

글로벌 전략 / Weekly

2022.05.26(목)



마켓 레이더: G2 주식

- 주간 데이터북(22.05.17~05.24)

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 5월) 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	1,941,707	15.8	24.4	-2.7	-11.9	-22.8	-22.1
	AMZN	아마존	미국 전자상거래 시장점유율 40%, AWS를 통한 수익성 확보. 향후 연간 매출 20~30% 성장 전망	1,059,156	-75.3	65.4	-9.8	-31.2	-37.6	-38.9
	GOOGL	구글(알파벳 A)	AI, 머신러닝 개발로 인한 광고 기술 강화. 구글 클라우드 성장, 유튜브 수익성 증가. 웨이모 발전	731,455	-0.6	17.6	-9.0	-20.1	-26.8	-26.9
	AAPL	애플	글로벌 스마트폰 시장점유율 54%, 메타버스 관련 AR 헤드셋 출시 예정과 2025년 애플카 출시 기대감	2,271,752	9.4	21.9	-6.0	-13.8	-21.0	-22.7
	TSLA	테슬라	프리미엄 전기차 선두주자. 기가팩토리 생산량 증가와 배터리 내재화 원년으로 수익 창출 확대	650,780	151.2	45.5	-17.5	-21.6	-40.6	-47.6

기준일: 2022.05.24

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	4.09	AAPL	애플	7.24	AAPL	애플	3.61
2	UNH	유나이티드헬스 그룹	3.69	MSFT	MS	6.24	TSLA	테슬라	3.51
3	JNJ	존슨&존슨	3.59	AMZN	아마존	3.80	GOOGL	알파벳 A	3.40
4	JPM	JP 모건 체이스	3.10	TSLA	테슬라	2.41	INTC	인텔	3.29
5	PG	프록터&갬블	2.84	GOOG	알파벳 C	2.35	TM	도요타자동차	3.24

주: 테마별 대표 ETF의 상위 종목 비중순(이하)

기준일: 2022.05.24

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	V	비자	2.73	GOOGL	알파벳 A	1.98	HON	하니웰 인터내셔널	2.93
7	HD	홈디포	2.43	NVDA	엔비디아	1.75	QCOM	퀄컴	2.85
8	MA	마스터카드	2.38	FB	메타 플랫폼스	1.38	NVDA	엔비디아	2.77
9	AVGO	브로드컴	1.99	UNH	유나이티드헬스 그룹	1.29	MSFT	MS	2.29
10	COST	코스트코 홀세일	1.95	JPM	JP 모건 체이스	1.08	ATI	얼러게니 테크놀러지스	1.86

기준일: 2022. 05.24

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

II. Satellite 주식

순위	우주항공(ITA)			메타버스(METV)					
	티커	종목명	비중(%)	티커	종목명	비중(%)			
1	RTX	레이테온 테크놀로지	22.06	FB	메타 플랫폼스	8.03			
2	LMT	록히드 마틴	15.93	RBLX	로블록스	7.56			
3	BA	보잉	7.23	NVDA	엔비디아	7.48			
4	GD	제너럴 다이나믹스	4.58	U	유니티 소프트웨어	7.08			
5	TDG	트랜스다임 그룹	4.48	MSFT	MS	6.87			
6	NOC	노스럽 그루먼	4.47	SNAP	스냅	5.30			
7	TXT	텍스트론	4.42	AAPL	애플	3.99			
8	LHX	L3 헬리스	4.31	SE	씨그룹	3.93			
9	HWM	하우멘 에어로스페이스	4.15	AMZN	아마존	3.85			
10	HII	현팅턴 잉겔스	2.75	ADSK	오토데스크	3.64			

기준일: 2022. 05.24

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				1W	3M	연초이후	
Core 주식												
BATJ	BIDU	바이두	중국 최대 검색엔진 및 인공지능 기업. 21. 12 월 메타버스 앱 '시랑' 개발로 메타버스 진출 본격화	40,281	1,176.1	14.6	-6.3	-23.4	-22.2	-22.4		
	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	222,669	3.0	10.1	-10.4	-24.3	-30.6	-31.5		
	0700 HK	텐센트 홀딩스	중국 대표 인터넷 및 게임업체. 게임부문의 해외 매출 확대와 위챗 연결 전자상거래 관련 높은 광고 수익 기대	413,909	-48.4	21.1	-8.3	-21.0	-23.8	-22.9		
	JD	JD닷컴	중국 2 위 전자상거래 기업. 쇼피파이와 전략적 제휴를 통해 해외진출 확대의 도약이 될 전망	77,117	흑전	22.4	-5.3	-28.3	-27.5	-25.6		

기준일: 2022. 05.24

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	16.02	002594 SZ	BYD	9.09	0939 HK	중국건설은행	8.63
2	000858 CH	오랑액	8.71	2015 HK	리 오토	8.91	0700 HK	텐센트	8.45
3	000333 SZ	메이디 그룹	6.72	LI US	니오	8.06	3690 HK	메이투안	7.87
4	2331 HK	리닝	5.40	XPEV US	샤오펑	7.38	BABA US	알리바바 그룹	7.26
5	000568 SZ	노주노교	5.26	0916 HK	용원전력	5.65	601318 CH	평안보험	3.82
6	002304 SZ	장쑤양허	5.19	0968 HK	신의광능	4.51	2269 HK	우시 바이오로직스	3.61
7	600887 CH	이리실업그룹	4.88	601012 CH	웅기실리콘자재	4.40	002594 SZ	BYD	3.44
8	601888 CH	중국국제여행	4.19	300750 SZ	CATL	4.22	600036 CH	중국조상은행	3.40
9	000651 CH	지리전자	4.19	0257 HK	중국 광다 환경집단	3.32	LI US	니오	3.35
10	2020 HK	안타스포츠	4.11	0586 HK	산동북용석유장비	3.22	2331 HK	리닝	2.54

기준일: 2022. 05.24

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 2022년 글로벌 증시 View에 의거해 작성되었습니다. 각 투자대상별 대표적인 상품을 제시해 투자자의 상품 선택에 있어 정보제공을 목적으로 합니다. 대표적인 상품 선별의 기준은 다음과 같습니다. ETF는 상장국가별 순자산총액 최상위 상품, G2 주식은 상장국가별 시가총액 최상위 상품 그리고 각 투자대상별 대표 ETF가 보유하고 있는 상위 10개 기업의 트렌드 파악을 돋기 위해 단순 정보 제공으로 표출하였습니다. 본 표에 수록된 내용은 당사 Research Center의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 표를 이용하시는 분은 동 표와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.

