

# 글로벌 전략 / Weekly

2021.10.21 (목)



## 마켓 레이더: 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(상고하저). 선진국+G2 선호. 성장주 60 vs. 가치주 40 투자 유효

G2 증시  
View

- [미국] 바이든 집권 첫 해. 과감한 재정정책, 엘런+파월 조합이 가져올 정책 시너지 등 2/4분기까지 증시가 지속적으로 오르는 동력. 바이든 정책 수혜주 주목(친환경: 저탄소, 전기차, 수소차 / 인프라: 통신, 보건의료)
- [중국] 수요측 개혁을 통해 성장강도 강화. 중국 경제의 가치 회복이 구체적으로 드러나는 한 해가 될 만큼 과거 2014~15년의 큰 상승장이 올 가능성. 저탄소(태양광, 풍력, 전기차, 2차 전지) 및 내수 대표 기업에 주목

### 바이든 시대, 유망 종목 포트폴리오

투자대상	종목명	티커	투자포인트	시가총액 (백만달러)	EPS 증가율 (%)	P/E 12M Fwd (배)	수익률 (%)			편입 이후 (21.1.4)
							1W	3M	연초이후	
<b>I. 친환경</b>										
	선런	RUN	미국 주택용 태양광/ ESS 설치 1 위 업체. 빠른 수요 증가와 여전히 미국 전체의 4%에 불과	10,630	73.1	-177.6	5.6	9.0	-25.6	-26.2
<b>저탄소</b>	플러그파워	PLUG	모빌리티(지게차)용 수소연료전지 생산/판매, 중전설비 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
<b>전기차</b>	테슬라	TSLA	전기차 시장 선두업체. 세계 BEV 시장 점유율 25% 차지(2020년). 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, 자동차향 원통형 전지 매출 확대로 전지 사업부 이익 규모 1 조원 상회(2021년)	49,642	699.6	19.6	4.4	1.3	0.9	-6.5
	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
<b>수소차</b>	도요타	7203 JP	2014년 수소 전기차 미라이 첫선. 높은 브랜드 인지도 바탕 훌륭. 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>										
<b>통신</b>	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
<b>보건의료</b>	텔라닥 헬스	TDOC	미국 최대 원격의료기업. 2020년 8월 리브고(만성질환 원격의료) 인수로 사업 포트폴리오 강화	22,257	37.1	-78.0	6.1	-7.7	-30.1	-30.3
	아이리듬 테크놀러지	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 등사 프로그램 '볼트' 이용	48,977	43.2	80.6	11.6	0.5	17.3	16.4

기준일: 2021년 10월 19일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

## ∞ 4/4 분기 주요 이벤트

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

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	2,459,027	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	비욘드미트	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 노믹스 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	
	솔리엣지	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	
	선피워	SPWR	5,111	29.6	-373.0	-87.8	-	-97.9	-72.1	97.6	19.2	9.3	7.7	26.7	15.3	
	하는 압스트롱	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	넥스트리에너지	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: 2021년 10월 19일

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	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
	워크호스그룹	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
	블룸에너지	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
	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
	베톤 디킨슨	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
코로나 19 백신	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
ESG	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
	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 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	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		
IPO	펠로튼 인터랙티브	PTON	26,501	88.2	27.3	97.5	95.1	189.0	-138.0	—	11,023.8	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	
	크라우드 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	
	어반티	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	
	필란티어 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	
	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	
우주항공	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	
	텔레디아인 테크놀로지	TDY	20,355	436.7	-4.5	47.0	-22.6	-6.9	42.6	28.0	—	2.9	3.9	11.4		
	L3헤리스 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	
	노스럽 그루먼	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	
메타버스	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	
	에슨	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	ROBLX	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
	VR기기	비지스	VUZI	651	10.2	42.3	2.3	100.0	100.0	-19.0	-20.0	—	3.6	-29.4	12.8	
기타	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	
	マイクロ소프트	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 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	
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	
태양광	선현	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
	용기실리콘	601012 CH		460,047	85.0		39.4	-100.0				37.7		9.8	8.8	-3.6	29.1
	천업통연증공업	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	
	보리켐홀	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	
저탄소	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 No	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	
	사오펑 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		-224.5	-326.4	6.7	6.4	11.0	1.9	7.9	
	2차전지	CATL	300750 SZ <small>(주매물가)</small>	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 <small>(주매물가)</small>		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	은첨신재료	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	
	증재과기	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	
	뇌푸워	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 로컬백만	주가 로컬	EPS		ROE		PER		PBR		수익률		
						% YoY 20E	% YoY 21E	% YoY 20E	% YoY 21E	20E	21E	20E	21E	1W	3M	YTD
	수소	상해자동차	600104 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
		동양그룹	00189 HK	40,440	17.9		129.5	-100.0			18.5		2.4	20.6	46.2	191.4
	항암제	항서제약	600276 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	45.5
		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 SZ <small>(미매출가)</small>	456,249	375.3		23.7	-100.0			55.4		14.6	-0.4	-18.2	-11.9
		온라인헬스케어	00241 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 (임상시험수탁)	우시랩텍	603259 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 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 SZ <small>(미매출가)</small>	74,378	108.3		96.9	-100.0			54.4		8.5	3.5	-27.1	-38.0
		옥상바이오	300142 SZ <small>(미매출가)</small>	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 SZ <small>(미매출가)</small>	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 (시노바이오페)	01177 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 SZ <small>(미매출가)</small>	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	석의제약그룹 (CSPC)	01093 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 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 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	애이안과	300015 SZ <small>(미매출가)</small>	255,060	47.2		41.7	-100.0			103.2		20.9	-8.2	-29.0	-18.3
코로나백신		국약홀딩스 (시노팜)	01099 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
	파워인더터	순락전자	002138 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
	5G	PCB	002916 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
4차산업	코발트생산	낙양몰리브덴	603993 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 엑티 대표 주식 1

