



## 주간 코멘트

- 주간 상승률: 태양광(-3.3%) < 풍력(-0.8%) < 나스닥(-0.7%) < 수소(+1.1%)  
- 세계 최대의 연안시추 정유사인 미국의 SLB가 노르웨이 CCUS 회사 애커카본캡처(ACC.NO)의 최대 지분을 3.8억달러에 인수하고 새로운 탄소 포집 합작 회사를 설립하기로 합의. ACC는 유럽 최대 탄소포집 프로젝트에 참여하고 있으며, Microsoft, Orsted와 JV를 맺을 만큼 기술력을 인정받은 회사. CCUS는 유럽의 탄소세 시행 시점인 2026년을 기점으로 프로젝트 개발이 이뤄지는 중. 금번 인수도 같은 맥락으로 풀이  
- 미국 6월 동남아산 태양광 모듈 수입규제 시행을 앞두고 유럽도 중국 태양광 기업에 대한 불공정 보조금 조사 착수. 순수 미국 기업인 Fist Solar의 매력도가 높아지는 구간

## Top Picks

- ◆ **엔페이즈에너지(ENPH.US): 현재 추가 118.60달러**  
- 1) 미국 주택용 태양광 수요 바닥 1Q24으로 확인, 2) 2024년 IRA 보조금 은기로 반영, 3) 태양광 밸류체인 가격 하락에도 ASP 방어하며 20% OPM 유지
- ◆ **전력망ETF(GRID.US): 현재 추가 114.19달러**  
- 1) 미국 인프라 투자 법안에서의 전력망 투자가 집행되기 시작, 2) 미국 계통연계 대기중인 발전소 2,000GW 수준 Vs. 가동 중인 발전소 1,300GW, 3) 전력기기 기업들의 수주잔고는 2H22부터 반등하며 최근 역대 최대치 경신 중

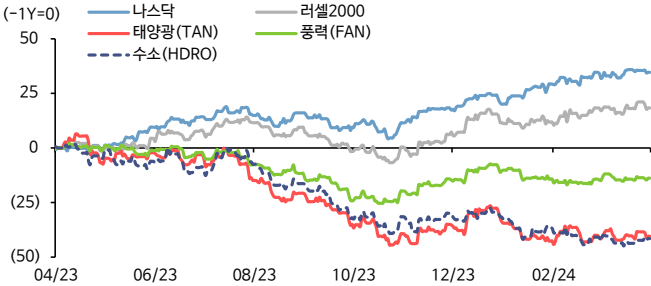
## 주간 산업 이슈

- ◆ [애커카본캡처(ACC.NO)] 세계 최대 연안시추 정유사 SLB가 최대지분 인수
- ◆ [테슬라(TSLA.US)] 1분기 전기차 인도량 38.6만대 Vs. 컨센 44.3만대
- ◆ [테슬라(TSLA.US)] 배터리 ESS 판매량 역대 최대치 경신
- ◆ [듀크에너지(DUK.US)] 14개 태양광 프로젝트 진행 위해 전력가 인상
- ◆ [오스테드(ORSTED.DC)] 미국 해상풍력 프로젝트 FID 진행

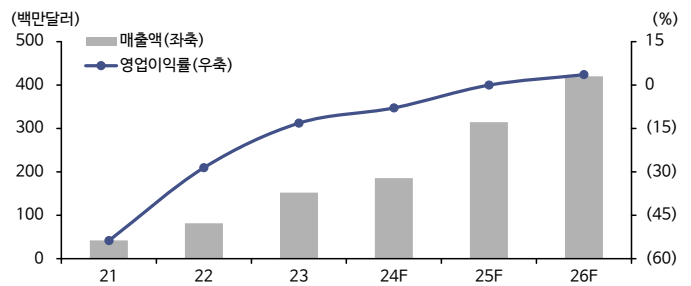
## 주간 산업 이슈

- ◆ [산업] EU, 中 태양광 업체 2곳 불공정 보조금 조사
- ◆ [산업] 열린 장관 3일 중국 방문. 전기차·배터리·태양광 '3대 이슈' 제기
- ◆ [산업] 佛, 그린수소·바이오매스 보조금 패키지 본격 추진
- ◆ [산업] 美 "中태양광·전기차 과잉생산 악영향 우려"...中 "버티면 기회"
- ◆ [산업] 샤오미 SU7, 하루 만에 8만 대 판매..."6개월 기다려야"

