발간자료

• **조선 Weekly:** 벌크선, 탱커의 다수 선형 신조선가가 0.5% 안팎 하락. 노르웨이 Equinor가 2028년 슬롯의 LNG선 2+2척 발주를 위해 선주들 30여 곳을 입찰에 초청. CP2 12척과 함께 2028년 슬롯이 곧 완판되고 이제 인기가 많은 2029년 슬롯으로 넘어감. HD현대중공업이 KMTC로부터 13,000-TEU 컨테이너선 2척을 추가 수주. AP Moller-Maersk의 LNG D/F 18,000-TEU 6+6척의 조선사 결정이 10월로 알려짐. 한국보다 20~30백만달러 싼 중국으로 또 갈 것인지, 한국이 따낼 것인지 관심. 한화오션이 TEN으로부터 VLCC 1+1척을 수주

(조선/기계/방산 최광식)

• **자동차 Weekly:** 현대차 임단협 잠정합의, 기아·모비스 파업으로 생산 일부 차질·가이던스 상향 지연 우려. 대미 15% 관세 적용 지연. IAA서 소형 EV 콘셉트(아이오닉3/EV2) 공개, 유럽 M/S 확대 기대·EV2는 '1Q26 투입 가시화. 테슬라 AI5 개발 완료, 초고성능 연산 기반 FSD 고도화·'26년 메가팩3 생산 계획. LG엔솔 조지아 JV 이슈 영향 제한적. 9/16~20 현대차 미국 시찰서 메타플랜트 하이브리드 수용범위·팰리세이드 현지생산·보스턴다이내믹스 양산 규모 계획 확인 필요. 데이터센터 UPS 수요 증가 시작단계

(자동차/이차전지 유지웅)

• **의료기기 Monthly:** 휴젤 브라질 시장 더마드림사와 공급계약 체결하며 브라질 시장 재진출. 2028.08월 톡신 수출데이터 YoY +193% 기록. 특히나 금번 계약에서는 ODM형태가 아닌 레티보 제품명으로 판매되어 FDA 품목 허가 받은 제품으로서 브라질내 MS 확대 전망. 2025.08월 수출 데이터는 휴젤, 넥스트바이오메디컬 제외 부진한 데이터 기록. 해당 이슈는 영업일수 부족으로 판단하며, 9/11일 잠정치 데이터에서 반등. 9월 잠정 데이터 공개되며 기업 가치 회복 기대, Trading 기회 판단. 2025 모멘텀. 엘앤씨바이오 리투오 추가 품목 허가 목표, 넥스트바이오메디컬 넥스피어F 미국 공급 계약 예정. 또한, 미드스몰캡 중심의 허가 및 파트너십 일정 예정되어 있어 미드스몰캡 중심 주가 상승 가능

(의료기기/화장품 유지웅)

Compliance Notice

당사는 본 자료를 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. 자료 발간일 현재 해당 기업의 인수·합병의 주선 업무를 수행하고 있지 않습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 자료에서 추천한 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 본 자료 발간일 현재 해당 기업의 계열사가 아닙니다. 당사는 동 종목에 대해 자료작성일 기준 유가증권 발행(DR, CB, IPO, 시장조성 등)과 관련하여 지난 12개월간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 상기 명시한 사항 외에 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니재 해당 기업의 주식 및 주식 관련 파생상품 등을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료의 조사분석담당자는 어떠한 외부 압력이나 간섭 없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성하였습니다. 본 자료는 '나눔스퀘어'와 '아리따 글꼴'을 사용하여 작성하였습니다

투자등급 비율

BUY : 90.9%	HOLD : 9.1%	SELL : 0.0%

투자등급 관련사항

아래 종목투자의견은 향후 12개월간 추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 기대수익률을 의미
· BUY: 추천기준일 종가대비 +15% 이상
· HOLD: 추천기준일 종가대비 -15% 이상~ +15% 미만.
· SELL: 추천기준일 종가대비 -15% 미만.

투자 의견이 시장 상황에 따라 투자등급 기준과 일시적으로 다를 수 있음
동 조사분석자료에서 제시된 업종 투자의견은 시장 대비 업종의 초과수익률 수준에 근거한 것으로, 개별 종목에 대한 투자의견과 다를 수 있음
· Overweight: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률을 상회할 것으로 예상하는 경우
· Neutral: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률과 유사할 것으로 예상하는 경우
· Underweight: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률을 하회할 것으로 예상 경우
주) 업종 수익률은 위험을 감안한 수치