



마켓 레이다: G2 주식

- 주간 데이터북(22.03.15-03.22)

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	2,279,497	16.0	29.2	5.9	-8.8	-9.6	-9.0
	AMZN	아마존	미국 전자상거래 시장점유율 40%. AWS를 통한 수익성 확보. 향후 연간 매출 20~30% 성장 전망	1,678,057	-24.5	60.1	11.9	-3.6	-1.1	-3.2
	GOOGL	구글(알파벳 A)	AI, 머신러닝 개발로 인한 광고 기술 강화. 구글 클라우드 성장, 유튜브 수익성 증가, 웨이모 발전	966,017	3.5	23.1	8.3	-4.5	-3.4	-3.5
	AAPL	애플	글로벌 스마트폰 시장점유율 54%. 메타버스 관련 AR 헤드셋 출시 예정과 2025년 애플워치 출시 기대감	2,755,048	9.8	26.5	8.9	-3.9	-4.9	-7.1
	TSLA	테슬라	프리미엄 전기차 선두주자. 기가팩토리 생산량 증가와 배터리 내재화 원년으로 수익 창출 확대	1,027,286	114.4	89.7	24.0	-1.5	-5.9	-17.2

기준일: 2022. 03. 22

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

II. Satellite 주식

고배당(VG)				ESG(ESGV)			전기차&2차전지(DRIV)		
순위	티커	종목명	비중(%)	티커	종목명	비중(%)	티커	종목명	비중(%)
1	MSFT	MS	4.72	AAPL	애플	7.02	GOOGL	알파벳 A	3.25
2	JNJ	존슨&존슨	3.81	MSFT	MS	6.18	AAPL	애플	3.20
3	UNH	유나이티드헬스 그룹	3.75	AMZN	아마존	3.69	QCOM	퀄컴	3.14
4	JPM	JP 모건 체이스	3.29	GOOG	알파벳 C	2.38	TM	도요타자동차	3.09
5	PG	프록터&갬블	3.28	GOOGL	알파벳 A	1.93	NVDA	엔비디아	2.96

주: 테마별 대표 ETF의 상위 종목 비중순(이하)

기준일: 2022. 03. 22

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	HD	홈디포	3.25	TSLA	테슬라	1.81	INTC	인텔	2.91
7	V	비자	3.05	NVDA	엔비디아	1.59	TSLA	테슬라	2.68
8	PEP	펩시코	2.20	FB	메타 플랫폼스	1.37	HON	하니웰 인터내셔널	2.53
9	AVGO	브로드컴	2.01	UNH	유나이티드헬스 그룹	1.23	MSFT	MS	2.14
10	KO	코카콜라	1.98	JPM	JP 모건 체이스	1.20	HMC	현대자동차	1.63

기준일: 2022. 03. 22

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

II. Satellite 주식

순위	우주항공(ITA)			메타버스(METV)					
	티커	종목명	비중(%)	티커	종목명	비중(%)			
1	RTX	레이테온 테크놀로지	22.26	NVDA	엔비디아	8.72			
2	BA	보잉	18.60	MSFT	MS	7.47			
3	LMT	록히드 마틴	5.70	FB	메타 플랫폼스	6.35			
4	NOC	노스롭 그루먼	4.79	U	유니티 소프트웨어	5.30			
5	TDG	트랜스다임 그룹	4.70	SNAP	스냅	5.16			
6	GD	제너럴 다이내믹스	4.67	RBLX	로블록스	4.64			
7	HWM	하우멧 에어로스페이스	4.61	AAPL	애플	4.35			
8	LHX	L3 헬리스	4.47	AMZN	아마존	4.17			
9	TXT	텍스트론	4.09	TSM	TSMC	4.05			
10	AXON	액손 엔터프라이스	2.95	QCOM	퀄컴	3.97			

기준일: 2022. 03. 22

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	53,806	1,360.1	17.6	42.6	7.8	3.9	3.7
	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	312,563	6.8	13.0	49.8	-2.4	-3.2	-4.5
	700 HK	텐센트 홀딩스	중국 대표 인터넷 및 게임업체. 게임부문의 해외 매출 확대와 위챗 연결 전자상거래 관련 높은 광고 수익 기대	476,504	11.0	19.8	30.2	-9.8	-12.5	-11.9
	JD	JD닷컴	중국 2 위 전자상거래 기업. 소피파이와 전략적 제휴를 통해 해외진출 확대의 도약이 될 전망	100,681	흑전	28.9	40.8	-12.2	-7.6	-5.3

기준일: 2022. 03. 22

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

II. Satellite 주식

소비(KBUY)				클린 기술-전기차&2 차전지(KGRN)			ESG(KESG)		
순위	티커	종목명	비중(%)	티커	종목명	비중(%)	티커	종목명	비중(%)
1	600519 CH	귀주모태	14.24	02015 HK	리 오토	10.59	939 HK	중국건설은행	8.60
2	000858 CH	오랑액	9.26	XPEV US	샤오펑	8.27	700 HK	텐센트	8.18
3	000333 SZ	메이디 그룹	7.02	002594 SZ	BYD	7.26	BABA US	알리바바 그룹	7.07
4	002714 CH	류안푸드	5.81	LI US	니오	6.40	03690 HK	메이투안	6.66
5	600887 CH	이리실업그룹	5.81	00916 HK	용원전력	5.35	601318	평안보험	4.11
6	000568 SZ	노주노교	5.41	00586 HK	산동목용석유장비	5.30	600036 CH	중국초상은행	3.98
7	002304 SZ	장쑤양허	4.90	00968 HK	신의광능	5.23	LI US	니오	3.27
8	603288 CH	해천미업	4.73	601012 CH	웅기실리콘소재	4.73	2269 HK	우시 바이오로직스	3.26
9	175 HK	지리자동차	4.69	300750 SZ	CATL	4.66	002594 SZ	BYD	3.19
10	601888 CH	중국국제여행	4.67	688187 CH	주저우 CRRC 타임스 일렉트릭	3.87	2331 HK	리닝	2.61

기준일: 2022. 03. 22

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

Notice

본 표에서 제시된 1. 미국 주식(I. Core 주식, II. Satellite 주식), 2. 중국 주식(I. Core 주식, II. Satellite 주식)은 2022 년 글로벌 증시 View 에 의거해 작성되었습니다. 각 투자대상별 대표적인 상품을 제시해 투자자의 상품 선택에 있어 정보제공을 목적으로 합니다. 대표적인 상품 선별의 기준은 다음과 같습니다. ETF 는 상장국가별 순자산총액 최상위 상품, G2 주식은 상장국가별 시가총액 최상위 상품 그리고 각 투자대상별 대표 ETF 가 보유하고 있는 상위 10 개 기업의 트렌드 파악을 돕기 위해 단순 정보 제공으로 표출하였습니다. 본 표에 수록된 내용은 당사 Research Center 의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 표를 이용하시는 분은 동 표와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.

