

미래에셋증권 Daily

▶ TODAY'S REPORTS

Earnings Revision(9 월 1 주차)

기업분석

야오밍 바이오 (2269 HK) - 김승민: 핫한 CDMO, 그 중에서도 압도적 성장
CATL (300750 CH) - 박용대: EV 배터리에 ESS까지 고성장

주체별 매매동향

KOSPI: 외국인 (-)3,717억원 순매도, 국내기관 (+)7,320억원 순매수
KOSDAQ: 외국인 (-)814억원 순매도, 국내기관 (-)589억원 순매도

금융시장 주요 지표 I, II

2021. 8. 30 (월)

리서치센터

KOSPI (8/27)	3,133.90P(+5.37P)
KOSDAQ (8/27)	1,023.51P(+3.07P)
KOSPI200 (8/27)	410.24P(-0.14P)
미국 DowJones지수 (8/27)	35,455.80P(+242.68P)
미국 NASDAQ지수 (8/27)	15,129.50P(+183.69P)
중국상해종합지수 (8/27)	3,522.16P(+20.50P)
NIKKEI225지수 (8/27)	27,641.14P(-101.15P)
유럽 STOXX600지수 (8/27)	472.34P(+2.00P)
독일 DAX지수 (8/27)	15,851.75P(+58.13P)
VIX (8/27)	16.39P(-2.45P)
원/달러 환율 (8/27)	1,169.08(-1.10)
엔/달러 환율 (8/27)	109.84(-0.25)
달러/유로 환율 (8/27)	1.18(0.00)
국고채 수익률(3년) (8/27)	1.41(+0.01)
미국채 10년 (8/27)	1.31(-0.04)
독일국채 10년 (8/27)	-0.42(-0.01)
금가격 (8/27)	1,816.60(+24.40)
구리가격 (8/27)	9,345.00(+29.50)
유가(WTI) (8/27)	68.74(+1.32)
국내주식형펀드증감 (8/25)	2,944억원
해외주식형펀드증감 (8/25)	96억원
고객예탁금 (8/26)	641,950억원(+6,094억원)
신용잔고 (8/26)	244,574억원(+32억원)
대차잔고 (8/27)	737,368억원(+4,770억원)

주: 현지 시간 기준

Earnings Revision(9월 첫째주)

2021.8.30

유명간 myounggan.yoo@miraeeasset.com

황지애 jiae.hwang@miraeeasset.com

전세계 주식시장의 이익동향

- 전세계 12개월 선행 EPS는 지난달 대비 +2.6% 상향 조정 (선진국: +3.0%) 신흥국: +0.8%)
- 국가별로 보면, 미국(+3.1%), 한국(+2.5%), 일본(+3.3%)은 상향 조정. 홍콩(-1.9%), 중국(-1.6%), 인도네시아는 하향 조정
- 업종별로 보면, 에너지(+5.3%), 소재(+4.9%)가 양호했고 유틸리티(-0.1%), 필수소비재(+0.4%)는 부진한 모습

그림 1. 글로벌 12MF EPS 추이(-4Y=100)

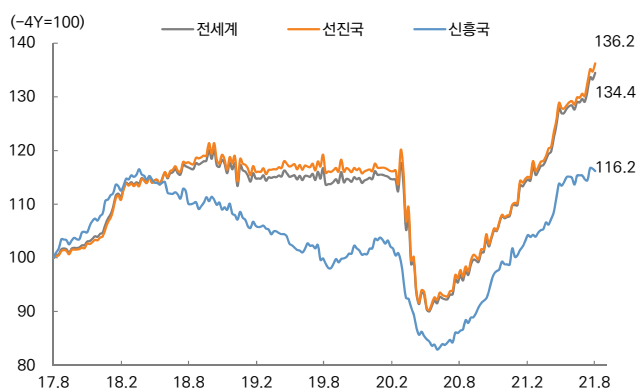


그림 2. 글로벌 12MF EPS 변화율

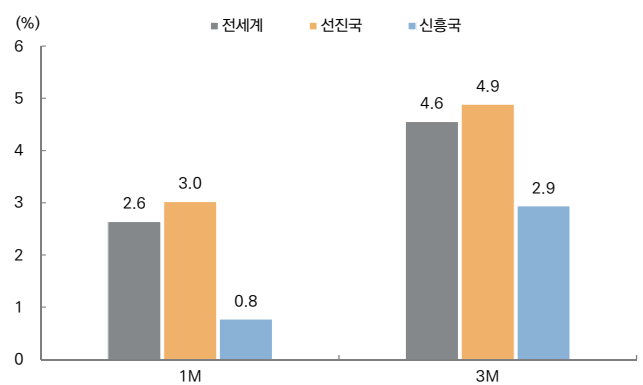


그림 3. 선진국 국가별 12MF EPS 변화율(1M)

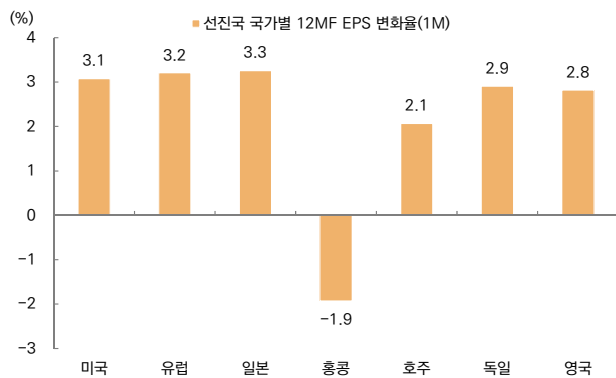


그림 4. 신흥국 국가별 12MF EPS 변화율(1M)

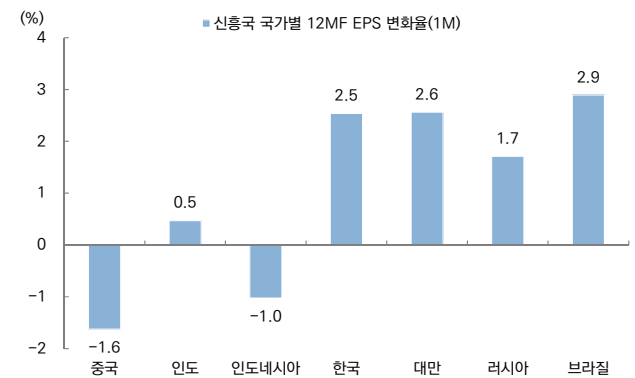


그림 5. 선진국 업종별 12MF EPS 변화율(1M)

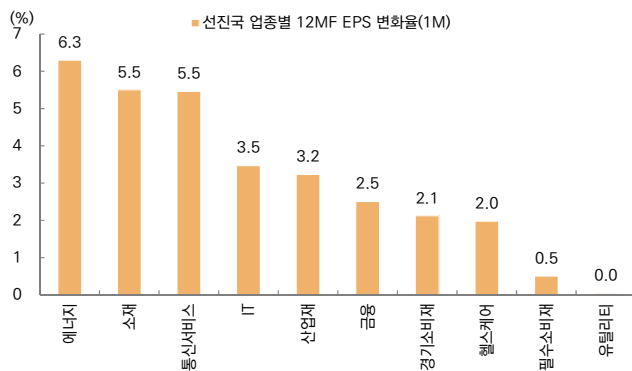
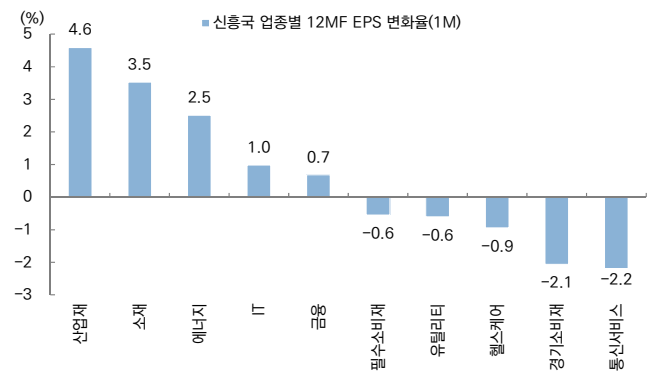


그림 6. 신흥국 업종별 12MF EPS 변화율(1M)



자료: Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 주식시장의 밸류에이션

그림 7. 글로벌 12MF PER 추이

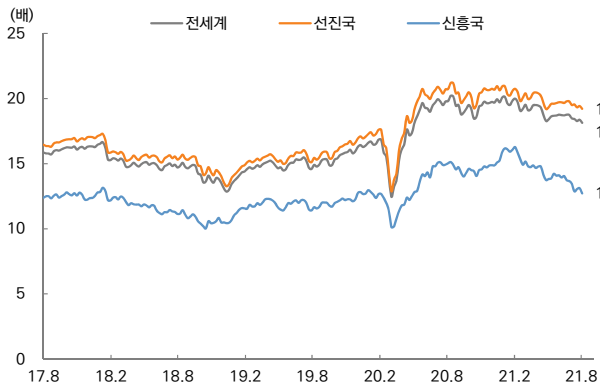


그림 8. 주요국 12MF PER 추이

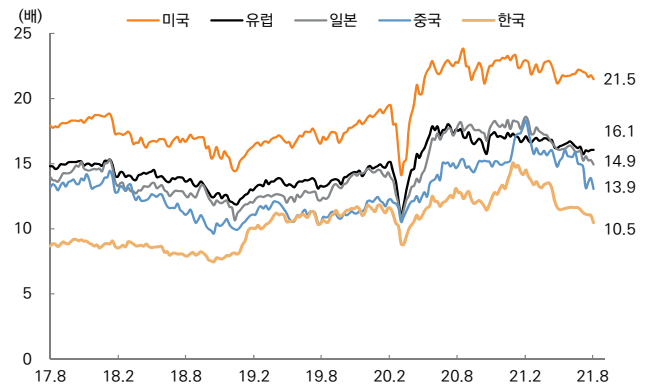


그림 9. 선진국 국가별 12MF PER 밴드(3Y)

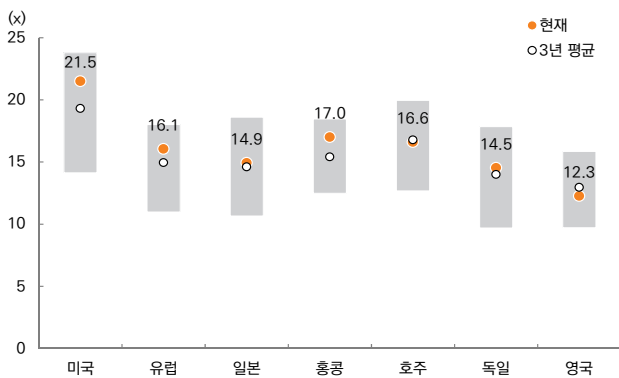


그림 10. 신흥국 국가별 12MF PER 밴드(3Y)

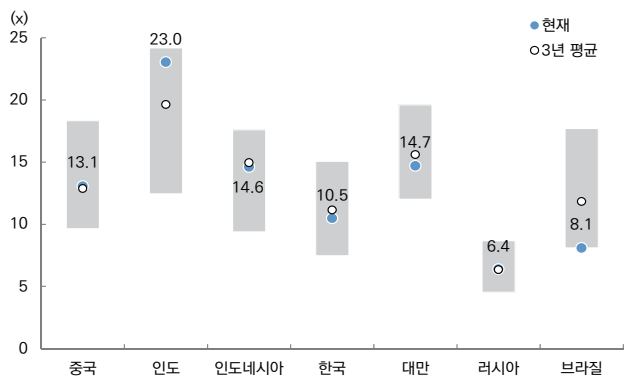


그림 11. 선진국 업종별 12MF PER 밴드(3Y)

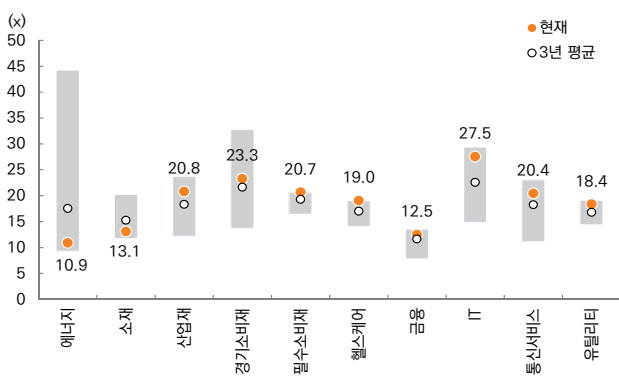
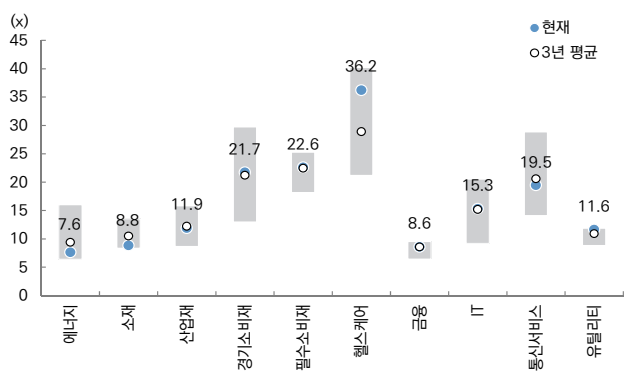


그림 12. 신흥국 업종별 12MF PER 밴드(3Y)



자료: Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 업종별 이익동향

- 전세계 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.1% 상향 조정됨(컨센서스가 존재하는 1,945사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 철강, 운송, 에너지
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 비철금속, 소프트웨어, 필수소비재

그림 13. 전세계 업종별 12MF 순이익 전망치 변화율(1W)

