

# 글로벌 전략 / Weekly

2021.06.03 (목)



## 마켓 레이더: G2 주식

- 주간 데이터북(21.05.25~06.01)

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	
<b>I. 친환경</b>										
	선런	RUN	미국 주택용 태양광/ ESS 설치 1 위 업체. 빠른 수요 증가와 여전히 미국 전체의 4%에 불과	8,979	89.8	-257.2	0.2	-34.4	-36.5	-37.1
<b>저탄소</b>	플러그파워	PLUG	모빌리티(지게차)용 수소연료전지 생산/판매, 중전설비 구축, 수소산업 생태계 전반 기술 보유	17,555	85.1	-142.0	11.1	-41.1	-8.9	-3.1
	징코솔라	JKS	세계 최대 규모의 태양광 모듈 설치 1 위 업체	1,847	1,428.0	12.1	19.0	-26.2	-36.3	-39.1
<b>전기차</b>	테슬라	TSLA	전기차 시장 선두업체. 세계 BEV 시장 점유율 25% 차지(2020년). MS 확대 가속화 전망	601,022	612.1	119.0	3.2	-13.2	-11.6	-14.5
	니오	NIO	중국 전기차 업체. 높은 브랜드 인지도, 독보적 배터리 대여/교환 서비스 플랫폼 바탕 MS 확대	52,914	19.7	-117.0	17.4	-14.9	-13.1	-20.8
	LG 화학	051910 KS	중대형 자동차 전지, 자동차향 원통형 전지 매출 확대로 전지 사업부 이익 규모 1 조원 상회(2021년)	52,609	523.7	20.9	-7.5	-0.7	0.1	-7.2
	현대차	005380 KS	수소연료전지 신기술 주도. 수소전기차 글로벌 판매 1 위 등 수소경제 전반의 생태계 구축	45,745	289.9	10.9	4.2	0.0	23.4	14.2
<b>수소차</b>	도요타	7203 JP	2014년 수소 전기차 미라이 첫선. 높은 브랜드 인지도 바탕 훌륭. 현대차와 함께 기술 선두권	280,861	6.1	11.0	6.2	18.9	18.4	18.9
	블룸에너지	BE	세계 최초 고체산화물 연료전지(SOEC) 상용화에 성공	4,213	91.7	578.5	13.3	-19.5	-14.7	-11.1
<b>II. 인프라</b>										
<b>통신</b>	이퀴닉스	EQIX	전세계 26 개국, 211 개의 데이터센터 운영 업체. 급증하는 데이터 수요의 대표적 수혜주	66,237	72.5	92.8	0.6	14.1	3.5	6.6
	아메리칸타워	AMT	통신 리츠. 통신타워 임대 후 수익으로 재투자. 타워부지 매입/장기임대/구조물관리 역할	115,244	37.7	48.3	2.1	21.0	15.2	17.7
	엔비디아	NVDA	GPU 활용범위가 확대되는 과정에서 외형 성장과 실적 개선 확대	405,311	128.8	40.0	3.9	17.5	24.6	24.0
<b>보건의료</b>	텔라닥 헬스	TDOC	미국 최대 원격의료기업. 2020년 8월 리브고(만성질환 원격의료) 인수로 사업 포트폴리오 강화	23,544	49.7	-78.1	5.5	-31.8	-23.8	-24.4
	아이리듬 테크놀러지	IRTC	심장 박동 모니터링 장치인 '지오 패치' 개발. 환자 원격모니터링 솔루션 '지오 스위트' 서비스 제공	2,234	-112.1	-24.7	3.6	-50.1	-67.9	-66.7
	비바시스템즈	VEEV	빅파마, 신약개발을 위해 비대면 방식의 원격 임상시험 진행시 등사 프로그램 '볼트' 이용	43,626	38.4	78.5	7.9	-2.8	4.9	4.4

기준일: 2021년 6월 01일

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	2,073,939	124.3	9.0	58.6	34.6	80.0	38.4	23.9	28.8	32.3	-2.1	-2.8	-6.3
	인터넷	알파벳	GOOGL	825,278	2,381.2	5.7	40.2	-8.6	37.5	45.9	27.2	8.0	6.8	0.8	15.1	35.9
	금융	JP모건체이스	JPM	502,685	166.1	-28.0	47.3	-29.0	48.3	21.5	12.7	2.1	2.0	2.6	10.3	30.7
	통신	AT&T	T	209,345	29.3	65.7	522.8	70.7	653.5	9.3	9.2	1.2	1.2	-0.7	4.4	2.0
	정유	엑손모빌	XOM	255,960	60.5	-109.9	168.0	-113.1	172.1	-182.1	16.9	1.5	1.6	3.8	7.2	46.7
	제약	머크	MRK	190,360	75.2	57.3	133.1	42.5	107.6	12.5	11.6	6.4	6.3	-3.0	3.9	-8.1
	의류	나이키	NKE	212,521	134.5	96.5	26.4	76.7	11.8	42.9	33.9	19.7	18.3	0.1	-2.3	-4.9
	기계	록히드마틴	LMT	106,149	381.9	11.6	9.8	-47.0	-34.8	15.6	14.3	16.7	11.3	-1.0	14.5	7.6
	반도체	퀄컴	QCOM	151,084	133.9	9.2	71.6	-36.2	32.5	34.1	17.3	37.6	17.5	0.1	-4.0	-12.1
	화장품	에스티로더	EL	110,233	304.1	-6.9	231.2	-6.9	186.8	67.8	49.3	24.9	20.4	-0.4	3.5	14.2
	의료장비	일루미나	ILMN	59,488	407.5	-34.7	35.7	-45.6	15.7	92.7	67.7	12.6	11.3	2.6	-8.8	10.1
	항공	델타항공	DAL	30,511	47.7	-245.9	80.8	-335.5	2.0	-4.5	-12.7	5.7	30.5	2.2	-0.8	18.6
	철강	프리포트매모란	FCX	64,791	44.2	427.2	590.3	364.4	416.3	82.0	15.7	6.6	4.5	8.7	26.7	69.9
	소물캡	비욘드미트	BYND	8,526	135.2	-20.3	-12.9	-21.0	-31.8	-381.9	-141.4	22.3	30.7	13.0	-8.1	8.2
MAGAT	MS	MSFT	MSFT	1,863,312	247.4	11.6	34.8	11.9	34.8	43.8	31.8	15.9	13.1	-1.7	4.4	11.2
	아마존	AMZN	AMZN	1,623,242	3,218.7	52.1	33.3	20.6	-7.0	92.0	57.8	17.1	11.6	-1.2	2.3	-1.2
	구글	GOOGL	GOOGL	825,278	2,381.2	5.7	40.2	-8.6	37.5	45.9	27.2	8.0	6.8	0.8	15.1	35.9
	애플	AAPL	AAPL	2,073,939	124.3	9.0	58.6	34.6	80.0	38.4	23.9	28.8	32.3	-2.1	-2.8	-6.3
	테슬라	TSLA	TSLA	601,022	623.9	344.7	612.1	186.7	225.9	261.8	137.5	28.7	23.8	3.2	-13.2	-11.6
바이드 노믹스 추진	태양광	인페이즈에너지	ENPH	18,922	139.4	3.8	110.1	-63.1	23.7	109.8	70.3	38.3	20.8	0.7	-25.2	-20.5
	퍼스트솔라	FSLR	FSLR	8,173	76.9	450.0	18.5	447.1	-4.3	20.1	17.4	1.5	1.4	2.8	-9.4	-22.3
	솔리엣지	SEDG	SEDG	12,915	248.5	37.2	78.3	-4.2	46.7	62.0	52.4	12.1	10.1	-1.3	-19.3	-22.1
	선노바	NOVA	NOVA	3,212	28.7	47.8	76.5	49.4	99.6	-13.3	-42.6	2.6	2.2	2.9	-40.1	-36.4
	선피워	SPWR	SPWR	4,001	23.2	-373.0	-88.3	-80.3	-56.6	79.7	15.0	8.2	2.3	-39.3	-9.6	
	하는 앱스트롱	HASI	HASI	3,919	49.8	23.7	53.9	15.4	37.7	32.5	29.4	3.3	2.9	2.1	-16.5	-21.5
	풍력	넥스트라에너지	NEE	141,459	72.1	18.4	70.2	7.1	52.4	31.4	28.6	3.3	3.2	-1.7	-5.0	-6.5

