

2021년 4월 1일 | Equity Research

자동차/2차전지

글로벌 친환경차/2차전지 Monthly (2021년 2월)

전기차: 2021년 2월 미국 3.3%, 중국 8.1%, 유럽 13.6% 비중

미국: 2월 미국 전기차 판매는 81% (YoY) 증가한 39,146대를 기록했다(판매 비중 3.3%). BEV/PHEV 판매가 103%/28% 증가한 31,084대/8,062대였다(비중 2.6%/0.7%). 2월 누적 판매는 74,848대(+67%, 비중 3.3%)였다.

중국: 2월 중국 전기차 판매는 581% (YoY) 증가한 97,059대를 기록했다(판매 비중 8.1%). BEV/PHEV 판매가 각각 519%/1330% (YoY) 증가한 81,333대/15,726대였다(비중 6.8%/1.3%). 2월 누적 판매는 252,447대(+358%, 비중 7.5%)였다.

유럽: 2월 유럽 전기차 판매는 67% (YoY) 증가한 115,827대였다(비중 13.6%). 2월 누적 판매는 228,420대(+58%, 비중 13.5%)였다.

한국: 2월 한국 전기차 판매는 6% (YoY) 증가한 3,865대였다(판매 비중 3.1%). 2월 누적 판매는 4,078대(+4%, 비중 1.6%)였다.

수소차: 2021년 2월 미국 140대, 한국 568대

미국: 2월 미국 수소차 판매는 140대(+9% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다. 2월 누적 판매는 275대(+18%, 비중 0.0%)였다.

한국: 2월 한국 수소차 판매는 568대(+28% (YoY), 비중 0.5%)를 기록했다. 2월 누적 판매는 717대(+37%, 비중 0.3%)였다.

현대차/기아: 친환경차 비중은 2021년 2월 3.7%

2월 현대차/기아 합산 친환경차 출하는 90% (YoY) 증가한 18,826대를 기록했다(판매 비중 3.7%). 현대차/기아 각각 7,193대(+38%)/11,633대(+149%)를 기록했다. 2월 누적 합산 출하는 41,034대(+92%, 비중 3.9%)였고, 현대차/기아 각각 15,302대(+30%)/25,732대(+169%)였다.

2월 현대차/기아 합산 전기차 출하는 93% (YoY) 증가한 18,045대를 기록했다(판매 비중 3.5%). BEV/PHEV 출하는 각각 118%/48% (YoY) 증가한 13,046대/4,999대였다(판매 비중 2.5%/1.0%). 현대차/기아 각각 6,412대(+37%)/11,633대(+149%)였다. 2월 누적 합산 출하는 40,017대(+94%, 비중 3.8%)였고, 현대차/기아 각각 14,285대(+29%)/25,732대(+169%)였다.

2월 현대차의 수소차 빅쏘의 출하는 781대(+47%)를 기록했다(판매 비중 0.2%). 2월 누적 출하는 1,017대였다(+48%, 비중 0.1%).

2차전지: 글로벌 2월 배터리 출하 +109% (YoY), 중국 강세

2월 전기차 배터리 판매량은 109% (YoY) 증가한 11.2GWh를 기록했고, 업체별 출하량은 CATL 3.1GWh(+472%), LGES 2.6GWh(+62%), Panasonic 2.2GWh(+56%), SKI 0.7GWh(+66%), 삼성SDI 0.6GWh(+23%), BYD 0.6GWh(+484%)다. 2월 리튬/니켈/코발트/망간/동 가격은 각각 22%/4%/25%/2%/6% (MoM) 상승했다. 3월 리튬/코발트/망간/동 가격은 각각 14%/11%/1%/7% (MoM) 상승했고, 니켈은 11% (MoM) 하락했다.

이 달의 이슈: 마그나와 폭스콘이 함께하는 미국 전기차 업체 '피스커'

피스커는 2016년 설립된 미국 전기차 업체로 2020년 10월에 SPAC을 통해 상장했다. 프리미엄 중형 SUV인 피스커 오션을 2022년 4분기 양산할 계획인데, 예상 가격은 트림에 따라 3.8만~7.0만달러이고, 주행 가능거리는 402~563km로 알려져 있다. 피스커는 북미/유럽/중국/인도 시장 위주로 2025년 목표 판매대수를 20~25만대로 제시하고 있고, 예상 ASP 4만달러를 가정하면 2025년 예상 매출액은 80~100억달러이다. 피스커는 디자인, 사용자 경험, 전기차 플랫폼 성능에 집중하고, 생산은 대형 부품회사들인 마그나/폭스콘에 외주 제작을 맡기는 방식으로 협력할 예정이다(본문 29쪽 참고).

Monthly

Overweight

친환경차 주요 지표 (2021년 2월)

(단위: 대, %)

구분	지역	2월	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	미국	39,146	81	1,189,380	(12)	3.3%
	중국	97,059	581	1,194,000	367	8.1%
	유럽	115,827	67	850,170	(20)	13.6%
	한국	3,865	6	124,045	25	3.1%
	합산	255,897	135	3,357,595	21	7.6%
수소차	미국	140	9	1,189,380	(12)	0.0%
	한국	568	28	124,045	25	0.5%
	합산	708	24	1,313,425	(10)	0.1%
현대차/기아차		18,826	90	513,588	22	3.7%

친환경차 주요 지표 (2021년 2월 누적)

(단위: 대, %)

구분	지역	누적	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	미국	74,848	67	2,291,685	(8)	3.3%
	중국	252,447	358	3,375,000	69	7.5%
	유럽	228,420	58	1,693,005	(23)	13.5%
	한국	4,078	(4)	262,934	21	1.6%
	합산	559,793	125	7,622,624	10	7.3%
수소차	미국	275	18	2,291,685	(8)	0.0%
	한국	717	37	262,934	21	0.3%
	합산	992	31	2,554,619	(6)	0.0%
현대차/기아차		41,034	92	1,063,181	14	3.9%

전기차 배터리 출하량 업체별 순위

(단위: GWh, %)

월 순위	업체명	2월	YoY	점유율	누적순위	누적	YoY	점유율
	Total	11.2	108.8			25.2	102.7	
1	CATL	3.1	472.3	28%	1	8.0	272.1	32%
2	LGES	2.6	62.1	23%	2	4.8	46.1	19%
3	Panasonic	2.2	55.8	19%	3	4.3	54.8	17%
4	SKI	0.7	66.2	6%	6	1.3	69.2	5%
5	SDI	0.6	23.4	6%	5	1.3	24.0	5%

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



Analyst **송선재**
02-3771-7512
sunjae.song@hanafn.com

RA **구성중**
02-3771-7219
sungjoong.gu@hanafn.com



Analyst **김현수**
02-3771-7503
hyunsoo.kim@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/기아 친환경차 현황	24
4. 친환경차 관련 주요 이슈	27
1) 최근 한 달 간의 주요 기사	27
2) 이 달의 이슈: 마그나와 폭스콘이 함께하는 미국 전기차 업체 ‘피스커’	29
5. 2차전지 시장 동향	31
1) 배터리 출하량	31
2) 배터리 원재료 가격 추이	32
6. 주요 업체 추가 추이	38
1) 친환경차 관련 업체 추가	38
2) 자동차 관련 주요 업체 Valuation Table	41
3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table	42

1. 전기차 시장

1) 미국 시장

2월 미국 전기차 판매는 81% (YoY) 증가한 39,146대를 기록했다(판매비중 3.3%). BEV/PHEV 판매가 103%/28% 증가한 31,084대/8,062대였다(비중 2.6%/0.7%). 자동차 시장수요 회복과 테슬라 신차 모델Y 호조 등의 영향으로 판단된다. 2월 누적 판매는 74,848대(+67%, 비중 3.3%)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	63	(11)	36	1	1.5%	0.5%	2.0%
	2월	15	6	22	1,364	51	(8)	27	8	1.1%	0.5%	1.6%
	3월	15	3	18	998	(22)	(61)	(33)	(38)	1.5%	0.3%	1.8%
	4월	9	2	11	726	(43)	(66)	(49)	(46)	1.3%	0.3%	1.6%
	5월	12	4	16	1,122	(45)	(47)	(45)	(29)	1.1%	0.3%	1.4%
	6월	25	4	29	1,113	(19)	(42)	(24)	(27)	2.2%	0.4%	2.6%
	7월	22	5	27	1,245	19	(38)	2	(11)	1.8%	0.4%	2.2%
	8월	23	5	29	1,324	14	(26)	3	(20)	1.7%	0.4%	2.2%
	9월	36	7	42	1,350	30	13	27	7	2.6%	0.5%	3.1%
	10월	28	7	35	1,363	50	6	38	1	2.0%	0.5%	2.6%
	11월	25	6	32	1,203	16	(18)	7	(15)	2.1%	0.5%	2.6%
	12월	32	10	41	1,622	2	12	4	7	1.9%	0.6%	2.5%
2021년	1월	30	6	36	1,102	68	9	54	(4)	2.7%	0.5%	3.2%
	2월	31	8	39	1,189	103	28	81	(12)	2.6%	0.7%	3.3%
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	48	15	63	3,505	19	(29)	2	(13)	1.4%	0.4%	1.8%
	Q2	46	10	56	2,961	(33)	(51)	(37)	(34)	1.6%	0.3%	1.9%
	Q3	82	17	99	3,919	24	(20)	13	(9)	2.1%	0.4%	2.5%
	Q4	87	23	111	4,188	22	0	17	(2)	2.1%	0.6%	2.6%
연간												
2018년		239	123	362	17,256	129	37	86	0	1.4%	0.7%	2.1%
2019년		247	85	333	17,069	3	(31)	(8)	(1)	1.4%	0.5%	1.9%
2020년		264	65	329	14,574	7	(24)	(1)	(15)	1.8%	0.4%	2.3%
2021년		61	14	75	2,292					2.7%	0.6%	3.3%

주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임

자료: WardsAuto, SNE Research, 하나금융투자

표 2. 2020년 미국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y (Long Range)	0	0	1,000	2,400	2,500	7,500	7,500	8,000	12,600	8,400	9,000	10,000	68,900
Model 3 (Long Range)	4,920	4,260	5,520	2,940	3,840	6,900	5,580	5,820	7,260	3,750	0	0	50,790
Model 3 (2021)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,938	10,117	12,540	28,595
Model 3 (Standard +)	2,733	2,367	3,067	1,633	2,133	3,833	3,100	3,233	4,033	2,188	0	0	28,320
Bolt (2020)	3,188	1,802	883	666	915	917	1,065	1,342	3,275	2,586	1,642	2,473	20,754
Model X	1,250	1,050	1,150	440	500	2,315	1,360	750	3,690	70	95	230	12,900
LEAF (62kWh) (2019)	680	826	452	223	409	417	445	613	858	1,252	1,402	1,987	9,564
기타	4,886	5,023	3,265	1,071	1,520	2,937	3,413	3,412	3,787	3,371	3,235	4,312	40,232
Total	17,657	15,328	15,337	9,373	11,817	24,819	22,463	23,170	35,503	27,555	25,491	31,542	260,055
YoY(%)													
테슬라	51	45	(13)	(35)	(42)	(17)	27	23	32	53	23	(9)	7
GM	245	47	(59)	(27)	(34)	(45)	8	(22)	54	152	49	109	26
닛산	(5)	26	(66)	(77)	(66)	(64)	(53)	(45)	(18)	41	23	62	(23)
현대	694	779	46	62	68	46	90	125	50	18	8	207	88
기아		42,400	7,150	70	31	224	154	271	72	58	(8)	43	128
기타	4	35	(36)	(79)	(69)	(18)	(8)	(12)	1	(17)	(43)	1	(26)
시장점유율													
Tesla	68%	69%	83%	83%	80%	86%	83%	81%	81%	78%	79%	75%	83%
GM	18%	12%	6%	7%	8%	4%	5%	6%	9%	9%	6%	8%	8%
Nissan	4%	5%	3%	2%	3%	2%	2%	3%	2%	5%	5%	6%	4%
현대	2%	3%	1%	1%	2%	1%	2%	2%	1%	1%	2%	3%	2%
기아	1%	3%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
기타	7%	9%	6%	6%	5%	7%	8%	8%	5%	6%	6%	6%	7%

자료: SNE Research, 하나금융투자

표 3. 2021년 미국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y (Long Range)	10,500	7,035											17,535
Model 3 (2021)	8,550	4,750											13,300
Model Y (Standard)	4,500	3,015											7,515
Model X	300	3,700											4,000
Mustang Mach-E	238	3,739											3,977
Bolt (2020)	1,698	2,123											3,821
Model S	400	2,800											3,200
기타	3,503	3,922											7,425
Total	29,689	31,084											60,773
YoY(%)													
테슬라	105	104											105
GM	(47)	18											(23)
닛산	46	12											27
현대	44	60											54
기아	9	(24)											(13)
기타	34	321											182
시장점유율													
Tesla	83%	69%											76%
GM	6%	7%											6%
Nissan	3%	3%											3%
현대	1%	2%											2%
기아	1%	1%											1%
기타	6%	18%											12%

자료: SNE Research, 하나금융투자

표 4. 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	900	800	1,043	1,400	10,763
Pacifica	300	600	300	200	100	200	225	100	750	500	400	1,200	4,875
GLC PHEV (2018)	404	458	330	115	150	350	400	450	329	472	474	560	4,492
Q5 PHEV	191	406	191	126	222	261	333	405	475	471	428	563	4,072
Clarity PHEV	420	503	199	80	229	173	190	243	335	696	333	539	3,940
Ioniq (PHEV)	819	615	312	93	148	145	242	247	215	231	239	331	3,637
Fusion Energi (2020)	364	528	263	206	319	231	349	405	291	196	216	262	3,630
기타	1,815	2,065	913	866	1,928	1,874	2,127	2,754	3,413	3,973	3,182	4,762	29,672
Total	5,513	6,275	3,108	2,036	3,766	4,134	4,816	5,454	6,708	7,339	6,315	9,617	65,081
YoY(%)													
Toyota	7	(9)	(67)	(75)	(65)	(21)	(64)	(47)	(21)	(47)	(39)	(12)	(41)
Honda	(65)	(59)	(85)	(92)	(72)	(83)	(76)	(71)	(16)	17	(58)	(29)	(63)
GM	(99)	(99)	(99)	(100)	(100)	(87)	(100)	(99)	(99)	(100)	(100)	(94)	(98)
BMW	(49)	(36)	(94)	(67)	(53)	(81)	(31)	(39)	54	73	40	78	(31)
현대	1,010	417	237	6	83	(1)	109	86	52	(39)	(3)	49	94
기아	(30)	(58)	(55)	(74)	(56)	(55)	(41)	(25)	(35)	(15)	(39)	(21)	(42)
기타	19	39	(28)	(44)	(19)	(13)	(2)	15	55	54	10	31	11
시장점유율													
Toyota	22%	18%	19%	17%	18%	22%	22%	24%	20%	17%	27%	26%	21%
Honda	8%	8%	6%	4%	6%	4%	4%	4%	5%	9%	5%	6%	6%
GM	0%	0%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
BMW	7%	8%	2%	10%	12%	6%	9%	9%	10%	10%	12%	11%	9%
현대	16%	10%	11%	6%	5%	4%	6%	6%	4%	3%	4%	3%	6%
기아	4%	3%	3%	3%	4%	4%	4%	5%	4%	4%	3%	3%	4%
기타	44%	53%	58%	60%	55%	58%	55%	52%	58%	57%	49%	52%	54%

자료: SNE Research, 하나금융투자

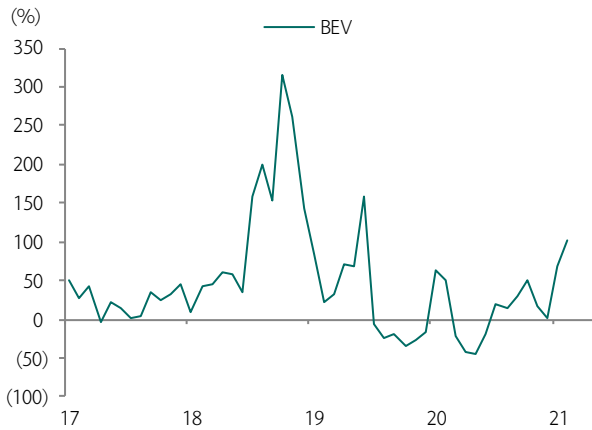
표 5. 2021년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Prius PHV	1,030	1,500											2,530
RAV4 Prime PHV	792	1,100											1,892
Q5 PHEV	611	827											1,438
Pacifica	455	562											1,017
XC90 T8 Plug in (2020)	500	350											850
GLC PHEV (2018)	397	352											749
Clarity PHEV	236	374											610
기타	1,992	2,997											4,989
Total	6,013	8,062											14,075
YoY(%)													
Toyota	52	136											92
Honda	(44)	(26)											(34)
GM	(100)	(75)											(89)
BMW	3	139											80
현대	(78)	(70)											(75)
기아	(13)	10											(1)
기타	31	5											16
시장점유율													
Toyota	30%	32%											31%
Honda	4%	5%											4%
GM	0%	0%											0%
BMW	6%	15%											11%
현대	3%	2%											3%
기아	3%	3%											3%
기타	53%	43%											47%

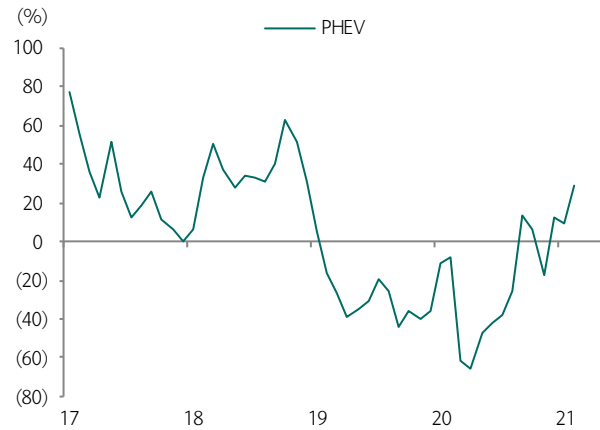
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 1. 미국 BEV 월별 판매증가율



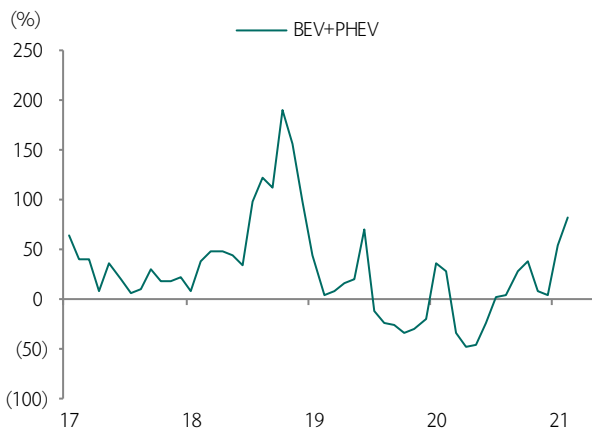
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 2. 미국 PHEV 월별 판매증가율



