



마켓 레이다: G2 주식

- 주간 데이터북(21.11.16-11.23)

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	10,485	81.5	-180.6	-9.5	13.6	-27.0	-27.6
	플러그파워	PLUG	모빌리티(지게차용 수소연료전지 생산/판매, 충전설비 구축, 수소산업 생태계 전반 기술 보유	24,363	68.5	-155.2	-2.0	66.9	24.7	31.4
	징코솔라	JKS	세계 최대 규모의 태양광 모듈 설치 1 위 업체	2,774	1,231.0	16.2	-8.9	41.2	-6.0	-9.2
전기차	테슬라	TSLA	전기차 시장 선두업체. 세계 BEV 시장 점유율 25% 차지(2020년). MS 확대 가속화 전망	1,097,957	851.0	138.7	5.2	57.0	57.2	52.0
	니오	NIO	중국 전기차 업체. 높은 브랜드 인지도, 독보적 배터리 대여/교환 서비스 플랫폼 바탕으로 MS 확대	66,868	-11.1	-155.8	3.4	10.1	-13.8	-21.4
	LG 화학	051910 KS	중대형 자동차 전지, 자동차용 원통형 전지 매출 확대로 전지 사업부 이익 규모 1 조원 상회(2021년)	43,938	670.5	17.4	-4.8	-7.3	-10.2	-16.8
수소차	현대차	005380 KS	수소연료전지 신기술 주도. 수소전기차 글로벌 판매 1 위 등 수소경제 전반의 생태계 구축	38,639	318.3	8.9	4.1	5.4	12.0	4.0
	도요타	7203 JP	2014년 수소 전기차 미라이 첫선. 높은 브랜드 인지도 바탕으로 현대차와 함께 기술 선두권	298,337	22.6	9.9	0.1	18.1	32.3	36.5
	블룸에너지	BE	세계 최초 고체산화물 연료전지(SOEC) 상용화에 성공	5,006	54.1	-811.2	-7.9	37.2	-0.5	4.5
II. 인프라										
통신	이퀴닉스	EQIX	전세계 26 개국, 211 개의 데이터센터 운영 업체. 급증하는 데이터 수요의 대표적 수혜주	70,175	32.2	104.8	-2.0	-6.7	9.1	14.3
	아메리칸타워	AMT	통신 리츠. 통신타워 임대 후 수익으로 재투자. 타워부지 매입/장기임대/구조물관리 역할	119,318	51.6	47.8	1.1	-9.2	16.7	21.1
	엔비디아	NVDA	GPU 활용범위가 확대되는 과정에서 외형 성장과 실적 개선 확대	793,650	151.8	62.8	5.1	44.6	143.2	142.3
보건의료	텔라닥 헬스	TDOC	미국 최대 원격의료기업. 2020년 8 월 리봉고 (만성질환 원격의료) 인수로 사업 포트폴리오 강화	16,526	41.1	-64.3	-24.1	-28.6	-48.4	-48.5
	아이리듬 테크놀러지	IRTC	심장 박동 모니터링 장치인 '지오 패치' 개발. 환자 원격모니터링 솔루션 '지오 스위트' 서비스 제공	2,843	-123.5	-30.8	-10.2	109.3	-59.3	-57.6
	비바시스템즈	VEEV	빅파마, 신약개발을 위해 비대면 방식의 원격 임상시험 진행시 동사 프로그램 '볼트' 이용	44,249	42.0	72.4	-9.8	-10.6	5.9	5.2

기준일: 2021년 11월 23일

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 디 중의원 선거	2~3일 美 FOMC 美 차기 연준 의장 지명 中 19기 중앙위원회 6차 전체회의 (19기 6 중전화) 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	21E	% YoY	20E	21E	배	배	20E	21E	1W
미국산업 1 등기업	IT	애플	AAPL	2,648,157	161.4	9.0	70.9	34.6	77.2	49.9	28.8	37.4	41.5	6.9	7.8	21.6
	인터넷	알파벳	GOOGL	1,008,888	2,915.6	5.7	85.4	-8.6	52.5	56.1	26.8	9.8	7.6	-1.4	4.1	66.4
	금융	JP모건체이스	JPM	497,312	168.3	-28.0	68.6	-29.0	65.9	21.8	11.2	2.1	2.0	1.8	7.4	32.4
	통신	AT&T	T	176,811	24.8	65.7	547.0	70.7	651.2	7.9	7.4	1.0	1.0	0.4	-10.0	-13.9
	정유	엑손모빌	XOM	267,265	63.1	-109.9	194.5	-113.1	197.3	-190.2	12.7	1.6	1.6	-2.9	15.0	53.2
	제약	머크	MRK	209,148	82.8	57.3	109.1	42.5	88.5	13.8	14.2	7.1	7.8	-1.6	5.6	6.2
	의류	나이키	NKE	272,482	172.2	96.7	1.3	76.9	-21.1	54.9	47.8	25.3	20.4	0.2	1.4	21.7
	기계	록히드마틴	LMT	95,196	345.2	11.6	-7.5	-47.0	-38.8	14.1	15.4	15.1	12.0	1.4	-3.4	-2.8
	반도체	퀄컴	QCOM	202,653	180.9	9.2	82.6	-36.2	30.3	46.1	21.9	50.8	21.4	-0.5	25.5	18.8
	화장품	에스티로더	EL	125,895	349.8	-6.9	231.5	-6.9	175.5	78.0	56.6	28.7	23.6	-0.2	4.0	31.4
	의료장비	일루미나	ILMN	57,165	365.7	-34.7	26.6	-45.6	-2.8	83.2	65.2	11.3	5.4	-3.4	-23.5	-1.2
	항공	델타항공	DAL	25,300	39.5	-245.9	76.5	-335.5	5.4	-3.7	-8.6	4.7	12.6	-3.7	0.8	-1.7
	철강	프리포트맥모란	FCX	56,801	38.7	427.2	642.8	364.4	430.7	71.8	12.8	5.8	3.9	-2.3	13.1	48.7
소물캡	비온드미트	BYND	4,718	74.5	-20.3	-162.0	-21.0	-192.7	-210.5	-33.6	12.3	22.6	-10.8	-38.7	-40.4	
MAGAT	MS	MSFT	2,535,295	337.7	11.6	35.3	11.9	32.1	59.8	43.3	21.7	17.7	-0.5	10.8	51.8	
	아마존	AMZN	1,815,609	3,580.0	52.1	-2.0	20.6	-21.2	102.4	87.3	19.0	12.7	1.1	9.6	9.9	
	구글	GOOGL	1,008,888	2,915.6	5.7	85.4	-8.6	52.5	56.1	26.8	9.8	7.6	-1.4	4.1	66.4	
	애플	AAPL	2,648,157	161.4	9.0	70.9	34.6	77.2	49.9	28.8	37.4	41.5	6.9	7.8	21.6	
	테슬라	TSLA	1,097,957	1,109.0	344.7	851.0	186.7	328.0	465.4	183.0	51.0	39.1	5.2	57.0	57.2	
바이드 노믹스 추진	태양광	인페이즈에너지	ENPH	33,796	250.5	3.8	143.0	-63.1	-4.5	197.2	109.2	68.9	50.4	-0.4	45.4	42.8
		퍼스트솔라	FSLR	11,392	107.1	450.0	11.6	447.1	-18.3	28.1	25.7	2.1	1.9	2.5	11.6	8.3
		솔라엡지	SEDG	18,383	350.0	37.2	89.9	-4.2	39.1	87.4	69.4	17.1	14.5	-2.9	24.6	9.7
		선노바	NOVA	4,365	38.9	47.8	56.9	49.4	84.0	-18.0	-31.4	3.5	3.0	-5.0	12.8	-13.9
		선파워	SPWR	5,129	29.7	-373.0	-89.9		-100.9	-72.3	118.6	19.2	10.1	-5.3	36.3	15.6
		하는 암스트롱	HASI	5,154	60.9	23.7	65.6	15.4	47.0	39.7	33.4	4.0	3.5	-2.5	4.6	-4.1
풍력	넥스트라에너지	NEE	171,281	87.3	18.4	70.4	7.1	44.7	38.0	34.6	4.1	4.0	0.4	3.5	13.2	

