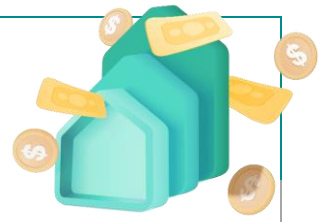


다양했던 원전 뉴스

건설 Weekly | 2026.2.24



Analyst 김승준 sjunkim@hanafn.com

Analyst 하민호 minhoha@hanafn.com

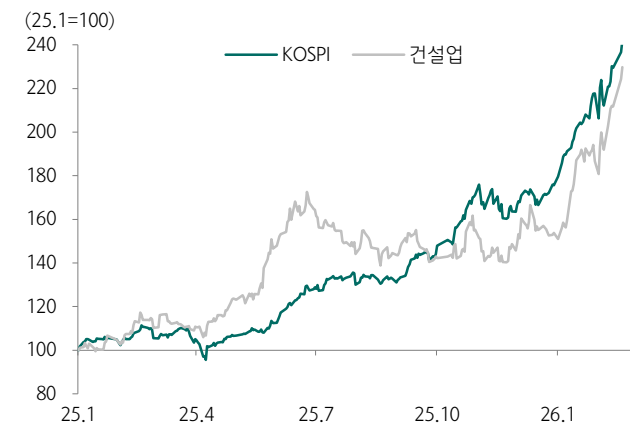
주간 동향 및 이슈

주간 투자 전략 및 이슈 점검

- 수익률은 건설업이 코스피 대비 3.0% 상회했다. 지난 주 수급은 기관, 외인, 연기금 모두 매수했다. 기관은 현대건설, 대우건설, 삼성물산을 중심으로 매수했으며, 외인은 삼성E&A, GS건설을 중심으로 매수했다. 원전 관련 종목(대우건설, 현대건설 등)이 상승했으며, 유가 상승 분위기에 삼성E&A의 주가도 상승했다. 최근 시장에서의 저PBR 관심 환기에 따라 주택주(GS건설 및 중소형주 등) 또한 상승했다.
- 주요 지표로 전국 매매수급동향은 97.2으로 2주 만에 재차 하락했다(-0.50p). 전국 아파트 매매가는 25주 연속 상승(+0.06%), 전세가는 36주 연속 상승했다(+0.07%). 수도권 매매가는 51주 연속 상승(+0.10%), 전세가는 52주 연속 상승(+0.09%) 했다. 서울 매매가는 56주 연속 상승(+0.15%), 전세가는 53주 연속 상승(+0.08%)했다. 지방광역시와 기타지방 매매가는 모두 16주 연속 상승했다(각각 +0.02%). 전세가는 지방광역시 29주 연속 상승, 기타지방 25주 연속 상승했다(각각 +0.07%, +0.05%). 광역시별 매매가는 인천(+0.03%), 부산(+0.03%), 울산(+0.11%), 대전(+0.03%)이 상승한 반면, 광주(-0.02%), 대구(-0.02%)는 하락했다.
