



마켓 레이다: G2 주식

- 주간 데이터북(21.2.1-2.8)

Global Strategist 문남중
namjoong.moon@daishin.com

Quant Strategist 조재운
jaeun.jo@daishin.com

2022년
글로벌 증시
View

- **[투자환경]** 코로나19 종식 지연으로 주요국의 통화 및 재정여력 약화. 2/4분기 연준의 출구전략이 본격화되는 만큼 유동성 감소가 위험자산 선호심리에 부정적 영향. 2020~2021년 대비 경제 정상화 및 이익 개선 속도 감소
- **[투자전략]** 상저하고(상반기 가치주, 하반기 성장주). 위드코로나 시행과 경기회복 연속성 유지 위해, 재정여력을 상대적으로 갖춘 선진국 선호. 최우선 투자 국가는 미국(낮은 금리 레벨, 성장률 $g > i$ 상회). 시장 불확실성 확대로 낮은 변동성(고배당)과 이익성장 담보할 수 있는 섹터(에너지, 경기소비재, 산업재) 중심으로 안전하고 실효성 높은 전략 필요

G2 증시
View

- **[미국]** 연준의 금리인상이 경기회복의 자신감으로 해석되기 전까지. 가치주(금융, 소비재) 대응. 성장주(IT, 헬스케어, ESG, 전기차&2차전지, 우주항공, 메타버스)는 상반기(특히 연준의 첫 금리인상 단행 월) 가격 조정시, 중장기 관점에서 분할 매수
- **[중국]** 공동부유 추진에 따른 경제심리 위축 지속. 경기 둔화 방어를 위한 정책적 노력은 지속. 증시 레벨은 전년 상회. 1Q, 4Q는 정치 이벤트 기반 트레이딩 가능. 내수 대표 기업과 저탄소(전기차, 2차 전지)/ ESG 기업에 주목

미국 주식

투자대상	티커	종목명	투자포인트	시가총액 (백만달러)	EPS 증가율 (%)	P/E 12M Fwd (배)	수익률 (%)			편입 이후 (22.1.3)
							1W	3M	연초이후	
I. Core 주식										
MAGAT	MSFT	MS	안정적 캐시카우와 클라우드 확장세 지속. AI, 보안, SNS, 게임업체 등 M&A를 통한 성장 동력 확충	2,283,246	16.1	29.6	-1.4	-9.6	-9.4	-9.0
	AMZN	아마존	미국 전자상거래 시장점유율 40%. AWS를 통한 수익성 확보. 향후 연간 매출 20~30% 성장 전망	1,642,687	-25.2	61.4	6.8	-7.5	-3.2	-5.3
	GOOGL	구글(알파벳 A)	AI, 머신러닝 개발로 인한 광고 기술 강화. 구글 클라우드 성장, 유튜브 수익성 증가, 웨이모 발전	962,778	3.4	23.4	1.3	-6.5	-3.8	-3.9
	AAPL	애플	글로벌 스마트폰 시장점유율 54%. 메타버스 관련 AR 헤드셋 출시 예정과 2025년 애플워치 출시 기대감	2,853,128	9.8	27.6	0.1	16.2	-1.5	-3.8
	TSLA	테슬라	프리미엄 전기차 선두주자. 기가팩토리 생산량 증가와 배터리 내재화 원년으로 수익 창출 확대	952,894	110.0	86.6	-1.0	-20.7	-12.8	-23.2

기준일: 2022. 2. 9

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

II. Satellite 주식

순위	고배당(VG)			ESG(ESGV)			전기차&2차전지(DRIV)		
	티커	종목명	비중(%)	티커	종목명	비중(%)	티커	종목명	비중(%)
1	MSFT	MS	4.83	AAPL	애플	7.23	GOOGL	알파벳 A	3.40
2	UNH	유나이티드헬스 그룹	3.77	MSFT	MS	6.16	AAPL	애플	3.30
3	JNJ	존슨&존슨	3.58	AMZN	아마존	3.28	TM	도요타자동차	3.24
4	HD	홈디포	3.48	GOOG	알파벳 C	2.49	QCOM	퀄컴	3.23
5	JPM	JP 모건 체이스	3.32	GOOGL	알파벳 A	2.02	NVDA	엔비디아	2.92

주: 테마별 대표 ETF의 상위 종목 비중순(이하)

기준일: 2022. 2. 8

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

고배당(VIG)				ESG(ESGV)			전기차&2 차전자(DRIV)		
순위	티커	종목명	비중(%)	티커	종목명	비중(%)	티커	종목명	비중(%)
6	PG	프록터&갬블	3.17	TSLA	테슬라	1.96	INTC	인텔	2.89
7	V	비자	2.77	NVDA	엔비디아	1.55	TSLA	테슬라	2.80
8	AVGO	브로드컴	2.16	FB	메타 플랫폼	1.53	HON	하나웰 인터내셔널	2.52
9	ACN	엑센츄어	2.08	UNH	유나이티드헬스 그룹	1.25	MSFT	MS	2.16
10	COST	코스트코 홀딩스	1.99	JPM	JP 모건 채이스	1.18	GM	제너럴 모터스	1.77

기준일: 2022. 2. 8

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

II. Satellite 주식

우주항공(ITA)				메타버스(META)					
순위	티커	종목명	비중(%)	티커	종목명	비중(%)			
1	RTX	레이테온 테크놀로지	22.53	NVDA	엔비디아	8.21			
2	BA	보잉	18.50	MSFT	MS	7.23			
3	LMT	록히드 마틴	5.88	FB	메타 플랫폼	6.74			
4	GD	제너럴 다이내믹스	4.76	RBLX	로블록스	5.42			
5	NOC	노스롭 그루먼	4.63	U	유니티 소프트웨어	5.11			
6	TDG	트랜스다임 그룹	4.55	SNAP	스냅	4.75			
7	LHX	L3 헬리스	4.44	TSM	TSMC	4.33			
8	HWM	하우멧 에어로스페이스	4.41	AAPL	애플	4.29			
9	TXT	텍스트론	4.09	AMZN	아마존	4.04			
10	AXON	액손 엔터프라이스	3.24	QCOM	퀄컴	3.92			

기준일: 2022. 2. 8

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

중국 주식

투자대상	티커	종목명	투자포인트	시가총액 (로컬달러)	EPS 증가율 (%)	P/E 12M Fwd (배)	수익률 (%)			편입 이후 (22.1.3)
							1W	3M	연초이후	
Core 주식										
BATJ	BIDU	바이두	중국 최대 검색엔진 및 인공지능 기업. 21. 12 월 메타버스앱 '시랑' 개발로 메타버스 진출 본격화	56,730	0.3	19.3	1.2	1.0	9.5	9.3
	BABA	알리바바 그룹	중국 1 위 이커머스 플랫폼(Taobao+Tmall)기업. 연간 구매자수 9.5 억 명. 중국 외 해외 이커머스와 클라우드 중심의 테크산업에서 성장 모색	331,346	10.9	13.4	-4.2	-24.8	2.6	1.3
	700 HK	텐센트 홀딩스	중국 대표 인터넷 및 게임업체. 게임부문의 해외 매출 확대와 위챗 연결 전자상거래 관련 높은 광고 수익 기대	579,432	10.9	24.2	-0.4	4.4	6.0	6.7
	JD	JD닷컴	중국 2 위 전자상거래 기업. 소피파이와 전략적 제휴를 통해 해외진출 확대의 도약이 될 전망	117,054	26.4	34.4	0.4	-2.7	7.6	10.3

