

2020년 10월 6일 | Equity Research

자동차/2차전지

글로벌 친환경차/2차전지 Monthly (2020년 8월)

전기차: 2020년 8월 미국 2.1%, 중국 5.4%, 유럽 11.0%

미국: 8월 미국 전기차 판매는 2% (YoY) 증가한 28,317대를 기록했다(판매비중 2.1%). BEV/PHEV 판매가 각각 +15%/-32% (YoY) 변동한 23,347대/4,970대였다(비중 1.8%/0.4%). 8월 누적 판매는 159,248대(-22%, 판매비중 1.8%)였다.

중국: 8월 중국 전기차 판매는 45% (YoY) 증가한 93,297대를 기록했다(판매비중 5.4%). BEV/PHEV 판매가 각각 51%/21% (YoY) 증가한 75,879대/17,418대였다(비중 4.4%/1.0%). 8월 누적 판매는 491,083대(-29%, 판매비중 4.4%)였다.

유럽: 8월 유럽 전기차 판매는 176% (YoY) 증가한 97,482대를 기록했다(판매비중 11.0%). 8월 누적 판매는 610,876대(+92%, 판매비중 9.6%)였다.

한국: 8월 한국 전기차 판매는 2% (YoY) 감소한 2,210대를 기록했다(판매비중 1.6%). BEV/PHEV 판매는 2,210대/0대였다(비중 1.3%/0.0%). 8월 누적 판매는 19,154대(-15%, 판매비중 1.6%)였다.

수소차: 2020년 8월 미국 97대, 한국 675대

미국: 8월 미국 수소차 판매는 97대(-46% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다. 토요타 마리아/혼다 클래리티/현대차 넥쏘가 각각 64대/8대/25대 판매되었다. 8월 누적 판매는 608대(-61%)였다.

한국: 8월 한국 수소차 판매는 675대(+173% (YoY), 비중 0.5%)를 기록했다. 8월 누적 판매는 3,987대(+86%)였다.

현대차/기아차: 친환경차 비중은 2020년 8월 3.3%

8월 현대차/기아차 합산 친환경차 출하는 42% (YoY) 증가한 16,060대를 기록했다(판매비중 3.3%). 현대/기아 각각 8,021대(+25%)/8,039대(+65%)를 기록했다. 8월 누적 합산 출하는 142,846대(+55%, 판매비중 3.9%)였고, 현대/기아 각각 74,676대(+36%)/68,170대(+81%)였다.

8월 전기차 출하는 39% (YoY) 증가한 15,379대를 기록했다(판매비중 3.1%). BEV/PHEV 출하는 각각 46%/25% (YoY) 증가한 11,264대/4,115대였다(판매비중 2.3%/0.8%). 현대/기아 각각 7,340대(+19%)/8,039대(+65%)였다. 8월 누적 합산 출하는 138,084대(+54%, 비중 3.8%)였고, 현대/기아 각각 69,914대(+34%)/68,170대(+81%)였다.

8월 현대차의 수소차 넥쏘의 출하는 681대(+138%)를 기록했다(판매비중 0.1%). 8월 누적 출하는 4,762대였다(+79%, 비중 0.1%).

2차전지: 글로벌 배터리 판매량 증가폭 확대, 한국 업체 호조

8월 전기차 배터리 판매량은 41% (YoY) 증가한 10.8GWh를 기록했고, CATL 2.8GWh(+18%), LG화학 2.4GWh(+161%), Panasonic 2.1GWh(+1%), 삼성SDI 0.6GWh(+68%), BYD 0.6GWh(+42%)를 판매했다. 9월 리튬 가격은 각각 1% (MoM) 하락했고, 니켈/코발트/망간/동/알루미늄은 3%/2%/2%/4%/1% (MoM) 상승했다.

Monthly

Overweight

친환경차 주요 지표 (2020년 8월)

(단위: 대, %)

구분	지역	8월	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	미국	28,317	2	1,324,247	(20)	2.1%
	중국	93,297	45	1,728,000	9	5.4%
	유럽	97,482	176	884,394	(18)	11.0%
	한국	2,210	(2)	134,030	(2)	1.6%
	합산	221,306	70	4,070,671	(8)	5.4%
수소차	미국	97	(46)	1,324,247	(20)	0.0%
	한국	675	173	169,770	10	0.4%
	합산	772	81	1,494,017	(17)	0.1%
현대/기아		16,060	42	492,181	(14)	3.3%

친환경차 주요 지표 (2020년 누적)

(단위: 대, %)

구분	지역	누적	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	미국	159,248	(22)	9,035,832	(22)	1.8%
	중국	491,083	(29)	11,201,823	(15)	4.4%
	유럽	610,876	92	6,384,564	(35)	9.6%
	한국	19,154	(15)	1,229,379	6	1.6%
	합산	1,280,361	3	27,851,598	(22)	4.6%
수소차	미국	608	(61)	9,035,832	(22)	0.0%
	한국	3,987	86	1,229,379	6	0.3%
	합산	4,595	25	10,265,211	(18)	0.0%
현대/기아		142,846	55	3,657,257	(22)	3.9%

전기차 배터리 출하량 업체별 순위

(단위: GWh, %)

순위	업체명	8월	YoY	점유율	누적	YoY	점유율
	Total	10.8	41.3		64.7	(9.8)	
1	CATL	2.8	18.3	26%	15.5	(20.0)	24%
2	LG화학	2.4	161.1	22%	15.9	106.5	25%
3	Panasonic	2.1	1.0	20%	12.4	(25.4)	25%
4	삼성SDI	0.6	67.9	5%	4.1	59.4	6%
5	BYD	0.6	42.4	5%	3.7	(55.8)	6%

자료: WardsAuto, CPCA, EV-sales, ACEA, KAMA, 현대차, 기아차, SNE Research, 하나금융투자



Analyst 송선재

02-3771-7512

sunjae.song@hanafn.com



Analyst 김현수

02-3771-7503

hyunsoo@hanafn.com

RA 구성중

02-3771-7219

sungjoong.gu@hanafn.com

CONTENTS

1. 전기차 시장	3
1) 미국 시장	3
2) 중국 시장	9
3) 유럽 시장	14
4) 한국 시장	19
2. 수소차 시장	21
1) 미국 시장	21
2) 한국 시장	23
3. 현대차/기아차 친환경차 현황	24
4. 2차전지 시장 동향	27
1) 배터리 원재료 가격 추이	27
2) 배터리 출하량	33
5. 주요 업체 주가 추이	34
1) 친환경차 관련 업체 주가	34
2) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table	36

1. 전기차 시장

1) 미국 시장

8월 미국 전기차 판매는 2% (YoY) 증가한 28,317대를 기록했다(판매비중 2.1%). BEV/PHEV 판매가 각각 +15%/-32% (YoY) 변동한 23,347대/4,970대였다(비중 1.8%/0.4%). 8월 누적 판매는 159,248대(-22%, 판매비중 1.8%)였다.

표 1. 미국 시장 전기차 판매

(단위: 천대, %)

		판매대수				YoY(%)				비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
2019년	1월	11	6	17	1,133	83	5	44	(2)	1.0%	0.5%	1.5%
	2월	10	7	17	1,269	22	(16)	3	(2)	0.8%	0.5%	1.3%
	3월	20	8	28	1,621	32	(26)	8	(2)	1.2%	0.5%	1.7%
	4월	16	6	22	1,341	72	(40)	15	(1)	1.2%	0.4%	1.7%
	5월	21	7	28	1,589	67	(35)	20	(0)	1.3%	0.4%	1.8%
	6월	31	7	38	1,525	157	(31)	70	(1)	2.0%	0.5%	2.5%
	7월	19	8	27	1,402	(7)	(20)	(11)	2	1.3%	0.6%	1.9%
	8월	20	7	28	1,648	(23)	(26)	(24)	11	1.2%	0.4%	1.7%
	9월	27	6	33	1,278	(20)	(45)	(26)	(11)	2.1%	0.5%	2.6%
	10월	18	7	25	1,345	(35)	(36)	(35)	(1)	1.4%	0.5%	1.9%
	11월	22	8	30	1,419	(27)	(40)	(31)	2	1.6%	0.5%	2.1%
	12월	31	9	40	1,523	(16)	(36)	(21)	(6)	2.0%	0.6%	2.6%
2020년	1월	18	6	23	1,143	62	(11)	36	1	1.5%	0.5%	2.0%
	2월	15	6	22	1,364	50	(8)	27	8	1.1%	0.5%	1.6%
	3월	16	3	19	998	(19)	(61)	(31)	(38)	1.6%	0.3%	1.9%
	4월	8	2	10	726	(52)	(66)	(56)	(46)	1.1%	0.3%	1.4%
	5월	11	4	14	1,122	(51)	(47)	(50)	(29)	0.9%	0.3%	1.3%
	6월	15	4	19	1,113	(53)	(42)	(51)	(27)	1.3%	0.4%	1.7%
	7월	20	5	24	1,245	4	(40)	(9)	(11)	1.6%	0.4%	2.0%
	8월	23	5	28	1,324	15	(32)	2	(20)	1.8%	0.4%	2.1%
분기별												
2018년	Q1	30	25	55	4,113	36	29	33	2	0.7%	0.6%	1.3%
	Q2	38	31	69	4,488	50	30	40	2	0.8%	0.7%	1.5%
	Q3	81	29	110	4,285	168	33	110	(3)	1.9%	0.7%	2.6%
	Q4	92	35	127	4,371	214	53	143	1	2.2%	0.8%	3.0%
2019년	Q1	41	21	62	4,023	40	(16)	14	(2)	1.0%	0.5%	1.5%
	Q2	69	20	89	4,454	100	(35)	36	(1)	1.5%	0.5%	2.0%
	Q3	66	21	88	4,328	(18)	(30)	(21)	1	1.5%	0.5%	2.0%
	Q4	72	23	95	4,288	(25)	(37)	(28)	(2)	1.7%	0.5%	2.2%
2020년	Q1	49	15	64	3,505	20	(29)	3	(13)	1.4%	0.4%	1.8%
	Q2	33	10	43	2,961	(52)	(51)	(52)	(34)	1.1%	0.3%	1.4%
연간												
2018년		239	123	362	17,256	129	37	86	0	1.4%	0.7%	2.1%
2019년		247	85	333	17,093	3	(31)	(8)	(1)	1.4%	0.5%	1.9%
2020년(YTD)		125	35	159	9,036					1.4%	0.4%	1.8%

주: 2020년 연간 데이터는 YTD 수치임

자료: WardsAuto, SNE Research, 하나금융투자

표 2. 2019년 미국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model 3 (Long Range)	5,850	5,175	9,157	7,535	11,160	16,980	8,785	8,645	13,370	9,170	9,625	14,298	119,750
Model 3 (Standard +)	0	0	0	1,723	2,325	3,537	3,137	618	4,775	3,275	3,437	5,106	27,933
Model X	775	900	2,175	1,050	1,375	2,725	1,225	1,825	1,675	500	1,700	3,300	19,225
Bolt	925	1,225	2,166	910	1,396	1,659	985	1,720	2,125	1,025	1,101	1,181	16,418
Model S	725	625	2,275	825	1,025	1,750	975	1,050	1,100	400	1,000	2,350	14,100
Model 3 (Standard)	0	0	0	287	465	708	628	3,087	955	655	688	1,021	8,494
LEAF (40kWh)	717	654	1,314	666	730	578	469	559	524	444	570	614	7,839
기타	1,571	1,587	2,636	3,424	2,855	2,826	2,610	2,843	2,752	2,951	3,929	3,165	33,149
Total	10,563	10,166	19,723	16,420	21,331	30,763	18,814	20,347	27,276	18,420	22,050	31,035	246,908
YoY(%)													
테슬라	129	58	50	99	76	229	(12)	(34)	(27)	(40)	(33)	(20)	0
GM	(21)	(14)	22	(30)	60	26	(16)	40	37	(51)	(64)	6	(9)
닛산	378	(27)	(12)	(19)	(23)	(15)	(18)	(15)	(33)	(28)	1	(26)	(16)
현대	(31)	1,500	158	1,129	375	279	486	710	2,067	1,410	1,494	1,067	603
기아	(100)	(99)	(99)	(74)	(10)	(14)	(38)	91	761	218	328	431	10
기타	6	(28)	(17)	138	113	48	87	182	117	61	117	54	62
시장점유율													
Tesla	74%	72%	74%	73%	77%	84%	78%	75%	80%	76%	75%	84%	78%
GM	9%	12%	11%	6%	7%	5%	5%	8%	8%	6%	5%	4%	7%
Nissan	7%	6%	7%	6%	6%	4%	5%	5%	4%	5%	5%	4%	5%
현대	0%	0%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	2%	2%	1%	1%
기아	0%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	1%	1%	1%	1%	1%
기타	11%	9%	7%	15%	10%	7%	10%	10%	7%	11%	12%	6%	9%

자료: SNE Research, 하나금융투자

표 3. 2020년 미국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model 3 (Long Range)	4,920	4,260	6,300	2,940	3,840	4,800	4,800	5,460					37,320
Model 3 (Standard +)	2,733	2,367	3,500	1,633	2,133	2,667	2,667	3,033					20,733
Model Y (Long Range)	0	0	1,000	200	300	1,500	6,500	9,000					18,500
Bolt (2020)	3,188	1,802	883	666	915	917	1,065	1,342					10,778
Model S	2,150	1,950	1,000	700	750	900	800	550					8,800
Model X	1,700	1,500	900	400	700	750	500	350					6,800
Model 3 (Standard)	547	473	700	327	427	533	533	607					4,147
기타	2,400	2,956	1,732	940	1,444	2,467	2,719	3,005					17,663
Total	17,638	15,308	16,015	7,806	10,509	14,534	19,584	23,347					124,741
YoY(%)													
테슬라	51	45	(8)	(48)	(50)	(57)	7	25					(15)
GM	245	47	(59)	(27)	(34)	(45)	8	(22)					(2)
닛산	(5)	26	(66)	(77)	(66)	(64)	(53)	(45)					(50)
현대	694	779	46	62	68	46	90	125					128
기아	#DIV/0!	42,400	7,150	70	31	224	154	271					358
기타	2	32	(38)	(80)	(70)	(19)	(9)	(13)					(32)
시장점유율													
Tesla	68%	69%	84%	79%	78%	77%	81%	81%					77%
GM	18%	12%	6%	9%	9%	6%	5%	6%					9%
Nissan	4%	5%	3%	3%	4%	3%	2%	3%					3%
현대	2%	3%	1%	2%	2%	2%	2%	2%					2%
기아	1%	3%	1%	1%	1%	1%	1%	1%					1%
기타	7%	8%	6%	7%	6%	11%	9%	8%					8%

자료: SNE Research, 하나금융투자

표 4. 2019년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Prius PHV	1,123	1,205	1,820	1,399	1,914	1,144	2,950	2,500	1,650	2,318	2,790	2,817	23,630
Clarity PHEV	1,192	1,213	1,311	981	816	1,030	800	840	400	595	795	755	10,728
Fusion Energi	557	573	611	585	605	675	720	620	700	590	645	643	7,524
Pacifica	436	589	383	347	390	391	385	395	415	350	300	1,342	5,723
Volt	675	615	1,230	405	408	333	250	274	350	159	141	70	4,910
NIRO (PHEV)	279	505	230	245	329	351	325	300	375	308	325	309	3,881
530e (2016)	376	414	436	416	727	908	444	0	0	0	0	0	3,721
기타	1,538	1,705	1,989	1,550	1,928	2,290	1,938	2,429	2,031	2,616	2,662	2,651	25,327
Total	6,176	6,819	8,010	5,928	7,117	7,122	7,812	7,358	5,921	6,936	7,658	8,587	85,444
YoY(%)													
Toyota	(25)	(41)	(38)	(47)	(35)	(49)	49	21	(25)	16	21	2	(14)
Honda	97	33	16	(13)	(50)	(31)	(48)	(43)	(80)	(71)	(58)	(73)	(42)
GM	(5)	(39)	(31)	(70)	(76)	(75)	(83)	(85)	(84)	(89)	(94)	(93)	(73)
BMW	(3)	(42)	(53)	(59)	(38)	(24)	(56)	(46)	(70)	(71)	(71)	(76)	(54)
현대	4	(46)	(66)	(50)	(64)	(11)	(42)	162	592	215	85	61	2
기아	28	48	(38)	(5)	4	10	14	(13)	29	(8)	(49)	4	(3)
기타	3	5	(6)	(21)	6	(7)	(1)	(6)	(3)	(20)	(16)	(2)	(6)
시장점유율													
Toyota	18%	18%	23%	24%	27%	16%	38%	34%	28%	33%	36%	33%	28%
Honda	19%	18%	16%	17%	11%	14%	10%	11%	7%	9%	10%	9%	13%
GM	11%	9%	15%	7%	6%	5%	3%	4%	6%	2%	2%	1%	6%
BMW	12%	11%	10%	10%	14%	18%	8%	10%	7%	6%	7%	7%	10%
현대	1%	2%	1%	2%	1%	3%	2%	2%	3%	6%	3%	3%	2%
기아	5%	8%	3%	4%	5%	6%	5%	5%	7%	5%	5%	4%	5%
기타	33%	35%	31%	37%	36%	39%	35%	34%	42%	39%	36%	44%	37%

