

# 자동차/2차전지

## 글로벌 친환경차/2차전지 Monthly (2021년 3월)

**전기차: 2021년 3월 미국 3.1%, 중국 10.3%, 유럽 16.4% 비중**

**미국:** 3월 미국 전기차 판매는 171% (YoY) 증가한 49,967대를 기록했다(판매비중 3.1%). BEV/PHEV 판매가 148%/286% 증가한 37,963대/12,004대였다(비중 2.4%/0.8%). 3월 누적 판매는 124,815대(+97%, 비중 3.2%)였다.

**중국:** 3월 중국 전기차 판매는 241% (YoY) 증가한 185,328대를 기록했다(판매비중 10.3%). BEV/PHEV 판매가 각각 246%/217% (YoY) 증가한 155,455대/29,873대였다(비중 8.7%/1.7%). 3월 누적 판매는 437,185대(+300%, 비중 8.4%)였다.

**유럽:** 3월 유럽 전기차 판매는 170% (YoY) 증가한 227,969대였다(비중 16.4%). 3월 누적 판매는 456,389대(+100%, 비중 14.8%)였다.

**한국:** 3월 한국 전기차 판매는 27% (YoY) 증가한 8,533대였다(판매비중 4.9%). BEV/PHEV 판매가 각각 +28%/-100% (YoY) 변동한 8,533대/0대였다(비중 100%/0%). 3월 누적 판매는 12,611대(+15%, 비중 2.9%)였다.

**수소차: 2021년 3월 미국 759대, 한국 936대**

**미국:** 3월 미국 수소차 판매는 759대(+1186% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다. 3월 누적 판매는 1,034대(+254%, 비중 0.0%)였다.

**한국:** 3월 한국 수소차 판매는 936대(+33% (YoY), 비중 0.5%)를 기록했다. 3월 누적 판매는 1,653대(+34%, 비중 0.4%)였다.

**현대차/기아: 친환경차 비중은 2021년 3월 4.3%**

3월 현대차/기아 합산 친환경차 출하는 30% (YoY) 증가한 27,112대를 기록했다(판매비중 4.3%). 현대차/기아 각각 12,470대(-1%)/14,642대(+75%)를 기록했다. 3월 누적 합산 출하는 68,624대(+62%, 비중 4.1%)였고, 현대차/기아 각각 27,573대(+13%)/41,051대(+129%)였다.

3월 전기차 출하는 29% (YoY) 증가한 25,931대를 기록했다(판매비중 4.1%). BEV/PHEV 출하는 각각 18%/58% (YoY) 증가한 17,368대/8,563대였다(판매비중 2.8%/1.4%). 현대차/기아 각각 11,289대(-4%)/14,642대(+75%)였다. 3월 누적 합산 출하는 68,624대(+62%, 비중 3.9%)였고, 현대차/기아 각각 25,485대(+11%)/41,051대(+129%)였다.

3월 현대차의 수소차 넥쏘의 출하는 1,181대(+48%)를 기록했다(판매비중 0.2%). 3월 누적 출하는 2,088대였다(+41%, 비중 0.1%).

**2차전지: 글로벌 3월 배터리 출하 +158% (YoY), CATL 1위**

3월 전기차 배터리 판매량은 158% (YoY) 증가한 22.1GWh를 기록했고, 업체별 출하량은 CATL 7.0GWh(+390%), LGES 4.8GWh(+156%), Panasonic 3.6GWh(+36%), BYD 1.5GWh(+124%), 삼성SDI 1.1GWh (+111%), SKI 1.1GWh (+176%)다. 3월 리튬/코발트/망간/동 가격은 각각 14%/11%/1%/7% (MoM) 상승했고, 니켈은 11% (MoM) 하락했다. 4월 리튬/동 가격은 각각 2%/3% (MoM) 상승했고, 니켈/코발트/망간은 1%, 6%, 6% (MoM) 하락했다.

**이 달의 이슈: 미국의 전기차 인프라 확대 정책**

3월 말 미국 바이든 대통령이 2,25조달러의 인프라 투자안을 발표했다. 이 중 전기차 산업에 투입될 금액은 1,740억달러이고, 전기차 보조금과 세계 혜택, 충전 인프라 확대, 정부 공용차량의 전기차 구매 등에 사용될 계획이다. 이와 함께 완성차들에 대한 기업평균연비규정도 강화할 것으로 보인다. 이와 같은 정책적 지원과 규제는 글로벌 평균 이하의 침투율을 보이고 있는 미국 전기차 시장의 활성화에 기여할 것이다(본문 30쪽 참고).

Monthly

Overweight

친환경차 주요 지표 (2021년 3월)

(단위: 대, %)

구분	지역	3월	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	미국	49,967	171	1,592,891	60	3.1%
	중국	185,328	241	1,796,000	67	10.3%
	유럽	227,969	170	1,387,924	63	16.4%
	한국	8,533	27	174,649	2	4.9%
	합산	471,797	188	4,951,464	60	9.5%
수소차	미국	759	1186	1,592,891	60	0.0%
	한국	936	33	174,649	2	0.5%
	합산	1,695	122	1,767,540	51	0.1%
현대차/기아차		27,112	30	630,098	16	4.3%

친환경차 주요 지표 (2021년 3월 누적)

(단위: 대, %)

구분	지역	누적	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	미국	124,815	97	3,891,368	11	3.2%
	중국	437,185	300	5,176,000	69	8.4%
	유럽	456,389	100	3,080,929	1	14.8%
	한국	12,611	15	437,583	13	2.9%
	합산	1,031,000	150	12,585,880	26	8.2%
수소차	미국	1,034	254	3,891,368	11	0.0%
	한국	1,653	34	437,583	13	0.4%
	합산	2,687	77	4,328,951	11	0.1%
현대차/기아차		68,624	62	1,693,279	15	4.1%

전기차 배터리 출하량 업체별 순위

(단위: GWh, %)

월 순위	업체명	3월	YoY	점유율	누적순위	누적	YoY	점유율
	Total	22.1	157.8			47.7	102.7	
1	CATL	7.0	389.5	32%	1	15.1	272.1	32%
2	LGES	4.8	156.3	22%	2	9.8	46.1	20%
3	Panasonic	3.6	36.0	16%	3	8.0	54.8	17%
4	BYD	1.5	123.8	7%	4	3.2	69.2	7%
5	SDI	1.2	111.4	5%	5	2.5	24.0	5%

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

# CONTENTS

<b>1. 전기차 시장</b>	<b>3</b>
1) 미국 시장	3
2) 중국 시장	9
3) 유럽 시장	16
4) 한국 시장	22
<b>2. 수소차 시장</b>	<b>24</b>
1) 미국 시장	24
2) 한국 시장	26
<b>3. 현대차/기아 친환경차 현황</b>	<b>27</b>
<b>4. 친환경차 관련 주요 이슈</b>	<b>30</b>
1) 최근 한 달 간의 주요 기사	30
2) 이 달의 이슈: 미국의 전기차 인프라 확대 정책	31
<b>5. 2차전지 시장 동향</b>	<b>33</b>
1) 배터리 출하량	33
2) 배터리 원재료 가격 추이	34
<b>6. 주요 업체 주가 추이</b>	<b>41</b>
1) 친환경차 관련 업체 주가	41
2) 자동차 관련 주요 업체 Valuation Table	44
3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table	45

# 1. 전기차 시장

## 1) 미국 시장

3월 미국 전기차 판매는 171% (YoY) 증가한 49,967대를 기록했다(판매비중 3.1%). BEV/PHEV 판매가 148%/286% 증가한 37,963대/12,004대였다(비중 2.4%/0.8%). 자동차 시장수요 회복과 테슬라 신차 모델Y 호조 등의 영향으로 판단된다. 3월 누적 판매는 124,815대(+97%, 비중 3.2%)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	1,196	103	28	81	(12)	2.6%	0.7%	3.3%
	3월	38	12	50	1,593	148	286	171	60	2.4%	0.8%	3.1%
<b>분기별</b>												
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	3,499	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	81	17	98	3,919	22	(20)	12	(9)	2.1%	0.4%	2.5%
	Q4	85	23	108	4,188	18	0	14	(2)	2.0%	0.6%	2.6%
2021년	Q1	99	26	125	3,891	104	75	97	11	2.5%	0.7%	3.2%
<b>연간</b>												
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		260	65	325	14,568	5	(24)	(2)	(15)	1.8%	0.4%	2.2%
2021년		99	26	125	3,891					2.5%	0.7%	3.2%

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
<b>YoY(%)</b>													
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)
<b>시장점유율</b>													
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	15,000	10,050	14,450										39,500
Model 3	9,000	5,000	8,100										22,100
Bolt	1,698	2,123	5,204										9,025
E-Tron EV	512	935	2,877										4,324
Mustang Mach-E	238	3,739	2,637										6,614
LEAF	995	921	1,009										2,925
Kona BEV	258	521	777										1,556
기타	1,988	7,795	2,909										12,692
Total	29,689	31,084	37,963										98,736
<b>YoY(%)</b>													
테슬라	105	104	81										96
GM	(47)	18	489										54
닛산	46	12	123										49
현대	44	60	314										118
기아	9	(24)	197										25
기타	34	321	688										318
<b>시장점유율</b>													
Tesla	83%	69%	61%										70%
GM	6%	7%	14%										9%
Nissan	3%	3%	3%										3%
현대	1%	2%	2%										2%
기아	1%	1%	1%										1%
기타	6%	18%	19%										15%

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
<b>YoY(%)</b>													
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
<b>시장점유율</b>													
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

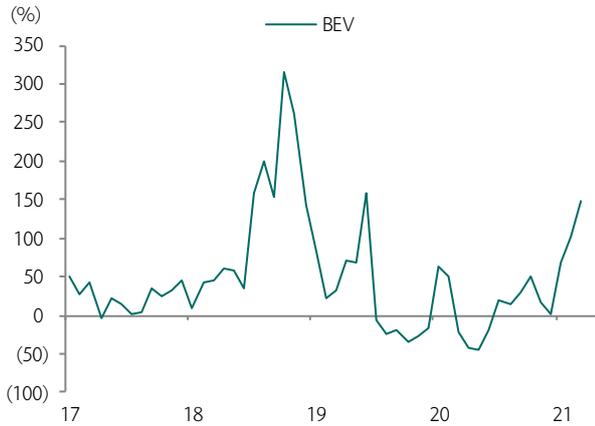
표 5. 2021년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Prius PHV	1,030	1,500	3,610										6,140
RAV4 Prime PHV	792	1,100	1,114										3,006
Q5 PHEV	611	827	1,077										2,515
Pacifica	500	350	800										1,650
XC90 T8 Plug in	455	562	749										1,766
X5 xDrive45e	28	475	554										1,057
Clarity PHEV	236	374	450										1,060
기타	2,361	2,874	3,650										8,885
Total	6,013	8,062	12,004										26,079
<b>YoY(%)</b>													
Toyota	52	136	687										215
Honda	(44)	(26)	126										(6)
GM	(100)	(75)	(57)										(80)
BMW	3	139	2,843										233
현대	(78)	(70)	(42)										(68)
기아	(13)	10	182										35
기타	31	5	167										52
<b>시장점유율</b>													
Toyota	30%	32%	39%										35%
Honda	4%	5%	4%										4%
GM	0%	0%	0%										0%
BMW	6%	15%	13%										12%
현대	3%	2%	2%										2%
기아	3%	3%	3%										3%
기타	53%	43%	40%										44%

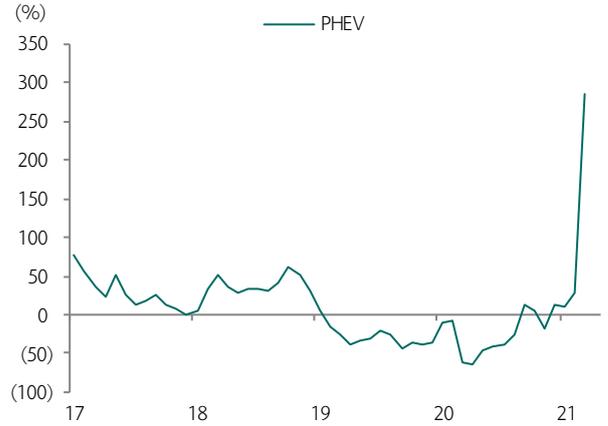
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 1. 미국 BEV 월별 판매증가율



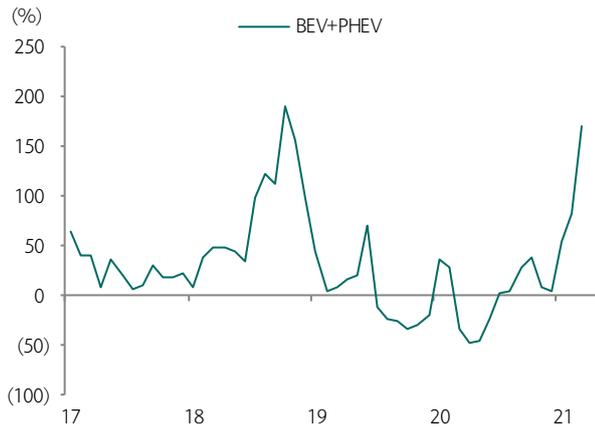
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 2. 미국 PHEV 월별 판매증가율



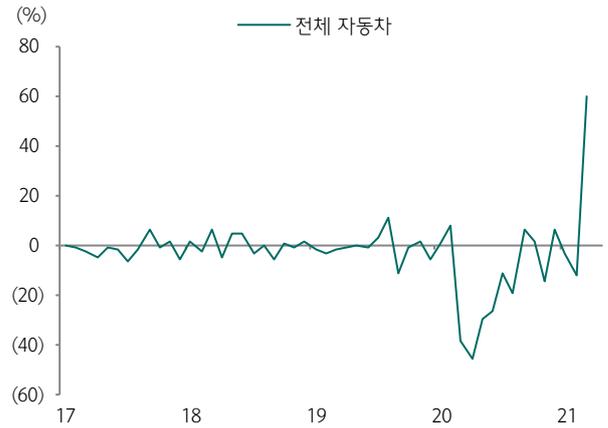
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 3. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



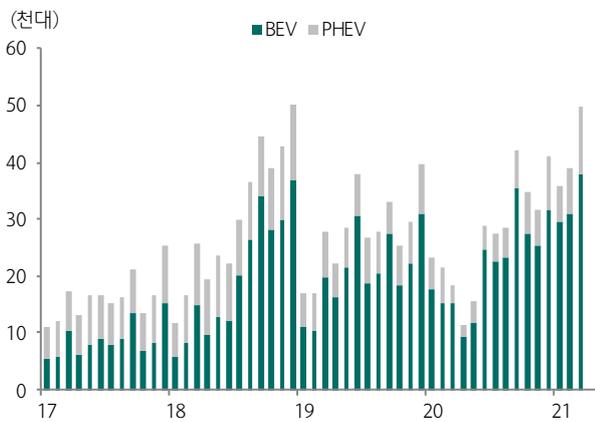
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 4. 미국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



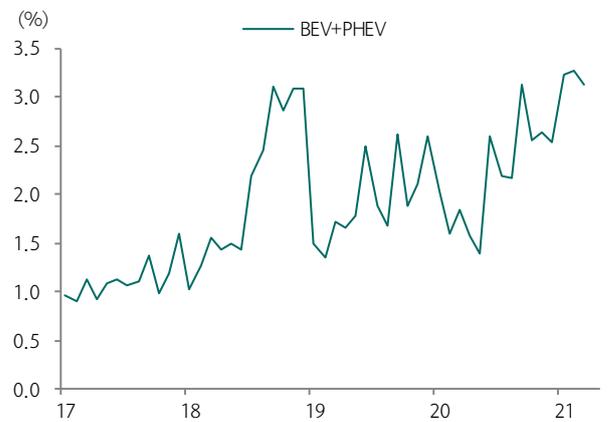
자료: WardsAuto, 하나금융투자

그림 5. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



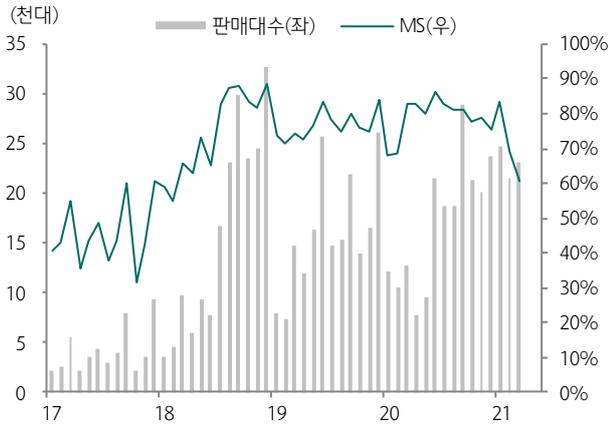
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 6. 미국 전기차 판매비중 추이



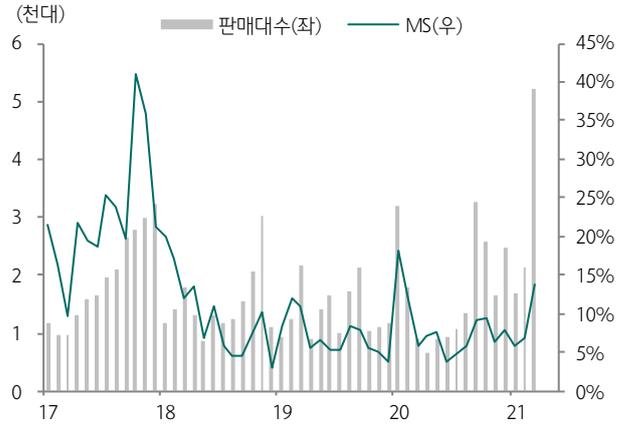
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나금융투자