기준일: 2022. 2. 9

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

II. Satellite 주식

소비(KBUY)				클린 기술-전기차&2 차전자(KGRN)			ESG(KESG)		
순위	티커	종목명	비중(%)	티커	종목명	비중(%)	티커	종목명	비중(%)
1	600519 CH	귀주모태	14.78	02015 HK	리 오토	9.95	700 HK	텐센트	8.73
2	000858 CH	오랑액	9.52	XPEV US	샤오펑	8.38	939 HK	중국건설은행	8.35
3	000333 SZ	메이디 그룹	7.59	002594 SZ	BYD	7.40	03690 HK	메이투안	8.24
4	600887 CH	이리실업그룹	5.51	LI US	니오	6.72	BABA US	알리바바 그룹	7.67
5	002714 CH	묘안푸드	5.47	00916 HK	용원전력	5.58	601318	평안보험	4.06
6	000568 SZ	노주노교	5.33	00586 HK	산동묵용석유장비	5.37	600036 CH	중국초상은행	3.81
7	175 HK	지리자동차	4.75	300750 SZ	CATL	5.01	2269 HK	우시 바이오로직스	3.79
8	601888 CH	중국국제여행	4.70	00968 HK	신의광능	4.87	LI US	니오	3.21
9	002304 SZ	장쑤양허	4.58	601012 CH	웅기실리콘소재	4.41	002594 SZ	BYD	2.99
10	2331 HK	리닝	4.57	688187 CH	주저우 CRRC 타임스 일렉트릭	4.08	2331 HK	리닝	2.56

기준일: 2022. 2. 8

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ 1/4 분기 주요 이벤트

구분	1 월	2 월	3 월
이벤트	(공동) IMF 경제전망(수정) (미) 5~7 일 CES (미) 25~26 일 FOMC (일) 18 일 금정위(경제전망) (한) 14 일 금통위	(공동) 10 일 MSCI 분기 리뷰 (공동) 28~3.3 일 MWC (유) 3 일 ECB (중) 4~20 일 베이징올림픽 (한) 24 일 금통위	(공동) OECD 경제전망 (공동) FTSE 반기 리뷰 (미) 15~16 일 FOMC(경제전망) (유) 10 일 ECB(경제전망) (일) 18 일 금정위 (중) 양회 (중) 27 일 홍콩 행정장관 선거 (한) 9 일 20 대 대통령 선거

자료: 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
미국산업 1 등기업	IT	애플	AAPL	2,853,128	174.8	9.0	70.9	34.6	77.2	54.0	31.2	40.5	44.9	0.1	16.2	-1.5
	인터넷	알파벳A	GOOGL	962,778	2,788.0	5.7	85.5	-8.6	58.7	53.7	25.6	9.4	7.3	1.3	-6.5	-3.8
	금융	JP모건체이스	JPM	460,874	156.0	-28.0	69.3	-29.0	67.4	20.2	10.4	1.9	1.8	3.2	-7.8	-1.5
	통신	AT&T	T	170,956	23.9	65.7	547.2	70.7	651.5	7.6	7.1	1.0	1.0	-2.0	-3.8	-2.7
	정유	엑손모빌	XOM	339,786	80.3	-109.9	199.6	-113.1	205.1	-241.8	15.3	2.1	2.0	-0.7	22.1	31.2
	제약	머크	MRK	194,270	76.9	57.3	107.1	42.5	81.4	12.8	13.4	6.6	6.6	-6.1	-7.0	0.4
	의류	나이키	NKE	226,963	143.5	96.7	4.1	76.9	-21.3	45.7	38.8	21.1	16.4	-3.2	-16.5	-13.9
	기계	록히드마틴	LMT	107,852	396.0	11.6	-7.6	-47.0	-38.8	16.2	17.6	17.4	13.7	2.3	15.9	11.4
	반도체	퀄컴	QCOM	201,271	178.6	9.2	82.6	-36.2	30.3	45.5	21.6	50.1	21.2	0.8	7.7	-2.3
	화장품	에스티로더	EL	113,009	315.1	-6.9	231.5	-6.9	175.5	70.2	51.0	25.8	21.3	0.0	-9.8	-14.9
	의료장비	일루미나	ILMN	55,451	354.8	-34.7	27.3	-45.6	-4.6	80.7	62.9	11.0	5.0	-0.5	-11.8	-6.8
	항공	델타항공	DAL	27,271	42.6	-245.9	78.3	-335.5	17.2	-4.0	-10.1	5.1	12.4	5.2	-4.6	9.0
	철강	프리포트맥모란	FCX	59,664	40.6	427.2	663.1	364.4	441.1	75.4	13.1	6.1	4.1	4.1	3.0	-2.6
소물캡	비온드미트	BYND	3,794	59.9	-20.3	-158.3	-21.0	-224.4	-169.2	-27.4	9.9	20.2	-10.4	-39.1	-8.1	
MAGAT	MS	MSFT	2,283,246	304.6	11.6	35.3	11.9	32.1	53.9	39.1	19.5	15.9	-1.4	-9.6	-9.4	
	아마존	AMZN	1,642,687	3,228.3	52.1	-2.3	20.6	-22.7	92.3	79.0	17.2	12.7	6.8	-7.5	-3.2	
	구글	GOOGL	962,778	2,788.0	5.7	85.5	-8.6	58.7	53.7	25.6	9.4	7.3	1.3	-6.5	-3.8	
	애플	AAPL	2,853,128	174.8	9.0	70.9	34.6	77.2	54.0	31.2	40.5	44.9	0.1	16.2	-1.5	
	테슬라	TSLA	952,894	922.0	344.7	909.1	186.7	371.3	386.9	143.4	42.4	32.1	-1.0	-20.7	-12.8	
바이트 노믹스	태양광	인페이즈에너지	ENPH	19,495	144.5	3.8	142.9	-63.1	-4.5	113.8	63.0	39.7	29.1	1.3	-40.2	-21.0
	퍼스트솔라	FSLR	7,484	70.4	450.0	12.0	447.1	-17.2	18.4	16.8	1.4	1.3	-9.4	-38.8	-19.2	
	솔라엡지	SEDG	13,062	248.7	37.2	89.9	-4.2	38.1	62.1	49.3	12.2	10.5	2.7	-28.9	-11.4	
	선노바	NOVA	2,019	18.0	47.8	52.6	49.4	83.2	-8.3	-13.2	1.6	1.4	-10.2	-57.9	-35.6	
	선파워	SPWR	2,785	16.1	-373.0	-91.7	-101.5	-39.3	77.8	10.4	6.3	6.3	-2.7	-50.1	-22.9	
	하는 압스트롱	HASI	3,534	41.7	23.7	66.2	15.4	43.8	27.2	22.8	2.8	2.3	1.3	-33.4	-21.4	
	풍력	넥스트라에너지	NEE	148,063	75.5	18.4	70.3	7.1	41.2	32.9	29.9	3.5	3.5	-2.3	-10.8	-19.2