기준일: 2021년 6월 01일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

## ∞ Hot! US Equity Zone

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 백만달러	주가 달러	EPS		ROE		PER		PBR		수익률		
						% YoY		% YoY		배		배		%		
						20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	1W	3M	YTD
	전기차	테슬라	TSLA	601,022	623.9	344.7	612.1	186.7	225.9	261.8	137.5	28.7	23.8	3.2	-13.2	-11.6
	GM	GM		86,533	59.7	-0.5	24.4	-14.1	18.2	13.1	11.1	2.0	1.8	5.1	13.5	43.3
	워크호스그룹	WKHS		1,187	9.6	-288.1	-341.5		-337.5	-4.3	-5.7	3.7	5.8	18.3	-44.5	-51.3
	블링크 차징	BLNK		1,487	35.4	-27.0	-18.7	100.0	100.0	-75.9	-50.2			11.7	-12.7	-17.2
	차지 포인트	CHPT		7,937	26.0									12.8	-13.8	-35.2
2차전지	퀀텀스케이프	QS		10,742	26.5		92.1		94.6	-25.9	-76.7	10.2	8.1	10.0	-54.1	-68.7
마리화나	크로노스	CRON		3,066	8.3	-100.3	-173.0	-102.4	-249.9	-825.0	-14.5		1.6	10.4	-25.2	18.9
	캐노피	CGC		9,150	24.3	13.4	76.5	15.8	58.5	-9.8	-41.7	2.5	2.5	0.5	-30.1	-1.5
	틸레이	TLRY		7,596	17.0	24.9	90.5	31.4	95.1	-7.1	-82.8	-6.5	-5.6	9.8	-33.6	105.6
수소차	플러그파워	PLUG		17,555	30.9	-0.7	85.1	95.6	95.7	-85.1	-123.6	26.3	5.9	11.1	-41.1	-8.9
	볼륨에너지	BE		4,213	24.4	76.5	91.7		37.8	-39.0	-260.0	126.6	18.4	13.3	-19.5	-14.7
	퓨얼셀에너지	FCEL		3,253	10.1	79.0	31.1	24.0	26.6	-26.3	-35.2	28.0	13.6	19.8	-46.0	-9.7
헬스케어	텔라다 헬스	TDOC		23,544	152.4	1.6	49.7	66.2	72.0	-112.5	-56.5	1.6	1.5	5.5	-31.8	-23.8
	덱스콤	DXCM		35,362	365.7	182.8	-55.4	69.6	-68.9	118.0	162.0	22.3	16.6	3.5	-7.8	-1.1
	베톤 디킨슨	BDX		69,351	238.5	152.3	372.5	92.2	278.2	24.0	18.6	2.7	2.8	-1.7	-3.1	-4.7
	유나이티드 헬스그룹	UNH		383,823	406.7	17.1	15.8	-0.8	-2.7	24.3	21.9	5.8	5.2	-1.5	21.5	16.0
	버텍스 파마슈티컬	VRTX		54,276	209.7	130.0	6.8	54.6	-23.2	20.2	19.1	6.0	4.9	0.4	-0.3	-11.3
코로나 19 백신	화이자	PFE		215,511	38.5	-1.9	122.3	-0.2	92.6	13.7	10.1	2.7	3.0	-2.1	14.3	4.6
	모더나	MRNA		74,146	184.7	0.4	1,391.9	38.6	408.7	-119.3	7.3	24.3	5.2	9.1	17.3	76.8
	노바백스	NVAX		10,773	145.4	-3.5	-13.2		153.1	-25.5	-17.7	15.8	3.3	-1.5	-39.5	30.4
	존슨앤존슨	JNJ		435,906	165.5	42.0	72.9	18.5	41.3	20.7	17.4	6.7	5.1	-2.7	3.9	5.2
ESG	클린 하버스	CLH		5,136	94.1	19.7	6.7	10.0	-3.4	45.2	36.4	4.0	3.7	1.2	7.9	23.7
	세일스포스닷컴	CRM		217,831	236.2	3,028.7	-14.2	2,358.8	-13.7	50.9	62.9	5.4	5.0	3.7	8.6	6.1
	코카콜라	KO		238,350	55.3	-8.2	21.6	-11.2	17.1	29.1	25.4	13.6	12.6	0.9	10.8	0.8
	비자	V		483,355	226.6	-5.8	29.6	-7.1	8.9	45.2	40.4	13.2	12.4	-1.0	4.6	3.6
	월트디즈니	DIS		324,940	178.8	-76.1	250.9	-80.8	221.7	112.6	74.8	3.9	3.6	1.5	-8.3	-1.3
	JP 모간	JPM		502,685	166.1	-28.0	47.3	-29.0	48.3	21.5	12.7	2.1	2.0	2.6	10.3	30.7
	존슨앤존슨	JNJ		435,906	165.5	42.0	72.9	18.5	41.3	20.7	17.4	6.7	5.1	-2.7	3.9	5.2

