

글로벌 전략 / Weekly

2021.06.24 (목)



마켓 레이더: G2 주식

- 주간 데이터북(21.06.15~06.22)

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										
	선린	RUN	미국 주택용 태양광/ ESS 설치 1 위업체. 빠른 수요 증가와 여전히 미국 전체의 4%에 불과	10,676	79.6	-177.5	21.3	-8.8	-24.6	-25.7
저탄소	플러그파워	PLUG	모빌리티(지게차)용 수소연료전지 생산/판매, 중전설비 구축, 수소산업 생태계 전반 기술 보유	19,334	85.0	-161.2	16.5	-12.6	0.3	6.3
	징코솔라	JKS	세계 최대 규모의 태양광 모듈 설치 1 위업체	1,740	1,428.0	11.1	-7.9	-17.6	-40.0	-42.2
전기차	테슬라	TSLA	전기차 시장 선두업체. 세계 BEV 시장 점유율 25% 차지(2020년). MS 확대 가속화 전망	600,839	610.9	116.1	4.1	-6.9	-11.6	-14.5
	니오	NIO	중국 전기차 업체. 높은 브랜드 인지도, 독보적 배터리 대여/교환 서비스 플랫폼 바탕 MS 확대	72,259	20.7	-141.4	-2.3	2.7	-9.5	-17.0
	LG 화학	051910 KS	중대형 자동차 전지, 자동차항 원통형 전지 매출 확대로 전지 사업부 이익 규모 1 조원 상회(2021년)	52,489	540.3	21.2	2.7	4.6	2.2	-5.3
	현대차	005380 KS	수소연료전지 신기술 주도. 수소전기차 글로벌 판매 1 위 등 수소경제 전반의 생태계 구축	45,473	295.8	11.0	1.7	5.2	25.5	16.1
수소차	도요타	7203 JP	2014년 수소 전기차 미라이 첫선. 높은 브랜드 인지도 바탕 혼다, 현대차와 함께 기술 선두권	293,714	8.2	11.3	-1.1	19.1	25.2	25.6
	블룸에너지	BE	세계 최초 고체산화물 연료전지(SOEC) 상용화에 성공	4,572	91.7	477.8	9.2	-4.0	-7.5	0.0
II. 인프라										
통신	이퀴닉스	EQIX	전세계 26개국, 211개의 데이터센터 운영 업체. 급증하는 데이터 수요의 대표적 수혜주	73,686	74.1	100.3	1.7	23.4	15.2	18.8
	아메리칸타워	AMT	통신 리츠. 통신타워 임대 후 수익으로 재투자. 타워부지 매입/장기임대/구조물관리 역할	120,987	36.2	50.2	-1.4	18.1	18.8	21.4
	엔비디아	NVDA	GPU 활용범위가 확대되는 과정에서 외형 성장과 실적 개선 확대	470,658	128.3	46.2	6.2	43.2	44.7	43.8
보건의료	텔라닥 헬스	TDOC	미국 최대 원격의료기업. 2020년 8월 리브고(만성질환 원격의료) 인수로 사업 포트폴리오 강화	24,358	48.7	-83.8	3.4	-20.1	-21.2	-21.4
	아이리듬 테크놀러지	IRTC	심장 박동 모니터링 장치인 '지오 패치' 개발. 환자 원격모니터링 솔루션 '지오 스위트' 서비스 제공	1,863	-112.1	-21.0	0.6	-55.4	-73.2	-71.9
	비바시스템즈	VEEV	빅파마, 신약개발을 위해 비대면 방식의 원격 임상시험 진행시 등사 프로그램 '볼트' 이용	47,744	40.1	83.8	4.0	16.8	14.7	13.9

기준일: 2021년 6월 22일

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	2,235,809	134.0	9.0	58.6	34.6	60.9	41.4	25.8	31.0	34.6	3.4	8.6	1.0
	인터넷	알파벳	GOOGL	847,955	2,446.6	5.7	39.6	-8.6	36.7	47.1	28.0	8.3	6.5	0.8	20.5	39.6
	금융	JP모건체이스	JPM	454,705	150.2	-28.0	47.3	-29.0	48.3	19.5	11.5	1.9	1.8	-3.2	-0.5	18.2
	통신	AT&T	T	205,489	28.8	65.7	521.5	70.7	653.5	9.2	9.1	1.1	1.2	-1.7	-4.0	0.1
	정유	엑손모빌	XOM	270,057	63.8	-109.9	171.7	-113.1	173.3	-192.1	16.9	1.6	1.6	-0.8	14.1	54.8
	제약	머크	MRK	192,918	76.2	57.3	119.7	42.5	74.3	12.7	12.5	6.5	7.2	0.7	3.1	-2.3
	의류	나이키	NKE	209,314	132.5	96.7	24.8	76.9	10.1	42.2	33.8	19.5	18.7	1.7	-4.2	-6.4
	기계	록히드마틴	LMT	106,304	382.5	11.6	9.8	-47.0	-34.8	15.6	14.3	16.8	11.3	-1.9	6.9	7.8
	반도체	퀄컴	QCOM	152,370	135.1	9.2	71.6	-36.2	32.5	34.4	17.4	37.9	17.7	-0.4	0.7	-11.3
	화장품	에스티로더	EL	108,938	300.5	-6.9	231.2	-6.9	186.8	67.0	48.7	24.6	20.2	-0.8	5.0	12.9
	의료장비	일루미나	ILMN	67,991	465.7	-34.7	35.7	-45.6	15.7	106.0	77.4	14.4	12.9	3.1	8.3	25.9
	항공	델타항공	DAL	29,021	45.4	-245.9	80.7	-335.5	-2.5	-4.3	-12.0	5.4	16.5	-0.4	-5.4	12.8
	철강	프리포트매모란	FCX	53,477	36.5	427.2	616.3	364.4	416.9	67.7	12.5	5.4	3.7	-3.0	4.2	40.2
	소물캡	비욘드미트	BYND	9,322	147.8	-20.3	-14.2	-21.0	-35.2	-417.6	-152.9	24.4	33.8	1.8	5.9	18.3
MAGAT	MS	MSFT	MSFT	1,999,708	265.5	11.6	34.8	11.9	32.6	47.0	34.2	17.0	13.9	2.8	12.5	19.4
	아마존	AMZN	AMZN	1,767,877	3,505.4	52.1	33.6	20.6	-6.9	100.2	62.7	18.6	12.4	3.6	12.7	7.6
	구글	GOOGL	GOOGL	847,955	2,446.6	5.7	39.6	-8.6	36.7	47.1	28.0	8.3	6.5	0.8	20.5	39.6
	애플	AAPL	AAPL	2,235,809	134.0	9.0	58.6	34.6	60.9	41.4	25.8	31.0	34.6	3.4	8.6	1.0
	테슬라	TSLA	TSLA	600,839	623.7	344.7	610.9	186.7	224.5	261.7	137.7	28.7	23.8	4.1	-6.9	-11.6
바이드 노믹스 추진	태양광	인페이즈에너지	ENPH	22,702	167.3	3.8	110.0	-63.1	23.7	131.7	84.4	46.0	24.9	15.4	3.8	-4.7
	퍼스트솔라	FSLR	FSLR	8,333	78.4	450.0	18.3	447.1	-4.3	20.5	17.7	1.5	1.4	2.9	-4.2	-20.8
	솔라엣지	SEDG	SEDG	13,537	260.4	37.2	78.0	-4.2	46.5	65.0	55.0	12.7	10.7	9.0	-9.9	-18.4
	선노바	NOVA	NOVA	3,963	35.4	47.8	73.7	49.4	99.6	-16.4	-46.8	3.2	2.7	10.6	-3.9	-21.6
	선파워	SPWR	SPWR	4,401	25.5	-373.0	-87.8	-91.7	-62.2	84.2	16.5	9.8	6.2	-25.9	-0.5	
	하는 앱스트롱	HASI	HASI	4,254	54.1	23.7	54.2	15.4	37.8	35.3	31.9	3.6	3.2	2.3	-1.0	-14.7
	풍력	넥스트라에너지	NEE	145,363	74.1	18.4	70.1	7.1	53.1	32.3	29.4	3.4	3.3	0.9	3.4	-3.9