기준일: 2022. 2. 8

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	952,894	922.0	344.7	909.1	186.7	371.3	386.9	143.4	42.4	32.1	-1.0	-20.7	-12.8	
	GM	GM	71,866	49.5	-0.5	58.6	-14.1	47.3	10.9	7.2	1.7	1.4	-8.5	-17.0	-15.6	
	위크호스그룹	WKHS	513	3.3	-288.1	-398.4		-795.6	-1.5	-1.6	1.3	3.3	-6.0	-52.3	-24.5	
	블링크 차징	BLNK	902	21.4	-27.0	-111.1	100.0	100.0	-45.8	-17.0			2.3	-45.3	-19.4	
	차지 포인트	CHPT	4,303	13.0									-8.7	-52.9	-31.8	
	2차전지	퀀텀스케이프	QS	7,034	16.7		90.4	93.9	-16.3	-39.6	6.4	4.4	-5.1	-55.8	-25.0	
	마리화나	크로노스	CRON	1,383	3.7	-100.3	-112.0	-102.4	-143.5	-372.0	-8.4	0.8	-2.9	-44.6	-5.1	
		캐노피	CGC	3,027	7.7	13.4	107.5	15.8	100.6	-3.1	28.7	0.8	0.6	-10.0	-40.8	-11.9
		틸레이	TLRY	2,916	6.3					-17.4			0.5	-49.5	-11.1	
	수소차	플러그파워	PLUG	12,657	22.0	-0.7	66.4	95.6	87.1	-60.5	-38.9	18.7	2.7	-4.1	-46.4	-22.2
수소차	블룸에너지	BE	2,606	14.9	76.5	54.0		-347.3	-23.7	-28.4	76.9	12.7	-2.4	-58.2	-32.3	
	퓨얼셀에너지	FCEL	1,657	4.5	79.0	34.5	24.0	35.0	-11.8	-16.6	12.6	6.9	1.4	-58.2	-13.1	
	헬스케어	텔라닥 헬스	TDOC	11,198	70.0	1.6	40.9	66.2	59.8	-51.7	-22.1	0.7	0.7	-12.9	-52.2	-23.8
		덱스콤	DXCM	41,243	425.5	182.8	-44.7	69.6	-63.8	137.4	151.9	26.0	18.9	-2.2	-33.2	-20.8
		백튼 디칸슨	BDX	78,736	276.5	152.3	374.9	92.2	288.5	27.8	21.4	3.2	3.4	9.2	12.7	10.0
		유나이티드 헬스그룹	UNH	464,719	493.4	17.1	17.6	-0.8	-1.0	29.4	26.2	7.0	6.2	5.3	6.7	-1.7
		버텍스 파마슈티컬	VRTX	61,259	240.9	130.0	25.3	54.6	-18.2	23.2	18.7	6.9	5.5	-1.9	25.3	9.7
	코로나 19 백신	화이자	PFE	290,185	51.7	-1.9	146.6	-0.2	129.5	18.4	12.3	3.6	3.8	-2.6	7.0	-12.5
		모더나	MRNA	62,159	153.3	0.4	1,457.8	38.6	408.6	-99.0	5.8	20.2	4.2	-11.3	-37.3	-39.6
		노바백스	NVAX	6,309	83.5	-3.5	-72.9		-64.7	-14.6	-6.6	9.1	33.0	-12.3	-51.8	-41.7
존슨앤존슨		JNJ	451,517	171.5	42.0	77.8	18.5	36.5	21.4	17.5	6.9	5.5	0.4	5.3	0.3	
ESG	클린 허버스	CLH	5,079	93.4	19.7	44.2	10.0	29.5	44.8	26.7	4.0	3.4	0.0	-13.1	-6.4	
	세일스포스닷컴	CRM	214,169	217.4	3,028.7	6.9	2,358.8	-19.2	46.9	46.5	5.0	3.8	-6.3	-29.9	-14.4	
	코카콜라	KO	267,804	62.0	-8.2	28.0	-11.2	15.8	32.7	27.0	15.2	13.0	2.4	10.1	4.7	
	비자	V	477,948	227.9	-5.8	34.9	-7.1	10.3	45.5	39.1	13.3	12.3	-1.9	3.4	5.2	
	월트디즈니	DIS	259,380	142.5	-76.1	255.6	-80.8	230.4	89.7	57.8	3.1	3.0	-1.4	-19.4	-8.0	
	JP 모건	JPM	460,874	156.0	-28.0	69.3	-29.0	67.4	20.2	10.4	1.9	1.8	3.2	-7.8	-1.5	
	존슨앤존슨	JNJ	451,517	171.5	42.0	77.8	18.5	36.5	21.4	17.5	6.9	5.5	0.4	5.3	0.3	

