



마켓 레이다: G2 주식

- 주간 데이터북(21.08.10-08.17)

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										
저탄소	선런	RUN	미국 주택용 태양광/ ESS 설치 1 위 업체. 빠른 수요 증가와 여전히 미국 전체의 4%에 불과	8,975	61.1	-134.6	-12.0	9.0	-37.2	-37.7
	플러그파워	PLUG	모빌리티(지게차용 수소연료전지 생산/판매, 충전설비 구축, 수소산업 생태계 전반 기술 보유	14,859	73.6	-85.7	-11.1	3.7	-23.7	-19.6
	징코솔라	JKS	세계 최대 규모의 태양광 모듈 설치 1 위 업체	1,955	1,331.6	12.0	-31.0	34.7	-33.7	-36.0
전기차	테슬라	TSLA	전기차 시장 선두업체. 세계 BEV 시장 점유율 25% 차지(2020년). MS 확대 가속화 전망	659,063	727.3	104.2	-6.2	15.4	-5.7	-8.8
	니오	NIO	중국 전기차 업체. 높은 브랜드 인지도, 독보적 배터리 대여/교환 서비스 플랫폼 바탕으로 MS 확대	62,428	12.1	-130.4	-13.8	12.7	-21.8	-28.8
	LG 화학	051910 KS	중대형 자동차 전지, 자동차용 원통형 전지 매출 확대로 전지 사업부 이익 규모 1 조원 상회(2021년)	53,655	724.1	19.7	4.8	3.8	8.4	0.4
수소차	현대차	005380 KS	수소연료전지 신기술 주도. 수소전기차 글로벌 판매 1 위 등 수소경제 전반의 생태계 구축	38,737	333.4	9.0	-2.7	-6.2	10.9	3.1
	도요타	7203 JP	2014년 수소 전기차 미라이 첫선. 높은 브랜드 인지도 바탕으로 현대차와 함께 기술 선두권	290,352	20.3	9.9	-1.3	12.8	22.6	25.0
	블룸에너지	BE	세계 최초 고체산화물 연료전지(SOEC) 상용화에 성공	3,526	81.6	329.3	-12.1	3.6	-29.1	-25.6
II. 인프라										
통신	이퀴닉스	EQIX	전세계 26 개국, 211 개의 데이터센터 운영 업체. 급증하는 데이터 수요의 대표적 수혜주	74,296	35.4	112.1	3.7	15.8	15.9	20.9
	아메리칸타워	AMT	통신 리츠. 통신타워 임대 후 수익으로 재투자. 타워부지 매입/장기임대/구조물관리 역할	130,412	44.2	51.9	4.1	16.5	27.7	31.8
	엔비디아	NVDA	GPU 활용범위가 확대되는 과정에서 외형 성장과 실적 개선 확대	484,893	128.9	46.6	-2.4	37.4	49.1	48.5
보건의료	텔라닥 헬스	TDOC	미국 최대 원격의료기업. 2020년 8 월 리봉고(만성질환 원격의료) 인수로 사업 포트폴리오 강화	22,126	39.6	-68.9	-5.4	1.2	-30.5	-30.7
	아이리듬 테크놀러지	IRTC	심장 박동 모니터링 장치인 '지오 패치' 개발. 환자 원격모니터링 솔루션 '지오 스위트' 서비스 제공	1,283	-126.3	-13.1	-9.0	-41.2	-81.6	-80.9
	비바시스템즈	VEEV	빅파마, 신약개발을 위해 비대면 방식의 원격 임상시험 진행시 동사 프로그램 '볼트' 이용	48,648	39.2	83.9	-0.5	28.3	16.9	16.0

기준일: 2021년 8월 17일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ 3/4 분기 주요 이벤트

구분	7월	8월	9월
이벤트	미국 재무부 환율 보고서 IMF 세계 경제 전망 발표 15~16일 BOJ 금정위 15~16일 연준의장 상하원 청문회 23일(~8.8일) 도쿄올림픽 개최 27~28일 FOMC	중국 베이다이하 회의 11일 MSCI 분기 리밸런싱 리뷰 26~28일 미국 잭슨홀 컨퍼런스	5일 홍콩 입법위원회 선거 9일 ECB 통화정책회의 19일 러시아 의회 선거 21일 중국 중추절 휴일 21~22일 FOMC 21~22일 BOJ 금정위

