2021년 6월 1일 I Equity Research

자동차/2차전지

글로벌 친환경차/2차전지 Monthly (2021년 4월)

전기차: 2021년 4월 미국 2.7%, 중국 9.8%, 유럽 15.4% 비중

미국: 4월 미국 전기차 판매는 263% (YoY) 증가한 41,388대를 기록했다(판매비중 2.7%). BEV/PHEV 판매가 219%/463% 증가한 29,916대/11,472대였다(비중 2.0%/0.8%). 4월 누적 판매는 166,203대(+123%, 비중 3.1%)였다.

중국: 4월 중국 전기차 판매는 190% (YoY) 증가한 161,418대를 기록했다(판매비중 9.8%). BEV/PHEV 판매가 각각 208%/130% (YoY) 증가한 130,788대/30,630대였다(비중 8.0%/1.9%). 4월 누적 판매는 598,603대(+280%, 비중 8.8%)였다.

유럽: 4월 유럽 전기차 판매는 408% (YoY) 증가한 159,891대였다(비중 15.4%). 4월 누적 판매는 616,280대(+137%, 비중 15.0%)였다.

한국: 4월 한국 전기차 판매는 15% (YoY) 증가한 3,859대였다(판매비중 2.4%). BEV/PHEV 판매가 각각 +17%/-100% (YoY) 변동한 3,859대/0대였다(비중 100%/0%). 4월 누적 판매는 16,470대(+16%, 비중 2.7%)였다.

수소차: 2021년 4월 미국 397대, 한국 1,268대

미국: 4월 미국 수소차 판매는 397대(+659% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다. 4월 누적 판매는 1,431대(+316%, 비중 0.0%)였다.

한국: 4월 한국 수소차 판매는 1,268대(+59% (YoY), 비중 0.8%)를 기록했다. 4월 누적 판매는 2,921대(+44%, 비중 0.5%)였다.

현대차/기아: 2021년 4월 친환경차 비중은 4.5%

4월 현대차/기아 합산 친환경차 출하는 60% (YoY) 증가한 27,007대를 기록했다(판매비중 4.5%). 현대차/기아 각각 13,409대(+43%)/13,598대(+82%)를 기록했다. 4월 누적 합산 출하는 94,364대(+60%, 비중 4.1%)였고, 현대차/기아 각각 39,979대(+18%)/54,385대(+115%)였다.

4월 전기차 출하는 60% (YoY) 증가한 25,551대를 기록했다(판매비중 4.3%). BEV/PHEV 출하는 각각 26%/222% (YoY) 증가한 16,513대/9,038대였다(판매비중 2.8%/1.5%). 현대차/기아 각각 11,953대(+41%)/13,598대(+82%)였다. 4월 누적 합산 출하는 90,857대(+60%, 비중 4.0%)였고, 현대차/기아 각각 36,472대(+16%)/54,385대(+115%)였다.

신규 출시한 아이오닉5의 4월 출하는 2,850대(내수/수출 각각 400대/2,450대)였고, 도매판매는 3,205대(내수/수출 각각 114대/3,091대)를 기록했다.

4월 현대차의 수소차 넥쏘의 출하는 1,456대(+59%)를 기록했다(판매비중 0.2%). 4월 누적 출하는 3,507대였다(+46%, 비중 0.2%).

2차전지: 글로벌 4월 배터리 출하 +205% (YoY), CATL 1위

4월 전기차 배터리 판매량은 205% (YoY) 증가한 17.5GWh를 기록했고, 업체별 출하량은 CATL 6.2GWh(+214%), LGES 4.2GWh(+366%), Panasonic 1.7GWh(+76%), BYD 1.3GWh(+126%), 삼성SDI 0.9GWh (+227%), SKI 0.8GWh (+247%)다. 4월 리튬/동 가격은 각각 2%, 3% (MoM) 상승했고, 니켈/코발트/망간은 1%, 6%, 6% (MoM) 하락했다. 5월 니켈/망간/동 가격은 각각 7%, 2%, 9% (MoM) 상승했고, 리튬/코발트는 1%, 10% (MoM) 하락했다.

이 달의 이슈: 미국 전기차 스타트업들의 출시 일정은?

리비안은 전기 픽업트럭 모델 R1T를 금년 7월 출시 예정이고, 루시드모터스는 루시드에어를 올해 하반기에 생산 및 인도를 시작할 계획이다. 카누는 자체 플랫폼을 기반으로 LV를 2022년 중 출시할 예정이고, 피스커 오션은 2022년 11월 출시가 계획되어 있다. (본문 32쪽 참고).

Monthly

Overweight

친환경차 주요 지표 (2021년 4월) (단위: 대, %)

구분	지역	4월	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	미국	41,388	263	1,512,186	108	2.7%
	중국	161,418	190	1,643,000	13	9.8%
	유럽	159,891	408	1,039,810	256	15.4%
	한국	3,859	15	161,352	(4)	2.4%
	합산	366,556	259	4,356,348	65	8.4%
수소차	미국	397	659	1,512,186	108	0.0%
	한국	1,268	59	161,352	(4)	0.8%
	합산	1,665	96	1,673,538	87	0.1%
현대차/기아차		27,007	60	594,822	92	4.5%

친환경차 주요 지표 (2021년 4월 누적) (단위: 대, %)

구분	지역	누적	YoY	전체시장	YoY	친환경차비중
전기차	미국	166,203	123	5,410,522	28	3.1%
	중국	598,603	262	6,821,000	51	8.8%
	유럽	616,280	137	4,120,739	23	15.0%
	한국	16,470	15	598,935	8	2.7%
	합산	1,397,556	172	16,951,196	34	8.2%
수소차	미국	1,431	316	5,410,522	28	0.0%
	한국	2,921	44	598,935	8	0.5%
	합산	4,352	84	6,009,457	26	0.1%
현대차/기아차		94,364	60	2,288,101	28	4.1%

전기차 배터리 출하량 업체별 순위 (단위: GWh, %)

월 순위	업체명	4월	YoY	점유율	누적순위	누적	YoY	점유율
	Total	17.5	205			65.9	146	
1	CATL	6.2	214	36%	1	21.4	286	32%
2	LGES	4.2	366	24%	2	14.2	133	22%
3	Panasonic	1.7	76	10%	3	9.7	51	15%
4	BYD	1.3	126	7%	4	4.5	188	7%
5	SDI	0.9	227	5%	5	3.6	88	5%

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

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

RA 안영준
02-3771-8144
yj.ahn@hanafn.com

Analyst 김현수
02-3771-7503
hyunsoo@hanafn.com

하나금융투자

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

CONTENTS

1. 전기차 시장 3

1) 미국 시장 3
2) 중국 시장 9
3) 유럽 시장 16
4) 한국 시장 22

2. 수소차 시장 24

1) 미국 시장 24
2) 한국 시장 26

3. 현대차/기아 친환경차 현황 27

4. 친환경차 관련 주요 이슈 31

1) 최근 한 달 간의 주요 기사 31
2) 이 달의 이슈: 미국 전기차 스타트업들의 출시 일정은? 32

5. 2차전지 시장 동향 34

1) 배터리 출하량 34
2) 배터리 원재료 가격 추이 35

6. 주요 업체 주가 추이 42

1) 친환경차 관련 업체 주가 42
2) 자동차 관련 주요 업체 Valuation Table 45
3) 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table 46

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

1. 전기차 시장

1) 미국 시장

4월 미국 전기차 판매는 263% (YoY) 증가한 41,388대를 기록했다(판매비중 2.7%). BEV/PHEV 판매가 219%/463% 증가한 29,916대/11,472대였다(비중 2.0%/0.8%). 전년 낮은 기저와 테슬라 모델3의 꾸준한 인기의 영향으로 판단된다. 4월 누적 판매는 166,203대(+123%, 비중 3.1%)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	1,600	148	286	171	60	2.4%	0.8%	3.1%
	4월	30	11	41	1,512	219	463	263	108	2.0%	0.8%	2.7%
분기별												
2018년	Q1	30	25	55	4,113	36	29	33	2	0.7%	0.6%	1.3%
	Q2	38	31	69	4,488	50	30	40	2	0.8%	0.7%	1.5%
	Q3	81	29	110	4,285	168	33	110	(3)	1.9%	0.7%	2.6%
	Q4	92	35	127	4,371	214	53	143	1	2.2%	0.8%	3.0%
2019년	Q1	41	21	62	4,023	40	(16)	14	(2)	1.0%	0.5%	1.5%
	Q2	69	20	89	4,454	100	(35)	36	(1)	1.5%	0.5%	2.0%
	Q3	66	21	88	4,328	(18)	(30)	(21)	1	1.5%	0.5%	2.0%
	Q4	72	23	95	4,288	(25)	(37)	(28)	(2)	1.7%	0.5%	2.2%
2020년	Q1	48	15	63	3,499	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%
연간												
2018년		239	123	362	17,256	129	37	86	0	1.4%	0.7%	2.1%
2019년		247	85	333	17,069	3	(31)	(8)	(1)	1.4%	0.5%	1.9%
2020년		260	65	325	14,568	5	(24)	(2)	(15)	1.8%	0.4%	2.2%
2021년		129	38	166	5,411					2.4%	0.7%	3.1%

주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나금융투자

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

표 2. 2020년 미국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

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

자료: SNE Research, 하나금융투자

표 3. 2021년 미국 BEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Model Y	15,000	10,050	14,450	6,600									46,100
Model 3	9,000	5,000	8,100	9,800									31,900
Bolt	1,698	2,123	5,204	4,244									13,269
E-Tron EV	512	935	2,877	1,460									5,784
Mustang Mach-E	238	3,739	2,637	1,951									8,565
LEAF	995	921	1,009	1,530									4,455
Kona BEV	258	521	777	715									2,271
기타	1,988	7,795	2,909	3,616									16,308
Total	29,689	31,084	37,963	29,916									128,652
YoY(%)													
테슬라	105	104	81	114									100
GM	(47)	18	489	537									103
닛산	46	12	123	586									104
현대	44	60	314	550									175
기아	9	(24)	197	682									76
기타	34	321	688	1,059									415
시장점유율													
Tesla	83%	69%	61%	55%									67%
GM	6%	7%	14%	14%									10%
Nissan	3%	3%	3%	5%									3%
현대	1%	2%	2%	3%									2%
기아	1%	1%	1%	2%									1%
기타	6%	18%	19%	20%									16%

자료: SNE Research, 하나금융투자

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

표 4. 2020년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Prius PHV	1,200	1,100	600	350	670	900	950	850	900	800	1,043	1,400	10,763
Pacifica	300	600	300	200	100	200	225	100	750	500	400	1,200	4,875
GLC PHEV (2018)	404	458	330	115	150	350	400	450	329	472	474	560	4,492
Q5 PHEV	191	406	191	126	222	261	333	405	475	471	428	563	4,072
Clarity PHEV	420	503	199	80	229	173	190	243	335	696	333	539	3,940
Ioniq (PHEV)	819	615	312	93	148	145	242	247	215	231	239	331	3,637
Fusion Energi (2020)	364	528	263	206	319	231	349	405	291	196	216	262	3,630
기타	1,815	2,065	913	866	1,928	1,874	2,127	2,754	3,413	3,973	3,182	4,762	29,672
Total	5,513	6,275	3,108	2,036	3,766	4,134	4,816	5,454	6,708	7,339	6,315	9,617	65,081
YoY(%)													
Toyota	7	(9)	(67)	(75)	(65)	(21)	(64)	(47)	(21)	(47)	(39)	(12)	(41)
Honda	(65)	(59)	(85)	(92)	(72)	(83)	(76)	(71)	(16)	17	(58)	(29)	(63)
GM	(99)	(99)	(99)	(100)	(100)	(87)	(100)	(99)	(99)	(100)	(100)	(94)	(98)
BMW	(49)	(36)	(94)	(67)	(53)	(81)	(31)	(39)	54	73	40	78	(31)
현대	1,010	417	237	6	83	(1)	109	86	52	(39)	(3)	49	94
기아	(30)	(58)	(55)	(74)	(56)	(55)	(41)	(25)	(35)	(15)	(39)	(21)	(42)
기타	19	39	(28)	(44)	(19)	(13)	(2)	15	55	54	10	31	11
시장점유율													
Toyota	22%	18%	19%	17%	18%	22%	22%	24%	20%	17%	27%	26%	21%
Honda	8%	8%	6%	4%	6%	4%	4%	4%	5%	9%	5%	6%	6%
GM	0%	0%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
BMW	7%	8%	2%	10%	12%	6%	9%	9%	10%	10%	12%	11%	9%
현대	16%	10%	11%	6%	5%	4%	6%	6%	4%	3%	4%	3%	6%
기아	4%	3%	3%	3%	4%	4%	4%	5%	4%	4%	3%	3%	4%
기타	44%	53%	58%	60%	55%	58%	55%	52%	58%	57%	49%	52%	54%

