## 화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

### 코오롱인더, 금융자산도 1조원 돌파 반영, 목표주가 7만원 -> 8.3만원으로 상향!

https://tinyurl.com/232n9g4a

[투자 포인트1] 2026년 69% 이익 회복
- 2026년 영업이익 1,945억원, 전년 1,151억원 대비 69% 성장
-특징) 화학 호황, 산자부문 턴어라운드 진행
-부문별) 화학 1,359억원, 산업자재 829억원, 패션 61억원

[투자포인트2] 주력인 아라미드 가격 반등 시작
-2025년 하반기 14$에서 2026년 1월 16.1$/kg으로 가격 회복
-글로벌 증설 압박 완화로, 2025년 1분기 바닥을 기점으로 턴어라운드 진행
- 코오롱인더(주) 아라미드 2025년 -300억원 적자에서 2026년 흑자전환 가능

[투자포인트3] 3가지 성장 아이템 매력 지속
-mppo(HBM 기판에 사용되는 절연코팅제) : 5월 2,000톤 증설로, 연간 300억원 이익 발생
-코오롱스포츠차이나(주) : 2025년 매출액 9,000억원, 2026년 30% 이상 성장. 25% 지분법이익 520억원 가능
-CPI(무색 폴리이미드) : 애플 폴더블폰에 납품 테스트 중. 채용되어 100만m2 풀가동되면, 연간 200억원 추가 이익 기대

[투자포인트4] 금융자산 가치 급성장
-영업외 투자자산 2.1조원으로 성장. 특히, 상장 금융자산 1조원 넘어섬
-우리금융지주 2.1%, 하나금융지주 1.5% 보유중인데, 2026년 2월 주가 기준 1조원을 넘어섬
- 상장금융자산 일부를 유동화해 고금리 순차입금(2.5조원)을 줄일 것으로 기대됨

[결론] 기존 이익성장에 금융자산가치 상승분을 반영해, 목표주가 7만원에서 8.3만원으로 상향함
- 아직도 PBR 0.46배로 기준치 0.7배에 아직 미달

## 반도체

백길현 (02-3770-5635)

美 마이크론 '휘청'...삼성·SK, 'HBM4' 수익성 더 높일까
- link: https://buly.kr/FAf0HWu
삼성전자 노조 "영업익 20% 성과급으로 달라"...이견 못좁혀
- link: https://buly.kr/5JOZLtt
TSMC posts 36.8% sales surge in January 2026 on strong AI demand
- link: https://buly.kr/6iidCZk
China reportedly enters HBM3 mass production as South Korea pushes into HBM4
- link: https://buly.kr/58ToNFN

## 전기전자

고선영 (02-3770-3525)

산업부, 올해 반도체 등 소부장 기술개발에 1.3조원 투입
- link: https://buly.kr/9XMktZx
Amkor, AI, HPC 중심으로 사업 전환...첨단 패키징 확대 본격화"
- link: https://buly.kr/BeLqfRu
젠딩테크, 고사양 AI 응용 수요에 힘입어 1월 매출 사상 최고치 기록
- link: https://buly.kr/9MRzur4
LG전자, GS건설과 재개발 가전구독 맞손
- link: https://buly.kr/E7ASOpG

## 화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

英 행동주의 펀드 "LG화학, LG엔솔 지분 70% 미만으로 줄여라" 주주제안
- link: https://tinyurl.com/2aagclq4
롯데케미칼 합성고무 합작사, 첫 흑자 전환 '유력'
- link: https://tinyurl.com/43mst49a
로봇 만드는 '300조' 엔지니어링 플라스틱 시대 온다...LG화학·롯데케미칼 주도
- link: https://tinyurl.com/24cq99dq
China's LNG Imports Are Poised for a Rebound This Year
- link: https://tinyurl.com/2xnw9sfo
(싱가폴 복합정제마진 동향)
- 2025년 4분기 7.33$ → 1월 5.50$ → 2월1주 5.8$(과거 평균 6.0$, 손익분기점 4.5$) → 2월 10일 7.23/배럴
(중국 석화제품 가격 동향, 2월 10일)
- 상승폭 大: Polyamide POY 3.48%, Phenol 2.34%, Polyamide DTY 2.33% 하락폭 大: ECH △2.44%, PVC △0.41%, LDPE △0.19%