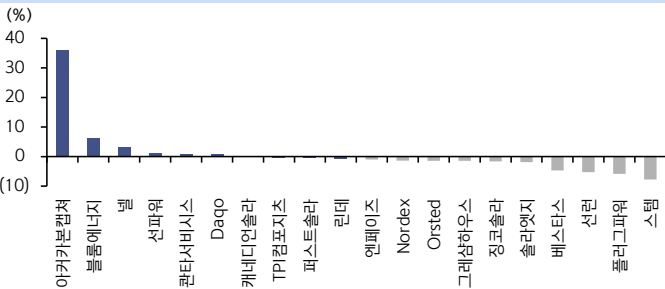
## 섹터 지수 추이



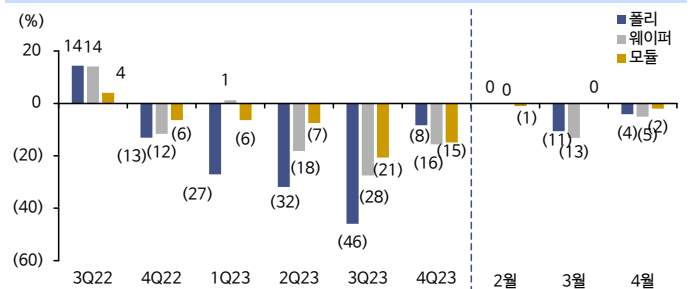
## Aker Carbon Capture 연간 수익 추이



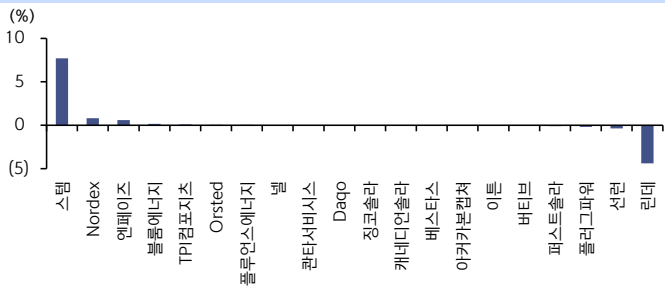
## 종목별 주간 수익률 Top 10 & Bottom 10



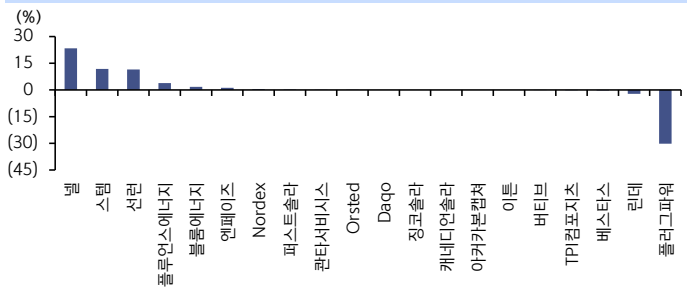
## 태양광 밸류체인 가격



## 종목별 12MF 매출액 컨센 변화율



## 종목별 12MF EPS 컨센 변화율



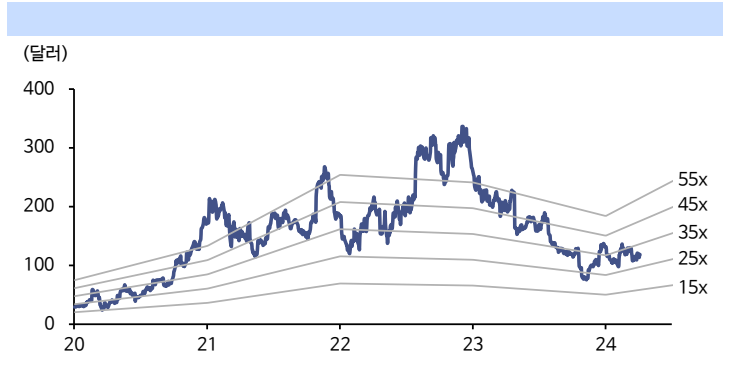
