

화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

휴켄스, 2분기 실적 서프라이즈이다!

<https://tinyurl.com/24zpjvhp>

[주력제품]

암모니아로, 메트리스 폼과 보냉재 원료인 원료인 MNB, DNT 액체 생산

[2026년 투자 컨셉] 중동 이란전쟁 수혜로 3년만에 실적 서프라이즈 + 한국 탄소배출권 가격 상승 수혜

[투자 포인트 1.] 2분기 예상 영업이익 330억원(컨센 177억원)으로, 1분기 152억원 대비 120% 증가. 서프

- 중동 피격으로 사우디 및 이란에서 우레탄 원료 공장 생산가동 중단. 한국 업체로 주문 몰리면서, 휴켄스 우레탄 설비 가동률 71%에서 90% 상승함

참고로, 사우디 SABic 20만톤과 이란 Karoon 5만톤 설비 재가동은 내년 상반기에나 가능

- 카타르 LNG 폭발로, 암모니아 가격 강세 = 휴켄스 가격 100% 전가로 매출액 증가 = 고정비 절감 효과로 영업이익 개선

- 연간 영업이익 1000억원으로, 전년 650억원 대비 50% 증익 가능함

[투자포인트 2.] 탄소배출권 가치 상승

-2026년 4차 배출권 거래제도 개정 시행됨. 연간 배출량 4.8억톤 가운데 유상할당비율을 기존 10%에서 15%로 높임

-탄소배출권 가격 상승으로 나타남. 2025년 9,500원/톤에서 2026년 2분기 2~2.9만원으로 상승. 연말에 다시 강세 예상

- 휴켄스 탄소배출권 확보 규모 450만톤(2025년에 370만톤 추가로 인증받음)

- 휴켄스는 2030년까지 판매할수 있는데, 현재가격 매도시 900억원 수준임

[밸류에이션] 적정주가 3.0만원으로 상향(현재가 1.7만원)

- 2026년 6월 PBR 0.7배로, 역사적인 저점 수준임. 실적 호조와 탄소배출권 가치 상승을 반영하면, PBR 1.0~1.5배 까지 내다볼 수 있음

반도체

백길현 (02-3770-5635)

이찬희 삼성 준감위원장 "반도체 지방투자, 정치논리 좌우 안 돼"

- link: <https://buly.kr/7mDulLb>

'인텔 앞질렀다'는 中 SMIC 최신 공정, 칩 성능 살펴보니 한계 뚜렷

- link: <https://buly.kr/EI5x3e7>

AI chip race sends semiconductor equipment sales to record US\$36.55 billion

- link: <https://buly.kr/3u5FBSu>

TSMC reportedly teams with Ibiden, Innolux to push CoPoS, glass substrates

- link: <https://buly.kr/90dDdEL>

전기전자

고선영 (02-3770-3525)

AI 서버가 쓸어담는다...MLCC, 동박까지 '품귀'

- link: <https://buly.kr/2JqQM4c>

전자 설계 복잡성 증가에 대응해 무라타와 시놉시스, 시뮬레이션 통합 강화

- link: <https://buly.kr/9tD0XDc>

애플, 올해 아이폰 못 접나...'아이폰 울트라' 내년 출시설

- link: <https://buly.kr/7x8fkOF>

LG전자, 칠러, 액체냉각 양날개 달고 AI 데이터센터 시장 공략

- link: <https://buly.kr/90dDd6t>

이차전지/신에너지

이안나 (02-3770-5599)

배터리 3사, 4조원 실탄 장전... 북미·AI 시장 '정조준'

- link: <https://tinyurl.com/3f6wea4h>

日, EV 배터리 수거 의무화 검토... 자원 안보·화재 방지 사활

- link: <https://tinyurl.com/52fh5j4f>

중국 BYD, 브라질에서 배터리 생산 확대

- link: <https://tinyurl.com/yhf5ts9j>

BMW, 전기차·수소차 승부수...신형 iX5 공개 임박

- link: <https://tinyurl.com/bde5a8bp>

르노코리아, 2027년 SDV 출시...레벨2++ 자율주행 전환 가속

- link: <https://tinyurl.com/yafaxad2>

글로벌 전기차 판매, 유럽 질주·북미 후진 갈렸다

- link: <https://tinyurl.com/3vxzecup>

피노, 씨앤피신소재 지분 75% 확보...LFP 합작 본격화

- link: <https://tinyurl.com/2pa2t4d7>

화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

한화솔루션 '고공행진'...유상증자 모집액 늘어나나

- link: <https://naver.me/G9Ui4D3L>

전쟁 끝나도...韓 정유업계, 원유 수입 다각화 검토

- link: <https://naver.me/FnsouL5i>

"아직 종전 아냐"...정부, 석유 최고가격제 종료 대신 정유사 손실 보전안 마련에 주력

- link: <https://naver.me/G1po5tWQ>

Trump Deal Resumes Iran Oil Sales Immediately

- link: <https://tinyurl.com/27cm6fjt>

(싱가폴 복합정제마진 동향)

