

화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

S-Oil, 2분기 실적발표(3분기 증익)

[2분기 영업이익] 감익

- 9,650억원 감익(전분기 1.2조원). 6월 유가하락에 따른 원유 재고이익 감소 때문

- 구성 : 정유 5,300억원(재고익 50억원, 전분기 재고이익 5,300억원), 윤활유 4,800억원(재고이익 1,200억원), 석화 -450억원

[3분기 가이드نس] 실적 견조한 흐름 지속

- 정제마진/윤활유 마진 강세 최소 2026년 말까지 지속. 러시아/중동 정유설비 공급차질 영향이 길어짐

- 최고가격제도에 따른 보상금 예정됨(금액은 조율중)

-유안타증권 추정치 : 영업이익 1.3조원+알파(정유 9,500억원, 윤활유 3,500억원, 석화 BEP, 최저가보상금)

-S-Oil기준 복합정제마진: 2분기 35\$ -> 7월 39\$/배럴(1배럴당 분기 800억원 증익)

[주의점]

- 샤프트프로젝트 : 4분기 테스트 가동, 2027년 초 상업가동

- 배당정책 : 2026년은 배당성향 20%, 내년에 추가 배당정책 밝힐 것

전기전자

고선영 (02-3770-3525)

AI 인프라 주문 확대로 PCB 업체들의 증설 경쟁 지속

- link: <https://buly.kr/A482ggO>

AI발 메모리 대란, 애플 효자 '맥북 에어'도 덮쳐...최소 3주 후 배송

- link: <https://buly.kr/FAG1EN6>

"결국 이걸 볼 줄이야?" 삼성 초비상...최고 야심작 '애플 안경' 전격 등장 예고

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

LG전자, 'B2B 세탁가전' 새 먹거리 낙점...HS 수익원 다변화

- link: <https://buly.kr/D3gvSbu>

이차전지/신에너지

이안나 (02-3770-5599)

'한국판 IRA' 시동...반도체·로봇·배터리 등 생산기업에 세제 혜택

- link: <https://tinyurl.com/mvh6vvr9>

[배터리 온에어] '脫중국' 엘앤에프, 첫 LFP 양극재 시생산품 출하

- link: <https://tinyurl.com/4cjpcp26>

LG엔솔, 캐나다 ESS 생산거점 파업 갈림길...6일 노조 비준 투표

- link: <https://tinyurl.com/48pnxthf>

"상반기 전세계 ESS 출하량 71% ↑ ...북미서 K-배터리 입지 확대"

- link: <https://tinyurl.com/bdsb849z>

배터리 3사, 새 격전지 된 호남...'ESS 시장' 공략 본격화

- link: <https://tinyurl.com/3k6478c9>

말레이시아, 희토류 수출 빗장 푸나...美·호주 러브콜

- link: <https://tinyurl.com/296jvyau>

영국 7월 전기차 판매, 의무 판매 목표 상회...New AutoMotive 데이터

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

유럽 EV 시장 전반의 모멘텀 불구, 테슬라의 7월 유럽 등록 실적은 혼조

- link: <https://tinyurl.com/bdev5rav>

화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

에쓰오일 2분기 영업이익 9천650억원..."샤힌프로젝트 시운전 중"

- link: <https://naver.me/54KnXYb9>

김동관, 한화솔루션 유상증자 참여... 2만3153주 취득

- link: <https://naver.me/FZoaKc1s>

DL 2분기 영업이익 2천565억원 '역대 최대'...석유화학·자회사 선전

- link: <https://tinyurl.com/4cx29z9a>

Ukraine's Drone Campaign Drives Russian Oil Refining to 24-Year Low

- link: <https://tinyurl.com/y5dax5ha>

(싱가폴 복합정제마진 동향)

- 2026년 2분기 24.74\$ → 7월 25.21\$ → 7월5주 31.2\$(과거 평균 6.0\$, 손익분기점 4.5\$) → 8월 3일 36.41/배럴

(중국 석화제품 가격 동향, 8월 3일)

- 상승폭 大: 페놀 1.62%, 질산 0.50%, 폴리프로필렌 0.42% 하락폭 大: 벤젠 △3.43%, 톨루엔 △2.32%, 탄산리튬 △2.14%

자동차/조선

김용민 (02-3770-5606)