- 한 주간 원전 관련한 이벤트들이 많았다. 먼저 현대건설과 파트너십을 맺은 미국 홀텍이 기업가치 100억달러를 목표로 연내 뉴욕증시 상장을 추진한다는 뉴스가 있었다. 2/9 비공개로 SEC에 상장 신청서를 제출했다는 보도가 나왔다. 최근 홀텍은 미국에서 SMR 2기를 준비 중(사전작업허가 신청서 제출)이며, 헝가리에 사용후핵연료 저장 시스템 등을 지원할 준비가 되어 있다고 밝혔다(백악관). 그리고 웨스팅하우스를 자회사로 보유하고 있는 카메코의 실적발표가 있었다. 실적발표에서 올해 실행의 해로 정의하며 올해 미국 내 신규 원전 건설의 실행단계로 보고 있으며, 장기조달 품목의 발주와 부지 작업 등 올해 착수단계에 들어갈 것이라 밝혔다. 그리고 시장은 10기 정도의 증설이 아니라 20기에서 30기 규모의 건설을 논의한다고도 말했다. 다른 뉴스로는 루마니아의 뉴스케일 SMR 6기 착수에 대한 최종투자결정(FID)이 내려졌다. 462MW, 60억~70억달러 규모로 알려져 있으며, 5월까지 지반조사, 인허가, 사전EPC 계약, 장기조달품목 계약 등을 완료할 계획이다. 첫번째 모듈은 2033년 상업운전을 목표로 진행한다. 국내에서는 SMR 특별법이 국회를 통과하면서, SMR 개발에 대한 방향이 수립됐다. 과거 발표된 SMR 계획 일정은 2029년말 건설허가, 2030년말 첫 모듈설치, 2034년말 운영허가다.
- 2/12에 다주택자에 대한 양도소득세 중과 유예 종료 및 보완 추진책이 발표됐다. 26년 5월 9일까지 매매계약을 체결하고 계약일로부터 4개월 내(기존 조정대상지역, 서초구, 강남구, 송파구, 용산구)~6개월 내(신규 지정 조정지역)로 양도하면 양도세 중과 면제다. 토허제 허가일로부터는 6개월 내 해당주택 입주 의무다. 여기에 임대중 주택의 경우 실거주 의무를 제한적으로 완화했다. 임대차의 최초 계약 종료일까지 실거주 의무가 유예되며, 다만 늦어도 28년 2월 11일까지는 실거주를 해야한다. 이러한 유예는 다주택자가 보유한 조정대상지역 주택을 무주택자에게 매도하는 경우에만 한정된다.
- 최근 국제 정세(관세, 이란, 멕시코 등)에 따른 변동성이 심한 구간이다. 특히 유가와 관련한 변동성이 심할 것으로 전망한다. 건설업종에서 중요한 이벤트는 주택 지표와 해외 수주, 해외 원전 뉴스다. 주간 추천종목으로 GS건설, 삼성물산, 아이에스동서를 제시한다.