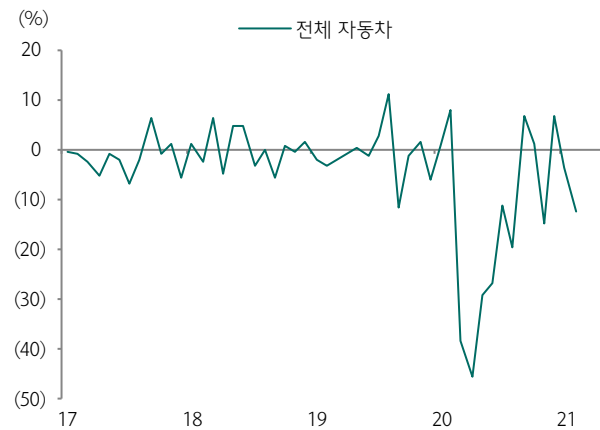
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 3. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



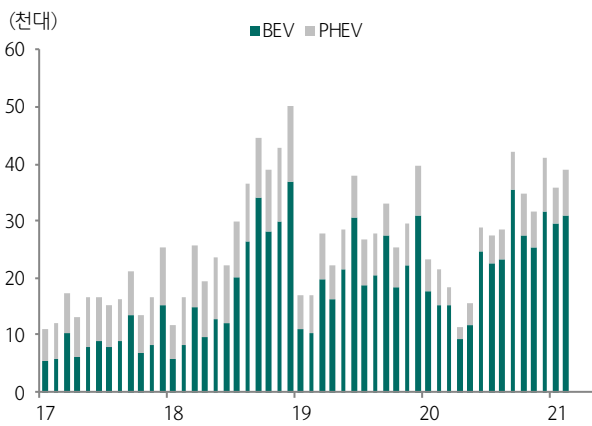
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 4. 미국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



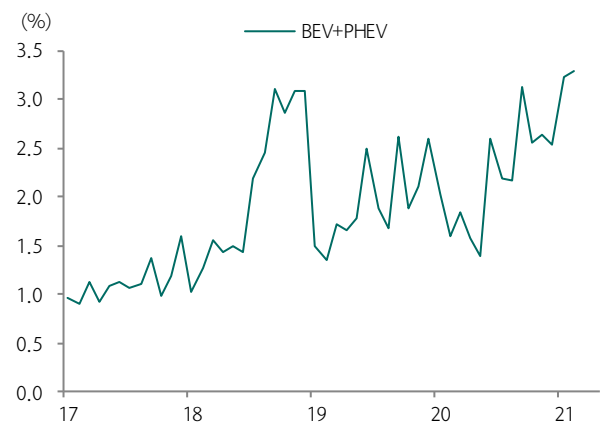
자료: WardsAuto, 하나금융투자

그림 5. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



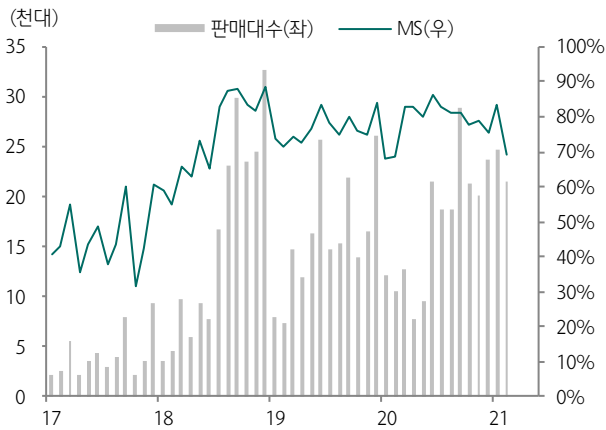
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 6. 미국 전기차 판매비중 추이



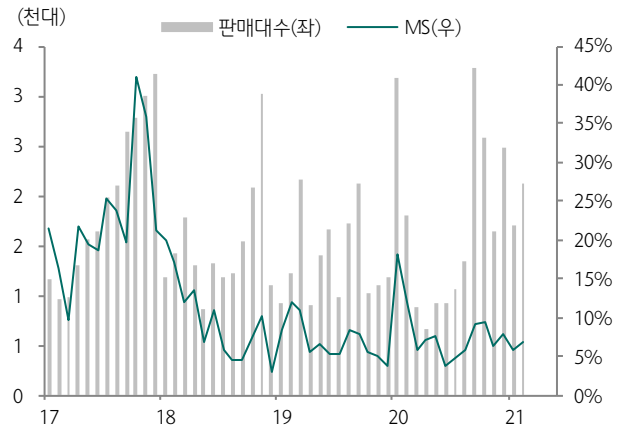
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나금융투자

그림 7. 테슬라의 미국 BEV 판매 추이



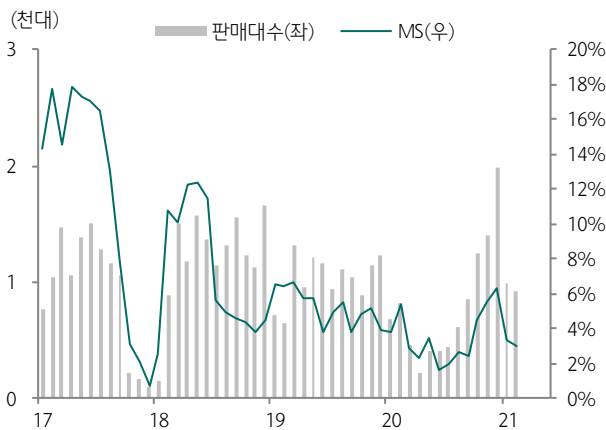
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 8. GM의 미국 BEV 판매 추이



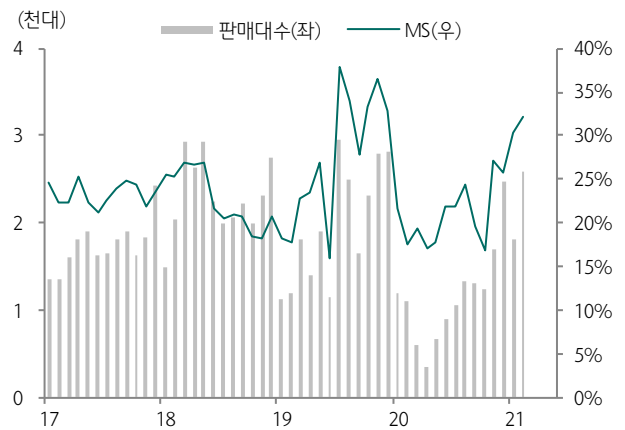
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 9. 닛산의 미국 BEV 판매 추이



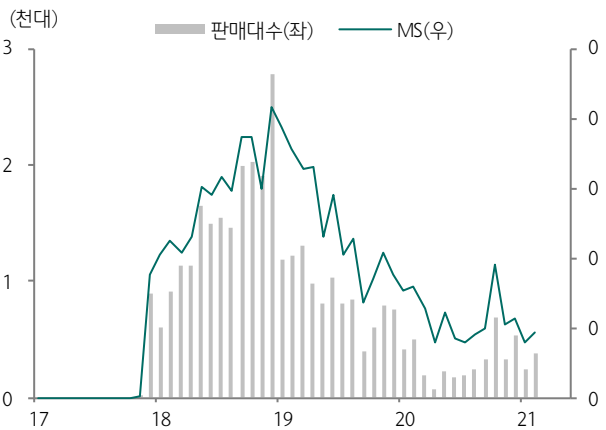
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 10. 토요타의 미국 PHEV 판매 추이



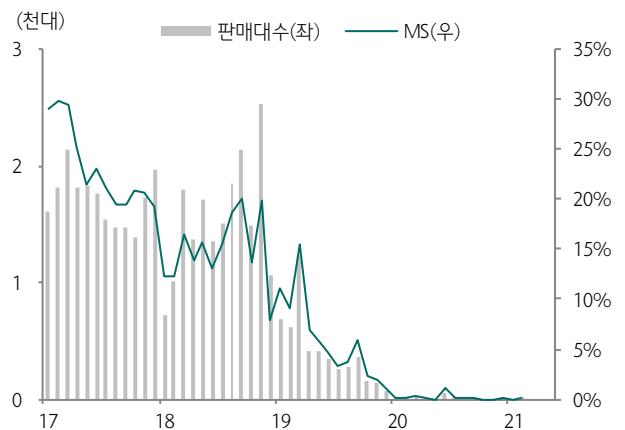
자료: SNE Research, 하나금융투자

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 (Tesla Model Y)



자료: Tesla, 하나금융투자

그림 15. 미국 시장 주요 BEV 판매모델 (Chevrolet Bolt EV)



자료: GM, 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

2월 중국 전기차 판매는 581% (YoY) 증가한 97,059대를 기록했다(판매비중 8.1%). BEV/PHEV 판매가 각각 519%/1330% (YoY) 증가한 81,333대/15,726대였다(비중 6.8%/1.3%). 코로나19로 인한 전년의 낮은 기저와 테슬라/로컬업체들의 신차효과로 판매가 증가했다. 2월 누적 판매는 252,447대(+358%, 비중 7.5%)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
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	1,731	51	21	45	9	4.4%	1.0%	5.4%
	9월	89	22	110	1,939	95	34	79	7	4.6%	1.1%	5.7%
	10월	110	24	133	2,021	136	43	111	8	5.4%	1.2%	6.6%
	11월	144	26	170	2,110	149	98	139	8	6.8%	1.2%	8.1%
	12월	174	34	208	2,310	50	134	59	6	7.5%	1.5%	9.0%
2021년	1월	128	27	155	2,181	328	150	281	26	5.9%	1.2%	7.1%
	2월	81	16	97	1,194	519	1,330	581	367	6.8%	1.3%	8.1%
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%
	Q3	232	55	286	5,301	60	16	49	8	4.4%	1.0%	5.4%
	Q4	427	84	511	6,441	94	89	93	7	6.6%	1.3%	7.9%
연간												
2018년		756	246	1,002	22,740	68	129	80	(6)	3.3%	1.1%	4.4%
2019년		819	203	1,022	21,028	8	(17)	2	(8)	3.9%	1.0%	4.9%
2020년		909	204	1,113	19,589	11	0	9	(7)	4.6%	1.0%	5.7%
2021년		210	43	252	3,375					6.2%	1.3%	7.5%

주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임

자료: CPCA, 하나금융투자

표 8. 2020년 중국 NEV 주요 모델 누적 판매비중

(단위: 대)

순위	차종	2020년 12월	YTD
1	Tesla Model 3	23,804	139,925
2	Wuling HongGuang Mini EV	33,489	119,255
3	Baojun E-Series	8,992	47,704
4	Great Wall Ora R1	10,010	46,774
5	GAC Aion S	5,397	45,626
6	BYD Qin Pro EV	3,713	41,621
7	Chery eQ	7,074	38,214
기타		131,603	792,839
총합		224,082	1,271,958

자료: EV-sales, 하나금융투자

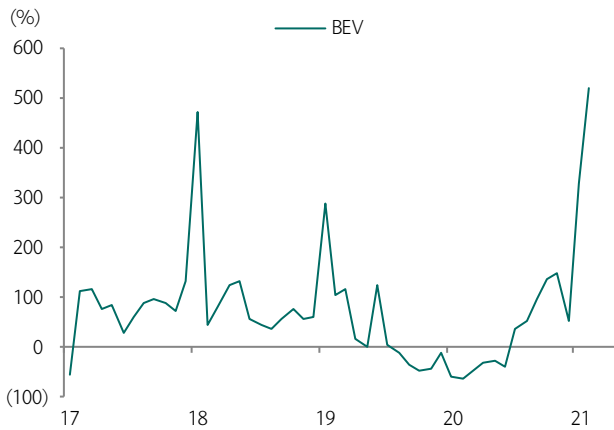
표 8. 2021년 중국 NEV 주요 모델 누적 판매비중

(단위: 대)

순위	차종	2021년 1월	YTD
1	Wuling HongGuang Mini EV	20,167	56,929
2	Tesla Model 3	13,688	27,531
3	BYD Han EV	4,100	13,398
4	Great Wall Ora Black Cat	4,561	10,651
5	GAC Aion S	2,724	8,816
6	Li Xiang One EREV	2,300	7,679
7	Chery eQ	1,391	7,163
기타		55,314	146,699
총합		104,245	278,866

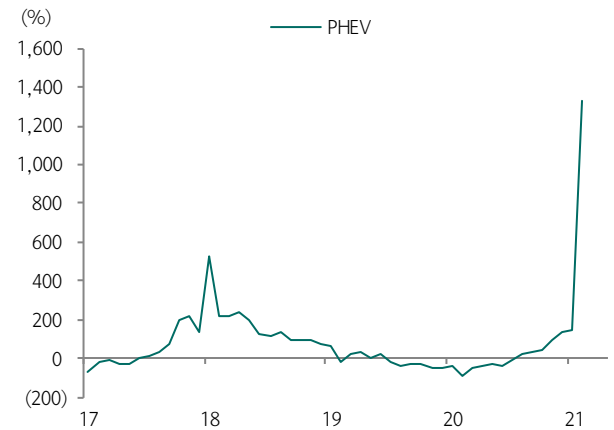
자료: EV-sales, 하나금융투자

그림 19. 중국 BEV 월별 판매증가율



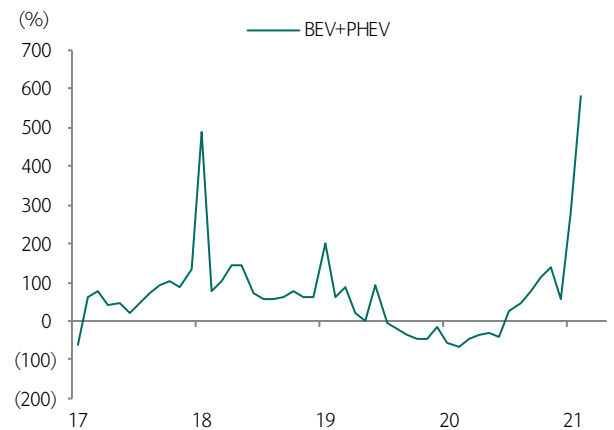
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 20. 중국 PHEV 월별 판매증가율



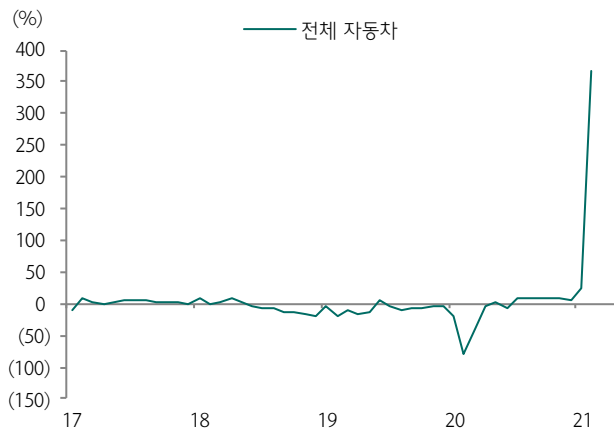
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 21. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



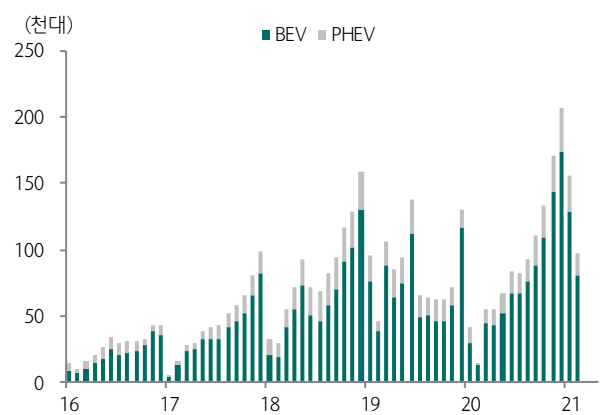
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 22. 중국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



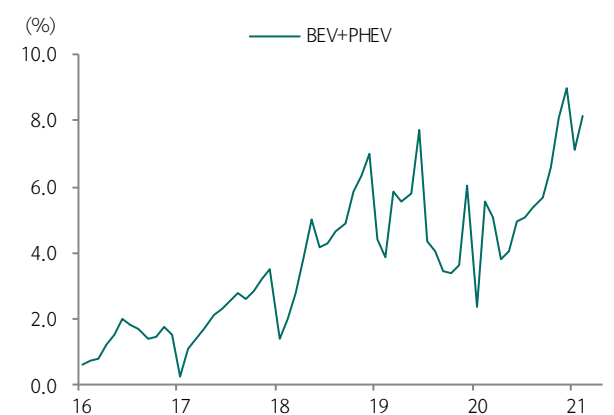
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 23. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



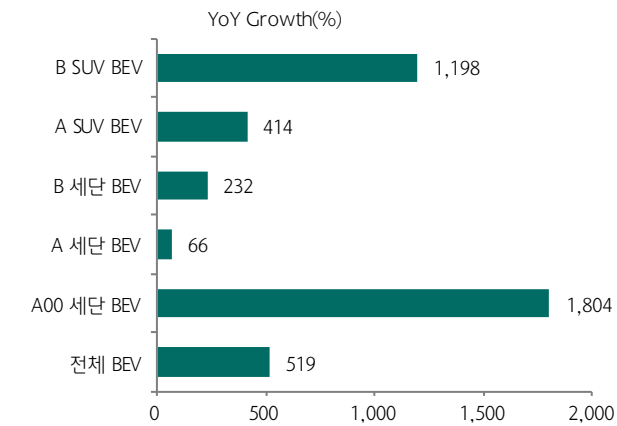
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 24. 중국 전기차 판매비중 추이



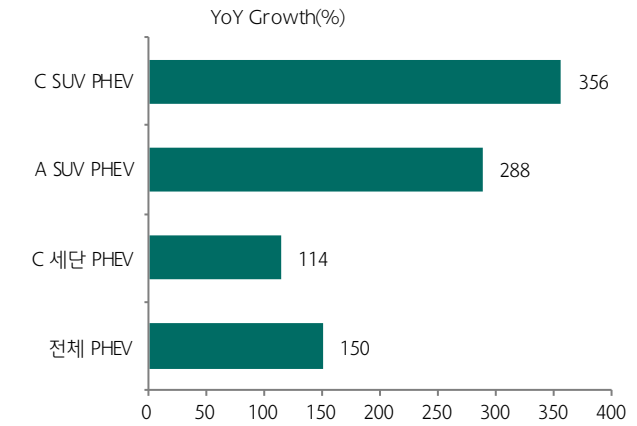
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 25. 중국 BEV 세그먼트별 2월 판매증가율



