

글로벌 전략 / Weekly

2021.07.01 (목)



마켓 레이더: G2 주식

- 주간 데이터북(21.06.22~06.29)

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	11,606	77.4	-177.8	8.7	9.6	-18.0	-18.6
저탄소	플러그파워	PLUG	모빌리티(지게차)용 수소연료전지 생산/판매, 중전설비 구축. 수소산업 생태계 전반 기술 보유	19,368	83.2	-148.5	0.2	10.7	0.5	6.3
	징코솔라	JKS	세계 최대 규모의 태양광 모듈 설치 1 위업체	2,744	1,431.2	17.1	55.0	48.3	-7.0	-9.4
	테슬라	TSLA	전기차 시장 선두업체. 세계 BEV 시장 점유율 25% 차지(2020년). MS 확대 가속화 전망	655,797	604.4	127.7	9.2	11.4	-3.5	-6.7
전기차	니오	NIO	중국 전기차 업체. 높은 브랜드 인지도, 독보적 배터리 대여/교환 서비스 플랫폼 바탕 MS 확대	82,483	23.0	-161.6	14.2	41.8	3.3	-5.7
	LG 화학	051910 KS	중대형 자동차 전지, 자동차항 원통형 전지 매출 확대로 전지 사업부 이익 규모 1 조원 상회(2021년)	52,414	540.3	21.1	-0.4	5.0	1.8	-5.6
	현대차	005380 KS	수소연료전지 신기술 주도. 수소전기차 글로벌 판매 1 위 등 수소경제 전반의 생태계 구축	45,287	295.8	10.9	-0.6	11.1	24.7	15.4
수소차	도요타	7203 JP	2014년 수소 전기차 미라이 첫선. 높은 브랜드 인지도 바탕 훌다. 현대차와 함께 기술 선두권	287,473	10.9	10.8	-2.2	15.1	22.4	22.9
	블룸에너지	BE	세계 최초 고체산화물 연료전지(SOEC) 상용화에 성공	4,680	91.7	489.2	2.4	16.0	-5.3	0.0
	II. 인프라									
통신	이퀴닉스	EQIX	전세계 26개국, 211 개의 데이터센터 운영 업체. 급증하는 데이터 수요의 대표적 수혜주	ㅋ	74.7	98.9	-2.5	16.6	12.3	15.7
	아메리칸타워	AMT	통신 리츠. 통신타워 임대 후 수익으로 재투자. 타워부지 매입/장기임대/구조물관리 역할	123,791	36.2	51.4	2.3	12.8	21.5	24.1
	엔비디아	NVDA	GPU 활용범위가 확대되는 과정에서 외형 성장과 실적 개선 확대	499,067	129.4	48.8	6.0	54.7	53.4	52.6
보건의료	텔라닥 헬스	TDOC	미국 최대 원격의료기업. 2020년 8 월 리브고(만성질환 원격의료) 인수로 사업 포트폴리오 강화	26,480	48.7	-91.1	8.7	0.0	-14.3	-14.9
	아이리듬 테크놀러지	IRTC	심장 박동 모니터링 장치인 '지오 패치' 개발. 환자 원격모니터링 솔루션 '지오 스위트' 서비스 제공	1,905	-112.1	-21.4	2.3	-50.6	-72.6	-71.5
	비바시스템즈	VEEV	빅파마, 신약개발을 위해 비대면 방식의 원격 임상시험 진행시 등사 프로그램 '볼트' 이용	48,954	39.3	86.3	2.5	28.1	17.6	16.8

기준일: 2021년 6월 29일

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 21~28 일, 중국 상하이모터쇼 중국 일대일로 국제협력 정상포럼(미정) 보아오포럼(미정)	3일, 한국 공매도 재개 (코스피 200+코스닥 150) 6일, 영국 지방선거 25~28 일, 세계경제포럼 연례회의 30~31 일, P4G 정상회의 G20 외교장관회의(미정)	12일, G7 정상회의 18일, 이란 대통령 선거 28~7.1 일, 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	2,275,025	136.3	9.0	58.6	34.6	61.2	42.1	26.2	31.6	35.2	1.8	12.3	2.7
	인터넷	알파벳	GOOGL	847,553	2,445.5	5.7	39.6	-8.6	36.7	47.1	28.0	8.3	6.5	-0.1	19.5	39.5
	금융	JP모건체이스	JPM	466,602	154.1	-28.0	48.1	-29.0	49.2	20.0	11.7	1.9	1.8	2.6	1.0	21.3
	통신	AT&T	T	204,632	28.7	65.7	521.6	70.7	653.8	9.1	9.1	1.1	1.2	-0.4	-6.2	-0.4
	정유	엑손모빌	XOM	265,104	62.6	-109.9	172.4	-113.1	173.6	-188.6	16.5	1.6	1.6	-1.8	9.1	51.9
	제약	머크	MRK	195,500	77.2	57.3	122.7	42.5	74.3	12.9	12.5	6.6	7.1	1.3	3.4	-1.0
	의류	나이키	NKE	246,396	156.0	96.7	22.1	76.9	-8.3	49.7	35.9	22.9	17.3	17.7	16.8	10.2
	기계	록히드마틴	LMT	103,786	373.4	11.6	9.8	-47.0	-34.8	15.2	14.0	16.4	11.1	-2.4	0.2	5.2
	반도체	퀄컴	QCOM	160,875	142.6	9.2	71.6	-36.2	32.5	36.3	18.4	40.0	18.6	5.6	8.7	-6.4
	화장품	에스티로더	EL	115,101	317.5	-6.9	231.1	-6.9	188.0	70.8	51.4	26.0	21.4	5.7	9.3	19.3
	의료장비	일루미나	ILMN	69,960	479.2	-34.7	35.9	-45.6	15.7	109.0	79.5	14.8	13.3	2.9	21.3	29.5
	항공	델타항공	DAL	27,422	42.9	-245.9	80.7	-335.5	-2.5	-4.0	-11.4	5.1	15.6	-5.5	-9.4	6.6
	철강	프리포트매모란	FCX	54,620	37.3	427.2	623.2	364.4	425.9	69.2	12.6	5.6	3.8	2.1	16.1	43.2
	소물캡	비욘드미트	BYND	9,830	155.9	-20.3	-6.9	-21.0	-20.9	-440.3	-172.2	25.7	34.7	5.5	23.1	24.7
MAGAT	MS	MSFT	2,044,069	271.4	11.6	34.8	11.9	31.1	48.1	34.9	17.4	14.2	2.2	15.4	22.0	
	아마존	AMZN	1,738,979	3,448.1	52.1	33.5	20.6	-6.9	98.6	61.8	18.3	12.2	-1.6	12.1	5.9	
	구글	GOOGL	847,553	2,445.5	5.7	39.6	-8.6	36.7	47.1	28.0	8.3	6.5	-0.1	19.5	39.5	
	애플	AAPL	2,275,025	136.3	9.0	58.6	34.6	61.2	42.1	26.2	31.6	35.2	1.8	12.3	2.7	
	테슬라	TSLA	655,797	680.8	344.7	604.4	186.7	203.8	285.7	151.7	31.3	26.1	9.2	11.4	-3.5	
바이드 노믹스 추진	태양광	인페이즈에너지	ENPH	25,201	185.7	3.8	110.3	-63.1	23.7	146.2	93.5	51.1	27.7	11.0	30.7	5.8
	퍼스트솔라	FSLR	9,852	92.7	450.0	18.4	447.1	-4.3	24.3	21.0	1.8	1.7	18.2	13.6	-6.3	
	솔리엣지	SEDG	14,739	283.6	37.2	78.4	-4.2	46.5	70.8	59.8	13.9	11.7	8.9	9.1	-11.1	
	선노바	NOVA	4,234	37.8	47.8	71.8	49.4	99.6	-17.5	-46.7	3.4	2.9	6.8	16.4	-16.2	
	선파워	SPWR	5,157	29.9	-373.0	-87.8	-	-91.7	-72.9	98.7	19.4	11.5	17.2	2.2	16.6	
	하는 앱스트롱	HASI	4,464	56.7	23.7	54.2	15.4	37.8	37.0	33.4	3.7	3.3	4.9	6.6	-10.6	
	풍력	넥스트라에너지	NEE	145,304	74.1	18.4	70.1	7.1	53.1	32.3	29.4	3.4	3.3	0.0	-1.0	-4.0