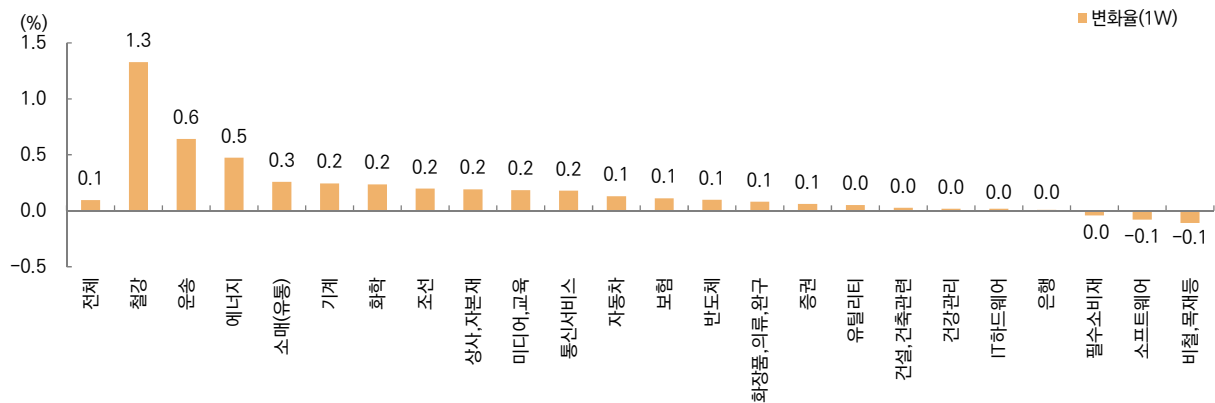
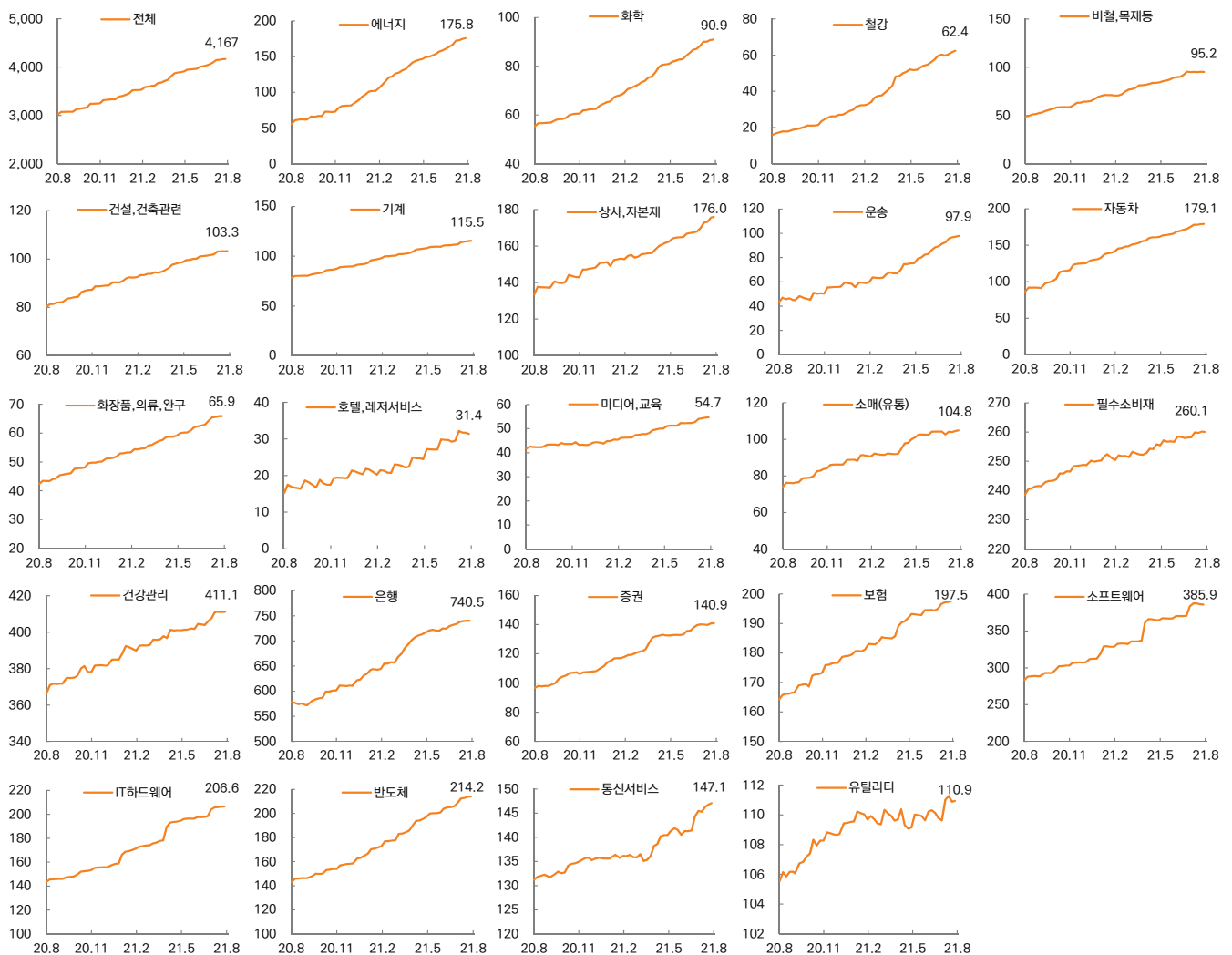


그림 14. 전세계 업종별 12MF 순이익 전망치 추이 (컨센서스 기준) (USD bn)



주: MSCI AC WORLD 내 12MF 순이익 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

선진국 업종별 이익동향

- 선진국의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.1% 상향 조정됨(컨센서스가 존재하는 1,238사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 철강, 운송, 소매(유통)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 호텔/레저, 비철금속, 에너지

그림 15. 선진국의 업종별 12MF 순이익의 전망치 변화율(1W)

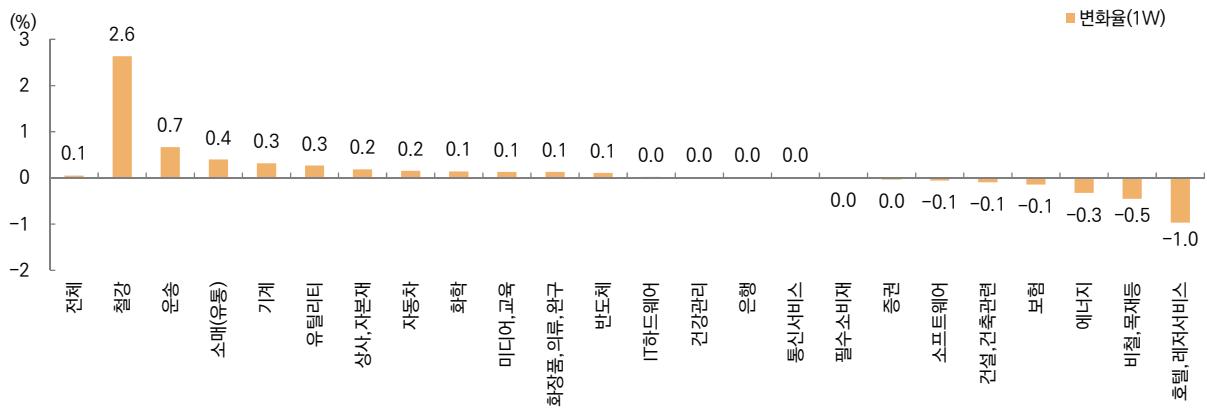
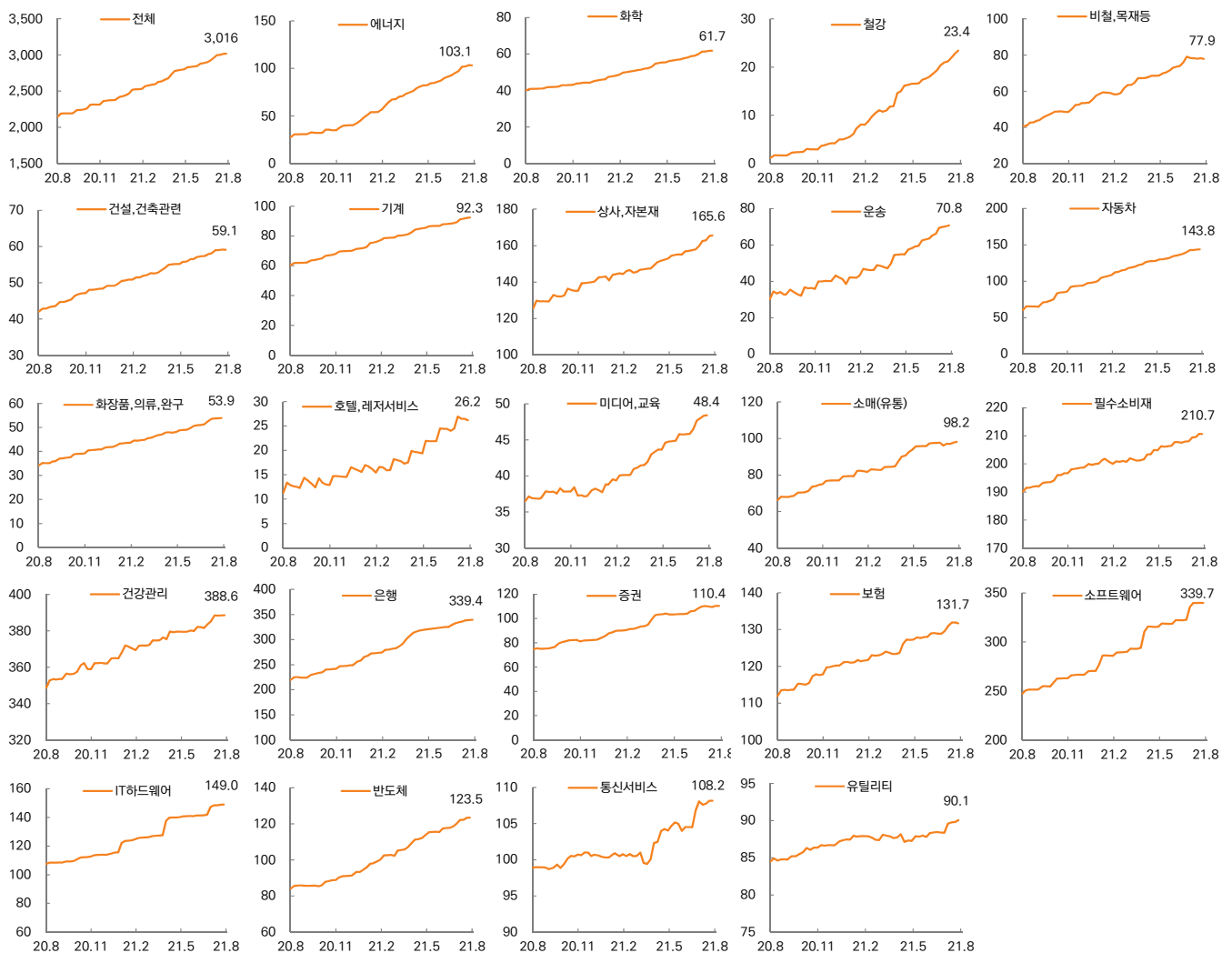


그림 16. 선진국의 업종별 12MF 순이익의 전망치 추이 (컨센서스 기준) (USD bn)



주: MSCI WORLD 내 12MF 순이익의 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

신흥국 업종별 이익동향

- 신흥국의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.2% 상향 조정됨(컨센서스가 존재하는 707사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 에너지, 비철금속, 통신서비스
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 호텔/레저, 유틸리티, 소프트웨어

그림 17. 신흥국의 업종별 12MF 순이익 전망치 변화율(1W)

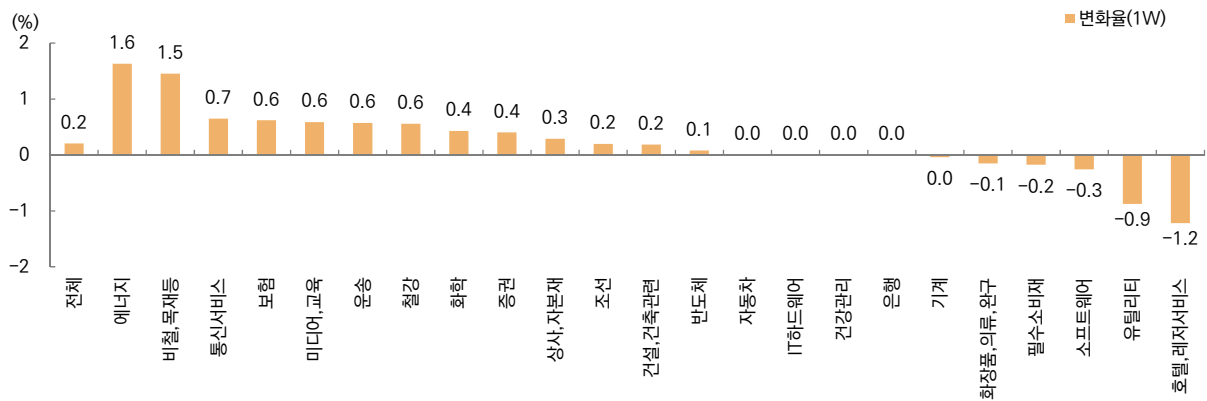
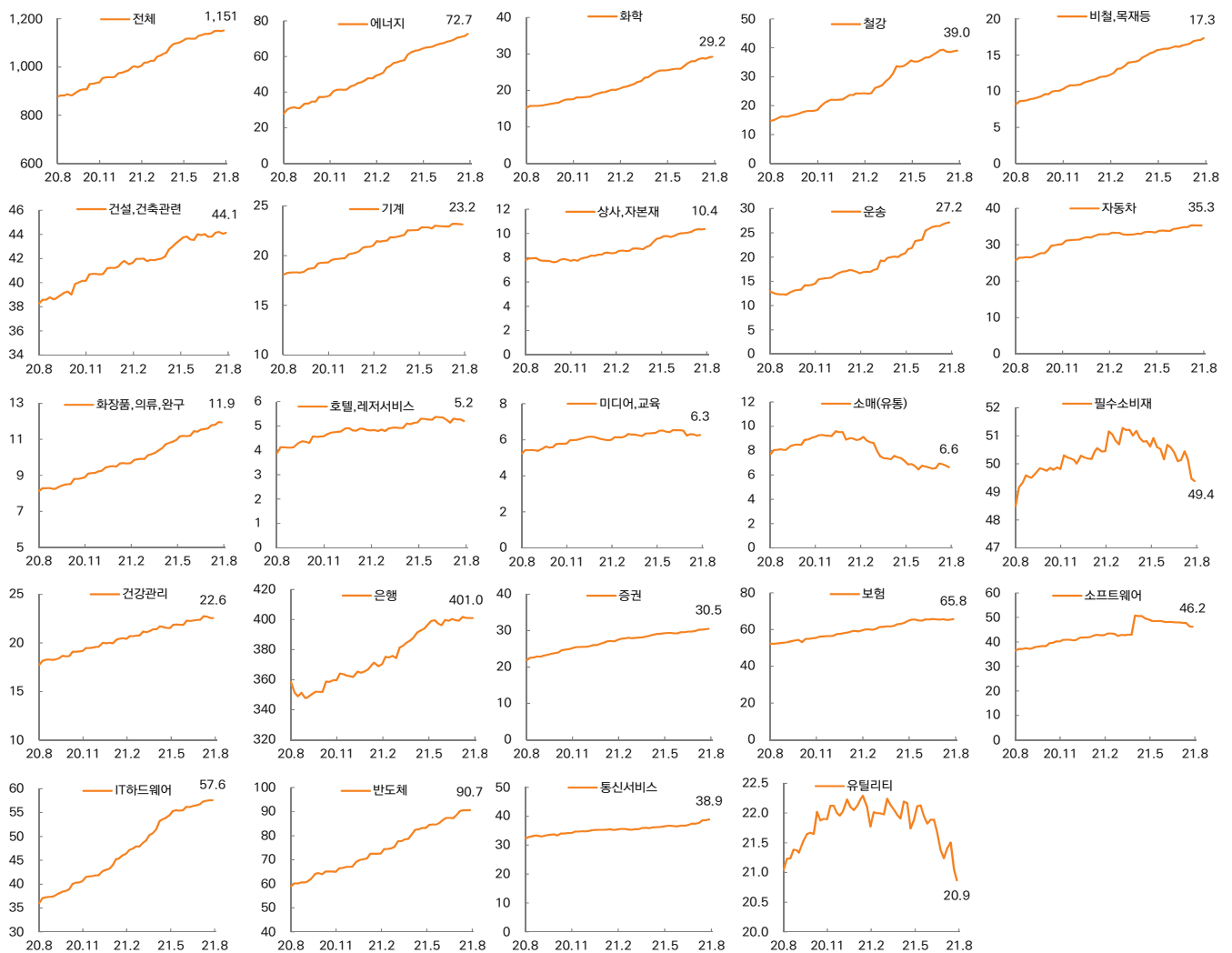


그림 18. 신흥국의 업종별 12MF 순이익 전망치 추이 (컨센서스 기준) (USD bn)