기준일: 2021년 11월 23일

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	1,097,957	1,109.0	344.7	851.0	186.7	328.0	465.4	183.0	51.0	39.1	5.2	57.0	57.2	
	GM	GM	91,540	63.1	-0.5	53.5	-14.1	48.4	13.9	9.5	2.1	1.8	0.7	30.9	51.4	
	위크호스그룹	WKHS	942	6.0	-288.1	-398.4		-795.6	-2.7	-2.9	2.3	6.0	-14.7	-33.9	-69.5	
	블링크 차징	BLNK	1,639	38.9	-27.0	-111.0	100.0	100.0	-83.2	-31.0			-13.0	20.8	-9.1	
	차지 포인트	CHPT	8,339	25.9									-5.8	17.7	-35.5	
2차전지	퀀텀스케이프	QS	13,675	32.4		90.1		94.6	-31.7	-75.3	12.5	8.6	-12.3	57.2	-61.7	
마리화나	크로노스	CRON	1,740	4.7	-100.3	-127.9	-102.4	-156.0	-468.0	-9.9		1.0	-19.5	-26.7	-32.6	
	캐노피	CGC	4,574	11.6	13.4	108.5	15.8	82.2	-4.7	38.2	1.2	1.3	-19.2	-32.6	-52.8	
	틸레이	TLRY	4,865	10.5						-29.2			-19.0	-21.5	27.1	
수소차	플러그파워	PLUG	24,363	42.3	-0.7	68.5	95.6	87.1	-116.5	-79.9	36.0	5.1	-2.0	66.9	24.7	
	블룸에너지	BE	5,006	28.5	76.5	54.1		-347.3	-45.6	-54.8	147.8	24.5	-7.9	37.2	-0.5	
	퓨얼셀에너지	FCEL	3,435	9.4	79.0	34.5	24.0	35.0	-24.5	-34.3	26.0	14.2	-11.5	52.6	-16.1	
헬스케어	텔라다 헬스	TDOC	16,526	103.2	1.6	41.1	66.2	59.4	-76.2	-32.7	1.1	1.0	-24.1	-28.6	-48.4	
	덱스콤	DXCM	57,184	590.0	182.8	-44.7	69.6	-63.3	190.5	210.7	36.0	26.3	-9.0	15.1	59.6	
	백튼 디칸슨	BDX	70,815	246.6	152.3	374.9	92.2	288.5	24.8	19.1	2.8	3.1	1.0	-1.3	-1.5	
	유나이티드 헬스그룹	UNH	421,130	447.1	17.1	17.6	-0.8	-1.1	26.7	23.7	6.4	5.6	-0.6	5.1	27.5	
	버텍스 파마슈티컬	VRTX	47,507	186.9	130.0	23.8	54.6	-18.1	18.0	14.7	5.4	4.2	-0.8	-5.8	-20.9	
코로나 19 백신	화이자	PFE	286,705	51.1	-1.9	147.5	-0.2	119.4	18.2	12.1	3.6	3.8	3.0	2.3	38.8	
	모더나	MRNA	112,058	276.4	0.4	1,415.2	38.6	398.8	-178.5	10.7	36.4	7.3	18.0	-32.9	164.6	
	노바백스	NVAX	15,175	200.7	-3.5	-66.8		-64.7	-35.2	-16.6	21.8	79.3	17.7	-20.0	80.0	
	존슨앤존슨	JNJ	423,032	160.7	42.0	77.9	18.5	36.8	20.1	16.4	6.5	5.1	-1.2	-9.5	2.1	
ESG	클린 허버스	CLH	6,004	110.3	19.7	47.2	10.0	26.2	53.0	31.0	4.7	4.3	2.5	8.9	45.0	
	세일스포스닷컴	CRM	285,300	291.4	3,028.7	1.3	2,358.8	-23.8	62.8	65.7	6.6	5.1	-5.1	11.9	31.0	
	코카콜라	KO	241,369	55.9	-8.2	28.0	-11.2	15.8	29.4	24.4	13.7	11.7	-0.6	-1.0	1.9	
	비자	V	418,526	198.5	-5.8	34.9	-7.1	10.3	39.6	34.0	11.6	10.7	-7.8	-15.2	-9.3	
	월트디즈니	DIS	274,441	151.0	-76.1	255.6	-80.8	230.4	95.1	61.3	3.3	3.2	-4.9	-15.0	-16.6	
	JP 모간	JPM	497,312	168.3	-28.0	68.6	-29.0	65.9	21.8	11.2	2.1	2.0	1.8	7.4	32.4	
	존슨앤존슨	JNJ	423,032	160.7	42.0	77.9	18.5	36.8	20.1	16.4	6.5	5.1	-1.2	-9.5	2.1	