기준일: 2021년 6월 29일

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	655,797	680.8	344.7	604.4	186.7	203.8	285.7	151.7	31.3	26.1	9.2	11.4	-3.5
	GM	GM	GM	85,343	58.8	-0.5	44.8	-14.1	30.2	12.9	9.4	2.0	1.7	-0.7	5.2	41.3
	워크호스그룹	WKHS	WKHS	2,120	17.2	-288.1	-345.4		-337.5	-7.7	-10.0	6.6	10.3	18.3	33.0	-13.0
	블링크 차징	BLNK	BLNK	1,761	42.0	-27.0	-18.7	100.0	100.0	-89.8	-59.5			9.7	20.0	-1.9
	차지 포인트	CHPT	CHPT	10,930	35.7									9.0	70.6	-11.0
2차전지	퀀텀스케이프	QS	QS	12,321	30.4		90.4		94.6	-29.8	-72.3	11.7	9.3	10.9	-28.4	-64.1
마리화나	크로노스	CRON	CRON	3,233	8.7	-100.3	-173.0	-102.4	-249.9	-870.0	-15.3		1.8	2.1	-5.0	25.4
	캐노피	CGC	CGC	9,530	24.3	13.4	79.6	15.8	65.8	-9.8	-33.5	2.5	2.6	4.1	-22.2	-1.3
	틸레이	TLRY	TLRY	8,022	17.9	24.9	90.5	31.4	95.1	-7.4	-87.1	-6.8	-5.9	2.5	-17.4	116.2
수소차	플러그파워	PLUG	PLUG	19,368	34.1	-0.7	83.2	95.6	94.7	-93.9	-120.4	29.0	5.4	0.2	10.7	0.5
	볼륨에너지	BE	BE	4,680	27.2	76.5	91.7		7.3	-43.4	-288.8	140.7	20.4	2.4	16.0	-5.3
	퓨얼셀에너지	FCEL	FCEL	2,935	9.1	79.0	27.5	24.0	19.3	-23.8	-30.1	25.3	13.2	-2.7	-26.4	-18.5
헬스케어	텔라닥 헬스	TDOC	TDOC	26,480	171.4	1.6	48.7	66.2	68.6	-126.6	-62.4	1.8	1.7	8.7	0.0	-14.3
	덱스콤	DXCM	DXCM	41,274	426.8	182.8	-55.4	69.6	-68.8	137.8	189.1	26.1	19.3	-0.2	22.2	15.4
	베톤 디킨슨	BDX	BDX	71,800	246.9	152.3	372.5	92.2	278.2	24.9	19.2	2.8	2.9	2.7	-0.1	-1.3
	유나이티드 헬스그룹	UNH	UNH	375,688	398.1	17.1	15.9	-0.8	-2.3	23.7	21.4	5.7	5.1	-0.2	5.0	13.5
	버텍스 파마슈티컬	VRTX	VRTX	50,940	196.8	130.0	7.0	54.6	-23.2	19.0	17.9	5.7	4.6	4.2	-9.2	-16.7
	화이자	PFE	PFE	218,870	39.1	-1.9	120.2	-0.2	92.6	13.9	10.4	2.7	3.0	-1.3	6.8	6.2
코로나 19 백신	모더나	MRNA	MRNA	94,142	234.5	0.4	1,354.3	38.6	408.7	-151.5	9.5	30.9	6.6	5.9	90.0	124.4
	노바백스	NVAX	NVAX	15,481	208.9	-3.5	11.6		153.1	-36.7	-32.5	22.7	4.8	7.5	20.3	87.4
	존슨앤존슨	JNJ	JNJ	431,956	164.0	42.0	72.9	18.5	41.3	20.5	17.2	6.6	5.1	0.3	-1.2	4.2
	클린 하버스	CLH	CLH	4,951	90.7	19.7	6.8	10.0	-3.4	43.5	35.1	3.8	3.5	1.6	7.3	19.2
	세일스포스닷컴	CRM	CRM	227,620	245.8	3,028.7	-12.9	2,358.8	-13.0	53.0	64.5	5.6	5.2	1.1	16.6	10.5
	코카콜라	KO	KO	232,227	53.9	-8.2	21.7	-11.2	17.2	28.4	24.7	13.2	12.2	-1.3	0.0	-1.8
ESG	비자	V	V	503,233	236.0	-5.8	29.8	-7.1	8.7	47.1	42.0	13.7	12.9	0.0	10.0	7.9
	월트디즈니	DIS	DIS	316,019	173.9	-76.1	249.3	-80.8	221.1	109.5	73.5	3.8	3.5	0.3	-5.9	-4.0
	JP 모간	JPM	JPM	466,602	154.1	-28.0	48.1	-29.0	49.2	20.0	11.7	1.9	1.8	2.6	1.0	21.3
	존슨앤존슨	JNJ	JNJ	431,956	164.0	42.0	72.9	18.5	41.3	20.5	17.2	6.6	5.1	0.3	-1.2	4.2

