.6	18.5	40.1	19.9	16.8	6.5	5.9	-2.4	1.0	1.3	

기준일: 2021년 4월 13일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ Hot! US Equity Zone

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 백만달러	주가 달러	EPS		ROE		PER		PBR		수익률			
						% YoY 20E	21E	% YoY 20E	21E	배 20E	21E	배 20E	21E	1W	3M	YTD	
		우버	UBER	113,237	60.6	적지	적지			-15.7	-40.2	10.5	8.9	4.5	2.1	18.9	
IPO	펠로튼 인터랙티브	PTON	36,035	122.4	적지	흑전				-191.5	393.4	12.6	20.1	6.1	-26.9	-19.4	
	줌 비디오	ZM	100,670	342.8	3,298.8	67.7	1,096.1	-13.6	117.9	90.8	53.8	20.5	3.9	-6.0	1.6		
	크리우드 스트라이크	CRWD	48,436	216.4	흑전	흑전				987.9	728.5	53.2	51.2	11.3	-4.5	2.1	
	핀터레스트	PINS	52,732	83.9	흑전	흑전				282.5	99.5	23.4	19.0	0.7	15.3	27.3	
	슬래 테크놀러지	WORK	24,604	42.3	적지	적지				-549.4	-769.1	28.7	27.7	2.2	0.0	0.1	
	어반티	AVTR	19,149	33.0	흑전	1,216.1				435.5	38.1	28.1	7.8	6.7	5.7	12.9	17.1
	팔린티어 테크놀로지스	PLTR	46,322	25.4	흑전	흑전				343.5	158.9	22.9	25.4	9.2	-0.3	7.9	
	리프트	LYFT	20,502	62.3	적지	적지				-22.3	-55.1	8.7	16.1	-3.0	25.2	26.9	
우주항공	레이시온 테크놀로지	RTX	117,796	77.7	-54.3	흑전	-65.7			26.5	20.7	1.4	1.6	0.3	10.2	8.7	
	보잉	BA	147,819	253.3	적지	적지				-26.0	-671.8	-13.5	-9.3	-0.7	22.2	18.3	
	록히드마틴	LMT	108,431	387.1	11.6	8.3	-47.0	-35.1	15.8	14.7	17.0	11.1	2.2	12.1	9.1		
	제너럴다이내믹스	GD	51,686	182.3	-7.7	0.9	-19.2	-9.4	16.5	16.4	3.4	3.1	-1.5	19.4	22.5		
	텔레다인 테크놀로지	TDY	15,712	423.9	-4.5	8.9	-22.6	-11.2	41.4	36.7			1.1	9.6	8.2		
	L3해리스 테크놀로지	LHX	42,957	209.0	214.6	149.4	55.8	138.3	18.1	16.2	2.0	2.0	-0.2	11.9	10.6		
	노스럽 그레먼	NOC	54,503	338.6	72.4	24.3	47.2	18.9	14.9	14.3	5.0	5.0	2.3	13.1	11.1		
	트랜스다임그룹	TDG	33,816	618.3	-2.4	27.0		19.3	45.8	54.3	-10.3	-11.3	0.6	1.2	-0.1		
메타버스	텍스트론	TXT	13,141	57.9	-45.2	108.5	-55.7	94.3	30.2	20.6	2.3	2.1	1.8	18.3	19.8		
	엑손	AXON	9,866	152.6	7,702.7	흑전	5,461.1		133.0	106.9	10.6	9.8	4.8	5.0	24.5		
	버진 갤럭틱	SPCE	6,369	26.9	적지	적지			-21.6	-26.5	9.2	13.1	-12.5	-2.5	13.3		
	플랫폼	로블록스	RBLX	45,172	82.1	흑전	흑전			112.4	172.0		410.3	15.0	18.1	18.1	
	컨테츠	유니티소프트웨어	U	28,227	101.6	적지	적지			-277.5	-287.7	8.5	15.6	-0.7	-32.8	-33.8	
	VR기기	비지스	VUZI	1,620	25.8	적지	적지			-47.8	-70.7			-8.2	164.8	184.4	
	코핀	KOPN	824	9.0	적지	적지			-106.2	-158.4			-17.1	196.1	271.6		
	페이스북	FB	880,237	309.8	45.9	12.1	20.6	-12.9	33.0	27.4	7.3	5.7	1.1	23.1	13.4		
인프라	마이크로소프트	MSFT	1,949,587	258.5	11.6	28.5	11.9	18.1	45.8	34.9	16.6	13.2	4.3	19.5	16.2		
	구글	GOOGL	781,341	2,254.4	5.7	11.0	-8.6	7.8	43.4	32.5	7.6	6.4	2.0	29.0	28.6		
	애플	AAPL	2,256,824	134.4	9.0	36.1	34.6	90.4	41.5	30.2	31.2	43.5	6.5	2.7	1.3		
	이퀴닉스	EQIX	63,017	705.8	-14.9	82.1	-12.8	212.6	138.4	92.7	5.9	6.0	2.5	2.3	-1.2		