기준일: 2021년 11월 23일

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	
IPO	우버	UBER		82,804	42.7	22.0	72.9	35.0	73.6	-11.0	-40.7	7.4	5.8	-6.7	4.1	-16.3	
	펠론 인터랙티브	PTON		14,040	43.0	27.3	97.5	95.1	189.0	-67.3	-	4.4	7.2	-21.7	-59.7	-71.7	
	줌 비디오	ZM		61,399	206.6	3,298.8	116.3	1,096.1	-1.3	71.1	42.4	32.4	11.5	-21.9	-39.5	-38.7	
	클라우드 스트라이크	CRWD		52,617	230.6	122.9	209.8	114.1	119.8	1,052.9	493.8	56.7	55.6	-12.2	-6.2	8.9	
	핀터레스트	PINS		27,242	41.8	109.2	611.1	101.3	434.1	140.6	38.0	11.7	9.3	-14.4	-23.7	-36.6	
	어벤터	AVTR		23,836	39.1	203.7	1,458.4	609.5	587.7	45.2	28.2	9.2	9.3	-1.1	0.5	38.9	
	플란티어 테크놀로지스	PLTR		41,259	20.6	120.7	123.1	82.7	95.6	278.2	136.4	18.6	17.4	-11.0	-17.0	-12.6	
	리프트	LYFT		15,561	45.7	75.6	96.3	55.1	49.9	-16.3	-221.7	6.4	10.7	-10.9	-3.3	-7.0	
	레이시온 테크놀로지	RTX		130,684	87.3	-54.3	262.9	-65.7	231.1	29.8	20.7	1.6	1.8	-1.8	2.8	22.1	
	보잉	BA		122,906	209.1	-765.7	91.3		-95.3	-21.5	-115.4	-11.1	-7.8	-7.4	-4.7	-2.3	
우주항공	록히드마틴	LMT		95,196	345.2	11.6	-7.5	-47.0	-38.8	14.1	15.4	15.1	12.0	1.4	-3.4	-2.8	
	제너럴다이내믹스	GD		55,926	200.3	-7.7	4.8	-19.2	-4.8	18.1	17.4	3.8	3.5	0.8	1.2	34.6	
	텔레다인 테크놀로지	TDY		20,337	435.9	-4.5	55.3	-22.6	-0.2	42.5	26.5			-3.1	-4.1	11.2	
	L3해리스 테크놀로지	LHX		43,466	221.5	214.6	149.7	55.8	139.7	19.2	17.1	2.1	2.3	0.7	-4.7	17.2	
	노스롭 그러먼	NOC		57,741	364.2	72.4	34.5	47.2	26.2	16.0	14.2	5.4	5.0	2.7	0.4	19.5	
	트랜스다이그룹	TDG		34,544	625.3	-2.4	31.0		38.2	46.3	53.2	-10.4	-11.6	-3.4	3.7	1.0	
	텍스트론	TXT		16,772	76.1	-45.2	145.5	-55.7	133.3	39.7	23.0	3.0	2.8	0.5	6.5	57.4	
	엑손	AXON		11,937	174.4	7,702.7	7,576.7	5,461.1	6,413.0	152.0	83.6	12.1	11.0	-1.9	-6.6	42.3	
	버진 갤럭틱	SPCE		4,342	16.8	-14.9	46.8	-13.7	56.5	-13.5	-10.7	5.8	6.0	-8.1	-33.8	-29.1	
	플랫폼	로블록스	RBLX		66,491	114.9	554.1	-89.8	100.0	43.9	157.4	-131.6		137.6	-1.1	35.0	65.3
콘텐츠	유니티소프트웨어	U		50,358	176.1	68.1	77.3	73.8	28.4	-481.1	-752.4	14.7	29.4	-10.2	40.5	14.7	
메타버스	VR기기	뷰직스	VUZI		764	12.0	42.3	2.3	100.0	100.0	-22.2	-23.4			-23.5	0.1	32.2
		코핀	KOPN		494	5.4	76.9	-110.9	100.0	-81.0	-63.1	-47.4			-13.4	-0.4	120.6
		페이스북	FB		938,148	337.3	45.9	38.1	20.6	13.8	36.0	24.2	7.9	6.6	-1.7	-7.2	23.5
		마이크로소프트	MSFT		2,535,295	337.7	11.6	35.3	11.9	32.1	59.8	43.3	21.7	17.7	-0.5	10.8	51.8
		구글	GOOGL		1,008,888	2,915.6	5.7	85.4	-8.6	52.5	56.1	26.8	9.8	7.6	-1.4	4.1	66.4
		애플	AAPL		2,648,157	161.4	9.0	70.9	34.6	77.2	49.9	28.8	37.4	41.5	6.9	7.8	21.6
	인프라	이퀴닉스	EQIX		70,175	779.4	-14.9	32.2	-12.8	31.6	152.8	141.0	6.5	6.0	-2.0	-6.7	9.1