기준일: 2021년 6월 22일

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	600,839	623.7	344.7	610.9	186.7	224.5	261.7	137.7	28.7	23.8	4.1	-6.9	-11.6
	GM	GM		85,938	59.2	-0.5	44.8	-14.1	27.8	13.0	9.4	2.0	1.7	-2.6	2.0	42.3
	워크호스그룹	WKHS		1,792	14.5	-288.1	-345.4		-337.5	-6.5	-8.5	5.6	8.7	2.8	-7.0	-26.5
	블링크 차징	BLNK		1,606	38.3	-27.0	-18.7	100.0	100.0	-81.9	-54.3			-3.7	-5.9	-10.5
	차지 포인트	CHPT		10,027	32.7									11.4	32.4	-18.3
2차전지	퀀텀스케이프	QS		11,107	27.4		90.4		94.6	-26.8	-65.1	10.5	8.4	0.9	-57.4	-67.6
마리화나	크로노스	CRON		3,167	8.5	-100.3	-173.0	-102.4	-249.9	-852.0	-15.0		1.7	-2.3	-12.6	22.8
	캐노피	CGC		8,950	23.4	13.4	79.7	15.8	65.8	-9.4	-32.4	2.4	2.5	-4.7	-30.2	-5.2
	틸레이	TLRY		7,798	17.4	24.9	90.5	31.4	95.1	-7.3	-85.0	-6.6	-5.7	-3.1	-27.1	111.0
수소차	플러그파워	PLUG		19,334	34.0	-0.7	85.0	95.6	95.7	-93.7	-135.0	29.0	6.4	16.5	-12.6	0.3
	볼룸에너지	BE		4,572	26.5	76.5	91.7		7.3	-42.4	-282.1	137.4	19.9	9.2	-4.0	-7.5
	퓨얼셀에너지	FCEL		3,015	9.4	79.0	27.5	24.0	19.3	-24.4	-31.0	26.0	13.6	1.5	-37.8	-16.3
헬스케어	텔라닥 헬스	TDOC		24,358	157.6	1.6	48.7	66.2	68.6	-116.4	-57.4	1.6	1.5	3.4	-20.1	-21.2
	덱스콤	DXCM		41,343	427.5	182.8	-55.4	69.6	-68.8	138.0	189.4	26.1	19.4	5.5	18.8	15.6
	베톤 디킨슨	BDX		69,890	240.3	152.3	372.5	92.2	278.2	24.2	18.7	2.8	2.8	-0.5	-0.5	-4.0
코로나 19 백신	유나이티드 헬스그룹	UNH		376,245	398.7	17.1	15.9	-0.8	-2.3	23.8	21.5	5.7	5.1	-0.4	8.7	13.7
	버텍스 파마슈티컬	VRTX		48,892	188.9	130.0	7.0	54.6	-23.2	18.2	17.2	5.4	4.4	-0.1	-13.7	-20.1
	화이자	PFE		221,725	39.6	-1.9	123.0	-0.2	92.6	14.1	10.4	2.8	3.1	0.1	10.0	7.6
	모더나	MRNA		88,882	221.4	0.4	1,392.2	38.6	408.7	-143.0	8.7	29.2	6.2	9.8	52.0	111.9
	노바백스	NVAX		14,402	194.4	-3.5	11.6		153.1	-34.1	-30.3	21.1	4.4	3.9	-18.1	74.3
	존슨앤존슨	JNJ		430,876	163.6	42.0	72.9	18.5	41.3	20.5	17.2	6.6	5.1	-0.5	1.9	4.0
ESG	클린 하버스	CLH		4,872	89.3	19.7	6.8	10.0	-3.4	42.8	34.5	3.8	3.5	-4.3	5.1	17.3
	세일스포스닷컴	CRM		225,120	243.1	3,028.7	-13.0	2,358.8	-13.0	52.4	63.8	5.5	5.1	0.2	13.0	9.3
	코카콜라	KO		235,245	54.6	-8.2	21.6	-11.2	17.2	28.7	25.0	13.4	12.4	-1.5	7.0	-0.5
	비자	V		503,190	235.9	-5.8	29.8	-7.1	8.7	47.1	42.0	13.7	12.9	1.3	13.4	7.9
	월트디즈니	DIS		315,238	173.5	-76.1	244.7	-80.8	221.7	109.2	75.7	3.8	3.6	-1.3	-10.0	-4.2
	JP 모간	JPM		454,705	150.2	-28.0	47.3	-29.0	48.3	19.5	11.5	1.9	1.8	-3.2	-0.5	18.2
	존슨앤존슨	JNJ		430,876	163.6	42.0	72.9	18.5	41.3	20.5	17.2	6.6	5.1	-0.5	1.9	4.0