기준일: 2021년 6월 29일

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	95,011	50.8	22.0	66.5	35.0	64.5	-13.1	-39.3	8.8	7.6	3.5	-4.9	-0.5
IPO	펠로튼 인터랙티브	PTON	37,490	125.7	27.3	97.5	95.1	189.1	-196.7	—	15,710.0	13.0	21.2	7.3	19.7	-17.2
	줌 비디오	ZM	116,306	394.7	3,298.8	107.7	1,096.1	2.1	135.8	84.4	61.9	22.7	5.4	28.0	17.0	
	크라우드 스트라이크	CRWD	58,060	257.1	122.9	192.6	114.1	118.8	1,174.1	652.6	63.2	63.5	0.2	47.9	21.4	
	핀터레스트	PINS	50,102	78.7	109.2	524.7	101.3	414.6	264.9	86.1	22.0	18.0	7.5	13.4	19.4	
	슬랙 테크놀러지	WORK	26,244	44.7	92.5	126.2	88.8	120.7	-580.9	321.8	30.4	29.1	1.0	10.2	5.9	
	어벳터	AVTR	20,811	35.8	203.7	1,331.6	609.5	487.9	41.3	28.0	8.4	8.0	1.4	27.3	27.0	
	팔란티어 테크놀로지스	PLTR	49,978	26.6	120.7	121.9	82.7	90.6	359.9	186.2	24.0	24.4	4.8	22.6	13.1	
	리프트	LYFT	19,759	60.0	75.6	89.7	55.1	40.7	-21.5	-103.6	8.4	15.3	1.6	-5.7	22.1	
	레이시온 테크놀로지	RTX	127,934	84.4	-54.3	248.6	-65.7	219.4	28.8	21.9	1.6	1.7	-3.4	8.7	18.1	
	보잉	BA	137,875	235.8	-765.7	92.8	—	-105.4	-24.2	-156.2	-12.6	-8.5	-3.3	-5.9	10.1	
	록히드마틴	LMT	103,786	373.4	11.6	9.8	-47.0	-34.8	15.2	14.0	16.4	11.1	-2.4	0.2	5.2	
	제너럴다이내믹스	GD	52,761	186.7	-7.7	1.8	-19.2	-8.0	16.9	16.7	3.5	3.2	-1.5	1.9	25.5	
	텔레디아인 테크놀로지	TDY	15,494	418.0	-4.5	19.5	-22.6	-17.6	40.8	33.0	—	-2.8	2.9	6.6		
우주항공	L3헤리스 테크놀로지	LHX	44,154	215.4	214.6	150.9	55.8	141.0	18.6	16.6	2.0	2.1	-2.8	6.2	14.0	
	노스럽 그루먼	NOC	57,996	360.3	72.4	29.0	47.2	22.3	15.8	14.7	5.3	4.8	-3.3	11.5	18.2	
	트랜스다임그룹	TDG	35,363	644.2	-2.4	26.1	—	41.1	47.7	57.0	-10.7	-12.0	-5.1	11.2	4.1	
	텍스트론	TXT	15,249	67.6	-45.2	130.2	-55.7	113.8	35.2	21.7	2.7	2.4	3.0	25.2	39.8	
	액슨	AXON	11,264	174.1	7,702.7	5,042.7	5,461.1	4,165.2	151.8	126.3	12.1	11.2	8.4	29.6	42.1	
	버진 갤럭틱	SPCE	11,318	47.0	-14.9	52.1	-13.7	49.0	-37.7	-33.3	16.1	37.9	19.3	61.0	98.2	
	플랫폼	로블록스	RBLX	52,766	92.6	554.1	271.7	100.0	68.0	126.9	117.2	96.5	12.3	38.1	33.2	
	컨텐츠	유니티소프트웨어	U	30,973	110.9	68.1	67.4	73.8	28.3	-302.9	-329.9	9.3	17.6	0.5	17.4	-27.8
	VR기기	비지스	VUZI	1,186	18.8	42.3	25.2	100.0	100.0	-34.8	-47.8	—	16.5	-8.9	107.1	
	코핀	KOPN	809	8.9	76.9	-6.4	100.0	100.0	-104.2	-155.4	—	2.2	6.5	264.6		
메타버스	페이스북	FB	997,772	351.9	45.9	30.0	20.6	1.9	37.5	26.8	8.3	6.3	3.8	21.0	28.8	
	マイ크로소프트	MSFT	2,044,069	271.4	11.6	34.8	11.9	31.1	48.1	34.9	17.4	14.2	2.2	15.4	22.0	
	구글	GOOGL	847,553	2,445.5	5.7	39.6	-8.6	36.7	47.1	28.0	8.3	6.5	-0.1	19.5	39.5	
	애플	AAPL	2,275,025	136.3	9.0	58.6	34.6	61.2	42.1	26.2	31.6	35.2	1.8	12.3	2.7	
	인프라	이퀴닉스	EQIX	71,873	802.3	-14.9	74.7	-12.8	131.3	157.3	109.8	6.7	6.2	-2.5	16.6	12.3