주: MSCI EM 내 12MF 순이익 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

미국 업종별 이익동향

- 미국 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.1% 상향 조정됨(컨센서스가 존재하는 557사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 철강, 소매(유통), 기계
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 에너지, 호텔/레저, 자동차

그림 19. 미국 업종별 12MF 순이익 전망치 변화율(1W)

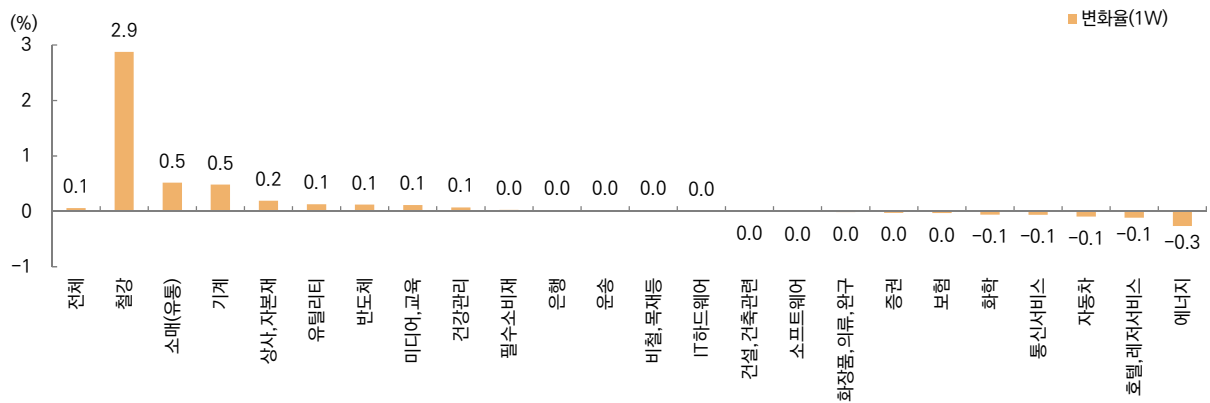
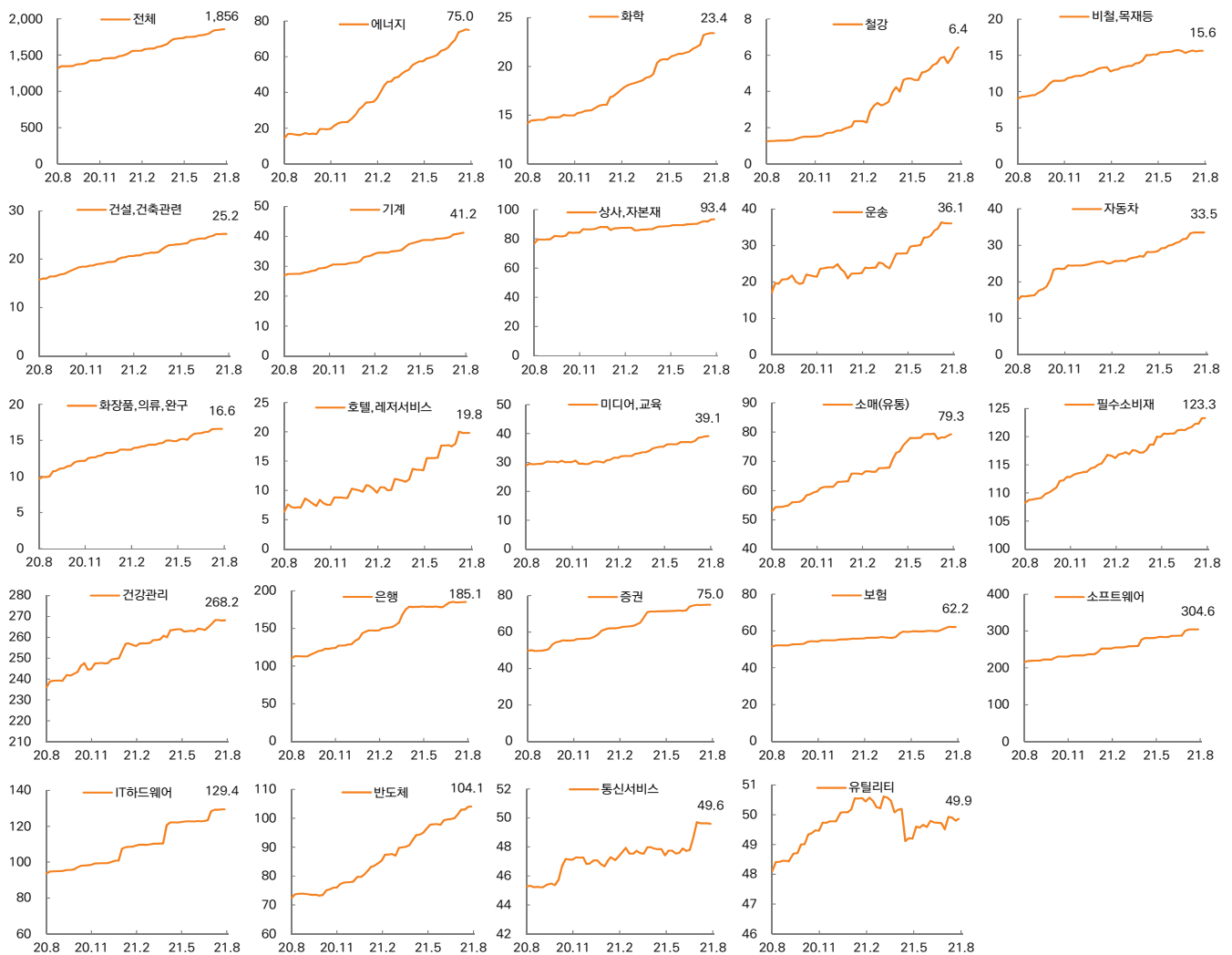


그림 20. 미국 업종별 12MF 순이익 전망치 추이 (컨센서스 기준) (USD bn)



주: MSCI USA 내 12MF 순이익의 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

유럽 업종별 이익동향

- 유럽 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 -0.1% 하향 조정됨(컨센서스가 존재하는 345사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 운송, 호텔/레저, 유틸리티
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 철강, 소프트웨어, 비철금속

그림 21. 유럽 업종별 12MF 순이익 전망치 변화율(1W)

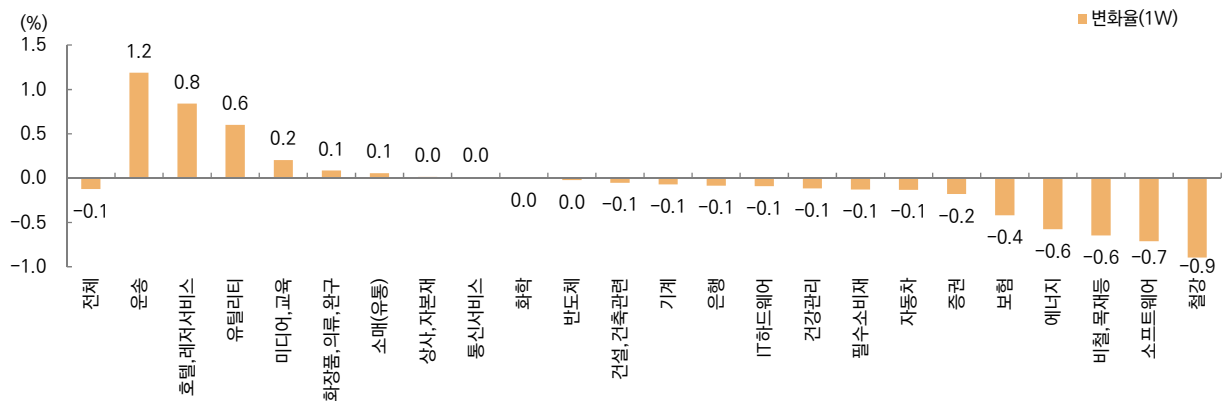
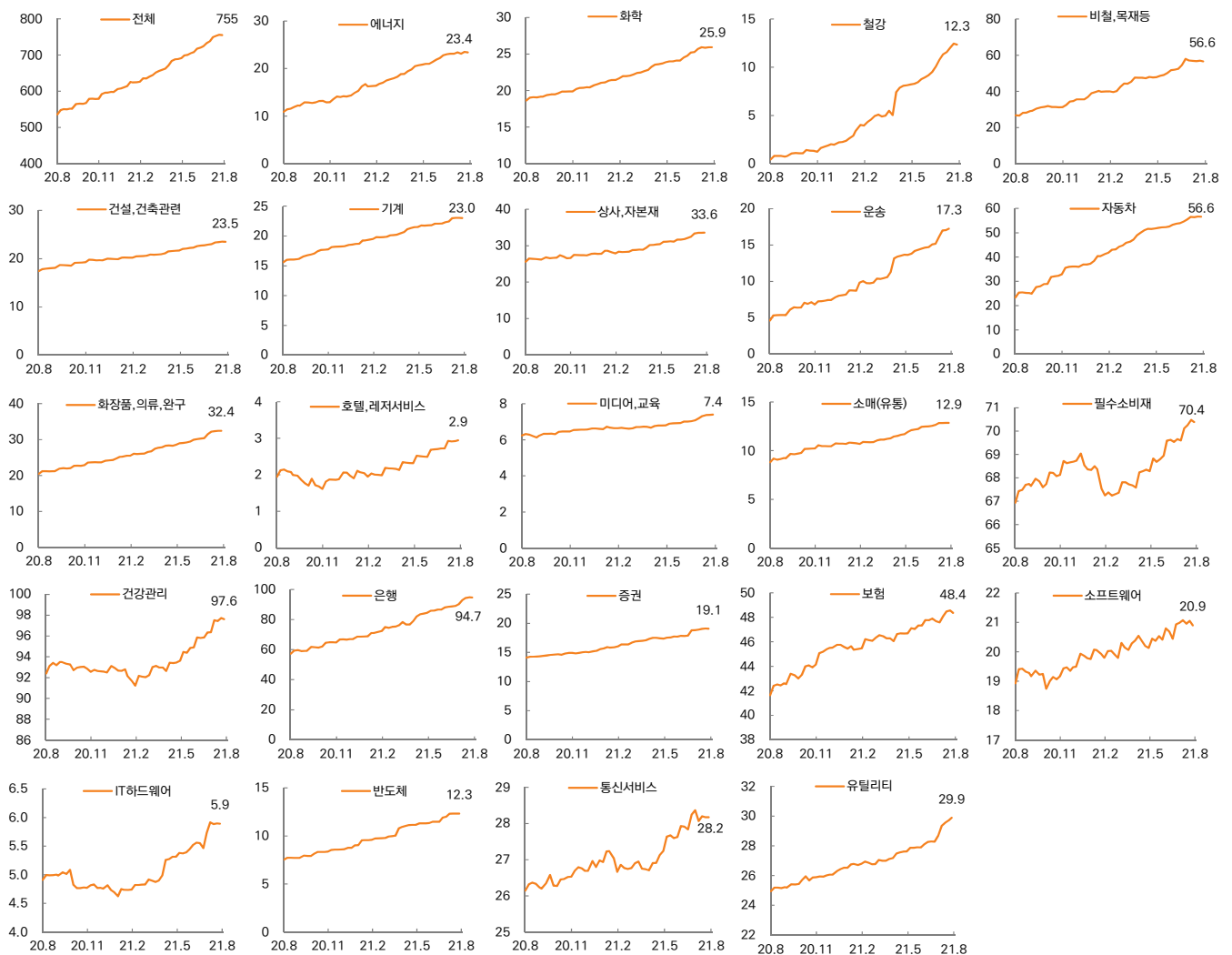


그림 22. 유럽 업종별 12MF 순이익 전망치 추이 (컨센서스 기준) (USD bn)



주: MSCI Europe 내 12MF 순이익 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

일본 업종별 이익동향

- 일본 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.4% 상향 조정됨(컨센서스가 존재하는 289사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 철강, 운송, 화장품/의류
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 호텔/레저, 증권, 소매(유통)

그림 23. 일본 업종별 12MF 순이익 전망치 변화율(1W)

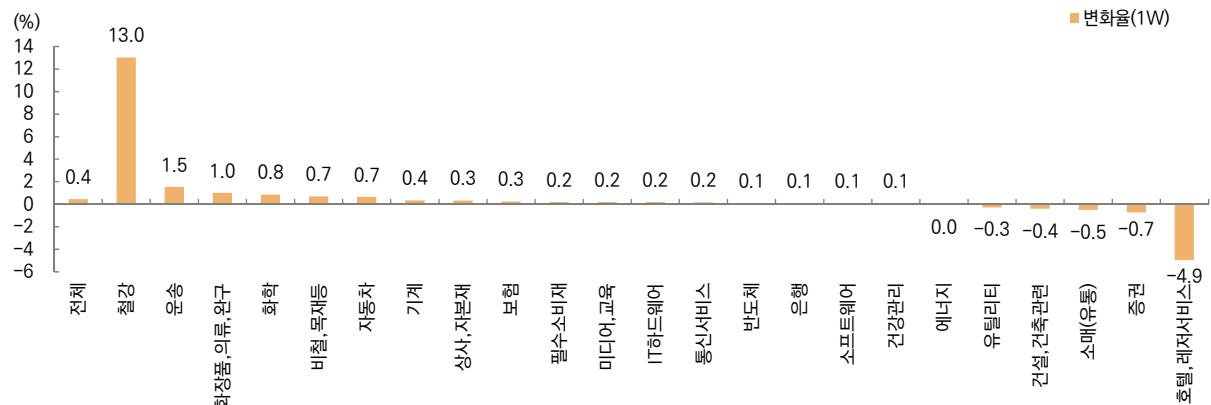
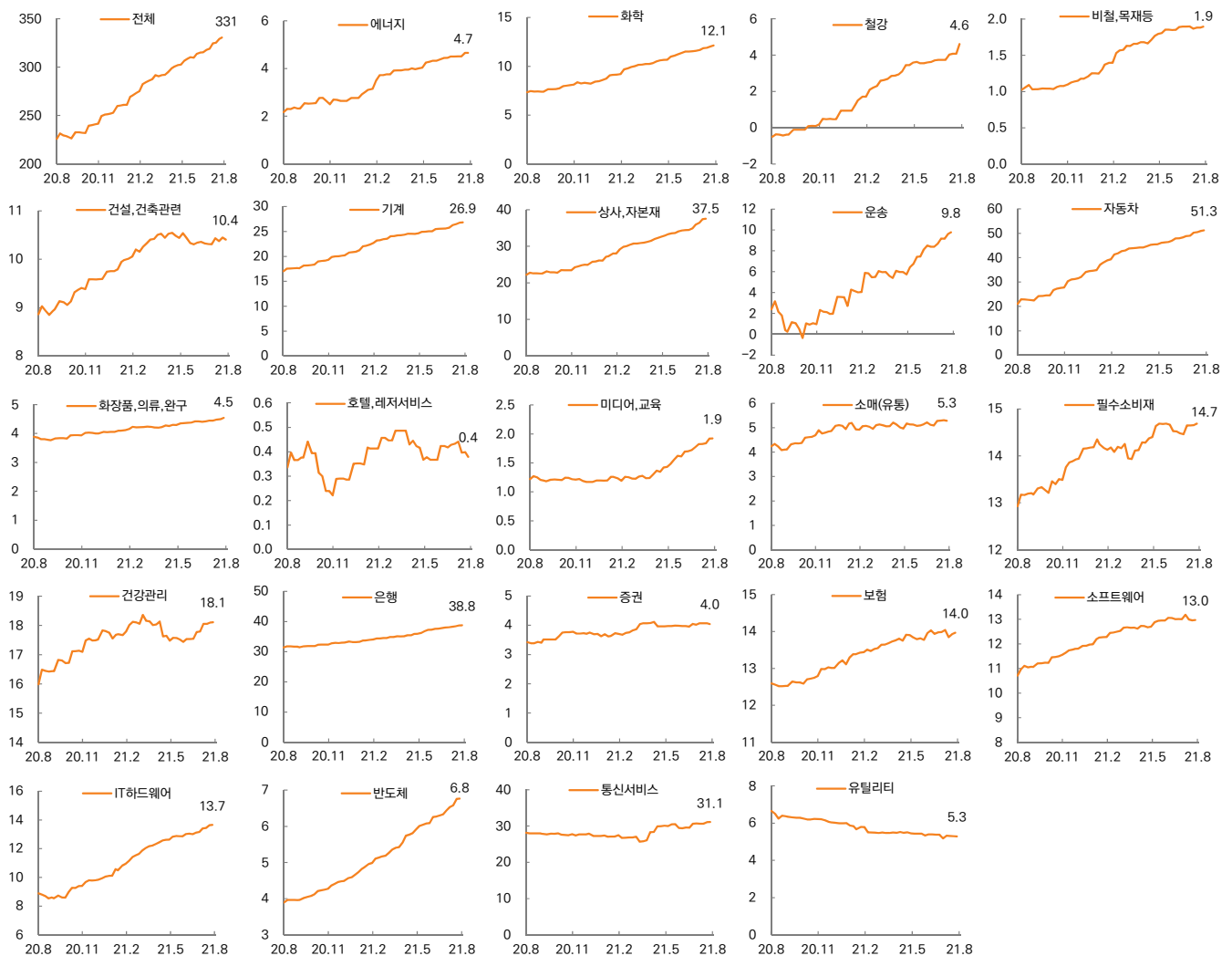