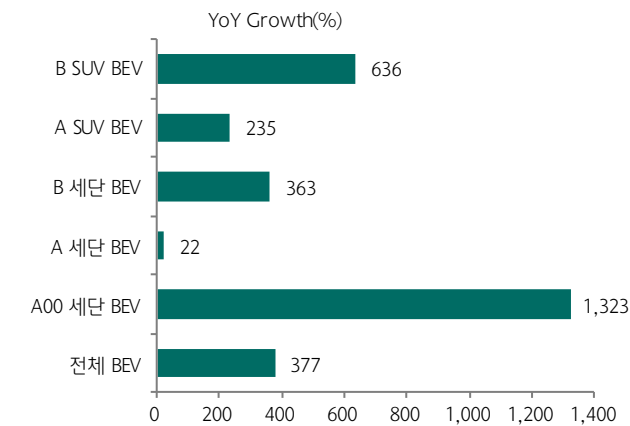
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 26. 중국 PHEV 세그먼트별 2월 판매증가율



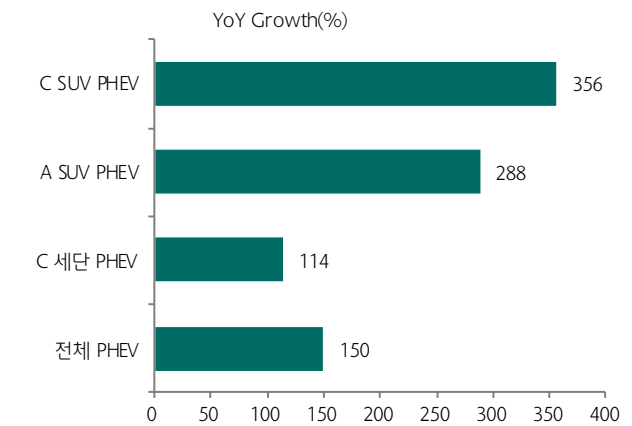
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 27. 중국 BEV 세그먼트별 2월 누적 판매증가율



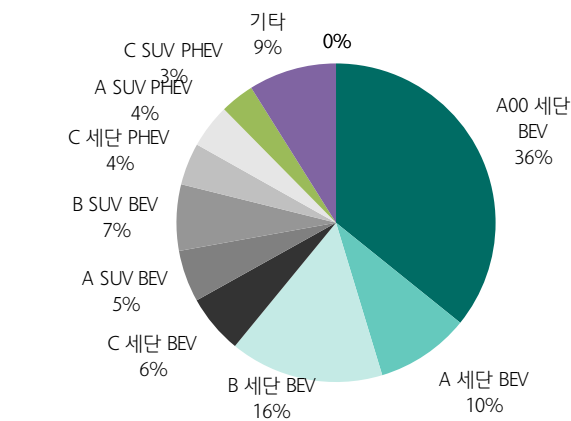
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 28. 중국 PHEV 세그먼트별 2월 누적 판매증가율



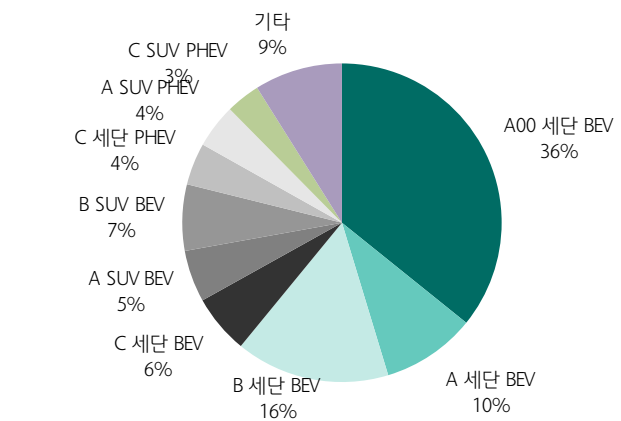
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 29. 중국 NEV 세그먼트별 2월 판매비중



자료: CPCA, 하나금융투자

그림 30. 중국 NEV 세그먼트별 2월 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 Han EV)



자료: BYD, 하나금융투자

그림 33. 중국 시장 주요 BEV 모델 Wuling HongGuang Mini EV



자료: GM, 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

2월 유럽 전기차 판매는 67% (YoY) 증가한 115,827대였다(비중 13.6%). EU의 CO2 규제 강화를 충족하기 위한 완성차들의 신차효과 및 인센티브 강화와 주요 국가들의 친환경차 보조금 확대가 주요했던 것으로 추정된다. 2월 누적 판매는 228,420대 (+58%, 비중 13.5%)였다.

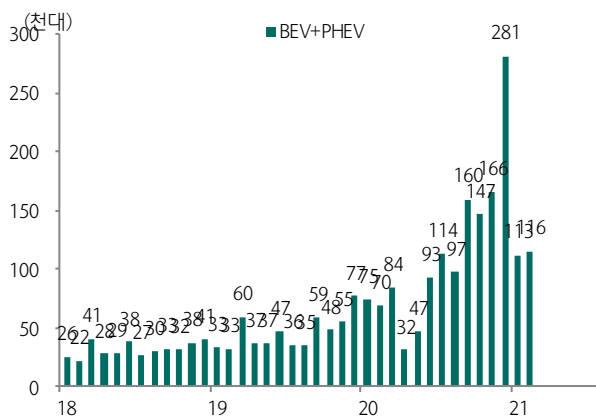
표 9. 유럽 시장 전기차 판매

(단위: 대, %)

		판매대수	YoY	비중
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%
	9월	160,059	173	12.3%
	10월	146,606	204	13.0%
	11월	166,255	202	15.9%
	12월	281,171	264	23.1%
2021년	1월	112,593	51	13.4%
	2월	115,827	67	13.6%

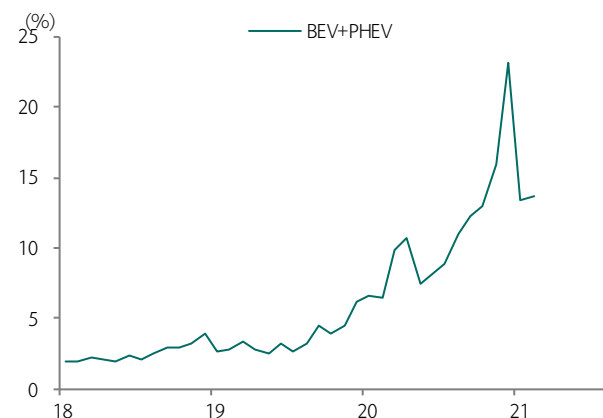
주: 월별 판매와 분기별 판매대수의 차이가 있을 수 있음
자료: EV-sales, 하나금융투자

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	82	16	11	6	50	43	7	4	9	23	126	23	15	15	73
	Q2	83	15	10	6	52	40	9	4	7	20	123	24	14	13	72
	Q3	89	17	9	13	50	42	10	4	8	20	131	27	13	21	70
	Q4	106	15	12	13	66	74	19	7	12	37	181	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
	Q3	197	54	26	36	82	173	56	20	23	73	369	111	46	58	155
	Q4	327	96	41	42	149	268	95	34	25	115	596	190	75	66	264
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	85	75	44	54	105	(4)	(13)	10	(16)	2	40	33	33	3	55
	Q2	90	86	48	67	106	(22)	11	13	(44)	(27)	29	48	36	(18)	36
	Q3	98	129	61	243	78	(11)	12	6	(32)	(12)	42	65	39	36	38
	Q4	56	34	14	203	58	76	221	83	10	68	64	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
	Q3	122	221	172	172	65	312	466	407	189	266	183	311	242	178	123
	Q4	207	521	227	226	127	262	401	410	106	214	230	455	291	168	158
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%
	Q3	5.7%	6.5%	5.7%	6.0%	5.1%	5.0%	6.8%	4.5%	3.9%	4.6%	10.7%	13.3%	10.1%	9.9%	9.7%
	Q4	9.7%	10.9%	8.4%	10.7%	9.1%	7.9%	10.8%	7.1%	6.3%	7.0%	17.6%	21.7%	15.5%	17.1%	16.1%
연간																
판매	2019년	361	63	43	38	217	199	45	19	35	100	560	109	61	73	317
	2020년	745	194	111	108	332	619	200	75	67	277	1,364	395	186	175	609
증가율 (%)	2019년	79	75	38	144	82	7	44	28	(21)	5	45	61	35	21	48
	2020년	106	206	160	186	53	211	342	301	91	176	144	263	202	140	92
비중	2019년	2.3%	1.8%	1.9%	1.6%	2.8%	1.3%	1.3%	0.8%	1.5%	1.3%	3.5%	3.0%	2.8%	3.2%	4.1%
	2020년	6.2%	6.7%	6.7%	6.6%	5.8%	5.2%	6.9%	4.5%	4.1%	4.8%	11.4%	13.5%	11.3%	10.7%	10.6%

주: 연간 판매는 ACEA의 분기별 업데이트 기준. ACEA 4분기 데이터는 미발표
 자료: ACEA, 하나금융투자

표 11. 2020년 유럽 NEV 주요 모델 누적 판매비중

(단위: 대)

순위	차종	2020년 12월	YTD
1	Renault Zoe	16,322	99,613
2	Tesla Model 3	24,664	87,642
3	Hyundai Kona EV	11,340	56,937
4	VW e-Golf	n/a	48,537
5	Audi e-Tron	5,296	35,463
6	VW ID.3	28,108	33,659
7	Peugeot 208 EV	n/a	31,791
기타		195,441	973,496
총합		281,171	1,367,138

자료: EV-sales, 하나금융투자

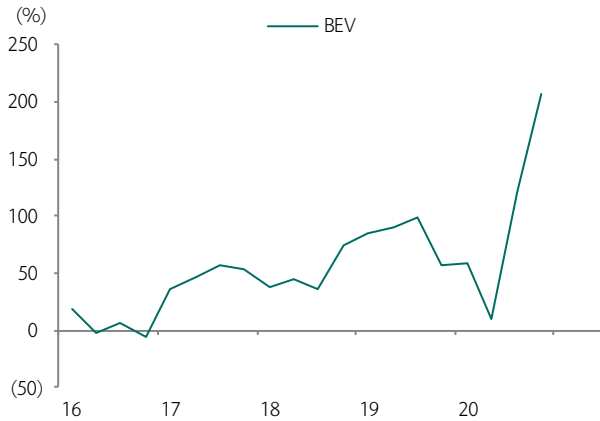
표 11. 2021년 유럽 NEV 주요 모델 누적 판매비중

(단위: 대)

순위	차종	2021년 2월	YTD
1	Volvo XC40 PHEV	3,602	7,147
2	Renault Zoe	3,620	7,124
3	Tesla Model 3	5,506	7,013
4	VW ID.3	3,808	6,780
5	Peugeot 208 EV	3,062	5,870
6	Kia Niro EV	2,696	5,808
7	BMW 330e	2,565	5,681
기타		90,968	183,180
총합		115,827	228,603

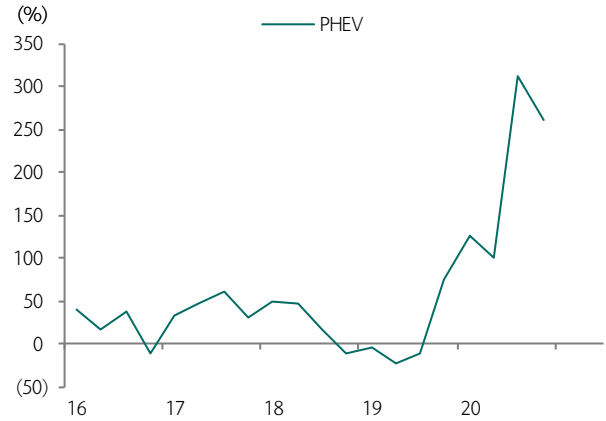
자료: EV-sales, 하나금융투자

그림 39. 유럽 BEV 분기별 판매증가율



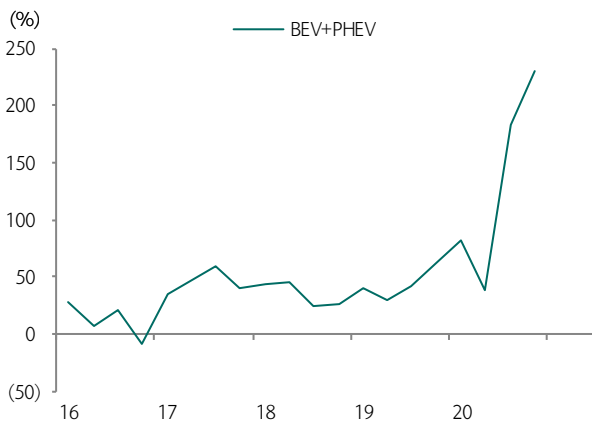
자료: ACEA, 하나금융투자

그림 40. 유럽 PHEV 분기별 판매증가율



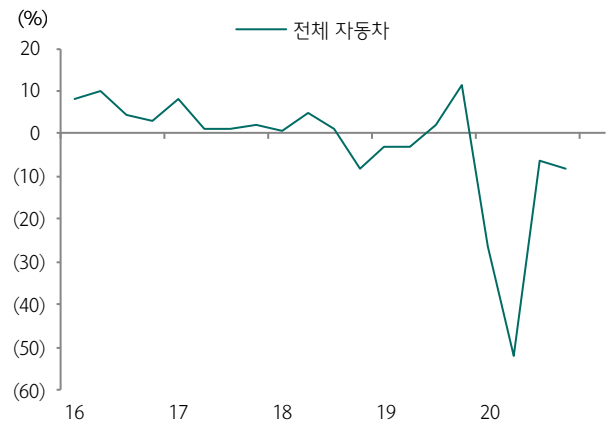
자료: ACEA, 하나금융투자

그림 41. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매증가율



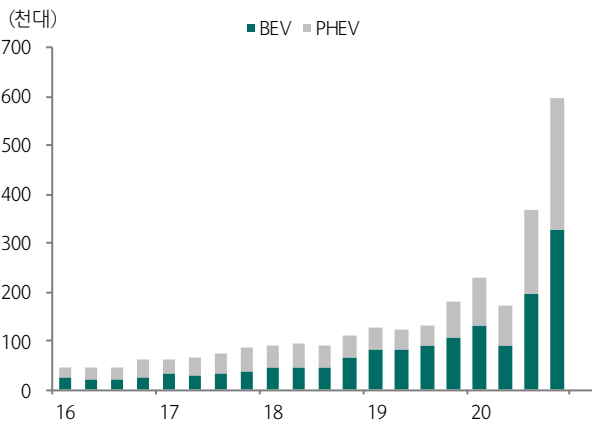
자료: ACEA, 하나금융투자

그림 42. 유럽 자동차시장 분기별 판매증가율 추이



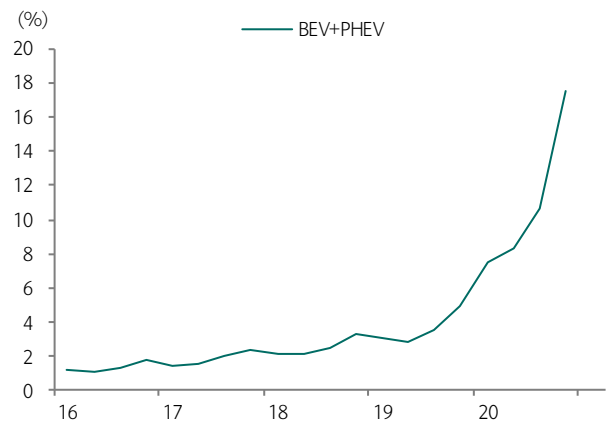
자료: ACEA, 하나금융투자

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 ID.3)



자료: Volkswagen, 하나금융투자

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



자료: Mitsubishi, 하나금융투자

그림 49. 유럽 시장 주요 PHEV 판매모델 (Ford Kuga PHEV)



자료: Ford, 하나금융투자

그림 50. 유럽 시장 주요 PHEV 판매모델 (BMW 530e)



자료: BMW, 하나금융투자

4) 한국 시장

2월 한국 전기차 판매는 6% (YoY) 증가한 3,865대였다(판매비중 3.1%). BEV/PHEV 판매는 3,865대/0대였다(비중 3.1%/0.0%). 코로나19에 따른 전년의 낮은 기저와 포터/봉고 EV 등 승합 전기차 판매 호조가 주요 요인이었던 것으로 판단된다. 2월 누적 판매는 4,078대(-4%, 비중 1.6%)였다.

표 13. 한국 시장 전기차 판매

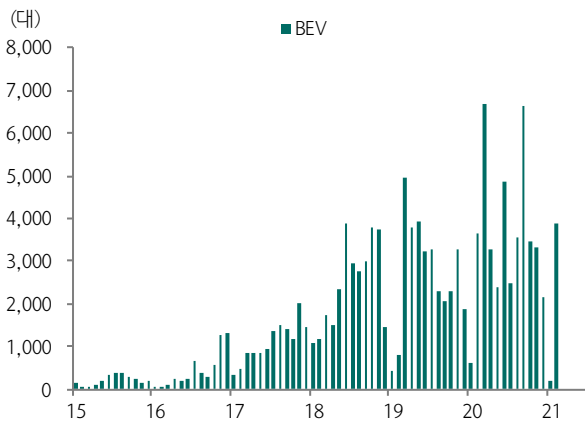
(단위: 대, %)

