



## 마켓 레이다: G2 주식

- 주간 데이터북(21.10.12-10.19)

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(상고하자). 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<br>(백만달러) | EPS<br>증가율<br>(%) | P/E<br>12M Fwd<br>(배) | 수익률 (%) |      |       | 편입<br>이후<br>(21.1.4) |
|----------------|------------|-----------|---|----------------|-------------------|-----------------------|---------|------|-------|----------------------|
|                |            |           |   |                |                   |                       | 1W      | 3M   | 연초이후  |                      |
| <b>I. 친환경</b>  |            |           |   |                |                   |                       |         |      |       |                      |
| 저탄소            | 선련         | RUN       | 미국 주택용 태양광/ ESS 설치 1 위 업체. 빠른 수요 증가와 여전히 미국 전체의 4%에 불과      | 10,630         | 73.1              | -177.6                | 5.6     | 9.0  | -25.6 | -26.2                |
|                | 플러그파워      | PLUG      | 모빌리티(지게차)용 수소연료전지 생산/판매, 충전설비 구축, 수소산업 생태계 전반 기술 보유         | 19,206         | 73.1              | -125.2                | 12.3    | 28.6 | -1.4  | 3.9                  |
|                | 징코솔라       | JKS       | 세계 최대 규모의 태양광 모듈 설치 1 위 업체                                  | 2,650          | 1,301.1           | 15.6                  | 7.4     | 2.5  | -10.2 | -13.3                |
| 전기차            | 테슬라        | TSLA      | 전기차 시장 선두업체. 세계 BEV 시장 점유율 25% 차지(2020 년). MS 확대 가속화 전망     | 855,640        | 776.1             | 122.5                 | 7.3     | 33.7 | 22.5  | 18.4                 |
|                | 니오         | NIO       | 중국 전기차 업체. 높은 브랜드 인지도, 독보적 배터리 대여/교환 서비스 플랫폼 바탕 MS 확대       | 65,595         | 7.7               | -194.1                | 12.7    | -7.7 | -17.9 | -25.2                |
|                | LG 화학      | 051910 KS | 중대형 자동차 전지, 자동차용 원통형 전지 매출 확대로 전지 사업부 이익 규모 1 조원 상회(2021 년) | 49,642         | 699.6             | 19.6                  | 4.4     | 1.3  | 0.9   | -6.5                 |
| 수소차            | 현대차        | 005380 KS | 수소연료전지 신기술 주도. 수소전기차 글로벌 판매 1 위 등 수소경제 전반의 생태계 구축           | 37,790         | 323.9             | 8.7                   | 2.2     | -8.1 | 8.9   | 1.1                  |
|                | 도요타        | 7203 JP   | 2014 년 수소 전기차 미라이 첫선. 높은 브랜드 인지도 바탕 Honda, 현대차와 함께 기술 선두권   | 289,442        | 20.1              | 9.9                   | 1.4     | 4.2  | 27.6  | 30.1                 |
|                | 블룸에너지      | BE        | 세계 최초 고체산화물 연료전지(SOEC) 상용화에 성공                              | 3,762          | 77.7              | 199.4                 | 4.1     | 7.0  | -24.4 | -20.6                |
| <b>II. 인프라</b> |            |           |   |                |                   |                       |         |      |       |                      |
| 통신             | 이퀴닉스       | EQIX      | 전세계 26 개국, 211 개의 데이터센터 운영 업체. 급증하는 데이터 수요의 대표적 수혜주         | 69,976         | 34.4              | 103.3                 | 2.7     | -6.6 | 9.2   | 13.9                 |
|                | 아메리칸타워     | AMT       | 통신 리츠. 통신타워 임대 후 수익으로 재투자. 타워부지 매입/장기임대/구조물관리 역할            | 124,208        | 43.8              | 49.5                  | 3.2     | -2.8 | 21.6  | 26.1                 |
|                | 엔비디아       | NVDA      | GPU 활용범위가 확대되는 과정에서 외형 성장과 실적 개선 확대                         | 557,250        | 140.3             | 49.0                  | 7.8     | 18.7 | 70.7  | 70.1                 |
| 보건의료           | 텔라닥 헬스     | TDOC      | 미국 최대 원격의료기업. 2020 년 8 월 리보고 (만성질환 원격의료) 인수로 사업 포트폴리오 강화    | 22,257         | 37.1              | -78.0                 | 6.1     | -7.7 | -30.1 | -30.3                |
|                | 아이리듬 테크놀로지 | IRTC      | 심장 박동 모니터링 장치인 '지오 패치' 개발. 환자 원격모니터링 솔루션 '지오 스위트' 서비스 제공    | 2,082          | -129.2            | -20.3                 | 3.4     | 36.2 | -70.2 | -68.9                |
|                | 비바시스템즈     | VEEV      | 빅파마, 신약개발을 위해 비대면 방식의 원격 임상시험 진행시 동사 프로그램 '볼트' 이용           | 48,977         | 43.2              | 80.6                  | 11.6    | 0.5  | 17.3  | 16.4                 |

기준일: 2021 년 10 월 19 일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

## ∞ 4/4 분기 주요 이벤트

| 구분  | 10 월   | 11 월  | 12 월  |
|-----|--|---|---|
| 이벤트 | 美 임시 예산안, 부채 한도 유예 법안<br>美 인프라 투자 법안<br>12 일 IMF 세계경제전망<br>30~31 일 G20 정상회의<br>31 일 의회원 선거 | 2~3 일 美 FOMC<br>美 차기 연준 의장 지명<br>中 19 기 중앙위원회 6 차 전체회의<br>(19 기 6 중전회)<br>유엔 기후변화당사국총회(COP26) | 3 일 임시 예산안, 부채 한도 유예 종료<br>14~15 일 美 FOMC<br>中 중앙경제공작회의 |

자료: 대신증권 Research Center

## ∞ Hot! US Equity Zone

| 테마               | 투자대상    | 종목명     | 티커    | 시가총액<br>백만달러 | 주가<br>달러 | EPS    |       | ROE    |       | PER    |       | PBR  |      | 수익률  |       |       |
|------------------|---------|---------|-------|--------------|----------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|------|------|------|-------|-------|
|                  |         |         |       |              |          | % YoY  | 21E   | % YoY  | 21E   | 배      | 21E   | 배    | 21E  | 1W   | 3M    | YTD   |
| 미국산업<br>1 등기업    | IT      | 애플      | AAPL  | 2,459,027    | 148.8    | 9.0    | 70.8  | 34.6   | 77.1  | 45.9   | 26.6  | 34.5 | 38.3 | 5.1  | 4.4   | 12.1  |
|                  | 인터넷     | 알파벳     | GOOGL | 992,880      | 2,864.7  | 5.7    | 72.4  | -8.6   | 49.4  | 55.2   | 28.4  | 9.7  | 7.5  | 5.0  | 15.0  | 63.5  |
|                  | 금융      | JP모건체이스 | JPM   | 503,713      | 168.6    | -28.0  | 68.5  | -29.0  | 64.9  | 21.8   | 11.3  | 2.1  | 2.0  | 1.9  | 14.7  | 32.7  |
|                  | 통신      | AT&T    | T     | 182,713      | 25.6     | 65.7   | 537.1 | 70.7   | 626.8 | 8.2    | 7.8   | 1.0  | 1.0  | 0.6  | -7.9  | -11.0 |
|                  | 정유      | 엑손모빌    | XOM   | 268,831      | 63.5     | -109.9 | 188.3 | -113.1 | 187.3 | -191.3 | 13.7  | 1.6  | 1.6  | 3.7  | 14.7  | 54.1  |
|                  | 제약      | 머크      | MRK   | 201,219      | 79.5     | 57.3   | 106.8 | 42.5   | 84.3  | 13.3   | 13.8  | 6.8  | 6.2  | -0.1 | 3.2   | 1.9   |
|                  | 의류      | 나이키     | NKE   | 249,800      | 157.8    | 96.7   | 0.9   | 76.9   | -18.6 | 50.3   | 43.9  | 23.2 | 18.7 | 2.9  | 0.0   | 11.6  |
|                  | 기계      | 록히드마틴   | LMT   | 102,755      | 371.1    | 11.6   | -8.7  | -47.0  | -39.4 | 15.2   | 16.7  | 16.3 | 13.5 | 3.6  | -0.3  | 4.5   |
|                  | 반도체     | 퀄컴      | QCOM  | 149,460      | 132.5    | 9.2    | 82.6  | -36.2  | 30.3  | 33.7   | 16.0  | 37.2 | 15.7 | 7.8  | -4.5  | -13.0 |
|                  | 화장품     | 에스티로더   | EL    | 112,877      | 312.4    | -6.9   | 231.5 | -6.9   | 175.5 | 69.6   | 50.6  | 25.6 | 21.1 | 1.1  | -1.2  | 17.4  |
|                  | 의료장비    | 일루미나    | ILMN  | 60,746       | 414.1    | -34.7  | 30.5  | -45.6  | 13.8  | 94.2   | 71.6  | 12.8 | 8.3  | 2.4  | -11.9 | 11.9  |
|                  | 항공      | 델타항공    | DAL   | 25,889       | 40.5     | -245.9 | 76.6  | -335.5 | 7.1   | -3.8   | -8.9  | 4.8  | 11.5 | -7.1 | 4.9   | 0.6   |
|                  | 철강      | 프리포트맥모란 | FCX   | 57,034       | 38.9     | 427.2  | 627.8 | 364.4  | 417.6 | 72.1   | 13.1  | 5.8  | 4.0  | 12.3 | 19.9  | 49.3  |
|                  | 소몰캡     | 비온드미트   | BYND  | 6,798        | 107.5    | -20.3  | -32.5 | -21.0  | -57.8 | -303.6 | -95.8 | 17.7 | 25.9 | 2.7  | -14.4 | -14.0 |
| MAGAT            | MS      | MSFT    |       | 2,314,159    | 308.2    | 11.6   | 35.3  | 11.9   | 32.1  | 54.6   | 39.5  | 19.8 | 16.1 | 5.2  | 11.3  | 38.6  |
|                  | 아마존     | AMZN    |       | 1,744,257    | 3,444.2  | 52.1   | 26.2  | 20.6   | -8.0  | 98.5   | 65.3  | 18.3 | 12.1 | 6.1  | -3.0  | 5.8   |
|                  | 구글      | GOOGL   |       | 992,880      | 2,864.7  | 5.7    | 72.4  | -8.6   | 49.4  | 55.2   | 28.4  | 9.7  | 7.5  | 5.0  | 15.0  | 63.5  |
|                  | 애플      | AAPL    |       | 2,459,027    | 148.8    | 9.0    | 70.8  | 34.6   | 77.1  | 45.9   | 26.6  | 34.5 | 38.3 | 5.1  | 4.4   | 12.1  |
|                  | 테슬라     | TSLA    |       | 855,640      | 864.3    | 344.7  | 776.1 | 186.7  | 291.6 | 362.7  | 154.8 | 39.7 | 30.6 | 7.3  | 33.7  | 22.5  |
| 바이드<br>노믹스<br>추진 | 태양광     | 인페이즈에너지 | ENPH  | 25,182       | 187.1    | 3.8    | 125.6 | -63.1  | -11.9 | 147.3  | 87.8  | 51.4 | 38.3 | 10.1 | 13.2  | 6.6   |
|                  | 퍼스트솔라   | FSLR    |       | 11,512       | 108.3    | 450.0  | 11.5  | 447.1  | -13.7 | 28.4   | 26.0  | 2.1  | 1.9  | 2.9  | 30.4  | 9.5   |
|                  | 솔라엡지    | SEDG    |       | 16,581       | 317.2    | 37.2   | 92.5  | -4.2   | 42.1  | 79.2   | 62.0  | 15.5 | 12.9 | 6.3  | 32.1  | -0.6  |
|                  | 선노바     | NOVA    |       | 4,525        | 40.4     | 47.8   | 59.7  | 49.4   | 91.5  | -18.7  | -35.0 | 3.7  | 2.2  | 5.7  | 20.1  | -10.5 |
|                  | 선파워     | SPWR    |       | 5,111        | 29.6     | -373.0 | -87.8 | -97.9  | -72.1 | 97.6   | 19.2  | 9.3  | 7.7  | 7.7  | 26.7  | 15.3  |
|                  | 하느 암스트롱 | HASI    |       | 4,590        | 58.4     | 23.7   | 60.5  | 15.4   | 47.9  | 38.1   | 33.0  | 3.9  | 3.5  | 4.2  | 7.8   | -8.0  |
|                  | 풍력      | 넥스트라에너지 | NEE   | 160,923      | 82.0     | 18.4   | 70.1  | 7.1    | 46.2  | 35.7   | 32.5  | 3.8  | 3.8  | 4.0  | 6.6   | 6.3   |