그림 7. 테슬라의 미국 BEV 판매 추이



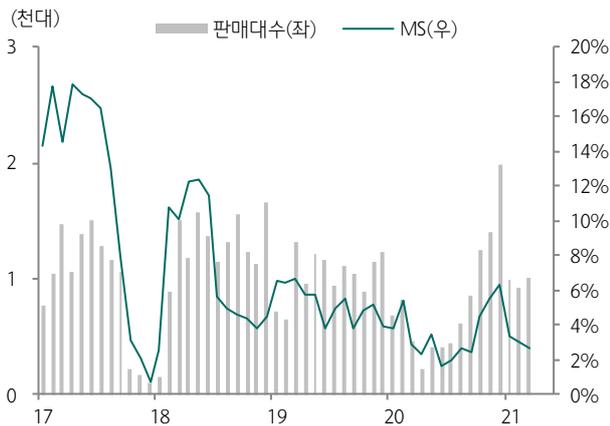
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 8. GM의 미국 BEV 판매 추이



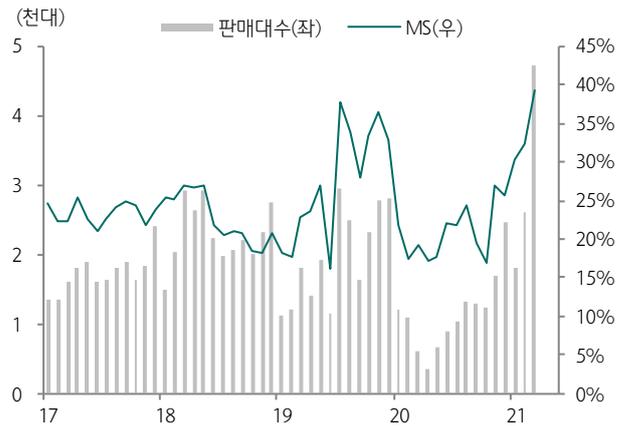
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 9. 닛산의 미국 BEV 판매 추이



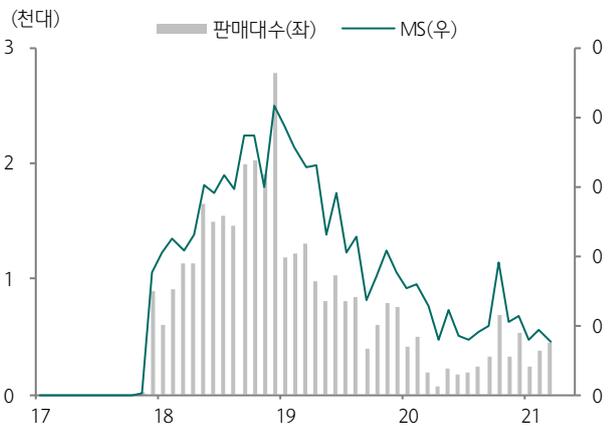
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 10. 토요타의 미국 PHEV 판매 추이



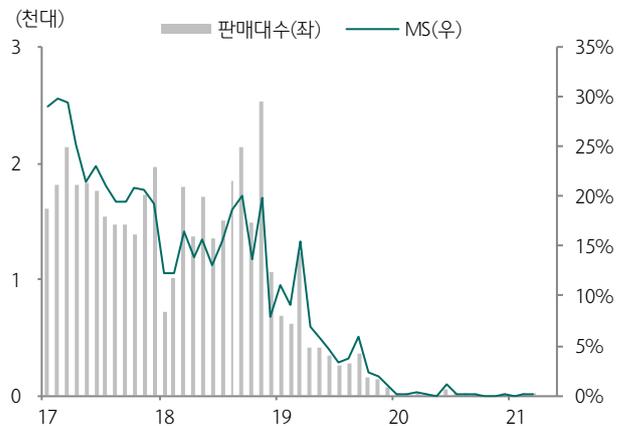
자료: SNE Research, 하나금융투자

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

3월 중국 전기차 판매는 241% (YoY) 증가한 185,328대를 기록했다(판매비중 10.3%). BEV/PHEV 판매가 각각 246%/217% (YoY) 증가한 155,455대/29,873대였다(비중 8.7%/1.7%). 코로나19로 인한 전년의 낮은 기저와 테슬라 모델Y의 판매증가에 기인했다. 3월 누적 판매는 437,185대(+300%, 비중 8.4%)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
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	1,199	516	1,330	579	370	6.8%	1.3%	8.1%
	3월	155	30	185	1,796	246	217	241	67	8.7%	1.7%	10.3%
<b>분기별</b>												
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	6,452	94	89	93	7	6.6%	1.3%	7.9%
2021년	Q1	364	73	437	5,176	314	240	300	69	7.0%	1.4%	8.4%
<b>연간</b>												
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		364	73	437	5,176					7.0%	1.4%	8.4%

주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임  
 자료: CPCA, 하나금융투자

표 7. 중국 전기차 차종별 판매

(단위: 천대, %)

		PHEV				BEV				NEV	전기차 침투율
		세단	SUV	기타	합계	세단	SUV	기타	합계		
2019년	1월	4,761	12,745	2,135	19,641	50,879	21,252	4,108	76,239	95,880	4.4%
	2월	1,681	5,279	1,249	8,209	28,206	8,924	1,166	38,296	46,505	4.0%
	3월	4,251	9,327	3,737	17,315	61,254	25,785	1,148	88,187	105,502	6.0%
	4월	9,609	8,506	3,150	21,265	42,774	20,372	1,125	64,271	85,536	5.7%
	5월	10,930	6,242	2,414	19,586	50,208	23,095	815	74,118	93,704	5.9%
	6월	12,358	8,572	4,612	25,542	79,998	28,094	4,787	112,879	138,421	7.8%
	7월	7,389	7,384	1,919	16,692	31,536	15,256	1,973	48,765	65,457	4.4%
	8월	7,303	5,381	1,728	14,412	34,306	14,949	885	50,140	64,552	4.1%
	9월	7,825	6,436	1,971	16,232	30,317	13,654	1,615	45,586	61,818	3.5%
	10월	9,882	4,995	1,668	16,545	31,441	12,949	2,093	46,483	63,028	3.4%
	11월	8,826	3,008	1,474	13,308	44,439	12,247	1,229	57,915	71,223	3.7%
	12월	7,358	3,958	3,315	14,631	95,516	17,645	2,887	116,048	130,679	6.1%
2020년	1월	6,676	4,030	153	10,859	21,239	8,186	543	29,968	40,827	2.4%
	2월	-	-	1,100	1,100	11,012	2,056	81	13,149	14,249	5.7%
	3월	4,702	3,637	1,095	9,434	34,990	9,281	649	44,920	54,354	5.2%
	4월	6,787	6,278	233	13,298	30,085	11,652	717	42,454	55,752	3.9%
	5월	7,665	6,019	401	14,085	43,480	8,252	941	52,673	66,758	4.2%
	6월	7,916	6,359	2,232	16,507	49,092	15,867	1,812	66,771	83,278	5.0%
	7월	6,971	8,014	591	15,576	47,591	16,628	2,773	66,992	82,568	5.2%
	8월	8,662	7,927	829	17,418	56,735	17,830	1,314	75,879	93,297	5.5%
	9월	10,090	10,911	682	21,683	67,786	19,349	1,598	88,733	110,416	5.8%
	10월	5,150	12,901	5,532	23,583	91,268	16,558	1,736	109,562	133,145	6.7%
	11월	6,088	14,022	6,254	26,364	116,969	24,911	2,117	143,997	170,361	8.2%
	12월	7,135	18,376	8,656	34,167	140,625	29,108	3,970	173,703	207,870	9.1%
2021년	1월	6,644	12,315	8,188	27,147	103,953	18,622	5,666	128,241	155,388	7.2%
	2월	7,402	6,363	1,961	15,726	60,248	19,259	1,826	81,333	97,059	8.2%
	3월	11,764	11,931	6,178	29,873	121,755	28,704	4,996	155,455	185,328	10.6%
YoY (%)											
2020년	1월	40%	(68%)	(93%)	(45%)	(58%)	(61%)	(87%)	(61%)	(57%)	
	2월	(100%)	(100%)	(12%)	(87%)	(61%)	(77%)	(93%)	(66%)	(69%)	
	3월	11%	(61%)	(71%)	(46%)	(43%)	(64%)	(43%)	(49%)	(48%)	
	4월	(29%)	(26%)	(93%)	(37%)	(30%)	(43%)	(36%)	(34%)	(35%)	
	5월	(30%)	(4%)	(83%)	(28%)	(13%)	(64%)	15%	(29%)	(29%)	
	6월	(36%)	(26%)	(52%)	(35%)	(39%)	(44%)	(62%)	(41%)	(40%)	
	7월	(6%)	9%	(69%)	(7%)	51%	9%	41%	37%	26%	
	8월	19%	47%	(52%)	21%	65%	19%	48%	51%	45%	
	9월	29%	70%	(65%)	34%	124%	42%	(1%)	95%	79%	
	10월	(48%)	158%	232%	43%	190%	28%	(17%)	136%	111%	
	11월	(31%)	366%	324%	98%	163%	103%	72%	149%	139%	
	12월	(3%)	364%	161%	134%	47%	65%	38%	50%	59%	
2021년	1월	0%	206%	5,252%	150%	389%	127%	943%	328%	281%	
	2월	0%	0%	78%	1,330%	447%	837%	2,154%	519%	581%	
	3월	150%	228%	464%	217%	248%	209%	670%	246%	241%	
비중 (%)											
2019년	1월	24%	65%	11%	100%	67%	28%	5%	100%		
	2월	20%	64%	15%	100%	74%	23%	3%	100%		
	3월	25%	54%	22%	100%	69%	29%	1%	100%		
	4월	45%	40%	15%	100%	67%	32%	2%	100%		
	5월	56%	32%	12%	100%	68%	31%	1%	100%		
	6월	48%	34%	18%	100%	71%	25%	4%	100%		
	7월	44%	44%	11%	100%	65%	31%	4%	100%		
	8월	51%	37%	12%	100%	68%	30%	2%	100%		
	9월	48%	40%	12%	100%	67%	30%	4%	100%		
	10월	60%	30%	10%	100%	68%	28%	5%	100%		
	11월	66%	23%	11%	100%	77%	21%	2%	100%		
	12월	50%	27%	23%	100%	82%	15%	2%	100%		
2020년	1월	61%	37%	1%	100%	71%	27%	2%	100%		
	2월	0%	0%	100%	100%	84%	16%	1%	100%		
	3월	50%	39%	12%	100%	78%	21%	1%	100%		
	4월	51%	47%	2%	100%	71%	27%	2%	100%		
	5월	54%	43%	3%	100%	83%	16%	2%	100%		
	6월	48%	39%	14%	100%	74%	24%	3%	100%		
	7월	45%	51%	4%	100%	71%	25%	4%	100%		
	8월	50%	46%	5%	100%	75%	23%	2%	100%		
	9월	47%	50%	3%	100%	76%	22%	2%	100%		
	10월	22%	55%	23%	100%	83%	15%	2%	100%		
	11월	23%	53%	24%	100%	81%	17%	1%	100%		
	12월	21%	54%	25%	100%	81%	17%	2%	100%		
2021년	1월	24%	45%	30%	100%	81%	15%	4%	100%		
	2월	47%	40%	12%	100%	74%	24%	2%	100%		
	3월	39%	40%	21%	100%	78%	18%	3%	100%		
YTD											
판매	2020년	11,378	7,667	2,348	21,393	67,241	19,523	1,273	88,037	109,430	3.6%
	2021년	25,810	30,609	16,327	72,746	285,956	66,585	12,488	365,029	437,775	8.6%
YoY	2020년	6%	(72%)	(67%)	(53%)	(52%)	(65%)	(80%)	(57%)	(56%)	137%
	2021년	127%	299%	595%	240%	325%	241%	881%	315%	300%	436%
비중	2020년	53%	36%	11%	100%	76%	22%	1%	100%		
	2021년	35%	42%	22%	100%	78%	18%	3%	100%		

주: YTD는 1월부터 이 달까지 누적  
자료: CPCA, 하나금융투자

표 8. 2020년 중국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model 3	3,198	4,052	10,807	3,794	11,197	14,999	11,037	11,852	11,357	12,164	21,606	23,814	139,877
Hongguang MINI						1,052	7,403	14,508	20,827	23,762	28,246	32,097	127,895
ORA (欧拉) R1	1,554	436	854	1,326	2,211	2,805	2,859	3,441	5,015	6,269	9,463	10,010	46,243
Aion S	2,333	623	3,045	3,715	3,303	2,593	3,334	3,552	4,539	4,630	5,084	5,397	42,148
eQ1	665	-	536	578	2,558	1,898	2,592	3,181	3,281	4,745	6,456	7,074	33,564
Qin EV	1,003	185	1,675	2,024	2,400	2,615	3,026	3,069	4,359	3,526	4,081	3,713	31,676
Han (汉) BEV					1		837	1,627	4,745	5,055	7,482	9,007	28,754
기타	29,017	4,959	26,825	35,449	35,345	50,704	46,030	42,520	57,620	72,764	85,797	116,982	604,012
Total	37,770	10,255	43,742	46,886	57,015	76,666	77,118	83,750	111,743	132,915	168,215	208,094	1,054,169
<b>YoY(%)</b>													
상해GM	-21%	-98%	-93%	-55%	-32%	-14%	98%	101%	359%	432%	1049%	1329%	2%
테슬라	319%	562%	25%	53%	320%	171%	505%	335%	129%	1517%	293%	290%	215%
BYD	-81%	-83%	-58%	-67%	-58%	-65%	13%	84%	120%	113%	209%	91%	224%
Great Wall	-80%	-86%	-89%	-75%	-64%	-24%	87%	224%	3185%	594%	357%	391%	-18%
GAC Trumpchi	48%	1%	197%	170%	265%	-14%	46%	9%	66%	12%	7%	-15%	27%
기타	-52%	-85%	-66%	-47%	-55%	-46%	-3%	-12%	-8%	16%	-9%	-8%	29%
<b>시장점유율</b>													
상해GM	7%	0%	1%	5%	6%	6%	16%	20%	22%	23%	22%	20%	17%
테슬라	9%	40%	26%	9%	20%	20%	14%	14%	12%	9%	13%	12%	14%
BYD	11%	14%	23%	15%	10%	8%	11%	11%	13%	12%	11%	10%	12%
Great Wall	4%	4%	2%	3%	4%	4%	4%	5%	5%	6%	7%	6%	5%
GAC Trumpchi	7%	6%	8%	9%	6%	4%	5%	6%	6%	5%	4%	3%	5%
기타	62%	35%	40%	59%	55%	58%	49%	43%	41%	45%	43%	48%	47%

자료: SNE Research, 하나금융투자

표 9. 2021년 중국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Hongguang MINI	36,762	20,167	39,745										96,674
Model 3	13,844	13,689	25,327										52,860
Han (汉) BEV	9,298	4,100	7,956										21,354
ORA (欧拉) R1	6,090	4,561	8,527										19,178
Model Y	1,641	4,630	10,151										16,422
Aion S	6,092	2,724	5,738										14,554
eQ1	6,316	1,591	5,310										13,217
기타	69,918	36,699	79,846										186,463
Total	149,961	88,161	182,600										420,722
<b>YoY(%)</b>													
상해GM	1415%	44398%	18700%										3493%
테슬라	340%	352%	206%										262%
BYD	266%	435%	69%										155%
Great Wall	560%	1591%	1428%										979%
GAC Trumpchi	177%	398%	102%										159%
기타	170%	750%	287%										262%
<b>시장점유율</b>													
상해GM	26%	24%	23%										24%
테슬라	10%	21%	19%										17%
BYD	10%	9%	9%										9%
Great Wall	7%	8%	7%										7%
GAC Trumpchi	5%	4%	4%										4%
기타	42%	34%	37%										38%

자료: SNE Research, 하나금융투자

표 10. 2020년 중국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Leading Ideal ONE	1,420	272	2,073	2,893	2,142	2,200	2,205	3,249	4,283	3,692	4,646	6,126	35,201
530e (China)	1,926	803	1,566	2,640	2,909	2,559	2,160	1,535	936	2,205	2,738	1,793	23,770
Passat GTE (China)	2,990	17	84	1,839	2,152	1,264	2,638	580	1,937	1,173	2,164	1,662	18,500
Tang	498	107	436	609	377	545	156	1,946	2,520	3,721	3,007	3,468	17,390
Tiguan L	182			1,249	1,626	1,253	1,283	2,112	770	969	1,531	2,645	13,620
TAYRON (探岳) GTE			264	1,123	1,323	1,485	430	1,957	3,562	982	869	858	12,853
Han (汉) PHEV								1,233	2,308	2,490	2,623	3,082	11,736
기타	5,310	692	4,501	9,262	8,150	11,805	10,293	9,985	11,451	9,897	13,689	15,977	111,012
Total	12,326	1,891	8,924	19,615	18,679	21,111	19,165	22,597	27,767	25,129	31,267	35,611	244,082
<b>YoY(%)</b>													
BYD	-84%	-93%	-68%	-61%	-6%	-32%	-69%	94%	141%	197%	264%	303%	-2%
ROEWE	-90%	-100%	-58%	1065%	2518%	235%	-48%	-21%	1%	67%	162%	72%	-3%
BMW	801%	-53%	-31%	-11%	-7%	-25%	-31%	-52%	-56%	-24%	-14%	103%	-18%
FAW-VW		-100%	-73%	58%	88%	1399%	1178%		709%	489%	169%	29%	168%
MG	-96%	-100%	-86%	-100%	-100%	-97%	2233%	567%	-30%	-14%	107%	1246%	79%
기타	-40%	-93%	-74%	-17%	-14%	-3%	98%	217%	183%	92%	242%	-2%	10%
<b>시장점유율</b>													
BYD	10%	14%	19%	16%	12%	13%	9%	18%	21%	30%	25%	24%	19%
Lixiang Automotive	12%	14%	23%	15%	11%	10%	12%	14%	15%	15%	15%	17%	14%
SAIC-VW	26%	1%	1%	16%	20%	12%	20%	12%	10%	9%	12%	12%	13%
BMW	19%	48%	21%	15%	18%	14%	13%	8%	4%	9%	10%	6%	11%
FAW-VW	1%	0%	6%	16%	18%	16%	7%	10%	21%	7%	4%	4%	10%
ROEWE	4%	1%	7%	6%	3%	10%	5%	6%	6%	11%	8%	13%	8%
기타	30%	22%	23%	17%	18%	25%	33%	32%	22%	21%	26%	24%	24%