		판매대수				YoY(%)				비중		
		BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV	전체 자동차	BEV	PHEV	BEV+PHEV
2019년	1월	416	48	464	136,157	(62)	37	(59)	2	0.3%	0.0%	0.3%
	2월	827	9	836	120,691	(29)	(67)	(30)	(4)	0.7%	0.0%	0.7%
	3월	4,954	105	5,059	157,084	183	110	181	(6)	3.2%	0.1%	3.2%
	4월	3,774	112	3,886	155,145	148	49	144	(3)	2.4%	0.1%	2.5%
	5월	3,950	2	3,952	154,157	68	(96)	65	(2)	2.6%	0.0%	2.6%
	6월	3,227	5	3,232	145,184	(16)	(91)	(17)	(7)	2.2%	0.0%	2.2%
	7월	3,257	4	3,261	151,280	11	(91)	9	(2)	2.2%	0.0%	2.2%
	8월	2,283	10	2,293	136,966	(17)	(86)	(19)	(6)	1.7%	0.0%	1.7%
	9월	2,065	35	2,100	133,017	(31)	(38)	(31)	4	1.6%	0.0%	1.6%
	10월	2,321	44	2,365	157,461	(39)	(41)	(39)	(2)	1.5%	0.0%	1.5%
	11월	3,264	-	3,264	158,358	(13)	(100)	(15)	(3)	2.1%	0.0%	2.1%
	12월	1,899	2	1,901	171,864	29	(98)	19	8	1.1%	0.0%	1.1%
2020년	1월	614	-	614	117,628	48	(100)	32	(14)	0.5%	0.0%	0.5%
	2월	3,649	1	3,650	98,870	341	(89)	337	(18)	3.7%	0.0%	3.7%
	3월	6,686	45	6,731	171,820	35	(57)	33	9	3.9%	0.0%	3.9%
	4월	3,299	62	3,361	168,503	(13)	(45)	(14)	9	2.0%	0.0%	2.0%
	5월	2,379	92	2,471	169,770	(40)	4,500	(37)	10	1.4%	0.1%	1.5%
	6월	4,880	31	4,911	207,110	51	520	52	43	2.4%	0.0%	2.4%
	7월	2,484	3	2,487	164,539	(24)	(25)	(24)	9	1.5%	0.0%	1.5%
	8월	3,547	-	3,547	135,349	55	(100)	55	(1)	2.6%	0.0%	2.6%
	9월	6,651	-	6,651	162,723	222	(100)	217	22	4.1%	0.0%	4.1%
	10월	3,478	-	3,478	160,152	50	(100)	47	2	2.2%	0.0%	2.2%
	11월	3,338	-	3,338	171,317	2		2	8	1.9%	0.0%	1.9%
	12월	2,177	-	2,177	165,019	15	(100)	15	(4)	1.3%	0.0%	1.3%
2021년	1월	213	-	213	138,889	(65)	-	(65)	18	0.2%	0.0%	0.2%
	2월	3,865	-	3,865	124,045	6	(100)	6	25	3.1%	0.0%	3.1%
분기별												
2017년	Q1	1,695	52	1,747	429,417	1,278	73	1,042	1	0.4%	0.0%	0.4%
	Q2	2,680	83	2,763	474,032	315	137	306	(7)	0.6%	0.0%	0.6%
	Q3	4,257	134	4,391	442,765	218	163	216	13	1.0%	0.0%	1.0%
	Q4	4,671	77	4,748	447,076	47	88	47	(11)	1.0%	0.0%	1.1%
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	483,513	93	248	96	8	1.9%	0.1%	1.9%
2019년	Q1	6,197	162	6,359	413,932	54	45	54	(3)	1.5%	0.0%	1.5%
	Q2	10,951	119	11,070	454,486	42	(32)	40	(4)	2.4%	0.0%	2.4%
	Q3	7,605	49	7,654	421,263	(12)	(72)	(13)	(2)	1.8%	0.0%	1.8%
	Q4	7,484	46	7,530	487,683	(17)	(83)	(19)	1	1.5%	0.0%	1.5%
2020년	Q1	10,949	46	10,995	388,318	77	(72)	73	(6)	2.8%	0.0%	2.8%
	Q2	10,558	185	10,743	545,383	(4)	55	(3)	20	1.9%	0.0%	2.0%
	Q3	12,682	3	12,685	462,611	67	(94)	66	10	2.7%	0.0%	2.7%
	Q4	8,993	-	8,993	496,488	20	(100)	19	2	1.8%	0.0%	1.8%
연간												
2018년		29,441	730	30,171	1,813,051	149	130	148	1	1.6%	0.0%	1.7%
2019년		32,237	376	32,613	1,777,364	9	(48)	8	(2)	1.8%	0.0%	1.8%
2020년		43,182	234	43,416	1,892,800	34	(38)	33	6	2.3%	0.0%	2.3%
2021년		4,078	-	4,078	262,934					1.6%	0.0%	1.6%

주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임

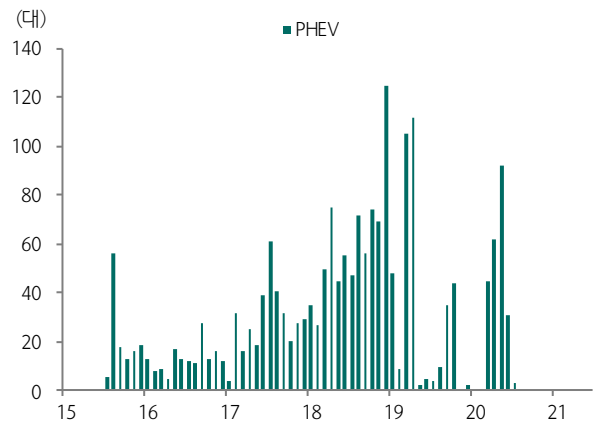
자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 51. 국내 BEV 월별 판매량



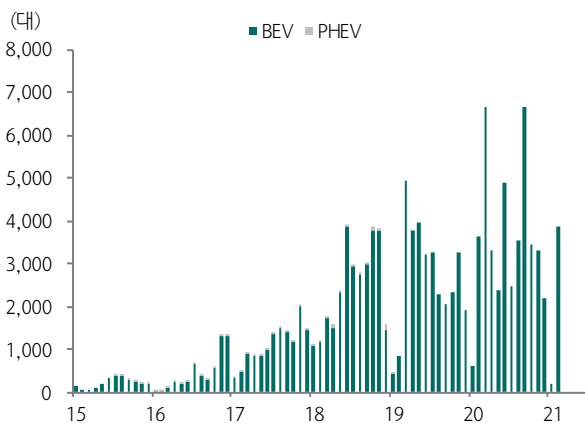
자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 52. 국내 PHEV 월별 판매량



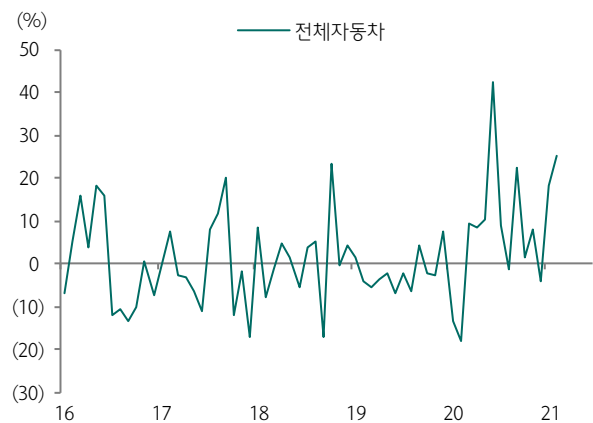
자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 53. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



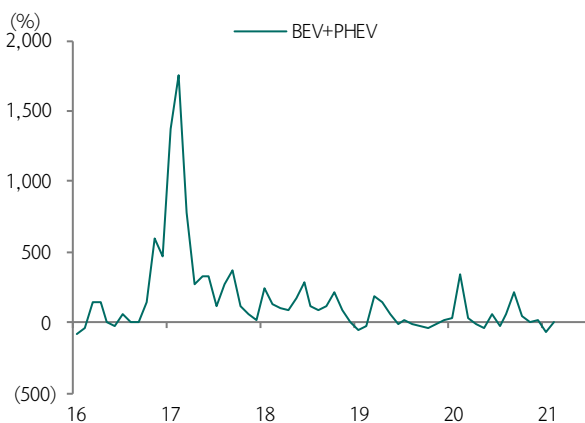
자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 54. 국내 자동차시장 월별 판매증가율 추이



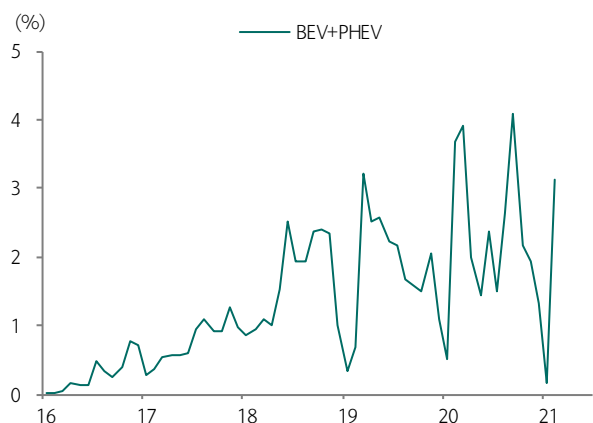
자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 55. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 56. 국내 전기차 판매비중 추이



자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

2. 수소차 시장

1) 미국 시장

2월 미국 수소차 판매는 140대(+9% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다. 토요타 미라이/혼다 클래리티/현대차 넥소가 각각 69대/46대/25대 판매되었다. 2월 누적 판매는 275대 (+18%, 비중 0.0%)였다.

표 14. 미국 시장 수소차 판매

(단위: 대)

		판매대수					YoY(%)					비중				
		Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥소	현대 투싼	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥소	현대 투싼	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥소	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%
	9월	80	41	18	21		(33)	(34)	(49)	(9)		100%	51%	23%	26%	0%
	10월	87	27	23	37		(35)	(70)	(15)	118		100%	31%	26%	43%	0%
	11월	145	111	14	20		(19)	13	(68)	(47)		100%	77%	10%	14%	0%
	12월	45	20	12	13		(59)	(70)	(60)	(13)		100%	44%	27%	29%	0%
2021년	1월	135	85	27	23		30	49	(13)	44		100%	63%	20%	17%	0%
	2월	140	69	46	25		9	17	10	(11)		100%	49%	33%	18%	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%
	Q3	241	132	47	62	0	(52)	(54)	(65)	(21)		100%	55%	20%	26%	0%
	Q4	277	158	49	70	0	(35)	(38)	(51)	0		100%	57%	18%	25%	0%
연간																
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		965	510	242	213	0	(54)	(66)	(24)	(20)		100%	53%	25%	22%	0%
2021년		275	154	73	48	0						100%	56%	27%	17%	0%

주: 2021년 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



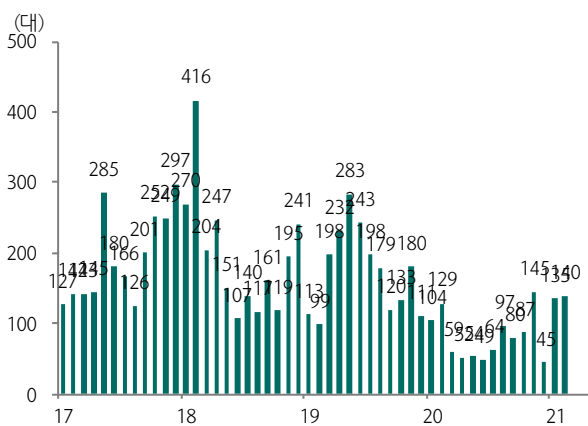
자료: 현대차, 하나금융투자

그림 60. 미국 시장에 출시되었던 FCEV 판매모델 현대 투싼ix FCEV



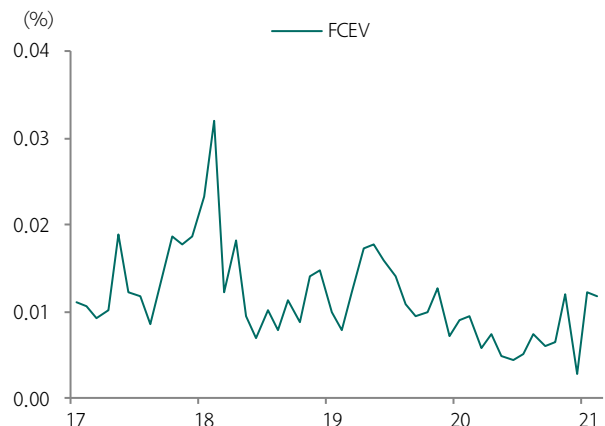
자료: 현대차, 하나금융투자

그림 61. 미국 수소차 월별 판매추이



자료: Wardsauto, 하나금융투자

그림 62. 미국 수소차 판매비중 추이



자료: Wardsauto, 하나금융투자

2) 한국 시장

2월 한국 수소차 판매는 568대(+28% (YoY), 비중 0.5%)를 기록했다. 2월 누적 판매는 717대(+37%, 비중 0.3%)였다.

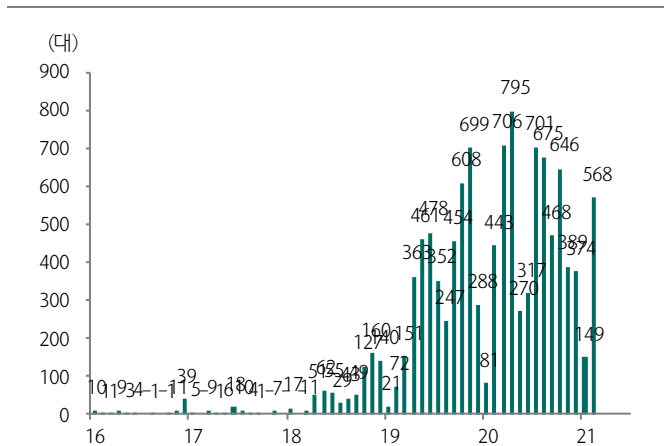
표 15. 한국 시장 수소차 판매

(단위: 대, %)

		판매대수	YoY	비중
2019년	1월	21	24	0.0%
	2월	72		0.1%
	3월	151	1,273	0.1%
	4월	363	612	0.2%
	5월	461	644	0.3%
	6월	478	769	0.3%
	7월	352	1,114	0.2%
	8월	247	474	0.2%
	9월	454	827	0.3%
	10월	608	379	0.4%
	11월	699	337	0.4%
	12월	288	106	0.2%
2020년	1월	81	286	0.1%
	2월	443	515	0.4%
	3월	706	368	0.4%
	4월	795	119	0.5%
	5월	270	(41)	0.2%
	6월	317	(34)	0.2%
	7월	901	156	0.5%
	8월	675	173	0.5%
	9월	468	3	0.3%
	10월	646	6	0.4%
	11월	389	(44)	0.2%
	12월	374	30	0.2%
2021년	1월	149	84	0.1%
	2월	568	28	0.5%
분기별				
2019년	Q1	244	771	0.1%
	Q2	1,302	675	0.3%
	Q3	1,053	770	0.2%
	Q4	1,595	274	0.3%
2020년	Q1	1,230	404	0.3%
	Q2	1,382	6	0.3%
	Q3	2,044	94	0.4%
	Q4	1,409	(12)	0.3%
연간				
2018년		744	1,120	100%
2019년		4,194	464	0.2%
2020년		6,065	45	0.3%
2021년		717		0.3%

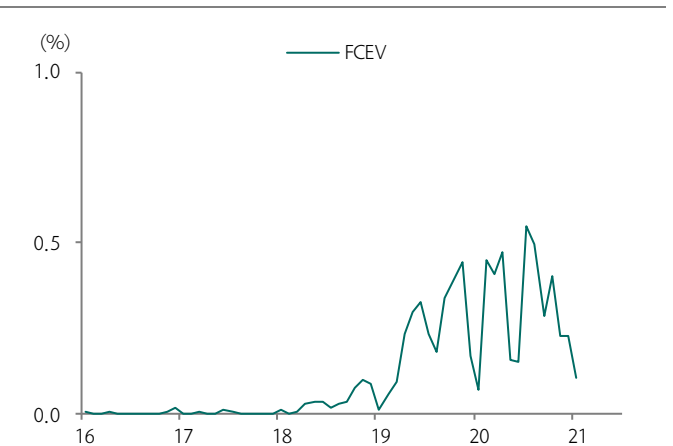
자료: KAMA, 하나금융투자

그림 63. 한국 수소차 월별 판매추이



자료: KAMA, 하나금융투자

그림 64. 한국 수소차 판매비중 추이



자료: KAMA, 하나금융투자

3. 현대차/기아 친환경차 현황

2월 현대차/기아 합산 친환경차 출하는 90% (YoY) 증가한 18,826대를 기록했다(판매비중 3.7%). 현대차/기아 각각 7,193대(+38%)/11,633대(+149%)를 기록했다. 2월 누적 합산 출하는 41,034대(+92%, 비중 3.9%)였고, 현대차/기아 각각 15,302대(+30%)/25,732대(+169%)였다.

2월 전기차 출하는 93% (YoY) 증가한 18,045대를 기록했다(판매비중 3.5%). BEV/PHEV 출하는 각각 118%/48% (YoY) 증가한 13,046대/4,999대였다(판매비중 2.5%/1.0%). 현대차/기아 각각 6,412대(+37%)/11,633대(+149%)였다. 2월 누적 합산 출하는 40,017대(+94%, 비중 3.8%)였고, 현대차/기아 각각 14,285대(+29%)/25,732대(+169%)였다.

2월 현대차의 수소차 넥소의 출하는 781대(+47%)를 기록했다(판매비중 0.2%). 2월 누적 출하는 1,017대였다(+48%, 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	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	132	272	404	462	1,362	5,849	7,673	225
	5월	461	0	2,006	2,467	52	1,180	3,495	4,727	118	188	306	513	1,298	5,689	7,500	199
	6월	478	5	1,569	2,052	78	1,371	3,251	4,700	140	189	329	556	1,516	5,009	7,081	68
	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	1,280	1,685	128	807	4,849	5,784	480	370	850	528	1,292	6,499	8,319	(4)
2020년	1월	81	0	698	779	75	475	4,724	5,274	319	203	522	156	794	5,625	6,575	13
	2월	443	1	813	1,257	90	596	3,122	3,808	55	109	164	533	652	4,044	5,229	51
	3월	706	16	2,382	3,104	90	985	5,411	6,486	234	2,721	2,955	796	1,235	10,514	12,545	49
	4월	795	13	1,979	2,787	122	663	4,617	5,402	121	1,096	1,217	917	797	7,692	9,406	23
	5월	270	3	1,336	1,609	72	659	5,414	6,145	57	2,376	2,433	342	719	9,126	10,187	36
	6월	317	1	1,527	1,845	231	1,017	6,638	7,886	24	4,492	4,516	548	1,042	12,657	14,247	101
	7월	700	0	1,931	2,631	89	920	6,379	7,388	135	2,921	3,056	789	1,055	11,231	13,075	57
	8월	675	0	1,754	2,429	6	526	2,521	3,053	285	2,306	2,591	681	811	6,581	8,073	25
	9월	461	0	2,284	2,745	51	682	6,517	7,250	120	4,358	4,478	512	802	13,159	14,473	113
	10월	640	0	1,755	2,395	33	766	6,619	7,418	321	3,459	3,780	673	1,087	11,833	13,593	38
	11월	365	0	1,726	2,091	6	587	4,628	5,221	1,476	2,753	4,229	371	2,063	9,107	11,541	30
	12월	333	0	1,255	1,588	130	408	4,448	4,986	172	3,206	3,378	463	580	8,909	9,952	20
2021년	1월	142	0	1,190	1,332	94	846	4,054	4,994	32	1,751	1,783	236	878	6,995	8,109	23
	2월	600	0	1,171	1,771	181	612	3,318	4,111	31	1,280	1,311	781	643	5,769	7,193	38
분기별																	
2018년	Q1	11	35	2,921	2,967	10	3,058	2,616	5,684	0	1	1	21	3,093	5,538	8,652	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	105
	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	3,346	5,066	254	3,444	16,608	20,306	971	736	1,707	1,961	4,428	20,690	27,079	11
2020년	Q1	1,230	17	3,893	5,140	255	2,056	13,257	15,568	608	3,033	3,641	1,485	2,681	20,183	24,349	37
	Q2	1,382	17	4,842	6,241	425	2,339	16,669	19,433	202	7,964	8,166	1,807	2,558	29,475	33,840	52
	Q3	1,836	0	5,969	7,805	146	2,128	15,417	17,691	540	9,585	10,125	1,982	2,668	30,971	35,621	65
	Q4	1,338	0	4,736	6,074	169	1,761	15,695	17,625	1,969	9,418	11,387	1,507	3,730	29,849	35,086	30
연도별																	
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	16,125	20,575	829	13,647	49,868	64,344	2,003	1,682	3,685	5,135	15,794	67,675	88,604	60
2020년		5,786	34	19,440	25,260	995	8,284	61,038	70,317	3,319	30,000	33,319	6,781	11,637	110,478	128,896	45
2021년		742	0	2,361	3,103	275	1,458	7,372	9,105	63	3,031	3,094	1,017	1,521	12,764	15,302	