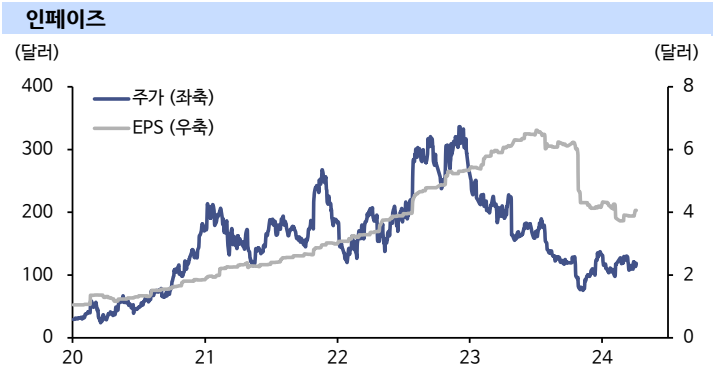
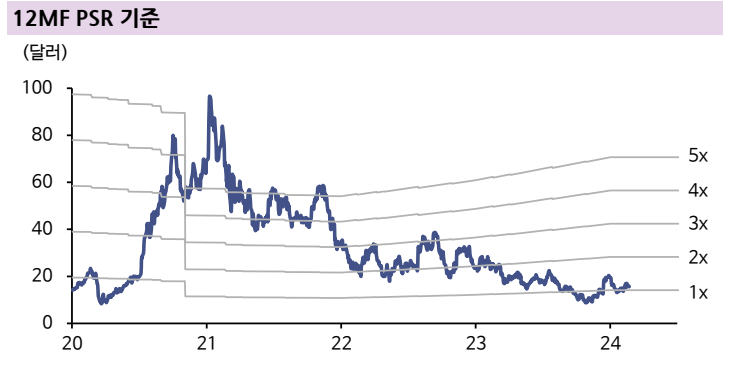
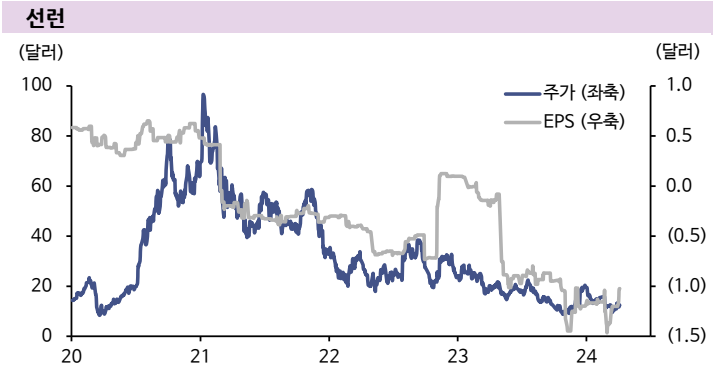
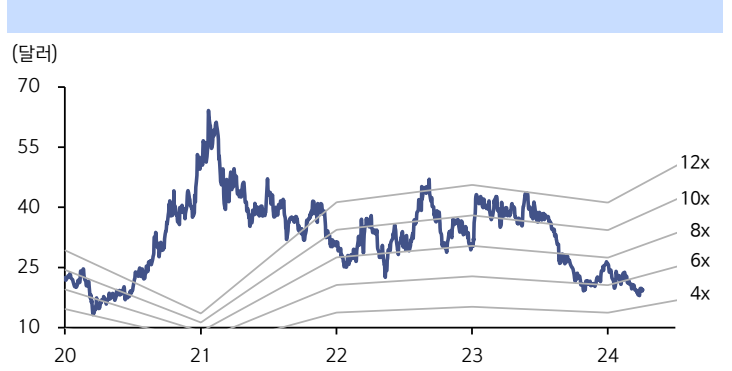
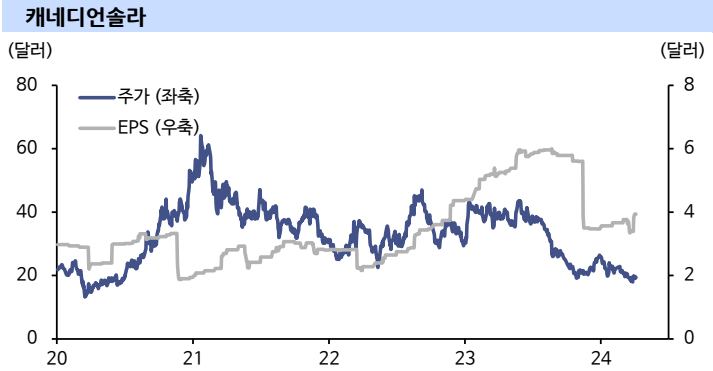
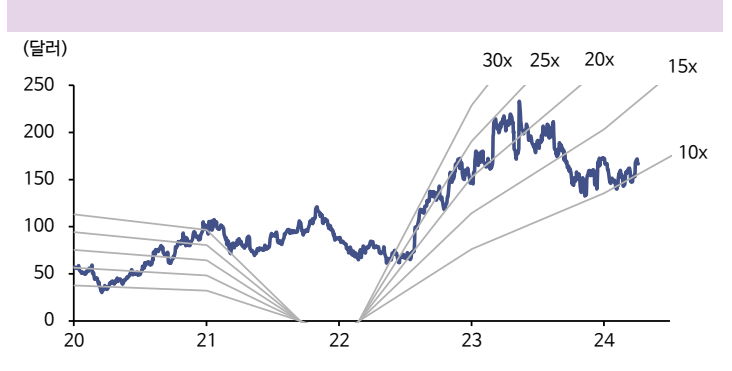
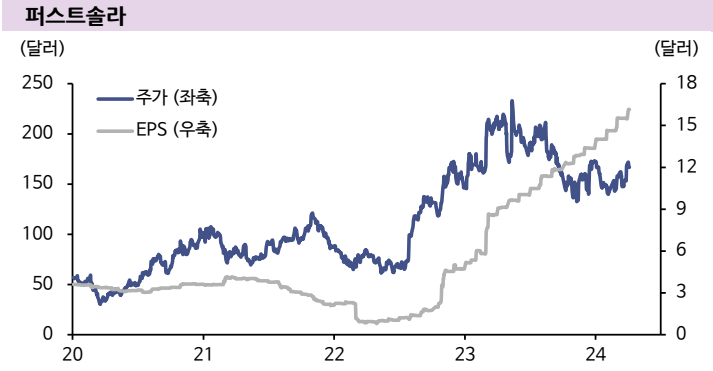
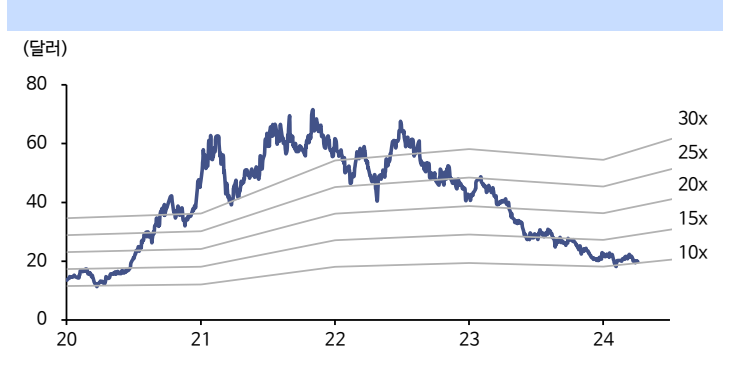
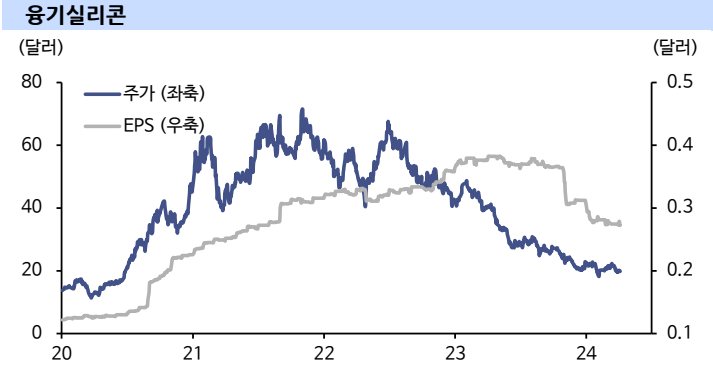
본 자료는 자료 제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 상기의 시황에 대한 전망이나 예측은 실제 실적과 다를 수 있습니다. 투자자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 당사는 상기 회사(애플, 페이스북, 넷플릭스, 테슬라, 아마존, 엔비디아, AMD)를 기초자산으로 ELS가 발행된 상태입니다. 기타의 종목은 회사와의 이해관계가 발생하지 않으며 회사 정책에 따라 주가 변동도 가능합니다. 본 자료는 당사의 공익의견이 아님을 밝히며 당사의 허락없이 복사, 대외, 재배포될 수 없고, 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다.