기준일: 2021년 6월 01일

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
		우버	UBER	95,422	51.0	22.0	66.6	35.0	65.2	-13.2	-39.5	8.8	7.2	1.0	-6.3	0.0
IPO	펠로튼 인터랙티브	PTON	32,481	108.9	27.3	99.1	95.1	191.3	-170.4	—	36,296.7	11.3	18.3	9.5	-12.1	-28.2
	줌 비디오	ZM	96,501	327.7	3,298.8	66.9	1,096.1	-12.4	112.7	87.2	51.4	19.4	2.0	-20.0	-2.9	
	크라우드 스트라이크	CRWD	50,133	222.1	122.9	170.1	114.1	132.5	1,014.0	745.2	54.6	55.9	4.3	-0.6	4.8	
	핀터레스트	PINS	40,995	64.4	109.2	525.6	101.3	414.6	216.7	70.3	18.0	14.5	1.0	-22.7	-2.3	
	슬랙 테크놀로지	WORK	25,499	43.8	92.5	93.6	88.8	89.0	-569.4	—	1,289.4	29.8	28.5	1.9	6.6	3.8
	아벤터	AVTR	18,250	31.4	203.7	1,324.9	609.5	487.9	36.2	24.7	7.4	7.0	-0.5	10.1	11.4	
	팔란티어 테크놀로지스	PLTR	43,278	23.1	120.7	121.9	82.7	90.6	311.6	161.3	20.8	21.2	7.4	-7.1	-2.1	
	리프트	LYFT	19,354	58.8	75.6	89.6	55.1	32.7	-21.0	-100.4	8.2	15.0	11.4	2.5	19.6	
	레이시온 테크놀로지	RTX	134,828	89.0	-54.3	248.6	-65.7	219.4	30.4	23.1	1.6	1.8	3.2	19.7	24.4	
우주항공	보잉	BA	148,969	254.7	-765.7	94.0	-108.3	-26.2	-202.0	-13.6	-9.3	5.8	13.5	19.0		
	록히드마틴	LMT	106,149	381.9	11.6	9.8	-47.0	-34.8	15.6	14.3	16.7	11.3	-1.0	14.5	7.6	
	제너럴다이내믹스	GD	53,564	189.5	-7.7	1.7	-19.2	-8.0	17.1	16.9	3.6	3.3	0.3	13.5	27.4	
	텔레다인 테크놀로지	TDY	15,905	429.1	-4.5	15.1	-22.6	-17.6	41.9	35.2	—	4.7	12.8	9.5		
	L3해리스 테크놀로지	LHX	44,520	217.2	214.6	151.2	55.8	141.0	18.8	16.7	2.1	2.1	0.3	17.6	14.9	
	노스럽 그루먼	NOC	58,851	365.6	72.4	29.3	47.2	22.3	16.0	14.9	5.4	4.8	-1.2	24.6	20.0	
	트랜스다임그룹	TDG	36,227	660.0	-2.4	25.9	—	41.5	48.9	58.4	-10.9	-12.3	7.7	10.6	6.6	
	텍스트론	TXT	15,587	69.1	-45.2	130.9	-55.7	112.3	36.0	22.2	2.8	2.5	3.2	33.9	42.9	
	엑손	AXON	9,001	139.2	7,702.7	5,039.1	5,461.1	4,200.0	121.3	101.0	9.7	8.9	6.4	-18.0	13.6	
메타버스	버진 갤럭틱	SPCE	6,952	28.9	-14.9	52.1	-13.7	49.0	-23.2	-20.5	9.9	22.4	12.9	-24.3	21.7	
	플랫폼	로블록스	RBLX	55,211	96.9	554.1	271.1	100.0	68.0	132.7	123.1	—	100.9	8.5	39.4	39.4
	컨텐츠	유니티소프트웨어	U	26,187	93.7	68.1	67.0	73.8	39.2	-256.1	-274.8	7.8	14.9	-1.6	-13.7	-38.9
	VR기기	뷰지스	VUZI	1,186	18.8	42.3	25.2	100.0	100.0	-34.8	-47.8	—	10.3	-20.3	107.1	
	코핀	KOPN	722	7.9	76.9	-6.4	100.0	100.0	-93.1	-138.8	—	16.3	-14.0	225.5		
	페이스북	FB	933,237	329.1	45.9	30.0	20.6	2.2	35.1	25.1	7.7	5.9	0.4	24.2	20.5	
	マイクロ소프트	MSFT	1,863,312	247.4	11.6	34.8	11.9	34.8	43.8	31.8	15.9	13.1	-1.7	4.4	11.2	
	구글	GOOGL	825,278	2,381.2	5.7	40.2	-8.6	37.5	45.9	27.2	8.0	6.8	0.8	15.1	35.9	
	애플	AAPL	2,073,939	124.3	9.0	58.6	34.6	80.0	38.4	23.9	28.8	32.3	-2.1	-2.8	-6.3	
	인프라	이퀴닉스	EQIX	66,237	739.4	-14.9	72.5	-12.8	127.9	145.0	102.5	6.2	5.7	0.6	14.1	3.5