∞ 2/4 분기 주요 이벤트

구분	4월	5월	6월
이벤트	(공통) IMF 경제전망(수정) (미) 재무부 환율보고서 (유) 10일 프랑스 대선 (유) 14일 ECB (일) 28일 금정위(경제전망) (한) 14일 금통위	(공통) 13일 MSCI 분기 리뷰 (공통) OECD 경제전망 (미) 3~4일(한국 5일) FOMC (한) 10일 제20대 대통령 취임식 (한) 26일 금통위	(공동) MSCI 시장분류 리뷰 (미) 14~15일(한국 16일) FOMC(경제전망) (유) 9일 ECB (일) 17일 금정위 (한) 1일 지방선거 (한) 코스피 정기변경

자료: 대신증권 Research Center

∞ Hot! US Equity Zone

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 백만달러	주가 달러	EPS		ROE		PER		PBR		수익률		
						22E	23F	22E	23F	22E	23F	22E	23F	1W	3M	YTD
미국산업 1등기업	IT	애플	AAPL	2,271,752	140.4	9.4	6.8	6.2	-5.9	22.9	21.4	36.2	31.7	-6.0	-13.8	-21.0
	인터넷	알파벳A	GOOGL	731,455	2,119.4	-0.6	18.9	-15.6	4.4	19.0	16.0	4.9	4.2	-9.0	-20.1	-26.8
	금융	JP모건체이스	JPM	371,126	126.4	-25.9	12.8	-20.5	2.8	11.1	9.8	1.4	1.3	3.4	-12.6	-20.2
	통신	AT&T	T	151,484	21.2	-6.3	-1.6	17.2	-4.6	8.2	8.3	0.8	0.8	2.9	20.7	14.0
	정유	엑손모빌	XOM	397,664	94.4	86.9	-14.6	49.3	-18.1	9.4	11.0	2.2	2.0	2.5	24.5	54.3
	제약	머크	MRK	239,326	94.6	42.8	0.0	8.8	-19.7	12.9	12.9	5.0	4.1	1.8	28.7	23.5
	의류	나이키	NKE	168,850	107.3	22.9	17.7		3.8	23.3	19.8	11.6	10.5	-7.4	-21.8	-35.6
	기계	록히드마틴	LMT	117,827	442.8	17.9	5.8	-11.6	-14.9	16.5	15.6	10.8	9.9	0.4	11.9	24.6
	반도체	퀄컴	QCOM	143,954	128.5	59.4	4.8	-15.3	-29.4	10.3	9.8	9.2	6.0	-8.0	-23.5	-29.7
	화장품	에스티로더	EL	82,926	232.1	-8.3	13.6	-30.6	16.1	32.5	28.6	13.6	12.3	-4.3	-20.8	-37.3
	의료장비	일루미나	ILMN	37,745	240.3	-18.2	26.2	-42.5	6.3	58.2	46.1	3.3	3.0	-1.2	-25.8	-36.9
	항공	델타항공	DAL	23,860	37.2	551.8	116.8	226.2	47.4	13.1	6.0	4.5	2.5	-8.6	-7.7	-4.8
	철강	프리포트맥모란	FCX	54,318	37.5	36.5	-22.0	-12.5	-45.7	9.5	12.1	3.1	2.8	-0.4	-14.3	-10.2
	스몰캡	비욘드미트	BYND	1,458	22.9	적지	적지			-5.1	-7.1	-11.8	-4.4	-14.9	-53.2	-64.8
	MS	MSFT	1,941,707	259.6	15.8	15.5	-9.5	-10.5	27.8	24.1	10.5	7.8	-2.7	-11.9	-22.8	
	아마존	AMZN	1,059,156	2,082.0	-75.3	237.6	-60.2	58.7	130.2	38.6	6.4	5.1	-9.8	-31.2	-37.6	
MAGAT	구글	GOOGL	731,455	2,119.4	-0.6	18.9	-15.6	4.4	19.0	16.0	4.9	4.2	-9.0	-20.1	-26.8	
	애플	AAPL	2,271,752	140.4	9.4	6.8	6.2	-5.9	22.9	21.4	36.2	31.7	-6.0	-13.8	-21.0	
	테슬라	TSLA	650,780	628.2	151.2	29.2	60.9	-5.5	51.0	39.5	15.6	11.1	-17.5	-21.6	-40.6	
	태양광	인피이즈에너지	ENPH	21,943	162.5	235.8	23.9	110.8	-25.0	47.6	38.4	32.1	17.1	2.8	10.3	-11.2
	퍼스트솔라	FSLR	6,884	64.6	-96.8	1,338.3	-96.5		1,289.7	458.1	31.9	1.2	1.1	-1.2	-6.5	
	솔라엣지	SEDG	13,749	248.2	117.6	44.9	40.2	-0.9	37.3	25.7	6.6	5.1	3.7	-8.5	-11.5	
	선노바	NOVA	1,958	17.1	적지	적지			-23.9	-41.5	1.1	0.8	5.2	-5.3	-38.8	
바이드 노믹스	선파워	SPWR	2,773	16.0	흑전	125.4		13.7	50.6	22.5	5.3	4.0	0.3	-5.6	-23.6	
	하는 암스트롱	HASI	3,249	37.4	33.4	9.2	14.5	1.1	18.6	17.1	1.8	1.7	-4.2	-19.1	-29.6	
	풍력	넥스트라에너지	NEE	146,689	74.7	55.6	8.0	29.3	3.8	26.5	24.6	3.5	3.3	3.7	-1.0	-20.0