∞ 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	2,755,048	168.8	9.0	70.9	34.6	77.2	52.1	30.2	39.1	43.4	8.9	-3.9	-4.9
	인터넷	알파벳A	GOOGL	966,017	2,797.4	5.7	85.5	-8.6	58.7	53.9	25.7	9.4	7.3	8.3	-4.5	-3.4
	금융	JP모건체이스	JPM	421,130	142.6	-28.0	69.3	-29.0	67.4	18.5	9.5	1.8	1.6	7.7	-9.0	-9.9
	통신	AT&T	T	165,787	23.2	65.7	흑전	70.7		7.4	6.9	0.9	1.0	0.5	-6.3	-5.7
	정유	엑손모빌	XOM	346,477	81.8	적전	흑전			-246.5	15.6	2.1	2.1	6.0	34.2	33.8
	제약	머크	MRK	200,449	79.3	57.3	107.1	42.5	81.4	13.2	13.8	6.8	6.8	0.8	4.1	3.5
	의류	나이키	NKE	210,455	133.1	96.7	5.0	76.9	-20.3	42.4	35.6	19.6	15.2	11.5	-19.6	-20.2
	기계	록히드마틴	LMT	117,432	440.6	11.6	-7.6	-47.0	-38.8	18.0	19.6	19.3	15.3	-1.8	28.4	24.0
	반도체	퀄컴	QCOM	177,626	157.6	9.2	82.6	-36.2	30.3	40.1	19.1	44.2	18.7	9.3	-13.1	-13.8
	화장품	에스티로더	EL	101,108	281.9	-6.9	231.5	-6.9	175.5	62.8	45.6	23.1	19.0	8.9	-22.1	-23.9
	의료장비	일루미나	ILMN	54,981	350.2	-34.7	27.3	-45.6	-4.6	79.7	62.1	10.8	5.0	12.0	-7.6	-8.0
	항공	델타항공	DAL	23,665	37.0	적전	적지			-3.5	-8.8	4.4	10.8	6.1	-5.5	-5.4
	철강	프리포트맥모란	FCX	72,535	49.9	흑전	663.1		441.1	92.5	16.0	7.4	5.0	12.6	24.2	19.5
소몰캡	비온드미트	BYND	3,253	51.3	적지	적지			-144.8	-23.3	8.5	17.3	31.8	-25.3	-21.3	
MAGAT	MS	MSFT	2,279,497	304.1	11.6	35.3	11.9	32.1	53.8	39.0	19.5	15.9	5.9	-8.8	-9.6	
	아마존	AMZN	1,678,057	3,297.8	52.1	-2.3	20.6	-22.7	94.3	80.7	17.5	13.0	11.9	-3.6	-1.1	
	구글	GOOGL	966,017	2,797.4	5.7	85.5	-8.6	58.7	53.9	25.7	9.4	7.3	8.3	-4.5	-3.4	
	애플	AAPL	2,755,048	168.8	9.0	70.9	34.6	77.2	52.1	30.2	39.1	43.4	8.9	-3.9	-4.9	
	테슬라	TSLA	1,027,286	994.0	흑전	909.1		371.3	417.1	154.6	45.7	34.6	24.0	-1.5	-5.9	
바이트 노믹스	태양광	인페이즈에너지	ENPH	25,347	189.3	3.8	142.9	-63.1	-4.5	149.0	82.5	52.0	38.1	15.0	0.0	3.5
	퍼스트솔라	FSLR	8,409	79.1	흑전	12.1		-17.2	20.7	18.9	1.5	1.4	5.5	-10.1	-9.3	
	솔라엡지	SEDG	17,920	325.1	37.2	89.9	-4.2	38.1	81.2	64.4	15.9	13.7	3.0	14.5	15.9	
	선노바	NOVA	2,906	25.6	적지	적지			-11.9	-18.9	2.3	2.0	13.0	-2.8	-8.2	
	선파워	SPWR	3,642	21.0	적전	-91.7		-101.8	-51.3	101.6	13.6	8.3	9.9	2.3	0.8	
	하는 암스트롱	HASI	3,999	46.8	23.7	66.2	15.4	43.8	30.5	25.6	3.1	2.6	3.5	-13.1	-12.0	
	풍력	넥스트라에너지	NEE	162,613	82.9	18.4	70.3	7.1	41.2	36.1	32.8	3.8	3.9	1.1	-8.8	-11.3