자료: SNE Research, 하나금융투자

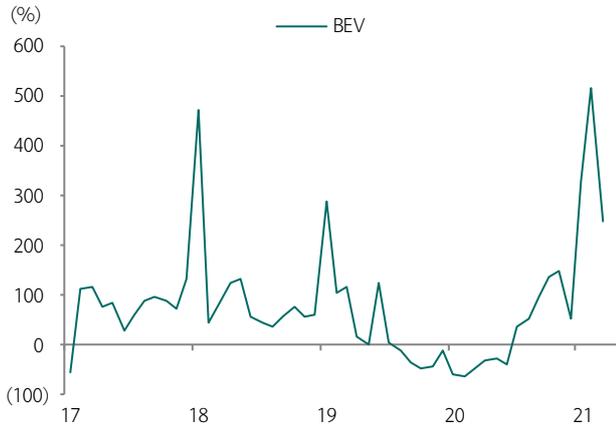
표 11. 2021년 중국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Leading Ideal ONE	5,379	2,300	4,900										12,579
eRX5	3,779	2,279	2,973										9,031
Han (汉) PHEV	2,805	928	2,367										6,100
530e (China)	2,518	1,450	2,063										6,031
ei6 (i6 1.0T EDU)	1,004	1,639	1,745										4,388
HS	944	777	1,992										3,713
Tang	1,522	806	1,360										3,688
기타	9,327	6,429	16,338										32,094
Total	27,278	16,608	33,738										77,624
<b>YoY(%)</b>													
BYD	395%	802%	348%										235%
Lixiang Automotive	279%	746%	136%										404%
SAIC-VW	-76%	4559%	2955%										234%
BMW	28%	83%	28%										26%
FAW-VW	1994%		594%										38%
ROEWE	1002%	39080%	685%										891%
기타	66%	1015%	277%										1184%
<b>시장점유율</b>													
BYD	21%	14%	23%										20%
Lixiang Automotive	18%	24%	14%										17%
SAIC-VW	20%	14%	15%										16%
BMW	11%	10%	7%										9%
FAW-VW	5%	5%	11%										8%
ROEWE	4%	6%	6%										6%
기타	21%	27%	24%										24%

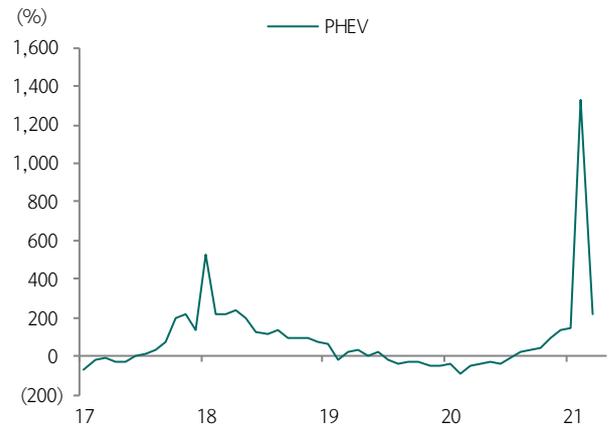
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 19. 중국 BEV 월별 판매증가율



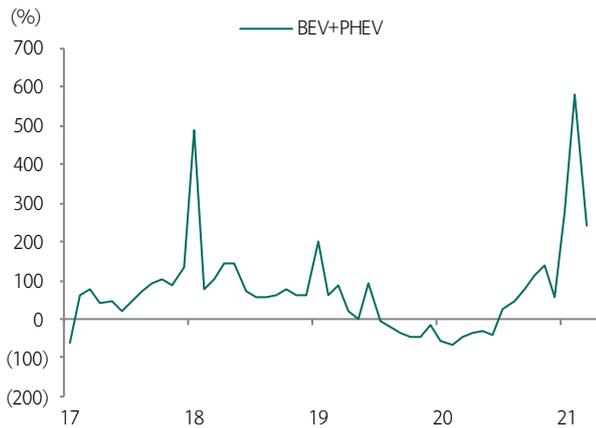
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 20. 중국 PHEV 월별 판매증가율



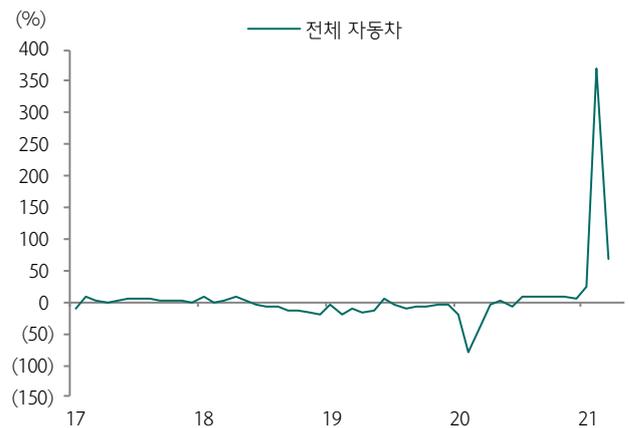
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 21. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



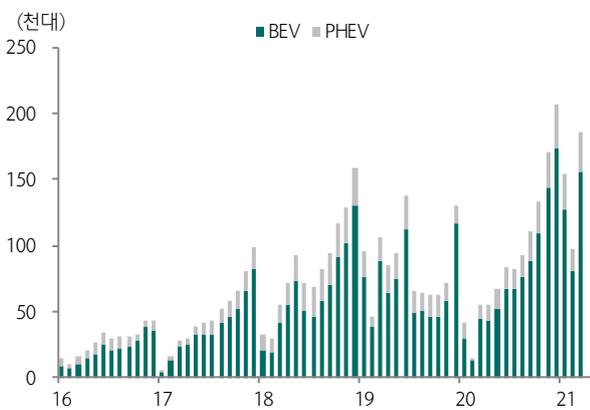
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 22. 중국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



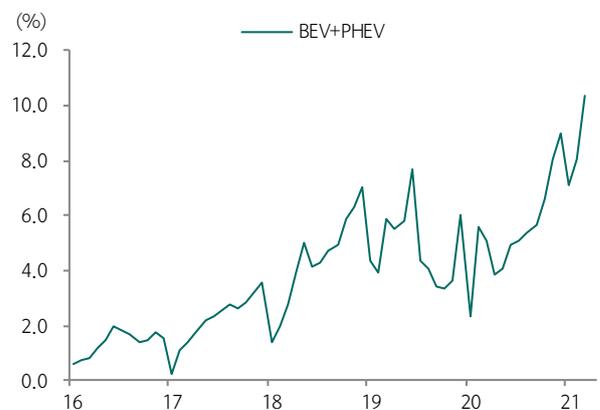
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 23. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



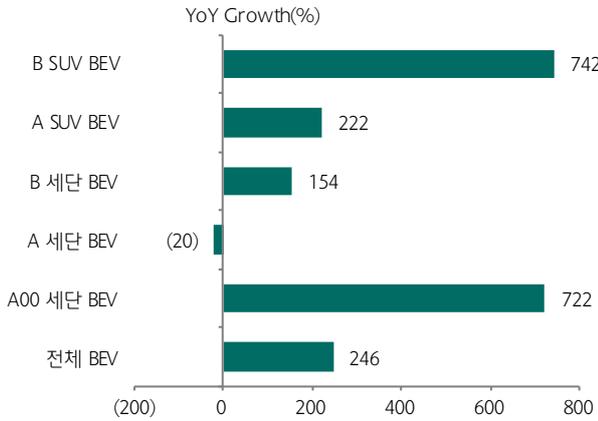
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 24. 중국 전기차 판매비중 추이



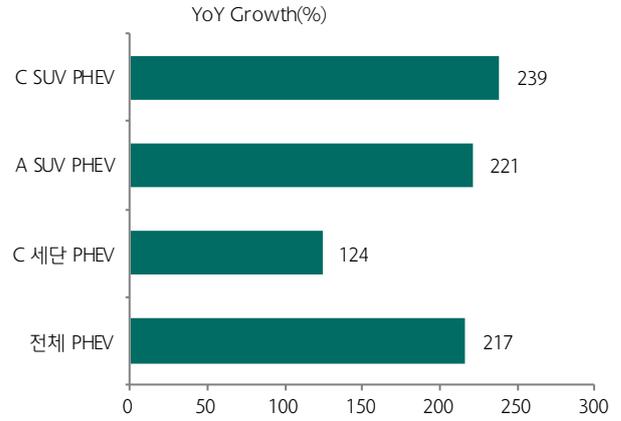
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 25. 중국 BEV 세그먼트별 3월 판매증가율



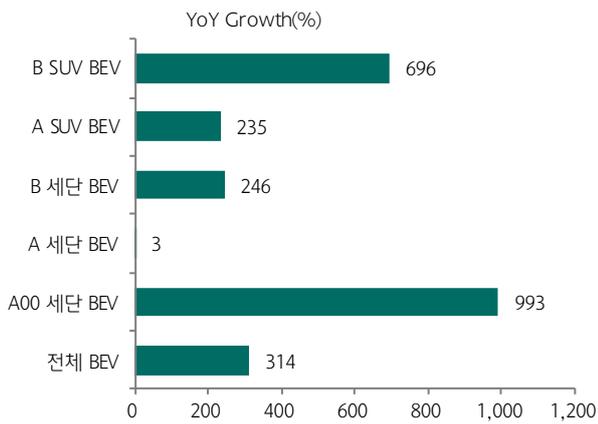
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 26. 중국 PHEV 세그먼트별 3월 판매증가율



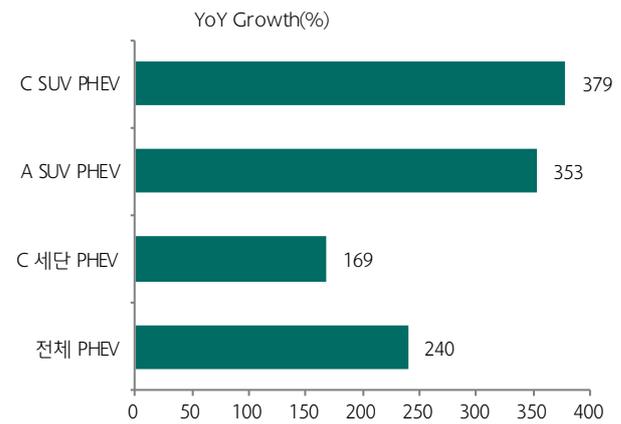
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 27. 중국 BEV 세그먼트별 3월 누적 판매증가율



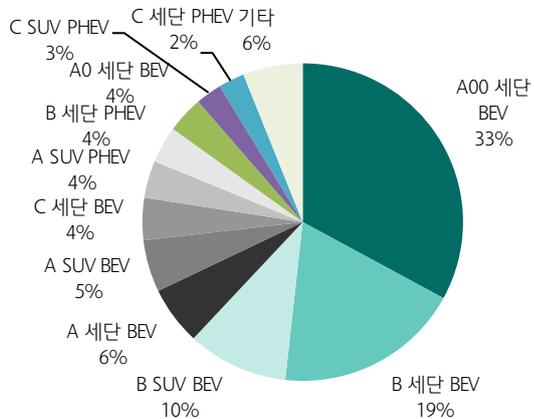
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 28. 중국 PHEV 세그먼트별 3월 누적 판매증가율



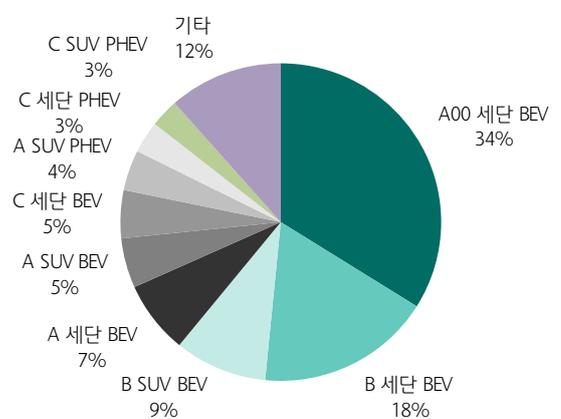
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 29. 중국 NEV 세그먼트별 3월 판매비중



자료: CPCA, 하나금융투자

그림 30. 중국 NEV 세그먼트별 3월 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

3월 유럽 전기차 판매는 170% (YoY) 증가한 227,969대였다(비중 16.4%). 전년 낮은 기저와 테슬라 모델3의 판매량이 전분기 대비 3배 이상 증가한 이유이다. 3월 누적 판매는 456,389대(+100%, 비중 14.8%)였다.

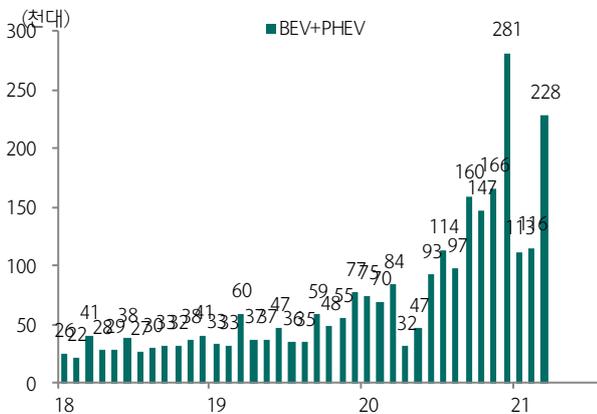
표 12. 유럽 시장 전기차 판매

(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%
	3월	227,969	170	16.4%

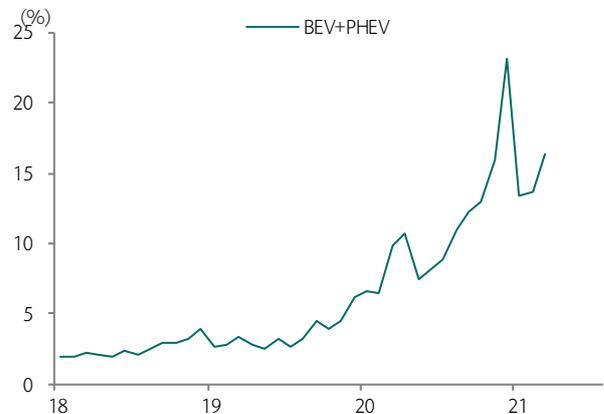
주: EV-Sales 데이터와 ACEA 데이터는 차이가 있을 수 있음  
 자료: EV-sales, 하나금융투자

그림 37. 유럽 전기차 월별 판매추이



자료: EV-sales, 하나금융투자

그림 38. 유럽 전기차 월별 판매비중 추이



자료: EV-sales, 하나금융투자

표 13. 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
2021년	Q1	202	65	30	32	75	250	78	31	27	115	453	143	62	58	190
<b>YoY(%)</b>																
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
2021년	Q1	55	149	17	74	25	156	195	231	95	137	98	172	74	83	75
<b>전체 자동차 시장 대비 비중</b>																
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%
2021년	Q1	6.6%	9.9%	6.9%	7.5%	4.8%	8.1%	11.9%	7.1%	6.3%	7.4%	14.7%	21.8%	14.0%	13.7%	12.2%
<b>연간</b>																
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%

주1: 연간 판매는 ACEA의 분기별 업데이트 기준

주2: EV-Sales 데이터와 ACEA 데이터는 차이가 있을 수 있음

자료: ACEA, 하나금융투자

표 14. 2020년 유럽 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Zoe	9,813	6,576	4,420	2,124	3,896	10,864	9,583	6,269	11,179	10,015	10,051	16,624	101,414
Model 3	1,503	3,488	15,329	2,249	2,179	6,732	827	6,792	15,668	1,034	4,824	23,730	84,355
ID.3							104	389	8,327	10,747	8,484	28,196	56,247
Kona BEV	2,192	2,143	1,885	961	1,858	2,791	4,444	4,141	6,123	5,244	5,288	11,091	48,161
E-Tron EV	2,439	2,533	3,531	1,368	1,684	2,185	3,138	3,064	3,550	3,487	3,470	5,330	35,779
e-Golf	3,341	3,787	3,437	1,674	2,485	3,171	4,349	2,752	2,615	2,173	2,447	2,417	34,648
e-208	3,904	3,476	1,372	555	1,072	2,953	2,551	2,074	3,266	4,274	3,449	3,623	32,569
기타	19,339	19,543	22,899	8,904	12,679	24,224	31,380	27,607	44,843	41,338	50,164	86,320	389,240
Total	42,531	41,546	52,873	17,835	25,853	52,920	56,376	53,088	95,571	78,312	88,177	177,331	782,413
<b>YoY(%)</b>													
폭스바겐	55%	180%	121%	-2%	57%	105%	165%	104%	377%	356%	377%	1042%	278%
르노	131%	86%	-4%	-51%	-13%	91%	102%	85%	191%	182%	203%	249%	103%
테슬라	170%	-11%	3%	-37%	-34%	-41%	-75%	11%	-3%	-34%	-37%	11%	-11%
현대	2%	17%	-4%	-54%	-3%	61%	146%	114%	187%	102%	86%	286%	80%
푸조	1117%	2136%	287%	223%	586%	1629%	3408%	2402%	2916%	2579%	4190%	6173%	1812%
기타	-2%	5%	-23%	-53%	-24%	-10%	-3%	3%	3%	-22%	0%	65%	-4%
<b>시장점유율</b>													
폭스바겐	10%	13%	10%	14%	13%	10%	13%	9%	13%	19%	16%	23%	15%
르노	25%	17%	10%	13%	17%	23%	18%	13%	13%	16%	14%	12%	15%
테슬라	5%	10%	34%	16%	11%	16%	2%	14%	20%	2%	6%	15%	13%
현대	8%	8%	5%	7%	9%	7%	11%	10%	8%	8%	7%	7%	8%
푸조	10%	9%	3%	3%	5%	7%	6%	7%	5%	8%	6%	4%	6%
기타	28%	29%	28%	34%	31%	26%	37%	35%	31%	38%	42%	34%	34%