기준일: 2021년 4월 13일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ Hot! China Equity Zone

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 로컬백만	주가 로컬	EPS		ROE		PER		PBR		수익률			
						% YoY		% YoY		배		배		%			
						20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	1W	3M	YTD	
BATJ		바이두	BIDU	76,577	216.6	-4.1	774.8	880.3	-20.9	23.1	21.0	2.6	2.3	-4.4	-8.6	0.2	
		알리바바	BABA	654,466	241.9	902.8	10.9	-18.0	-20.0	24.0	21.7	4.6	3.9	4.9	2.8	3.9	
		텐센트	700 HK	5,833,642	608.0	39.4	1.4	-4.7	-30.0	39.9	32.3	8.6	6.0	-7.0	2.0	7.8	
		JD닷컴	JD	123,314	78.8	173.7	-16.0	8.7	-70.8	48.4	40.7	6.6	4.8	-5.6	-12.9	-10.4	
태양광	선현	RUN	10,382	51.3	-56.7	적지	21.1	78.3	557.1	-423.6	6.0	1.6	-8.8	-43.5	-26.1		
	징코솔라	JKS	1,618	36.2			-100.0				9.6		0.8	-13.8	-42.6	-41.5	
	용기실리콘	601012 CH	315,498	81.6		33.8	4.4		36.4	27.2	8.7	6.7	-12.4	-24.6	-11.5		
	천업통연증공업	002459 SZ	42,085	26.4	-10.5	22.1	-15.6	5.3	23.2	20.0	3.8	2.7	-11.7	-31.9	-35.2		
	보리첨률	03800 HK	49,624	2.0		흑전	-637.8		-21.1	39.7	1.7	1.5	0.0	61.0	61.0		
	통위	600438 CH	139,368	31.0		-100.0				24.1		4.6	-9.3	-21.3	-19.5		
	풍력	금풍과기	002202 SZ	45,077	13.1	57.2	31.3	24.3	10.9	16.2	14.8	1.7	1.5	-7.5	-17.3	-8.4	
	명양스마트에너지	601615 CH	32,229	16.5		39.6	-100.0			13.2		2.2	-5.9	-13.1	-13.0		
	천순풍력에너지	002531 SZ	14,712	8.3	43.5	19.3	19.1	4.2	13.7	11.5	2.2	1.9	-7.8	5.4	-1.8		
	동방케이블	603606 CH	14,390	22.0	93.4	54.4	32.9	-0.6	16.5	10.6	5.0	3.5	-4.1	-17.7	-11.8		
전기차	BYD	002594 SZ	297,374	164.0	231.6	31.9	164.6	13.2	98.9	84.6	7.4	6.1	-6.9	-31.5	-15.6		
	웨이라이 Nio	NIO	63,050	38.5	적지	적지			-64.2	-90.7	24.9	24.7	-3.8	-38.1	-21.1		
	샤오펑 Xpeng	XPEV	28,026	35.5		적지	42.4		-45.3	-48.3	6.4	6.5	-4.1	-31.3	-17.2		
	리상 Li Auto	LI	19,739	21.8		95.2		-157.4	-360.1	4.7	5.2	-14.5	-38.6	-24.3			
	2차전지	CATL	300750 SZ <small>(매매불가)</small>	756,520	324.8	46.6	-19.8		144.5	98.6	13.3	11.9	-0.3	-15.7	-7.5		
	강봉리튬	002460 SZ	99,454	89.1	108.3	75.6	99.3	52.6	154.5	64.3	12.8	10.0	-8.2	-29.3	-11.9		
	이브에너지	300014 SZ <small>(매매불가)</small>	131,465	69.6		74.8	-35.7		75.9	43.4	12.7	10.0	-11.6	-22.6	-14.6		
	국현하이테크	002074 SZ	43,180	33.7		95.2	333.9		180.3	92.4	3.8	3.4	-14.6	-13.8	-13.8		
	아하그룹	002497 SZ	18,775	16.3	242.9	67.3	206.5	53.8	62.7	37.5	5.2	4.5	-6.9	-36.9	-25.8		
	양극제	격림미	002340 SZ	39,464	8.3	-30.0	96.8	-36.8	84.9	66.5	33.8	3.0	2.8	-4.6	-1.7	18.0	
음극제	푸타이라이	603659 SH	50,843	102.5	12.0	47.7	-19.9	12.4	61.2	45.7	8.1	5.4	2.6	-2.8	-8.8		
	영파삼삼	600884 SH	21,066	12.9		726.0	-100.0			15.7		1.6	-17.2	-18.7	-28.2		
	분리막	온첨신제료	002812 SZ	100,821	113.6	16.2	58.0	-22.4	6.7	92.7	53.7	11.6	7.8	-2.9	-16.7	-19.9	
	증재파기	002080 SZ	35,207	21.0	51.9	30.9	24.9	-1.4	16.8	13.1	2.6	2.3	-11.0	-18.3	-13.2		
	전해액	천사제료	002709 SZ	45,405	83.1	4,093.6	105.0	3,632.8	48.0	66.6	41.1	13.6	10.4	-5.2	-21.8	-19.9	
	류무류	002407 SZ	13,206	19.0		30.0	150.3		63.2	48.6	4.2	4.0	-11.2	1.0	-5.4		

