

글로벌 전략 / Weekly

2021.04.29 (목)



마켓 레이더: G2 주식

- 주간 데이터북(21.04.20~04.27)

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										
	선련	RUN	미국 주택용 태양광/ ESS 설치 1 위업체. 빠른 수요 증가와 여전히 미국 전체의 4%에 불과	11,435	적지	-376.6	16.3	-19.6	-19.1	-20.0
저탄소	플러그파워	PLUG	모빌리티(지게차)용 수소연료전지 생산/판매, 중전설비 구축, 수소산업 생태계 전반 기술 보유	14,347	적지	-134.5	13.1	-55.7	-15.8	-9.4
	징코솔라	JKS	세계 최대 규모의 태양광 모듈 설치 1 위업체	1,858	1,428.0	12.5	7.3	-43.7	-35.9	-37.5
전기차	테슬라	TSLA	전기차 시장 선두업체. 세계 BEV 시장 점유율 25% 차지(2020년). MS 확대 가속화 전망	676,447	579.3	144.9	-2.0	-18.5	-0.1	-3.4
	니오	NIO	중국 전기차 업체. 높은 브랜드 인지도, 독보적 배터리 대여/교환 서비스 플랫폼 바탕 MS 확대	67,523	적지	-130.0	11.6	-27.9	-15.5	-22.6
	LG 화학	051910 KS	중대형 자동차 전지, 자동차항 원통형 전지 매출 확대로 전지 사업부 이익 규모 1 조원 상회(2021년)	56,624	353.7	29.1	-0.2	-4.0	8.1	0.2
	현대차	005380 KS	수소연료전지 신기술 주도. 수소전기차 글로벌 판매 1 위 등 수소경제 전반의 생태계 구축	42,318	287.7	10.5	-3.9	-10.4	14.6	6.0
수소차	도요타	7203 JP	2014년 수소 전기차 미라이 첫선. 높은 브랜드 인지도 바탕 혼다, 현대차와 함께 기술 선두권	245,186	19.1	9.8	-2.9	8.6	2.7	3.1
	블룸에너지	BE	세계 최초 고체산화물 연료전지(SOEC) 상용화에 성공	4,747	적지	5,912.2	22.3	-29.8	-3.7	3.7
II. 인프라										
통신	이퀴닉스	EQIX	전세계 26개국, 211개의 데이터센터 운영 업체. 급증하는 데이터 수요의 대표적 수혜주	63,945	81.2	87.6	-1.7	-2.4	0.0	3.0
	아메리칸타워	AMT	통신 리츠. 통신타워 임대 후 수익으로 재투자. 타워부지 매입/장기임대/구조물관리 역할	112,299	39.9	46.3	-0.1	10.2	12.5	14.5
	엔비디아	NVDA	GPU 활용범위가 확대되는 과정에서 외형 성장과 실적 개선 확대	382,934	96.3	44.1	1.4	19.1	17.8	17.1
보건의료	텔라닥 헬스	TDOC	미국 최대 원격의료기업. 2020년 8월 리브고(만성질환 원격의료) 인수로 사업 포트폴리오 강화	29,307	적지	-128.9	5.0	-30.7	-5.0	-5.5
	아이리듬 테크놀러지	IRTC	심장 박동 모니터링 장치인 '지오 패치' 개발. 환자 원격모니터링 솔루션 '지오 스위트' 서비스 제공	2,321	적지	-32.5	-3.2	-70.0	-66.5	-64.9
	비바시스템즈	VEEV	빅파마, 신약개발을 위해 비대면 방식의 원격 임상시험 진행시 등사 프로그램 '볼트' 이용	43,189	29.5	84.1	5.5	1.3	4.2	3.6

기준일: 2021년 4월 27일

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		
						% YoY 20E	% YoY 21E	% YoY 20E	% YoY 21E	배 20E	배 21E	배 20E	배 21E	1W	3M	YTD
미국산업 1등기업	IT	애플	AAPL	2,256,152	134.4	9.0	36.3	34.6	89.6	41.5	30.1	31.1	43.3	1.0	-5.4	1.3
	인터넷	알파벳	GOOGL	794,016	2,291.0	5.7	11.6	-8.6	7.3	44.1	32.8	7.7	6.4	0.5	26.0	30.7
	금융	JP모건체이스	JPM	458,606	151.3	-28.0	47.7	-29.0	45.1	19.6	11.5	1.9	1.8	1.3	18.3	19.0
	통신	AT&T	T	219,444	30.8	65.7	흑전	70.7		9.8	9.6	1.2	1.3	2.9	5.6	7.0
	정유	엑손모빌	XOM	238,813	56.4	적전	흑전			-169.9	17.2	1.4	1.5	2.0	24.4	36.9
	제약	머크	MRK	195,821	77.4	57.3	136.1	42.5	104.3	12.9	11.8	6.6	6.5	-1.5	0.4	-5.4
	의류	나이키	NKE	208,729	132.1	96.2	25.3	89.3	9.5	42.2	33.7	20.8	19.3	3.9	0.8	-6.6
	기계	록히드마틴	LMT	103,731	373.2	11.6	9.8	-47.0	-34.8	15.2	14.0	16.4	11.1	-3.6	12.2	5.1
	반도체	퀄컴	QCOM	156,779	138.0	9.2	61.3	-36.2	16.1	35.1	18.9	38.7	17.3	3.5	-10.2	-9.4
	화장품	에스티로더	EL	114,451	315.5	-6.9	221.4	-6.9	183.5	70.3	52.7	25.9	21.2	2.0	33.8	18.5
	의료장비	일루미나	ILMN	60,371	413.6	-34.7	24.4	-45.6	9.3	94.1	75.0	12.8	13.5	3.8	-4.3	11.8
	항공	델타항공	DAL	29,642	46.3	적전	적지			-4.4	-12.2	5.5	27.8	4.3	20.3	15.2
	철강	프리포트매모란	FCX	56,665	38.7	흑전	551.6		374.0	71.8	14.6	5.8	4.0	7.8	50.0	48.7
	소물캡	비욘드미트	BYND	8,412	133.5	적지	적지			-377.1	-281.1	22.0	24.3	1.5	-30.5	6.8
MAGAT	MS	MSFT	1,975,834	262.0	11.6	28.3	11.9	26.5	46.4	35.4	16.8	13.6	1.4	12.5	17.8	
	아마존	AMZN	1,722,783	3,417.4	52.1	13.8	20.6	-12.1	97.7	71.8	18.2	12.7	2.5	5.7	4.9	
	구글	GOOGL	794,016	2,291.0	5.7	11.6	-8.6	7.3	44.1	32.8	7.7	6.4	0.5	26.0	30.7	
	애플	AAPL	2,256,152	134.4	9.0	36.3	34.6	89.6	41.5	30.1	31.1	43.3	1.0	-5.4	1.3	
	테슬라	TSLA	676,447	704.7	흑전	579.3		267.8	295.7	162.8	32.4	26.2	-2.0	-18.5	-0.1	
바이드 노믹스 추진	태양광	인페이즈에너지	ENPH	23,201	171.1	3.8	128.2	-63.1	45.0	134.7	79.4	47.0	27.3	16.4	-4.4	-2.5
	퍼스트솔라	FSLR	9,535	89.7	흑전	17.1		-3.9	23.5	20.5	1.7	1.6	13.0	-12.8	-9.3	
	솔리엣지	SEDG	15,080	290.1	37.2	82.4	-4.2	50.0	72.4	59.8	14.2	11.2	19.0	1.6	-9.1	
	선노바	NOVA	4,390	40.5	적지	적지			-18.7	-66.2	3.7	3.0	16.4	-3.5	-10.4	
	선피워	SPWR	4,996	29.0	적전	-89.0		-80.6	-70.7	106.2	18.8	8.9	11.8	-44.6	13.1	
	하는 앱스트롱	HASI	4,476	56.3	23.7	53.0	15.4	39.2	36.8	33.4	3.7	3.5	8.7	-6.4	-11.2	
	풍력	넥스트라에너지	NEE	151,580	77.3	18.4	69.9	7.1	52.8	33.6	30.7	3.6	3.5	-4.0	-3.6	0.2

