

Re-NEWable Weekly

[신재생에너지/ESG] 조혜빈 선임연구원

발간일자: 2026. 07. 13

7월 2주차 코멘트

- 재생에너지 확대의 병목인 계통 부족에 대응한 투자가 국내외에서 본격화됨. 국내는 5,586억원을 투입해 호남과 제주에 700MW 규모 배전망 ESS 구축에 착수했고, 미국 AEP도 전력망 확충을 위해 최대 32.6억달러의 연방 대출을 확보함. 반면 영국에서는 계통 과부하로 대형 태양광 발전소 가동이 중단되며 계통 보강의 시급성이 재확인됨
- 국내 재생에너지 정책은 폐지 석탄화력의 송전망과 부두를 활용한 500MW급 해상풍력 개발에 착수하는 등 실행 단계로 진입하는 모습. 전력 거래소는 AI혁신단과 재생에너지 전담조직을 신설함. RE100 산업단지 전력모델 연구도 시작되며 계통과 입지 대책이 구체화되고 있다고 판단
- 미국은 정책 축소와 중국 공급 과잉이 동시에 부담으로 작용함. 미국 세액공제 착공 시한 종료 이후 청정에너지 프로젝트 취소와 지연이 이어지고 있음. 단기 설치 수요 둔화가 예상되나, PFE 규제와 맞물린 비중국 공급망 전환은 지속될 전망

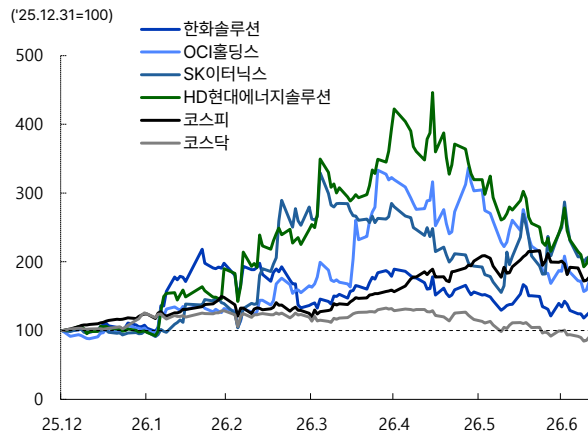
NEWS [국내]

7/8	전력거래소, 조직개편 단행...에너지 대전환·AI 혁신 선도 ▶ 전력거래소, AI혁신단 및 재생에너지 선도조직 신설	뉴시스	https://bully.kr/NmEt2a
7/8	문 닫은 석탄화력발전소, 바람의 심장으로 다시 뿜다 ▶ 서부발전이 뽕이에너지, CIP와 태안해상풍력(500MW) 공동개발협약 체결, 폐지 태안화력 1호기 송전망 및 부두 재활용	한국경제	https://bully.kr/3YFsXjA
7/10	진격의 한화큐셀...美 최대 재생에너지단지 수주 ▶ 애리조나 '아틀라스 에너지 파크'(2.8GW 태양광+5.7GWh ESS) EPC 및 모듈 전량 공급	매일경제	https://bully.kr/5q9jLK
7/10	에너지저장장치 설치해 1GW 재생에너지 전력망 추가 연결 ▶ 기후부, VPP 사업자와 협약, '30년까지 배전망 ESS 700MW로 재생에너지 1GW 추가 접속	연합뉴스	https://bully.kr/Ezi8lh
7/10	산업부, 'RE100 산업' 전력모델 만든다..."연내 입지선정·착공 뒷받침" ▶ RE100 산업단지 전력모델 구축 속도, 분산형 전력망 기반 특별법 제정 후 사업 착수 추진	이데일리	https://bully.kr/GP5C9IT

NEWS [해외]

7/6	BP weighs quitting offshore wind farm project in northern Japan ▶ BP가 지분 약 25% 추정 일본 북부 해상풍력 프로젝트 철수 검토	Nikkei Asia	https://bully.kr/AwhhkGi
7/8	AEP's Texas unit secures up to \$3.26 billion US loan to boost power grid ▶ AEP 텍사스 자회사, 전력망 확충을 위해 최대 32.6억 달러 연방 대출 확보, 데이터센터발 수요 대응 목적	Reuters	https://bully.kr/3YFsY0s
7/9	EU curbs on Chinese components risk halting renewables rollout in poorer countries ▶ EU의 중국산 인버터 자금 지원 금지가 '30년까지 EU 태양광 수요 28GW 이상에 영향	Reuters	https://bully.kr/EoqNKIF
7/10	Orlen and Northland Deliver Power From Poland's First Baltic Offshore Wind Farm ▶ 발틱파워가 폴란드 최초로 해상풍력 전력 계통 공급 개시, Vestas 15MW 터빈 적용	Bloomberg	https://bully.kr/5fEjJoH
7/12	Britain's biggest community solar farm forced to shut over grid overload fears ▶ 영국 태양광발전소(데일 워터)가 계통 과부하 우려로 가동 중단	The Guardian	https://bully.kr/ETOrMbR

[도표 1] 태양광 커버리지 종목 상대주가 추이



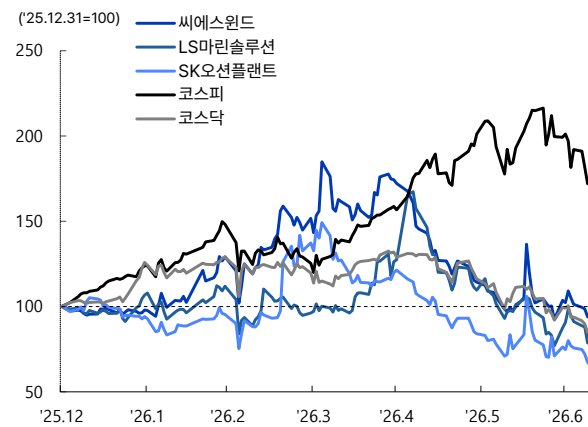
자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 태양광 커버리지 종목 주가 수익률

(%)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
한화솔루션	-2.5	-7.6	-17.4	29.6	-2.5	26.2
OCI홀딩스	-7.1	-24.9	0.8	94.5	135.5	71.7
SK이터닉스	-10.3	-3.4	-27.4	108.5	89.2	107.0
HD현대에너지솔루션	-10.0	-22.9	-32.3	111.5	162.4	108.4
KOSPI	-7.6	-3.3	27.6	63.0	134.9	77.4
KOSDAQ	-3.6	-12.0	-23.4	-11.7	5.0	-9.5

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	-5.3	-3.6	-40.7	0.4	-16.0	-4.2
LS마린솔루션	6.2	-0.9	-1.9	-0.9	-1.9	-3.2
SK오션플랜트	-9.6	-18.0	-46.2	-35.0	-32.4	-31.6
KOSPI	-7.6	-3.3	27.6	63.0	134.9	77.4
KOSDAQ	-3.6	-12.0	-23.4	-11.7	5.0	-9.5

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 기관투자가 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.

투자의견 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 투자의견]

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