기준일: 2021 년 10 월 19 일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

## ∞ Hot! US Equity Zone

| 테마        | 투자대상 | 종목명        | 티커   | 시가총액<br>백만달러 | 주가<br>달러 | EPS          |         | ROE          |        | PER      |       | PBR      |      | 수익률  |       |       |
|-----------|------|------------|------|--------------|----------|--------------|---------|--------------|--------|----------|-------|----------|------|------|-------|-------|
|           |      |            |      |              |          | % YoY<br>20E | 21E     | % YoY<br>20E | 21E    | 배<br>20E | 21E   | 배<br>20E | 21E  | 1W   | 3M    | YTD   |
|           | 전기차  | 테슬라        | TSLA | 855,640      | 864.3    | 344.7        | 776.1   | 186.7        | 291.6  | 362.7    | 154.8 | 39.7     | 30.6 | 7.3  | 33.7  | 22.5  |
|           |      | GM         | GM   | 82,531       | 56.9     | -0.5         | 38.0    | -14.1        | 37.3   | 12.5     | 9.5   | 1.9      | 1.7  | -3.6 | 4.9   | 36.5  |
|           |      | 위크스그룹      | WKHS | 819          | 6.6      | -288.1       | -361.4  |              | -490.7 | -2.9     | -3.6  | 2.6      | 5.4  | 2.8  | -41.1 | -66.6 |
|           |      | 블링크 차징     | BLNK | 1,225        | 29.1     | -27.0        | -77.8   | 100.0        | 100.0  | -62.2    | -27.5 |          |      | 1.8  | -6.5  | -32.1 |
|           |      | 차지 포인트     | CHPT | 6,836        | 21.2     |              |         |              |        |          |       |          |      | 6.0  | -9.7  | -47.1 |
|           | 2차전지 | 퀀텀스케이프     | QS   | 10,503       | 25.3     |              | 88.9    |              | 93.0   | -24.8    | -52.2 | 9.7      | 7.3  | 3.9  | 10.0  | -70.0 |
|           | 마리화나 | 크로노스       | CRON | 2,160        | 5.8      | -100.3       | -127.9  | -102.4       | -158.4 | -581.0   | -12.3 |          | 1.2  | 7.8  | -18.9 | -16.3 |
|           |      | 캐노피        | CGC  | 5,638        | 14.3     | 13.4         | 109.0   | 15.8         | 93.3   | -5.8     | 44.8  | 1.5      | 1.5  | 9.2  | -26.1 | -41.8 |
|           |      | 틸레이        | TLRY | 5,403        | 11.7     |              |         |              |        |          | -32.4 |          |      | 13.4 | -14.3 | 41.2  |
|           | 수소차  | 플러그파워      | PLUG | 19,206       | 33.4     | -0.7         | 73.1    | 95.6         | 90.8   | -92.1    | -74.0 | 28.5     | 3.9  | 12.3 | 28.6  | -1.4  |
|           |      | 볼륨에너지      | BE   | 3,762        | 21.7     | 76.5         | 77.7    |              | -63.8  | -34.6    | -85.7 | 112.3    | 7.3  | 4.1  | 7.0   | -24.4 |
|           |      | 퓨얼셀에너지     | FCEL | 3,149        | 8.6      | 79.0         | 34.5    | 24.0         | 35.0   | -22.4    | -31.5 | 23.9     | 13.0 | 24.1 | 29.8  | -23.1 |
|           | 헬스케어 | 텔라닥 헬스     | TDOC | 22,257       | 139.8    | 1.6          | 37.1    | 66.2         | 57.7   | -103.2   | -41.4 | 1.4      | 1.4  | 6.1  | -7.7  | -30.1 |
| 코로나 19 백신 |      | 덱스콤        | DXCM | 53,217       | 550.1    | 182.8        | -51.2   | 69.6         | -66.7  | 177.6    | 222.7 | 33.6     | 24.8 | 2.2  | 26.4  | 48.8  |
|           |      | 백튼 디칸슨     | BDX  | 69,710       | 242.7    | 152.3        | 374.7   | 92.2         | 288.2  | 24.4     | 18.8  | 2.8      | 3.0  | 1.8  | -1.8  | -3.0  |
|           |      | 유나이티드 헬스그룹 | UNH  | 400,155      | 424.4    | 17.1         | 17.6    | -0.8         | -1.2   | 25.3     | 22.5  | 6.0      | 5.3  | 5.2  | 3.8   | 21.0  |
|           |      | 버텍스 파마슈티컬  | VRTX | 48,101       | 185.4    | 130.0        | 20.3    | 54.6         | -20.6  | 17.9     | 15.0  | 5.3      | 4.2  | 2.9  | -6.9  | -21.6 |
|           |      | 화이자        | PFE  | 235,986      | 42.1     | -1.9         | 140.8   | -0.2         | 100.2  | 15.0     | 10.2  | 2.9      | 3.0  | 0.6  | 4.8   | 14.3  |
|           |      | 모더나        | MRNA | 134,660      | 333.6    | 0.4          | 1,586.1 | 38.6         | 414.4  | -215.5   | 11.5  | 43.9     | 8.5  | 7.2  | 6.4   | 219.3 |
|           |      | 노바백스       | NVAX | 11,958       | 160.6    | -3.5         | -15.1   |              | -77.3  | -28.2    | -19.2 | 17.5     | 78.3 | -1.6 | -23.7 | 44.0  |
|           |      | 존슨앤존슨      | JNJ  | 431,385      | 163.9    | 42.0         | 75.4    | 18.5         | 38.6   | 20.5     | 17.0  | 6.6      | 5.0  | 3.9  | -1.8  | 4.1   |
|           |      | 클린 하버스     | CLH  | 6,074        | 111.6    | 19.7         | 36.6    | 10.0         | 18.9   | 53.6     | 33.8  | 4.7      | 4.3  | 4.4  | 24.6  | 46.7  |
|           |      | 세일스포스닷컴    | CRM  | 286,201      | 292.3    | 3,028.7      | 0.9     | 2,358.8      | -20.2  | 63.0     | 66.2  | 6.7      | 5.2  | 4.8  | 23.1  | 31.4  |
| ESG       |      | 코카콜라       | KO   | 233,745      | 54.2     | -8.2         | 26.0    | -11.2        | 14.1   | 28.5     | 24.0  | 13.3     | 10.8 | -0.2 | -2.8  | -1.3  |
|           |      | 비자         | V    | 496,654      | 233.5    | -5.8         | 34.8    | -7.1         | 10.3   | 46.6     | 40.0  | 13.6     | 12.6 | 4.2  | -2.9  | 6.8   |
|           |      | 월트디즈니      | DIS  | 311,056      | 171.2    | -76.1        | 254.7   | -80.8        | 230.7  | 107.7    | 69.9  | 3.7      | 3.6  | -1.1 | -1.0  | -5.5  |
|           |      | JP 모간      | JPM  | 503,713      | 168.6    | -28.0        | 68.5    | -29.0        | 64.9   | 21.8     | 11.3  | 2.1      | 2.0  | 1.9  | 14.7  | 32.7  |
|           |      | 존슨앤존슨      | JNJ  | 431,385      | 163.9    | 42.0         | 75.4    | 18.5         | 38.6   | 20.5     | 17.0  | 6.6      | 5.0  | 3.9  | -1.8  | 4.1   |