기준일: 2022. 03. 22

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	배 20E	21E	배 20E	21E	1W	3M	YTD
전기차	테슬라	TSLA	1,027,286	994.0	흑전	909.1		371.3		417.1	154.6	45.7	34.6	24.0	-1.5	-5.9
	GM	GM	64,747	44.6	-0.5	58.6	-14.1	47.3		9.8	6.5	1.5	1.2	5.8	-20.5	-24.0
	위크호스그룹	WKHS	669	4.4	적지	적전				-2.0	-2.1	1.7	4.4	36.5	-13.2	1.2
	블링크 차징	BLNK	1,111	26.2	적지	적지				-56.1	-20.7			19.0	-5.7	-1.2
	차지 포인트	CHPT	6,175	18.4										19.0	-1.0	-3.2
	2차전지	퀀텀스케이프	QS	7,552	17.6		적지			-17.2	-41.8	6.8	4.6	22.4	-27.5	-20.8
	마리화나	크로노스	CRON	1,384	3.7	적전	적지			-369.0	-8.4		0.8	19.0	-12.6	-5.9
	캐노피	CGC	2,842	7.2	적지	흑전				-2.9	35.6	0.7	0.6	22.8	-23.1	-17.4
	틸레이	TLRY	2,731	5.7							-15.8			13.6	-26.6	-19.2
	수소차	플러그파워	PLUG	15,751	27.3	적지	적지			-75.1	-48.1	23.2	3.3	18.0	-5.6	-3.5
헬스케어	블룸에너지	BE	4,212	23.8	적지	적지				-38.0	-45.5	123.2	20.4	12.2	10.0	8.4
	퓨얼셀에너지	FCEL	2,512	6.9	적지	적지				-17.9	-25.1	19.0	10.4	16.7	7.0	31.7
	헬스케어	텔라닥 헬스	TDOC	11,204	69.9	적지	적지			-51.6	-22.0	0.7	0.7	28.2	-26.0	-23.9
	덱스콤	DXCM	45,107	464.7	182.8	-44.7	69.6	-63.8		150.0	165.9	28.4	20.7	11.7	-18.9	-13.5
	백튼 디칸슨	BDX	75,427	264.9	152.3	374.9	92.2	288.5		26.7	20.5	3.1	3.3	2.4	6.9	5.3
	유나이티드 헬스그룹	UNH	475,455	505.3	17.1	17.6	-0.8	-1.0		30.1	26.8	7.2	6.4	1.5	2.3	0.6
	버텍스 파마슈티컬	VRTX	64,123	251.9	130.0	25.3	54.6	-18.2		24.3	19.5	7.3	5.7	2.0	13.1	14.7
	화이자	PFE	299,558	53.0	-1.9	146.6	-0.2	129.5		18.9	12.6	3.7	3.9	1.6	-10.9	-10.2
	모더나	MRNA	75,252	186.7	적지	흑전				-120.6	7.0	24.6	5.1	26.1	-25.7	-26.5
	노바백스	NVAX	6,393	83.8	적지	적지				-14.7	-6.1	9.1	33.1	13.6	-54.3	-41.4
코로나 19 백신	존슨앤존슨	JNJ	460,183	175.0	42.0	77.8	18.5	36.5		21.9	17.9	7.1	5.6	-0.7	4.2	2.3
	클린 하버스	CLH	5,845	107.4	19.7	44.2	10.0	29.5		51.6	30.8	4.6	4.0	1.6	13.1	7.7
	세일스포스닷컴	CRM	216,028	218.2	3,028.7	6.9	2,358.8	-20.9		47.1	46.6	5.0	3.8	11.3	-13.7	-14.1
	코카콜라	KO	263,568	60.8	-8.2	27.8	-11.2	16.0		32.0	26.6	14.9	12.8	2.0	4.5	2.7
	비자	V	458,092	218.5	-5.8	34.9	-7.1	10.3		43.6	37.5	12.7	11.8	6.0	0.2	0.8
	월트디즈니	DIS	255,089	140.1	-76.1	흑전	-80.8			88.2	56.9	3.0	2.9	4.4	-7.8	-9.5
	JP 모건	JPM	421,130	142.6	-28.0	69.3	-29.0	67.4		18.5	9.5	1.8	1.6	7.7	-9.0	-9.9
	존슨앤존슨	JNJ	460,183	175.0	42.0	77.8	18.5	36.5		21.9	17.9	7.1	5.6	-0.7	4.2	2.3
ESG																

기준일: 2022. 03. 22

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		65,181	33.4	적지	적지			-8.6	-30.3	5.8	4.6	11.9	-22.5	-20.5
	펠로톤 인터랙티브	PTON		9,129	27.5	적지	적지			-43.1	-3,441.3	2.8	4.6	21.8	-27.1	-23.0
	줌 비디오	ZM		35,835	119.8	3,298.8	116.4	1,096.1	-2.0	41.2	24.6	18.8	6.7	21.1	-38.0	-34.9
	클라우드 스트라이크	CRWD		50,090	217.1	흑전	흑전			991.1	372.3	53.4	51.2	15.1	4.6	6.0
	핀터레스트	PINS		17,408	26.5	흑전	흑전			89.1	24.1	7.4	5.9	16.3	-29.0	-27.2
	어벤터	AVTR		21,178	34.7	흑전	1,455.0	632.4		40.1	25.1	8.2	8.2	0.6	-15.5	-17.6
	팔란티어 테크놀로지스	PLTR		26,926	13.3	흑전	흑전			179.3	88.5	12.0	10.9	23.2	-29.7	-27.1
	리프트	LYFT		13,332	38.3	적지	적지			-13.7	-178.7	5.4	8.4	7.0	-9.9	-10.5
우주항공	레이시온 테크놀로지	RTX		151,083	101.4	-54.3	흑전	-65.7		34.6	24.1	1.9	2.1	3.9	20.6	17.8
	보잉	BA		112,787	191.0	적지	적지			-19.6	-94.0	-10.2	-6.9	6.2	-5.3	-5.1
	록히드마틴	LMT		117,432	440.6	11.6	-7.6	-47.0	-38.8	18.0	19.6	19.3	15.3	-1.8	28.4	24.0
	제너럴다이내믹스	GD		66,045	237.8	-7.7	4.8	-19.2	-4.8	21.5	20.6	4.5	4.1	0.1	16.7	14.1
	텔레다인 테크놀로지	TDY		21,229	449.8	-4.5	55.4	-22.6	-0.3	43.9	27.3		2.8	5.5	5.6	3.0
	L3해리스 테크놀로지	LHX		48,649	252.0	214.6	149.6	55.8	139.3	21.8	19.5	2.4	2.6	-2.4	21.9	18.2
	노스롭 그라만	NOC		69,668	446.3	72.4	34.5	47.2	26.5	19.6	17.4	6.6	6.2	-0.3	17.5	15.3
	트랜스다임그룹	TDG		37,253	671.7	-2.4	31.0		38.2	49.7	57.2	-11.1	-12.5	4.0	9.3	5.6
메타버스	텍스트론	TXT		16,244	75.1	-45.2	145.7	-55.7	132.7	39.1	22.6	3.0	2.8	4.6	0.1	-2.7
	엑손	AXON		9,765	137.7	7,702.7	흑전	5,461.1		120.0	66.8	9.6	8.7	13.6	-13.4	-12.3
	버진 갤럭틱	SPCE		2,492	9.7	적지	적지			-7.7	-6.3	3.3	2.9	31.1	-33.9	-27.9
	플랫폼 - 게임	로블록스	RBLX	29,688	50.5	흑전	적지			69.2	-58.5		59.8	33.4	-50.9	-51.0
	- 소셜미디어	스냅	SNAP	58,865	36.2	적지	흑전			-407.2	98.5	24.6	17.4	22.5	-22.5	-22.9
	3D엔진	유니티소프트웨어	U	28,645	97.4	적지	적지			-266.1	-427.2	8.1	18.1	26.0	-32.8	-31.9
		오토데스크	ADSK	47,082	216.7	309.5	-7.7		-72.6	54.9	43.2	173.9	33.9	12.6	-23.3	-23.0
		뷰직스	VUZI	434	6.8	적지	적지			-12.6	-13.3			18.0	-26.2	-21.3
VR/AR기 기	코핀	KOPN		253	2.7	적지	적지			-32.2	-24.3			26.3	-35.8	-33.0
	메타플랫폼	FB		589,709	216.7	45.9	38.0	20.6	14.9	23.1	15.6	5.1	4.3	12.8	-34.4	-35.6
	알파벳A	GOOGL		966,017	2,797.4	5.7	85.5	-8.6	58.7	53.9	25.7	9.4	7.3	8.3	-4.5	-3.4
	애플	AAPL		2,755,048	168.8	9.0	70.9	0.0	0.0	52.1	30.2	39.1	43.4	8.9	-3.9	-4.9
	인프라 - 데이터센터	이퀴닉스	EQIX	65,238	719.1	-14.9	32.3	0.0	0.0	141.0	129.9	6.0	6.1	2.5	-12.2	-15.0
	-GPU	엔비디아	NVDA	665,752	265.2	115.0	152.0	0.0	0.0	109.1	61.0	41.0	27.6	15.5	-9.8	-9.8
	-통신	버라이즌	VZ	214,089	51.0	4.3	25.0	0.0	0.0	10.5	9.5	3.0	2.6	-3.3	-3.4	-1.9
	-클라우드	아마존	AMZN	1,678,057	3,297.8	52.1	-2.3	0.0	0.0	94.3	80.7	17.5	13.0	11.9	-3.6	-1.1
		마이크로소프트	MSFT	2,279,497	304.1	11.6	35.3	0.0	0.0	53.8	39.0	19.5	15.9	5.9	-8.8	-9.6