기준일: 2022. 05.24

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ Hot! US Equity Zone

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 백만달러	주가 달러	EPS		ROE		PER		PBR		수익률		
						% YoY 22E	23F	% YoY 22E	23F	배 22E	23F	배 22E	23F	1W	3M	YTD
	전기차	테슬라	TSLA	650,780	628.2	151.2	29.2	60.9	-5.5	51.0	39.5	15.6	11.1	-17.5	-21.6	-40.6
	GM	GM		51,345	35.2	4.8	-3.0	-12.2	-19.4	5.0	5.2	0.8	0.7	-7.6	-24.0	-40.0
	워크호스그룹	WKHS		410	2.5	적지	적지			-5.1	-7.2	2.6	2.6	-15.5	-16.9	-42.4
	블링크 차징	BLNK		612	14.4	적지	적지			-9.7	-10.4			-15.6	-40.6	-45.8
	차지 포인트	CHPT		3,497	10.4	적지	적지			-14.2	-19.7	3.5	3.3	-3.0	-23.7	-45.4
	2차전지	퀀텀스케이프	QS	4,657	10.8	적지	적지			-13.6	-13.0	3.5	3.2	-10.7	-29.6	-51.2
	마리화나	크로노스	CRON	1,138	3.0	적지	적지			-12.4	-15.6			-14.4	-12.4	-22.7
	캐노피	CGC		1,898	4.8	적전	적지			-7.7	-10.7	0.4		-19.2	-33.4	-45.5
	텔레이	TLRY		1,901	4.3	흑전				42.6				-17.1	-31.0	-39.4
	수소차	플러그파워	PLUG	8,776	15.2	적지	적지			-22.5	-47.9	2.0	2.1	-8.2	-30.6	-46.2
	블룸에너지	BE		2,675	15.0	적지	흑전			-39.6	68.2	9.2	6.4	1.4	-24.6	-31.6
	퓨얼셀에너지	FCEL		1,250	3.4	적지	적지			-13.2	-15.9	2.6	5.3	-8.6	-35.2	-34.4
	헬스케어	텔리다 헬스	TDOC	4,976	30.9	적지	적지			-0.7	-19.7	0.7	0.7	-6.0	-55.2	-66.4
	덱스콤	DXCM		28,273	288.1	113.0	41.1	71.4	21.2	87.6	62.0	10.6	9.0	-13.3	-29.5	-46.3
	베톤 디킨슨	BDX		73,390	257.5	65.1	8.5	41.5	5.3	22.8	21.0	2.9	2.9	0.5	-0.8	5.0
	유나이티드 헬스그룹	UNH		466,797	497.6	19.9	14.1	1.5	1.6	23.0	20.1	5.6	4.9	1.0	9.1	-0.9
	버텍스 파마슈티컬	VRTX		68,665	268.5	58.1	8.1	19.2	-15.3	18.8	17.4	5.0	4.4	2.5	16.6	22.3
	화이자	PFE		299,678	53.4	76.4	-21.1	39.1	-40.6	7.9	10.0	3.0	2.6	4.0	16.2	-9.6
코로나 19 백신	모더나	MRNA		52,528	132.1	-1.6	-68.8	-60.0	-81.3	4.7	15.2	2.1	2.2	-7.2	-15.5	-48.0
	노바백스	NVAX		3,636	46.5	흑전	-73.6		-87.7	2.0	7.7	2.2	1.4	-10.4	-41.8	-67.5
	존슨앤존슨	JNJ		477,336	181.4	31.6	6.2	11.1	-3.6	17.7	16.6	5.9	5.4	1.4	14.7	6.0
	클린 하버스	CLH		4,857	89.2	23.7	8.3	1.5	-1.4	19.4	18.0	2.8	2.6	-2.4	-2.2	-10.6
	세일스포스닷컴	CRM		155,914	156.9	213.5	24.0	127.9	12.3	33.8	27.2	2.5	2.3	-4.2	-23.2	-38.3
	코카콜라	KO		277,529	64.0	9.7	7.1	-8.2	1.0	25.9	24.2	10.5	10.8	-2.7	5.8	8.1
ESG	비자	V		422,112	202.6	52.5	17.1	22.9	12.4	28.3	24.2	10.9	10.0	-0.7	-6.8	-6.5
	월트디즈니	DIS		185,045	101.6	268.6	41.3	210.8	39.7	25.3	17.9	2.0	1.8	-6.5	-32.0	-34.4
	JP 모간	JPM		371,126	126.4	-25.9	12.8	-20.5	2.8	11.1	9.8	1.4	1.3	3.4	-12.6	-20.2
	존슨앤존슨	JNJ		477,336	181.4	31.6	6.2	11.1	-3.6	17.7	16.6	5.9	5.4	1.4	14.7	6.0

기준일: 2022. 05.24

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ Hot! US Equity Zone

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 백만달러	주가 달러	EPS		ROE		PER		PBR		수익률		
						% YoY 22E	23F	% YoY 22E	23F	22E	23F	22E	23F	1W	3M	YTD
IPO	우버	UBER		42,317	21.6	적지	적지			-6.5	-279.9	3.9	3.3	-11.0	-38.2	-48.6
	펠로튼 인터랙티브	PTON		4,224	12.5	적지	적지			-2.4	-7.7	2.7	3.3	-19.5	-55.8	-65.0
	줌 비디오	ZM		28,224	94.3	-18.3	10.1	-46.6	-8.3	25.7	23.3	4.3	3.7	3.7	-25.7	-48.7
	크라우드 스트라이크	CRWD		32,452	139.9	흑전	48.2	16.0	127.5	86.0	25.3	19.4	-5.0	-23.5	-31.7	
	핀터레스트	PINS		11,445	17.3	85.1	22.0	-17.4	42.3	18.2	14.9	3.2	2.6	-23.3	-31.9	-52.5
	어벳터	AVTR		21,140	31.4	79.4	15.1	36.4	-5.5	20.7	18.0	4.9	4.3	0.2	-8.8	-25.5
	필란티어 테크놀로지스	PLTR		15,444	7.6	흑전	46.1		97.9	45.2	30.9	5.7	4.8	-9.7	-36.2	-58.5
	리프트	LYFT		5,818	16.7	흑전	245.0		29.8	52.3	15.1	4.6	3.7	-15.2	-56.9	-60.9
	레이시온 테크놀로지	RTX		138,623	93.2	86.5	21.3	73.1	21.8	19.5	16.1	1.9	1.9	-1.8	-1.1	8.3
	보잉	BA		70,641	119.4	적지	흑전			-165.6	20.3	-6.0	-10.1	-9.6	-39.8	-40.7
우주항공	록히드마틴	LMT		117,827	442.8	17.9	5.8	-11.6	-14.9	16.5	15.6	10.8	9.9	0.4	11.9	24.6
	제너럴다이내믹스	GD		61,045	219.8	5.3	16.2	-5.3	9.0	18.1	15.6	3.3	3.1	-5.1	0.6	5.4
	텔레디안 테크놀로지	TDY		18,304	390.8	79.4	10.3	30.7	-2.5	21.7	19.7	2.2	2.1	-3.9	-6.5	-10.6
	L3헤리스 테크놀로지	LHX		45,839	237.7	49.7	8.1	42.9	6.1	17.5	16.2	2.3	2.4	-1.6	4.0	11.5
	노스럽 그루먼	NOC		73,230	471.1	-43.0	9.9	-51.2	0.4	19.0	17.3	5.3	4.7	2.6	19.1	21.7
	트랜스다임그룹	TDG		31,637	579.6	56.7	33.9		-77.8	35.6	26.6	-11.4	-14.1	4.1	-10.7	-8.9
	텍스트론	TXT		13,636	63.4	21.9	16.8	8.5	7.7	15.8	13.5	1.9	1.8	-3.5	-8.8	-17.9
	액손	AXON		6,573	92.6	흑전	25.5		15.4	49.1	39.1	5.4	4.9	-4.4	-28.9	-41.0
	버진 갤럭틱	SPCE		1,598	6.2	적지	적지			-4.2	-5.5	3.0	5.6	-7.6	-31.3	-53.8
	플랫폼 - 게임	로블록스	RBLX	16,058	27.1	적지	적지			-26.9	-24.4	26.7	32.3	-15.2	-46.0	-73.8
메타버스	- 소셜미디어	스냅	SNAP	20,929	12.8	흑전	145.9		221.8	43.5	17.7	5.1	4.0	-47.9	-67.1	-72.8
	3D엔진	유니티소프트웨어	U	10,426	35.2	적지	적지			-103.9	-5,870.0	5.1	5.4	-8.2	-65.9	-75.4
	오토데스크	ADSK		39,057	179.6	198.8	19.8	97.8	-19.8	26.8	22.4	24.6	13.2	-8.2	-17.7	-36.2
	뷰웍스	VUZI		339	5.3	적지	적지			-8.6	-8.9			-10.0	-1.8	-38.5
	코핀	KOPN		103	1.1	적지				-9.0				-18.8	-57.7	-72.6
	메타플랫폼	FB		490,602	181.3	-13.4	18.1	-14.4	-4.5	15.2	12.9	3.3	2.9	-10.5	-12.7	-46.1
	알파벳A	GOOGL		731,455	2,119.4	-0.6	18.9	-15.6	4.4	19.0	16.0	4.9	4.2	-9.0	-20.1	-26.8
	애플	AAPL		2,271,752	140.4	9.4	6.8	6.2	-5.9	22.9	21.4	36.2	31.7	-6.0	-13.8	-21.0
	인프라 - 데이터센터	이퀴닉스	EQIX	61,149	671.8	29.4	28.0	34.8	35.1	93.8	73.3	5.6	5.6	3.9	-4.8	-20.6
	-GPU	엔비디아	NVDA	404,498	161.5	46.5	19.4	-8.6	12.2	28.7	24.0	11.4	8.2	-11.1	-32.0	-45.1
-통신	버라이즌	VZ		212,838	50.7	1.7	2.9	-15.1	-9.7	9.4	9.1	2.3	2.0	3.6	-3.6	-2.5
	-클라우드	아마존	AMZN	1,059,156	2,082.0	-75.3	237.6	-60.2	58.7	130.2	38.6	6.4	5.1	-9.8	-31.2	-37.6
	マイクロ소프트	MSFT		1,941,707	259.6	15.8	15.5	-9.5	-10.5	27.8	24.1	10.5	7.8	-2.7	-11.9	-22.8