기준일: 2021년 6월 01일

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	20E	21E	20E	21E	20E	21E	1W	3M	YTD	
BATJ		바이두	BIDU	71,365	201.8	-4.1	716.6	880.3	-4.7	21.5	21.0	2.4	1.9	4.7	-31.7	-6.7	
		알리바바	BABA	595,036	219.5	921.2	876.4	-18.4	-16.7	21.4	22.3	4.1	3.3	4.0	-9.2	-5.7	
		텐센트	700 HK	6,025,717	628.0	39.4	-1.5	-4.7	-32.3	41.2	34.3	8.9	5.9	3.0	-9.9	11.4	
		JD닷컴	JD	122,578	78.3	173.7	-24.8	8.7	-76.4	48.1	45.2	6.5	4.0	7.6	-20.1	-10.9	
태양광	선현	RUN		8,979	44.0	-56.7	89.8	21.1	104.3	478.6	-346.7	5.2	1.4	0.2	-34.4	-36.5	
	징코솔라	JKS		1,847	39.4		1,428.0	-100.0			13.8		1.0	19.0	-26.2	-36.3	
	용기실리콘	601012 CH		390,893	101.1		31.7	-100.0			33.9		8.4	3.2	-7.6	9.7	
	천연석유화학	002459 SZ		55,677	34.9	-10.5	15.2	-15.6	-11.3	30.7	28.1	5.0	3.4	16.0	2.0	-14.3	
	보리켐	03800 HK		49,624	2.0		118.7	-100.0			31.9		1.3	0.0	-35.3	61.0	
	통위	600438 CH		177,991	39.5		51.1	-100.0			30.9		5.1	-1.1	-16.8	2.9	
	풍력	금풍과기	002202 SZ	41,660	12.1	57.2	30.1	24.3	10.7	15.0	13.8	1.6	1.4	0.6	-21.4	-15.3	
	명양스마트에너지	601615 CH		30,200	15.5		36.3	-100.0			12.6		1.9	2.5	-25.3	-18.4	
	천연석유화학	002531 SZ		15,231	8.5	43.5	23.6	19.1	1.8	14.0	11.6	2.2	2.0	0.5	8.6	0.4	
	동방케이블	603606 CH		13,265	20.3	93.4	58.1	32.9	-0.6	15.2	9.6	4.6	3.2	2.4	-10.5	-18.7	
저탄소	전기차	BYD	002594 SZ	343,518	189.5	231.6	19.8	164.6	11.1	114.3	107.6	8.6	7.0	7.3	-10.2	-2.5	
	웨이라이 No	NIO		52,914	42.3	62.7	19.7		74.8	-70.6	-76.6	27.4	17.5	17.4	-14.9	-13.1	
	사오평 Xpeng	XPEV		27,765	34.6		37.4	42.4		-44.2	-58.7	6.3	6.1	17.8	-2.5	-19.2	
	리상 Li Auto	LI		21,540	23.8			95.2		-171.8	-207.6	5.1	5.5	19.1	-7.9	-17.4	
	2차전지	CATL	300750 SZ <small>(미매출가)</small>	990,818	425.3		61.1	-100.0			106.2		13.7	7.5	23.4	21.1	
	강봉리튬	002460 SZ		147,306	128.2	108.3	94.3	99.3	61.3	222.2	83.5	18.4	13.6	10.4	22.8	26.7	
	이브에너지	300014 SZ <small>(미매출가)</small>		202,443	107.2		83.9	-100.0			65.5		11.7	-0.1	18.4	31.5	
	국현하이테크	002074 SZ		46,765	36.5		158.4	-100.0			120.9		3.2	6.9	-3.8	-6.7	
	아하그룹	002497 SZ		28,330	24.6	242.9	31.8	206.5	28.4	94.5	56.5	7.8	6.7	7.3	25.7	12.0	
	양극제	격림미	002340 SZ	52,284	10.9	-30.0	201.5	-36.8	148.4	88.2	42.0	4.0	3.7	4.4	32.3	56.4	
음극제	푸타이라이	603659 SH		68,750	99.0	12.0	62.4	-19.9	17.5	59.1	56.2	7.9	6.8	7.6	52.3	23.3	
	영파삼삼	600884 SH		28,751	17.7		719.0	-100.0			21.6		2.2	6.8	17.4	-2.1	
	분리막	온첨산재료	002812 SZ	154,442	173.9	16.2	61.6	-22.4	9.1	141.8	80.3	17.8	12.0	16.3	55.3	22.7	
	증재과기	002080 SZ		38,446	22.9	51.9	32.7	24.9	9.2	18.3	14.1	2.9	2.6	8.8	-2.4	-5.3	
	전해액	천사재료	002709 SZ	83,242	89.7	4,093.6	178.2	3,632.8	84.8	71.8	55.6	14.6	17.3	16.4	70.5	46.8	
	워푸워	002407 SZ		20,893	30.0		448.6	151.1		99.9	76.9	6.6	6.3	16.6	33.8	49.7	