한화오션, 5279억 규모 여수엑코에너지 LNG 집단에너지 사업 수주

- link: <https://buly.kr/FsL3lJE>

한화오션, KDDX 본계약 체결...2032년 선도함 전력화 시동

- link: <https://buly.kr/C0CniMf>

삼성중공업, 원유운반선 2척 추가 수주... 올해 상선 목표액 다 채웠다

- link: <https://buly.kr/G3FoH8W>

"대한조선 목표가 14만1000원...건조한 수주에 저평가 매력"

- link: <https://buly.kr/APxYt2U>

현대차·기아, 7월 전세계서 61만여대 판매...지난해 대비 3% 늘어

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

기아, PV5 10종으로 늘린다...전기차 구매·교체 지원금·할인 혜택

- link: <https://buly.kr/E7BTUD9>

건설/기계

김도엽 (02-3770-5580)

반도체·이차전지, 국내생산 만큼 세금 깎아준다... SMR도 세액공제

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

원자력 기업 웨스팅하우스, 비공개 IPO 신청

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

방산/우주/AI/로보틱스

백종민 (02-3770-5598)

한화에어로, 英 VA와 체결한 4548억원 규모 공급 계약 조기 종료

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

현대로템 '덕티드 램제트' 체계개발 출사표... K2 잇는 '명품 미사일' 정조준

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

LIG D&A, 일본 사이버보안 기업과 우주·무인체계 협력

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

90분간 활공폭탄 8발 퍼부은 러시아...우크라 방공망 또 구멍

- link: <https://buly.kr/HHf78DJ>

이란 '대화없다' 버티기...'타코 패턴' 일한 트럼프, 협상도 난관

- link: <https://buly.kr/AF2ntar>

AI로 기뢰 탐지하고 무인수상정 투입...한화시스템 시연 성공

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

에이치브이엠, 국내사모 전환사채 전환으로 보통주 101,615주 추가

- link: <https://buly.kr/4Fv2Xsu>

운송/게임

최지운 (02-3770-3640)

제주항공, 'B737-8' 13호기 도입...여객기 3대 중 1대 '구매기'

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

카카오게임즈, '아키에이지 S: 자유의 해협' 퍼블리싱

- link: <https://buly.kr/8pik3Zk>

시프트업 AI 뮤직비디오 논란...게이머 비판에 해명

- link: <https://buly.kr/9BYG1DD>

펄어비스 '붉은사막', 중국서 '최고의 인터내셔널 게임' 선정

- link: <https://buly.kr/1wr0nL>

통신서비스/지주회사

이승웅 (02-3770-5597)

통신3사, 결합할인 혜택 개편

- link: <https://tinyurl.com/4587abtx>

KT 번호이동 23만 순감, SKT가 16만 흡수

- link: <https://tinyurl.com/4sbf5yd2>

올해 세법 개정안에 추가누르기 방지법 포함

- link: <https://tinyurl.com/4jabdta6>

중복 상장 가이드라인 시행

- link: <https://tinyurl.com/y3kv894h>

한화 테크·라이프 지주사' 한화M&S 공식 출범

- link: <https://tinyurl.com/5f832t4e>

김동관 수석부회장, 한화솔루션 신주 2.3만주 취득 "책임경영"

- link: <https://tinyurl.com/3d2zhyux>

SK, "9년 연속 주주환원" 주당 1,500원 중간배당

- link: <https://tinyurl.com/a6622rd6>

인터넷/SW

이창영 (02-3770-5596)

'AI 고속도로' 깐다...삼성SDS 주도 국가AI컴퓨팅센터 착공

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

SKT-삼성SDS-LG CNS, 차세대 먹거리 '피지컬 AI' 투자 강화

- link: <https://buly.kr/DEbga0v>

네이버, AI팩토리 계약구조 공개...GPU 확보·재무부담 분산

- link: <https://buly.kr/H6kM9yj>

거래소 M&A 새 변수 된 '대주주 심사'...네이버·두나무 결합도 영향권

- link: <https://buly.kr/4bkYW3s>

미디어/엔터/디지털자산

이환욱 (02-3770-5590)

에스파(aespa), 첫 고척돔 콘서트 국내 극장 단독으로 메가박서서 생중계

- link: <https://buly.kr/Yh7xCH>

파라다이스시티, 'XMF 2026' 무대 된다...아도부터 YB·윤하·사우시 독 등 출연

- link: <https://buly.kr/4xa4TbH>

그래미 장벽에 던진 '아리랑'... BTS, 뉴욕 메트라이프 15만 관객과 북미 재점령

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

엔하이픈, 월드투어로 북남미 19만명 매료...신보 예열

- link: <https://buly.kr/H6kM9uP>

화장품/의료기기/유통

이승은 (02-3770-5588)

