



## 화학/정유/태양광 급주 뉴스

! 정제마진 올라 웃던 정유업계 중수출쿼터 증가에 다시 긴장모드

<https://me2.do/xAVrzgkq>

! Oil prices could rise further this year, but 2024 demand to slow sharply: IEA

<https://me2.do/Gvd0CSuB>

! 롯데케미칼, '실적 악화' 말려 자회사 지분 매각하냐

<https://me2.do/FEsolhse>

! China could be a net exporter of 9m tonnes of PP by 2040

<https://me2.do/xlgEsDY9>

! US solar power capacity to expand by record 32 gigawatts in 2023, report says

<https://me2.do/5LuJrYJg>

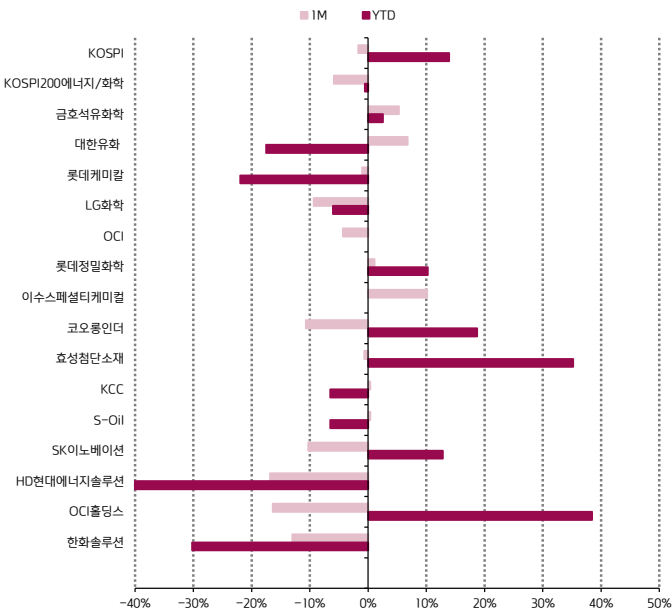
! Qcells to sign \$3 billion supply agreement for US-made polysilicon

<https://me2.do/F3OPzWrk>

- 정제마진이 최근 급상승했지만 중국 석유수출쿼터 3차 물량이 정제유 1200만톤, 선박 연료 300만톤 예상
- 중국은 자국 수요에 대한 공급을 위해 쿼터제로 제품 수출량 통제, 쿼터제 증가는 정제마진에 대한 하방압력 클 것
- IEA, OPEC+의 감소 목표는 3Q 2.2mn bpd, 4Q 1.2mn bpd 재고를 감소시키며 원유가격을 추가로 높일 수 있음
- 다만 '24년 수요 증가폭은 150,000bpd를 줄인 1mn bpd으로 예상, 세계 경제현황과 팬데믹 회복에 대한 영향
- 디엡지말레이시아, "롯데케미칼의 LC타이탄 투자와 관련해 민영화부터 지분 매각까지 이야기 나오고 있다" 보도
- LC타이탄은 중국 생산능력 확대와 수요 개선 지연으로 실적 부진과 주가 부진이 이어짐
- 역사적으로 낮은 PP마진과 탄소 감축 정책으로 중국의 PP 공장은 폐쇄를 할 것으로 전망
- 그럼에도 중국수요 증가를 1%로 가정시 '40년 9mn 톤의 PP 순수출 국이 될 수 있음(3%가정수 5mn톤 순수입국)
- 미국 태양광 업계는 올해 32GW(+53%YoY)의 생산 Capa증가를 기대
- SEIA, Wood Mackenzie에 따르면 태양광 Capa는 현재 153GW에서 '28년 375GW로 성장할 것으로 예상
- REC Silicon과의 계약으로 미국산 저탄소 폴리실리콘 설비를 통해 제조한 잉곳/웨이퍼를 조지아 공장에 사용 예정
- 10년간 계약으로 \$3bn 규모, Qcell은 이미 1월 \$2.5bn을 완전한 미국 태양광 공급량에 투자할 것임을 밝힘

## 국내 주요 기업 주가 변화율

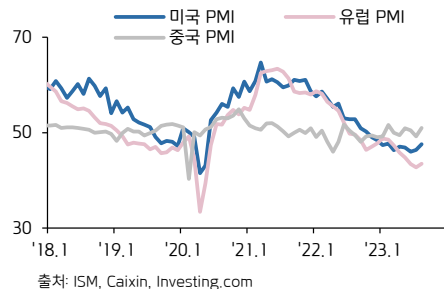
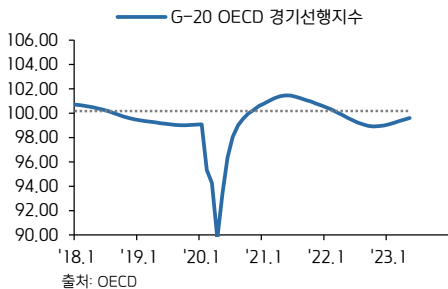
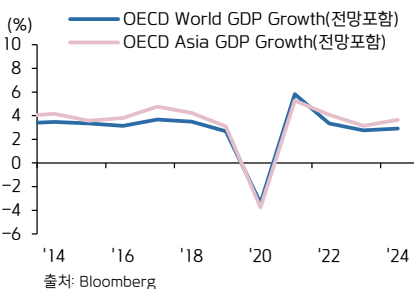
구분	시가총액 (십억)	현재가	주가 변화율(%)						
			9/8	1D	5D	1M	3M	6M	1Y
KOSPI	2,548		-0.0	-0.6	-1.7	-3.5	6.4	6.9	13.9
KOSPI200에너지/화학	1,452		0.1	0.7	-5.8	-11.9	-6.9	-12.9	-0.6
금호석유화학	3,787	129,200	-0.3	4.9	5.3	-2.3	-14.6	1.7	2.5
대한유화	920	141,500	3.6	12.3	6.8	-2.9	-12.8	22.0	-17.5
롯데케미칼	5,959	139,300	1.3	4.4	-1.0	-19.4	-21.3	-16.9	-22.0
LG화학	39,814	564,000	-2.3	-1.1	-9.3	-25.0	-20.2	-12.4	-6.0
OCI	921	123,900	1.0	-1.5	-4.3	-0.1	N.A	N.A	N.A
TKG휴켄스	895	21,900	2.6	0.9	-2.4	-4.4	11.5	-6.4	9.5
국도화학	477	52,900	-0.8	-2.4	3.5	9.0	9.8	0.6	23.7
남해화학	401	8,080	9.0	5.6	1.0	-9.4	-10.5	-18.4	-5.1
롯데정밀화학	1,613	62,500	5.9	3.6	1.1	-3.3	12.4	-9.2	10.2
송원산업	436	18,160	3.3	-4.4	-0.2	-10.8	-10.5	-3.4	5.6
울촌화학	771	31,100	0.3	-0.3	-6.3	-13.9	-28.4	-0.5	-14.7
이수스페셜티케미칼	1,369	244,500	0.4	-1.0	10.1	2.5	N.A	N.A	N.A
이수화학	410	18,050	-0.8	-5.0	-10.2	-38.8	13.7	24.9	98.4
코오롱인더	1,344	48,850	0.6	-2.2	-10.7	9.7	16.3	-6.4	18.7
코오롱플라스틱	302	7,950	-0.6	-2.0	-4.3	-21.0	-19.0	-32.1	-9.0
효성TNC	1,560	360,500	-1.1	10.6	5.9	-7.3	-14.5	18.4	3.0
효성첨단소재	2,020	451,000	-0.2	3.4	-0.7	-4.6	7.9	7.5	35.2
효성화학	308	96,400	-0.4	-4.4	-8.0	-7.3	-27.5	-41.6	-3.1
KCC	8,781	78,000	0.1	6.6	0.4	3.7	-4.1	-19.7	-6.5
S-Oil	8,781	78,000	0.1	6.6	0.4	3.7	-4.1	-19.7	-6.5
SK이노베이션	16,122	171,000	-1.0	-2.8	-10.2	-13.3	0.2	-5.2	12.8
GS	3,689	39,700	1.5	4.5	2.5	0.8	-1.2	-12.6	-9.4
HD현대	5,332	67,500	6.0	15.4	9.2	12.3	19.5	12.5	18.2
HD현대에너지솔루션	324	28,900	-0.2	-7.1	-16.8	-31.7	-46.2	-62.2	-40.8
OCI홀딩스	1,459	88,900	0.6	-2.2	-16.4	-14.9	15.7	6.0	38.5
한화솔루션	5,741	33,400	-0.3	-8.0	-13.0	-30.8	-27.8	-44.3	-30.2