기준일: 2021년 6월 29일

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	73,433	207.7	-4.1	692.6	880.3	-2.9	22.2	22.2	2.5	1.9	10.7	1.5	-4.0	
		알리바바	BABA	622,039	229.4	921.2	868.7	-18.4	-17.0	22.4	23.4	4.2	3.5	8.6	-1.0	-1.4	
		텐센트	700 HK	5,665,970	590.5	39.4	-3.4	-4.7	-33.1	38.7	32.9	8.4	5.6	3.0	-3.5	4.7	
		JD닷컴	JD	124,801	79.8	173.7	-33.7	8.7	-80.5	49.0	52.2	6.6	4.1	8.8	-2.5	-9.3	
태양광	선현	RUN	11,606	56.9	-56.7	77.4	21.1	104.3	618.6	-202.5	6.7	1.8	8.7	9.6	-18.0		
	징코솔라	JKS	2,744	57.6		1,431.2	-100.0			20.1		1.4	55.0	48.3	-7.0		
	용기실리콘	601012 CH	480,670	88.8		31.0	-100.0			41.9		10.5	13.3	55.0	34.8		
	천업통연증공업	002459 SZ	75,209	47.1	-10.5	12.9	-15.6	-13.1	41.4	38.6	6.8	4.6	7.5	73.5	15.6		
	보리켐홀	03800 HK	49,624	2.0		118.4	-100.0			32.3		1.3	0.0	4.2	61.0		
	통위	600438 CH	194,692	43.3		54.4	-100.0			33.1		5.4	21.8	38.1	12.5		
	풍력	금풍파기	002202 SZ	42,212	12.2	57.2	28.8	24.3	10.7	15.2	14.1	1.6	1.4	2.3	-17.2	-14.2	
	명양스마트에너지	601615 CH	32,015	16.4		33.3	-100.0			13.7		1.8	6.4	-11.5	-13.5		
	천순풍력에너지	002531 SZ	15,880	8.8	43.5	23.6	19.1	1.8	14.6	12.1	2.3	2.0	7.6	-11.6	4.6		
	동방케이블	603606 CH	13,226	20.2	93.4	58.1	32.9	-0.6	15.1	9.6	4.6	3.2	0.9	-12.7	-19.0		
전기차	BYD	002594 SZ	459,269	253.3	231.6	15.7	164.6	0.9	152.8	149.0	11.4	9.5	6.5	50.7	30.4		
	웨이아이 NiO	NIO	82,483	50.3	62.7	23.0		58.1	-84.0	-95.0	32.6	21.0	14.2	41.8	3.3		
	사오평 Xpeng	XPEV	35,565	44.3		22.5	42.4		-56.6	-60.8	8.0	7.9	10.8	41.1	3.5		
	리상 Li Auto	L	30,984	34.3			95.2		-247.1	-367.9	7.3	7.9	18.4	51.6	18.8		
	2차전지	CATL	300750 SZ <small>(미폐기)</small>	1,184,324	508.5		65.4	-100.0		123.8		16.1	12.9	63.2	44.8		
	강봉리튬	002460 SZ	137,308	119.5	108.3	92.8	99.3	61.2	207.1	78.5	17.2	12.7	1.5	22.5	18.1		
	이브에너지	300014 SZ <small>(미폐기)</small>	195,475	103.5		87.5	-100.0			62.0		11.3	2.0	40.9	27.0		
	국현하이테크	002074 SZ	53,540	41.8		157.5	-100.0			138.9		3.7	16.1	14.4	6.9		
	아하그룹	002497 SZ	26,186	22.7	242.9	76.7	206.5	28.4	87.4	39.0	7.2	6.2	-2.3	32.6	3.5		
	양극제	002340 SZ	44,582	9.3	-30.0	201.5	-36.8	151.3	75.2	35.9	3.4	3.1	1.2	4.0	33.3		
음극제	푸타이라이	603659 SH	90,138	129.8	12.0	67.2	-19.9	18.3	77.5	71.5	10.3	8.9	1.2	89.8	61.7		
	영파삼삼	600884 SH	34,839	21.4		682.0	-100.0			27.4		2.6	0.1	45.3	18.7		
	분리막	002812 SZ	204,215	229.9	16.2	65.7	-22.4	10.9	187.5	103.6	23.6	15.8	20.7	100.8	62.2		
	증재과기	002080 SZ	42,322	25.2	51.9	32.7	24.9	10.2	20.2	15.5	3.1	2.8	15.7	6.6	4.3		
	전해액	002709 SZ	101,866	106.9	4,093.6	198.2	3,632.8	89.6	85.7	62.2	17.4	19.4	0.8	124.1	75.1		
	워풀워	002407 SZ	26,724	34.9		448.6	151.1		116.3	89.4	7.7	7.3	7.1	77.0	74.1		