- 2026년 1분기 9.34\$ → 5월 21.41\$ → 6월2주 18.4\$(과거 평균 6.0\$, 손익분기점 4.5\$) → 6월 16일 13.35/배럴

(중국 석화제품 가격 동향, 6월 16일)

- 상승폭 大: CPL 0.97%, 가성소다 0.93%, 인산 모암모늄 0.76% 하락폭 大: PTA △5.34%, Styrene △4.39%, Propylene △3.54%

자동차/조선

김용민 (02-3770-5606)

HD현대, 조선업계 첫 선체관리 자동화 나선다

- link: <https://buly.kr/FhQ0hOd>

경총, 중노위 한화오션 사용자성 인정에 "산업현장 혼란 초래" 우려

- link: <https://buly.kr/6ijMfnu>

'60조 잠수함 수주' 발표 앞두고...李대통령, 독일-캐나다와 잇단 '회담'

- link: <https://buly.kr/B7cJPRK>

현대차 인도 첸나이 공장 ... 4년내 용수자급률 100%

- link: <https://buly.kr/883QNdo>

현대모비스, 중장기 밸류업 전략으로 주주가치 높인다

- link: <https://buly.kr/BeMaLqU>

현대차·기아, 전기차 '후발주자' 탈출...中과 격차는 여전

- link: <https://buly.kr/9ilFYsc>

건설/기계

김도엽 (02-3770-5580)

한-UAE, 원유공급·원전·플랜트 분야 전략적 협력 강화

- link: <https://buly.kr/DPWAA4U>

신규 원전·SMR 부지, 다음주 발표 [H-EXCLUSIVE]

- link: <https://buly.kr/8TswHfJ>

태양, 美 첫 상업용 'SMR 핵심 부품' 뚫었다

- link: <https://buly.kr/FAfjyKL>

건설현장 불법하도급 신고포상금 상한 폐지... 처벌 수위 강화

- link: <https://buly.kr/3jAUDKL>

인천글로벌시티, 3단계 사업 시공사 적격심사 결과 발표...대우건설 등 4개사

- link: <https://buly.kr/7FTdpeq>

대우건설, 신한라이프케어와 손잡고 시니어주택 사업 확대

- link: <https://buly.kr/Chr8Exh>

IPARK현대산업개발 '파크로쉬 서울원', 6월 분양 갤러리 개관

- link: <https://buly.kr/ET0i39i>

방산/우주/AI/로보틱스

백종민 (02-3770-5598)

▶News & Data

한화, KAI 지분 9.04% 확보 '2대 주주' 됐다..."우주·항공 강화해 국가안보 증진"

- link: <https://buly.kr/9ilFYMo>

[단독] 실물로 본 현대로템 '대드론 다층방어체계' 실체는...지상·항공 위협 철벽 대응[이현호의 방산!톡]

- link: <https://buly.kr/9ilFYO2>

LIG D&A, 2년 연속 영업이익 12% 성과급...임단협 체결

- link: <https://buly.kr/FsKlsxV>

[속보] "美, 종전합의 서명후 이란산 원유 제재면제 적용" < WSJ >

- link: <https://buly.kr/EI5x3d6>

EU, 우크라이나-몰도바 가입협상 개시..."중대한 이정표"

- link: <https://buly.kr/74YsqCC>

공영민 고흥군수, 청주 '이노스페이스' 찾아 우주협력 시동

- link: <https://buly.kr/3u5FBY2>

운송

최지운 (02-3770-3640)

국제선 유류할증료 27→19단계...대한항공 최대 10만7천500원 ↓

- link: <https://buly.kr/B7cJPMY>

'대한항공, 경사 났다'...APEX '세계 최고 객실 서비스' 1위

- link: <https://buly.kr/YgqYQe>

"호르무즈 재개방했지만" 해운사 '신중론' 확산

- link: <https://buly.kr/3jAUD7Q>

통신서비스/지주회사

이승웅 (02-3770-5597)