기준일: 2022. 03. 22

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	53,806	154.6	-4.1	584.5	880.3	-45.2	16.5	19.2	1.8	1.6	42.6	7.8	3.9
		알리바바	BABA	312,563	115.0	921.2	719.8	-18.4	-37.8	11.2	13.9	2.1	1.8	49.8	-2.4	-3.2
		텐센트	700 HK	3,729,552	388.0	39.4	-9.8	-4.7	-35.4	25.4	23.2	5.5	3.5	30.2	-9.8	-12.5
		JD 닷컴	JD	100,681	64.7	173.7	-29.9	8.7	-87.3	39.8	40.1	5.4	3.1	40.8	-12.2	-7.6
저탄소	태양광	선련	RUN	6,646	31.9	-56.7	적지	21.1	91.7	346.6	-103.5	3.7	1.0	12.4	-8.4	-7.0
		징코솔라	JKS	2,581	54.1		913.5	-100.0			28.6		1.4	31.0	25.6	17.8
		용기실리콘	601012 CH	435,689	80.5		22.5	-100.0			40.6		9.4	4.0	0.5	-6.6
		천업통연중공업	002459 SZ	133,751	83.6	-10.5	17.0	-15.6	-4.4	73.6	66.2	12.1	8.5	-4.1	-4.0	-9.8
		보리협흥	03800 HK	68,831	2.5		흑전	-100.0			9.7		1.9	11.4	3.7	-10.3
		통위	600438 CH	201,219	44.7		116.8	-100.0			24.4		5.4	1.7	0.3	-0.6
	풍력	금풍과기	002202 SZ	46,871	13.6	57.2	38.2	24.3	15.5	16.9	14.6	1.7	1.6	3.5	-16.8	-17.6
		명양스마트에너지	601615 CH	50,271	23.9		64.6	-100.0			16.1		2.6	-2.2	-9.0	-8.5
		천순풍력에너지	002531 SZ	25,776	14.3	43.5	31.2	19.1	8.3	23.8	18.5	3.8	3.3	-3.4	-24.7	-26.3
		동방케이블	603606 CH	37,412	54.4	93.4	52.5	32.9	-0.4	40.7	26.6	12.3	8.6	4.9	15.3	6.3
	전기차	BYD	002594 SZ	443,857	244.8	231.6	4.2	164.6	-16.1	147.7	159.9	11.1	8.8	15.0	-12.3	-8.7
		웨이라이 NIO	NIO	33,608	21.8	적지	적지			-36.3	-30.5	14.1	8.4	45.8	-27.1	-31.3
		샤오펑 Xpeng	XPEV	24,845	29.0		적지	42.4		-37.1	-32.8	5.3	4.2	36.5	-36.6	-42.4
		리상 Li Auto	LI	28,228	27.3			95.2		-	-380.0	5.9	5.6	38.4	-10.1	-14.9
										197.2						
	2차전지	CATL	300750 SZ (매매불가)	1,195,727	513.0		124.5	-100.0			92.0		15.3	10.8	-15.9	-12.8
		강봉리튬	002460 SZ	149,409	130.0	108.3	298.4	99.3	176.6	225.3	41.3	18.7	10.6	3.6	-6.5	-9.0
		이브에너지	300014 SZ (매매불가)	159,305	83.9		83.5	-100.0			51.4		9.2	18.3	-32.6	-29.0
		국현하이테크	002074 SZ	61,145	36.7		73.7	-100.0			180.9		3.6	10.3	-36.9	-28.3
		아하그룹	002497 SZ	35,626	30.9	242.9	153.9	206.5	93.7	118.9	36.9	9.8	5.6	2.3	13.8	7.9
전해액	양극재	격림미	002340 SZ	42,334	8.9	-30.0	159.8	-36.8	119.9	71.4	39.5	3.2	3.0	13.0	-14.6	-14.5
	음극재	푸타이라이	603659 SH	95,860	138.1	12.0	124.7	-19.9	55.4	115.4	56.6	15.4	9.2	7.1	-13.3	-14.1
		영파삼삼	600884 SH	61,073	28.5		1,622.0	-100.0			16.6		3.2	9.6	-13.4	-13.0
	분리막	은첨신재료	002812 SZ	205,254	230.0	16.2	116.0	-22.4	39.2	187.6	79.5	23.6	15.0	3.1	-6.5	-8.2
		중재과기	002080 SZ	41,651	24.8	51.9	78.9	24.9	43.5	19.9	11.3	3.1	2.6	0.5	-28.3	-27.0
		천사재료	002709 SZ	99,323	103.5	4,093.6	335.2	3,632.8	134.4	141.0	41.2	28.7	14.7	7.7	-13.7	-9.7
		뮈푸뮈	002407 SZ	33,156	43.3		2,147.9	100.0			27.1		7.2	2.7	-3.8	-3.8