기준일: 2021년 4월 13일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ Hot! China Equity Zone

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 로컬백만	주가 로컬	EPS		ROE		PER		PBR		수익률		
						% YoY		% YoY		배		배		%		
						20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	1W	3M	YTD
	수소	상해자동차	600104 CH	231,800	19.8	-15.0	29.9	-20.2	22.3	10.7	8.7	0.9	0.8	-1.2	-20.8	-18.8
		동양그룹	00189 HK	12,459	5.9		46.4	-50.4		13.4	9.6	1.0	1.0	-0.3	-3.3	-4.1
항암제	항암제	600276 CH	474,416	89.0		27.9	-6.8			73.1	57.1	15.0	12.2	-2.1	-21.0	-20.2
	베이진	BGNE	27,539	300.3	적지	적지	27.3			-17.7	-20.9	5.5	6.1	-8.8	-3.2	16.2
CDMO	자이랩	ZLAB	14,289	161.3	적지	적지	47.3			-51.2	-46.8	11.6	13.4	26.3	5.0	19.2
	우시 바이로직스	2269 HK	430,294	102.1	75.8	55.4	8.2	16.9	201.8	145.5	17.5	15.3	-2.9	3.4	-0.7	
의료기기	마인드레이	300760 SZ <small>(예매불가)</small>	480,551	395.3		19.4	3.6			74.9	62.7	20.4	16.2	-1.0	-8.8	-7.2
	온라인헬스케어	알리건강	00241 HK	296,061	22.0	흑전	68.9	4,775.0		410.9	243.3	26.5	24.4	-5.2	-0.9	-4.2
CRO (임상시험수탁)	우시앤텍	603259 CH	287,138	134.5	50.3	29.5	24.5	6.0	111.9	83.1	13.0	9.7	-4.8	-5.7	-0.2	
	바이오시밀러	이노벤트	01801 HK	107,205	73.7	적지	적지	69.3		-129.6	-79.1	12.9	11.9	-8.9	-20.9	-10.2
헬스케어	백신	강태바이오	300601 SZ <small>(예매불가)</small>	93,690	136.5		75.1	-29.7		120.0	68.5	19.3	15.1	-0.7	-11.0	-21.8
		옥상바이오	300142 SZ <small>(예매불가)</small>	74,009	48.0	568.2	40.7	485.0	15.1	77.7	52.5	12.9	10.3	8.5	35.9	24.4
중약, 간질환제	자비바이오	300122 SZ <small>(예매불가)</small>	288,960	180.6	40.8	42.0	-13.2	-3.8	86.7	61.1	34.4	23.1	-1.7	22.0	22.1	
	증국생물제약 (시노바이오펌)	01177 HK	150,138	8.0	8.2	41.7	-29.6	-15.4	45.1	33.9	3.7	4.2	2.6	11.6	6.1	
유전자치료	유전자치료	BGI	300676 SZ <small>(예매불가)</small>	51,160	123.6	1,157.9	-49.4	593.4	-59.0	14.2	28.1	6.4	5.5	2.6	-16.6	-3.9
	신약	석의제약그룹 (CSPC)	01093 HK	110,518	9.2	26.4	4.2	-1.2	-14.7	20.7	18.3	4.3	3.7	-1.7	13.8	16.4
5G	한소제약그룹	03692 HK	213,084	36.0	7.0	36.9	-39.9	17.8	63.5	53.5	11.7	9.9	-3.4	-17.6	-4.3	
	복성제약	600196 CH	83,032	41.3	4.4	20.4	-10.1	3.9	30.5	24.0	3.1	2.7	2.1	-17.6	-23.5	
4차산업	안과	애이안과	300015 SZ <small>(예매불가)</small>	245,849	59.7		34.8	-3.0		137.4	102.0	29.4	24.1	-5.3	-16.7	-20.4
	코로나백신	국약홀딩스 (시노팜)	01099 HK	64,754	20.8	11.3	15.1	-4.1	-2.0	7.8	6.9	1.0	0.9	7.0	15.7	10.0
5G	파워인더터	순락전자	002138 SZ	28,842	35.8	41.9	32.9	26.4	12.0	50.6	36.9	5.9	5.2	2.7	36.3	45.9
	PCB	선난서كي트	002916 SZ	38,706	79.1	16.0	18.1	-13.2	-6.5	26.2	22.5	5.7	4.5	-14.3	-41.4	-26.8
4차산업	코발트생산	낙양몰리브덴	603993 CH	98,045	5.6	21.1	93.6	17.6	80.0	50.9	26.1	2.7	2.8	1.5	-13.8	-11.2