자료: 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	배	20E	21E	1W
미국산업 1 등기업	IT	애플	AAPL	2,482,666	150.2	9.0	70.5	34.6	85.1	46.4	26.9	34.8	38.7	3.2	18.9	13.2
	인터넷	알파벳	GOOGL	947,300	2,733.2	5.7	61.6	-8.6	49.8	52.6	27.0	9.2	7.1	-0.1	19.4	56.0
	금융	JP모건체이스	JPM	469,170	157.0	-28.0	57.3	-29.0	54.8	20.4	11.3	2.0	1.8	-1.4	-4.7	23.6
	통신	AT&T	T	201,277	28.2	65.7	549.4	70.7	517.7	9.0	8.4	1.1	1.2	0.4	-10.1	-2.0
	정유	엑슨모빌	XOM	235,217	55.6	-109.9	181.2	-113.1	181.4	-167.4	13.0	1.4	1.4	-4.5	-10.7	34.8
	제약	머크	MRK	199,548	78.8	57.3	99.0	42.5	68.3	13.1	14.2	6.7	6.4	4.8	3.5	1.1
	의류	나이키	NKE	270,172	170.7	96.7	21.8	76.9	-11.0	54.4	39.4	25.1	17.2	-0.9	25.1	20.6
	기계	록히드마틴	LMT	100,133	361.6	11.6	-8.8	-47.0	-35.6	14.8	16.3	15.8	12.1	-0.2	-7.6	1.9
	반도체	퀄컴	QCOM	162,894	144.4	9.2	82.5	-36.2	30.3	36.8	17.5	40.5	17.2	-1.0	11.3	-5.2
	화장품	에스티로더	EL	116,946	322.6	-6.9	231.5	-6.9	175.5	71.9	52.2	26.4	21.8	-1.6	8.8	21.2
	의료장비	일루미나	ILMN	76,708	522.9	-34.7	46.7	-45.6	36.5	119.0	80.4	16.2	18.7	3.3	37.8	41.3
	항공	델타항공	DAL	24,816	38.8	-245.9	82.1	-335.5	24.5	-3.6	-11.1	4.6	9.2	-4.2	-17.1	-3.6
철강	프리포트맥모란	FCX	50,957	34.7	427.2	617.5	364.4	416.3	64.4	11.9	5.2	3.6	-9.2	-21.4	33.4	
소물캡	비온드미트	BYND	7,445	117.7	-20.3	-39.2	-21.0	-55.2	-332.5	-99.8	19.4	28.4	-7.1	14.8	-5.8	
MAGAT	MS	MSFT	2,202,464	293.1	11.6	35.3	11.9	32.1	51.9	37.6	18.8	15.3	2.3	19.5	31.8	
	아마존	AMZN	1,641,860	3,242.0	52.1	27.3	20.6	-5.8	92.7	60.9	17.2	11.2	-2.4	-0.9	-0.5	
	구글	GOOGL	947,300	2,733.2	5.7	61.6	-8.6	49.8	52.6	27.0	9.2	7.1	-0.1	19.4	56.0	
	애플	AAPL	2,482,666	150.2	9.0	70.5	34.6	85.1	46.4	26.9	34.8	38.7	3.2	18.9	13.2	
	테슬라	TSLA	659,063	665.7	344.7	727.3	186.7	274.3	279.4	126.3	30.6	24.1	-6.2	15.4	-5.7	
바이드 노믹스 추진	태양광	인페이즈에너지	ENPH	22,008	163.5	3.8	125.7	-63.1	-12.0	128.7	76.7	44.9	33.7	-11.2	38.1	-6.8
		퍼스트솔라	FSLR	9,942	93.5	450.0	14.7	447.1	-6.8	24.5	21.8	1.8	1.7	-2.3	30.7	-5.5
		솔라엡지	SEDG	14,027	268.4	37.2	92.5	-4.2	41.6	67.0	52.4	13.1	10.8	-9.5	23.1	-15.9
		선노바	NOVA	3,565	31.8	47.8	62.5	49.4	87.9	-14.7	-29.6	2.9	1.6	-15.1	19.7	-29.5
		선파워	SPWR	3,670	21.2	-373.0	-86.0		-101.2	-51.8	61.2	13.8	7.0	-12.7	-3.3	-17.2
		하는 암스트롱	HASI	4,482	57.0	23.7	63.5	15.4	49.9	37.2	31.7	3.8	3.4	-4.8	21.6	-10.1
풍력	넥스트라에너지	NEE	164,709	84.0	18.4	70.4	7.1	42.4	36.6	33.2	3.9	3.8	4.3	16.8	8.8	

기준일: 2021년 8월 17일

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	659,063	665.7	344.7	727.3	186.7	274.3	279.4	126.3	30.6	24.1	-6.2	15.4	-5.7	
	GM	GM	73,269	50.5	-0.5	46.1	-14.1	39.4	11.1	8.0	1.7	1.5	-7.0	-9.9	21.2	
	위크호스그룹	WKHS	1,165	9.4	-288.1	-361.4		-490.7	-4.2	-5.2	3.6	7.6	-8.5	13.9	-52.5	
	블링크 차징	BLNK	1,276	30.3	-27.0	-53.7	100.0	100.0	-64.8	-33.1			-17.4	-1.6	-29.2	
	차지 포인트	CHPT	7,028	21.9									-16.0	-5.3	-45.5	
2차전지	퀀텀스케이프	QS	8,388	20.2		90.2		93.0	-19.8	-47.3	7.8	5.8	-16.1	-26.9	-76.1	
마리화나	크로노스	CRON	2,368	6.4	-100.3	-125.9	-102.4	-158.4	-637.0	-13.6		1.3	-12.0	-14.3	-8.2	
	캐노피	CGC	6,865	17.5	13.4	106.6	15.8	75.6	-7.1	73.9	1.8	1.9	-10.3	-24.6	-29.1	
	틸레이	TLRY	5,894	13.1									-11.3	-13.5	58.8	
수소차	플러그파워	PLUG	14,859	25.9	-0.7	73.6	95.6	92.1	-71.3	-58.3	22.0	3.0	-11.1	3.7	-23.7	
	블룸에너지	BE	3,526	20.3	76.5	81.6		-21.5	-32.4	-97.2	105.2	16.5	-12.1	3.6	-29.1	
	퓨얼셀에너지	FCEL	1,909	5.9	79.0	27.5	24.0	19.3	-15.5	-19.6	16.4	8.6	-21.3	-25.5	-47.0	
헬스케어	텔라다 헬스	TDOC	22,126	138.9	1.6	39.6	66.2	57.7	-102.6	-42.9	1.4	10.9	-5.4	1.2	-30.5	
	덱스콤	DXCM	49,365	510.2	182.8	-51.2	69.6	-67.3	164.7	206.6	31.2	22.9	2.1	56.8	38.0	
	백톤 디칸슨	BDX	72,797	253.5	152.3	375.2	92.2	287.7	25.5	19.6	2.9	3.0	6.2	5.1	1.3	
	유나이티드 헬스그룹	UNH	397,704	421.8	17.1	16.9	-0.8	-1.6	25.2	22.5	6.0	5.4	2.4	3.2	20.3	
	버텍스 파마슈티컬	VRTX	51,481	198.4	130.0	19.4	54.6	-21.7	19.1	16.1	5.7	4.5	1.0	-8.3	-16.0	
코로나 19 백신	화이자	PFE	282,689	50.4	-1.9	141.4	-0.2	113.3	17.9	12.2	3.5	3.8	4.6	25.7	37.0	
	모더나	MRNA	162,209	401.9	0.4	1,607.0	38.6	416.1	-259.6	13.6	52.9	10.5	-12.0	150.5	284.7	
	노바백스	NVAX	17,472	234.6	-3.5	-41.6		-77.3	-41.2	-22.8	25.5	114.4	1.9	67.4	110.4	
	존슨앤존슨	JNJ	472,452	179.5	42.0	75.5	18.5	39.3	22.4	18.6	7.3	5.5	3.3	5.3	14.0	
ESG	클린 허버스	CLH	5,434	99.9	19.7	36.8	10.0	10.5	47.9	30.2	4.2	3.8	-1.8	6.5	31.3	
	세일스포스닷컴	CRM	228,713	247.0	3,028.7	-12.8	2,358.8	-13.9	53.3	64.7	5.6	5.3	1.5	14.9	11.0	
	코카콜라	KO	247,256	57.3	-8.2	26.0	-11.2	14.1	30.2	25.4	14.1	11.4	0.8	4.8	4.5	
	비자	V	498,802	234.5	-5.8	34.6	-7.1	9.8	46.8	40.3	13.6	12.7	-1.5	3.6	7.2	
	월트디즈니	DIS	319,505	175.8	-76.1	253.8	-80.8	232.8	110.7	72.2	3.8	3.7	-0.7	3.4	-3.0	
	JP 모간	JPM	469,170	157.0	-28.0	57.3	-29.0	54.8	20.4	11.3	2.0	1.8	-1.4	-4.7	23.6	
	존슨앤존슨	JNJ	472,452	179.5	42.0	75.5	18.5	39.3	22.4	18.6	7.3	5.5	3.3	5.3	14.0	

