

Re-NEWable Weekly

[신재생에너지/ESG] 조혜빈 선임연구원

발간일자: 2026. 09. 14

9월 3주차 코멘트

- 국내는 태양광 공급망 지원과 재생에너지 수요처 확보 정책이 병행됨. 정부는 태양광 산업경쟁력 강화위원회를 출범했고, AI 데이터센터와 반도체 투자로 전력수요는 25~30GW 증가할 전망. 보급 확대와 함께 국내 공급망, 기업 PPA 시장 육성이 본격화될 것으로 전망
- 미국 태양광은 2Q26 신규 설치 11.4GW(+45% YoY), 유틸리티 9.6GW(+61%)로 반등. 반면 인도, 인도네시아, 라오스산 제품에 AD/CVD 최종판정이 내려진 가운데 중국산 셀과 웨이퍼의 아프리카 유입도 급증. 이에 우회수출 조사 대상도 확대될 가능성 높다고 판단
- 미국은 공급망 규제와 함께 차세대 태양전지 기술 지원도 확대. DOE는 우주용 태양전지 R&D에 1,200만달러를 지원하며 III-V, 실리콘, 페로브스카이트의 경량화, 방사선 내성, 내구성과 양산기술 개발을 추진. 고부가 태양전지 기술 주도권 확보에 나선 것으로 보임

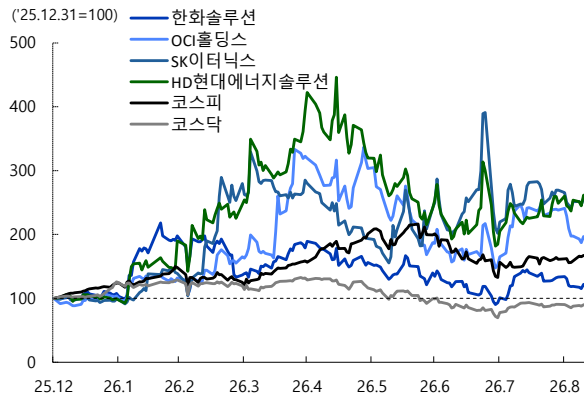
NEWS [국내]

9/7	씨에스윈드 미국 베스타스와 풍력 타워 공급계약, 1510억 규모 ▶ 미국 Vestas와 풍력타워 1,510억원 공급계약 체결, 계약기간 '27년 7월까지	비즈니스포스트	https://buly.kr/1x5qgs
9/7	K-water, 물에너지로 기업 RE100 지원...10월 6일 인사이트데이 개최 ▶ 소수력, 조력, 수상태양광 활용 직접 PPA 신규 입찰 추진	파이낸셜뉴스	https://buly.kr/6ijt7h4
9/8	South Korea's power demand set to soar on AI boom as nation weighs expanding nuclear energy(기후부 장관 인터뷰) ▶ AI 데이터센터와 반도체 투자로 국내 전력수요 25~30GW 추가 증가 전망	Reuters	https://buly.kr/5UKaFz7
9/10	"中 저가 공세 대응, 2030년 87GW 목표"...기후부, 태양광 산업경쟁력조출범 ▶ 2030년 태양광 87GW 보급 목표, 공급망 재건과 기술, 시장 인센티브 강화 방안 논의	에너지경제신문	https://buly.kr/9MTFpw0
9/14	'남산타워급' 풍차, 바다 위 우뚝...원전1기 규모 전력 만든다 ▶ SK 이노베이션 E&S-CIP, 전남해상풍력 800MW 추가 개발 추진, '31년 상업운전 목표	서울경제	https://buly.kr/FWWmAUU

NEWS [해외]

9/9	Africa's solar panel manufacturing capacity to reach 3.5 GW this year ▶ 아프리카 모듈 CAPA '26년 3.5GW 전망. 중국산 셀 19GW와 웨이퍼 9GW 유입	PV magazine	https://buly.kr/1y1Qdfy
9/10	Star Trade, Synera ink corporate power purchase agreement ▶ 대만 Formosa 6(800MW), Star Trade와 기업 PPA 체결, '28년 전력 공급 예정	Taipei Times	https://buly.kr/ET1EHbH
9/10	U.S. solar capacity can now power more than 50 million American homes ▶ 미국 2Q26 태양광 신규 설치 11.4GW(+45% YoY), 유틸리티 중심으로 설치 반등	Wood Mac.	https://buly.kr/AlnJgTB
9/11	US Commerce Department finalizes steep duties on solar imports from India, Indonesia, Laos ▶ 미국, 인도와 인도네시아, 라오스산 태양광 셀 및 모듈 AD/CVD 최종판정	Reuters	https://buly.kr/9tDWmOP
9/12	U.S. DOE seeks 'mass, radiation tolerance, and durability' in space solar cell manufacturing ▶ DOE, 우주용 태양전지 R&D에 1,200만달러 지원, III-V, 실리콘, 페로브스카이트 셀과 고속 양산기술 개발 추진	PV magazine	https://buly.kr/450WPTR

[도표 1] 태양광 커버리지 종목 상대주가 추이



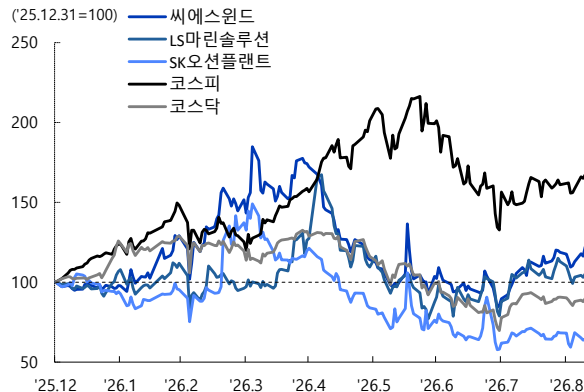
자료: QuantiWise, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 태양광 커버리지 종목 주가 수익률

(%)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
한화솔루션	-0.8	-18.0	-14.5	-38.5	7.6	17.9
OCI홀딩스	-4.0	-20.1	-22.9	48.9	128.8	89.7
SK이터닉스	-0.2	1.6	28.0	80.5	111.0	150.7
HD현대에너지솔루션	-3.7	12.9	-12.6	27.4	166.0	144.6
KOSPI	3.3	8.9	-11.0	23.2	106.6	64.0
KOSDAQ	0.9	-4.3	-17.7	-27.8	-1.7	-11.3

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	12.5	17.6	30.2	2.1	18.7	26.9
LS마린솔루션	4.5	1.4	11.2	14.7	33.2	7.9
SK오션플랜트	-10.0	-10.7	-18.0	-31.5	-57.1	-38.4
KOSPI	3.3	8.9	-11.0	23.2	106.6	64.0
KOSDAQ	0.9	-4.3	-17.7	-27.8	-1.7	-11.3

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.

투자의견 비율공시 및 투자등급관련사항 ■ 기준일자: 2026.06.30

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	94.7%	4.6%	0.7%	0.0%

[업종 투자의견]

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

Neutral(중립): 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음

[기업 투자가간 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 초과수의 예상되나 불확실성 높은 경우
Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하