SKT, 'AX 혁신 2.0' 실행, "AI 에이전트도 사번받고 인사관리 받아"

- link: <https://tinyurl.com/4xztc76k>

엔트로픽 AI 수출통제에 韓 통신사 의혹, 통신3사 "연관 없다"

- link: <https://tinyurl.com/mtsrnae4>

SK, 美 AI 데이터센터 구축 검토, 하이닉스 앞세워 인프라 확장 추진

- link: <https://tinyurl.com/32tua98a>

SK하이닉스, '100조 역대급 주주환원' 보도에 "검토안해" 부인 공시

- link: <https://tinyurl.com/58d69a34>

결국 희생 간 메가박스, 롯데시네마와 합병 불발, 매물로 나오나

- link: <https://tinyurl.com/32tua98a>

코오롱FnC, IP 사업 키운다, 신사업 전담 'V본부' 개편

- link: <https://tinyurl.com/bn3xk3k3>

인터넷/게임

이창영 (02-3770-5596)

[단독] 국가AI컴퓨팅센터, 닷 올렸다...초대 대표에 삼성SDS 재무통 안정태 선임

- link: <https://buly.kr/FsKlg7k>

LG CNS, PC AI 에이전트 '에이엑스씽크 클로' 출시

- link: <https://buly.kr/GkuYaD2>

엔씨 '아이온2' 등 흥행에 호실적 전망

- link: <https://buly.kr/4QpVv7x>

카톡 채팅방서 '챗GPT' 바로 부른다...질문-이미지 생성

- link: <https://buly.kr/FsKlgA0>

2030년 전군 AX 목표...네이버클라우드, 국방 AI 풀스택 전략

- link: <https://buly.kr/4xZmV6J>

크래프톤, AI 공포 게임 '미메시스' 더 고도화...이용자 경험 'up'

- link: <https://buly.kr/883QWlb>

미디어/엔터/디지털자산

이환욱 (02-3770-5590)

아이들, 선공개곡 'Crow' 中 QQ뮤직 1위...컴백 흥행 청신호

- link: <https://buly.kr/2ffwKWc>

보이넥스트도어 정규 1집 'HOME', 日 오리콘 주간 앨범 랭킹 1위

- link: <https://buly.kr/BIX4OVV>

세븐틴 디에잇-버논 새 유닛 V8...29일 첫 미니앨범

- link: <https://buly.kr/AlmnS49>

희생절차 돌입한 메가박스... 롯데시네마와 합병도 제동

- link: <https://buly.kr/CWwNGEJ>

화장품/의료기기/유통

이승은 (02-3770-5588)

'가짜 K뷰티' 막는다...정부·업계 위조화장품 대응 공조

- link: <https://buly.kr/A47IWg8>

美 자산운용사 피델리티, 에이피알 지분 5% 확보

- link: <https://buly.kr/3jAUDIn>

에이피알, 메디큐브 잠실 팝업 성료...12일간 2만5000명 몰려

- link: <https://buly.kr/3u5FC7X>

에이피알, 글로벌 헤어케어 시장서 기능성 제품 경쟁력 강화

- link: <https://buly.kr/31VSI2I>

"K뷰티 도약하려면 글로벌 소비자 이해해야"

- link: <https://buly.kr/5fEp0Ho>

브이티코스메틱, 뉴욕 'HAUS OF K' 팝업 참여

- link: <https://buly.kr/3CQDH2v>

'가성비 울영' 입소문... 오프뷰티, PB뷰티 대폭 늘린다 [언박싱]

- link: <https://buly.kr/1RGdSwb>

에스디생명공학, '화장품 사업총괄' 신입대표 영입

- link: <https://buly.kr/GP52qKy>

애경산업, '원생' 흡수합병 완료...화장품 비중 확대 전략 본격화

- link: <https://buly.kr/GvpJmmy>

풀무원은 가전, 신세계푸드는 화장품...식품기업 먹성 달라졌다

- link: <https://buly.kr/9iIFZLU>

파이온텍, 할랄 화장품 인증 획득...해외 유통망 확대 추진

- link: <https://buly.kr/BpHLL8h>

[쑤민] 화장품 넘어 건식까지...코스맥스그룹, '스낵피케이션·디지털'로 글로벌 영토 확장

- link: <https://buly.kr/BIX4OhL>

의료 관광객 증가...'시술 후 화장품' 시장 부상

- link: <https://buly.kr/G3FWsjM>

백화점 '웃고' 마트 '울고'...더 심해진 양극화

- link: <https://buly.kr/AlmnSDF>

제약/바이오

하현수 (02-3770-2688)