자료: SNE Research, 하나금융투자

표 5. 2021년 미국 PHEV 주요 모델 판매추이

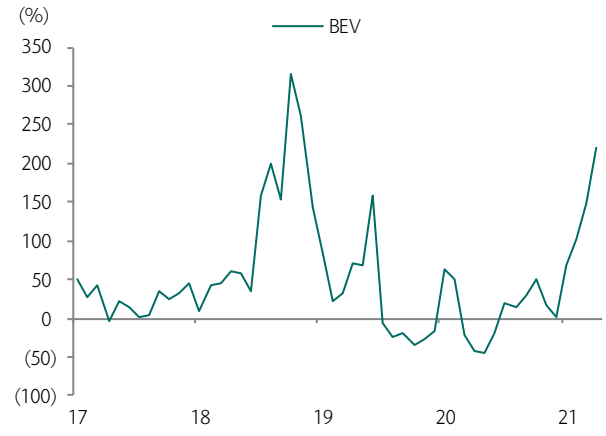
(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
Prius PHV	1,030	1,500	3,610	3,800									9,940
RAV4 Prime PHV	792	1,100	1,114	950									3,956
Q5 PHEV	611	827	1,077	872									3,387
Pacifica	500	350	800	450									2,100
XC90 T8 Plug in	455	562	749	869									2,635
X5 xDrive45e	28	475	554	563									1,620
Clarity PHEV	236	374	450	394									1,454
기타	2,361	2,874	3,650	3,574									12,459
Total	6,013	8,062	12,004	11,472									37,551
YoY(%)													
Toyota	52	136	687	1,257									328
Honda	(44)	(26)	126	393									21
GM	(100)	(75)	(57)	(100)									(81)
BMW	3	139	2,843	586									296
현대	(78)	(70)	(42)	69									(60)
기아	(13)	10	182	380									72
기타	31	5	167	264									82
시장점유율													
Toyota	30%	32%	39%	41%									37%
Honda	4%	5%	4%	3%									4%
GM	0%	0%	0%	0%									0%
BMW	6%	15%	13%	12%									12%
현대	3%	2%	2%	2%									2%
기아	3%	3%	3%	3%									3%
기타	53%	43%	40%	39%									42%

자료: SNE Research, 하나금융투자

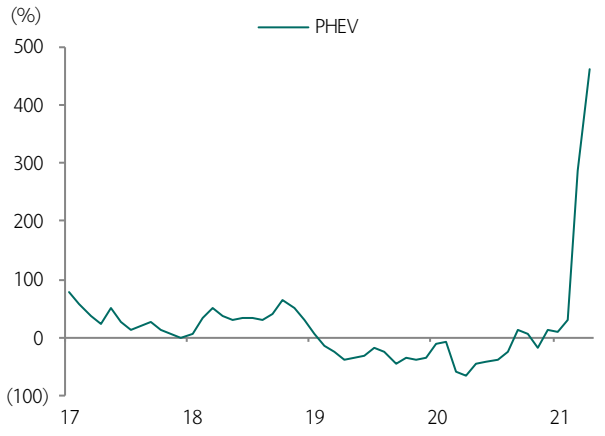
Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

그림 1. 미국 BEV 월별 판매증가율



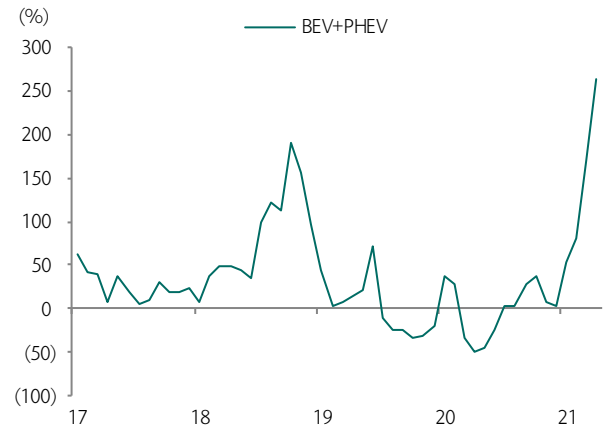
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 2. 미국 PHEV 월별 판매증가율



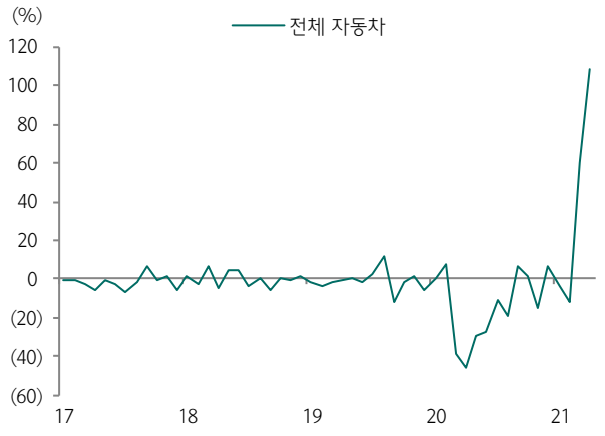
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 3. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



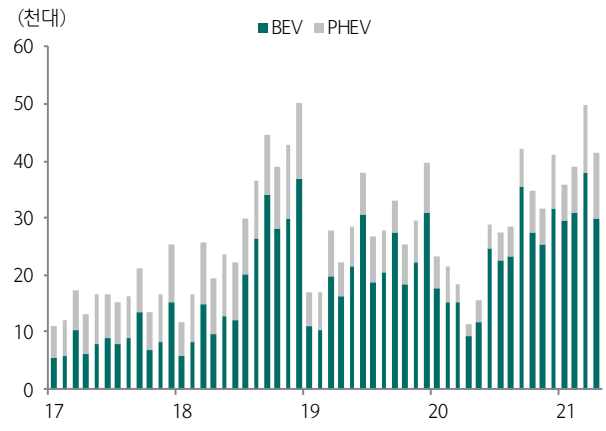
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 4. 미국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



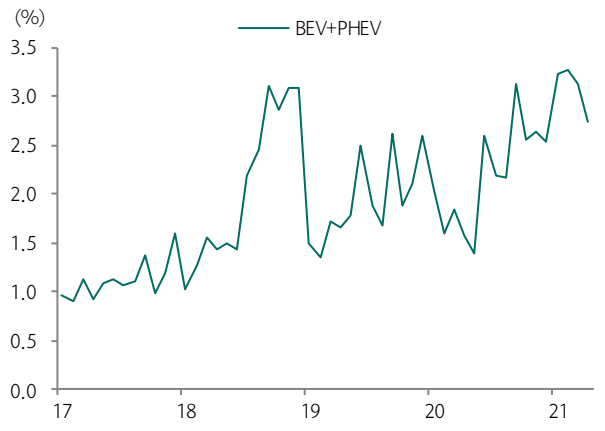
자료: WardsAuto, 하나금융투자

그림 5. 미국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



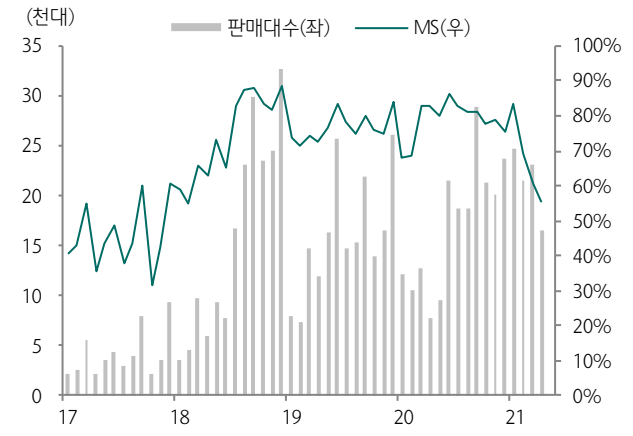
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 6. 미국 전기차 판매비중 추이



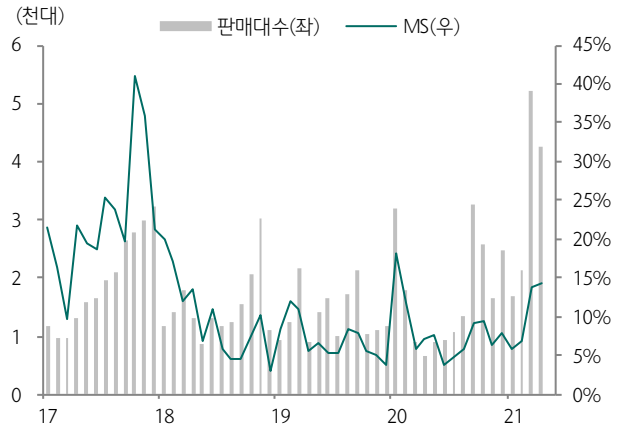
자료: WardsAuto, SNE Research, 하나금융투자

그림 7. 테슬라의 미국 BEV 판매 추이



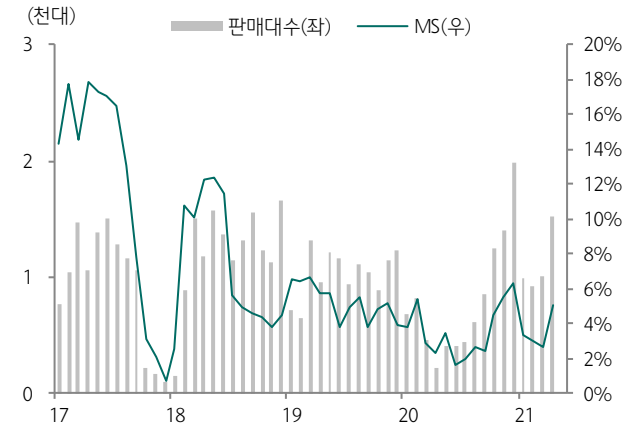
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 8. GM의 미국 BEV 판매 추이



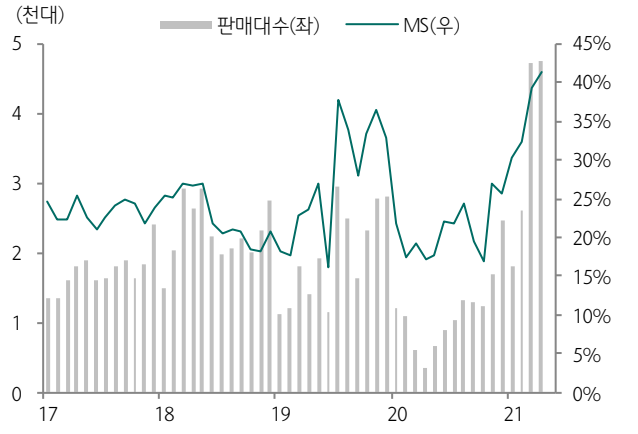
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 9. 닛산의 미국 BEV 판매 추이



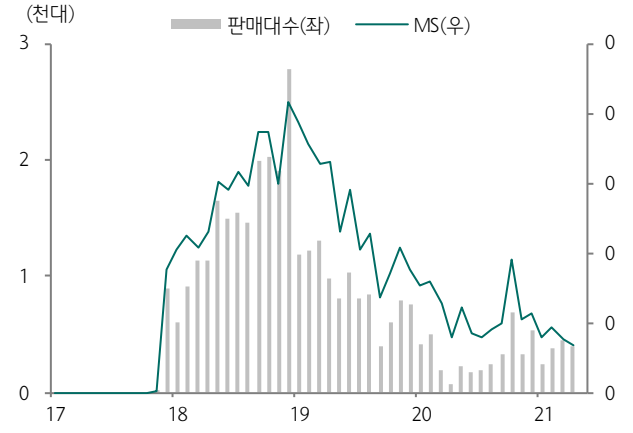
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 10. 토요타의 미국 PHEV 판매 추이