기준일: 2021년 11월 23일

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	52,379	150.5	-4.1	595.6	880.3	-37.8	16.1	18.4	1.8	1.5	-12.1	5.4	-30.4
		알리바바	BABA	363,312	133.7	921.2	735.6	-18.4	-31.7	13.0	15.8	2.5	2.1	-20.6	-17.0	-42.6
		텐센트	700 HK	4,617,180	481.2	39.4	-9.1	-4.7	-34.6	31.5	28.5	6.8	4.4	-4.2	10.9	-14.7
		JD닷컴	JD	138,955	89.5	173.7	-35.4	8.7	-87.2	55.0	60.1	7.4	4.5	4.4	36.1	1.8
태양광	선련	RUN	10,485	50.7	-56.7	81.5	21.1	95.3	550.5	-220.2	6.0	1.6	-9.5	13.6	-27.0	
	징코솔라	JKS	2,774	58.2		1,231.0	-100.0			23.4		1.5	-8.9	41.2	-6.0	
	용기실리콘	601012 CH	502,214	92.8		32.3	-100.0			43.3		10.7	3.1	14.9	40.9	
	천업통연중공업	002459 SZ	150,263	94.0	-10.5	15.7	-15.6	-5.7	82.7	75.3	13.6	9.4	6.8	59.7	130.9	
	보리협흥	03800 HK	79,699	3.2		187.7	-100.0			11.5		2.5	-0.9	60.6	158.5	
	통위	600438 CH	217,785	48.4		113.8	-100.0			26.7		5.8	-0.5	-4.1	25.9	
풍력	금풍과기	002202 SZ	62,645	18.2	57.2	38.2	24.3	17.4	22.6	19.5	2.3	2.1	0.0	27.5	27.4	
	명양스마트에너지	601615 CH	62,211	31.8		47.7	-100.0			23.9		3.6	2.8	51.3	67.5	
	천순풍력에너지	002531 SZ	34,356	19.1	43.5	29.8	19.1	5.9	31.7	24.9	5.0	4.4	-1.0	57.8	126.4	
	동방케이블	603606 CH	38,669	57.5	93.4	57.5	32.9	-2.9	43.0	27.3	13.0	9.0	6.5	125.5	130.5	
전기차	BYD	002594 SZ	559,318	308.5	231.6	13.1	164.6	-8.9	186.1	185.5	13.9	11.4	5.1	6.5	58.8	
	웨이라이 Nio	NIO	66,868	42.0	62.7	-11.1		51.3	-70.1	-55.0	27.2	15.8	3.4	10.1	-13.8	
	샤오펑 Xpeng	XPEV	43,901	51.3		-85.7	42.4		-65.6	-59.9	9.3	7.9	2.6	29.3	19.8	
저탄소	리상 Li Auto	LI	32,783	31.7			95.2		-	-229.0	-269.5	6.8	6.5	-3.1	8.7	10.1
2차전지	CATL	300750 SZ (매매불가)	1,566,332	672.0		94.6	-100.0			139.0		20.5	9.3	28.8	91.4	
	강봉리튬	002460 SZ	187,322	163.0	108.3	187.7	99.3	110.1	282.5	71.7	23.4	14.6	7.8	-11.9	61.1	
	이브에너지	300014 SZ (매매불가)	268,097	141.4		89.4	-100.0			83.9		15.4	14.3	41.1	73.5	
	국현하이테크	002074 SZ	79,855	62.4		101.1	-100.0			265.4		5.6	7.1	20.0	59.4	
	아하그룹	002497 SZ	34,577	30.0	242.9	148.5	206.5	83.5	115.4	36.6	9.5	5.4	9.8	-3.4	36.7	
양극제	격림미	002340 SZ	51,662	10.8	-30.0	191.1	-36.8	138.0	87.1	43.0	4.0	3.6	7.3	-8.3	54.5	
음극제	푸타이라이	603659 SH	125,332	180.5	12.0	122.3	-19.9	51.8	150.9	74.8	20.1	12.1	4.9	16.0	124.8	
	영파삼삼	600884 SH	60,870	36.8		1,526.0	-100.0			22.6		4.2	4.9	22.6	104.1	
분리막	은협신재료	002812 SZ	237,300	265.9	16.2	106.8	-22.4	32.6	216.9	96.0	27.2	17.5	-0.7	0.1	87.6	
	중재과기	002080 SZ	60,513	36.1	51.9	77.9	24.9	39.7	28.9	16.6	4.5	3.9	13.4	21.5	49.1	
전해액	천사재료	002709 SZ	129,911	136.4	4,093.6	338.0	3,632.8	136.7	185.8	54.0	37.8	20.1	3.5	6.5	123.4	
	뿔푸뿔	002407 SZ	39,476	51.5		1,855.3	100.0			37.1		7.7	0.4	1.8	157.3	