기준일: 2022. 2. 8

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	74,384	38.3	22.0	71.5	35.0	75.3	-9.9	-34.8	6.7	5.2	-0.7	-16.5	-8.6
		펠로톤 인터랙티브	PTON	12,359	37.3	27.3	97.5	95.1	189.0	-58.3	-	3.9	6.3	33.0	-27.3	4.2
		줌 비디오	ZM	42,521	142.7	3,298.8	116.3	1,096.1	-3.5	49.1	29.3	22.4	7.9	-8.3	-45.1	-22.4
		클라우드 스트라이크	CRWD	41,029	178.9	122.9	236.8	114.1	232.2	816.9	307.4	44.0	42.2	-1.8	-36.8	-12.6
		핀터레스트	PINS	17,559	26.7	109.2	609.3	101.3	408.8	89.8	24.3	7.5	5.9	-11.1	-42.7	-26.6
		어벤터	AVTR	22,471	36.9	203.7	1,455.0	609.5	632.4	42.6	26.6	8.7	8.7	-3.0	-5.4	-12.5
		팔란티어 테크놀로지스	PLTR	26,350	13.2	120.7	122.9	82.7	99.0	177.7	87.7	11.9	10.8	-7.4	-50.8	-27.8
우주항공		리프트	LYFT	14,211	41.2	75.6	96.2	55.1	46.1	-14.7	-192.5	5.8	9.0	4.5	-25.4	-3.6
		레이시온 테크놀로지	RTX	142,299	95.1	-54.3	262.6	-65.7	230.7	32.4	22.6	1.7	2.0	4.8	4.8	10.5
		보잉	BA	124,336	213.3	-765.7	90.3		-94.1	-21.9	-105.0	-11.4	-7.7	2.4	-4.2	5.9
		록히드마틴	LMT	107,852	396.0	11.6	-7.6	-47.0	-38.8	16.2	17.6	17.4	13.7	2.3	15.9	11.4
		제너럴다이내믹스	GD	59,882	214.5	-7.7	4.8	-19.2	-4.8	19.4	18.6	4.0	3.7	0.8	5.8	2.9
		텔레다인 테크놀로지	TDY	19,758	423.5	-4.5	55.4	-22.6	-0.3	41.3	25.7		2.6	0.3	-4.1	-3.1
		L3해리스 테크놀로지	LHX	42,962	218.9	214.6	149.6	55.8	139.3	18.9	16.9	2.1	2.3	4.3	-2.2	2.7
		노스롭 그랜먼	NOC	59,213	379.3	72.4	34.5	47.2	26.5	16.6	14.8	5.6	5.3	2.4	4.4	-2.0
		트랜스다임그룹	TDG	35,819	645.8	-2.4	31.0		38.2	47.8	55.0	-10.7	-12.0	3.4	-4.3	1.5
		텍스트론	TXT	15,218	69.0	-45.2	145.7	-55.7	132.7	36.0	20.8	2.7	2.6	0.3	-9.2	-10.6
메타버스		엑손	AXON	9,950	145.3	7,702.7	7,566.0	5,461.1	6,413.0	126.7	69.8	10.1	9.2	0.9	-17.7	-7.4
		버진 갤럭틱	SPCE	2,252	8.7	-14.9	47.8	-13.7	66.1	-7.0	-5.7	3.0	2.6	-10.2	-56.1	-34.8
	플랫폼 - 게임	로블록스	RBLX	37,294	64.4	554.1	-87.8	100.0	44.5	88.3	-74.6		76.3	-4.9	-16.3	-37.5
		닌텐도	NTDOY													
	- 소셜미디어	스냅	SNAP	61,009	37.6	88.2	156.7	49.1	104.4	-422.0	102.1	25.5	18.0	11.6	-31.6	-20.1
	3D엔진	유니티소프트웨어	U	31,445	107.6	68.1	77.9	73.8	20.3	-294.0	-471.9	9.0	20.0	-0.2	-34.0	-24.8
		오토데스크	ADSK	53,036	241.1	309.5	-7.7		-73.3	61.1	48.0	193.5	37.8	-3.5	-26.7	-14.3
		뷰직스	VUZI	402	6.3	42.3	2.3	100.0	100.0	-11.7	-12.3			-6.9	-47.4	-27.2
		코핀	KOPN	254	2.8	76.9	-110.9	100.0	-81.0	-32.4	-24.3			-11.0	-59.1	-32.8
	VR/AR기 기	메타플랫폼	FB	599,317	220.2	45.9	38.0	20.6	14.9	23.5	15.8	5.2	4.4	-31.0	-35.0	-34.5
		알파벳A	GOOGL	962,778	2,788.0	5.7	85.5	-8.6	58.7	53.7	25.6	9.4	7.3	1.3	-6.5	-3.8
		애플	AAPL	2,853,128	174.8	9.0	70.9	0.0	0.0	54.0	31.2	40.5	44.9	0.1	16.2	-1.5
	인프라 - 데이터센터	이퀴닉스	EQIX	62,175	690.5	-14.9	32.3	0.0	0.0	135.4	124.8	5.8	5.9	-3.5	-12.3	-18.4
	- GPU	엔비디아	NVDA	627,700	251.1	115.0	151.9	0.0	0.0	103.3	57.8	38.8	26.1	1.9	-18.5	-14.6
	- 통신	버라이즌	VZ	218,683	52.8	4.3	25.0	0.0	0.0	10.9	9.8	3.1	2.7	-0.7	0.9	1.7
클라우드		아마존	AMZN	1,642,687	3,228.3	52.1	-2.3	0.0	0.0	92.3	79.0	17.2	12.7	6.8	-7.5	-3.2
		마이크로소프트	MSFT	2,283,246	304.6	11.6	35.3	0.0	0.0	53.9	39.1	19.5	15.9	-1.4	-9.6	-9.4

기준일: 2022. 2. 8

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	56,730	163.0	-4.1	578.9	880.3	-43.1	17.4	20.4	1.9	1.7	1.2	1.0	9.5
		알리바바	BABA	331,346	121.9	921.2	719.4	-18.4	-34.5	11.9	14.7	2.3	1.9	-4.2	-24.8	2.6
		텐센트	700 HK	4,516,265	470.0	39.4	-9.1	-4.7	-35.0	30.8	27.8	6.7	4.4	-0.4	4.4	6.0
		JD 닷컴	JD	117,054	75.4	173.7	-30.4	8.7	-87.6	46.3	46.9	6.3	3.6	0.4	-2.7	7.6
저탄소	태양광	선련	RUN	4,966	24.0	-56.7	75.8	21.1	91.7	260.8	-79.7	2.8	0.7	-7.8	-58.8	-30.1
		징코솔라	JKS	1,999	41.9		913.5	-100.0			22.1		1.1	-6.6	-26.1	-8.8
		용기실리콘	601012 CH	388,975	71.9		26.4	-100.0			35.1		8.3	2.5	-21.6	-16.6
		천업통연중공업	002459 SZ	133,207	83.3	-10.5	16.5	-15.6	-4.1	73.3	66.2	12.0	8.3	-6.1	-11.1	-10.1
		보리협흥	03800 HK	67,477	2.5		188.1	-100.0			9.0		2.0	6.4	-7.8	-12.0
		통위	600438 CH	174,435	38.8		116.8	-100.0			21.1		4.7	3.8	-23.1	-13.8
	풍력	금풍과기	002202 SZ	52,532	15.2	57.2	38.0	24.3	17.2	18.9	16.4	2.0	1.8	1.9	-21.3	-7.6
		명양스마트에너지	601615 CH	49,789	25.5		62.9	-100.0			17.4		2.8	-0.4	-25.3	-2.5
		천순풍력에너지	002531 SZ	36,969	20.5	43.5	30.0	19.1	6.1	34.1	26.7	5.4	4.7	2.9	-2.2	5.8
		동방케이블	603606 CH	40,094	58.3	93.4	54.8	32.9	-0.4	43.6	28.1	13.2	9.2	-1.5	20.3	14.0
	전기차	BYD	002594 SZ	429,660	237.0	231.6	9.5	164.6	32.9	142.9	147.3	10.7	8.5	4.5	-24.8	-11.6
		웨이라이 Nio	NIO	39,271	24.7	62.7	-8.1		50.2	-41.2	-33.2	16.0	9.7	-0.6	-42.9	-22.1
		샤오펑 Xpeng	XPEV	31,832	37.2		-95.5	42.4		-47.5	-41.2	6.7	5.4	2.1	-21.1	-26.2
		리상 Li Auto	LI	29,953	29.0			95.2		-209.2	-400.8	6.2	6.0	6.3	-7.5	-9.7
	2차전지	CATL	300750 SZ (매매불가)	1,260,664	540.9		113.3	-100.0			102.1		16.2	-8.7	-18.2	-8.0
		강봉리튬	002460 SZ	145,099	126.3	108.3	288.0	99.3	168.6	218.8	41.2	18.1	10.7	-5.7	-28.0	-11.6
		이브에너지	300014 SZ (매매불가)	169,480	89.4		85.6	-100.0			54.1		9.8	-4.2	-32.0	-24.4
		국현하이테크	002074 SZ	66,855	40.2		77.1	-100.0			194.0		3.6	0.4	-33.4	-21.6
		아하그룹	002497 SZ	26,889	23.3	242.9	153.9	206.5	93.7	89.7	27.8	7.4	4.2	1.5	-22.5	-18.6
전해액	양극재	격림미	002340 SZ	43,004	9.0	-30.0	164.4	-36.8	123.1	72.5	39.4	3.3	3.0	2.4	-16.6	-13.1
	음극재	푸타이라이	603659 SH	94,297	135.8	12.0	122.5	-19.9	53.9	113.5	56.2	15.1	9.1	-4.6	-30.3	-15.5
		영파삼삼	600884 SH	55,373	25.8		1,541.0	-100.0			15.8		3.0	-3.3	-35.4	-21.2
	분리막	은첨신재료	002812 SZ	214,963	240.9	16.2	114.7	-22.4	38.1	196.5	83.7	24.7	15.7	-5.2	-10.7	-3.8
		중재과기	002080 SZ	50,008	29.8	51.9	78.6	24.9	42.1	23.9	13.6	3.7	3.2	1.6	-14.3	-12.4
		천사재료	002709 SZ	88,150	91.8	4,093.6	320.5	3,632.8	134.3	125.1	37.9	25.5	13.3	-2.5	-40.5	-19.9
		뿔뿔뿔	002407 SZ	31,348	40.9		2,147.9	100.0			25.6		6.8	-1.2	-27.0	-9.1

