

Re-NEWable Weekly

[신재생에너지/ESG] 조혜빈 선임연구원

발간일자: 2026. 07. 06

7월 1주차 코멘트

- 국내 상반기 해상풍력 입찰 경쟁률은 제도 도입 이후 처음으로 2:1을 돌파. 5개 사업, 총 1,786MW가 선정됐고, 같은 날 10년간 55GW 규모의 중장기 로드맵도 공개. 물량 확대와 제도 정비도 동시에 진행되며 국내 해상풍력은 구조적 성장 국면에 진입한 것으로 판단. 다만 중국계 지분 터빈(골드윈드)을 국내 조립하는 사업이 처음 선정되면서, 향후 입찰 시, 단가 경쟁력과 국산 공급망 안보 간 상충 가능성 존재
- 정부가 'AI 전기국가비전'을 통해 재생에너지 100GW 조기 구축, 송전망 선제 확충, AIDC 전용요금제 신설 등 추진. HVDC, MVDC, 동기조상기 등 계통안정화 설비와 VPP, DSO 육성까지 포함되며 재생에너지 확대를 위한 전력망과 운영체제 정비가 구체화되는 국면으로 판단
- 미국 최대 전력시장인 PJM에서 AI 데이터센터 수요가 전력 수급 불안과 요금 상승으로 이어지고 있음. 7월 초 폭염으로 전력 수요는 약 163GW까지 상승하며 2006년 최고치에 근접했고, 용량가격은 2024/25 DY \$28.92/MW-day에서 2026/27 DY \$329.17/MW-day로 약 11배 상승. 가격 상승분의 63%가 데이터센터 수요에서 비롯된 것으로 분석되며, 발전, 저장, 계통 인프라 투자 유인도 강화 중

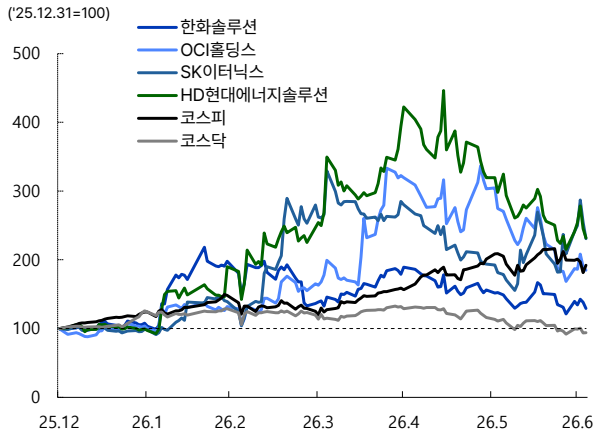
NEWS [국내]

6/29	AI 경쟁 승부처 된 전력...정부, 전력망 확충 속도전 ▶ 정부, '전기국가비전' 발표. 재생E 100GW 조기 구축 및 AI 데이터센터 전기요금 개편 추진	데일리안	https://bit.ly/4h1kcDM
6/30	해상풍력 입찰서 5개 사업자 선정...한빛-해송-굴업도 등 포함 ▶ 상반기 입찰 5개 사업 1,786MW 선정, 경쟁률 2:1 최초 돌파	아시아경제	https://bit.ly/4eKdwob
6/30	향후 10년간 총 55GW 해상풍력 입찰 물량 나온다 ▶ 기후에너지환경부, 2026~2035년 연 4GW 이상 총 55GW 중장기 입찰 로드맵 공개	에너지데일리	https://bit.ly/4pe3nDJ
7/1	"호남 최대 태양광 발전, 0~6시 전력공급 0.01%" ▶ 해남 솔라시도 태양광의 심야 공급 비중 0.01%, 반도체 클러스터 24시간 공급 부적합 지적	동아일보	https://bit.ly/4wpAEOA
7/3	현대차그룹, 새만금 이어 영남권에 42조원 베팅 ▶ 현대차그룹, 영남권 42조원 투자에 수소연료전지 및 새만금 200MW 수전해 플랜트 포함	세계일보	https://bit.ly/4eLqSk4

NEWS [해외]