기준일: 2021년 11월 23일

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	245,820	21.0	-15.0	26.7	-20.2	20.9	11.3	9.5	0.9	0.9	2.0	14.3	-13.9
		동약그룹	00189 HK	35,295	15.6		131.5	-100.0			16.0		2.0	1.3	-27.4	154.3
	항암제	항서제약	600276 CH	333,181	52.1		4.6	-100.0			50.0		8.7	-4.2	10.4	-43.9
		베이진	BGNE	32,494	348.0	-	1,297.3	-758.9	27.3	59.9	-20.5	-27.5	6.3	9.2	-10.6	27.3
		자이랩	ZLAB	6,932	71.9	-3.9	-90.2	47.3	-49.6	-22.8	-10.9	5.2	4.5	-21.0	-50.2	-46.9
	CDMO	우시 바이로직스	2269 HK	430,057	101.3	75.8	101.4	8.2	25.7	200.2	111.4	17.4	12.4	-8.1	-10.4	-1.5
	의료기기	마인드레이	300760 SZ(매매불가)	438,865	361.0		23.9	-100.0			53.2		14.4	-5.3	20.1	-15.3
	온라인헬스케어	알리건강	00241 HK	114,798	8.5	8,469.4	-14.5	4,612.5	-41.9	164.0	332.0	9.4	6.6	-15.2	-19.6	-62.8
	CRO (임상시험수탁)	우시애펙	603259 CH	333,177	130.0	50.3	47.6	24.5	5.0	129.8	84.6	15.1	10.4	-4.8	4.8	15.8
	바이오시밀러	이노벤트	01801 HK	106,587	73.0	65.7	-57.4	69.3	-14.0	-128.4	-56.0	12.8	9.5	-7.7	15.1	-11.0
헬스케어	백신	강태바이오	300601 SZ(매매불가)	76,261	111.0		86.3	-100.0			59.0		8.9	-5.0	-18.3	-36.4
		옥상바이오	300142 SZ(매매불가)	96,378	60.9	568.2	18.7	485.0	-6.2	98.8	79.1	16.4	12.1	3.3	-29.4	58.0
		자비바이오	300122 SZ(매매불가)	208,304	130.2	40.8	103.1	-13.2	15.3	62.5	31.1	24.8	13.6	-5.0	-21.8	-12.0
	중약, 간질환제	중국생물제약 (시노바이오팜)	01177 HK	105,879	5.6	8.2	280.4	-55.5	134.4	31.8	8.9	2.6	3.1	-3.1	-12.3	-25.1
	유전자치료	BGI	300676 SZ(매매불가)	37,364	90.3	1,157.9	-16.4	593.4	-42.3	10.4	20.6	4.7	6.8	-2.9	-9.7	-29.8
	신약	석약제약그룹 (CSPC)	01093 HK	96,030	8.0	26.4	14.8	-1.2	-8.7	18.0	14.4	3.8	2.0	-5.3	-23.9	1.1
		한소제약그룹	03692 HK	103,641	17.5	7.0	24.1	-39.9	-3.3	30.9	28.7	5.7	4.6	-6.2	-22.4	-53.5
		복성제약	600196 CH	105,937	52.7	4.4	41.3	-10.1	12.2	38.9	26.1	3.9	3.4	-3.6	-23.0	-2.4
	안과	에이안과	300015 SZ(매매불가)	253,330	46.9		39.5	-100.0			104.1		21.1	-6.5	1.1	-18.9
코로나백신		국약홀딩스 (시노팜)	01099 HK	57,295	18.4	11.3	19.4	-4.1	-3.8	6.9	5.9	0.9	0.7	2.0	-8.2	-2.7
5G	파워인덕터	순락전자	002138 SZ	30,664	38.0	41.9	40.6	26.4	20.5	53.8	37.1	6.3	5.5	5.1	3.6	55.1
	PCB	선난서킷	002916 SZ	53,771	109.9	16.0	0.0	-13.2	-23.0	36.3	36.9	8.0	6.3	-1.0	14.0	1.7
4차산업	코발트생산	낙양몰리브덴	603993 CH	103,168	5.8	21.1	123.6	17.6	115.2	53.6	23.7	2.9	2.8	8.0	-13.4	-6.6

기준일: 2021년 11월 23일

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	2,535,295	337.7	11.6	35.3	11.9	32.1	59.8	43.3	21.7	17.7	-0.5	10.8	51.8	
		애플	AAPL	2,648,157	161.4	9.0	70.9	34.6	77.2	49.9	28.8	37.4	41.5	6.9	7.8	21.6	
		퀄컴	QCOM	202,653	180.9	9.2	82.6	-36.2	30.3	46.1	21.9	50.8	21.4	-0.5	25.5	18.8	
헬스케어		존슨앤존슨	JNJ	423,032	160.7	42.0	77.9	18.5	36.8	20.1	16.4	6.5	5.1	-1.2	-9.5	2.1	
		유나이티드 헬스그룹	UNH	421,130	447.1	17.1	17.6	-0.8	-1.1	26.7	23.7	6.4	5.6	-0.6	5.1	27.5	
		화이자	PFE	286,705	51.1	-1.9	147.5	-0.2	119.4	18.2	12.1	3.6	3.8	3.0	2.3	38.8	
		머크	MRK	209,148	82.8	57.3	109.1	42.5	88.5	13.8	14.2	7.1	7.8	-1.6	5.6	6.2	
	혁신	인튜이티브 서지컬	ISRG	119,907	335.9	-15.9	68.8	-29.3	38.0	103.8	67.7	13.8	10.2	-7.0	-3.7	23.2	
	혁신	인사이트	INCY	14,095	63.8	-130.7	358.3	-150.8	297.7	-	101.1	18.2	5.8	4.4	-2.9	-15.5	-26.6
	혁신	버텍스파마슈티컬	VRTX	47,507	186.9	130.0	23.8	54.6	-18.1	18.0	14.7	5.4	4.2	-0.8	-5.8	-20.9	
	혁신	일루미나	ILMN	57,165	365.7	-34.7	26.6	-45.6	-2.8	83.2	65.2	11.3	5.4	-3.4	-23.5	-1.2	
	혁신	얼라인테크놀로지	ALGN	51,827	657.3	-14.1	-50.4	-14.6	-69.9	138.3	59.2	16.1	14.1	-4.6	-5.8	23.0	
	혁신	보스턴사이언티픽	BSX	57,327	40.2	-68.7	2,088.4	-78.0	2,603.6	38.5	24.9	3.8	3.5	-2.9	-8.6	11.9	
금융		JP모건체이스	JPM	497,312	168.3	-28.0	68.6	-29.0	65.9	21.8	11.2	2.1	2.0	1.8	7.4	32.4	
		BOA	BAC	388,744	47.5	-34.4	87.7	-37.1	84.2	26.3	13.5	1.7	1.6	0.9	16.1	56.7	
		버크셔 헤서웨이	BRK	376,131	288.6	-100.0	-100.0	-65.4	-34.9	31.0	24.5	1.5	1.4	1.8	1.0	24.5	
	혁신	비자	V	418,526	198.5	-5.8	34.9	-7.1	10.3	39.6	34.0	11.6	10.7	-7.8	-15.2	-9.3	
	혁신	마스터카드	MA	323,261	329.0	-20.3	29.7	-26.2	20.0	51.9	39.8	60.5	47.7	-	11.0	-8.9	-7.8
커뮤니케이션		아메리프라이즈	AMP	34,011	304.0	2.8	82.7	-8.5	75.9	21.2	13.6	6.2	6.2	-1.5	14.7	56.4	
		알파벳	GOOGL	1,008,888	2,915.6	5.7	85.4	-8.6	52.5	56.1	26.8	9.8	7.6	-1.4	4.1	66.4	
		페이스북	FB	938,148	337.3	45.9	38.1	20.6	13.8	36.0	24.2	7.9	6.6	-1.7	-7.2	23.5	
		버라이즌	VZ	214,253	51.8	4.3	25.1	-12.4	6.8	10.7	9.6	3.0	2.7	-0.6	-6.6	-11.9	
	혁신	넷플릭스	NFLX	289,717	654.1	52.0	76.5	6.6	19.7	104.1	60.9	26.6	17.2	-4.9	18.2	21.0	
	혁신	세일스포스닷컴	CRM	285,300	291.4	3,028.7	1.3	2,358.8	-23.8	62.8	65.7	6.6	5.1	-5.1	11.9	31.0	
	혁신	서비스나우	NOW	126,745	636.9	42.8	911.0	-7.0	654.4	140.4	107.6	40.3	30.9	-8.0	2.8	15.7	
경소비재		아마존	AMZN	1,815,609	3,580.0	52.1	-2.0	20.6	-21.2	102.4	87.3	19.0	12.7	1.1	9.6	9.9	
		홈디포	HD	430,977	408.4		29.6				26.4		8,167.4	4.1	24.6	53.7	
		맥도날드	MCD	191,033	255.7	-21.8	49.2		-160.0	41.5	27.2	-20.5	-41.0	1.3	6.7	19.1	
		델타항공	DAL	25,300	39.5	-245.9	76.5	-335.5	5.4	-3.7	-8.6	4.7	12.6	-3.7	0.8	-1.7	
	혁신	테슬라	TSLA	1,097,957	1,109.0	344.7	851.0	186.7	328.0	465.4	183.0	51.0	39.1	5.2	57.0	57.2	
혁신	익스피디아그룹	EXPE	26,967	178.0	-308.7	104.2	-446.9	92.1	-22.6	221.9	11.3	13.0	1.4	24.6	34.4		