기준일: 2021년 6월 29일

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	254,115	21.8	-15.0	24.0	-20.2	20.1	11.7	10.0	1.0	0.9	-1.6	9.4	-11.0
		동양그룹	00189 HK	13,325	6.3	46.8	-100.0			10.2		1.1	17.1	4.5	2.6	
	항암제	항서제약	600276 CH	436,308	68.2	22.5	-100.0			55.9		11.4	-3.2	-9.6	-26.6	
		베이진	BGNE	32,955	357.1	-1,297.3	-703.4	27.3	64.9	-21.0	-30.2	6.5	7.8	7.4	10.4	38.2
		자이랩	ZLAB	16,881	177.9	-3.9	-57.8	47.3	-17.2	-56.5	-32.6	12.8	12.2	10.9	39.4	31.4
	CDMO	우시 바이로직스	2269 HK	610,595	144.1	75.8	63.5	8.2	10.0	284.8	195.2	24.7	20.0	6.7	49.7	40.2
	의료기기	마인드레이	300760 SZ <small>(미폐봉가)</small>	580,906	477.8	21.3	-100.0			72.0		19.8	0.2	21.7	12.2	
		온라인헬스케어	00241 HK	237,928	17.6	8,469.4	120.7	4,612.5	74.1	340.0	266.8	19.6	16.1	3.4	-18.0	-23.0
	CRO (임상시험수탁)	우시랩텍	603259 CH	404,931	158.0	50.3	33.4	24.5	3.7	131.4	113.7	15.3	13.1	4.0	38.7	40.7
	바이오시밀러	이노벤트	01801 HK	133,907	91.9	65.7	-19.1	69.3	-2.7	-161.7	-93.2	16.1	13.9	6.8	24.5	12.0
헬스케어	백신	강태바이오	300601 SZ <small>(미폐봉가)</small>	100,148	145.9	68.1	-100.0			85.9		12.2	3.0	6.2	-16.4	
		옥상바이오	300142 SZ <small>(미폐봉가)</small>	97,135	62.0	568.2	38.0	485.0	3.8	100.5	69.3	16.6	11.4	1.0	36.3	60.8
		자비바이오	300122 SZ <small>(미폐봉가)</small>	296,240	185.2	40.8	92.8	-13.2	2.5	88.9	46.5	35.2	21.3	8.1	5.1	25.2
	중약, 긴질환제	중국생물제약 (시노바이오페)	01177 HK	145,611	7.7	8.2	80.5	-55.5	41.3	43.7	25.8	3.6	5.1	1.2	-1.0	2.9
	유전자치료	BGI	300676 SZ <small>(미폐봉가)</small>	48,726	117.7	1,157.9	-13.5	593.4	-47.1	13.6	26.0	6.1	5.7	-0.3	-1.3	-8.4
	신약	석약제약그룹 (CSPC)	01093 HK	135,304	11.3	26.4	14.4	-1.2	-11.2	25.4	20.3	5.3	4.4	-2.8	24.6	42.5
		한소제약그룹	03692 HK	206,098	34.8	7.0	35.0	-39.9	15.2	61.4	52.4	11.3	9.4	7.4	-5.3	-7.5
		복성제약	600196 CH	144,950	72.1	4.4	19.7	-10.1	3.8	53.3	42.1	5.4	4.2	7.2	84.3	33.5
	안과	애이안과	300015 SZ <small>(미폐봉가)</small>	374,386	69.3	39.2	-100.0			154.3		32.4	2.9	49.5	19.9	
코로나백신		국약홀딩스 (시노팜)	01099 HK	71,931	23.1	11.3	20.6	-4.1	1.0	8.7	7.4	1.1	0.9	1.3	22.0	22.2
	파워인더터	순락전자	002138 SZ	30,882	38.3	41.9	34.1	26.4	12.0	54.2	39.1	6.3	5.6	5.0	13.6	56.2
	5G	PCB	002916 SZ	52,161	106.6	16.0	11.1	-13.2	-15.1	35.3	32.2	7.7	6.0	13.2	20.0	-1.4
4차산업	코발트생산	낙양몰리브덴	603993 CH	90,802	5.1	21.1	103.6	17.6	88.9	47.2	23.0	2.5	2.6	0.4	-4.3	-17.8

기준일: 2021년 6월 29일

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	2,044,069	271.4	11.6	34.8	11.9	31.1	48.1	34.9	17.4	14.2	2.2	15.4	22.0
IT	애플	AAPL	2,275,025	136.3	9.0	58.6	34.6	61.2	42.1	26.2	31.6	35.2	1.8	12.3	2.7	
	퀄컴	QCOM	160,875	142.6	9.2	71.6	-36.2	32.5	36.3	18.4	40.0	18.6	5.6	8.7	-6.4	
	존슨앤존슨	JNJ	431,956	164.0	42.0	72.9	18.5	41.3	20.5	17.2	6.6	5.1	0.3	-1.2	4.2	
	유나이티드 헬스그룹	UNH	375,688	398.1	17.1	15.9	-0.8	-2.3	23.7	21.4	5.7	5.1	-0.2	5.0	13.5	
	화이자	PFE	218,870	39.1	-1.9	120.2	-0.2	92.6	13.9	10.4	2.7	3.0	-1.3	6.8	6.2	
	머크	MRK	195,500	77.2	57.3	122.7	42.5	74.3	12.9	12.5	6.6	7.1	1.3	3.4	-1.0	
	혁신	인튜이티브 서지컬	ISRG	109,025	920.7	-15.9	52.6	-29.3	30.5	94.9	68.5	12.6	10.7	2.1	27.2	12.5
헬스케어	혁신	인사이트	INCY	18,628	84.7	-130.7	321.8	-150.8	276.9	—	28.2	7.7	5.9	-0.5	4.4	-2.6
	혁신	버텍스파마수티컬	VRTX	50,940	196.8	130.0	7.0	54.6	-23.2	19.0	17.9	5.7	4.6	4.2	-9.2	-16.7
	혁신	일루미나	ILMN	69,960	479.2	-34.7	35.9	-45.6	15.7	109.0	79.5	14.8	13.3	2.9	21.3	29.5
	혁신	알렉시온파마수티컬	ALXN	40,855	184.3	13.3	396.4	-42.2	216.0	15.2	13.7	3.3	2.8	2.6	18.5	18.0
	혁신	얼라인테크놀러지	ALGN	48,495	612.8	-14.1	-53.4	-14.6	-72.4	129.0	58.7	15.0	12.8	1.3	18.8	14.7
	혁신	보스턴사이언티픽	BSX	61,426	43.2	-68.7	2,051.5	-78.0	2,466.1	41.4	27.3	4.1	3.7	-1.4	12.0	20.3
		JP모건체이스	JPM	466,602	154.1	-28.0	48.1	-29.0	49.2	20.0	11.7	1.9	1.8	2.6	1.0	21.3
금융		BOA	BAC	350,399	40.9	-34.4	63.2	-37.1	63.2	22.6	13.4	1.4	1.4	2.3	6.7	34.9
		버그셔 헤서웨이	BRK	366,412	276.2	-100.0	-100.0	-65.4	-36.3	29.7	24.1	1.5	1.3	-0.3	6.7	19.1
	혁신	비자	V	503,233	236.0	-5.8	29.8	-7.1	8.7	47.1	42.0	13.7	12.9	0.0	10.0	7.9
	혁신	마스터카드	MA	364,705	368.0	-20.3	23.3	-26.2	11.6	58.1	46.8	67.7	55.2	-2.7	1.4	3.1
		아메리프라이즈	AMP	28,766	248.2	2.8	73.9	-8.5	67.6	17.3	11.7	5.0	5.1	2.2	8.3	27.7
		알파벳	GOOGL	847,553	2,445.5	5.7	39.6	-8.6	36.7	47.1	28.0	8.3	6.5	-0.1	19.5	39.5
		페이스북	FB	997,772	351.9	45.9	30.0	20.6	1.9	37.5	26.8	8.3	6.3	3.8	21.0	28.8
커뮤니케이션		버라이즌	VZ	231,181	55.8	4.3	18.6	-12.4	3.4	11.5	11.0	3.2	2.9	-0.9	-5.1	-5.0
	혁신	넷플릭스	NFLX	236,555	533.5	52.0	73.3	6.6	21.3	84.9	50.6	21.7	16.6	4.9	3.8	-1.3
	혁신	세일스포스닷컴	CRM	227,620	245.8	3,028.7	-12.9	2,358.8	-13.0	53.0	64.5	5.6	5.2	1.1	16.6	10.5
	혁신	서비스나우	NOW	110,292	558.6	42.8	841.3	-7.0	608.6	123.1	101.4	35.4	26.9	2.3	15.1	1.5
		아마존	AMZN	1,738,979	3,448.1	52.1	33.5	20.6	-6.9	98.6	61.8	18.3	12.2	-1.6	12.1	5.9
		홀디포	HD	338,371	318.2			18.9			22.4		174.5	1.8	5.3	19.8
		맥도날드	MCD	171,896	230.4	-21.8	36.8		-110.0	37.4	26.7	-18.5	-42.0	-1.5	1.3	7.4
경기소비재		델타항공	DAL	27,422	42.9	-245.9	80.7	-335.5	-2.5	-4.0	-11.4	5.1	15.6	-5.5	-9.4	6.6
	혁신	테슬라	TSLA	655,797	680.8	344.7	604.4	186.7	203.8	285.7	151.7	31.3	26.1	9.2	11.4	-3.5
	혁신	익스피디아그룹	EXPE	23,501	159.9	-308.7	100.4	-446.9	89.1	-20.3	2,024.1	10.1	9.9	-4.2	-9.2	20.8