## 자동차/조선

김용민 (02-3770-5606)

작년 글로벌 수소차 시장 24.4% 성장…현대차 점유율 42.9% 1위
- link: https://buly.kr/44zGV0u
[단독]무뇨스 현대차 사장 "중국 사업 재편 추진, 인도 생산역량 강화"
- link: https://buly.kr/2UkRffp
머스크 떠나는 사람들…테슬라 임원·xAI 공동창업자 잇단 사직
- link: https://buly.kr/DPVQUFz
HD현대, 해양플랜트 기지개…"적자 끊고 이익 본격 실현"
- link: https://buly.kr/BpGbeuu
지난달 LNG선 발주 10척 중 6척 中으로…K-조선 "기술격차 여전"
- link: https://buly.kr/FLZlHEg
순풍에 돛 단 조선 3사…합산 매출액 사상 첫 53조 돌파
- link: https://buly.kr/DwFhQiC

## 운송

최지운 (02-3770-3640)

티웨이항공, 국내 LCC 최초 인천-자카르타 취항
- link: https://buly.kr/9XMktVk
CJ대한통운, 작년 4분기 영업익 1596억 '역?Ù 최대'
- link: https://buly.kr/1vpZa6
일본만 가는 줄 알았더니…설 연휴 '인기 여행지' 떠오른 이곳
- link: https://buly.kr/8IxS1oX

## 통신서비스/지주회사

이승웅 (02-3770-5597)

KT, 지난해 영업익 200% 껑충..."부동산 분양 수익이 해킹손실 비용 압도"
- link: https://tinyurl.com/2s44s3ar
KT, 지난해 4분기 배당금 600원...자사주 2,500억 매입·소각키로
- link: https://tinyurl.com/bdft6dan
KT, 사외이사 3명 교체키로...윤종수 연임
- link: https://tinyurl.com/yez2zutw
LGU+, 품질 불만 70% 줄었다... '자율 네트워크' 본격화
- link: https://tinyurl.com/3w9cfrpa
바닷속 20m 'AI 수도'의 꿈... 수중 데이터센터 만드는 울산
- link: https://tinyurl.com/mr22h48a
SK, 작년 배당금 8천원...분리과세 적용 고배당기업 분류가능성
- link: https://tinyurl.com/4neyk9zd
SK 몸집 줄이기...대기업 계열사 석달새 42개 감소
- link: https://tinyurl.com/4nh3a2n4
SK오션플랜트, 美해군 함정 유지·보수·정비...협약 맺었다
- link: https://tinyurl.com/dd326bab
두산, 작년 영업이익 1조627억...전년 대비 5.9% 증가
- link: https://tinyurl.com/4w85fuwu
롯데바이오로직스, 美 인력 채용 나선다...글로벌 CDMO 공략 '가속 페달'
- link: https://tinyurl.com/z5p6mmeh
GS, 작년 영업익 2.9조원...석화 부진에 전년비 4.9%↓
- link: https://tinyurl.com/477c5mhv
HD현대, 신약 자회사에 320억 수혈...누적 출자액 640억
- link: https://tinyurl.com/fz7xscu2
英 팰리서캐피탈, LG화학에 "LG엔솔 지분 10% 매각하라"
- link: https://tinyurl.com/369tmcet
자사주 의무 소각' 상법 개정안 공청회 13일 열린다
- link: https://tinyurl.com/5un4hnrp

## 인터넷/게임

이창영 (02-3770-5596)