## 국내 커버리지 기업 컨센서스

단위: 십억	키움										Fnguide 컨센서스									
	매출액					영업이익					매출액			영업이익						
기업명/기관	3Q23E	4Q23E	1Q24E	2023E	2024E	3Q23E	4Q23E	1Q24E	2023E	2024E	3Q23E	4Q23E	1Q24E	2023E	2024E	3Q23E	4Q23E	1Q24E	2023E	2024E
금호석유	1,515	1,573	1,574	6,388	6,789	100.9	148.8	178.7	487.5	651.0	1,606	1,578	1,738	6,495	6,818	114.8	114.7	127.7	468.9	604.7
대한유화	610	571	557	2,336	2,336	(50.0)	(50.5)	(57.1)	(173.0)	(128.9)	604	620	n.a	2,347	2,387	(14.3)	1.3	n.a	(105.8)	56.9
롯데케미칼	5,056	5,164	5,278	20,237	21,047	(74.4)	4.5	45.4	(173.1)	68.6	5,146	5,246	5,710	20,407	21,547	54.6	118.3	266.0	111.0	888.3
LG화학	15,862	15,074	17,835	57,702	64,511	650.8	1,755.4	2,265.0	2,390.3	4,218.4	14,521	15,344	16,415	59,350	72,301	780.7	983.6	993.3	3,105.1	5,915.0
코오롱인더	1,404	1,491	1,495	5,471	5,853	38.8	86.8	68.7	220.3	295.9	1,310	1,463	n.a	5,317	5,663	49.9	66.9	n.a	206.4	306.9
SK이노베이션	19,336	16,869	18,549	74,075	77,935	561.2	528.7	409.7	1,357.4	2,120.9	18,811	18,647	18,752	75,379	79,246	642.2	748.9	894.9	1,706.8	3,681.3
S-Oil	8,103	8,000	8,095	33,000	34,650	478.3	537.4	384.7	1,567.7	1,537.9	8,667	8,968	8,396	34,668	34,716	480.8	497.4	566.7	1,547.4	2,005.0
한화솔루션	2,963	2,659	3,159	12,116	12,792	86.9	428.9	589.0	981.3	1,197.4	3,687	3,337	3,211	13,518	13,866	201.9	211.4	350.1	895.1	1,211.9
OCI홀딩스	611	566	526	2,490	2,133	111.6	93.9	119.9	540.8	485.6	610	638	622	2,564	2,544	118.2	136.7	151.8	590.1	620.9