그림 24. 일본 업종별 12MF 순이익 전망치 추이 (컨센서스 기준) (USD bn)



주: MSCI Japan 내 12MF 순이익의 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

중국 업종별 이익동향

- 중국 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.2% 상향 조정됨(컨센서스가 존재하는 503사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 철강, 비철금속, 에너지
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 소매(유통), 호텔/레저, 소프트웨어

그림 25. 중국 업종별 12MF 순이익 전망치 변화율(1W)

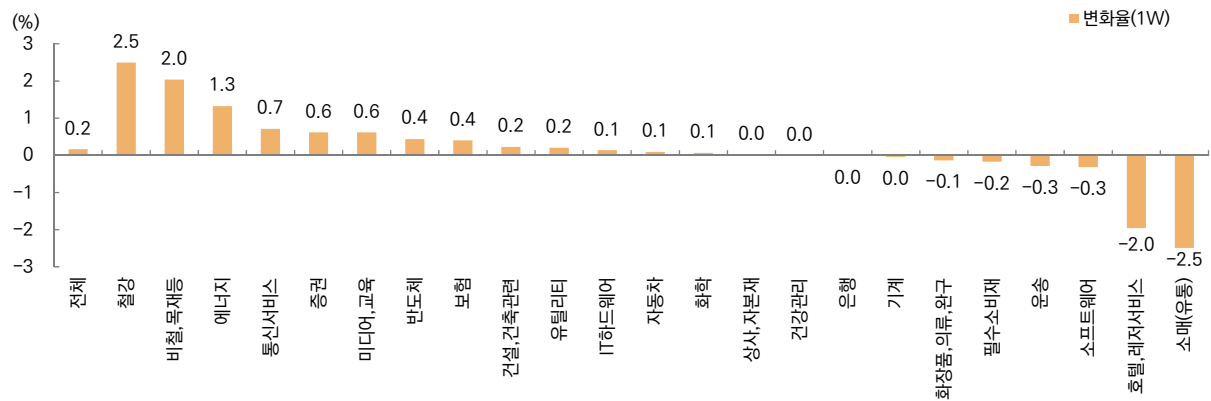
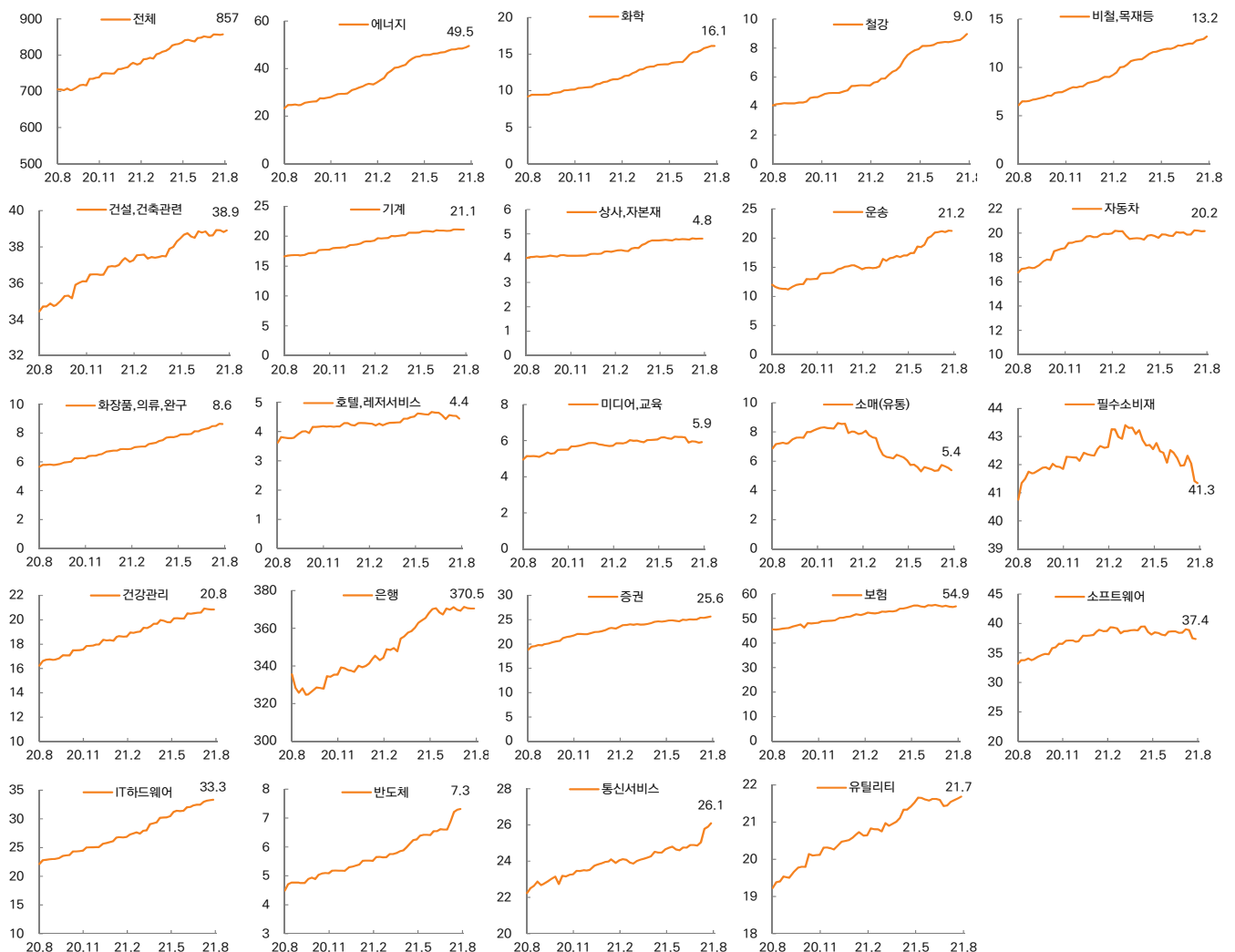


그림 26. 중국 업종별 12MF 순이익 전망치, 주가 추이 (컨센서스 기준) (USD bn)



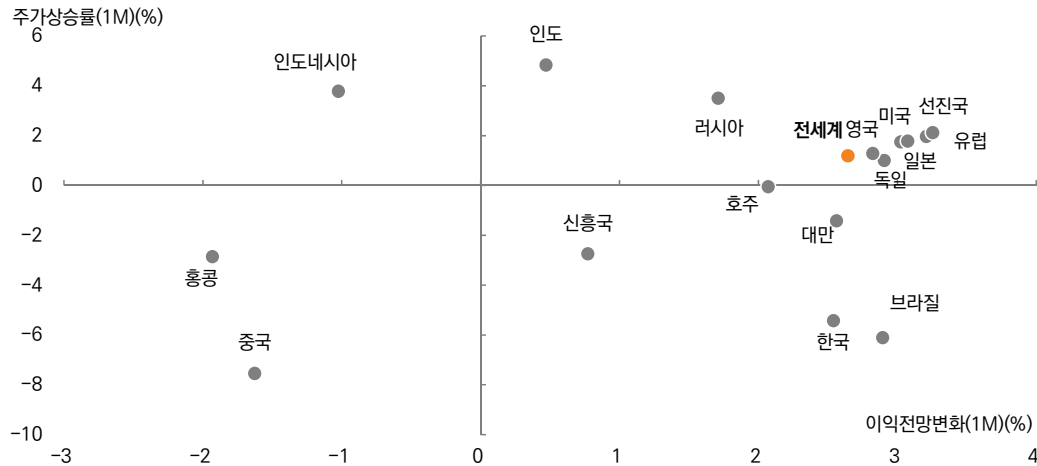
주: MSCI China내 12MF 순이익 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 종목별 이익동향

- Salesforce의 2Q22 매출액, EPS는 63.4억달러(+23%YoY), 1.48달러(+3%YoY)를 기록하며 컨센서스를 +1.6%, +60% 상회했음
- 인더스트리 클라우드 매출 +58%YoY 증가하며 계절적 비수기에도 신규 계약 강세 시현, 인수기업 시너지 효과로 수익성 개선
- 2분기 대형 계약 중 공공기관 대상 비중 확대, 하반기에도 미 정부의 IT 정책에 따른 수혜가 기대됨

그림 27. 글로벌 주식시장 국가별 이익전망치 변화(1M) 대비 주가상승률(1M)



자료: Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 전세계 주식시장 이익전망치 상향 종목

Local code	종목명	국가	업종명	시가총액	12MF EPS Chg.(%)			주가상승률(%)		
				(백만달러)	(1W)	(1M)	(3M)	(1W)	(1M)	(3M)
PDD-US	PINDUODUO INC	CHN	Retail Trade	120,140	99.1	99.1	99.1	28.3	8.1	-22.4
CLNX-ES	CELLNEX TELECOM SA	ESP	Communications	48,182	8.0			-0.2	10.8	21.8
CRM-US	SALESFORCE COM INC	USA	Technology Services	260,166	5.9	6.9	18.4	5.8	8.2	16.6
AMAT-US	APPLIED MATLS INC	USA	Producer Manufacturing	121,093	5.5	6.3	9.0	2.5	-4.3	-3.2
BA-US	BOEING CO	USA	Electronic Technology	126,902	3.7	65.2	163.7	2.0	-4.1	-10.3
INTU-US	INTUIT	USA	Technology Services	151,014	3.2	4.5	7.5	1.7	4.4	24.8
7203-JP	TOYOTA MOTOR CORP	JPN	Consumer Durables	241,347	3.1	6.3	15.7	2.3	-3.3	6.7
300750-CN	CONTEMPORARY AMPER	CHN	Producer Manufacturing	185,563	2.5	12.9	32.5	3.6	-3.5	35.2
HEIA-NL	HEINEKEN NV	NLD	Consumer Non-Durables	62,435	1.7	6.7	13.4	-0.8	-7.5	-6.4
ZS-US	ZSCALER INC	USA	Technology Services	36,571	1.7	5.3	4.9	9.0	13.8	37.5

표 2. 전세계 주식시장 이익전망치 하향 종목

Local code	종목명	국가	업종명	시가총액	12MF EPS Chg.(%)			주가상승률(%)		
				(백만달러)	(1W)	(1M)	(3M)	(1W)	(1M)	(3M)
600276-CN	JIANGSU HENGRUI ME	CHN	Health Technology	44,531	-12.9	-8.6	-5.8	-15.8	-23.5	-37.0
PTON-US	PELOTON INTERACTIVE INC	USA	Consumer Services	34,032	-5.9	3.6	24.5	5.8	-7.0	4.1
002352-CN	S.F. HOLDING CO	CHN	Transportation	41,465	-5.5	-3.1	-15.6	2.4	-0.9	-15.5
EQNR-NO	EQUINOR ASA	NOR	Energy Minerals	68,232	-2.8	-0.9	17.6	3.3	5.0	4.7
MAERSK.B-DK	A.P. MOLLER-MAERSK	DNK	Transportation	54,224	-2.0	27.0	38.9	-2.3	2.7	6.9
TMUS-US	T-MOBILE US INC	USA	Communications	171,696	-1.6	11.9	17.9	-2.3	-5.1	-1.5
AZN-GB	ASTRAZENECA	GBR	Health Technology	182,299	-1.2	4.0	12.2	-1.8	3.5	7.0
000651-CN	GREE ELEC APPLICAN	CHN	Consumer Durables	38,231	-1.2	-1.9	-0.9	-8.6	-9.4	-23.2
RIO-GB	RIO TINTO	GBR	Non-Energy Minerals	117,971	-1.0	-0.3	16.6	2.4	-13.0	-10.1
051910-KR	LG CHEMICAL	KOR	Process Industries	52,440	-0.9	8.0	13.7	-11.9	-3.5	-5.3

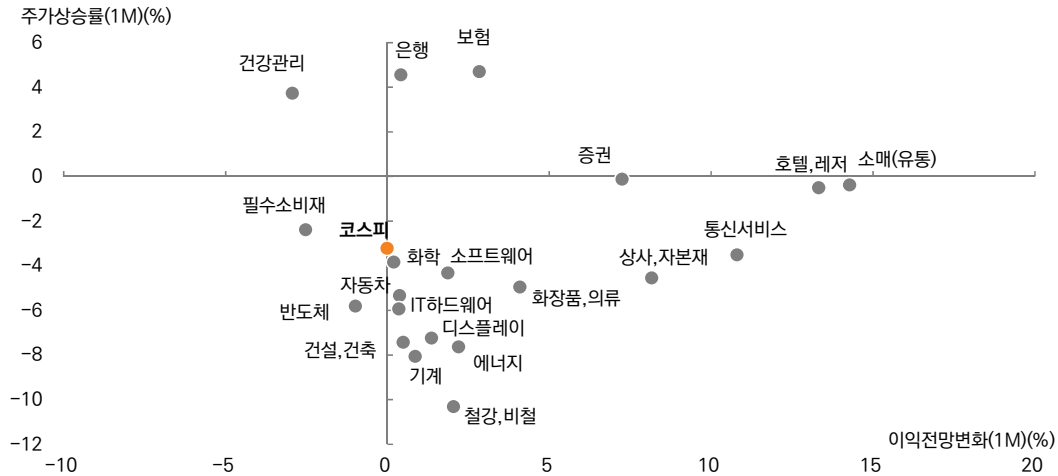
주: 미래에셋증권 글로벌 유니버스는 전세계 시가총액 상위 500위에 포함되어 있고, EPS 추정치가 20개 이상인 종목