기준일: 2022. 2. 8

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
헬스케어	수소	상해자동차	600104 CH	223,154	19.1	-15.0	25.9	-20.2	19.6	10.3	8.7	0.9	0.8	2.4	-17.0	-7.4
		동약그룹	00189 HK	20,928	9.3		188.3	-100.0			7.6		1.3	-1.6	-38.5	-23.7
	항암제	항서제약	600276 CH	266,842	41.7		-0.3	-100.0			42.0		7.1	1.9	-15.9	-17.7
		베이진	BGNE	21,642	211.2	-	-705.9	27.3	60.4	-12.4	-17.8	3.8	7.4	-17.0	-39.6	-22.1
		자이랩	ZLAB	4,804	49.8	-3.9	-93.8	47.3	-49.6	-15.8	-7.4	3.6	3.1	-7.0	-42.8	-20.7
	CDMO	우시 바이오직스	2269 HK	262,396	62.3	75.8	102.8	8.2	30.0	123.0	68.0	10.7	7.4	-18.0	-33.1	-32.7
	의료기기	마인드레이	300760 SZ (매매불가)	386,724	318.1		23.3	-100.0			47.1		12.4	-1.6	-15.1	-16.5
	온라인헬스케어	알리건강	00241 HK	77,976	5.8	8,469.4	-247.2	4,612.5	-140.7	111.4	-131.0	6.4	4.6	-0.9	-35.5	-12.3
	CRO (임상시험수탁)	우시맵텍	603259 CH	241,127	94.1	50.3	51.8	24.5	8.6	93.9	59.5	10.9	7.5	-10.3	-23.5	-20.7
	바이오시밀러	이노벤트	01801 HK	48,176	33.0	65.7	-74.0	69.3	-15.6	-58.0	-22.9	5.8	4.1	0.8	-53.5	-31.7
	백신	강태바이오	300601 SZ (매매불가)	57,230	83.3		79.8	-100.0			45.9		6.7	4.0	-21.5	-15.5
		육상바이오	300142 SZ (매매불가)	80,136	50.7	568.2	18.7	485.0	-6.2	82.1	65.8	13.6	10.1	5.1	2.3	-9.8
		자비바이오	300122 SZ (매매불가)	183,200	114.5	40.8	123.3	-13.2	15.6	55.0	24.9	21.8	11.7	8.4	-10.4	-8.1
	중약, 간질환제	중약생물제약 (시노바이오팜)	01177 HK	103,413	5.5	8.2	306.3	-55.5	146.4	31.1	8.2	2.5	2.9	2.4	1.7	0.6
	유전자치료	BGI	300676 SZ (매매불가)	35,857	86.6	1,157.9	-21.1	593.4	-48.6	10.0	21.0	4.5	5.2	3.1	-2.6	-1.3
	신약	석약제약그룹 (CSPC)	01093 HK	112,053	9.4	26.4	13.1	-1.2	-9.2	21.1	17.1	4.4	2.4	-0.6	18.9	10.9
		한소제약그룹	03692 HK	101,391	17.1	7.0	22.4	-39.9	-6.0	30.2	28.5	5.6	4.3	6.7	0.8	-9.9
		복성제약	600196 CH	87,497	43.5	4.4	21.7	-10.1	11.6	32.2	25.0	3.2	2.8	2.3	-9.2	-11.1
코로나백신	안과	에이안과	300015 SZ (매매불가)	177,483	32.8		40.7	-100.0			72.3		14.5	1.7	-31.2	-22.4
		국약홀딩스 (시노팜)	01099 HK	57,607	18.5	11.3	19.7	-4.1	-4.1	6.9	5.9	0.9	0.7	6.2	4.7	8.8
5G	파워인덕터	순락전자	002138 SZ	26,568	33.0	41.9	38.1	26.4	21.0	46.6	32.7	5.4	4.8	-1.7	-7.1	-13.7
	PCB	선난서킷	002916 SZ	54,767	112.0	16.0	-0.4	-13.2	-21.5	37.0	37.7	8.1	6.4	-5.3	2.3	-8.1
4 차산업	코발트생산	낙양물리브덴	603993 CH	95,925	5.4	21.1	116.4	17.6	111.8	49.8	22.8	2.7	2.7	5.0	-3.9	-2.7