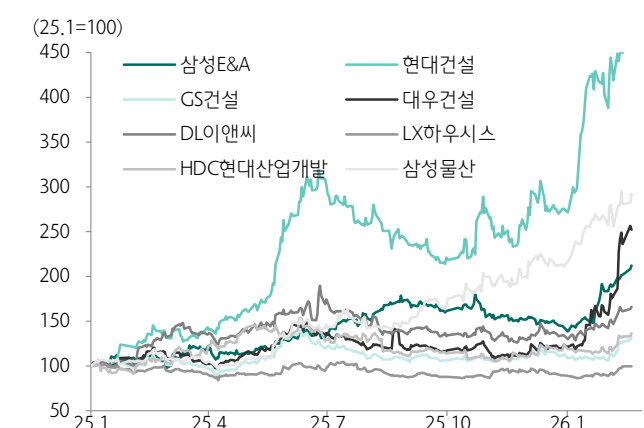
주간 건설업 주가차트

도표 1. KOSPI 및 건설섹터 수익률



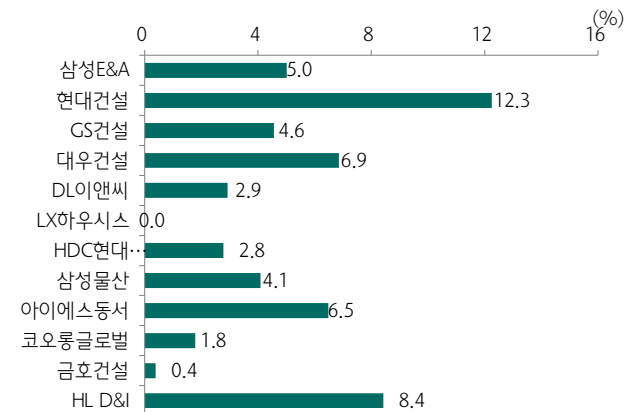
자료: Quantwise, 하나증권

도표 2. 건설업 커버리지 종목 주가차트



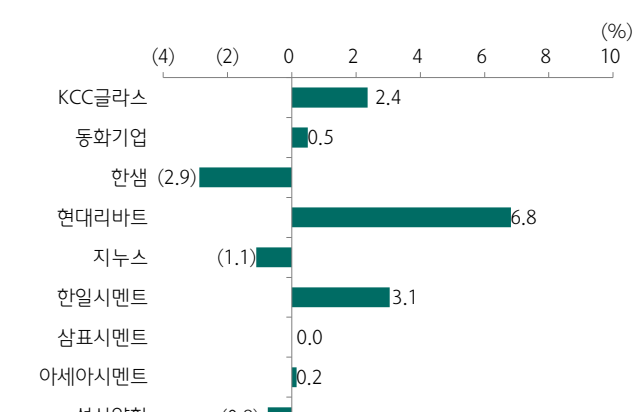
자료: Quantwise, 하나증권

도표 3. 건설업종 종목 주간 수익률



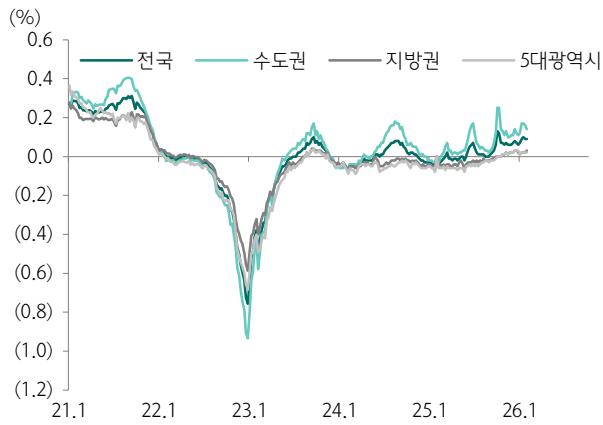
자료: Quantwise, 하나증권

도표 4. 전자재업종 종목 주간 수익률



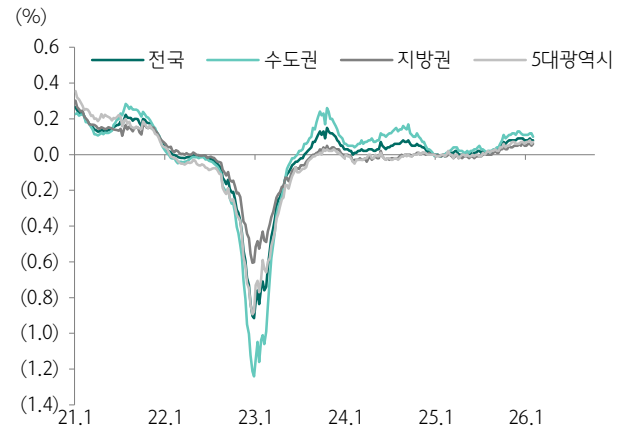
자료: Quantwise, 하나증권

도표 5. 주간 매매가격 wow차트



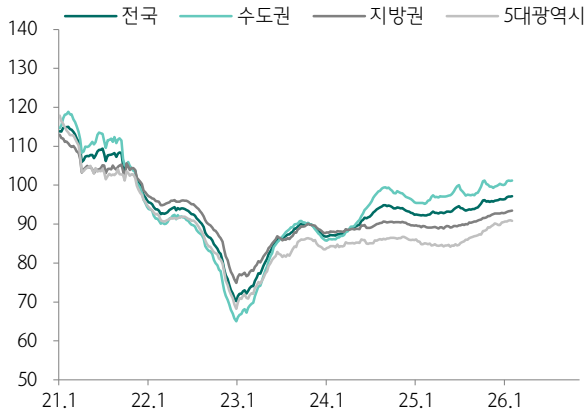
자료: 한국부동산원, 하나증권

도표 6. 주간 전세가격 wow차트



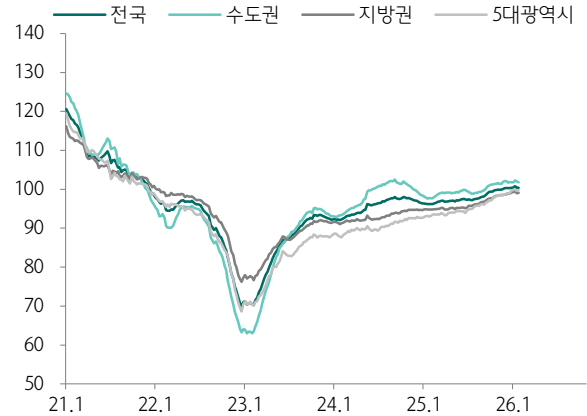
자료: 한국부동산원, 하나증권

도표 7. 주간 아파트 매매수급동향



자료: 한국부동산원, 하나증권

도표 8. 주간 아파트 전세수급동향



자료: 한국부동산원, 하나증권

주간 청약 동향							(단위: 만원/3.3m2, 세대)
청약 마감일	지역	아파트명	공급 분양가	분양세대 수	경쟁률	미달	
2026-02-09	대전	대전 하늘채 루시에르(2회차)	1,917	341			277
2026-02-11	인천	포레나더샵 인천시청역	2,459	735	1.7		
2026-02-11	부산	e편한세상 센텀 하이베뉴	2,416	166	3.5		
2026-02-11	인천	두산위브 더센트럴 부평(조합원 취소분)	2,297	41	4.5		
2026-02-19	울산	울산 우정혁신도시 B1블록(골드클래스) 분양전환 후 잔여세대	1,118	34	3.3		
2026-02-20	광주	힐스테이트 지석(조합원취소분)	1,851	9	1.9		

자료: 청약홈, 하나증권