주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임

자료: 현대차, 하나금융투자

표 17. 기아 친환경차 모델별 출하

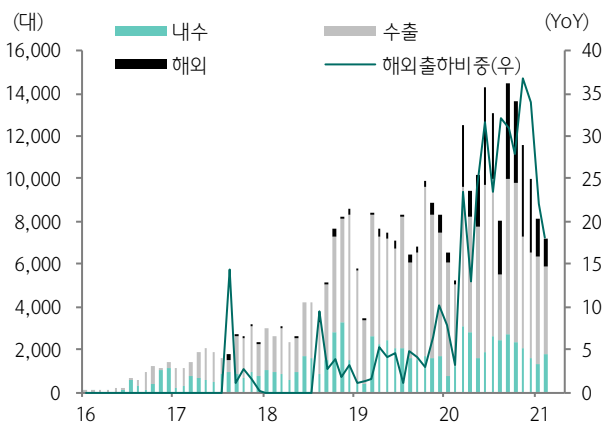
(단위: 대, %)

	내수			수출			해외			총합			YoY
	PHEV	BEV	친환경차 합계	PHEV	BEV	친환경차 합계	PHEV	BEV	친환경차 합계	PHEV	BEV	친환경차 합계	
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	3	424	427	1,530	6,162	7,692	2,483	574	3,057	4,016	7,160	11,176	106
8월	0	410	410	985	4,162	5,147	2,240	0	2,240	3,225	4,572	7,797	60
9월	0	1,246	1,246	1,197	6,092	7,289	1,645	30	1,675	2,842	7,368	10,210	93
10월	0	1,319	1,319	1,449	6,121	7,570	1,973	0	1,973	3,422	7,440	10,862	97
11월	0	579	579	2,010	6,623	8,633	3,014	0	3,014	5,024	7,202	12,226	60
12월	0	1,079	1,079	2,369	5,361	7,730	1,990	307	2,297	4,359	6,747	11,106	116
2021년													
1월	0	113	113	3,772	7,296	11,068	2,900	18	2,918	6,672	7,427	14,099	188
2월	0	1,633	1,633	1,829	5,634	7,463	2,527	10	2,537	4,356	7,277	11,633	149
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	134	5,372	11,372	19,658	31,030	96
Q3	0	2,080	2,080	3,712	16,416	20,128	6,368	604	6,972	10,080	19,100	29,180	87
Q4	0	2,977	2,977	5,096	18,274	23,370	6,977	307	7,284	12,073	21,558	33,631	84
연도별													
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	197	8,936	9,133	20,688	58,696	79,384	22,180	1,045	23,225	43,065	68,677	111,742	83
2021년	0	1,746	1,746	5,601	12,930	18,531	5,427	28	5,455	11,028	14,704	25,732	

주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임

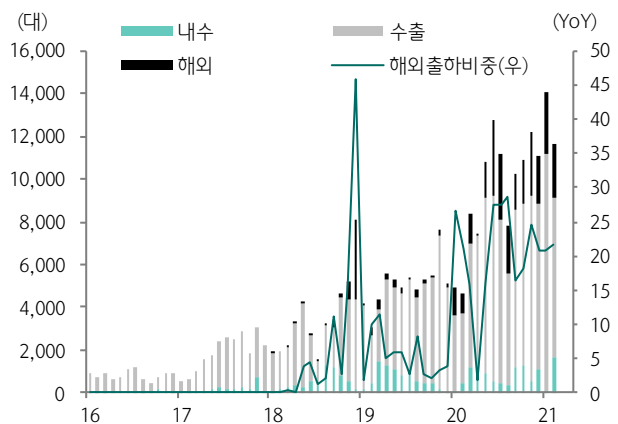
자료: 기아, 하나금융투자

그림 65. 현대차의 지역별 출하 추이



자료: 현대차, 하나금융투자

그림 66. 기아의 지역별 출하 추이



자료: 기아, 하나금융투자

표 18. 현대기아 합산 친환경차 출하

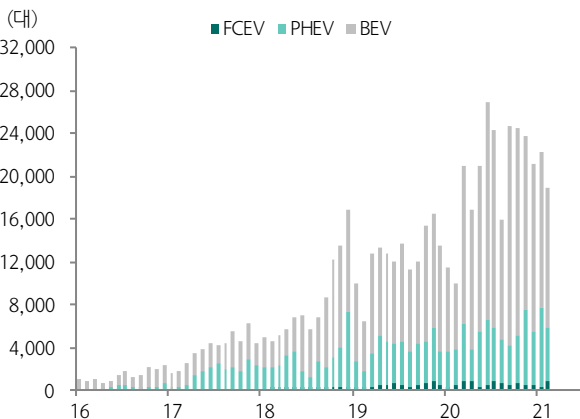
(단위: 대, %)

		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		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	4,590	8,225	12,815	13,277	612,427	806	41	258	130	137	(3)	0.1%	0.7%	1.3%	2.1%	2.2%
	5월	513	4,038	8,236	12,274	12,787	618,938	727	12	161	81	87	(1)	0.1%	0.7%	1.3%	2.0%	2.1%
	6월	556	3,856	7,596	11,452	12,008	594,032	595	129	44	64	71	(6)	0.1%	0.6%	1.3%	1.9%	2.0%
	7월	432	4,159	9,162	13,321	13,753	586,162	645	267	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	595,882	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	666,124	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	642,710	320	33	13	19	23	(7)	0.1%	0.8%	1.7%	2.4%	2.6%
	12월	528	3,117	9,807	12,924	13,452	617,252	214	(56)	4	(22)	(20)	(6)	0.1%	0.5%	1.6%	2.1%	2.2%
2020년	1월	156	3,444	7,867	11,311	11,467	510,611	84	33	8	15	15	(8)	0.0%	0.7%	1.5%	2.2%	2.2%
	2월	533	3,367	5,992	9,359	9,892	419,475	394	97	29	47	53	(17)	0.1%	0.8%	1.4%	2.2%	2.4%
	3월	796	5,410	14,685	20,095	20,891	542,966	255	66	58	60	63	(13)	0.1%	1.0%	2.7%	3.7%	3.8%
	4월	917	2,810	13,134	15,944	16,861	310,251	98	(39)	60	24	27	(49)	0.3%	0.9%	4.2%	5.1%	5.4%
	5월	342	5,116	15,576	20,692	21,034	352,546	(33)	27	89	69	64	(43)	0.1%	1.5%	4.4%	5.9%	6.0%
	6월	548	6,004	20,425	26,429	26,977	504,834	(1)	56	169	131	125	(15)	0.1%	1.2%	4.0%	5.2%	5.3%
	7월	789	5,071	18,391	23,462	24,251	524,393	83	22	101	76	76	(11)	0.2%	1.0%	3.5%	4.5%	4.6%
	8월	681	4,036	11,153	15,189	15,870	492,181	138	22	44	38	40	(14)	0.1%	0.8%	2.3%	3.1%	3.2%
	9월	512	3,644	20,527	24,171	24,683	609,368	1	(5)	165	109	104	2	0.1%	0.6%	3.4%	4.0%	4.1%
	10월	673	4,509	19,273	23,782	24,455	647,277	1	14	79	62	59	(3)	0.1%	0.7%	3.0%	3.7%	3.8%
	11월	371	7,087	16,309	23,396	23,767	632,711	(51)	41	52	49	44	(2)	0.1%	1.1%	2.6%	3.7%	3.8%
	12월	463	4,939	15,656	20,595	21,058	559,152	(12)	58	60	59	57	(9)	0.1%	0.9%	2.8%	3.7%	3.8%
2021년	1월	236	7,550	14,422	21,972	22,208	549,593	51	119	83	94	94	8	0.0%	1.4%	2.6%	4.0%	4.0%
	2월	781	4,999	13,046	18,045	18,826	513,588	47	48	118	93	90	22	0.2%	1.0%	2.5%	3.5%	3.7%
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	1,886	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	1,825,397	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	1,751,324	566	95	62	71	75	2	0.1%	0.6%	1.4%	2.1%	2.1%
	Q4	1,961	12,127	31,263	43,390	45,351	1,926,086	262	(13)	11	4	7	(6)	0.1%	0.6%	1.6%	2.3%	2.4%
2020년	Q1	1,485	12,221	28,544	40,765	42,250	1,473,052	256	62	34	42	45	(12)	0.1%	0.8%	1.9%	2.8%	2.9%
	Q2	1,807	13,930	49,133	63,063	64,870	1,167,631	18	12	104	73	70	(36)	0.2%	1.2%	4.2%	5.4%	5.6%
	Q3	1,982	12,748	50,071	62,819	64,801	1,625,942	62	13	103	75	74	(7)	0.1%	0.8%	3.1%	3.9%	4.0%
	Q4	1,507	15,803	51,407	67,210	68,717	1,840,406	(23)	36	64	56	53	(4)	0.1%	0.9%	2.8%	3.7%	3.7%
연도별																		
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	101,221	144,665	149,800	7,184,488	446	25	63	49	53	(2)	0.1%	0.6%	1.4%	2.0%	2.1%
2020년		6,781	54,702	179,155	233,857	240,638	6,107,031	32	26	77	62	61	(15)	0.1%	0.9%	2.9%	3.8%	3.9%
2021년		1,017	12,549	27,468	40,017	41,034	1,063,181							0.1%	1.2%	2.6%	3.8%	3.9%

주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임

자료: 현대차, 기아, 하나금융투자

그림 67. 현대차/기아의 합산 월별 친환경차 출하대수 추이



자료: 현대차, 기아, 하나금융투자

그림 68. 현대차/기아의 합산 월별 친환경차 출하비중 추이



자료: 현대차, 기아, 하나금융투자

4. 주요 이슈와 관련 업체 추가 추이

1) 최근 한 달 간의 주요 기사

표 19. 최근 한 달간 글로벌 전기차 시장 동향 News

친환경차	시장	분류	내용
전기차	지역별	한국	1) 환경부에 따르면, 삼성전자/포스코 등 국내 50개 기업이 30년까지 회사 차량을 전기차/수소차로 교체할 예정 2) 정부가 2023년부터 HEV를 친환경차에서 제외할 방침
		완성차	현대차그룹
			1) 아이오닉5의 국내 사전계약 첫날 23,760대 계약대수 기록 2) 유럽에서 아이오닉5의 3세대 한정 사전계약 물량에 대해 1만명이 몰리며 하루만에 완판 3) LGES와 코나EV 리콜 관련 비용 합의. 약 1.4조원 중 현대차가 4,255억원, LGES가 9,800억원 분담하기로 공시 4) 아이오닉5의 올해 글로벌 생산목표를 당초 7만대에서 9만대로 늘릴 예정 5) 중국에서 아이오닉5를 현지 생산하고, CATL 배터리를 탑재 예정. 가격은 22~28만 위안(3,814~4,800만원)으로 알려짐 6) 현대차 호세 무뇨스 사장은 2040년 미국을 비롯한 주요 시장에서 전기차만 판매하겠다고 밝힘 7) 현대차 중국법인이 BYD의 배터리를 공급받기 위한 기술 협업을 진행하는 것으로 알려짐 8) 4월말부터 미국에서 코나/아이오닉EV의 배터리 교체 리콜을 할 예정 9) 현대차 연구개발본부 산하 전동화선행개발과 전동화품질 담당 조직을 기존 팀급에서 실급으로 격상시킨 것으로 알려짐 10) 환경부로부터 아이오닉5의 주행거리를 429km로 인증받음 11) 차량용 반도체 부족 여파로 아이오닉5/코나를 생산하는 울산1공장이 1주일간 휴업 예정. 아이오닉5 6,500대/코나 6,000대 손실 예상 12) 카누와 전기차 개발 파트너십 종료한 것으로 알려짐 13) 기아 EV6 공개. WLTP 기준 주행거리 510km 이상, 한국기준 450km 예상. 가격은 4천만원대 후반부터 시작. 31일 사전예약 시작. 7월 출시 예정. 올해 3만대, 내년부터 연간 10만대 판매목표
		테슬라	1) 미 공장에서 모델3 생산을 2주간 일시 중단. 반도체 차질 가능성 거론 2) 중국에서 배터리 교체 기술 사용 가능성에 대해 부인했음 3) 일론머스크는 2분기 중 FSD 구독서비스 출시할 예정이라고 언급 4) 텍사스에 ESS공장을 건설 중인 것으로 알려짐 5) 중국에서 모델Y 가격을 8천 위안(약 140만원) 인상 6) 배터리 공급 문제로 전기트럭 세미가 연내 출시가 어려울 가능성 거론 7) 팩트셋에 따르면, 1분기 16.8만대 인도 예상. 반도체 부족에 따른 기대치 하락
		GM	GMC 허머 EV를 내달 공개 예정
		BMW	1) 미니 브랜드를 2030년까지 전기차로 전환할 예정 2) 2030년에 판매차량 절반을 전기차로 채운다고 목표 제시. 자체 배터리 생산 계획은 없다고 밝힘
		폭스바겐	1) 전용 전기차 ID.3, ID.4에 OTA 기능을 여름 이내에 적용 예정 2) 파워데이를 열고 배터리 전략 발표. 2030년까지 유럽에 6개 배터리셀 공장 건설하여 240GWh 확보 예정. 통합 배터리셀은 각형으로 제작. 25년까지 충전소를 유럽에 1.8만개, 중국에 1.7만개 목표. 3) 전기차 투자 비용 확보를 위해 5천명 가량 감원 예정 4) 2022년까지 MEB 기반 전기를 27종 출시하고, 2025년까지 차세대 전용 플랫폼 SSP도 개발할 계획 5) 2025년까지 테슬라 제치고 글로벌 전기차 판매 1위를 목표로 제시 6) 폭스바겐 회장은 테슬라와 협력하지 않고 독자적인 길을 걸을 것이라 말했음 7) ID.4를 독일에서 26일부터 출고 시작. 2월말까지 유럽에서만 23,500대 예약됨 8) 아우디에 이어 폭스바겐 브랜드도 차세대 엔진 개발을 중단할 예정 9) 차세대 EV 플랫폼은 이원화하여 폭스바겐은 SSP, 아우디/포르쉐는 PPE로 하는 것으로 알려짐
		토요타	토요타가 파나소닉, 스미토모금속광산 등 일본 배터리 관련 30개사가 협력해 전지 공급망 협의회를 설립 예정
		다임러	1) 중국 배터리업체 파라시스와의 파트너십 무산 가능성 2) 전기차 EQS의 배터리 생산을 시작. 4월 공개하고, 8월 출시 예정
		피스커	폭스콘과 협업해 전기차 출시 예정
		카누	F-150과 경쟁할 전기 픽업트럭을 2023년 출시할 계획이고, 선주문을 올해 2분기부터 받을 예정
		지리기차	1) 약 5조원 투자해 장시성 간저우시에 배터리 공장을 설립할 예정 2) SK와 지리기차가 \$3억 규모의 뉴모빌리티 펀드를 조성 3) 프리미엄 전기차 브랜드 지커를 발표하고 신규 법인을 출범
		샤오미	10년간 \$100억 투자해 전기차 생산을 위해 자회사를 세울 예정
		폭스콘	1) 미국과 중국에서 전기차 생산을 검토중인 것으로 알려짐 2) 내년 전기버스, 내후년 C급 전기를 양산할 예정

배터리	LGES	1) 현대차가 투자한 상용차 스타트업 어라이벌이 차기 전기밴에 LGES의 배터리 셀을 탑재할 예정 2) 미국에서 GM과의 전기차 배터리 합작 공장을 추가로 설립할 예정 3) 테슬라에 공급할 4680 배터리를 개발중이고, 미국과 유럽에서 생산할 가능성 4) 국내 오창공장과 중국 남경공장 원통형 배터리 CAPA를 연간 20GWh에서 올해 연말까지 35~40GWh까지 확대할 예정 5) 중국 당국은 국방 관련 산업 종사자들이 테슬라 차량을 몰 수 없도록 조치했음 6) EU집행위는 LGES 배터리가 탑재된 폭스바겐 전기차 e-UP, Citigo, E-Mii 내 손상된 배터리 셀이 화재위험을 키울 수 있다고 언급
	삼성SDI	연내 중국 톈진공장 증설에 나설 예정
	SK이노	백악관에 배터리 분쟁에 개입을 요청
	푸디전지	BYD 산하 푸디전지가 유럽에서 첫 해외 배터리 공장을 건설 중인 것으로 알려짐
	소재	니켈: LME에 따르면, 니켈 3월물 선물이 이틀간 16% 하락. 블룸버그에 따르면, 중국 배터리 소재기업들의 니켈 매트 공급 계약 체결이 영향을 준 것으로 알려짐 코발트: 중국의 사재기에 코발트 가격이 1월 이후 약 65% 상승한 것으로 알려짐 원자재: 오일프라이스닷컴은 세계 경제회복으로 원유/구리/리튬이 붐을 이룰 것으로 예상했음

자료: 언론보도를 기반으로 하나금융투자 정리

표 20. 최근 한 달간 글로벌 수소차 시장 동향 News

친환경차	시장	분류	내용
수소차	업체별	현대차그룹	올해 넥쏘를 1.7만대 생산하기로 결정. 지난해 생산량 6,400대 대비 3배 수준
		다임러	볼보트럭와 상용차용 연료전지시스템 개발 합작법인인 셀센트릭을 설립
		폭스바겐	폭스바겐 회장은 수소연료전지차를 만들 계획이 없다고 말했음
		롯데케미칼	차량용 수소탱크 기술 개발중이고 1~2년 내 상용화 가능성

자료: 언론보도를 기반으로 하나금융투자 정리

2) 이 달의 이슈: 마그나와 폭스콘이 함께하는 미국 전기차 업체 ‘피스커’

(1) 2022년 4분기 첫 전기차 SUV인 피스커 오션 인도 예정

피스커는 2016년 설립된 전기차 업체로 본사는 미국 캘리포니아에 위치해 있다. 창업자는 BMW 및 애스터마틴의 디자이너였던 헨릭 피스커다. 헨릭 피스커는 2005년에 전기차 및 하이브리드차 업체인 피스커 오토모티브를 창업해 2008년 PHEV 모델인 ‘카르마’를 공개했으나 판매부진으로 2013년 파산했다. 이후 2016년에 전기차업체인 피스커를 재차 설립하여 2020년 10월에 SPAC을 통해 상장했다.

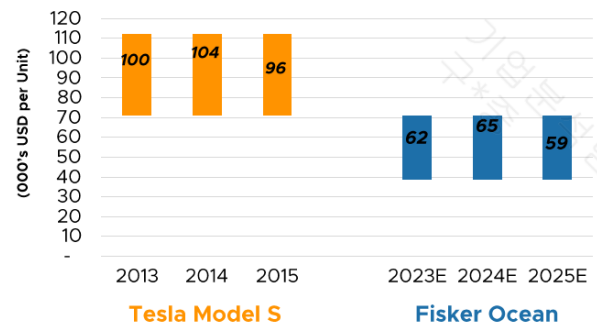
현재까지 알려진 차종은 프리미엄 중형 SUV인 피스커 오션으로 2020년 CES에서 소개되었고, 2022년 4분기에 인도될 예정이다. 오션의 가격은 \$37,999~69,999이고, 리스의 경우 월 \$379~999이며, 출시 이후 2023~2025년까지 평균 ASP는 \$5만 중반을 목표로하고 있다. 주행거리는 402~563km이다. 미국/유럽의 중형 SUV 시장을 주요 타겟으로 하고, 중국에서 추가적인 가능성을 고려하고 있다.