기준일: 2021년 6월 22일

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	91,810	49.1	22.0	66.2	35.0	64.2	-12.7	-37.5	8.5	7.3	-0.5	-11.9	-3.8	
		펠로튼 인터랙티브	PTON	34,951	117.2	27.3	97.5	95.1	189.1	-183.4	-	14,646.3	12.1	19.7	10.4	7.0	-22.8
		줌 비디오	ZM	110,389	374.7	3,298.8	107.9	1,096.1	2.1	128.9	80.0	58.8	21.5	4.4	14.1	11.1	
		크라우드 스트라이크	CRWD	57,945	256.6	122.9	192.9	114.1	116.1	1,171.7	649.7	63.1	63.1	12.4	31.1	21.2	
IPO		핀터레스트	PINS	46,593	73.2	109.2	524.7	101.3	414.6	246.3	80.0	20.4	16.7	3.7	1.1	11.0	
		슬랙 테크놀러지	WORK	25,980	44.3	92.5	126.2	88.8	120.7	-575.1	318.6	30.1	28.8	-0.8	8.5	4.8	
		어벳터	AVTR	20,520	35.3	203.7	1,331.6	609.5	487.9	40.7	27.6	8.3	7.9	6.1	20.8	25.2	
		팔란티어 테크놀로지스	PLTR	47,669	25.4	120.7	121.9	82.7	90.6	343.2	177.6	22.9	23.3	4.1	4.9	7.9	
		리프트	LYFT	19,453	59.1	75.6	89.6	55.1	40.7	-21.1	-101.3	8.3	15.1	2.1	-8.0	20.2	
		레이사온 테크놀로지	RTX	132,389	87.4	-54.3	248.6	-65.7	219.4	29.8	22.7	1.6	1.7	-2.3	13.6	22.2	
		보잉	BA	142,565	243.8	-765.7	92.8		-105.4	-25.1	-161.9	-13.0	-8.8	-1.1	-3.0	13.9	
		록히드마틴	LMT	106,304	382.5	11.6	9.8	-47.0	-34.8	15.6	14.3	16.8	11.3	-1.9	6.9	7.8	
		제너럴다이내믹스	GD	53,575	189.6	-7.7	1.8	-19.2	-8.0	17.2	16.9	3.6	3.3	-1.5	7.4	27.4	
		텔레디아인 테크놀로지	TDY	15,935	429.9	-4.5	19.5	-22.6	-17.6	41.9	33.9		0.8	9.1	9.7		
우주항공		L3헤리스 테크놀로지	LHX	45,443	221.7	214.6	150.9	55.8	141.0	19.2	17.1	2.1	2.2	-0.9	11.9	17.3	
		노스럽 그루먼	NOC	59,969	372.6	72.4	29.0	47.2	22.3	16.4	15.2	5.5	4.9	-0.7	18.6	22.3	
		트랜스다임그룹	TDG	37,272	679.0	-2.4	26.1		41.5	50.3	60.0	-11.3	-12.7	0.4	13.7	9.7	
		텍스트론	TXT	14,804	65.6	-45.2	127.9	-55.7	109.9	34.2	21.3	2.6	2.3	-4.5	20.5	35.7	
		액슨	AXON	10,390	160.6	7,702.7	5,042.7	5,461.1	4,165.2	140.0	116.5	11.2	10.3	4.0	10.9	31.1	
		버진 갤럭틱	SPCE	9,489	39.4	-14.9	52.1	-13.7	49.0	-31.6	-27.9	13.5	31.8	13.1	22.3	66.1	
		플랫폼	RBLX	46,977	82.4	554.1	271.7	100.0	68.0	112.9	104.4		85.9	-8.2	17.8	18.6	
		컨텐츠	유니티소프트웨어	U	30,809	110.3	68.1	67.1	73.8	39.2	-301.3	-324.3	9.2	17.5	12.4	9.9	-28.2
		VR기기	비즈스	VUZI	1,018	16.1	42.3	25.2	100.0	100.0	-29.9	-41.1		-3.0	-41.6	77.8	
		코핀	KOPN	791	8.7	76.9	-6.4	100.0	100.0	-102.0	-152.1		-4.4	-21.4	256.8		
메타버스		페이스북	FB	961,308	339.0	45.9	30.0	20.6	1.9	36.2	25.8	8.0	6.1	0.7	15.5	24.1	
		マイ크로소프트	MSFT	1,999,708	265.5	11.6	34.8	11.9	32.6	47.0	34.2	17.0	13.9	2.8	12.5	19.4	
		구글	GOOGL	847,955	2,446.6	5.7	39.6	-8.6	36.7	47.1	28.0	8.3	6.5	0.8	20.5	39.6	
		애플	AAPL	2,235,809	134.0	9.0	58.6	34.6	60.9	41.4	25.8	31.0	34.6	3.4	8.6	1.0	
		인프라	이퀴닉스	EQIX	73,686	822.6	-14.9	74.1	-12.8	127.9	161.3	113.0	6.9	6.3	1.7	23.4	15.2