## Macro Chart







# 주요 제품 가격 & 마진

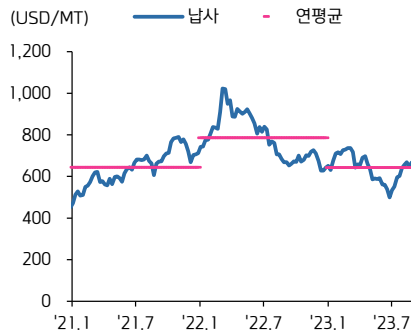
## >>주요 제품 가격 추이 1

### 1) 주요 환율 추이



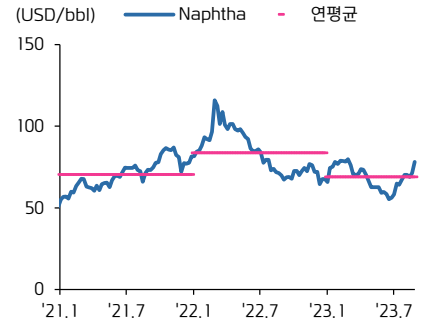
출처: 한국은행

### 2) 납사(USD/MT) 가격 추이



출처: 시스켈, Bloomberg

### 3) 납사(USD/bbl) 가격 추이



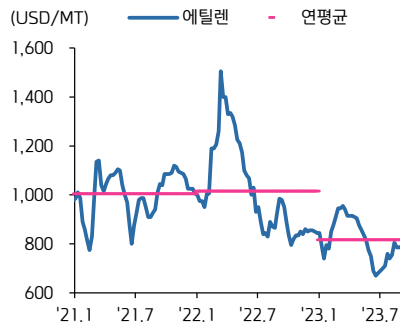
출처: 시스켈, Bloomberg

### 4) 에탄 가격 추이



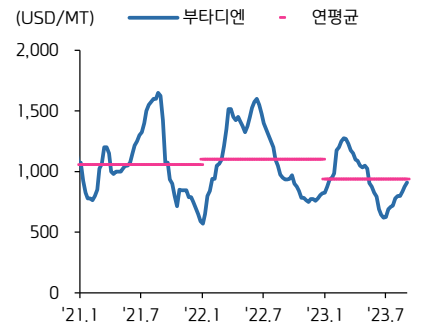
출처: 시스켈, Bloomberg

### 5) 에틸렌 가격 추이



출처: 시스켈, Bloomberg

### 6) 부타디엔 가격 추이



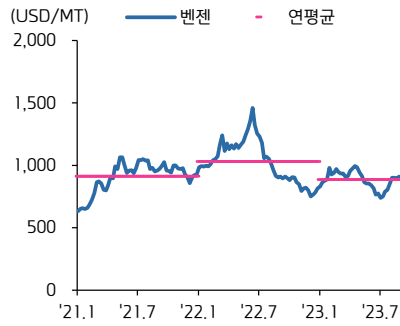
출처: 시스켈, Bloomberg

### 7) 프로필렌 가격 추이



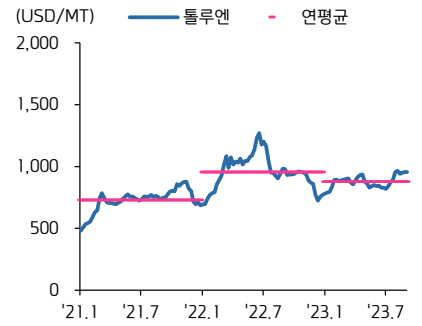
출처: 시스켈, Bloomberg

### 8) 벤젠가격 추이



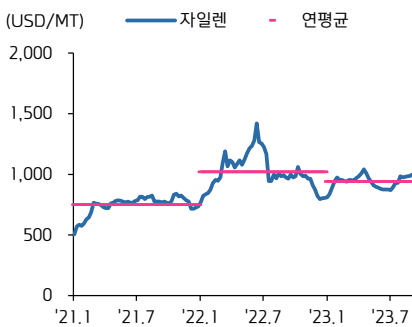
출처: 시스켈, Bloomberg

### 9) 톨루엔 가격 추이



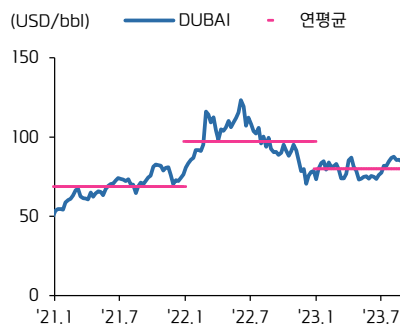
출처: 시스켈, Bloomberg

### 10) 자일렌 가격 추이



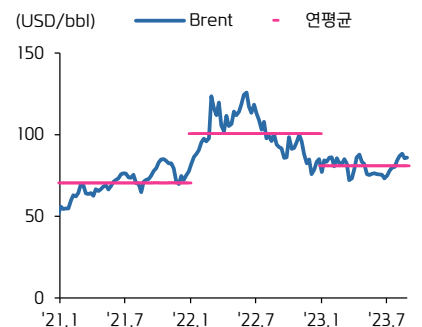
출처: 시스켈, Bloomberg

### 11) Dubai油 가격 추이



출처: 시스켈, Bloomberg

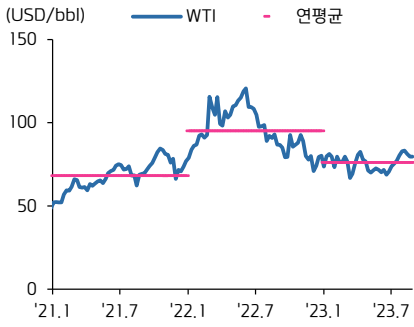
### 12) Brent油 가격 추이



출처: 시스켈, Bloomberg

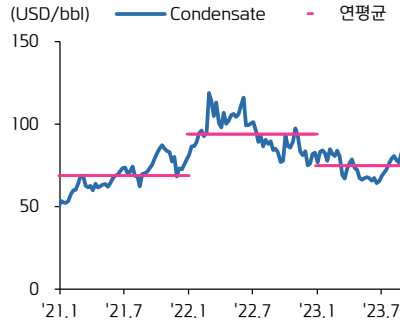
>>주요 제품 가격 추이 2

13) WTI油 가격 추이



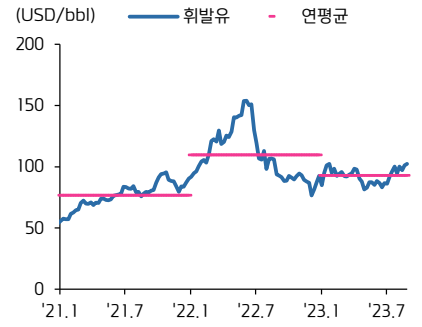
출처: 시스켈, Bloomberg

14) Condensate 가격 추이



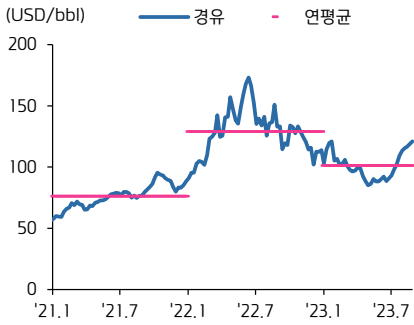
출처: 시스켈, Bloomberg

15) 휘발유(Gasoline) 가격 추이



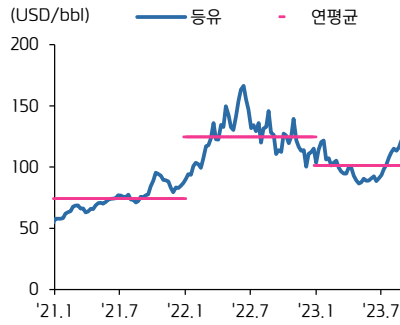
출처: 시스켈, Bloomberg

16) 경유(Diesel) 가격 추이



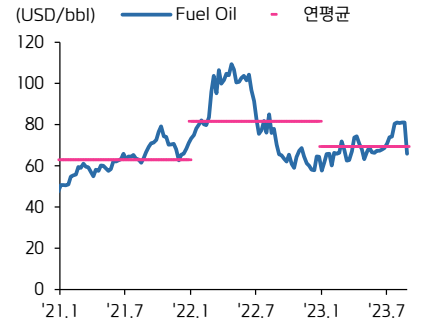
출처: 시스켈, Bloomberg

17) 등유(Kerosene) 가격 추이



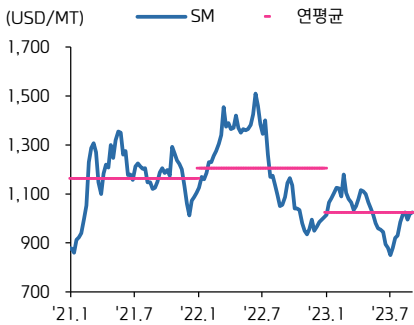