Eli Lilly's M&A spree continues with acquisition of non-opioid pain drugmaker 4E

- link: <https://m.site.naver.com/2azMq>

Merck inks \$510M biobucks data generation partnership with Protillion

- link: <https://m.site.naver.com/2azMh>

Edgewise data power rival to BMS and Cytokinetics toward phase 3

- link: <https://m.site.naver.com/2azMd>

유틸리티/음식료

손현정 (02-3770-5595)

"물량 밀려든다" HD현대일렉, 북미공장 증설에 인력 총원까지 '플가속'

- link: <https://tinyurl.com/4d6w9cc8>

가온전선, 미국 AI데이터센터 전력인프라 확대...생산능력 2배로

- link: <https://tinyurl.com/n3xvkwppw>

가온전선, '무상증자' 전격 단행...유동성 확보·주주환원 다 잡는다

- link: <https://tinyurl.com/4f7by34t>

LS일렉, 유럽 최대 에너지 전시스 전력 토탈 설루션 선택

- link: <https://tinyurl.com/2yb9tbft>

젠슨 황 이후 AIDC 2라운드...칩보다 어려운 전력·냉각·운영권 전쟁

- link: <https://tinyurl.com/2f5ukfu7>

'AI 데이터센터 특구' 지정 본격화...국가AI전략위

- link: <https://tinyurl.com/22c2ep3v>

4개월 만에 드디어 패스...삼양식품, '불닭' 라면 상표권 전격 확보

- link: <https://tinyurl.com/3wt49ab5>

망고·수박도 아닌데...식음료업계 뒤흔드는 식품 워질래

- link: <https://tinyurl.com/yr2tzrhy>

오리온, 노사 추가 협상 임박...식품업계 성과배분 기준 '주목'

- link: <https://tinyurl.com/8vbkdfkj>

오리온홀딩스·오리온, 자사주 전량 소각. 각각 665·10억 원 규모

- link: <https://tinyurl.com/2kdzhdr4>

오리온 고래밥·노브랜드 자색고구마칩·서울우유 크림도넛, 美 입맛 짝 잡았다

- link: <https://tinyurl.com/2w4abjeu>

롯데웰푸드, 돼지바 빵집 팝업스토어 '성행'...열흘 만에 방문객 1.2만명

- link: <https://tinyurl.com/epkvjuh>

금융

우도형 (02-3770-5589)

농협은행, 신용대출 한도 1억원으로...은행권 '대출 조이기' 확산

- link: <https://buly.kr/H6k4IRy>

[단독]퇴직연금 ETF실시간 매매 열리나...고용부, 전 금융권 허용 검토

- link: <https://buly.kr/E7BC5aW>

중앙일보 계열 금융권 익스포저 1.3조...한양증권 840억 '신용도 부담'