기준일: 2022. 05.24

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ Hot! China Equity Zone

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 로컬백만	주가 로컬	EPS		ROE		PER		PBR		수익률			
						% YoY 22E	23F	% YoY 22E	23F	배 22E	23F	배 22E	23F	1W	3M	YTD	
BATJ		바이두	BIDU	40,281	115.7	1,176.1	34.2	4.8	38.2	16.7	12.4	1.2	1.1	-6.3	-23.4	-22.2	
		알리바바	BABA	222,669	82.5	3.0	16.7			7.5	10.4	8.9	1.3	1.1	-10.4	-24.3	-30.6
		텐센트	0700 HK	3,248,851	338.0	-48.4	26.6	-55.0	4.8	23.5	18.5	3.0	2.6	-8.3	-21.0	-23.8	
		JD닷컴	JD	77,117	49.6	흑전	52.5	398.3		27.2	17.9	2.2	2.0	-5.3	-28.3	-27.5	
태양광	선퐐	RUN		4,675	22.3	적지	적지	-30.2		-27.2	-38.9	0.7	0.7	1.3	-8.7	-35.1	
징코솔라		JKS		2,861	57.8	458.7	29.2	53.2	16.7	19.0	14.7	1.2	1.0	9.8	34.7	25.7	
웅기실리콘		601012 CH		397,473	73.4	55.4	27.3	14.5	1.4	28.0	22.0	6.8	5.4	4.4	0.5	-14.8	
천업통연증공업		002459 SZ		154,553	92.3	100.6	36.4	61.0	7.5	36.2	26.6	7.3	5.8	2.7	4.9	-0.5	
보리칩풀		03800 HK		73,167	2.7	60.8	-10.9	5.2	-29.2	6.8	7.6	1.6	1.3	11.1	-3.6	-4.6	
통위		600438 CH		202,390	45.0	93.7	-11.9	35.0	-26.8	12.7	14.5	4.0	3.3	6.8	6.7	0.0	
동력	금풍파기	002202 SZ		40,935	11.9	16.9	14.6	1.3	5.5	12.9	11.2	1.3	1.2	0.8	-20.8	-28.0	
명양스마트에너지		601615 CH		51,984	24.7	6.6	12.3	-10.8	-3.2	14.5	12.9	2.3	2.0	6.6	0.7	-5.3	
천순풍력에너지		002531 SZ		22,748	12.6	11.0	35.9	-10.1	15.4	15.6	11.5	2.5	2.1	15.6	-37.9	-34.9	
동방케이블		603606 CH		38,347	55.8	8.4	34.6	-23.1	6.7	28.4	21.1	6.3	5.0	4.2	-3.9	9.0	
전기차	BYD	002594 SZ		509,493	281.0	136.7	57.8	88.0	47.3	112.0	71.0	8.0	7.2	-0.5	14.8	4.8	
웨이라이 No		NIO		22,586	14.6	적지	적지	38.9		-26.6	-119.5	5.8	6.2	-12.0	-31.1	-53.8	
샤오펑 Xpeng		XPEV		17,419	20.3	적지	적지	-45.9		-18.5	-32.0	3.1	3.6	-15.2	-41.2	-59.6	
저탄소	리상 Li Auto	L		22,175	21.8			50.0		-	312.5	91.7	4.2	3.8	-8.3	-20.5	-32.2
	2차전지	CATL	300750 SZ <small>(매매불가)</small>	937,095	402.0	33.8	58.1	1.3	16.8	43.9	27.8	8.6	6.6	-4.9	-20.8	-31.6	
	강봉리튬	002460 SZ		137,561	119.7	140.1	7.3	34.0	-19.6	13.4	12.5	5.4	4.0	2.1	-18.6	-16.2	
	이브에너지	300014 SZ <small>(매매불가)</small>		143,925	75.8	16.2	67.6	-6.7	37.0	42.4	25.3	6.9	5.5	-2.8	-11.9	-35.9	
	국현하이테크	002074 SZ		55,601	33.4	416.3	94.2	400.0	109.9	80.9	41.7	3.0	2.9	4.8	-21.0	-34.8	
	아하그룹	002497 SZ		33,309	28.9	218.5	49.8	153.5	-10.8	11.1	7.4	3.6	2.5	0.8	-17.9	0.8	
양극재	격림미	002340 SZ		34,441	7.2	77.7	40.2	53.8	22.6	21.0	15.0	2.2	2.0	-2.6	-23.5	-30.4	
음극제	푸타이라이	603659 SH		90,756	130.5	68.5	40.1	28.1	15.3	30.7	21.9	7.0	5.5	-6.3	-6.4	-18.8	
	영파삼삼	600884 SH		48,559	22.7	-28.9	26.1	-29.7	10.2	15.6	12.4	2.3	2.0	-1.5	-22.1	-30.9	
분리막	은첨신재료	002812 SZ		185,675	208.1	76.3	42.3	24.1	5.8	38.7	27.2	9.7	7.2	-5.5	-18.0	-16.9	
	증재과기	002080 SZ		36,566	21.8	12.3	8.8	-13.8	-8.9	9.7	8.9	2.2	1.8	1.3	-25.4	-36.0	
전해액	천사재료	002709 SZ		74,796	38.9	122.1	16.2	13.7	-20.0	15.0	12.9	6.6	4.7	0.0	-22.7	-32.2	
	뇌푸워	002407 SZ		30,107	39.3	54.5	-4.4	66.6	-46.3	15.0	15.7	4.9	3.8	15.0	-12.4	-12.7	