도표 9. 전국 주간 아파트지수 WoW차트

02.09

지역

매매지수 증감률

전세지수 증감률

파주

고양

일산서

일산동

덕양

서

계양

동

미추홀

부평

김포

강서

양천

영등포

동작

서초

강남

송파

강동

중

연수

남동

부천

구로

금천

관악

광명

과천

시흥

만안

안양

의왕

안산

상록

군포

동안

수원

권선

장안

영통

화성

기흥

이천

천안

당진

아산

서북

동남

충주

청주

홍덕

청원

공주

세종

서원

상당

계룡

유성

대덕

동

군산

익산

덕진

전주

서

중

김제

완산

북

광산

순천

광양

무안

나주

목포

진주

마산합포

진해

김해

창원

의창

마산회원

성산

양산

창원

의창

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

북구

남구

경주

북

중

남

경산

수성

동

금정

기장

북

부산진

동래

해운대

수영

서

영도

남양주

구리

속초

춘천

강릉

원주

동해

포항

주간 뉴스 점검

미 홀텍, 100억 달러 몸값으로 '원전 IPO' 대어로 등판

- 연 수입 5억 달러 우량 원자력 기업, 뉴욕증시 비공개 상장 신청
- 팔리세이즈 재가동과 SMR-300 건설로 '에너지 게임체인저' 예고
- 홀텍은 현대건설과 함께 SMR 건설 공정을 표준화하고 반복 가능한 모델을 구축하는 '티어 1 퍼스트 무버(Tier 1 First Mover)' 전략을 추진 중

LH, 둘로 나눈다...160조 부채 '비촉공사'로, '개발공사' 공급 올인

- LH 분사는 17년 만. 이번에는 주택공급에 속도를 내기 위해 160조원이 넘는 막대한 부채를 분리하는 데 초점
- 개편안에 따르면 정부는 LH의 기능을 '개발·주거'(토지주택개발공사), '복지·자산관리'(비촉공사)의 두가지로 이원화
- 이중 토지주택개발공사는 주택공급에 집중하고 부채(지나해 기준 160조205억원)와 임대주택 사업은 비촉공사가 가져가