기준일: 2022. 2. 8

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	2,283,246	304.6	11.6	35.3	11.9	32.1	53.9	39.1	19.5	15.9	-1.4	-9.6	-9.4	
		애플	AAPL	2,853,128	174.8	9.0	70.9	34.6	77.2	54.0	31.2	40.5	44.9	0.1	16.2	-1.5	
		퀄컴	QCOM	201,271	178.6	9.2	82.6	-36.2	30.3	45.5	21.6	50.1	21.2	0.8	7.7	-2.3	
헬스케어		존슨앤존슨	JNJ	451,517	171.5	42.0	77.8	18.5	36.5	21.4	17.5	6.9	5.5	0.4	5.3	0.3	
		유나이티드 헬스그룹	UNH	464,719	493.4	17.1	17.6	-0.8	-1.0	29.4	26.2	7.0	6.2	5.3	6.7	-1.7	
		화이자	PFE	290,185	51.7	-1.9	146.6	-0.2	129.5	18.4	12.3	3.6	3.8	-2.6	7.0	-12.5	
		머크	MRK	194,270	76.9	57.3	107.1	42.5	81.4	12.8	13.4	6.6	6.6	-6.1	-7.0	0.4	
	혁신	인튜이티브 서지컬	ISRG	101,381	283.4	-15.9	68.8	-29.3	38.2	87.6	57.1	11.6	8.6	-1.1	-22.5	-21.1	
	혁신	인사이트	INCY	15,508	70.1	-130.7	357.6	-150.8	295.9	-	111.1	20.1	6.4	4.9	-6.8	5.4	-4.5
	혁신	버텍스파마슈티컬	VRTX	61,259	240.9	130.0	25.3	54.6	-18.2	23.2	18.7	6.9	5.5	-1.9	25.3	9.7	
	혁신	일루미나	ILMN	55,451	354.8	-34.7	27.3	-45.6	-4.6	80.7	62.9	11.0	5.0	-0.5	-11.8	-6.8	
	혁신	얼라인테크놀로지	ALGN	40,648	515.5	-14.1	-50.6	-14.6	-69.2	108.5	46.6	12.6	11.0	1.4	-27.5	-21.6	
	혁신	보스턴사이언티픽	BSX	62,928	44.2	-68.7	2,087.2	-78.0	2,592.9	42.3	27.4	4.1	3.9	1.5	1.9	4.0	
금융		JP모건체이스	JPM	460,874	156.0	-28.0	69.3	-29.0	67.4	20.2	10.4	1.9	1.8	3.2	-7.8	-1.5	
		BOA	BAC	404,130	49.4	-34.4	86.9	-37.1	86.0	27.3	14.1	1.7	1.6	5.2	4.3	11.0	
		버크셔 헤서웨이	BRK	418,990	321.4	-100.0	-100.0	-65.4	-35.5	34.6	27.5	1.7	1.4	2.4	11.3	7.5	
	혁신	비자	V	477,948	227.9	-5.8	34.9	-7.1	10.3	45.5	39.1	13.3	12.3	-1.9	3.4	5.2	
	혁신	마스터카드	MA	367,840	374.4	-20.3	29.8	-26.2	21.6	59.1	45.3	68.9	53.9	-4.5	7.1	4.2	
		아메리프라이즈	AMP	35,281	315.3	2.8	82.6	-8.5	75.3	22.0	14.2	6.4	6.5	2.3	2.7	4.5	
커뮤니케이션 선		알파벳	GOOGL	962,778	2,788.0	5.7	85.5	-8.6	58.7	53.7	25.6	9.4	7.3	1.3	-6.5	-3.8	
		페이스북	FB	599,317	220.2	45.9	38.0	20.6	14.9	23.5	15.8	5.2	4.4	-	-35.0	-34.5	
		버라이즌	VZ	218,683	52.8	4.3	25.0	-12.4	8.9	10.9	9.8	3.1	2.7	-0.7	0.9	1.7	
	혁신	넷플릭스	NFLX	179,152	403.5	52.0	76.7	6.6	24.0	64.3	37.6	16.4	11.8	-	-38.1	-33.0	
	혁신	세일스포스닷컴	CRM	214,169	217.4	3,028.7	6.9	2,358.8	-19.2	46.9	46.5	5.0	3.8	-6.3	-29.9	-14.4	
	혁신	서비스나우	NOW	118,254	591.3	42.8	911.7	-7.0	511.5	130.3	99.9	37.4	30.1	0.8	-14.6	-8.9	
경가소비재		아마존	AMZN	1,642,687	3,228.3	52.1	-2.3	20.6	-22.7	92.3	79.0	17.2	12.7	6.8	-7.5	-3.2	
		홈디포	HD	377,430	361.4		29.6				23.4		45,180.0	-2.0	-1.9	-12.9	
		맥도날드	MCD	194,344	260.1	-21.8	49.1		-153.8	42.2	27.7	-	20.9	-37.8	0.4	2.8	-3.0
		델타항공	DAL	27,271	42.6	-245.9	78.3	-335.5	17.2	-4.0	-10.1	5.1	12.4	5.2	-4.6	9.0	
	혁신	테슬라	TSLA	952,894	922.0	344.7	909.1	186.7	371.3	386.9	143.4	42.4	32.1	-1.0	-20.7	-12.8	
	혁신	익스피디아그룹	EXPE	29,381	193.9	-308.7	106.1	-446.9	96.9	-	247	166.9	12.3	11.8	3.1	2.9	7.3

기준일: 2022. 2. 8

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		%		
						20E	21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	1W	3M	YTD
필수소비재		월마트	WMT	382,767	138.0	7.8	35.1	2.4	8.1	24.7	21.5	4.6	4.5	-2.1	-7.6	-4.6
		P&G	PG	383,435	160.0	222.7	13.3	220.4	12.1	32.3	28.5	8.1	8.2	0.1	10.4	-2.2
		코카콜라	KO	267,804	62.0	-8.2	28.0	-11.2	15.8	32.7	27.0	15.2	13.0	2.4	10.1	4.7
		나이키	NKE	226,963	143.5	96.7	4.1	76.9	-21.3	45.7	38.8	21.1	16.4	-3.2	-16.5	-13.9
		에스티로더	EL	113,009	315.1	-6.9	231.5	-6.9	175.5	70.2	51.0	25.8	21.3	0.0	-9.8	-14.9
		바온드미트	BYND	3,794	59.9	-20.3	-158.3	-21.0	-224.4	-169.2	-27.4	9.9	20.2	-10.4	-39.1	-8.1
		룰루레몬	LULU	41,496	334.4	-7.0	71.1	-29.0	34.4	72.9	43.5	17.7	14.0	-3.1	-28.3	-14.6
		필립모리스	PM	161,677	103.9	11.5	17.2		-123.7	20.2	17.2	-14.8	-13.7	0.6	11.8	9.3
	혁신	컨스텔레이션 브랜즈	STZ	39,261	238.9	15,885.3	9.5	14,140.0	-14.6	24.6	23.9	3.2	3.6	1.4	7.7	-4.8
	혁신	몬렐레즈인터내셔널	MDLZ	94,476	68.1	-2.3	16.6	-9.6	12.4	26.2	23.7	3.5	3.4	2.1	10.0	2.6
산업재		보잉	BA	124,336	213.3	-765.7	90.3		-94.1	-21.9	-105.0	-11.4	-7.7	2.4	-4.2	5.9
		유니언 퍼사픽	UNP	154,735	243.0	-3.1	25.7	1.4	41.1	29.9	24.5	9.7	11.6	-1.5	1.5	-3.6
		3M	MMM	93,589	162.4	9.0	6.3	-2.1	-12.6	19.1	16.5	7.6	6.4	-3.0	-10.5	-8.6
		록히드마틴	LMT	107,852	396.0	11.6	-7.6	-47.0	-38.8	16.2	17.6	17.4	13.7	2.3	15.9	11.4
		프리포트맥모란	FCX	59,664	40.6	427.2	663.1	364.4	441.1	75.4	13.1	6.1	4.1	4.1	3.0	-2.6
		캐티필러	CAT	109,000	201.5	-49.0	90.0	-51.2	102.6	36.8	19.4	7.7	7.2	-1.9	-6.0	-2.5
		노스롭그루먼	NOC	59,213	379.3	72.4	34.5	47.2	26.5	16.6	14.8	5.6	5.3	2.4	4.4	-2.0
	혁신	로퍼 테크놀로지	ROP	47,024	445.8	-24.8	57.7	-44.1	31.8	35.2	31.5	4.5	4.1	0.9	-8.7	-9.4
	혁신	플리트코어 테크놀로지스	FLT	19,185	236.3	10.0	60.8	3.2	52.2	21.6	18.1	6.6	5.8	-1.8	-4.5	5.6
		엑슨모빌	XOM	339,786	80.3	-109.9	199.6	-113.1	205.1	-241.8	15.3	2.1	2.0	-0.7	22.1	31.2
에너지		셰브론	CVX	263,013	136.4	-102.5	388.7	-107.1	396.5	3,590.5	15.9	1.9	1.9	1.2	18.5	16.3
		코노코 필립스	COP	120,459	91.3	-115.4	336.2	-116.5	350.4	-93.0	15.4	3.3	2.7	-0.2	20.3	26.5
유틸리티		넥스트라에너지	NEE	148,063	75.5	18.4	70.3	7.1	41.2	32.9	29.9	3.5	3.5	-2.3	-10.8	-19.2
		듀크 에너지	DUK	80,327	104.4	0.7	204.4	-2.7	192.1	20.4	19.9	1.6	1.6	0.9	3.0	-0.5
부동산		아메리칸타워	AMT	111,722	245.3	0.1	53.1	16.3	20.7	57.9	42.3	39.0	17.5	-1.9	-12.0	-16.1
		시몬 부동산 그룹	SPG	46,676	142.0	-48.2	81.4	-53.2	68.7	40.2	21.8	17.3	15.3	-3.6	-15.1	-11.1
원자재		다우듀폰	DWDP	41,516	80.1	398.8	204.9	590.5	209.2	24.1	19.1	1.5	1.6	2.9	0.8	-0.8
		에코렐	ECL	53,468	186.6	-24.1	213.0	-31.4	229.6	46.1	39.3	8.2	7.6	-2.7	-19.2	-20.5

