



## 마켓 레이다: 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(IT, 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(VG)			ESG(ESGV)			전기차&2차전지(DRIV)		
	티커	종목명	비중(%)	티커	종목명	비중(%)	티커	종목명	비중(%)
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

고배당(VIG)				ESG(ESGV)			전기차&2 차전자(DRIV)		
순위	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	마스타카드	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	앨러게니 테크놀러지스	1.86

기준일: 2022. 05.24

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

## II. Satellite 주식

우주항공(ITA)				메타버스(METV)					
순위	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 다이내믹스	4.58	U	유니티 소프트웨어	7.08			
5	TDG	트랜스다임 그룹	4.48	MSFT	MS	6.87			
6	NOC	노스롭 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	하우멧 에어로스페이스	4.15	AMZN	아마존	3.85			
10	HII	헌팅턴 잉걸스	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)
Core 주식							1W	3M	연초이후	
BATJ	BIDU	바이두	중국 최대 검색엔진 및 인공지능 기업. 21. 12 월 메타버스앱 '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. 소피파이와 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 차전자(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	웅기실리콘소재	4.40	002594 SZ	BYD	3.44
8	601888 CH	중국국제여행	4.19	300750 SZ	CATL	4.22	600036 CH	중국초상은행	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	산동묵용석유장비	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 돕기 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	4 월	5 월	6 월
이벤트	(공통) IMF 경제전망(수정) (미) 재무부 환율보고서 (유) 10 일 프랑스 대선 (유) 14 일 ECB (일) 28 일 금정위(경제전망) (한) 14 일 금통위	(공통) 13 일 MSCI 분기 리뷰 (공통) OECD 경제전망 (미) 3~4 일(한국 5 일) FOMC (한) 10 일 제 20 대 대통령 취임식 (한) 26 일 금통위	(공통) MSCI 시장분류 리뷰 (미) 14~15 일(한국 16 일) FOMC(경제전망) (유) 9 일 ECB (일) 17 일 금정위 (한) 1 일 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		
						% YoY		% YoY		배		배		%		
						22E	23F	22E	23F	22E	23F	22E	23F	1W	3M	YTD
미국산업 1 등기업	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	비온드미트	BYND	1,458	22.9	적지	적지			-5.1	-7.1	-11.8	-4.4	-14.9	-53.2	-64.8
MAGAT	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
	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
바이트 노믹스	태양광	인페이즈에너지	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
		솔라엠티지	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
		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
		하노 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		% YoY		배		배		%		
						22E	23F	22E	23F	22E	23F	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	
	위크호스그룹	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
수소차	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	텔라닥 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	
	백튼 디칸슨	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	
	코로나 19 백신	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
	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	
ESG	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	
	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 모건	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		% YoY		배		배		%		
						22E	23F	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
		펠로톤 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
		어벤터	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
		팔란티어 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
우주항공		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
		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
		텔레다인 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
		L3해리스 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
		노스롭 그러먼	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
메타버스		엑손	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
	- 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
		뷰직스	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
	VR/AR기기	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
인프라 - 데이터센터		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
		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
		마이크로소프트	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		% YoY		배		배		%		
						22E	23F	22E	23F	22E	23F	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
		JD 닷컴	JD	77,117	49.6	흑전	52.5	398.3		27.2	17.9	2.2	2.0	-5.3	-28.3	-27.5
저탄소	태양광	선련	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
		용기실리콘	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
		천업통연중공업	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
		보리협흥	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
	풍력	금풍과기	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 Nio	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
		리상 Li Auto	LI	22,175	21.8			50.0		-	312.5	4.2	3.8	-8.3	-20.5	-32.2
	2차전지	CATL	300750 SZ (매매불가)	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 (매매불가)	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
	양극제	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
		중재과기	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
		뮈뮈뮈	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	23F	% YoY	23F	배	23F	배	23F	1W	3M	YTD
헬스케어	수소	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
		동약그룹	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 (매매불가)	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)	우시애펙	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	이노벤톡	1801 HK	30,501	20.8	적지	적지	35.0		-13.9	-25.7	3.1	3.3	0.0	-36.2	-56.9
	백신	강태바이오	300601 SZ (매매불가)	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
		육상바이오	300142 SZ (매매불가)	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 (매매불가)	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 (매매불가)	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	석약제약그룹 (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
코로나백신	안과	에이안과	300015 SZ (매매불가)	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
		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
5G	파워인덕터	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
	PCB	선난서킷	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 섹터 대표 주식 1