기준일: 2021년 6월 22일

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	66,340	187.6	-4.1	692.9	880.3	-2.9	20.0	20.1	2.2	1.8	0.7	-29.5	-13.2
		알리비바	BABA	572,914	211.3	921.2	869.2	-18.4	-16.5	20.6	21.6	3.9	3.2	0.6	-10.9	-9.2
		텐센트	700 HK	5,502,851	573.5	39.4	-3.5	-4.7	-33.0	37.6	32.0	8.1	5.4	-4.4	-9.5	1.7
		JD닷컴	JD	114,707	73.3	173.7	-33.5	8.7	-78.6	45.0	47.8	6.1	3.8	3.5	-13.7	-16.6
태양광	선현	RUN	10,676	52.4	-56.7	79.6	21.1	104.3	569.0	-206.1	6.2	1.6	21.3	-8.8	-24.6	
	징코솔라	JKS	1,740	37.1		1,428.0	-100.0			13.0		0.9	-7.9	-17.6	-40.0	
	용기실리콘	601012 CH	424,144	109.7		31.0	-100.0			36.9		9.2	3.5	37.0	19.0	
	천연석유화학	002459 SZ	69,969	43.8	-10.5	12.9	-15.6	-13.1	38.5	35.9	6.3	4.3	15.9	62.5	7.6	
	보리켐홀	03800 HK	49,624	2.0		118.4	-100.0			32.3		1.3	0.0	-5.7	61.0	
	통위	600438 CH	159,805	35.5		53.4	-100.0			27.3		4.5	-0.7	13.0	-7.7	
	풍력	금풍과기	002202 SZ	41,280	12.0	57.2	28.8	24.3	10.7	14.9	13.8	1.5	1.4	2.1	-16.0	-16.1
	명양스마트에너지	601615 CH	30,103	15.4		34.0	-100.0			12.8		1.8	0.8	-18.4	-18.7	
	천연석유화학	002531 SZ	14,763	8.2	43.5	23.6	19.1	1.8	13.6	11.2	2.2	1.9	-3.0	-16.9	-2.7	
	동방케이블	603606 CH	13,108	20.0	93.4	58.1	32.9	-0.6	15.0	9.5	4.5	3.2	3.5	-13.1	-19.7	
저탄소	전기차	BYD	002594 SZ	431,310	237.9	231.6	15.9	164.6	1.1	143.5	139.6	10.7	9.0	2.4	36.9	22.4
	웨이라이 No	NIO	72,259	44.1	62.7	20.7		56.3	-73.6	-80.9	28.5	18.4	-2.3	2.7	-9.5	
	사오펑 Xpeng	XPEV	32,091	40.0		21.8	42.4		-51.1	-54.4	7.3	7.1	-0.5	5.6	-6.6	
	리상 Li Auto	LI	26,171	28.9			95.2		-208.7	-285.9	6.2	6.8	2.6	7.9	0.4	
	2차전지	CATL	300750 SZ <small>(미매출가)</small>	1,048,799	450.2		64.0	-100.0		110.5		14.5	1.2	46.3	28.2	
	강봉리튬	002460 SZ	135,320	117.8	108.3	93.9	99.3	61.2	204.1	76.9	16.9	12.5	-3.4	21.6	16.4	
	이브에너지	300014 SZ <small>(미매출가)</small>	191,679	101.5		87.5	-100.0			60.8		11.1	-6.4	22.7	24.5	
	국현하이테크	002074 SZ	46,125	36.0		157.5	-100.0			119.7		3.2	1.7	-8.4	-7.9	
	아하그룹	002497 SZ	26,797	23.3	242.9	76.7	206.5	28.4	89.4	39.9	7.4	6.4	-0.4	32.1	5.9	
	양극제	격림미	002340 SZ	44,056	9.2	-30.0	201.5	-36.8	151.3	74.3	35.4	3.4	3.1	1.2	8.1	31.8
음극제	푸타이라이	603659 SH	89,055	128.2	12.0	67.2	-19.9	18.2	76.6	70.7	10.2	8.8	9.1	98.1	59.7	
	영파삼삼	600884 SH	34,823	21.4		659.0	-100.0			28.2		2.6	6.1	38.8	18.6	
	분리막	은첨산재료	002812 SZ	169,177	190.5	16.2	65.7	-22.4	10.9	155.4	85.8	19.5	13.1	0.0	63.9	34.4
	증재과기	002080 SZ	36,566	21.8	51.9	32.7	24.9	10.2	17.5	13.4	2.7	2.4	3.6	-16.9	-9.9	
	전해액	천사재료	002709 SZ	101,018	106.0	4,093.6	195.4	3,632.8	87.5	84.9	62.3	17.3	19.3	8.3	113.3	73.6
	워풀워	002407 SZ	24,962	32.6		448.6	151.1		108.6	83.5	7.2	6.8	-4.5	53.5	62.7	

기준일: 2021년 6월 22일

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	258,205	22.1	-15.0	24.5	-20.2	20.7	11.9	10.1	1.0	0.9	4.7	7.8	-9.6
		동양그룹	00189 HK	11,382	5.4		46.9	-100.0			8.7		0.9	-4.3	-23.1	-12.4
항암제	항서제약	600276 CH	450,894	70.5		22.8	-100.0			57.6		11.8	-2.0	-4.0	-24.1	
	베이진	BGNE	30,664	332.5	1,297.3	-701.2	27.3	64.9	-19.6	-28.2	6.1	6.6	0.2	-6.6	28.7	
	자이랩	ZLAB	15,229	160.5	-3.9	-59.1	47.3	-17.2	-51.0	-29.1	11.5	11.4	-3.4	15.9	18.6	
CDMO	우시 바이로직스	2269 HK	570,259	135.1	75.8	62.3	8.2	9.9	267.0	184.4	23.2	18.8	11.7	49.5	31.4	
의료기기	마인드레이	300760 SZ <small>(미매출가)</small>	580,006	477.1		21.3	-100.0			71.9		19.8	2.4	32.1	12.0	
	온라인헬스케어	알리건강	00241 HK	230,105	17.1	8,469.4	120.8	4,612.5	74.1	328.8	257.8	18.9	15.6	-2.5	-26.9	-25.5
CRO (임상시험수탁)	우시랩텍	603259 CH	389,236	151.9	50.3	32.3	24.5	3.6	126.3	110.2	14.7	12.6	5.5	46.6	35.3	
	바이오시밀러	이노벤트	01801 HK	125,383	86.1	65.7	-19.2	69.3	-2.7	-151.4	-87.2	15.1	13.0	-1.9	11.8	4.9
헬스케어	백신	강태바이오	300601 SZ <small>(미매출가)</small>	97,217	141.6		69.6	-100.0			82.7		12.4	-5.2	6.0	-18.8
	옥상바이오	300142 SZ <small>(미매출가)</small>	96,195	61.4	568.2	38.0	485.0	3.8	99.6	68.6	16.5	11.3	-1.0	39.8	59.3	
	자비바이오	300122 SZ <small>(미매출가)</small>	274,064	171.3	40.8	92.8	-13.2	4.6	82.3	43.1	32.6	19.7	-7.3	-3.0	15.8	
중약, 간질환제 (시노바이오페)	중국생물제약	01177 HK	143,913	7.6	8.2	77.0	-55.5	37.3	43.2	26.0	3.5	5.0	-7.2	-10.5	1.7	
유전자치료	BGI	300676 SZ <small>(미매출가)</small>	48,879	118.1	1,157.9	-13.5	593.4	-47.1	13.6	26.1	6.1	5.8	0.6	1.0	-8.1	
신약	석약제약그룹 (CSPC)	01093 HK	139,135	11.6	26.4	11.0	-1.2	-11.2	26.1	21.6	5.4	4.5	-6.3	22.1	46.5	
	한소제약그룹	03692 HK	191,884	32.4	7.0	36.0	-39.9	15.9	57.2	48.4	10.5	8.7	-1.7	-10.4	-13.8	
	복성제약	600196 CH	135,197	67.2	4.4	19.7	-10.1	3.8	49.7	39.3	5.0	3.9	6.1	68.5	24.5	
안과	애이안과	300015 SZ <small>(미매출가)</small>	363,959	87.3		39.2	-100.0			150.0		31.5	2.8	52.7	16.6	
코로나백신	국약홀딩스 (시노팜)	01099 HK	70,995	22.8	11.3	20.6	-4.1	1.0	8.6	7.3	1.1	0.9	-5.0	20.5	20.6	
5G	파워인더터	순락전자	002138 SZ	29,406	36.5	41.9	34.1	26.4	12.0	51.6	37.3	6.0	5.4	7.4	7.0	48.7
	PCB	선난서كي트	002916 SZ	46,084	94.2	16.0	11.2	-13.2	-15.1	31.1	28.4	6.8	5.3	2.5	3.3	-12.8
4차산업	코발트생산	낙양몰리브덴	603993 CH	90,449	5.1	21.1	99.1	17.6	88.9	47.0	23.4	2.5	2.6	-1.0	-8.6	-18.1