기준일: 2021년 4월 13일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ 미국 엑터 대표 주식 1

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 백만달러	주가 달러	EPS		ROE		PER		PBR		수익률			
						% YoY 20E	% YoY 21E	% YoY 20E	% YoY 21E	배 20E	배 21E	20E	21E	1W	3M	YTD	
		MS	MSFT	1,949,587	258.5	11.6	28.5	11.9	18.1	45.8	34.9	16.6	13.2	4.3	19.5	16.2	
IT	애플	AAPL	2,256,824	134.4	9.0	36.1	34.6	90.4	41.5	30.2	31.2	43.5	6.5	2.7	1.3		
	퀄컴	QCOM	155,973	137.3	9.2	61.4	-36.2	16.1	35.0	18.8	38.5	17.2	-0.6	-12.8	-9.9		
	존슨앤존슨	JNJ	419,864	159.5	42.0	72.6	18.5	40.1	19.9	16.8	6.5	5.9	-2.4	1.0	1.3		
	유나이티드 헬스그룹	UNH	354,022	374.5	17.1	13.5	-0.8	-3.4	22.3	20.6	5.3	4.8	2.8	5.5	6.8		
	화이자	PFE	207,285	37.2	-1.9	93.7	-0.2	92.4	13.2	11.2	2.6	3.1	3.1	0.8	1.0		
	머크	MRK	193,467	76.4	57.3	136.3	42.5	100.5	12.7	11.6	6.5	6.4	0.8	-7.2	-6.6		
	혁신	인튜이티브 서지컬	ISRG	94,048	794.5	-15.9	41.9	-29.3	28.2	81.9	63.5	10.9	9.8	3.6	-2.1	-2.9	
	헬스케어	혁신	인사이트	INCY	17,730	80.7	적전	흑전	-150.8	—	127.8	24.7	7.4	5.7	-3.0	-13.0	-7.3
	혁신	버텍스파마수티컬	VRTX	55,890	215.9	130.0	9.8	54.6	-24.2	20.8	19.1	6.2	4.6	0.3	-4.9	-8.6	
	혁신	일루미나	ILMN	58,820	403.2	-34.7	24.4	-45.6	7.2	91.7	73.1	12.5	13.1	-2.8	11.4	9.0	
금융	혁신	알렉시온파마수티컬	ALXN	33,797	153.7	13.3	373.1	-42.2	232.7	12.7	12.0	2.8	2.4	0.2	-1.7	-1.6	
	혁신	얼라인테크놀러지	ALGN	47,136	595.6	-14.1	-59.0	-14.6	-75.7	125.4	64.8	14.6	12.6	7.6	8.1	11.5	
	혁신	보스턴사이언티픽	BSX	55,983	39.4	-68.7	흑전	-78.0	3,028.6	37.8	25.6	3.7	3.4	1.2	9.3	9.6	
		JP모건체이스	JPM	467,218	154.1	-28.0	27.0	-29.0	25.2	20.0	13.7	1.9	1.8	1.0	9.8	21.3	
		BOA	BAC	339,224	39.3	-34.4	39.5	-37.1	38.0	21.8	15.1	1.4	1.3	-0.9	17.5	29.7	
		버그셔 헤서웨이	BRK	356,598	267.1	-100.0	—	100.0	-65.4	-36.8	28.7	24.3	1.4	1.3	1.5	13.9	15.2
	혁신	비자	V	472,381	221.0	-5.8	27.3	-7.1	6.3	44.1	40.1	12.9	12.1	1.1	5.6	1.1	
	혁신	마스터카드	MA	375,620	378.1	-20.3	26.6	-26.2	13.0	59.7	46.9	69.6	55.8	2.3	9.2	5.9	
		아메리프라이즈	AMP	28,367	243.3	2.8	63.3	-8.5	53.0	17.0	12.2	4.9	4.7	2.9	19.8	25.2	
		알파벳	GOOGL	781,341	2,254.4	5.7	11.0	-8.6	7.8	43.4	32.5	7.6	6.4	2.0	29.0	28.6	
커뮤니케이션		페이스북	FB	880,237	309.8	45.9	12.1	20.6	-12.9	33.0	27.4	7.3	5.7	1.1	23.1	13.4	
	선	버라이즌	VZ	238,440	57.6	4.3	18.2	-12.4	11.4	11.9	11.3	3.4	3.5	-2.5	1.0	-1.9	
	혁신	넷플릭스	NFLX	245,244	553.7	52.0	63.1	6.6	12.8	88.2	55.8	22.5	16.3	1.7	9.1	2.4	
		세일스포스닷컴	CRM	213,672	232.0	3,028.7	-21.6	2,358.8	-21.8	50.0	67.6	5.3	4.9	4.9	6.3	4.3	
		혁신	서비스나우	NOW	107,645	548.9	42.8	832.1	-7.0	590.0	121.0	100.6	34.7	27.1	7.8	5.2	-0.3
		아마존	AMZN	1,712,120	3,400.0	52.1	14.0	20.6	-10.8	97.2	71.3	18.1	12.7	5.5	7.4	4.4	
		홈디포	HD	344,502	320.4	6.6	—	—	—	25.2	—	129.0	2.1	16.9	20.6		
		맥도날드	MCD	172,587	231.3	-21.8	33.5	—	-27.2	37.6	27.5	-18.6	-39.9	-0.3	9.1	7.8	
		델타항공	DAL	30,797	48.3	적전	적지	-335.5	—	-4.5	-17.9	5.7	24.8	-6.6	19.3	20.0	
		혁신	테슬라	TSLA	731,716	762.3	흑전	567.5	186.7	319.9	179.2	35.1	28.4	10.2	-10.8	8.0	
경기소비재	혁신	와스피디아그룹	EXPE	24,591	170.9	적전	적지	-446.9	—	-21.7	—	10.8	15.4	-2.2	21.6	29.1	