자료: SNE Research, 하나금융투자

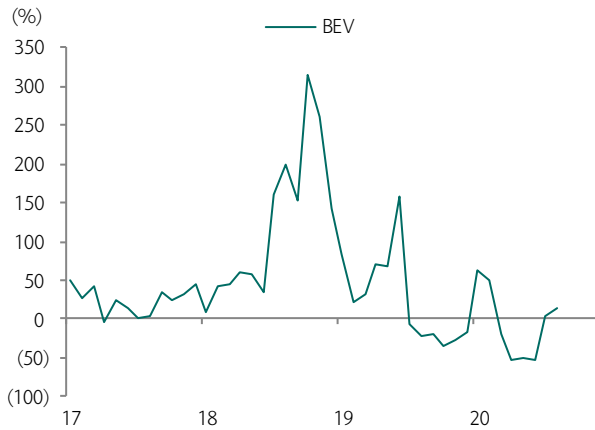
표 5. 2020년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Prius PHV	1,200	1,100	600	350	670	900	950	850					6,620
Fusion Energi (2020)	364	528	263	206	319	231	349	405					2,665
GLC PHEV (2018)	404	458	330	115	150	350	400	450					2,657
Ioniq (PHEV)	819	615	312	93	148	145	242	247					2,621
Q5 PHEV	191	406	191	126	222	261	333	405					2,135
Clarity PHEV	420	503	199	80	229	173	190	243					2,037
Pacifica	300	600	300	200	100	200	225	100					2,025
기타	1,815	2,065	913	866	1,928	1,867	2,028	2,270					13,752
Total	5,513	6,275	3,108	2,036	3,766	4,127	4,717	4,970					34,512
YoY(%)													
Toyota	7	(9)	(67)	(75)	(65)	(21)	(68)	(66)					(53)
Honda	(65)	(59)	(85)	(92)	(72)	(83)	(76)	(71)					(75)
GM	(99)	(99)	(99)	(100)	(100)	(87)	(100)	(99)					(98)
BMW	(49)	(36)	(94)	(67)	(53)	(81)	(31)	(39)					(59)
현대	1,010	417	237	6	83	(1)	109	86					192
기아	(30)	(58)	(55)	(74)	(56)	(55)	(41)	(25)					(49)
기타	19	39	(28)	(44)	(18)	(13)	(2)	15					(4)
시장점유율													
Toyota	22%	18%	19%	17%	18%	22%	20%	17%					19%
Honda	8%	8%	6%	4%	6%	4%	4%	5%					6%
GM	0%	0%	0%	0%	0%	1%	0%	0%					0%
BMW	7%	8%	2%	10%	12%	6%	9%	9%					8%
현대	16%	10%	11%	6%	5%	4%	6%	6%					8%
기아	4%	3%	3%	3%	4%	4%	4%	5%					4%
기타	44%	53%	58%	60%	55%	58%	56%	57%					54%

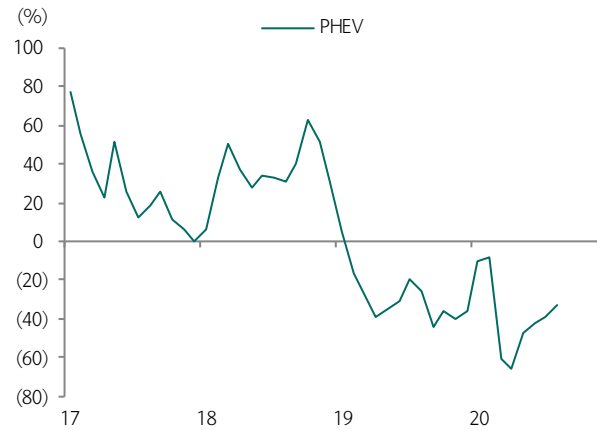
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 1. 미국 BEV 월별 판매증가율



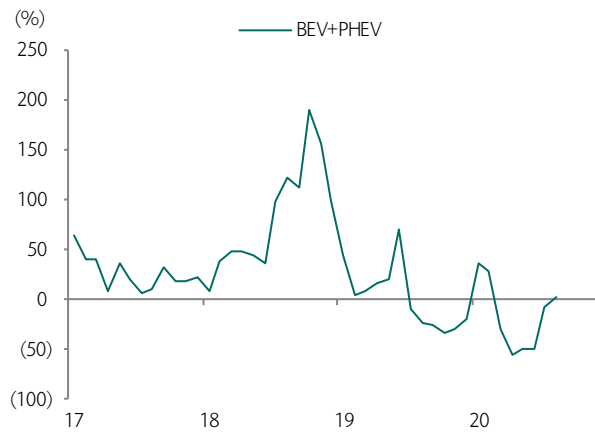
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 2. 미국 PHEV 월별 판매증가율



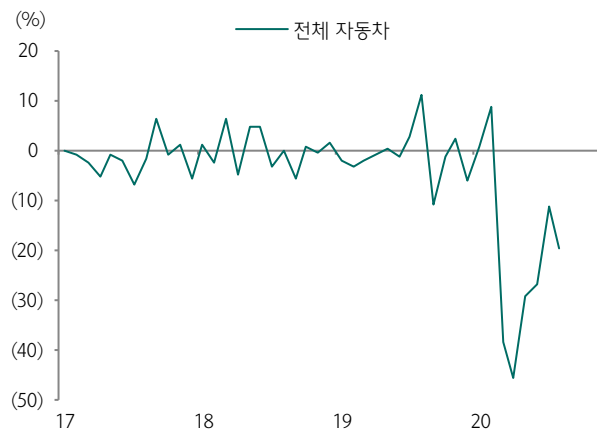
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 3. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



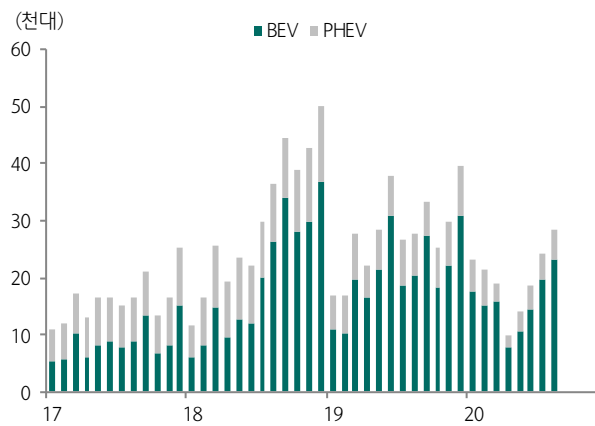
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 4. 미국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



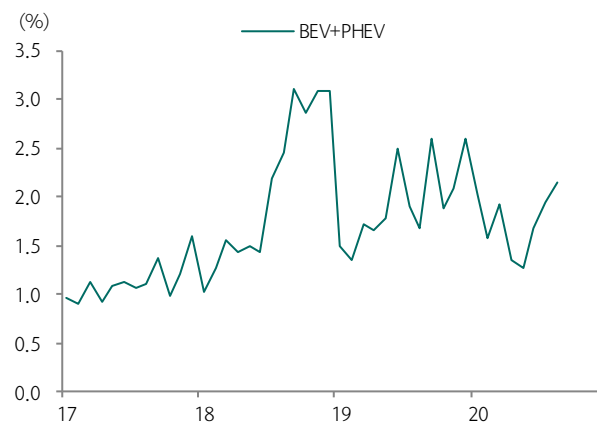
자료: WardsAuto, 하나금융투자

그림 5. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



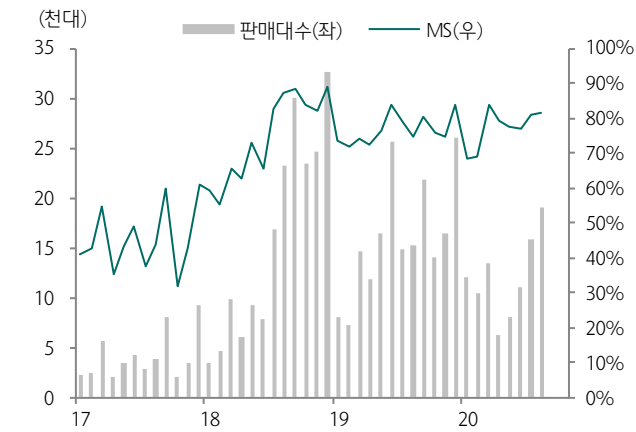
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 6. 미국 전기차 판매비중 추이



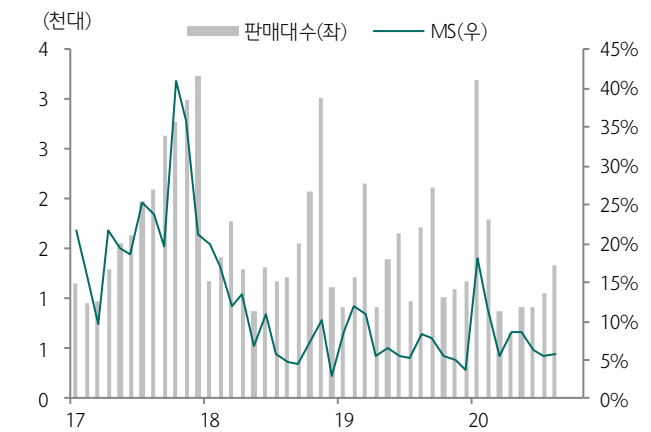
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나금융투자

그림 7. 테슬라의 미국 BEV 판매 추이



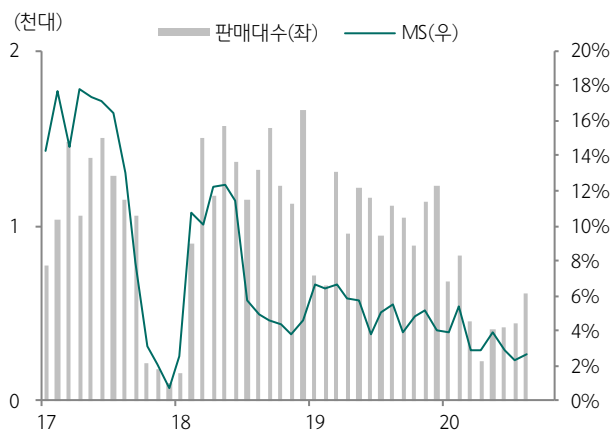
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 8. GM의 미국 BEV 판매 추이



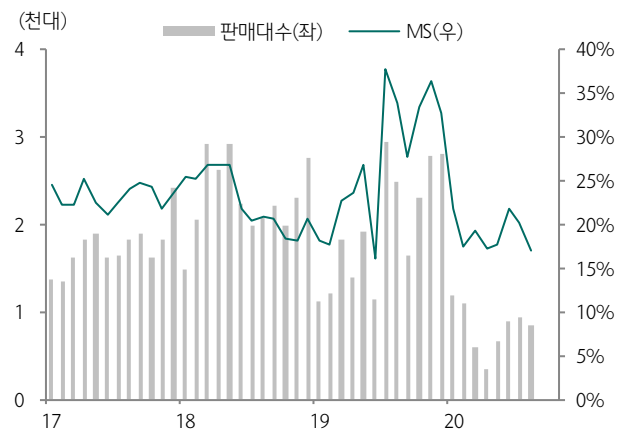
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 9. 닛산의 미국 BEV 판매 추이



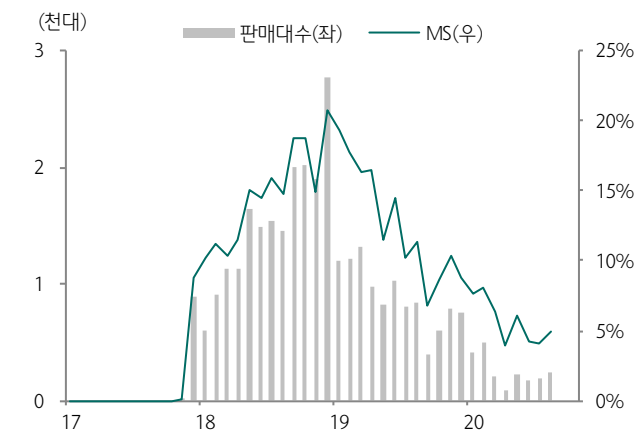
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 10. 토요타의 미국 PHEV 판매 추이



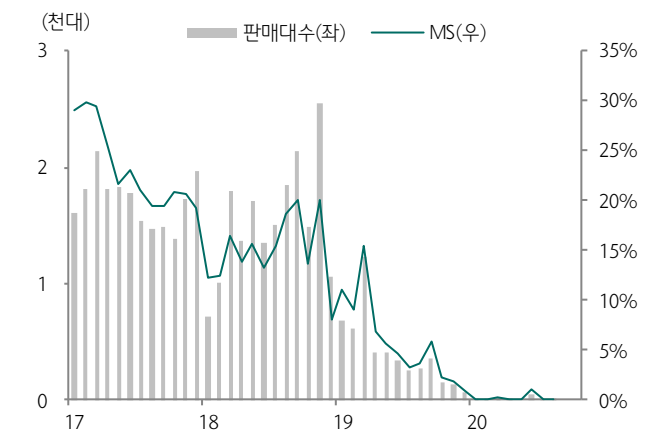
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 11. 혼다의 미국 PHEV 판매 추이



자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 12. GM의 미국 PHEV 판매 추이



자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 13. 미국 시장 주요 BEV 판매모델 (Tesla Model 3)



자료: Tesla, 하나금융투자

그림 14. 미국 시장 주요 BEV 판매모델 (Chevrolet Bolt EV)



자료: GM, 하나금융투자

그림 15. 미국 시장 주요 BEV 판매모델 (Nissan LEAF)



자료: Nissan, 하나금융투자

그림 16. 미국 시장 주요 PHEV 판매모델 (Toyota Prius Prime)



자료: Toyota, 하나금융투자

그림 17. 미국 시장 주요 PHEV 판매모델 (Honda Clarity PHEV)



자료: Honda, 하나금융투자

그림 18. 미국 시장 주요 PHEV 판매모델 (BMW 530e)



자료: BMW, 하나금융투자

2) 중국 시장

8월 중국 전기차 판매는 45% (YoY) 증가한 93,297대를 기록했다(판매비중 5.4%). BEV/PHEV 판매가 각각 51%/21% (YoY) 증가한 75,879대/17,418대였다(비중 4.4%/1.0%). 8월 누적 판매는 491,083대(-29%, 판매비중 4.4%)였다.

표 6. 중국 시장 전기차 판매

(단위: 천대, %)

		판매대수				YoY(%)				비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
2018년	1월	20	12	32	2,273	470	527	491	7	0.9%	0.5%	1.4%
	2월	19	10	29	1,462	42	221	76	(2)	1.3%	0.7%	2.0%
	3월	41	15	56	2,025	78	220	102	3	2.0%	0.7%	2.8%
	4월	55	17	72	1,843	125	243	145	9	3.0%	0.9%	3.9%
	5월	73	19	92	1,838	130	199	142	4	4.0%	1.0%	5.0%
	6월	50	21	71	1,716	57	124	72	(3)	2.9%	1.2%	4.2%
	7월	46	22	68	1,596	42	110	58	(6)	2.9%	1.4%	4.3%
	8월	58	25	83	1,761	37	134	56	(7)	3.3%	1.4%	4.7%
	9월	70	25	95	1,936	54	96	63	(13)	3.6%	1.3%	4.9%
	10월	92	25	116	1,982	75	96	79	(13)	4.6%	1.2%	5.9%
	11월	102	28	130	2,052	54	89	60	(18)	5.0%	1.3%	6.3%
	12월	130	28	158	2,256	58	73	61	(19)	5.8%	1.2%	7.0%
2019년	1월	76	20	96	2,184	286	60	199	(4)	3.5%	0.9%	4.4%
	2월	38	8	47	1,197	103	(20)	60	(18)	3.2%	0.7%	3.9%
	3월	88	17	106	1,781	115	17	89	(12)	5.0%	1.0%	5.9%
	4월	64	21	86	1,540	17	28	20	(17)	4.2%	1.4%	5.6%
	5월	74	20	94	1,611	1	2	2	(13)	4.6%	1.2%	5.8%
	6월	113	26	138	1,797	125	20	94	5	6.3%	1.4%	7.7%
	7월	49	17	65	1,506	5	(24)	(4)	(5)	3.2%	1.1%	4.3%
	8월	50	14	65	1,588	(13)	(42)	(22)	(10)	3.2%	0.9%	4.1%
	9월	46	16	62	1,807	(35)	(34)	(35)	(7)	2.5%	0.9%	3.4%
	10월	46	17	63	1,870	(49)	(33)	(46)	(6)	2.5%	0.9%	3.4%
	11월	58	13	71	1,956	(43)	(52)	(45)	(5)	3.0%	0.7%	3.6%
	12월	116	15	131	2,172	(11)	(48)	(17)	(4)	5.3%	0.7%	6.0%
2020년	1월	30	11	41	1,737	(61)	(45)	(57)	(21)	1.7%	0.6%	2.4%
	2월	13	1	14	256	(66)	(87)	(69)	(79)	5.1%	0.4%	5.6%
	3월	45	9	54	1,076	(49)	(46)	(48)	(40)	4.2%	0.9%	5.1%
	4월	42	13	56	1,460	(34)	(37)	(35)	(6)	2.9%	0.9%	3.8%
	5월	53	14	67	1,638	(29)	(28)	(29)	2	3.2%	0.9%	4.1%
	6월	67	17	83	1,680	(41)	(35)	(40)	(7)	4.0%	1.0%	5.0%
	7월	67	16	83	1,627	37	(7)	26	8	4.1%	1.0%	5.1%
	8월	76	17	93	1,728	51	21	45	9	4.4%	1.0%	5.4%
분기별												
2018년	Q1	80	37	117	5,760	100	282	136	3	1.4%	0.6%	2.0%
	Q2	178	57	235	5,396	102	175	116	3	3.3%	1.1%	4.4%
	Q3	174	72	246	5,293	45	112	59	(9)	3.3%	1.4%	4.6%
	Q4	324	80	404	6,290	61	85	66	(17)	5.2%	1.3%	6.4%
2019년	Q1	203	45	248	5,162	155	21	112	(10)	3.9%	0.9%	4.8%
	Q2	251	66	318	4,948	41	16	35	(8)	5.1%	1.3%	6.4%
	Q3	144	47	192	4,901	(17)	(34)	(22)	(7)	2.9%	1.0%	3.9%
	Q4	220	44	265	5,998	(32)	(45)	(34)	(5)	3.7%	0.7%	4.4%
2020년	Q1	88	21	109	3,069	(57)	(53)	(56)	(41)	2.9%	0.7%	3.6%
	Q2	162	44	206	4,778	(36)	(34)	(35)	(4)	3.4%	0.9%	4.3%
연간												
2017년		449	108	556	24,234	81	34	69	1	1.9%	0.4%	2.3%
2018년		756	246	1,002	22,740	68	129	80	(6)	3.3%	1.1%	4.4%
2019년		819	203	1,022	21,009	8	(17)	2	(8)	3.9%	1.0%	4.9%
2020년		393	98	491	11,202					3.5%	0.9%	4.4%

주: 2020년 연간 데이터는 YTD 수치임

자료: CPCA, 하나금융투자

표 7. 2019년 중국 NEV 주요 모델 판매비중

(단위: %)

순위	차종	MS
1	BAIC EU-Series	9%
2	BYD Yuan / S2 EV	6%
3	SAIC Baojun E-Series EV	5%
4	Chery eQ	3%
5	BYD Tang PHEV	3%
6	GAC Aion S	3%
7	SAIC Roewe Ei5 EV	3%
8	Tesla Model 3	2%
9	BYD e5	2%
10	Geely Emgrand EV	2%
11	Great Wall Ora R1 EV	2%
12	BMW 530Le	2%
13	BAIC EC-Series	2%
14	Changan Eado EV	2%
15	BAIC EX-Series	2%
16	JAC iEV E-Series	2%
17	BYD Qin Pro PHEV	1%
18	VW Passat GTE PHEV	1%
19	SAIC MG eZS EV	1%
20	SAIC Roewe Ei6 EV	1%
	기타	43%