기준일: 2021년 6월 22일

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	20E	21E	20E	21E	1W	3M	YTD
		MS	MSFT	1,999,708	265.5	11.6	34.8	11.9	32.6	47.0	34.2	17.0	13.9	2.8	12.5	19.4
IT	애플	AAPL	2,235,809	134.0	9.0	58.6	34.6	60.9	41.4	25.8	31.0	34.6	3.4	8.6	1.0	
	퀄컴	QCOM	152,370	135.1	9.2	71.6	-36.2	32.5	34.4	17.4	37.9	17.7	-0.4	0.7	-11.3	
	존슨앤존슨	JNJ	430,876	163.6	42.0	72.9	18.5	41.3	20.5	17.2	6.6	5.1	-0.5	1.9	4.0	
	유나이티드 헬스그룹	UNH	376,245	398.7	17.1	15.9	-0.8	-2.3	23.8	21.5	5.7	5.1	-0.4	8.7	13.7	
	화이자	PFE	221,725	39.6	-1.9	123.0	-0.2	92.6	14.1	10.4	2.8	3.1	0.1	10.0	7.6	
	머크	MRK	192,918	76.2	57.3	119.7	42.5	74.3	12.7	12.5	6.5	7.2	0.7	3.1	-2.3	
	혁신	인튜이티브 서지컬	ISRG	106,804	902.0	-15.9	52.6	-29.3	30.5	93.0	67.1	12.3	10.5	3.4	26.2	10.3
헬스케어	혁신	인사이트	INCY	18,713	85.1	-130.7	323.0	-150.8	276.9	—	28.1	7.8	6.0	2.8	4.2	-2.2
	혁신	버텍스파마수티컬	VRTX	48,892	188.9	130.0	7.0	54.6	-23.2	18.2	17.2	5.4	4.4	-0.1	-13.7	-20.1
	혁신	일루미나	ILMN	67,991	465.7	-34.7	35.7	-45.6	15.7	106.0	77.4	14.4	12.9	3.1	8.3	25.9
	혁신	알렉시온파마수티컬	ALXN	39,820	179.6	13.3	396.4	-42.2	216.0	14.8	13.3	3.2	2.7	-1.3	15.7	15.0
	혁신	얼라인테크놀러지	ALGN	47,855	604.7	-14.1	-53.4	-14.6	-72.4	127.3	57.9	14.8	12.6	0.8	14.0	13.2
	혁신	보스턴사이언티픽	BSX	62,279	43.8	-68.7	2,051.5	-78.0	2,466.1	42.0	27.7	4.1	3.7	2.5	14.7	21.9
		JP모건체이스	JPM	454,705	150.2	-28.0	47.3	-29.0	48.3	19.5	11.5	1.9	1.8	-3.2	-0.5	18.2
금융		BOA	BAC	342,516	40.0	-34.4	62.9	-37.1	62.8	22.1	13.1	1.4	1.3	-3.4	6.1	31.9
		버그셔 헤서웨이	BRK	367,354	276.9	-100.0	-100.0	-65.4	-36.3	29.8	24.2	1.5	1.4	-2.5	10.6	19.4
	혁신	비자	V	503,190	235.9	-5.8	29.8	-7.1	8.7	47.1	42.0	13.7	12.9	1.3	13.4	7.9
	혁신	마스터카드	MA	374,656	378.0	-20.3	23.3	-26.2	11.6	59.7	48.1	69.5	56.7	2.7	5.5	5.9
	혁신	아메리프라이즈	AMP	28,161	243.0	2.8	73.9	-8.5	67.7	17.0	11.5	4.9	5.0	-4.7	6.0	25.0
		알파벳	GOOGL	847,955	2,446.6	5.7	39.6	-8.6	36.7	47.1	28.0	8.3	6.5	0.8	20.5	39.6
		페이스북	FB	961,308	339.0	45.9	30.0	20.6	1.9	36.2	25.8	8.0	6.1	0.7	15.5	24.1
커뮤니케이션		버라이즌	VZ	233,376	56.4	4.3	18.4	-12.4	3.0	11.6	11.1	3.3	3.0	-1.6	-0.4	-4.1
	혁신	넷플릭스	NFLX	225,612	508.8	52.0	73.5	6.6	21.3	81.0	48.2	20.7	15.9	3.4	-2.7	-5.9
	혁신	세일스포스닷컴	CRM	225,120	243.1	3,028.7	-13.0	2,358.8	-13.0	52.4	63.8	5.5	5.1	0.2	13.0	9.3
	혁신	서비스나우	NOW	107,813	546.0	42.8	841.3	-7.0	608.6	120.3	99.1	34.6	26.3	8.0	14.6	-0.8
		아마존	AMZN	1,767,877	3,505.4	52.1	33.6	20.6	-6.9	100.2	62.7	18.6	12.4	3.6	12.7	7.6
		홀디포	HD	332,492	312.7		18.9				22.0		171.4	2.0	8.2	17.7
		맥도날드	MCD	174,515	233.9	-21.8	36.8		-110.0	38.0	27.1	-18.8	-42.6	-1.1	3.9	9.0
경기소비재		델타항공	DAL	29,021	45.4	-245.9	80.7	-335.5	-2.5	-4.3	-12.0	5.4	16.5	-0.4	-5.4	12.8
	혁신	테슬라	TSLA	600,839	623.7	344.7	610.9	186.7	224.5	261.7	137.7	28.7	23.8	4.1	-6.9	-11.6
	혁신	익스피디아그룹	EXPE	24,534	166.9	-308.7	100.2	-446.9	89.1	-21.2	5,756.2	10.6	10.4	-1.8	-3.6	26.1