'SMR 특별법' 국회 통과...소형모듈원자로 R&D·실증 가속

- 과학기술정보통신부는 '소형모듈원자로 개발 촉진 및 지원에 관한 특별법'(이하 SMR 특별법) 제정안이 12일 국회 본회의를 통과
- ▲SMR 개발 기본계획 및 시행계획 수립 ▲SMR 개발 촉진위원회 설치·운영 ▲SMR 관련 제도 개선 ▲SMR 연구개발 및 실증 지원 등
- 이번 특별법에 따라, 과기정통부는 소형모듈원자로시스템 개발을 체계적으로 추진하기 위해 5년마다 '소형모듈원자로시스템 개발 기본계획'을 수립

李대통령 "기존 다주택자 대출 연장·대환대출 규제 방안 검토하라"

- 이 대통령은 20일 엑스를 통해 "기존 다주택자들에 대한 대출 연장 및 대환 현황과 이에 대한 확실한 규제 방안을 검토할 것을 내각과 비서실에 지시했다"고 밝혀
- 이를 두고 일각에서는 이 대통령이 일반 주담대를 받은 다주택자가 아닌 임대사업자 등록을 한 사람들의 대출을 겨냥한 것이라는 해석이 나와
- 특히 임대사업자의 대출 만기 연장 시 이자상환비율(RTI)을 다시 엄격히 적용하는 방안이 유력하다는 관측도 제기

다주택 아닌 '투기' 겨냥한 李대통령...5年前 꺼낸 '부동산감독원' 가시권

- 부동산 감독원에 수사권을 부여, 투기성 거래를 차단하고 시장 안정을 유도하겠다는 구상
- 정치권에 따르면 정부·여당은 올해 상반기 안에 입법을 마무리한 뒤, 하반기 중에 부동산감독원을 정식 출범할 계획
- 특히 신설될 부동산감독원 소속 공무원은 '특별사법경찰'로 지정해 단순한 행정조사를 넘어 직접 수사까지 가능하게 하겠다는 것

자료: 언론종합, 하나증권

주간 수주 공시

(단위: 억원)

날짜	건설사	수주 프로젝트	계약 금액	세대 수	세대당 금액	비고
2026-02-11	아이에스동서	용인 Cluster 1기 IBL CUB_PC공사-1 공구	1,061			(기재정정) 계약금액 변경
2026-02-12	GS건설	흑석11재정비 촉진구역 주택재개발정비사업	7,023	1,515	4.6	(기재정정) 계약금액 변경
2026-02-12	코오롱글로벌	산곡6 주택재개발정비사업	1,596	2,706	0.6	(기재정정) 계약금액 변경
2026-02-13	삼성E&A	사우디아라비아 AGIC PDH&UTOS Project	7,350			(기재정정) 계약기간 변경

자료: 금융감독원 전자공시시스템, 하나증권

수익률 및 Valuation

하나증권 커버리지 기준 밸류에이션 테이블

(단위 : 십억원, 원, 배, %)

기업명	종가	시가총액	수익률						Fwd.12M	
			1W	1M	3M	6M	YTD	1YR	P/E	P/B
코스피	5,808.53	4,656,609	5.5	18.9	45.0	85.6	37.8	118.9	9.8	1.6
건설업	146.85	32,914	8.5	19.7	60.3	65.4	49.5	101.7	12.4	0.9
삼성E&A	35,600	6,978	5.0	38.5	38.5	25.6	48.0	91.2	9.9	1.3
현대건설	128,300	14,287	12.3	19.2	108.3	118.2	83.0	259.9	26.7	1.6
GS건설	22,950	1,964	4.6	22.0	20.1	23.4	16.5	23.6	6.8	0.4
대우건설	7,800	3,242	6.9	55.4	122.9	112.2	104.2	117.0	11.1	0.9
DL이앤씨	50,900	1,970	2.9	15.8	27.1	22.7	23.7	29.2	6.3	0.4
LX하우시스	32,000	287	0.0	11.1	4.6	11.7	11.1	1.3	18.5	0.4
HDC현대산업개발	24,050	1,585	2.8	18.2	26.4	17.0	9.8	30.6	4.4	0.4
삼성물산	331,000	56,262	4.1	11.8	47.8	108.2	38.2	149.4	21.4	1.2