기준일: 2021년 6월 29일

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	384,735	137.3	7.8	25.9	2.4	4.8	24.5	23.0	4.6	4.6	0.2	0.5	-4.8	
	P&G	PG	329,042	134.4	222.7	13.4	220.4	10.8	27.1	23.9	6.8	6.9	1.0	-2.3	-3.4	
	코카콜라	KO	232,227	53.9	-8.2	21.7	-11.2	17.2	28.4	24.7	13.2	12.2	-1.3	0.0	-1.8	
	나이키	NKE	246,396	156.0	96.7	22.1	76.9	-8.3	49.7	35.9	22.9	17.3	17.7	16.8	10.2	
	에스티로더	EL	115,101	317.5	-6.9	231.1	-6.9	188.0	70.8	51.4	26.0	21.4	5.7	9.3	19.3	
	비욘드미트	BYND	9,830	155.9	-20.3	-6.9	-21.0	-20.9	-440.3	-172.2	25.7	34.7	5.5	23.1	24.7	
	룰루레몬	LULU	47,723	366.7	-7.0	52.4	-29.0	19.7	80.0	53.5	19.4	15.7	2.1	16.0	5.4	
	필립모리스	PM	152,643	97.9	11.5	18.0		-113.0	19.1	16.1	-14.0	-15.2	-2.1	7.6	18.3	
	혁신	컨스텔레이션 브랜즈	STZ	39,035	231.0	15,885.3	9.6	14,140.0	-18.7	23.8	23.1	3.1	2.9	2.8	-2.1	5.5
	혁신	몬델레즈인터내셔널	MDLZ	87,570	62.3	-2.3	17.8	-9.6	13.9	24.0	21.5	3.2	3.1	-0.8	3.6	6.6
산업재	보잉	BA	137,875	235.8	-765.7	92.8		-105.4	-24.2	-156.2	-12.6	-8.5	-3.3	-5.9	10.1	
	유니언 퍼시픽	UNP	145,250	218.7	-3.1	21.9	1.4	32.9	26.9	22.8	8.7	9.8	-0.2	-1.9	5.0	
	3M	MMM	113,634	196.0	9.0	5.9	-2.1	-11.2	23.0	20.0	9.2	7.6	0.5	0.2	12.2	
	록히드마틴	LMT	103,786	373.4	11.6	9.8	-47.0	-34.8	15.2	14.0	16.4	11.1	-2.4	0.2	5.2	
	프리포트맥모란	FCX	54,620	37.3	427.2	623.2	364.4	425.9	69.2	12.6	5.6	3.8	2.1	16.1	43.2	
	캐터필러	CAT	117,829	215.1	-49.0	79.2	-51.2	94.3	39.3	22.0	8.2	7.9	0.9	-6.6	18.2	
	노스럽그루먼	NOC	57,996	360.3	72.4	29.0	47.2	22.3	15.8	14.7	5.3	4.8	-3.3	11.5	18.2	
	혁신	로퍼 테크놀러지	ROP	49,213	467.6	-24.8	67.0	-44.1	30.7	37.0	31.2	4.8	4.3	1.7	14.5	8.5
	혁신	플리트코어 테크놀러 지스	FLT	21,133	253.6	10.0	54.3	3.2	33.9	23.2	20.2	7.0	5.7	-3.3	-7.9	-7.1
	엑슨모빌	XOM	265,104	62.6	-109.9	172.4	-113.1	173.6	-188.6	16.5	1.6	1.6	-1.8	9.1	51.9	
에너지	쉐브론	CVX	200,055	103.8	-102.5	294.1	-107.1	296.8	2,730.5	18.0	1.5	1.5	-2.5	-3.0	22.9	
	코노코 필립스	COP	79,683	59.1	-115.4	245.8	-116.5	263.5	-60.1	16.2	2.1	1.7	-2.9	9.7	47.7	
	넥스트라에너지	NEE	145,304	74.1	18.4	70.1	7.1	53.1	32.3	29.4	3.4	3.3	0.0	-1.0	-4.0	
유저리티	듀크 에너지	DUK	75,476	98.1	0.7	201.1	-2.7	190.4	19.2	18.9	1.5	1.6	-2.3	0.6	7.2	
	아메리칸타워	AMT	123,791	272.8	0.1	36.2	16.3	29.2	64.3	52.9	43.3	40.1	2.3	12.8	21.5	
부동산	시몬 부동산 그룹	SPG	43,035	131.0	-48.2	25.7	-53.2	5.4	37.1	29.0	15.9	17.5	0.6	15.1	53.6	
	다우듀폰	DWDP	41,044	77.1	398.8	193.4	590.5	204.4	23.2	20.6	1.5	1.6	0.4	-1.2	8.5	
	에코랩	ECL	59,501	208.1	-24.1	220.7	-31.4	235.7	51.5	41.1	9.2	8.9	-1.0	-3.0	-3.8	