자료: SNE Research, 하나금융투자

표 15. 2021년 유럽 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model 3	1,526	5,457	24,222										31,205
Zoe	3,715	3,834	5,540										13,089
ID.3	2,968	3,768	4,953										11,689
Kona BEV	2,449	2,543	5,576										10,568
e-208	2,872	3,078	4,061										10,011
NIRO (BEV)	3,068	2,605	3,897										9,570
e-Up!	1,908	2,537	4,106										8,551
기타	31,526	29,106	53,437										114,069
Total	50,032	52,928	105,792										208,752
<b>YoY(%)</b>													
폭스바겐	46%	36%	188%										91%
르노	-47%	-14%	75%										-10%
테슬라	-18%	40%	35%										31%
현대	-11%	-6%	157%										39%
푸조	21%	41%	357%										83%
기타	-43%	-33%	45%										-11%
<b>시장점유율</b>													
폭스바겐	13%	14%	14%										14%
르노	11%	12%	8%										10%
테슬라	3%	11%	23%										15%
현대	6%	6%	6%										6%
푸조	10%	10%	6%										8%
기타	5%	4%	5%										5%

자료: SNE Research, 하나금융투자

표 16. 2020년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
A250e PHEV	2	128	676	269	432	1,299	3,588	3,470	4,639	4,549	4,672	5,404	29,128
330e	2,378	1,982	2,379	490	958	1,650	3,122	1,618	2,045	3,852	4,400	4,013	28,887
XC40 T5 Plug in	359	854	1,217	384	688	2,955	3,986	2,019	4,066	4,097	3,390	3,708	27,723
Outlander	3,182	2,565	3,579	953	1,061	2,660	2,757	1,877	2,513	1,911	2,096	2,523	27,677
Passat GTE	1,866	1,345	1,807	1,008	1,229	1,462	2,458	2,231	2,354	3,817	3,584	3,890	27,051
XC60 T8 Plug in	1,897	1,815	1,265	446	1,013	2,690	2,720	1,872	2,549	2,720	2,523	3,261	24,771
KUGA PHEV	11	365	946	743	1,678	3,669	6,387	5,070	2,213	253	234	1,543	23,112
기타	25,610	22,893	21,670	10,606	16,984	26,559	35,385	29,811	45,712	54,715	60,427	84,844	29,128
Total	35,305	31,947	33,539	14,899	24,043	42,944	60,403	47,968	66,091	75,914	81,326	109,186	623,565
<b>YoY(%)</b>													
벤츠	588%	682%	259%	66%	151%	428%	654%	766%	1315%	375%	438%	897%	214%
BMW	202%	193%	81%	10%	71%	171%	288%	172%	78%	66%	73%	142%	7%
볼보	75%	103%	48%	-11%	65%	469%	457%	229%	154%	151%	162%	136%	23%
폭스바겐	1088%	1034%	1743%	889%	1706%	2488%	7538%	6432%	640%	586%	254%	326%	243%
아우디	1489%	1942%	1763%	871%	2491%	1997%	6484%	2514%	1341%	1926%	723%	951%	651%
기아	63%	63%	23%	0%	10%	36%	188%	141%	199%	117%	193%	549%	5%
기타	140%	118%	29%	-27%	12%	124%	278%	212%	201%	165%	212%	387%	27%
<b>시장점유율</b>													
벤츠	7%	9%	11%	11%	13%	12%	14%	19%	21%	22%	22%	22%	17%
BMW	18%	19%	18%	19%	18%	12%	15%	14%	12%	13%	15%	15%	15%
볼보	15%	17%	16%	16%	15%	22%	16%	12%	15%	14%	12%	10%	14%
아우디	6%	5%	6%	7%	9%	7%	7%	7%	9%	9%	7%	7%	7%
폭스바겐	7%	5%	8%	8%	6%	5%	6%	6%	5%	9%	9%	8%	7%
기아	6%	8%	6%	9%	6%	5%	7%	8%	7%	5%	4%	4%	6%
기타	41%	36%	35%	30%	33%	37%	36%	34%	31%	29%	31%	35%	34%

자료: SNE Research, 하나금융투자

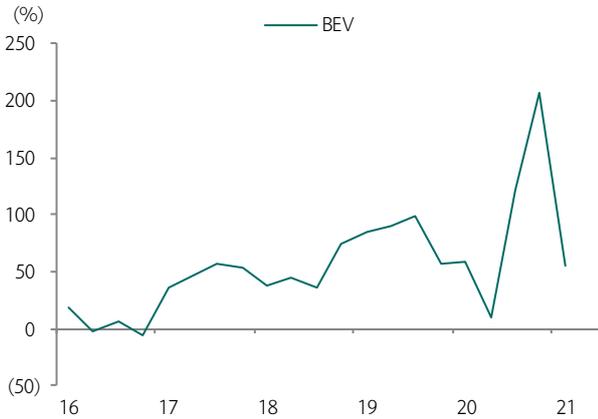
표 17. 2021년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Grand Total	3,125	3,310	4,908										11,343
XC40 T5 Plug in	2,781	2,302	4,667										9,750
330e	2,498	2,480	4,070										9,048
3008 PHEV	2,263	2,592	3,881										8,736
XC60 T8 Plug in	2,219	1,997	4,441										8,657
KUGA PHEV	1,967	2,576	3,835										8,378
Captur E-Tech	2,088	2,339	3,509										7,936
기타	41,296	41,545	80,049										162,890
Total	60,565	61,121	112,908										234,594
<b>YoY(%)</b>													
벤츠	289%	186%	379%										291%
BMW	67%	45%	146%										85%
볼보	53%	60%	152%										88%
아우디	85%	133%	213%										145%
폭스바겐	46%	153%	225%										146%
기아	51%	22%	194%										81%
기타	50%	107%	292%										143%
<b>시장점유율</b>													
벤츠	16%	14%	15%										15%
BMW	18%	14%	13%										15%
볼보	14%	14%	12%										13%
아우디	6%	7%	8%										7%
폭스바겐	6%	6%	6%										6%
기아	5%	5%	5%										5%
기타	36%	39%	41%										39%

자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 39. 유럽 BEV 분기별 판매증가율



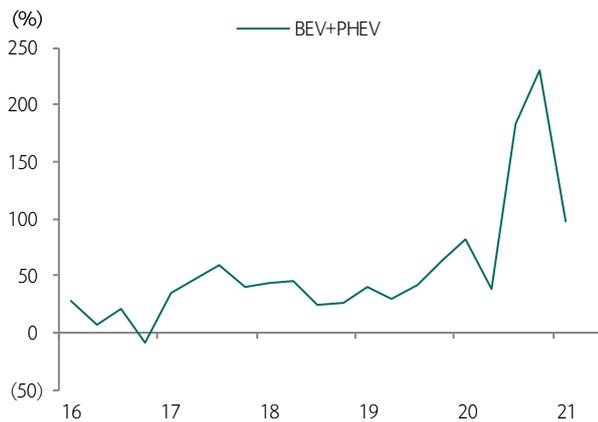
자료: ACEA, 하나금융투자

그림 40. 유럽 PHEV 분기별 판매증가율



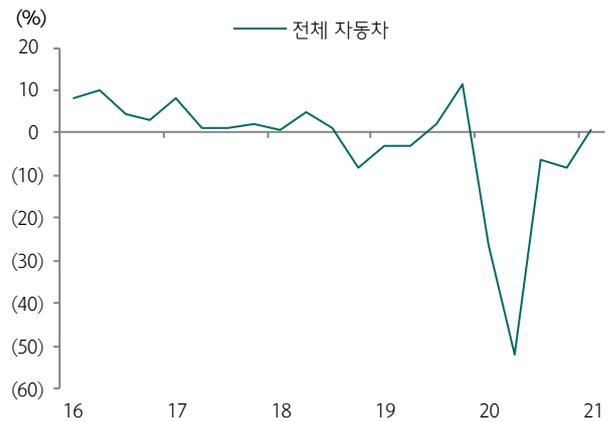
자료: ACEA, 하나금융투자

그림 41. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매증가율



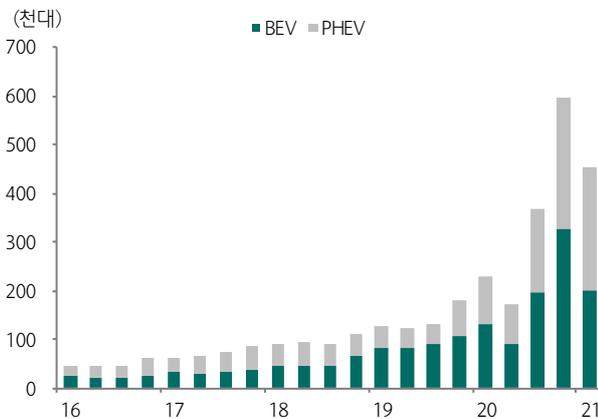
자료: ACEA, 하나금융투자

그림 42. 유럽 자동차시장 분기별 판매증가율 추이



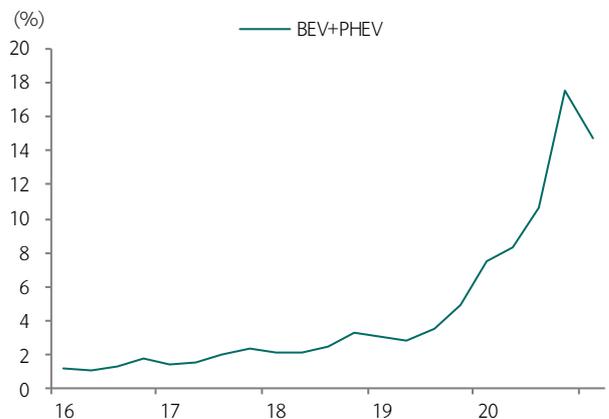
자료: ACEA, 하나금융투자

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

3월 한국 전기차 판매는 27% (YoY) 증가한 8,533대였다(판매비중 4.9%). BEV/PHEV 판매는 8,533대/0대였다(비중 4.9%/0.0%). 전년동기의 낮은 기저와 보조금 효과, 그리고 테슬라의 판매량 증가가 원인이다. 3월 누적 판매는 12,611대(+15%, 비중 2.9%)였다.

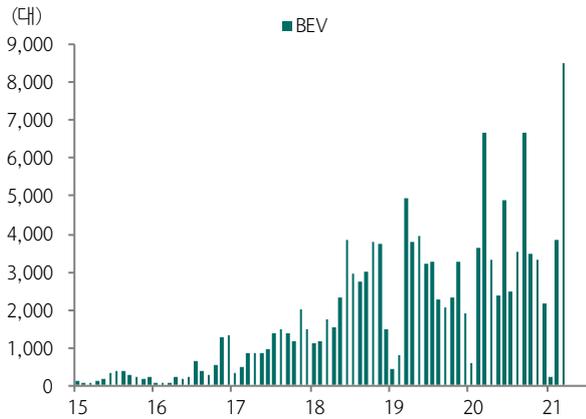
표 18. 한국 시장 전기차 판매

(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%
	3월	8,533	-	8,533	174,649	28	(100)	27	2	4.9%	0.0%	4.9%
<b>분기별</b>												
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%
2021년	Q1	12,611	-	12,611	437,583	15	(100)	15	13	2.9%	0.0%	2.9%
<b>연간</b>												
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		12,611	-	12,611	437,583					2.9%	0.0%	2.9%

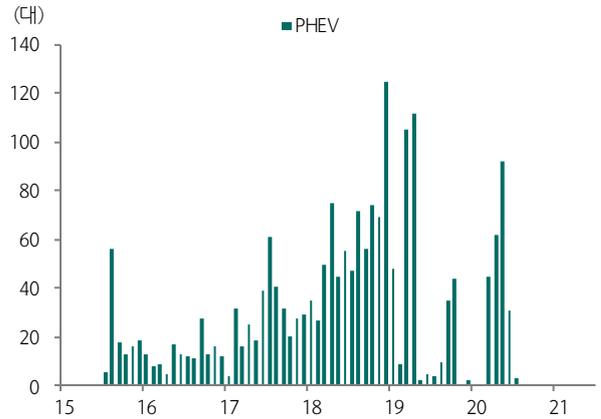
주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임  
 자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 51. 국내 BEV 월별 판매량



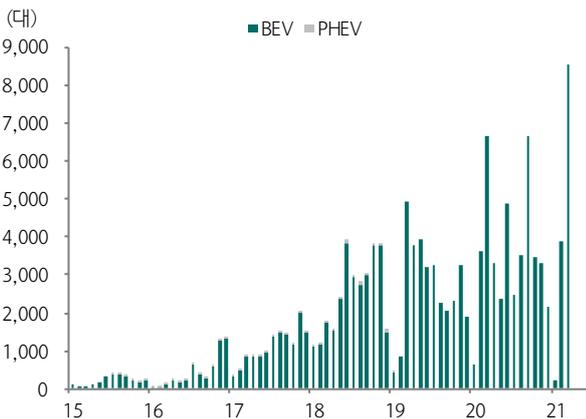
자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 52. 국내 PHEV 월별 판매량



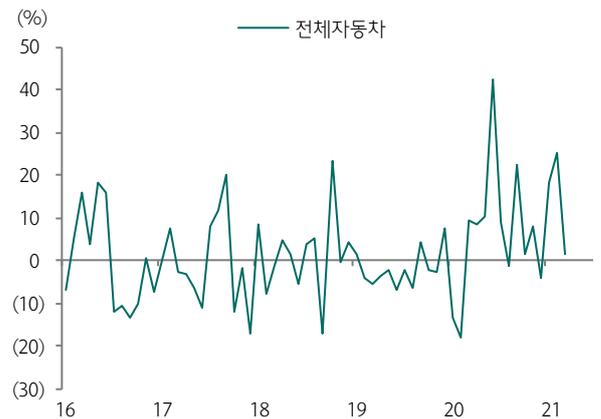
자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 53. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



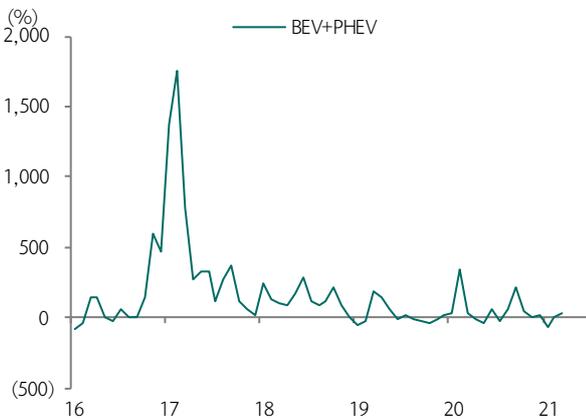
자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 54. 국내 자동차시장 월별 판매증가율 추이



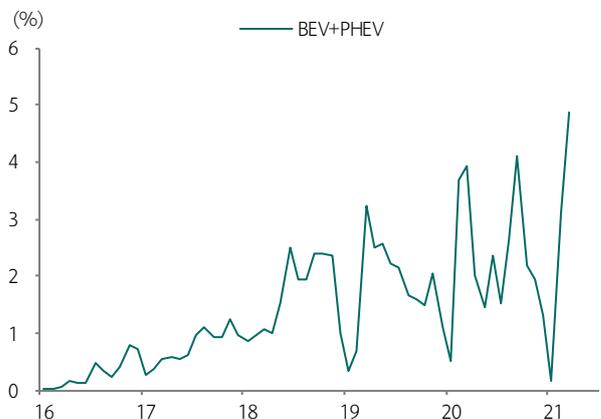
자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

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

3월 미국 수소차 판매는 759대(+1186% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다. 토요타 미라이 /혼다 클래리티/현대차 넥소가 각각 715대/14대/30대 판매되었다. 3월 누적 판매는 1,034대(+254%, 비중 0.0%)였다.

표 19. 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%	
	3월	759	715	14	30	1186	2206	(33)	329		100%	94%	2%	4%	0%	
<b>분기별</b>																
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			(15)	54	(96)		100%	99%	1%	0%	0%	
	Q4	555	545	2	8		(30)	(31)			100%	98%	0%	1%	0%	
2019년	Q1	410	347	3	60		(54)	(25)	(99)		100%	85%	21%	29%	0%	
	Q2	758	616	83	59		50	119	(56)		100%	81%	11%	8%	0%	
	Q3	497	286	133	78		19	(31)	2,117		100%	58%	27%	16%	0%	
	Q4	424	253	101	70		(24)	(54)	4,950	775	100%	60%	24%	17%	0%	
2020년	Q1	292	147	94	51		(29)	(58)	3,033	(15)	100%	50%	32%	17%	0%	
	Q2	155	73	52	30		(80)	(88)	(37)	(49)	100%	47%	34%	19%	0%	
	Q3	241	132	47	62		(52)	(54)	(65)	(21)	100%	55%	20%	26%	0%	
	Q4	277	158	49	70		(35)	(38)	(51)	0	100%	57%	18%	25%	0%	
2021년	Q1	1,034	869	87	78		254	491	(7)	53	100%	84%	8%	8%	0%	
<b>연간</b>																
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		1,034	869	87	78	0					100%	84%	8%	8%	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



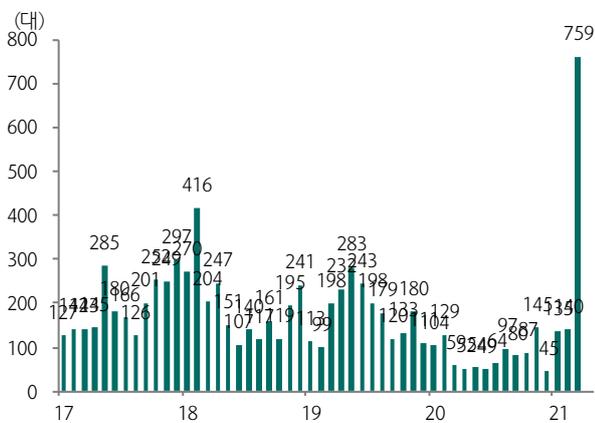
자료: 현대차, 하나금융투자

그림 60. 미국 시장에 출시되었던 FCEV 판매모델 현대 투싼ix FCEV



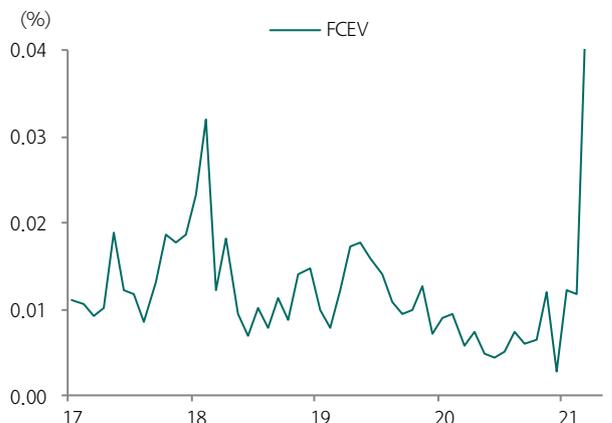
자료: 현대차, 하나금융투자

그림 61. 미국 수소차 월별 판매추이



자료: Wardsauto, 하나금융투자

그림 62. 미국 수소차 판매비중 추이



자료: Wardsauto, 하나금융투자

## 2) 한국 시장

3월 한국 수소차 판매는 936대(+33% (YoY), 비중 0.5%)를 기록했다. 3월 누적 판매는 1,653대(+34%, 비중 0.4%)였다.

