

## 화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

코오롱인더, CPI/m PPO 풀가동으로 다시 10만원 도전해 볼까?!

<https://tinyurl.com/2dze4y3m>

## [하반기 3가지 모멘텀]

(1) 3분기, 투명강화필름(CPI) 애플 공급으로 풀가동

- CPI 생산캐파 7인치 폴더블폰 기준 3000만대분(매출액 2000억원, OPM 10~20%)
- 애플(주) 폴더블 울트라 모델에 1000만대분 공급 중임. 3분기 100% 가동
- 장점: 글로벌 Sole 벤더

(2) 4분기, 동박적층판인 CCL에 사용되는 접착제인 mPPO 풀가동

- mPPO 캐파 2,000톤(5월 완공, 매출액 2000억원, opm 20%)
- 대만 CCL업체 판매확대로 4분기 풀가동. 4분기에 두산(주) 납품계약 대기 중

(3) 4분기, m-ppo 추가 확장 및 수직계열화 예상

- 4분기 반도체소재 매각 자금 2,000억원 유입됨
- m-PPO 캐파를 2000톤에서 4000톤으로 늘리는 투자 개시할 것(9개월 소요)
- 코오롱생명과학(주)으로 부터, 원료인 PPO 설비를 인수해, 수직계열화 완성할 수 있음.(영업이익률이 35%로 높아짐)

## [실적과 밸류에이션]

- 2026년 예상 영업이익 2,780억원(전년 대비 155% 증가)
- PBR 현재 0.4배. 과거 영업이익 2000억원 상회 시기 평균 PBR 1.0배에 크게 미달
- 주가 5.5만원에서 다시 10만원 넘볼 것

## 전기전자

고선영 (02-3770-3525)

AI 서버 수요 급증에 고사양 MLCC 리드타임 40주까지 장기화

- link: <https://buly.kr/8eo4VH6>

“하이닉스도 美 투자하는데, 中 메모리 쓴다고?”...애플에 서약서 쓰라는 美의회

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

AI, 전장 수요 늘자...핵심부품사 삼성전기, LG이노텍, 해외공장 키운다

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

LG전자-엔비디아, 12년치 로봇데이터 만든다

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

## 화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

에쓰오일 “내년 가동 ‘샤한 프로젝트’... 국내 석유화학 산업 경쟁력 기여할 것”

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

사우디, 오만 앞바다서 원유 판매 제한...‘깜깜이 운항’으로 호르무즈 건넜나

- link: <https://naver.me/551eJpPp>

호르무즈 막히자...사우디·UAE, 韓·日에 원유 비축 늘린다

- link: <https://naver.me/G3vVQYgA>

Distillate Stocks Sink Further as U.S. Crude Inventories Barely Budge

- link: <https://tinyurl.com/44t6jhm8>

(싱가폴 복합정제마진 동향)

- 2026년 2분기 24.74\$ → 7월 25.21\$ → 8월2주 26.0\$(과거 평균 6.0\$, 손익분기점 4.5\$) → 8월 18일 21.89/배럴

(중국 석화제품 가격 동향, 8월 18일)

- 상승폭 大: 1,3-butadiene 4.45%, BR 3.38%, Propylene 2.90%    하락폭 大: TDI △0.54%, MDI △0.19%, Bromine △0.05%

(사우디 아시아 OSP 동향)

- 26년 9월 Saudi Arab Light 아시아향 OSP: -2.00\$/배럴

MoM -0.50\$/배럴 인하 (8월 -1.50\$ → 9월 -2.00\$)

## 자동차/조선

김용민 (02-3770-5606)

HD한국조선해양, DX 조직 ‘전략·운영’ 재편...SK온 출신 전무 영입

- link: <https://buly.kr/BeMxBu1>

한국해양대, 정부 'AX 스프린트 300' 참여...조선 제조현장 AI 전환

- link: <https://buly.kr/5UKQrM9>

제주대-한화오션, '친환경 해양 MRO' 미래 인재 양성 '맞손'

- link: <https://buly.kr/28w2DsG>

956mm 폭우에 멈춰선 거제 조선소...한화오션·삼성중 정상화 채비

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

현대차 노조, 10년 만에 전면 파업한다

- link: <https://buly.kr/D3h12TI>

기아 EV5, 독일 비교평가 1위...테슬라 모델Y 제쳤다

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

"소비자 의견 직접 반영"...기아, PBV 제품·서비스 아이디어 공모

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

## 방산/우주/AI/로보틱스

백종민 (02-3770-5598)