수급 동향

(단위 : 백만원)

기업명	누적 순매수 대금			
	기관	연기금	외국인	개인
KOSPI	8,701,546	(208,600)	1,817,316	(11,476,313)
건설업	241,463	23,922	30,471	(270,447)
삼성E&A	13,253	5,404	9,453	(20,926)
현대건설	104,107	(8,872)	(418)	(104,169)
GS건설	29,370	17,677	6,256	(35,263)
대우건설	60,971	8,432	(15,356)	(45,520)
DL이앤씨	10,111	706	4,304	(14,390)
LX하우시스	(43)	786	1,591	(1,337)
HDC현대산업개발	14,470	6,265	(3,760)	(11,350)
삼성물산	60,955	1,465	(8,269)	(55,225)

KOSPI 초과 수익률

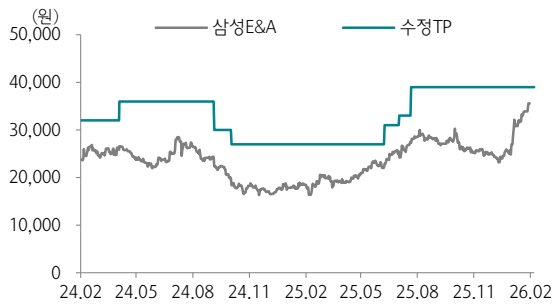
(단위 : %)

기업명	수익률					
	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
건설업	3.1	0.8	15.2	(20.1)	(12.3)	(17.1)
삼성E&A	(0.5)	19.6	(6.5)	(60.0)	(27.0)	(27.7)
현대건설	6.8	0.4	63.2	32.6	263.0	141.0
GS건설	(0.9)	3.1	(24.9)	(62.2)	(109.8)	(95.3)
대우건설	1.4	36.5	77.8	26.7	9.1	(1.9)
DL이앤씨	(2.5)	(3.1)	(17.9)	(62.9)	(83.8)	(89.7)
LX하우시스	(5.5)	(7.8)	(40.5)	(73.9)	(141.8)	(117.6)
HDC현대산업개발	(2.7)	(0.7)	(18.7)	(68.5)	(108.8)	(88.2)
삼성물산	(1.4)	(7.1)	2.7	22.6	46.3	30.6
아이에스동서	1.0	20.8	31.0	(15.8)	(88.7)	(50.8)
코오롱글로벌	(3.7)	(5.1)	(31.9)	(73.0)	(125.8)	(106.5)
금호건설	(5.1)	2.4	(7.8)	(62.0)	(52.1)	(26.8)
HL D&I	2.9	9.1	(8.2)	(45.2)	(85.2)	(64.4)
한샘	(3.1)	(6.9)	(32.4)	(83.7)	(161.5)	(128.4)
현대리바트	(8.4)	(13.8)	(39.6)	(79.5)	(142.8)	(118.6)
지누스	1.3	(6.3)	(29.7)	(82.4)	(143.5)	(119.1)
한일시멘트	(6.6)	(15.2)	(44.0)	(116.1)	(189.0)	(155.3)
삼표시멘트	(2.4)	(9.5)	(40.2)	(89.4)	(114.2)	(102.9)
아세아시멘트	(5.5)	152.3	326.1	252.1	250.6	238.9
성신양회	(5.3)	(4.6)	(31.7)	(84.6)	(110.2)	(85.1)