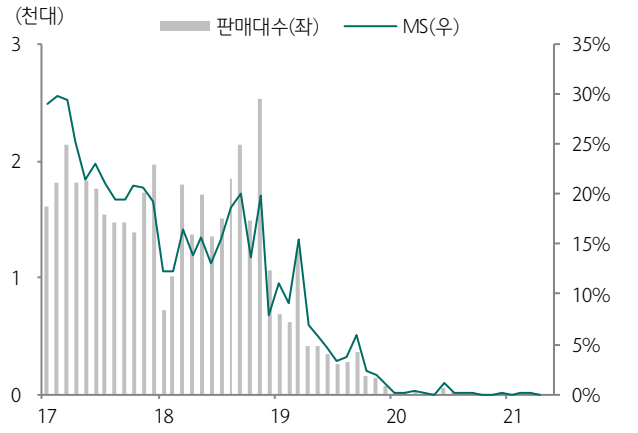
자료: SNE Research, 하나금융투자

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

4월 중국 전기차 판매는 208% (YoY) 증가한 161,418대를 기록했다(판매비중 9.8%). BEV/PHEV 판매가 각각 208%/130% (YoY) 증가한 130,788대/30,630대였다(비중 8.0%/1.9%). 코로나19로 인한 전년의 낮은 기저와 초소형 전기차 '홍광 미니'의 꾸준한 인기에 기인한다. 4월 누적 판매는 598,603대(+262%, 비중 8.8%)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	1,798		246	217	241	67		8.6%	1.7%	10.3%
	4월	131	31	161	1,643		208	130	190	13		8.0%	1.9%	9.8%
분기별														
2018년	Q1	80	37	117	5,760		100	282	136	3		1.4%	0.6%	2.0%
	Q2	178	57	235	5,396		102	175	116	3		3.3%	1.1%	4.4%
	Q3	174	72	246	5,293		45	112	59	(9)		3.3%	1.4%	4.6%
	Q4	324	80	404	6,290		61	85	66	(17)		5.2%	1.3%	6.4%
2019년	Q1	203	45	248	5,162		155	21	112	(10)		3.9%	0.9%	4.8%
	Q2	251	66	318	4,948		41	16	35	(8)		5.1%	1.3%	6.4%
	Q3	144	47	192	4,901		(17)	(34)	(22)	(7)		2.9%	1.0%	3.9%
	Q4	220	44	265	5,998		(32)	(45)	(34)	(5)		3.7%	0.7%	4.4%
2020년	Q1	88	21	109	3,069		(57)	(53)	(56)	(41)		2.9%	0.7%	3.6%
	Q2	162	44	206	4,778		(36)	(34)	(35)	(4)		3.4%	0.9%	4.3%
	Q3	232	55	286	5,301		60	16	49	8		4.4%	1.0%	5.4%
	Q4	427	84	511	6,452		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%
연간														
2018년		756	246	1,002	22,740		68	129	80	(6)		3.3%	1.1%	4.4%
2019년		819	203	1,022	21,028		8	(17)	2	(8)		3.9%	1.0%	4.9%
2020년		909	204	1,113	19,589		11	0	9	(7)		4.6%	1.0%	5.7%
2021년		495	103	599	6,821							7.3%	1.5%	8.8%

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

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

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%
	4월	11,651	12,735	6,244	30,630	90,159	38,331	2,298	130,788	161,418	9.8%
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	
	4월	72	103	2,580	130	200	229	221	208	190	
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		
	4월	38	42	20	100	69	29	2	100		
YTD											
판매	2020년	18,165	13,945	2,581	34,691	97,326	31,175	1,990	130,491	165,182	5.5%
	2021년	37,461	43,344	22,571	103,376	376,115	104,916	14,786	495,817	599,193	11.8%
YoY	2020년	(11%)	(61%)	(75%)	(48%)	(47%)	(59%)	(74%)	(51%)	(50%)	
	2021년	106%	211%	775%	198%	286%	237%	643%	280%	263%	
비중	2020년	52%	40%	7%	100%	75%	24%	2%	100%		
	2021년	36%	42%	22%	100%	76%	21%	3%	100%		

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

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

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
YoY(%)													
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%
시장점유율													
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	29,251									125,925
Model 3	13,844	13,689	25,327	20,438									73,298
Han (汉) BEV	9,298	4,100	7,956	5,747									27,101
ORA (欧拉) R1	6,090	4,561	8,527	4,613									23,791
Model Y	1,641	4,630	10,151	5,407									21,829
Aion S	6,092	2,724	5,738	5,077									19,631
eQ1	6,316	1,591	5,310	5,617									18,834
기타	69,918	36,699	79,846	88,608									275,957
Total	149,961	88,161	182,600	164,758									586,366
YoY(%)													
상해GM	1415%	44398%	18700%	1297%									3493%
테슬라	340%	352%	206%	528%									262%
BYD	266%	435%	69%	130%									155%
Great Wall	560%	1591%	1428%	96%									979%
GAC Trumpchi	177%	398%	102%	464%									159%
기타	170%	750%	287%	172%									262%
시장점유율													
상해GM	26%	24%	23%	19%									24%
테슬라	10%	21%	19%	16%									17%
BYD	10%	9%	9%	10%									9%
Great Wall	7%	8%	7%	5%									7%
GAC Trumpchi	5%	4%	4%	5%									4%
기타	42%	34%	37%	46%									38%

자료: SNE Research, 하나금융투자

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

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
YoY(%)													
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%
시장점유율													
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

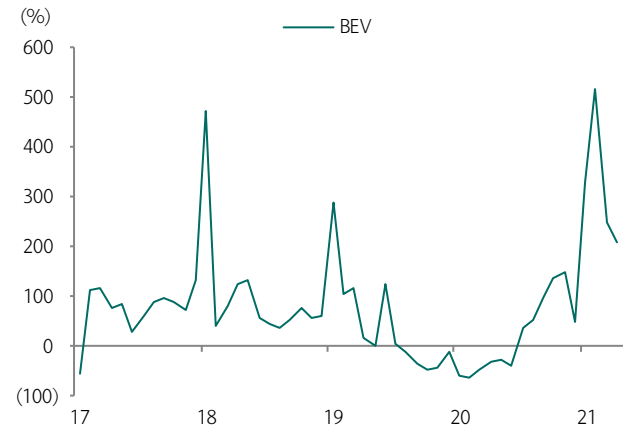
표 11. 2021년 중국 PHEV 주요 모델 판매추이

(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	5,539									18,118
eRX5	3,779	2,279	2,973	2,700									11,731
Han (汉) PHEV	2,805	928	2,367	2,430									8,530
530e (China)	2,518	1,450	2,063	1,698									7,729
ei6 (i6 1.0T EDU)	1,004	1,639	1,745	1,872									6,260
HS	944	777	1,992	1,407									5,120
Tang	1,522	806	1,360	1,147									4,835
기타	9,327	6,429	16,338	16,284									49,119
Total	27,278	16,608	33,738	33,077									111,442
YoY(%)													
BYD	395%	802%	348%	197%									235%
Lixiang Automotive	279%	746%	136%	91%									404%
SAIC-VW	-76%	4559%	2955%	-42%									234%
BMW	28%	83%	28%	-35%									26%
FAW-VW	1994%		594%	-8%									38%
ROEWE	1002%	39080%	685%	270%									891%
기타	66%	1015%	277%	118%									1184%
시장점유율													
BYD	21%	14%	23%	28%									20%
Lixiang Automotive	18%	24%	14%	17%									17%
SAIC-VW	20%	14%	15%	5%									16%
BMW	11%	10%	7%	6%									9%
FAW-VW	5%	5%	11%	8%									8%
ROEWE	4%	6%	6%	14%									6%
기타	21%	27%	24%	22%									24%

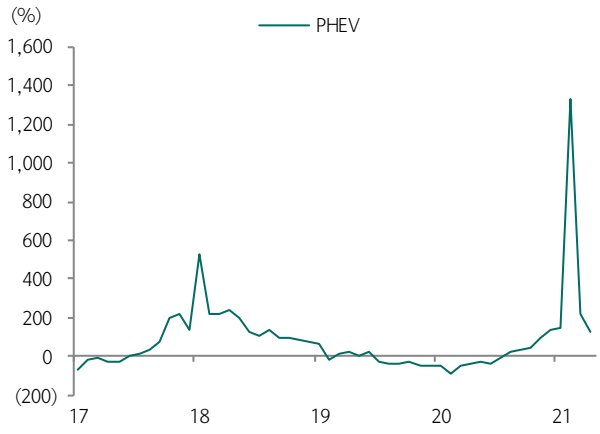
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 19. 중국 BEV 월별 판매증가율



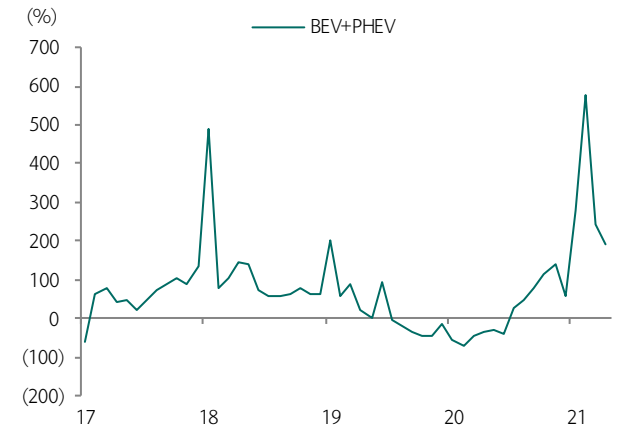
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 20. 중국 PHEV 월별 판매증가율



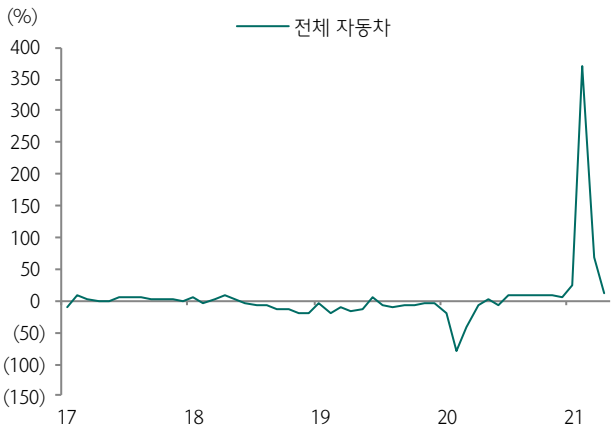
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 21. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



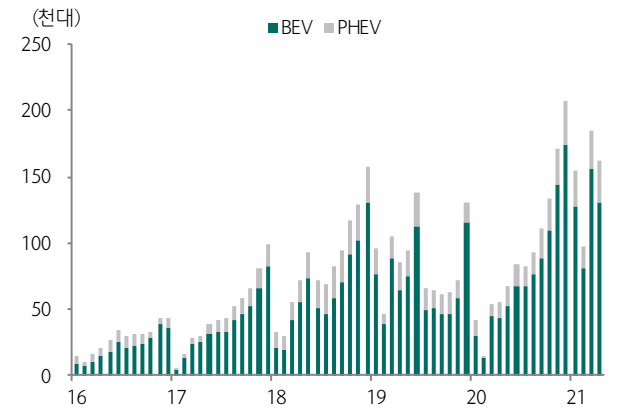
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 22. 중국 자동차시장 월별 판매증가율 추이



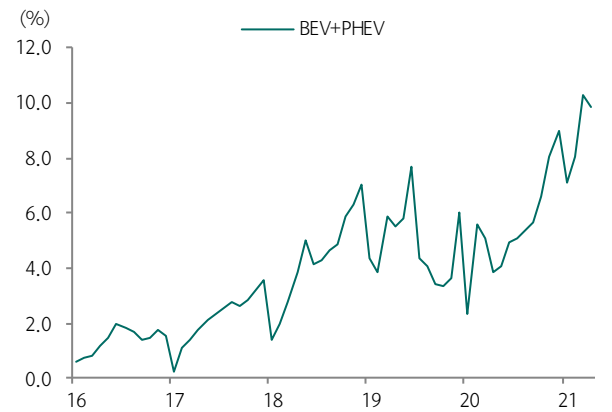
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 23. 중국 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



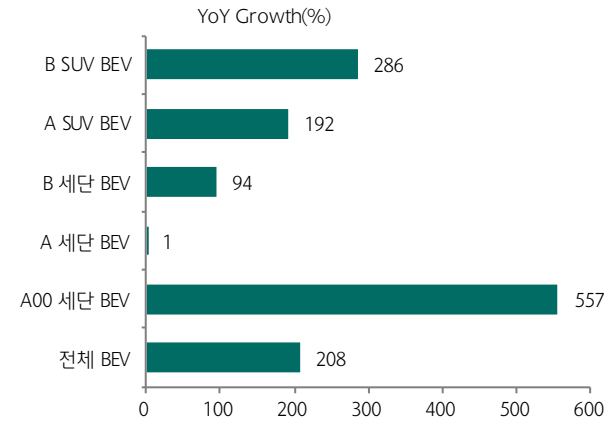
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 24. 중국 전기차 판매비중 추이



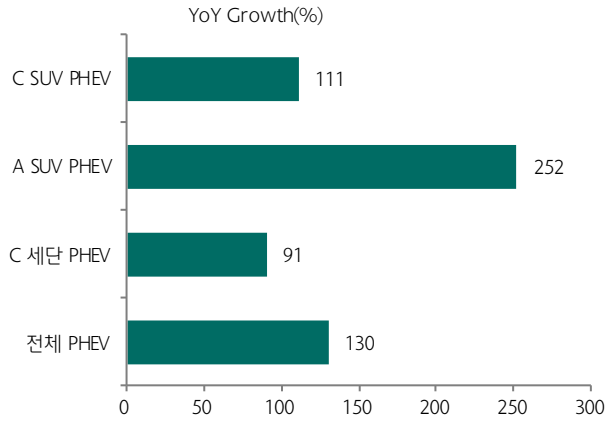
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 25. 중국 BEV 세그먼트별 4월 판매증가율