기준일: 2021년 10월 19일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

## ∞ Hot! US Equity Zone

| 테마   | 투자대상         | 종목명   | 티커 | 시가총액<br>백만달러 | 주가<br>달러 | EPS     |         | ROE     |         | PER     |        | PBR   |       | 수익률   |       |       |
|------|--------------|-------|----|--------------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
|      |              |       |    |              |          | % YoY   |         | % YoY   |         | 배       |        | 배     |       | %     |       |       |
|      |              |       |    |              |          | 20E     | 21E     | 20E     | 21E     | 20E     | 21E    | 20E   | 21E   | 1W    | 3M    | YTD   |
| IPO  | 우버           | UBER  |    | 88,659       | 47.1     | 22.0    | 95.3    | 35.0    | 86.2    | -12.2   | -257.1 | 8.2   | 6.2   | 0.7   | 3.3   | -7.8  |
|      | 펠로톤 인터랙티브    | PTON  |    | 26,501       | 88.2     | 27.3    | 97.5    | 95.1    | 189.0   | -138.0  | -      | 9.1   | 14.9  | 1.8   | -25.5 | -41.9 |
|      | 줌 비디오        | ZM    |    | 82,126       | 276.4    | 3,298.8 | 114.9   | 1,096.1 | 5.4     | 95.1    | 57.1   | 43.3  | 15.7  | 8.2   | -22.0 | -18.1 |
|      | 클라우드 스트라이크   | CRWD  |    | 64,430       | 282.4    | 122.9   | 209.6   | 114.1   | 106.9   | 1,289.3 | 605.9  | 69.4  | 68.2  | 11.7  | 12.8  | 33.3  |
|      | 핀터레스트        | PINS  |    | 35,828       | 55.6     | 109.2   | 591.2   | 101.3   | 441.9   | 187.1   | 52.6   | 15.5  | 12.2  | 8.1   | -22.1 | -15.7 |
|      | 어벤터          | AVTR  |    | 23,228       | 38.2     | 203.7   | 1,423.6 | 609.5   | 559.3   | 44.2    | 28.2   | 9.0   | 7.7   | 2.9   | 5.7   | 35.8  |
|      | 플란티어 테크놀로지스  | PLTR  |    | 48,223       | 24.7     | 120.7   | 124.6   | 82.7    | 98.8    | 333.7   | 153.4  | 22.3  | 22.0  | 4.2   | 14.6  | 4.8   |
| 우주항공 | 리프트          | LYFT  |    | 16,777       | 50.0     | 75.6    | 93.1    | 55.1    | 42.3    | -17.9   | -128.3 | 7.0   | 12.1  | -4.8  | -3.3  | 1.9   |
|      | 레이시온 테크놀로지   | RTX   |    | 137,564      | 91.2     | -54.3   | 257.1   | -65.7   | 226.9   | 31.1    | 22.4   | 1.7   | 1.9   | 1.7   | 12.6  | 27.6  |
|      | 보잉           | BA    |    | 126,591      | 216.0    | -765.7  | 96.0    |         | -98.9   | -22.2   | -255.3 | -11.5 | -7.7  | -3.4  | 4.3   | 0.9   |
|      | 록히드마틴        | LMT   |    | 102,755      | 371.1    | 11.6    | -8.7    | -47.0   | -39.4   | 15.2    | 16.7   | 16.3  | 13.5  | 3.6   | -0.3  | 4.5   |
|      | 제너럴다이내믹스     | GD    |    | 58,318       | 208.6    | -7.7    | 4.7     | -19.2   | -4.9    | 18.9    | 18.1   | 3.9   | 3.6   | 2.5   | 13.3  | 40.2  |
|      | 텔레다인 테크놀로지   | TDY   |    | 20,355       | 436.7    | -4.5    | 47.0    | -22.6   | -6.9    | 42.6    | 28.0   |       |       | 2.9   | 3.9   | 11.4  |
|      | L3해리스 테크놀로지  | LHX   |    | 48,614       | 241.9    | 214.6   | 151.5   | 55.8    | 143.7   | 20.9    | 18.6   | 2.3   | 2.5   | 2.0   | 10.9  | 28.0  |
| 메타버스 | 노스롭 그랜트      | NOC   |    | 63,932       | 399.3    | 72.4    | 31.3    | 47.2    | 23.8    | 17.5    | 16.0   | 5.9   | 5.5   | 2.4   | 12.5  | 31.0  |
|      | 트랜스다임그룹      | TDG   |    | 35,660       | 647.0    | -2.4    | 30.9    |         | 39.1    | 47.9    | 55.1   | -10.7 | -11.8 | 2.5   | 6.5   | 4.6   |
|      | 텍스트론         | TXT   |    | 16,438       | 73.3     | -45.2   | 144.0   | -55.7   | 128.7   | 38.2    | 22.3   | 2.9   | 2.7   | 2.8   | 15.4  | 51.8  |
|      | 엑손           | AXON  |    | 12,168       | 185.3    | 7,702.7 | 5,010.4 | 5,461.1 | 3,926.1 | 161.5   | 135.2  | 12.9  | 11.5  | 8.1   | 5.4   | 51.2  |
|      | 버진 갤럭틱       | SPCE  |    | 5,104        | 19.8     | -14.9   | 49.1    | -13.7   | 82.3    | -15.9   | -13.2  | 6.8   | 7.2   | -15.6 | -38.8 | -16.4 |
|      | 플랫폼 로블록스     | RBLX  |    | 45,535       | 79.2     | 554.1   | -83.2   | 100.0   | 14.6    | 108.5   | -93.9  |       | 85.1  | 10.1  | -0.1  | 13.9  |
|      | 컨텐츠 유니티소프트웨어 | U     |    | 41,731       | 147.7    | 68.1    | 77.6    | 73.8    | 31.9    | -403.6  | -639.4 | 12.3  | 27.4  | 6.1   | 50.4  | -3.8  |
| 메타버스 | VR기기 뷰직스     | VUZI  |    | 651          | 10.2     | 42.3    | 2.3     | 100.0   | 100.0   | -19.0   | -20.0  |       |       | 3.6   | -29.4 | 12.8  |
|      | 코핀           | KOPN  |    | 444          | 4.9      | 76.9    | -137.1  | 100.0   | -131.4  | -57.1   | -38.2  |       |       | -0.8  | -27.3 | 99.6  |
|      | 페이스북         | FB    |    | 958,583      | 340.0    | 45.9    | 40.1    | 20.6    | 9.8     | 36.3    | 24.0   | 8.0   | 6.3   | 5.0   | 0.9   | 24.5  |
|      | 마이크로소프트      | MSFT  |    | 2,314,159    | 308.2    | 11.6    | 35.3    | 11.9    | 32.1    | 54.6    | 39.5   | 19.8  | 16.1  | 5.2   | 11.3  | 38.6  |
|      | 구글           | GOOGL |    | 992,880      | 2,864.7  | 5.7     | 72.4    | -8.6    | 49.4    | 55.2    | 28.4   | 9.7   | 7.5   | 5.0   | 15.0  | 63.5  |
|      | 애플           | AAPL  |    | 2,459,027    | 148.8    | 9.0     | 70.8    | 34.6    | 77.1    | 45.9    | 26.6   | 34.5  | 38.3  | 5.1   | 4.4   | 12.1  |
|      | 인프라 이퀴닉스     | EQIX  |    | 69,976       | 779.7    | -14.9   | 34.4    | -12.8   | 31.6    | 152.9   | 138.7  | 6.6   | 6.0   | 2.7   | -6.6  | 9.2   |