기준일: 2022. 03. 22

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	202,241	17.3	-15.0	26.8	-20.2	21.8	9.3	7.8	0.8	0.7	1.9	-16.2	-16.1
		동약그룹	00189 HK	21,906	9.7		190.7	-100.0			7.9		1.3	25.9	-19.9	-20.1
	항암제	항서제약	600276 CH	235,640	36.9		-1.1	-100.0			37.5		6.3	2.2	-25.6	-27.2
		베이진	BGNE	19,113	186.3	적지	적지	27.3		-11.0	-15.1	3.4	38.2	27.2	-32.0	-31.2
		자이랩	ZLAB	4,112	42.7	적지	적지	47.3		-13.6	-6.4	3.1	2.7	46.8	-37.7	-32.1
	CDMO	우시 바이로직스	2269 HK	245,971	58.4	75.8	105.2	8.2	31.6	115.3	63.0	10.0	7.1	42.5	-33.7	-37.0
	의료기기	마인드레이	300760 SZ (매매불가)	370,275	304.6		23.4	-100.0			45.1		12.4	3.8	-17.8	-20.0
	온라인헬스케어	알리건강	00241 HK	67,859	5.0	흑전	적전	4,612.5		96.7	-104.5	5.6	4.0	52.1	-27.3	-23.8
	CRO (임상시험수탁)	우시애펙	603259 CH	263,844	102.9	50.3	52.5	24.5	8.6	102.8	64.8	12.0	8.2	10.5	-11.1	-13.2
	바이오시밀러	이노벤톡	01801 HK	40,396	27.6	적지	적지	69.3		-48.5	-17.0	4.8	3.5	22.4	-45.2	-42.9
	백신	강태바이오	300601 SZ (매매불가)	58,102	84.6		88.0	-100.0			44.5		6.7	15.9	-18.8	-14.2
		육상바이오	300142 SZ (매매불가)	90,572	56.6	568.2	-16.8	485.0	-10.1	91.7	104.7	15.2	11.7	23.3	-7.9	0.6
		자비바이오	300122 SZ (매매불가)	214,848	134.3	40.8	123.3	-13.2	15.6	64.5	29.2	25.5	13.7	7.2	4.0	7.8
	중약, 간질환제	중국생물제약 (시노바이오팜)	01177 HK	89,448	4.8	8.2	306.3	-55.5	146.4	26.9	7.1	2.2	2.5	25.0	-13.0	-13.0
	유전자치료	BGI	300676 SZ (매매불가)	34,856	84.2	1,157.9	-21.1	593.4	-48.6	9.7	20.4	4.4	5.1	-9.8	-5.2	-4.1
	신약	석약제약그룹 (CSPC)	01093 HK	103,938	8.7	26.4	14.8	-1.2	-7.6	19.5	15.6	4.1	3.2	15.1	8.1	2.8
		한소제약그룹	03692 HK	93,928	15.9	7.0	20.2	-39.9	-5.7	28.0	26.8	5.2	4.0	25.1	-18.8	-16.5
		복성제약	600196 CH	109,014	54.2	4.4	21.8	-10.1	3.3	40.1	31.2	4.0	3.5	25.8	10.6	10.8
코로나백신	안과	에이안과	300015 SZ (매매불가)	151,533	28.0		36.7	-100.0			63.6		12.5	4.1	-34.9	-33.7
		국약홀딩스 (시노팜)	01099 HK	56,484	18.1	11.3	19.7	-4.1	-4.3	6.8	5.8	0.9	0.7	8.3	9.7	6.7
5G	파워인덕터	순락전자	002138 SZ	21,053	26.1	41.9	38.1	26.4	21.0	36.9	25.9	4.3	3.8	9.2	-29.4	-31.6
	PCB	선난서킷	002916 SZ	49,103	95.7	16.0	-0.4	-13.2	-21.1	31.7	32.3	6.9	5.5	1.2	-14.1	-21.4
4차산업	코발트생산	낙양몰리브덴	603993 CH	92,569	5.2	21.1	115.5	17.6	111.3	48.1	22.1	2.6	2.6	13.4	-6.8	-6.1

기준일: 2022. 03. 22

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	2,279,497	304.1	11.6	35.3	11.9	32.1	53.8	39.0	19.5	15.9	5.9	-8.8	-9.6	
		애플	AAPL	2,755,048	168.8	9.0	70.9	34.6	77.2	52.1	30.2	39.1	43.4	8.9	-3.9	-4.9	
		퀄컴	QCOM	177,626	157.6	9.2	82.6	-36.2	30.3	40.1	19.1	44.2	18.7	9.3	-13.1	-13.8	
헬스케어		존슨앤존슨	JNJ	460,183	175.0	42.0	77.8	18.5	36.5	21.9	17.9	7.1	5.6	-0.7	4.2	2.3	
		유나이티드 헬스그룹	UNH	475,455	505.3	17.1	17.6	-0.8	-1.0	30.1	26.8	7.2	6.4	1.5	2.3	0.6	
		화이자	PFE	299,558	53.0	-1.9	146.6	-0.2	129.5	18.9	12.6	3.7	3.9	1.6	-10.9	-10.2	
		머크	MRK	200,449	79.3	57.3	107.1	42.5	81.4	13.2	13.8	6.8	6.8	0.8	4.1	3.5	
	혁신	인튜이티브 서지컬	ISRG	102,888	286.4	-15.9	68.8	-29.3	38.2	88.6	57.8	11.8	8.7	6.1	-20.9	-20.3	
	혁신	인사이트	INCY	17,274	78.1	적전	흑전	-150.8		-	123.7	22.3	7.1	5.4	6.5	6.4	6.3
	혁신	버텍스파마슈티컬	VRTX	64,123	251.9	130.0	25.3	54.6	-18.2	24.3	19.5	7.3	5.7	2.0	13.1	14.7	
	혁신	일루미나	ILMN	54,981	350.2	-34.7	27.3	-45.6	-4.6	79.7	62.1	10.8	5.0	12.0	-7.6	-8.0	
	혁신	얼라인테크놀로지	ALGN	36,012	457.0	-14.1	-50.6	-14.6	-69.2	96.2	41.3	11.2	9.7	17.0	-29.2	-30.5	
	혁신	보스턴사이언티픽	BSX	62,405	43.7	-68.7	흑전	-78.0	2,592.9	41.9	27.1	4.1	3.8	2.5	3.8	3.0	
	금융		JP모건체이스	JPM	421,130	142.6	-28.0	69.3	-29.0	67.4	18.5	9.5	1.8	1.6	7.7	-9.0	-9.9
		BOA	BAC	356,305	44.2	-34.4	86.9	-37.1	86.0	24.5	12.6	1.5	1.5	6.5	-0.2	-0.7	
		버크셔 헤서웨이	BRK	450,582	349.9	-100.0	-100.0	-65.4	-35.5	37.7	30.0	1.9	1.6	5.2	18.9	17.0	
혁신		비자	V	458,092	218.5	-5.8	34.9	-7.1	10.3	43.6	37.5	12.7	11.8	6.0	0.2	0.8	
혁신		마스터카드	MA	341,657	349.5	-20.3	29.8	-26.2	21.6	55.2	42.3	64.3	50.4	4.3	-2.2	-2.7	
커뮤니케이션		아메리프라이즈	AMP	34,000	307.5	2.8	82.6	-8.5	75.3	21.5	13.8	6.2	6.3	10.0	2.9	1.9	
		알파벳	GOOGL	966,017	2,797.4	5.7	85.5	-8.6	58.7	53.9	25.7	9.4	7.3	8.3	-4.5	-3.4	
		페이스북	FB	589,709	216.7	45.9	38.0	20.6	14.9	23.1	15.6	5.1	4.3	12.8	-34.4	-35.6	
		버라이즌	VZ	214,089	51.0	4.3	25.0	-12.4	8.9	10.5	9.5	3.0	2.6	-3.3	-3.4	-1.9	
	혁신	넷플릭스	NFLX	170,002	382.9	52.0	76.7	6.6	24.0	61.0	35.7	15.6	11.2	11.4	-37.7	-36.4	
	혁신	세일스포스닷컴	CRM	216,028	218.2	3,028.7	6.9	2,358.8	-20.9	47.1	46.6	5.0	3.8	11.3	-13.7	-14.1	
경소비재	혁신	서비스나우	NOW	117,732	588.7	42.8	911.7	-7.0	511.5	129.7	99.4	37.3	30.0	14.5	-8.6	-9.3	
		아마존	AMZN	1,678,057	3,297.8	52.1	-2.3	20.6	-22.7	94.3	80.7	17.5	13.0	11.9	-3.6	-1.1	
		홈데포	HD	344,317	329.7		29.7				21.3		14,987.7	0.4	-16.7	-20.6	
		맥도날드	MCD	177,062	238.1	-21.8	49.1		-153.8	38.7	25.3	-	19.1	-34.6	2.4	-10.1	-11.2
		델타항공	DAL	23,665	37.0	적전	적지	-335.5		-3.5	-8.8	4.4	10.8	6.1	-5.5	-5.4	
	혁신	테슬라	TSLA	1,027,286	994.0	흑전	909.1	186.7		417.1	154.6	45.7	34.6	24.0	-1.5	-5.9	
	혁신	익스피디아그룹	EXPE	29,858	191.7	적전	흑전	-446.9		-	24.4	165.0	12.1	11.7	1.7	5.1	6.1

