

화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

Chemicals Monthly, 스페셜티 가운데 m-PPO 수출 성장이 매섭다!

[주요 스케줄]

- 9월 1주, 10월 사우디 원유 OSP(할인/할증) 적용분 $\Delta 2.0$ \$/배럴로, 마이너스 상태 동결
- 9월 2주, 애플 폴더블폰 출시 -> 코오롱인더 CPI
- 10월 초, S-Oil 사한 석화설비 가동 시작 -> 대한유화 45일간 정기보수 진입
- 10~11월, 정유사, 최고가격제 보상금과 공정위 과징금(담합건+자영주유소경쟁제한 건)
- 11월 18일 및 12월 14일, 미-중-러시아 3자 정상회담 -> 우크라이나, 이란전쟁 분기점?

[정유업황] 2027년 1월까지 휘발유/경유 부족 지속

- 싱가폴 표준 정제마진 : 2분기 25\$ -> 7월 24\$, 8월 23\$/배럴
- 정제마진 강세 2027년 1월 말까지 지속. 러시아에서 석유제품 수출을 재개하는 시기임
- 돌발변수) 7년 만에 열리는 미중러 정상회담(11월,12월)에서 우크라이나/이란 해법이 나올 경우, 유가 및 정제마진 분기점이 될 것

[석화업황] 2027년 1분기까지 증설 집중

- 에틸렌 스프레드 : 2분기 246\$ -> 7월 69\$, 8월 208\$/톤
- 석화마진 2027년 1분기까지 증설 압박에 노출. 9월부터 중국 Petro-china 120만톤, 중국 HAPCO(아람코+노린코) 160만톤, 한국 S-Oil 180만톤 등 양산 가동

[주목할 차트] m-PPO 수출량 3개월 동안 87% 성장

- m-PPO(변성 폴리페닐린옥사이드)는 전기절연성이 높아, AI가속기 회로용 CCL(동박적층판) 접착제로 사용
- 글로벌 수요량 6000~7000톤. SABIC(미국 뉴욕) 70~80% 점유, 코오롱인더 20% 전후
- 한국 코오롱인더(주), 2026년 5월 연 캐파 1000톤에서 2000톤 증설
- 한국 월 수출량 : 4월 79톤 -> 7월 148톤으로, 87% 증가
- 10~11월이면 월간 풀생산 170톤 도달 예상됨
- 4분기에 추가로 2000톤 확장 투자를 결정해야할 것

전기전자

고선영 (02-3770-3525)

500만원인데 완판됐다...애플 폴더블 이틀 앞두고 '기습 공개'

- link: <https://buly.kr/FLaz20T>

에이서, 메모리 가격 급등에 로컬 AI, 사업 다각화로 대응

- link: <https://buly.kr/1y10U4o>

샤오미, AI발 비용 부담에 인도 스마트폰 추가 가격 인상 예고

- link: <https://buly.kr/1y10Uvf>

LG이노텍, 반도체 유리기판 공정에 AI 심는다

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

이차전지/신에너지

이안나 (02-3770-5599)

대미투자 1호 가스발전소 사업, AI데이터센터에 전력판매가 관건

- link: <https://tinyurl.com/yyzpw7au>

이제 車는 '차이나 스탠다드'... 中 하는대로 따라한다

- link: <https://tinyurl.com/4w328bw2>

소재부터 완제품까지 촘촘해진 국내 로봇 공급망

- link: <https://tinyurl.com/2r6vpk7h>

국제유가 6주 최고...사우디 아람코 피격, 브렌트 98달러 육박

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

"독자 행보 굳히기" 삼성SDI, 美 인디애나 공장 최종 사업안 조율 돌입

- link: <https://tinyurl.com/mt6r6kty>

中, 1~7월 전기차 배터리 점유율 70% 넘겨

- link: <https://tinyurl.com/3567fsy5>

"코발트 없이 싸게"...LG엔솔, 'LMR 배터리' 상용화 열었다

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

화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

금강원, SK이노-SKIET 합병에 제동...증권신고서 정정 요구

- link: <https://tinyurl.com/3kx733zv>

다시 날아온 '유가 100달러' 청구서...美 이란 충돌에 국내 산업계 초비상

- link: <https://naver.me/GQGU457i>

OPEC+ 7개국 "10월 원유 생산량 동결 합의"