그림. 오션의 외관



자료: 피스커, 하나금융투자

그림. 오션의 목표 가격 정책



자료: 피스커, 하나금융투자

그림. 오션의 특징

1  - Modern SUV design, recognized with several awards - Stands out versus hatchback crossover competitors	2  - Targeting world's most sustainable vehicle - Recycled rubber from tire mfg. waste - Eco-suede interior trim from recycled polyester - Carpets made from fishing nets & bottles recycled from ocean waste	3  - Expected five-star rating - Targeting highest NCAP crash score under strengthened 2022 std's. - Fisker unique high mounted rear indicator	4  - Unique user interface on large curved screen - Five haptic buttons; world-class UI with added convenience and safety while driving
5  - California Mode - Nine glass panels open with the push of one button - Patent Pending	6  - Photovoltaic solar roof - Increases overall efficiency	7  - Largest interior space for vehicle size among main competitors - High quality with luxury feel	8  - Large curved screen with haptic buttons - Head up display (HUD) with connected karaoke mode / other unique features - Syncs with Flexee App

자료: 피스커, 하나금융투자

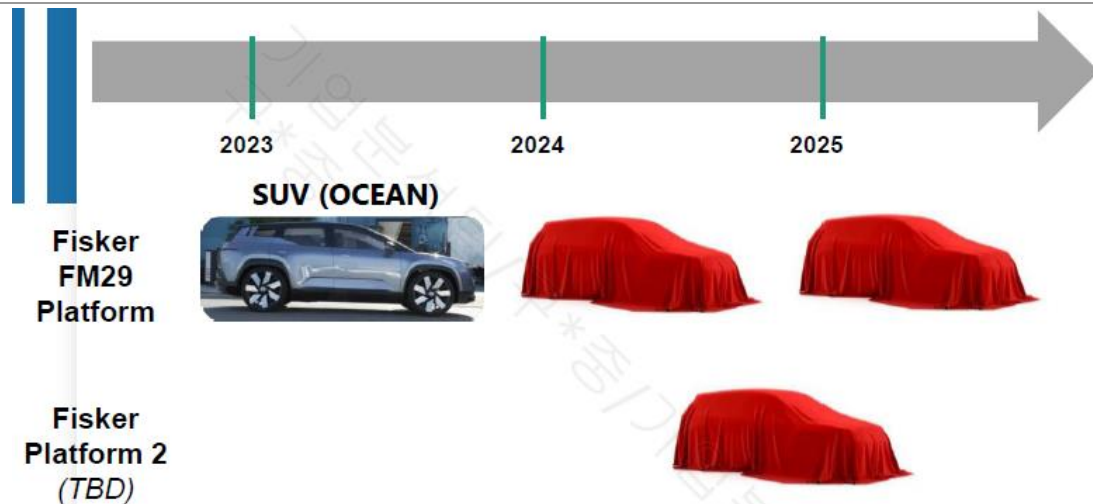
(2) 디자인 및 플랫폼 성능에 집중하고 생산은 마그나/폭스콘

피스커는 디자인, 사용자 경험, 전기차 플랫폼 성능에 집중하고, 전기차 제작은 마그나/폭스콘과 협력한다. 피스커 오션은 피스커의 전기차 디자인 FF-PAD(Fisker-Flexible Platform Adaptive Design)와 마그나의 전기차 아키텍처를 협력한 플랫폼 FM29을 기반으로 생산될 예정이다. ADAS는 FI-파일럿(Fisker Intelligent Pilot)로 카메라/레이더/초음파 센서 등이 장착되고, AI 클라우드를 기반으로 OTA 업데이트를 제공되며, 향후 자율주행 4단계를 구현할 계획이다.

2021년 2월 피스커는 폭스콘과의 협력도 발표했다. 프로젝트명은 PEAR(Personal Electric Automotive Revolution)인데, 2023년 4분기에 출시될 예정인 신차에 적용된다. 폭스콘이 연간 25만대 규모로 생산하여 북미/유럽/중국/인도 등에 출시할 예정이다.

피스커의 자체 평가로는 경쟁사들이 전기차 제작을 위해 신규 플랫폼, 밸류체인, 생산 등을 위해 개발부터 양산까지 약 60개월/\$50억의 시간과 비용이 드는 반면, 피스커는 FF-PAD 디자인, 기존 자동차 밸류체인 및 제조설비를 활용해 29개월/\$10억으로 단축/절약할 수 있다고 보고 있다.

그림. 피스커의 향후 라인업 일정



자료: 피스커, 하나금융투자

(3) 2025년 목표 판매대수 20~25만대, PSR 기준 0.5배 수준

피스커는 2025년 목표 판매대수로 20~25만대를 제시하고 있다. 예상 ASP \$4만을 가정하면 2025년 예상 매출액은 \$80~100억이고, 현재 주가는 2025년 예상 매출액 대비 PSR 0.45배~0.55배다.

위탁생산을 통해 고정비 비중을 낮게 가져가고, 상대적으로 효율적인 개발 일정으로 비용을 관리하는 것은 긍정적이다. 다만 리비안, 루시드 등 많은 전기차 업체들도 프리미엄 SUV 시장을 목표로 하고 있고, 기존 완성차들도 전용 플랫폼 기반의 전기차들을 출시하는 바 경쟁도 치열해지고 있다. 향후 가격/성능에서 경쟁력 지속 여부를 확인할 필요가 있다.

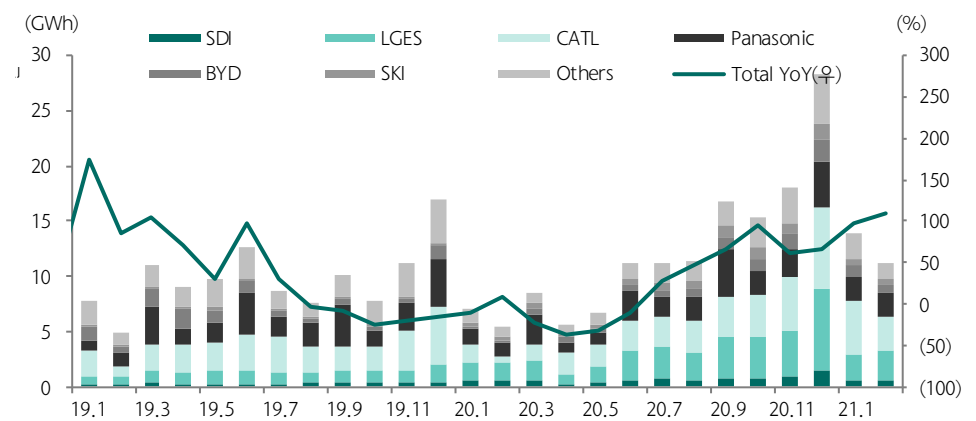
5. 2차전지 시장 동향 및 전망

1) 배터리 출하량

2월 전기차 배터리 판매량은 109% (YoY) 증가한 11.2GWh를 기록했고, 업체별 출하량은 CATL 3.1GWh(+472%), LGES 2.6GWh(+62%), Panasonic 2.2GWh(+56%), SKI 0.7GWh (+66%), 삼성SDI 0.6GWh (+23%), BYD 0.6GWh(+484%)다.

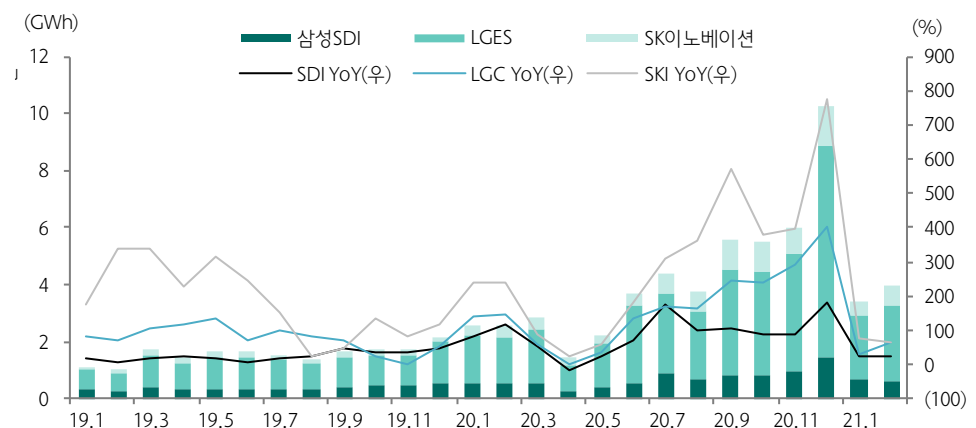
글로벌 1~2월 누적 판매량은 103% 증가했고, 업체별 증가율은 CATL 272%, LGES 46%, Panasonic 55%, BYD 403%, 삼성SDI 24%, SK이노베이션 69%다(누적 판매량 순으로 기재).

그림 69. 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 70. 한국 배터리 3사 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



자료: SNE Research, 하나금융투자

2) 배터리 원재료 가격 추이

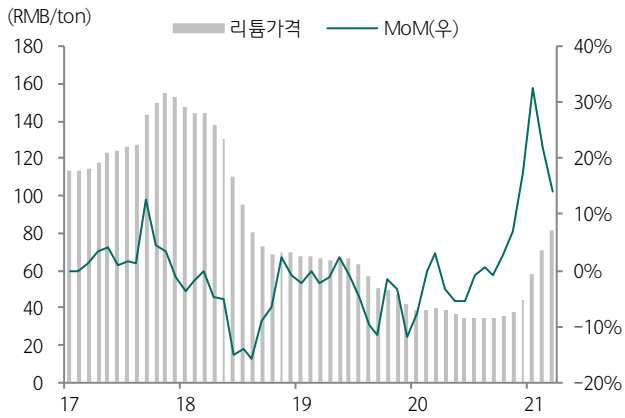
2월 리튬/니켈/코발트/망간/동 가격은 각각 22%/4%/25%/2%/6% (MoM) 상승했다. 3월 리튬/코발트/망간/동 가격은 각각 14%/11%/1%/7% (MoM) 상승했고, 니켈은 11% (MoM) 하락했다.

표 21. 2차전지 주요 원재료 가격 추이

		Price						MoM					
		리튬	니켈	코발트	망간	동	양극재	리튬	니켈	코발트	망간	동	양극재
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%	0%
	3월	40	11,873	30,614	1,132	5,179		3%	-7%	-9%	-6%	-9%	0%
	4월	39	11,753	29,500	1,247	5,048		-3%	-1%	-4%	10%	-3%	0%
	5월	37	12,135	29,500	1,269	5,234	114,125	-6%	3%	0%	2%	4%	-13%
	6월	34	12,703	29,102	1,213	5,742	113,500	-6%	5%	-1%	-4%	10%	-1%
	7월	34	13,341	28,557	1,109	6,354		-1%	5%	-2%	-9%	11%	0%
	8월	34	14,487	32,905	1,105	6,497		1%	9%	15%	0%	2%	0%
	9월	34	14,866	33,482	1,132	6,712		-1%	3%	2%	2%	3%	0%
	10월	35	15,219	33,240	1,143	6,703		3%	2%	-1%	1%	0%	0%
	11월	38	15,796	32,238	1,140	7,063		7%	4%	-3%	0%	5%	0%
	12월	44	16,807	31,891	1,189	7,755		17%	6%	-1%	4%	10%	0%
2021년	1월	58	17,848	37,692	1,365	7,971		33%	6%	18%	15%	3%	0%
	2월	71	18,568	47,291	1,395	8,460		22%	4%	25%	2%	6%	0%
	3월	81	16,477	52,551	1,408	9,012		14%	-11%	11%	1%	7%	0%

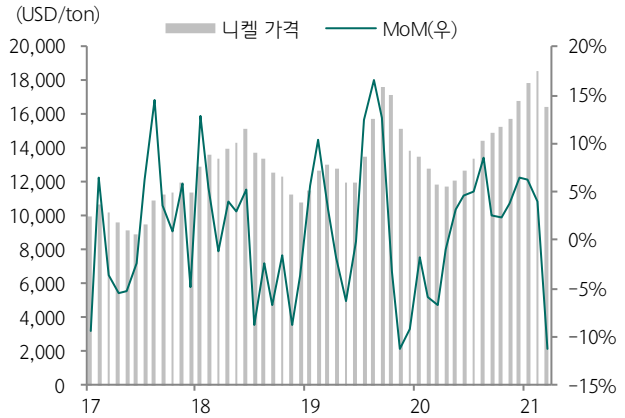
주 1: 리튬 RMB/ton, 니켈 USD/ton, 코발트 USD/ton, 망간 USD/ton, 동 USD/ton, 양극재 RMB/ton 주 2: 리튬 : 탄산리튬, 양극재 : NCM325(시범서비스 종으로 가격 데이터 제공 중단)
 자료: 한국광물자원공사, Antaika, 하나금융투자

그림 71. 리튬 월별 평균 가격 추이



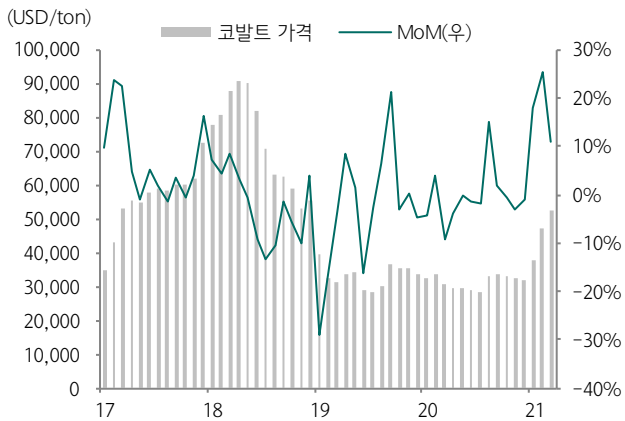
자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 72. 니켈 월별 평균 가격 추이



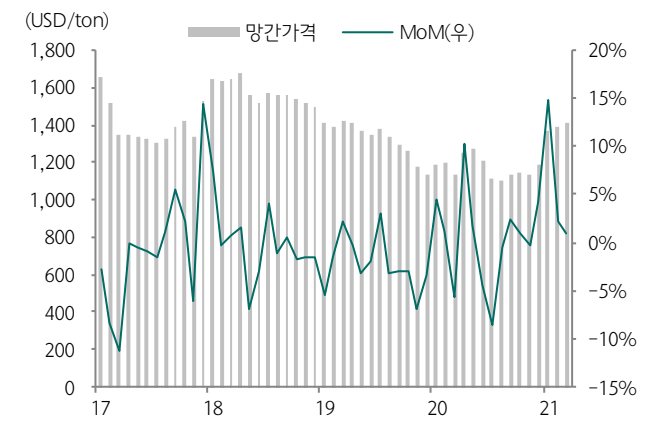
자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 73. 코발트 월별 평균 가격 추이



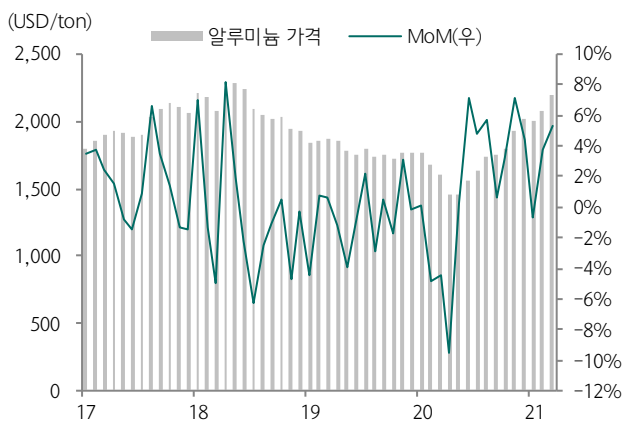
자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 74. 망간 월별 평균 가격 추이



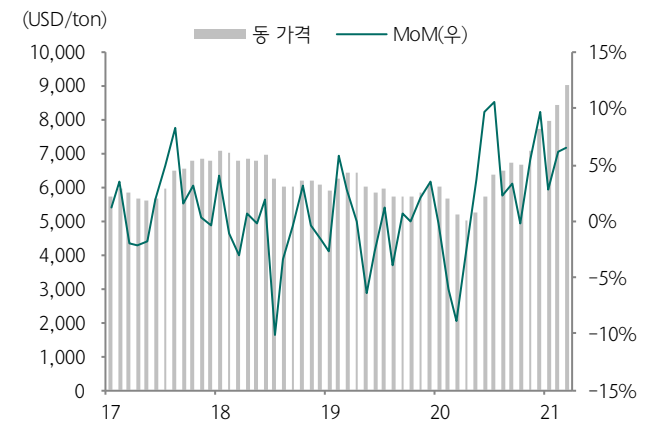
자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 75. 알루미늄 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 76. 동 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

2차전지 Weekly News (3월 1주)