기준일: 2022. 2. 8

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	96,157	21.5		57.1	-100.0			195.5		2.1	5.7	2.7	-13.3
		중국건축	601668 CH	230,295	5.5		12.7	-100.0			4.5		0.7	5.6	19.9	9.8
		중국중차	601766 CH	146,453	6.0	-6.8	-1.3	-9.3	-8.5	16.1	16.1	1.2	1.2	3.4	-0.7	-1.2
		CK허차슨 홀딩스	1 HK	217,035	56.6	-22.6	23.6	-27.5	18.5	7.1	6.1	0.4	0.4	2.5	7.3	12.5
		중통택배	ZTO US	24,771	30.6	-12.2	19.1	-30.3	-0.4	33.3	32.8	3.4	3.1	0.7	10.3	8.6
경기소비재		알리바바	BABA US	331,346	121.9	921.2	719.4	-18.4	-34.5	11.9	14.7	2.3	1.9	-4.2	-24.8	2.6
		JD닷컴	JD US	117,054	75.4	173.7	-30.4	8.7	-87.6	46.3	46.9	6.3	3.6	0.4	-2.7	7.6
		거리전자	000651 CH	227,648	38.5		4.0	-100.0			9.9		1.9	1.7	6.9	3.9
		칭다오하이얼	600690 CH	171,971	27.3	-4.9	6.7	-17.6	11.8	23.6	19.6	3.6	3.3	-1.4	6.0	-8.8
		상해자동차	600104 CH	223,154	19.1	-15.0	25.9	-20.2	19.6	10.3	8.7	0.9	0.8	2.4	-17.0	-7.4
		지리자동차	175 HK	168,951	16.9	-10.9	35.1	-26.3	13.0	18.7	19.7	2.1	1.9	1.3	-33.6	-20.9
		쑤닝이거우	002024 CH	35,099	3.8	-98.0	11.8	-102.7	-19.7	179.5	-9.3	0.4	0.5	-3.6	-14.7	-8.5
		신주국제	2313 HK	210,601	140.1	8.9	4.1	-7.3	-10.7	33.5	35.2	6.3	5.7	-2.1	-12.4	-6.5
		안타스포츠	2020 HK	334,402	123.7	5.5	63.8	-19.8	22.7	52.1	35.4	11.6	9.1	6.2	0.2	6.1
		시트립닷컴	TCOM US	18,142	28.5	-103.6	120.9	-135.7	107.7	-62.0	174.0	1.1	1.1	5.2	-8.6	15.6
		중국국제여행	601888 CH	410,762	210.4	18.8	69.8	-5.9	29.7	74.7	39.4	16.6	13.0	1.9	-8.3	-4.1
		신동방교육	EDU US	2,664	1.6		-191.4	-100.0			-8.5		0.6	11.4	-25.6	-25.2
금융		화주호텔그룹	HTHT US	13,495	41.6			-147.8		-49.8	-528.9	6.5	7.6	5.6	-12.7	11.4
		중국 공상은행	601398 CH	1,307,619	4.9	-6.1	6.6	-12.6	2.6	6.0	5.3	0.6	0.6	4.1	4.8	4.8
		중국 건설은행	939 HK	1,478,567	6.2	-0.2	17.9	-12.5	5.3	5.2	4.4	0.6	0.5	3.2	16.9	13.9
		초상은행	600036 CH	1,066,723	51.7	1.7	19.3	-7.2	11.7	14.1	11.4	2.0	1.8	5.1	0.8	6.2
		평안보험	601318 CH	574,131	53.0	-13.9	-12.9	-27.1	-22.2	7.4	7.6	1.3	1.2	6.1	5.2	5.1
		중국태평양보험그룹	601601 CH	187,623	27.4	-11.4	8.8	-22.8	10.4	10.1	9.6	1.3	1.2	4.4	-2.5	1.1
		중신증권	600030 CH	309,526	25.4	29.1	38.6	23.6	23.3	20.6	16.7	1.9	1.7	3.1	5.5	1.7