자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식시장의 이익동향

- 저평가 업종(KOSPI 대비 이익전망치 상향 조정, 주가상승률 낮은 업종)은 에너지, 철강/비철, 상사/자본재, 디스플레이, 통신서비스
- 고평가 업종(KOSPI 대비 이익전망치 하향 조정, 주가상승률 높은 업종)은 조선, 필수소비재, 건강관리
- 일진머티리얼즈의 2분기 매출액, 영업이익은 1,711억원(+27%YoY), 214억원(+48%YoY)로 컨센서스를 -7% 하회, +9% 상회했음
- 구리 가격 안정화되며 판가 스프레드 확대, 말레이시아 자회사 신규 라인 가동으로 이익 기여 본격화
- 전기차 배터리 출하량 확대 수혜 및 동박 소티지 심화로 수익성 개선 사이클 진입 전망

그림 28. 한국 주식시장 업종별 이익전망치 변화(1M) 대비 주가상승률(1M)



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

표 3. 한국 주식시장 이익전망치 상향 종목

(단위: 억원, %, X)

종목코드	종목명	업종명	시가총액	2021년 영업이익 컨센서스		컨센서스 변화율(1W)	주간 주가상승률	2021년		
				현재	1주전			P/E	P/B	ROE
A020150	일진머티리얼즈	IT하드웨어	34,814	861	821	4.9	-1.6	48.7	5.6	11.6
A108320	LX세미콘	디스플레이	18,183	3,028	2,898	4.5	-3.5	7.4	2.5	39.3
A000990	DB하이텍	반도체	26,950	3,327	3,185	4.5	6.5	10.6	2.7	29.0
A025900	동화기업	건설, 건축관련	14,444	1,261	1,208	4.4	-5.8	20.9	2.1	11.7
A001120	LX인터내셔널	상사, 자본재	10,465	4,634	4,486	3.3	0.9	4.0	0.6	17.9
A008560	메리츠증권	증권	35,791	9,175	8,905	3.0	6.5	5.7	0.7	14.6
A047050	포스코인터내셔널	상사, 자본재	26,957	5,834	5,687	2.6	1.9	6.9	0.8	11.8
A069620	대웅제약	건강관리	18,828	786	767	2.5	-1.5	206.5	3.1	1.6
A247540	에코프로비엠	IT하드웨어	70,800	1,183	1,157	2.2	3.7	77.5	11.1	16.8
A272290	이녹스첨단소재	IT하드웨어	8,466	772	760	1.6	13.0	13.8	3.1	26.1

표 4. 한국 주식시장 이익전망치 하향 종목

종목코드	종목명	업종명	시가총액	2021년 영업이익 컨센서스		컨센서스 변화율(1W)	주간 주가상승률	2021년		
				현재(A)	1주전(B)			P/E	P/B	ROE
A015760	한국전력	유틸리티	153,108	-14,705	-12,626	-16.5	0.9	-7.3	0.2	-3.1
A005180	빙그레	필수소비재	5,507	383	434	-11.7	-0.4	16.8	0.8	5.5
A042660	대우조선해양	조선	28,968	-9,944	-9,275	-7.2	2.7	-2.7	1.0	-32.4
A036570	엔씨소프트	소프트웨어	155,654	6,152	6,563	-6.3	-16.9	30.4	4.2	15.5
A010140	삼성중공업	조선	38,619	-8,808	-8,330	-5.7	6.2	-4.0	0.9	-27.4
A009540	한국조선해양	조선	82,805	-4,158	-3,958	-5.1	5.9	-22.3	0.8	-3.5
A051600	한전KPS	유틸리티	16,740	1,857	1,943	-4.5	2.8	11.3	1.5	13.5
A006280	녹십자	건강관리	38,273	1,032	1,075	-4.0	7.0	41.8	3.1	7.9
A057050	현대홈쇼핑	소매(유통)	8,796	1,603	1,666	-3.8	-0.1	5.8	0.4	8.2
A069080	웹젠	소프트웨어	9,428	1,233	1,272	-3.1	1.3	9.5	1.5	20.6

주1: 시가총액 5,000억원 이상, EPS 추정치 3개 이상인 종목

주2: 적자폭 축소 기업은 이익전망치 상향 조정 종목에서 제외

자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 업종별 2021년 순이익 전망치 변화

- 한국 기업의 2021년 순이익 전망치는 지난주 대비 소폭 하향 조정된 167.8조원 기록(컨센서스가 존재하는 257사 기준)
- 지난주 2021년 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 소매(유통), 통신서비스, 운송
- 지난주 2021년 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 유틸리티, 호텔/레저, 조선

그림 29. 한국 업종별 2021년 순이익 전망치 변화율(1W)

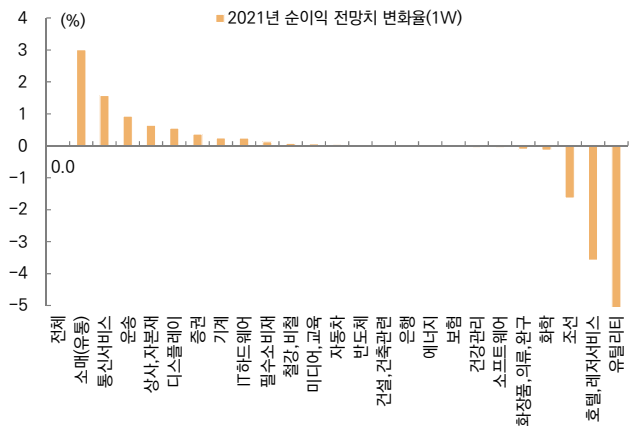


그림 30. 한국 업종별 2022년 순이익 전망치 변화율(1W)

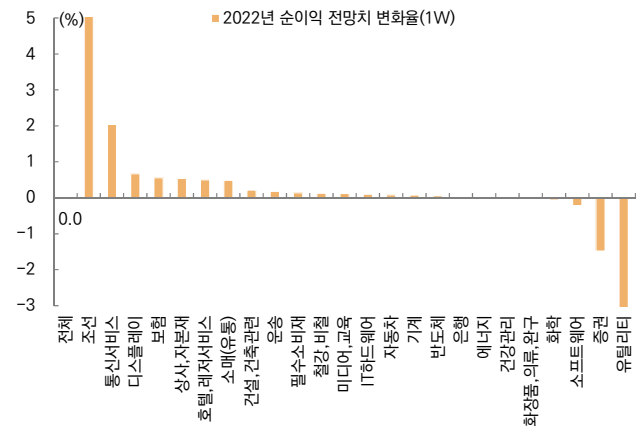
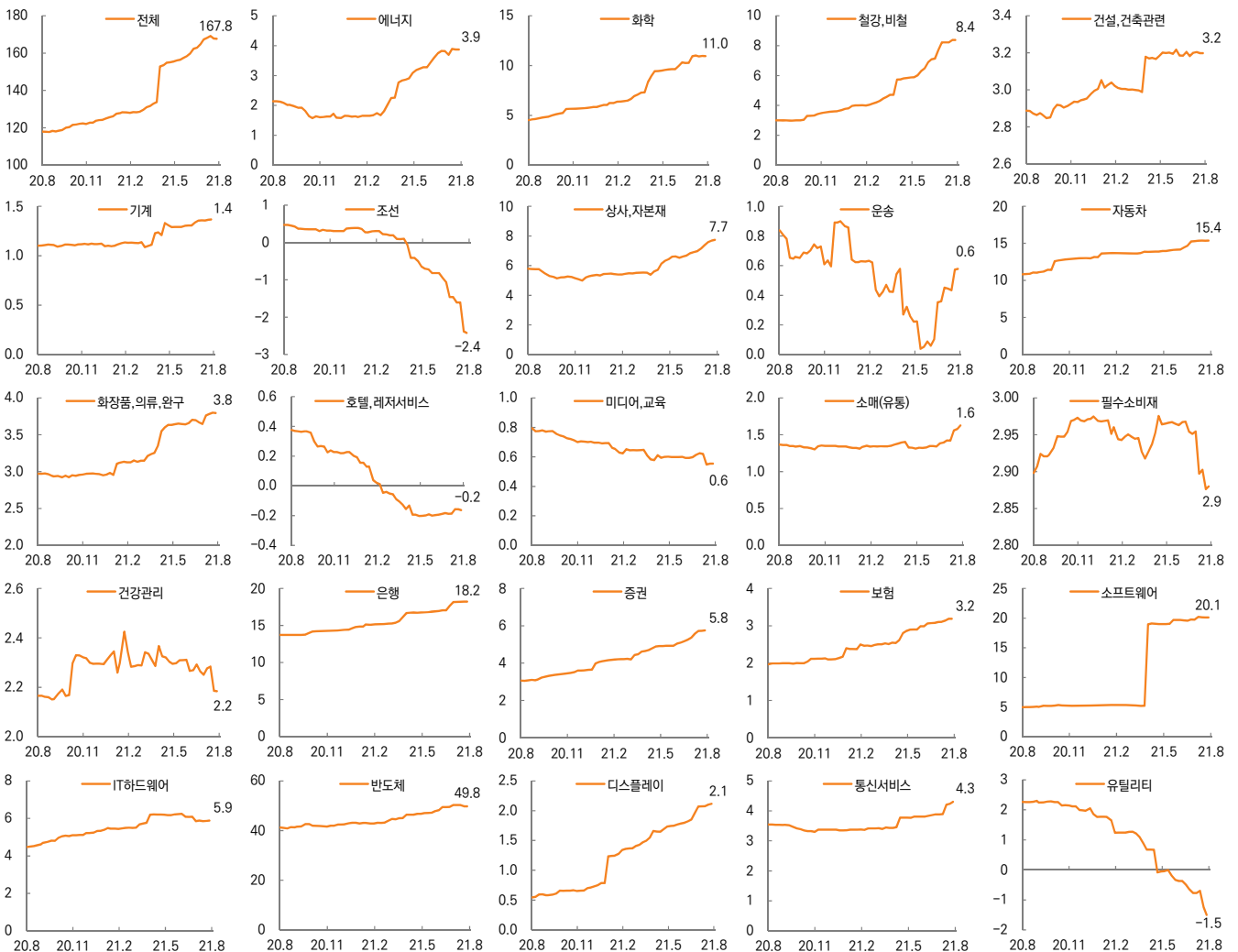


그림 31. 업종별 2021년 순이익 전망치 추이 (컨센서스 기준) (조원)



주: 2021년 순이익 컨센서스가 과거 1년 동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 업종별 분기 순이익 전망치 변화

- 한국 기업의 2021년 3/4분기 순이익 전망치는 지난주 대비 -0.1% 하향 조정된 43.4조원 기록
- 지난주 3/4분기 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 유틸리티, 소매(유통), 디스플레이
- 지난주 3/4분기 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 건설/건축, 조선, 호텔/레저

그림 32. 한국 업종별 2021년 3/4분기 순이익 전망치 변화율(1W)

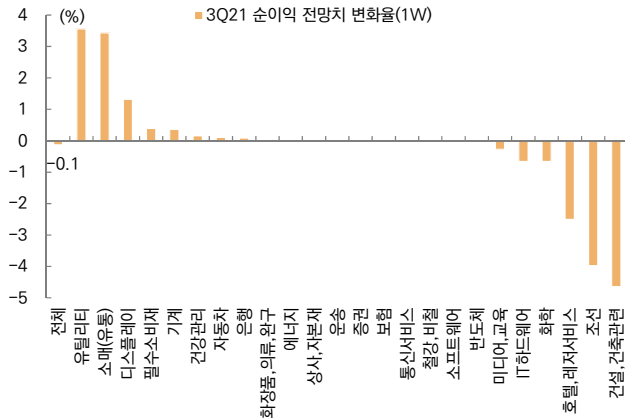


그림 33. 한국 업종별 2021년 4/4분기 순이익 전망치 변화율(1W)

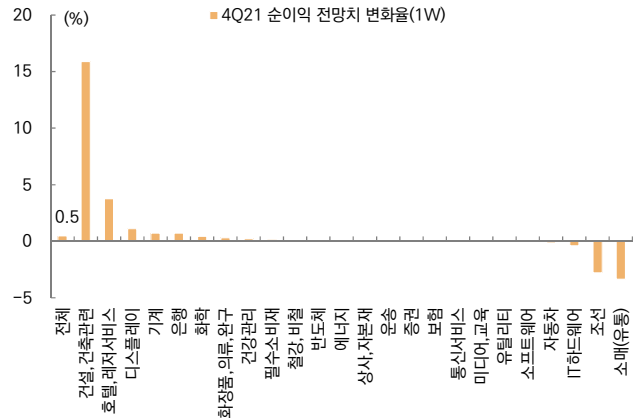
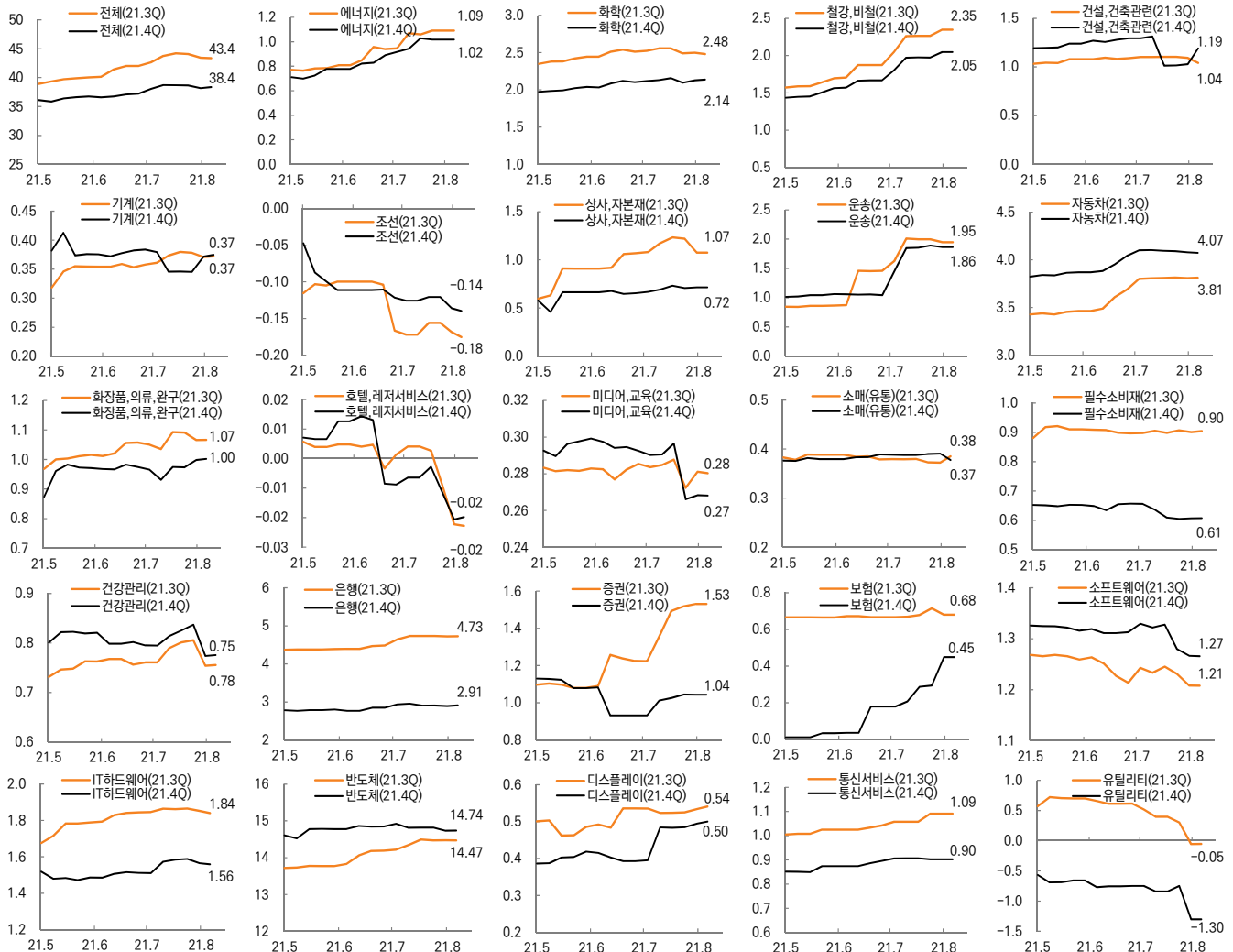