기준일: 2021년 4월 27일

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	
	전기차	테슬라	TSLA	676,447	704.7	흑전	579.3	267.8	295.7	162.8	32.4	26.2	-2.0	-18.5	-0.1		
	GM	GM	GM	84,971	59.0	-0.5	21.0	-14.1	17.2	13.0	11.3	2.0	1.8	5.7	19.5	41.6	
	워크호스그룹	WKHS	WKHS	1,650	13.0	적지	적전			-5.8	-22.5	5.0	4.8	6.0	-62.6	-34.3	
	블링크 차징	BLNK	BLNK	1,553	37.0	적지	적지			-79.3	-60.9			8.1	-34.1	-13.4	
	차지 포인트	CHPT	CHPT	7,418	25.2									22.2	-36.0	-34.1	
2차전지	퀀텀스케이프	QS	QS	14,672	37.6		적지			-36.8	-134.1	14.5	9.4	21.4	-19.2	-55.5	
마리화나	크로노스	CRON	CRON	2,958	8.2	적전	적지			-821.0	-28.7			1.7	6.5	-20.6	18.3
	캐노피	CGC	CGC	10,141	26.9	적지	적지			-11.2	-49.0	2.9	2.9	5.3	-28.9	9.2	
	틸레이	TLRY	TLRY	3,169	17.7	적지	적지			-7.4	-45.6	-6.7	-5.8	11.5	-4.5	114.5	
수소차	플러그파워	PLUG	PLUG	14,347	28.6	적지	적지			-78.7	-123.6	24.3	5.3	13.1	-55.7	-15.8	
	볼룸에너지	BE	BE	4,747	27.6	적지	적지			-44.1	-284.6	143.1	17.5	22.3	-29.8	-3.7	
	퓨얼셀에너지	FCEL	FCEL	3,347	10.4	적지	적지			-27.1	-36.2	28.8	14.0	20.8	-51.9	-7.1	
헬스케어	텔라다 웰스	TDOC	TDOC	29,307	190.0	적지	적지			-140.3	-105.6	2.0	1.7	5.0	-30.7	-5.0	
	덱스콤	DXCM	DXCM	40,781	421.7	182.8	-53.6	69.6	-66.1	136.1	179.5	25.8	19.6	8.4	20.6	14.1	
	베톤 디킨슨	BDX	BDX	75,026	258.2	152.3	372.8	92.2	263.1	26.0	20.1	3.0	3.0	0.7	2.9	3.2	
	유나이티드 헬스그룹	UNH	UNH	372,929	394.5	17.1	15.9	-0.8	-2.9	23.5	21.2	5.6	5.0	-0.5	18.5	12.5	
	버텍스 파마슈티컬	VRTX	VRTX	55,784	215.5	130.0	9.5	54.6	-21.6	20.8	19.1	6.2	4.6	-2.1	-4.3	-8.8	
코로나 19 백신	화이자	PFE	PFE	214,480	38.5	-1.9	98.1	-0.2	100.1	13.7	11.4	2.7	3.2	-1.5	6.1	4.5	
	모더나	MRNA	MRNA	73,397	183.4	적지	흑전			-118.5	7.9	24.2	5.1	17.0	17.8	75.6	
	노바백스	NVAX	NVAX	19,031	257.7	적지	흑전			-45.2	13.0	28.0	5.9	23.8	96.4	131.1	
	존슨앤존슨	JNJ	JNJ	429,605	163.2	42.0	73.1	18.5	41.0	20.4	17.1	6.6	5.0	-2.0	-2.8	3.7	
ESG	클린 하버스	CLH	CLH	4,884	88.5	19.7	-2.5	10.0	-7.8	42.5	37.5	3.8	3.5	2.3	12.8	16.3	
	세일스포스닷컴	CRM	CRM	215,707	234.2	3,028.7	-21.7	2,358.8	-21.8	50.5	68.3	5.3	4.9	2.7	4.2	5.3	
	코카콜라	KO	KO	230,893	53.6	-8.2	21.7	-11.2	17.6	28.2	24.6	13.2	12.2	-1.1	10.4	-2.3	
	비자	V	V	491,381	229.9	-5.8	27.5	-7.1	7.1	45.9	41.7	13.4	12.6	3.0	17.9	5.1	
	월트디즈니	DIS	DIS	335,170	184.6	-76.1	흑전	-80.8		116.2	91.2	4.0	3.8	1.0	13.3	1.9	
	JP 모간	JPM	JPM	458,606	151.3	-28.0	47.7	-29.0	45.1	19.6	11.5	1.9	1.8	1.3	18.3	19.0	
	존슨앤존슨	JNJ	JNJ	429,605	163.2	42.0	73.1	18.5	41.0	20.4	17.1	6.6	5.0	-2.0	-2.8	3.7	