자료: EV-sales, 하나금융투자

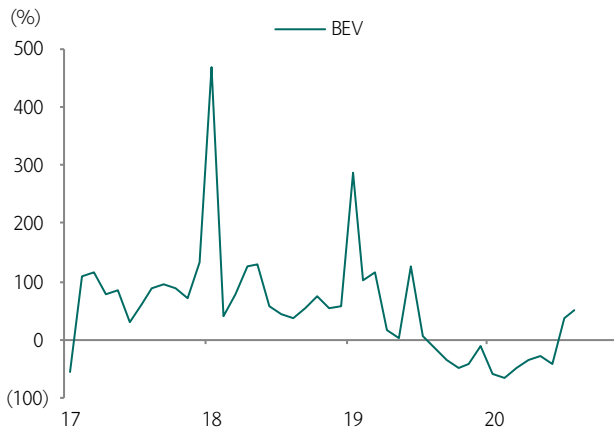
표 8. 2020년 중국 NEV 주요 모델 누적 판매비중

(단위: %)

순위	차종	MS
1	Tesla Model 3	13%
2	BYD Qin Pro EV	5%
3	GAC Aion S	5%
4	SAIC Baojun E-Series	4%
5	BMW 530Le PHEV	3%
6	Wuling HongGuang Mini EV	3%
7	NIO ES6	3%
8	Great Wall Ora R1	3%
9	Chery eQ	3%
10	BAIC EU-Series	3%
11	Li Xiang One EREV	3%
12	BYD Yuan/S2 EV	2%
13	Weltmeister EX5	2%
14	BYD e2	2%
15	SAIC MG eZS EV	2%
16	VW Passat PHEV	1%
17	BYD Tang PHEV	1%
18	Buick Velite 6 EV	1%
19	BYD Song Pro EV	1%
20	SAIC Roewe Ei5 EV	1%
	기타	40%

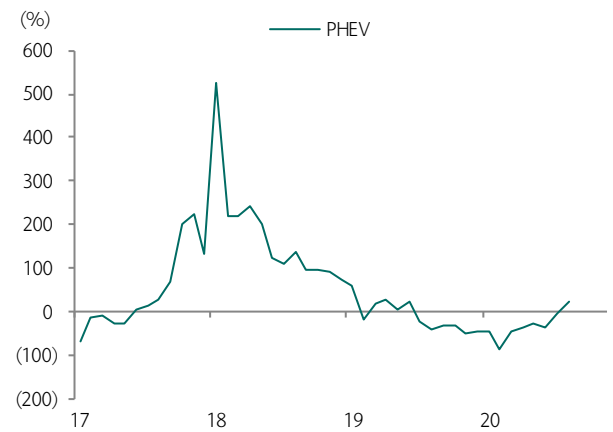
자료: EV-sales, 하나금융투자

그림 19. 중국 BEV 월별 판매증가율



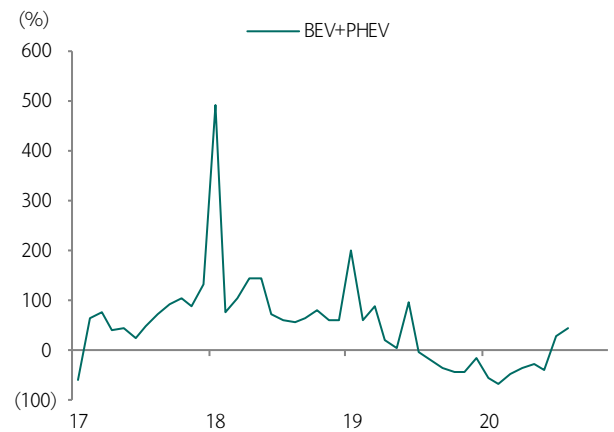
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 20. 중국 PHEV 월별 판매증가율



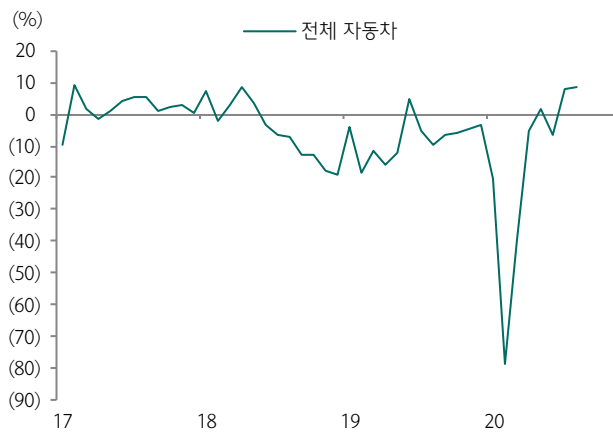
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 21. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



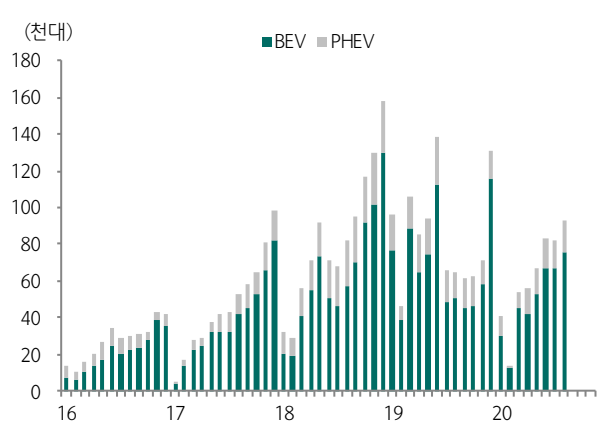
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 22. 중국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



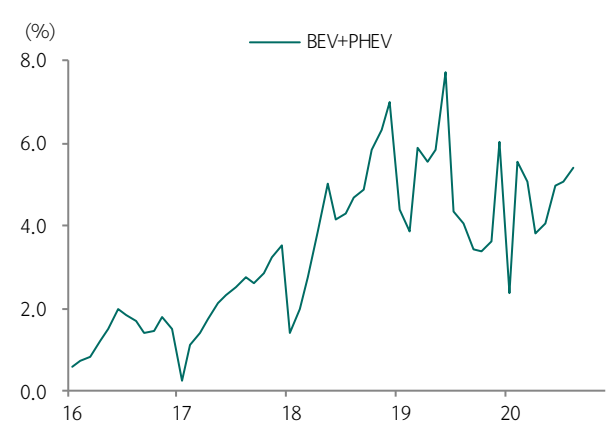
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 23. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



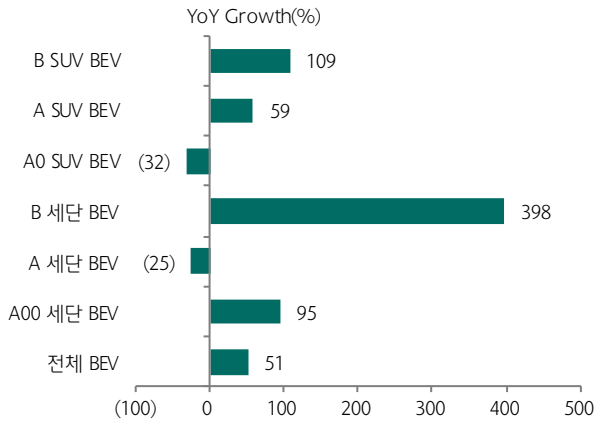
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 24. 중국 전기차 판매비중 추이



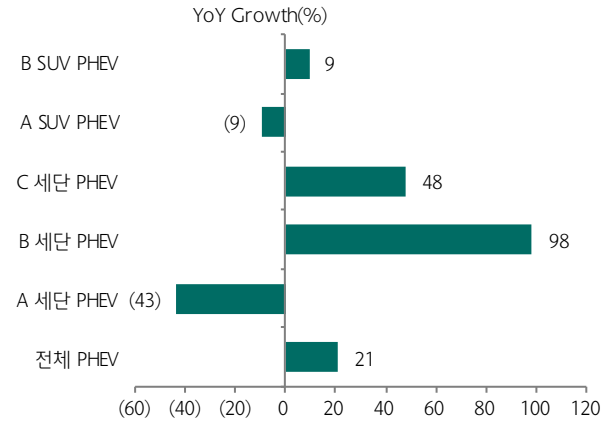
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 25. 중국 BEV 세그먼트별 8월 판매증가율



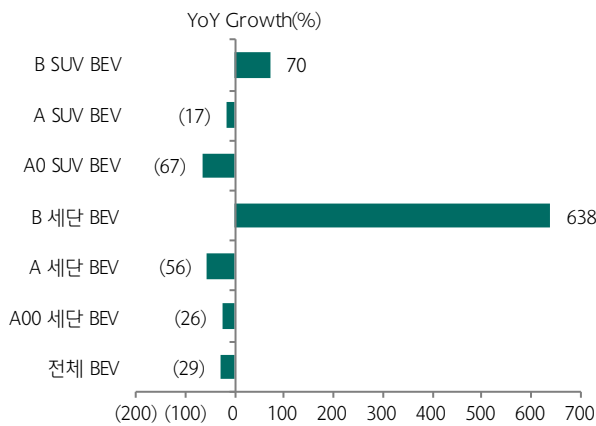
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 26. 중국 PHEV 세그먼트별 8월 판매증가율



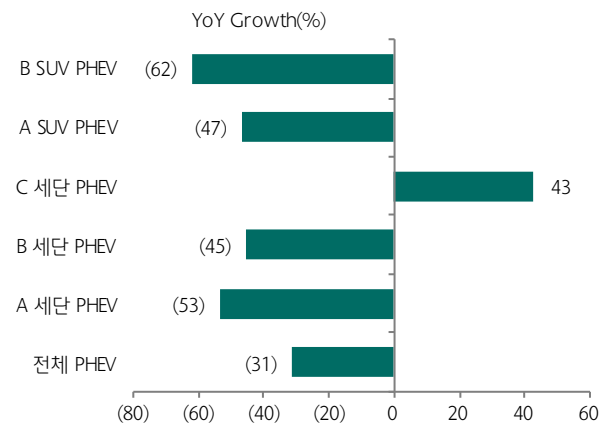
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 27. 중국 BEV 세그먼트별 8월 누적 판매증가율



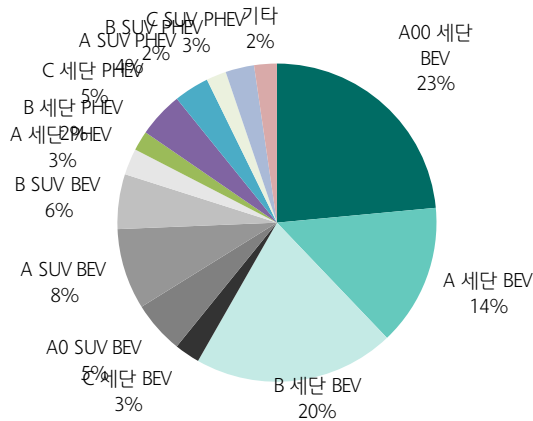
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 28. 중국 PHEV 세그먼트별 8월 누적 판매증가율



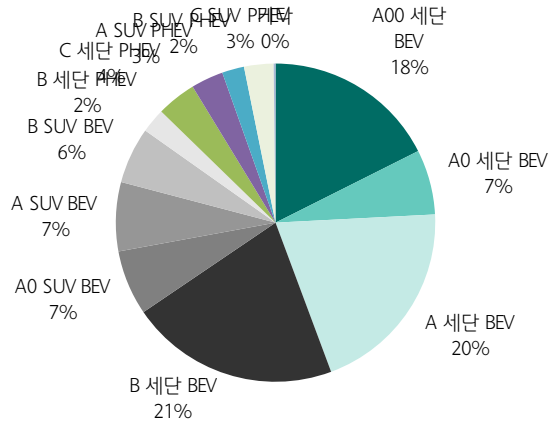
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 29. 중국 NEV 세그먼트별 8월 판매비중



자료: CPCA, 하나금융투자

그림 30. 중국 NEV 세그먼트별 8월 누적 판매비중



자료: CPCA, 하나금융투자

그림 31. 중국 시장 주요 BEV 판매모델 (Tesla Model 3)



자료: Tesla, 하나금융투자

그림 32. 중국 시장 주요 BEV 판매모델 (BYD Qin Pro EV)



자료: BYD, 하나금융투자

그림 33. 중국 시장 주요 BEV 판매모델 (BAIC EU-Series)



자료: BAIC, 하나금융투자

그림 34. 중국 시장 주요 PHEV 판매모델 (BMW 530Le)



자료: BMW, 하나금융투자

그림 35. 중국 시장 주요 PHEV 판매모델 (VW Passat GTE PHEV)



자료: VW, 하나금융투자

그림 36. 중국 시장 주요 PHEV 판매모델 (BYD Tang PHEV)



자료: BYD, 하나금융투자

3) 유럽 시장

8월 유럽 전기차 판매는 176% (YoY) 증가한 97,482대를 기록했다(판매비중 11.0%). 8월 누적 판매는 610,876대(+92%, 판매비중 9.6%)였다.

표 9. 유럽 시장 전기차 판매

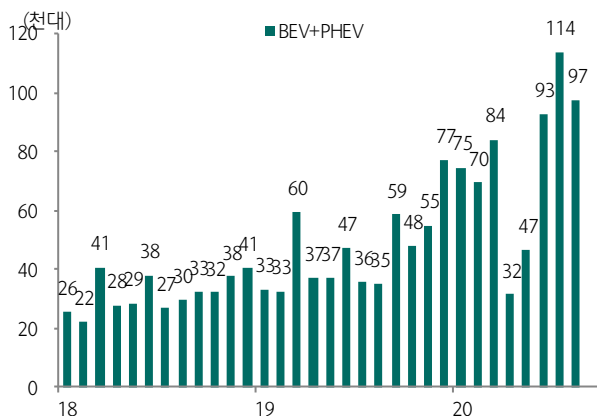
(단위: 대, %)

		판매대수	YoY	비중
2019년	1월	25,808		2.0%
	2월	22,417		1.9%
	3월	40,936		2.2%
	4월	27,955		2.1%
	5월	28,776		2.0%
	6월	38,136		2.4%
	7월	27,213		2.1%
	8월	29,949		2.6%
	9월	32,654		2.9%
	10월	32,319		2.9%
	11월	37,591		3.2%
	12월	40,564		3.9%
2019년	1월	33,431	30	2.7%
	2월	32,671	46	2.8%
	3월	59,741	46	3.4%
	4월	37,111	33	2.8%
	5월	37,399	30	2.6%
	6월	47,384	24	3.2%
	7월	35,838	32	2.7%
	8월	35,278	18	3.3%
	9월	58,662	80	4.6%
	10월	48,219	49	4.0%
	11월	55,033	46	4.5%
	12월	77,248	90	6.1%
2020년	1월	74,663	123	6.6%
	2월	69,538	113	6.5%
	3월	84,349	41	9.9%
	4월	31,500	(15)	10.8%
	5월	46,805	25	7.5%
	6월	92,880	96	8.2%
	7월	113,659	217	8.9%
	8월	97,482	176	11.0%

주: 월별 판매와 분기별 판매대수의 차이가 있을 수 있음

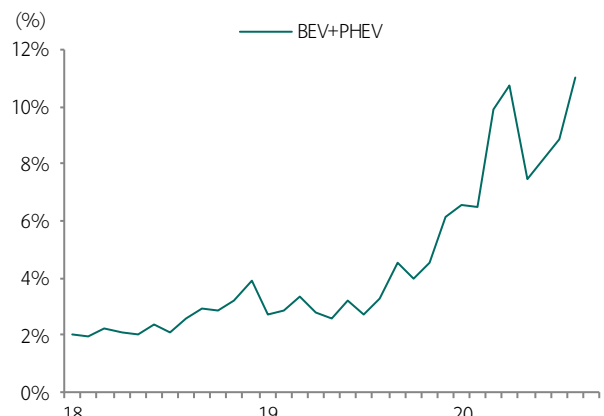
자료: EV-sales, 하나금융투자

그림 37. 유럽 전기차 월별 판매추이



자료: EV-sales, 하나금융투자

그림 38. 유럽 전기차 월별 판매비중 추이



자료: EV-sales, 하나금융투자

표 10. 유럽 시장 전기차 판매

(단위: 천대, %)