출처: 시스켈, Bloomberg

18) 연료유(Fuel Oil) 가격 추이



출처: 시스켈, Bloomberg

19) SM 가격 추이



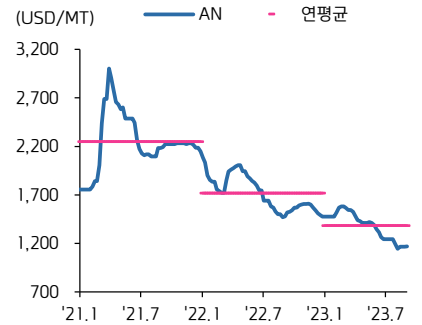
출처: 시스켈, Bloomberg

20) PX 가격 추이



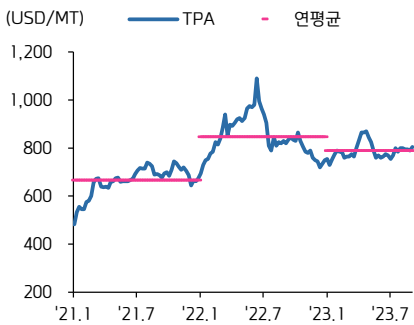
출처: 시스켈, Bloomberg

21) AN 가격 추이



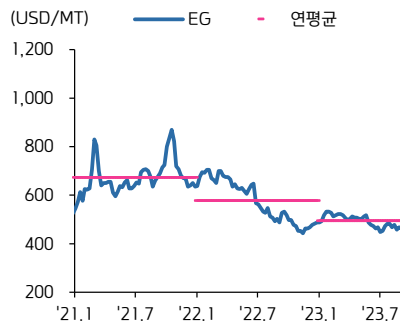
출처: 시스켈, Bloomberg

22) TPA 가격 추이



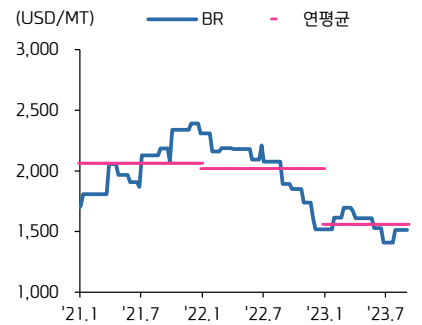
출처: 시스켈, Bloomberg

23) MEG 가격 추이



출처: 시스켈, Bloomberg

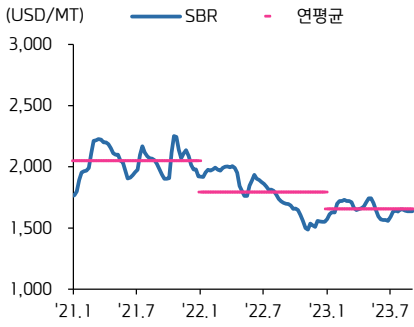
24) BR 가격 추이



출처: 시스켈, Bloomberg

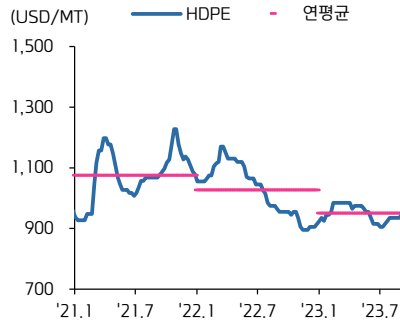
주요 제품 가격 추이 3

25) SBR 가격 추이



출처: 시스켈, Bloomberg

26) HDPE 가격 추이



출처: 시스켈, Bloomberg

27) LDPE 가격 추이



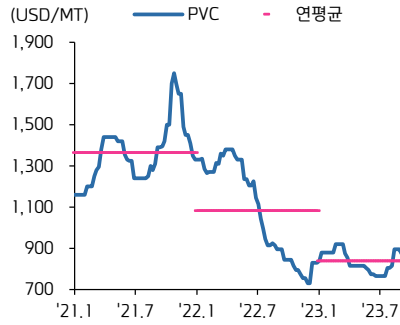
출처: 시스켈, Bloomberg

28) LLDPE 가격 추이



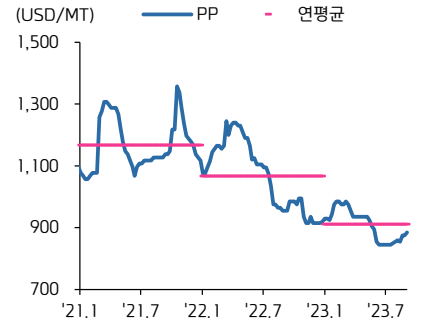
출처: 시스켈, Bloomberg

29) PVC 가격 추이



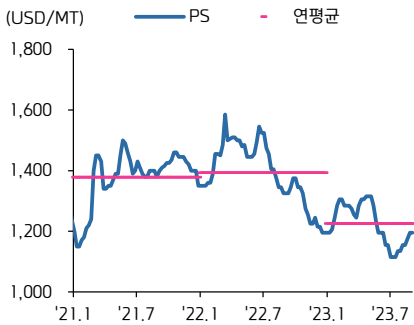
출처: 시스켈, Bloomberg

30) PP 가격 추이



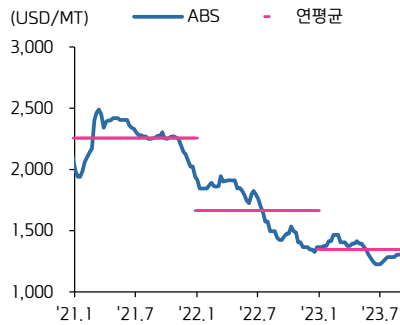
출처: 시스켈, Bloomberg

31) (E)PS 가격 추이



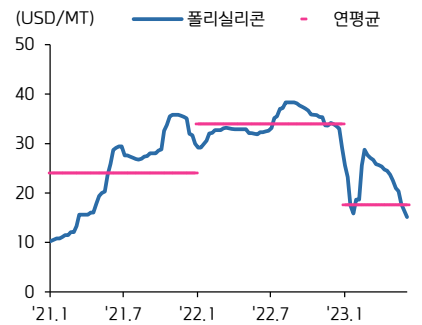
출처: 시스켈, Bloomberg

32) ABS 가격 추이



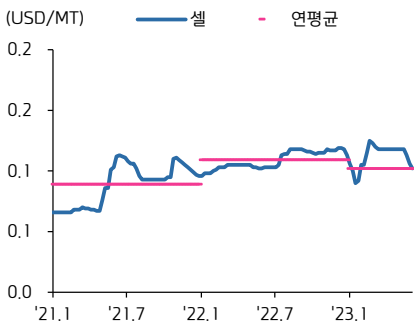
출처: 시스켈, Bloomberg

33) 태양광 폴리실리콘 가격 추이



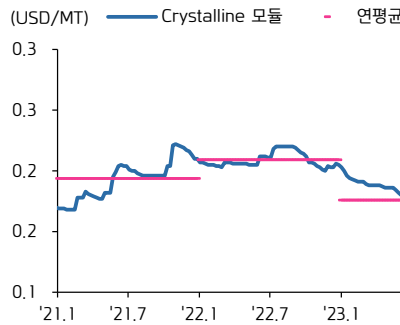
출처: 시스켈, Bloomberg

34) 태양광 셀 가격 추이



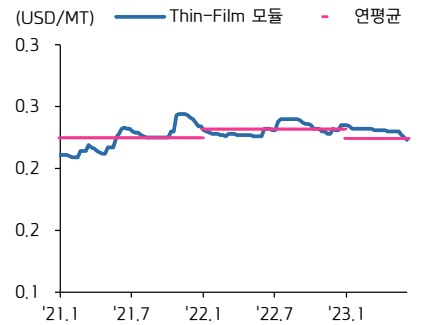
출처: 시스켈, Bloomberg

35) 태양광 Crystalline 모듈 가격 추이



출처: 시스켈, Bloomberg

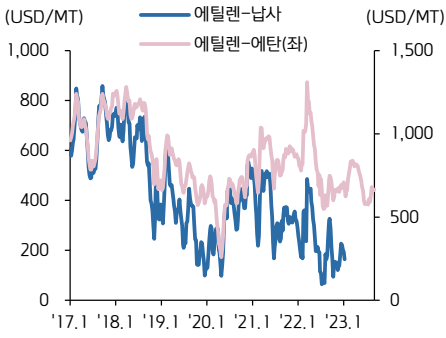
36) 태양광 Thin-Film 모듈 가격 추이



출처: 시스켈, Bloomberg