기준일: 2022. 03. 22

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	395,706	143.8	7.8	35.2	2.4	9.0	25.7	22.4	4.8	4.6	-1.4	2.9	-0.6
		P&G	PG	364,066	151.9	222.7	13.3	220.4	12.1	30.7	27.0	7.7	7.8	1.1	-4.7	-7.2
		코카콜라	KO	263,568	60.8	-8.2	27.8	-11.2	16.0	32.0	26.6	14.9	12.8	2.0	4.5	2.7
		나이키	NKE	210,455	133.1	96.7	5.0	76.9	-20.3	42.4	35.6	19.6	15.2	11.5	-19.6	-20.2
		에스티로더	EL	101,108	281.9	-6.9	231.5	-6.9	175.5	62.8	45.6	23.1	19.0	8.9	-22.1	-23.9
		비온도미트	BYND	3,253	51.3	적지	적지	-21.0		-144.8	-23.3	8.5	17.3	31.8	-25.3	-21.3
		룰루레몬	LULU	39,092	315.0	-7.0	71.0	-29.0	36.2	68.7	41.0	16.7	13.2	8.7	-19.0	-19.5
		필립모리스	PM	145,141	93.7	11.5	17.2		-123.7	18.2	15.5	-13.3	-12.3	1.1	0.8	-1.4
	혁신	컨스텔레이션 브랜즈	STZ	37,423	227.7	흑전	9.2	14,140.0		23.4	22.8	3.0	3.4	2.5	-6.4	-9.3
	혁신	몬렐레즈인터내셔널	MDLZ	85,479	61.6	-2.3	16.6	-9.6	12.4	23.7	21.4	3.2	3.1	0.7	-5.0	-7.2
산업재		보잉	BA	112,787	191.0	적지	적지			-19.6	-94.0	-10.2	-6.9	6.2	-5.3	-5.1
		유니언 퍼사픽	UNP	169,326	265.9	-3.1	25.7	1.4	41.1	32.7	26.9	10.6	12.7	2.2	9.5	5.5
		3M	MMM	85,631	149.9	9.0	6.3	-1.0	-12.6	17.6	15.3	7.0	6.0	3.9	-13.2	-15.6
		록히드마틴	LMT	117,432	440.6	11.6	-7.6	-47.0	-38.8	18.0	19.6	19.3	15.3	-1.8	28.4	24.0
		프리포트맥모란	FCX	72,535	49.9	흑전	663.1	364.4		92.5	16.0	7.4	5.0	12.6	24.2	19.5
		캐터필러	CAT	119,348	222.7	-49.0	90.0	-51.2	102.6	40.7	21.5	8.5	7.9	2.9	10.2	7.7
		노스롭그루먼	NOC	69,668	446.3	72.4	34.5	47.2	26.5	19.6	17.4	6.6	6.2	-0.3	17.5	15.3
	혁신	로퍼 테크놀로지	ROP	48,985	463.9	-24.8	57.7	-44.1	31.8	36.7	32.7	4.7	4.3	4.1	-1.9	-5.7
	혁신	플리트코어 테크놀로지스	FLT	18,970	243.6	10.0	60.8	3.2	52.2	22.3	18.7	6.8	6.0	6.2	9.3	8.8
		엑스모빌	XOM	346,477	81.8	적전	흑전	-113.1		-246.5	15.6	2.1	2.1	6.0	34.2	33.8
에너지		셰브론	CVX	319,574	164.1	적전	흑전	-107.1		4,318.2	19.2	2.3	2.3	3.7	41.3	39.8
		코노코 필립스	COP	132,253	101.8	적전	흑전	-116.5		-103.6	17.2	3.7	3.0	7.1	43.2	41.0
유틸리티		넥스트라에너지	NEE	162,613	82.9	18.4	70.3	7.1	41.2	36.1	32.8	3.8	3.9	1.1	-8.8	-11.3
		듀크 에너지	DUK	81,756	106.2	0.7	204.4	-2.7	192.1	20.7	20.3	1.7	1.7	-0.5	2.9	1.2
부동산		아메리칸타워	AMT	109,262	239.7	0.1	53.2	16.3	20.8	56.5	41.3	38.1	17.1	1.5	-14.8	-18.1
		시몬 부동산 그룹	SPG	43,650	132.8	-48.2	81.4	-53.2	68.7	37.6	20.4	16.2	14.4	3.1	-14.6	-16.9
원자재		다우듀폰	DWDP	39,509	77.0	398.8	흑전	590.5	209.2	23.2	18.3	1.5	1.6	7.2	0.0	-4.6
		에코렐	ECL	50,488	176.4	-24.1	흑전	-31.4	229.6	43.6	37.2	7.8	7.2	5.1	-22.3	-24.8