구분	기업명	티커	시가총액 (십억달러)	1W	1M	3M	6M	YTD	PER (X)	PSR (X)	24F 매출액 컨센 변화 (%)		24F 영업이익 컨센 변화 (%)		
											24F	24F	1M	3M	1M
태양광	모듈	용기실리콘	601012.CH	20.8	1.6	(8.1)	(11.3)	(27.2)	(13.3)	10.9	1.1	(2.3)	(9.0)	(4.4)	(19.8)
		통위	600438.CH	15.8	2.9	(5.4)	1.9	(21.5)	1.2	9.7	0.7	(0.9)	(6.0)	(0.4)	(25.3)
		퍼스트솔라	FSLR.US	17.8	(0.4)	5.5	(0.4)	10.2	(3.2)	12.3	4.0	(0.3)	(0.8)	0.0	2.6
		캐네디언솔라	CSIQ.US	1.3	0.2	(7.3)	(22.9)	(13.5)	(25.9)	5.7	0.1	(9.6)	(9.6)	3.1	3.1
		징코솔라	JKS.US	1.3	(1.6)	(10.7)	(28.2)	(17.4)	(34.1)	5.2	0.1	9.7	2.1	(27.8)	(35.6)
	폴리 실리콘	Daqo	DQ.US	2.1	0.7	17.6	10.8	(6.5)	1.2	7.2	0.9	4.5	5.6	7.2	(0.0)
		Xinte	1799.HK	1.9	0.6	(1.4)	(3.8)	(32.3)	(7.3)	5.5	0.5	(1.6)	(8.4)	9.3	(13.8)
	설치	선런	RUN.US	2.7	(5.3)	1.9	(32.7)	16.4	(36.8)	(10.7)	1.2	(2.0)	(5.7)	(6.9)	0.5
		선파워	SPWR.US	0.5	1.0	(8.8)	(35.6)	(47.0)	(40.0)	(5.2)	0.3	0.5	(8.6)	6.7	158.5
	인버터	엔페이즈	ENPH.US	16.1	(1.0)	(8.5)	(3.3)	3.8	(10.2)	35.4	10.0	(1.8)	(17.0)	(1.5)	(23.9)
양광전력		300274.CH	21.5	2.7	19.8	23.1	17.2	19.7	14.5	1.7	(0.1)	(3.6)	1.3	(6.4)	
풍력	터빈	베스타스	VWS.DC	27.0	(4.7)	(6.9)	(9.1)	32.2	(14.2)	312	1.5	0.2	(1.6)	0.1	1.5
		GE	GE.UW	159.2	1.4	15.1	47.2	69.4	43.1	36.5	4.2	(47.3)	(46.1)	(15.9)	(19.6)
		Nordex	NDXG.GR	3.1	(1.4)	5.5	22.0	13.2	15.2	638.9	0.4	10.2	10.3	(14.8)	(47.7)
		금풍과기	002202.CH	4.1	7.0	2.1	(1.0)	(15.1)	(2.0)	14.5	0.5	7.5	3.9	21.4	18.4
	기자재	TPIC컴포지츠	TPIC.US	0.1	(0.4)	1.8	(26.3)	17.4	(31.6)	(1.8)	0.1	0.1	(9.6)	6.5	523.0
		브로드윈드	BWEN.US	0.1	5.9	(2.3)	(4.2)	(18.0)	(9.7)	(28.2)	0.4	(7.6)	(7.6)	84.8	84.8