기준일: 2021년 11월 23일

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	406,591	145.8	7.8	35.1	2.4	8.8	26.1	22.8	4.9	4.7	1.8	-3.1	1.2
		P&G	PG	361,637	149.4	222.7	13.3	220.4	12.1	30.2	26.6	7.6	7.7	1.5	3.5	7.4
		코카콜라	KO	241,369	55.9	-8.2	28.0	-11.2	15.8	29.4	24.4	13.7	11.7	-0.6	-1.0	1.9
		나이키	NKE	272,482	172.2	96.7	1.3	76.9	-21.1	54.9	47.8	25.3	20.4	0.2	1.4	21.7
		에스티로더	EL	125,895	349.8	-6.9	231.5	-6.9	175.5	78.0	56.6	28.7	23.6	-0.2	4.0	31.4
		비온드미트	BYND	4,718	74.5	-20.3	-162.0	-21.0	-192.7	-210.5	-33.6	12.3	22.6	-10.8	-38.7	-40.4
		룰루레몬	LULU	59,553	458.8	-7.0	66.8	-29.0	29.3	100.1	61.1	24.3	19.2	-4.0	13.5	31.8
		필립모리스	PM	139,570	89.7	11.5	17.9		-123.0	17.5	14.7	-12.8	-12.2	-3.7	-11.1	8.3
	혁신	컨스텔레이션 브랜즈	STZ	38,940	237.1	15,885.3	8.7	14,140.0	-15.6	24.4	23.9	3.1	3.5	2.6	9.7	8.2
	혁신	몬텔레조인터내셔널	MDLZ	85,665	61.4	-2.3	16.9	-9.6	12.5	23.7	21.3	3.2	3.1	-1.7	-2.7	5.0
산업재		보잉	BA	122,906	209.1	-765.7	91.3		-95.3	-21.5	-115.4	-11.1	-7.8	-7.4	-4.7	-2.3
		유니언 퍼시픽	UNP	159,028	247.4	-3.1	26.7	1.4	42.2	30.5	24.8	9.9	11.6	2.4	10.5	18.8
		3M	MMM	103,414	179.5	9.0	6.7	-2.1	-11.3	21.1	18.2	8.4	7.1	-2.1	-7.8	2.7
		록히드마틴	LMT	95,196	345.2	11.6	-7.5	-47.0	-38.8	14.1	15.4	15.1	12.0	1.4	-3.4	-2.8
		프리포트맥모란	FCX	56,801	38.7	427.2	642.8	364.4	430.7	71.8	12.8	5.8	3.9	-2.3	13.1	48.7
		캐터필러	CAT	111,072	205.3	-49.0	90.4	-51.2	102.8	37.5	19.7	7.8	7.3	-0.1	-1.8	12.8
		노스롭그루먼	NOC	57,741	364.2	72.4	34.5	47.2	26.2	16.0	14.2	5.4	5.0	2.7	0.4	19.5
	혁신	로퍼 테크놀로지	ROP	51,228	485.6	-24.8	57.3	-44.1	27.2	38.4	34.4	5.0	4.5	-1.4	0.7	12.7
	혁신	플리트코어 테크놀로지스	FLT	18,366	226.2	10.0	60.9	3.2	47.9	20.7	17.3	6.3	5.4	-4.7	-13.4	-17.1
	에너지		엑스모빌	XOM	267,265	63.1	-109.9	194.5	-113.1	197.3	-190.2	12.7	1.6	1.6	-2.9	15.0
		셰브론	CVX	224,190	116.3	-102.5	377.5	-107.1	379.9	3,060.5	14.1	1.7	1.6	-0.8	20.2	37.7
		코노코 필립스	COP	97,312	73.8	-115.4	333.7	-116.5	341.4	-75.1	12.6	2.7	2.1	1.6	34.7	84.5
유틸리티		넥스트라에너지	NEE	171,281	87.3	18.4	70.4	7.1	44.7	38.0	34.6	4.1	4.0	0.4	3.5	13.2
		듀크 에너지	DUK	77,504	100.7	0.7	203.8	-2.7	194.8	19.7	19.3	1.6	1.6	1.7	-4.8	10.0
부동산		아메리칸타워	AMT	119,318	262.0	0.1	51.6	16.3	21.5	61.8	45.6	41.6	20.5	1.1	-9.2	16.7
		시몬 부동산 그룹	SPG	55,545	169.0	-48.2	79.9	-53.2	53.4	47.9	26.2	20.6	18.0	2.5	30.6	98.2
원자재		다우듀폰	DWDP	41,194	79.5	398.8	204.2	590.5	208.5	23.9	19.0	1.5	1.6	2.5	7.9	11.8
		에코랩	ECL	66,893	233.4	-24.1	215.0	-31.4	227.2	57.7	48.4	10.3	9.5	0.0	4.9	7.9