기준일: 2022. 03. 22

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	82,337	18.4		57.1	-100.0			167.4		1.8	3.8	-21.0	-25.7
		중국건축	601668 CH	212,258	5.1		12.7	-100.0			4.2		0.6	6.5	2.2	1.2
		중국중차	601766 CH	132,587	5.5	-6.8	-2.4	-9.3	-10.3	14.6	14.7	1.1	1.1	5.4	-11.5	-10.5
		CK허차슨 홀딩스	1 HK	220,677	57.6	-22.6	12.3	-27.5	8.9	7.2	6.8	0.5	0.4	9.7	16.6	14.4
		중통택배	ZTO US	20,834	25.8	-12.2	20.3	-30.3	0.6	28.0	27.3	2.9	2.6	17.8	-6.9	-8.7
경소비재		알리바바	BABA US	312,563	115.0	921.2	719.8	-18.4	-37.8	11.2	13.9	2.1	1.8	49.8	-2.4	-3.2
		JD닷컴	JD US	100,681	64.7	173.7	-29.9	8.7	-87.3	39.8	40.1	5.4	3.1	40.8	-12.2	-7.6
		거리전자	000651 CH	191,925	32.5		3.9	-100.0			8.3		1.6	4.0	-9.7	-12.4
		칭다오하이얼	600690 CH	141,185	22.4	-4.9	6.7	-17.6	12.0	19.4	16.1	3.0	2.7	7.8	-24.8	-25.1
		상해자동차	600104 CH	202,241	17.3	-15.0	26.8	-20.2	21.8	9.3	7.8	0.8	0.7	1.9	-16.2	-16.1
		지리자동차	175 HK	118,046	11.8	-10.9	30.9	-26.3	6.5	13.1	14.2	1.5	1.3	14.4	-46.9	-44.7
		쑤닝이거우	002024 CH	32,399	3.5	-98.0	적지	-102.7	-196.1	165.7	-3.7	0.4	0.5	10.5	-17.7	-15.5
		신주국제	2313 HK	164,302	109.3	8.9	-13.6	-7.3	-27.0	26.1	33.1	4.9	4.5	19.0	-27.2	-27.1
		안타스포츠	2020 HK	284,931	105.4	5.5	63.0	-19.8	21.4	44.4	30.3	9.9	7.7	20.4	-9.0	-9.6
		시트립닷컴	TCOM US	15,414	24.2	적전	흑전	-135.7		-52.7	147.8	1.0	0.9	33.0	5.7	-1.8
		중국국제여행	601888 CH	332,214	170.2	18.8	69.8	-5.9	29.7	60.4	31.9	13.5	10.5	6.3	-19.7	-22.5
금융		신동방교육	EDU US	2,206	1.3		적전	-100.0			-2.3		0.6	22.6	-38.1	-38.1
		화주호텔그룹	HTHT US	11,013	33.9			-147.8		-40.7	-351.9	5.3	6.2	36.9	-6.7	-9.1
		중국 공상은행	601398 CH	1,237,520	4.6	-6.1	7.3	-12.6	2.7	5.7	5.0	0.6	0.6	1.1	-1.1	-0.9
		중국 건설은행	939 HK	1,365,570	5.7	-0.2	18.8	-12.5	5.4	4.8	4.0	0.5	0.5	3.5	7.8	5.2
		초상은행	600036 CH	939,236	45.5	1.7	19.3	-7.2	11.7	12.4	10.1	1.8	1.6	15.4	-9.0	-6.5
		평안보험	601318 CH	517,801	47.8	-13.9	-15.8	-27.1	-24.0	6.6	7.1	1.1	1.0	12.1	-4.7	-5.2
		중국태평양보험그룹	601601 CH	159,421	23.3	-11.4	8.6	-22.8	10.1	8.6	8.2	1.1	1.0	7.6	-14.8	-14.1
		중신증권	600030 CH	254,380	20.9	29.1	38.6	23.6	23.3	16.9	13.8	1.6	1.4	6.3	-14.7	-16.4