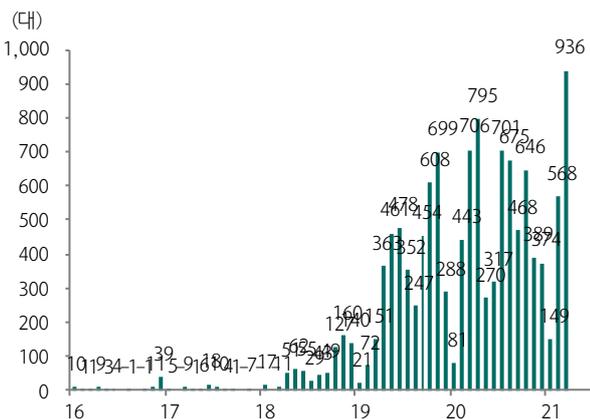
표 20. 한국 시장 수소차 판매

(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%
	3월	936	33	0.5%
<b>분기별</b>				
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%
2021년	Q1	1,653	34	0.3%
<b>연간</b>				
2018년		744	1,120	100%
2019년		4,194	464	0.2%
2020년		6,065	45	0.3%
2021년		1,653		0.4%

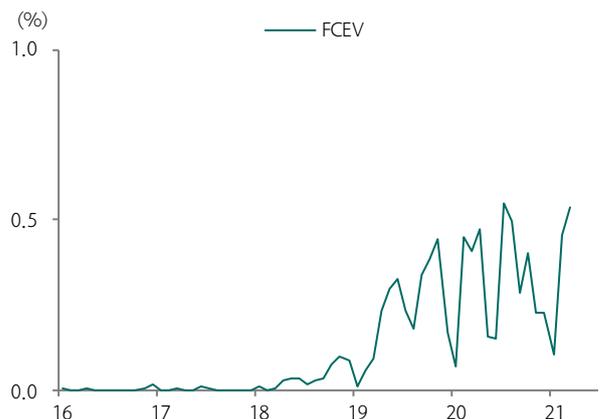
자료: KAMA, 하나금융투자

그림 63. 한국 수소차 월별 판매추이



자료: KAMA, 하나금융투자

그림 64. 한국 수소차 판매비중 추이



자료: KAMA, 하나금융투자

### 3. 현대차/기아 친환경차 현황

3월 현대차/기아 합산 친환경차 출하는 30% (YoY) 증가한 27,112대를 기록했다(판매비중 4.3%). 현대차/기아 각각 12,470대(-1%)/14,642대(+75%)를 기록했다. 3월 누적 합산 출하는 68,624대(+62%, 비중 4.1%)였고, 현대차/기아 각각 27,573대(+13%)/41,051대(+129%)였다.

3월 전기차 출하는 29% (YoY) 증가한 25,931대를 기록했다(판매비중 4.1%). BEV/PHEV 출하는 각각 18%/58% (YoY) 증가한 17,368대/8,563대였다(판매비중 2.8%/1.4%). 현대차/기아 각각 11,289대(-4%)/14,642대(+75%)였다. 3월 누적 합산 출하는 68,624대(+62%, 비중 3.9%)였고, 현대차/기아 각각 25,485대(+11%)/41,051대(+129%)였다.

3월 현대차의 수소차 넥쏘의 출하는 1,181대(+48%)를 기록했다(판매비중 0.2%). 3월 누적 출하는 2,088대였다(+41%, 비중 0.1%).

표 21. 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	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	4,059	4,999	33	1,751	1,784	236	879	7,000	8,115	23
2월	568	0	1,150	1,718	103	665	3,330	4,098	0	1,172	1,172	671	665	5,652	6,988	34
3월	1,000	0	2,200	3,200	181	651	4,428	5,260	2,036	1,974	4,010	1,181	2,687	8,602	12,470	(1)
<b>분기별</b>																
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
2021년 Q1	1,710	0	4,540	6,250	378	2,162	11,817	14,357	2,069	4,897	6,966	2,088	4,231	21,254	27,573	13
<b>연도별</b>																
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	1,710	0	4,540	6,250	378	2,162	11,817	14,357	2,069	4,897	6,966	2,088	4,231	21,254	27,573	

주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임  
자료: 현대차, 하나금융투자

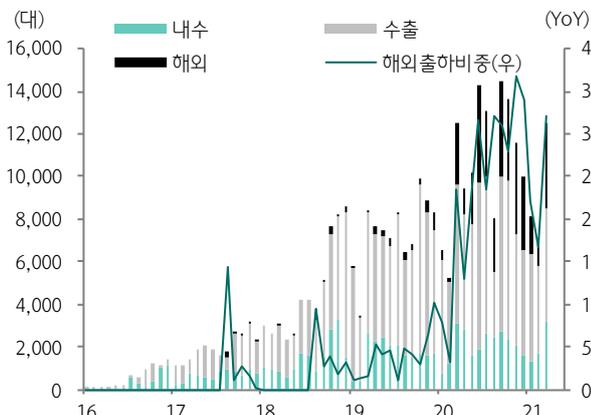
표 22. 기아 친환경차 모델별 출하

(단위: 대, %)

	내수			수출			해외			총합			YoY
	PHEV	BEV	친환경차 합계	PHEV	BEV	친환경차 합계	PHEV	BEV	친환경차 합계	PHEV	BEV	친환경차 합계	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	2,603	5,558	8,161	2,514	2	2,516	5,117	7,193	12,310	164
3월	0	1,781	1,781	2,740	6,985	9,725	3,136	0	3,136	5,876	8,766	14,642	75
<b>분기별</b>													
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	5,828	18,105	23,933	6,977	307	7,284	12,805	21,389	34,194	87
2021년 Q1	0	3,527	3,527	9,115	19,839	28,954	8,550	20	8,570	17,665	23,386	41,051	129
<b>연도별</b>													
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	21,420	58,527	79,947	22,180	1,045	23,225	43,797	68,508	112,305	84
2021년	0	3,527	3,527	9,115	19,839	28,954	8,550	20	8,570	17,665	23,386	41,051	

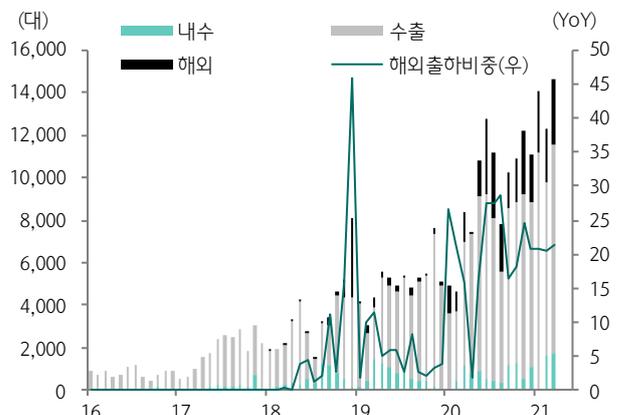
주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임  
자료: 기아, 하나금융투자

그림 65. 현대차의 지역별 출하 추이



자료: 현대차, 하나금융투자

그림 66. 기아의 지역별 출하 추이



자료: 기아, 하나금융투자

표 23. 현대기아 합산 친환경차 출하

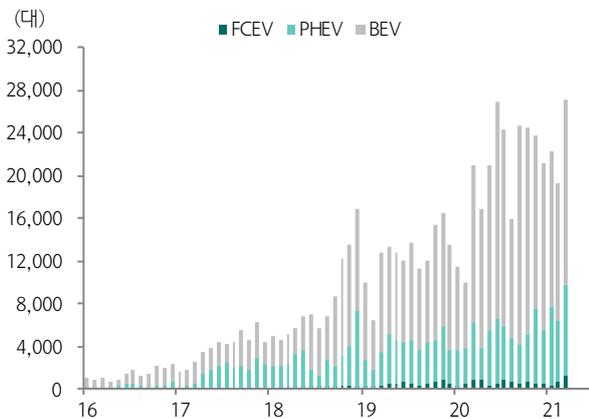
(단위: 대, %)

	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	671	5,782	12,845	18,627	19,298	513,588	26	72	114	99	95	22	0.1%	1.1%	2.5%	3.6%	3.8%
3월	1,181	8,563	17,368	25,931	27,112	630,098	48	58	18	29	30	16	0.2%	1.4%	2.8%	4.1%	4.3%
<b>분기별</b>																	
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%
2021년 Q1	2,088	21,896	44,640	66,536	68,624	1,693,279	41	79	56	63	62	15	0.1%	1.3%	2.6%	3.9%	4.1%
<b>연도별</b>																	
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 24. 최근 한 달간 글로벌 전기차 시장 동향 News

친환경차	시장	분류	내용	
전기차	지역별	한국	1) 환경부, 고속도로 휴게소 16곳에 350kW 초고속충전기 32기 설치 계획, 연내 200kW 급속충전기 1,000기 추가 설치 예정 2) 환경부, 상반기 중 전기차 보조금 조기 소진 우려에 지자체 별 실수요에 따라 추가 배정 계획 3) 산업부, 공공기관 신차 구매 시 친환경차만 구매하도록 하는 '친환경자동차법' 시행령 개정안 의결	
		안성차	현대차그룹	1) 스위스 자율주행 플랫폼 업체 '베스트마일' 인수 추진 2) 이층 전기버스 광역노선에 첫 투입, 70명 승객 탑승 가능하고 1회 충전으로 447km 주행 3) AI분야 석학 조경현 교수 자문위원으로 영입, 자체 AI 전문 조직인 'AIRS 컴퍼니' 중심으로 모빌리티 산업에 AI 기술 적용 및 발전 방안 구체화 계획 4) 3월 미국에서 역대 최고 판매실적 기록, GV80, 펠리세이드 등 SUV 인기 영향 5) 차량용 반도체 부품 수급 차질로 쏘나타와 그랜저 생산하는 아산공장 4월 12~13일, 19~20일 생산 중단 6) 전기차 초고속 충전소 'E-pit' 전국 고속도로 휴게소 12곳에서 운영을 시작함 7) SK이노베이션과 하이브리드카 배터리 공동 개발 추진, 2024년부터 탑재 예정 8) 모빌리티 기능 총괄하는 TaaS(Transportation-as-a-Service)본부 신설, 본부장에 네이버 출신 송창현 임명 9) 니로 PHEV 단종, 전기차 연식변경하여 출시 10) 셀토스, 쏘울 엔진 결함으로 인한 화재 우려로 미국서 14만 7249대 규모 리콜 11) 현대차, LG와 인도네시아 전기차 배터리 합작 법인 재추진 12) 제네시스 최초 전기차 'G80' 전동화 모델' 공개, 주행거리 427km 13) 2030년 양산화 목표로 전고체 배터리 개발 추진 중이라고 밝힘
		테슬라	1) 미국서 오토파일럿 기능 사용 중 사고 발생으로 2명 사망 2) 베를린 기가팩토리 환경문제로 생산 개시 시점 7월에서 10월로 연기될 가능성 제기 3) 자체 개발 중인 4680 배터리셀 대량 생산 내년으로 미뤄짐 4) 생산공정 문제로 신형 모델S와 모델X 배송 일정 2분기로 늦춰짐	
		GM	전기 픽업 트럭 'GMC 허머 EV' 공개, 482km 주행 가능	
		BMW	1) 2025년까지 전고체 배터리 시제품 개발, 2030년 이를 탑재한 전기차를 양산할 계획 2) 미국 리튬 생산업체인 리벤트와 2억 8,500만유로 규모의 리튬 공급 계약 체결	
		폭스바겐	1) ID.4, 2021년 세계 올해의 차 선정 2) 중국 환경 규정 준수 위해 테슬라로부터 그린카 크레딧 구매한 것으로 알려짐 3) 반도체 공급 부족으로 2분기 생산량 추가 조정 가능성 시사 4) 전고체 배터리 개발 업체 '퀀텀스케이프' 사기 논란으로 배터리 개발 차질 예상 5) 중국 배터리 제조사 귀쉬안의 지분 26.47% 확보하며 최대주주로 등극 6) 독일 공장에서 전기차 배터리 생산 대폭 확대, 연간 60만대 분량의 전기차 배터리 생산 계획	
		토요타	미국 차량 공유 업체 리프트의 자율주행부문 6천억원에 인수	
		다임러	소프트웨어 개발자 3,000명 채용, 자동차용 OS 자체 개발 강조	
		포드	2천억원 투자하여 배터리 개발 센터 설립 계획, 배터리 자체 개발 선언	
		혼다	연내 전고체배터리 시범 생산 추진, 2040년부터는 친환경차만 판매할 계획	
		마그나	이스라엘 전기차 플랫폼 개발업체 REE 오토모티브와 협업하여 모듈형 전기차 개발 계획	

자료: 언론보도를 기반으로 하나금융투자 정리

표 25. 최근 한 달간 글로벌 수소차 시장 동향 News

친환경차	시장	분류	내용
수소차	업체별	현대차그룹	인도 수소차 시범사업 참여 추진하여 수소차, 수소버스, 충전소 시범 도입 및 넥쏘 출시 계획
		토요타	주행 시 이산화탄소를 배출하지 않는 수소 엔진 개발 목표
		르노	플러그인하이브리드와 합작법인 설립하여 수소 상용차 시장 진출 계획
		창청자동차	연내 수소 SUV 출하 예정, 3년간 30억 위안(약 5154억원) 투입하여 수소차 1만대 양산 규모 설비 건설 계획

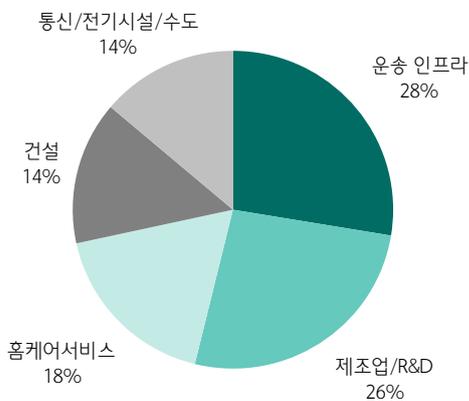
자료: 언론보도를 기반으로 하나금융투자 정리

## 2) 이 달의 이슈: 미국의 전기차 인프라 확대 정책

### (1) 바이든 대통령이 10년간 2.25조달러 규모의 인프라 투자안 발표

3월 말 미국 바이든 대통령이 대규모 인프라 투자안이 담긴 'American Jobs Plan'을 발표했다. 정책은 크게 5개의 분야로 이루어져 있는데, 대규모 투자를 바탕으로 노후된 인프라를 재건하고 일자리를 창출하는 것이 목표이다. 정책에 포함된 5개의 분야는 운송 인프라, 제조업/R&D, 홈케어서비스, 건설(주택&공공시설), 통신/전기시설/수도 인프라 등이다. 가장 많은 비중을 차지하는 운송 인프라 분야는 전기차 산업, 교각/도로 정비, 공공운송시설 현대화 등이고, 10년간 6,210억달러의 예산이 투입될 예정이다. 대규모 지출에 따른 재정 악화에 대한 우려로 의회 통과가 쉽지는 않겠지만, 백악관은 여름 내 법안 통과를 기대하고 있다.

그림 69. American Jobs Plan 분야별 예산 비중



자료: 백악관, 하나금융투자

그림 70. American Jobs Plan 주요 내용



자료: Joe Biden 트위터, 하나금융투자

그림 71. 운송 인프라 분야 세부 투자 계획

Invest in Transportation Infrastructure	\$621 billion
Invest in Electric Vehicles (EV), including consumer rebates to purchase EVs, grants and incentives to build 500,000 new charging stations, and replacing and electrifying federal vehicle fleet	\$174 billion
Modernize bridges, highways, roads, and main streets in critical need of repair	\$115 billion
Modernize public transit	\$85 billion
Improve passenger and freight rail service	\$80 billion
Improve infrastructure resilience by safeguarding critical infrastructure and services, defending vulnerable communities, and maximizing resilience of land and water resources	\$50 billion
Improve airports	\$25 billion
Establish dedicated fund for beneficial projects to regional or national economy	\$25 billion
Improve road safety and establish Safe Streets for All program	\$20 billion
Establish program to reconnect neighborhoods and ensure new projects increase opportunity	\$20 billion
Improve ports and waterways	\$17 billion
Other spending	\$10 billion

자료: CRFB, 하나금융투자

### (2) 전기차 산업에는 1,740억달러 투자 계획

운송 인프라에 투자될 6,210억달러 중 전기차 산업에 배정된 예산은 1,740억달러로 가장 큰 비중을 차지한다. 전기차 산업 투자의 주요 내용은 ① 미국산 전기차에 대한 구매 보조금 지급 및 세제 혜택, ② 150억 달러를 투자하여 2030년까지 50만개의 전기차 충전소 설치, ③ 스쿨버스의 친환경차 비중을 20% 이상 확대, ④ 우체국을 포함한 정부기관의 공용차량의 전기차화 등이다.