기준일: 2021년 4월 27일

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	106,739	57.2	적지	적지			-14.8	-37.6	9.9	8.6	3.0	18.8	12.1
IPO	펠로튼 인터랙티브	PTON	30,139	102.3	적지	흑전				-160.2	328.0	10.6	16.8	-3.9	-29.4	-32.6
	줌 비디오	ZM	97,951	333.5	3,298.8	66.9	1,096.1	-13.0	114.7	88.7	52.3	19.9	3.6	-10.1	-1.1	
	크라우드 스트라이크	CRWD	49,533	221.3	흑전	흑전			1,010.3	742.5	54.4	55.7	7.1	10.1	4.5	
	핀터레스트	PINS	49,289	77.6	흑전	흑전			261.2	91.4	21.7	17.5	8.8	20.0	17.7	
	슬래 테크놀러지	WORK	24,807	42.7	적지	적지			-553.9	-853.0	29.0	27.9	1.3	1.4	1.0	
	어반티	AVTR	19,285	33.2	흑전	1,220.5			455.7	38.3	28.2	7.8	7.3	4.9	17.7	17.8
	플란티어 테크놀로지스	PLTR	43,516	23.9	흑전	흑전			322.7	149.3	21.5	23.9	9.6	-38.8	1.4	
	리프트	LYFT	20,440	62.1	적지	적지			-22.2	-55.0	8.7	16.5	2.2	42.5	26.5	
	레이시온 테크놀로지	RTX	125,543	82.8	-54.3	흑전	-65.7		28.2	22.0	1.5	1.7	7.4	26.4	15.8	
	보잉	BA	141,515	242.5	적지	적지			-24.9	-543.7	-12.9	-9.2	3.6	25.0	13.3	
우주항공	록히드마틴	LMT	103,731	373.2	11.6	9.8	-47.0	-34.8	15.2	14.0	16.4	11.1	-3.6	12.2	5.1	
	제너럴다이내믹스	GD	52,710	185.9	-7.7	0.9	-19.2	-9.4	16.8	16.8	3.5	3.2	1.0	21.7	24.9	
	텔레다인 테크놀로지	TDY	16,416	442.9	-4.5	8.9	-22.6	-11.2	43.2	38.4			4.1	14.3	13.0	
	L3해리스 테크놀로지	LHX	42,702	207.7	214.6	149.6	55.8	138.7	18.0	16.1	2.0	2.0	-1.2	16.0	9.9	
	노스럽 그루먼	NOC	54,706	339.9	72.4	24.4	47.2	18.9	14.9	14.4	5.0	5.0	-1.5	16.3	11.5	
	트랜스다임그룹	TDG	32,948	602.5	-2.4	26.5		19.9	44.6	53.1	-10.0	-11.0	1.1	16.2	-2.7	
	텍스트론	TXT	13,883	61.2	-45.2	108.5	-55.7	94.3	31.9	21.7	2.4	2.2	5.1	33.3	26.6	
	엑손	AXON	10,128	156.6	7,702.7	흑전	5,461.1		136.5	109.8	10.9	10.0	5.8	-9.8	30.0	
	버진 갤럭틱	SPCE	5,571	23.5	적지	적지			-18.9	-22.9	8.1	11.5	12.1	-49.3	-0.9	
	플랫폼 로블록스	RBLX	40,933	74.4	흑전	흑전			101.9	155.9	371.8	4.0	7.8	7.8		
메타버스	컨테츠 유니티소프트웨어	U	28,905	104.0	적지	적지			-284.2	-294.7	8.7	16.0	6.8	-33.3	-32.2	
	VR기기 뷰직스	VUZI	1,507	24.0	적지	적지			-44.5	-65.8			16.7	72.3	164.5	
	코핀	KOPN	816	8.9	적지	적지			-105.2	-156.8			21.5	86.3	267.9	
	페이스북	FB	862,647	303.6	45.9	12.5	20.6	-12.3	32.4	26.7	7.1	5.5	0.3	11.6	11.1	
	マイクロ소프트	MSFT	1,975,834	262.0	11.6	28.3	11.9	26.5	46.4	35.4	16.8	13.6	1.4	12.5	17.8	
	구글	GOOGL	794,016	2,291.0	5.7	11.6	-8.6	7.3	44.1	32.8	7.7	6.4	0.5	26.0	30.7	
	애플	AAPL	2,256,152	134.4	9.0	36.3	34.6	89.6	41.5	30.1	31.1	43.3	1.0	-5.4	1.3	
	인프라 이퀴닉스	EQIX	63,945	713.9	-14.9	81.2	-12.8	130.5	140.0	94.2	6.0	5.3	-1.7	-2.4	0.0	

기준일: 2021년 4월 27일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ Hot! China Equity Zone