요약	내용
Car	
전기차 판매	노르웨이, 2월 전기차 침투율 79%
테슬라 FSD	상반기 FSD 구독 서비스 제공 목표, 월 100달러 이상, 고속도로 및 일반도로, 차선변경, 자동 주차 등 옵션 선택 가능
볼보 2030	볼보, 2030년 신차 판매 100% 전동화 목표 제시
Cell	
SKI-백악관 개입 요청	SKI노베이션, ITC 패소 판결에 대해 대통령 거부권 행사 요청, 지금까지 누적 투자 3조원, 향후 3조원 추가 투자 계획 제시
LGES-GM 증설	LGES-GM JV, 30GWh 증설 논의 중
배터리 가격 인상 움직임	중국 시장 내 LFP 배터리 가격 최근 10% 인상, 삼원계 배터리 5% 인상
테슬라 배터리 교체 모델	테슬라, 중국에서 배터리 교체 기술 사용할 것이라는 보도 부인, 충전 방식 고수
바이든 행정명령	반도체 칩, 전기차배터리, 희토류, 의약품 등 4개 분야에 대한 미국 공급망 100일간 검토하는 행정명령 서명
BYD 배터리 외부 판매	외부 판매 비중 2019년 5%, 2022년 13% 전망, 전기차 판매 대수는 2020년 41만대, 2021년 71만대 목표
BYD 배터리 신제품	블레이드 배터리 탑재한 Tang EV 공개, 노르웨이 시장 목표로 2분기 생산 예정
CTC(Cell to Chassis)	CATL, Cell to Chassis 기술 2025년 출시 목표 제시, 모듈 없앤 CTP(기존 배터리 팩 대비 부피 20% 감소)와 같은 원리이지만 셀을 차체에 직접 부착, 이를 통해 중량 및 공간 최적화
전고체 배터리 전망	독일 시장 조사기관 Future Bridge, 전고체 배터리 원가 경쟁력, 2025년에 리튬이온전지 수준 접근 전망, 대량 양산 가능 시기는 2030년 제시
피스커 전고체 배터리	최근 폭스콘과 협업 시작한 전기차 스타트업 피스커, 2018년부터 전고체 배터리 개발 및 2027년 양산 목표 제시했으나 최근 리튬이온전지 외부 조달로 계획 변경, 전고체 배터리 90% 완성했지만 나머지 10% 완성이 지금까지의 90%보다 훨씬 어렵다고 언급
피스커 배터리 외부 조달	최근 폭스콘과 협업 시작한 전기차 스타트업 피스커, 배터리 외부조달 위해 글로벌 Top4 업체 중 1곳과 각형 배터리 JV 설립 검토 중
리비안 전고체	리비안, 전고체 배터리 개발 엔지니어 채용 공고
카카오 충전서비스	카카오, 전국 전기차 충전소 위치 및 충전 상태 제공하는 서비스 연내 오픈, 기존 충전사업자 인수하는 방안 검토 중
Material/Equipment	
LG전자 분리막 코팅	LG전자, 현재 분리막 세라믹 코팅 사업 보유, 상해은철 등 분리막 업체로부터 필름 형태의 Bear 제품 받아온 후 LG전자가 코팅 작업 거쳐 LGES에 공급, LGES가 보유하고 있는 안전성 강화 분리막 특허를 LG전자가 사용하며 특허료 지불
포스코 리튬	포스코가 3,100억원에 인수한 아르헨티나 리튬 염호 가치 상승,
삼성SDI-에코프로EM	삼성SDI, 에코프로비엠과의 양극재 JV 에코프로EM에 480억원 추가 출자
니켈 가격 급락	홍수, 수요 증가 등으로 상승세 지속됐던 니켈 가격, 최근 광산 채굴 증가에 따른 공급 과잉 전망으로 가격 급락

2차전지 Weekly News (3월 2주)

요약	내용
Car	
전기차 침투율	UBS, 2025년 20%, 2030년 50%, 2040년 100% 전망, 2025년 배터리 공급 부족 심화 전망
중국 2월	2월 친환경차(BEV,PHEV,FCEV) 10만대, YoY +640%, MoM -39%, 테슬라 1.8만대 YoY +370%, MoM +18%
Euro7	다임러 CEO, 조만간 EU가 발표할 Euro7 정책 하에서 2025년 이후에는 내연 차량 등록이 사실상 어려워질 가능성 언급하며 다임러 역시 내연 기관 자동차 판매 zero 시기 앞당겨야 할 수 있다고 언급
BMW, 애플카 거부	BMW CEO, 애플카 협업 가능성 없다고 언급
폭스바겐 공장 전환	VW 그룹, 바르셀로나 지역 자동차 생산 공장을 전기차 생산 공장 라인으로 전환(일부 셀 공정 라인 포함)
포드 ITC 의견 반박	포드, SKI의 영업비밀 침해 알고도 사업 관계 유지 했다는 ITC 의견에 반박, 관련 사건 알려지기전 이미 3개 사업 계약 체결했다고 주장
테슬라 인도	테슬라, 인도 타타 그룹 자회사 타타 파워와 전기차 충전 인프라 구축 협업 논의
폭스바겐 전기차 계획	2030년까지 유럽 내 전기차 판매 비중 70% 이상 목표, 타 역 50% 이상, 상기 가정 시 2030년 연간 배터리 소요량 300GWh, 2025년에는 150GWh 필요, 2020년 상반기 ID.4 사륜구동 출시 및 하반기 ID.5 출시, 중국 ID.6 SUV 역시 올 하반기 출시
폭스바겐 소프트웨어	차량 내 소프트웨어 통합 추진, ID.패밀리 통해 디지털 생태계 조성, 12주마다 소프트웨어 무선 업데이트 제공, 2년 내 50만대 이상 차량이 하나의 네트워크로 연결
Cell	
2025년 1,000GWh	EV Volumes, 2025년 글로벌 EV 배터리 시장 규모 1,000GWh 전망, 파우치 비중 45%
VW Power Day	폭스바겐, 배터리 셀 공급 관련 계획 공유하는 Power Day 3월 15일 개최 예정, 노스볼트 및 퀀텀스케이프와의 협업 통해 향후 배터리 셀 CAPA 일부 내재화 전망, 향후 스페인 공장 전기차 전환 과정에서 배터리 셀 라인 확보 가능성
삼성SDI 원통형 전지	삼성SDI, 원통형 전지 종결 준비 중, 천안 및 말레이 공장 대상, 하반기 중 진행, 원형전지 종결은 2019년 천진 공장 이후 2년 만, 당시 4,000억원 투자 했으며 이번에도 비슷한 규모 전망, 글로벌 원형 전지 시장 2020년 10% 성장, 2021년에도 72억셀로 20% 성장 전망, 최근 전동공구, 무선청소기 등 기존 제품뿐만 아니라 EV, ESS향 수요 증가, 삼성SDI 2020년 기준 18억셀 CAPA 보유
LGES 원통형 전지	오창 공장 종결, 원형 전지 CAPA 기존 20GWh에서 35GWh 까지 확대, 2023년까지 오창 및 난징 공장 합산 60GWh까지 확대, 신설 라인에서 루시드 모터스, 리비안 등 공급, 현재 파우치 전지 CAPA 100GWh 수준, 2023년 200GWh 전망
LGES 미국 종설	2025년까지 미국내 5조원 이상 투자 및 70GWh 이상 CAPA 확보 전망, 현재 JV 아닌 독자 CAPA 5GWh, 향후 75GWh까지 확대, 2023년 미국 신규 공장에서는 테슬라 4680 배터리 셀 생산 목표, 베를린 기가팩토리 공급 위해 유럽 내 신규 생산라인 구축 계획, 최근 중국향 모델 3 및 모델 Y 21700 배터리 주문 크게 증가
LGES-SKI	최근 합의 타진했으나 무산, SK이노베이션은 LGES의 요구 조건이 SK이노베이션의 미국 배터리 사업 지속 의미 없어지게 만드는 수준이라며 수용 불가 언급
LGES 서한	조지아 주지사의 바이든 거부권 행사 요청에 LGES 김종현 사장, 주 상원에게 서한 보내 '조지아 공장 중단으로 일자리 상실 우려있으나 LG가 해당 공장 인수 참여시 공장 지속 가동 가능'하다고 언급
SK이노베이션 세일 광구 매각	북미 세일 광구 매각, 그룹 전사 차원 탈탄소 그린밸런스 실행 가속화
현대차 배터리	현대차그룹, 전기차용 배터리 R&D 조직을 선행기술-생산기술-배터리기술 3개 부문으로 확대 강화, 향후 자사 브랜드 전기차 최적화된 독자 부품 확보 위한 전략
일본 배터리 협업	일본 배터리 관련 30개사, 전기차 서플라이체인 협의회 설립, 원자재 조달 및 배터리 생산 공급 효율성 증대 위한 협업, PPES(도요타-파나소닉 JV), 스미토모 등 참여
배터리 팩 가격	시장 조사기관 업체 Cairn ERA, kWh당 배터리 팩 원가 테슬라 187달러, GM 207달러, 업계 평균 246달러로 추정
국토부 배터리 안전기준	국토부, 배터리 제작 안전기준 강화, 과전류시험 및 진동시험 등 추가, BMS 메모리 장치 부착 방안 검토, 메모리 장치가 폭발 시 사고 원인 규명하는 블랙박스 역할 담당
Material/Equipment	
니켈 가격 급락	최근 열흘간 20% 이상 하락, 중국 청산철강이 화유코발트 등 중국 소재 기업에 니켈 매트 공급 계약 체결했다는 소식, 니켈메트는 최종 제품으로서 니켈이 아닌 니켈 제조 과정에서 만들어지는 중간재, 청산철강은 니켈메트만으로 '배터리 grade 니켈' 생산 가능하다고 언급해왔으며 실제 매출 발생하자 니켈 가격 급락
구리 장기 전망	전기차 배터리용 구리 수요량 2030년 100만톤 전망, 전체 구리 수요의 약 2.6%
SK, 포스코 신소재	전기차 배터리 경량화 복합소재 개발 위한 MOU 체결, 배터리 팩 생산에 적용할 수 있는 복합 소재 비롯해 철강 소재와 접착력 극대화하는 플라스틱 소재 등 연구 개발

2차전지 Weekly News (3월 3주)

요약	내용
Car	
2월 전기차	YoY 증감률 : 미국 123%, 멕시코 30%, 인도 397%
영국 보조금	영국 정부, 전기차 보조금 대당 약 480만원에서 400만원으로 축소, 보조금 지급 대상 차량의 범위도 기존 7,800만원에서 5,500만원으로 하향
폭스콘 미국 공장	폭스콘 류양웨이 회장, 미국 위스콘신주로 예상되는 지역에 전기차 공장 설립 가능성 언급, 6월 중 최종 후보지 결정
SK-지리차	SK(주), 지리차와 뉴모빌리티 펀드 3,400억원 조성, 각각 350억원씩 투자, 향후 자율 주행 및 커넥티드카 산업 관련 유망 기업 발굴 투자
BMW 전기차	BMW CEO, 앞으로 자동차는 바퀴 달린 스마트폰이 될 것이라고 언급, 2025년까지 매년 연평균 전기차 판매량 50% 증가 목표, 2030년 전체 자동차 판매량의 50% 전기차 목표, 배터리 자체 생산 계획 없다고 언급
BMW Mini 전기차	BMW 그룹 자회사 Mini, 내년 기관 신차 출시 2025년 종료, 2027년 매출의 50% 전기차 전망
폭스바겐 수소차	폭스바겐, 수소연료전지차의 효율은 70%에 불과해 차량에 에너지 전달하기 위해서 별도 배터리 및 전기모터 필요하다고 언급, 수소연료전지차 기술은 배터리 전력에 대체 청정에너지 제공할 수 있을만큼 효율적이지 않으며 이를 해결하기 위한 물리학 기술 뒷받침 되지 않는다고 언급
Cell	
폭스바겐 배터리	파워데이 개최, 2030년 유럽 내 자사 전기차에 배터리 240GWh 필요, 2023년 40GWh 및 2025년 40GWh 내재화 CAPA 확보 목표 제시, 중장기적으로 필요 배터리의 80% 각형 표준화 및 Nothvolt와의 협력 강화, 배터리 생산 비용 50% 절감 목표, 장기적으로 전고체 배터리 생산 위해 퀀텀스케이프와 협력 강화
폭스바겐-바르타	코인셀 배터리 업체 바르타, 전기차용 21700 배터리 셀 생산 돌입, 유럽 연합 배터리 IPCE(유럽 공동 이익 프로젝트)로부터 수령한 보조금 4,000억원 중 2,500억원을 배터리 생산에 활용
유럽 배터리	유럽 집행위원회 공동성명, 2025년까지 연간 700만대 이상의 전기차 배터리 셀 생산 목표 및 전기차 산업 내 경제적 주권과 독립성 구축 언급, 3월 초에는 글로벌 차량용 반도체 수요 20% 이상 유럽 내 자체 생산 계획 제시한 바 있음
지리차 배터리	지리 자동차, 중국 내 42GWh CAPA 건설 계획, 약 5조원 투자, 배터리 업체 Farasis와 협업, 지리차는 당초 LGES와 협상 진행 중이었으나 진척 없는 상황, Farasis 역시 Daimler와 파트너십 지속해왔으나 최근 Farasis 품질 문제로 결렬된 바 있음, 한편 지리차는 지난 1월 바이두와 자율주행 전기차 제조 합작사 설립 발표한 바 있으며 폭스콘과도 전기차 위탁 생산 합작사 설립 발표
LGES 배터리 특허	LGES 현재 배터리 특허 관련 23,000건 확보(10년간 R&D 투자 5.3조원), 특허 보호 위해 블랙박스 전략 지속, 배터리는 제품 완성되기까지 순서 역으로 추적하는 리버스 엔지니어링 불가능한 분야
노스볼트 배터리 특허	현재 노스볼트에는 LGES, 삼성SDI, 파나소닉 등 출신 엔지니어 근무 중, 향후 배터리 특허 관련 이슈 발생 가능성
BYD 배터리	BYD, 전기차용 블레이드 배터리 신규 스펙 공개, 총 주행거리 120만km, 충방전 사이클 3,000회, 110kW DC 전력으로 30분만에 80% 충전 가능
원통형 배터리	전동공구 업체(스탠리, 보쉬, 마끼다) 및 가전 업체(LG전자 등) 으로부터 원통형 전지 수요 증가, 공급 부족 심화, 주택 건설 경기 회복으로 인한 전동공구 수요 증가와 전기차 수요 증가 맞물리며 공급 부족 지속
현대차 배터리 재활용	현대차, 캐나다 배터리 재활용 업체 Lithion Recycling과 계약 체결
파나소닉 매출 다각화	테슬라 의존도 낮추고 도요타 등 매출 다각화 지속, 다만 테슬라량 원통형전지는 타 OEM들이 채택하고 있지 않기 때문에 각형 배터리로 매출 다각화 전망
LGES-SKI 소송	LGES, 미국 SKI 공장 인수 가능성 제시, SKI는 배터리 사업 중단 가능성 언급, 한편 기존 영업비밀 침해 소송 이후 제시된 특허 침해 소송에 대한 ITC 예비결정 2주 연기
삼성SDI 주총 코멘트	영가리 2공장 증설 연내 착공, 품질 강화 위해 100만개 기준 불량품 지표인 PPM보다 1,000배 강화된 PPB 수준 품질 검증, 전 고체 배터리 조기 상용화 목표
Material/Equipment	
SKIET 상장	SKIET, 5월 상장 목표로 IPO 작업 추진 중, 3월 내 예비 심사 통과 목표
코발트 가격 급등	중국 정부의 코발트 비축량 확대 지속되며 톤당 53,000달러 돌파, 2018년 12월 이후 최고치

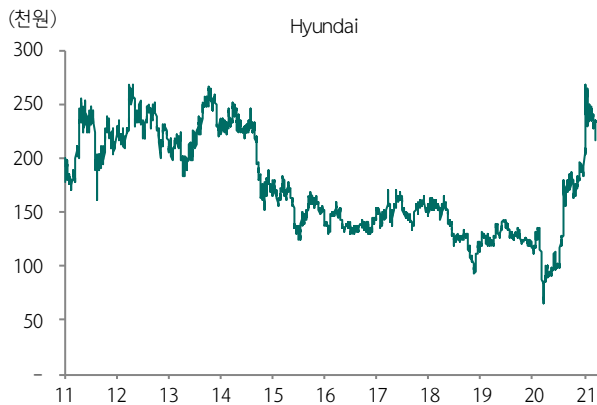
2차전지 Weekly News (3월 4주)

요약	내용
Car	
미국 전기차 2030	민주당 상원대표 척슈머가 주도한 2030년 신차 판매 100% 클린카 정책, 인프라 부양법안에 담길 가능성
미국 친환경차 정책	미국 내연 기관자동차 판매 단계적 금지 시기 확정 위한 논의 상원 의원 사이에서 진행, 탄소 배출 규제 및 평균 연비 규제 재개 방법도 함께 논의
테슬라 베를린	베를린 기가 팩토리, 기존 계획대로 7~8월 생산 돌입 전망, 최종 건설 허가 관련 변수 상존
샤오미	샤오미, 니오 창업자 리빈과 만나 전기차 제조 관련 사업 논의 중, 4월 중 관련 프로젝트 착수 전망, 협력 업체 물색 하거나 직접 중소 자동차 업체 인수 가능성
폭스콘	폭스콘, 베트남 전기차 스타트업 VinFast와 배터리 및 부품 개발 협력 협상 중. 한편, 폭스콘은 최근 지리차 및 바이튼과 전기차 생산 파트너십 계약 체결한 바 있음
테슬라 가격 인상	중국 모델 Y 판매 가격 140만원 인상
지리차 전기차	지리차, 프리미엄 전기차 브랜드 지커 출시, 모기업 저장지리그룹과 합작 법인 '지커' 설립
도요타-이스즈	미래차 경쟁력 확보위해 도요타-이스즈 합작회사 설립
Cell	
르노-LGES	르노, 2020년 3분기 유럽 내 르노 조에 차량 일부 자발적 리콜 실시, 화재사고는 발생하지 않았으나 배터리 셀 제조 결함 가능성 우려 제기된 배터리 지난해 10월 전량 교체
BMW-SDI	독일 연방 교통국, BMW PHEV 차량 리콜 원인으로 삼성SDI 배터리 셀 결함 언급
귀산 배터리 재활용	폭스바겐 중국 배터리 파트너사 귀산, 배터리 재활용 프로젝트 위해 약 2조원 투자, 최근 배터리 재활용 위한 자회사 설립한 바 있음
노스볼트 한국 소부장	노스볼트, 최근 국내 양극재, 전극 장비, 조립 장비, 후공정 장비 업체 방문
BYD 배터리	BYD 블레이드 배터리 담당하는 자회사 푸디 전지, 해외 첫 배터리 공장 유럽에서 건설 중
LGES-SKI 소송	스콧 키에프 현 조지아주립대 로스쿨 교수(2013~2017 ITC 위원), 영업 비밀 침해 소송 관련 경제적 피해를 이유로 거부권 행사한 전례 없으며 거부권 행사 가능성 낮다고 언급
LGES 주총	신학철 부회장, 연내 LGES 상장 목표 유효하지만 변동 가능성 언급
SK이노베이션 물적분할	SKI, 2021년 하반기 목표로 물적분할 추진, 상반기 이사회 안건 상정 위한 논의 중
삼성SDI 증설	헝가리 공장 빠르면 연내 2공장 착공, 미국 신규 배터리 셀 공장 설립 검토 중
퀀텀 스케이프	퀀텀스케이프, 전고체 배터리 파일럿 라인 두배 확장위한 추가 자금 조달 방안 검토 중, 2023년 프로토 타입 생산 목표
배터리 가격	골드만삭스, 원자재 가격 상승 및 수요 급증으로 향후 배터리 가격 18% 상승 가능성 제시
코캄 증설	ESS 배터리 전문 업체 코캄, 신공장 장비 발주 위한 작업 돌입, 이를 통해 약 2GWh 이상 CAPA 확보 전망, 이스라엘 솔라엡티테크놀로지 2018년 10월 지분 75% 취득, 2020년 12월에는 삼성SDI 중대형전지 사업부장 출신 CEO 취임
패러시스 리콜	중국 배터리 업체 패러시스, 북경기차 전기차 리콜로 인해 배터리 리콜 비용 약 70억원 부담
충전 업체 차지인	전기차 충전 플랫폼 업체 차지인, 상장 추진, 대표 주관사 계약 체결
폭스바겐 스페인	폭스바겐 자회사 Seat, EU 및 스페인 재정 지원 받아 2025년부터 스페인에서 연간 50만대 전기차 생산 계획, 이를 위해 바르셀로나 공장 지역에 배터리 조립 공장 건설 계획
폭스바겐 체코	폭스바겐 자회사 스코다, 유럽 배터리 생산 공장 체코에 설립 가능성, 체코는 글로벌 리튬 매장량의 3% 매장되어있는 것으로 추정
Material/Equipment	
얏슨 동박	중국 동박 1위 업체 얏슨, 자회사 동관동박 IPO 추진 작업 호조, 중국 내 6마이크로미터급 동박 CAPA는 2020년 5.2만톤, 2021년 6.9만톤, 2022년 9만톤 전망, 같은 기간 공급 부족 2.5만톤, 0.6만톤, 1.6만톤 전망, IPO통해 약 2,000억원 조달 전망
동원시스템즈 캔	동원시스템즈, 음식료용 금속 캔 생산 노하우 바탕으로 2차전지용 캔 사업 진출 본격화, 2차전지용 캔 제조 업체 엠케이씨 지분 100% 인수, 2020년 배터리 시장 캔 타입(원통형, 각형 합산) 72%, 파우치 28%