기준일: 2022. 03. 22

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		하이크비전	002415 CH	400,157	42.4	8.5	23.4	-10.3	1.1	29.1	23.8	7.5	6.2	2.9	-16.7	-18.9
		샤오미	1810 HK	354,680	14.2	31.1	14.5	4.6	-16.1	23.3	13.4	2.9	2.0	23.5	-23.2	-24.9
		아이플라이텍	002230 CH	112,056	48.2		25.4	-	100.0		63.0		7.2	6.2	-6.1	-8.2
		심안광전자	600703 CH	112,655	25.2		65.0	-	100.0		63.5		3.6	1.7	-32.2	-33.0
필수소비재		귀주모태	600519 CH	2,129,255	1,695.0	12.2	11.8	-9.3	-8.4	46.1	40.8	13.2	11.2	5.7	-17.2	-17.3
		오랑액	000858 CH	637,748	164.3		18.2	-	100.0		27.1		6.4	4.6	-29.2	-26.2
		해천미업	603288 CH	377,742	89.7	22.3	6.1	-6.9	-15.4	57.7	55.6	17.9	15.7	3.3	-15.5	-14.7
헬스케어		항서제약	600276 CH	235,640	36.9		-1.1	-	100.0		37.5		6.3	2.2	-25.6	-27.2
		CSPC제약	1093 HK	103,938	8.7	26.4	14.8	-1.2	-7.6	19.5	15.6	4.1	3.2	15.1	8.1	2.8
		운남백약	000538 CH	103,265	80.7	16.1	-27.1	12.6	-28.6	21.2	25.6	2.8	2.6	6.2	-17.4	-22.9
		우시 바이오로직스	2269 HK	245,971	58.4	75.8	105.2	8.2	31.6	115.3	63.0	10.0	7.1	42.5	-33.7	-37.0
커뮤니케이션 서비스		텐센트	700 HK	3,729,552	388.0	39.4	-9.8	-4.7	-35.4	25.4	23.2	5.5	3.5	30.2	-9.8	-12.5
		바이두	BIDU US	53,806	154.6	-4.1	584.5	880.3	-45.2	16.5	19.2	1.8	1.6	42.6	7.8	3.9
		넷이즈	NTES US	63,549	94.7	277.7	687.5	-54.6	6.7	26.5	23.0	4.8	4.2	27.6	-3.0	-7.0
		오토홀	ATHM US	4,000	31.4	19.3	208.6	-11.1	-34.9	6.8	9.9	1.4	1.1	32.1	12.3	6.6
		차이나모바일	941 HK	1,106,889	54.1	6.3	14.8	-4.6	3.5	8.7	8.0	0.8	0.8	12.0	16.9	15.6
소재		차이나유니콤	600050 CH	109,078	3.5	16.8	26.4	10.2	3.2	18.7	15.6	0.7	0.6	2.9	-10.7	-10.4
		보산철강	600019 CH	149,866	6.7		116.5	-	100.0		5.5		0.7	8.9	-8.3	-6.0
에너지		안휘해라시멘트	600585 CH	148,829	37.2	2.7	-5.0	-15.7	-20.2	5.7	5.9	1.2	1.1	7.1	-9.8	-7.7
		페트로차이나	601857 CH	866,283	5.4	-55.5	377.8	-57.8	363.9	48.2	10.8	0.8	0.8	7.0	9.4	9.0
		중국해양석유	883 HK	462,548	10.4	-57.9	226.4	-61.8	194.4	15.9	5.1	0.8	0.8	16.1	31.6	29.0
부동산		에버그란데 (형다)그룹	3333 HK	21,787	1.7	64.8	적전	35.0	-	0.7	-25.3	0.1	0.1	42.2	13.8	3.8
		화룬토지	1109 HK	265,984	37.3	-11.0	-1.1	-22.8	-12.4	9.0	8.0	1.1	1.0	20.3	14.1	13.7
		보리부동산	600048 CH	206,128	17.2	14.0	4.3	-9.3	-11.6	6.5	6.8	1.1	1.0	17.1	11.2	10.2
유틸리티		장강전력	600900 CH	501,231	22.0	8.9	-5.9	1.6	-14.2	20.7	19.8	3.1	2.7	4.2	0.1	-2.9
		차이나가스	384 HK	57,462	10	18.0	-24.0	-2.2	-35.5	5.0	6.8	1.1	0.9	15.2	-35.1	-35.9

기준일: 2022. 03. 22

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

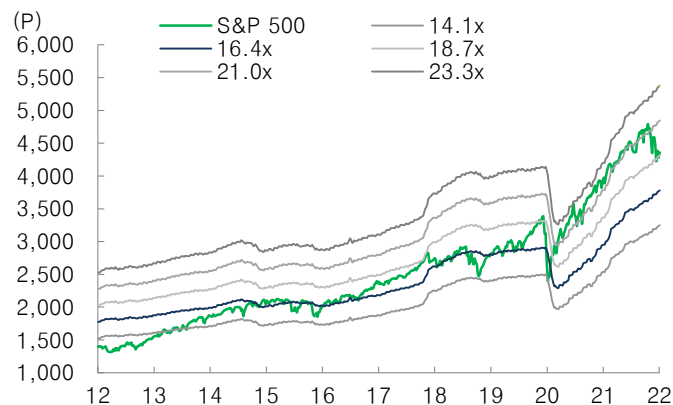
∞ 어닝 포커스

S&P 500 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2021	2022E	2023E
S&P 500	0.62	1.60	4.4	51.4	9.7	9.7
에너지	11.39	15.37	26.3	0.0	59.1	-9.5
소재	1.59	2.82	4.2	83.5	9.9	-4.1
산업재	-0.58	1.79	2.0	86.2	34.4	20.4
경기소비재	-0.25	1.31	4.3	76.3	28.1	23.0
필수소비재	-0.16	0.53	1.9	10.9	5.5	8.2
건강관리	0.07	-0.60	2.4	28.7	7.8	-0.4
금융	-0.29	0.13	1.6	66.0	-10.6	13.6
IT	0.22	1.39	6.0	37.4	13.2	12.3
커뮤니케이션	-0.15	0.79	0.8	38.9	2.3	14.5
유틸리티	-0.17	0.33	1.1	5.7	1.6	7.9

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

S&P 500 12개월 선행 P/E Ratio Band



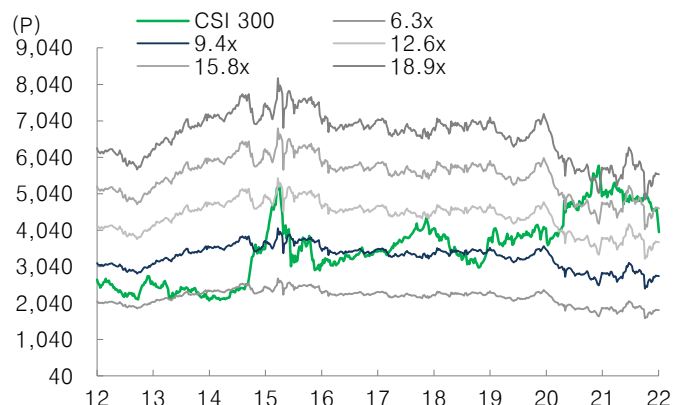
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

CSI 300 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2021	2022E	2023E
CSI 300	0.22	2.11	5.58	-3.1	16.0	11.8
에너지	3.20	5.18	7.66	115.0	2.1	-5.6
소재	-0.64	2.28	7.57	19.5	23.5	12.4
산업재	-0.69	0.83	12.65	134.4	27.5	8.0
경기소비재	-0.03	0.29	2.35	-6.5	31.5	19.6
필수소비재	0.19	4.08	6.72	-50.3	54.2	40.4
건강관리	1.07	3.20	6.86	61.3	19.9	18.8
금융	-0.38	0.50	3.00	-41.3	9.9	10.1
IT	-0.55	2.76	6.27	32.2	21.8	22.0
커뮤니케이션	-0.22	6.46	10.67	11.3	17.1	15.0
유틸리티	11.40	22.02	25.06	-32.7	49.8	11.6

주: EPS 전망치 변화율에는 12개월 선행 EPS 사용
자료: MSCI, I/B/E/S, 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 하시기를 바랍니다.