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
BATJ		바이두	BIDU	76,520	216.4	-4.1	773.0	880.3	-21.6	23.1	21.0	2.6	2.3	4.0	-8.8	0.1
		알리비바	BABA	638,314	235.9	906.5	9.3	-18.4	-20.3	23.3	21.4	4.4	3.7	2.6	-9.4	1.4
		텐센트	700 HK	5,996,754	625.0	39.4	1.6	-4.7	-30.2	41.0	33.1	8.8	6.1	0.4	-10.9	10.8
		JD닷컴	JD	122,782	78.5	173.7	-21.1	8.7	-73.0	48.2	43.1	6.5	4.6	5.2	-12.9	-10.7
태양광	선현	RUN	11,435	56.1	-56.7	적지	21.1	71.7	609.9	-572.6	6.6	1.7	16.3	-19.6	-19.1	
	징코솔라	JKS	1,858	39.7		1,428.0	-100.0				13.9		1.0	7.3	-43.7	-35.9
	용기실리콘	601012 CH	355,244	91.9			-100.0				30.8		7.7	-0.6	-25.3	-0.4
	천업통연증공업	002459 SZ	44,063	27.6	-10.5	22.1	-15.6	5.3	24.3	20.9	4.0	2.9	-11.8	-34.6	-32.2	
	보리켐홀	03800 HK	49,624	2.0			100.0				39.5		1.5	0.0	-19.8	61.0
	통위	600438 CH	153,953	34.2		51.9	-100.0				26.6		4.4	0.6	-32.1	-11.0
	풍력	금풍과기	002202 SZ	42,281	12.3	57.2	31.3	24.3	10.9	15.2	13.9	1.6	1.4	-8.6	-24.1	-14.0
	명양스마트에너지	601615 CH	32,639	16.7		37.6	-100.0				13.5		2.1	-1.4	-29.4	-11.9
	천순풍력에너지	002531 SZ	16,024	8.9	43.5	19.8	19.1	1.7	14.8	12.3	2.3	2.1	4.0	2.9	5.6	
	동방케이블	603606 CH	14,750	22.6	93.4	54.4	32.9	-0.6	16.9	10.9	5.1	3.6	0.6	-19.2	-9.6	
저탄소	전기차	BYD	002594 SZ	299,060	164.9	231.6	32.2	164.6	13.6	99.5	84.9	7.5	6.1	-3.7	-35.8	-15.1
	웨이라이 No	NIO	67,523	41.2	적지	적지				-68.7	-96.6	26.6	26.2	11.6	-27.9	-15.5
	사오펑 Xpeng	XPEV	25,350	31.6		적지	42.4			-40.4	-42.6	5.7	5.7	1.0	-36.8	-26.2
	리상 Li Auto	LI	18,663	20.6			95.2			-148.8	-337.5	4.4	4.9	7.7	-34.6	-28.4
	2차전지	CATL	300750 SZ <small>(미매출가)</small>	812,055	348.6		47.2	-19.9		155.2	105.4	14.2	12.7	-2.9	-10.7	-0.7
	강봉리튬	002460 SZ	107,654	96.5	108.3	88.0	99.3	61.0	167.2	65.0	13.9	10.3	-4.4	-29.6	-4.7	
	이브에너지	300014 SZ <small>(미매출가)</small>	155,529	82.3			-100.0			51.3		9.3	2.8	-27.7	1.0	
	국현하이테크	002074 SZ	43,295	33.8			-100.0			109.4		2.8	-2.6	-19.1	-13.6	
	아하그룹	002497 SZ	22,129	19.2	242.9	67.3	206.5	51.1	73.9	44.1	6.1	5.3	8.5	-17.9	-12.5	
	양극제	격림미	002340 SZ	47,022	9.8	-30.0	191.1	-36.8	144.4	79.3	39.2	3.6	3.3	13.0	19.3	40.6
음극제	푸타이라이	603659 SH	52,652	75.8	12.0	13.5	-19.9	20.1	45.3	44.0	6.0	5.4	-6.3	3.6	-5.6	
	영파삼삼	600884 SH	24,355	15.0		726.0	-100.0				18.1		1.8	4.5	-14.4	-17.0
	분리막	은첨신재료	002812 SZ	115,257	129.8	16.2	58.8	-22.4	10.7	105.9	61.0	13.3	9.2	4.1	-5.3	-8.5
	증재과기	002080 SZ	37,674	22.5	51.9	32.6	24.9	9.1	18.0	13.9	2.8	2.5	2.9	-17.8	-7.2	
	전해액	천사재료	002709 SZ	57,998	62.5	4,093.6	116.8	3,632.8	57.2	50.1	29.2	10.2	7.9	6.2	3.2	2.3
	워풀워	002407 SZ	16,042	23.0		30.0	150.3			76.7	59.0	5.1	4.8	10.0	-9.0	14.9

기준일: 2021년 4월 27일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ Hot! China Equity Zone

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 로컬백만	주가 로컬	EPS		ROE		PER		PBR		수익률		
						% YoY 20E	% YoY 21E	% YoY 20E	% YoY 21E	배 20E	배 21E	20E	21E	1W	3M	YTD
	수소	상해지동차	600104 CH	228,879	19.6	-15.0	29.9	-20.2	22.3	10.5	8.6	0.9	0.8	-4.7	-16.2	-19.8
		동양그룹	00189 HK	14,676	7.0	45.9	-100.0			11.3		1.2	5.3	16.4	13.0	
항암제	항암제	600276 CH	442,799	83.1			-100.0			56.0		11.6	3.4	-22.1	-25.5	
	베이진	BGNE	29,658	323.4	적지	적지	27.3		-19.1	-23.0	5.9	6.6	10.5	0.8	25.2	
	자이랩	ZLAB	16,584	177.2	적지	적지	47.3		-56.3	-48.6	12.7	15.7	17.5	12.9	30.9	
	CDMO	우시 바이로직스	2269 HK	454,738	107.9	75.8	55.3	8.2	9.6	213.3	153.9	18.5	15.4	-0.6	-3.5	5.0
	의료기기	마인드레이	300760 SZ _(예매불가)	548,034	450.8		19.6	3.3		85.4	71.4	23.2	18.5	9.1	-0.9	5.8
	온라인헬스케어	알리건강	00241 HK	329,781	24.5	흑전	62.2	4,612.5		454.8	280.4	27.4	25.3	7.2	-7.0	6.8
	CRO (임상시험수탁)	우시앤텍	603259 CH	324,733	152.1	50.3	30.8	24.5	5.2	126.6	93.0	14.7	10.7	8.7	-10.1	12.9
	바이오시밀러	이노벤트	01801 HK	123,508	84.9	적지	적지	69.3		-149.3	-89.8	14.8	13.1	4.1	-7.6	3.4
	백신	강태바이오	300601 SZ _(예매불가)	104,335	152.0		75.1	-29.7		133.6	76.3	21.5	16.8	13.2	-6.2	-12.9
		옥성바이오	300142 SZ _(예매불가)	95,387	61.7	568.2	42.6	485.0	11.9	100.0	66.7	16.6	12.3	18.0	49.7	60.0
헬스케어		자비바이오	300122 SZ _(예매불가)	331,200	207.0	40.8	76.8	-13.2	-0.3	99.4	56.3	39.4	23.6	10.9	25.3	40.0
	중약, 간질환제	중국생물제약 (시노바이오펫)	01177 HK	158,625	8.4	8.2	41.9	-55.5	-13.3	47.6	35.7	3.9	4.7	2.7	12.0	12.1
	유전자치료	BGI	300676 SZ _(예매불가)	54,691	132.1	1,157.9	-49.4	593.4	-59.0	15.2	30.1	6.8	5.8	5.8	-16.7	2.8
	신약	석인제약그룹 (CSPC)	01093 HK	115,667	9.7	26.4	4.8	-1.2	-14.7	21.7	19.0	4.5	3.8	0.6	15.1	21.8
		한소제약그룹	03692 HK	199,287	33.7	7.0	37.3	-39.9	16.3	59.4	49.9	11.0	9.1	-1.9	-23.3	-10.5
		복성제약	600196 CH	97,893	48.7	4.4	19.9	-10.1	3.3	36.0	28.4	3.6	3.2	9.4	-0.6	-9.8
	안과	애이안과	300015 SZ _(예매불가)	304,910	74.0			-100.0		125.2		27.7	19.5	-10.2	-1.2	
	코로나백신	국약홀딩스 (시노팜)	01099 HK	75,676	24.3	11.3	16.1	-4.1	-1.8	9.1	8.0	1.1	1.0	3.2	22.0	28.6
	5G	파워인더터	002138 SZ	28,084	34.8	41.9	34.1	26.4	12.0	49.3	35.6	5.7	5.1	-4.8	19.5	42.1
		PCB	002916 SZ	38,446	78.6	16.0	12.9	-13.2	-11.2	26.0	23.4	5.7	4.5	-2.6	-33.6	-27.3
4차산업	코발트생산	낙양몰리브덴	603993 CH	101,755	5.8	21.1	91.8	17.6	78.4	52.8	27.3	2.8	2.9	1.2	-9.6	-7.8

