

Re-NEWable Weekly

[신재생에너지/ESG] 조혜빈 선임연구원

발간일자: 2026. 05. 18

5월 3주차 코멘트

- 미중 정상회담(5/14~15) 이후 중국 측은 무역 및 투자 협의회 설립에 합의했다고 밝혔으나, 트럼프 대통령은 관세 휴전 연장 논의는 없었다고 언급해 양측 발표에는 온도차가 존재. 미국 무역대표부(USTR) Jamieson Greer 대표는 회담 후 블룸버그 인터뷰에서 대중국 관세는 일정 수준 유지될 것이며, Section 301 관세도 유지될 것이라는 입장을 확인
- UK가 Dogger Bank South(3GW) 개발 승인을 확정하고 Ørsted가 한국, 호주 등 APAC 핵심 시장에서 해상풍력 성장 의지를 재확인하는 등 유럽 및 한국의 해상풍력 모멘텀이 지속되고 있는 것으로 판단
- 국내에서는 AIDC 특별법이 국회 본회의를 통과하며 LNG PPA 특례가 최종안에서 제외되고, PPA 특례 대상은 재생에너지 사업자로 한정됨. 이에 따라 AIDC 전력 조달의 무게중심은 태양광, 풍력 및 ESS 연계 재생에너지 PPA로 이동할 전망. 또한 정부의 '한국판 IRA' 검토와 한국형 녹색전환(K-GX) 전략 발표 예고 등 재생에너지 산업 지원 논의도 본격화되고 있음

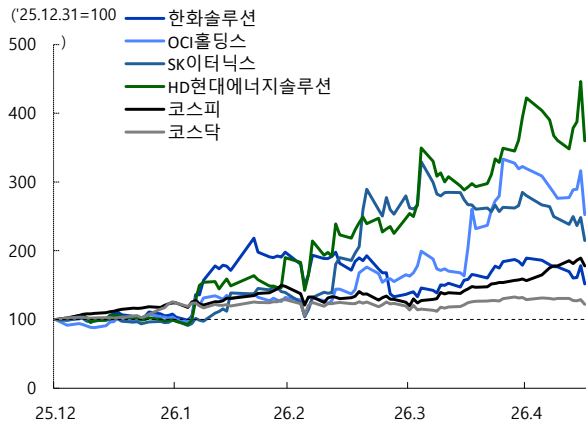
NEWS [국내]

5/8	박홍근 "신재생에너지 글로벌 경쟁력 확보...내년 예산서 지원" ▶ 태양광 업체 방문. 6천억 추경 에너지 전환사업 연내 집행 및 내년 예산 지원 방침	연합뉴스	https://bit.ly/3Rvi6bP
5/12	AI 데이터센터 전력 확보 총력...정부 공동TF 가동 ▶ AIDC 특별법에서 LNG PPA 특례 제외, 재생에너지 중심으로 확정. 과기부-기후부, 안정적 전력 공급을 위한 공동TF 운영 방침	연합뉴스	https://bit.ly/3PLlxzm
5/13	정부, '한국판 IRA' 속도전...적자 기업엔 보조금 직접 지원 검토 ▶ 구윤철 부총리, 적자 전략산업 기업에 직접 보조금 지급 검토	조선비즈	https://bit.ly/4ur7yxN
5/15	정부 "상반기 내 한국형 녹색대전환(K-GX) 전략 마련" ▶ 탄소중립과 에너지 안보를 신성장 동력으로 전환하는 전략 상반기 내 발표 예고	헤럴드경제	https://bit.ly/3PJJa836
5/15	해남 해상풍력 송전선로 '공동접속' 추진..."3.6조 절감" ▶ 한전, 기후에너지부, 해상풍력 발전 5개사 협약. 접속선로 59% 축소, 공동접속 단지 추진	이데일리	https://bit.ly/42FukWt

NEWS [해외]