기준일: 2021년 6월 01일

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	상해자동차	600104 CH	237,642	20.3	-15.0	21.5	-20.2	20.0	10.9	9.6	0.9	0.9	0.5	-4.2	-16.8
		동양그룹	00189 HK	12,839	6.1	48.9	-100.0			9.7		1.0	1.0	-13.5	-1.1	
항암제	항서제약	600276 CH	466,323	87.5		2.5	-100.0			59.6		12.3	1.4	-12.8	-21.5	
	베이진	BGNE	33,721	367.0	1,297.3	-743.6	27.3	64.9	-21.6	-29.6	6.7	7.3	4.8	14.9	42.0	
	자이랩	ZLAB	17,084	180.0	-3.9	-54.5	47.3	-17.2	-57.2	-33.7	12.9	12.7	14.5	11.1	33.0	
CDMO	우시 바이로직스	2269 HK	525,911	124.7	75.8	60.7	8.2	9.5	246.5	171.9	21.4	17.4	7.2	21.9	21.3	
의료기기	마인드레이	300760 SZ <small>(미매출가)</small>	598,120	492.0		20.7	-100.0			74.4		20.4	1.3	16.4	15.5	
	온라인헬스케어	알리건강	00241 HK	265,983	19.7	8,469.4	123.7	4,612.5	81.2	380.0	294.1	21.9	18.2	-9.8	-30.7	-13.9
CRO (임상시험수탁)	우시랩텍	603259 CH	375,308	175.8	50.3	33.2	24.5	4.1	146.3	105.6	17.0	12.2	4.0	18.3	30.5	
	바이오시밀러	이노벤트	01801 HK	136,803	94.0	65.7	-20.8	69.3	-2.7	-165.3	-94.0	16.4	14.1	2.7	7.6	14.5
헬스케어	백신	강태바이오	300601 SZ <small>(미매출가)</small>	122,683	178.7		73.2	-100.0		102.2		16.2	-2.1	15.2	2.4	
	옥상바이오	300142 SZ <small>(미매출가)</small>	109,383	69.8	568.2	38.0	485.0	3.8	113.2	78.0	18.7	12.8	2.8	49.4	81.1	
	자비바이오	300122 SZ <small>(미매출가)</small>	314,192	196.4	40.8	91.7	-13.2	-0.4	94.3	49.7	37.4	21.9	-3.4	5.6	32.8	
중약, 간질환제 (시노바이오페)	중국생물제약	01177 HK	162,775	8.6	8.2	63.9	-55.5	21.6	48.9	31.7	4.0	5.4	-1.8	-0.5	15.1	
유전자치료	BGI	300676 SZ <small>(미매출가)</small>	53,180	128.5	1,157.9	-13.5	593.4	-47.1	14.8	28.4	6.6	6.3	5.4	-7.9	-0.1	
신약	석약제약그룹 (CSPC)	01093 HK	145,601	12.2	26.4	11.7	-1.2	-11.8	27.3	22.4	5.7	4.6	5.4	48.5	53.3	
	한소제약그룹	03692 HK	205,506	34.7	7.0	37.9	-39.9	15.9	61.3	51.2	11.3	9.2	1.8	-11.5	-7.7	
	복성제약	600196 CH	137,007	68.1	4.4	19.7	-10.1	3.8	50.4	39.8	5.1	3.9	6.0	47.4	26.2	
안과	애이안과	300015 SZ <small>(미매출가)</small>	354,492	86.0		41.3	-100.0			145.5		31.1	4.3	23.8	14.9	
코로나백신	국약홀딩스 (시노팜)	01099 HK	81,761	26.2	11.3	21.7	-4.1	0.4	9.9	8.3	1.2	1.1	3.2	45.7	38.9	
5G	파워인더터	순락전자	002138 SZ	25,278	31.4	41.9	34.1	26.4	12.0	44.3	32.0	5.2	4.6	-0.7	-8.6	27.9
	PCB	선난서كي트	002916 SZ	41,665	85.2	16.0	11.9	-13.2	-12.0	28.2	25.5	6.2	4.8	2.4	-26.5	-21.2
4차산업	코발트생산	낙양몰리브덴	603993 CH	101,578	5.8	21.1	98.2	17.6	88.7	52.8	26.4	2.8	2.9	1.2	-18.6	-8.0

기준일: 2021년 6월 01일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

## ∞ 미국 엑터 대표 주식 1

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 백만달러	주가 달러	EPS		ROE		PER		PBR		수익률		
						20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	1W	3M	YTD
		MS	MSFT	1,863,312	247.4	11.6	34.8	11.9	34.8	43.8	31.8	15.9	13.1	-1.7	4.4	11.2
IT	애플	AAPL	2,073,939	124.3	9.0	58.6	34.6	80.0	38.4	23.9	28.8	32.3	-2.1	-2.8	-6.3	
	퀄컴	QCOM	151,084	133.9	9.2	71.6	-36.2	32.5	34.1	17.3	37.6	17.5	0.1	-4.0	-12.1	
	존슨앤존슨	JNJ	435,906	165.5	42.0	72.9	18.5	41.3	20.7	17.4	6.7	5.1	-2.7	3.9	5.2	
	유나이티드 헬스그룹	UNH	383,823	406.7	17.1	15.8	-0.8	-2.7	24.3	21.9	5.8	5.2	-1.5	21.5	16.0	
	화이자	PFE	215,511	38.5	-1.9	122.3	-0.2	92.6	13.7	10.1	2.7	3.0	-2.1	14.3	4.6	
	머크	MRK	190,360	75.2	57.3	133.1	42.5	107.6	12.5	11.6	6.4	6.3	-3.0	3.9	-8.1	
	혁신	인튜이티브 서지컬	ISRG	98,998	836.0	-15.9	52.5	-29.3	30.5	86.2	62.2	11.4	9.8	-1.2	10.1	2.2
헬스케어	혁신	인사이트	INCY	18,229	82.9	-130.7	323.2	-150.8	276.9	131.4	27.4	7.6	5.8	0.3	4.1	-4.7
	혁신	버텍스파마수티컬	VRTX	54,276	209.7	130.0	6.8	54.6	-23.2	20.2	19.1	6.0	4.9	0.4	-0.3	-11.3
	혁신	일루미나	ILMN	59,488	407.5	-34.7	35.7	-45.6	15.7	92.7	67.7	12.6	11.3	2.6	-8.8	10.1
	혁신	알렉시온파마수티컬	ALXN	38,984	175.9	13.3	396.4	-42.2	230.8	14.5	13.0	3.2	2.7	-0.7	15.7	12.6
	혁신	얼라인테크놀러지	ALGN	46,966	593.5	-14.1	-53.5	-14.6	-72.4	124.9	56.9	14.6	12.4	-0.3	5.0	11.1
	혁신	보스턴사이언티픽	BSX	61,000	42.9	-68.7	2,051.5	-78.0	2,462.5	41.1	27.1	4.0	3.7	-0.2	10.4	19.4
		JP모건체이스	JPM	502,685	166.1	-28.0	47.3	-29.0	48.3	21.5	12.7	2.1	2.0	2.6	10.3	30.7
금융		BOA	BAC	367,795	42.9	-34.4	61.9	-37.1	62.6	23.8	14.2	1.5	1.4	2.2	19.9	41.6
		버그셔 헤서웨이	BRK	384,494	289.8	-100.0	-100.0	-65.4	-36.3	31.2	25.3	1.5	1.4	0.9	16.3	25.0
	혁신	비자	V	483,355	226.6	-5.8	29.6	-7.1	8.9	45.2	40.4	13.2	12.4	-1.0	4.6	3.6
	혁신	마스터카드	MA	356,569	359.8	-20.3	23.3	-26.2	12.8	56.8	45.8	66.2	54.0	-2.0	-0.9	0.8
		아메리프라이즈	AMP	30,400	262.3	2.8	73.6	-8.5	67.6	18.3	12.4	5.3	5.3	3.5	14.5	35.0
		알파벳	GOOGL	825,278	2,381.2	5.7	40.2	-8.6	37.5	45.9	27.2	8.0	6.8	0.8	15.1	35.9
		페이스북	FB	933,237	329.1	45.9	30.0	20.6	2.2	35.1	25.1	7.7	5.9	0.4	24.2	20.5
커뮤니케이션		버라이즌	VZ	233,417	56.4	4.3	18.3	-12.4	3.0	11.6	11.1	3.3	3.0	-0.2	1.8	-4.0
	혁신	넷플릭스	NFLX	221,293	499.1	52.0	73.4	6.6	21.3	79.5	47.4	20.3	15.6	-0.5	-9.4	-7.7
		세일스포스닷컴	CRM	217,831	236.2	3,028.7	-14.2	2,358.8	-13.7	50.9	62.9	5.4	5.0	3.7	8.6	6.1
	혁신	서비스나우	NOW	92,637	469.2	42.8	841.3	-7.0	603.8	103.4	85.2	29.7	22.6	-2.2	-15.7	-14.8
		아마존	AMZN	1,623,242	3,218.7	52.1	33.3	20.6	-7.0	92.0	57.8	17.1	11.6	-1.2	2.3	-1.2
		홀디포	HD	336,319	316.3			18.7			22.3		379.3	-0.1	20.9	19.1
		맥도날드	MCD	174,038	233.2	-21.8	36.7		-109.9	37.9	27.1	-18.7	-42.5	0.5	12.0	8.7
경기소비재		델타항공	DAL	30,511	47.7	-245.9	80.8	-335.5	2.0	-4.5	-12.7	5.7	30.5	2.2	-0.8	18.6
	혁신	테슬라	TSLA	601,022	623.9	344.7	612.1	186.7	225.9	261.8	137.5	28.7	23.8	3.2	-13.2	-11.6
	혁신	익스피디아그룹	EXPE	26,059	177.3	-308.7	100.5	-446.9	87.4	-22.5	1,809.3	11.2	13.0	2.5	10.0	33.9