기준일: 2021년 8월 17일

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
		우버	UBER	77,258	41.0	22.0	91.9	35.0	78.9	-10.6	-131.4	7.1	5.5	-5.8	-13.7	-19.6
		펠론 인터랙티브	PTON	33,782	113.3	27.3	97.8	95.1	189.1	-177.2	-	11.7	19.1	-0.5	22.7	-25.4
		줌 비디오	ZM	101,812	345.5	3,298.8	107.5	1,096.1	3.0	118.9	73.9	54.2	19.9	-7.3	11.9	2.4
IPO		클라우드 스트라이크	CRWD	52,569	232.8	122.9	192.6	114.1	119.1	1,063.0	590.9	57.2	58.0	-7.9	23.5	9.9
		핀터레스트	PINS	36,164	56.1	109.2	584.6	101.3	441.9	188.9	53.8	15.7	12.3	-2.0	-3.4	-14.9
		어벤처	AVTR	22,963	39.3	203.7	1,393.3	609.5	561.0	45.4	29.5	9.3	8.1	2.3	27.2	39.6
		플란티어 테크놀로지스	PLTR	46,792	24.0	120.7	124.6	82.7	98.8	323.9	148.9	21.6	21.4	4.6	17.2	1.8
		리프트	LYFT	16,465	49.1	75.6	93.0	55.1	42.3	-17.6	-125.6	6.9	11.9	-8.8	-1.2	0.0
		레이시온 테크놀로지	RTX	130,597	86.6	-54.3	257.1	-65.7	225.2	29.5	21.3	1.6	1.7	-1.2	0.1	21.1
		보잉	BA	130,255	222.2	-765.7	98.0		-102.2	-22.9	-527.8	-11.8	-7.6	-5.8	-2.5	3.8
	록히드마틴	LMT	100,133	361.6	11.6	-8.8	-47.0	-35.6	14.8	16.3	15.8	12.1	-0.2	-7.6	1.9	
	제너럴다이내믹스	GD	55,718	199.3	-7.7	4.7	-19.2	-4.9	18.0	17.3	3.8	3.5	0.2	4.0	33.9	
우주항공		텔레다인 테크놀로지	TDY	21,243	455.8	-4.5	47.0	-22.6	-6.9	44.5	29.3			0.6	9.5	16.3
		L3해리스 테크놀로지	LHX	46,997	233.9	214.6	151.7	55.8	145.6	20.2	17.9	2.2	2.4	0.5	7.2	23.7
		노스롭 그러먼	NOC	59,021	368.6	72.4	31.1	47.2	20.7	16.2	14.8	5.4	4.9	1.6	-1.1	21.0
		트랜스다이그룹	TDG	33,258	603.5	-2.4	30.6		36.6	44.7	51.5	-10.0	-11.7	-2.8	1.2	-2.5
		텍스트론	TXT	16,172	72.2	-45.2	144.0	-55.7	125.7	37.6	21.9	2.9	2.6	-1.5	5.7	49.3
		엑손	AXON	12,048	183.5	7,702.7	5,010.4	5,461.1	3,926.1	159.9	133.9	12.7	11.3	-0.2	37.3	49.7
		버진 갤럭틱	SPCE	6,493	25.2	-14.9	50.3	-13.7	53.4	-20.2	-17.2	8.7	10.4	-19.4	51.7	6.4
	플랫폼	로블록스	RBLX	45,253	78.7	554.1	271.7	100.0	14.6	107.8	99.6		84.6	-7.5	2.3	13.2
	콘텐츠	유니티소프트웨어	U	34,123	120.8	68.1	75.4	73.8	19.4	-330.0	-475.5	10.1	18.8	12.7	39.5	-21.3
	VR기기	뷰직스	VUZI	747	11.8	42.3	9.9	100.0	100.0	-21.8	-24.8			-7.7	-24.6	29.4
메타버스		코핀	KOPN	458	5.0	76.9	-137.1	100.0	-131.4	-58.9	-39.5			-12.6	-25.7	106.2
		페이스북	FB	1,010,630	358.5	45.9	39.5	20.6	8.2	38.2	25.5	8.4	6.7	-0.7	13.6	31.2
		마이크로소프트	MSFT	2,202,464	293.1	11.6	35.3	11.9	32.1	51.9	37.6	18.8	15.3	2.3	19.5	31.8
		구글	GOOGL	947,300	2,733.2	5.7	61.6	-8.6	49.8	52.6	27.0	9.2	7.1	-0.1	19.4	56.0
		애플	AAPL	2,482,666	150.2	9.0	70.5	34.6	85.1	46.4	26.9	34.8	38.7	3.2	18.9	13.2
	인프라	이퀴닉스	EQIX	74,296	827.8	-14.9	35.4	-12.8	101.6	162.3	146.2	7.0	6.4	3.7	15.8	15.9