기준일: 2022. 05.24

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ Hot! China Equity Zone

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 로컬백만	주가 로컬	EPS		ROE		PER		PBR		수익률			
						% YoY 22E	% YoY 23F	% YoY 22E	% YoY 23F	배 22E	배 23F	배 22E	배 23F	1W	3M	YTD	
	수소	상해지동차	600104 CH	201,072	17.2	1.9	16.7	-2.8	7.3	8.0	6.8	0.7	0.7	4.3	-6.1	-16.6	
		동양그룹	0189 HK	20,711	9.2	50.0	10.6	24.1	-3.3	5.2	4.7	1.1	0.9	-2.9	-19.4	-24.4	
	항암제	항서제약	600276 CH	182,503	28.6	10.7	17.1	-3.3	2.1	36.4	31.1	4.6	4.0	-2.9	-27.9	-43.6	
		베이진	BGNE	12,632	123.0	적지	적지	14.8		-8.2	-9.6	3.4	3.9	-11.3	-43.0	-54.6	
		자이랩	ZLAB	3,334	34.1	적지	적지	16.6		-6.9	-8.0	2.9	3.6	-3.7	-38.4	-45.8	
	CDMO	우시 바이로직스	2269 HK	224,004	53.1	39.2	36.7	6.4	18.4	41.3	30.2	5.1	4.2	-2.2	-14.0	-42.6	
	의료기기	마인드레이	300760 SZ <small>(예매불가)</small>	352,214	290.5	22.0	21.1	-7.6	-3.3	36.2	29.9	10.2	8.1	-4.1	-7.4	-23.7	
	온라인헬스케어	알리건강	0241 HK	52,314	3.9	적지	적지			-131.1	-3,279.7	3.2	3.2	-12.6	-23.8	-41.3	
	CRO (임상시험수탁)	우시앤텍	603259 CH	236,505	92.3	53.5	22.8	25.1	1.5	34.3	28.0	6.0	5.1	-7.2	-6.5	-22.2	
	바이오시밀러	이노벤트	1801 HK	30,501	20.8	적지	적지	35.0		-13.9	-25.7	3.1	3.3	0.0	-36.2	-56.9	
헬스케어	백신	강태바이오	300601 SZ <small>(예매불가)</small>	42,719	61.0	20.2	36.6	-3.2	17.9	27.9	20.4	4.1	3.5	6.6	-24.4	-38.1	
		옥상바이오	300142 SZ <small>(예매불가)</small>	76,539	47.8	193.1	44.5	193.0	7.3	60.0	41.5	8.0	6.7	-0.7	6.2	-15.0	
		자비바이오	300122 SZ <small>(예매불가)</small>	142,720	89.2	-21.5	17.0	-57.4	-13.3	17.8	15.2	5.7	4.3	-4.4	-23.8	-28.4	
	중약, 간질환제	중국생물제약 (시노바이오팜)	1177 HK	79,797	4.2	-62.2	-10.3	-73.8	-18.7	12.7	14.1	1.7	1.6	4.7	-18.6	-22.3	
	유전자치료	BGI	300676 SZ <small>(예매불가)</small>	28,560	69.0	-25.6	-1.3	-45.2	-9.0	26.1	26.5	2.8	2.5	5.2	-17.4	-21.4	
	신약	석의제약그룹 (CSPC)	1093 HK	92,602	7.8	6.3	12.4	-7.3	-3.1	12.9	11.5	2.6	2.2	-2.3	-14.6	-8.4	
		한소제약그룹	3692 HK	79,123	13.4	14.0	13.8	-0.3	-0.1	22.0	19.3	3.0	2.6	2.3	-20.9	-29.7	
		복성제약	600196 CH	86,833	43.2	7.4	22.3	3.6	2.0	21.8	17.8	2.6	2.3	-0.7	5.0	-11.8	
	안과	애이안과	300015 SZ <small>(예매불가)</small>	183,307	33.8	27.4	31.0	2.7	7.5	61.3	46.8	13.7	11.2	-3.4	1.1	-20.0	
	코로나백신	국약홀딩스 (시노팜)	1099 HK	58,481	18.7	3.9	14.8	-7.0	0.4	6.0	5.3	0.7	0.6	1.3	-1.8	10.5	
		파워인더티	순락전자	002138 SZ	20,021	24.8	24.8	27.7	6.0	10.7	20.5	16.0	3.2	2.8	-1.9	-22.5	-35.0
	5G	PCB	002916 SZ	47,303	92.2	19.8	21.1	-3.4	2.1	25.6	21.1	4.3	3.7	-4.4	-19.3	-24.3	
	4차산업	코발트생산	낙양몰리브덴	603993 CH	80,203	4.5	37.1	6.1	21.5	-4.9	13.8	13.0	2.1	1.9	-0.7	-20.6	-18.6