기준일: 2021년 6월 22일

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	배 20E	21E	배 20E	21E	1W	3M	YTD
필수소비재	월마트	WMT	383,978	137.0	7.8	25.9	2.4	4.8	24.5	22.9	4.6	4.5	-2.1	3.5	-4.9	
	P&G	PG	325,909	133.1	222.7	13.5	220.4	10.8	26.9	23.6	6.7	6.8	-1.1	2.3	-4.3	
	코카콜라	KO	235,245	54.6	-8.2	21.6	-11.2	17.2	28.7	25.0	13.4	12.4	-1.5	7.0	-0.5	
	나이키	NKE	209,314	132.5	96.7	24.8	76.9	10.1	42.2	33.8	19.5	18.7	1.7	-4.2	-6.4	
	에스티로더	EL	108,938	300.5	-6.9	231.2	-6.9	186.8	67.0	48.7	24.6	20.2	-0.8	5.0	12.9	
	비욘드미트	BYND	9,322	147.8	-20.3	-14.2	-21.0	-35.2	-417.6	-152.9	24.4	33.8	1.8	5.9	18.3	
	풀루레몬	LULU	46,740	359.1	-7.0	52.3	-29.0	19.7	78.3	52.4	19.0	15.4	7.1	14.5	3.2	
	필립모리스	PM	155,854	100.0	11.5	18.3		-110.1	19.5	16.4	-14.2	-15.4	-0.5	11.1	20.8	
	혁신	컨스텔레이션 브랜즈	STZ	37,974	224.7	15,885.3	10.4	14,140.0	-18.3	23.1	22.3	3.0	2.8	-4.8	-2.6	2.6
	혁신	몬델레즈인터내셔널	MDLZ	88,314	62.9	-2.3	17.8	-9.6	13.9	24.2	21.6	3.2	3.2	-1.2	6.9	7.5
산업재	보잉	BA	142,565	243.8	-765.7	92.8		-105.4	-25.1	-161.9	-13.0	-8.8	-1.1	-3.0	13.9	
	유니언 퍼시픽	UNP	145,476	219.0	-3.1	21.8	1.4	32.3	27.0	22.8	8.7	9.9	-1.7	6.2	5.2	
	3M	MMM	113,118	195.1	9.0	6.0	-2.1	-11.2	22.9	19.9	9.2	7.6	-2.7	3.0	11.6	
	록히드마틴	LMT	106,304	382.5	11.6	9.8	-47.0	-34.8	15.6	14.3	16.8	11.3	-1.9	6.9	7.8	
	프리포트맥모란	FCX	53,477	36.5	427.2	616.3	364.4	416.9	67.7	12.5	5.4	3.7	-3.0	4.2	40.2	
	캐터필러	CAT	116,750	213.1	-49.0	79.2	-51.2	94.3	38.9	21.8	8.1	7.8	-2.9	-5.7	17.1	
	노스럽그루먼	NOC	59,969	372.6	72.4	29.0	47.2	22.3	16.4	15.2	5.5	4.9	-0.7	18.6	22.3	
	혁신	로퍼 테크놀러지	ROP	48,409	460.0	-24.8	67.0	-44.1	30.7	36.4	30.7	4.7	4.3	-0.6	14.6	6.7
	혁신	플리트코어 테크놀러지스	FLT	21,854	262.2	10.0	54.5	3.2	33.9	24.0	20.9	7.3	5.9	-3.9	-5.8	-3.9
	엑슨모빌	XOM	270,057	63.8	-109.9	171.7	-113.1	173.3	-192.1	16.9	1.6	1.6	-0.8	14.1	54.8	
에너지	쉐브론	CVX	205,146	106.4	-102.5	292.2	-107.1	296.5		18.7	1.5	1.5	-3.5	3.8	26.0	
	코노코 필립스	COP	82,031	60.8	-115.4	240.3	-116.5	263.5	-61.9	17.3	2.2	1.8	-0.6	16.4	52.0	
	넥스트라에너지	NEE	145,363	74.1	18.4	70.1	7.1	53.1	32.3	29.4	3.4	3.3	0.9	3.4	-3.9	
유저리티	듀크 에너지	DUK	77,230	100.4	0.7	200.8	-2.7	190.4	19.6	19.4	1.6	1.6	-2.7	7.8	9.7	
	아메리칸타워	AMT	120,987	266.6	0.1	36.2	16.3	29.2	62.9	51.7	42.4	39.2	-1.4	18.1	18.8	
부동산	시몬 부동산 그룹	SPG	42,792	130.3	-48.2	21.0	-53.2	5.4	36.9	30.0	15.8	17.4	-0.8	13.0	52.7	
	다우듀폰	DWDP	40,890	76.8	398.8	193.4	590.5	204.6	23.1	20.5	1.5	1.6	-5.8	-0.9	8.1	
원자재	에코랩	ECL	60,081	210.1	-24.1	220.7	-31.4	235.7	52.0	41.5	9.2	9.0	-2.2	1.0	-2.9	