기준일: 2021년 4월 27일

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	21E	% YoY 20E	21E	배 20E	21E	배 20E	21E	1W	3M	YTD	
		MS	MSFT	1,975,834	262.0	11.6	28.3	11.9	26.5	46.4	35.4	16.8	13.6	1.4	12.5	17.8	
IT	애플	AAPL	2,256,152	134.4	9.0	36.3	34.6	89.6	41.5	30.1	31.1	43.3	1.0	-5.4	1.3		
	퀄컴	QCOM	156,779	138.0	9.2	61.3	-36.2	16.1	35.1	18.9	38.7	17.3	3.5	-10.2	-9.4		
	존슨앤존슨	JNJ	429,605	163.2	42.0	73.1	18.5	41.0	20.4	17.1	6.6	5.0	-2.0	-2.8	3.7		
	유나이티드 헬스그룹	UNH	372,929	394.5	17.1	15.9	-0.8	-2.9	23.5	21.2	5.6	5.0	-0.5	18.5	12.5		
	화이자	PFE	214,480	38.5	-1.9	98.1	-0.2	100.1	13.7	11.4	2.7	3.2	-1.5	6.1	4.5		
	머크	MRK	195,821	77.4	57.3	136.1	42.5	104.3	12.9	11.8	6.6	6.5	-1.5	0.4	-5.4		
	혁신	인튜이티브 서지컬	ISRG	101,998	861.4	-15.9	51.9	-29.3	30.5	88.8	64.3	11.8	10.1	6.2	13.5	5.3	
헬스케어	혁신	인사이트	INCY	18,608	84.6	적전	흑전	-150.8		—	25.8	7.7	5.9	0.1	-9.0	-2.7	
	혁신	버텍스파마수티컬	VRTX	55,784	215.5	130.0	9.5	54.6	-21.6	20.8	19.1	6.2	4.6	-2.1	-4.3	-8.8	
	혁신	일루미나	ILMN	60,371	413.6	-34.7	24.4	-45.6	9.3	94.1	75.0	12.8	13.5	3.8	-4.3	11.8	
	혁신	알렉시온파마수티컬	ALXN	36,907	167.1	13.3	373.5	-42.2	230.2	13.8	13.0	3.0	2.5	0.3	7.3	6.9	
	혁신	얼라인테크놀러지	ALGN	49,203	621.8	-14.1	-58.4	-14.6	-75.4	130.9	66.6	15.2	13.4	4.3	22.0	16.4	
	혁신	보스턴사이언티픽	BSX	60,244	42.4	-68.7	흑전	-78.0	2,851.8	40.6	27.6	4.0	3.6	3.1	18.4	18.0	
		JP모건체이스	JPM	458,606	151.3	-28.0	47.7	-29.0	45.1	19.6	11.5	1.9	1.8	1.3	18.3	19.0	
금융		BOA	BAC	344,055	39.9	-34.4	62.6	-37.1	64.0	22.1	13.1	1.4	1.3	4.7	33.7	31.6	
		버그셔 헤서웨이	BRK	365,343	273.7	-100.0	—	100.0	-65.4	-36.8	29.4	24.9	1.5	1.3	2.2	20.4	18.0
	혁신	비자	V	491,381	229.9	-5.8	27.5	-7.1	7.1	45.9	41.7	13.4	12.6	3.0	17.9	5.1	
	혁신	마스터카드	MA	386,487	389.1	-20.3	26.7	-26.2	13.1	61.4	48.2	71.6	57.3	3.3	23.3	9.0	
		아메리프라이즈	AMP	29,911	256.5	2.8	64.0	-8.5	53.4	17.9	12.8	5.2	5.0	5.8	27.3	32.0	
		알파벳	GOOGL	794,016	2,291.0	5.7	11.6	-8.6	7.3	44.1	32.8	7.7	6.4	0.5	26.0	30.7	
		페이스북	FB	862,647	303.6	45.9	12.5	20.6	-12.3	32.4	26.7	7.1	5.5	0.3	11.6	11.1	
커뮤니케이션		버라이즌	VZ	233,061	56.3	4.3	18.3	-12.4	3.8	11.6	11.1	3.3	3.0	-3.6	2.2	-4.1	
	혁신	넷플릭스	NFLX	224,162	505.6	52.0	73.4	6.6	23.2	80.5	48.0	20.6	15.8	-8.0	-3.4	-6.5	
		세일스포스닷컴	CRM	215,707	234.2	3,028.7	-21.7	2,358.8	-21.8	50.5	68.3	5.3	4.9	2.7	4.2	5.3	
	혁신	서비스나우	NOW	110,332	562.6	42.8	831.4	-7.0	590.0	124.0	103.2	35.6	26.6	4.0	8.9	2.2	
		아마존	AMZN	1,722,783	3,417.4	52.1	13.8	20.6	-12.1	97.7	71.8	18.2	12.7	2.5	5.7	4.9	
		홈디포	HD	344,706	320.6		7.0				25.1		131.8	-1.0	17.0	20.7	
		맥도날드	MCD	175,318	235.0	-21.8	34.1		-27.3	38.2	27.8	-18.9	-40.5	0.9	13.5	9.5	
경기소비재		델타항공	DAL	29,642	46.3	적전	적지	-335.5		-4.4	-12.2	5.5	27.8	4.3	20.3	15.2	
	혁신	테슬라	TSLA	676,447	704.7	흑전	579.3	186.7	295.7	162.8	32.4	26.2	-2.0	-18.5	-0.1		
	혁신	와스피디아그룹	EXPE	25,476	177.1	적전	적지	-446.9	-22.5	—	11.2	15.9	3.9	43.7	33.8		
									533.4								