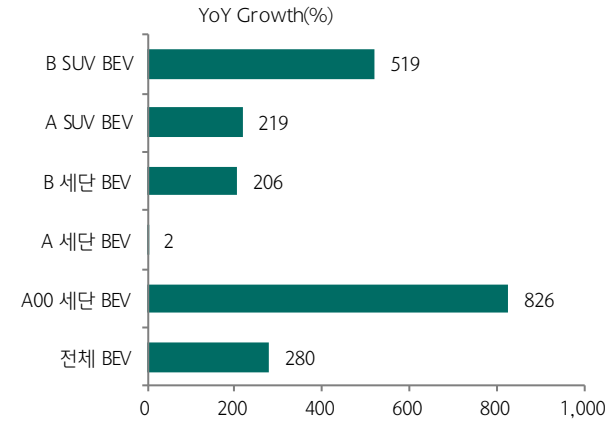
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 26. 중국 PHEV 세그먼트별 4월 판매증가율



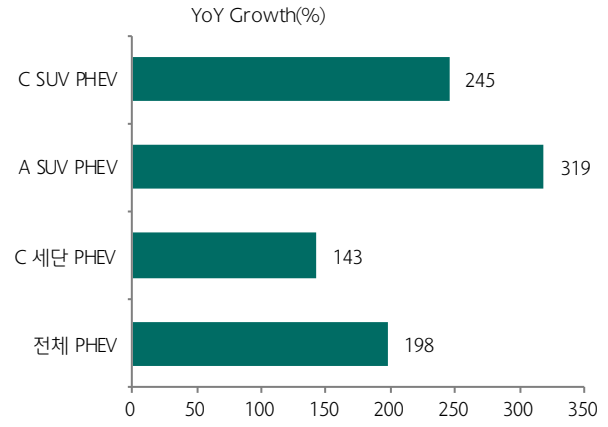
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 27. 중국 BEV 세그먼트별 4월 누적 판매증가율



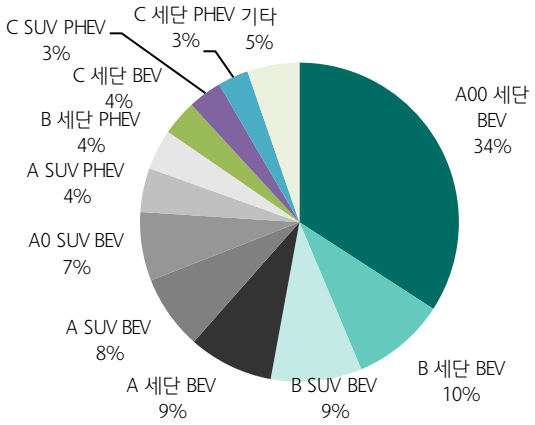
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 28. 중국 PHEV 세그먼트별 4월 누적 판매증가율



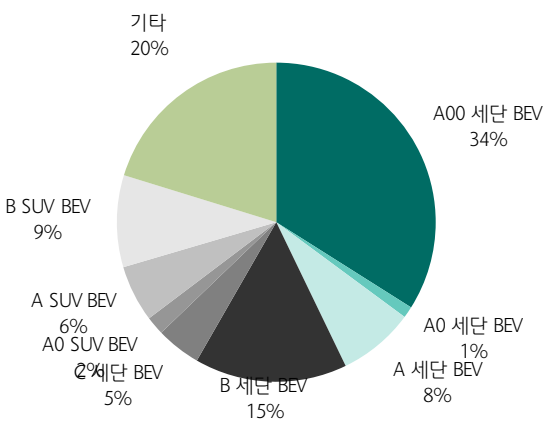
자료: CPCA, 하나금융투자

그림 29. 중국 NEV 세그먼트별 4월 판매비중



자료: CPCA, 하나금융투자

그림 30. 중국 NEV 세그먼트별 4월 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

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

3) 유럽 시장

4월 유럽 전기차 판매는 408% (YoY) 증가한 159,891대였다(비중 15.4%). 전년 낮은 기저와 폭스바겐 ID.4의 신차 효과가 이어지고 있기 때문이다. 4월 누적 판매는 616,280대(+137%, 비중 15.0%)였다.

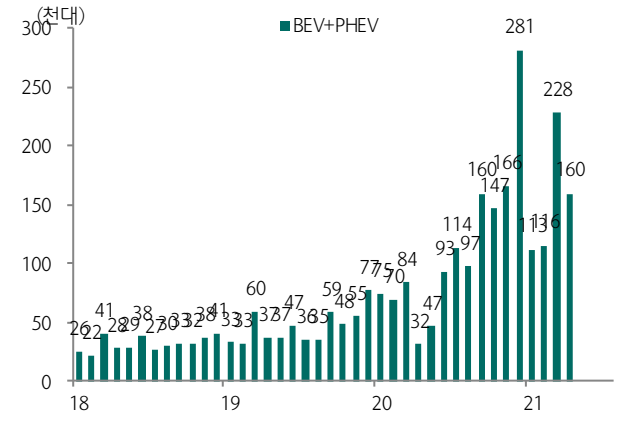
표 12. 유럽 시장 전기차 판매

(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%
	4월	159,891	408	15.4%

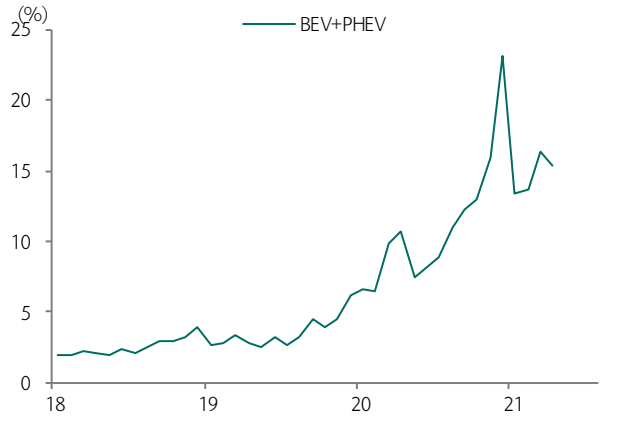
주: EV-Sales 데이터와 ACEA 데이터는 차이가 있을 수 있음
자료: EV-sales, 하나금융투자

그림 37. 유럽 전기차 월별 판매추이



자료: EV-sales, 하나금융투자

그림 38. 유럽 전기차 월별 판매비중 추이



자료: EV-sales, 하나금융투자

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

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
YoY(%)																
2018년	Q1	35	80	(1)	(16)	53	47	60	85	26	49	41	70	17	11	51
	Q2	40	59	15	17	48	44	18	19	52	56	42	35	16	42	52
	Q3	35	17	12	11	52	13	9	30	17	11	23	12	18	15	31
	Q4	75	33	76	70	93	(13)	(35)	(10)	10	(15)	27	(2)	42	22	35
2019년	Q1	85	75	44	54	105	(4)	(13)	10	(16)	2	40	33	33	3	55
	Q2	90	86	48	67	106	(22)	11	13	(44)	(27)	29	48	36	(18)	36
	Q3	98	129	61	243	78	(11)	12	6	(32)	(12)	42	65	39	36	38
	Q4	56	34	14	203	58	76	221	83	10	68	64	97	32	64	61
2020년	Q1	58	63	146	204	20	127	258	140	59	108	82	125	144	119	48
	Q2	9	21	82	112	(21)	100	153	171	(11)	99	39	71	107	48	13
	Q3	122	221	172	172	65	312	466	407	189	266	183	311	242	178	123
	Q4	207	521	227	226	127	262	401	410	106	214	230	455	291	168	158
2021년	Q1	55	149	17	74	25	156	195	231	95	137	98	172	74	83	75
전체 자동차 시장 대비 비중																
2018년	Q1	1.0%	1.0%	1.3%	0.5%	1.1%	1.0%	1.0%	0.6%	1.4%	1.1%	2.1%	2.0%	2.0%	2.0%	2.1%
	Q2	1.0%	0.9%	1.1%	0.6%	1.1%	1.1%	0.9%	0.6%	2.0%	1.2%	2.1%	1.7%	1.7%	2.6%	2.3%
	Q3	1.2%	0.9%	1.2%	0.6%	1.6%	1.3%	1.1%	0.8%	2.0%	1.2%	2.5%	1.9%	2.0%	2.6%	2.9%
	Q4	2.1%	1.5%	2.1%	0.9%	2.6%	1.3%	0.8%	0.7%	2.4%	1.3%	3.3%	2.3%	2.8%	3.3%	4.0%
2019년	Q1	2.0%	1.8%	1.9%	0.9%	2.5%	1.0%	0.8%	0.7%	1.2%	1.2%	3.0%	2.7%	2.6%	2.1%	3.6%
	Q2	1.9%	1.6%	1.7%	1.1%	2.4%	0.9%	0.9%	0.6%	1.2%	1.0%	2.9%	2.5%	2.4%	2.2%	3.4%
	Q3	2.5%	1.9%	2.0%	2.2%	3.0%	1.1%	1.1%	0.8%	1.3%	1.2%	3.6%	3.0%	2.8%	3.5%	4.1%
	Q4	2.9%	1.8%	2.2%	2.8%	3.7%	2.0%	2.2%	1.2%	2.7%	2.0%	4.9%	4.0%	3.3%	5.5%	5.7%
2020년	Q1	4.3%	3.7%	7.1%	3.8%	4.0%	3.2%	3.8%	2.6%	2.8%	3.2%	7.5%	7.5%	9.7%	6.6%	7.2%
	Q2	4.4%	3.6%	5.4%	7.5%	4.0%	3.9%	4.5%	3.1%	3.4%	4.0%	8.4%	8.2%	8.5%	10.9%	8.0%
	Q3	5.7%	6.5%	5.7%	6.0%	5.1%	5.0%	6.8%	4.5%	3.9%	4.6%	10.7%	13.3%	10.1%	9.9%	9.7%
	Q4	9.7%	10.9%	8.4%	10.7%	9.1%	7.9%	10.8%	7.1%	6.3%	7.0%	17.6%	21.7%	15.5%	17.1%	16.1%
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%
연간																
판매	2019년	361	63	43	38	217	199	45	19	35	100	560	109	61	73	317
	2020년	745	194	111	108	332	619	200	75	67	277	1,364	395	186	175	609
증가율	2019년	79	75	38	144	82	7	44	28	(21)	5	45	61	35	21	48
(%)	2020년	106	206	160	186	53	211	342	301	91	176	144	263	202	140	92
비중	2019년	2.3%	1.8%	1.9%	1.6%	2.8%	1.3%	1.3%	0.8%	1.5%	1.3%	3.5%	3.0%	2.8%	3.2%	4.1%
	2020년	6.2%	6.7%	6.7%	6.6%	5.8%	5.2%	6.9%	4.5%	4.1%	4.8%	11.4%	13.5%	11.3%	10.7%	10.6%

주1: 연간 판매는 ACEA의 분기별 업데이트 기준
주2: EV-Sales 데이터와 ACEA 데이터는 차이가 있을 수 있음
자료: ACEA, 하나금융투자

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

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
YoY(%)													
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%
시장점유율													
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	1,182									31,205
Zoe	3,715	3,834	5,540	4,335									13,089
ID.3	2,968	3,768	4,953	7,258									11,689
Kona BEV	2,449	2,543	5,576	3,271									10,568
e-208	2,872	3,078	4,061	3,541									10,011
NIRO (BEV)	3,068	2,605	3,897	3,028									9,570
ID.4	401	426	5,022	7,258									13,107
기타	31,526	29,106	53,437	41,368									185,951
Total	50,032	52,928	105,792	71,241									285,190
YoY(%)													
폭스바겐	46%	36%	188%	540%									91%
르노	-47%	-14%	75%	174%									-10%
테슬라	-18%	40%	35%	(57%)									31%
현대	-11%	-6%	157%	225%									39%
푸조	21%	41%	357%	821%									83%
기타	-43%	-33%	45%	353%									-11%
시장점유율													
폭스바겐	13%	14%	14%	22%									14%
르노	11%	12%	8%	9%									10%
테슬라	3%	11%	23%	2%									15%
현대	6%	6%	6%	5%									6%
푸조	10%	10%	6%	8%									8%
기타	5%	4%	5%	54%									5%

자료: SNE Research, 하나금융투자

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

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
YoY(%)													
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%
시장점유율													
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

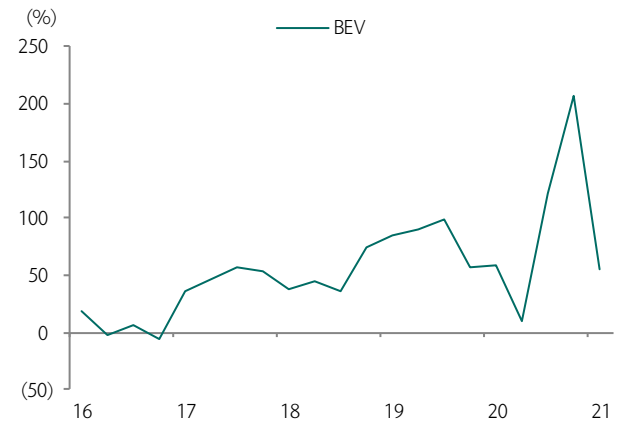
표 17. 2021년 유럽 PHEV 주요 모델 판매추이

(단위: 대, %)