기준일: 2022. 05.24

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ 미국 엑터 대표 주식 1

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 백만달러	주가 달러	EPS		ROE		PER		PBR		수익률		
						% YoY 22E	23F	% YoY 22E	23F	22E	23F	22E	23F	1W	3M	YTD
		MS	MSFT	1,941,707	259.6	15.8	15.5	-9.5	-10.5	27.8	24.1	10.5	7.8	-2.7	-11.9	-22.8
IT		애플	AAPL	2,271,752	140.4	9.4	6.8	6.2	-5.9	22.9	21.4	36.2	31.7	-6.0	-13.8	-21.0
		퀄컴	QCOM	143,954	128.5	59.4	4.8	-15.3	-29.4	10.3	9.8	9.2	6.0	-8.0	-23.5	-29.7
		존슨앤존슨	JNJ	477,336	181.4	31.6	6.2	11.1	-3.6	17.7	16.6	5.9	5.4	1.4	14.7	6.0
		유나이티드 헬스그룹	UNH	466,797	497.6	19.9	14.1	1.5	1.6	23.0	20.1	5.6	4.9	1.0	9.1	-0.9
		화이자	PFE	299,678	53.4	76.4	-21.1	39.1	-40.6	7.9	10.0	3.0	2.6	4.0	16.2	-9.6
		머크	MRK	239,326	94.6	42.8	0.0	8.8	-19.7	12.9	12.9	5.0	4.1	1.8	28.7	23.5
헬스케어		혁신 인튜이티브 서지컬	ISRG	78,393	218.4	5.6	18.3	-12.7	1.2	44.4	37.5	5.8	5.0	-3.0	-24.3	-39.2
		혁신 인사이트	INCY	16,637	75.1	-24.8	44.4	-50.0	50.0	23.4	16.2	4.1	3.4	-0.5	10.7	2.3
		혁신 버텍스파마수티컬	VRTX	68,665	268.5	58.1	8.1	19.2	-15.3	18.8	17.4	5.0	4.4	2.5	16.6	22.3
		혁신 일루미나	ILMN	37,745	240.3	-18.2	26.2	-42.5	6.3	58.2	46.1	3.3	3.0	-1.2	-25.8	-36.9
		혁신 얼라인테크놀러지	ALGN	21,292	270.2	2.2	26.1	-13.7	9.1	27.3	21.6	5.0	4.0	-3.7	-46.9	-58.9
		혁신 보스턴사이언티픽	BSX	57,397	40.2	156.8	14.1	108.0	3.8	22.8	20.0	3.1	2.9	-2.8	-8.7	-5.5
		JP모건체이스	JPM	371,126	126.4	-25.9	12.8	-20.5	2.8	11.1	9.8	1.4	1.3	3.4	-12.6	-20.2
		BOA	BAC	287,228	35.7	-6.4	17.2	-4.6	8.4	10.7	9.1	1.1	1.1	-0.9	-18.2	-19.9
금융		버크셔 해서웨이	BRK	397,516	309.2	-100.0	10.2	-74.3	30.2	23.5	21.3	1.3	1.2	-1.7	0.3	3.4
		혁신 비자	V	422,112	202.6	52.5	17.1	22.9	12.4	28.3	24.2	10.9	10.0	-0.7	-6.8	-6.5
		혁신 마스터카드	MA	331,370	340.7	20.4	20.4	3.0	7.9	32.3	26.8	40.1	27.8	0.5	-7.8	-5.2
		아메리프라이즈	AMP	28,644	260.6	9.4	18.6	4.9	2.9	10.4	8.7	4.9	4.1	-3.1	-9.9	-13.6
		알파벳	GOOGL	731,455	2,119.4	-0.6	18.9	-15.6	4.4	19.0	16.0	4.9	4.2	-9.0	-20.1	-26.8
		페이스북	FB	490,602	181.3	-13.4	18.1	-14.4	-4.5	15.2	12.9	3.3	2.9	-10.5	-12.7	-46.1
커뮤니케이션		버라이즌	VZ	212,838	50.7	1.7	2.9	-15.1	-9.7	9.4	9.1	2.3	2.0	3.6	-3.6	-2.5
		혁신 넷플릭스	NFLX	80,120	180.3	-3.0	10.0	-32.4	-7.0	16.5	15.0	4.0	3.5	-5.4	-53.8	-70.1
		혁신 세일스포스닷컴	CRM	155,914	156.9	213.5	24.0	127.9	12.3	33.8	27.2	2.5	2.3	-4.2	-23.2	-38.3
		혁신 서비스나우	NOW	84,123	419.7	548.0	27.2	280.1	-14.8	57.2	45.0	16.2	12.4	-3.1	-26.9	-35.4
		아마존	AMZN	1,059,156	2,082.0	-75.3	237.6	-60.2	58.7	130.2	38.6	6.4	5.1	-9.8	-31.2	-37.6
		홀디포	HD	297,527	287.9	6.6	5.8		-82.4	17.4	16.5	-80.9	-70.2	-4.3	-8.1	-30.6
		맥도날드	MCD	180,834	244.5	-1.5	8.9		-544.7	24.7	22.7	-35.8	-57.1	1.2	-0.2	-8.8
경기소비재		델타항공	DAL	23,860	37.2	551.8	116.8	226.2	47.4	13.1	6.0	4.5	2.5	-8.6	-7.7	-4.8
		혁신 테슬라	TSLA	650,780	628.2	151.2	29.2	60.9	-5.5	51.0	39.5	15.6	11.1	-17.5	-21.6	-40.6
		혁신 익스피디아그룹	EXPE	18,343	116.8	흑전	39.3	6,048.	1	16.0	11.5	5.0	3.8	-4.9	-39.7	-35.4

기준일: 2022. 05.24

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 22E	23F	% YoY 22E	23F	22E	23F	22E	23F	1W	3M	YTD
필수소비재	월마트	WMT	341,703	124.1	31.5	9.2	17.3	9.2	19.4	17.7	4.0	3.7	-5.5	-7.7	-14.2	
	P&G	PG	354,208	147.6	6.3	6.9	3.4	6.7	25.3	23.6	7.4	7.6	-4.6	-2.7	-9.8	
	코카콜라	KO	277,529	64.0	9.7	7.1	-8.2	1.0	25.9	24.2	10.5	10.8	-2.7	5.8	8.1	
	나이키	NKE	168,850	107.3	22.9	17.7		3.8	23.3	19.8	11.6	10.5	-7.4	-21.8	-35.6	
	에스티로더	EL	82,926	232.1	-8.3	13.6	-30.6	16.1	32.5	28.6	13.6	12.3	-4.3	-20.8	-37.3	
	비욘드미트	BYND	1,458	22.9	적지	적지	-258.3		-5.1	-7.1	-11.8	-4.4	-14.9	-53.2	-64.8	
	풀루레몬	LULU	31,626	257.5	24.0	18.2	7.1	-1.2	27.7	23.5	9.8	8.2	-15.7	-17.0	-34.2	
	필립모리스	PM	165,273	106.6	-5.1	9.4		4.7	19.3	17.6	-14.1	-13.5	0.3	3.7	12.2	
	혁신	컨스텔레이션 브랜즈	STZ	39,714	244.0	흑전	14.9	5,212.5		21.8	19.0	3.4	3.0	-2.8	13.5	-2.8
	혁신	몬델레즈인터내셔널	MDLZ	87,187	63.0	-3.2	7.9	-6.6	5.5	21.4	19.8	3.1	2.9	-4.1	-2.6	-5.0
산업재	보잉	BA	70,641	119.4	적지	흑전		-165.6	20.3	-6.0	-10.1	-9.6	-39.8	-40.7		
	유니언 퍼시픽	UNP	136,338	217.1	18.0	10.8	39.4	33.3	18.5	16.7	11.4	11.3	-6.5	-10.3	-13.8	
	3M	MMM	82,940	145.8	7.1	5.3	-8.7	-2.0	13.5	12.8	5.2	4.5	-4.3	1.4	-18.0	
	록히드마틴	LMT	117,827	442.8	17.9	5.8	-11.6	-14.9	16.5	15.6	10.8	9.9	0.4	11.9	24.6	
	프리포트맥모란	FCX	54,318	37.5	36.5	-22.0	-12.5	-45.7	9.5	12.1	3.1	2.8	-0.4	-14.3	-10.2	
	캐터필러	CAT	109,688	205.7	5.3	16.3	-1.6	8.0	16.5	14.2	6.4	5.6	-3.5	11.4	-0.5	
	노스럽그루먼	NOC	73,230	471.1	-43.0	9.9	-51.2	0.4	19.0	17.3	5.3	4.7	2.6	19.1	21.7	
	혁신	로퍼 테크놀러지	ROP	45,222	427.0	44.8	7.8	15.7	-1.2	27.3	25.3	3.2	3.0	-1.3	-3.9	-13.2
	혁신	플리트코어 테크놀러지스	FLT	17,983	232.5	56.8	13.1	40.2	5.0	14.9	13.1	6.3	4.5	1.4	-1.3	3.9
	에너지	엑손모빌	XOM	397,664	94.4	86.9	-14.6	49.3	-18.1	9.4	11.0	2.2	2.0	2.5	24.5	54.3
유저리티	쉐브론	CVX	339,205	172.6	102.0	-13.4	65.2	-15.8	10.5	12.1	2.2	2.1	-0.8	28.0	47.1	
	코노코 필립스	COP	141,607	109.5	109.7	-11.1	55.3	-32.4	8.6	9.7	2.5	2.2	2.3	24.8	51.7	
	넥스트라에너지	NEE	146,689	74.7	55.6	8.0	29.3	3.8	26.5	24.6	3.5	3.3	3.7	-1.0	-20.0	
	듀크 에너지	DUK	86,983	113.0	10.4	5.8	7.7	3.5	20.7	19.6	1.8	1.7	3.3	16.4	7.7	
부동산	아메리칸타워	AMT	117,958	258.5	-20.0	9.9	-47.5	5.6	57.1	51.9	12.6	15.3	11.0	11.6	-11.6	
	시몬 부동산 그룹	SPG	35,444	107.9	-18.5	4.4	-8.9	28.1	19.4	18.5	13.0	15.7	-10.7	-21.8	-32.5	
원자재	다우듀폰	DWDP	32,871	64.6	-71.5	21.5	-67.7	12.9	19.1	15.7	1.1	1.1	-2.7	-14.5	-20.0	
	에코랩	ECL	45,248	158.4	33.1	17.5	15.9	9.9	30.4	25.9	5.9	5.6	-2.8	-10.0	-32.5	