한화, KAI 15% 다음 수는...공정위 넘어 '수은 지분' 확보가 핵심

- link: <https://buly.kr/GP5PfTi>

러시아, 모스크바서 드론 180대 격추..."우크라이나 최대 공습"

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

LIG D&A 비위 사건 제재 어디까지[양낙규의 Defence Club]

- link: <https://buly.kr/9BYLS3x>

이란 외무 "미국과 임시 휴전 아닌 전쟁 종식 원한다"

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

현대차그룹 방산, 현대로템으로 일원화하기로

- link: <https://buly.kr/7x92aNP>

한화시스템, 쉬벨과 드론 협력 확대...'공중 5G 기지국' 개발

- link: <https://buly.kr/1RH0ICZ>

이노스페이스 '세빛', 최종 리허설 마쳐... 20일 브라질서 첫 시험비행

- link: <https://buly.kr/5q9wod2>

## 운송/게임

최지운 (02-3770-3640)

대한항공 9월 유류할증료 4개월만에 인상...美양복 19만원 올라

- link: <https://buly.kr/EI6Ju3j>

제주항공 환승객 10만명 돌파...중국인 74% 급증

- link: <https://buly.kr/APxeK7K>

넷마블, TGS서 신작 '펄인블루' 공개... 日 게임시장 정조준

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

넵툰, 크래프톤 손잡고 인도 BGMI 광고 사업 공략

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

## 통신서비스/지주회사

이승웅 (02-3770-5597)

SKT-LG-엡스테이지 독파모 3파전, 최종 2팀 내년 초 선정

- link: <https://tinyurl.com/332tcmy9>

LG전자-엔비디아, 12년차 로봇데이터 만든다

- link: <https://tinyurl.com/3bvjy6ak>

CJ 이재현 승부수, 북미 2028년 매출 12조원

- link: <https://tinyurl.com/5n844xp5>

세아홀딩스, 자사주 18.7만주 소각, 주주환원 속도

- link: <https://tinyurl.com/yjwww78f>

## 인터넷/SW

이창영 (02-3770-5596)

국가 AI센터부터 정부 업무까지...삼성SDS, 공공 AI 영토 넓힌다

- link: <https://buly.kr/APxeK8u>

젠슨 황 장녀 매디슨 황, LG 데이터팩토리 방문... "어메이징" [뉴시스Pic]

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

나홀만에 다시 만난 LG전자-엔비디아...'로봇 데이터 동맹' 구체화

- link: <https://buly.kr/H6kRb9s>

'모두의 AI' 사업 공모에 이통3사·카카오 등 참여...네이버는 불참

- link: <https://buly.kr/CM1z78e>

카카오 경량 AI '카나나2', 안전성 평가서 구글·알리바바 모델 앞서

- link: <https://buly.kr/EoqacB1>

오브젠, '스트래티지' 네이버 클라우드 플랫폼 마켓플레이스 등록

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

## 미디어/엔터/디지털자산

이환욱 (02-3770-5590)

[단독] 세븐틴 버논, 군백기도 음악으로 채운다... 입대 전 미공개 신곡 발표

- link: <https://buly.kr/Gvpgca0>

[단독] 엔믹스, 10월 컴백...'블루 밸런타인' 잇는 가을 캐럴 온다

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

이젠 3인조 '빅뱅'...K팝 황제의 귀환

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

중국 왕이 오늘 방한...한중 외교회담·이 대통령 예방

- link: <https://buly.kr/15RULAq>

## 화장품/의료기기/유통

이승은 (02-3770-5588)

실리콘투, 유럽계 사모펀드 CVC서 3000억원 투자 유치

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

아모레퍼시픽 마몽드, 印 최대 뷰티 플랫폼 '나이카' 독점 입점

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

"한약의 접목한 K-뷰티"...팔 걷은 한약약진흥원

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

코스맥스, 방사광가속기로 K뷰티 기술력 높인다

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

두피 진단부터 퍼스널컬러까지...美 한복판에 뜬 'K뷰티 놀이터'

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

조선미녀, K-뷰티 최초 호주 코스 800개 매장 입점

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

"새벽배송 풀면 상생은?"...유통업계 의견 수렴중

- link: <https://buly.kr/8lyYYg1>

## 제약/바이오

하현수 (02-3770-2688)

Amylyx readies approval push after GLP-1 inhibitor halves blood sugar crashes in ph. 3 win

- link: <https://m.site.naver.com/2eG1l>

BioMarin bulks up bone unit with \$275M Alesta buyout to challenge AstraZeneca

- link: <https://m.site.naver.com/2eG1m>

Biokin bispecific ADC iza-bren hits goal in lung cancer trial, boosting case for BMS' global test