- link: <https://naver.me/F6Q2mFWi>

Russia Says Oil Output Drop Is Temporary as Refineries Restart

- link: <https://tinyurl.com/mtckaw48>

싱가폴 복합정제마진 동향)

- 2026년 2분기 24.74\$ → 7월 25.21\$ → 8월4주 13.9\$(과거 평균 6.0\$, 손익분기점 4.5\$) → 9월 7일 14.63/배럴

(중국 석화제품 가격 동향, 9월 7일)

- 상승폭 大: PVC 3.20%, LDPE 1.42%, CPL 0.87% 하락폭 大: HDPE △0.80%, 1-3 부타디엔 △0.71%, PTA △0.61%

(사우디 아시아 OSP 동향)

- 26년 10월 Saudi Arab Light 아시아항 OSP: -2.00\$/배럴

MoM 0.00\$/배럴 동결 (8월 -1.50\$ → 9월 -2.00\$)

자동차/조선

김용민 (02-3770-5606)

무탄소 운송 등 미래기술 공개 ... 조선 3사 태국 '가스텍' 총출동

- link: <https://buly.kr/1y1OUI>

年 600억달러 규모 글로벌 해양 MRO 시장 열린다

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

'트럼프 보복'에 탄소세 '물거품'? ...K조선, 연말 본회의에 '촉각'

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

HD현대중공업 파업 수위 고조, 추석 전 타결 안갯속

- link: <https://buly.kr/Edvx7Kv>

한화오션, 대만 양밍해운사 1.55조 수주...LNG 컨선 6척

- link: <https://buly.kr/7x99qLY>

한화오션, 러 LNG선 분쟁 겹쳤다...1.37조 추가 중재

- link: <https://buly.kr/CM26MbM>

"철강부터 액추에이터까지"...현대차그룹, '수직계열화 DNA' 아틀라스에 이식

- link: <https://buly.kr/BeN4RXv>

현대차·기아, 8월 美 전기차 판매 '뚝'...하이브리드로 버텼다

- link: <https://buly.kr/4mfW5C4>

현대위아, 완전 무인지게차 국내 첫 공급..."내년 기아 화성 오토랜드 투입"

- link: <https://buly.kr/CM26Mp4>

건설/기계

김도엽 (02-3770-5580)

대미투자 1호는 가스발전소... 대형 원전 8기 건설도 유력

- link: <https://buly.kr/AF30b79>

현대건설, 한강로구역 재개발 무혈입성하나...단독 입찰

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

대우건설 컨소, 가덕신공항 기본설계도서 제출

- link: <https://buly.kr/3u5jHIO>

튀르키예, 韓참여 거론되던 원전 곡집어 "러시아가 관심"

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

삼성물산, '2.3조' 목동13단지 재건축 단독 응찰

- link: <https://buly.kr/2UlfRH3>

에너지 R&D 예산 48% 증액...SMR·핵융합에 집중

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

방산/우주/AI/로보틱스

백종민 (02-3770-5598)

KAI 노조 "한화가 인수하면 독자 전투기 개발국 지위 흔들릴 것"

- link: <https://buly.kr/1RH7Xjj>

한화, K9 이어 다중방공망·우주 AI로 유럽 방산시장 정조준

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

LIG D&A, 유럽 최대 방산 전시회 참가...폴란드 시장 공략

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

우크라 드론 공습 탓 러시아 산업 전반에 연쇄 충격파

- link: <https://buly.kr/jc5cWM>

이란 "한국과 우호관계 중시...호르무즈 군사개입시 심각한 결과"

- link: <https://buly.kr/6tebx5h>

통신서비스/지주회사

이승웅 (02-3770-5597)

강원도, 원주 KT·춘천 신세계와 AI 데이터센터 투자 협의

- link: <https://tinyurl.com/y6p8spdu>

SK그룹, 계열사 100개 이하로 더 줄인다

- link: <https://tinyurl.com/mun9rwe6>

한진칼, 자사주 복지기금 출연' 한진칼 압수수색, 배임 혐의

- link: <https://tinyurl.com/48hc6mhj>

골프존홀딩스, 결국 상폐 철회

- link: <https://tinyurl.com/2cs3xtj2>

인터넷/SW

이창영 (02-3770-5596)