		천순풍력	002531.CH	2.6	2.5	1.3	(10.0)	(20.2)	(11.2)	10.5	1.3	(0.7)	(1.8)	2.1	2.4
	해상 풍력	Orsted	ORSTED.DC	23.0	(1.4)	(2.1)	7.5	12.5	1.2	18.4	1.7	(4.6)	(11.9)	(2.7)	(0.6)
		카들러	CDLR.US	1.7	(3.4)	10.6	10.2	45.1	9.3	986.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	수소	연료 전지	플러그파워	PLUG.US	2.2	(5.8)	(17.0)	(26.3)	(50.5)	(28.2)	(3.2)	2.2	(15.7)	(39.7)	16.0
블룸에너지			BE.US	2.6	6.2	29.0	(16.5)	1.5	(20.9)	138.5	1.8	1.2	(17.2)	(1.1)	(47.3)
발라드파워			BLDP.US	1.0	16.5	0.6	(9.0)	(4.7)	(12.4)	(5.3)	8.4	(7.6)	(10.0)	2.6	1.7
퓨얼셀에너지			FCEL.US	0.5	(2.6)	(8.9)	(24.2)	(5.0)	(29.4)	(4.3)	4.3	(20.5)	(20.7)	6.2	8.2
수전해		ITM파워	ITM.LN	0.4	0.8	(1.8)	(5.7)	(25.1)	(8.7)	(763.6)	8.9	(3.5)	(4.3)	(2.3)	(7.4)
		넬	NEL.NO	0.8	3.2	1.6	(26.1)	(35.2)	(27.7)	(16.2)	3.9	(2.2)	(6.9)	(7.2)	(3.1)
기타	린데	LIN.US	222.7	(0.8)	3.0	13.2	24.0	12.6	29.8	6.5	0.1	0.0	(0.2)	0.6	
전력망	유틸 리티	넥스트에라	NEE.US	128.5	(1.9)	13.3	0.9	18.5	3.0	18.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
		컨스털레이션 에너지	CEG.US	60.0	2.9	11.9	64.2	81.4	62.8	25.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	전력망/ 전력 기기	관타서비시스	PWR.US	38.2	1.0	8.9	30.0	54.9	21.5	31.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
		이튼 코퍼레이션	ETN.US	128.3	2.1	9.3	37.7	53.5	33.3	31.3	0.0	(0.0)	1.3	(0.5)	1.9
	데이터 센터	버티브	VRT.US	32.6	5.4	20.9	87.3	131.7	77.7	37.3	0.0	0.0	1.5	0.0	6.2
		엔벤트	NVT.US	12.6	1.5	11.4	36.5	48.2	29.6	23.5	0.0	0.1	0.1	2.2	(0.4)
	BESS	플루언스 에너지	FLNC.US	2.9	(1.1)	6.5	(26.8)	(19.4)	(31.0)	45.7	0.0	(0.6)	(0.3)	0.5	10.8
		스템	STEM.US	0.3	(7.8)	(21.7)	(42.0)	(45.3)	(47.9)	(3.4)	0.0	(8.0)	(15.1)	7.7	23.7