기준일: 2021년 6월 01일

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	21E	% YoY 20E	21E	20E	21E	20E	21E	1W	3M	YTD
		월마트	WMT	398,558	141.7	7.8	25.6	2.4	5.6	25.3	23.8	4.8	4.7	-0.5	7.8	-1.7
		P&G	PG	325,321	132.9	222.7	13.5	220.4	10.8	26.8	23.6	6.7	6.8	-4.0	6.9	-4.5
		코카콜라	KO	238,350	55.3	-8.2	21.6	-11.2	17.1	29.1	25.4	13.6	12.6	0.9	10.8	0.8
		나이키	NKE	212,521	134.5	96.5	26.4	76.7	11.8	42.9	33.9	19.7	18.3	0.1	-2.3	-4.9
필수소비재		에스티로더	EL	110,233	304.1	-6.9	231.2	-6.9	186.8	67.8	49.3	24.9	20.4	-0.4	3.5	14.2
		비욘드미트	BYND	8,526	135.2	-20.3	-12.9	-21.0	-31.8	-381.9	-141.4	22.3	30.7	13.0	-8.1	8.2
		룰루레몬	LULU	41,526	318.6	-7.0	43.6	-29.0	14.7	69.5	49.3	16.9	13.7	-1.7	1.2	-8.5
		필립모리스	PM	150,835	96.8	11.5	18.0		-110.1	18.9	15.9	-13.8	-15.4	-0.8	13.9	16.9
	혁신	컨스텔레이션 브랜즈	STZ	40,386	237.4	15,885.3	10.6	14,140.0	-17.3	24.4	23.5	3.1	3.0	-0.3	9.0	8.4
	혁신	몬델레즈인터내셔널	MDLZ	88,960	63.3	-2.3	17.8	-9.6	13.9	24.4	21.8	3.3	3.2	-0.6	18.0	8.3
		보잉	BA	148,969	254.7	-765.7	94.0		-108.3	-26.2	-202.0	-13.6	-9.3	5.8	13.5	19.0
		유니언 퍼시픽	UNP	149,488	225.0	-3.1	21.6	1.4	32.2	27.7	23.5	9.0	10.2	1.4	7.6	8.1
		3M	MMM	117,790	203.2	9.0	6.0	-2.1	-11.2	23.9	20.7	9.5	7.9	0.7	15.2	16.3
산업재		록히드마틴	LMT	106,149	381.9	11.6	9.8	-47.0	-34.8	15.6	14.3	16.7	11.3	-1.0	14.5	7.6
		프리포트맥모란	FCX	64,791	44.2	427.2	590.3	364.4	416.3	82.0	15.7	6.6	4.5	8.7	26.7	69.9
		캐터필러	CAT	132,981	242.8	-49.0	78.4	-51.2	94.3	44.3	24.9	9.3	8.9	2.4	10.5	33.4
		노스럽그루먼	NOC	58,851	365.6	72.4	29.3	47.2	22.3	16.0	14.9	5.4	4.8	-1.2	24.6	20.0
	혁신	로퍼 테크놀러지	ROP	47,191	448.4	-24.8	67.0	-44.1	30.7	35.5	29.9	4.6	4.2	0.6	16.5	4.0
	혁신	플리트코어 테크놀러지스	FLT	23,054	276.6	10.0	54.3	3.2	33.6	25.3	22.1	7.7	6.2	1.6	-2.1	1.4
		엑슨모빌	XOM	255,960	60.5	-109.9	168.0	-113.1	172.1	-182.1	16.9	1.5	1.6	3.8	7.2	46.7
	에너지	쉐브론	CVX	205,628	106.7	-102.5	282.1	-107.1	290.8	2,806.6	19.8	1.5	1.5	2.7	4.5	26.3
		코노코 필립스	COP	78,631	58.3	-115.4	231.9	-116.5	251.9	-59.3	17.6	2.1	1.8	6.2	10.8	45.7
유저리티		넥스트라에너지	NEE	141,459	72.1	18.4	70.2	7.1	52.4	31.4	28.6	3.3	3.2	-1.7	-5.0	-6.5
		듀크 에너지	DUK	76,983	100.1	0.7	200.9	-2.7	189.3	19.5	19.3	1.6	1.6	-1.2	15.0	9.3
부동산		아메리칸타워	AMT	115,244	258.6	0.1	37.7	16.3	33.3	61.0	49.6	41.1	44.6	2.1	21.0	15.2
		시몬 부동산 그룹	SPG	44,087	134.2	-48.2	20.6	-53.2	13.9	38.0	31.0	16.3	18.1	7.9	17.8	57.4
원자재		다우듀폰	DWDP	45,461	85.4	398.8	193.2	590.5	204.6	25.7	22.8	1.6	1.7	2.4	16.2	20.1
		에코랩	ECL	61,508	215.1	-24.1	220.7	-31.4	235.7	53.2	42.4	9.5	9.2	0.1	1.8	-0.6