기준일: 2021년 11월 23일

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 20E	21E	% YoY 20E	21E	배 20E	21E	배 20E	21E	% 1W	3M	YTD
산업재		중국선박중공업	600150 CH	107,159	24.0	57.1	-100.0			217.8		2.3	7.5	27.1	35.4	
		중국건축	601668 CH	196,737	4.7	12.6	-100.0			3.9		0.6	-0.4	1.3	-5.6	
		중국중차	601766 CH	149,129	6.1	-6.8	2.9	-9.3	-7.7	16.4	15.7	1.2	1.2	2.0	3.0	15.4
		CK허치슨 홀딩스	1 HK	200,646	52.3	-22.6	24.9	-27.5	19.7	6.5	5.5	0.4	0.4	-0.5	-8.6	-3.3
		중통택배	ZTO US	25,159	31.1	-12.2	18.5	-30.3	-0.4	33.8	33.4	3.5	3.1	7.3	19.5	7.6
		알리바바	BABA US	363,312	133.7	921.2	735.6	-18.4	-31.7	13.0	15.8	2.5	2.1	-20.6	-17.0	-42.6
경기소비재		JD닷컴	JD US	138,955	89.5	173.7	-35.4	8.7	-87.2	55.0	60.1	7.4	4.5	4.4	36.1	1.8
		거리전자	000651 CH	212,329	35.9	5.9	-100.0			9.1		1.8	-1.2	-20.2	-42.0	
		칭다오하이얼	600690 CH	175,946	27.9	-4.9	6.7	-17.6	11.0	24.2	20.0	3.7	3.4	-0.3	6.5	-4.5
		상해자동차	600104 CH	245,820	21.0	-15.0	26.7	-20.2	20.9	11.3	9.5	0.9	0.9	2.0	14.3	-13.9
		지리자동차	175 HK	258,293	26.3	-10.9	43.0	-26.3	19.8	29.2	29.0	3.3	3.0	-0.2	2.7	-0.8
		쑤닝이거우	002024 CH	37,706	4.1	-98.0	11.8	-102.7	-19.7	192.9	-10.0	0.4	0.5	-7.3	-23.7	-47.5
		신주국제	2313 HK	245,326	163.2	8.9	12.2	-7.3	-3.4	39.0	38.1	7.4	6.6	-3.0	-10.7	7.4
		안타스포츠	2020 HK	351,433	130.0	5.5	64.9	-19.8	23.7	54.7	37.0	12.2	9.7	-4.5	-23.6	5.8
		시트립닷컴	TCOM US	18,665	29.3	-103.6	124.1	-135.7	126.9	-63.8	155.0	1.2	1.1	-2.3	6.9	-13.2
		중국국제여행	601888 CH	430,521	220.5	18.8	79.8	-5.9	33.0	78.3	39.0	17.4	13.4	-5.8	-5.0	-21.9
		신동방교육	EDU US	3,920	2.3			-237.8	-100.0			-8.3	1.1	7.4	35.9	-87.6
		화주호텔그룹	HTHT US	15,247	47.0			-147.8		-56.3	166.2	7.4	8.2	-1.1	4.0	4.4
금융		중국 공상은행	601398 CH	1,248,305	4.6	-6.1	6.7	-12.6	1.9	5.7	5.0	0.6	0.6	-0.4	0.0	-7.2
		중국 건설은행	939 HK	1,247,766	5.2	-0.2	17.0	-12.5	4.2	4.4	3.7	0.5	0.4	-1.5	-8.5	-11.9
		초상은행	600036 CH	1,067,548	51.8	1.7	18.6	-7.2	11.5	14.1	11.5	2.0	1.8	-1.4	-0.3	17.8
		평안보험	601318 CH	537,517	49.6	-13.9	-10.3	-27.1	-20.5	6.9	6.9	1.2	1.1	-1.5	-5.8	-43.0
		중국태평양보험그룹	601601 CH	190,155	27.8	-11.4	10.4	-22.8	9.0	10.3	9.6	1.3	1.2	-2.9	4.8	-27.7
		중신증권	600030 CH	257,799	24.2	29.1	38.6	23.6	23.7	18.6	15.1	1.7	1.6	0.8	-0.9	-17.7