차종	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	YTD
KUGA PHEV	2,373	2,171	4,667	4,110									13,321
XC40 T5 Plug in	3,527	3,712	5,445	3,439									16,123
3008 PHEV	2,648	2,629	4,251	3,426									12,954
GLC PHEV	2,378	2,030	3,719	3,171									11,298
A250e PHEV	1,819	1,522	4,017	2,910									10,268
330e	3,213	2,775	5,213	2,650									13,851
Leon PHEV	2,373	2,171	4,667	4,110									13,321
기타	47,891	49,604	91,025	54,976									243,496
Total	65,014	65,900	121,439	77,100									329,453
YoY(%)													
벤츠	289%	186%	379%	650%									291%
BMW	67%	45%	146%	232%									85%
볼보	53%	60%	152%	246%									88%
아우디	85%	133%	213%	323%									145%
폭스바겐	46%	153%	225%	482%									146%
기아	51%	22%	194%	280%									81%
기타	50%	107%	292%	206%									143%
시장점유율													
벤츠	16%	14%	15%	16%									15%
BMW	18%	14%	13%	12%									15%
볼보	14%	14%	12%	10%									13%
아우디	6%	7%	8%	6%									7%
폭스바겐	6%	6%	6%	6%									6%
기아	5%	5%	5%	6%									5%
기타	36%	39%	41%	5%									39%

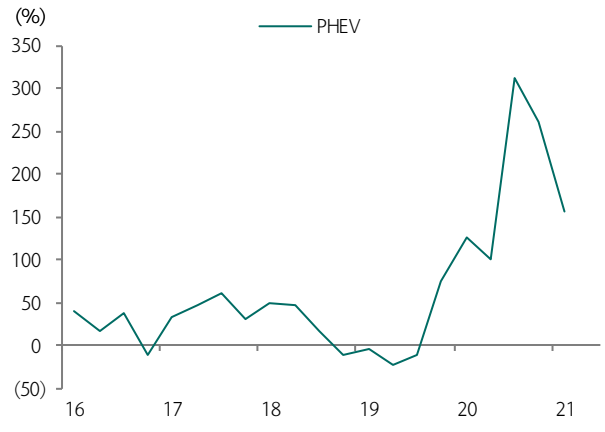
자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 39. 유럽 BEV 분기별 판매증가율



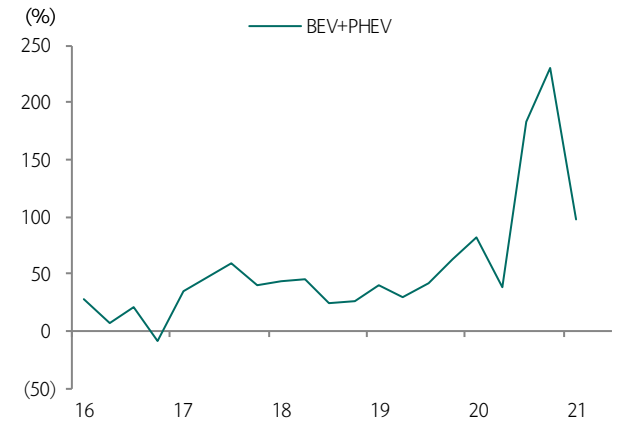
자료: ACEA, 하나금융투자

그림 40. 유럽 PHEV 분기별 판매증가율



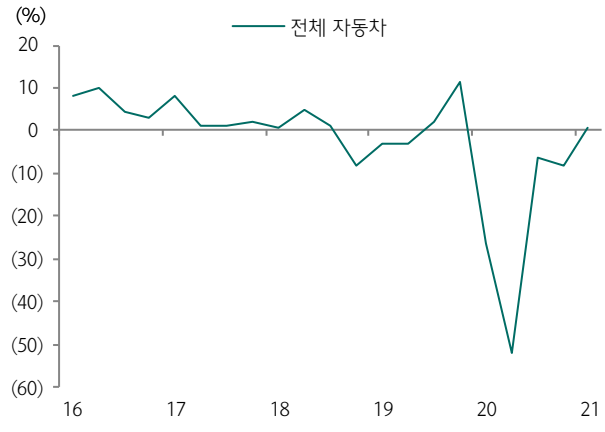
자료: ACEA, 하나금융투자

그림 41. 유럽 BEV+PHEV 합산 분기별 판매증가율



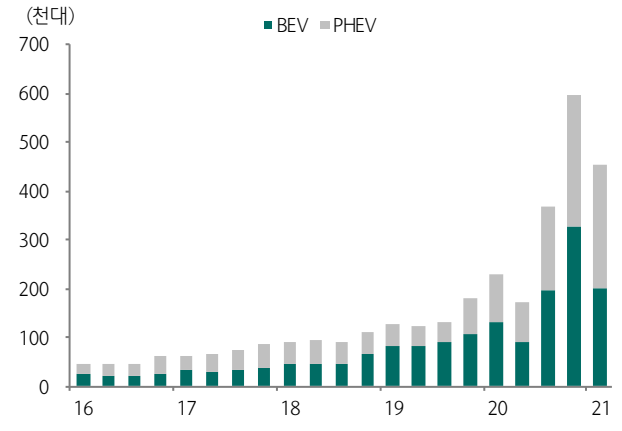
자료: ACEA, 하나금융투자

그림 42. 유럽 자동차시장 분기별 판매증가율 추이



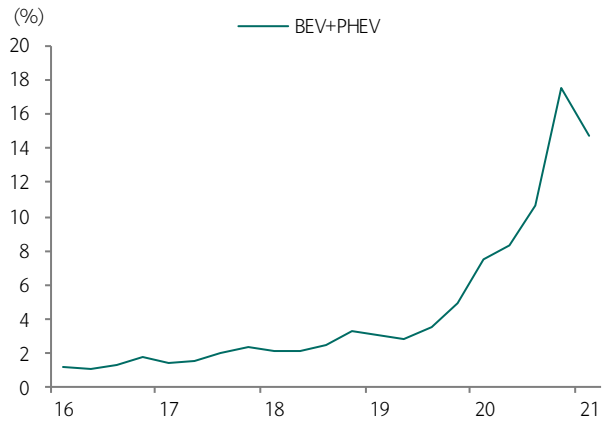
자료: ACEA, 하나금융투자

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

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

4) 한국 시장

4월 한국 전기차 판매는 15% (YoY) 증가한 3,859대였다(판매비중 2.4%). BEV/PHEV 판매는 3,859대/0대였다(비중 2.4%/0.0%). 낮은 기저로 전년 동월대비로는 증가했지만, 테슬라의 판매물량 소진으로 전월대비는 55% 감소했다. 신규 출시한 아이오닉5의 4월 내수 출하는 400대, 도매판매는 114대를 기록했다. 한편, 4월 누적 전기차 판매는 16,470대(+16%, 비중 2.7%)였다.

표 18. 한국 시장 전기차 판매

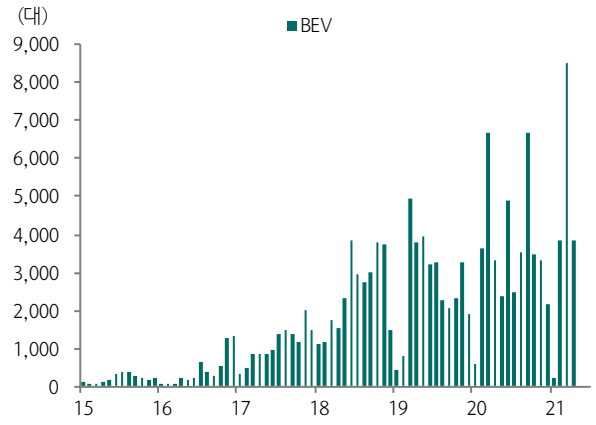
(단위: 대, %)

		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%
	4월	3,859		3,859	161,352	17	(100)	15	(4)	2.4%	0.0%	2.4%
분기별												
2018년	Q1	4,023	112	4,135	426,583	137	115	137	(1)	0.9%	0.0%	1.0%
	Q2	7,728	175	7,903	474,237	188	111	186	0	1.6%	0.0%	1.7%
	Q3	8,668	175	8,843	428,718	104	31	101	(3)	2.0%	0.0%	2.1%
	Q4	9,022	268	9,290	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%
연간												
2018년		29,441	730	30,171	1,813,051	149	130	148	1	1.6%	0.0%	1.7%
2019년		32,237	376	32,613	1,777,364	9	(48)	8	(2)	1.8%	0.0%	1.8%
2020년		43,182	234	43,416	1,892,800	34	(38)	33	6	2.3%	0.0%	2.3%
2021년		16,470	-	16,470	598,935					2.7%	0.0%	2.7%

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

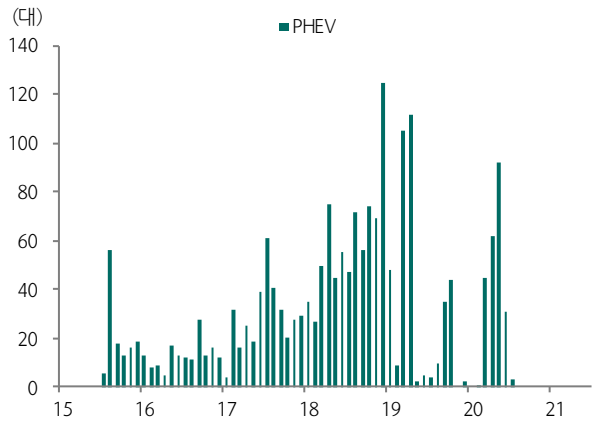
Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

그림 51. 국내 BEV 월별 판매량



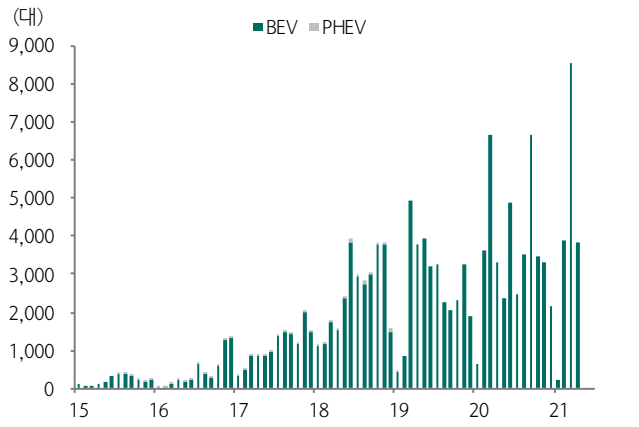
자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 52. 국내 PHEV 월별 판매량



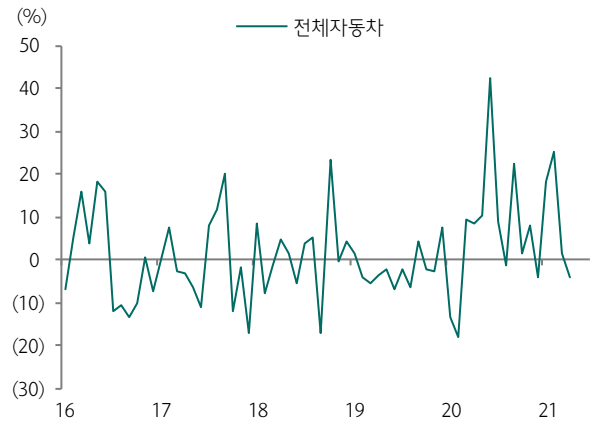
자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 53. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매량



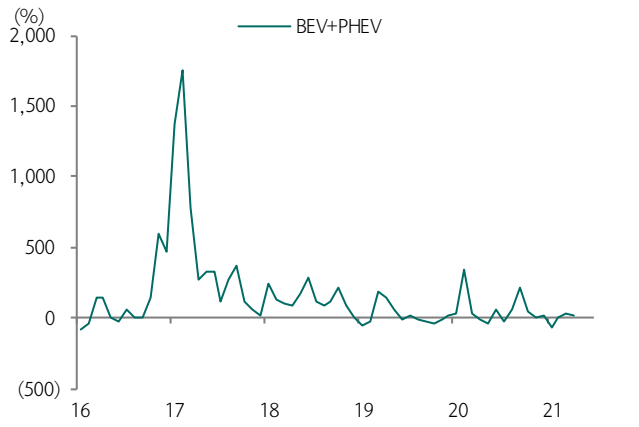
자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 54. 국내 자동차시장 월별 판매증가율 추이



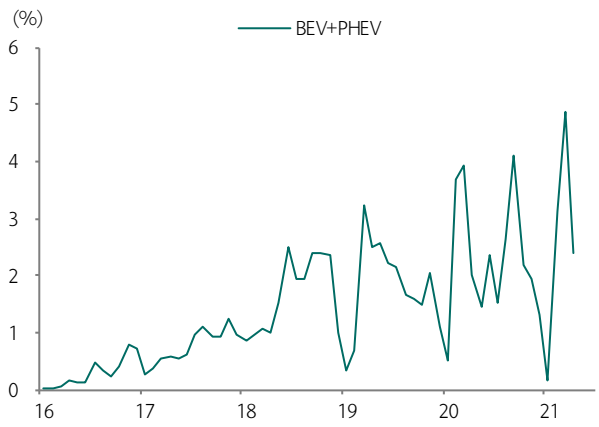
자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 55. 국내 BEV+PHEV 합산 월별 판매증가율



자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

그림 56. 국내 전기차 판매비중 추이



자료: KAMA, 카이즈유, 하나금융투자

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

2. 수소차 시장

1) 미국 시장

4월 미국 수소차 판매는 397대(+659% (YoY), 비중 0.0%)를 기록했다. 토요타 미라이/혼다 클래리티/현대차 넥쏘가 각각 354대/25대/18대 판매되었다. 4월 누적 판매는 1,431대(+316%, 비중 0.0%)였다.