6. 주요 업체 주가 추이

1) 친환경차 관련 업체 주가

그림 77. 현대차 주가 흐름



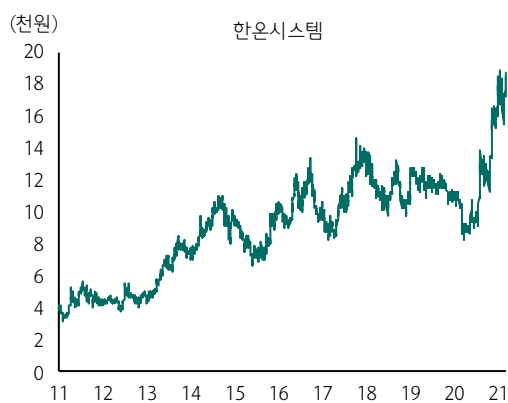
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 78. 기아 주가 흐름



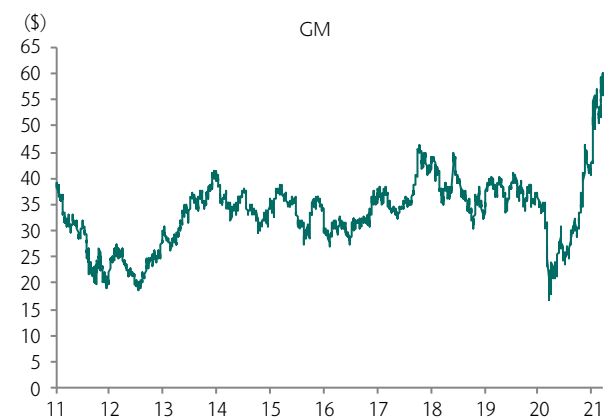
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 79. 한온시스템 주가 흐름



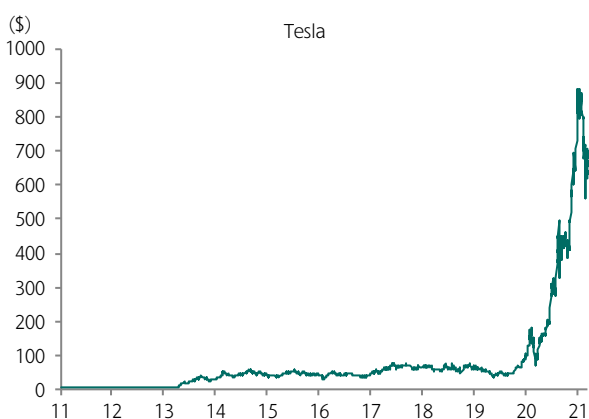
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 80. GM 주가 흐름



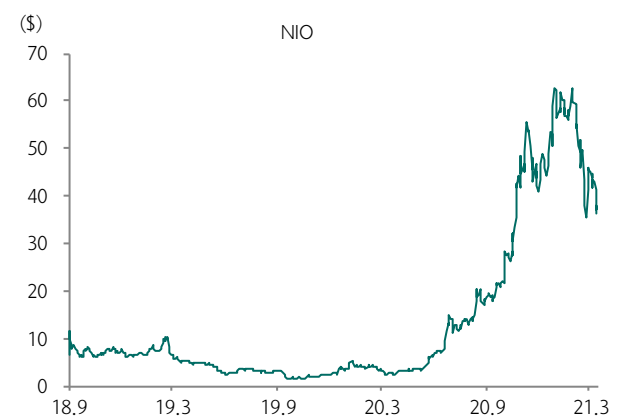
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 81. 테슬라 주가 흐름



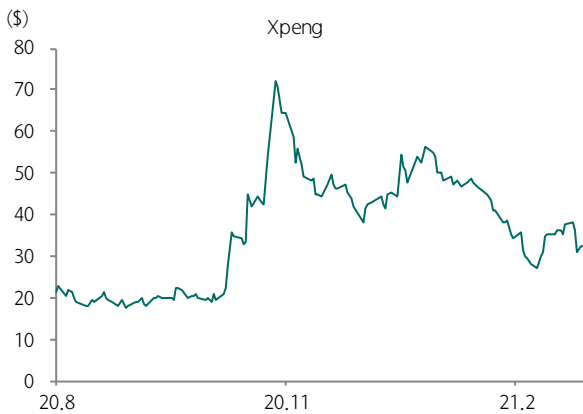
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 82. 니오 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 83. 샤오펑 주가 흐름



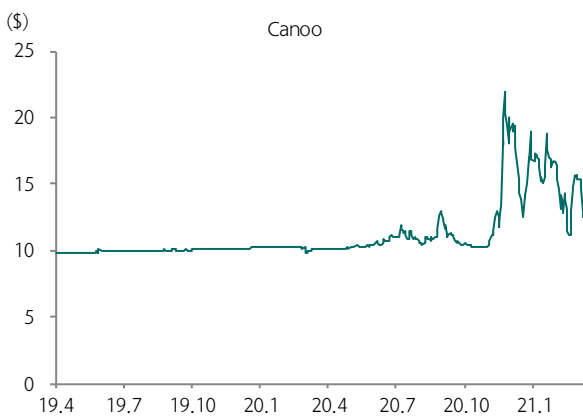
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 84. 리오토 주가 흐름



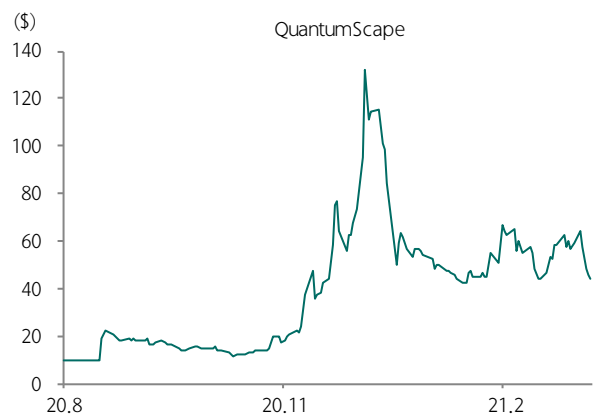
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 85. 카누 주가 흐름



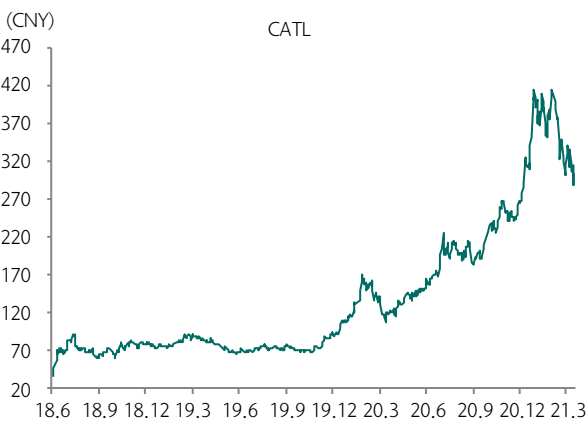
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 86. 퀀텀스케이프 주가 흐름



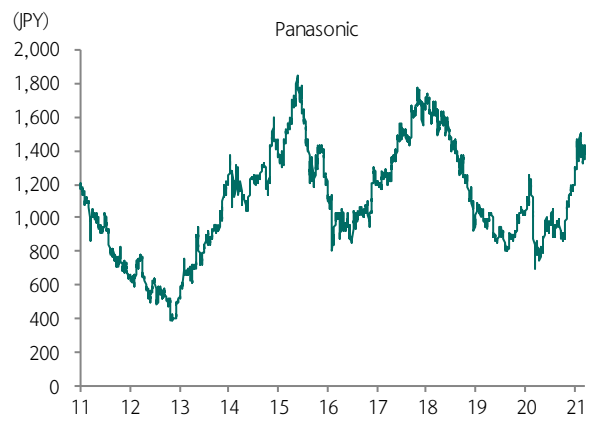
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 87. CATL 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 88. 파나소닉 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 89. BYD 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 90. LG화학 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 91. 삼성SDI 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 92. SK이노베이션 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

2) 자동차 관련 주요 업체 Valuation Table

자동차업종 내 주요업체들의 Valuation table													
		시총	증가	1W	1M	3M	1Y	PER		PBR		EV/EBITDA	
		(Mn\$)	(각 통화)	%	%	%	%	20F	21F	20F	21F	20F	21F
완성차	현대차	40,653	215,500	-5	-9	14	149	9.9	8.5	0.8	0.7	10.5	9.6
	기아차	28,989	81,000	-3	2	29	218	8.7	7.8	1.0	0.9	4.1	3.8
	Toyota	251,560	8,465	2	8	7	20	12.6	10.3	1.1	1.0	17.1	14.0
	Honda	54,821	3,323	1	14	14	30	11.9	8.8	0.7	0.6	11.3	9.0
	Nissan	23,222	604	0	5	9	56	-	18.2	0.7	0.6	25.2	5.7
	GM	80,605	56	0	9	34	162	10.8	9.0	1.5	1.3	5.8	5.0
	Ford	48,341	12	0	4	37	134	10.6	7.7	1.6	1.4	3.9	3.6
	VW	155,651	286	-8	48	68	139	11.4	9.5	1.1	1.0	2.8	2.6
	BMW	65,048	86	3	20	16	88	9.7	8.3	0.9	0.8	7.4	6.5
	Daimler	92,800	74	2	11	26	171	8.8	7.8	1.2	1.1	2.7	2.6
	Stellantis	54,102	15	3	15	-	-	6.5	5.2	1.0	0.8	2.4	2.1
	Renault	12,680	36	-2	-2	1	103	18.8	5.3	0.4	0.4	2.4	2.0
	SAIC	35,352	20	-2	-6	-23	-3	8.6	7.6	0.8	0.8	8.5	7.4
	Geely	25,136	20	-12	-21	-19	69	17.0	13.7	2.2	2.0	10.8	9.0
전기차	Tesla	586,749	611	-8	-10	-8	494	144.9	105.8	22.6	18.1	64.5	44.8
	BYD	69,458	171	-5	-13	-14	346	67.1	52.7	5.3	4.8	22.9	19.8
	Canoo	2,781	12	-20	-8	-23	17	-	-	-	-	-	-
	Nio	55,852	36	-14	-22	-19	-	-	-	21.3	21.3	-	620.7
	Xpeng	24,811	31	-14	-8	-17	-	-	-	6.7	7.3	-	-
	Li Auto	20,445	23	-14	-11	-16	-	-	184	4.6	4.5	-	125.6

3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table

2월 한달 간 글로벌 2차전지 섹터에서 일본 아사히 카세이의 주가 상승폭이 가장 가팔랐다(+12%). 분리막 경쟁사 SKIET의 IPO 과정에서 언급되는 고 멀티플이 아사히 카세이 가격 매력 부각 시킨 것으로 판단된다. 한편, SK이노베이션이 한달 간 23% 하락하며 가장 큰 폭으로 하락했다.

2차전지 Global Supply Chain Valuation table

		시총	종가	1W	1M	3M	1Y	PER			PBR			EV/EBITDA	
		(Mn\$)	(각 통화)	%	%	%	%	21F	22F	23F	21F	22F	23F	21F	22F
셀	삼성SDI	39,332	647,000	-2.1	-8.1	14.9	160.9	39.4	31.2	23.3	3.2	2.9	2.7	19.7	16.2
	LG화학	50,050	802,000	-3.4	-9.9	-2.0	164.3	26.6	23.2	18.1	3.0	2.7	2.3	10.2	9.0
	SK이노베이션	17,084	209,000	-1.2	-22.6	15.8	138.3	62.2	29.5	17.1	1.2	1.2	1.1	13.8	10.2
	Panasonic	31,486	1,408	-1.4	-2.5	21.1	63.9	21.7	14.8	12.8	1.5	1.4	1.3	7.4	6.3
	CATL	111,689	314	-0.9	-7.0	0.3	164.2	139.6	94.5	69.2	13.1	11.6	10.2	64.4	45.3
	BYD	71,274	171	-0.1	-18.3	-7.7	212.1	104.4	81.5	62.4	7.8	7.8	6.0	28.2	24.8
	Fortum Oyj	24,433	23	3.4	11.2	20.8	78.1	16.0	17.1	15.6	1.5	1.5	1.4	10.2	10.5
	Total	121,419	39	-2.7	-0.7	9.1	21.4	12.3	10.2	9.7	1.2	1.1	1.1	4.7	4.2
	Varta	6,129	129	-0.2	12.2	9.8	104.1	41.3	34.7	27.7	10.0	8.6	6.9	24.5	16.4
양극재	에코프로비엠	2,955	158,900	-0.6	-4.3	-3.5	158.4	42.9	28.6	18.2	7.5	6.1	8.5	25.4	17.0
	엘앤에프	1,894	76,300	10.7	1.9	9.6	353.6	139.2	37.2	23.2	10.1	8.0	5.8	53.4	20.5
	코스모신소재	486	18,800	-2.6	-11.9	0.5	183.6	34.6	19.2	-	3.2	2.7	-	19.7	13.0
	Umicore	13,052	45	9.2	-8.2	16.4	43.2	25.3	23.6	21.5	3.9	3.6	3.3	13.0	12.1
	NingboShanshan	3,803	15	1.5	2.2	-19.7	109.2	62.1	30.0	20.5	2.0	1.9	1.8	26.9	16.5
	Beijing Easpring	3,311	48	-0.5	-1.7	-22.9	116.0	37.0	28.3	21.1	5.2	4.4	3.7	26.9	20.6
	Nichia	1,717	2,777	-3.5	10.9	14.9	26.2	19.1	12.1	10.9	1.4	1.3	1.2	7.2	6.5
	Sumitomo Metal	12,690	4,786	-3.0	-12.3	6.1	100.0	17.1	11.1	12.0	1.2	1.1	1.1	12.4	8.7
	BASF	75,802	70	-0.3	3.2	8.1	70.5	15.5	15.0	13.5	1.8	1.8	1.8	8.7	8.5
음극재	포스코케미칼	9,998	146,000	-2.3	-10.2	39.7	273.0	101.8	78.0	58.7	6.4	5.8	5.4	52.9	40.9
	NingboShanshan	3,803	15	1.5	2.2	-19.7	109.2	62.1	30.0	20.5	2.0	1.9	1.8	26.9	16.5
	Tokai Carbon	3,579	1,745	-0.6	15.3	35.8	90.3	31.3	13.3	11.9	1.8	1.7	1.6	9.9	6.4
전해질	솔브레인	781	42,150	-2.0	-6.5	0.2	37.3	3.9	3.5	-	0.6	0.5	-	3.0	2.7
	후성	876	10,700	-1.4	3.4	-7.0	82.3	33.2	21.2	15.7	4.1	3.4	2.8	15.9	12.3
	Guangzhou Tinci	6,888	83	-1.8	-4.3	-19.2	313.7	44.6	37.3	19.6	9.8	7.9	5.9	28.4	22.6
	Shenzhen Cap.	4,762	76	11.0	-1.0	-25.1	114.3	45.1	34.6	22.9	6.2	5.5	4.3	29.6	23.0
분리막	SK이노베이션	17,084	209,000	-1.2	-22.6	15.8	138.3	62.2	29.5	17.1	1.2	1.2	1.1	13.8	10.2
	Asahi Kasei	16,681	1,313	-4.7	12.9	27.6	60.6	23.2	14.4	13.9	1.3	1.2	1.2	8.1	7.6
	SumitomoChem.	2,756	66,400	-5.1	3.4	14.3	214.7	15.9	13.5	10.9	1.8	1.6	1.4	7.1	6.7
	Toray Industries	10,749	723	-4.0	0.7	18.9	48.6	30.5	15.4	13.2	1.0	1.0	0.9	10.5	8.5
동박	일진머티리얼즈	2,727	66,900	2.8	-8.4	35.2	110.0	40.5	30.2	21.6	4.3	3.8	3.2	20.7	16.0
	SKC	4,084	122,000	7.0	0.8	33.2	216.9	31.6	25.8	22.9	2.4	2.2	2.1	13.7	12.2
	Furukawa Elec.	1,946	3,020	-1.3	6.7	9.3	46.2	61.1	15.1	11.4	0.9	0.9	0.8	11.7	7.9
첨가제	천보	1,425	161,200	0.4	-4.0	-9.9	210.6	39.8	26.9	28.3	5.9	4.8	4.6	24.0	17.0
	나노신소재	275	28,700	-7.4	-3.4	-23.3	182.8	-	-	-	-	-	-	-	-
	대주전자재료	567	41,700	-3.1	1.8	-8.4	253.4	-	-	-	-	-	-	-	-
부품	신홍에스씨	293	46,550	4.3	2.5	1.9	89.6	14.2	9.4	-	2.1	1.7	-	9.0	6.6
	상신이디피	157	13,300	-1.8	-8.6	2.7	186.6	-	-	-	-	-	-	-	-
장비	에이에프더블류	159	8,870	-5.8	-17.5	21.9	131.9	-	-	-	-	-	-	-	-
	대보마그네틱	212	32,300	-6.2	-12.7	-4.6	59.9	-	-	-	-	-	-	-	-
	피엔티	467	23,250	-2.1	-10.6	0.4	247.0	-	-	-	-	-	-	-	-
	이노메트리	164	19,000	-3.1	0.5	-4.5	129.2	41.6	-	-	-	-	-	-	-
리튬	Albemarle	17,554	150	-0.7	-2.0	0.5	173.4	42.1	29.9	23.7	2.9	2.8	2.6	25.4	19.6
코발트	Glencore	52,635	286	1.6	-6.1	21.9	131.0	11.3	11.5	11.2	1.3	1.3	1.2	5.5	5.7
니켈	Norilsk	46,208	29	-4.4	-6.0	-6.8	18.6	7.1	7.0	7.8	7.6	6.4	5.1	5.0	4.8

투자등급 관련사항 및 투자의견 비율공시

- 투자의견의 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	93.49%	6.51%	0.00%	100%

* 기준일: 2021년 03월 30일

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 2021년 4월 1일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본자료를 작성한 애널리스트(송선재/김현수)는 2021년 4월 1일 현재 해당회사의 유가증권권을 보유하고 있지 않습니다

본 조사자료는 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.