기준일: 2021년 4월 13일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ 미국 엑터 대표 주식 2

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 백만달러	주가 달러	EPS		ROE		PER		PBR		수익률		
						% YoY 20E	% YoY 21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	1W	3M	YTD
필수소비재	월마트	WMT	392,615	139.4	7.8	13.5	2.4	-1.5	24.9	25.9	4.7	4.7	-0.5	-5.5	-3.3	
	P&G	PG	332,705	135.1	222.7	14.6	220.4	3.5	27.3	23.8	6.8	6.8	-1.0	-1.6	-2.9	
	코카콜라	KO	228,781	53.1	-8.2	19.8	-11.2	16.1	28.0	24.7	13.0	12.5	-0.2	5.8	-3.2	
	나이키	NKE	210,989	133.5	96.8	25.7	91.1	10.0	42.5	33.8	20.9	19.4	-2.6	-6.6	-5.6	
	에스티로더	EL	109,916	303.0	-6.9	220.1	-6.9	178.3	67.5	50.8	24.8	20.3	2.7	18.1	13.8	
	비욘드미트	BYND	8,558	135.8	적지	적지	-21.0		-383.7	-289.6	22.4	24.7	1.4	8.4	8.7	
	풀루레몬	LULU	42,239	324.0	-7.0	43.7	-29.0	14.8	70.7	50.1	17.2	13.9	5.0	-8.0	-6.9	
	필립모리스	PM	141,482	90.8	11.5	16.0		2.8	17.7	15.2	-12.9	-33.4	2.4	11.8	9.7	
	혁신	컨스텔레이션 브랜즈	STZ	38,523	226.6	흑전	3.6	14.140.0		23.3	22.5	3.0	2.8	-4.1	0.9	3.4
	혁신	몬탈레즈인터내셔널	MDLZ	82,465	58.7	-2.3	16.4	-9.6	12.6	22.6	20.4	3.0	2.9	-0.7	2.3	0.4
산업재	보잉	BA	147,819	253.3	적지	적지		-26.0	-671.8	-13.5	-9.3	-0.7	22.2	18.3		
	유니언 퍼시픽	UNP	148,002	222.0	-3.1	21.1	1.4	26.6	27.3	23.3	8.8	9.6	0.4	2.5	6.6	
	3M	MMM	113,838	196.5	9.0	3.8	-2.1	-12.7	23.1	20.5	9.2	7.9	0.8	18.2	12.4	
	록히드마틴	LMT	108,431	387.1	11.6	8.3	-47.0	-35.1	15.8	14.7	17.0	11.1	2.2	12.1	9.1	
	프리포트맥모란	FCX	49,195	33.7	흑전	523.9	364.4		62.6	13.3	5.0	3.5	-3.7	10.4	29.6	
	캐터필러	CAT	125,065	229.4	-49.0	51.1	-51.2	67.4	41.9	27.8	8.7	8.9	-0.6	17.1	26.0	
	노스럽그루먼	NOC	54,503	338.6	72.4	24.3	47.2	18.9	14.9	14.3	5.0	5.0	2.3	13.1	11.1	
	혁신	로퍼 테크놀러지	ROP	44,245	421.6	-24.8	63.3	-44.1	28.6	33.3	28.7	4.3	4.0	1.4	2.1	-2.2
	혁신	플리트코어 테크놀러지스	FLT	23,879	286.3	10.0	53.8	3.2	27.5	26.2	22.9	7.9	6.2	2.6	3.8	4.9
	엑손모빌	XOM	235,850	55.7	적전	흑전	-113.1		-167.8	18.1	1.4	1.5	-1.1	15.1	35.2	
에너지	쉐브론	CVX	197,114	102.2	적전	적전	흑전	-107.1		19.2	1.5	1.5	-1.3	9.6	21.1	
	코노코 필립스	COP	68,676	50.8	적전	흑전	-116.5		-51.7	18.2	1.8	1.6	-3.4	8.0	27.0	
유저리티	넥스트라에너지	NEE	155,033	79.0	18.4	69.4	7.1	52.4	34.4	31.5	3.7	3.6	1.9	-3.4	2.5	
	듀크 에너지	DUK	75,768	98.5	0.7	202.0	-2.7	185.9	19.2	19.0	1.5	1.5	1.0	7.6	7.6	
부동산	아메리칸타워	AMT	107,990	243.0	0.1	40.9	16.3	61.5	57.3	45.5	38.6	40.2	-0.2	12.3	8.3	
	시몬 부동산 그룹	SPG	37,210	113.4	-48.2	15.6	-53.2	5.5	32.1	27.3	13.8	4.8	-2.7	27.6	33.0	
원자재	다우듀폰	DWDP	40,725	76.2	398.8	흑전	590.5	172.1	22.9	22.1	1.5	1.2	-1.1	-8.7	7.1	
	에코랩	ECL	62,348	217.9	-24.1	흑전	-31.4	241.3	53.9	42.5	9.6	9.7	-1.3	0.5	0.7	