기준일: 2021년 8월 17일

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	50,346	142.4	-4.1	664.0	880.3	-1.3	15.2	15.8	1.7	1.4	-14.0	-24.8	-34.2
		알리바바	BABA	472,229	173.7	921.2	861.4	-18.4	-18.4	16.9	17.9	3.2	2.7	-11.2	-17.7	-25.4
		텐센트	700 HK	4,175,979	435.0	39.4	-5.6	-4.7	-34.8	28.5	24.8	6.2	4.2	-10.5	-27.6	-22.9
		JD닷컴	JD	100,560	64.3	173.7	-41.0	8.7	-81.5	39.5	47.2	5.4	3.5	-10.5	-5.8	-26.9
태양광	선련	RUN	8,975	43.6	-56.7	61.1	21.1	93.1	473.7	-90.2	5.1	1.4	-12.0	9.0	-37.2	
	징코솔라	JKS	1,955	41.0		1,331.6	-100.0			15.3		1.0	-31.0	34.7	-33.7	
	용기실리콘	601012 CH	460,101	85.0		31.1	-100.0			40.0		10.0	-2.6	19.8	29.1	
	천업통연중공업	002459 SZ	86,360	54.0	-10.5	12.9	-15.6	-13.1	47.5	44.3	7.8	5.3	-21.2	97.3	32.7	
	보리협흥	03800 HK	49,624	2.0		126.7	-100.0			22.3		1.3	0.0	0.0	61.0	
	통위	600438 CH	215,939	48.0		81.2	-100.0			31.3		5.9	-2.7	21.0	24.8	
풍력	금풍과기	002202 SZ	44,041	12.8	57.2	28.8	24.3	10.7	15.9	14.7	1.6	1.5	-9.3	8.3	-10.5	
	명양스마트에너지	601615 CH	35,076	18.0		33.9	-100.0			14.9		2.0	-9.7	7.5	-5.3	
	천순풍력에너지	002531 SZ	18,277	10.1	43.5	23.6	19.1	1.8	16.8	13.9	2.7	2.4	-6.2	22.6	20.4	
	동방케이블	603606 CH	14,966	22.9	93.4	58.2	32.9	-3.3	17.1	10.8	5.2	3.6	-8.8	14.6	-8.3	
전기차	BYD	002594 SZ	508,242	280.3	231.6	15.7	164.6	-3.0	169.1	164.9	12.7	10.8	-4.0	75.4	44.3	
	웨이라이 Nio	NIO	62,428	38.1	62.7	12.1		66.6	-63.6	-63.0	24.6	14.3	-13.8	12.7	-21.8	
	샤오펑 Xpeng	XPEV	32,401	37.9		-47.9	42.4		-48.4	-55.5	6.9	5.8	-10.5	45.0	-11.6	
저탄소	리상 Li Auto	LI	28,757	28.0			95.2		-	202.2	-297.5	6.0	6.3	-7.8	48.7	-2.8
2차전지	CATL	300750 SZ(매매불가)	1,117,924	480.0		72.3	-100.0			112.2		15.1	-6.0	28.6	36.7	
	강봉리튬	002460 SZ	185,138	161.1	108.3	116.2	99.3	74.4	279.2	94.3	23.1	16.7	-9.0	49.7	59.2	
	이브에너지	300014 SZ(매매불가)	197,099	104.4		91.0	-100.0			61.4		11.4	-5.5	2.4	28.1	
	국현하이테크	002074 SZ	66,204	51.7		161.0	-100.0			169.5		4.5	-11.3	61.0	32.2	
	아하그룹	002497 SZ	31,442	27.3	242.9	101.5	206.5	14.1	104.9	41.0	8.7	7.5	-7.8	37.0	24.3	
양극제	격림미	002340 SZ	55,202	11.5	-30.0	199.2	-36.8	149.9	93.1	44.7	4.2	3.8	-3.4	8.5	65.1	
음극제	푸타이라이	603659 SH	99,652	143.5	12.0	111.0	-19.9	39.2	119.9	62.6	16.0	9.7	-1.2	79.7	78.8	
	영파삼삼	600884 SH	46,968	28.9		844.0	-100.0			30.6		3.5	-2.4	71.1	60.0	
분리막	은협신재료	002812 SZ	209,523	235.0	16.2	75.8	-22.4	16.1	191.7	99.7	24.1	15.9	-9.7	71.9	65.7	
	중재과기	002080 SZ	46,501	27.7	51.9	52.6	24.9	25.2	22.2	14.9	3.4	3.0	-0.3	40.7	14.6	
전해액	천사재료	002709 SZ	108,278	113.7	4,093.6	191.4	3,632.8	91.7	154.8	67.7	31.5	21.8	-3.7	64.1	86.2	
	뿔푸뿔	002407 SZ	35,566	46.4		1,503.6	100.0			40.7		9.1	-11.7	90.1	131.8	

