

글로벌 전략 / Weekly

2022.02.10(목)



마켓 레이더: 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 > 이자율 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(T, 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 (%)			평균 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 애플카 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(VIG)			ESG(ESGV)			전기차&2 차전지(DRIV)		
	순위	티커	종목명	비중(%)	티커	종목명	비중(%)	티커	종목명
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 ETF 의 상위 종목 비중순(이하)

기준일: 2022. 2. 8

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

순위	고배당(VIG)			ESG(ESGV)			전기차&2 차전지(DRIV)		
	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	하니웰 인터내셔널	2.52
9	ACN	액센츄어	2.08	UNH	유나이티드헬스 그룹	1.25	MSFT	MS	2.16
10	COST	코스트코 홀딩스	1.99	JPM	JP 모건 체이스	1.18	GM	제너럴 모터스	1.77

기준일: 2022. 2. 8

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

II. Satellite 주식

순위	우주항공(ITA)			메타버스(META)					
	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	제네럴 다이내믹스	4.76	RBLX	로블록스	5.42			
5	NOC	노스럽 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	하우멘 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 (%)	1W	3M	연초이후	편입 이후 (22.1.3)
Core 주식											
	BIDU	바이두	중국 최대 검색엔진 및 인공지능 기업. 21. 12 월 메타버스 앱 '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	
BATJ	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

순위	소비(KBUY)			클린 기술–전기차&2 차전지(KGRN)			ESG(KESG)		
	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	메이퇀	8.24
4	600887 CH	이리실업그룹	5.51	LI US	니오	6.72	BABA US	알리바바 그룹	7.67
5	002714 CH	뮤안푸드	5.47	00916 HK	용월전력	5.58	601318	평안보험	4.06
6	000568 SZ	노주노교	5.33	00586 HK	산동북용석유장비	5.37	600036 CH	중국조상은행	3.81
7	175 HK	자리자동차	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	장쑤양하	4.58	601012 CH	웅기실리콘자재	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	1월	2월	3월
이벤트	(공통) IMF 경제전망(수정) (미) 5~7 일 CES (미) 25~26 일 FOMC (일) 18 일 금정위(경제전망) (한) 14 일 금통위	(공통) 10 일 MSCI 분기 리뷰 (공통) 28~3.3 일 MWC (유) 3 일 ECB (중) 4~20 일 베이징올림픽 (한) 24 일 금통위	(공통) OECD 경제전망 (공통) 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 20E	% YoY 21E	20E	21E	20E	21E	20E	21E	1W	3M	YTD
미국산업 1등기업	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
	소물류	비욘드미트	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	
바이드 노믹스	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	
	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
	피스트솔라	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	
	솔리엣지	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	-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	넥스트리에너지	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	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
	워크호스그룹	WKHS	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	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	CHPT	4,303	13.0									-8.7	-52.9	-31.8
2차전지	퀀텀스케이프	QS	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	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	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
	텔레이	TLRY	TLRY	2,916	6.3						-17.4			0.5	-49.5	-11.1
수소차	플러그파워	PLUG	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
	블룸에너지	BE	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	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	텔리다 헬스	TDOC	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	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
	베톤 디킨슨	BDX	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	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	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
	화이자	PFE	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
코로나 19 백신	모더나	MRNA	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	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	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
	클린 하버스	CLH	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	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	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
ESG	비자	V	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	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 모간	JPM	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	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 20E	21E	% YoY 20E	21E	20E	21E	20E	21E	1W	3M	YTD
		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
IPO	펠로튼 인터랙티브	PTON	12,359	37.3	27.3	97.5	95.1	189.0	-58.3	—	4,658.8	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	
	크라우드 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	
	어반티	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	
	필란티어 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	
	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	
우주항공	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	
	텔레디아인 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	
	노스럽 그루먼	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	
플랫폼 - 게임	트랜스디임그룹	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	
	엑슨	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	
	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	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	
	뷰지스	VUZI	402	6.3	42.3	2.3	100.0	100.0	-11.7	-12.3	—	—	-6.9	-47.4	-27.2	
메타버스 VR/AR기기	코핀	KOPN	254	2.8	76.9	-110.9	100.0	-81.0	-32.4	-24.3	—	-11.0	-59.1	-32.8		
	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	
	マイクロ소프트	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 20E	% YoY 21E	% YoY 20E	% YoY 21E	배 20E	배 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	
		JD닷컴	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	
태양광	태양광	선린	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
		웅기실리콘	601012 CH	388,975	71.9		26.4	-100.0				35.1		8.3	2.5	-21.6	-16.6
		천업통연증공업	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	
		보리칩스	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
	동력	금풍파기	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	
저탄소	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 No	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	LJ	29,953	29.0			95.2		-209.2	-400.8	6.2	6.0	6.3	-7.5	-9.7	
	2차전지	CATL	300750 SZ <small>(매매불가)</small>	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 <small>(매매불가)</small>	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	
	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	
음극제	음극제	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	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	
		증재과기	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	
	전해액	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	
		뒤푸둬	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
	수소	상해지동차	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
		동의그룹	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	1,297.3	-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 바이로직스	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 <small>(예매불가)</small>	386,724	318.1	23.3	-100.0			47.1		12.4	-1.6	-15.1	-16.5	
	온리안헬스케어	일리건강	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)	우시앤텍	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
헬스케어	백신	강태바이오	300601 SZ <small>(예매불가)</small>	57,230	83.3	79.8	-100.0			45.9		6.7	4.0	-21.5	-15.5	
		옥상바이오	300142 SZ <small>(예매불가)</small>	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 <small>(예매불가)</small>	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
	증약, 간질환제	중국생물제약 (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 <small>(예매불가)</small>	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
	안과	애이안과	300015 SZ <small>(예매불가)</small>	177,483	32.8	40.7	-100.0			72.3		14.5	1.7	-31.2	-22.4	
코로나백신		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
	파워인더터	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	선난서كي트	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
5G	4차산업	코발트생산	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 엑스터 대표 주식 1