기준일: 2021년 4월 27일

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		389,330	138.4	7.8	13.5	2.4	-1.5	24.7	25.7	4.7	4.6	-1.7	-3.8	-4.0
	P&G	PG		321,159	131.2	222.7	13.5	220.4	11.5	26.5	23.3	6.6	6.8	-4.8	2.2	-5.7
	코카콜라	KO		230,893	53.6	-8.2	21.7	-11.2	17.6	28.2	24.6	13.2	12.2	-1.1	10.4	-2.3
	나이키	NKE		208,729	132.1	96.2	25.3	89.3	9.5	42.2	33.7	20.8	19.3	3.9	0.8	-6.6
	에스티로더	EL		114,451	315.5	-6.9	221.4	-6.9	183.5	70.3	52.7	25.9	21.2	2.0	33.8	18.5
	비욘드미트	BYND		8,412	133.5	적지	적지	-21.0		-377.1	-281.1	22.0	24.3	1.5	-30.5	6.8
	풀루레몬	LULU		44,231	339.3	-7.0	43.5	-29.0	14.8	74.0	52.5	18.0	14.6	7.3	3.0	-2.5
	필립모리스	PM		147,295	94.5	11.5	17.5		214.1	18.4	15.6	-13.5	-843.8	0.5	18.4	14.2
	혁신	컨스텔레이션 브랜즈	STZ	40,556	238.4	흑전	10.2	14,140.0		24.5	23.7	3.2	3.0	0.0	11.7	8.8
산업재	혁신	몬탈레즈인터내셔널	MDLZ	82,507	58.7	-2.3	15.8	-9.6	11.8	22.6	20.6	3.0	2.9	-0.8	4.1	0.4
	보잉	BA		141,515	242.5	적지	적지			-24.9	-543.7	-12.9	-9.2	3.6	25.0	13.3
	유니언 퍼시픽	UNP		149,953	225.7	-3.1	21.5	1.4	32.1	27.8	23.6	9.0	10.2	2.3	16.2	8.4
	3M	MMM		112,668	194.5	9.0	3.9	-2.1	-12.6	22.8	20.2	9.1	7.8	-1.9	4.2	11.3
	록히드마틴	LMT		103,731	373.2	11.6	9.8	-47.0	-34.8	15.2	14.0	16.4	11.1	-3.6	12.2	5.1
	프리포트맥모란	FCX		56,665	38.7	흑전	551.6	364.4		71.8	14.6	5.8	4.0	7.8	50.0	48.7
	캐터필러	CAT		125,605	230.3	-49.0	52.7	-51.2	68.4	42.1	27.6	8.8	8.9	1.2	27.5	26.6
	노스럽그루먼	NOC		54,706	339.9	72.4	24.4	47.2	18.9	14.9	14.4	5.0	5.0	-1.5	16.3	11.5
	혁신	로퍼 테크놀러지	ROP	46,788	445.9	-24.8	63.3	-44.1	28.6	35.3	30.4	4.5	4.2	4.5	6.2	3.4
에너지	혁신	플리트코어 테크놀러지스	FLT	24,172	289.8	10.0	53.9	3.2	29.0	26.5	23.2	8.0	6.3	1.8	18.1	6.2
	엑손모빌	XOM		238,813	56.4	적전	흑전	-113.1		-169.9	17.2	1.4	1.5	2.0	24.4	36.9
	쉐브론	CVX		198,012	102.7	적전	흑전	-107.1		-2,702.6	18.7	1.5	1.5	1.4	16.4	21.6
	코노코 필립스	COP		69,365	51.3	적전	흑전	-116.5		-52.2	18.0	1.9	1.6	5.5	26.2	28.3
	유ти리티	넥스트라에너지	NEE	151,580	77.3	18.4	69.9	7.1	52.8	33.6	30.7	3.6	3.5	-4.0	-3.6	0.2
	듀크 에너지	DUK		75,852	98.6	0.7	201.0	-2.7	186.3	19.3	19.0	1.5	1.6	-2.8	7.5	7.7
	부동산	아메리칸타워	AMT	112,299	252.5	0.1	39.9	16.3	56.6	59.6	47.6	40.1	42.9	-0.1	10.2	12.5
	시몬 부동산 그룹	SPG		40,157	122.4	-48.2	16.0	-53.2	5.5	34.7	29.4	14.9	5.2	7.1	26.6	43.5
	원자재	다우듀폰	DWDP	41,201	77.1	398.8	흑전	590.5	178.7	23.2	22.3	1.5	1.3	2.6	-1.1	8.4
	에코랩	ECL		62,482	218.4	-24.1	흑전	-31.4	241.6	54.0	42.6	9.6	9.8	-1.1	5.3	1.0