주: 2월 20일 종가 기준
자료: Quantwise, 하나증권

투자 의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

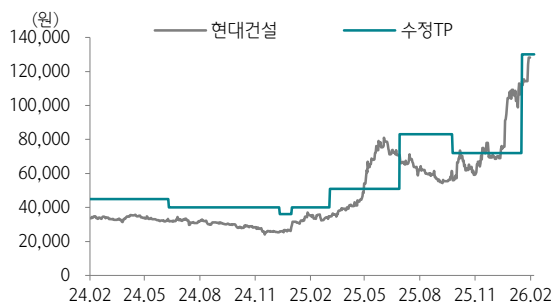
삼성E&A



날짜	투자 의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
25.8.13	BUY	39,000		
25.7.25	BUY	33,000	-20.09%	-16.67%
25.7.1	BUY	31,000	-20.25%	-16.77%
24.10.25	BUY	27,000	-29.41%	-12.78%
24.9.27	BUY	30,000	-29.07%	-25.33%
24.4.26	BUY	36,000	-31.25%	-20.69%
23.10.31	BUY	32,000	-21.31%	-9.38%

투자 의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

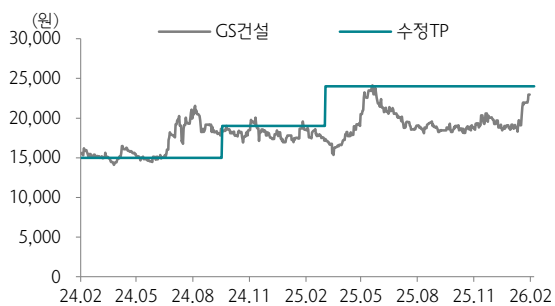
현대건설



날짜	투자 의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
26.2.9	BUY	130,000		
25.10.17	BUY	72,000	6.98%	56.94%
25.7.21	BUY	83,000	-25.91%	-14.22%
25.3.27	BUY	51,000	10.75%	59.02%
25.1.23	BUY	40,000	-15.68%	-7.50%
25.1.3	BUY	36,000	-26.82%	-20.97%
24.7.3	BUY	40,000	-25.71%	-13.88%
24.1.8	BUY	45,000	-25.39%	-20.67%

투자 의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

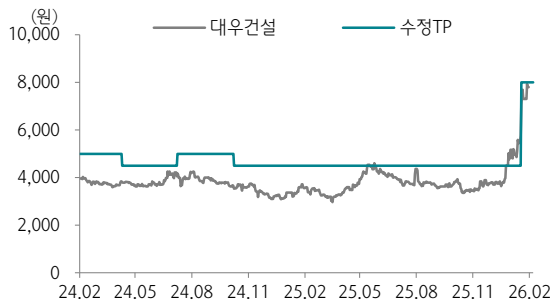
GS건설



날짜	투자 의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
25.3.27	BUY	24,000		
24.10.10	Neutral	19,000	-4.79%	5.53%
24.7.27	1년 경과		-	-
23.7.27	Neutral	15,000	-0.02%	28.07%

투자의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

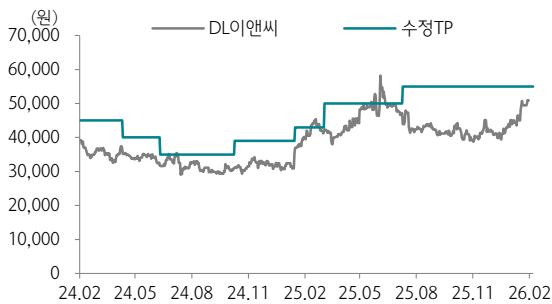
대우건설



날짜	투자의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
26.2.10	BUY	8,000		
25.10.31	1년 경과		-	-
24.10.31	BUY	4,500	-18.91%	2.44%
24.7.31	BUY	5,000	-22.26%	-14.80%
24.5.2	BUY	4,500	-15.27%	-5.33%
23.7.10	BUY	5,000	-17.05%	-6.10%