기준일: 2021년 6월 01일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

## ∞ 중국 엑스터 대표 주식 1

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 로컬백만	주가 로컬	EPS % YoY		ROE % YoY		PER 배		PBR 배		수익률		
						20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	1W	3M	YTD
산업재		60015 중국선박중공업	0 CH	75,495	16.9		400.0	-68.1		52.8	48.2	1.5	1.4	-4.0	7.7	-4.6
		60166 중국건축	8 CH	205,966	4.9		9.8	-100.0		4.2		0.6	-1.2	-3.0	-1.2	
		60176 중국중차	6 CH	147,670	6.1	-6.8	9.5	-9.3	2.7	16.3	14.6	1.2	1.2	-1.0	-14.5	14.3
		CK하차손 홀딩스	1 HK	232,905	60.4	-22.6	48.5	-27.5	32.5	7.6	5.4	0.5	0.4	-0.7	2.7	11.7
		중통택배	ZTO US	26,402	31.9	-12.2	18.2	-30.3	4.2	34.7	34.4	3.6	3.2	-0.9	-8.6	10.4
경기소비재		알리바바	BABA US	595,036	219.5	921.2	876.4	-18.4	-16.7	21.4	22.3	4.1	3.3	4.0	-9.2	-5.7
		JD닷컴	JD US	122,578	78.3	173.7	-24.8	8.7	-76.4	48.1	45.2	6.5	4.0	7.6	-20.1	-10.9
		거리전자	00065 1 CH	338,686	56.3		13.6	-100.0		13.4		2.7	0.7	-6.8	-9.1	
		칭다오하이얼	60069 0 CH	188,941	30.0	-4.9	3.9	-17.6	10.2	26.0	22.1	4.0	3.4	-0.4	1.1	2.5
		상해자동차	60010 4 CH	237,642	20.3	-15.0	21.5	-20.2	20.0	10.9	9.6	0.9	0.9	0.5	-4.2	-16.8
금융		지리자동차	175 HK	198,370	20.2	-10.9	72.4	-26.3	42.2	22.4	18.5	2.6	2.3	3.7	-22.5	-23.8
		쑤닝이거우	00202 4 CH	63,308	6.8	-98.0	120.9	-102.7	122.2	323.8	70.8	0.7	0.7	-0.2	-11.7	-11.8
		신주국제	2313 HK	289,370	192.5	8.9	37.3	-7.3	17.4	46.0	36.7	8.7	7.6	-4.8	16.0	26.6
		인타스포츠	2020 HK	437,939	162.0	5.5	67.6	-19.8	29.8	68.2	45.4	15.2	12.3	3.7	26.4	31.8
		시트립닷컴	TCCM US	25,607	40.2	-103.6	109.0	-135.7	182.1	-87.5	71.6	1.6	1.6	1.0	1.0	19.1
금융		중국국제여행	60188 8 CH	652,361	334.1	18.8	83.9	-5.9	29.6	118.7	57.8	26.4	19.8	-1.5	3.0	18.3
		신동방교육	EDU US	19,011	11.1	12.7	51.4	-11.6	26.4	38.0	25.1	4.8	4.1	1.2	-40.5	-40.3
		화주호텔그룹	HTHT US	19,300	59.5			-147.8		-71.2	76.7	9.4	7.9	7.4	3.8	32.1
		중국 공상은행	60139 8 CH	1,396,591	5.2	-6.1	6.6	-12.6	0.8	6.4	5.6	0.7	0.6	-1.5	-3.0	3.8
		중국 건설은행	939 HK	1,529,054	6.4	-0.2	15.5	-12.5	2.4	5.3	4.6	0.6	0.5	1.6	3.6	8.0
금융		초상은행	60003 6 CH	1,183,276	57.4	1.7	14.0	-7.2	8.8	15.6	13.3	2.2	2.0	-0.3	13.8	30.5
		평안보험	60131 8 CH	770,527	71.1	-13.9	5.6	-27.1	-8.0	9.9	8.4	1.7	1.5	-1.8	-16.2	-18.2
		중국태평양보험그룹	60160 1 CH	227,871	33.3	-11.4	10.1	-22.8	13.9	12.3	11.5	1.5	1.4	-6.1	-23.6	-13.3
		중신증권	60003 0 CH	274,411	25.8	29.1	24.5	23.6	16.6	19.8	17.9	1.8	1.7	-1.8	0.6	-12.4