기준일: 2021년 11월 23일

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	452,787	48.5	8.5	23.3	-10.3	0.6	33.3	27.2	8.5	7.1	-6.1	-11.9	0.0
		샤오미	1810 HK	517,144	20.7	31.1	12.5	4.6	-16.8	33.9	19.8	4.3	3.0	-5.1	-15.0	-37.7
		아이플라이텍	002230 CH	132,188	57.5		26.9	-			74.2		8.6	0.7	7.8	40.6
		삼안광전자	600703 CH	168,602	37.6		83.8	-			85.4		5.4	4.7	-2.9	39.4
필수소비재		귀주모태	600519 CH	2,382,291	1,896.4	12.2	12.4	-9.3	-8.3	51.6	45.4	14.8	12.4	4.9	20.8	-5.1
		오량액	000858 CH	833,769	214.8		20.5	-			34.7		8.3	1.3	4.3	-26.4
		해천미업	603288 CH	494,430	117.4	22.3	7.4	-6.9	-14.6	75.5	71.9	23.4	20.4	-3.4	11.8	-30.8
헬스케어		항서제약	600276 CH	333,181	52.1		4.6	-			50.0		8.7	-4.2	10.4	-43.9
		CSPC제약	1093 HK	96,030	8.0	26.4	14.8	-1.2	-8.7	18.0	14.4	3.8	2.0	-5.3	-23.9	1.1
		운남백약	000538 CH	114,419	89.5	16.1	-20.5	12.6	-21.7	23.5	26.1	3.1	2.9	-2.1	2.7	-21.3
		우시 바이오리직스	2269 HK	430,057	101.3	75.8	101.4	8.2	25.7	200.2	111.4	17.4	12.4	-8.1	-10.4	-1.5
커뮤니케이션 서비스		텐센트	700 HK	4,617,180	481.2	39.4	-9.1	-4.7	-34.6	31.5	28.5	6.8	4.4	-4.2	10.9	-14.7
		바이두	BIDU US	52,379	150.5	-4.1	595.6	880.3	-37.8	16.1	18.4	1.8	1.5	-12.1	5.4	-30.4
		넷이즈	NTES US	74,855	111.6	277.7	684.1	-54.6	7.1	31.2	27.2	5.7	5.0	0.3	31.2	16.5
		오토홀	ATHM US	4,610	36.2	19.3	2,556.1	-11.3	-30.0	7.8	11.1	1.6	1.3	-3.8	-8.2	-63.7
		차이나모바일	941 HK	977,704	47.8	6.3	15.0	-4.6	3.9	7.6	7.0	0.7	0.7	1.3	-6.5	8.0
소재		차이나유니콤	600050 CH	122,416	4.0	16.8	34.3	10.2	10.8	21.0	16.5	0.7	0.7	-1.7	-4.6	-11.4
		보산철강	600019 CH	146,749	6.6		125.4	-			5.1		0.7	4.3	-20.9	10.8
		안휘해라시멘트	600585 CH	149,629	37.4	2.7	-4.9	-15.7	-19.4	5.8	5.9	1.2	1.1	0.6	-10.1	-27.5
에너지		페트로차이나	601857 CH	786,941	4.9	-55.5	377.8	-57.8	356.8	43.8	9.8	0.7	0.7	1.9	9.7	17.1
		중국해양석유	883 HK	353,161	7.9	-57.9	216.3	-61.8	183.5	12.1	4.0	0.7	0.6	-3.2	1.5	10.2
부동산		에버그란데 (형)그룹	3333 HK	38,824	2.9	64.8	48.7	35.0	-26.6	1.2	2.9	0.2	0.2	5.0	-32.0	-80.3
		화룬토지	1109 HK	251,722	35.3	-11.0	0.0	-22.8	-10.0	8.5	7.5	1.1	0.9	2.5	31.0	10.3
		보리부동산	600048 CH	172,370	14.4	14.0	4.9	-9.3	-11.1	5.4	5.7	0.9	0.9	-0.1	20.8	-9.0
유틸리티		장강전력	600900 CH	454,382	20.0	8.9	-5.3	1.6	-13.9	18.7	17.8	2.8	2.5	-0.1	-0.1	4.3
		차이나가스	384 HK	98,648	18	18.0	8.2	-2.2	-15.6	8.6	8.2	1.9	1.4	2.1	-24.5	-42.1

기준일: 2021년 11월 23일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

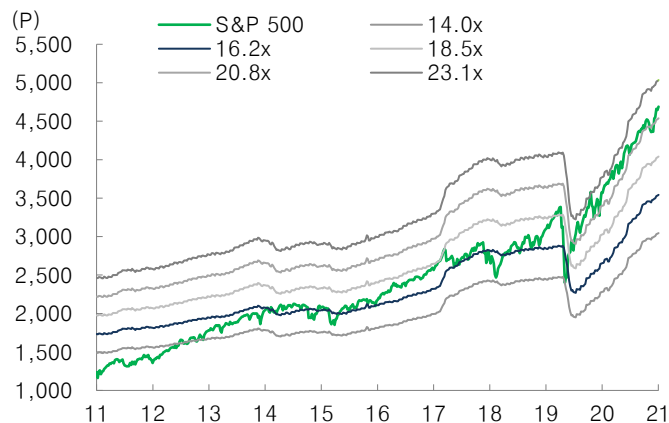
∞ 어닝 포커스

S&P 500 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2020	2021E	2022E
S&P 500	0.43	1.48	3.5	-13.4	49.6	8.0
에너지	3.89	13.35	33.0	-110.7	0.0	30.0
소재	0.94	2.76	5.2	-6.5	85.3	2.9
산업재	0.12	1.72	4.7	-55.7	86.4	36.9
경기소비재	1.26	-0.43	3.0	-30.9	76.0	28.6
필수소비재	0.15	0.59	1.7	3.8	10.3	6.2
건강관리	0.44	1.69	3.0	7.9	26.7	3.3
금융	0.18	-0.13	-0.3	-18.4	64.2	-8.9
IT	0.30	1.67	3.3	6.7	36.8	9.8
커뮤니케이션	-0.59	-0.46	0.3	0.2	37.2	6.2
유틸리티	-0.42	0.13	1.5	1.3	3.7	4.5

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

S&P 500 12개월 선행 P/E Ratio Band



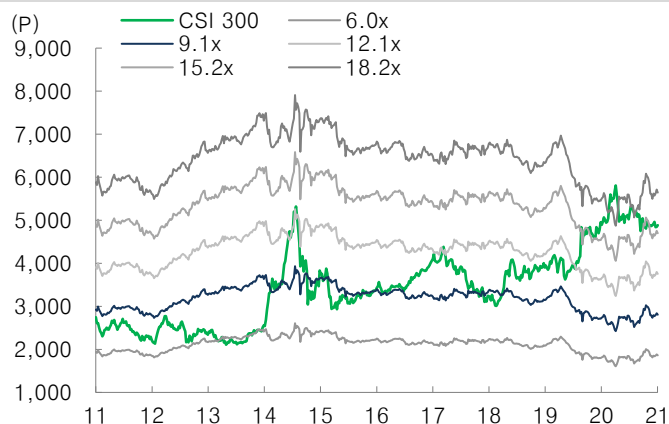
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

CSI 300 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2020	2021E	2022E
CSI 300	0.10	-0.99	0.14	-2.5	12.8	15.8
에너지	-0.02	-0.04	0.50	-16.8	81.2	-2.0
소재	0.10	0.53	0.11	25.0	64.6	15.2
산업재	-0.05	0.00	-0.09	-15.8	30.9	14.1
경기소비재	0.31	0.33	0.31	-3.5	11.6	23.6
필수소비재	0.32	-0.04	-0.34	18.8	-24.9	38.0
건강관리	0.12	0.23	-0.01	19.2	29.0	14.4
금융	0.13	-2.12	0.11	-2.2	9.8	13.5
IT	0.17	0.34	0.03	29.1	63.5	17.1
커뮤니케이션	0.37	0.50	0.66	-19.2	23.2	32.5
유틸리티	-0.24	0.64	0.62	25.4	-10.4	18.1

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.