표 19. 미국 시장 수소차 판매

(단위: 대)

		판매대수					YoY(%)					비중				
		Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥쏘	현대 투싼	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥쏘	현대 투싼	Total	토요타 미라이	혼다 클래리티	현대 넥쏘	현대 투싼
2019년	1월	113	77	1	35		(58)	(64)	(98)			100%	68%	1%	31%	0%
	2월	99	94		5		(76)	(43)	(100)			100%	95%	0%	5%	0%
	3월	198	176	2	20		(3)	112	(98)			100%	89%	1%	10%	0%
	4월	232	202	11	19		(6)	166	(93)			100%	87%	5%	8%	0%
	5월	283	243	16	19		87	138	(47)			100%	86%	6%	7%	0%
	6월	243	166	56	21		127	61	1300			100%	68%	23%	9%	0%
	7월	198	126	51	21		41	(8)	1600			100%	64%	26%	11%	0%
	8월	179	98	47	34		53	(16)	4600			100%	55%	26%	19%	0%
	9월	120	62	35	23		(25)	(61)	1650			100%	52%	29%	19%	0%
	10월	133	89	27	17		12	(25)				100%	67%	20%	13%	0%
	11월	180	98	44	38		(8)	(49)	4300			100%	54%	24%	21%	0%
	12월	111	66	30	15		(54)	(72)	2900	88		100%	59%	27%	14%	0%
2020년	1월	104	57	31	16		(8)	(26)	3000	(54)		100%	55%	30%	15%	0%
	2월	129	59	42	28		30	(37)		460		100%	46%	33%	22%	0%
	3월	59	31	21	7		(70)	(82)	950	(65)		100%	53%	36%	12%	0%
	4월	52	23	21	8		(77)	(89)	94	(58)		100%	44%	41%	15%	0%
	5월	54	26	18	10		(81)	(90)	13	(47)		100%	48%	33%	19%	0%
	6월	49	24	13	12		(80)	(86)	(77)	(43)		100%	49%	27%	24%	0%
	7월	64	27	21	16		(68)	(79)	(59)	(24)		100%	42%	33%	25%	0%
	8월	97	64	8	25		(46)	(35)	(83)	(26)		100%	66%	8%	26%	0%
	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%
	4월	397	354	25	18		659	1439	17	125		100%	89%	6%	5%	0%
분기별																
2018년	Q1	890	462	426		2	116	49	363		(78)	100%	52%	48%	0%	0%
	Q2	505	281	190		34	(17)	(29)	(6)		209	100%	56%	38%	0%	7%
	Q3	418	412	6			(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%
연간																
2018년		2,368	1,700	624	8	36	2	(4)	40			100%	72%	26%	0%	2%
2019년		2,089	1,502	320	267	0	(12)	(12)	(49)	3,238		100%	72%	15%	13%	0%
2020년		965	510	242	213	0	(54)	(66)	(24)	(20)		100%	53%	25%	22%	0%
2021년		1,431	1,223	112	96	0						100%	85%	8%	7%	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

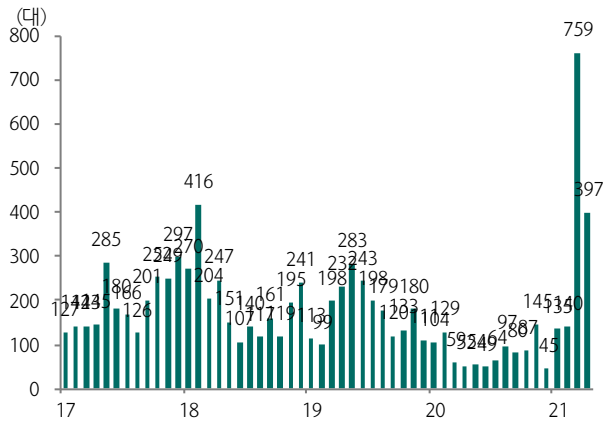
그림 59. 미국 시장 주요 FCEV 판매모델 현대 넥쏘

자료: 현대차, 하나금융투자

그림 60. 미국 시장에 출시되었던 FCEV 판매모델 현대 투싼ix FCEV

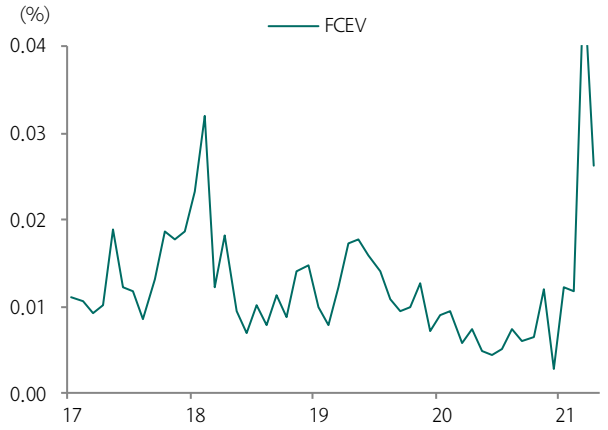
자료: 현대차, 하나금융투자

그림 61. 미국 수소차 월별 판매추이



자료: Wardsauto, 하나금융투자

그림 62. 미국 수소차 판매비중 추이



자료: Wardsauto, 하나금융투자

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

2) 한국 시장

4월 한국 수소차 판매는 1,268대(+59% (YoY), 비중 0.8%)를 기록했다. 4월 누적 판매는 2,921대(+44%, 비중 0.5%)였다.

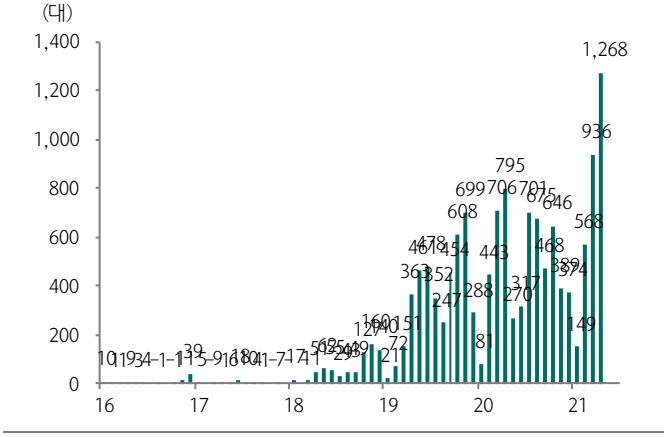
표 20. 한국 시장 수소차 판매

(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%
	4월	1,268	59	0.8%
분기별				
2019년	Q1	244	771	0.1%
	Q2	1,302	675	0.3%
	Q3	1,053	770	0.2%
	Q4	1,595	274	0.3%
2020년	Q1	1,230	404	0.3%
	Q2	1,382	6	0.3%
	Q3	2,044	94	0.4%
	Q4	1,409	(12)	0.3%
2021년	Q1	1,653	34	0.3%
연간				
2018년		744	1,120	100%
2019년		4,194	464	0.2%
2020년		6,065	45	0.3%
2021년		2,921		0.5%

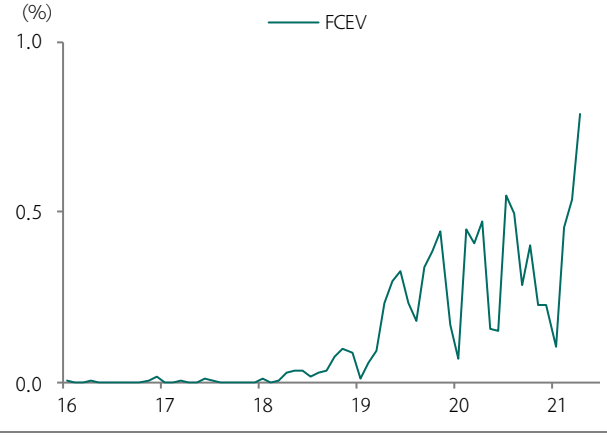
자료: KAMA, 하나금융투자

그림 63. 한국 수소차 월별 판매추이



자료: KAMA, 하나금융투자

그림 64. 한국 수소차 판매비중 추이



자료: KAMA, 하나금융투자

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

3. 현대차/기아 친환경차 현황

4월 현대차/기아 합산 친환경차 출하는 60% (YoY) 증가한 27,007대를 기록했다(판매비중 4.5%). 현대차/기아 각각 13,409대(+43%)/13,598대(+82%)를 기록했다. 4월 누적 합산 출하는 94,364대(+60%, 비중 4.1%)였고, 현대차/기아 각각 39,979대(+18%)/54,385대(+115%)였다.

4월 전기차 출하는 60% (YoY) 증가한 25,551대를 기록했다(판매비중 4.3%). BEV/PHEV 출하는 각각 26%/222% (YoY) 증가한 16,513대/9,038대였다(판매비중 2.8%/1.5%). 현대차/기아 각각 11,953대(+41%)/13,598대(+82%)였다. 4월 누적 합산 출하는 90,857대(+60%, 비중 4.0%)였고, 현대차/기아 각각 36,472대(+16%)/54,385대(+115%)였다.

신규 출시한 아이오닉5의 4월 출하는 2,850대(내수/수출 각각 400대/2,450대)였고, 도매판매는 3,205대(내수/수출 각각 114대/3,091대)를 기록했다.

4월 현대차의 수소차 넥쏘의 출하는 1,456대(+59%)를 기록했다(판매비중 0.2%). 4월 누적 출하는 3,507대였다(+46%, 비중 0.2%).

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

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	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	934	0	2,195	3,129	210	834	3,774	4,818	1,694	1,823	3,517	1,144	2,528	7,792	11,464	(9)
	4월	1,300	0	2,190	3,490	156	610	5,017	5,783	2,357	1,779	4,136	1,456	2,967	8,986	13,409	43
분기별																	
2018년	Q1	11	35	2,921	2,967	10	3,058	2,616	5,684	0	1	1	21	3,093	5,538	8,652	136
	Q2	168	35	2,947	3,150	25	1,927	3,985	5,937	0	1	1	193	1,962	6,933	9,088	57
	Q3	121	52	3,814	3,987	63	1,628	6,876	8,567	493	0	493	184	2,173	10,690	13,047	116
	Q4	427	90	7,117	7,634	115	2,502	13,513	16,130	338	377	715	542	2,930	21,007	24,479	205
2019년	Q1	244	44	3,143	3,431	173	2,677	11,172	14,022	156	101	257	417	2,877	14,416	17,710	105
	Q2	1,302	63	5,437	6,802	229	3,723	10,461	14,413	390	649	1,039	1,531	4,176	16,547	22,254	145
	Q3	1,053	24	4,199	5,276	173	3,803	11,627	15,603	486	196	682	1,226	4,313	16,022	21,561	65
	Q4	1,707	13	3,346	5,066	254	3,444	16,608	20,306	971	736	1,707	1,961	4,428	20,690	27,079	11
2020년	Q1	1,230	17	3,893	5,140	255	2,056	13,257	15,568	608	3,033	3,641	1,485	2,681	20,183	24,349	37
	Q2	1,382	17	4,842	6,241	425	2,339	16,669	19,433	202	7,964	8,166	1,807	2,558	29,475	33,840	52
	Q3	1,836	0	5,969	7,805	146	2,128	15,417	17,691	540	9,585	10,125	1,982	2,668	30,971	35,621	65
	Q4	1,338	0	4,736	6,074	169	1,761	15,695	17,625	1,969	9,418	11,387	1,507	3,730	29,849	35,086	30
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
연도별																	
2018년		727	212	16,799	17,738	213	9,115	26,990	36,318	831	379	1,210	940	10,158	44,168	55,266	135
2019년		4,306	144	16,125	20,575	829	13,647	49,868	64,344	2,003	1,682	3,685	5,135	15,794	67,675	88,604	60
2020년		5,786	34	19,440	25,260	995	8,284	61,038	70,317	3,319	30,000	33,319	6,781	11,637	110,478	128,896	45
2021년		2,944	0	6,725	9,669	563	2,955	16,180	19,698	4,084	6,528	10,612	3,507	7,039	29,433	39,979	