- link: <https://buly.kr/5q9ZzFa>

우리은행, 허위서류 분양사기 관련 40억원 규모 금융사고

- link: <https://buly.kr/9XNUaO6>

주요 기업 주가 전일 대비 상승/하락폭

	국내				해외			
	상승		하락		상승		하락	
반도체	네패스	+4.6%	테크윙	-11.8%	Western Digital	+4.2%	Intel	-8.5%
	SK 하이닉스	+4.2%	원익 IPS	-11.7%	TSMC	+1.1%	AMD	-7.3%
	삼성전자	+0.4%	케이씨텍	-10.6%	ASE	+0.3%	Micron	-6.2%
전기전자	KH 바텍	+7.0%	심텍	-6.6%	WUS	+5.1%	Whirlpool	-4.2%
	아모텍	+5.9%	LG 전자	-5.6%	Nanya	+4.9%	Kinsus	-2.7%
	비에이치	+3.8%	코리아씨키트	-3.8%	O-Film	+4.8%	TDK	-2.7%
이차전지			솔루스첨단소재	-9.4%	Ningbo Shanshan	+2.6%	Sumitomo	-3.7%
			에코프로비엠	-3.9%	Umicore	+2.1%		
			삼성 SDI	-1.4%	Panasonic	+1.7%		
화학/정유	OCI	+10.9%	금호석유	-2.1%	ExxonMobil	+0.7%	Formosa Plastics	-1.1%
	한화솔루션	+6.4%	대한유화	-1.0%			DuPont	-1.0%
	LG 화학	+1.7%	롯데케미칼	-0.5%			Sinopec	-0.4%
철강/금속	세아베스틸지주	+6.7%	현대제철	-2.7%	Steel Dynamics	+0.8%	Baoshan	-2.0%
	풍산	+4.1%	POSCO 홀딩스	-2.1%			China Steel	-1.8%
	고려아연	+3.9%					Nippon Steel	-1.4%
자동차	현대위아	+4.2%	한온시스템	-8.6%			NIO	-3.7%
	HL 만도	+2.6%	현대차	-1.7%			Toyota	-1.9%
	현대모비스	+1.9%					GM	-1.9%
조선					Kawasaki Heavy	+4.3%	Huntington	
					Mitsubishi Heavy	+4.1%	Ingalls	-0.4%
					CSSC	+0.2%		
건설/기계	대우건설	+19.9%	삼성물산	-1.3%	Fluor	+0.4%	Saipem	-4.7%
	DL 이앤씨	+12.5%	한샘	-1.1%			TechnipFMC	-2.2%
	삼성 E&A	+8.2%					Technicas	-1.2%
운송	HMM	+4.0%	에어부산	-3.4%	Southwest Airlines	+2.9%	Safe Bulkers	-3.4%
	티웨이항공	+2.3%	대한항공	-2.0%	American Airlines	+1.6%	AP Moeller	
			진에어	-1.8%	IAG	+1.3%	Maersk	-3.3%
통신서비스/지주회사	한화	+8.5%	SKT	-5.2%			Vodafone Group	-0.8%
	CJ	+6.4%	한솔홀딩스	-3.8%			Verizon	-0.7%
	SK	+5.1%	LG	-3.0%			Deutsche Telekom	-0.7%
인터넷/게임	컴투스	+1.8%	웹젠	-5.8%	Paypal	+2.7%	Baidu	-3.5%
	넷마블	+1.0%	데브시스템즈	-3.4%	Meta Platforms	+1.1%	Tencent	-2.7%
			NAVER	-3.2%	Google	+1.1%	Salesforce	-1.7%
미디어/엔터	와이지엔터테인먼트	+2.7%	CJ CGV	-3.5%	AMC	+9.2%	Netflix	-3.6%
	하이브	+2.3%	CJ ENM	-2.1%	Omnicom	+1.1%	TME	-3.5%
	SBS	+1.9%	이노션	-1.7%	WMG	+1.1%	Spotify	-2.1%
레저	파라다이스	+3.7%	GKL	-4.6%	Expedia	+2.8%	WYNN	-2.2%
	강원랜드	+1.7%	모두투어	-0.3%	Airbnb	+1.6%	LVS	-1.6%
	하나투어	+0.4%			Hilton	+0.9%	Delta Air	-1.1%
화장품	제로투세븐	+0.6%	네오팜	-1.8%	YSG	+4.8%	Estee Lauder	-2.7%
	LG 생활건강	+0.2%	코스맥스	-1.4%	LVMH	+1.5%	Shiseido	-1.7%
			아모레퍼시픽	-1.2%	P&G	+1.3%	Shanghai Jahwa	-0.7%
유통	현대백화점	+11.3%			Coupage	+5.3%	Aeon	-1.6%
	신세계	+9.3%			Macy's	+1.1%	Seven&i Hodings	-1.4%
	호텔신라	+7.7%			Shopify	+0.7%	Amazon	0.0%
제약/바이오	대웅제약	+2.2%	유한양행	-1.0%	Moderna	+6.3%	Alnylam	-2.1%
	종근당	+1.9%	HK 이노엔	-0.6%	Gilead Sciences	+2.4%	CRISPR	-1.1%
	한미약품	+1.7%	셀트리온	-0.5%	Astrazeneca	+0.6%	Amgen	-0.8%
음식료	롯데칠성	+0.8%	KT&G	-1.2%	MDLZ	+1.1%	Kraft Heinz	-0.8%
	대상	+0.7%	CJ 제일제당	-1.0%	Hershey	+0.8%	Coca-Cola	-0.8%
	동원산업	+0.7%	농심	-0.9%	Nestle	+0.5%	Conagra	-0.4%
은행/증권/보험	BNK 금융지주	+3.4%			JPMorgan Chase	+3.7%	MUFG	-0.4%

기업은행	+3.3%	Goldman Sachs	+1.3%	MetLife	-0.3%
하나금융지주	+2.9%	Morgan Stanley	+1.3%	Berkshire Hath	-0.1%

• 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.