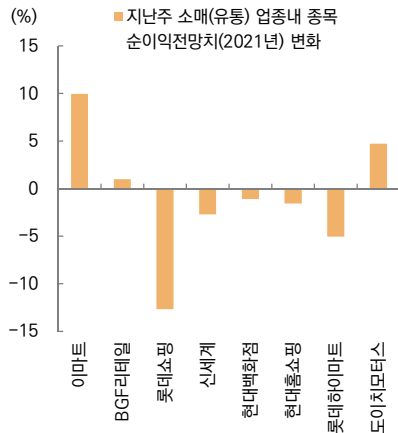
그림 34. 업종별 2021년 3/4분기, 4/4분기 순이익 전망치 추이 (컨센서스 기준) (조원)



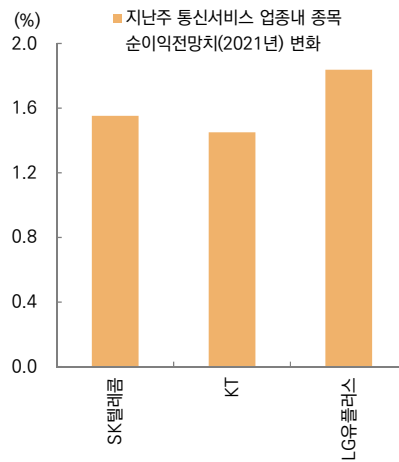
주: 분기별 순이익 컨센서스가 과거 3개월 동안 연속적으로 존재하는 기업 기준
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 2021 년 이익변화 상위 업종

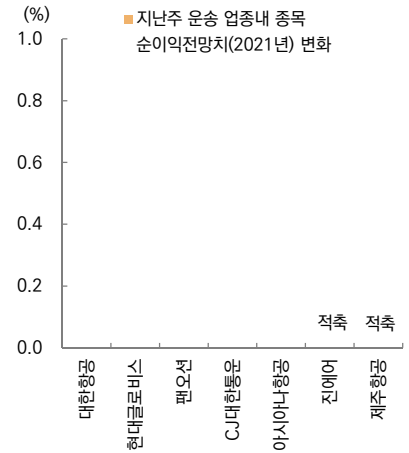
Top 1. 소매(유통)



Top 2. 통신서비스



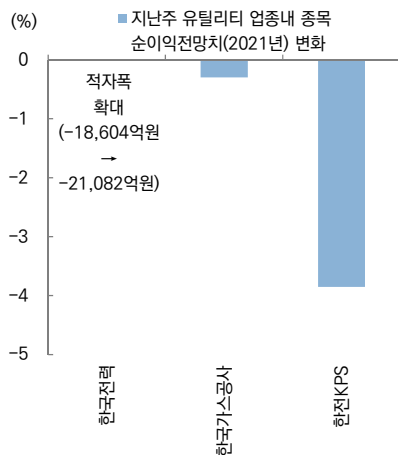
Top 3. 운송



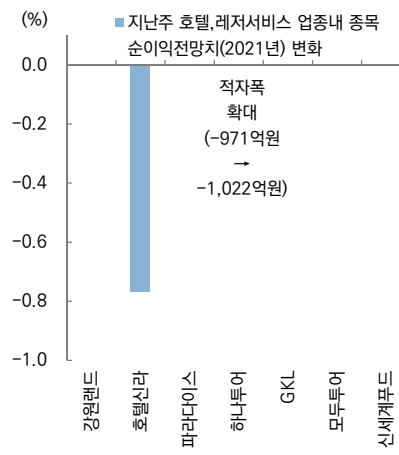
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 2021 년 이익변화 하위 업종

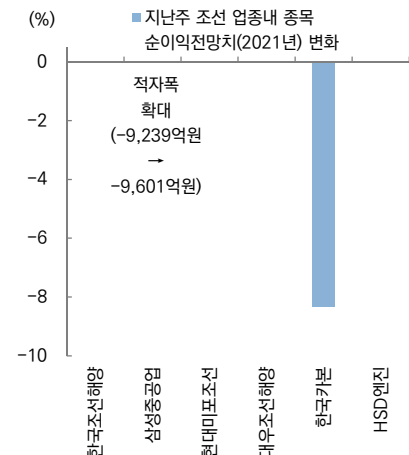
Bottom 1. 유틸리티



Bottom 2. 호텔/레저



Bottom 3. 조선



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

야오밍 바이오 Wuxi Biologics (2269 HK)

핫한 CDMO, 그 중에서도 압도적 성장

Bloomberg
최고목표주가HKD 200.00
상승여력: 72.4%

김승민 sm.kim.a@miraeeasset.com

1H21 Review

1H21 매출 44.1억위안(+127% YoY), 지배 순이익 18.8억위안(+158% YoY)

- 2H20 대비 1H21 전체 프로젝트 334건→408건, 전임상 169건→212건, 임상1/2상 135건→160건, 임상3상 28건→32건, 상업화 2건→5건으로 증가
- 단일클론항체 206건, 이중항체 59건, ADC 48건, 백신 9건, 재조합단백질 86 건
- 임상시험 전 단계(Pre-IND) 매출액 +50% YoY, 임상 시험 단계 매출액 +103% YoY
- 지역별 매출, 북미 +149% YoY, 중국 +42% YoY, 유럽 +709% YoY, 기타 -48% YoY
- 1H21에 코로나19 관련 프로젝트 13억달러 계약. 중화 항체 15개 이상, 코로나19 백신 DS/DP 수억 도즈 계약 완료

실적 전망 및 투자 포인트

21년 매출 +69%, 순이익 +80%, 22년 매출 +56% 순이익 +35% 고성장 지속 전망

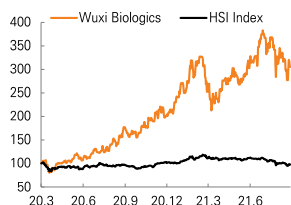
- 신규 프로젝트 수주와 진행중인 프로젝트 임상 개발 진전에 따른 탑 라인 고성장 지속
- 항체, 재조합 단백질 전문 CDMO에서 백신 CDMO로 비즈니스 영역 확대
- **수주 잔고:** 마일스톤 포함한 전체 수주 잔고는 현재 약 124억달러(약 14.5조원) 수준
- **캐파 확장:** 바이오리액터 캐파 2024년 43만리터 이상 확장 계획

밸류에이션 및 향후 전망

중국 제약/바이오 탑픽 유지. 글로벌 CDMO 플레이어 중 압도적 성장 & 캐파 확장 지속

- 현재 주가는 12m fwd P/E 106x, P/S 34x 수준. 역사적 밴드 중하단에 위치
- 글로벌 CDMO 플레이어 중 압도적 탑 라인 성장과 캐파 확장 계획
(21년 예상 매출 성장: 야오밍 +69%, 삼성 +20%, 론자 -18%, 캐털런트 +28%)
(캐파: 야오밍 5.4만→43만L, 삼성 36만→62만L, BI 30만→45만L, 론자 30만→37만L)
- 최근 중국 제약/바이오 업종センチメント 악화에 따른 주가 조정은 매수 기회

Key data



현재 주가 (21/08/26) HKD 116.00
거래소 홍콩
EPS 성장률 (21F,%) 60.9
P/E (21F,x) 139.6
MKT P/E (21F,x) 12.2
배당수익률 (%) -

시가총액 (십억HKD) 491.8
시가총액 (조원) 73.89

Bloomberg Rating

매수	보유	매도
97%	0%	3%

Share performance

주가상승률(%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	7.5	20.8	77.6
상대주가	5.6	37.0	75.7

Earnings and valuation metrics

결산기 (12월)	12/18	12/19	12/20	12/21F	12/22F	12/23F
매출액 (십억CNY)	2.5	4.0	5.6	9.4	13.9	19.6
영업이익 (십억CNY)	0.6	1.1	2.0	3.0	4.5	6.6
영업이익률 (%)	22.0	27.1	35.4	32.0	32.3	33.4
순이익 (십억CNY)	0.63	1.01	1.69	2.87	4.20	6.11
EPS (CNY)	0.17	0.27	0.43	0.69	0.99	1.41
ROE (%)	10.5	9.8	10.1	12.0	13.7	16.4
P/E (배)	84.7	107.6	201.3	139.6	98.1	68.5
P/B (배)	6.8	8.9	17.2	14.2	12.1	10.2

자료: Wuxi Biologics, Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

CATL Contemporary Amperex Technology Co. (300750 CH)

EV 배터리에 ESS까지 고성장

매수
(유지)

목표가: CNY 685.00 ▲
상승여력: 31.5%

박용대 yongdai.park@miraeasset.com

2Q21 실적 리뷰

시장 예상을 상회한 역대 최대 분기 실적

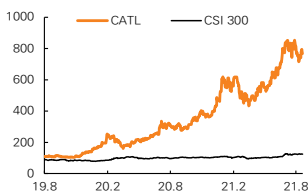
- 매출액 249억위안(+154% YoY), 순이익(GAAP) 25.3억위안(+112% YoY)
- GPM 27%(−1.8%pt YoY, flat QoQ), NPM 10%(−2%pt YoY, flat QoQ)
- 1H21 매출액 440억위안(+134% YoY), 순이익(GAAP) 44.8억위안(+131% YoY)
- EV 배터리 매출액 304억위안(+126% YoY), GPM 23%(−3.5%pt YoY)
- EV 수요 급증에 따른 성장. 중국/미국/유럽 EV 침투율은 20년 5.4%/2.2%/11.5%에서 1H21 9.4%/3.1%/15.9%로 빠르게 확대 중
- 리튬 배터리 소재와 ESS 매출액은 각각 49.8억위안(+304% YoY), 46.9억위안(+727% YoY)으로 폭발적 성장. GPM은 각각 21%(+2.1%pt YoY), 37%(+12%pt YoY)
- 특히 ESS 부문의 고성장은 글로벌 발전용/전력망용 ESS 수요 증가로 100MWh의 ESS 설치가 증가했기 때문
- EV 배터리/ESS 생산능력 65.45GWh, 생산량 60.34GWh, 생산 설비 이용률 92.2%
– 20년 생산 설비 이용률 74.8%대비 대폭 상승, 20년 생산량 51.71GWh를 이미 상회
- 해외 매출액 102억위안(+355% YoY), 전체 매출 대비 비중: 20년 14% → 1H21 23%
- R&D 투자액 27.9억위안(+115% YoY), 매출액 대비 비중 6.3%(−0.6%pt YoY)

투자 의견

투자 의견 매수 유지, 목표주가 CNY 685으로 목표주가 20% 상향

- 생산능력, 생산 설비 이용률 등을 조정해 21/22/23년 매출액 10.5%/10.9%/11.1% 상향
- DCF 밸류에이션 기반 목표주가 선정. Terminal growth 상향 조정(4.5% → 5%)
- 글로벌 EV시장의 고성장에 따른 최대 수혜를 받는 배터리 대장주. 1) 중국 내 굳건한 입지, 2) 글로벌(중국 제외) 매출 증가, 3) 다변화된 고객 포트폴리오, 4) 압도적 원가 경쟁력

Key data



현재주가 (08/26/21, CNY)	521.00	시가총액 (십억CNY)	1,213.4
거래소	Shenzhen	시가총액 (조원)	219.07
EPS 성장률 (21F.x)	74.0	유통주식수 (백만주)	859.7
P/E (21F.x)	120.1	52주 최저가 (CNY)	177.99
MKT P/E (21F.x)	47.8	52주 최고가 (CNY)	582.20
배당수익률 (%)	0.05		

Share performance

주가상승률(%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	3.4	58.9	149.8
상대주가	2.2	41.5	105.3

Earnings and valuation metrics

결산기 (12월)	12/18	12/19	12/20	12/21F	12/22F	12/23F
매출액 (백만CNY)	29,611	45,788	50,319	101,241	148,152	197,368
영업이익 (백만CNY)	4,110	5,722	6,289	12,377	17,832	22,821
영업이익률 (%)	13.9	12.5	12.5	12.2	12.0	11.6
순이익 (백만CNY)	3,387	4,560	5,583	9,907	14,080	17,897
EPS (CNY)	1.64	2.09	2.49	4.34	6.05	7.53
ROE (%)	11.0	11.8	10.0	13.1	15.7	16.6
P/E (배)	44.8	50.8	140.8	120.1	86.2	69.2
P/B (배)	4.3	5.5	11.4	14.5	12.4	10.5

자료: CATL, 미래에셋증권 리서치센터

주체별 매매 동향

2021. 8. 30 (월)

KOSPI 기관 및 외국인 순매매 상/하위 업종 및 종목 (단위: 억원)											
국내기관 (업종)			기관전체 (당일 7320.5 / 5일 10882.9)			외국인 (업종)			외국인전체 (당일 -3717.6 / 5일 -3325.6)		
순매매 상위	금액	5일	순매매 하위	금액	5일	순매매 상위	금액	5일	순매매 하위	금액	5일
전기전자	2,444.4	1,244.7	전기가스업	7.0	-31.1	의약품	516.5	1,521.8	전기전자	-1,832.6	-5,855.7
화학	1,003.3	1,755.1	종이목재	11.5	30.8	운수창고업	375.5	2,151.5	서비스업	-1,712.7	-1,845.5
금융업	934.6	4,373.1	의료정밀	13.8	-211.4	금융업	228.1	2,187.9	운수장비	-373.5	646.4
의약품	805.9	316.1	섬유의복	78.8	78.3	기계	200.7	353.3	통신업	-348.9	164.7
서비스업	387.3	1,323.1	음식료품	94.3	501.8	증권	117.3	647.2	철강금속	-334.9	300.5
국내기관 (종목)						외국인 (종목)					
순매수	금액	5일	순매도	금액	5일	순매수	금액	5일	순매도	금액	5일
삼성전자	1,728.5	1,485.9	엔씨소프트	-1,035.0	-712.1	셀트리온	352.0	774.5	삼성전자	-1,853.3	-6,081.4
크래프톤	717.0	1,438.1	KODEX 코스닥150선물인버스	-139.3	-274.5	두산퓨얼셀	239.2	146.1	엔씨소프트	-1,371.3	-3,016.7
셀트리온	656.5	1,010.2	LG화학	-138.0	51.4	SK바이오사이언스	201.5	523.5	NAVER	-471.4	-93.6
카카오	271.3	419.6	SK바이오사이언스	-110.0	-752.2	HMM	162.9	1,080.7	POSCO	-325.5	-13.2
두산퓨얼셀	262.4	114.1	SK하이닉스	-74.0	-155.8	크래프톤	147.6	-651.2	SK텔레콤	-283.6	31.7
OCI	190.8	552.5	KODEX 레버리지	-73.0	817.1	두산중공업	145.7	363.9	LG화학	-258.7	-4,352.3
현대모비스	168.8	192.7	KODEX 인버스	-72.4	-61.3	녹십자	141.4	189.2	현대차	-223.7	70.2
한화솔루션	151.5	149.8	KODEX 200선물인버스2X	-65.4	-729.8	KODEX 레버리지	108.3	-344.1	현대모비스	-163.7	-193.7
카카오뱅크	134.4	1,032.5	휠라홀딩스	-46.7	-56.6	KB금융	107.7	551.1	LG전자	-148.4	-1,000.4
SK텔레콤	130.6	-52.5	TOUR 피렌체PHONIX	-45.3	-227.7	우리금융지주	107.2	197.6	삼성전기	-107.9	-641.3