한미약품, 삼성SDS·메가존클라우드와 'Hanmi Q-Agent' 구축...QA에 AI 전면 도입

- link: <https://buly.kr/Gkv2t3j>

삼성SDS, 독일군 디지털화 참여...전술 단말 사업 수주

- link: <https://buly.kr/AF30asZ>

네이버클라우드 라인웍스, 대만 신주시 공식 협업툴 됐다

- link: <https://buly.kr/28w9GGP>

카카오, 10월 '이프카카오 26'서 AI 비전 공개한다

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

카카오 자율차 가동률 82.5%..."도시 운영이 상용화 관건"

- link: <https://buly.kr/6MuL0xP>

미디어/엔터/디지털자산

이환욱 (02-3770-5590)

에스파, 4번째 월드투어 순항...산티아고 공연 매진

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

트레저, 일본 팬콘서트 투어로 24만명 동원

- link: <https://buly.kr/9MTDh8b>

니쥬, 첫 국내 앨범 낸다...'사워 그레이프스'

- link: <https://buly.kr/HSa4ofa>

키플립, 이번엔 더블 타이틀곡...10월6일 새 미니앨범 발매

- link: <https://buly.kr/FWVv1hW>

화장품/의료기기/유통

이승은 (02-3770-5588)

엘앤씨바이오, '건(힘줄) ECM' 조직재건 기술 특허 등록

- link: <https://naver.me/56XVCkiO>

'연어 주사' PDRN 다음은... 차세대 성분 띄우는 K뷰티

- link: <https://naver.me/FiP2O4MP>

[단독] 日 대표 뷰티 플랫폼까지 투자...효성 화장품 사업, 판 커진다

- link: <https://naver.me/FZoylyK3>

아몬드앤코와 손잡은 대봉엘에스 "화장품·의약품 소재 확장"

- link: <https://naver.me/51uspDok>

'대한민국 화장품 역사' 81년... 아모레퍼시픽, '뉴뷰티'로 글로벌 도전 이어간다

- link: <https://naver.me/5GcEMHg3>

"명품 화장품도 美 유통채널도... 'K뷰티 마케팅' 뜨겁다

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

[단독] 릴리, K뷰티 기업 연이어 만났다... 지분 투자·공동개발 추진 관측

- link: <https://naver.me/GdT72Llw>

롯데쇼핑, 쿠팡이츠와 맞손... 쿼커머스 시장 공략 나서

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

"이제 편의점서 만화책 주문까지"... '덕질 성지' 됐다

- link: <https://naver.me/F8lyBLxR>

제약/바이오

하현수 (02-3770-2688)

알지노믹스, 고효율 원형 RNA 생산 기술 개발

- link: <https://m.site.naver.com/2g97f>

Novo's blockbuster hopes for CKD program dwindle after more phase 3 trials scrapped

- link: <https://m.site.naver.com/2g979>

유틸리티/음식료

손현정 (02-3770-5595)

30조 텍사스 발전사업에 원전 8기까지...대미투자 '에너지 인프라'로

- link: <https://tinyurl.com/yc7cn9uv>

"초고압 이어 배전까지" HD현대일렉트릭, 미국서 'UL 인증' 종합 포트폴리오 대공개

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

올해도 공모채 노크 대한전선, 최대 800억 조달

- link: <https://tinyurl.com/4rk4s88d>

전력거래소, 9월 1주차 전력수요 최대 85.9GW...예비율 20% '안정 수급'

- link: <https://tinyurl.com/5n7m9997>

한국가스공사-미국석유협회 '맞손'... 수소산업 기반 확충 '잔걸음'

- link: <https://tinyurl.com/b7ra7jtp>

3년간 담보 '신고창변전소', 고창 성송면에 유치...34개 마을 만장일치

- link: <https://tinyurl.com/35ebyhnh>

CJ제일제당, 싱가포르에 조미소재 '글로벌 테크니컬 센터' 개관

- link: <https://tinyurl.com/2p9meune>

배당매력 돋보이는 식품기업...배당수익률 예금금리 웃돌아

- link: <https://tinyurl.com/2tuv5yy3>

KT&G '릴', 올해의 브랜드 대상 9년 연속 1위

- link: <https://tinyurl.com/3ejvv6j6>

금융

우도형 (02-3770-5589)