기준일: 2022. 05.24

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 22E	23F	% YoY 22E	23F	22E	23F	22E	23F	1W	3M	YTD
		중국선박중공업	600150 CH	75,137	16.8	287.0	227.0	272.3	214.3	90.8	27.8	1.6	1.5	3.5	-22.6	-32.2
		중국건축	601668 CH	234,869	5.6	8.2	11.2	-10.5	-1.5	4.1	3.7	0.6	0.5	-4.8	8.7	12.0
산업재		중국중차	601766 CH	119,693	4.9	7.5	12.7	0.3	7.3	12.8	11.3	0.9	0.9	-1.0	-15.2	-19.2
		CK하차손 홀딩스	0001 HK	207,637	54.2	0.8	8.8	-3.7	1.8	6.2	5.7	0.4	0.4	-2.3	-3.4	7.7
		중통텍배	ZTO US	20,033	24.8	31.7	26.9	25.1	14.5	20.9	16.5	2.5	2.2	-3.7	-16.1	-11.3
		알리바바	BABA US	222,669	82.5	3.0	16.7		7.5	10.4	8.9	1.3	1.1	-10.4	-24.3	-30.6
		JD닷컴	JD US	77,117	49.6	흑전	52.5	398.3		27.2	17.9	2.2	2.0	-5.3	-28.3	-27.5
		거리전자	000651 CH	188,021	31.8	8.9	11.8	5.6	-0.5	7.2	6.5	1.6	1.4	-4.7	-14.5	-14.2
		칭다오하이얼	600690 CH	156,641	24.8	15.7	15.9	-3.1	1.5	15.3	13.2	2.6	2.3	-4.1	-2.1	-16.9
		상해자동차	600104 CH	201,072	17.2	1.9	16.7	-2.8	7.3	8.0	6.8	0.7	0.7	4.3	-6.1	-16.6
		지리자동차	0175 HK	141,494	14.1	46.3	34.4	30.4	22.1	16.8	12.5	1.6	1.4	3.5	-6.9	-33.7
		쑤닝이거우	002024 CH	22,065	2.4	적지	적지	78.2		-4.0	-14.8	0.7	0.8	-3.3	-34.9	-42.5
경기소비재		신주국제	2313 HK	147,616	98.2	49.4	28.0	38.5	15.5	24.3	19.0	3.9	3.5	-9.3	-26.8	-34.5
		인더스포츠	2020 HK	215,326	79.4	8.3	27.1	-12.0	7.8	21.6	17.0	5.3	4.3	-9.8	-32.4	-31.9
		시트립닷컴	TCOM US	12,418	19.4	흑전	347.2	194.2		71.6	16.0	0.8	0.7	-10.6	-28.0	-21.4
		중국국제여행	601888 CH	320,987	164.4	10.4	40.9	-19.3	7.3	30.1	21.4	8.2	6.2	-6.0	-19.4	-25.1
		신동방교육	EDU US	1,833	10.8	흑전	189.5			25.2	8.7	0.5	0.5	-4.4	-25.0	-48.6
		화주호텔그룹	HTHT US	8,618	26.8			147.0		156.9	21.5	5.1	4.3	-9.7	-35.8	-27.8
		중국 공상은행	601398 CH	1,259,089	4.7	3.8	7.0	3.1	-1.1	4.7	4.4	0.5	0.5	0.2	-0.6	0.9
		중국 건설은행	939 HK	1,348,741	5.6	3.6	7.4	-0.7	-1.2	3.8	3.5	0.4	0.4	2.2	-3.9	3.9
		초상은행	600036 CH	802,466	38.9	14.8	14.4	9.0	1.5	7.4	6.4	1.2	1.0	0.8	-22.2	-20.1
		평안보험	601318 CH	467,321	43.1	24.1	16.9	20.6	4.8	6.1	5.2	0.9	0.8	-1.6	-16.2	-14.4
금융		중국태평양보험그룹	601601 CH	142,035	20.8	-3.7	17.9	-1.0	11.3	7.7	6.6	0.8	0.8	-1.8	-22.2	-23.5
		중신증권	600030 CH	234,737	19.2	3.7	15.7	-4.5	4.5	11.1	9.6	1.2	1.1	-0.4	-18.0	-22.9