K-약국·한방·뷰티 싹쓸이...외국인 방한 카드소비 54% '경총'

- link: <https://naver.me/52aGAYnI>

K-뷰티 열풍, 2분기 역직구 38.7% 급증...직구는 14분기만에 감소

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

"K-뷰티 할랄 인증 완화"...식약처, 인니와 협력

- link: <https://naver.me/Ftok9fWb>

'29조' 유럽 최대 뷰티 시장 獨 뚫는다...한국산 화장품 수입 108% ↑

- link: <https://naver.me/Gi0NiQmV>

K더마 키우는 올리브영, '어드밴스드 더마' 전국 650개 매장 확대

- link: <https://naver.me/l5wBStMW>

미국 틱톡샷도 뚫었다...앳홈 '툼', 뷰티 디바이스 1위

- link: <https://naver.me/xjYCh6S0>

'노노재팬' 옛말... 쿠팡·무신사·백화점까지 일본행

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

제약/바이오

하현수 (02-3770-2688)

아스트라제네카·BMS 합병 추진...글로벌 1위 제약사 나오나

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

BlossomHill eyes \$112M IPO harvest to bankroll potential Tagrisso challenger

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

Curium strikes up to \$8B deal for radiopharma rival Lantheus

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

In a first, Otsuka's Voyxact stabilizes IgAN patients' kidney function decline to normal levels

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

유틸리티/음식료

손현정 (02-3770-5595)

2.5조 대한민국 'AI 고속도로' 첫삽...2028년 가동 목표

- link: <https://tinyurl.com/yc439ap3>

'中 인버터 금지'... 美 EU 디커플링에 서방 친환경 전력망 프로젝트 비상

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

AI 메모리 넘어 부품·전력설비까지... '선주문' 확산

- link: <https://tinyurl.com/3fmhh76k>

라면·콜라·식용유 최대 57% 싸진다...정부, 3838개 품목 '한 달 할인'

- link: <https://tinyurl.com/4da76377>

中 JD닷컴 조이바이, '신라면·너구리·짜파게티' 농심 3총사에 반했다

- link: <https://tinyurl.com/3w4u9mtm>

伊프리스미안, AI전력인프라 겨냥 美 전기자재 업체 인수 추진

- link: <https://tinyurl.com/m78nwfb2>

"돌하르방 입은 면세 담배" KT&G, 제주 한정판 2종 출시

- link: <https://tinyurl.com/479a7xmw>

금융

우도형 (02-3770-5589)