바이든 대통령은 인프라 투자안을 발표하면서 전기차 산업 육성을 주요 과제로 꼽은 이상 정책적 지원을 강화할 것으로 보인다. 바이든의 주요 선거공약 중 하나였던 탄소 중립과 직접적 관련이 있고, 미국 제조업 활성화 및 중국과의 경쟁 등 주요 현안에 모두 연관되어 있기 때문이다. 실제 바이든은 미국의 전기차 시장 점유율이 중국의 3분의 1 수준에 불과하다고 언급하면서 경쟁에서 승리하기 위해(win the EV market) 대규모 투자를 단행할 것이라 밝혔고, 이후 인터뷰에서도 중국의 전기차 생산 능력을 능가할 것임을 강조했다.

이번 인프라 투자안과 별개로 완성차들에 대한 기업평균연비규정(CAFE, Corporate Average Fuel Economy) 규정도 현재의 연간 1.5% 연비개선에서 5%로 상향하는 방안으로 개정될 것으로 보인다.

### (3) 미국 전기차 시장의 활성화에 기여할 전망

미국 전기차 시장은 2020년 기준으로 32.5만대(-2%)를 기록했고, 전체 자동차 판매 중 비중이 2.2%에 불과했다. 유럽의 136만대(+144%)/11.4% 및 중국의 111만대(+9%)/5.7%에 비해 크게 낮은 수준이다.

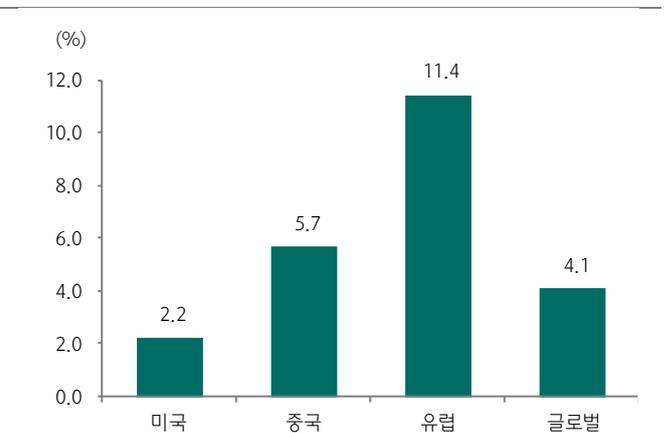
미국 정부의 정책적 지원 및 규제는 당연히 전기차 시장의 활성화에 크게 기여할 전망이다. 전기차는 초기 구매비용이 비싸 아직까지는 규제 및 보조금 규모에 따라 시장활성화가 결정되기 때문이다. 전기차 구매 보조금 및 세제 혜택은 초기 구매가격의 하락을 통한 경제성 보강에 도움이 되고, 전기차 충전소 설치는 이용 편의성을 증대시키며, 정부기관의 친환경차 비중 확대와 CAFE 규제 강화는 판매증가에 기여할 것이다.

그림 72. 미국의 연간 전기차 판매대수 및 침투율 추이



자료: SNER, Wardsauto, 하나금융투자

그림 73. 주요 3개 국가의 전기차 침투율 비교



자료: ACEA, CPCA, SNER, Wardsauto, 하나금융투자

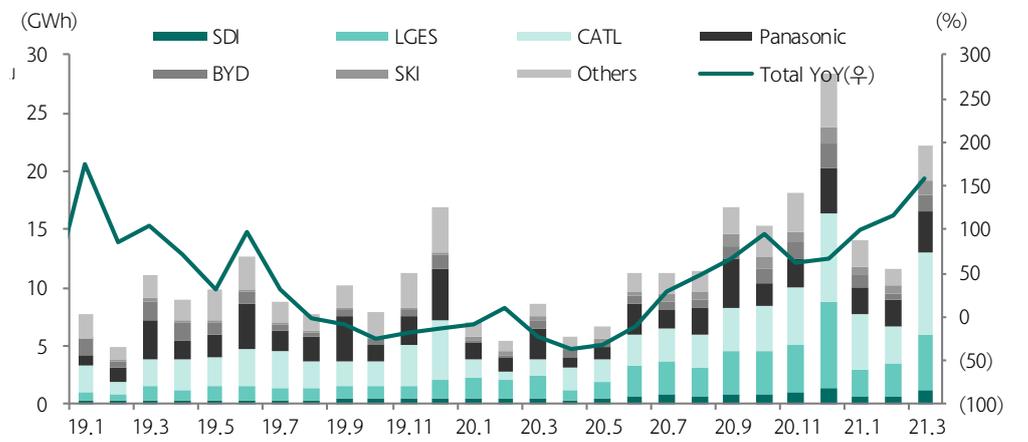
## 5. 2차전지 시장 동향 및 전망

### 1) 배터리 출하량

3월 전기차 배터리 판매량은 158% (YoY) 증가한 22.1GWh를 기록했고, 업체별 출하량은 CATL 7.0GWh(+390%), LGES 4.8GWh(+156%), Panasonic 3.6GWh(+36%), BYD 1.5GWh(+124%), 삼성SDI 1.1GWh (+111%), SKI 1.1GWh (+176%)다.

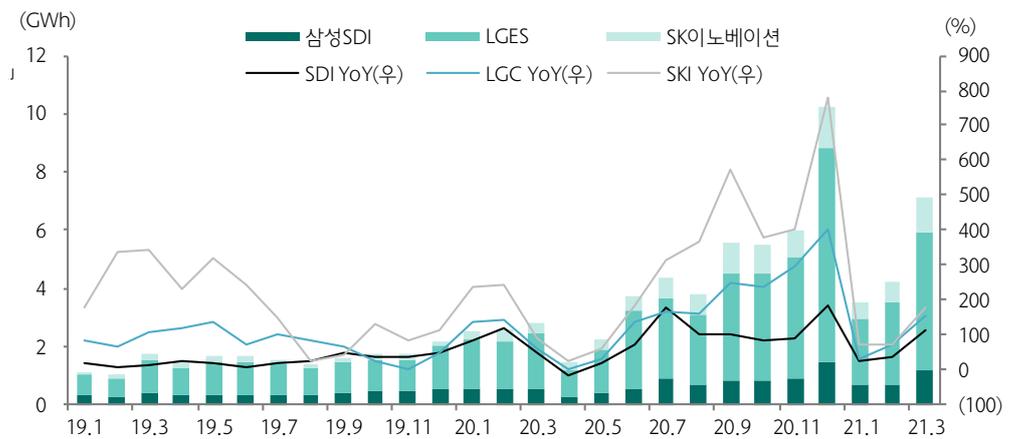
글로벌 1~3월 누적 판매량은 127% 증가했고, 업체별 증가율은 CATL 321%, LGES 89%, Panasonic 46%, BYD 221%, 삼성SDI 57%, SK이노베이션 110%다(누적 판매량 순으로 기재).

그림 74. 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 75. 한국 배터리 3사 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



자료: SNE Research, 하나금융투자

## 2) 배터리 원재료 가격 추이

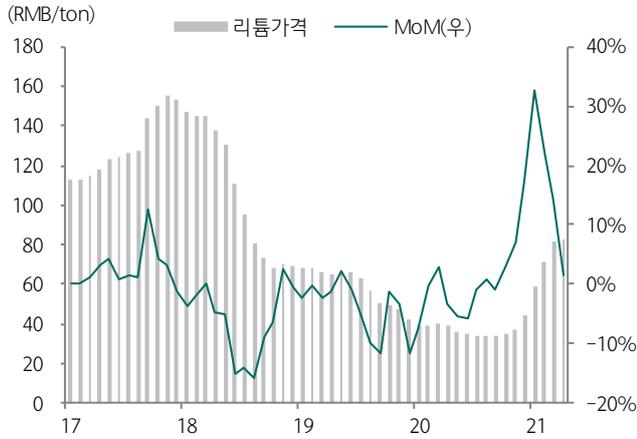
3월 리튬/코발트/망간/동 가격은 각각 14%/11%/1%/7% (MoM) 상승했고, 니켈은 11% (MoM) 하락했다. 4월 리튬/동 가격은 각각 2%/3% (MoM) 상승했고, 니켈/코발트/망간은 1%, 6%, 6% (MoM) 하락했다.

표 26. 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	16,461	52,467	1,408	9,005	-	14%	-11%	11%	1%	6%	0%
	4월	83	16,428	49,337	1,322	9,303	-	2%	0%	-6%	-6%	3%	0%

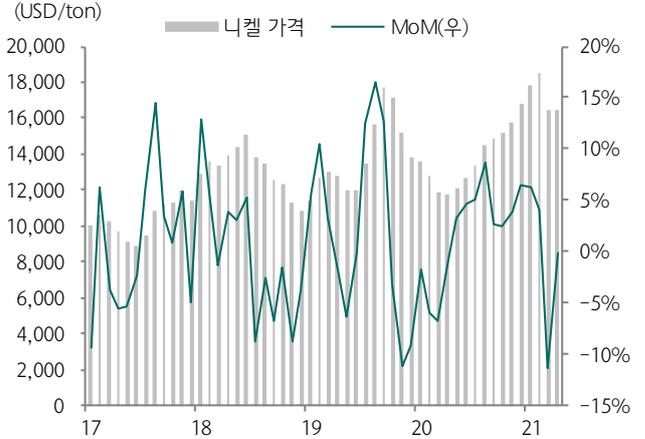
주 1: 리튬 RMB/ton, 니켈 USD/ton, 코발트 USD/ton, 망간 USD/ton, 동 USD/ton, 양극재 RMB/ton 주 2: 리튬: 탄산리튬, 양극재: NCM325(시범서비스 종으로 가격 데이터 제공 중단)  
 자료: 한국광물자원공사, Antaika, 하나금융투자

그림 76. 리튬 일별 평균 가격 추이



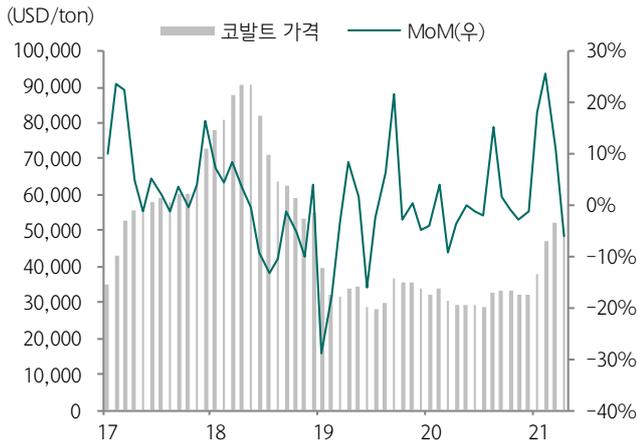
자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 77. 니켈 일별 평균 가격 추이



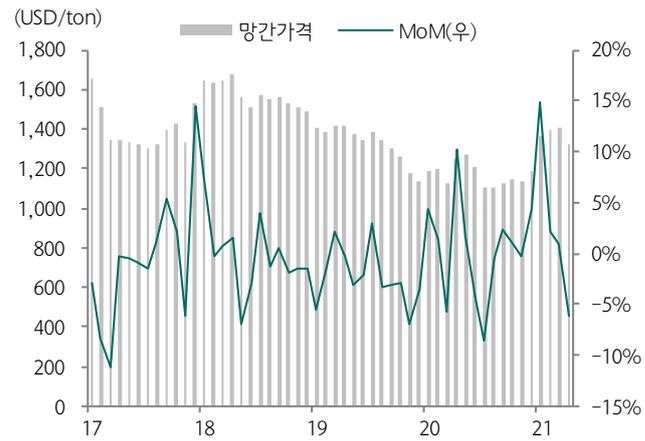
자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 78. 코발트 일별 평균 가격 추이



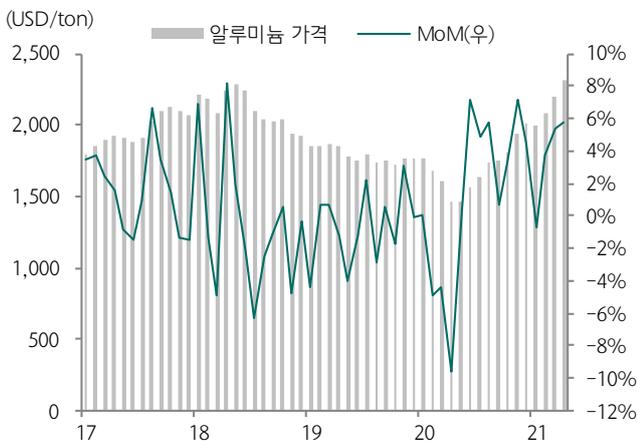
자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 79. 망간 일별 평균 가격 추이



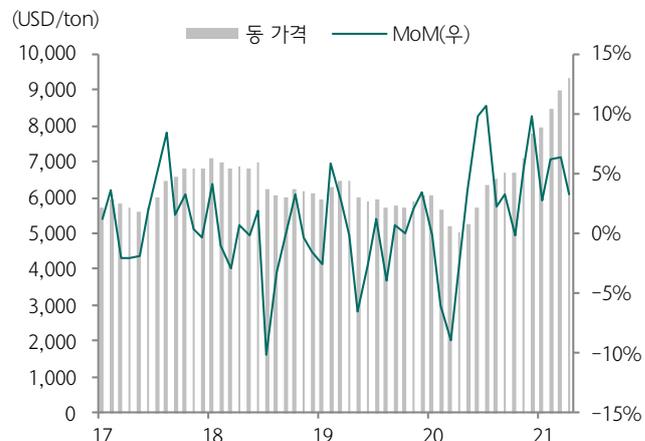
자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 80. 알루미늄 일별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 81. 동 일별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

2차전지 Weekly News (4월 1주)

요약	내용
<b>Car</b>	
테슬라 1분기 인도대수	1분기 인도대수 18.5만대로 컨센서스(16.8만대) 상회
테슬라-도요타	테슬라와 도요타, 소형 전기 SUV 플랫폼 공동 개발 검토, 도요타는 테슬라에 플랫폼을 제공하고 테슬라는 자사 차량에 탑재된 전자제어 플랫폼과 소프트웨어 기술을 도요타에 일부 제공하는 것이 제휴의 골자
애플카-마그나-LG전자	마그나 CEO, 애플카 위탁생산 의지 표명, 마그나와 파워트레인 협업 중인 LG전자 기대감 상승
폭스바겐 ID.4	ID.4 독일 인도 시작, 2021년 폭스바겐 연간 전기차 판매 목표치 45만대, ID.4 목표 15만대
샤오미 전기차	샤오미, 향후 10년간 11조원 전기차 투자
테슬라 세미트럭	세미, 시제품 생산 라인 구축, 주당 5대 생산 계획
현대차 카누	2023년 전기차 픽업트럭 생산 목표로 협력해왔던 현대차와 카누, 카누측이 자체 생산 판매하는 전략으로 방향 선회하면서 양사 협력 종료
현대모비스 반도체	아이오닉 5 반도체 부족 문제로 생산 급감, 향후 현대오트론 사업부 통해 자체 설계 능력 확보
<b>Cell</b>	
SKI-LGES 소송	두번째 소송인 특허 침해 소송, 미 ITC SK이노베이션의 특허 침해 없었다고 판결(4건 중 3건은 특허 유효성 없음, 1건은 유효성 있으나 침해하지 않았음)
테슬라 세미 트럭 배터리	일련 머스크, 세미 트럭 생산 일정 지연은 배터리 셀 부족 때문이라고 언급
영국 브리티시볼트	영국 브리티시 볼트, 스팩 등 통해 미국 시장 준비, 2030년까지 유럽 내 최대 200GWh 확보 목표
중국 Tsingshan 그룹	Tsingshan 그룹, 중국 내 약 1.8조원 투자해 배터리 셀 공장 확보 계획(약 24GWh), 배터리 제조 회사 REPT 에너지 통해 2025년까지 연간 200GWh 확보 목표
중국 축전지 규제	중국 정부, 9월부터 저속력 전기차에 사용되는 축전지(납,황산 전지) 사용 규제
<b>Material/Equipment</b>	
포스코케미칼-GM	GM, 포스코에 양극재 직거래 제안, 포스코케미칼이 미국 현지 양극재 공장 건설하는 조건
하이망간 양극재	에코프로비엠, 폭스바겐이 언급한 망간리치 양극재 개발 돌입, 향후 미국 및 유럽 증설 발표 계획
닛산 코발트	닛산, 코발트-free 배터리 개발 목표
SKIET 증설	SKIET, 폴란드 추가 증설 발표, 2021년 13.6억m2 CAPA, 이번 증설로 2024년 27.3억m2 전망
SKIET 상장	공모 규모 약 2조원, 신주 약 0.8조원(현재 주식수의 약 13% 유상 증자), 구주 약 1.2조원(SK이노베이션 보유 지분 중 약 1.1조원 매각), 시가총액 밴드 5.5조원~7.5조원

2차전지 Weekly News (4월 2주)