기준일: 2021년 8월 17일

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	218,598	18.7	-15.0	23.6	-20.2	20.0	10.0	8.6	0.8	0.8	-2.1	-9.1	-23.5
		동약그룹	00189 HK	33,998	16.1		61.9	-100.0			23.6		2.8	-3.5	160.5	161.8
	항암제	항서제약	600276 CH	350,262	54.8		21.7	-100.0			45.2		9.2	-5.2	-23.1	-41.1
		베이진	BGNE	26,101	281.5	-	1,297.3	-745.5	27.3	65.5	-16.6	-22.6	5.1	6.1	-10.8	-13.0
		자이랩	ZLAB	13,385	140.3	-3.9	-94.8	47.3	-54.5	-44.6	-20.8	10.1	9.1	-6.3	-8.9	3.7
	CDMO	우시 바이로직스	2269 HK	482,058	113.7	75.8	64.6	8.2	11.0	224.7	153.0	19.5	16.1	-10.8	5.4	10.6
	의료기기	마인드레이	300760 SZ(매매불가)	418,915	344.6		22.2	-100.0			51.5		14.2	-14.6	-27.2	-19.1
	온라인헬스케어	알리건강	00241 HK	158,633	11.8	8,469.4	80.6	4,612.5	31.6	226.6	217.3	13.1	10.2	-6.7	-45.2	-48.7
	CRO (임상시험수탁)	우시애펙	603259 CH	333,171	130.0	50.3	45.0	24.5	4.2	129.7	86.1	15.1	10.4	-10.8	-3.4	15.8
	바이오시밀러	이노벤트	01801 HK	104,067	71.4	65.7	-21.9	69.3	-10.5	-125.5	-70.7	12.5	10.1	-6.6	-18.0	-13.0
헬스케어	백신	강태바이오	300601 SZ(매매불가)	92,870	135.2		68.1	-100.0			79.6		10.9	-3.5	-33.0	-22.5
		옥상바이오	300142 SZ(매매불가)	115,898	74.0	568.2	36.6	485.0	24.5	119.9	83.5	19.9	14.2	-16.4	5.7	91.9
		자비바이오	300122 SZ(매매불가)	240,800	150.5	40.8	96.4	-13.2	4.8	72.3	37.1	28.6	17.3	-9.6	-32.5	1.8
	중약, 간질환제	중국생물제약 (시노바이오팜)	01177 HK	122,521	6.5	8.2	95.7	-55.5	56.1	36.8	20.0	3.0	4.4	-5.9	-22.9	-13.3
	유전자치료	BGI	300676 SZ(매매불가)	42,265	102.1	1,157.9	-13.5	593.4	-47.1	11.8	22.6	5.3	5.0	-6.0	-18.3	-20.6
	신약	석약제약그룹 (CSPC)	01093 HK	134,585	11.2	26.4	14.4	-1.2	-11.4	25.2	20.2	5.3	4.4	2.7	3.3	41.7
		한소제약그룹	03692 HK	146,578	24.8	7.0	33.0	-39.9	6.9	43.7	37.8	8.1	6.6	-12.7	-21.3	-34.2
		복성제약	600196 CH	133,125	66.2	4.4	22.3	-10.1	3.6	48.9	37.9	4.9	3.8	-14.1	-5.0	22.6
	안과	에이안과	300015 SZ(매매불가)	281,087	52.0		38.0	-100.0			116.9		24.1	-9.9	-13.4	-10.0
코로나백신		국약홀딩스 (시노팜)	01099 HK	67,874	21.8	11.3	21.1	-4.1	0.4	8.2	6.9	1.0	0.9	2.4	-16.0	15.3
5G	파워인덕터	순락전자	002138 SZ	29,100	36.1	41.9	37.8	26.4	16.6	51.1	35.9	5.9	5.3	-10.3	15.8	47.2
	PCB	선난서킷	002916 SZ	46,925	95.9	16.0	6.5	-13.2	-19.5	31.7	30.2	7.0	5.4	-10.9	19.1	-11.3
4차산업	코발트생산	낙양물리브덴	603993 CH	124,720	7.1	21.1	103.6	17.6	89.6	64.8	31.5	3.5	3.4	1.9	19.1	13.0

기준일: 2021년 8월 17일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ 미국 섹터 대표 주식 1

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
IT		MS	MSFT	2,202,464	293.1	11.6	35.3	11.9	32.1	51.9	37.6	18.8	15.3	2.3	19.5	31.8
		애플	AAPL	2,482,666	150.2	9.0	70.5	34.6	85.1	46.4	26.9	34.8	38.7	3.2	18.9	13.2
		퀄컴	QCOM	162,894	144.4	9.2	82.5	-36.2	30.3	36.8	17.5	40.5	17.2	-1.0	11.3	-5.2
헬스케어		존슨앤존슨	JNJ	472,452	179.5	42.0	75.5	18.5	39.3	22.4	18.6	7.3	5.5	3.3	5.3	14.0
		유나이티드 헬스그룹	UNH	397,704	421.8	17.1	16.9	-0.8	-1.6	25.2	22.5	6.0	5.4	2.4	3.2	20.3
		화이자	PFE	282,689	50.4	-1.9	141.4	-0.2	113.3	17.9	12.2	3.5	3.8	4.6	25.7	37.0
		머크	MRK	199,548	78.8	57.3	99.0	42.5	68.3	13.1	14.2	6.7	6.4	4.8	3.5	1.1
	혁신	인튜이티브 서지컬	ISRG	122,904	1,035.0	-15.9	66.2	-29.3	35.8	106.7	70.6	14.2	11.8	4.0	26.7	26.5
	혁신	인사이트	INCY	16,708	75.7	-130.7	324.3	-150.8	272.2	-	24.9	6.9	5.4	2.8	-8.0	-13.0
	혁신	버텍스파마슈티컬	VRTX	51,481	198.4	130.0	19.4	54.6	-21.7	19.1	16.1	5.7	4.5	1.0	-8.3	-16.0
	혁신	일루미나	ILMN	76,708	522.9	-34.7	46.7	-45.6	36.5	119.0	80.4	16.2	18.7	3.3	37.8	41.3
	혁신	얼라인테크놀로지	ALGN	53,798	680.9	-14.1	-51.3	-14.6	-71.6	143.3	62.4	16.7	14.2	-0.9	21.7	27.4
	혁신	보스턴사이언티픽	BSX	64,287	45.2	-68.7	2,084.7	-78.0	2,485.7	43.3	28.0	4.2	3.9	5.9	8.2	25.6
금융		JP모건체이스	JPM	469,170	157.0	-28.0	57.3	-29.0	54.8	20.4	11.3	2.0	1.8	-1.4	-4.7	23.6
		BOA	BAC	345,768	41.1	-34.4	74.3	-37.1	69.1	22.8	12.6	1.4	1.4	-0.8	-3.9	35.6
		버크셔 헤서웨이	BRK	383,165	289.1	-100.0	-100.0	-65.4	-35.4	31.1	24.2	1.5	1.3	0.1	0.0	24.7
	혁신	비자	V	498,802	234.5	-5.8	34.6	-7.1	9.8	46.8	40.3	13.6	12.7	-1.5	3.6	7.2
	혁신	마스터카드	MA	358,426	363.2	-20.3	27.6	-26.2	15.8	57.3	44.7	66.8	52.6	-1.3	0.0	1.8
		아메리프라이즈	AMP	30,567	268.7	2.8	78.2	-8.5	73.9	18.8	12.4	5.5	5.7	0.1	4.5	38.3
커뮤니케이션		알파벳	GOOGL	947,300	2,733.2	5.7	61.6	-8.6	49.8	52.6	27.0	9.2	7.1	-0.1	19.4	56.0
		페이스북	FB	1,010,630	358.5	45.9	39.5	20.6	8.2	38.2	25.5	8.4	6.7	-0.7	13.6	31.2
		버라이즌	VZ	232,592	56.2	4.3	23.6	-12.4	4.1	11.6	10.6	3.3	2.9	1.3	-3.0	-4.4
	혁신	넷플릭스	NFLX	229,667	518.9	52.0	71.9	6.6	19.7	82.6	49.7	21.1	14.2	0.6	6.1	-4.0
	혁신	세일스포스닷컴	CRM	228,713	247.0	3,028.7	-12.8	2,358.8	-13.9	53.3	64.7	5.6	5.3	1.5	14.9	11.0
	혁신	서비스나우	NOW	115,342	582.2	42.8	890.7	-7.0	634.9	128.3	100.4	36.9	27.7	1.1	28.1	5.8
경가소비재		아마존	AMZN	1,641,860	3,242.0	52.1	27.3	20.6	-5.8	92.7	60.9	17.2	11.2	-2.4	-0.9	-0.5
		홈디포	HD	341,040	320.8		20.1				22.4		235.2	-3.2	0.2	20.8
		맥도날드	MCD	179,441	240.3	-21.8	43.6		-61.7	39.0	26.5	-19.3	-36.9	2.9	3.7	12.0
		델타항공	DAL	24,816	38.8	-245.9	82.1	-335.5	24.5	-3.6	-11.1	4.6	9.2	-4.2	-17.1	-3.6
	혁신	테슬라	TSLA	659,063	665.7	344.7	727.3	186.7	274.3	279.4	126.3	30.6	24.1	-6.2	15.4	-5.7
	혁신	익스피디아그룹	EXPE	21,502	142.6	-308.7	96.5	-446.9	83.4	-18.1	-215.7	9.0	7.7	-4.1	-15.9	7.7