		BEV					PHEV					BEV+PHEV				
		EU+EFTA	독일	프랑스	영국	기타	EU+EFTA	독일	프랑스	영국	기타	EU+EFTA	독일	프랑스	영국	기타
2018년	Q1	44	9	7	4	23	45	8	4	10	22	88	18	11	14	46
	Q2	43	8	7	4	24	50	8	4	12	27	93	16	11	15	51
	Q3	45	7	6	4	28	46	9	4	12	21	90	16	10	15	49
	Q4	68	12	11	4	42	42	6	4	11	21	110	17	15	15	63
2019년	Q1	84	16	11	6	51	43	7	4	9	23	127	23	15	15	74
	Q2	83	15	10	6	52	40	9	4	7	20	123	24	14	13	72
	Q3	91	17	9	13	51	42	10	4	8	20	133	27	13	21	71
	Q4	107	15	12	13	66	74	19	7	12	36	180	34	19	25	102
2020년	Q1	130	26	26	18	60	98	26	9	14	48	228	52	35	32	108
	Q2	91	18	19	13	41	80	23	11	6	41	171	42	30	19	81
YoY(%)																
2018년	Q1	35	80	(1)	(16)	53	47	60	85	26	49	41	70	17	11	51
	Q2	40	59	15	17	48	44	18	19	52	56	42	35	16	42	52
	Q3	35	17	12	11	52	13	9	30	17	11	23	12	18	15	31
	Q4	75	33	76	70	93	(13)	(35)	(10)	10	(15)	27	(2)	42	22	35
2019년	Q1	87	75	44	54	111	(4)	(13)	10	(16)	2	41	33	33	3	58
	Q2	90	86	48	67	106	(22)	11	13	(44)	(27)	29	48	36	(18)	36
	Q3	102	129	60	243	84	(11)	12	6	(32)	(11)	44	65	39	36	41
	Q4	56	34	14	203	58	75	221	83	10	67	63	97	32	64	61
2020년	Q1	58	63	146	204	20	127	258	140	59	108	82	125	144	119	48
	Q2	9	21	82	112	(21)	100	153	171	(11)	99	39	71	107	48	13
전체 자동차 시장 대비 비중																
2018년	Q1	1.0%	1.0%	1.3%	0.5%	1.1%	1.0%	1.0%	0.6%	1.4%	1.1%	2.1%	2.0%	2.0%	2.0%	2.1%
	Q2	1.0%	0.9%	1.1%	0.6%	1.1%	1.1%	0.9%	0.6%	2.0%	1.2%	2.1%	1.7%	1.7%	2.6%	2.3%
	Q3	1.2%	0.9%	1.2%	0.6%	1.6%	1.3%	1.1%	0.8%	2.0%	1.2%	2.5%	1.9%	2.0%	2.6%	2.9%
	Q4	2.1%	1.5%	2.1%	0.9%	2.6%	1.3%	0.8%	0.7%	2.4%	1.3%	3.3%	2.3%	2.8%	3.3%	4.0%
2019년	Q1	2.0%	1.8%	1.9%	0.9%	2.5%	1.0%	0.8%	0.7%	1.2%	1.2%	3.0%	2.7%	2.6%	2.1%	3.6%
	Q2	1.9%	1.6%	1.7%	1.1%	2.4%	0.9%	0.9%	0.6%	1.2%	1.0%	2.9%	2.5%	2.4%	2.2%	3.4%
	Q3	2.5%	1.9%	2.0%	2.2%	3.0%	1.1%	1.1%	0.8%	1.3%	1.2%	3.6%	3.0%	2.8%	3.5%	4.1%
	Q4	2.9%	1.8%	2.2%	2.8%	3.7%	2.0%	2.2%	1.2%	2.7%	2.0%	4.9%	4.0%	3.3%	5.5%	5.7%
2020년	Q1	4.3%	3.7%	7.1%	3.8%	4.0%	3.2%	3.8%	2.6%	2.8%	3.2%	7.5%	7.5%	9.7%	6.6%	7.2%
	Q2	4.4%	3.6%	5.4%	7.5%	4.0%	3.9%	4.5%	3.1%	3.4%	4.0%	8.4%	8.2%	8.5%	10.9%	8.0%
연간																
판매	2019년	166	31	21	12	101	83	17	8	15	44	249	48	29	27	145
	2020년	221	44	45	31	101	178	50	20	20	89	399	94	65	50	190
증가율 (%)	2019년	87	80	46	60	106	(14)	(1)	11	(31)	(14)	34	40	35	(8)	45
	2020년	34	43	114	159	(1)	114	200	156	29	103	60	97	125	86	31
비중	2019년	2.0%	1.7%	1.8%	0.9%	2.5%	1.0%	0.9%	0.7%	1.2%	1.1%	3.0%	2.6%	2.5%	2.1%	3.5%
	2020년	4.3%	3.7%	6.3%	4.7%	4.0%	3.5%	4.1%	2.8%	3.0%	3.5%	7.8%	7.8%	9.1%	7.7%	7.5%

주: 연간 판매는 ACEA의 분기별 업데이트 기준

자료: ACEA, 하나금융투자

표 11. 2019년 유럽 NEV 주요 모델 판매비중

(단위: %)

순위	차종	MS
1	Tesla Model 3	17%
2	Renault Zoe	8%
3	Mitsubishi Outlander PHEV	6%
4	Nissan Leaf	6%
5	BMW i3	6%
6	VW e-Golf	5%
7	Hyundai Kona EV	4%
8	Audi e-Tron	3%
9	Mini Countryman PHEV	3%
10	Volvo XC60 T8 PHEV	3%
11	BMW 530e	2%
12	BMW 225xe Active Tourer	2%
13	Jaguar i-Pace	2%
14	Mercedes E300e/de	2%
15	Smart Fortwo EV	2%
16	Kia Niro PHEV	2%
17	BMW 330e	2%
18	Kia Niro EV	2%
19	Hyundai Ioniq Electric	2%
20	Tesla Model S	2%
	기타	19%

자료: EV-sales, 하나금융투자

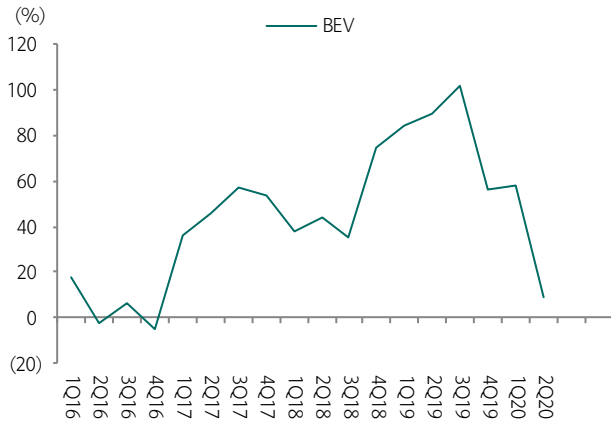
표 12. 2020년 유럽 NEV 주요 모델 판매비중

(단위: %)

순위	차종	MS
1	Renault Zoe	9%
2	Tesla Model 3	7%
3	VW e-Golf	4%
4	Hyundai Kona EV	3%
5	Audi e-Tron	3%
6	Ford Kuga PHEV	3%
7	Mitsubishi Outlander PHEV	3%
8	Peugeot 208 EV	3%
9	Nissan Leaf	3%
10	Kia Niro EV	2%
11	Volvo XC60 PHEV	2%
12	VW Passat GTE	2%
13	Volvo XC40 PHEV	2%
14	BMW 330e	2%
15	BMW i3	2%
16	VW e-Up!	2%
17	Volvo S/V60 PHEV	2%
18	Mercedes A250e	2%
19	Peugeot 3008 EV	2%
20	Kia Niro PHEV	1%
	기타	39%

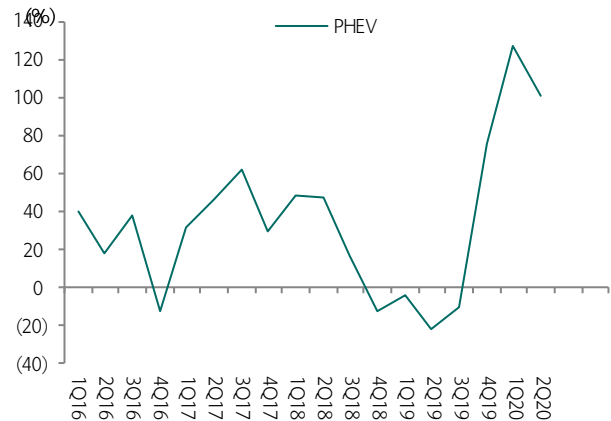
자료: EV-sales, 하나금융투자

그림 39. 유럽 BEV 분기별 판매증가율



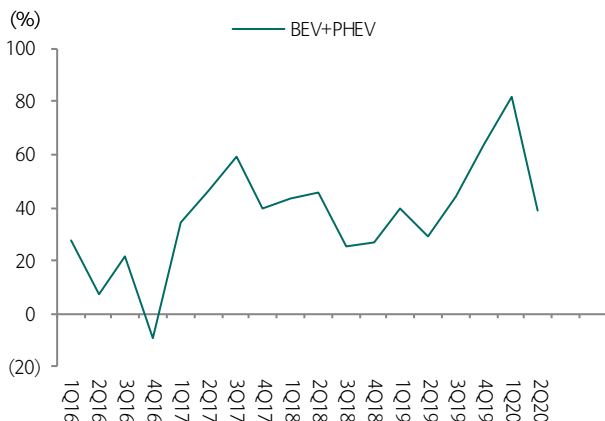
자료: ACEA, 하나금융투자

그림 40. 유럽 PHEV 분기별 판매증가율



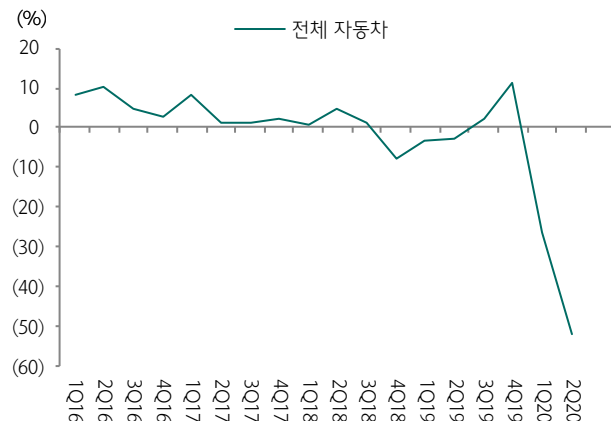
자료: ACEA, 하나금융투자

그림 41. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매증가율



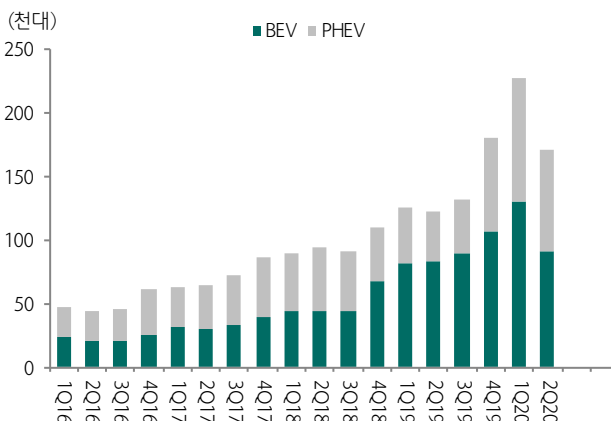
자료: ACEA, 하나금융투자

그림 42. 유럽 자동차시장 분기별 판매증가율 추이



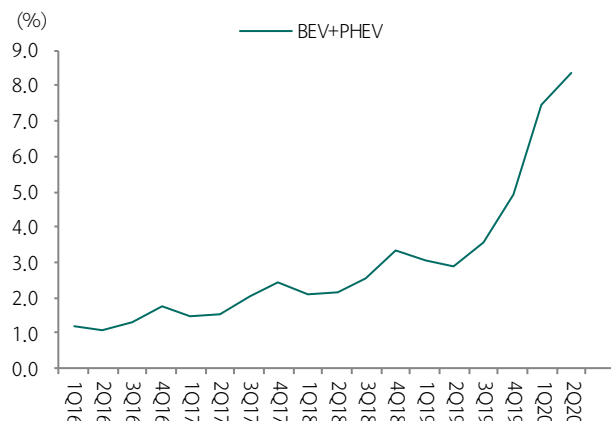
자료: ACEA, 하나금융투자

그림 43. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매량



자료: ACEA, 하나금융투자

그림 44. 유럽 전기차 판매비중 추이



자료: ACEA, 하나금융투자

그림 45. 유럽 시장 주요 BEV 판매모델 (Tesla Model 3)



자료: Tesla, 하나금융투자

그림 46. 유럽 시장 주요 BEV 판매모델 (Renault Zoe)



자료: Renault, 하나금융투자

그림 47. 유럽 시장 주요 BEV 판매모델 (VW e-Golf)



자료: Volkswagen, 하나금융투자

그림 48. 유럽 시장 주요 PHEV 판매모델 (Mitsubishi Outlander PHEV)



자료: Mitsubishi, 하나금융투자

그림 49. 유럽 시장 주요 PHEV 판매모델 (Mini Countryman PHEV)



자료: BMW, 하나금융투자

그림 50. 유럽 시장 주요 PHEV 판매모델 (BMW 530e)



자료: BMW, 하나금융투자

4) 한국 시장

8월 한국 전기차 판매는 2% (YoY) 감소한 2,210대를 기록했다(판매비중 1.6%). BEV/PHEV 판매는 2,210대/0대였다(비중 1.3%/0.0%). 8월 누적 판매는 19,154대(-15%, 판매비중 1.6%)였다.

표 13. 한국 시장 전기차 판매

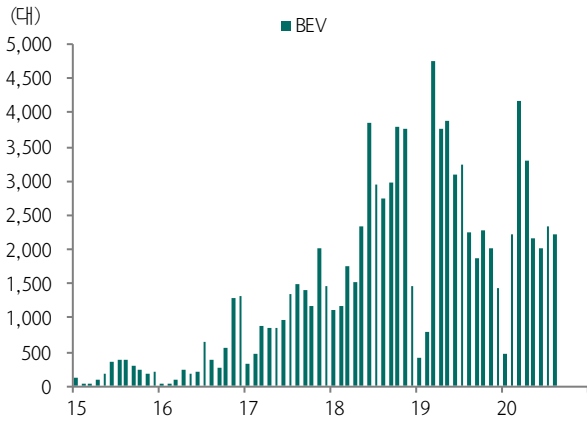
(단위: 대, %)

		판매대수				YoY(%)				비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
2018년	1월	1,103	35	1,138	134,139	229	775	236	9	0.8%	0.0%	0.8%
	2월	1,170	27	1,197	125,963	141	(16)	131	(8)	0.9%	0.0%	1.0%
	3월	1,750	50	1,800	166,481	100	213	102	(1)	1.1%	0.0%	1.1%
	4월	1,519	75	1,594	160,742	76	200	80	5	0.9%	0.0%	1.0%
	5월	2,347	45	2,392	157,771	176	137	176	1	1.5%	0.0%	1.5%
	6월	3,862	55	3,917	155,724	299	41	289	(5)	2.5%	0.0%	2.5%
	7월	2,939	47	2,986	154,873	116	(23)	110	4	1.9%	0.0%	1.9%
	8월	2,748	72	2,820	146,086	83	76	83	5	1.9%	0.0%	1.9%
	9월	2,981	56	3,037	127,759	113	75	112	(17)	2.3%	0.0%	2.4%
	10월	3,788	74	3,862	160,881	219	270	219	24	2.4%	0.0%	2.4%
	11월	3,763	69	3,832	162,768	86	146	87	(0)	2.3%	0.0%	2.4%
	12월	1,471	125	1,596	175,534	1	331	7	14	0.8%	0.1%	0.9%
2019년	1월	409	48	457	136,157	(63)	37	(60)	2	0.3%	0.0%	0.3%
	2월	810	9	819	120,691	(31)	(67)	(32)	(4)	0.7%	0.0%	0.7%
	3월	4,748	105	4,853	157,084	171	110	170	(6)	3.0%	0.1%	3.1%
	4월	3,768	112	3,880	155,145	148	49	143	(3)	2.4%	0.1%	2.5%
	5월	3,885	2	3,887	154,157	66	(96)	63	(2)	2.5%	0.0%	2.5%
	6월	3,106	5	3,111	145,184	(20)	(91)	(21)	(7)	2.1%	0.0%	2.1%
	7월	3,228	4	3,232	151,280	10	(91)	8	(2)	2.1%	0.0%	2.1%
	8월	2,255	10	2,265	136,966	(18)	(86)	(20)	(6)	1.6%	0.0%	1.7%
	9월	1,873	35	1,908	133,017	(37)	(38)	(37)	4	1.4%	0.0%	1.4%
	10월	2,292	44	2,336	155,651	(39)	(41)	(40)	(3)	1.5%	0.0%	1.5%
	11월	2,006	-	2,006	162,369	(47)	(100)	(48)	(0)	1.2%	0.0%	1.2%
	12월	1,427	2	1,429	171,864	(3)	(98)	(10)	(2)	0.8%	0.0%	0.8%
2020년	1월	476	-	476	117,628	16	(100)	4	(14)	0.4%	0.0%	0.4%
	2월	2,214	1	2,215	98,870	173	(89)	170	(18)	2.2%	0.0%	2.2%
	3월	4,181	45	4,226	171,820	(12)	(57)	(13)	9	2.4%	0.0%	2.5%
	4월	3,290	62	3,352	168,503	(13)	(45)	(14)	9	2.0%	0.0%	2.0%
	5월	2,177	92	2,269	169,770	(44)	4,500	(42)	10	1.3%	0.1%	1.3%
	6월	2,033	31	2,064	204,283	(35)	520	(34)	41	1.0%	0.0%	1.0%
	7월	2,339	3	2,342	164,475	(28)	(25)	(28)	9	1.4%	0.0%	1.4%
	8월	2,210	-	2,210	134,030	(2)	(100)	(2)	(2)	1.6%	0.0%	1.6%
분기별												
2018년	Q1	4,023	112	4,135	426,583	137	115	137	(1)	0.9%	0.0%	1.0%
	Q2	7,728	175	7,903	474,237	188	111	186	0	1.6%	0.0%	1.7%
	Q3	8,668	175	8,843	428,718	104	31	101	(3)	2.0%	0.0%	2.1%
	Q4	9,022	268	9,290	499,183	93	248	96	8	1.9%	0.1%	1.9%
2019년	Q1	5,967	162	6,129	413,932	48	45	48	(3)	1.4%	0.0%	1.5%
	Q2	10,759	119	10,878	454,486	39	(32)	38	(4)	2.4%	0.0%	2.4%
	Q3	7,356	49	7,405	421,263	(15)	(72)	(16)	(2)	1.7%	0.0%	1.8%
	Q4	5,725	46	5,771	489,884	(37)	(83)	(38)	(2)	1.2%	0.0%	1.2%
2020년	Q1	6,871	46	6,917	388,318	15	(72)	13	(6)	1.8%	0.0%	1.8%
	Q2	7,500	185	7,685	542,556	(30)	55	(29)	19	1.4%	0.0%	1.4%
연간												
2018년		29,441	730	30,171	1,828,721	149	130	148	2	1.6%	0.0%	1.6%
2019년		29,807	376	30,183	1,779,565	1	(48)	0	(3)	1.7%	0.0%	1.7%
2020년		18,920	234	19,154	1,229,379					1.5%	0.0%	1.6%