자료: 신한투자증권 / 주: 추정치는 CY(Calendar Year) 기준

## 기업별 주가와 EPS 추이

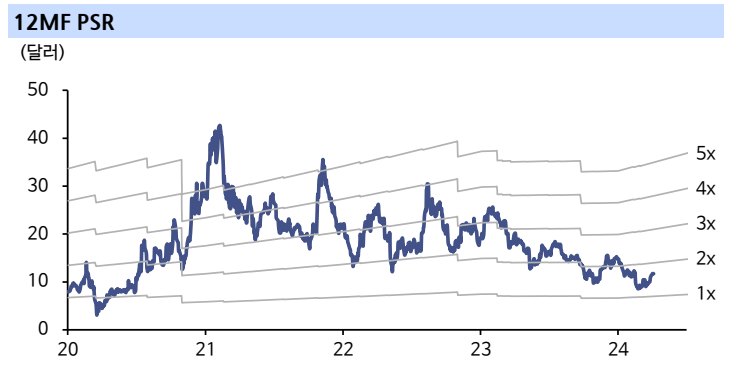
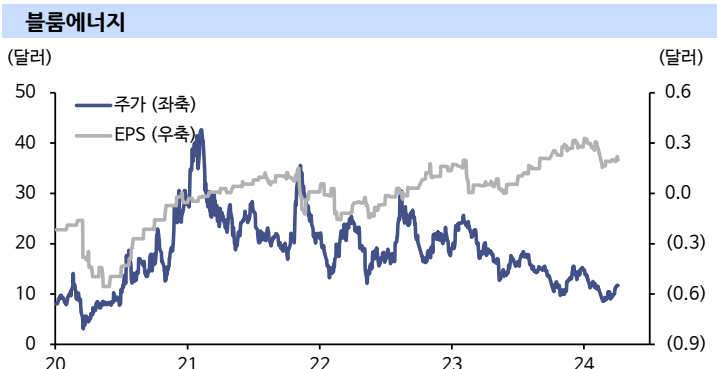
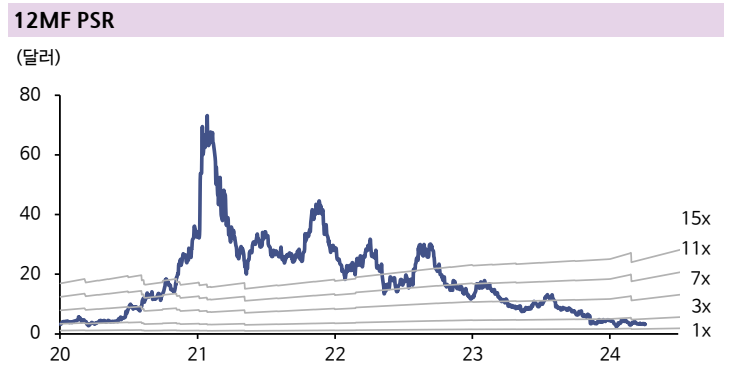
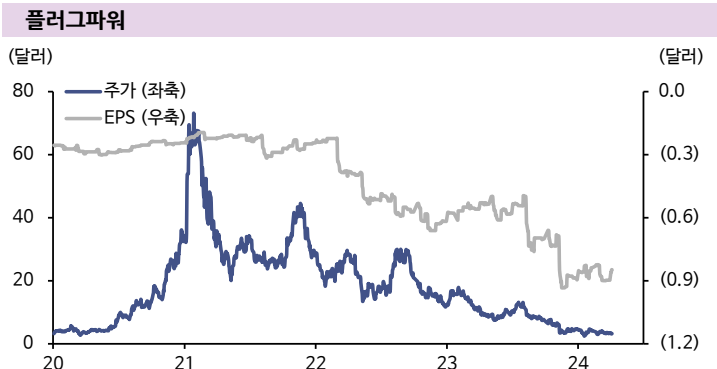
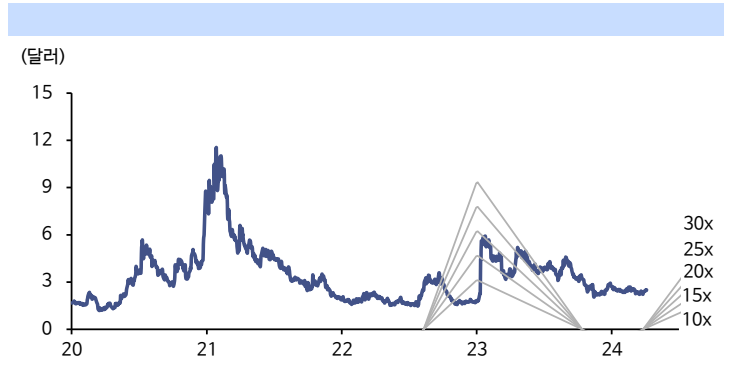