기준일: 2021년 10월 19일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

## ∞ Hot! China Equity Zone

| 테마   | 투자대상 | 종목명        | 티커               | 시가총액<br>로컬백만 | 주가<br>로컬 | EPS     |         | ROE     |       | PER   |        | PBR  |      | 수익률  |       |       |
|------|------|------------|------------------|--------------|----------|---------|---------|---------|-------|-------|--------|------|------|------|-------|-------|
|      |      |            |                  |              |          | % YoY   |         | % YoY   |       | 배     |        | 배    |      | %    |       |       |
|      |      |            |                  |              |          | 20E     | 21E     | 20E     | 21E   | 20E   | 21E    | 20E  | 21E  | 1W   | 3M    | YTD   |
| BATJ |      | 바이두        | BIDU             | 62,303       | 179.0    | -4.1    | 647.3   | 880.3   | -3.8  | 19.1  | 20.3   | 2.1  | 1.7  | 12.3 | 1.5   | -17.2 |
|      |      | 알리바바       | BABA             | 481,118      | 177.0    | 921.2   | 820.9   | -18.4   | -22.3 | 17.3  | 19.0   | 3.3  | 2.7  | 8.6  | -15.3 | -24.0 |
|      |      | 텐센트        | 700 HK           | 4,788,532    | 499.0    | 39.4    | -8.2    | -4.7    | -35.2 | 32.7  | 29.2   | 7.1  | 4.8  | 3.3  | -9.2  | -11.5 |
|      |      | JD닷컴       | JD               | 132,875      | 84.9     | 173.7   | -43.8   | 8.7     | -86.5 | 52.2  | 65.6   | 7.1  | 4.3  | 8.3  | 14.4  | -3.4  |
| 저탄소  | 태양광  | 선련         | RUN              | 10,630       | 51.6     | -56.7   | 73.1    | 21.1    | 93.5  | 561.1 | -154.6 | 6.1  | 1.6  | 5.6  | 9.0   | -25.6 |
|      |      | 징코솔라       | JKS              | 2,650        | 55.6     |         | 1,301.1 | -100.0  |       |       | 21.2   |      | 1.5  | 7.4  | 2.5   | -10.2 |
|      |      | 웅가실리콘      | 601012 CH        | 460,047      | 85.0     |         | 39.4    | -100.0  |       |       | 37.7   |      | 9.8  | 8.8  | -3.6  | 29.1  |
|      |      | 천업통연중공업    | 002459 SZ        | 125,441      | 78.5     | -10.5   | 13.5    | -15.6   | -7.4  | 69.0  | 64.0   | 11.4 | 7.9  | 29.0 | 51.8  | 92.7  |
|      |      | 보리협음       | 03800 HK         | 49,624       | 2.0      |         | 126.2   | -100.0  |       |       | 22.7   |      | 1.3  | 0.0  | 0.0   | 61.0  |
|      |      | 통위         | 600438 CH        | 242,588      | 53.9     |         | 108.0   | -100.0  |       |       | 30.6   |      | 6.5  | 2.2  | 36.5  | 40.2  |
|      | 풍력   | 금풍과기       | 002202 SZ        | 56,501       | 16.4     | 57.2    | 35.6    | 24.3    | 15.4  | 20.3  | 17.9   | 2.1  | 1.9  | 6.4  | 29.8  | 14.9  |
|      |      | 명양스마트에너지   | 601615 CH        | 55,423       | 28.3     |         | 44.3    | -100.0  |       |       | 21.8   |      | 3.2  | 14.3 | 57.8  | 49.3  |
|      |      | 천순풍력에너지    | 002531 SZ        | 31,021       | 17.2     | 43.5    | 29.3    | 19.1    | 5.2   | 28.6  | 22.6   | 4.5  | 3.9  | -2.4 | 91.4  | 104.4 |
|      |      | 동방케이블      | 603606 CH        | 23,201       | 35.5     | 93.4    | 58.1    | 32.9    | -3.3  | 26.5  | 16.8   | 8.0  | 5.5  | 11.3 | 57.0  | 42.2  |
|      | 전기차  | BYD        | 002594 SZ        | 516,365      | 284.8    | 231.6   | 15.2    | 164.6   | -5.9  | 171.8 | 168.2  | 12.9 | 11.2 | 10.8 | 27.2  | 46.6  |
|      |      | 웨이라이 Nio   | NIO              | 65,595       | 40.0     | 62.7    | 7.7     |         | 61.9  | -66.8 | -63.0  | 25.9 | 15.3 | 12.7 | -7.7  | -17.9 |
|      |      | 샤오펑 Xpeng  | XPEV             | 36,925       | 43.2     |         | -62.1   | 42.4    |       | -55.1 | -57.7  | 7.8  | 6.7  | 14.4 | 8.6   | 0.8   |
|      |      | 리상 Li Auto | LI               | 32,143       | 31.1     |         |         | 95.2    |       | -     | -326.4 | 6.7  | 6.4  | 11.0 | 1.9   | 7.9   |
|      | 2차전지 | CATL       | 300750 SZ (매매불가) | 1,375,512    | 590.6    |         | 80.9    | -100.0  |       |       | 131.4  |      | 18.5 | 17.0 | 12.8  | 68.2  |
|      |      | 강봉리튬       | 002460 SZ        | 198,457      | 172.7    | 108.3   | 164.8   | 99.3    | 100.5 | 299.3 | 82.6   | 24.8 | 16.0 | 12.9 | 3.7   | 70.6  |
|      |      | 이브에너지      | 300014 SZ (매매불가) | 214,789      | 113.3    |         | 94.1    | -100.0  |       |       | 65.6   |      | 12.3 | 12.7 | -5.1  | 39.0  |
|      |      | 국현하이테크     | 002074 SZ        | 66,524       | 52.0     |         | 130.2   | -100.0  |       |       | 193.1  |      | 4.8  | 13.9 | -0.6  | 32.8  |
|      |      | 아하그룹       | 002497 SZ        | 39,302       | 34.1     | 242.9   | 119.1   | 206.5   | 60.1  | 131.2 | 47.2   | 10.9 | 6.1  | 12.0 | 32.4  | 55.4  |
|      | 양극제  | 격림미        | 002340 SZ        | 55,202       | 11.5     | -30.0   | 207.3   | -36.8   | 152.2 | 93.1  | 43.6   | 4.2  | 3.8  | 2.7  | 0.4   | 65.1  |
|      | 음극제  | 푸타이라이      | 603659 SH        | 122,923      | 177.0    | 12.0    | 120.1   | -19.9   | 51.0  | 148.0 | 74.1   | 19.7 | 11.9 | 11.8 | 25.3  | 120.5 |
|      |      | 영파삼삼       | 600884 SH        | 63,583       | 38.4     |         | 1,227.0 | -100.0  |       |       | 29.0   |      | 4.5  | 24.5 | 27.6  | 113.1 |
|      | 분리막  | 은협신재료      | 002812 SZ        | 261,029      | 292.5    | 16.2    | 98.9    | -22.4   | 28.8  | 238.6 | 109.8  | 30.0 | 19.4 | 19.4 | 23.2  | 106.3 |
|      |      | 중재과기       | 002080 SZ        | 57,358       | 34.2     | 51.9    | 80.2    | 24.9    | 41.1  | 27.4  | 15.5   | 4.3  | 3.7  | 13.1 | 23.8  | 41.4  |
|      | 전해액  | 천사재료       | 002709 SZ        | 132,282      | 138.9    | 4,093.6 | 287.7   | 3,632.8 | 121.8 | 189.2 | 62.1   | 38.5 | 22.6 | 5.3  | 48.8  | 127.4 |
|      |      | 뮈푸뮈        | 002407 SZ        | 42,771       | 55.8     |         | 1,855.3 | 100.0   |       |       | 40.2   |      | 8.3  | 5.4  | 27.8  | 178.7 |