주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임

자료: 현대차, 하나금융투자

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

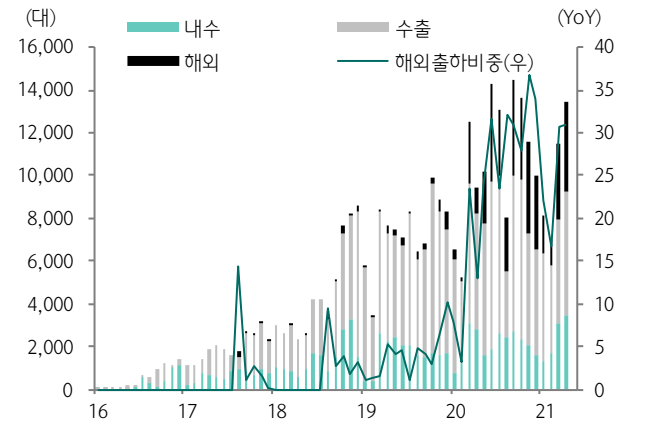
표 22. 기아 친환경차 모델별 출하

(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	2,746	6,745	9,491	3,106	0	3,106	5,852	8,526	14,378	72
	4월	0	1,347	1,347	2,979	6,145	9,124	3,092	35	3,127	6,071	7,527	13,598	82
분기별														
2018년	Q1	139	319	458	3,242	2,277	5,519	0	11	11	3,381	2,607	5,988	172
	Q2	118	1,073	1,191	6,355	2,550	8,905	124	175	299	6,597	3,798	10,395	80
	Q3	122	2,718	2,840	3,080	1,752	4,832	425	46	471	3,627	4,516	8,143	2
	Q4	217	1,303	1,520	6,886	4,867	11,753	3,834	862	4,696	10,937	7,032	17,969	153
2019년	Q1	108	1,948	2,056	3,870	4,714	8,584	689	187	876	4,667	6,849	11,516	92
	Q2	56	3,241	3,297	7,668	3,953	11,621	584	316	900	8,308	7,510	15,818	52
	Q3	21	1,921	1,942	6,621	6,333	12,954	334	360	694	6,976	8,614	15,590	91
	Q4	44	562	606	7,080	9,996	17,076	575	15	590	7,699	10,573	18,272	2
2020년	Q1	29	1,747	1,776	5,914	6,614	12,528	3,597	0	3,597	9,540	8,361	17,901	55
	Q2	168	2,132	2,300	5,966	17,392	23,358	5,238	134	5,372	11,372	19,658	31,030	96
	Q3	0	2,080	2,080	3,712	16,416	20,128	6,368	604	6,972	10,080	19,100	29,180	87
	Q4	0	2,977	2,977	5,828	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
연도별														
2018년		596	5,413	6,009	19,563	11,446	31,009	4,383	1,094	5,477	24,542	17,953	42,495	84
2019년		229	7,672	7,901	25,239	24,996	50,235	2,182	878	3,060	27,650	33,546	61,196	44
2020년		197	8,936	9,133	21,420	58,527	79,947	22,180	1,045	23,225	43,797	68,508	112,305	84
2021년		0	4,874	4,874	12,100	25,744	37,844	11,612	55	11,667	23,712	30,673	54,385	

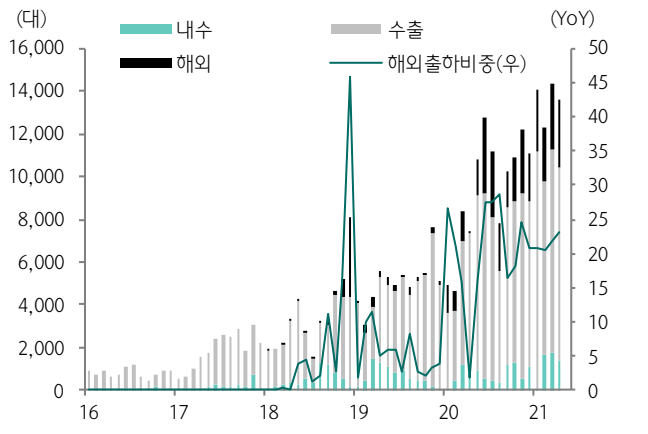
주: 2021년 연간 데이터는 YTD 수치임
자료: 기아, 하나금융투자

그림 65. 현대차의 지역별 출하 추이



자료: 현대차, 하나금융투자

그림 66. 기아의 지역별 출하 추이



자료: 기아, 하나금융투자

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

표 23. 현대기아 합산 친환경차 출하

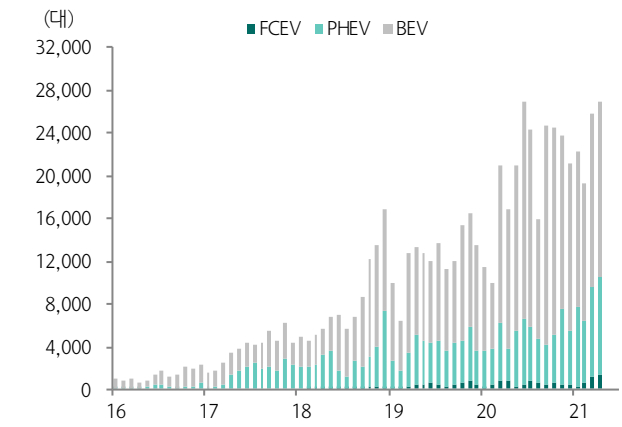
(단위: 대, %)

		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	1,144	8,380	16,318	24,698	25,842	630,098	44	55	11	23	24	16	0.2%	1.3%	2.6%	3.9%	4.1%
	4월	1,456	9,038	16,513	25,551	27,007	594,822	59	222	26	60	60	92	0.2%	1.5%	2.8%	4.3%	4.5%
분기별																		
2018년	Q1	30	6,474	8,145	14,619	14,649	1,669,959		639	63	149	150	(5)	0.0%	0.4%	0.5%	0.9%	0.9%
	Q2	193	8,559	10,731	19,290	19,483	1,881,205		64	69	67	68	6	0.0%	0.5%	0.6%	1.0%	1.0%
	Q3	184	5,800	15,206	21,006	21,190	1,721,507		(11)	102	50	51	(3)	0.0%	0.3%	0.9%	1.2%	1.2%
	Q4	542	13,867	28,039	41,906	42,448	2,056,652		103	238	177	181	8	0.0%	0.7%	1.4%	2.0%	2.1%
2019년	Q1	417	7,544	21,265	28,809	29,226	1,681,681	1,886	17	161	97	100	1	0.0%	0.4%	1.3%	1.7%	1.7%
	Q2	1,531	12,484	24,057	36,541	38,072	1,825,397	693	46	124	89	95	(3)	0.1%	0.7%	1.3%	2.0%	2.1%
	Q3	1,226	11,289	24,636	35,925	37,151	1,751,324	566	95	62	71	75	2	0.1%	0.6%	1.4%	2.1%	2.1%
	Q4	1,961	12,127	31,263	43,390	45,351	1,926,086	262	(13)	11	4	7	(6)	0.1%	0.6%	1.6%	2.3%	2.4%
2020년	Q1	1,485	12,221	28,544	40,765	42,250	1,473,052	256	62	34	42	45	(12)	0.1%	0.8%	1.9%	2.8%	2.9%
	Q2	1,807	13,930	49,133	63,063	64,870	1,167,631	18	12	104	73	70	(36)	0.2%	1.2%	4.2%	5.4%	5.6%
	Q3	1,982	12,748	50,071	62,819	64,801	1,625,942	62	13	103	75	74	(7)	0.1%	0.8%	3.1%	3.9%	4.0%
	Q4	1,507	15,803	51,407	67,210	68,717	1,840,406	(23)	36	64	56	53	(4)	0.1%	0.9%	2.8%	3.7%	3.7%
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%
연도별																		
2018년		940	34,700	62,121	96,821	97,761	7,329,323		78	129	108	110	2	0.0%	0.5%	0.8%	1.3%	1.3%
2019년		5,135	43,444	101,221	144,665	149,800	7,184,488	446	25	63	49	53	(2)	0.1%	0.6%	1.4%	2.0%	2.1%
2020년		6,781	54,702	179,155	233,857	240,638	6,107,031	32	26	77	62	61	(15)	0.1%	0.9%	2.9%	3.8%	3.9%
2021년		3,507	30,751	60,106	90,857	94,364	2,288,101							0.2%	1.3%	2.6%	4.0%	4.1%

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

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

4. 주요 이슈와 관련 업체 주가 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) 전기차 보조금 조기 소진 우려에 지자체 추경예산 편성 예정 2) 환경부, 전기차 구매 보조금 출고기한 기존 2개월에서 3개월로 지급 조건 완화
	완성차	현대차그룹	1) 언론 보도에 따르면 베이징현대 1공장 리오토에 매각하는 것으로 알려져 2) 전기차 투자 확대 위해 내연차 라인업 절반 단종시킬 방침인 것으로 알려져 3) 미국서 아이오닉5 공개, 10월부터 판매 예정. 올해 글로벌 7만대 이상 판매 목표 4) LG에너지솔루션과 인도네시아에 합작 배터리공장 설립 추진 중인 것으로 알려져 5) 제네시스 연내 출시 전기차 라인업에 GV70 추가, G80e/GV60e/GV70e 출시 예정 6) 차량용 반도체 공급 부족으로 아산공장 5월 26일부터 3일간 가동 중단 예정, 3천여대 생산 차질 예상 7) 연간 25만대 규모의 인도네시아 공장 5월부터 시험생산에 돌입, 연말 양산에 들어갈 계획 8) 내년부터 미국서 기아 EV6 판매 개시할 예정 9) 미국에 5년간 8조원 규모 투자하여 전기차 현지 생산 계획 10) SK이노베이션 중국 배터리 합작사인 EVE에너지로부터 파우치형 배터리 공급받을 것으로 알려져 11) 소프트웨어 인재 발굴 및 영입에 나서, 자체 AI 조직인 AIRS컴퍼니 대규모 인력 충원 12) 첫 전기 SUV GV70로 출시 예정, 내년 출시 계획 13) 기아 EV6 유럽서 사전예약 7,300대 포함 3만 3만 3천명의 잠재고객 확보, 올해 해외 판매 목표치의 두배 수준
		테슬라	1) 오토파일럿 주행 시 차내 설치된 카메라를 통해 운전자를 관찰할 계획 2) 중국에 데이터센터 설립 계획인 것으로 알려짐 3) 반도체 공급 부족에 TSMC, 삼성전자 등과 반도체 선구매 논의중인 것으로 알려짐 4) 북미 모델3/모델Y에서 레이더 센서 제거, 오토파일럿 구동 시 카메라에 의존할 계획 5) 중국 배터리 제조업체 EVE에너지와 배터리 공급 협의 진행 중, 중국 제조 모델3에 탑재될 것으로 전망
		GM	반도체 공급 부족으로 일시 중단했던 글로벌 생산기지 5~6월 정상화 예정
		BMW	1) 2025년까지 전고체 배터리 시제품 개발, 2030년 이를 탑재한 전기차를 양산할 계획 2) 포드와 함께 미국 차세대 배터리 개발 스타트업인 솔리드파워 투자에 참여
		폭스바겐	1) 퀀텀스케이프와 내년 전고체배터리 시범 생산 계획, 20GWh규모로 용량 확대 후 2025년 전기차 탑재 계획 2) 올 여름 'ID.BUZZ' 모델 자율 주행 테스트 시작, 레벨 4 수준 자율주행 기술 구현 계획 3) 독일 엠덴 공장 전기차 생산기지로 전환에 속도, 내년부터 본격적 양산 목표 4) 폭스바겐 CEO 다스, 배터리 셀 공장 건설을 위해 외부 자금 조달처 찾고 있으며, 파트너쉽도 계획 중이라고 언급 5) 자율주행차용 고성능 칩 및 소프트웨어도 자체개발 계획
		스텔란티스	배출권 규제 통과로 테슬라로부터 탄소배출권 구입하지 않기로 결정
		혼다	단계적으로 친환경차 비중 늘려 2040년부터 친환경차만 판매할 계획
		토요타	차량용 반도체 공급 부족으로 일본 공장 생산라인 6월 중 중단 계획, 반도체 부족 사태로 인한 첫 중단
		볼보	차세대 XC90, 전기차 및 자율주행 도입하여 2022년 출시될 예정
		포드	2025년까지 전기차와 자율주행차에 대해 290억달러 투자 계획, 2030년 전기차 비중 40% 목표
		닛산	2024년까지 영국 배터리 공장 18~20GWh 규모로 증설 추진 중인 것으로 알려져
		리비안	기업가치 700억달러를 목표로 올해 말 상장 추진 것으로 알려져
		지리기차	배터리업체 파라시스와 합작 법인 설립 계약 체결, 연간 12GWh의 리튬이온배터리 생산 계획

자료: 언론보도를 기반으로 하나금융투자 정리

표 25. 최근 한 달간 글로벌 수소차 시장 동향 News

친환경차	시장	분류	내용
수소차	업체별	현대차그룹	넥쏘, 1회 충전으로 887km 주행해 최장 주행 신기록
		다임러	쉘(Shell New Energies)과 수소트럭용 충전인프라 구축 합의, 2030년까지 충전소 150개 구축 목표
		토요타	1분기 글로벌 수소연료전지차 판매량 1위 달성, 미라이 2천대 판매
		일본	2030년까지 수소충전소 1,000개 설립할 계획

자료: 언론보도를 기반으로 하나금융투자 정리

2) 이 달의 이슈: 미국 전기차 스타트업들의 출시 일정은?