네이버 잉여현금흐름 감소 원인 '급증한 설비투자'
- link: https://buly.kr/6ByMGn5
100년 만기 '세기의 채권'까지...'천조 투자' 빅테크 AI 빚투
- link: https://buly.kr/FWUWG2B
“美, 빅테크에 반도체 관세 면제 계획...TSMC 대미투자와 연계”
- link: https://buly.kr/CM0sbLt
엔씨, 북미 퍼블리싱 총괄 '머빈 리 콰이' 영입...아마존·소니 거친 전문가
- link: https://buly.kr/A471qk1
넷마블, MMORPG '솔: 인챈트' 3월 5일 사전 등록
- link: https://buly.kr/5fE5KLz

## 미디어/엔터

이환욱 (02-3770-5590)

한미 합작 걸그룹 캣츠아이, 워싱턴포스트 '넥스트 50'에 선정
- link: https://buly.kr/6tdOBrT
"아이돌과 협업하니 수출 늘어" 식품사, K콘텐츠 마케팅 확대
- link: https://buly.kr/1n5PkDM
양현석 YG 총괄, '스페셜 오디션' 서류부터 직접 심사..."빅뱅·블핑 잇는 원석 발굴"
- link: https://buly.kr/Gktp7ZF
스트레이 키즈, 3월과 4월 2주간 여섯 번째 공식 팬미팅 'STAY in Our Little House' 개최
- link: https://buly.kr/Gktp7Zk

## 화장품/의료기기/유통

이승은 (02-3770-5588)

LG생활건강, '기미 개선 효능' 오휘 얼티밋 커버 데니어 팩트 출시
- link: https://buly.kr/6XnsE2M
한국콜마, 경영권 분쟁 털고 저금리 공모채 '갈아타기'
- link: https://buly.kr/3CPTaZj
아모레퍼시픽 헤라, UV 프로텍터 라인 신제품..."광노화부터 열노화까지 케어"
- link: https://buly.kr/C0BMdNu
불황 빗겨간 BGF리테일...연매출 9조 돌파
- link: https://buly.kr/E7ASPBz
클래시스, 브라질 자회사 233억원 규모 유증 참여...JL헬스 인수 목적
- link: https://buly.kr/GE9YAzx

## 제약/바이오

하현수 (02-3770-2688)

HK이노엔, 작년 매출 1조원 첫 돌파...케이캡·전문의약품 성장
- link: https://m.site.naver.com/20OJM
Evommune's Dupixent-like phase 2 eczema data drive 75% stock rally
- link: https://m.site.naver.com/20OJQ
NIH stops Xarelto arm of stroke trial due to safety, lack of efficacy
- link: https://m.site.naver.com/20OJR
Nektar eczema candidate 'checked all of the boxes' in long-term phase 2 data
- link: https://m.site.naver.com/20OJO

## 전력기기/음식료

손현정 (02-3770-5595)