주: 2020년 연간 데이터는 YTD 수치임

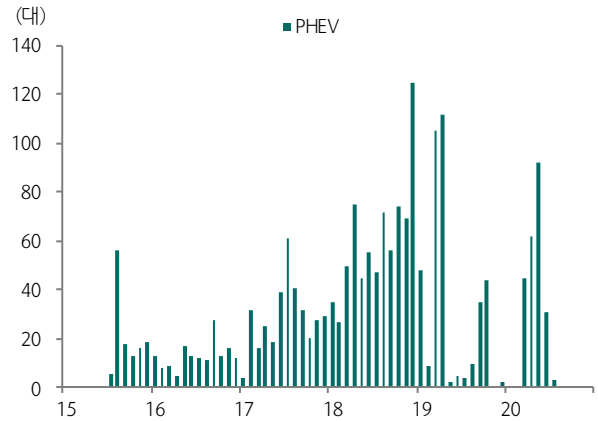
자료: KAMA, 하나금융투자

그림 51. 국내 BEV 월별 판매량



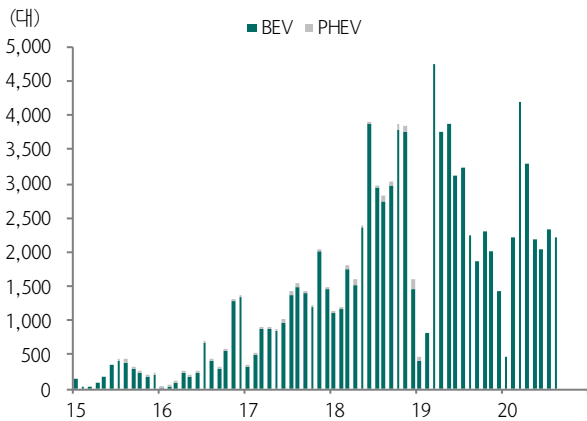
자료: KAMA, 하나금융투자

그림 52. 국내 PHEV 월별 판매량



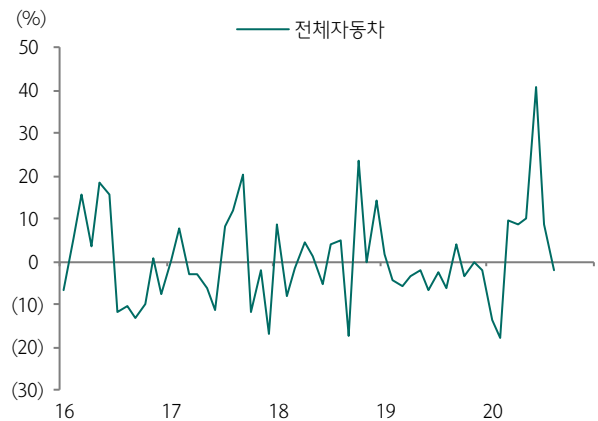
자료: KAMA, 하나금융투자

그림 53. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



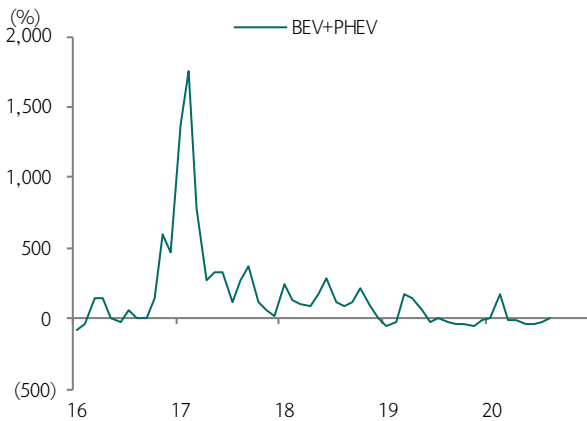
자료: KAMA, 하나금융투자

그림 54. 국내 자동차시장 월별 판매증가율 추이



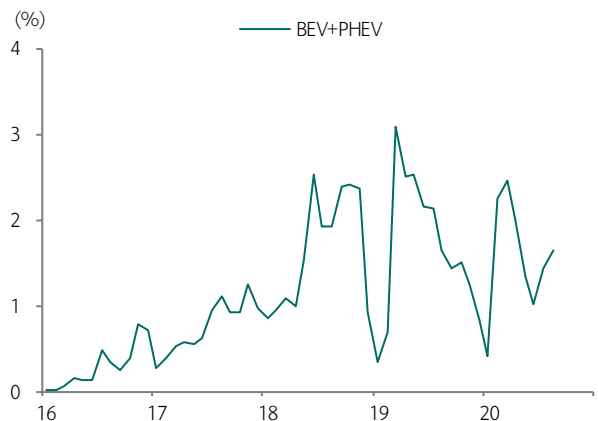
자료: KAMA, 하나금융투자

그림 55. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



자료: KAMA, 하나금융투자

그림 56. 국내 전기차 판매비중 추이



자료: KAMA, 하나금융투자

2. 수소차 시장

1) 미국 시장

8월 미국 수소차 판매는 97대(-46% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다. 토요타 마리아/혼다 클래리티/현대차 넥쏘가 각각 64대/8대/25대 판매되었다. 8월 누적 판매는 608대(-61%)였다.

표 14. 미국 시장 수소차 판매

(단위: 대)

		판매대수					YoY(%)					비중				
		Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥쏘	현대 투싼	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥쏘	현대 투싼	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥쏘	현대 투싼
2019년	1월	113	77	1	35		(58)	(64)	(98)			100%	68%	1%	31%	0%
	2월	99	94		5		(76)	(43)	(100)			100%	95%	0%	5%	0%
	3월	198	176	2	20		(3)	112	(98)			100%	89%	1%	10%	0%
	4월	232	202	11	19		(6)	166	(93)			100%	87%	5%	8%	0%
	5월	283	243	16	19		87	138	(47)			100%	86%	6%	7%	0%
	6월	243	166	56	21		127	61	1300			100%	68%	23%	9%	0%
	7월	198	126	51	21		41	(8)	1600			100%	64%	26%	11%	0%
	8월	179	98	47	34		53	(16)	4600			100%	55%	26%	19%	0%
	9월	120	62	35	23		(25)	(61)	1650			100%	52%	29%	19%	0%
	10월	133	89	27	17		12	(25)				100%	67%	20%	13%	0%
	11월	180	98	44	38		(8)	(49)	4300			100%	54%	24%	21%	0%
	12월	111	66	30	15		(54)	(72)	2900	88		100%	59%	27%	14%	0%
2020년	1월	104	57	31	16		(8)	(26)	3000	(54)		100%	55%	30%	15%	0%
	2월	129	59	42	28		30	(37)		460		100%	46%	33%	22%	0%
	3월	59	31	21	7		(70)	(82)	950	(65)		100%	53%	36%	12%	0%
	4월	52	23	21	8		(77)	(89)	94	(58)		100%	44%	41%	15%	0%
	5월	54	26	18	10		(81)	(90)	13	(47)		100%	48%	33%	19%	0%
	6월	49	24	13	12		(80)	(86)	(77)	(43)		100%	49%	27%	24%	0%
	7월	64	27	21	16		(68)	(79)	(59)	(24)		100%	42%	33%	25%	0%
	8월	97	64	8	25		(46)	(35)	(83)	(26)		100%	66%	8%	26%	0%
분기별																
2018년	Q1	890	462	426		2	116	49	363		(78)	100%	52%	48%	0%	0%
	Q2	505	281	190		34	(17)	(29)	(6)		209	100%	56%	38%	0%	7%
	Q3	418	412	6		0	(15)	54	(96)			100%	99%	1%	0%	0%
	Q4	555	545	2	8	0	(30)	(31)				100%	98%	0%	1%	0%
2019년	Q1	410	347	3	60	0	(54)	(25)	(99)			100%	85%	21%	29%	0%
	Q2	758	616	83	59	0	50	119	(56)			100%	81%	11%	8%	0%
	Q3	497	286	133	78	0	19	(31)	2,117			100%	58%	27%	16%	0%
	Q4	424	253	101	70	0	(24)	(54)	4,950	775		100%	60%	24%	17%	0%
2020년	Q1	292	147	94	51	0	(29)	(58)	3,033	(15)		100%	50%	32%	17%	0%
	Q2	155	73	52	30	0	(80)	(88)	(37)	(49)		100%	47%	34%	19%	0%
연간																
2017년		2,313	1,770	447		27						100%	77%	19%	0%	1%
2018년		2,368	1,700	624	8	36	2	(4)	40			100%	72%	26%	0%	2%
2019년		2,089	1,502	320	267	0	(12)	(12)	(49)	3,238		100%	72%	15%	13%	0%
2020년		608	311	175	122	0						100%	51%	29%	20%	0%

주: 2020년 연간 데이터는 YTD 수치임

자료: Wardsauto, 하나금융투자

그림 57. 미국 시장 주요 FCEV 판매모델 Toyota Mirai



자료: Toyota, 하나금융투자

그림 58. 미국 시장 주요 FCEV 판매모델 Honda Clarity



자료: Honda, 하나금융투자

그림 59. 미국 시장 주요 FCEV 판매모델 현대 넥쏘



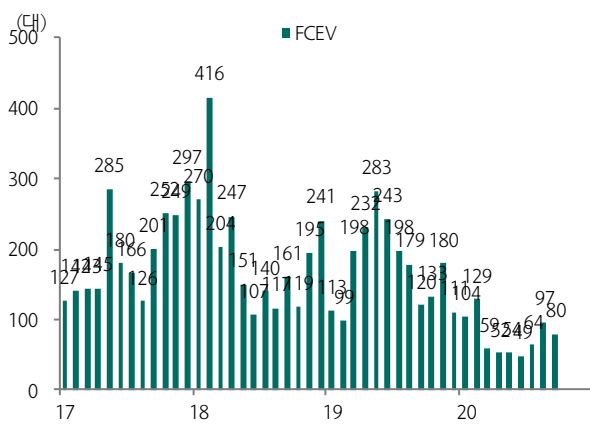
자료: 현대차, 하나금융투자

그림 60. 미국 시장에 출시되었던 FCEV 판매모델 현대 투싼ix FCEV



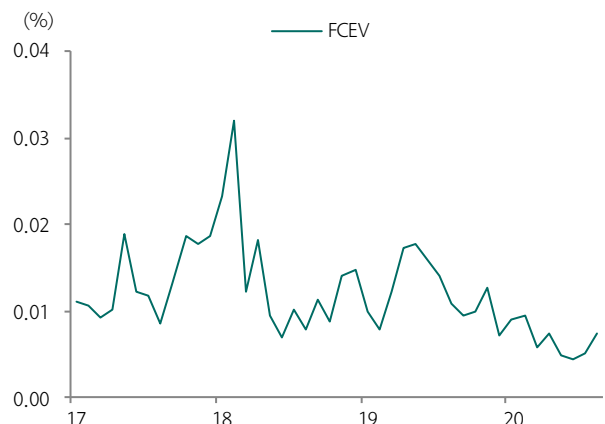
자료: 현대차, 하나금융투자

그림 61. 미국 수소차 월별 판매추이



자료: Wardsauto, 하나금융투자

그림 62. 미국 수소차 판매비중 추이



자료: Wardsauto, 하나금융투자

2) 한국 시장

8월 한국 수소차 판매는 675대(+173% (YoY), 비중 0.5%)를 기록했다. 8월 누적 판매는 3,987대(+86%)였다.

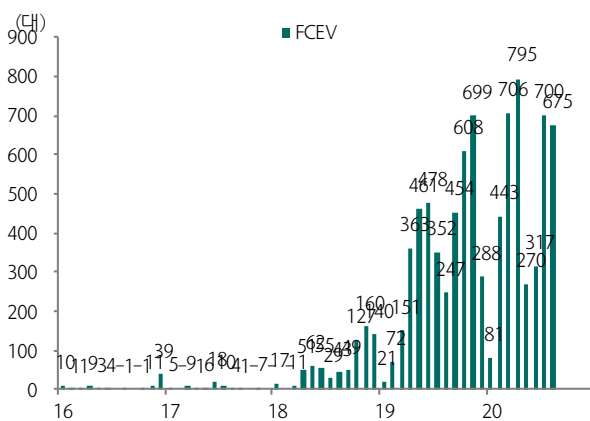
표 15. 한국 시장 수소차 판매

(단위: 대, %)

		판매대수	YoY	비중
2019년	1월	21	24	100%
	2월	72		100%
	3월	151	1,273	100%
	4월	363	612	100%
	5월	461	644	100%
	6월	478	769	100%
	7월	352	1,114	100%
	8월	247	474	100%
	9월	454	827	100%
	10월	608	379	100%
	11월	699	337	100%
	12월	288	106	100%
2020년	1월	81	286	100%
	2월	443	515	100%
	3월	706	368	100%
	4월	795	119	100%
	5월	270	(41)	100%
	6월	317	(34)	100%
	7월	700	99	100%
	8월	675	173	100%
분기별				
2018년	Q1	28	100	100%
	Q2	168	572	100%
	Q3	121	707	100%
	Q4	427	6,000	100%
2019년	Q1	244	771	100%
	Q2	1,302	675	100%
	Q3	1,053	770	100%
	Q4	1,595	274	100%
2020년	Q1	1,230	404	100%
	Q2	1,382	6	100%
연간				
2017년		61	(24)	100%
2018년		744	1,120	100%
2019년		4,194	464	100%
2020년		2,295		100%

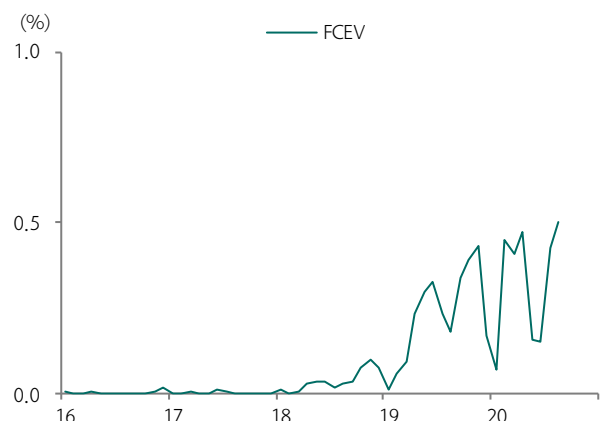
주: 2020년 연간 데이터는 YTD 수치임
자료: KAMA, 하나금융투자

그림 63. 한국 수소차 월별 판매추이



자료: KAMA, 하나금융투자

그림 64. 한국 수소차 판매비중 추이



자료: KAMA, 하나금융투자

3. 현대차/기아차 친환경차 현황

8월 현대차/기아차 합산 친환경차 출하는 42% (YoY) 증가한 16,060대를 기록했다(판매 비중 3.3%). 현대/기아 각각 8,021대(+25%)/8,039대(+65%)를 기록했다. 8월 누적 합산 출하는 142,846대(+55%)였고, 현대/기아 각각 74,676대(+36%)/68,170대(+81%)였다. 8월 전기차 출하는 39% (YoY) 증가한 15,379대를 기록했다(판매비중 3.1%). BEV/PHEV 출하는 각각 46%/25% (YoY) 증가한 11,264대/4,115대였다(판매비중 2.3%/0.8%). 현대/기아 각각 7,340대(+19%)/8,039대(+65%)였다. 8월 누적 합산 출하는 138,084대(+54%)였고, 현대/기아 각각 69,914대(+34%)/68,170대(+81%)였다. 8월 수소차 넥소의 출하는 681대(+138%)를 기록했다(판매비중 0.1%). 8월 누적 출하는 4,762대였다(+79%, 비중 0.1%).

표 16. 현대차 친환경차 모델별 출하

(단위: 대, %)

	내수				수출				해외			총합				YoY
	FCEV	PHEV	BEV	친환경차 합계	FCEV	PHEV	BEV	친환경차 합계	PHEV	BEV	친환경차 합계	FCEV	PHEV	BEV	친환경차 합계	
2019년																
1월	21	7	409	437	64	906	4,340	5,310	34	37	71	85	947	4,786	5,818	93
2월	72	0	295	367	36	502	2,505	3,043	35	9	44	108	537	2,809	3,454	32
3월	151	37	2,439	2,627	73	1,269	4,327	5,669	87	55	142	224	1,393	6,821	8,438	179
4월	363	58	1,862	2,283	99	1,172	3,715	4,986	0	272	272	462	1,230	5,849	7,541	220
5월	461	0	2,006	2,467	52	1,180	3,495	4,727	0	188	188	513	1,180	5,689	7,382	195
6월	478	5	1,569	2,052	78	1,371	3,251	4,700	0	189	189	556	1,376	5,009	6,941	64
7월	352	0	1,764	2,116	80	1,647	4,395	6,122	45	49	94	432	1,692	6,208	8,332	98
8월	247	10	1,388	1,645	39	971	3,471	4,481	222	88	310	286	1,203	4,947	6,436	76
9월	454	14	1,047	1,515	54	1,185	3,761	5,000	219	59	278	508	1,418	4,867	6,793	31
10월	608	7	1,121	1,736	61	1,357	6,439	7,857	179	109	288	669	1,543	7,669	9,881	30
11월	699	1	945	1,645	65	1,280	5,320	6,665	312	257	569	764	1,593	6,522	8,879	8
12월	400	5	930	1,335	128	807	4,849	5,784	480	370	850	528	1,292	6,149	7,969	(8)
2020년																
1월	81	0	37	118	75	475	4,724	5,274	319	203	522	156	794	4,964	5,914	2
2월	443	1	317	761	90	596	3,122	3,808	55	109	164	533	652	3,548	4,733	37
3월	706	16	1,667	2,389	90	985	5,411	6,486	234	2,721	2,955	796	1,235	9,799	11,830	40
4월	795	13	1,353	2,161	122	663	4,617	5,402	121	1,096	1,217	917	797	7,066	8,780	14
5월	270	3	614	887	72	659	5,414	6,145	57	2,376	2,433	342	719	8,404	9,465	26
6월	317	1	889	1,207	231	1,017	6,638	7,886	24	4,492	4,516	548	1,042	12,019	13,609	92
7월	700	0	1,180	1,880	89	920	6,379	7,388	135	2,921	3,056	789	1,055	10,480	12,324	48
8월	675	0	1,059	1,734	6	492	3,123	3,621	285	2,381	2,666	681	777	6,563	8,021	25
분기별																
2018년																
Q1	11	35	2,921	2,967	19	3,058	2,616	5,693	0	1	1	30	3,093	5,538	8,661	136
Q2	168	35	2,947	3,150	25	1,927	3,985	5,937	0	1	1	193	1,962	6,933	9,088	57
Q3	121	52	3,814	3,987	63	1,628	6,876	8,567	493	0	493	184	2,173	10,690	13,047	116
Q4	427	90	7,117	7,634	115	2,502	13,513	16,130	338	377	715	542	2,930	21,007	24,479	205
2019년																
Q1	244	44	3,143	3,431	173	2,677	11,172	14,022	156	101	257	417	2,877	14,416	17,710	104
Q2	1,302	63	5,437	6,802	229	3,723	10,461	14,413	390	649	1,039	1,531	4,176	16,547	22,254	145
Q3	1,053	24	4,199	5,276	173	3,803	11,627	15,603	486	196	682	1,226	4,313	16,022	21,561	65
Q4	1,707	13	2,996	4,716	254	3,444	16,608	20,306	971	736	1,707	1,961	4,428	20,340	26,729	9
2020년																
Q1	1,230	17	2,021	3,268	255	2,056	13,257	15,568	608	3,033	3,641	1,485	2,681	18,311	22,477	27
Q2	1,382	17	2,856	4,255	425	2,339	16,669	19,433	202	7,964	8,166	1,807	2,558	27,489	31,854	43
연도별																
2017년	0	182	7,857	8,039	0	5,594	9,464	15,058	0	420	420	0	5,776	17,741	23,517	250
2018년	727	212	16,799	17,738	213	9,115	26,990	36,318	831	379	1,210	940	10,158	44,168	55,266	135
2019년	4,306	144	15,775	20,225	829	13,647	49,868	64,344	2,003	1,682	3,685	5,135	15,794	67,325	88,254	60
2020년	3,987	34	7,116	11,137	775	5,807	39,428	46,010	1,230	16,299	17,529	4,762	7,071	62,843	74,676	