기준일: 2021년 6월 22일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ 중국 엑터 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		77,999	17.4		400.0	-68.1		54.5	49.8	1.5	1.5	3.4	15.3	-1.4
	중국건축	601668 CH		200,932	4.8		10.4	-100.0		4.0		0.6	-1.4	-8.1	-3.6	
	중국중차	601766 CH		150,346	6.2	-6.8	9.7	-9.3	2.1	16.6	14.8	1.2	1.2	2.0	-3.3	16.4
	CK하차손 쿠딩스	1 HK		230,591	59.8	-22.6	48.5	-27.5	32.5	7.5	5.3	0.5	0.4	0.7	-4.3	10.5
	중통택배	ZTO US		24,615	29.8	-12.2	17.3	-30.3	0.8	32.3	32.3	3.4	3.0	-4.3	9.4	2.9
	알리바바	BABA US		572,914	211.3	921.2	869.2	-18.4	-16.5	20.6	21.6	3.9	3.2	0.6	-10.9	-9.2
	JD닷컴	JD US		114,707	73.3	173.7	-33.5	8.7	-78.6	45.0	47.8	6.1	3.8	3.5	-13.7	-16.6
경기소비재	거리전자	000651 CH		299,704	49.8		12.9	-100.0		11.8		2.4		-10.0	-18.3	-19.6
	청다오하이얼	600690 CH		163,202	25.9	-4.9	3.6	-17.6	10.5	22.4	19.1	3.4	2.9	-3.7	-13.7	-11.4
	상해자동차	600104 CH		258,205	22.1	-15.0	24.5	-20.2	20.7	11.9	10.1	1.0	0.9	4.7	7.8	-9.6
	자리자동차	175 HK		245,026	25.0	-10.9	68.4	-26.3	40.7	27.7	23.3	3.2	2.8	8.0	3.3	-5.9
	쑤닝이거우	002024 CH		52,043	5.6	-98.0	114.8	-102.7	116.2	266.2	82.2	0.6	0.6	0.0	-21.9	-27.5
	신주국제	2313 HK		284,710	189.4	8.9	35.2	-7.3	17.2	45.2	36.7	8.5	7.6	-0.3	14.7	24.6
	안타스포츠	2020 HK		476,867	176.4	5.5	67.8	-19.8	31.7	74.2	49.3	16.6	13.5	8.4	46.6	43.5
금융	시트립닷컴	TCOM US		23,388	36.7	-103.6	109.0	-135.7	182.1	-80.0	65.3	1.4	1.4	-1.1	-11.0	8.8
	중국국제여행	601888 CH		559,365	286.5	18.8	85.2	-5.9	29.7	101.7	49.2	22.7	16.9	-3.8	-8.1	1.4
	신동방교육	EDU US		13,371	7.8	12.7	50.3	-11.4	20.3	26.7	17.8	3.4	2.9		-52.3	-58.0
	화주호텔그룹	HTHT US		17,515	54.0			-147.8		-64.7	72.7	8.5	7.3	-4.0	-8.9	19.9
	중국 공상은행	601398 CH		1,391,199	5.2	-6.1	6.4	-12.6	1.4	6.4	5.6	0.7	0.6	0.0	-4.8	3.4
	중국 건설은행	939 HK		1,476,162	6.1	-0.2	14.0	-12.5	2.3	5.2	4.5	0.6	0.5	-0.7	-6.8	4.2
	초상은행	600036 CH		1,144,081	55.5	1.7	14.0	-7.2	8.9	15.1	12.8	2.2	1.9	1.2	3.1	26.2
증권	평안보험	601318 CH		701,198	64.7	-13.9	5.9	-27.1	-7.9	9.0	7.6	1.6	1.4	-3.5	-18.9	-25.6
	중국태평양보험그룹	601601 CH		208,432	30.5	-11.4	9.4	-22.8	13.8	11.2	10.6	1.4	1.3	-3.7	-19.7	-20.7
	중신증권	600030 CH		262,591	24.7	29.1	24.8	23.6	14.7	18.9	17.1	1.8	1.6	0.3	2.1	-16.1