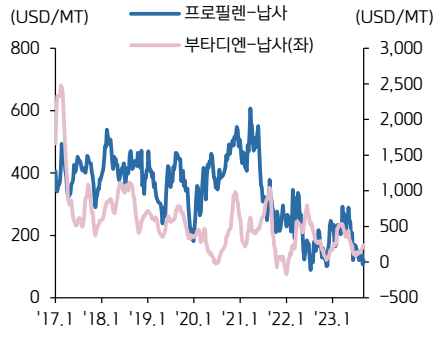
주요 제품 스프레드 추이

1) 기초유분 스프레드 추이 1



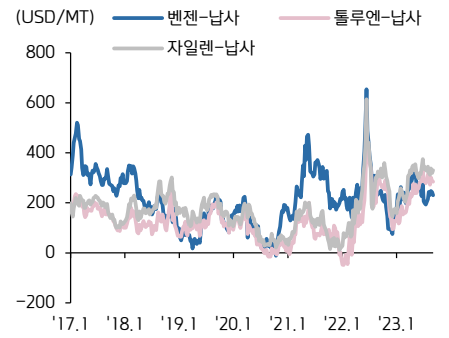
출처: 시스켈, Bloomberg

2) 기초유분 스프레드 추이 2



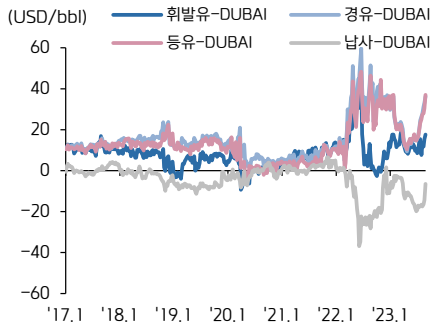
출처: 시스켈, Bloomberg

3) 기초유분 스프레드 추이 3



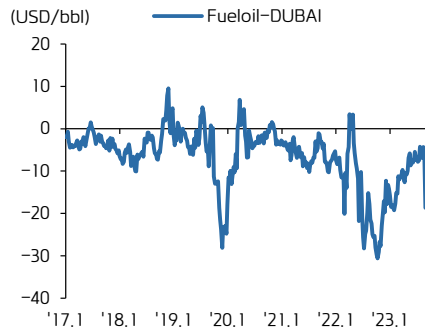
출처: 시스켈, Bloomberg

4) 석유제품 스프레드 추이



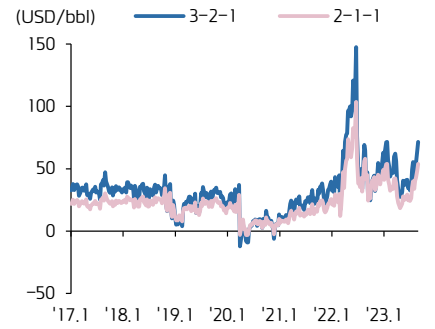
출처: 시스켈, Bloomberg

5) Dubai 대비 Fuel Oil 마진 추이



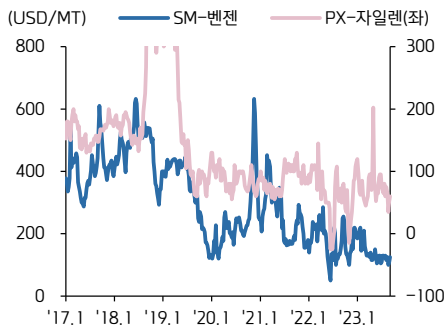
출처: 시스켈, Bloomberg

6) 북미 정제마진 추이



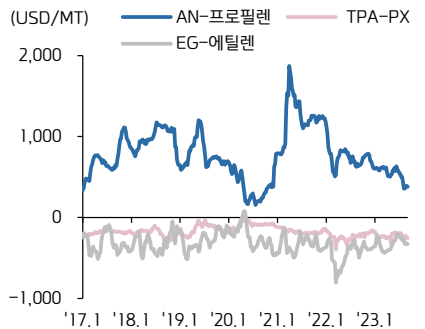
출처: 시스켈, Bloomberg

7) 중간원료 스프레드 추이



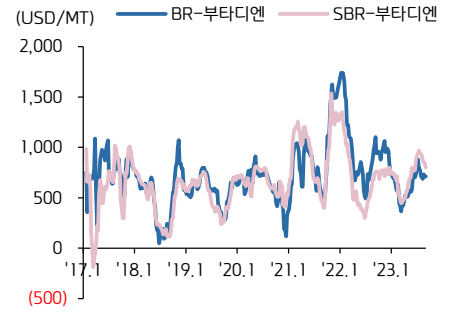
출처: 시스켈, Bloomberg

8) 합성원료 스프레드 추이



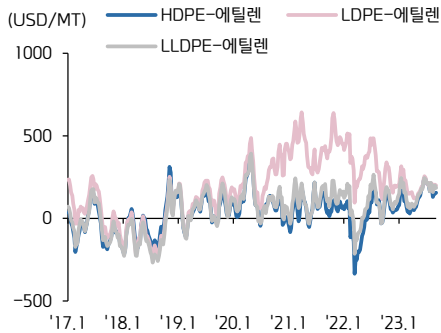
출처: 시스켈, Bloomberg

9) 합성고무 스프레드 추이



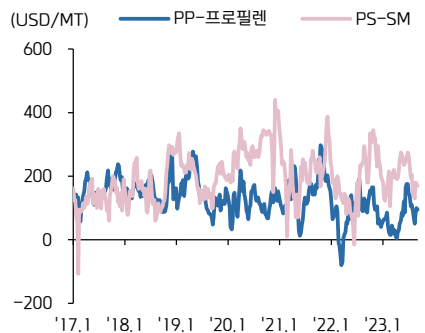
출처: 시스켈, Bloomberg

10) 합성수지 스프레드 추이 1



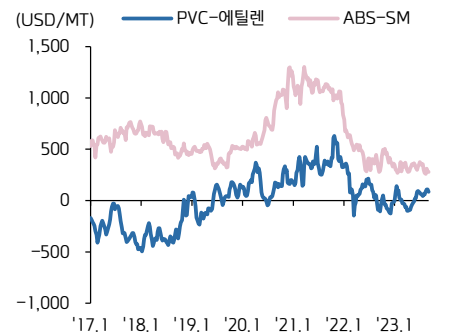
출처: 시스켈, Bloomberg

11) 합성수지 스프레드 추이 2



출처: 시스켈, Bloomberg

12) 합성수지 스프레드 추이 3



출처: 시스켈, Bloomberg





# APPENDIX

## >> 정유 및 화학산업 주요 제품 분류 및 전방 산업

증류탑	-30°C~1°C	30~180°C	170~250°C	240~350°C	350°C 이상
석유 산업	LPG	휘발유 납사	등유	경유	중유
석유화학 산업	에틸렌   프로필렌   부타디엔   BTX		기초유분	중간원료	P-X   VCM   SM 등
	폴리에틸렌   폴리프로필렌 폴리스티렌   ABS   PVC PC, PBT, POM 등 EP	AN   DMT   EG   TPA 카프로락탐	SBR   BR   SB-Latex	MDI/TD/PPG   AB 초산에틸카본블랙 초산/MIBK   페놀/아세트 석유수지 PA/MA/옥탄을 ...	
가공 산업	합성수지 플라스틱가공산업	합성원료 섬유산업	합성고무 고무산업	기타화학제품 페인트   접착제   세제 화장품   식품   의약품 비료   농약   기타특수소재	
최종 제품					