6/30	US is working on ban targeting Chinese energy inverters, sources say ▶ EU에 이어 트럼프 행정부도 FCC 주도로 중국산 인버터 수입 금지 초안을 마련 중	Reuters	https://buly.kr/G3Fbx3l
6/30	Statistical Review of World Energy 2026 ▶ 2025년 글로벌 BESS 누적 용량은 302GW로 +66% YoY 증가했으며, 중국이 144GW로 약 절반을 차지. 태양광 신규 설치량은 511GW로 사상 최대치 기록	Energy Institute	https://buly.kr/CslzqWN
7/1	EDF to Sell North America Renewables to KKR for \$4.2 Billion ▶ KKR, EDF 북미 재생에너지 사업을 42억 달러에 인수, 재생에너지 부문 사상 최대 투자	Bloomberg	https://buly.kr/GEAOU1r
7/3	Largest U.S. power grid PJM escalates emergency actions to avoid blackouts ▶ 폭염으로 PJM 수요가 7월 2일 약 163GW까지 올라 2006년 최고치(166GW)에 근접	CNBC	https://buly.kr/EoqKdVY
7/3	China moves to curb overcapacity in PV industry with mandatory energy consumption standards ▶ 중국, 폴리실리콘 및 웨이퍼, 모듈, 인버터 대상 에너지소비 강제 국가표준 3종 발표	PV magazine	https://buly.kr/GkufQUM

[도표 1] 태양광 커버리지 종목 상대주가 추이



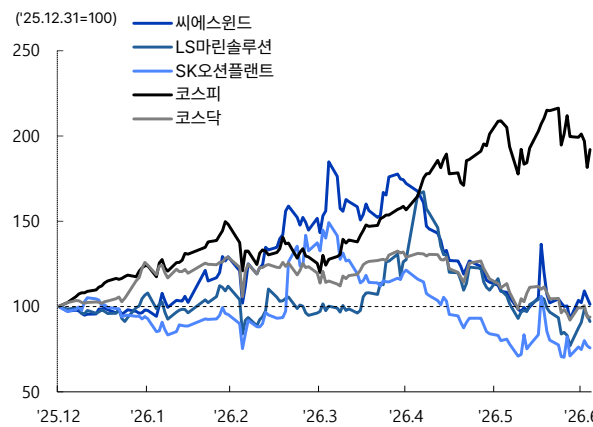
자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 태양광 커버리지 종목 주가 수익률

(%)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
한화솔루션	6.7	-15.0	-11.2	29.6	-4.5	29.4
OCI홀딩스	9.8	-32.7	-7.2	101.9	150.9	84.9
SK이터닉스	10.5	27.2	-30.0	134.1	92.2	130.7
HD현대에너지솔루션	7.7	-22.3	-33.7	129.1	181.2	131.6
KOSPI	-3.8	-8.1	50.4	87.7	159.6	91.9
KOSDAQ	2.0	-15.4	-18.4	-8.2	9.5	-6.2

자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

[도표 3] 풍력 커버리지 종목 상대주가 추이



자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

[도표 4] 풍력 커버리지 종목 주가 수익률

(%)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
씨에스윈드	9.4	-7.1	-45.3	4.1	-14.7	1.2
LS마린솔루션	18.4	-16.8	-9.0	-7.5	-9.0	-8.9
SK오션플랜트	6.5	-5.4	-49.3	-22.1	-27.9	-24.4
KOSPI	-3.8	-8.1	50.4	87.7	159.6	91.9
KOSDAQ	2.0	-15.4	-18.4	-8.2	9.5	-6.2

자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

당사 리서치센터 연구원은 고객에게 카카오톡 메신저 등으로 개별 접촉하지 않습니다. 당사 연구원 사칭 사기 등에 주의하시기 바랍니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기준투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 전일기준 당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 추천종목은 전일기준 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.

■ 투자 의견 비율공시 및 투자등급관련사항 ■ 기준일자_2026.06.30

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	94.7%	4.6%	0.7%	0.0%

[업종 투자 의견]

Overweight(비중확대): 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
Underweight(비중축소): 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

Neutral(중립): 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음

[기업 투자기간 및 투자등급] 향후 6개월 기준, 2015.6.1(Strong Buy 등급 삭제)

Buy(매수): KOSPI 대비 기대수익률 10%이상
Hold(보유): KOSPI 대비 기대수익률 -10~-10%

Trading Buy: KOSPI 대비 10%이상 초과수익 예상되나 불확실성 높은 경우
Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하