기준일: 2021년 6월 22일

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	% YoY 20E	% YoY 21E	배 20E	배 21E	20E	21E	1W	3M	YTD
IT	하이크비전	002415 CH	560,044	59.9	8.5	22.9	-10.3	-0.7	41.1	33.8	10.6	8.7	-1.3	13.1	23.6	
	샤오미	1810 HK	678,181	27.1	31.1	6.4	4.6	-17.6	44.4	27.4	5.6	4.1	-3.9	1.1	-18.5	
	아이플라이텍	002230 CH	147,460	66.3	23.1	—	—	—	—	88.3	—	10.4	11.3	41.1	62.2	
	심안광전자	600703 CH	140,696	31.4	86.3	—	—	—	—	70.3	—	4.7	12.4	29.4	16.3	
필수소비재	귀주모태	600519 CH	2,606,573	2,075.0	12.2	15.6	-9.3	-6.8	56.4	48.3	16.2	13.4	-5.4	4.3	3.9	
	오랑액	000858 CH	1,164,055	299.9	23.3	—	—	—	—	47.3	—	11.6	0.2	15.6	2.8	
	해천미업	603288 CH	551,510	130.9	22.3	20.3	-6.9	-9.6	64.8	71.6	20.1	21.1	-0.4	2.0	-22.9	
헬스케어	항서제약	600276 CH	450,894	70.5	22.8	—	—	—	—	57.6	—	11.8	-2.0	-4.0	-24.1	
	CSPC제약	1093 HK	139,135	11.6	26.4	11.0	-1.2	-11.2	26.1	21.6	5.4	4.5	-6.3	22.1	46.5	
	운남백약	000538 CH	142,469	111.5	16.1	-0.7	12.6	-4.1	29.3	26.0	3.8	3.6	4.0	-10.2	-1.8	
커뮤니케이션 서비스	우시 바이오로직스	2269 HK	570,259	135.1	75.8	62.3	8.2	9.9	267.0	184.4	23.2	18.8	11.7	49.5	31.4	
	톈센트	700 HK	5,502,851	573.5	39.4	-3.5	-4.7	-33.0	37.6	32.0	8.1	5.4	-4.4	-9.5	1.7	
	바이두	BIDU US	66,340	187.6	-4.1	692.9	880.3	-2.9	20.0	20.1	2.2	1.8	0.7	-29.5	-13.2	
소재	넷이즈	NTES US	71,077	105.9	277.7	708.7	-54.6	12.7	29.6	25.1	5.4	4.6	-4.7	-3.8	10.6	
	오토홀	ATHM US	8,023	63.0	19.3	340.7	-11.1	-11.6	13.6	13.9	2.8	2.2	-4.2	-38.7	-36.8	
	차이나모바일	941 HK	999,204	48.8	6.3	10.2	-4.6	1.2	7.8	7.5	0.7	0.7	1.7	-7.2	10.4	
에너지	차이나유니콤	600050 CH	137,072	4.4	16.8	13.5	10.2	9.2	23.5	21.9	0.8	0.8	-1.3	0.7	-0.9	
	보산철강	600019 CH	159,220	7.2	63.9	—	—	—	—	7.7	—	0.8	-8.1	-20.2	20.2	
	안화해리사멘트	600585 CH	165,548	41.4	2.7	0.8	-15.7	-15.6	6.4	6.2	1.4	1.2	-12.3	-20.4	-19.8	
부동산	페트로차이나	601857 CH	871,141	5.4	-55.5	248.7	-57.8	236.8	48.5	14.9	0.8	0.8	2.9	23.4	29.6	
	중국해양석유	883 HK	397,809	8.9	-57.9	157.9	-61.8	126.1	13.6	5.5	0.7	0.6	-0.1	6.8	24.1	
유틸리티	에버그린데 (헝다)그룹	3333 HK	144,116	10.9	64.8	203.4	35.0	159.1	4.5	5.2	0.7	0.7	-0.6	-27.7	-27.0	
	화분토지	1109 HK	234,964	33.0	-11.0	-2.4	-22.8	-13.5	7.9	7.2	1.0	0.9	-8.3	-14.4	3.0	
	보리부동산	600048 CH	147,225	12.3	14.0	8.4	-9.3	-6.4	4.6	4.7	0.8	0.7	-3.0	-16.2	-22.3	
기준일: 2021년 6월 22일 자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center	장강전력	600900 CH	458,248	20.2	8.9	-5.4	1.6	-11.3	18.9	18.0	2.8	2.5	-1.4	-5.0	5.2	
	차이나가스	384 HK	137,628	25	18.0	15.1	-2.2	-8.7	11.9	10.3	2.6	2.0	-2.6	-21.6	-20.0	

기준일: 2021년 6월 22일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ 어닝 포커스

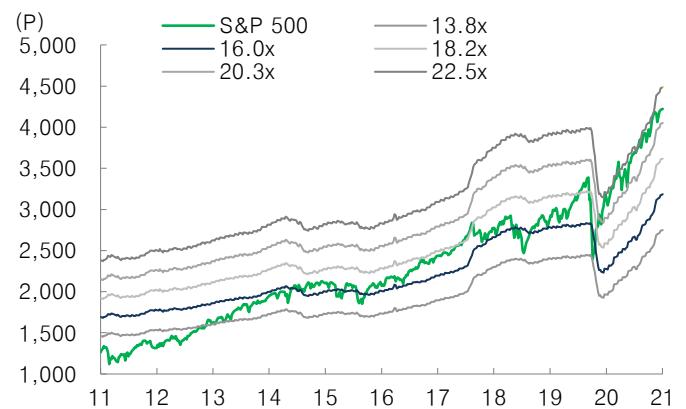
S&P 500 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2020	2021E	2022E
S&P 500	0.35	1.61	10.6	-13.2	37.2	11.6
에너지	1.85	6.74	31.9	-111.2	0.0	27.1
소재	1.78	2.74	18.2	-6.4	64.4	2.7
산업재	0.17	3.53	12.9	-55.0	83.0	36.6
경기소비재	0.62	4.24	17.1	-30.2	70.2	32.4
필수소비재	0.00	0.84	3.4	3.9	7.7	7.9
건강관리	0.48	0.28	3.1	8.1	15.8	5.9
금융	0.15	0.21	14.7	-18.4	45.6	-0.3
IT	0.09	1.62	9.2	6.7	29.7	10.9
커뮤니케이션	0.21	1.17	13.7	0.7	23.4	13.3
유틸리티	-0.22	0.44	-0.9	1.4	1.2	8.3

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

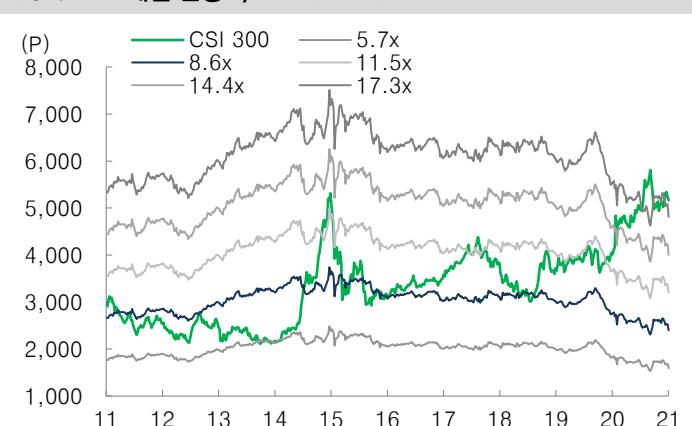
CSI 300 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2020	2021E	2022E
CSI 300	0.21	-4.51	0.07	-2.7	16.7	13.3
에너지	0.43	2.49	-0.83	-16.2	41.5	3.1
소재	0.23	1.71	-0.07	24.7	49.1	13.6
산업재	0.10	-12.56	0.45	-15.7	31.8	10.2
경기소비재	-0.07	-9.45	0.24	-3.3	19.6	19.8
필수소비재	0.40	-3.87	-1.71	18.8	18.5	10.9
건강관리	0.36	9.57	0.30	19.4	36.1	17.0
금융	0.16	-0.64	0.02	-2.4	10.4	13.1
IT	0.45	6.01	0.36	28.7	69.9	18.4
커뮤니케이션	0.20	-1.05	1.07	-19.2	32.7	20.7
유틸리티	0.08	-4.96	0.07	15.8	9.1	7.8

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.