기준일: 2021년 4월 13일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ 중국 엑스터 대표 주식 1

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 로컬백만	주가 로컬	EPS		ROE		PER		PBR		수익률		
						% YoY 20E	21E	% YoY 20E	21E	배 20E	21E	배 20E	21E	1W	3M	YTD
산업재	중국선박중공업	600150 CH	72,677	16.3		9.4	54.7		50.8	46.4	1.4	1.4	1.6	-15.3	-8.1	
	중국건축	601668 CH	217,292	5.2		10.8	-9.4		4.9	4.4	0.7	0.6	0.2	1.8	4.2	
	중국중차	601766 CH	148,886	6.1	-6.8	10.0	-9.3	4.8	16.4	14.6	1.2	1.2	-2.2	-11.8	15.3	
	CK하차손홀딩스	1 HK	241,774	62.7	-22.6	48.5	-27.5	32.4	7.9	5.6	0.5	0.5	0.4	7.9	15.9	
	중통택배	ZTO US	24,526	29.6	-12.2	16.2	-30.3	6.9	32.2	32.4	3.3	3.0	0.8	-0.3	2.3	
경기소비재	알리바바	BABA US	654,466	241.9	902.8	10.9	-18.0	-20.0	24.0	21.7	4.6	3.9	4.9	2.8	3.9	
	JD닷컴	JD US	123,314	78.8	173.7	-16.0	8.7	-70.8	48.4	40.7	6.6	4.8	-5.6	-12.9	-10.4	
	거리전자	000651 CH	355,951	59.2		30.1	-33.0		18.3	14.0	3.0	2.7	-3.5	-8.9	-4.5	
	청다오하이얼	600690 CH	197,332	31.3	-4.9	3.3	-17.6	7.8	27.1	23.2	4.2	3.8	-1.8	-11.0	7.1	
	상해자동차	600104 CH	231,800	19.8	-15.0	29.9	-20.2	22.3	10.7	8.7	0.9	0.8	-1.2	-20.8	-18.8	
	지리자동차	175 HK	188,939	19.2	-10.9	74.6	-26.3	44.8	21.3	17.3	2.4	2.2	-6.4	-41.2	-27.4	
	쑤닝이거우	002024 CH	64,146	6.9	-98.0	719.1	-102.7	548.4	328.1	40.1	0.7	0.7	-1.2	-8.1	-10.6	
	신주국제	2313 HK	253,894	168.9	8.9	33.6	-7.3	17.2	40.3	33.1	7.6	6.9	3.4	14.7	11.1	
	안타스포츠	2020 HK	367,382	135.9	5.5	60.6	-19.8	28.6	57.2	39.7	12.8	10.6	4.1	4.5	10.6	
	시트립닷컴	TCOM US	21,122	35.1	적전	흑전	-135.7		-76.6	73.9	1.4	1.4	-12.5	6.6	4.2	
금융	중국국제여행	601888 CH	519,066	265.9	18.8	99.8	-5.9	46.6	94.4	47.3	21.0	15.9	-16.2	-11.4	-5.9	
	신동방교육	EDU US	25,045	14.6	15.4	57.9	-11.7	30.3	48.9	31.0	6.3	5.3	-0.9	-17.1	-21.4	
	화주호텔그룹	HTHT US	17,940	55.3			-147.8		-66.2	61.6	8.7	7.4	-2.8	20.1	22.8	
	중국 공상은행	601398 CH	1,485,563	5.5	-6.1	3.1	-12.6	-1.9	6.8	6.2	0.7	0.7	1.7	8.9	10.4	
	중국 건설은행	939 HK	1,579,542	6.6	-0.2	10.0	-12.5	-0.2	5.5	5.0	0.6	0.6	0.8	7.5	11.5	
	초상은행	600036 CH	1,038,048	50.3	1.7	13.2	-7.2	7.1	13.7	11.7	2.0	1.8	-1.3	1.9	14.5	
	평안보험	601318 CH	829,349	76.6	-13.9	6.8	-27.1	-6.9	10.6	8.9	1.8	1.6	-3.1	-12.5	-12.0	
증권	중국태평양보험그룹	601601 CH	236,702	34.6	-11.4	12.7	-22.8	12.7	12.8	11.7	1.6	1.5	-7.9	-11.8	-10.0	
	중신증권	600030 CH	248,854	23.4	29.1	24.3	23.6	14.1	17.9	16.2	1.7	1.5	-3.2	-24.5	-20.5	