기준일: 2021년 6월 01일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

## ∞ 중국 엑터 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	593,120	63.5	8.5	22.5	-10.3	-1.1	43.6	35.9	11.2	9.2	-2.8	9.0	30.9	
	샤오미	1810 HK	736,021	29.2	31.1	4.8	4.6	-18.2	47.9	30.0	6.0	4.4	5.2	13.2	-12.1	
	아이플라이텍	002230 CH	135,917	61.1	22.3	—	—	—	—	81.9	—	9.5	-1.9	24.0	49.5	
	심안광전자	600703 CH	125,556	28.0	86.3	—	—	—	—	62.7	—	4.2	11.9	-10.1	3.8	
필수소비재	귀주모태	600519 CH	2,815,076	2,241.0	12.2	14.1	-9.3	-6.5	60.9	52.8	17.5	14.6	2.1	3.8	12.2	
	오랑액	000858 CH	1,225,424	315.7	23.3	—	—	—	—	49.8	—	12.2	-2.3	9.2	8.2	
	해천미업	603288 CH	585,380	139.0	22.3	19.8	-6.9	-10.0	68.8	76.3	21.4	22.5	0.2	-4.8	-18.1	
헬스케어	항서제약	600276 CH	466,323	87.5	2.5	—	—	—	—	59.6	—	12.3	1.4	-12.8	-21.5	
	CSPC제약	1093 HK	145,601	12.2	26.4	11.7	-1.2	-11.8	27.3	22.4	5.7	4.6	5.4	48.5	53.3	
	운남백약	000538 CH	159,675	125.0	16.1	-0.2	12.6	-5.8	32.9	29.0	4.3	4.2	8.7	-4.9	10.0	
커뮤니케이션 서비스	우시 바이오로직스	2269 HK	525,911	124.7	75.8	60.7	8.2	9.5	246.5	171.9	21.4	17.4	7.2	21.9	21.3	
	톈센트	700 HK	6,025,717	628.0	39.4	-1.5	-4.7	-32.3	41.2	34.3	8.9	5.9	3.0	-9.9	11.4	
	바이두	BIDU US	71,365	201.8	-4.1	716.6	880.3	-4.7	21.5	21.0	2.4	1.9	4.7	-31.7	-6.7	
소재	넷이즈	NTES US	79,565	118.6	277.7	717.7	-54.6	12.7	33.2	27.8	6.0	5.1	3.6	7.2	23.8	
	오토홀	ATHM US	9,788	76.9	19.3	18.8	-11.1	-8.7	16.6	15.7	3.4	2.7	-0.6	-34.0	-22.9	
	차이나모바일	941 HK	998,180	48.8	6.3	11.5	-4.6	1.1	7.8	7.4	0.7	0.7	-2.7	-13.5	10.3	
에너지	차이나유니콤	600050 CH	134,591	4.3	16.8	13.5	10.2	9.2	23.1	21.5	0.8	0.8	-1.4	-3.1	-2.7	
	보산철강	600019 CH	177,035	8.0	61.1	—	—	—	—	8.7	—	0.9	2.7	-1.1	33.6	
	안화해리시멘트	600585 CH	194,986	48.8	2.7	0.8	-15.7	-15.3	7.5	7.3	1.6	1.4	-1.9	-8.3	-5.6	
부동산	페트로차이나	601857 CH	762,653	4.7	-55.5	229.4	-57.8	211.6	42.4	13.8	0.7	0.7	-0.2	7.8	13.5	
	중국해양석유	883 HK	388,879	8.7	-57.9	158.0	-61.8	126.3	13.3	5.4	0.7	0.6	1.8	-4.8	21.3	
유틸리티	에버그린데 (헝다)그룹	3333 HK	157,065	11.9	64.8	189.2	35.0	171.2	4.9	6.0	0.8	0.8	-5.1	-24.8	-20.4	
	화룬토지	1109 HK	261,705	36.7	-11.0	-1.1	-22.8	-14.0	8.8	7.9	1.1	0.9	0.3	1.1	14.7	
	보리부동산	600048 CH	159,912	13.4	14.0	8.4	-9.3	-6.4	5.0	5.1	0.9	0.8	-0.8	-16.9	-15.6	
	장강전력	600900 CH	453,245	19.9	8.9	-6.4	1.6	-12.4	18.7	18.0	2.8	2.5	0.6	1.3	4.0	
	차이나가스	384 HK	160,565	29	18.0	15.9	-1.9	-7.3	13.8	11.9	3.1	2.4	0.4	-5.6	-7.0	

기준일: 2021년 6월 01일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

## ∞ 어닝 포커스

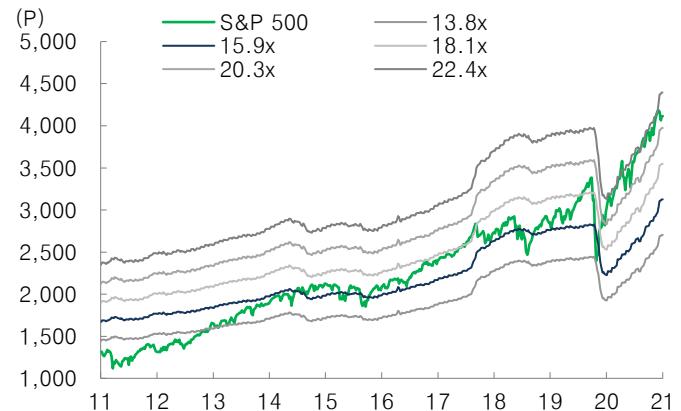
### S&P 500 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2020	2021E	2022E
S&P 500	0.35	3.01	11.0	-13.3	36.5	11.9
에너지	1.97	9.34	50.9	-111.3	0.0	30.1
소재	0.66	5.35	19.6	-6.4	59.8	3.4
산업재	0.03	5.17	12.5	-55.0	81.6	36.4
경기소비재	2.26	8.75	14.1	-30.2	66.4	33.7
필수소비재	0.68	1.60	3.2	3.9	7.5	7.9
건강관리	-0.12	1.46	3.3	8.0	16.7	6.0
금융	0.01	0.91	16.6	-18.4	45.1	-0.2
IT	0.06	2.40	9.1	6.6	28.9	11.0
커뮤니케이션	0.21	3.70	13.9	0.7	23.9	13.0
유틸리티	-0.03	-1.74	-0.9	1.3	1.6	8.1

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

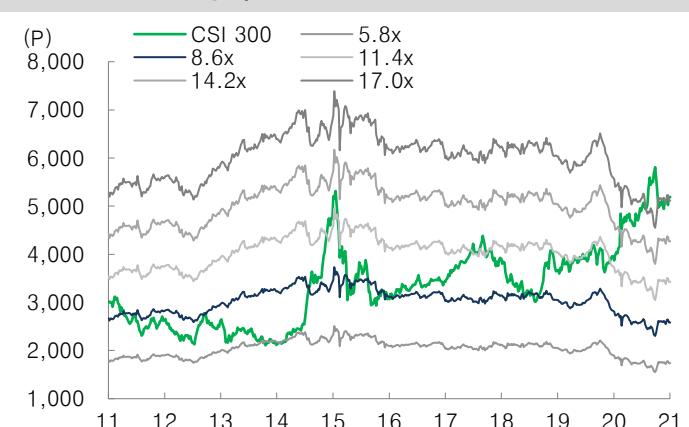
### CSI 300 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2020	2021E	2022E
CSI 300	0.28	0.19	0.30	-2.9	23.8	13.0
에너지	0.09	0.04	0.07	-16.2	37.2	3.8
소재	0.02	0.13	-0.37	24.7	46.5	13.7
산업재	1.17	0.02	0.47	-15.7	53.8	8.5
경기소비재	0.16	0.15	0.66	-3.3	33.6	20.2
필수소비재	0.22	-0.20	0.26	18.8	27.3	10.3
건강관리	0.36	0.66	0.34	19.4	22.1	22.3
금융	0.12	0.26	0.45	-2.6	13.3	12.4
IT	0.18	0.98	0.07	28.7	58.9	20.9
커뮤니케이션	0.34	0.46	-0.69	-19.2	33.3	21.7
유틸리티	0.23	-0.78	-0.02	15.6	14.6	8.6

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.