기준일: 2021년 6월 29일

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	% YoY 21E	% YoY 20E	% YoY 21E	배 20E	배 21E	20E	21E	1W	3M	YTD
산업재	중국선박중공업	600150 CH		72,498	16.2		400.0	-68.1		50.7	46.3	1.4	1.4	-7.1	10.4	-8.4
	중국건축	601668 CH		205,127	4.9		10.4	-100.0		4.1		0.6	2.1	-5.2	-1.6	
	중국중차	601766 CH		147,913	6.1	-6.8	9.2	-9.3	2.1	16.3	14.7	1.2	1.2	-1.6	-2.6	14.5
	CK하차손 콜딩스	1 HK		234,254	60.8	-22.6	48.6	-27.5	29.5	7.6	5.4	0.5	0.4	1.6	-2.2	12.3
	중통택배	ZTO US		25,310	30.6	-12.2	17.2	-30.3	0.8	33.2	33.2	3.4	3.1	2.8	9.8	5.8
	알리바바	BABA US		622,039	229.4	921.2	868.7	-18.4	-17.0	22.4	23.4	4.2	3.5	8.6	-1.0	-1.4
	JD닷컴	JD US		124,801	79.8	173.7	-33.7	8.7	-80.5	49.0	52.2	6.6	4.1	8.8	-2.5	-9.3
	거리전자	000651 CH		307,825	51.2		12.8	-100.0		12.1		2.5	2.7	-18.1	-17.4	
	청다오하이얼	600690 CH		163,139	25.9	-4.9	3.8	-17.6	10.5	22.4	19.1	3.4	2.9	0.0	-14.6	-11.5
	상해자동차	600104 CH		254,115	21.8	-15.0	24.0	-20.2	20.1	11.7	10.0	1.0	0.9	-1.6	9.4	-11.0
	자리자동차	175 HK		248,463	25.3	-10.9	68.3	-26.3	38.7	28.0	23.7	3.2	2.9	1.4	27.1	-4.5
경기소비재	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	-19.9	-27.5
	신주국제	2313 HK		297,939	198.2	8.9	35.1	-7.3	17.2	47.3	38.4	8.9	8.0	4.7	36.7	30.4
	안타스포츠	2020 HK		508,226	188.0	5.5	67.6	-19.8	31.5	79.1	52.6	17.7	14.4	6.6	52.0	53.0
	시트립닷컴	TCOM US		22,636	35.5	-103.6	108.8	-135.7	181.4	-77.4	64.2	1.4	1.4	-3.2	-7.0	5.3
	중국국제여행	601888 CH		589,160	301.8	18.8	85.2	-5.9	29.7	107.2	51.8	23.9	17.8	5.3	-4.5	6.8
	신동방교육	EDU US		14,365	8.4	11.9	47.2	-12.0	17.2	28.9	19.6	3.7	3.2	7.4	-39.2	-54.9
	화주호텔그룹	HTHT US		17,249	53.2			-147.8		-63.7	71.6	8.4	6.8	-1.5	-0.1	18.1
	중국 공상은행	601398 CH		1,393,895	5.2	-6.1	6.4	-12.6	1.4	6.4	5.6	0.7	0.6	0.2	-5.3	3.6
	중국 건설은행	939 HK		1,468,950	6.1	-0.2	13.9	-12.5	2.7	5.1	4.5	0.6	0.5	-0.5	-8.5	3.7
	초상은행	600036 CH		1,109,837	53.8	1.7	15.5	-7.2	8.9	14.6	12.3	2.1	1.9	-3.0	5.6	22.4
금융	평안보험	601318 CH		697,407	64.4	-13.9	5.9	-27.1	-7.9	8.9	7.6	1.5	1.4	-0.5	-18.6	-26.0
	중국태평양보험그룹	601601 CH		205,830	30.1	-11.4	6.1	-22.8	13.8	11.1	10.8	1.4	1.3	-1.3	-22.3	-21.7
	중신증권	600030 CH		264,082	24.8	29.1	25.1	23.6	15.0	19.0	17.1	1.8	1.6	0.6	2.2	-15.7