5/12	SpaceX and Google Are in Talks to Launch Data Centers in Orbit ▶ Google, SpaceX와 궤도 데이터센터 테스트를 위한 로켓 발사 계약 협의.	WSJ	https://bit.ly/3RbRAJf
5/14	China Starting to Fulfill 'Promises,' U.S. Trade Representative Says ▶ 미국 무역대표부 Greer, 일부 품목 관세 인하에도 Section 301(태양광 포함) 유지 입장	NYT	https://bit.ly/4nvA2UI
5/14	Ørsted Hints at Renewed Appetite for Growth in Key APAC Markets Including South Korea and Australia ▶ Ørsted, 한국-호주-대만 등 APAC 해상풍력 시장 성장 기회에 재차 주목	Recharge News	https://bit.ly/4nznETv
5/14	Trump Says He Didn't Discuss Extending Tariff Truce With Xi at China Summit ▶ 미중 정상회담 관세 휴전 미논의. 에너지 구매 확대 관심 표명되었으나 구체적 딜 미합의	Bloomberg	https://bit.ly/4dfSWv3
5/15	UK Grants Development Consent for 3GW Dogger Bank South Offshore Wind Project ▶ RWE 및 Masdar, UK 3GW 해상풍력 개발 승인 확보. 2027 FID 목표	Offshore Wind	https://bit.ly/4dpU0ez

[도표 1] 태양광 커버리지 종목 상대주가 추이



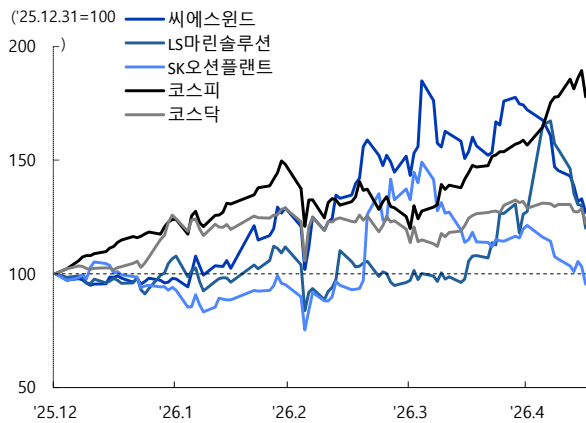
자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 태양광 커버리지 종목 주가 수익률

(%)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
한화솔루션	-14.2	-4.3	-11.6	43.7	9.7	51.5
OCI홀딩스	-8.6	23.8	93.2	147.7	277.4	152.6
SK이터닉스	-13.0	-19.6	55.2	136.9	146.3	114.7
HD현대에너지솔루션	-0.2	23.0	141.8	259.8	387.7	259.8
KOSPI	-0.1	23.0	36.1	86.8	185.9	77.8
KOSDAQ	-6.5	-2.0	2.2	25.8	54.1	22.1

자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

[도표 3] 풍력 커버리지 종목 상대주가 추이



자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

[도표 4] 풍력 커버리지 종목 주가 수익률

(%)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
씨에스윈드	-12.7	-17.5	23.9	22.2	10.5	26.9
LS마린솔루션	-22.4	13.6	24.6	40.2	96.0	20.0
SK오션플랜트	-10.4	-17.1	7.7	-4.4	3.3	-4.6
KOSPI	-0.1	23.0	36.1	86.8	185.9	77.8
KOSDAQ	-6.5	-2.0	2.2	25.8	54.1	22.1

자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사자료는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사자료는 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

당사 리서치센터 연구원은 고객에게 카카오톡 메신저 등으로 개별 접촉하지 않습니다. 당사 연구원 사칭 사기 등에 주의하시기 바랍니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 전일기준 당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 추천종목은 전일기준 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.

■ 투자 의견 비율공시 및 투자등급관련사항 ■ 기준일자_2026.03.31

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	95.9%	2.7%	1.4%	0.0%

【업종 투자 의견】

Overweight(비중확대): 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
Underweight(비중축소): 업종 펀더멘털의 약화와 함께 업종주가의 하락 기대

Neutral(중립): 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음

【기업 투자기간 및 투자등급】 향후 6개월 기준, 2015.6.1(Strong Buy 등급 삭제)

Buy(매수): KOSPI 대비 기대수익률 10%이상
Hold(보유): KOSPI 대비 기대수익률 -10~10%

Trading Buy: KOSPI 대비 10%이상 초과수익 예상되나 불확실성 높은 경우
Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하