기준일: 2021년 4월 27일

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	72,051	16.1		9.4	54.7		50.3	46.0	1.4	1.4	-6.1	-6.2	-8.9	
	중국건축	601668 CH	208,902	5.0		-100.0				4.2		0.6	-5.0	1.8	0.2	
	중국중차	601766 CH	146,210	6.0	-6.8	11.1	-9.3	5.3	16.1	14.2	1.2	1.1	-3.2	-11.1	13.2	
	CK하차손홀딩스	1 HK	246,208	63.9	-22.6	48.5	-27.5	32.4	8.0	5.7	0.5	0.5	-1.6	13.8	18.0	
	중통텍배	ZTO US	26,526	32.1	-12.2	17.4	-30.3	6.9	34.8	34.8	3.6	3.2	6.3	-7.6	10.9	
경기소비재	알리바바	BABA US	638,314	235.9	906.5	9.3	-18.4	-20.3	23.3	21.4	4.4	3.7	2.6	-9.4	1.4	
	JD닷컴	JD US	122,782	78.5	173.7	-21.1	8.7	-73.0	48.2	43.1	6.5	4.6	5.2	-12.9	-10.7	
	거리전자	000651 CH	348,792	58.0		-100.0				13.8		2.6	-3.3	-2.4	-6.4	
	청다오하이얼	600690 CH	205,028	32.5	-4.9	3.0	-17.6	8.3	28.2	24.2	4.3	3.9	-0.4	-3.6	11.3	
	상해자동차	600104 CH	228,879	19.6	-15.0	29.9	-20.2	22.3	10.5	8.6	0.9	0.8	-4.7	-16.2	-19.8	
금융	지리자동차	175 HK	211,134	21.5	-10.9	75.9	-26.3	44.8	23.8	19.3	2.7	2.4	-6.9	-32.2	-18.9	
	쑤닝이거우	002024 CH	64,053	6.9	-98.0	661.9	-102.7	127.7	327.6	43.0	0.7	0.7	-3.1	-2.8	-10.8	
	신주국제	2313 HK	255,848	170.2	8.9	34.8	-7.3	17.5	40.7	33.0	7.7	6.9	-2.7	8.9	12.0	
	안타스포츠	2020 HK	368,193	136.2	5.5	63.4	-19.8	29.9	57.3	39.1	12.8	10.5	-4.2	4.3	10.8	
	시트립닷컴	TCOM US	25,033	39.3	적전	흑전	-135.7		-85.6	85.1	1.5	1.5	7.3	23.4	16.4	
증권	중국국제여행	601888 CH	599,371	307.0	18.8	103.4	-5.9	28.1	109.0	53.6	24.3	18.1	4.8	3.4	8.7	
	신동방교육	EDU US	27,170	15.9	11.2	53.1	-9.5	26.5	55.0	35.9	6.9	5.9	-1.9	-6.8	-14.7	
	화주호텔그룹	HTHT US	19,770	60.9		-147.8		-73.0	66.8	9.6	8.2	9.9	27.4	35.3		
	중국 공상은행	601398 CH	1,412,768	5.2	-6.1	3.8	-12.6	-1.1	6.5	5.9	0.7	0.6	-2.8	3.4	5.0	
	중국 건설은행	939 HK	1,526,650	6.4	-0.2	11.5	-12.5	1.0	5.3	4.8	0.6	0.5	-3.1	4.8	7.8	
보험	초상은행	600036 CH	1,074,149	52.1	1.7	13.2	-7.2	7.8	14.2	12.1	2.0	1.8	0.2	0.1	18.5	
	평안보험	601318 CH	793,709	73.3	-13.9	4.9	-27.1	-7.9	10.2	8.7	1.8	1.5	-3.6	-11.8	-15.8	
	중국태평양보험그룹	601601 CH	227,940	33.3	-11.4	11.9	-22.8	11.3	12.3	11.3	1.5	1.4	-2.7	-12.5	-13.3	
	중신증권	600030 CH	242,252	22.8	29.1	24.3	23.6	14.1	17.5	15.8	1.6	1.5	-4.3	-20.8	-22.6	