기준일: 2021년 10월 19일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

## ∞ Hot! China Equity Zone

| 테마    | 투자대상            | 종목명                | 티커                  | 시가총액<br>로컬백만 | 주가<br>로컬 | EPS     |         | ROE     |       | PER    |       | PBR   |      | 수익률  |       |       |
|-------|-----------------|--------------------|---------------------|--------------|----------|---------|---------|---------|-------|--------|-------|-------|------|------|-------|-------|
|       |                 |                    |                     |              |          | % YoY   |         | % YoY   |       | 배      |       | 배     |      | %    |       |       |
|       |                 |                    |                     |              |          | 20E     | 21E     | 20E     | 21E   | 20E    | 21E   | 20E   | 21E  | 1W   | 3M    | YTD   |
|       | 수소              | 상해자동차              | 600104<br>CH        | 244,885      | 21.0     | -15.0   | 26.6    | -20.2   | 20.9  | 11.3   | 9.5   | 0.9   | 0.9  | 7.2  | 1.5   | -14.2 |
|       |                 | 동약그룹               | 00189<br>HK         | 40,440       | 17.9     |         | 129.5   | -100.0  |       |        | 18.5  |       | 2.4  | 20.6 | 46.2  | 191.4 |
|       | 항암제             | 항서제약               | 600276<br>CH        | 317,379      | 49.6     |         | 11.3    | -100.0  |       |        | 44.8  |       | 8.1  | -7.8 | -18.6 | -46.6 |
|       |                 | 베이진                | BGNE                | 35,091       | 376.0    | -       | 1,297.3 | -795.9  | 27.3  | 60.2   | -22.2 | -28.5 | 6.8  | 9.9  | 5.1   | 17.3  |
|       |                 | 자이랩                | ZLAB                | 9,657        | 101.2    | -3.9    | -88.7   | 47.3    | -51.7 | -32.2  | -15.5 | 7.3   | 6.5  | 1.7  | -34.3 | -25.2 |
|       | CDMO            | 우시 바이로직스           | 2269 HK             | 500,226      | 117.9    | 75.8    | 94.8    | 8.2     | 25.4  | 233.0  | 134.1 | 20.2  | 14.5 | 8.8  | -15.5 | 14.7  |
|       | 의료기기            | 마인드레이              | 300760<br>SZ (매매불가) | 456,249      | 375.3    |         | 23.7    | -100.0  |       |        | 55.4  |       | 14.6 | -0.4 | -18.2 | -11.9 |
|       | 온라인헬스케어         | 알라건강               | 00241<br>HK         | 150,007      | 11.1     | 8,469.4 | 85.7    | 4,612.5 | 25.9  | 214.3  | 199.8 | 12.3  | 9.1  | 2.2  | -27.9 | -51.4 |
|       | CRO<br>(임상시험수탁) | 우시애펙               | 603259<br>CH        | 371,707      | 145.0    | 50.3    | 45.6    | 24.5    | 4.5   | 144.8  | 95.6  | 16.8  | 11.6 | 1.4  | -13.6 | 29.2  |
|       | 바이오시밀러          | 이노벤트               | 01801<br>HK         | 113,857      | 78.0     | 65.7    | -55.6   | 69.3    | -14.0 | -137.2 | -60.5 | 13.7  | 10.2 | 3.0  | -13.9 | -4.9  |
| 헬스케어  | 백신              | 강태바이오              | 300601<br>SZ (매매불가) | 74,378       | 108.3    |         | 96.9    | -100.0  |       |        | 54.4  |       | 8.5  | 3.5  | -27.1 | -38.0 |
|       |                 | 육상바이오              | 300142<br>SZ (매매불가) | 95,002       | 60.1     | 568.2   | 31.8    | 485.0   | 7.5   | 97.4   | 70.3  | 16.1  | 11.9 | 6.1  | -18.9 | 55.8  |
|       |                 | 자비바이오              | 300122<br>SZ (매매불가) | 230,592      | 144.1    | 40.8    | 81.5    | -13.2   | 14.8  | 69.2   | 38.5  | 27.4  | 15.1 | 2.9  | -25.4 | -2.6  |
|       | 중약, 간질환제        | 중국생물제약<br>(시노바이오팜) | 01177<br>HK         | 114,227      | 6.1      | 8.2     | 253.1   | -55.5   | 125.1 | 34.3   | 10.4  | 2.8   | 3.5  | 2.7  | -15.4 | -19.2 |
|       | 유전자치료           | BGI                | 300676<br>SZ (매매불가) | 34,620       | 83.6     | 1,157.9 | -16.1   | 593.4   | -46.0 | 9.6    | 19.0  | 4.3   | 6.3  | -4.3 | -18.4 | -34.9 |
|       | 신약              | 석약제약그룹<br>(CSPC)   | 01093<br>HK         | 108,842      | 9.1      | 26.4    | 12.9    | -1.2    | -9.4  | 20.4   | 16.6  | 4.3   | 2.3  | 1.0  | -15.8 | 14.6  |
|       |                 | 한소제약그룹             | 03692<br>HK         | 118,743      | 20.1     | 7.0     | 23.0    | -39.9   | -3.3  | 35.4   | 33.1  | 6.5   | 5.3  | -2.2 | -37.6 | -46.7 |
|       |                 | 복성제약               | 600196<br>CH        | 104,329      | 51.9     | 4.4     | 44.6    | -10.1   | 16.2  | 38.3   | 25.1  | 3.9   | 3.0  | 2.5  | -30.6 | -3.9  |
|       | 안과              | 에이안과               | 300015<br>SZ (매매불가) | 255,060      | 47.2     |         | 41.7    | -100.0  |       |        | 103.2 |       | 20.9 | -8.2 | -29.0 | -18.3 |
|       | 코로나백신           | 국약홀딩스<br>(시노팜)     | 01099<br>HK         | 67,718       | 21.7     | 11.3    | 20.8    | -4.1    | -1.9  | 8.2    | 6.9   | 1.0   | 0.9  | 5.9  | -3.8  | 15.1  |
| 5G    | 파워인덕터           | 순락전자               | 002138<br>SZ        | 27,310       | 33.9     | 41.9    | 40.6    | 26.4    | 20.5  | 47.9   | 33.0  | 5.6   | 4.9  | 1.7  | -10.5 | 38.1  |
|       | PCB             | 선난서킷               | 002916<br>SZ        | 44,679       | 91.3     | 16.0    | -1.0    | -13.2   | -22.1 | 30.2   | 31.0  | 6.6   | 5.2  | -0.7 | -20.0 | -15.5 |
| 4 차산업 | 코발트생산           | 낙양물리브덴             | 603993<br>CH        | 117,477      | 6.7      | 21.1    | 123.6   | 17.6    | 113.2 | 61.0   | 27.0  | 3.3   | 3.2  | 5.1  | -2.4  | 6.4   |

기준일: 2021년 10월 19일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

## ∞ 미국 섹터 대표 주식 1

| 테마     | 투자대상 | 종목명        | 티커    | 시가총액<br>백만달러 | 주가<br>달러 | EPS     |         | ROE     |         | PER   |        | PBR   |       | 수익률  |       |       |
|--------|------|------------|-------|--------------|----------|---------|---------|---------|---------|-------|--------|-------|-------|------|-------|-------|
|        |      |            |       |              |          | % YoY   |         | % YoY   |         | 배     |        | 배     |       | %    |       |       |
|        |      |            |       |              |          | 20E     | 21E     | 20E     | 21E     | 20E   | 21E    | 20E   | 21E   | 1W   | 3M    | YTD   |
| IT     |      | MS         | MSFT  | 2,314,159    | 308.2    | 11.6    | 35.3    | 11.9    | 32.1    | 54.6  | 39.5   | 19.8  | 16.1  | 5.2  | 11.3  | 38.6  |
|        |      | 애플         | AAPL  | 2,459,027    | 148.8    | 9.0     | 70.8    | 34.6    | 77.1    | 45.9  | 26.6   | 34.5  | 38.3  | 5.1  | 4.4   | 12.1  |
|        |      | 퀄컴         | QCOM  | 149,460      | 132.5    | 9.2     | 82.6    | -36.2   | 30.3    | 33.7  | 16.0   | 37.2  | 15.7  | 7.8  | -4.5  | -13.0 |
| 헬스케어   |      | 존슨앤존슨      | JNJ   | 431,385      | 163.9    | 42.0    | 75.4    | 18.5    | 38.6    | 20.5  | 17.0   | 6.6   | 5.0   | 3.9  | -1.8  | 4.1   |
|        |      | 유나이티드 헬스그룹 | UNH   | 400,155      | 424.4    | 17.1    | 17.6    | -0.8    | -1.2    | 25.3  | 22.5   | 6.0   | 5.3   | 5.2  | 3.8   | 21.0  |
|        |      | 화이자        | PFE   | 235,986      | 42.1     | -1.9    | 140.8   | -0.2    | 100.2   | 15.0  | 10.2   | 2.9   | 3.0   | 0.6  | 4.8   | 14.3  |
|        |      | 머크         | MRK   | 201,219      | 79.5     | 57.3    | 106.8   | 42.5    | 84.3    | 13.3  | 13.8   | 6.8   | 6.2   | -0.1 | 3.2   | 1.9   |
|        | 혁신   | 인튜이티브 서지컬  | ISRG  | 120,050      | 336.3    | -15.9   | 66.2    | -29.3   | 35.6    | 104.0 | 68.8   | 13.8  | 8.2   | 3.7  | 8.2   | 23.3  |
|        | 혁신   | 인사이트       | INCY  | 14,458       | 65.5     | -130.7  | 325.6   | -150.8  | 272.3   | -     | 21.4   | 6.0   | 4.7   | 1.7  | -15.6 | -24.7 |
|        | 혁신   | 버텍스파마슈티컬   | VRTX  | 48,101       | 185.4    | 130.0   | 20.3    | 54.6    | -20.6   | 17.9  | 15.0   | 5.3   | 4.2   | 2.9  | -6.9  | -21.6 |
|        | 혁신   | 일루미나       | ILMN  | 60,746       | 414.1    | -34.7   | 30.5    | -45.6   | 13.8    | 94.2  | 71.6   | 12.8  | 8.3   | 2.4  | -11.9 | 11.9  |
|        | 혁신   | 알라인테크놀로지   | ALGN  | 46,954       | 594.3    | -14.1   | -51.4   | -14.6   | -69.9   | 125.1 | 54.6   | 14.6  | 12.4  | -5.3 | -0.2  | 11.2  |
|        | 혁신   | 보스턴사이언티픽   | BSX   | 62,835       | 44.1     | -68.7   | 2,078.6 | -78.0   | 2,512.5 | 42.3  | 27.5   | 4.1   | 3.8   | 4.9  | 7.0   | 22.8  |
| 금융     |      | JP모건체이스    | JPM   | 503,713      | 168.6    | -28.0   | 68.5    | -29.0   | 64.9    | 21.8  | 11.3   | 2.1   | 2.0   | 1.9  | 14.7  | 32.7  |
|        |      | BOA        | BAC   | 383,053      | 46.5     | -34.4   | 87.6    | -37.1   | 82.1    | 25.7  | 13.2   | 1.6   | 1.5   | 6.8  | 25.9  | 53.4  |
|        |      | 버크셔 헤서웨이   | BRK   | 377,506      | 284.8    | -100.0  | -100.0  | -65.4   | -34.7   | 30.6  | 24.0   | 1.5   | 1.3   | 2.2  | 4.5   | 22.8  |
|        | 혁신   | 비자         | V     | 496,654      | 233.5    | -5.8    | 34.8    | -7.1    | 10.3    | 46.6  | 40.0   | 13.6  | 12.6  | 4.2  | -2.9  | 6.8   |
|        | 혁신   | 마스터카드      | MA    | 357,311      | 362.1    | -20.3   | 27.4    | -26.2   | 16.7    | 57.2  | 44.6   | 66.6  | 52.1  | 4.9  | -0.9  | 1.5   |
| 커뮤니케이션 |      | 아메리프라이즈    | AMP   | 33,348       | 293.2    | 2.8     | 78.1    | -8.5    | 74.0    | 20.5  | 13.5   | 6.0   | 6.1   | 4.9  | 23.1  | 50.9  |
|        |      | 알파벳        | GOOGL | 992,880      | 2,864.7  | 5.7     | 72.4    | -8.6    | 49.4    | 55.2  | 28.4   | 9.7   | 7.5   | 5.0  | 15.0  | 63.5  |
|        |      | 페이스북       | FB    | 958,583      | 340.0    | 45.9    | 40.1    | 20.6    | 9.8     | 36.3  | 24.0   | 8.0   | 6.3   | 5.0  | 0.9   | 24.5  |
|        |      | 버라이즌       | VZ    | 216,735      | 52.4     | 4.3     | 23.6    | -12.4   | 4.9     | 10.8  | 9.9    | 3.0   | 2.7   | 2.0  | -6.3  | -10.9 |
|        | 혁신   | 넷플릭스       | NFLX  | 282,819      | 639.0    | 52.0    | 72.1    | 6.6     | 19.6    | 101.7 | 61.1   | 26.0  | 17.5  | 2.3  | 20.1  | 18.2  |
|        | 혁신   | 세일스포스닷컴    | CRM   | 286,201      | 292.3    | 3,028.7 | 0.9     | 2,358.8 | -20.2   | 63.0  | 66.2   | 6.7   | 5.2   | 4.8  | 23.1  | 31.4  |
|        | 혁신   | 서비스나우      | NOW   | 134,758      | 680.3    | 42.8    | 891.5   | -7.0    | 634.3   | 149.9 | 117.2  | 43.1  | 32.3  | 8.1  | 22.6  | 23.6  |
| 경가소비재  |      | 아마존        | AMZN  | 1,744,257    | 3,444.2  | 52.1    | 26.2    | 20.6    | -8.0    | 98.5  | 65.3   | 18.3  | 12.1  | 6.1  | -3.0  | 5.8   |
|        |      | 홈디포        | HD    | 377,808      | 358.0    |         | 22.0    |         |         |       | 24.6   |       | 370.2 | 6.0  | 12.3  | 34.8  |
|        |      | 맥도날드       | MCD   | 181,300      | 242.8    | -21.8   | 44.2    |         | -98.9   | 39.4  | 26.7   | -19.5 | -36.2 | -0.7 | 5.9   | 13.1  |
|        |      | 델타항공       | DAL   | 25,889       | 40.5     | -245.9  | 76.6    | -335.5  | 7.1     | -3.8  | -8.9   | 4.8   | 11.5  | -7.1 | 4.9   | 0.6   |
|        | 혁신   | 테슬라        | TSLA  | 855,640      | 864.3    | 344.7   | 776.1   | 186.7   | 291.6   | 362.7 | 154.8  | 39.7  | 30.6  | 7.3  | 33.7  | 22.5  |
|        | 혁신   | 익스피디아그룹    | EXPE  | 25,066       | 166.2    | -308.7  | 95.8    | -446.9  | 83.4    | -21.1 | -210.4 | 10.5  | 12.2  | -2.0 | 9.6   | 25.5  |