기준일: 2021년 8월 17일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ 미국 섹터 대표 주식 2

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 백만달러	주가 달러	EPS		ROE		PER		PBR		수익률		
						% YoY		% YoY		배		배		% YoY		
						20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	1W	3M	YTD
필수소비재		월마트	WMT	422,283	150.7	7.8	29.7	2.4	7.4	26.9	24.5	5.1	5.1	1.4	8.5	4.5
		P&G	PG	351,685	144.9	222.7	13.3	220.4	12.1	29.3	25.8	7.3	7.4	1.8	5.2	4.1
		코카콜라	KO	247,256	57.3	-8.2	26.0	-11.2	14.1	30.2	25.4	14.1	11.4	0.8	4.8	4.5
		나이키	NKE	270,172	170.7	96.7	21.8	76.9	-11.0	54.4	39.4	25.1	17.2	-0.9	25.1	20.6
		에스티로더	EL	116,946	322.6	-6.9	231.5	-6.9	175.5	71.9	52.2	26.4	21.8	-1.6	8.8	21.2
		비온드미트	BYND	7,445	117.7	-20.3	-39.2	-21.0	-55.2	-332.5	-99.8	19.4	28.4	-7.1	14.8	-5.8
		룰루레온	LULU	51,083	392.5	-7.0	53.4	-29.0	21.9	85.6	56.9	20.8	16.8	-3.3	24.8	12.8
		필립모리스	PM	159,750	102.5	11.5	18.3		-118.9	20.0	16.8	-14.6	-13.9	2.5	5.1	23.8
	혁신	컨스텔레이션 브랜즈	STZ	35,890	213.3	15,885.3	9.3	14,140.0	-16.2	22.0	21.4	2.8	3.0	-2.2	-9.6	-2.6
	혁신	몬텔레조인터내셔널	MDLZ	89,544	64.1	-2.3	18.2	-9.6	13.9	24.7	22.0	3.3	3.2	3.3	2.6	9.6
산업재		보잉	BA	130,255	222.2	-765.7	98.0		-102.2	-22.9	-527.8	-11.8	-7.6	-5.8	-2.5	3.8
		유니언 퍼시픽	UNP	147,288	225.9	-3.1	27.5	1.4	41.8	27.8	22.5	9.0	10.6	1.9	0.5	8.5
		3M	MMM	115,467	199.6	9.0	9.0	-2.1	-9.7	23.4	19.8	9.4	7.7	0.2	-2.7	14.2
		록히드마틴	LMT	100,133	361.6	11.6	-8.8	-47.0	-35.6	14.8	16.3	15.8	12.1	-0.2	-7.6	1.9
		프리포트맥모란	FCX	50,957	34.7	427.2	617.5	364.4	416.3	64.4	11.9	5.2	3.6	-9.2	-21.4	33.4
		캐터필러	CAT	116,852	213.4	-49.0	86.5	-51.2	98.0	39.0	20.9	8.1	7.4	-0.3	-12.8	17.3
		노스롭그루먼	NOC	59,021	368.6	72.4	31.1	47.2	20.7	16.2	14.8	5.4	4.9	1.6	-1.1	21.0
	혁신	로퍼 테크놀로지	ROP	51,229	485.9	-24.8	69.3	-44.1	32.8	38.4	31.9	5.0	4.5	1.4	12.2	12.7
	혁신	플리트코어 테크놀로지스	FLT	21,593	261.4	10.0	59.5	3.2	36.5	23.9	20.2	7.2	5.7	-0.8	-3.9	-4.2
	에너지		엑스모빌	XOM	235,217	55.6	-109.9	181.2	-113.1	181.4	-167.4	13.0	1.4	1.4	-4.5	-10.7
		셰브론	CVX	194,803	100.7	-102.5	326.0	-107.1	322.4	2,650.8	15.0	1.4	1.4	-1.3	-9.1	19.3
		코노코 필립스	COP	73,007	54.5	-115.4	287.6	-116.5	305.4	-55.5	11.6	2.0	1.6	-3.5	-6.5	36.3
유틸리티		넥스트라에너지	NEE	164,709	84.0	18.4	70.4	7.1	42.4	36.6	33.2	3.9	3.8	4.3	16.8	8.8
		듀크 에너지	DUK	82,865	107.7	0.7	201.8	-2.7	193.1	21.0	20.7	1.7	1.7	0.8	5.1	17.6
부동산		아메리칸타워	AMT	130,412	286.5	0.1	44.2	16.3	16.7	67.6	52.4	45.5	29.5	4.1	16.5	27.7
		사몬 부동산 그룹	SPG	42,098	128.1	-48.2	57.5	-53.2	40.8	36.3	22.6	15.6	16.5	-3.0	4.8	50.2
원자재		다우듀폰	DWDP	39,381	75.3	398.8	207.2	590.5	209.8	22.7	17.5	1.4	1.5	-2.5	-11.7	5.9
		에코랩	ECL	63,308	221.3	-24.1	220.0	-31.4	235.0	54.7	43.9	9.7	9.2	1.0	-0.2	2.3

기준일: 2021년 8월 17일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ 중국 섹터 대표 주식 1