효성중공업, 전력기기 7,870억 규모 수주...창사 이래 최대
- link: https://tinyurl.com/2fxp7x7m
산일전기, 유럽 신재생용 변압기 공급 계약 체결
- link: https://tinyurl.com/3hhy3rse
LS전선, 미국서 7,000억 규모 초고압 케이블 수주
- link: https://tinyurl.com/yc6v8dm2
거대 저장고로, 이동식 발전소로...'전력망 주역' 된 ESS
- link: https://tinyurl.com/vyzy9bsu
전력수요 최대 찍었다...연이은 한파에 난방 수요↑
- link: https://tinyurl.com/4hzz84dv
AI發 슈퍼사이클 계속된다...전선업계, 작년 매출 15조 돌파
- link: https://tinyurl.com/jut5ryuc
삼양식품, 196억원 규모 결산배당...주당 2천600원
- link: https://tinyurl.com/26np3svd
삼양식품, K-아몬드 '바프' 지분 인수 추진...전병우發 사업 확장 시동
- link: https://tinyurl.com/m9kb78f3
“완탕면도 저칼로리로”...농심, 누들핏 2종 신규 출시
- link: https://tinyurl.com/bdzjucp6
美12월 소매판매 '깜짝 정체'...연말 소비 동력 급속 둔화
- link: https://tinyurl.com/2t32st3p
"내수는 정체, 해외는 훨훨"...제과업계, 영토 확장만큼 커진 실적
- link: https://tinyurl.com/52vxrj88
'냉동피자' 이어 이젠 '냉동치킨'
- link: https://tinyurl.com/bdd7dc7r
KT&G, 담배 사업 해외 판매 국내 첫 추월...작년 수출 비중 54%
- link: https://tinyurl.com/52tje6m3
위기의 CJ제일제당, 식품·바이오 균형 회복할 이선호표 '빅딜' 나올까
- link: https://tinyurl.com/5xcyzx58
세계식량가격지수, 완만한 안정세
- link: https://tinyurl.com/37and9nd

## 금융

우도형 (02-3770-5589)

비트코인 오지급 빗썸 사태로 '탈중앙화 거래소' 재조명
- link: https://buly.kr/uVcqNN
한국거래소 70년만에 첫 M&A...AI스타트업 페어랩스 인수
- link: https://buly.kr/6Mt7Ffg
'李 대통령 주목' STO 거래소 오늘 논의...루센트블록 '운명의 날'
- link: https://buly.kr/EdujM1K