은행, ELS 소송 '연승'... 과징금 더 낮아지나

- link: <https://buly.kr/8piwki5>

시중銀 채용 규모 20% 감소...AI 중심 재편

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

JB금융, 인니 전기차금융 진출...부코핀파이낸스 최종 인수

- link: <https://buly.kr/Edvx7dr>

"총파업 피했다"...카카오뱅크, 연봉 인상·스톡그랜트 지급

- link: <https://buly.kr/6MuL1lu>

주요 기업 주가 전일 대비 상승/하락폭

	국내				해외			
	상승		하락		상승		하락	
반도체	두산테스나 SK 하이닉스 솔브레인	+10.8% +7.5% +5.7%			ASE TEL TSMC	+5.6% +4.7% +2.1%		
전기전자	LG 전자 삼화콘덴서 캠시스	+6.4% +6.3% +4.2%	비에이치 하이비전시스템 아모텍	-5.5% -1.4% -0.8%	WUS Ibiden Murata	+10.0% +8.4% +6.0%	Sunny Optics Kinsus Nanya	-1.3% -0.7% -0.5%
이차전지	일진머티리얼즈 에코프로비엠 포스코케미칼	+2.3% +0.7% +0.1%	엘앤에프 솔루스첨단소재 삼성 SDI	-5.2% -2.4% -1.3%	Panasonic	+6.2%	Sumitomo Umicore CATL	-1.3% -1.3% -0.8%
화학/정유	SKC 대한유화 S-Oil	+3.0% +0.6% +0.3%	OCI 롯데케미칼 코오롱인더	-2.8% -2.5% -1.6%	Formosa Plastics	+0.9%	Sinopec BASF	-2.0% -0.6%
철강/금속	현대제철 고려아연	+2.8% +0.6%	세아베스틸지주 풍산 한국철강	-4.6% -2.2% -1.6%	JFE Holdings Nippon Steel ArcelorMittal	+2.0% +0.8% +0.4%	Baoshan China Steel	-1.9% -0.5%
자동차	HL 만도 현대모비스 현대위아	+3.5% +2.5% +1.9%			Mercedes- Benz Toyota	+0.9% +0.5%	BYD Volkswagen Honda	-1.0% -0.3% -0.1%
조선	HD 현대중공업 HD 한국조선해양 HD 현대마린솔루션	+3.0% +1.1% +0.9%			CSSC Kawasaki Haevy Mitsubishi Heavy	+2.4% +2.2% +2.0%		
건설/기계	대우건설 현대건설 DL 이앤씨	+9.3% +6.6% +6.3%	LX 하우시스 IPARK 현대산업개발	-0.7% -0.6%	Chiyoda JGC Technicas	+4.2% +2.0% +1.0%	Saipem	-0.5%
운송	에어부산 팬오션 HMM	+2.0% +1.7% +1.2%	제주항공 티웨이항공	-1.9% -1.1%	NYK K line Cathay Pacific Airways	+3.7% +2.9% +0.6%	HapagLloyd Ryanair AP Moeller Maersk	-3.0% -2.4% -1.8%
통신서비스/지주회사	SK LG GS	+6.6% +2.6% +2.2%					Deutsche Telekom Vodafone Group	-0.6% -0.1%
인터넷/게임	NAVER 데브시스템즈 카카오	+1.9% +1.7% +1.0%	더블유게임즈 컴투스 웹젠	-2.3% -1.9% -1.6%				
미디어/엔터					WPP	+0.5%		
레저	모두투어 하나투어 강원랜드	+1.8% +1.2% +0.2%	파라다이스 GKL	-0.6% -0.4%			Galaxy	-0.6%
화장품	제로투세븐 LG 생활건강	+2.1% +0.5%	네오팜 아모레퍼시픽 한국콜마	-2.8% -1.2% -0.8%	LVMH Loreal Shanghai Jahwa	+0.5% +0.2% +0.2%	Proya Shiseido Kering	-2.3% -1.9% -1.5%
유통							Aeon Seven&i Hodings	-1.4% -1.0%
제약/바이오	동아에스티 삼성바이오로직스	+1.0% +0.8%	HK 이노엔 유한양행	-2.6% -0.9%	Astrazeneca	+0.3%	Lonza	-1.2%

음식료	한미약품	+0.5%	셀트리온	-0.7%		
	롯데칠성	+0.1%	농심	-2.8%		
			대상	-2.3%		
			오리온	-2.1%		
은행/증권/보험	DGB 금융지주	+3.7%			HSBC	+0.5%
	신한지주	+3.6%			Swiss Re	-3.6%
	우리금융지주	+2.0%			MUFG	-2.0%
	하나금융지주	+3.1%			Morgan Stanley	+1.3%

* 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 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.