기준일: 2021년 4월 27일

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	% YoY 20E	% YoY 21E	배 20E	배 21E	20E	21E	1W	3M	YTD
IT	하이크비전	002415 CH	584,150	62.5	8.5	22.9	-10.3	-1.1	42.9	34.9	11.0	9.0	0.2	-9.5	28.9	
	샤오미	1810 HK	662,900	26.3	31.1	-7.9	4.6	-25.6	43.1	30.8	5.4	4.3	-1.9	-11.0	-20.8	
	아이플라이텍	002230 CH	113,996	51.2				100.0			70.0		8.0	4.4	3.9	25.4
	삼안광전자	600703 CH	109,386	24.4		51.6	1.5		76.3	50.4	4.1	3.8	0.1	-21.4	-9.6	
필수소비재	귀주모데	600519 CH	2,631,031	2,094.4	12.2	16.7	-9.3	-6.1	56.9	48.3	16.4	13.6	0.0	0.3	4.8	
	오랑액	000858 CH	1,093,915	281.8		22.0	-4.2		54.2	44.5	12.7	10.8	5.3	-3.7	-3.4	
	해천미업	603288 CH	529,262	163.3	22.3	19.7	-6.9	-9.2	80.8	69.0	25.1	20.6	-2.8	-18.2	-18.6	
헬스케어	항서제약	600276 CH	442,799	83.1				100.0			56.0		11.6	3.4	-22.1	-25.5
	CSPC제약	1093 HK	115,667	9.7	26.4	4.8	-1.2	-14.7	21.7	19.0	4.5	3.8	0.6	15.1	21.8	
	운남백약	000538 CH	146,901	115.0	16.1	1.3	12.6	-5.7	30.3	26.3	4.0	3.8	0.2	-15.1	1.2	
	우시 바이오토직스	2269 HK	454,738	107.9	75.8	55.3	8.2	9.6	213.3	153.9	18.5	15.4	-0.6	-3.5	5.0	
커뮤니케이션 서비스	텐센트	700 HK	5,996,754	625.0	39.4	1.6	-4.7	-30.2	41.0	33.1	8.8	6.1	0.4	-10.9	10.8	
	바이두	BIDU US	76,520	216.4	-4.1	773.0	880.3	-21.6	23.1	21.0	2.6	2.3	4.0	-8.8	0.1	
	넷이즈	NTES US	77,187	111.7	277.7	698.4	-54.6	10.5	31.2	26.8	5.7	4.9	4.7	-6.2	16.6	
	오토휠	ATHM US	11,981	94.1	19.3	21.2	-11.1	-2.0	20.3	18.8	4.1	3.4	3.3	-23.8	-5.6	
	차이나모바일	941 HK	1,065,749	52.1	6.3	9.2	-4.6	0.9	8.3	8.1	0.8	0.7	-0.6	8.7	17.8	
소재	차이나유니콤	600050 CH	130,870	4.2	16.8	12.9	10.2	10.6	22.5	21.0	0.8	0.8	0.2	-2.3	-5.4	
	보산철강	600019 CH	190,174	8.5			100.0				11.1		1.0	1.4	22.4	43.5
	안휘하리시멘트	600585 CH	195,505	48.9	2.7	2.6	-15.7	-15.0	7.5	7.3	1.6	1.4	-3.2	-5.5	-5.3	
에너지	페트로차이나	601857 CH	670,357	4.1	-55.5	163.0	-57.8	147.7	37.3	15.2	0.6	0.6	-3.0	-0.2	-0.2	
	중국해양석유	883 HK	362,984	8.1	-57.9	144.7	-61.8	119.6	12.5	5.3	0.7	0.6	-2.8	0.9	13.2	
부동산	에버그린데 (헝다)그룹	3333 HK	177,986	13.4	64.8	221.7	35.0	171.2	5.5	6.1	0.9	0.9	-4.0	-16.1	-9.8	
	화룬토지	1109 HK	262,062	36.8	-11.0	-2.0	-22.8	-13.4	8.8	8.0	1.1	1.0	-1.1	11.4	14.8	
	보리부동산	600048 CH	169,009	14.1	14.0	-0.1	-9.3	-6.8	5.3	5.3	0.9	0.8	0.0	-1.7	-10.8	
유저리티	장강전력	600900 CH	457,566	20.1	8.9	2.0	1.6	-2.4	18.9	18.5	2.8	2.7	-2.4	5.0	5.0	
	차이나가스	384 HK	143,340	28	17.4	14.2	-2.0	-3.5	13.3	11.7	3.0	2.5	-15.6	-5.3	-10.7	

기준일: 2021년 4월 27일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ 어닝 포커스

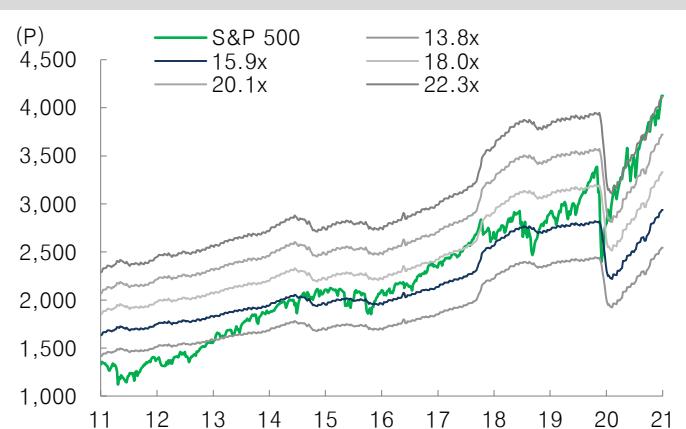
S&P 500 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2020	2021E	2022E
S&P 500	1.03	2.60	9.7	-13.3	28.8	14.3
에너지	3.16	10.10	76.4	-111.3	35.9	
소재	1.59	3.85	14.0	-6.4	43.7	5.6
산업재	-0.35	2.03	5.4	-55.1	74.0	37.7
경기소비재	0.28	1.85	7.2	-30.2	53.9	36.0
필수소비재	-0.13	0.47	2.4	3.9	5.8	8.4
건강관리	0.08	0.68	4.0	8.0	14.7	6.6
금융	5.05	7.80	16.9	-18.4	33.9	6.0
IT	0.16	1.48	9.1	6.5	22.1	12.1
커뮤니케이션	0.03	1.27	9.4	0.6	11.4	17.5
유틸리티	0.01	0.52	1.4	1.3	4.7	6.4

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

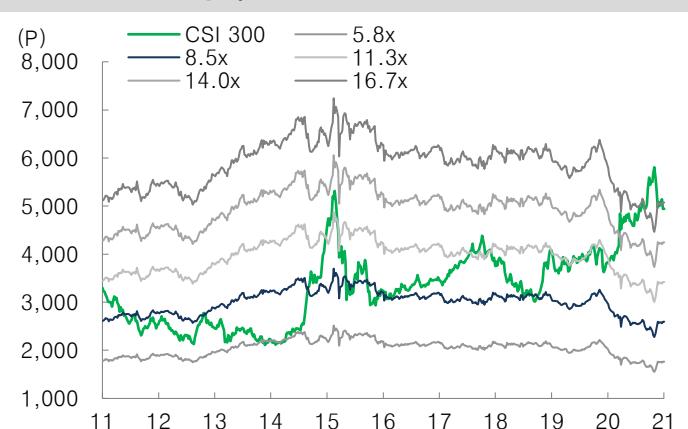
CSI 300 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2020	2021E	2022E
CSI 300	0.13	-0.05	0.41	-3.6	30.4	7.3
에너지	-0.06	0.72	1.10	-18.0	32.4	5.0
소재	0.78	0.69	0.69	23.5	39.3	15.1
산업재	0.16	0.14	-0.03	-17.0	45.5	11.7
경기소비재	0.27	0.30	0.84	-12.3	47.0	20.1
필수소비재	-0.71	-1.12	-0.62	20.5	31.0	8.0
건강관리	0.04	-2.69	0.56	19.1	19.9	25.9
금융	0.17	-0.44	-0.08	-2.7	25.0	2.2
IT	0.21	0.45	7.18	34.4	50.6	22.9
커뮤니케이션	0.30	-0.20	0.08	-17.0	35.5	20.1
유틸리티	0.08	-0.34	-0.98	11.3	18.0	7.3

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.