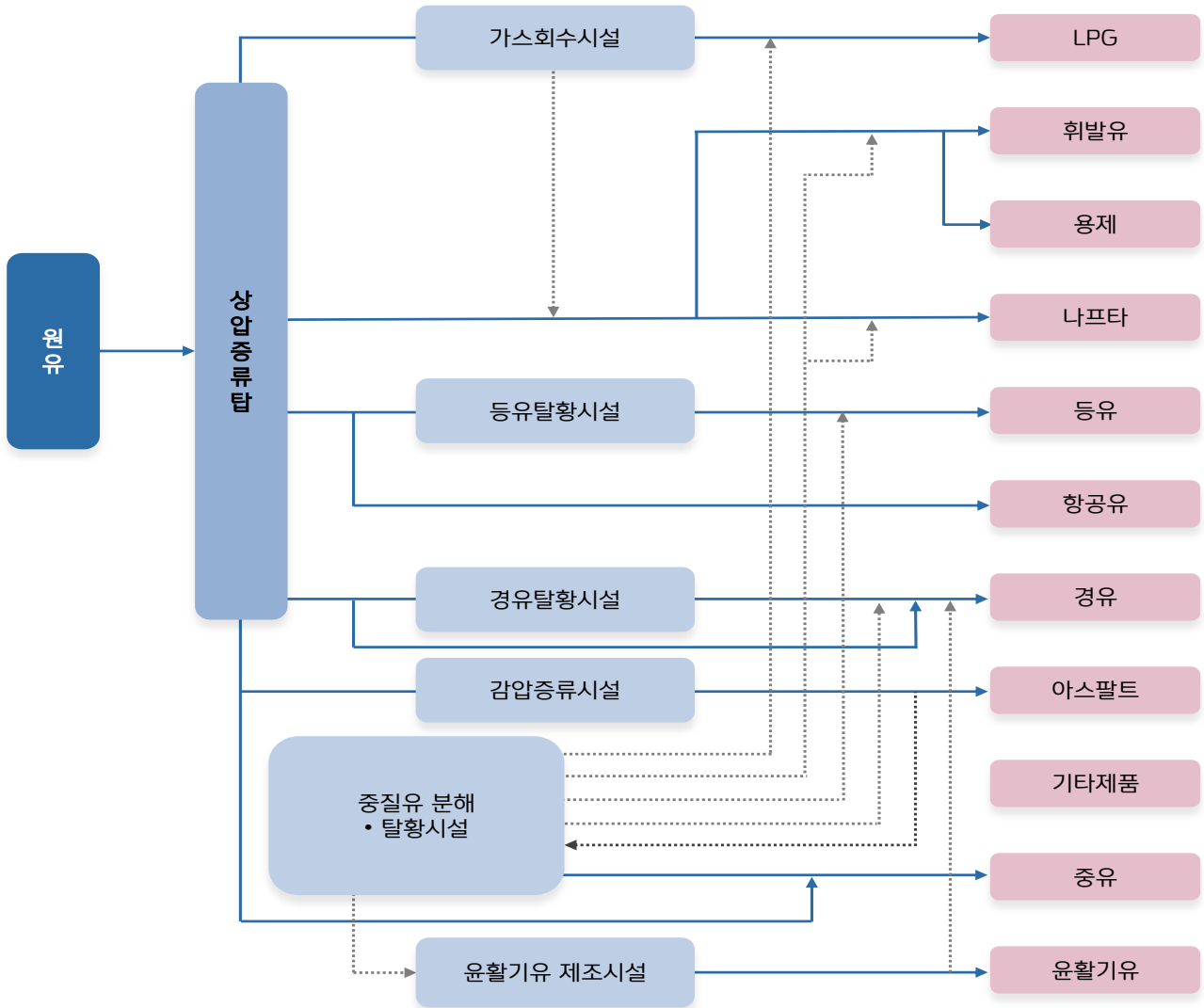
자료: KPIA, 키움증권 리서치센터

## >> 태양광 Supply Chain

업스트림	폴리실리콘		태양전지의 핵심 원재료로, 모래 등에 있는 규소를 응용해서 제조
	잉곳		고순도 폴리실리콘을 녹여 블록 형태로 만든 것
	웨이퍼		잉곳을 얇은 막 형태로 자른 것
미드스트림	태양전지		태양 빛에너지를 전기에너지로 바꿔주는 태양광 발전 시스템의 핵심 구성요소
	태양광 모듈		여러 장의 셀과 백시트, 유리 등을 압력을 가해 넓은 판 형태로 만든 것
다운스트림	태양광 시스템		전체 태양광 시스템은 태양전지, 모듈, 인버터, 전력제어기, 배터리 등으로 구성
	태양광 설치, 시공, 운영, 유지보수		대규모 태양광 발전단지 설계, 설치, 운영 및 유지관리, 태양광 중심 복합발전단지 운영 등