기준일: 2021년 10월 19일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

## ∞ 미국 섹터 대표 주식 2

| 테마    | 투자대상 | 종목명          | 티커   | 시가총액<br>백만달러 | 주가<br>달러 | EPS      |       | ROE      |        | PER    |        | PBR   |       | 수익률  |       |       |
|-------|------|--------------|------|--------------|----------|----------|-------|----------|--------|--------|--------|-------|-------|------|-------|-------|
|       |      |              |      |              |          | % YoY    |       | % YoY    |        | 배      |        | 배     |       | %    |       |       |
|       |      |              |      |              |          | 20E      | 21E   | 20E      | 21E    | 20E    | 21E    | 20E   | 21E   | 1W   | 3M    | YTD   |
| 필수소비재 |      | 월마트          | WMT  | 403,468      | 144.7    | 7.8      | 33.0  | 2.4      | 10.4   | 25.9   | 22.9   | 4.9   | 4.7   | 3.8  | 2.5   | 0.4   |
|       |      | P&G          | PG   | 340,390      | 140.7    | 222.7    | 13.3  | 220.4    | 12.1   | 28.4   | 25.0   | 7.1   | 7.2   | -1.0 | 0.2   | 1.1   |
|       |      | 코카콜라         | KO   | 233,745      | 54.2     | -8.2     | 26.0  | -11.2    | 14.1   | 28.5   | 24.0   | 13.3  | 10.8  | -0.2 | -2.8  | -1.3  |
|       |      | 나이키          | NKE  | 249,800      | 157.8    | 96.7     | 0.9   | 76.9     | -18.6  | 50.3   | 43.9   | 23.2  | 18.7  | 2.9  | 0.0   | 11.6  |
|       |      | 에스티로더        | EL   | 112,877      | 312.4    | -6.9     | 231.5 | -6.9     | 175.5  | 69.6   | 50.6   | 25.6  | 21.1  | 1.1  | -1.2  | 17.4  |
|       |      | 바온드미트        | BYND | 6,798        | 107.5    | -20.3    | -32.5 | -21.0    | -57.8  | -303.6 | -95.8  | 17.7  | 25.9  | 2.7  | -14.4 | -14.0 |
|       |      | 룰루레몬         | LULU | 54,086       | 416.6    | -7.0     | 66.6  | -29.0    | 29.3   | 90.9   | 55.6   | 22.1  | 17.4  | 8.3  | 11.7  | 19.7  |
|       |      | 필립모리스        | PM   | 149,293      | 95.8     | 11.5     | 17.9  |          | -119.4 | 18.7   | 15.8   | -13.6 | -12.8 | 0.2  | -2.2  | 15.7  |
|       | 혁신   | 컨스텔레이션 브랜즈   | STZ  | 35,520       | 216.2    | 15,885.3 | 8.9   | 14,140.0 | -15.6  | 22.3   | 21.7   | 2.9   | 3.2   | -1.2 | -2.6  | -1.3  |
|       | 혁신   | 몬렐레조인터내셔널    | MDLZ | 83,576       | 59.8     | -2.3     | 17.7  | -9.6     | 13.3   | 23.1   | 20.6   | 3.1   | 3.0   | 0.2  | -6.6  | 2.3   |
| 산업재   |      | 보잉           | BA   | 126,591      | 216.0    | -765.7   | 96.0  |          | -98.9  | -22.2  | -255.3 | -11.5 | -7.7  | -3.4 | 4.3   | 0.9   |
|       |      | 유니언 퍼사픽      | UNP  | 147,223      | 225.8    | -3.1     | 25.5  | 1.4      | 40.1   | 27.8   | 22.8   | 9.0   | 10.6  | 5.8  | 5.3   | 8.4   |
|       |      | 3M           | MMM  | 105,492      | 182.3    | 9.0      | 6.3   | -2.1     | -11.3  | 21.4   | 18.6   | 8.6   | 7.1   | 3.9  | -7.7  | 4.3   |
|       |      | 록히드마틴        | LMT  | 102,755      | 371.1    | 11.6     | -8.7  | -47.0    | -39.4  | 15.2   | 16.7   | 16.3  | 13.5  | 3.6  | -0.3  | 4.5   |
|       |      | 프리포트맥모란      | FCX  | 57,034       | 38.9     | 427.2    | 627.8 | 364.4    | 417.6  | 72.1   | 13.1   | 5.8   | 4.0   | 12.3 | 19.9  | 49.3  |
|       |      | 캐터필러         | CAT  | 110,118      | 201.1    | -49.0    | 83.7  | -51.2    | 96.8   | 36.7   | 20.0   | 7.7   | 7.0   | 5.9  | -1.0  | 10.5  |
|       |      | 노스롭그루먼       | NOC  | 63,932       | 399.3    | 72.4     | 31.3  | 47.2     | 23.8   | 17.5   | 16.0   | 5.9   | 5.5   | 2.4  | 12.5  | 31.0  |
|       | 혁신   | 로퍼 테크놀로지     | ROP  | 49,985       | 474.1    | -24.8    | 69.2  | -44.1    | 32.3   | 37.5   | 31.2   | 4.8   | 4.4   | 4.9  | -1.6  | 10.0  |
|       | 혁신   | 플리트코어 테크놀로지스 | FLT  | 22,750       | 275.4    | 10.0     | 59.6  | 3.2      | 36.5   | 25.2   | 21.3   | 7.6   | 6.0   | 7.9  | 12.1  | 1.0   |
|       |      | 엑손모빌         | XOM  | 268,831      | 63.5     | -109.9   | 188.3 | -113.1   | 187.3  | -191.3 | 13.7   | 1.6   | 1.6   | 3.7  | 14.7  | 54.1  |
| 에너지   |      | 셰브론          | CVX  | 216,018      | 111.7    | -102.5   | 342.1 | -107.1   | 335.1  | -      | 15.6   | 1.6   | 1.6   | 4.3  | 16.4  | 32.3  |
|       |      | 코노코 필립스      | COP  | 100,860      | 75.3     | -115.4   | 300.0 | -116.5   | 314.6  | -76.7  | 15.0   | 2.7   | 2.2   | 2.6  | 40.3  | 88.4  |
| 유틸리티  |      | 넥스트라에너지      | NEE  | 160,923      | 82.0     | 18.4     | 70.1  | 7.1      | 46.2   | 35.7   | 32.5   | 3.8   | 3.8   | 4.0  | 6.6   | 6.3   |
|       |      | 듀크 에너지       | DUK  | 77,803       | 101.1    | 0.7      | 202.9 | -2.7     | 193.5  | 19.8   | 19.4   | 1.6   | 1.6   | 1.3  | -2.7  | 10.5  |
| 부동산   |      | 아메리칸타워       | AMT  | 124,208      | 272.9    | 0.1      | 43.8  | 16.3     | 17.2   | 64.4   | 50.1   | 43.4  | 21.9  | 3.2  | -2.8  | 21.6  |
|       |      | 시몬 부동산 그룹    | SPG  | 46,939       | 142.8    | -48.2    | 53.5  | -53.2    | 47.5   | 40.5   | 25.9   | 17.4  | 17.2  | 6.0  | 21.9  | 67.5  |
| 원자재   |      | 다우듀폰         | DWDP | 37,786       | 72.2     | 398.8    | 207.0 | 590.5    | 210.0  | 21.8   | 16.8   | 1.4   | 1.5   | 4.4  | -0.8  | 1.6   |
|       |      | 에코렐          | ECL  | 62,805       | 219.5    | -24.1    | 217.0 | -31.4    | 232.0  | 54.3   | 44.7   | 9.7   | 9.2   | 3.5  | 4.4   | 1.5   |