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 백만달러	주가 달러	EPS		ROE		PER		PBR		수익률			
						% YoY 20E	21E	% YoY 20E	21E	배 20E	21E	배 20E	21E	1W	3M	YTD	
		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	
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	
	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	
	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	버텍스파마수티컬	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	
헬스케어	혁신	얼라인테크놀러지	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	
		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 해서웨이	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	
	혁신	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	
		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	
커뮤니케이션		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	
		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	
		홀디포	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	—	166.9	12.3	11.8	3.1	2.9	7.3	

기준일: 2022. 2. 8

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	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	
	비욘드미트	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	
	풀루레몬	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	몬델레즈인터내셔널	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 퍼시픽	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	
	캐터필러	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	
	노스럽그루먼	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 테크놀러지	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 테크놀러지스	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	쉐브론	CVX	263,013	136.4	-102.5	388.7	-107.1	396.5	-	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	
	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	
유저리티	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	
	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	
부동산	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	
	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	
원자재	에코랩	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 엑터 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	
	중국증차	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
	CK하차손 쿠딩스	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
	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
경기소비재	거리전자	000651 CH		227,648	38.5		4.0	-100.0		9.9		1.9	1.7	6.9	3.9	
	청다오하이얼	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
	자리자동차	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
금융	시트립닷컴	TCCOM 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	
	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
증권	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
증권	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 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	20E	21E	1W	3M	YTD
IT	하이크비전	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	—	—	—	—	58.0	6.7	3.5	-22.9	-14.5		
	심안광전자	600703 CH	123,495	27.6	76.3	—	—	—	—	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	—	—	—	—	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	
	항서제약	600276 CH	266,842	41.7	-0.3	—	—	—	—	42.0	7.1	1.9	-15.9	-17.7		
헬스케어	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	
	톈센트	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	
커뮤니케이션 서비스	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	—	—	—	—	6.0	0.8	8.2	18.9	6.4		
	안화해리사멘트	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	
에너지	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	
	에버그린데 (헝다)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	
부동산	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	
	차이나기스	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

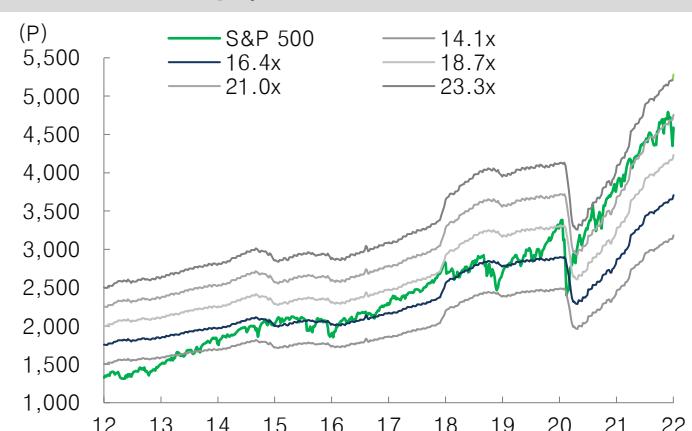
S&P 500 섹터별 실적 모멘텀 지표

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 12 개월 선행 EPS 사용

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

S&P 500 12개월 선행 P/E Ratio Band



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

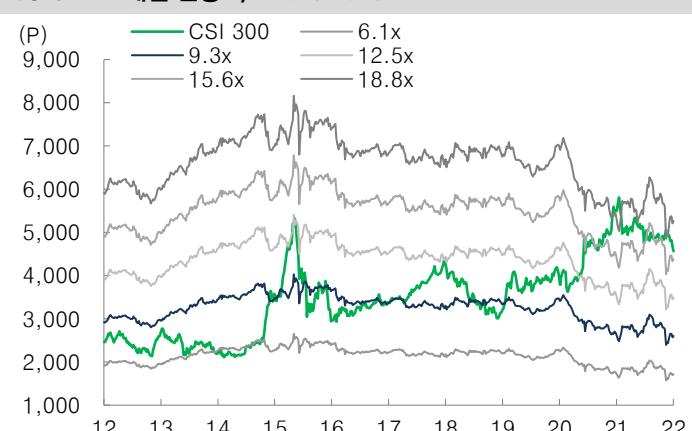
CSI 300 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	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 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.