주: 2020년 연간 데이터는 YTD 수치임

자료: 현대차, 하나금융투자

표 17. 기아차 친환경차 모델별 출하

(단위: 대, %)

	내수			수출			해외			총합			YoY
	PHEV	BEV	친환경차 합계	PHEV	BEV	친환경차 합계	PHEV	BEV	친환경차 합계	PHEV	BEV	친환경차 합계	친환경차 합계
2019년													
1월	35	98	133	1,530	2,389	3,919	73	7	80	1,638	2,494	4,132	119
2월	5	418	423	871	1,427	2,298	292	9	301	1,168	1,854	3,022	58
3월	68	1,432	1,500	1,469	898	2,367	324	171	495	1,861	2,501	4,362	100
4월	54	1,240	1,294	2,937	1,084	4,021	237	52	289	3,228	2,376	5,604	72
5월	2	1,132	1,134	2,564	1,274	3,838	174	141	315	2,740	2,547	5,287	22
6월	0	869	869	2,167	1,595	3,762	173	123	296	2,340	2,587	4,927	75
7월	0	893	893	2,381	2,001	4,382	86	60	146	2,467	2,954	5,421	261
8월	0	569	569	1,992	1,909	3,901	109	300	409	2,101	2,778	4,879	52
9월	21	459	480	2,248	2,423	4,671	139	0	139	2,408	2,882	5,290	54
10월	44	402	446	2,262	2,680	4,942	121	0	121	2,427	3,082	5,509	19
11월	0	143	143	3,193	4,033	7,226	254	7	261	3,447	4,183	7,630	47
12월	0	17	17	1,625	3,283	4,908	200	8	208	1,825	3,308	5,133	(37)
2020년													
1월	0	109	109	1,354	2,133	3,487	1,296	0	1,296	2,650	2,242	4,892	18
2월	0	423	423	1,734	1,525	3,259	981	0	981	2,715	1,948	4,663	54
3월	29	1,215	1,244	2,826	2,956	5,782	1,320	0	1,320	4,175	4,171	8,346	91
4월	49	818	867	1,821	4,622	6,443	143	2	145	2,013	5,442	7,455	33
5월	89	792	881	2,569	5,658	8,227	1,739	0	1,739	4,397	6,450	10,847	105
6월	30	522	552	1,576	7,112	8,688	3,356	134	3,490	4,962	7,768	12,730	158
7월	25	424	449	1,530	6,162	7,692	2,483	574	3,057	4,038	7,160	11,198	107
8월	27	410	437	987	4,260	5,247	2,324	31	2,355	3,338	4,701	8,039	65
분기별													
2018년													
Q1	139	319	458	3,242	2,277	5,519	0	11	11	3,381	2,607	5,988	172
Q2	118	1,073	1,191	6,355	2,550	8,905	124	175	299	6,597	3,798	10,395	80
Q3	122	2,718	2,840	3,080	1,752	4,832	425	46	471	3,627	4,516	8,143	2
Q4	217	1,303	1,520	6,886	4,867	11,753	3,834	862	4,696	10,937	7,032	17,969	153
2019년													
Q1	108	1,948	2,056	3,870	4,714	8,584	689	187	876	4,667	6,849	11,516	92
Q2	56	3,241	3,297	7,668	3,953	11,621	584	316	900	8,308	7,510	15,818	52
Q3	21	1,921	1,942	6,621	6,333	12,954	334	360	694	6,976	8,614	15,590	91
Q4	44	562	606	7,080	9,996	17,076	575	15	590	7,699	10,573	18,272	2
2020년													
Q1	29	1,747	1,776	5,914	6,614	12,528	3,597	0	3,597	9,540	8,361	17,901	55
Q2	168	2,132	2,300	5,966	17,392	23,358	5,238	136	5,374	11,372	19,660	31,032	96
연도별													
2017년	314	2,052	2,366	13,352	7,372	20,724	0	0	0	13,666	9,424	23,090	131
2018년	596	5,413	6,009	19,563	11,446	31,009	4,383	1,094	5,477	24,542	17,953	42,495	84
2019년	229	7,672	7,901	25,239	24,996	50,235	2,182	878	3,060	27,650	33,546	61,196	44
2020년	249	4,713	4,962	14,397	34,428	48,825	13,642	741	14,383	28,288	39,882	68,170	

주: 2019년 연간 데이터는 YTD 수치임

자료: 기아차, 하나금융투자

그림 65. 현대차의 BEV 주요 판매모델 코나EV



자료: 현대차, 하나금융투자

그림 66. 현대차의 FCEV 판매모델 넥쏘



자료: 현대차, 하나금융투자

표 18. 현대기아차 합산 친환경차 출하

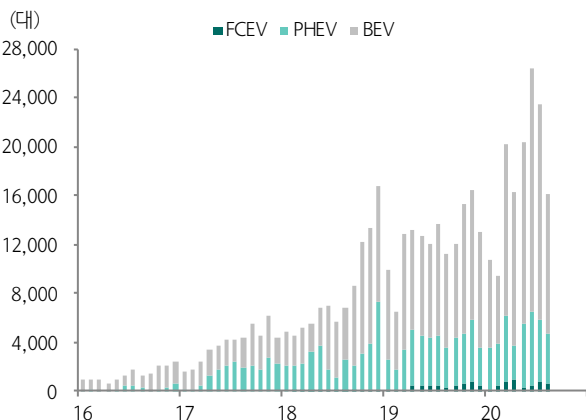
(단위: 대, %)

		출하대수						YoY						비중				
		FCEV	PHEV	BEV	PHEV +BEV	친환경차	전체 자동차	FCEV	PHEV	BEV	PHEV+BEV	친환경차	전체 자동차	FCEV	PHEV	BEV	PHEV +BEV	친환경차
2019년	1월	85	2,585	7,280	9,865	9,950	552,043	844	26	155	101	103	1	0.0%	0.5%	1.3%	1.8%	1.8%
	2월	108	1,705	4,663	6,368	6,476	505,414	5,300	(21)	97	40	43	2	0.0%	0.3%	0.9%	1.3%	1.3%
	3월	224	3,254	9,322	12,576	12,800	624,224	1,079	44	219	143	146	0	0.0%	0.5%	1.5%	2.0%	2.1%
	4월	462	4,458	8,225	12,683	13,145	612,147	806	37	258	128	134	(3)	0.1%	0.7%	1.3%	2.1%	2.1%
	5월	513	3,920	8,236	12,156	12,669	618,938	727	9	161	80	86	(1)	0.1%	0.6%	1.3%	2.0%	2.0%
	6월	556	3,716	7,596	11,312	11,868	594,032	595	121	44	62	69	(6)	0.1%	0.6%	1.3%	1.9%	2.0%
	7월	432	4,147	9,162	13,309	13,741	586,162	645	266	103	136	141	17	0.1%	0.7%	1.6%	2.3%	2.3%
	8월	286	3,304	7,725	11,029	11,315	569,280	309	27	84	62	65	(6)	0.1%	0.6%	1.4%	1.9%	2.0%
	9월	508	3,826	7,749	11,575	12,083	595,228	807	86	19	35	40	(3)	0.1%	0.6%	1.3%	1.9%	2.0%
	10월	669	3,970	10,751	14,721	15,390	662,945	248	36	18	22	26	(6)	0.1%	0.6%	1.6%	2.2%	2.3%
	11월	764	5,040	10,705	15,745	16,509	641,188	320	33	13	19	23	(7)	0.1%	0.8%	1.7%	2.5%	2.6%
	12월	528	3,117	9,457	12,574	13,102	617,252	214	(56)	0	(24)	(22)	(6)	0.1%	0.5%	1.5%	2.0%	2.1%
2020년	1월	156	3,444	7,206	10,650	10,806	510,611	84	33	(1)	8	9	(8)	0.0%	0.7%	1.4%	2.1%	2.1%
	2월	533	3,367	5,496	8,863	9,396	419,475	394	97	18	39	45	(17)	0.1%	0.8%	1.3%	2.1%	2.2%
	3월	796	5,410	13,970	19,380	20,176	542,966	255	66	50	54	58	(13)	0.1%	1.0%	2.6%	3.6%	3.7%
	4월	917	2,810	12,508	15,318	16,235	310,251	98	(39)	52	20	22	(49)	0.3%	0.9%	4.0%	4.9%	5.2%
	5월	342	5,116	14,854	19,970	20,312	352,546	(33)	27	80	63	59	(43)	0.1%	1.5%	4.2%	5.7%	5.8%
	6월	548	6,004	19,787	25,791	26,339	504,834	(1)	56	160	125	119	(15)	0.1%	1.2%	3.9%	5.1%	5.2%
	7월	789	5,093	17,640	22,733	23,522	524,393	83	22	93	71	71	(11)	0.2%	1.0%	3.4%	4.3%	4.5%
	8월	681	4,115	11,264	15,379	16,060	492,181	138	25	46	39	42	(14)	0.1%	0.8%	2.3%	3.1%	3.3%
분기별																		
2018년	Q1	30	6,474	8,145	14,619	14,649	1,669,959		639	63	149	150	(5)	0.0%	0.4%	0.5%	0.9%	0.9%
	Q2	193	8,559	10,731	19,290	19,483	1,881,205		64	69	67	68	6	0.0%	0.5%	0.6%	1.0%	1.0%
	Q3	184	5,800	15,206	21,006	21,190	1,721,507		(11)	102	50	51	(3)	0.0%	0.3%	0.9%	1.2%	1.2%
	Q4	542	13,867	28,039	41,906	42,448	2,056,652		103	238	177	181	8	0.0%	0.7%	1.4%	2.0%	2.1%
2019년	Q1	417	7,544	21,265	28,809	29,226	1,681,681	1,290	17	161	97	100	1	0.0%	0.4%	1.3%	1.7%	1.7%
	Q2	1,531	12,484	24,057	36,541	38,072	1,825,117	693	46	124	89	95	(3)	0.1%	0.7%	1.3%	2.0%	2.1%
	Q3	1,226	11,289	24,636	35,925	37,151	1,750,670	566	95	62	71	75	2	0.1%	0.6%	1.4%	2.1%	2.1%
	Q4	1,961	12,127	30,913	43,040	45,001	1,921,385	262	(13)	10	3	6	(7)	0.1%	0.6%	1.6%	2.2%	2.3%
2020년	Q1	1,485	12,221	26,672	38,893	40,378	1,473,052	256	62	25	35	38	(12)	0.1%	0.8%	1.8%	2.6%	2.7%
	Q2	1,807	13,930	47,149	61,079	62,886	1,167,631	18	12	96	67	65	(36)	0.2%	1.2%	4.0%	5.2%	5.4%
연도별																		
2017년		0	19,442	27,165	46,607	46,607	7,194,355		546	98	179	179	(9)	0.0%	0.3%	0.4%	0.6%	0.6%
2018년		940	34,700	62,121	96,821	97,761	7,329,323		78	129	108	110	2	0.0%	0.5%	0.8%	1.3%	1.3%
2019년		5,135	43,444	100,871	144,315	149,450	7,178,853	446	25	62	49	53	(2)	0.1%	0.6%	1.4%	2.0%	2.1%
2020년		4,762	35,359	102,725	138,084	142,846	3,657,257							0.1%	1.0%	2.8%	3.8%	3.9%

주: 2020년 연간 데이터는 YTD 수치임

자료: 현대차, 기아차, 하나금융투자

그림 67. 현대/기아차의 합산 월별 친환경차 출하대수 추이



자료: 현대차, 기아차, 하나금융투자

그림 68. 현대/기아차의 합산 월별 친환경차 출하비중 추이



자료: 현대차, 기아차, 하나금융투자

4. 2차전지 시장 동향

1) 배터리 원재료 가격 추이

원재료별 9월 평균 가격 증감률은, MoM 기준 리튬(탄산 리튬) -1%, 니켈 +3%, 코발트 +2%, 망간 +2%, 동 +3%를 기록했다. 니켈과 동이 전월 대비 5개월 연속 상승했고, 코발트는 2개월 연속 상승, 리튬, 망간은 횡보세 이어졌다. YoY 증감률은 리튬 -32%, 니켈 -16%, 코발트 -8%, 망간 -13%, 동 +17%다.

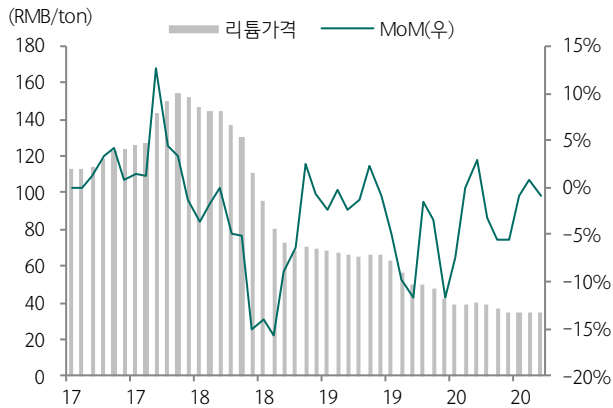
표 19. 2차전지 주요 원재료 가격 추이

		Price						MoM					
		리튬	니켈	코발트	망간	동	양극재	리튬	니켈	코발트	망간	동	양극재
2017년	1월	113	9,984	34,962	1,655	5,737	-	0%	-9%	10%	-3%	1%	-
	2월	113	10,620	43,233	1,516	5,942	-	0%	6%	24%	-8%	4%	-
	3월	114	10,230	52,996	1,346	5,822	-	1%	-4%	23%	-11%	-2%	-
	4월	118	9,669	55,556	1,344	5,698	-	3%	-5%	5%	0%	-2%	-
	5월	123	9,154	54,917	1,337	5,592	-	4%	-5%	-1%	0%	-2%	-
	6월	124	8,931	57,691	1,326	5,699	-	1%	-2%	5%	-1%	2%	-
	7월	126	9,482	58,917	1,306	5,979	-	1%	6%	2%	-2%	5%	-
	8월	127	10,853	58,214	1,323	6,478	-	1%	14%	-1%	1%	8%	-
	9월	144	11,234	60,295	1,395	6,583	-	13%	4%	4%	5%	2%	-
	10월	150	11,325	59,955	1,427	6,797	-	4%	1%	-1%	2%	3%	-
	11월	155	11,993	62,273	1,339	6,826	-	3%	6%	4%	-6%	0%	-
	12월	153	11,409	72,589	1,532	6,801	-	-1%	-5%	17%	14%	0%	-
2018년	1월	147	12,880	77,750	1,645	7,080	-	-4%	13%	7%	7%	4%	-
	2월	145	13,577	81,125	1,640	7,002	-	-2%	5%	4%	0%	-1%	-
	3월	145	13,404	88,000	1,651	6,796	-	0%	-1%	8%	1%	-3%	-
	4월	138	13,935	90,863	1,678	6,839	-	-5%	4%	3%	2%	1%	-
	5월	130	14,356	90,440	1,560	6,822	-	-5%	3%	0%	-7%	0%	-
	6월	111	15,111	81,969	1,515	6,955	-	-15%	5%	-9%	-3%	2%	-
	7월	95	13,772	70,943	1,576	6,248	-	-14%	-9%	-13%	4%	-10%	-
	8월	80	13,433	63,414	1,557	6,040	-	-16%	-2%	-11%	-1%	-3%	-
	9월	73	12,527	62,525	1,565	6,020	-	-9%	-7%	-1%	0%	0%	-
	10월	68	12,327	59,109	1,537	6,216	-	-6%	-2%	-5%	-2%	3%	-
	11월	70	11,253	53,167	1,515	6,193	-	2%	-9%	-10%	-1%	0%	-
	12월	70	10,837	55,289	1,492	6,094	-	-1%	-4%	4%	-2%	-2%	-
2019년	1월	68	11,455	39,341	1,411	5,932	-	-2%	6%	-29%	-5%	-3%	-
	2월	68	12,650	32,400	1,390	6,278	-	0%	10%	-18%	-1%	6%	-
	3월	66	13,061	31,333	1,420	6,451	-	-2%	3%	-3%	2%	3%	-
	4월	65	12,819	33,978	1,417	6,445	-	-1%	-2%	8%	0%	0%	-
	5월	67	11,998	34,548	1,373	6,028	-	2%	-6%	2%	-3%	-6%	-
	6월	66	11,970	28,955	1,345	5,868	135,000	-1%	0%	-16%	-2%	-3%	-
	7월	63	13,462	28,196	1,385	5,940	129,800	-5%	12%	-3%	3%	1%	-4%
	8월	57	15,682	30,004	1,341	5,708	131,333	-10%	16%	6%	-3%	-4%	1%
	9월	50	17,673	36,452	1,300	5,745	147,333	-12%	13%	21%	-3%	1%	12%
	10월	49	17,113	35,424	1,262	5,743	151,000	-1%	-3%	-3%	-3%	0%	2%
	11월	48	15,200	35,500	1,175	5,860	143,438	-3%	-11%	0%	-7%	2%	-5%
	12월	42	13,801	33,800	1,135	6,062	132,714	-12%	-9%	-5%	-3%	3%	-7%
2020년	1월	39	13,553	32,398	1,185	6,049	131,500	-7%	-2%	-4%	4%	0%	-1%
	2월	39	12,744	33,713	1,200	5,686	-	0%	-6%	4%	1%	-6%	-
	3월	40	11,873	30,614	1,132	5,179	-	3%	-7%	-9%	-6%	-9%	-
	4월	39	11,753	29,500	1,247	5,048	-	-3%	-1%	-4%	10%	-3%	-
	5월	37	12,135	29,500	1,269	5,234	114,167	-45%	1%	-15%	-8%	-13%	-
	6월	34	12,703	29,102	1,213	5,742	114,167	-48%	6%	1%	-10%	-2%	-
	7월	34	13,341	28,557	1,109	6,354	-	-46%	-1%	1%	-20%	7%	-
	8월	34	14,487	32,905	1,105	6,497	-	-39%	-8%	10%	-18%	14%	-
	9월	34	14,866	33,482	1,130	6,712	-	-32%	-16%	-8%	-13%	17%	-

주 1: 리튬 RMB/ton, 니켈 USD/ton, 코발트 USD/ton, 망간 USD/ton, 동 USD/ton, 양극재 RMB/ton 주 2: 리튬: 탄산리튬, 양극재: NCM325