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 백만달러	주가 달러	EPS		ROE		PER		PBR		수익률			
						20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	1W	3M	YTD	
		MS	MSFT	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	
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		
	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		
	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		
헬스케어	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	103.8	-	21.4	6.0	4.7	1.7	-15.6	-24.7
	혁신	버텍스파마수티컬	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	얼라인테크놀러지	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	
	혁신	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	
커뮤니케이션	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	
경기소비재	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		
	혁신	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 엑터 대표 주식 2

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 백만달러	주가 달러	EPS		ROE		PER		PBR		수익률		
						% YoY 20E	21E	% YoY 20E	21E	20E	21E	20E	21E	1W	3M	YTD
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	
	비욘드미트	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	
	풀루레몬	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	몬델레즈인터내셔널	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 퍼시픽	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	
	노스럽그루먼	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 테크놀러지	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 테크놀러지스	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
	엑슨모빌	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	쉐브론	CVX	216,018	111.7	-102.5	342.1	-107.1	335.1	2,939.5	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	
유저리티	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	
	에코랩	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 엑스터 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	101,569	22.7		57.1	-100.0			206.5		2.2	0.1	46.0	28.4	
	중국건축	601668 CH	197,576	4.7		11.3	-100.0			3.9		0.6	-1.3	0.9	-5.2	
	중국중차	601766 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	
	CK하차손 쿠딩스	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 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	
	알리바바	BABA 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	
경기소비재	거리전자	000651 CH	234,914	39.1		9.6	-100.0			9.5		2.0	-1.0	-24.2	-37.0	
	청다오하이얼	600690 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 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	
	자리자동차	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 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 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 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	
금융	시트립닷컴	TCOM 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 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 US	4,192	2.5		-136.1	-100.0			-33.8		1.0	14.4	-57.7	-86.7	
	화주호텔그룹	HTHT US	15,889	49.0			-147.8		-58.7	133.1	7.7	8.4	-0.7	0.8	8.8	
	중국 공상은행	601398 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 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	
증권	평안보험	601318 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 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 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 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		
IT	하이크비전	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	항서제약	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	
커뮤니케이션 서비스	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	
	톈센트	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	
소재	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	
에너지	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	
	안화해리시멘트	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	
부동산	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	
유티리티	에버그린데 (헝다)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	
	화룬토지	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	
장강전력	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

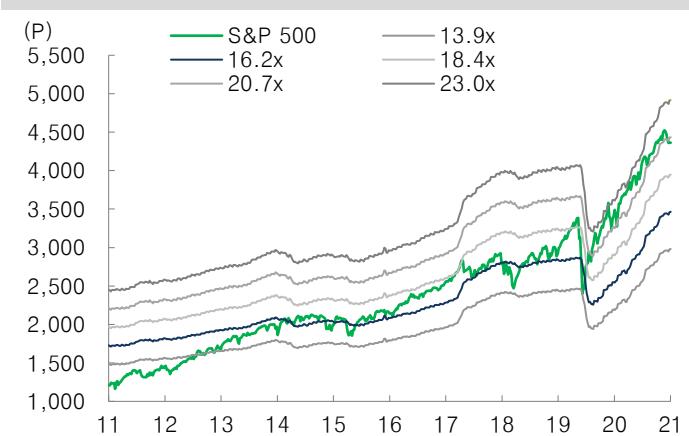
### S&P 500 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% 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 12 개월 선행 EPS 사용

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

### S&P 500 12개월 선행 P/E Ratio Band



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

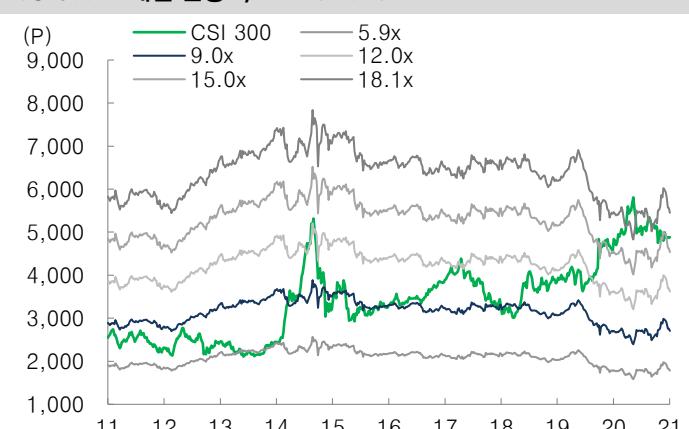
### CSI 300 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2020	2021E	2022E
CSI 300	0.10	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 12 개월 선행 EPS 사용

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

### CSI 300 12개월 선행 P/E Ratio Band



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

### [Compliance Notice]

금융투자업규정 4-20조 1항 5호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다.  
(작성자: 문남중)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.