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
산업재		중국선박중공업	600150 CH	78,849	17.6		400.0	-68.1		55.1	50.4	1.5	1.5	2.3	-1.1	-0.3
		중국건축	601668 CH	195,059	4.7		11.4	-100.0			3.9		0.6	0.0	-7.0	-6.4
		중국중차	601766 CH	144,021	5.9	-6.8	9.7	-9.3	2.1	15.9	14.2	1.2	1.1	-3.4	-4.1	11.5
		CK허차슨 홀딩스	1 HK	222,624	57.9	-22.6	34.3	-27.5	19.7	7.2	5.7	0.5	0.4	0.9	-8.0	6.9
		중통택배	ZTO US	21,696	26.2	-12.2	18.0	-30.3	3.8	28.5	28.3	3.0	2.7	-5.5	-15.0	-9.3
경기소비재		알리바바	BABA US	472,229	173.7	921.2	861.4	-18.4	-18.4	16.9	17.9	3.2	2.7	-	-17.7	-25.4
		JD닷컴	JD US	100,560	64.3	173.7	-41.0	8.7	-81.5	39.5	47.2	5.4	3.5	-	-5.8	-26.9
		거리전자	000651 CH	283,461	47.1		11.8	-100.0			11.3		2.3	-2.9	-19.2	-23.9
		칭다오하이얼	600690 CH	172,413	27.3	-4.9	3.3	-17.6	9.2	23.7	20.3	3.6	3.0	-1.7	-7.1	-6.4
		상해자동차	600104 CH	218,598	18.7	-15.0	23.6	-20.2	20.0	10.0	8.6	0.8	0.8	-2.1	-9.1	-23.5
		지리자동차	175 HK	251,410	25.6	-10.9	60.4	-26.3	32.1	28.4	25.1	3.2	2.9	-6.6	40.4	-3.4
		쑤닝이거우	002024 CH	50,554	5.4	-98.0	100.2	-102.7	96.0	258.6	5,430.0	0.6	0.6	-1.8	-20.4	-29.6
		신주국제	2313 HK	270,580	180.0	8.9	31.4	-7.3	14.7	43.0	35.9	8.1	7.3	0.8	4.1	18.4
		안타스포츠	2020 HK	437,939	162.0	5.5	69.4	-19.8	31.3	68.2	44.9	15.2	12.3	-5.8	14.3	31.8
		시트림닷컴	TCCM US	15,337	24.1	-103.6	108.4	-135.7	173.1	-52.4	45.9	1.0	0.9	-2.3	-38.2	-28.7
		중국국제여행	601888 CH	478,317	245.0	18.8	84.0	-5.9	34.6	87.0	42.3	19.4	14.7	-8.4	-23.3	-13.3
		신동방교육	EDU US	3,171	1.9	9.2	-0.4	-11.2	10.1	6.5	6.6	0.8	0.7	-	-85.0	-90.0
		화주호텔그룹	HTHT US	14,011	43.2			-147.8		-51.7	59.2	6.8	6.8	-2.9	-23.2	-4.1
금융		중국 공상은행	601398 CH	1,245,608	4.6	-6.1	5.7	-12.6	1.3	5.7	5.1	0.6	0.6	1.3	-12.3	-7.4
		중국 건설은행	939 HK	1,355,954	5.6	-0.2	13.9	-12.5	2.9	4.7	4.1	0.5	0.5	2.7	-9.5	-4.2
		초상은행	600036 CH	1,023,608	49.6	1.7	16.4	-7.2	10.6	13.5	11.2	1.9	1.7	-1.2	-10.8	12.9
		평안보험	601318 CH	587,239	54.2	-13.9	3.8	-27.1	-9.4	7.5	6.5	1.3	1.2	-2.7	-23.0	-37.7
		중국태평양보험그룹	601601 CH	186,733	27.3	-11.4	5.4	-22.8	10.8	10.1	9.9	1.3	1.1	-1.4	-19.3	-29.0
	중신증권	600030 CH	254,604	23.9	29.1	25.2	23.6	13.9	18.3	16.5	1.7	1.6	0.6	-3.9	-18.7	

기준일: 2021년 8월 17일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ 중국 섹터 대표 주식 2