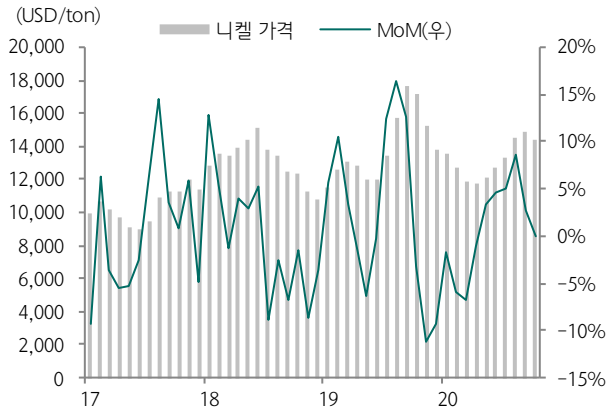
자료: 한국광물자원공사, Antaike, 하나금융투자

그림 67. 리튬 월별 평균 가격 추이



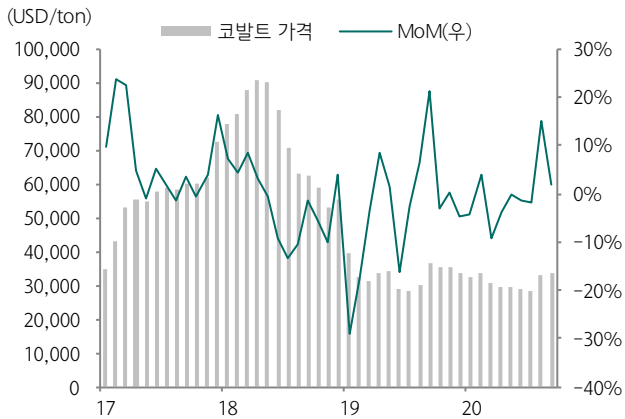
자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 68. 니켈 월별 평균 가격 추이



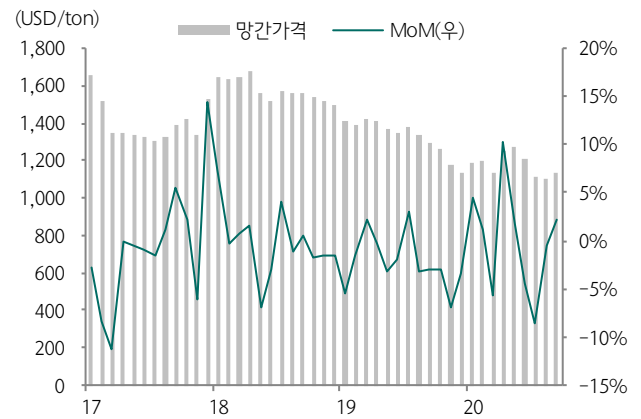
자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 69. 코발트 월별 평균 가격 추이



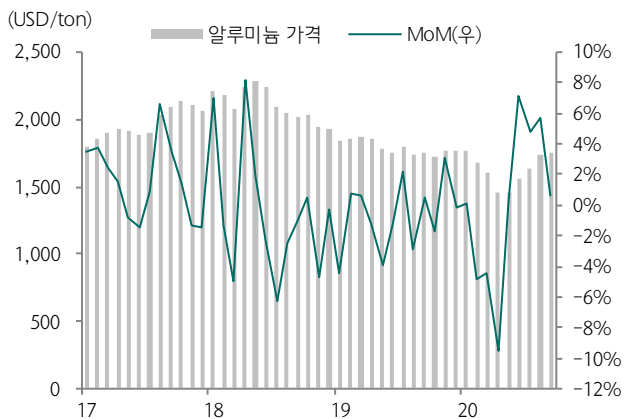
자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 70. 망간 월별 평균 가격 추이



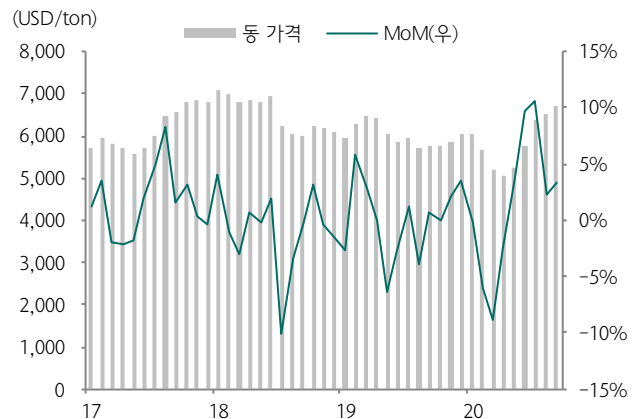
자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 71. 알루미늄 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 72. 동 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

2차전지 Weekly News (9월1주)

요약	내용
Car	
7월 전기차(글로벌 누적)	글로벌 7월까지 누적 판매량 120만대, 테슬라 약 20만대(모델 3 16만대), 르노 4.6만대, 현대기아 4.1만대, 닛산 2.8만대
7월 전기차(대륙)	유럽 총 전기차 판매량 113,659대 YoY +213%, BEV 53,694대 YoY +123% /PHEV 59,965대 YoY +390%, EV 침투율 8.7%(BEV 4.1%, PHEV 4.6%)
포드, 배터리 내재화 계획 없음	포드 CEO, 배터리 셀 생산 공장을 직접 보유하는 것에 대한 이점 없다고 언급
테슬라, 전기차 구조	배터리 데이에서 자동차 구조 변경 및 베를린 기가 팩토리 향후 일정 언급 전망
테슬라, 자율 주행 서비스 업그레이드	규정 속도 단속 및 신호등 등 도로 주행 규정 관련 인지 기능 추가
테슬라 6조원 유상증자	지난 2월 약 2조원 유상 증자 이후 올해 두번째 유상증자 발표
테슬라, 베를린 기가팩토리	독일 재무부 장관과 일론 머스크 회동, 베를린 기가 팩토리 가동 위한 'full support' 확인, 2021년 7월 공장 가동 전망
폭스바겐, 전고체 배터리	전고체 배터리 업체 Quantum Scape(폭스바겐 2012년 투자), 미국 시장 상장 결정
전기차 충전 요금	현재 글로벌 평균 kWh당 8센트(테슬라, 자율 주행 서비스 업그레이드
Cell	
유럽 배터리 회사 신설	PSA와 TOTAL 합작, ACC(Automotive Cells Company) JV 설립, 프랑스 및 독일 자본 투자 통해 각 지역에 공장 건설 계획, 2023년부터 배터리 생산 목표, 프랑스 및 독일 공장 합산 8GWh 양산을 시작으로 2030년까지 48GWh CAPA 확보 목표
재생에너지 및 온실가스 감축	2021년부터 국내 기업들의 재생에너지 구매 시 온실 가스 감축 실적 인정, RE100(전력 소비 많은 기업 대상 2050년까지 전력 사용량 100%를 재생에너지로 전환하는 계획)의 실행 방안
거래소 뉴딜 지수	한국거래소 2차전지 K-뉴딜지수 신설 발표, 한국 배터리 서플라이 체인 주요 업체 대거 포함
해외 ESS 시장 확대 지속	삼성SDI, LG화학 해외 ESS 수주 지속, 글로벌 ESS 시장수요 2019년 10GW, 2020년 12GW, 2021년 19GW, 2022년 28GW 전망, 국내 업체들 시장 점유율 1,2위 유지, 삼성SDI 2019년 ESS 배터리 출하량 국내 및 해외 비중 50대50이었으나 올해는 해외 비중 70%이상 전망
삼성SDI, Gen.5 신공법	형가리 피드 공장서 노칭 공법으로 레이저와 프레스 공법 모두 적용, 다양한 형태 배터리 대응
LG화학, 폴란드 공장	NCM 712 양극재 기반 배터리 양산 돌입, 폭스바겐 SUV ID.4 탑재 전망
LG화학, 분사 가능성	2021년 4월 목표 전지 사업 부문 분사 추진, 자금 조달 통한 투자자금 확보 목표
SK이노베이션, 중국 공장	2020년말까지 중국 내 10GWh 배터리 공장 신설 계획(전기차 대수 기준 약 20만대), 2021년에는 추가 10GWh 증설 목표, 2021년 말 기준 중국 내 총 27.5GWh CAPA 확보 목표
BYD, 브라질 전기버스	브라질 전기버스 생산 공장 설립, LFP 배터리 생산 계획
Material/Equipment	
두산솔루스 매각	두산그룹, 두산솔루스 지분 18.05%를 스카이라이프인베스트먼트에 2382억원에 매각하고 대주주 보유지분 34.88%는 4604억원에 매각 한다고 공시, 총 52.93%의 주식을 6,986억원에 매각, 매각 시 평가된 전사 기업가치는 1.3조원으로 4월 기준 회사 시가총액(1.27조원)과 유사한 수준
포스코케미칼 증설 공사 시작	지난 7월 공시했던 양극재 3만톤 증설분에 대한 건설 공사 시작, 2022년 가동 목표, 2030년까지 배터리 소재 관련 매출 22조원 목표
SK넥실리스, 두산솔루스 동박 증설 지속	유럽 및 중국 등 해외 지역 2차전지용 동박 공장 증설 검토 중, 2025년 양사 모두 약 6만톤 내외 CAPA 전망(현재 SK넥실리스 3만톤, 두산솔루스 1만톤)
리튬 업체 수익성 악화 지속	경쟁적 증설로 리튬 채취 원재료인 스포듀민 채굴 업체들 수익성 악화 지속
니켈 가격 상승세 지속	LME 니켈 가격 ton당 1.5만달러, 2019년 11월 이후 최고가 경신

2차전지 Weekly News (9월 2주)

요약	내용
Car	
8월 유럽 전기차 판매량	YoY 증가율/전기차 침투율 독일 +308%/13%, 스웨덴 +182%/29%
폭스바겐, 테슬라	폭스바겐 CEO와 일론 머스크 최근 회동, 다만 폭스바겐 CEO는 테슬라와 거래 없다는 것 재확인
폭스바겐 2023년 목표	2023년 90만대 ~ 150만대 생산 목표
테슬라 상하이 기가팩토리	10월~11월 경 공장 증설 전망, 연말부터 중국내 모델Y 생산 시작
테슬라 텍사스 기가팩토리	2021년 5월 완공 예정, 사이버트럭 및 세미트럭 생산 전망
2021년 현대차 전기차	제네시스 및 아이오닉5 등 SK이노베이션 NCM811 배터리 탑재 전망
GM, 니콜라 & 아날로그 디바이스	니콜라 지분인수 및 아날로그 디바이스와 wBMS(Wireless Battery Management System) 개발 착수
우버 2040 전기차	2030년까지 북미 및 유럽, 2040년까지 전세계에서 자사 모든 차량 전기차 전환 계획, 이를 위해 GM, 르노, 닛산 등과 협력 강화
덴마크 전기차 관련 세제 혜택	테슬라, 주요 국가별 전기차 지원 관련 세제 혜택 확대 위한 노력 지속, 최근 덴마크 세법 개정 논의 가속화
Cell	
SK이노베이션 유럽 증설	하반기 중 유럽 헝가리 3공장 착공 예정, 3공장 CAPA 9GWh 전망, 1공장(7.5GWh), 2공장(9GWh), SK이노베이션 '구체적인 규모 및 시기 정해진 바 없다'고 언급
LG화학 NCM712	하반기부터 폭스바겐, 르노 등 고객사에 NCM712 양극재 탑재 배터리 공급 시작, 폭스바겐 ID.4, 르노 ZOE 전기차 적용 전망
LG화학 리튬황	현 리튬이온배터리 대비 에너지 밀도 2배 이상인 리튬황 배터리 2025년 이후 양산 계획
테슬라 배터리 재활용	기존 테슬라 전기차 총 주행거리 30만km~50만km 수준, 교체 비용 약 3,000달러~7,000달러(기존 일론 머스크 언급), 향후 배터리 재활용 통한 교체 비용 절감 노력 지속
배터리 소재 재활용	테슬라 전임 CFO JB 스트로벨, 현재 리튬, 니켈, 코발트 등 소재 재활용 업체인 Redwood Materials CEO로 근무 중, 향후 소재 재활용 통한 배터리 가격 하락 및 전기차 대중화 가속화 전망
CATL, 다임러	CATL과 다임러 전기차 배터리 관련 기술 협약 체결, 향후 파우치형 배터리 공급 확대
BYD, 다임러	BYD, CTP 기술 활용해 LFP 에너지 밀도 높여 다임러향 LFP 배터리 공급 추진
파나소닉 14번째 라인 증설	미국 네바다 기가팩토리1 기존 셀 생산라인에 추가로 14번째 라인 증설, 2021년 초 장비 입고 및 양산 전망, 현재 연간 35GWh CAPA 대비 10% 증가 전망
한국전기연구원, 전고체 전지	전고체전지용 고체 전해질 저렴한 비용으로 대량 생산할 수 있는 기술 개발
Material/Equipment	
두산솔루스 향후 3,000억원 유상증자 계획	PEF 스카이라이프, 향후 생산설비 증설 위해 3,000~4,000억원 유상증자 계획
레이저 노칭 장비	국내 3사 레이저 노칭 장비 수요 증가 지속
산업용 장비 업체 Valmet automation	공장 등 산업용 장비 글로벌 업체 Valmet automation, 향후 수년간 EV 배터리 사업이 당사 성장의 주춧돌이될 것이라고 언급
피앤이솔루션, 중국 현지 생산	2017년 설립한 중국 합작사 현지 공장 통해 사이클러 장비 산생 돌입, 향후 중국 셀 메이커 고객사 다각화 전망
중국 톈치 리튬, 체코 증설	연 10만톤 규모 전해질 공장, 체코 설립 계획

2차전지 Weekly News (9월 3주)

요약	내용
Car	
8월 국가별 전기차 판매량	YoY 증가율/전기차 침투율 중국 +46%/5%, 프랑스 +199%/11%, 독일 +308%/13%, 스웨덴 +182%/29%
테슬라 배터리 소재 조달 협상	니켈 및 코발트 공급 확보 위한 협상 진행 중
폭스바겐 ID.3 인도 시작	초기 양산 대수 3만대 중 2.5만대 계약 완료, 고객 인도 개시(대당 탑재용량 58kWh, 1회 충전 시 평균 주행거리 420km 수준)
아우디 2022년 4분기 목표	e-Tron, 2022년 4분기 100kWh 배터리 및 1회 충전시 주행거리 600km 모델 출시 목표
BMW 배터리 팩	중국 합작 회사에서 iX3용 배터리 모듈 및 팩 생산 시작, 배터리 셀은 CATL로부터 조달, 배터리 설계는 BMW가 담당
Cell	
중국 배터리 인력 육성 계획	국가 중장기 인재발전 계획 요강 통해 배터리 핵심인력 육성 계획 발표
삼성SDI 증설 검토	헝가리 1공장(월 600만셀)의 6라인 증설 검토, 중장기적으로 2공장(월 1,200만셀) CAPA 증설 계획
LG화학 물적 분할 발표	10월 임시 주총 승인 및 12월 1일부터 LG에너지솔루션 법인 공식 출범, 전지 사업 상장 후에도 지배력 70% 이상 유지 계획 언급
LG화학 인도네시아 증설	인도네시아 해양투자조정장관, LG화학 및 CATL과 배터리 개발 위한 투자 협약 서명 발표, 지난 6월 30일 LG화학이 총 12조원 투자 할 것이라는 현지 언론 보도
LG화학 중국 양극재 증설	중국 화유코발트와 설립한 양극재 JV 공장 완공, 연간 4.5만톤 CAPA 확보, 향후 10만톤까지 CAPA 확대 계획
LG화학 아마존 배터리 공급	아마존 물류 센터 로봇 배터리 공급사 선정, 원통형 배터리 2023년부터 공급 개시
CATL 삼원계 이슈	최근 잇달아 화재사고 발생하며 NCM 811 포기한다는 현지 언론 보도, 포기라는 단어는 확대 해석이며 일부 속도조절 있을 전망
CATL 해외채권 발행	이자율 1.9%~2.6% 수준의 트랜치 고정금리 채권 발행, 총 규모 1.8조원
Material/Equipment	
에코프로 배터리 재활용 사업 확대	자회사 에코프로CNG와 중국 GEM 합작 법인 통해 배터리재활용 사업 확장 지속, 2021년까지 120억원 투자
SK넥실리스 말레이시아 증설	말레이시아 8,000억원 규모 투자 위해 정부 협의 중, 인근 공장 가동 중인 일진머티리얼즈 반발
롯데알루미늄 양극박 증설	롯데알루미늄, 양극 집전체 알루미늄박 증설 검토
에스에프에이 2차전지 확장	SK이노베이션향 분리막 생산 장비(오일 추출기) 공급 개시, 기존 배터리 물류 시스템뿐만 아니라 스테킹, 디개싱 등 조립 공정 장비 개발 완료, 최근에는 전극 공정 장비 사업 진출 본격화

2차전지 Weekly News (9월 4주)

요약	내용
Car	
8월 국가별 전기차 판매량	YoY 증가율/전기차 침투율 중국 +46%/5%, 프랑스 +199%/11%, 독일 +308%/13%, 스웨덴 +182%/29%
캘리포니아 친환경차 정책	2035년부터 내연기관 판매 금지 시행령 주지사 서명
테슬라 3분기	3분기 인도 대수 시장 컨센서스(12.1만대) 상회 전망
Cell	
테슬라 배터리 데이	향후 배터리 공급 부족 심화, 수년 내 자체 생산 CAPA 확보 가능성 언급
LG화학-SK이노베이션	1조원 규모 합의금 타결 가능성과 재격화 관련 언론 보도 혼재, 최종 판결일 당초 10월5일에서 10월26일로 연기
Material/Equipment	
SKIET, 유상증자	SK이노베이션 분리막 자회사 SKIET, IPO 이전 제3자 배정 유상증자 위해 PEF와 계약 체결, 전체 주식의 10% 해당하는 보통주 발행, 약 3,000억원 조달
동화기업 중국 공장 가동	9월말부터 중국 천진 전해액 공장(1만톤 CAPA) 양산 가동
필에너지 유상증자, 삼성SDI 투자	필옵틱스 배터리 장비 자회사 필에너지, 제3자 배정 유상증자, 삼성SDI 참여
덕산테크피아, 배터리 소재 산업 진출	세븐킹에너지(전고체 배터리, 세라믹 등) 지분 54.4%(50억원) 인수
Mitsubishi Chemical, 테슬라 전해액 공급 가능성	현재 전해액 시장 점유율 1위 Mitsubishi Chemical, 테슬라향 전해액 신제품 개발
충전 네트워크 업체 상장 계획	Chargepoint, Switchback Energy와 합병 통해 상장 계획, 시장 가치 20억달러 추산

