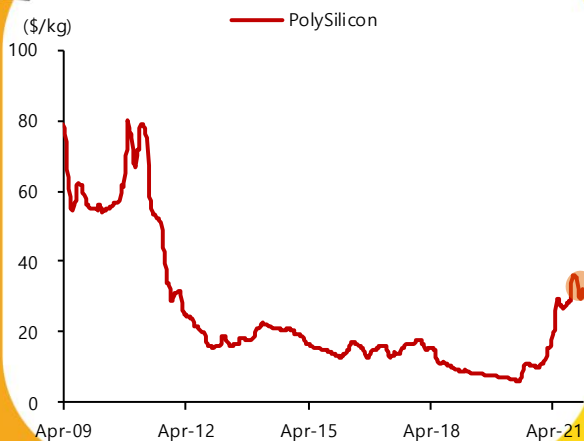


SK 화학·철강 금요차트

석유화학: 박한샘 3773-8477 자동차/철강: 권순우 3773-8882



1



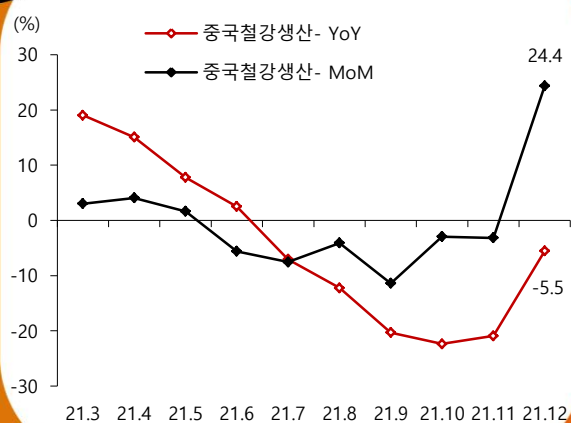
화학 은 폴리실리콘 가격이 \$32/kg을 기록해 3주 연속 반등 시현. 웨이퍼 업체의 가동률 상승 및 인플레이션 기대감이 작용 중. 단기적인 추가 반등 기대

2



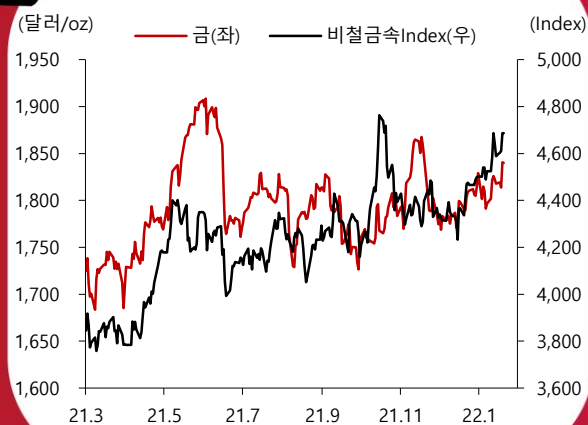
정유 는 복합정제마진이 \$7/bbl 부근에서 플랫. 제품별 접근 기준 등/경유의 Spread 회복의 폭이 이전보다는 축소됨. 추가 상승 보다는 높은 레벨의 지속 예상

3



철강 중국 2021년 12월 중국철강생산은 YoY -5.5%, MoM +24.4% 기록. 연간생산량도 3% 감소하며 정부의 감산정책 반영. 탈탄소화 움직임까지 감안하면 2022년 생산량도 전년과 유사하거나 감소 전망

4



비철 귀금속 및 비철금속 가격은 연초 이후 전반적으로 상승. 물가 상승의 영향도 있지만, 타이트한 공급도 영향. 최근 발표한 중국의 유동성 공급과 소비부양책 시행까지 감안하면 현재 가격에서 하락 가능성은 제한적

- 작성자는 본 자료에 게재된 내용들이 본인의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
- 본 보고서는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 종목별 투자 의견은 다음과 같습니다.
- 투자판단 3단계 (6개월 기준) 15% 이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15% 미만 → 매도