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
IT		하이브리전	002415 CH	558,281	512,629	54.9	8.5	23.6	-10.3	0.1	37.7	30.8	9.7	8.0	-8.2	-12.2
		샤오미	1810 HK	688,600	614,597	24.5	31.1	8.3	4.6	-18.5	40.2	24.4	5.0	3.7	-10.8	-6.3
		아이플라이텍	002230 CH	131,912	118,523	51.5		25.3	-			67.4		8.0	-10.2	-4.1
		심안광전자	600703 CH	184,414	167,079	37.3		92.9	-			80.6		5.3	-9.4	50.0
필수소비재		귀주모태	600519 CH	2,259,900	2,053,883	1,635.0	12.2	14.5	-9.3	-7.3	44.4	38.4	12.8	10.6	-9.1	-20.6
		오량액	000858 CH	966,132	892,576	230.0		22.9	-			36.4		8.8	-7.6	-22.6
		해천미업	603288 CH	516,883	471,387	111.9	22.3	20.3	-6.9	-8.9	72.0	61.2	22.4	18.2	-8.8	-18.0
헬스케어		항서제약	600276 CH	369,390	350,262	54.8		21.7	-			45.2		9.2	-5.2	-23.1
		CSFC제약	1093 HK	130,993	134,585	11.2	26.4	14.4	-1.2	-11.4	25.2	20.2	5.3	4.4	2.7	3.3
		윤남백약	000538 CH	123,908	117,802	92.2	16.1	-5.2	12.6	-8.0	24.3	22.5	3.2	3.0	-4.9	-19.0
		우시 바이오리프스	2269 HK	540,566	482,058	113.7	75.8	64.6	8.2	11.0	224.7	153.0	19.5	16.1	-10.8	5.4
커뮤니케이션 서비스		텐센트	700 HK	4,667,497	4,175,979	435.0	39.4	-5.6	-4.7	-34.8	28.5	24.8	6.2	4.2	-10.5	-27.6
		바이두	BIDU US	58,539	50,346	142.4	-4.1	664.0	880.3	-1.3	15.2	15.8	1.7	1.4	-14.0	-24.8
		넷이즈	NTES US	61,294	56,201	83.8	277.7	705.6	-54.6	11.3	23.4	19.9	4.3	3.7	-8.3	-20.2
		오토홀	ATHM US	5,343	4,807	37.8	19.3	306.8	-11.1	-17.8	8.2	9.0	1.7	1.4	-10.0	-59.0
		차이나모바일	941 HK	1,021,727	1,048,345	51.2	6.3	12.6	-4.6	2.8	8.2	7.7	0.8	0.7	2.6	4.9
		차이나유니콤	600050 CH	129,940	129,009	4.2	16.8	12.9	10.2	6.3	22.1	20.7	0.8	0.8	-0.7	-3.9
소재		보산철강	600019 CH	176,590	184,829	8.3		70.4	-			8.6		0.9	4.7	2.6
		안휘해라시멘트	600585 CH	166,228	167,428	41.9	2.7	-2.0	-15.7	-16.3	6.4	6.4	1.4	1.2	0.7	-16.8
에너지		페트로차이나	601857 CH	736,745	733,507	4.5	-55.5	291.1	-57.8	279.4	40.8	11.2	0.7	0.7	-0.4	-2.8
		중국해양석유	883 HK	360,305	360,305	8.1	-57.9	170.5	-61.8	140.4	12.4	4.7	0.7	0.6	0.0	-5.5
부동산		에버그란데 (형)그룹	3333 HK	77,771	70,087	5.3	64.8	189.4	35.0	146.8	2.2	2.7	0.4	0.3	-9.9	-58.5
		화룬토지	1109 HK	200,379	210,006	29.5	-11.0	-1.9	-22.8	-13.0	7.1	6.4	0.9	0.8	4.8	-16.7
		보리부동산	600048 CH	139,093	146,035	12.2	14.0	7.3	-9.3	-8.5	4.6	4.7	0.8	0.7	5.0	-10.8
유틸리티		장강전력	600900 CH	444,603	446,423	19.6	8.9	-4.8	1.6	-11.7	18.4	17.4	2.7	2.4	0.4	-0.7
		차이나가스	384 HK	136,791	133,999	24	18.0	11.0	-2.2	-14.5	11.6	10.8	2.6	1.9	-2.0	-9.6

기준일: 2021년 8월 17일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

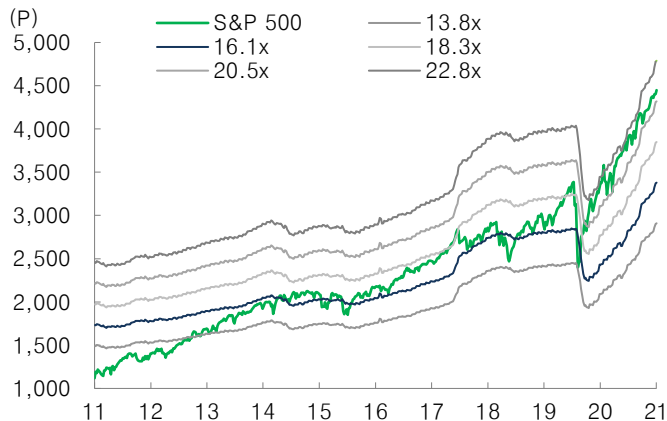
∞ 어닝 포커스

S&P 500 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2020	2021E	2022E
S&P 500	1.68	3.78	7.7	-13.3	45.4	9.1
에너지	6.68	10.75	32.9	-111.0	0.0	25.0
소재	2.32	5.08	11.5	-6.5	80.4	-0.6
산업재	3.11	5.41	12.8	-55.3	92.5	34.9
경기소비재	0.78	2.79	12.6	-30.9	78.1	29.4
필수소비재	0.74	0.85	3.1	3.9	8.9	6.9
건강관리	1.45	2.49	2.6	7.9	22.1	4.1
금융	-0.16	1.62	3.5	-18.4	57.2	-6.6
IT	1.79	3.99	7.1	6.8	34.6	10.5
커뮤니케이션	2.55	7.35	10.1	0.6	33.9	10.8
유틸리티	0.82	0.54	1.5	1.4	1.7	6.5

주: EPS 전망치 변화율에는 12개월 선행 EPS 사용
 자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

S&P 500 12개월 선행 P/E Ratio Band



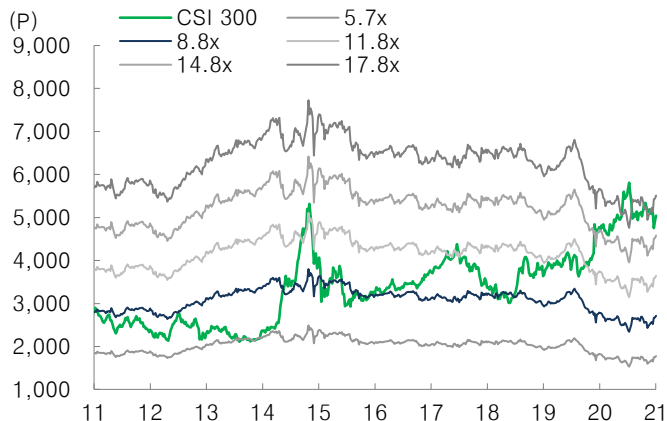
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

CSI 300 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2020	2021E	2022E
CSI 300	0.43	0.39	-0.04	-2.8	17.5	14.0
에너지	-0.01	0.13	0.38	-16.2	49.6	-1.2
소재	0.44	0.79	0.55	24.7	57.2	14.5
산업재	1.19	0.30	-0.06	-15.8	34.9	10.7
경기소비재	0.28	0.15	0.36	-3.3	19.1	20.4
필수소비재	0.15	0.06	-0.14	18.8	13.2	16.2
건강관리	0.80	1.17	0.28	19.4	38.1	18.3
금융	0.38	0.33	-0.30	-2.4	10.4	13.2
IT	-0.02	0.57	0.33	28.7	75.2	18.0
커뮤니케이션	0.18	0.57	0.54	-19.2	35.3	20.4
유틸리티	0.11	0.30	0.20	17.0	6.4	9.8

주: EPS 전망치 변화율에는 12개월 선행 EPS 사용
 자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

CSI 300 12개월 선행 P/E Ratio Band



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

[Compliance Notice]

금융투자업규정 4-20 조 1 항 5 호사목에 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 하시기를 바랍니다.