KOSDAQ 기관 및 외국인 순매매 상/하위 업종 및 종목 (단위: 억원)											
국내기관 (업종)			기관전체 (당일 -589.8 / 5일 -800.7)			외국인 (업종)			외국인전체 (당일 -814.9 / 5일 1265.6)		
순매매 상위	금액	5일	순매매 하위	금액	5일	순매매 상위	금액	5일	순매매 하위	금액	5일
유통	88.8	360.0	디지털컨텐츠	-447.4	562.1	일반전기전자	170.1	414.2	디지털컨텐츠	-892.2	-147.1
IT부품	15.5	113.6	운송장비,부품	-81.3	130.9	제약	84.9	495.0	반도체	-170.5	-634.8
정보기기	10.1	-4.0	반도체	-48.1	11.9	기계,장비	51.7	13.4	오락,문화	-88.3	-146.2
금융	7.8	-3.3	오락,문화	-24.2	348.1	통신장비	26.2	-188.7	통신방송	-61.5	59.6
화학	6.7	-387.7	기계,장비	-18.1	16.8	건설	21.6	-9.1	방송서비스	-53.8	31.2
국내기관 (종목)						외국인 (종목)					
순매수	금액	5일	순매도	금액	5일	순매수	금액	5일	순매도	금액	5일
셀트리온헬스케어	89.4	331.4	필라비스	-237.7	370.5	바이오니아	154.5	96.8	카카오게임즈	-508.5	287.0
KH버텍	68.9	83.3	위메이드	-179.3	-15.9	에코프로비엠	117.8	462.3	필라비스	-321.8	-504.4
솔브레인	37.8	-11.4	에이치엘비	-88.2	159.8	쿠콘	58.5	86.8	심텍	-229.8	-25.9
셀트리온제약	35.0	-18.9	상아프론테크	-37.5	92.0	티앤엘	44.0	52.4	위메이드	-78.7	-46.6
압타바이오	29.7	-34.4	카카오게임즈	-33.8	316.0	파인테크닉스	41.1	6.9	현대바이오	-71.6	-53.9
자이언트스텝	15.4	3.6	SK머티리얼즈	-29.7	262.9	셀리드	25.2	-35.3	에이치엘비	-66.9	270.0
원티드랩	15.2	27.1	파인테크닉스	-22.4	133.3	씨젠	25.0	154.2	에이치엘비생명과학	-64.5	11.7
천보	15.0	-136.9	콜마비엔에이치	-22.0	-96.3	아난티	21.2	-62.2	오스템임플란트	-62.2	316.4
하나머티리얼즈	12.7	71.9	테스나	-20.0	-92.1	테스나	20.3	-69.1	셀트리온헬스케어	-52.4	255.3
원익파이낸	12.2	23.5	이녹스첨단소재	-19.3	71.7	리메드	19.6	6.4	우리기술투자	-46.4	62.7

* 본 자료 중 외국인인 외국인투자등록이 되어 있는 경우이며, 그 밖의 외국인은 제외되어 있음

* 5일: 증권전산 CHECK 기준 (당일 제외, 이전 최근 5일), 당일 금액과 5일에서 (-)는 순매도를 의미

* ETF 거래는 LP 거래량이 포함된 수치입니다

KOSPI 기관별 당일 매매 상위 종목 (단위: 백만원)							
투신				연기금 등			
순매수	금액	순매도	금액	순매수	금액	순매도	금액
크래프톤	12,279.9	엔씨소프트	-18,894.1	크래프톤	48,964.4	엔씨소프트	-66,626.4
OCI	7,234.4	SK하이닉스	-9,987.4	셀트리온	27,648.7	삼성전자	-23,955.7
삼성전자	6,733.1	LG화학	-6,041.2	두산퓨얼셀	12,036.4	NAVER	-12,223.1
두산퓨얼셀	6,339.9	NAVER	-4,208.6	카카오뱅크	11,254.1	SK하이닉스	-10,860.6
셀트리온	5,691.1	LG전자	-3,816.4	삼성바이오로직스	6,712.7	삼성SDI	-10,683.3
코오롱인더	5,489.5	POSCO	-3,618.7	SK아이이테크놀로지	5,649.6	SK바이오사이언스	-8,252.2
삼성전기	4,403.9	SK바이오사이언스	-3,431.5	삼성전기	5,117.1	현대차	-7,908.6
KODEX 200	3,908.0	현대미포조선	-2,097.2	OCI	4,909.7	LG화학	-6,353.9
한화솔루션	3,788.3	현대차	-2,062.8	두산중공업	4,824.6	하이브	-3,864.5
현대모비스	2,907.3	삼성바이오로직스	-1,690.6	LS ELECTRIC	4,292.2	휠라홀딩스	-3,827.9
은행				보험			
순매수	금액	순매도	금액	순매수	금액	순매도	금액
TIGER 차이나전지SOLACTIVE	14,570.7	TIGER 미국윌라델피아반도체나스닥	-1,554.7	크래프톤	6,196.4	엔씨소프트	-11,164.1
KODEX 2차전지산업	9,809.0	KBSTAR 프수소경제테마	-1,283.5	KODEX 200	4,701.4	KOSEF 국고채10년	-9,022.8
TIGER 2차전지테마	5,800.5	KODEX 코스닥150 레버리지	-711.2	셀트리온	2,767.8	LG화학	-8,662.7
TIGER 미국테크TOP10 INDXX	4,791.4	TIGER 글로벌4차산업혁신기술(합성 H)	-617.4	두산퓨얼셀	2,609.2	TIGER 200	-2,711.7
삼성전자	4,674.9	KBSTAR 코스닥150선물레버리지	-591.3	녹십자	2,422.0	KBSTAR 단기통안채	-1,690.0
TIGER KRX2차전지K-뉴딜	2,437.1	TIGER 헬스케어	-315.9	ARIRANG ESG성장주액티브	2,409.4	한국전력	-1,549.0
TIGER 글로벌BBIG액티브	1,651.5	KODEX 은행	-242.6	코스맥스	2,237.1	삼성전자우	-1,398.7
KINDEX 미국WideMoat가치주	1,553.3	KODEX WTI원유선물(H)	-162.3	OCI	2,020.9	KINDEX 중국본토CSI300	-1,377.3
NAVER	1,395.2	KODEX 국제선물10년	-159.0	SK바이오팜	1,352.6	휠라홀딩스	-1,269.4
KODEX 자동차	1,309.7	TIGER 글로벌클라우드컴퓨팅INDXX	-130.2	한화솔루션	1,326.0	SK바이오사이언스	-1,223.3

KOSPI 외국인 기관 동반 순매수/매도 상위 종목 (단위: 백만원)					
순매수			순매도		
종목	외국인	기관	종목	외국인	기관
셀트리온	35,203.1	65,653.8	엔씨소프트	-137,134.0	-103,495.6
크래프톤	14,761.0	71,701.6	LG화학	-25,869.8	-13,801.1
두산퓨얼셀	23,921.9	26,241.6	LG이노텍	-7,707.0	-941.5
OCI	6,652.1	19,082.6	SK	-5,824.8	-2,561.8
HMM	16,287.6	8,700.6	휠라홀딩스	-3,680.6	-4,665.6
두산중공업	14,572.8	9,993.4	KODEX 인버스	-917.1	-7,239.9
녹십자	14,143.4	9,631.9	YG PLUS	-4,220.2	-3,629.8
KB금융	10,769.7	11,820.8	KODEX 200선물인버스2X	-1,304.6	-6,537.7
한화솔루션	6,346.6	15,149.0	삼성전자우	-3,659.5	-1,181.4
코오롱인더	9,517.9	10,441.0	SK케미칼	-1,859.5	-2,302.2

* 외국인은 외국인투자등록이 되어 있는 경우이며, 그 밖의 외국인은 제외되어 있음

KOSDAQ 기관별 당일 매매 상위 종목				(단위: 백만원)			
투신				연기금 등			
순매수	금액	순매도	금액	순매수	금액	순매도	금액
KH바텍	3,564.3	필어비스	-8,941.3	셀트리온제약	2,892.4	필어비스	-7,486.9
셀트리온헬스케어	3,435.8	SK머티리얼즈	-8,669.9	파인테크닉스	2,255.5	SK머티리얼즈	-4,275.7
바이오니아	2,861.9	에이치엘비	-4,071.3	셀트리온헬스케어	2,178.9	위메이드	-3,014.2
원티드랩	1,817.0	카카오게임즈	-2,352.4	이오테크닉스	1,313.3	메디톡스	-2,510.4
압타바이오	1,679.9	위메이드	-1,873.2	오스템임플란트	1,201.8	상아프론테크	-2,380.2
솔브레인	1,651.1	클래시스	-1,026.0	테스나	1,008.1	바이오니아	-2,152.6
네패스아크	987.8	상아프론테크	-1,007.8	원익피앤이	880.5	콜마비앤에이치	-1,328.0
삼강엠앤티	898.3	휴젤	-851.2	LX세미콘	817.2	동국제약	-1,024.4
원익머트리얼즈	893.5	알테오젠	-807.3	심텍	815.8	휴젤	-801.3
셀트리온제약	847.4	컴투스	-801.0	바이젠셀	812.9	씨젠	-642.1
은행				보험			
순매수	금액	순매도	금액	순매수	금액	순매도	금액
CJ ENM	1,700.2	이엔드디	-265.5	KH바텍	726.2	SK머티리얼즈	-1,691.9
쿠콘	313.9	제주맥주	-127.8	천보	463.5	휴젤	-1,067.1
뷰웍스	205.2	메디톡스	-70.8	메디톡스	401.8	콜마비앤에이치	-1,065.5
와이지엔터테인먼트	192.2	필어비스	-49.5	메가스터디교육	377.5	에코프로	-906.0
엘앤에프	187.3	심텍	-35.0	에코프로비엠	284.6	아미코젠	-794.6
테스나	141.1	위메이드	-19.4	셀트리온헬스케어	244.9	필어비스	-757.4
다나와	89.7	삼목에스폼	-2.4	동진세미켐	239.0	CJ ENM	-703.5
하이비전시스템	88.9	동국산업	-0.4	위메이드	236.8	파인테크닉스	-632.4
모두투어	86.6	홈캐스트	0.0	쿠콘	221.2	와이지엔터테인먼트	-479.7
셀트리온헬스케어	83.9	동방선기	0.0	휴온스글로벌	210.5	덕산네오룩스	-478.0

KOSDAO 외국인 기관 동반 순매수/매도 상위 종목						(단위: 백만원)		
순매수			순매도					
종목	외국인	기관	종목	외국인	기관			
바이오니아	15,447.1	685.2	필어비스	-32,181.2	-23,765.6			
쿠콘	5,849.9	934.2	카카오게임즈	-50,852.2	-3,381.1			
티앤엘	4,404.6	321.2	위메이드	-7,870.6	-17,925.3			
솔브레인	282.0	3,784.3	에이치엘비	-6,692.2	-8,815.7			
압타바이오	513.1	2,971.9	SK머티리얼즈	-4,286.1	-2,973.7			
리메드	1,959.3	1,006.4	현대바이오	-7,157.9	-11.9			
셀리드	2,520.5	49.5	와이지엔터테인먼트	-4,262.3	-235.4			
원익머트리얼즈	1,606.1	935.1	SM C&C	-2,627.5	-1,785.2			
리노공업	1,836.1	324.3	에코프로	-3,576.7	-580.9			
이오테크닉스	1,009.6	1,130.9	NHN한국사이버결제	-2,941.8	-417.7			

* 외국인은 외국인투자등록이 되어 있는 경우이며, 그 밖의 외국인은 제외되어 있음

KOSPI 주간 주체별 동향 (기간: 2021년 8월 23일 ~ 2021년 8월 27일)										(단위: 억원)
일자	KOSPI	투신	은행	보험	연기금 등	금융투자	기관계	외국인	개인	기타
21. 8. 23	3090.21 (+29.70)	545.7	-35.2	138.3	311.7	4570.2	6095.5	-279.0	-5763.6	-29.1
21. 8. 24	3138.3 (+48.09)	127.5	-147.4	8.7	724.9	633.1	2314.7	1545.7	-3532.1	-318.5
21. 8. 25	3146.81 (+8.51)	109.3	-3.3	-298.2	227.9	-105.1	220.5	288.8	-272.6	-250.9
21. 8. 26	3128.53 (-18.28)	361.8	-2.0	-36.3	-69.4	-1006.0	-814.2	-3641.8	4400.5	45.6
21. 8. 27	3133.9 (+5.37)	226.7	252.2	12.4	224.5	6289.3	7318.7	-3711.8	-3445.5	-172.3
합계		1371.0	64.3	-175.1	1419.6	10381.4	15135.1	-5798.1	-8613.3	-725.1
(21. 8. 16 ~ 21. 8. 20)		-235.4	32.6	64.6	710.5	352.2	-632.2	-12093.9	15345.0	-2676.5

KOSPI 주간 기관 및 외국인 순매도/순매수 상위 20종목						(단위: 억원)	
국내기관				외국인			
순매수	금액	순매도	금액	순매수	금액	순매도	금액
한화투자증권	3227.1	엔씨소프트	-2061.7	카카오	1849.4	삼성전자	-5604.9
삼성전자	3015.8	KODEX 200선물인버스2X	-1197.8	셀트리온	1307.7	LG화학	-4947.7
크래프톤	1714.8	삼성SDI	-924.7	삼성SDI	1284.9	엔씨소프트	-4011.8
셀트리온	1520.8	KODEX 코스닥150선물인버스	-725.3	HMM	968.0	LG전자	-1094.5
KODEX 레버리지	1177.1	SK	-661.7	SK하이닉스	859.8	NAVER	-809.8
삼성전기	885.9	SKC	-549.2	SK바이오사이언스	826.0	삼성바이오로직스	-724.1
SK이노베이션	801.5	SK바이오사이언스	-485.1	SK아이이테크놀로지	700.5	삼성전자우	-487.4
KODEX 코스닥150 레버리지	757.2	TIGER 차이나펀치채SOLACTIVE	-326.9	KB금융	697.5	삼성전기	-461.9
OCI	744.2	TIGER 미국테크TOPI10 INDEX	-258.1	두산퓨얼셀	499.3	POSCO	-429.9
카카오뱅크	713.0	SK하이닉스	-250.4	대한항공	477.7	SKC	-399.5
카카오	677.3	KODEX 인버스	-229.4	한화	448.2	KODEX 레버리지	-337.5
한화	472.4	휴켄스	-198.6	KCC	435.2	포스코인터내셔널	-332.1
대한항공	403.6	TIGER 미국S&P500	-192.3	OCI	433.8	SK텔레콤	-323.7
두산퓨얼셀	385.0	KT&G	-177.2	기아	372.7	현대모비스	-276.1
현대모비스	381.2	LG화학	-167.7	녹십자	355.2	LG디스플레이	-268.2
아시아나항공	341.4	삼성전자우	-156.2	우리금융지주	329.6	LG이노텍	-266.1
POSCO	317.3	TIGER 미국나스닥100	-135.1	하나금융지주	307.3	LG생활건강	-224.9
한화솔루션	315.1	롯데렌탈	-119.8	아시아나항공	291.1	DB하이텍	-190.5
HMM	283.5	SK아이이테크놀로지	-109.8	삼성증권	272.2	넷마블	-174.5
효성첨단소재	264.9	KCC	-109.0	팬오션	261.1	현대건설	-154.1