기준일: 2021년 10월 19일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center



## ∞ 중국 섹터 대표 주식 1

| 테마    | 투자대상 | 종목명       | 티커           | 시가총액<br>로컬백만 | 주가<br>로컬 | EPS          |        | ROE          |       | PER      |       | PBR      |      | 수익률     |       |       |
|-------|------|-----------|--------------|--------------|----------|--------------|--------|--------------|-------|----------|-------|----------|------|---------|-------|-------|
|       |      |           |              |              |          | % YoY<br>20E | 21E    | % YoY<br>20E | 21E   | 배<br>20E | 21E   | 배<br>20E | 21E  | %<br>1W | 3M    | YTD   |
| 산업재   |      | 중국선박중공업   | 600150<br>CH | 101,569      | 22.7     |              | 57.1   | -100.0       |       |          | 206.5 |          | 2.2  | 0.1     | 46.0  | 28.4  |
|       |      | 중국건축      | 601668<br>CH | 197,576      | 4.7      |              | 11.3   | -100.0       |       |          | 3.9   |          | 0.6  | -1.3    | 0.9   | -5.2  |
|       |      | 중국중차      | 601766<br>CH | 148,643      | 6.1      | -6.8         | 6.8    | -9.3         | -2.2  | 16.4     | 15.1  | 1.2      | 1.2  | -0.3    | 3.6   | 15.1  |
|       |      | CK허차슨 홀딩스 | 1 HK         | 204,487      | 53.3     | -22.6        | 24.9   | -27.5        | 19.7  | 6.7      | 5.7   | 0.4      | 0.4  | 1.3     | -7.9  | -1.5  |
|       |      | 중통택배      | ZTO<br>US    | 26,224       | 31.7     | -12.2        | 15.1   | -30.3        | -3.5  | 34.5     | 35.1  | 3.6      | 3.2  | 1.3     | 11.4  | 9.7   |
| 경기소비재 |      | 알리바바      | BABA<br>US   | 481,118      | 177.0    | 921.2        | 820.9  | -18.4        | -22.3 | 17.3     | 19.0  | 3.3      | 2.7  | 8.6     | -15.3 | -24.0 |
|       |      | JD닷컴      | JD US        | 132,875      | 84.9     | 173.7        | -43.8  | 8.7          | -86.5 | 52.2     | 65.6  | 7.1      | 4.3  | 8.3     | 14.4  | -3.4  |
|       |      | 거리전자      | 000651<br>CH | 234,914      | 39.1     |              | 9.6    | -100.0       |       |          | 9.5   |          | 2.0  | -1.0    | -24.2 | -37.0 |
|       |      | 칭다오하이얼    | 600690<br>CH | 165,032      | 26.2     | -4.9         | 6.7    | -17.6        | 10.7  | 22.7     | 18.8  | 3.5      | 2.9  | -1.8    | -4.0  | -10.4 |
|       |      | 상해자동차     | 600104<br>CH | 244,885      | 21.0     | -15.0        | 26.6   | -20.2        | 20.9  | 11.3     | 9.5   | 0.9      | 0.9  | 7.2     | 1.5   | -14.2 |
|       |      | 지리자동차     | 175 HK       | 248,956      | 25.4     | -10.9        | 46.3   | -26.3        | 20.8  | 28.1     | 27.3  | 3.2      | 2.9  | 12.2    | 7.0   | -4.3  |
|       |      | 쑤닝이거우     | 002024<br>CH | 44,223       | 4.8      | -98.0        | 45.8   | -102.7       | 35.1  | 226.2    | -19.1 | 0.5      | 0.6  | -5.8    | -19.6 | -38.4 |
|       |      | 신주국제      | 2313<br>HK   | 258,404      | 171.9    | 8.9          | 12.5   | -7.3         | -1.6  | 41.1     | 40.0  | 7.8      | 7.0  | 8.1     | 3.6   | 13.1  |
|       |      | 안타스포츠     | 2020<br>HK   | 353,866      | 130.9    | 5.5          | 64.5   | -19.8        | 24.8  | 55.1     | 37.4  | 12.3     | 9.9  | 6.5     | -29.2 | 6.5   |
|       |      | 시트립닷컴     | TCOM<br>US   | 19,940       | 31.3     | -103.6       | 123.4  | -135.7       | 131.4 | -68.2    | 170.3 | 1.2      | 1.2  | -1.2    | 8.4   | -7.3  |
|       |      | 중국국제여행    | 601888<br>CH | 505,925      | 259.1    | 18.8         | 79.8   | -5.9         | 31.4  | 92.0     | 45.8  | 20.5     | 15.7 | -3.0    | -10.7 | -8.3  |
|       |      | 신동방교육     | EDU<br>US    | 4,192        | 2.5      |              | -136.1 | -100.0       |       |          | -33.8 |          | 1.0  | 14.4    | -57.7 | -86.7 |
| 금융    |      | 화주호텔그룹    | HTHT<br>US   | 15,889       | 49.0     |              |        | -147.8       |       | -58.7    | 133.1 | 7.7      | 8.4  | -0.7    | 0.8   | 8.8   |
|       |      | 중국 공상은행   | 601398<br>CH | 1,272,570    | 4.7      | -6.1         | 6.1    | -12.6        | 1.4   | 5.8      | 5.2   | 0.6      | 0.6  | -0.6    | -0.2  | -5.4  |
|       |      | 중국 건설은행   | 939 HK       | 1,315,083    | 5.5      | -0.2         | 15.2   | -12.5        | 3.7   | 4.6      | 4.0   | 0.5      | 0.5  | -0.4    | -1.1  | -7.1  |
|       |      | 초상은행      | 600036<br>CH | 1,090,859    | 52.9     | 1.7          | 17.0   | -7.2         | 10.3  | 14.4     | 11.9  | 2.1      | 1.8  | -0.4    | 4.0   | 20.3  |
|       |      | 평안보험      | 601318<br>CH | 557,341      | 51.5     | -13.9        | -6.4   | -27.1        | -19.6 | 7.1      | 6.8   | 1.2      | 1.1  | -1.6    | -13.3 | -40.9 |
|       |      | 중국태평양보험그룹 | 601601<br>CH | 199,465      | 29.1     | -11.4        | 9.8    | -22.8        | 8.3   | 10.8     | 10.1  | 1.4      | 1.2  | -1.5    | 3.5   | -24.1 |
|       |      | 중신증권      | 600030<br>CH | 266,744      | 25.1     | 29.1         | 35.7   | 23.6         | 22.2  | 19.2     | 15.9  | 1.8      | 1.6  | 0.8     | 5.3   | -14.8 |