뉴스 관련 data 및 진행 상황 remind

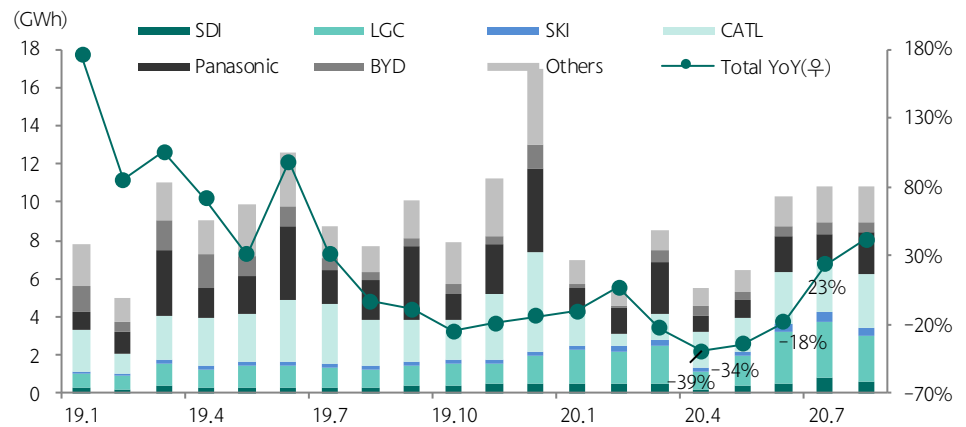
	내용
Car	
테슬라	중국 상해 기가 팩토리 Design CAPA 50만대(2021년 2차 완공 기준), 2020년 목표 CAPA 15만대 중국 모델 3 - LR : LGC 리튬이온 NCM 811 원통형 21700 / SR : CATL LFP 각형 충전기 목표 : 2020년 60만대, 2021년 100만대, 2022년 150만대, 2023년 200만대
Cell	
CATL CAPA	2020년 초 기준 53GWh, 2021년 말 100GWh 이상 목표, 현재 베를린 공장 증설 감안시 2025년 200GWh 이상
LFP	니켈 코발트 기반의 LiB와 달리 아연과 철 사용하기 때문에 무게 더 나가지만 가격 저렴, 에너지 밀도 낮음
Northvolt	각형 배터리 생산, 폭스바겐과 JV 설립, 폭스바겐이 6,000억원 투자, 2024년 16GWh 목표
Material/Equipment	
전고체 배터리	현재 액상 형태 전해질의 경우 배터리 용량 늘리기 위해 양극재 전압 높일 때 화재 발생 위험 높음 이에 따라 배터리 용량 늘리기 위한 안전 장치로 고체 전해질에 대한 연구 개발 지속되고 있음 삼성 중기원 및 삼성SDI의 예상 양산 시점 2025년
포스코케미칼 CAPA	양극재 : 광양 3만톤(1공장 0.5만톤, 2공장 2.5만톤, 광양 최대 9만톤 까지 목표), 구미 4만톤, 2023년까지 양극재 총 9만톤 목표 음극재 : 2023년까지 천연흑연 10.5만톤, 인조흑연 1.6만톤 목표
LG화학 하이니켈 양극재	2019년 하반기부터 중국 난징 공장에서 테슬라향 NCM811 공급 시작, 2021년부터 GM 픽업트럭 향 NCMA 배터리 공급 계획, 현재 조달처 : NCM622/811 포스코케미칼, NCM712 내재화, NCMA 포스코케미칼/엘앤에프, 2017년부터 현재까지는 NCM622이 주력 제품, 향후 NCM811은 원통형, NCM712/NCMA는 파우치형 배터리 공급 전망
분리막 장비	오일 추출기 : 분리막 원료인 폴리에틸렌(PE), 폴리프로필렌(PP) 등에 포함된 오일 빼내는 역할, 오일이 빠져나온 자리는 미세한 크기 구멍 만들어 지는데 이 구멍으로 리튬이온 이동

2) 배터리 출하량

8월 글로벌 전기차 배터리 판매량은 41% (YoY) 증가한 10.8GWh를 기록하며 2개월 연속 증가했다 (3월 -23%, 4월 -39%, 5월 -34%, 6월 -18%, 7월 +23%, 8월 +41%). 업체별로 살펴보면, LG화학 2.4GWh(+161%), CATL 2.8GWh(+18%), Panasonic 2.1GWh(+1%), 삼성SDI 0.6GWh(+68%), BYD 0.6GWh(+42%)를 판매를 기록했다. CATL, Panasonic, BYD는 2월 이후 처음으로 반등에 성공했다.

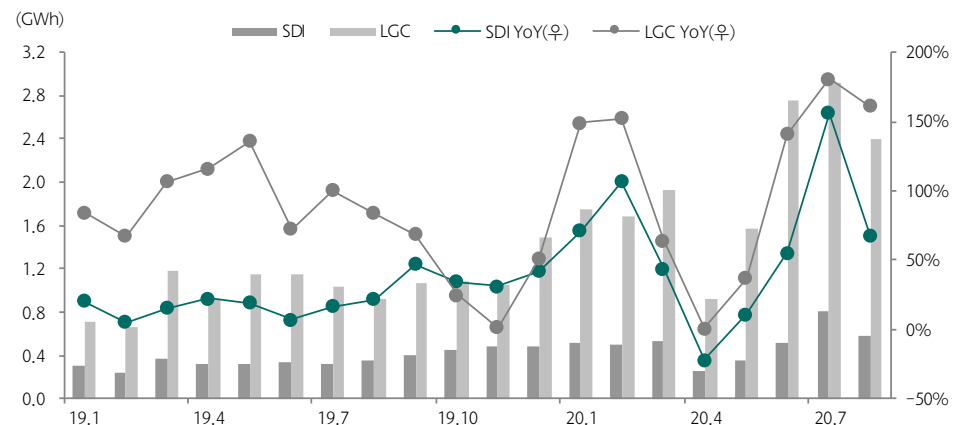
8월 누적 기준 글로벌 전기차 배터리 판매량은 10% (YoY) 감소한 64.7GWh를 기록했다. 업체별 8월 누적 판매량 기준 YoY 증감률은 LG화학 106%, CATL -20%, Panasonic -25%, 삼성SDI 59%, BYD -56%로 한국 업체들 호조가 지속됐다.

그림 73. 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 74. 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량(삼성SDI, LG화학)

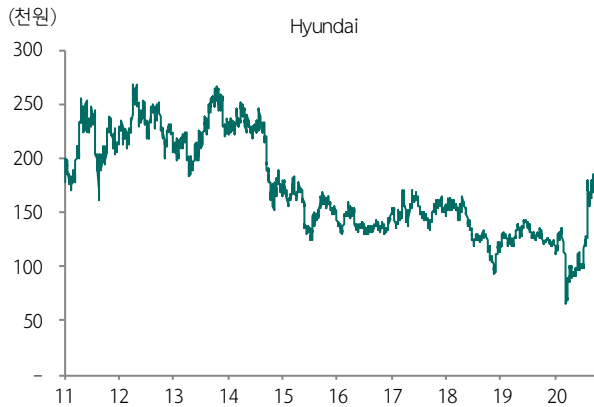


자료: SNE Research, 하나금융투자

6. 주요 업체 주가 추이

1) 친환경차 관련 업체 주가

그림 75. 현대차 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 76. 기아차 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 77. 한온시스템 주가 흐름



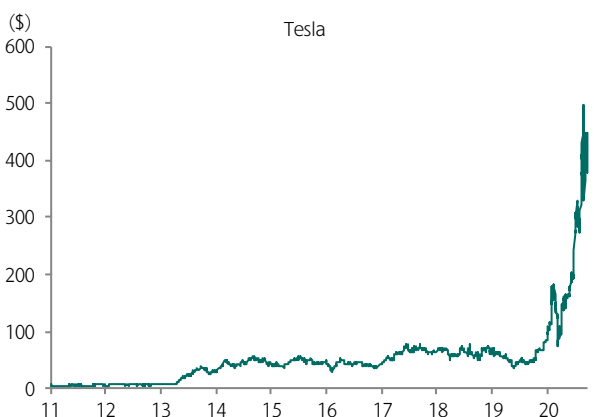
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 78. GM 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 79. 테슬라 주가 흐름



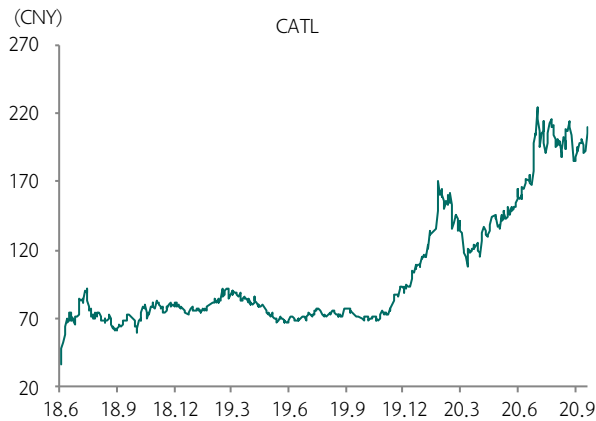
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 80. NIO 주가 흐름



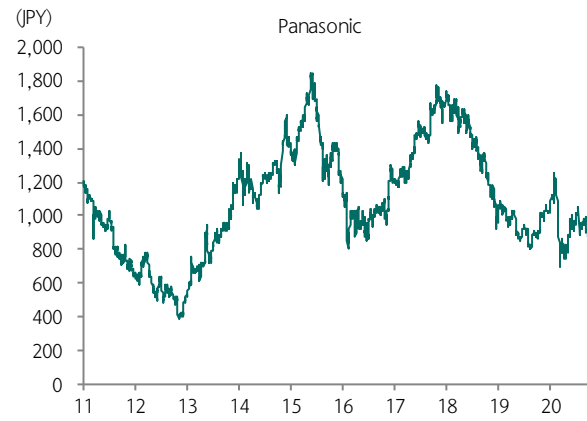
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 81. CATL 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 82. 파나소닉 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 83. BYD 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 84. LG화학 주가 흐름



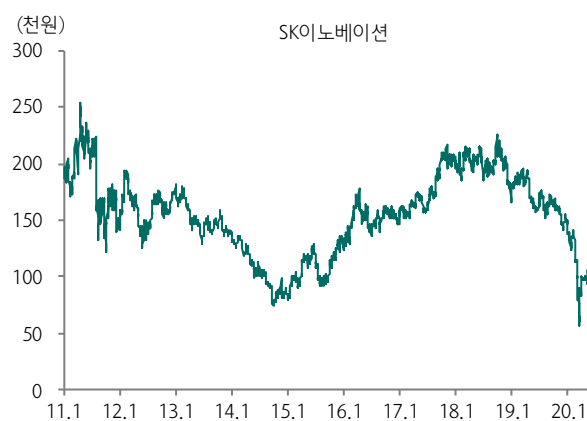
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 85. 삼성SDI 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 86. SK이노베이션 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

2) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table

9월 한달 간 글로벌 2차전지 섹터에서 BYD의 상승폭이 가장 가팔랐다(+25%). 다임러 및 브라질 전기버스 향 LFP 배터리 공급이 호재로 작용했다. 테슬라 배터리 데이 및 LG 화학 물적분할 이슈로 한국 서플라이 체인은 전반적으로 주가 하락한 반면, 중국(BYD +25%, Beijing Easpring +19% 등), 일본(Tokai Carbon +13% 등) 업체들은 상승했다. 특히 테슬라향 소재 공급 가능성 제기된 업체들(Guangzhou Tinch +19%, Sumitomo Chemical +14%)의 주가 상승이 가팔랐다.

2차전지 Global Supply Chain Valuation table

		시총	종가	1W	1M	3M	1Y	PER		PBR		EV/EBITDA	
		(Mn\$)	(각 통화)	%	%	%	%	20F	21F	20F	21F	20F	21F
셀	삼성SDI	25,582	433,500	5.2	-4.2	13.8	98.4	57.1	28.6	2.3	2.2	19.6	14.1
	LG화학	39,621	654,000	4.3	-14.8	29.0	120.9	40.3	27.2	2.7	2.5	12.7	10.2
	SK이노베이션	11,030	139,000	-1.1	-7.9	5.3	-15.2	-	23.4	0.8	0.8	-	9.1
	Panasonic	20,246	870	-4.2	-9.2	-7.7	-1.6	20.6	11.5	1.0	0.9	6.9	5.5
	CATL	71,761	209	9.2	-0.3	24.8	192.6	92.1	67.6	9.1	8.1	44.7	34.2
	BYD	45,368	116	10.6	25.5	46.5	138.3	88.2	77.0	5.4	6.2	21.3	19.9
	Fortum Oyj	18,351	18	4.1	2.2	1.3	-15.4	12.1	12.5	1.2	1.2	9.7	9.0
	Total	87,703	28	0.5	-15.1	-18.6	-37.3	24.2	11.5	0.8	0.8	5.7	4.4
	Varta	5,447	115	-4.0	-7.6	9.4	29.5	40.8	29.3	8.6	6.6	23.5	14.2
양극재	에코프로비엠	2,466	136,600	7.8	-10.8	9.4	188.8	66.5	38.8	7.0	5.9	33.8	19.8
	엘앤에프	996	41,350	5.8	-2.5	18.8	108.7	181.7	36.3	6.0	5.2	55.0	25.6
	코스모신소재	354	14,100	9.3	-12.1	12.8	77.1	40.1	23.3	2.6	2.4	17.9	12.3
	Umicore	10,573	37	4.9	-4.9	-14.0	6.7	32.3	24.6	3.3	3.0	14.2	11.9
	Ningbo Shanshan	2,498	10	0.9	-8.1	-14.5	41.1	46.1	31.2	1.5	1.5	18.7	14.5
	Beijing Easpring	2,894	45	11.9	19.0	32.8	80.5	62.2	43.4	5.8	5.1	50.1	33.7
	Nichia	1,548	2,405	-3.3	-3.6	7.6	31.1	13.1	10.9	1.2	1.1	6.4	5.7
	Sumitomo Metal	8,705	3,154	-5.7	-7.3	3.2	-4.6	18.1	11.3	0.8	0.8	11.7	8.8
	BASF	55,794	52	3.8	0.4	2.8	-16.1	26.2	15.3	1.2	1.2	10.4	8.6
음극재	포스코케미칼	4,386	83,800	7.4	-6.6	8.3	97.6	106.4	43.5	5.0	4.6	41.3	24.4
	Ningbo Shanshan	2,498	10	0.9	-8.1	-14.5	41.1	46.1	31.2	1.5	1.5	18.7	14.5
	Tokai Carbon	2,402	1,125	-0.3	12.8	13.4	5.4	52.3	15.7	-	-	10.8	6.7
전해질	솔브레인	377	45,650	6.7	-11.2	-0.8	26.4	2.9	2.6	0.4	0.4	0.9	0.8
	후성	747	9,400	3.4	-12.6	17.1	8.4	250.7	27.8	4.1	3.5	26.3	14.4
	Guangzhou Tinci	4,158	52	2.0	19.1	50.2	223.5	47.2	43.9	8.7	7.6	28.5	28.4
	Shenzhen Capchem	3,454	57	2.4	-9.1	4.0	125.5	47.6	37.4	5.5	4.9	33.4	26.9
분리막	SK이노베이션	11,030	139,000	-1.1	-7.9	5.3	-15.2	-	23.4	0.8	0.8	-	9.1
	Asahi Kasei	11,693	884	-4.2	-3.9	3.9	-17.7	14.0	11.3	0.9	0.8	6.9	6.2
	Sumitomo Chemical	1,437	35,650	7.5	13.5	58.1	8.7	-	11.1	1.1	1.0	9.0	5.9
	Toray Industries	7,311	472	-3.3	-6.6	-5.9	-39.8	20.0	13.0	0.7	0.6	9.1	7.8
동박	일진머티리얼즈	1,787	45,150	7.1	-10.4	-12.0	26.1	34.9	24.5	3.3	2.9	18.6	12.8
	SKC	2,674	83,000	7.0	-9.2	34.5	110.7	21.0	21.2	1.6	1.5	14.3	11.2
	Furukawa Elec.	1,643	2,450	-3.4	-2.4	-6.7	-7.1	19.0	11.9	0.7	0.7	9.8	6.6
첨가제	천보	1,462	170,300	13.8	6.6	85.1	164.0	58.2	39.3	7.2	6.4	37.1	24.1
	나노신소재	320	34,400	7.7	-20.4	65.4	141.4	-	-	-	-	-	-
	대주전자재료	582	44,600	10.3	-11.3	24.6	168.7	-	-	-	-	-	-
부품	신홍에스씨	250	41,850	5.9	-4.5	6.8	28.8	14.7	11.1	2.4	2.0	10.2	7.6
	상신이디피	145	12,950	11.6	0.4	54.9	59.7	-	-	-	-	-	-
장비	에이에프더블류	113	13,050	3.6	-1.5	11.5	-6.8	-	-	-	-	-	-
	대보마그네틱	204	34,650	11.8	-18.4	19.5	78.4	-	-	-	-	-	-
	피엔티	458	24,050	12.9	0.2	73.0	295.6	21.3	14.4	4.4	3.4	16.1	11.7
	이노메트리	178	21,550	5.4	-0.9	7.7	46.1	36.0	32.4	-	-	-	-
리튬	Albemarle	9,497	89	5.6	-4.2	13.7	34.6	25.6	21.0	2.2	2.1	17.4	14.8
코발트	Glencore	27,871	162	-3.4	-3.0	-4.7	-28.6	47.5	11.4	0.7	0.7	6.2	5.3
니켈	Norilsk	37,900	24	-0.8	-9.0	-9.5	-2.8	9.6	6.8	8.2	6.3	5.9	4.8

투자등급 관련사항 및 투자 의견 비율공시

- 투자 의견의 유효기간은 추천일 이후 12개월을 기준으로 적용

- 기업의 분류

BUY(매수)_목표주가가 현주가 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_목표주가가 현주가 대비 -15%~15% 등락
Reduce(매도)_목표주가가 현주가 대비 -15% 이상 하락 가능

- 산업의 분류

Overweight(비중확대)_업종지수가 현재지수 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락
Underweight(비중축소)_업종지수가 현재지수 대비 -15% 이상 하락 가능

투자등급	BUY(매수)	Neutral(중립)	Reduce(매도)	합계
금융투자상품의 비율	91.79%	8.21%	0.00%	100%

* 기준일: 2020년 10월 2일

Compliance Notice

- 본 자료를 작성한 애널리스트(송선재/김현수)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실 하게 작성하였습니다
- 본 자료는 기관투자자 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 당사는 2020년 10월 5일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본 자료를 작성한 애널리스트(송선재/김현수)는 2020년 10월 5일 현재 해당 회사의 유가증권을 보유하고 있지 않습니다.

본 조사항목은 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.