자료: 한국과학기술연구원, KOTRA, 키움증권 리서치센터

>> 석유제품 생산공정



자료: 한국에너지공단, 키움증권 리서치센터

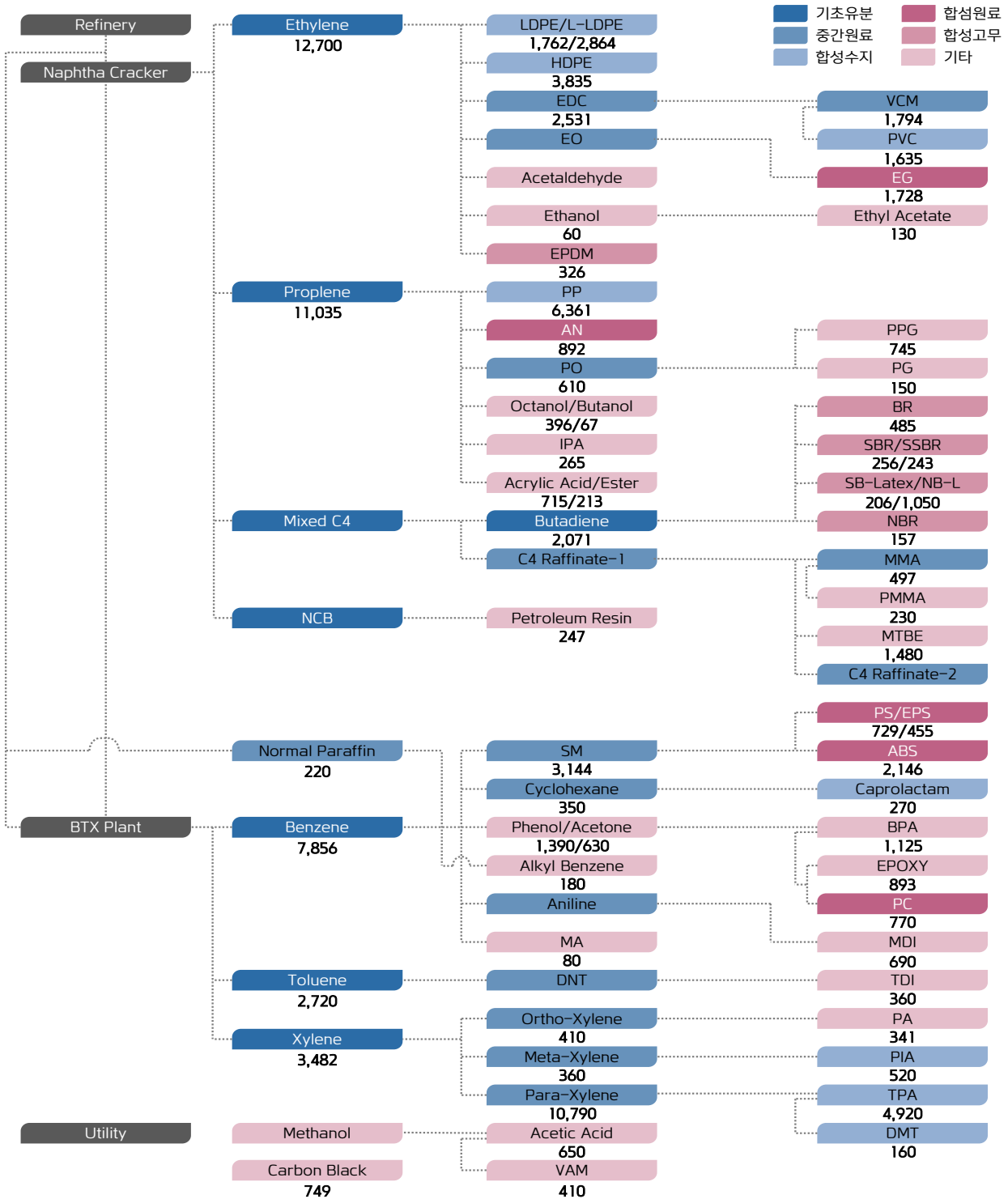
>> 정유 용어 정리

용어	뜻
경유 등유	원유를 증유로 얻을 수 있는 비점 200°C이상, 인화점50°C이상, 90% 유출온도 350°C이하의 연료유를 말한다.
분해정제시설 (Cracking Refinery)	비점 150~260°C의 원유분할 말한다. 일찍부터 등화용으로 쓰여졌기 때문에 이 이름이 쓰여졌다.
액화천연가스 (LNG, Liquefied Natural Gas)	Hydroskimming Refinery에 분해시설을 추가한 형태의 정유시설을 말하며, 분해시설은 주로 RFCC 나 FCC를 말함. 분해시설을 통해 부가가치가 낮은 연료유를 고부가가치의 경질제품으로 전환시킬 수 있어 수익성이 증대하며, 동시에 원유에 대한 의존도도 낮아져 안정적인 운전이 가능하다.
저유황 중유 (중유, B-C유, 연료유)	지하 또는 해저의 가스전(석유광상)에서 뽑아내는 가스중 상온에서 액화하지 않는 성분이 많은 건성가스(Dry Gas)를 수송 및 저장의 용이성을 위해 액화한 것으로 보통 "천연가스"라 불리운다. 주성분은 메탄(CH4)으로 -162°C로 액화하면 체적은 원래의 1/600로 되어, 그 상태로 전용탱크에 수송되어 반지하 또는 지상의 대형 단열탱크에 저장된다. 우리나라의 경우 해외 천연가스 산지의 LNG공장에서 액화하는 것을 LNG선으로 도입하여 이를 국내 LNG공장에서 기체화한 후 파이프를 통해 발전소나 수송기에 공급하고 있다.
제트유, 여객기용 (JA-1 / Jet A-1)	유황성분 1.0wt% 이상의 B-C유를 말하며 주로 보일러 연료, 발전소 연료등으로 사용한다.
제트유, 전투기용 (JP-4)	주로 민간 여객기에 사용하는 연료유로 등유유분에 여러 가지 첨가제를 넣어 만들.
제트유, 전투기용 (JP-8)	주로 군용 전투기에 사용하는 연료유로 등유와 납사를 각각 50%씩 혼합한 유분에 여러 가지 첨가제를 넣어 만들.
지속 가능한 항공기용 연료 (SAF, Sustainable Aviation Fuel)	주로 군용 전투기에 사용하는 연료유로 JA-1과 같이 등유유분에 여러 가지 첨가제를 넣어 만들며, JP-4에 비해 안정성이 우수함.
	기존의 석유 항공유를 대체하는 경쟁력 있고 재생 가능 혹은 폐기물로 만들어진 항공유 일반적으로 바이오 연료가 아닌 폐기 혹은 재생 가능하다는 점에서 기존 바이오 연료와 차이가 존재

출처: 에너지관리공단, DOE, 키움증권 리서치센터

# 국내 총괄 ; 석유화학제품 계통도

2022.6 기준(단위: 1,000MTA)



자료: KPIA, 키움증권 리서치센터  
 주: 2022년 6월, 천톤/년 기준

>> 화학 용어 정리

용어	뜻
납사, 나프타 (Naphtha)	넓은 의미로는 휘발성 석유류를 총칭하며, 좁은 의미로는 원유에서 직접 생산되는 유분으로 끓는점 범위 300℃~200℃에 있는 유분을 말함 이중 끓는점이 100℃ 이하인 것을 경질납사(Light Straight Run Naphtha, HSR)라 함. 경질납사는 주로 용제 및 석유화학의 원료로 사용되며(NCC의 원료), 중질납사는 개질시설(Reformer)을 통해 휘발유 제조나 B.T.X. 생산에 사용됨
납사 분해시설 (NCC / Naphtha Cracking Center)	납사를 스팀과 혼합하여 800℃ 정도의 고온에서 열분해함으로써 석유화학의 기초원료인 에틸렌(Ethylene, 폴리에틸렌의 원료), 프로필렌(Propylene, 폴리프로필렌의 원료), 부틸렌(Butylene, 합성고무의 원료)을 생산하는 시설로, 부산물로는 B.T.X.도 생산됨. Naphtha Cracker 또는 Steam Cracker라 불리기도 하며 규모를 말할 때 보통 에틸렌 생산 기준으로 말함
BTX 유분 (BTX fraction)	벤젠, 톨루엔, 키실렌의 혼합물을 주성분으로 한 유분을 말함
에틸렌 (Ethylene)	C <sub>2</sub> H <sub>4</sub> 의 화학식을 갖는 유기화합물로 알켄류에서 가장 간단한 형태. 합성 고분자인 폴리에틸렌의 원료로서 세계에서 가장 많이 생산되는 유기화합물 대부분의 에틸렌은 나프타(NCC)로부터 생산되나 LPG, LNG를 원료로 사용하여 생산하기도 함. 미국과 중국에서는 주로 ECC, CTO를 통해 생산 LDPE, LLDPE, HDPE, EDC, EO, VAM, 에타올 등을 만드는데 사용되며 자연적으로는 식물의 호르몬으로 다양한 생장 과정에 관여함
프로필렌 (Propylene)	C <sub>3</sub> H <sub>6</sub> 의 화학식을 가지며 알켄 계열 중 두번째로 간단한 불포화 유기화합물, 프로펜이라고도 함 석유유분내의 분해가스에 존재하며, 이것에서 회수되는 것 외에 프로판의 접촉 수소이탈 등에 의해서도 생성 Acetone, PO, PG, 알릴알코올, 글리세롤, AN 등의 원료로 사용, 또한 프로필렌을 다수 첨가 중합하여 PP을 만들어 합성섬유를 제조
수지 (Resin)	유기화합물 및 그 유도체로 이루어진 비결정성 고체 또는 반고체로, 천연수지와 합성수지(플라스틱)로 구분 합성수지는 석유정제시에 생성되는 것과 순수한 단량체를 중합하여 생성되는 것으로 나뉨 천연수지는 니스의 제조, 전기절연체, 비누의 혼화제, 인쇄잉크, 플라스틱 등에 사용, 합성수지으로는 접착제, 코팅 또는 플라스틱 제품을 생산
방향족/아로마틱스 (Aromatics)	방향족 탄화수소를 뜻하는 '말로', '석탄' '천류' '공업' '부산물'과 '적유' '중류'에서 '개질' 및 '추출'을 이용하여 '제조되는 경우'가 존재 현재는 벤젠, 톨루엔, 크실렌(자일렌)이 주이며 C <sub>9</sub> 이상의 것이나 나프탈렌 등도 생산될 가능성도 있음 벤젠(Benzene): C <sub>6</sub> H <sub>6</sub> 의 화학식을 갖으며 휘발성이 있는 무색 액체, 인화성이 높음, 페놀, 시클로헥산, 스티렌, 니트로벤젠, 클로로벤젠 등의 합성 원료 톨루엔(Toluene): C <sub>7</sub> H <sub>8</sub> 의 화학식을 갖으며 천연 수지로 처음 발견. 폭약, 염료, 의약, 향료, 사카린, 항공 가솔린 배합용 및 용제, 분석용 시약에 사용 자일렌(Xylene): C <sub>8</sub> H <sub>10</sub> 의 화학식을 갖으며 무색 투명한 기름, 자주 약한 형광을 발하며 유독, 고급 가솔린 배합용과 종류에 따라 합성 수지·섬유에 사용
합성고무 (Synthetic Rubber)	천연고무와 유사한 성상을 지니는 합성고무상 물질 또는 고무상 탄성체가 될 수 있는 가소성 물질의 총칭. 제1차 및 제2차 세계대전 당시에 처음 제조 제1차 세계대전 당시 메틸 고무를 제조하였으나 이후 부타디엔(BR)을 기초로 부타디엔+스티렌(SBR), 부타디엔+아크릴로니타릴(NBR) 등 제조 시작 주요 사용처는 타이어이며 천연고무만큼 감당할 수 없는 수요를 값싼 원료를 통해 다양 확보가 가능하게 해줌
합성섬유 (Synthetic Fiber)	인조섬유 중 석유·석탄·공기·물 등을 출발원료로 하여 섬유를 형성하는 일련의 긴 분자를, 화학적으로 합성하여 섬유로 만든 고분자물질 천연섬유(면·양모·생사 등)·재생섬유(비스코스레이온 등)는 셀룰로스·단백질 등의 천연고분자로 이루어지며, 아세테이트 섬유는 셀룰로스의 유도체이지만, 합성섬유인 경우에는 저분자물질을 연결하여 사슬 모양으로 이어 소정의 고분자물질로 조립함으로써 만들어짐 합성섬유는 플라스틱이 섬유의 형태로 된 것이라고 할 수 있지만, 실 모양이 아닌 분자로 구성되는 플라스틱은 섬유화가 곤란