투자의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

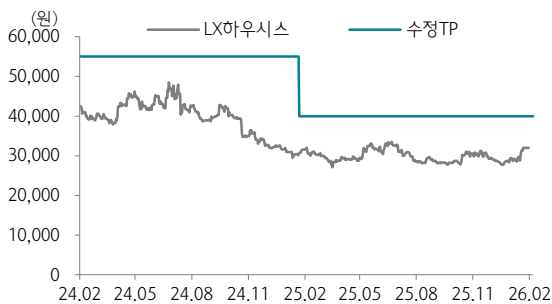
DL이앤씨



날짜	투자의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
25.8.1	BUY	55,000		
25.3.27	BUY	50,000	-7.26%	16.40%
25.2.7	BUY	43,000	-3.90%	5.58%
24.11.1	BUY	39,000	-18.41%	-9.87%
24.9.30	BUY	35,000	-13.26%	-8.29%
24.7.3	Neutral	35,000	-8.76%	1.29%
24.5.3	Neutral	40,000	-14.65%	-11.38%
24.2.2	Neutral	45,000	-19.41%	-11.44%

투자의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

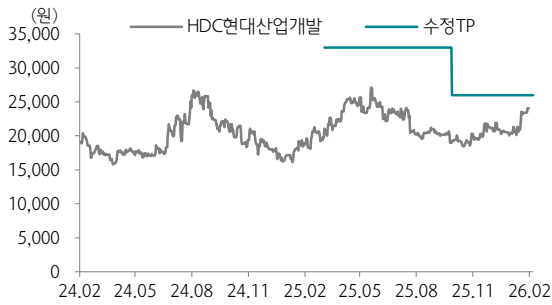
LX하우시스



날짜	투자의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
25.2.14	BUY	40,000		
25.2.2	1년 경과		-	-
24.2.2	BUY	55,000	-27.47%	-11.82%

투자의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

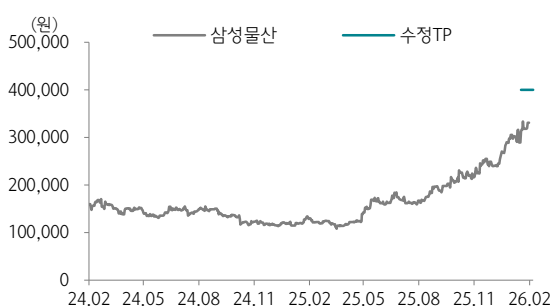
HDC현대산업개발



날짜	투자의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
25.10.20	BUY	26,000		
25.3.27	BUY	33,000	-31.02%	-22.42%
25.3.26	담당자 변경			
24.2.7	Not Rated	-	-	-

투자의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

삼성물산



날짜	투자의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
26.2.9	BUY	400,000		
24.1.30	Not Rated	-	-	-

Compliance Notice

- 당사는 2026년 2월 24일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본 자료를 작성한 애널리스트(김승준)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실 하게 작성하였습니다.
- 본 자료는 기관투자자 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
- 본자료를 작성한 애널리스트(김승준)는 2026년 2월 24일 현재 해당회사의 유가증권들을 보유하고 있지 않습니다

본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

투자등급 관련사항 및 투자의견 비율공시

- 투자의견의 유효기간은 추천일 이후 12개월을 기준으로 적용

기업의 분류

BUY(매수)_목표주가가 연주가 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_목표주가가 연주가 대비 -15%~15% 등락
Reduce(비중축소)_목표주가가 연주가 대비 15% 이상 하락 가능

산업의 분류

Overweight(비중확대)_업종지수가 현재지수 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락
Underweight(비중축소)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락

투자등급	BUY(매수)	Neutral(중립)	Reduce(매도)	합계
금융투자상품의 비율	96.73%	3.27%	0.00%	100%

* 기준일: 2026년 02월 21일