- link: <https://m.site.naver.com/2eG1o>

## 유틸리티/음식료

손현정 (02-3770-5595)

LS일렉트릭, 美 블룸에너지와 486억 공급 계약...북미 데이터센터 인프라 공략

- link: <https://tinyurl.com/exk4h8ka>

한전, 5조 흑자에도...내년 말 '한전채 절벽' 예고

- link: <https://tinyurl.com/4ahj2wym>

AI發 전력망 특수, 3Q 더 좋다...K-전력 3사 영업익 8천억 돌파 전망

- link: <https://tinyurl.com/5ys7vb2s>

재생에너지 송·변전설비 투자 5년간 1.3조

- link: <https://tinyurl.com/yep8skx9>

국채금리 뿔자 소비 둔화...실물경제 압박 커진다

- link: <https://tinyurl.com/sys9bj4a>

외국인도 좋아하는 K-라면...올 상반기 수출 10억달러 육박

- link: <https://tinyurl.com/2njkk37>

"삼성전자 18만원에 3188주 샀다" 주주된 삼양식품

- link: <https://tinyurl.com/ys5rk247>

인도 두르그서 롯데 초코파이 리콜...롯데 "보존료 기준치 이내"

- link: <https://tinyurl.com/4vjb7d4j>

CJ제일제당 비비고, 美 KCON서 글로벌 팬심 잡았다

- link: <https://tinyurl.com/knkk6pww>

## 금융

우도형 (02-3770-5589)