기준일: 2021년 10월 19일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

## ∞ 중국 섹터 대표 주식 2

| 테마         | 투자대상 | 종목명          | 티커        | 시가총액<br>로컬백만 | 주가<br>로컬 | EPS          |       | ROE          |       | PER      |       | PBR      |      | 수익률     |       |       |
|------------|------|--------------|-----------|--------------|----------|--------------|-------|--------------|-------|----------|-------|----------|------|---------|-------|-------|
|            |      |              |           |              |          | % YoY<br>20E | 21E   | % YoY<br>20E | 21E   | 배<br>20E | 21E   | 배<br>20E | 21E  | %<br>1W | 3M    | YTD   |
| IT         |      | 하이브비전        | 002415 CH | 517,577      | 55.4     | 8.5          | 25.1  | -10.3        | 1.8   | 38.1     | 30.7  | 9.8      | 8.1  | -1.6    | -12.5 | 14.3  |
|            |      | 샤오미          | 1810 HK   | 564,648      | 22.5     | 31.1         | 10.6  | 4.6          | -17.7 | 36.9     | 21.9  | 4.6      | 3.2  | 6.6     | -19.9 | -32.2 |
|            |      | 아이플라이텍       | 002230 CH | 124,596      | 54.2     |              | 24.8  | -            |       |          | 71.2  |          | 8.2  | 0.7     | -12.0 | 32.5  |
|            |      | 심안광전자        | 600703 CH | 142,443      | 31.8     |              | 96.7  | -            |       |          | 67.4  |          | 4.5  | -2.8    | 4.0   | 17.7  |
| 필수소비재      |      | 귀주모태         | 600519 CH | 2,276,457    | 1,812.2  | 12.2         | 13.7  | -9.3         | -7.6  | 49.3     | 42.9  | 14.2     | 11.8 | -3.1    | -8.2  | -9.3  |
|            |      | 오랑액          | 000858 CH | 849,956      | 219.0    |              | 22.0  | -            |       |          | 34.9  |          | 8.4  | -4.5    | -22.0 | -25.0 |
|            |      | 해천미업         | 603288 CH | 487,816      | 115.8    | 22.3         | 13.8  | -6.9         | -12.9 | 74.5     | 67.0  | 23.1     | 19.1 | 1.6     | -5.5  | -31.8 |
| 헬스케어       |      | 항시제약         | 600276 CH | 317,379      | 49.6     |              | 11.3  | -            |       |          | 44.8  |          | 8.1  | -7.8    | -18.6 | -46.6 |
|            |      | CSPC제약       | 1093 HK   | 108,842      | 9.1      | 26.4         | 12.9  | -1.2         | -9.4  | 20.4     | 16.6  | 4.3      | 2.3  | 1.0     | -15.8 | 14.6  |
|            |      | 운남백약         | 000538 CH | 120,137      | 93.9     | 16.1         | -2.0  | 12.6         | -4.2  | 24.7     | 22.2  | 3.2      | 3.0  | -1.0    | -14.4 | -17.3 |
|            |      | 우시 바이오로직스    | 2269 HK   | 500,226      | 117.9    | 75.8         | 94.8  | 8.2          | 25.4  | 233.0    | 134.1 | 20.2     | 14.5 | 8.8     | -15.5 | 14.7  |
| 커뮤니케이션 서비스 |      | 텐센트          | 700 HK    | 4,788,532    | 499.0    | 39.4         | -8.2  | -4.7         | -35.2 | 32.7     | 29.2  | 7.1      | 4.8  | 3.3     | -9.2  | -11.5 |
|            |      | 바이두          | BIDU US   | 62,303       | 179.0    | -4.1         | 647.3 | 880.3        | -3.8  | 19.1     | 20.3  | 2.1      | 1.7  | 12.3    | 1.5   | -17.2 |
|            |      | 넷이즈          | NTES US   | 67,360       | 100.4    | 277.7        | 693.5 | -54.6        | 8.0   | 28.1     | 24.2  | 5.1      | 4.4  | 5.8     | -10.6 | 4.8   |
|            |      | 오토홀          | ATHM US   | 6,468        | 50.8     | 19.3         | 276.8 | -11.1        | -23.1 | 11.0     | 13.1  | 2.2      | 1.8  | 1.1     | -14.7 | -49.0 |
|            |      | 차이나모바일       | 941 HK    | 998,180      | 48.8     | 6.3          | 13.6  | -4.6         | 3.5   | 7.8      | 7.2   | 0.7      | 0.7  | 0.6     | 0.6   | 10.3  |
| 소재         |      | 차이나유니콤       | 600050 CH | 130,784      | 4.2      | 16.8         | 18.5  | 10.2         | 11.9  | 22.5     | 20.0  | 0.8      | 0.8  | 0.5     | -2.3  | -5.4  |
|            |      | 보산철강         | 600019 CH | 175,476      | 7.9      |              | 118.6 | -            |       |          | 6.3   |          | 0.9  | -2.0    | 0.3   | 32.4  |
| 에너지        |      | 안휘해라시멘트      | 600585 CH | 161,548      | 40.4     | 2.7          | -3.3  | -15.7        | -18.2 | 6.2      | 6.3   | 1.3      | 1.2  | -3.2    | 6.1   | -21.8 |
|            |      | 페트로차이나       | 601857 CH | 965,056      | 6.0      | -55.5        | 347.9 | -57.8        | 331.0 | 53.7     | 12.8  | 0.9      | 0.9  | -0.7    | 25.7  | 43.6  |
|            |      | 중국해양석유       | 883 HK    | 392,898      | 8.8      | -57.9        | 203.0 | -61.8        | 178.3 | 13.5     | 4.6   | 0.7      | 0.7  | 1.3     | 10.3  | 22.6  |
| 부동산        |      | 에버그란데 (형다)그룹 | 3333 HK   | 39,089       | 3.0      | 64.8         | 59.1  | 35.0         | -26.6 | 1.2      | 2.7   | 0.2      | 0.2  | 0.0     | -64.1 | -80.2 |
|            |      | 화문토지         | 1109 HK   | 223,555      | 31.4     | -11.0        | -0.2  | -22.8        | -9.8  | 7.5      | 6.7   | 1.0      | 0.8  | -2.5    | 1.0   | -2.0  |
|            |      | 보리부동산        | 600048 CH | 154,295      | 12.9     | 14.0         | 5.5   | -9.3         | -10.0 | 4.8      | 5.1   | 0.8      | 0.8  | -8.5    | 12.7  | -18.5 |
| 유틸리티       |      | 장강전력         | 600900 CH | 484,629      | 21.3     | 8.9          | -5.0  | 1.6          | -12.8 | 20.0     | 18.9  | 3.0      | 2.6  | -0.1    | 9.9   | 11.2  |
|            |      | 차이나가스        | 384 HK    | 117,081      | 21       | 18.0         | 10.0  | -2.2         | -15.2 | 10.1     | 9.5   | 2.2      | 1.7  | 0.2     | -14.3 | -31.8 |

기준일: 2021년 10월 19일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

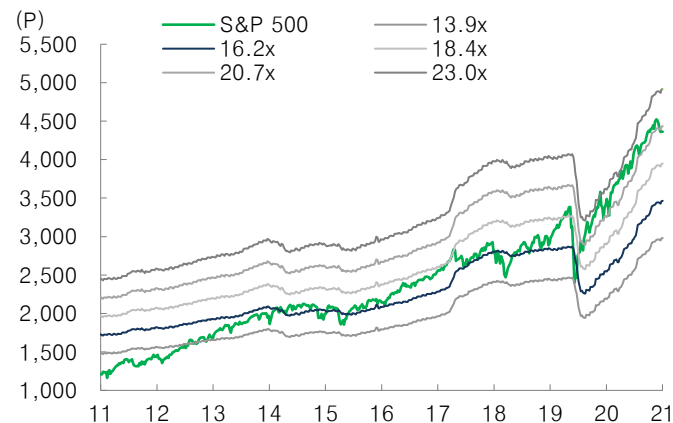
## ∞ 어닝 포커스

### S&P 500 섹터별 실적 모멘텀 지표

| 구분      | EPS 전망치<br>변화율(%) |       |      | 연간 EPS Growth<br>(% YoY) |       |       |
|---------|-------------------|-------|------|--------------------------|-------|-------|
|         | 주간                | 1개월   | 3개월  | 2020                     | 2021E | 2022E |
| S&P 500 | 1.05              | 0.60  | 5.7  | -13.4                    | 46.5  | 9.3   |
| 에너지     | 10.00             | 11.35 | 26.6 | -110.7                   | 0.0   | 28.6  |
| 소재      | 0.81              | 0.97  | 7.7  | -6.5                     | 82.5  | 1.0   |
| 산업재     | 1.24              | 0.53  | 8.8  | -55.7                    | 87.4  | 37.4  |
| 경기소비재   | 1.98              | 0.94  | 7.1  | -30.8                    | 77.9  | 30.0  |
| 필수소비재   | 0.42              | 0.51  | 2.5  | 3.8                      | 9.9   | 6.8   |
| 건강관리    | 0.73              | 1.00  | 3.9  | 7.9                      | 23.8  | 4.4   |
| 금융      | -0.30             | -0.68 | 0.4  | -18.4                    | 58.7  | -7.1  |
| IT      | 0.83              | 0.07  | 5.8  | 6.7                      | 35.6  | 10.0  |
| 커뮤니케이션  | 0.35              | -0.32 | 7.8  | 0.2                      | 33.8  | 10.4  |
| 유틸리티    | 0.50              | 0.53  | 2.1  | 1.3                      | 1.9   | 6.8   |

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

### S&P 500 12개월 선행 P/E Ratio Band



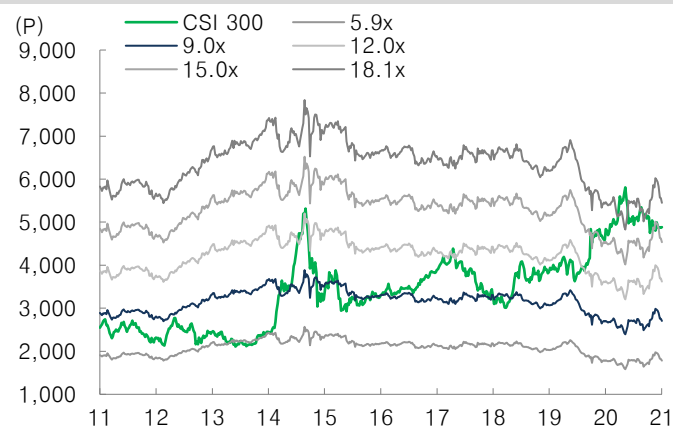
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

### CSI 300 섹터별 실적 모멘텀 지표

| 구분      | EPS 전망치<br>변화율(%) |       |      | 연간 EPS Growth<br>(% YoY) |       |       |
|---------|-------------------|-------|------|--------------------------|-------|-------|
|         | 주간                | 1개월   | 3개월  | 2020                     | 2021E | 2022E |
| CSI 300 | 0.10              | 0.17  | 0.21 | -2.8                     | 15.5  | 16.4  |
| 에너지     | 0.12              | 0.90  | 0.46 | -17.8                    | 68.7  | -0.9  |
| 소재      | 0.62              | 0.75  | 0.64 | 24.7                     | 71.9  | 11.6  |
| 산업재     | -0.05             | 0.64  | 0.03 | -15.8                    | 34.3  | 10.5  |
| 경기소비재   | 0.18              | 0.10  | 0.39 | -3.5                     | 15.0  | 22.7  |
| 필수소비재   | -2.81             | -1.98 | 0.39 | 18.8                     | -15.7 | 30.7  |
| 건강관리    | 0.08              | 0.08  | 0.29 | 19.4                     | 32.7  | 15.9  |
| 금융      | 0.16              | 0.21  | 0.11 | -2.5                     | 10.6  | 16.8  |
| IT      | 0.12              | -0.13 | 0.34 | 29.0                     | 66.7  | 19.0  |
| 커뮤니케이션  | 0.24              | 1.73  | 0.28 | -19.2                    | 31.4  | 23.9  |
| 유틸리티    | 0.02              | 0.35  | 0.18 | 17.1                     | 2.2   | 11.3  |

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 4-20조 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 하시기 바랍니다.