기준일: 2022. 05.24

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 22E	23F	% YoY 22E	23F	배 22E	23F	배 22E	23F	1W	3M	YTD
IT	하이크비전	002415 CH	303,372	32.2	13.6	19.9	-8.0	0.4	15.7	13.1	4.0	3.3	-0.1	-33.0	-38.5	
	샤오미	1810 HK	279,173	11.2	-13.7	20.8	-32.1	17.2	14.2	11.7	1.6	1.4	-4.8	-25.4	-41.0	
	아이플라이텍	002230 CH	80,724	34.7	29.3	34.7	8.2	22.2	39.5	29.3	4.5	4.0	-2.9	-29.6	-33.9	
	삼안광전자	600703 CH	88,288	19.7	81.8	33.8	64.5	25.6	37.0	27.6	2.7	2.5	-6.7	-30.4	-47.5	
필수소비재	귀주모태	600519 CH	2,210,908	1,760.0	19.0	17.6	-4.1	-1.4	35.4	30.1	9.8	8.3	-0.5	-0.2	-14.2	
	오랑액	000858 CH	607,743	156.6	16.8	17.1	-4.0	0.4	22.3	19.0	5.2	4.5	0.3	-17.0	-29.7	
	해천미업	603288 CH	340,448	73.5	13.2	17.8	-10.8	-1.6	45.1	38.3	11.7	9.7	-1.3	-15.4	-23.1	
헬스케어	항서제약	600276 CH	182,503	28.6	10.7	17.1	-3.3	2.1	36.4	31.1	4.6	4.0	-2.9	-27.9	-43.6	
	CSPC제약	1093 HK	92,602	7.8	6.3	12.4	-7.3	-3.1	12.9	11.5	2.6	2.2	-2.3	-14.6	-8.4	
	운남백약	000538 CH	99,529	55.4	20.4	17.7	56.2	9.7	21.1	17.9	2.3	2.1	-5.0	-14.1	-25.9	
	우시 바이오토리스	2269 HK	224,004	53.1	39.2	36.7	6.4	18.4	41.3	30.2	5.1	4.2	-2.2	-14.0	-42.6	
커뮤니케이션 서비스	텐센트	0700 HK	3,248,851	338.0	-48.4	26.6	-55.0	4.8	23.5	18.5	3.0	2.6	-8.3	-21.0	-23.8	
	바이두	BIDU US	40,281	115.7	1,176. 1	34.2	4.8	38.2	16.7	12.4	1.2	1.1	-6.3	-23.4	-22.2	
	넷이즈	NTES US	64,018	95.4	487.9	15.8	-4.2	-0.2	20.9	18.1	3.9	3.4	0.9	2.8	-6.3	
	오토휠	ATHM US	3,612	28.6	229.7	8.1	-23.9	9.4	13.0	12.0	1.0	0.9	0.1	5.4	-3.0	
소재	차이나모바일	0941 HK	1,082,337	52.9	0.7	8.5	0.4	2.4	7.7	7.1	0.7	0.7	2.7	-2.0	13.0	
	차이나유니콤	600050 CH	107,529	3.5	20.9	14.5	7.3	8.8	13.9	12.2	0.6	0.6	-1.1	-10.3	-11.7	
	보산철강	600019 CH	140,736	6.3	-10.0	6.2	-14.2	-0.5	6.6	6.2	0.7	0.7	1.6	-11.2	-11.7	
	안화해리시멘트	600585 CH	147,669	36.9	-3.2	1.1	-14.4	-7.5	6.1	6.0	1.0	0.9	-2.8	-9.0	-8.4	
에너지	페트로차이나	601857 CH	838,756	5.2	21.5	-9.2	14.5	-14.6	8.5	9.3	0.7	0.7	-1.0	-12.4	5.5	
	중국해양석유	0883 HK	500,944	11.2	54.4	-5.1	38.4	-14.9	3.8	4.0	0.8	0.7	2.2	10.9	39.7	
부동산	에버그린데 (헝다)그룹	3333 HK	21,787	1.7	적지	적지			-2.5	-5.8	0.1	0.1	0.0	5.8	3.8	
	화룬토지	1109 HK	247,087	34.7	-10.5	9.6	-15.8	0.3	7.1	6.5	0.8	0.8	0.7	-8.9	5.6	
	보리부동산	600048 CH	193,679	16.2	4.2	6.0	-9.3	-3.6	6.8	6.4	0.9	0.8	-4.5	1.3	3.5	
유틸리티	장강전력	600900 CH	520,561	22.9	6.2	6.1	-1.7	0.5	18.7	17.6	2.7	2.5	-0.5	1.0	0.8	
	차이나가스	0384 HK	59,082	11	16.3	11.9		-2.0	6.1	5.5	0.8	0.7	5.6	-15.2	-33.0	

기준일: 2022. 05.24

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ 어닝 포커스

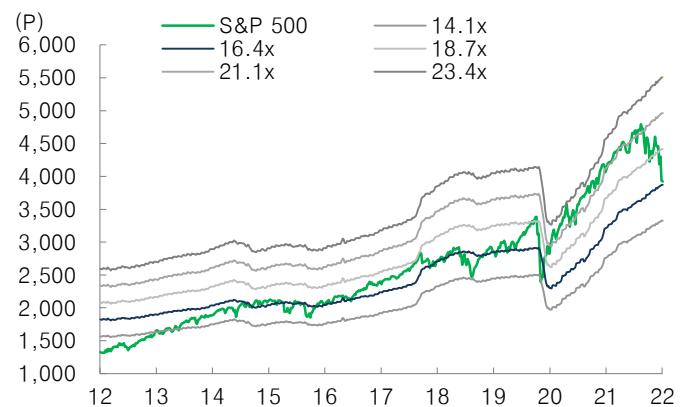
S&P 500 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2021	2022E	2023F
S&P 500	0.41	1.03	3.9	51.0	10.5	9.7
에너지	6.09	14.36	45.0	0.0	106.1	-11.3
소재	1.69	4.86	10.0	82.8	20.6	-5.4
산업재	0.07	0.61	6.3	88.5	36.0	20.0
경기소비재	-1.31	-7.23	-4.1	77.2	14.4	31.9
필수소비재	-0.34	-2.86	0.2	11.0	4.2	7.5
건강관리	-0.23	-3.47	-2.1	28.7	6.0	-0.1
금융	0.05	-0.89	2.8	65.8	-10.3	14.2
IT	0.03	-0.77	3.1	37.3	13.4	11.9
커뮤니케이션	0.33	1.65	-0.3	35.5	-3.6	16.1
유틸리티	0.16	-0.58	2.2	5.7	2.0	8.0

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

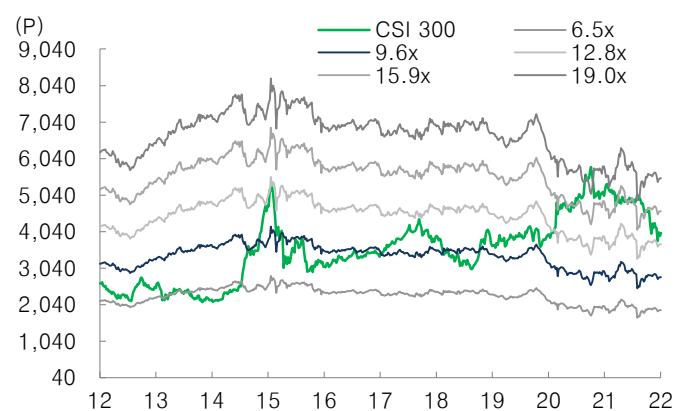
CSI 300 섹터별 실적 모멘텀 지표

구분	EPS 전망치 변화율(%)			연간 EPS Growth (% YoY)		
	주간	1개월	3개월	2021	2022E	2023F
CSI 300	-0.20	-1.07	0.03	-6.2	13.9	13.5
에너지	0.70	7.13	15.33	104.4	18.2	-4.2
소재	0.09	-1.13	1.79	17.0	21.4	15.4
산업재	-0.47	-5.64	-6.05	106.1	17.0	16.4
경기소비재	-0.47	-5.84	-8.97	-10.5	18.3	24.6
필수소비재	-0.86	2.21	6.43	-50.9	53.5	40.1
건강관리	-0.12	-2.19	1.26	57.1	16.9	19.6
금융	-0.10	0.56	0.56	-41.4	8.1	10.9
IT	-0.24	-3.16	-2.71	26.7	16.5	25.4
커뮤니케이션	-0.25	-1.84	4.53	8.0	15.7	15.4
유틸리티	-0.04	-0.52	8.39	-38.9	59.0	12.9

주: EPS 전망치 변화율에는 12 개월 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 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.