'예탁금 3천만' 이틀만에 단일레버리지 거래대금 10분의 1로 축소

- link: <https://buly.kr/A482vBg>

5대 은행 가계대출 두 달째 4조원대 증가

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

[8·3 세제개편] 금융사 대손충당금 손금 인정 확대...생산적금융 투자 인센티브

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

b'주가 누르기' 꿈수 상속 차단...저PBR·급락주 세금 더 물린다

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

주요 기업 주가 전일 대비 상승/하락폭

	국내				해외			
	상승		하락		상승		하락	
반도체	테크윙	+11.7%	SK 하이닉스	-11.5%	ASE	+9.9%	Western Digital	-3.2%
	원익 QnC	+2.8%	삼성전자	-9.8%	Nvidia	+2.9%	TSMC	-2.3%
	티씨케이	+1.8%	케이씨텍	-7.3%	Qualcomm	+2.7%	TEL	-0.9%
전기전자	KH 바텍	+5.7%	코리아씨키트	-2.6%	Yageo	+10.0%	Ibiden	-6.7%
	아모텍	+5.5%	LG 전자	-1.9%	Kinsus	+9.9%	Murata	-3.4%
	삼화콘덴서	+4.1%	LG 이노텍	-1.3%	Unimicron	+9.9%	Taiyo Yuden	-3.0%
이차전지	일진머티리얼즈	+1.5%	에코프로비엠	-6.5%	Baon	+0.1%	Sumitomo	-2.7%
	천보	+1.1%	삼성 SDI	-2.4%			Ningbo Shanshan	-0.9%
	엘앤에프	+0.3%	포스코케미칼	-2.3%			Umicore	-0.7%
화학/정유	OCI	+1.4%	S-Oil	-5.6%	DuPont	+3.1%	Formosa Plastics	-2.2%
	코오롱인더	+0.2%	LG 화학	-4.7%	BASF	+1.3%	ExxonMobil	-0.2%
			한화솔루션	-2.7%	Sinopec	+0.4%		
철강/금속	세아베스틸지주	+3.9%	현대제철	-5.9%	Steel Dynamics	+2.8%	JFE Holdings	-1.3%
	고려아연	+1.7%	POSCO 홀딩스	-3.7%	ArcelorMittal	+1.8%	China Steel	-0.5%
			풍산	-3.4%	Nucor	+1.6%	Nippon Steel	-0.4%
자동차	HL 만도	+4.9%	한온시스템	-1.7%	Tesla	+3.5%	Honda	-3.6%
	현대위아	+2.5%	기아	-1.0%	Mercedes-Benz	+2.6%	Toyota	-3.4%
	현대모비스	+2.0%			Volkswagen	+2.2%	NIO	-1.4%
조선			HD 한국조선해양	-4.7%	Yangzijiang Shipbuilding	+1.8%	Kawasaki Heavy	-2.0%
			HD 현대중공업	-2.9%	Mitsubishi Heavy	+0.9%	CSSC	-0.2%
			한화오션	-2.8%			Huntington Ingalls	-0.2%
건설/기계	DL 이앤씨	+4.6%	삼성물산	-7.3%	Saipem	+2.2%	TechnipFMC	-3.4%
	대우건설	+4.1%	한샘	-2.8%			Chiyoda	-1.5%
	GS 건설	+3.4%					Technicas	-0.3%
운송	티웨이항공	+2.2%	팬오션	-9.8%	United Airlines	+5.8%	COSCO	-2.0%
	에어부산	+1.9%	HMM	-1.2%	American Airlines	+5.0%	AP Moeller	-1.3%
	진에어	+1.3%			Delta Airlines	+4.7%	Maersk	-1.1%
통신서비스/지주회사	한진칼	+7.9%	SK	-7.5%	Deutsche Telekom	+4.9%	Vodafone Group	-0.5%
	CJ	+0.9%	GS	-5.5%	AT&T	+1.5%		
	한솔홀딩스	+0.6%	LG	-2.1%	Verizon	+1.2%		
인터넷/게임	데브시스터즈	+1.6%	아프리카 TV	-7.6%	Meta Platforms	+6.0%		
	웹젠	+1.5%	엔씨소프트	-1.1%	Google	+4.9%		
			NAVER	-1.0%	Microsoft	+4.8%		
미디어/엔터					Netflix	+2.3%	WMG	-3.3%
					Disney	+2.0%	Spotify	-2.7%
					WPP	+1.9%		
레저	모두투어	+3.0%	GKL	-2.2%	Delta Air	+4.7%	Marriott Int.	-7.0%
			파라다이스	-2.0%	Expedia	+1.1%	LVS	-3.3%
			강원랜드	-1.0%			Hilton	-1.9%
화장품	네오팜	+4.4%	LG 생활건강	-1.8%	LVMH	+2.5%	YSG	-4.7%
	제로투세븐	+3.6%	애경산업	-1.0%	Kering	+1.5%	KOSE	-0.8%
	신세계인테리어	+1.2%	아모레퍼시픽	-0.4%	Estee Lauder	+0.9%	Proya	-0.8%
유통	롯데하이마트	+1.3%	호텔신라	-5.6%	Amazon	+4.6%	Seven&i Hodings	-1.8%
			신세계	-4.9%	Macy's	+4.6%	Walmart	-0.4%
			이마트	-2.0%	Target	+3.4%	Shopify	-0.1%
제약/바이오	동아에스티	+4.2%	삼성바이오로직스	-4.4%	Alnylam	+7.2%	Astrazeneca	-9.0%
	한미약품	+2.6%	셀트리온	-2.5%	CRISPR	+3.3%	Eli Lilly	-2.4%
			녹십자	-1.7%	Gilead Sciences	+0.7%	Abbvie	-2.3%
음식료	롯데칠성	+0.9%	KT&G	-2.6%	Tyson Foods	+2.8%	Starbucks	-1.8%
	오리온	+0.7%	농심	-2.4%	Conagra	+2.8%	MDLZ	-0.9%
	CJ 제일제당	+0.3%	오뚜기	-1.1%	Kraft Heinz	+2.2%	Coca-Cola	-0.8%
은행/증권/보험	KB 금융지주	+1.7%	기업은행	-2.4%	Goldman Sachs	+0.9%	MUFG	-0.1%

신한지주	+1.7%	DGB 금융지주	-1.0%	Swiss Re	+0.6%
하나금융지주	+1.0%	BNK 금융지주	-0.8%	Morgan Stanley	+0.4%

• 본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신리할만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자결정은 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.