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
IT		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
		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
헬스케어		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
	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	버텍스파마슈티컬	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	알라인테크놀로지	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
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
		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
		버크셔 헤서웨이	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
커뮤니케이션		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
		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
경가소비재		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
		홈플러스	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
		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 섹터 대표 주식 2

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
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
		바온드미트	BYND	1,458	22.9	적지	적지	-258.3		-5.1	-7.1	-11.8	-4.4	-14.9	-53.2	-64.8
		룰루레몬	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	몬렐레조인터내셔널	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 퍼사픽	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
		노스롭그루먼	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 테크놀로지	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 테크놀로지스	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
		엑스모빌	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
에너지		셰브론	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
유틸리티		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
		사몬 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 섹터 대표 주식 1

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
산업재		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
		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
		CK허치슨 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
		중통택배	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
경소비재		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
		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
		안타스포츠	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
금융		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
		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 섹터 대표 주식 2

테마	투자대상	종목명	티커	시가총액 로컬백만	주가 로컬	EPS		ROE		PER		PBR		수익률		
						% YoY	% YoY	% YoY	% YoY	배	배	배	배	%	%	%
						22E	23F	22E	23F	22E	23F	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
		오량액	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		항사제약	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 바이오로직스	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
		오토홀	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
		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
소재		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
		안휘헤라시멘트	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		에버그란데 (형다)그룹	3333 HK	21,787	1.7	적지	적지			-2.5	-5.8	0.1	0.1	0.0	5.8	3.8
		화문토지	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

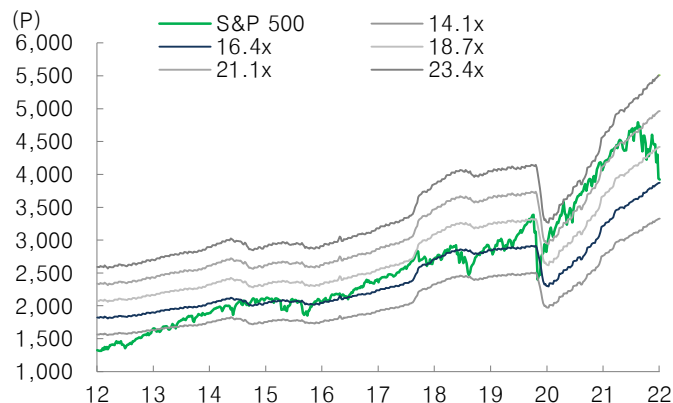
## ∞ 어닝 포커스

S&amp;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 12개월 선행 EPS 사용  
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

S&amp;P 500 12개월 선행 P/E Ratio Band



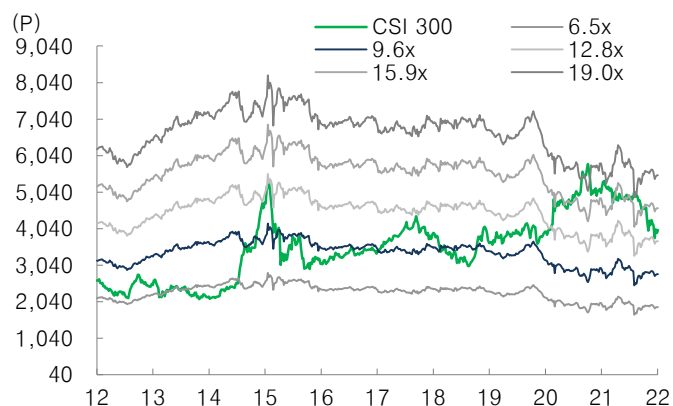
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

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 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 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 하시기를 바랍니다.