기준일: 2021년 4월 13일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ 중국 엑스터 대표 주식 2

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 로컬백만	주가 로컬	EPS		ROE		PER		PBR		수익률		
						% YoY 20E	% YoY 21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	1W	3M	YTD
IT	하이크비전	002415 CH	504,545	54.0	8.5	22.7	-10.3	1.3	37.1	30.2	9.5	8.0	-4.2	-9.9	11.3	
	샤오미	1810 HK	627,590	24.9	31.1	-8.3	4.6	-25.1	40.8	29.3	5.1	4.2	-5.9	-24.6	-25.0	
	아이플라이텍	002230 CH	101,448	45.6			-	100.0			63.5		7.2	-6.7	-1.7	11.6
	삼안광전자	600703 CH	104,996	23.4		51.6	1.5		73.3	48.3	3.9	3.7	-7.6	-33.1	-13.2	
필수소비재	귀주모데	600519 CH	2,538,776	2,021.0	12.2	16.5	-9.3	-6.6	54.9	46.7	15.8	13.0	-4.9	-6.6	1.2	
	오랑액	000858 CH	1,020,475	262.9		22.0	-4.2		50.6	41.5	11.8	10.1	-7.7	-13.9	-9.9	
	해천미업	603288 CH	552,820	170.6	22.3	19.7	-6.9	-9.2	84.4	72.1	26.2	21.5	2.0	-19.9	-14.9	
헬스케어	항서제약	600276 CH	474,416	89.0		27.9	-6.8		73.1	57.1	15.0	12.2	-2.1	-21.0	-20.2	
	CSPC제약	1093 HK	110,518	9.2	26.4	4.2	-1.2	-14.7	20.7	18.3	4.3	3.7	-1.7	13.8	16.4	
	운남백약	000538 CH	142,814	111.8	16.1	-0.4	12.6	-6.8	29.4	26.0	3.9	3.7	-6.1	-20.5	-1.6	
	우시 바이오로직스	2269 HK	430,294	102.1	75.8	55.4	8.2	16.9	201.8	145.5	17.5	15.3	-2.9	3.4	-0.7	
커뮤니케이션 서비스	텐센트	700 HK	5,833,642	608.0	39.4	1.4	-4.7	-30.0	39.9	32.3	8.6	6.0	-7.0	2.0	7.8	
	바이두	BIDU US	76,577	216.6	-4.1	774.8	880.3	-20.9	23.1	21.0	2.6	2.3	-4.4	-8.6	0.2	
	넷이즈	NTES US	73,394	106.2	277.7	691.7	-54.6	10.7	29.7	25.7	5.4	4.7	-1.0	-0.8	10.9	
	오토휠	ATHM US	11,997	94.2	19.3	20.1	-11.1	-2.0	20.4	19.0	4.1	3.5	-2.7	-8.3	-5.4	
소재	차이나모바일	941 HK	1,023,774	50.0	6.3	8.5	-4.6	1.0	8.0	7.8	0.8	0.7	-2.1	8.8	13.1	
	차이나유니콤	600050 CH	128,389	4.1	16.8	15.7	10.2	8.4	22.0	20.1	0.8	0.8	-2.8	-10.6	-7.2	
	보산철강	600019 CH	182,825	8.2		29.8	-2.4		14.6	11.3	1.0	0.9	-0.2	26.3	38.0	
에너지	안화해리시멘트	600585 CH	200,025	50.0	2.7	2.9		-11.7	7.7	7.5	1.7	1.4	-2.1	-12.7	-3.1	
	페트로차이나	601857 CH	688,169	4.3	-55.5	162.0	-57.8	147.7	38.3	15.6	0.6	0.6	0.0	-2.5	2.4	
	중국해양석유	883 HK	353,161	7.9	-57.9	135.6	-61.8	112.5	12.1	5.3	0.7	0.6	-2.5	2.7	10.2	
부동산	에버그린데 (헝다)그룹	3333 HK	185,667	14.0	64.8	219.7	35.0	171.2	5.8	6.4	1.0	0.9	-2.1	-3.3	-5.9	
	화룬토지	1109 HK	258,497	36.3	-11.0	-2.6	-22.8	-12.6	8.7	7.9	1.1	1.0	-2.6	15.5	13.3	
	보리부동산	600048 CH	171,523	14.3	14.0	4.5	-9.3	-1.4	5.4	5.1	0.9	0.8	0.9	-7.3	-9.4	
유트리티	장강전력	600900 CH	478,034	21.0	8.9	1.3	1.6	-2.9	19.7	19.5	2.9	2.8	0.3	8.2	9.7	
	차이나가스	384 HK	174,614	34	17.5	13.8	-1.8	-3.5	16.2	14.2	3.7	3.1	6.0	7.0	8.8	