기준일: 2021년 6월 29일

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	1W	3M	YTD		
		하이크비전	002415 CH	583,683	62.5	8.5	22.9	-10.3	-0.7	42.9	35.2	11.0	9.0	4.2	16.7	28.8
IT		샤오미	1810 HK	688,209	27.5	31.1	6.3	4.6	-17.6	45.0	27.8	5.6	4.2	1.5	9.6	-17.3
		아이플라이텍	002230 CH	141,143	63.5	23.3	—	—	—	84.4	—	9.9	-4.3	33.7	55.3	
		삼안광전자	600703 CH	136,620	30.5	85.0	—	—	—	68.7	—	4.6	-2.9	29.0	12.9	
		귀주모태	600519 CH	2,590,280	2,062.0	12.2	15.8	-9.3	-6.8	56.1	47.9	16.1	13.3	-0.6	1.4	3.2
필수소비재		오랑액	000858 CH	1,158,854	298.6	22.9	—	—	—	47.3	—	11.5	-0.5	9.7	2.3	
		해천미업	603288 CH	544,812	129.3	22.3	20.3	-6.9	-9.5	64.0	70.7	19.9	20.9	-1.2	0.5	-23.8
		항서제약	600276 CH	436,308	68.2	22.5	—	—	—	55.9	—	11.4	-3.2	-9.6	-26.6	
헬스케어		CSPC제약	1093 HK	135,304	11.3	26.4	14.4	-1.2	-11.2	25.4	20.3	5.3	4.4	-2.8	24.6	42.5
		운남백약	000538 CH	146,020	114.3	16.1	0.0	12.6	-3.4	30.1	26.5	3.9	3.7	2.5	-8.4	0.6
		우시 바이오로직스	2269 HK	610,595	144.1	75.8	63.5	8.2	10.0	284.8	195.2	24.7	20.0	6.7	49.7	40.2
		톈센트	700 HK	5,665,970	590.5	39.4	-3.4	-4.7	-33.1	38.7	32.9	8.4	5.6	3.0	-3.5	4.7
		바이두	BIDU US	73,433	207.7	-4.1	692.6	880.3	-2.9	22.2	22.2	2.5	1.9	10.7	1.5	-4.0
커뮤니케이션 서비스		넷이즈	NTES US	76,988	114.7	277.7	708.7	-54.6	12.7	32.1	27.2	5.8	5.0	8.3	11.3	19.8
		오토홀	ATHM US	8,365	65.7	19.3	340.5	-11.1	-11.6	14.2	14.5	2.9	2.3	4.3	-30.9	-34.1
		차이나모바일	941 HK	1,003,299	49.0	6.3	10.1	-4.6	1.2	7.8	7.5	0.7	0.7	0.4	-3.9	10.9
		차이나유니콤	600050 CH	137,383	4.4	16.8	13.5	10.2	6.9	23.6	21.9	0.8	0.8	0.2	4.5	-0.7
소재		보산철강	600019 CH	168,573	7.6	65.3	—	—	—	8.0	—	0.9	5.9	-7.8	27.2	
		안휘해리시멘트	600585 CH	164,508	41.1	2.7	0.5	-15.7	-15.5	6.3	6.2	1.4	1.2	-0.6	-20.4	-20.3
에너지		페트로차이나	601857 CH	848,472	5.2	-55.5	260.2	-57.8	249.7	47.2	14.0	0.8	0.8	-2.6	21.9	26.3
		중국해양석유	883 HK	394,237	8.8	-57.9	157.5	-61.8	126.3	13.5	5.5	0.7	0.7	-0.9	6.6	23.0
부동산		에버그린데 (헝다)그룹	3333 HK	139,613	10.5	64.8	209.5	35.0	159.1	4.3	5.0	0.7	0.7	-3.1	-31.3	-29.3
		화분토지	1109 HK	232,112	32.6	-11.0	-2.4	-22.8	-13.5	7.8	7.1	1.0	0.9	-1.2	-20.2	1.7
		보리부동산	600048 CH	143,634	12.0	14.0	8.4	-9.3	-6.4	4.5	4.6	0.8	0.7	-2.4	-16.4	-24.2
유저리티		장강전력	600900 CH	466,208	20.5	8.9	-5.4	1.6	-11.3	19.2	18.3	2.9	2.6	1.7	-3.6	7.0
		차이나가스	384 HK	133,441	24	18.0	13.4	-2.2	-11.7	11.5	10.5	2.6	2.0	-3.0	-25.7	-22.4

기준일: 2021년 6월 29일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ 어닝 포커스

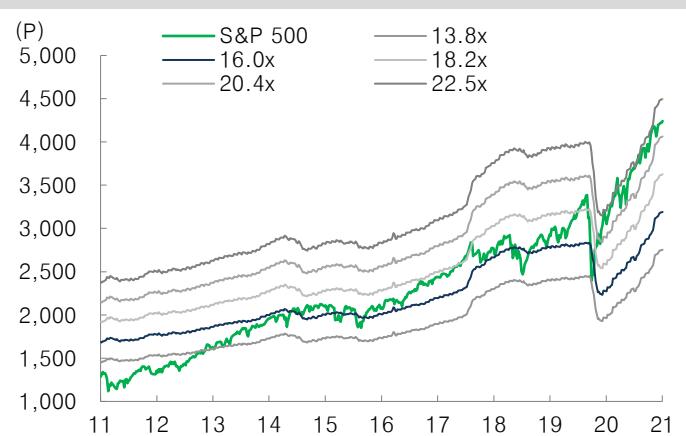
S&P 500 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2020	2021E	2022E
S&P 500	0.29	1.49	10.9	-13.3	37.6	11.6
에너지	2.73	7.80	32.1	-111.1	0.0	27.0
소재	1.21	3.02	17.2	-6.5	65.2	2.5
산업재	0.06	2.98	13.6	-55.3	84.0	36.8
경기소비재	0.77	3.79	19.1	-30.1	71.2	31.8
필수소비재	0.03	0.85	3.4	3.8	7.9	7.7
건강관리	0.49	0.24	3.0	8.1	15.9	5.8
금융	0.05	0.37	14.3	-18.4	45.9	-0.3
IT	-0.04	1.14	9.3	6.7	29.8	11.0
커뮤니케이션	0.07	1.26	13.8	0.6	23.4	13.3
유틸리티	-0.01	0.65	-0.7	1.4	1.6	8.0

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

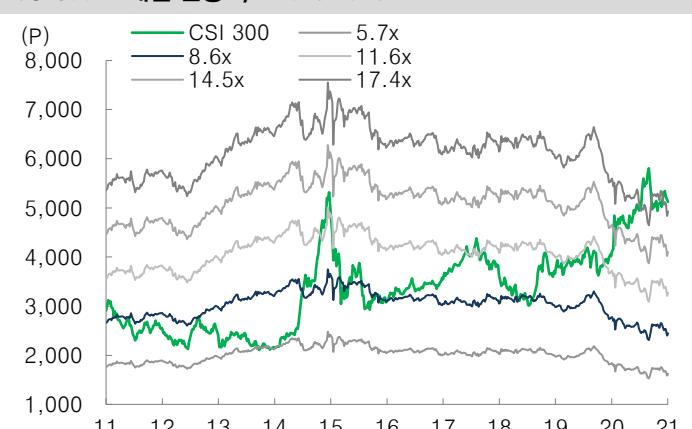
CSI 300 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2020	2021E	2022E
CSI 300	0.21	0.26	-4.52	-2.7	16.6	13.4
에너지	0.28	0.46	2.49	-16.2	42.1	2.8
소재	0.16	0.32	1.71	24.7	49.0	13.7
산업재	0.31	0.14	-12.56	-15.8	31.7	10.8
경기소비재	0.23	-0.08	-9.44	-3.3	19.5	19.7
필수소비재	0.55	-0.26	-3.84	18.8	18.3	10.5
건강관리	0.12	0.62	9.57	19.4	36.1	17.3
금융	0.14	0.36	-0.67	-2.4	10.5	13.1
IT	0.31	0.58	6.00	28.7	70.0	18.5
커뮤니케이션	0.22	0.37	-1.05	-19.2	32.6	20.8
유틸리티	0.14	-0.08	-4.96	15.8	8.9	7.6

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 5호 사목에 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.