기준일: 2022. 2. 8

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 20E	21E	% YoY 20E	21E	배 20E	21E	배 20E	21E	% 1W	3M	YTD
IT		하이브비전	002415 CH	431,688	46.2	8.5	23.4	-10.3	1.1	31.7	26.0	8.1	6.8	-2.6	-9.4	-11.6
		샤오미	1810 HK	399,034	16.0	31.1	13.5	4.6	-15.8	26.2	15.1	3.3	2.3	-2.7	-21.6	-15.6
		아이플라이텍	002230 CH	104,429	44.9		26.9	-	100.0		58.0		6.7	3.5	-22.9	-14.5
		심안광전자	600703 CH	123,495	27.6		76.3	-	100.0		65.2		4.0	-1.6	-20.9	-26.6
필수소비재		귀주모태	600519 CH	2,310,148	1,839.0	12.2	11.9	-9.3	-8.5	50.0	44.2	14.4	12.1	-2.5	1.0	-10.3
		오랑액	000858 CH	737,506	190.0		19.7	-	100.0		30.9		7.3	-4.2	-10.0	-14.7
		해천미업	603288 CH	402,301	95.5	22.3	6.3	-6.9	-15.1	61.4	59.1	19.1	16.6	-1.0	-20.5	-9.1
헬스케어		항서제약	600276 CH	266,842	41.7		-0.3	-	100.0		42.0		7.1	1.9	-15.9	-17.7
		CSPC제약	1093 HK	112,053	9.4	26.4	13.1	-1.2	-9.2	21.1	17.1	4.4	2.4	-0.6	18.9	10.9
		운남백약	000538 CH	119,663	93.6	16.1	-27.1	12.6	-28.6	24.6	29.7	3.2	3.1	3.6	6.3	-10.6
		우시 바이오로직스	2269 HK	262,396	62.3	75.8	102.8	8.2	30.0	123.0	68.0	10.7	7.4	-18.0	-33.1	-32.7
커뮤니케이션 서비스		텐센트	700 HK	4,516,265	470.0	39.4	-9.1	-4.7	-35.0	30.8	27.8	6.7	4.4	-0.4	4.4	6.0
		바이두	BIDU US	56,730	163.0	-4.1	578.9	880.3	-43.1	17.4	20.4	1.9	1.7	1.2	1.0	9.5
		넷이즈	NTES US	69,540	103.6	277.7	680.8	-54.6	6.9	29.0	25.4	5.3	4.6	1.5	0.1	1.8
		오토홀	ATHM US	3,855	30.3	19.3	209.9	-11.1	-33.9	6.5	9.5	1.3	1.1	-10.6	-21.0	2.7
		차이나모바일	941 HK	1,199,317	56.3	6.3	14.4	-4.6	3.4	9.0	8.3	0.8	0.8	7.1	16.6	20.2
소재		차이나유니콤	600050 CH	121,486	3.9	16.8	28.1	10.2	10.0	20.9	17.2	0.7	0.7	5.7	-2.7	-0.3
		보산철강	600019 CH	169,685	7.6		121.8	-	100.0		6.0		0.8	8.2	18.9	6.4
에너지		안휘해라시멘트	600585 CH	167,868	42.0	2.7	-5.0	-15.7	-20.0	6.5	6.7	1.4	1.2	7.0	11.0	4.1
		페트로차이나	601857 CH	895,429	5.5	-55.5	375.8	-57.8	360.0	49.8	11.2	0.8	0.8	10.2	12.2	12.6
		중국해양석유	883 HK	437,099	9.8	-57.9	219.2	-61.8	188.8	15.0	4.9	0.8	0.7	4.6	19.2	21.9
부동산		에버그란데 (형다)그룹	3333 HK	21,787	1.7	64.8		35.0	-85.3	0.7	-25.4	0.1	0.1	-0.6	-27.6	3.8
		화룬토지	1109 HK	272,402	38.2	-11.0	-0.5	-22.8	-13.2	9.2	8.2	1.2	1.0	1.7	31.5	16.5
		보리부동산	600048 CH	189,130	15.8	14.0	4.3	-9.3	-11.6	5.9	6.3	1.0	0.9	0.6	25.6	1.1
유틸리티		장강전력	600900 CH	528,066	23.2	8.9	-5.9	1.6	-14.2	21.8	20.8	3.2	2.9	5.9	14.1	2.3
		차이나가스	384 HK	73,294	13	18.0	-21.0	-2.2	-33.4	6.4	8.3	1.4	1.1	0.0	-28.0	-18.3

기준일: 2022. 2. 8

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

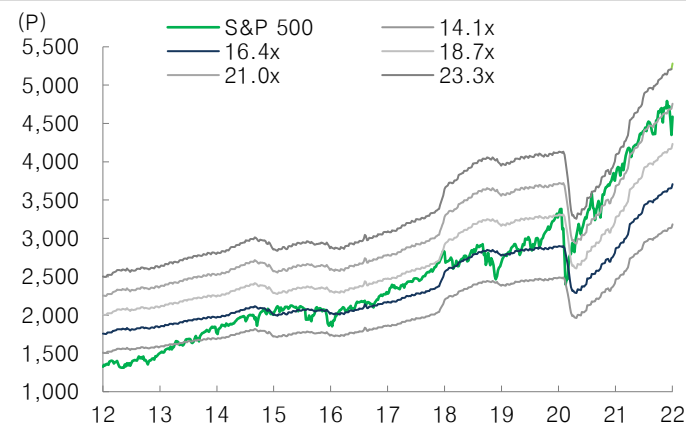
∞ 어닝 포커스

S&P 500 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2021	2022E	2023E
S&P 500	1.57	1.70	4.3	51.1	8.9	10.1
에너지	5.29	7.52	14.4	0.0	34.5	-4.7
소재	0.91	1.29	2.8	83.4	6.5	-4.2
산업재	-0.45	-1.02	2.8	84.5	35.3	19.8
경기소비재	2.39	1.63	7.8	80.3	28.9	21.4
필수소비재	0.62	0.68	2.1	10.4	6.0	8.3
건강관리	0.86	1.36	6.2	27.5	8.2	1.2
금융	1.01	0.73	1.2	65.6	-9.7	12.4
IT	2.99	3.05	5.3	37.1	12.4	12.0
커뮤니케이션	-0.25	-0.34	0.7	39.3	3.1	15.1
유틸리티	2.08	1.92	2.0	5.5	1.9	6.7

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

S&P 500 12개월 선행 P/E Ratio Band



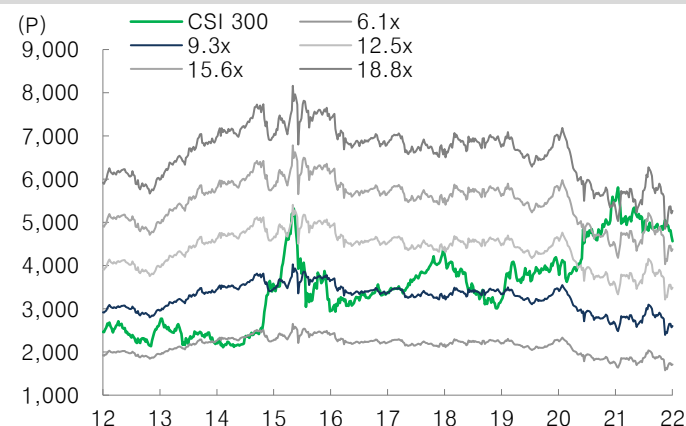
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

CSI 300 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2021	2022E	2023E
CSI 300	0.13	0.30	0.51	-0.6	22.2	16.0
에너지	0.25	-0.02	-0.44	65.6	10.1	-0.8
소재	0.34	0.16	1.67	49.7	31.6	13.0
산업재	-0.21	0.30	1.88	-9.0	38.0	12.8
경기소비재	0.12	0.25	-0.19	-0.7	34.5	20.1
필수소비재	0.84	0.82	-0.49	-33.0	49.6	44.1
건강관리	0.33	0.42	0.34	22.2	11.8	22.6
금융	0.14	0.27	-0.03	5.6	15.1	13.2
IT	0.00	0.33	-0.13	53.9	18.5	21.5
커뮤니케이션	0.26	0.22	2.04	55.4	8.6	17.5
유틸리티	0.03	0.36	0.42	-26.6	40.9	11.0

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.