변동형 주담대 이자 또 오른다

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

'자산 55조' 초대형 생보사 뜬다...우리금융, 동양·ABL생명 통합 댓 올려

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

국민은행, 인니 금융지주 설립 승인받아...KB뱅크 등 계열사 한곳에

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

## 주요 기업 주가 전일 대비 상승/하락폭

|            | 국내           |       |           |       | 해외               |       |                          |        |
|------------|--------------|-------|-----------|-------|------------------|-------|--------------------------|--------|
|            | 상승           |       | 하락        |       | 상승               |       | 하락                       |        |
| 반도체        | 하나마이크론       | +7.1% | 두산테스나     | -9.1% |                  |       | Western Digital          | -7.4%  |
|            | 솔브레인         | +1.1% | 하나머티리얼즈   | -6.1% |                  |       | Micron                   | -7.0%  |
|            | 테크윙          | +0.1% | 원익 QnC    | -5.8% |                  |       | Intel                    | -6.6%  |
| 전기전자       | 코리아써킷        | +2.7% | 삼성전기      | -8.7% | Unimicron        | +2.2% | Taiyo Yuden              | -11.5% |
|            | 심텍           | +0.8% | LG 이노텍    | -8.5% | Apple            | +1.5% | Murata                   | -9.6%  |
|            |              |       | KH 바텍     | -8.5% | Sunny Optics     | +1.0% | Yageo                    | -5.3%  |
| 이차전지       |              |       | 일진머티리얼즈   | -7.8% |                  |       | Panasonic                | -4.9%  |
|            |              |       | 에코프로비엠    | -7.4% |                  |       | Umicore                  | -3.8%  |
|            |              |       | 솔루스첨단소재   | -7.1% |                  |       | Ningbo Shanshan          | -1.5%  |
| 화학/정유      | S-Oil        | +5.2% | 대한유화      | -5.5% | ExxonMobil       | +2.5% | DuPont                   | -3.0%  |
|            | SK 이노베이션     | +2.2% | SKC       | -5.3% | Sinopec          | +1.0% | Formosa Plastics         | -0.3%  |
|            | 코오롱인더        | +0.5% | LG 화학     | -4.6% | BASF             | +1.0% |                          |        |
| 철강/금속      | 동국제강         | +0.7% | 현대제철      | -4.5% | Nippon Steel     | +3.5% | Steel Dynamics           | -3.2%  |
|            | 한국철강         | +0.1% | POSCO 홀딩스 | -4.5% | JFE Holdings     | +2.8% | Nucor                    | -3.1%  |
|            |              |       | 세아베스틸지주   | -4.2% | Baoshan          | +1.7% | ArcelorMittal            | -2.5%  |
| 자동차        |              |       | 현대위아      | -7.7% | Honda            | +1.5% | NIO                      | -1.5%  |
|            |              |       | 현대모비스     | -7.5% | Toyota           | +0.3% | Mercedes-Benz            | -1.0%  |
|            |              |       | 현대차       | -7.1% |                  |       | GM                       | -0.8%  |
| 조선         | HD 현대마린솔루션   | +4.5% | 한화오션      | -6.4% | Mitsubishi Heavy | +0.5% | CSSC                     | -0.5%  |
|            |              |       | 삼성중공업     | -6.0% | Kawasaki Heavy   | +0.2% | Huntington Ingalls       | -0.2%  |
|            |              |       | HD 현대중공업  | -5.7% |                  |       | Yangzijiang Shipbuilding | -0.2%  |
| 건설/기계      | IPARK 현대산업개발 | +1.4% | 현대건설      | -6.1% |                  |       | Technicas                | -3.1%  |
|            |              |       | 대우건설      | -4.7% |                  |       | Fluor                    | -2.4%  |
|            |              |       | DL 이앤씨    | -4.3% |                  |       | TechnipFMC               | -1.8%  |
| 운송         | HMM          | +8.3% | 대한항공      | -4.0% | NYK              | +4.5% | Ryanair                  | -4.4%  |
|            | 팬오션          | +4.3% | 제주항공      | -3.8% | Evergreen        | +2.8% | AP Moeller               | -3.7%  |
|            |              |       | 진에어       | -3.6% | Yang Ming        | +2.7% | Maersk                   | -2.9%  |
| 통신서비스/지주회사 | GS           | +2.3% | CJ        | -7.8% | Deutsche Telekom | +1.7% |                          |        |
|            | KT           | +1.1% | LG        | -6.5% | Verizon          | +1.0% |                          |        |
|            |              |       | 롯데지주      | -3.5% | AT&T             | +0.9% |                          |        |
| 인터넷/게임     |              |       | 데브시스터즈    | -8.9% | Salesforce       | +2.7% | Baidu                    | -12.7% |
|            |              |       | 엔씨소프트     | -7.7% | Microsoft        | +0.2% | Meta Platforms           | -4.4%  |
|            |              |       | 아프리카 TV   | -6.1% | Google           | +0.1% | Amazon                   | -0.7%  |
| 미디어/엔터     |              |       |           |       | Spotify          | +4.8% | AMC                      | -2.5%  |
|            |              |       |           |       | Netflix          | +2.3% | TME                      | -0.9%  |
|            |              |       |           |       | WPP              | +1.6% | WMG                      | -0.3%  |
| 레저         |              |       | 하나투어      | -4.3% | Airbnb           | +2.2% | Delta Air                | -2.2%  |
|            |              |       | 모두투어      | -4.1% | Booking H.       | +1.7% | WYNN                     | -1.5%  |
|            |              |       | 파라다이스     | -3.3% | Galaxy           | +1.0% |                          |        |
| 화장품        |              |       | 한국콜마      | -6.3% | KOSE             | +1.5% | YSG                      | -4.1%  |
|            |              |       | 아모레 G     | -5.1% | Loreal           | +1.5% | Shiseido                 | -1.9%  |
|            |              |       | 네오팜       | -3.9% | LVMH             | +0.4% | Shanghai Jahwa           | -1.3%  |
| 유통         |              |       |           |       | Target           | +1.0% | Shopify                  | -1.4%  |
|            |              |       |           |       | Walmart          | +0.8% | Coupang                  | -0.9%  |
|            |              |       |           |       | Macy's           | +0.0% | Aeon                     | -0.8%  |
| 제약/바이오     |              |       | 대웅제약      | -5.6% | Eli Lilly        | +3.6% | CRISPR                   | -2.4%  |
|            |              |       | 녹십자       | -5.6% | Abbvie           | +3.4% | Moderna                  | -2.3%  |
|            |              |       | 유한양행      | -5.3% | Gilead Sciences  | +3.3% | Merck                    | -0.6%  |
| 음식료        | 동원산업         | +0.1% | 오리온       | -6.6% | Coca-Cola        | +2.1% | Starbucks                | -1.8%  |
|            |              |       | 대상        | -5.3% | PepsiCo          | +1.4% | Tyson Foods              | -1.1%  |
|            |              |       | 롯데칠성      | -4.2% | Hershey          | +1.3% | Conagra                  | -0.1%  |
| 은행/증권/보험   | 우리금융지주       | +0.3% | BNK 금융지주  | -2.4% | Berkshire Hath   | +0.9% | Goldman Sachs            | -1.0%  |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |          |       |                |       |                |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------|----------------|-------|----------------|-------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 하나금융지주   | -1.6% | Swiss Re       | +0.7% | HSBC           | -0.9% |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | DGB 금융지주 | -1.3% | JPMorgan Chase | +0.6% | Morgan Stanley | -0.3% |
| <div><div></div><div>• 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 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.</div></div> |          |       |                |       |                |       |