KOSDAQ 주간 주체별 동향 (기간: 2021년 8월 23일 ~ 2021년 8월 27일)										(단위: 억원)
일자	KOSDAQ	투신	은행	보험	연기금 등	금융투자	기관계	외국인	개인	기타
21. 8. 23	993.18 (+25.28)	225.2	-89.3	-5.3	-212.9	809.5	1182.6	3278.5	-4674.0	201.7
21. 8. 24	1013.18 (+20.00)	-108.1	-20.1	-29.7	-371.5	180.2	-287.9	885.4	-418.3	-175.3
21. 8. 25	1017.78 (+4.60)	-43.4	-25.4	-46.4	-342.9	-599.6	-1824.4	-1222.0	3276.1	-215.7
21. 8. 26	1020.44 (+2.66)	68.9	-11.4	-33.4	68.9	-181.0	-74.6	-1107.9	1505.2	-316.7
21. 8. 27	1023.51 (+3.07)	-244.2	38.4	-69.3	-105.8	197.6	-582.2	-941.4	1754.4	-243.1
합계		-101.6	-107.8	-184.1	-964.2	406.7	-1586.4	892.6	1443.4	-749.1
(21. 8. 16 ~ 21. 8. 20)		-37.9	-15.2	-63.4	-300.9	787.8	-1426.0	-991.2	2854.0	-410.1

KOSDAQ 주간 기관 및 외국인 순매도/순매수 상위 20종목								(단위: 억원)	
국내기관				외국인					
순매수	금액	순매도	금액	순매수	금액	순매도	금액		
셀트리온헬스케어	359.1	바이젠셀	-528.9	에코프로비엠	583.3	펠어비스	-802.3		
삼강엠엔티	245.0	엘앤에프	-352.5	셀트리온헬스케어	304.6	카카오게임즈	-259.7		
카카오게임즈	240.6	위메이드	-218.2	에이치엘비	300.2	솔브레인	-256.7		
SK머티리얼즈	216.5	LX세미콘	-142.4	유바이오로직스	225.6	심텍	-243.1		
JYP Ent.	180.2	테스나	-125.5	씨젠	208.4	SK머티리얼즈	-230.7		
KH바텍	135.2	휴켈	-109.7	이녹스첨단소재	183.4	케이웹더블유	-173.9		
파인테크닉스	109.2	클래시스	-98.6	바이오니아	162.9	삼천당제약	-151.5		
미코	81.0	아이큐어	-83.9	쿠콘	147.1	셀리버리	-151.1		
오스코텍	79.7	천보	-73.3	오스템임플란트	145.2	메디투스	-144.9		
네패스아크	79.7	서린바이오	-72.1	메드팩토	107.9	위메이드	-132.5		
파마리서치	73.4	카페24	-62.8	티앤엘	104.9	원익PS	-114.0		
KG ETS	71.8	제이시스메디칼	-57.4	클래시스	102.8	셀트리온제약	-111.3		
하나머티리얼즈	70.2	셀리버리	-56.4	신흥에스이씨	100.3	엘앤에프	-100.4		
에코프로	70.1	바이오니아	-54.9	메지온	95.5	천보	-98.7		
에이치엘비	69.4	동진썬미캡	-53.3	더네이처홀딩스	93.0	LX세미콘	-96.7		
이오테크닉스	65.8	와이팜	-51.9	녹십자랩셀	82.6	에이치엘비제약	-80.3		
와이지엔터테인먼트	61.4	오스템임플란트	-51.3	상아프론테크	81.7	오스코텍	-75.6		
에이스토리	55.5	루트로닉	-51.2	뉴지랩파마	64.4	와이지엔터테인먼트	-69.4		
이엠텍	53.0	아프리카TV	-48.8	인트론바이오	60.9	대아티아이	-62.1		
윌텍스	52.7	덕산테크피아	-48.1	아이진	59.1	이루온	-61.6		

금융시장 주요 지표 I

2021. 8. 30 (월)

한국/아시아

(p, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
KOSPI (8/27)	3,133.90	0.17	2.40	-3.18	-1.72	33.67
KOSDAQ (8/27)	1,023.51	0.30	5.75	-1.18	4.71	22.37
KOSPI200 (8/27)	410.24	-0.03	2.36	-4.41	-3.69	31.75
일본 NIKKEI225 (8/27)	27,641.14	-0.36	2.32	0.22	-5.17	19.10
중국 상해종합 (8/27)	3,522.16	0.59	2.77	4.78	-2.18	5.14
홍콩恒生 (8/27)	25,407.89	-0.03	2.25	-0.26	-12.76	0.50
홍콩 HSCFI (8/27)	8,957.81	0.23	2.46	-1.25	-17.01	-12.20
대만 TWSE (8/27)	17,209.93	0.84	5.31	0.44	2.01	34.48
인도 SENSEX (8/27)	56,124.72	0.31	1.44	7.02	9.14	43.49
베트남 VSI (8/27)	1,313.20	0.93	-1.22	2.83	-0.55	50.13
인도네시아 JCI (8/27)	6,041.37	-0.28	0.18	-0.77	3.30	12.47

환율

(각국 통화 단위, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
원/달러 (8/27)	1,169.08	-0.09	-0.89	1.27	4.84	-1.35
달러/유로 (8/27)	1.18	0.37	0.83	-0.42	-3.26	-0.23
엔/달러 (8/27)	109.84	-0.23	0.05	-0.06	-0.01	3.07
원/엔(100엔) (8/27)	1,057.99	-0.51	-1.23	1.05	4.34	-4.98
위안/달러 (8/27)	6.47	-0.15	-0.45	-0.29	1.63	-6.12
달러인덱스 (8/27)	92.69	-0.40	-0.87	0.39	2.95	-0.34
원/해알 (8/27)	224.62	0.89	2.46	-0.43	5.38	5.32
해알/달러 (8/27)	5.20	-1.00	-3.27	1.71	-0.40	-6.55

국내금리/채권

(%, bp)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
한국 기준금리 (8/27)	0.75	0.00	25.00	25.00	25.00	25.00
CD(91일) (8/27)	0.92	0.00	16.00	22.00	26.00	29.00
LIBOR(3개월) (8/27)	0.12	-0.09	-0.85	-0.86	-1.15	-12.61
국고3년 (8/27)	1.41	1.00	4.40	-1.10	24.60	55.60
국고10년 (8/27)	1.94	1.10	8.60	7.70	-19.30	51.80
회사채3년(AA-) (8/27)	1.84	0.60	4.80	-1.10	-5.70	-37.00

해외 채권

(%, bp, 하이일드/리츠지수 변화율: %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
미국채 2년 (8/27)	0.22	-2.60	-2.20	1.40	7.50	5.80
미국채 10년 (8/27)	1.31	-4.20	5.40	6.70	-28.80	55.60
독일국채 10년 (8/27)	-0.42	-1.60	7.20	2.70	-24.00	-1.60
일본국채 10년 (8/27)	0.03	0.10	1.60	0.70	-5.60	-1.60
인도국채 10년 (8/27)	6.26	0.50	2.10	6.70	25.10	10.20
중국국채 10년 (8/27)	2.87	-1.70	2.50	-5.40	-21.50	-19.00
브라질국채 10년 (8/27)	10.27	-10.10	-33.80	95.60	115.00	310.40
미국하이일드채권지수(p) (8/27)	2,438.86	0.20	0.70	0.38	2.02	10.05
FTSE글로벌리츠지수(p) (8/27)	3,561.41	1.24	1.06	0.76	6.23	36.60

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국/유럽

(p, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
미국 DowJones (8/27)	35,455.80	0.69	0.96	1.50	2.68	24.44
미국 S&P500 (8/27)	4,509.37	0.88	1.52	2.47	7.26	29.41
미국 NASDAQ (8/27)	15,129.50	1.23	2.82	2.49	10.04	30.14
유로 STOXX50 (8/27)	4,190.98	0.51	1.05	2.14	2.96	25.82
독일 DAX30 (8/27)	15,851.75	0.37	0.28	1.81	2.14	21.04
영국 FTSE100 (8/27)	7,148.01	0.32	0.85	1.87	1.79	19.13
브라질 보베스파 (8/27)	120,677.60	1.65	2.22	-4.44	-3.89	19.93
러시아 RTS(\$) (8/27)	1,664.25	1.80	2.51	2.96	3.77	31.58
필라델피아반도체 (8/27)	3,436.45	1.96	5.53	5.01	7.84	54.78
나스닥헬스케어 (8/27)	1,303.59	0.84	3.19	2.18	8.67	26.81
VIX (8/27)	16.39	-13.00	-11.69	-10.49	-2.21	-33.02

에너지

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
원유 WTI (8/27)	68.74	1.96	10.30	-5.04	3.65	59.71
원유 Brent (8/27)	72.70	2.29	11.54	-2.73	4.41	61.23
원유 Dubai (8/27)	69.08	0.85	6.97	-5.04	2.68	55.52
휘발유 NYMEX (8/27)	227.42	0.83	12.38	-1.47	6.26	77.05
천연가스 NYMEX (8/27)	4.37	4.45	13.48	8.06	46.35	69.45
석탄 ICE (8/27)	148.95	-0.03	3.08	12.08	73.70	204.60
플라실리콘 (8/25)	28.00	2.00	2.00	4.09	-2.51	157.83
태양광 모듈 (8/25)	0.20	0.00	0.00	-0.51	-3.92	17.37

금속

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
철광석 DCE(위안) (8/27)	951.00	0.32	8.13	-17.80	-17.66	4.68
중국 열연(위안) (8/27)	5,649.00	-0.86	0.30	-3.29	3.59	41.97
구리 LME (8/27)	9,345.00	0.32	4.60	-3.85	-8.12	42.13
알루미늄 LME (8/27)	2,655.50	1.57	4.06	6.03	9.10	49.48
금 COMEX (8/27)	1,816.60	1.36	2.00	0.94	-4.52	-5.46
은 COMEX (8/27)	24.06	2.17	4.11	-3.19	-14.11	-10.96

농산물/운송/반도체

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
옥수수 CBOT (8/27)	558.00	0.95	3.57	1.59	-15.04	62.09
소맥 CBOT (8/27)	718.50	-0.93	0.60	4.32	8.29	32.44
대두 CBOT (8/27)	1,359.25	-0.60	5.06	-5.08	-11.19	45.03
설탕 ICE (8/27)	20.04	1.83	2.35	7.68	15.44	56.93
천연 고무 TOCOM(엔) (8/27)	194.00	-4.72	-3.48	-7.62	-24.45	6.07
BDI (p) (8/27)	4,235.00	0.95	3.49	34.27	63.14	181.58
SCFI (p) (8/27)	4,385.62	1.05	1.05	6.97	25.46	270.50
DDR4 8G (8/27)	4.42	0.00	-3.91	-7.92	-4.74	71.32
NAND TLC 128G (8/27)	2.10	0.00	0.00	0.48	3.45	27.27

금융시장 주요 지표 II

2021. 8. 30 (월)

유가증권시장			08/27 (금)	08/26 (목)	08/25 (수)	08/24 (화)	08/23 (월)
가격 및 거래량 지표	KOSPI		3,133.90	3,128.53	3,146.81	3,138.30	3,090.21
	이동평균	20일	3,184.57	3,190.01	3,195.42	3,199.71	3,204.04
		60일	3,234.95	3,236.85	3,238.44	3,239.69	3,240.79
		120일	3,184.86	3,183.54	3,182.44	3,181.43	3,180.64
	이격도	20일	98.41	98.07	98.48	98.08	96.45
		60일	96.88	96.65	97.17	96.87	95.35
	거래대금(억원)		110,399.3	133,352.9	133,656.0	149,460.7	134,240.3
시장지표	투자심리도		50	40	40	30	20
	ADR		76.76	80.22	74.19	69.19	59.66
코스닥시장			08/27 (금)	08/26 (목)	08/25 (수)	08/24 (화)	08/23 (월)
가격 및 거래량 지표	KOSDAQ		1,023.51	1,020.44	1,017.78	1,013.18	993.18
	이동평균	20일	1,029.52	1,030.55	1,031.32	1,032.75	1,034.48
		60일	1,026.27	1,025.71	1,025.06	1,024.50	1,023.98
		120일	1,000.47	999.41	998.45	997.66	996.93
	이격도	20일	99.42	99.02	98.69	98.11	96.01
		60일	99.73	99.49	99.29	98.90	96.99
	거래대금(억원)		114,066.9	111,801.7	108,164.9	123,777.4	102,966.0
시장지표	투자심리도		60	60	50	40	40
	ADR		77.98	81.53	75.55	69.65	59.66
자금지표			08/27 (금)	08/26 (목)	08/25 (수)	08/24 (화)	08/23 (월)
국고채 수익률(3년, %)			1.41	1.40	1.44	1.44	1.39
AA- 회사채수익률(무보증3년, %)			1.83	1.83	1.85	1.87	1.83
원/달러 환율(원)			1,169.08	1,170.18	1,167.54	1,165.83	1,173.84
원/100엔 환율(원)			1,057.99	1,063.43	1,058.44	1,061.40	1,066.26
CALL금리(%)			-	0.87	0.59	0.55	0.51
국내 주식형펀드 증감(억원, ETF제외)			-	262	-90	275	684
해외 주식형펀드 증감(억원, ETF제외)			-	-243	7	-174	-66
주식혼합형펀드 증감(억원)			-	23	-5	217	103
채권형펀드 증감(억원)			-	293	-460	-1,504	-1,090
MMF 잔고(억원)			-	1,558,268	1,647,226	1,737,847	1,747,542
고객예탁금(억원)			-	641,950	635,856	688,438	693,895
미수금(억원)			-	2,823	3,772	4,609	4,265
신용잔고(억원)			-	244,574	244,542	245,780	250,676
해외 ETF 자금유출입			08/27 (금)	08/26 (목)	08/25 (수)	08/24 (화)	08/23 (월)
한국 관련 ETF(억원)			-	-	-	44.5	-
이머징 관련 ETF(억원)			55.9	-32.5	158.2	77.7	15.6
아시아 관련 ETF(억원)			-34.6	-4.1	-227.3	109.5	-78.7
글로벌(선진) 관련 ETF(억원)			35.0	18.7	8.8	266.5	119.5
Total(억원)			56.3	-17.8	-60.4	498.2	56.4

* 해외상장 ETF는 1) 미국, 유럽, 홍콩 시장에 상장된 한국 노출도가 있는 ETF를 모두 선별한 후, 2) 동 ETF들의 일간 자금유입액 중에서 한국의 비중을 계산하여 총합한 액수.

추종 인덱스의 리밸런싱은 분기별로 이뤄지나 비중은 지수 레벨에 따라 달라질 수 있어 대략적인 추정치로 계산할 것이기 때문에 100% 정확하지 않음