기준일: 2021년 4월 13일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ 어닝 포커스

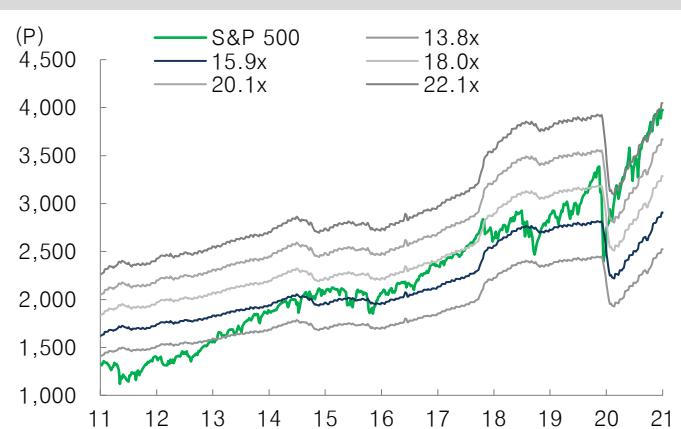
S&P 500 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2020	2021E	2022E
S&P 500	1.62	1.75	9.1	-13.3	27.2	15.0
에너지	4.35	11.75	86.1	-111.3	35.6	
소재	1.01	4.00	13.5	-6.4	41.2	6.2
산업재	3.01	2.45	5.2	-55.1	75.5	35.9
경기소비재	2.86	1.64	8.3	-30.2	53.7	35.6
필수소비재	0.64	0.60	2.7	3.8	6.1	8.2
건강관리	0.58	0.54	4.0	8.0	14.6	6.5
금융	2.16	2.74	12.9	-18.4	25.6	10.6
IT	1.47	1.39	8.9	6.5	22.0	12.0
커뮤니케이션	1.22	1.15	9.4	0.6	11.4	17.6
유틸리티	0.55	0.29	1.4	1.3	4.7	6.5

주: EPS 전망치 변화율에는 12 개월 선행 EPS 사용

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

S&P 500 12개월 선행 P/E Ratio Band



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

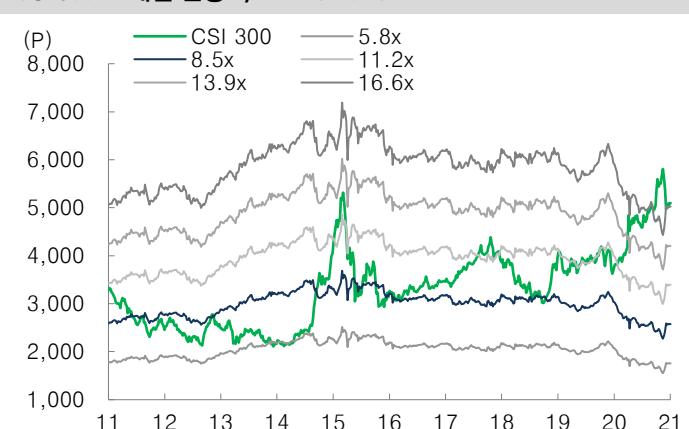
CSI 300 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2020	2021E	2022E
CSI 300	0.08	0.51	0.42	-4.1	34.8	5.5
에너지	0.72	0.55	2.15	-17.9	26.8	6.1
소재	0.26	0.77	0.59	19.9	41.1	14.9
산업재	0.07	2.90	0.97	-19.1	51.9	11.9
경기소비재	0.20	0.37	0.06	-12.8	47.6	19.7
필수소비재	0.10	0.06	0.03	29.3	27.0	8.2
건강관리	0.29	0.44	0.70	19.5	23.3	23.3
금융	-0.01	0.03	0.45	-3.3	32.4	-1.0
IT	1.56	0.85	0.05	28.4	49.2	24.4
커뮤니케이션	0.02	0.61	-0.13	-15.2	35.3	20.1
유틸리티	0.04	0.12	-0.67	5.6	27.7	5.6

주: EPS 전망치 변화율에는 12 개월 선행 EPS 사용

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

CSI 300 12개월 선행 P/E Ratio Band



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

[Compliance Notice]

금융투자업규정 4-20조 1항 5호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다.
(작성자: 문남중)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.