요약	내용
<b>Car</b>	
미국 전기차 보조금	미국 전기차 보조금 대당 최대 금액 기준 7,500달러에서 10,000달러로 상향 가능성, 기존 구매 후 세액 공제 방식이 아닌 구매 시 직접 보조금 지급 형태로 변경 가능성
미국 전기차 지원	미국 경기 부양 법안 내 전기차 지원 관련 200조원 중 110조원은 전기차 보조금으로 할당, 약 20조원은 50만개 전기차 충전소 구축에 투자
미국 연비 규제	바이든 대통령, 연비 규제 강화안 7월까지 확정, 2026년 전후 친환경차 비중 목표치 제시 검토
독일 테슬라	테슬라 베를린 기가 팩토리, 공장 건설 상당 부분 진행됐으나 독일 정부의 최종 건설 승인 지속 지연되고 있음, 테슬라 양산 목표 시점은 7월, 테슬라는 공개서한 통해 독일 당국에 항의
독일 전기차	3월 전기차 침투율 23%
중국 전기차	중국 3월 신에너지차 판매량 YoY +240%, MoM +585%
BYD 3월	BYD, 3월 전기차 판매량 YoY +98%, MoM +134%, 배터리 탑재량 2.1GWh, YoY +173%, MoM 59%
애플 자율주행	팀쿡, 자율주행차는 사실상 로봇, 전기차 외주/자체 생산 여부보다 중요한건 독립성(혹은 자율성)에 입각한 기술, 애플은 하드웨어/소프트웨어/서비스를 통합하여 교차점 발견하는 것을 중시한다고 언급
<b>Cell</b>	
EU 배터리	EU 집행위, 2030년까지 유럽내 전기차 배터리 필요량의 90%는 유럽 내 생산 목표, 각국 정부는 자동차 업체들의 자체 생산 및 신생 업체 육성과 기존 외국 업체들의 현지 투자 독려 지속
삼성SDI 각형	삼성SDI, 각형 배터리 브랜드화 추진, 유럽에 각형 배터리 상표 4종 등록(Primus 등), 유럽 상표 등록 7년만에 처음
LGES-BMW	BMW, 그동안 삼성SDI로부터 배터리 조달 받아오다가 CATL, BYD로 벤더 다변화, 최근에는 LGES가 BMW향 46110 원통형 배터리 개발 착수
BYD LFP	향후 자사 전기차에 LFP 배터리만 탑재 계획
BYD 배터리	BYD 배터리 자회사 푸디, 그동안 자체 생산 배터리를 BYD에게만 공급했으나 향후 외부 판매 확대
EVE에너지 LFP	중국 배터리 업체 EVE 에너지, LFP 배터리 증설 위해 약 1,700억원 투자
중국 배터리 에너지밀도	폭스바겐이 최대주주(26%)인 귀쉬안 배터리(중국 내 4위 업체, 글로벌 9위), 최근 삼원계 배터리 비중 20% 수준까지 높이며 에너지 밀도 가장 빠른 상황(200Wh/kg 수준까지 상승), CATL은 2020년 하반기 삼원계 811 제품 화재사고로 에너지 밀도 개선 정체
전고체 배터리 업체 상장	미국 전고체 배터리 업체 SES(Solid Energy System), 연내 뉴욕증권거래소 상장 계획, 2대주주 (주)SK (13%), 3대 주주 GM(10%)
퀀텀스케이프 추가 투자	폭스바겐, 최근 퀀텀스케이프 추가 투자 약 1,100억원 집행
<b>Material/Equipment</b>	
일진머티리얼즈-노스볼트	일진머티리얼즈, 노스볼트와 10년간 동박 4,000억원 공급 계약 체결
에코프로비엠-삼성SDI	니켈 함량 92% NCA 양극재 공동 개발 중, 2022년까지 개발 목표, 현재 양사간 JV인 에코프로EM 목표 CAPA 3.1만톤, 5년내 7만톤 까지 확대 계획
에코프로비엠 유럽 및 중국	에코프로비엠, 현재 SKI 조지아 공장 향 2021년 공급 물량 약 1,000톤으로 매출 금액은 10억원 미만, 다만 소송 관련 불확실성으로 SKI 중국 및 헝가리 물량 공급 증가 가능성
LG전자 분리막	LG전자, B2B 사업부 내 리튬이온배터리 분리막 코팅 사업 확장, 현재 LGES향 강화 분리막 코팅 작업 담당(도레이와 경쟁)
단결정 양극재	에스엠랩, 단결정 양극재 양산 준비 중, 리튬이온전지 양극 극판은 높은 압력에서 눌러 만들기 때문에 극판에 코팅하는 소재가 트른해야 함, 현재 사용하는 다결정 양극재와 달리 단결정 양극재는 눌러도 부서지지 않기 때문에 높은 온도에서도 안정적, 추가 공정 불필요
포스코케미칼-얼티엄셀즈	포스코케미칼, LGES-GM JV인 얼티엄셀즈에 음극재 공급 시작

2차전지 Weekly News (4월 3주)

요약	내용
<b>Car</b>	
3월 전기차	YoY 증가율 : 중국 +250%, 독일 +240%, 영국 +110%, 스페인 +300%, 미국 +110%
유럽 PHEV	EU, PHEV 관련 투자를 sustainable investment로 표기하는 것 금지할 전망, 이에 따라 향후 유럽 내 PHEV 판매 어려워질 가능성
전기차 2040	신용평가기관 피치, 2040년 전기차 침투율 45% 전망, UBS는 2040년 100% 전망한 바 있음
워싱턴주 전기차	워싱턴주, 2030년 자동차(승용차 및 5톤 이하 트럭) 100% 전기차 내용 담은 '클린카 2030' 법안 통과, 신차 판매뿐만 아니라 중고차 구매 및 등록 모두 포함
애플-LG전자-마그나	LG전자와 마그나, 애플카 대응 위해 'LG마그나 e-파워트레인' JV 설립 임박
도요타 전기차	렉서스 출시 설명회에서 2025년까지 글로벌 10종 이상 전기차 출시 계획 발표
도요타-BYD	도요타, 전기차 개발부터 생산까지 담당하고 ODM을 BYD에 맡기는 협력 검토
월마트 전기차	월마트, GM의 자율주행 스타트업 '크루즈'에 투자, 최대 8,000억원 수준으로 추정, 월마트 역시 2040년까지 탄소중립 실현해야 하는 상황에서 라스트마일(소비자에게 물건을 전달하는 마지막 구간) 시장 내 경쟁력 확보 노력 지속
지리차-로터스	지리 홀딩스, 자회사인 로터스의 중국 전기차 시장 진출 위해 약 1조원 자금 조달 추진, 한편, 로터스의 전기차 부문 IPO도 검토, 상장시 약 17조원 가치 기대
<b>Cell</b>	
전고체 공매도	스콜피온 캐피탈, 퀀텀스케이프에 대해 SPAC 사기라는 공매도 리포트 발표, 전직 퀀텀스케이프 직원 9명 및 폭스바겐 직원 2명, 전고체 배터리 전문가 4명과 인터뷰한 후 퀀텀스케이프 기술은 사기라고 주장
삼성SDI 원통형	현대차 하이브리드형 원통형 배터리 개발 돌입(2024년부터 출시되는 하이브리드 신차에 원통형 배터리 탑재), 리비안은 전기트럭 및 전기SUV 모델에 삼성SDI 원통형 배터리 탑재 유력, 올 6월 출시 예정, 현재 리비안은 아마존으로부터 전기밴 10만대 주문 확보한 상황, 픽업트럭 배터리 탑재 용량은 105kWh ~ 180kWh 수준
BMW 원통형	BMW, 최근 삼성SDI에 원통형 배터리 조달 의사 타진, 삼성SDI 투자심의위원회에 해당 안건 상정, 양사간 원통형전지 합작사 설립 검토
삼성SDI 미국 증설	신북미무역협정(USMCA) 시행으로 인해 전기차 판매 업체 입장에서는 2025년 7월까지 역내 생산 비중 75% 이상 확보해야 전기차 판매 시 무관세 혜택, 이에 따라 배터리 서플라이 체인의 미국 공장 건설 확대 전망, 삼성SDI 역시 현재 미시간에 배터리 팩 공장만 보유하고 있으나 향후 셀 공장 건설 가능성 높은 상황
LG-GM	LGES와 GM, 미국 두번째 공장 설립 계획 발표, 약 2.6조원 투자 전망, 현재 오하이오주에 첫번째 공장 설립중 (2.6조원 투자)
SKI-현대기아	SKI, 현대기아와 2024년 목표로 하이브리드용 파워차 배터리 개발 돌입
한국 배터리	산업통상자원부, 배터리 업계 기술력 확보 위한 전기차 배터리 육성 특별법 추진 검토
중국 배터리 투자	중국 시장조사기관 가오공산연연구원, LFP 양극재 투자 증가 언급, 2020년 승용차용 배터리 탑재량 47GWh로 +13% 성장, LFP는 +306%, 2020년 중국 승용차 시장에서 LFP 비중은 15%였음, 현재 LFP 배터리 가격은 삼원계 배터리 대비 약 80% 수준 (시장 조사기관 별로 상이 : 원가 절감 비율은 10%~35%에 걸쳐 있음), 중국 화안증권에 따르면 55kWh 배터리 탑재한 주행거리 400km 전기차 배터리를 삼원계에서 LFP로 교체시 약 90만원 절감 가능
중국 LFP	중국 자동차 산업협회, 2월 전기차 배터리 탑재량 YoY 증가율 : 전체 +833%, 삼원계 +539%, LFP +2,826%, 2월 누적 탑재량 전체 +389%, 삼원계 +316%, LFP +587%, 삼원계와 LFP 비중은 6대4, 2020년 중국 배터리 시장 2% 성장하는 과정에서도 삼원계와 LFP 비중은 6대4였으나 연간 삼원계 배터리 탑재량은 4% 감소한 반면 LFP 탑재량은 21% 증가한 바 있음, 테슬라 중국 내수용 모델3 / 샤오펑모터스 / 니오 등 LFP 탑재 모델 신차 출시 지속, 화안증권, 2021년 LFP 중국 내 YoY +80% 성장 전망
중국 전기차 보조금	중국 제2차 신에너지차 보급 응용추천 목록, LFP 비중 74% NCM 23%, 1차 목록 당시 LFP 비중 50%
포드-BYD	포드 차이나, BEV 모델 Mach-E에 BYD 계열사 푸디배터리의 삼원계 배터리 탑재
BYD 유럽	BYD, 유럽에 포드형 배터리 공장 설립 준비중, 이외 영국에 재규어랜드로버 대응 위한 공장 건설 검토
브리티시볼트	영국 브리티시 볼트, 캐나다에 약 30GWh 규모 공장 건설 계획, 현재 영국에 30GWh 공장 건설 중

스페인 배터리 공장	폭스바겐과 폭스바겐의 스페인 자회사로 구성된 컨소시엄, 스페인 배터리 공장에 약 2.7조원 투자 계획, 2025년 양산 목표
다임러 배터리	다임러, 최근 연례 회의에서 EQS 모델 배터리 탑재용량 108kWh, 1회 충전시 주행거리 770km 언급
BYD-LFP	모든 전기차 라인업에 LFP 탑재 결정
SVOLT	중국 SVOLT, 니켈 75%, 망간 25% 로 구성된 cobalt-free 배터리 양산 시작, 현재 10톤 규모 파일럿 라인에서 5,000톤 규모 양산 라인으로 확장 완료, 도핑 및 코팅 공정 통해 타 소재들이 코발트 특성을 보상함으로써 저렴하면서도 안전한 배터리 생산가능하다고 언급, 기존 NCM 배터리 대비 가격 경쟁력 확보 주장
SK-시그넷EV	(주)SK, 전기차 급속 충전기 제조사 시그넷EV 디분 55% 약 2,900억원에 인수, 현재 시그넷EV는 미국 급속 충전기 시장 점유율 50%, 전기차 충전기 시장 2020년 약 3.7조원, 2030년 약 25조원 전망
Nio 배터리 교체	Nio, 중국 석유회사 Sinopec과 2세대 배터리 스왑 스테이션 공개, 2025년까지 중국 내 5,000개 이상 배터리 교체 시설 설치 계획
소프트뱅크 배터리	소프트뱅크벤처스, 바나듐이온 배터리 개발한 스타트업 기업 스탠다드에너지에 약 100억원 투자, ESS 및 전기차 충전소용 배터리 생산, ESS 시장규모 2020년 약 9조원, 2025년 약 40조원 시장 전망
<b>Material/Equipment</b>	
러시아 니켈	세계 최대 니켈 생산 업체 Norilsk, 핀란드 공장 내 니켈 생산 증산, 핀란드에서는 현재 BASF(소재), Fortum(유틸리티), Finnish Mineral(광산) 등 업체가 모여 전기차 배터리 클러스터 구축중, Norilsk 역시 배터리용 니켈 생산 비중 증가 전망
동화기업 미국	동화기업, 미국에 600억원 규모 전해액 공장 설립 추진, 상반기 내 신설 지역 선정 계획, 7월 가동 예정인 헝가리 공장 2만톤 건설에 약 450억원 소요됐던 것 감안하면 600억원 투자 시 약 3만톤 CAPA 확보 가능할 전망, 현재 국내 3.3만톤 CAPA 보유, 배터리 원가에서 전해질 비중 약 10%
강봉리튬 1분기	강봉리튬, 1Q21 잠정 순이익 YoY 약 6,000% 증가, 판매량 증가 및 판가 상승 영향
SK머티리얼즈 실리콘 음극재	SK머티리얼즈가 투자한 G 14 Tech, 미국 내 120톤 규모 실리콘 음극재 제조 시설 설립, 현재 해당 기업에 ATL, BASF 등이 투자
포스코 리튬	포스코, 이사회에서 광양에 연 4.3만톤 규모 광석 리튬 추출 공장 설립 승인, 이를 통해 전기차 100만대 생산 대응 가능, 2년간 데모플랜트 운영 후 양산, 광석에서 수산화리튬 추출하는 방식
LG화학 CNT	LG화학, 여수 CNT 공장 가동, 생산 능력 기존 500톤에서 1,700톤으로 증대, CNT는 전기 및 열 전도율은 구리와 다이아몬드 급이면서 강도는 철강의 100배 수준, 글로벌 CNT 시장 규모 2019년 5,000톤, 2024년 약 2만톤 전망
CATL 코발트	CATL, 글로벌 2위 코발트 업체 낙양몰리브덴과 쿵고 광산 공동 투자, 낙양몰리브덴은 약 6,100억원 투자해 키산푸 광산 지분 95% 매입한 바 있음, CATL 정위친 회장, '2025년 배터리 시장 규모 TWh 시대 돌입하지만 원자재 공급이 이를 쫓아가지 못할 것이라고 언급', 현재 쿵고 최대 코발트 광산 7곳 중 최소 4곳을 중국 자본이 보유

2차전지 Weekly News (4월 4주)

요약	내용
<b>Car</b>	
기후정상회의	미국, 2030년 말까지 2005년 배출량 대비 온실가스 배출 50% 감축 목표 제시, EU는 1990년 기준 55% 감축한 최종 동의, 일본은 2013년 기준 26% 감축에서 46%로 상향
미국 연비규제	바이든 행정부, 트럼프 행정부하에서 완화된 내연기관 자동차 배기가스 배출 규제 강화, 7월 중 확정
테슬라 2021	협력업체들의 주요 부품 납품 물량 목표 감안, 2021년 테슬라 전기차 판매 목표치는 100만대로 추정됨
테슬라 베를린	베를린 기가팩토리, 7월 양산 돌입 어려울 전망, 해당 지역 주 의회 환경부 장관은 '최종 승인 위한 정보 아직 부족하다'고 언급
BYD 플랫폼	전기차 전용 플랫폼 e-Platform 3.0 공개, LFP 기반 CTP 배터리 탑재, 향후 메르세데스, 도요타 등 브랜드와 플랫폼 공유
바이두-지리차	바이두와 지리차가 설립한 JV, 전기차 조기 생산 위해 5년간 8.7조원 투자 계획, 해당 JV를 통해 1.5년에 한번씩 신모델 출시
<b>Cell</b>	
사용 후 배터리 시장	EU 집행위원회, 2020년 12월 발표한 친환경 배터리 규제안(2023년 시행 목표)에는 윤리적인 원자재 조달, 배터리 탄소 발자국, 재활용 등 을 주요 내용으로 담고 있음, 2027년부터 배터리에 들어가는 원자재들의 성분 비율 공개, 2030년부터는 코발트의 12%, 리튬의 4%, 니켈의 4%를 재활용 원료로 사용, 2035년부터는 해당 비율 대폭 상향, 폭스바겐 역시 향후 배터리팩에 사용되는 재료의 95% 회수 목표 제시, 프로스트앤드설리번, 글로벌 사용 후 배터리 시장 규모 2018년 6,100만달러에서 2025년 75억 달러로 성장 전망, 한국 역시 현재까지 전기차 누적 보급대수 15만대, 국토교통부는 국내 사용후 배터리 개수 2017년 3개(1톤), 2022년 1,099개(261톤), 2029년 7.9만개(1.9만톤)으로 증가 전망
CATL 애플카	CATL, 애플카 삼원계 배터리 샘플 공급했다는 현지 언론보도
CATL 하이니켈	CATL, 벤츠 5월 출시 EQS 모델에 NCM 811 배터리 공급(108kWh, 주행거리 700km, CTP 적용), CATL과 벤츠 2020년 8월 배터리 연구개발 및 공급 협업 확대 협약 맺은 바 있음, 현재 일부 완공된 CATL 독일 공장에서 배터리 팩 완성하여 벤츠 배터리 조립 공장에 공급, 이외 최근에도 BMW와 폭스바겐향 NCM 811 배터리 수주한 바 있음
BYD 배터리	BYD 산하 푸디배터리, 향후 1~2년내 상장 추진
GM 전고체	GM, 전고체 전지 업체 SES에 1,500억원 투자, 해당 펀드에 (주)SK 참여, GM과 SES는 현재 JV 설립 추진 중, 2023년 시제품 생산라인 건설 계획
BMW 전고체	2030년 전고체 배터리 탑재 전기차 출시 목표 제시, 현재 관련 기술 개발 파트너십 맺은 미국 스타트업 솔리드파워와 협업 중, 향후 삼성SDI와의 협업 가능성도 제기
현대차 배터리	중장기적으로 배터리 기술 내재화 목표로 기술 개발중이며 이를 위해 국내 배터리 3사와 협업해 최적의 배터리 적용 목표로 개발 추진중이라고 언급, 2030년 전고체 배터리 탑재 모델 양산 목표 제시
SDI ESS	대만 국영 전력 기업 TPC, 대규모 ESS 프로젝트 발주(100MW), 삼성SDI 수주
BAK배터리	중국 업체 BAK 배터리, 4680 원통형 셀 샘플 공개
<b>Material/Equipment</b>	
유미코어 가이드런스 상향	2021년 EBIT 가이드런스 1억 유로 제시, 2월 중순 실적 발표 당시 시장 컨센서스 0.6억 유로 대비 대폭 상향, 메탈 가격 상승 및 전방 수요 강세 영향
엘앤에프-SKI	엘앤에프, SKI EV용 NCM 양극재 공급 계약 공시, 2023년말까지 1.2조원 규모 물량 공급
포스코케미칼 양극재	양극재 CAPA 현재 4만톤, 2023년 10만톤, 2025년 총 27만톤 CAPA 목표(기존 21만톤 목표에서 25% 상향), 그룹사 자본력과 건설 및 ICT 부문의 핵심 역량 지원, 니켈 및 리튬 등 핵심 원료 확보 등에 있어서 경쟁사 대비 유리, 현재 전구체 내재화율 20%, 2025년까지 60% 목표, 이를 통해 원자재 가격 리스크 해소
전구체	एको프로비엔, 중국 GEM으로부터 2023년까지 총 17.6만톤 전구체 조달 계약, SKI향 양극재 생산용 전구체, 전구체 단가는 매년 6월 및 12월 다음 반기 공급 가격 결정
일진머티리얼즈 투자	일진머티리얼즈, 국내 PEF 스틱인베스트먼트로부터 2019년 11월 6,000억원 투자 받은 이후 최근 8,000억원 추가 조달 진행, 말레이시아 자회사 IMM 테크놀로지를 통해 투자받는 방식, 향후 유럽 생산라인 구축에 활용 전망
에이프로 미국	충방전 장비 업체 에이프로, 미국 LGES-GM 합작 공장향 장비 공급 추진
노스볼트 장비	노스볼트, 그동안 중국 종합 장비 업체 리드차이나(전극-조립-활성화 공정 모두 대응)로부터 장비 대부분 조달받아왔으나 최근 한국 장비 업체 비중 증가