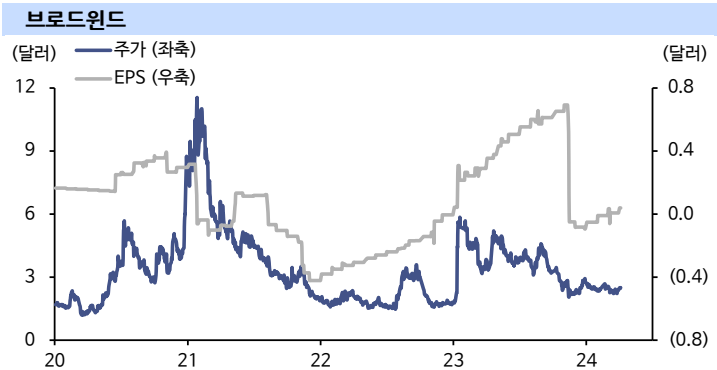
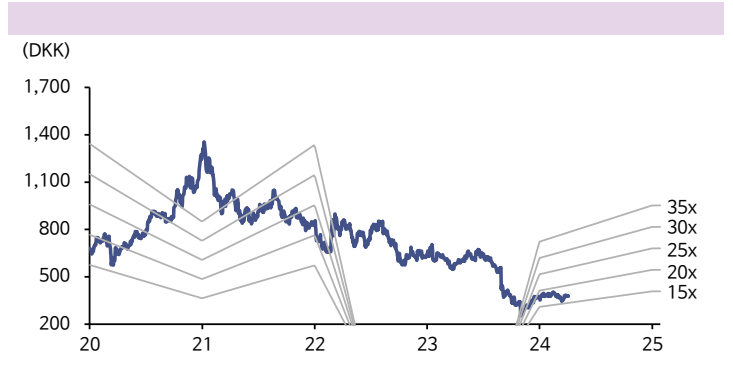
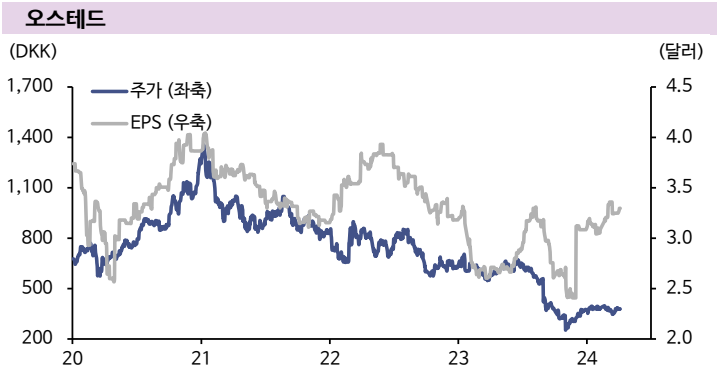
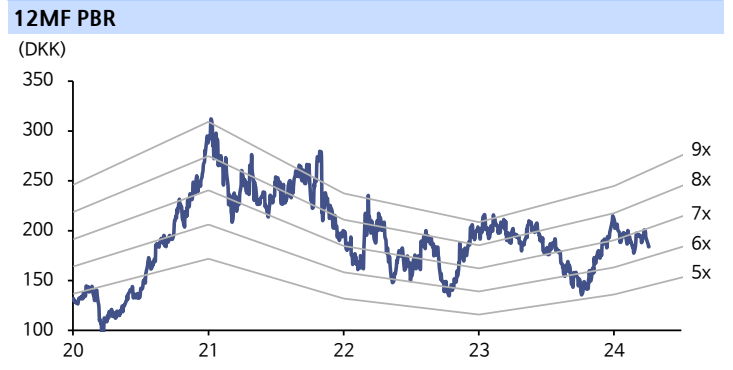
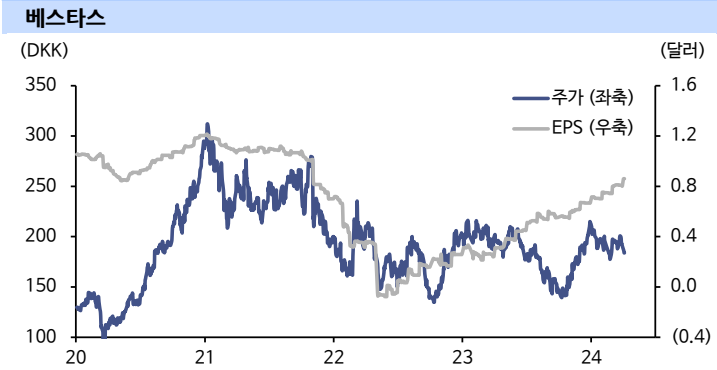
## 12MF 밸류에이션 밴드



자료: Refinitiv, 신한투자증권

## 기업별 주가와 EPS 추이

## 12MF 밸류에이션 밴드



자료: Refinitiv, 신한투자증권