## 주요 기업 주가 전일 대비 상승/하락폭

| | 국내 | | | | 해외 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 상승 | | 하락 | | 상승 | | 하락 | |
| 반도체 | 원익 IPS | +7.6% | 유진테크 | -3.7% | ASE | +5.2% | Western Digital | -8.2% |
| | 삼성전자 | +1.8% | 케이씨텍 | -3.5% | TSMC | +3.6% | Intel | -6.2% |
| | SK 하이닉스 | +1.4% | 테스 | -3.2% | TEL | +2.2% | Micron | -2.7% |
| 전기전자 | 삼화콘덴서 | +12.6% | 이녹스첨단소재 | -3.4% | Unimicron | +6.9% | Nanya | -1.7% |
| | 하이비젼시스템 | +9.9% | 아모텍 | -3.4% | Whirlpool | +3.7% | Kinsus | -0.6% |
| | 코리아써키트 | +8.9% | 대덕전자 | -2.7% | Taiyo Yuden | +2.9% | Apple | -0.3% |
| 이차전지 | 삼성 SDI | +2.0% | 포스코케미칼 | -0.2% | Sumitomo | +8.2% | Ningbo Shanshan | -4.4% |
| | 솔루스첨단소재 | +0.9% | | | Panasonic | +1.9% | Umicore | -3.0% |
| | 일진머티리얼즈 | +0.6% | | | | | CATL | -1.0% |
| 화학/정유 | LG 화학 | +4.2% | 한화솔루션 | -2.8% | DuPont | +4.9% | Formosa Plastics | -2.7% |
| | 롯데케미칼 | +3.3% | OCI | -0.2% | BASF | +4.6% | Sinopec | -0.6% |
| | SK 이노베이션 | +3.2% | SKC | -0.2% | ExxonMobil | +0.3% | | |
| 자동차 | 한온시스템 | +21.5% | | | Volkswagen | +3.6% | GM | -0.5% |
| | HL 만도 | +2.8% | | | Honda | +2.1% | Toyota | -0.4% |
| | 현대위아 | +1.8% | | | Tesla | +1.9% | | |
| 조선 | | | | | Kawasaki Haevy | +7.6% | Huntington Ingalls | -1.6% |
| | | | | | Mitsubishi Heavy | +2.8% | | |
| | | | | | Yangzijiang Shipbuilding | +2.2% | | |
| 건설/건자재 | 대우건설 | +21.6% | 현대건설 | -0.9% | Chiyoda | +4.6% | Fluor | -0.2% |
| | HDC 현대산업개발 | +8.0% | | | JGC | +1.7% | Technicas | -0.1% |
| | GS 건설 | +6.9% | | | Saipem | +0.7% | | |
| 운송 | 티웨이항공 | +7.7% | | | Genco | +2.5% | Ryanair | -2.7% |
| | 대한항공 | +4.8% | | | Southwest Airlines | +1.3% | Lufthansa | -2.7% |
| | HMM | +4.7% | | | Cathay Pacific Airways | +1.3% | IAG | -2.7% |
| 통신서비스/지주회사 | 한진칼 | +6.5% | 한화 | -2.0% | AT&T | +1.1% | Vodafone Group | -1.6% |
| | CJ | +5.2% | GS | -2.0% | Verizon | +0.8% | Deutsche Telekom | -1.0% |
| | KT | +3.0% | | | | | | |
| 인터넷/게임 | 넷마블 | +3.3% | 데브시스터즈 | -2.7% | EA | +0.9% | Google | -1.8% |
| | 카카오 | +2.6% | | | Paypal | +0.8% | Tencent | -1.6% |
| | NAVER | +2.4% | | | Baidu | +0.5% | Meta Platforms | -1.0% |
| 미디어/엔터 | CJ ENM | +5.8% | | | Spotify | +14.7% | AMC | -0.7% |
| | 디앤씨미디어 | +5.2% | | | WPP | +5.4% | | |
| | 인크로스 | +4.3% | | | WMG | +4.1% | | |
| 레저 | 하나투어 | +5.3% | 모두투어 | -1.0% | Marriott Int. | +8.5% | Galaxy | -1.8% |
| | 강원랜드 | +2.7% | | | Hilton | +3.1% | Airbnb | -0.8% |
| | 파라다이스 | +1.2% | | | Expedia | +2.2% | Delta Air | -0.7% |
| 화장품 | 신세계인터내셔날 | +8.1% | 아모레 G | -0.7% | Kering | +10.9% | Shiseido | -2.6% |
| | 제로투세븐 | +5.3% | 네오팜 | -0.2% | YSG | +4.0% | Proya | -1.1% |
| | LG 생활건강 | +2.0% | | | Estee Lauder | +2.3% | | |
| 유통 | 롯데쇼핑 | +16.9% | 롯데하이마트 | -1.8% | Shopify | +7.5% | Macy's | -2.2% |
| | 현대홈쇼핑 | +13.7% | | | | | Target | -2.0% |
| | 이마트 | +12.1% | | | | | Walmart | -1.8% |
| 제약/바이오 | 한미약품 | +6.9% | | | Astrazeneca | +2.0% | Amgen | -3.0% |
| | 대웅제약 | +6.5% | | | Alnylam | +0.9% | Gilead Sciences | -2.9% |
| | 종근당 | +6.2% | | | Lonza | +0.2% | Eli lilly | -1.9% |
| 음식료 | CJ 제일제당 | +4.8% | 롯데칠성 | -4.5% | Kraft Heinz | +1.3% | Coca-Cola | -1.5% |
| | 농심 | +3.6% | | | General Mills | +1.2% | Starbucks | -1.5% |
| | 동원산업 | +2.3% | | | Conagra | +0.8% | Tyson Foods | -0.7% |
| 은행/증권/보험 | 신한지주 | +4.4% | JB 금융지주 | -0.5% | MUFG | +2.6% | Morgan Stanley | -2.4% |
| | 기업은행 | +3.0% | | | MetLife | +2.1% | JPMorgan Chase | -1.2% |
| | 하나금융지주 | +2.9% | | | HSBC | +0.7% | Swiss Re | -0.2% |

- 본 자료는 준법감시팀의 승인을 받은 자료입니다.
- 본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.