## 6. 주요 업체 주가 추이

### 1) 친환경차 관련 업체 주가

그림 82. 현대차 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 83. 기아 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 84. 한온시스템 주가 흐름



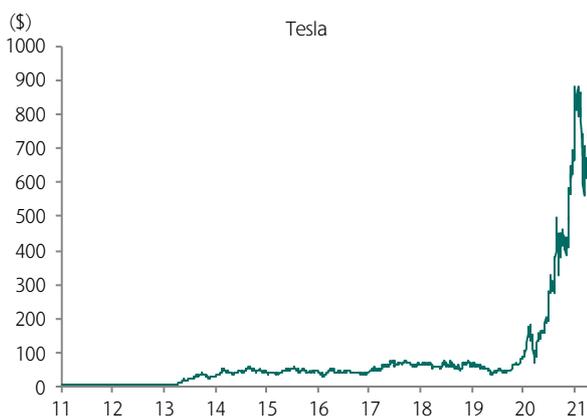
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 85. GM 주가 흐름



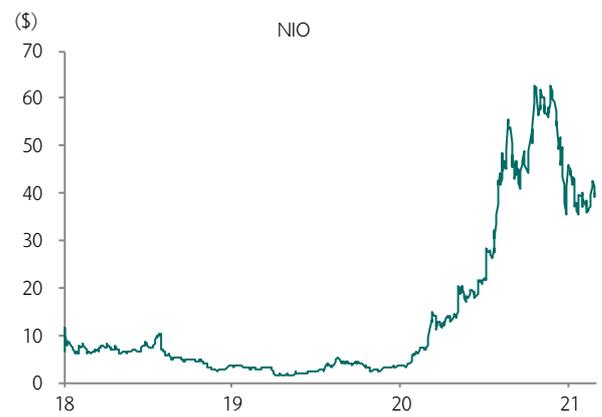
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 86. 테슬라 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 87. 니오 주가 흐름



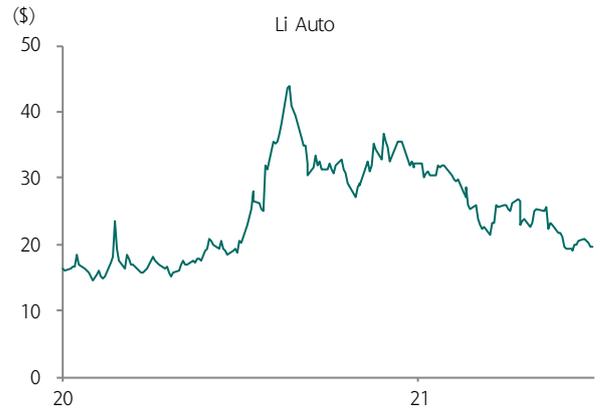
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 88. 샤오펑 주가 흐름



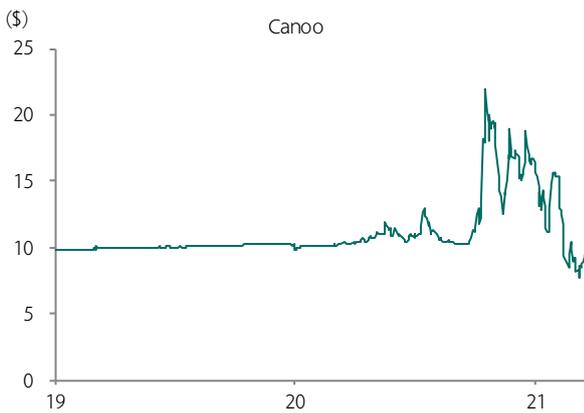
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 89. 리오토 주가 흐름



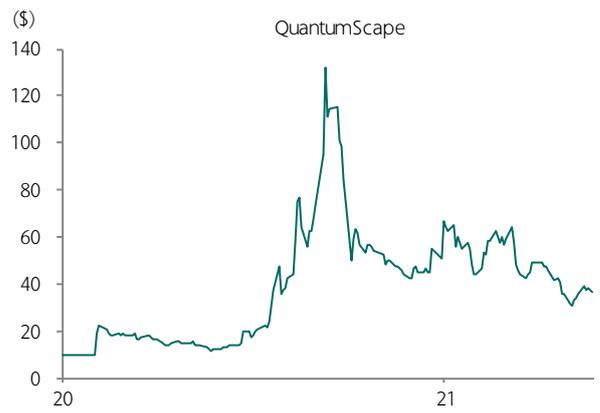
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 90. 카누 주가 흐름



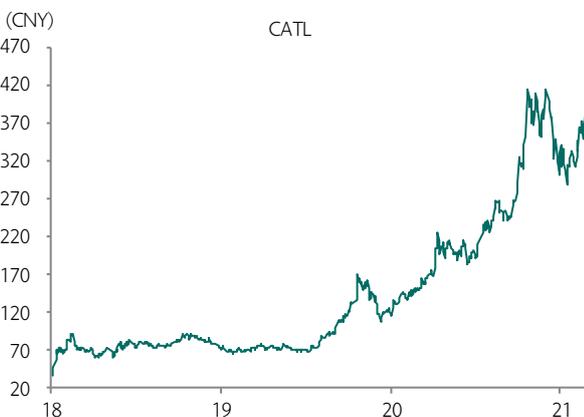
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 91. 퀀텀스케이프 주가 흐름



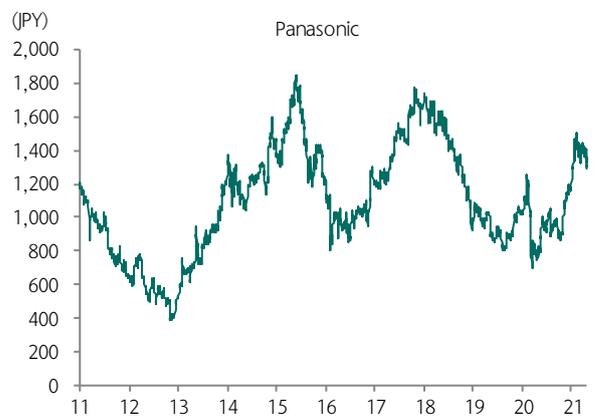
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 92. CATL 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 93. 파나소닉 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 94. BYD 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 95. LG화학 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 96. 삼성SDI 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 97. 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	248,596	8,299	0	-1	12	24	11.8	9.8	1.0	1.0	15.9	13.2
	Honda	54,295	3,265	1	-1	17	31	11.6	8.6	0.7	0.6	12.0	9.0
	Nissan	21,353	551	0	-10	0	50	-	16.0	0.6	0.6	28.1	5.1
	GM	81,512	57	-2	-3	11	138	10.8	8.9	1.6	1.3	5.8	5.0
	Ford	44,946	11	-8	-10	5	114	10.6	6.7	1.3	1.2	4.3	3.3
	VW	149,787	267	-6	-15	52	83	10.3	8.6	1.0	0.9	2.5	2.3
	BMW	65,852	84	-3	-6	18	51	8.0	7.2	0.9	0.8	6.8	6.3
	Daimler	95,573	74	0	-3	28	127	7.3	6.9	1.1	1.0	2.3	2.3
	Stellantis	52,444	14	-4	-8	15	-	6.2	4.9	0.9	0.7	2.3	2.1
	Renault	12,058	34	0	-11	-5	72	15.5	4.8	0.3	0.3	2.3	1.9
	SAIC	35,652	20	-1	0	-13	9	9.0	8.0	0.8	0.8	7.6	6.7
	Geely	26,500	21	-6	5	-29	73	19.8	16.1	2.3	2.1	11.4	9.4
전기차	Tesla	652,175	677	-7	7	-19	323	152.9	106.1	25.4	20.1	75.4	49.3
	BYD	68,435	169	-6	-1	-28	246	73.2	55.8	5.3	4.8	21.8	18.9
	Canoo	2,163	57	5	-2	-41	-10	-	-	-	-	-	-
	Nio	63,886	39	-5	4	-33	980	-	-	14.9	15.1	-	727.6
	Xpeng	24,491	31	-8	-10	-39	-	-	-	5.4	5.9	-	-
	Li Auto	17,686	31	-5	-15	-39	-	-	156.8	3.9	3.9	-	102.4

### 3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table

4월 한달 간 글로벌 2차전지 섹터에서 코스모신소재의 주가 상승폭이 가장 가팔랐다 (+48%). 양극재 선발 주자들의 밸류에이션 부담 속에서 전기차용 양극재 매출 발생하기 시작한 후발 주자들의 밸류에이션 키 맞추기 흐름이 나타나며 엘앤에프 역시 한달 간 31% 상승했다. 3월 한달 간 23% 하락하며 가장 큰 폭으로 하락했던 SK이노베이션은 4월 한달 간 30% 상승하며 대형주 중에서 가장 큰 폭 상승했다.

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	40,282	654,000	-2.4	-1.9	-10.9	128.7	41.6	31.8	26.1	3.2	3.0	2.7	20.3	16.5
	LG화학	58,931	932,000	6.6	13.8	1.6	147.5	23.3	23.1	19.8	3.4	3.0	2.7	9.9	9.2
	SK이노베이션	22,403	270,500	0.2	12.0	-3.4	175.2	43.4	28.0	21.1	1.6	1.5	1.4	13.1	10.8
	Panasonic	28,935	1,289	-1.5	-8.5	-4.6	63.2	19.0	13.4	11.6	1.4	1.3	1.2	6.7	5.8
	CATL	139,652	388	4.5	17.6	9.6	168.9	109.5	79.0	52.8	13.3	11.3	8.9	56.5	38.4
	BYD	66,032	159	-6.3	-6.2	-35.8	164.5	85.7	61.8	46.3	7.1	5.6	5.3	22.8	19.8
	Fortum Oyj	23,343	22	-6.0	-4.4	9.3	44.2	14.6	16.0	15.2	1.4	1.4	1.3	9.4	10.0
	Total	116,474	37	0.1	-5.8	5.5	12.1	10.9	9.4	9.2	1.1	1.1	1.0	4.3	4.0
	Varta	5,902	121	0.2	-3.8	-14.9	60.6	32.6	26.9	19.0	9.0	7.1	5.5	16.3	12.4
양극재	에코프로비엠	3,489	181,000	-3.7	9.7	-1.4	147.9	49.9	32.1	23.1	7.8	6.3	5.0	28.5	18.9
	엘앤에프	2,284	90,800	-6.9	11.3	23.2	393.2	159.6	39.2	23.5	11.9	9.2	6.4	64.0	22.0
	코스모신소재	708	26,500	-5.2	35.9	47.6	201.1	48.8	27.0	-	4.5	3.9	-	27.5	18.1
	Umicore	14,983	51	1.5	8.7	8.1	28.3	20.9	22.0	20.2	4.2	3.8	3.4	11.7	11.8
	NingboShanshan	4,274	17	10.7	16.4	1.8	124.9	31.8	22.3	13.2	2.1	1.9	1.7	18.6	14.4
	Beijing Easpring	3,545	51	0.4	4.8	-12.6	109.3	37.3	28.3	21.6	5.4	4.5	3.7	28.1	21.7
	Nichia	1,769	2,851	1.0	1.3	19.3	31.3	19.6	12.4	11.2	1.4	1.3	1.2	7.4	6.7
	Sumitomo Metal	12,343	4,639	0.8	-2.9	2.1	77.5	16.0	10.5	11.3	1.2	1.1	1.0	11.7	8.1
	BASF	74,365	67	-4.4	-5.6	5.5	43.6	14.5	13.9	12.9	1.8	1.8	1.7	8.3	8.0
음극재	포스코케미칼	10,338	149,000	-8.0	-4.2	10.8	206.5	95.1	77.9	57.7	5.2	4.9	4.7	51.1	39.3
	NingboShanshan	4,274	17	10.7	16.4	1.8	124.9	31.8	22.3	13.2	2.1	1.9	1.7	18.6	14.4
	Tokai Carbon	3,659	1,778	3.8	2.4	17.5	103.7	32.2	13.3	11.7	1.8	1.7	1.6	10.0	6.4
전해질	솔브레인	788	41,950	-5.4	-0.6	-5.1	19.8	3.8	3.5	-	0.6	0.5	-	3.0	2.7
	후성	854	10,300	-9.6	-2.4	-13.8	53.5	36.0	16.6	12.5	4.2	3.4	2.7	15.8	10.1
	Guangzhou Tinci	9,664	67	8.7	34.8	20.1	317.3	52.0	41.7	28.0	13.8	10.9	7.9	36.2	29.1
	Shenzhen Cap.	4,886	77	-5.2	-0.5	-7.1	84.8	45.1	33.8	25.1	5.9	5.1	4.3	30.4	23.0
분리막	SK이노베이션	22,403	270,500	0.2	12.0	-3.4	175.2	43.4	28.0	21.1	1.6	1.5	1.4	13.1	10.8
	Asahi Kasei	14,685	1,152	-5.1	-7.6	-1.1	56.2	20.3	12.2	12.3	1.1	1.1	1.0	7.4	6.9
	SumitomoChem.	2,444	58,100	-6.4	-12.2	-16.0	145.7	14.1	11.6	10.6	1.6	1.4	1.2	6.5	6.0
	Toray Industries	10,138	679	-0.9	-3.7	-0.3	43.3	26.7	15.0	12.6	1.0	0.9	0.9	10.2	8.4
동박	일진머티리얼즈	2,854	69,100	-7.1	-0.1	-3.2	73.4	42.0	30.6	20.3	4.5	4.0	3.4	21.9	16.5
	SKC	4,579	135,000	-7.5	1.1	11.6	172.5	33.4	27.9	23.1	2.6	2.4	2.2	14.1	12.7
	Furukawa Elec.	1,878	2,904	2.0	-1.9	3.1	47.2	62.0	14.5	11.0	0.9	0.8	0.8	11.5	7.7
첨가제	천보	1,625	181,400	-5.4	8.8	-0.9	170.7	43.8	29.4	25.0	6.5	5.4	4.7	27.5	19.3
	나노신소재	292	30,100	2.2	5.2	-7.1	140.8	-	-	-	-	-	-	-	-
	대주전자재료	696	50,500	4.9	20.8	14.0	170.1	-	-	-	-	-	-	-	-
부품	신홍에스이씨	315	48,900	-2.4	5.2	2.9	61.9	14.9	9.9	-	2.2	1.8	-	9.3	6.8
	상신이디피	162	13,600	-5.2	1.5	-5.2	124.1	-	-	-	-	-	-	-	-
장비	에이에프더블류	188	10,350	-6.3	9.8	-12.3	109.9	-	-	-	-	-	-	-	-
	대보마그네틱	235	35,400	0.0	8.3	3.4	49.1	-	-	-	-	-	-	-	-
	피엔티	486	23,850	-5.5	-0.2	-2.7	147.9	-	-	-	-	-	-	-	-
	이노메트리	166	18,950	-6.0	-1.0	-9.8	40.9	-	-	-	-	-	-	-	-
리튬	Albemarle	19,628	168	4.3	11.6	3.4	192.8	47.3	33.4	26.2	3.3	3.1	2.9	27.9	21.6
코발트	Glencore	54,398	295	-0.4	3.3	19.8	111.2	9.0	10.7	10.5	1.3	1.3	1.3	5.3	5.6
니켈	Norilsk	54,057	34	-0.5	9.8	5.7	27.8	8.7	8.5	9.5	9.1	6.7	5.3	5.8	5.5

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 04월 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 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
- 당사는 2021년 5월 3일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본자료를 작성한 애널리스트(송선재/김현수)는 2021년 5월 3일 현재 해당회사의 유가증권을 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 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.