출처: 에너지관리공단, 화학백과, 두산백과, 기술증권 리서치센터

>> 최근 2개월 보고서

카테고리	산업	제목	날짜	링크
스팟노트	화학	한화솔루션(009830): Analyst Day 미팅, 시장 기대치를 하회할 3분기, 개선될 4분기	2023-09-08	<a href="https://bit.ly/3Z7B24V">bit.ly/3Z7B24V</a>
산업분석	태양광	태양광/수소, 미국에 쫓는 그린 플러그	2023-08-29	<a href="https://bit.ly/3srXeuI">bit.ly/3srXeuI</a>
산업브리프	화학	건설과 관련된 화학제품은? PVC/EPS 영향 제한적, CA 반사 이익 가능	2023-08-21	<a href="https://bit.ly/45dVRY3">bit.ly/45dVRY3</a>
기업리포트	화학	대한유화(006650): 2분기 손실 예상 상회, 당분간 적자 지속 전망	2023-08-17	<a href="https://bit.ly/3OWLjno">bit.ly/3OWLjno</a>
산업브리프	정유	COSMO Energy (5021 JP): 일본 정유사의 기업가치 개선 전략 2	2023-08-16	<a href="https://bit.ly/45cP7IQ">bit.ly/45cP7IQ</a>
산업브리프	정유	ENEOS Holdings(5020 JP): 기업가치 개선을 위한 일본 정유사의 전략적모기	2023-08-16	<a href="https://bit.ly/45w8Cn4">bit.ly/45w8Cn4</a>
산업브리프	화학	DOW Inc. (DOW US): 2분기 가격 및 판매량 하락, 하반기 약세 전망	2023-08-16	<a href="https://bit.ly/3yxXiop">bit.ly/3yxXiop</a>
산업브리프	화학	Eastman Chemical(EMN US): 2분기 복합제품의 가격 절정력, 이익 증가	2023-08-14	<a href="https://bit.ly/442qi8U">bit.ly/442qi8U</a>
산업브리프	화학	BASF SE(BAS GR): 석화 약세 속 유럽내 Closed Loop 전략 진행	2023-08-14	<a href="https://bit.ly/3QqJWWk">bit.ly/3QqJWWk</a>
기업리포트	화학	코오롱인더스트리(120110): 2분기 실적으로 증명한 안전 지대	2023-08-09	<a href="https://bit.ly/3QJkIC">bit.ly/3QJkIC</a>
기업리포트	화학	롯데케미칼(011170): 영업손실 지속, 업황 침체 속 재무 부담 우려	2023-08-09	<a href="https://bit.ly/3Yz1xzZ">bit.ly/3Yz1xzZ</a>
산업브리프	화학	LyondellBasell (LYB US): '24년 하반기까지 기초유화부문 약세 의견	2023-08-08	<a href="https://bit.ly/3QqzmbZ">bit.ly/3QqzmbZ</a>
산업브리프	화학	ZEON Corp. (4205 JP): 고무부문 개선되었으나 엔약세 및 일회성 요인	2023-08-07	<a href="https://bit.ly/3QitOxv">bit.ly/3QitOxv</a>
기업리포트	화학	금호석유(011780) : Pure Chem의 투자 대안, 포지션 구축 시점	2023-08-07	<a href="https://bit.ly/3rV6xm9">bit.ly/3rV6xm9</a>
기업리포트	정유	SK이노베이션(096770): 2분기 손실 vs 3분기 개선 및 배터리 기대감	2023-07-31	<a href="https://bit.ly/3qISJdI">bit.ly/3qISJdI</a>
기업리포트	정유	S-Oil(010950): 하반기 단기 개선 후 '24년 약세 예상	2023-07-31	<a href="https://bit.ly/47bC8A7">bit.ly/47bC8A7</a>
기업리포트	화학	LG화학(051910): 2분기 기대치 하회, Premium 조정 구간	2023-07-28	<a href="https://bit.ly/3Y8Na5I">bit.ly/3Y8Na5I</a>
스팟노트	화학	OC(456040) 2분기 실적 노트: 영업이익의 전기 및 전년동기대비 약 2/3수준, 회사는 장기 성장성 제시	2023-07-27	<a href="https://bit.ly/3rMjNjW">bit.ly/3rMjNjW</a>
산업브리프	화학	해이기업 2분기 상황-2: 전방산업 재조정+일부 수요 견조+하반기 기대	2023-07-25	<a href="https://bit.ly/44VPrmz">bit.ly/44VPrmz</a>
산업브리프	화학	글로벌 화학사들의 실적 경고: 2분기 실적 전망치 하향 추세, 연간 전망 툰다운	2023-07-13	<a href="https://bit.ly/46Jcin4">bit.ly/46Jcin4</a>
기업리포트	화학	코오롱인더(120110): 아라미드 중설 가치화로 목표가 상향	2023-07-12	<a href="https://bit.ly/43rWrGp">bit.ly/43rWrGp</a>
기업리포트	태양광	한화솔루션(009830): 2분기 실적 Preview	2023-07-11	<a href="https://bit.ly/3D5pepx">bit.ly/3D5pepx</a>

2023년 9월 2주차 ~ 9월 3주차

키움 에너지/화학 Calendar

일요일	월요일	화요일	수요일	목요일	금요일	토요일
9/12 2주	9/13	9/14	9/15	9/16	9/17	9/18
9/19 3주	9/20	9/21	9/22	9/23	9/24	9/25

(>안의 종목은 他섹터 종목이나 연관성이 높은 종목

[Compliance Notice]

- 당사는 9월 8일 현재 상기에 언급된 종목들의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

[고지사항]

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.  
본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.  
본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.