1) 리비안: R1T을 금년 7월 출시 예정

리비안은 전기 픽업트럭 모델 R1T를 올해 6월 출시할 예정이었으나, 컨테이너 선적 지연과 반도체 공급 부족의 영향으로 7월로 미룬 상태이다. 이번 연기는 코로나19로 인한 연기에 이어 2번째이다. 리비안에 따르면, 타 브랜드 대비 차량당 필요한 반도체 부품수가 적기 때문에 반도체 공급 부족으로 인한 영향은 제한적이고, 올해 8월 출시 예정이었던 SUV 모델 R1S의 일정은 지키기 위해 노력 중이라고 밝혔다.

한편, 리비안은 삼성SDI와 배터리 공급계약을 체결한 것으로 알려졌다. 삼성SDI가 R1T와 R1S에 2170 원통형 배터리셀을 납품할 예정인데, 2170 원통형 배터리셀은 180kWh 용량으로 1회 완충 시 주행가능거리가 400마일이라고 알려져 있다.

표 26. 리비안이 준비 중인 모델들의 사양 요약

구분	B2C		B2B
모델명	R1T	R1S	미정
차종	픽업트럭	SUV	밴
사진			
출시일정	2021.07	2021.08	2022
최고속도 (km)	201	201	n/a
주행거리 (km)	370/483/644	386/499/660	n/a
배터리 (kWh)	105/135/180	105/135/180	n/a
가격 ($1,000)	6.75/7.50/n.a	7.00/7.75/n.a	n/a
비고			아마존에 22년/23년 1만대/10만대 예정

자료: 리비안, 하나금융투자

2) 루시드모터스: 첫 모델 루시드에어를 올해 하반기 생산 및 인도 계획

루시드모터스는 첫 전기차인 루시드에어(Lucid Air)를 올해 하반기 생산 및 인도 시작한다는 계획이다. 루시드모터스는 루시드에어의 제조시설이 이미 준비가 완료된 상태이고, 6월 마지막 품질 확인 절차가 남아있다고 밝혔다. 루시드에어의 첫 모델인 드림 에디션의 사전 예약이 완판되는 등, 루시드에어 전체의 예약 물량은 9,000대 이상이다.

루시드모터스는 자체 전기차 플랫폼인 LEAP(Lucid Electric Advanced Platform)을 통해 향후 라인업을 확장해나갈 예정이다. 2023년 SUV인 그래비티(Gravity) 출시를 계획중이고, 2030년까지 차종/가격 등에서 다양한 포트폴리오를 구성할 계획이다. 자체적으로 예상하는 차량 인도대수는 2022년 2만대, 2025년 13.5만대이며, 2022~2023년 유럽/중국 시장 진출을 계획하고 있다.

그림 69. 루시드모터스의 트림별 스펙

	Dream Edition	Grand Touring	Touring	Pure
Horsepower[1]	1,080 hp	800 hp	620 hp	480 hp
Range[1]	Projected >500 mi.	Projected >500 mi.	Projected >400 mi.	Projected >400 mi.
Cost[2]	$169,000 inclusive	From $139,000	From $95,000	From $77,400
Reservation Payment[3]	$7,500	$1,000	$1,000	$300

주 1) 내부 테스트 환경 기준, 2) 가격은 세전 금액, 3) 계약금은 위약금 없이 해지 가능함
자료: 루시드모터스, 하나금융투자

3) 카누: 2022년 LV 출시 예정

카누는 자체 플랫폼을 기반으로 LV(Lifestyle Vehicle), MPDV (Multi-Purpose Delivery Vehicle), 픽업트럭 등 3개의 라인업을 보유하고 있고, 현재 사전예약을 진행 중이다. 2022년 생산을 시작하여 2023년 생산량을 15,000대까지 늘릴 계획이다.

카누는 지난 4월 현대차그룹과의 협업을 종료한다고 발표했다. 현대차그룹과 카누는 작년 2월 전기차 플랫폼 공동개발 계약을 체결했지만, 카누는 이번에 계약 종료를 밝히며 소비자들에게 전기차를 직접 공급하는데 집중할 계획이라고 밝혔다.

한편, 카누는 한편 지난 5월 17일 컨퍼런스 콜을 통해 SEC로부터 조사를 받고 있음을 밝혔는데, 상장 및 경영 등을 포함한 다양한 주제를 대상으로 조사가 진행 중인 것으로 알려져 있다.

표 27. 카누의 전기차 라인업

이름	단위	Canoo	MPDV	Pickup Truck
차종		승용차(LV)	배달 B2B	픽업트럭
출시일정		2022	2023	2023
가격	USD	34,750~49,950	33,000~	미정
주행거리	km	402	210~370	321

자료: Canoo, 하나금융투자

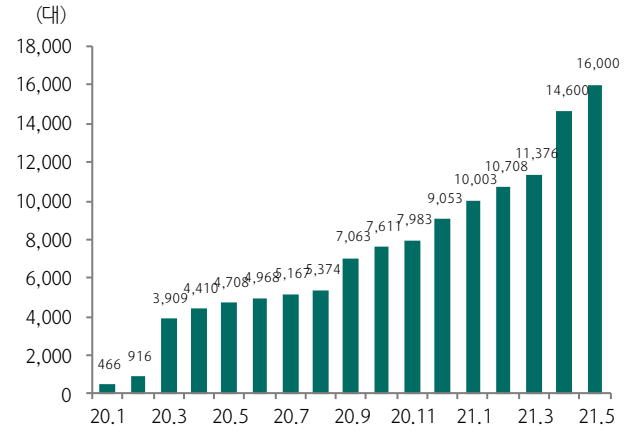
4) 피스커: 피스커 오션이 2022년 11월 출시될 예정

피스커는 지난 CES 2020에서 피스커 오션의 시제품을 공개했다. 올 여름에는 생산용 프로토타입과 인테리어를 공개할 계획이고, 정식 인도는 2022년 11월부터 시작될 예정이다. 오션의 예상 가격은 $37,499~69,900으로 중형 SUV 시장에서 가격 경쟁력을 추구하고 있다(vs. 테슬라 모델Y $50,000~72,000). 예약 대수는 꾸준히 증가하여 5월 기준 16,000대를 넘어섰다.

마그나/폭스콘과의 협력도 순조롭게 진행 중이다. 피스커 오션은 마그나의 유럽 공장에서 OEM 방식으로 생산될 계획인데, 예상 양산 시점은 2022년 4분기이다. 연간 생산량은 최대 24만대가 될 예정이다. 또한, 피스커는 폭스콘과도 협력하여 2023년 4분기 $30,000 이하의 전기차 양산을 목표하고 있다. 생산 후보지는 미국 내 4개 지역이 거론되고 있고, 연간 생산 규모는 25만대가 될 예정이다.

피스커는 2025년까지 연간 20~25만대 생산을 목표중이고, 두 개의 전기차 플랫폼을 기반으로 4개의 모델을 출시할 계획이다.

그림 70. 피스커 오션의 예약 대수 추이



자료: 피스커, 하나금융투자

그림 71. 피스커의 향후 라인업 일정

자료: 피스커, 하나금융투자

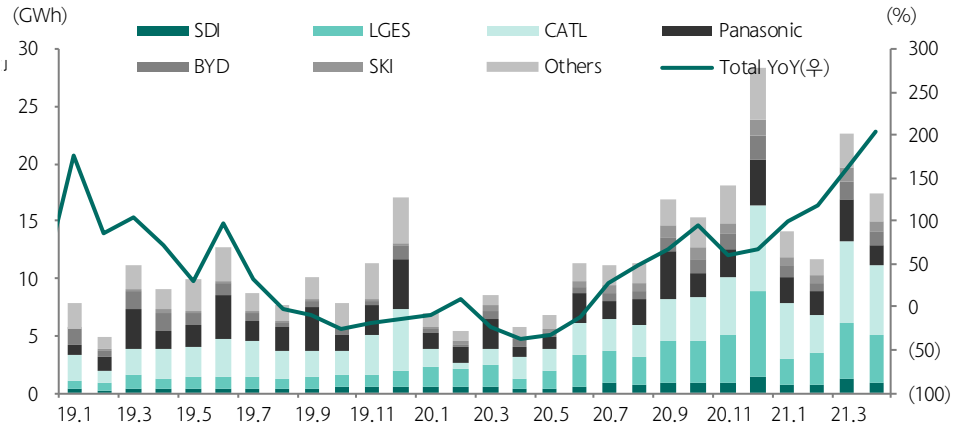
5. 2차전지 시장 동향 및 전망

1) 배터리 출하량

4월 전기차 배터리 판매량은 205% (YoY) 증가한 17.5GWh를 기록했고, 업체별 출하량은 CATL 6.2GWh(+214%), LGES 4.2GWh(+366%), Panasonic 1.7GWh(+76%), BYD 1.3GWh(+126%), 삼성SDI 0.9GWh (+227%), SKI 0.8GWh (+247%)다.

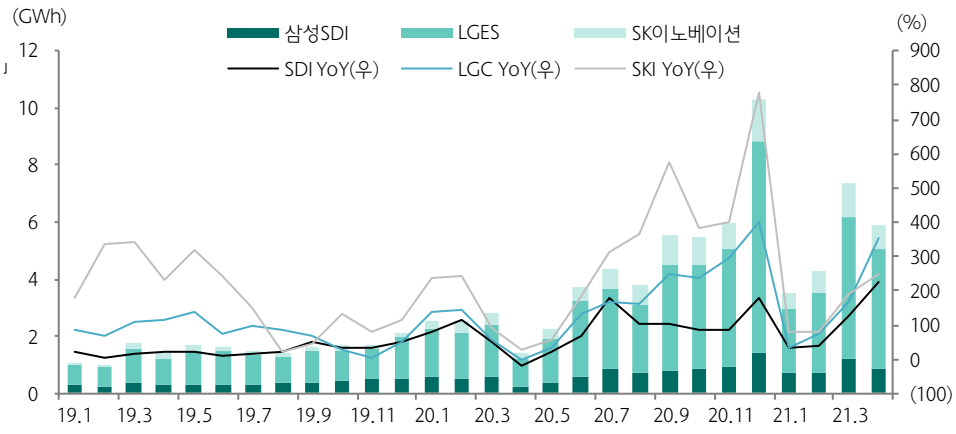
글로벌 1~4월 누적 판매량은 146% 증가했고, 업체별 증가율은 CATL 286%, LGES 133%, Panasonic 51%, BYD 188%, 삼성SDI 88%, SK이노베이션 140%다(누적 판매량 순으로 기재).

그림 72. 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



자료: SNE Research, 하나금융투자

그림 73. 한국 배터리 3사 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



자료: SNE Research, 하나금융투자

2) 배터리 원재료 가격 추이

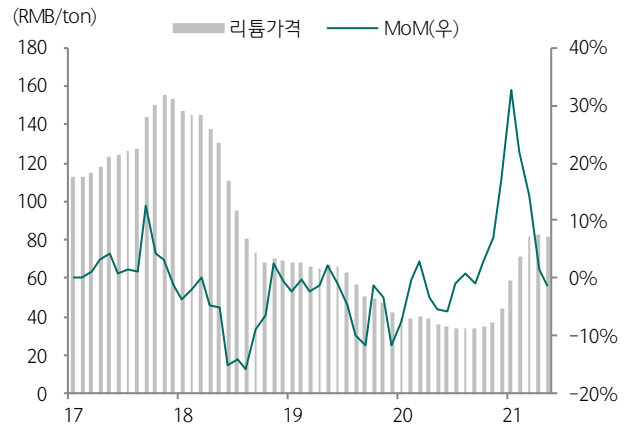
4월 리튬/동 가격은 각각 2%, 3% (MoM) 상승했고, 니켈/코발트/망간은 1%, 6%, 6% (MoM) 하락했다. 5월 니켈/망간/동 가격은 각각 7%, 2%, 9% (MoM) 상승했고, 리튬/코발트는 1%, 10% (MoM) 하락했다.

표 28. 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	16,481	48,988	1,322	9,336		1%	0%	-7%	-6%	4%	0%
	5월	82	17,606	44,248	1,345	10,184		-1%	7%	-10%	2%	9%	0%

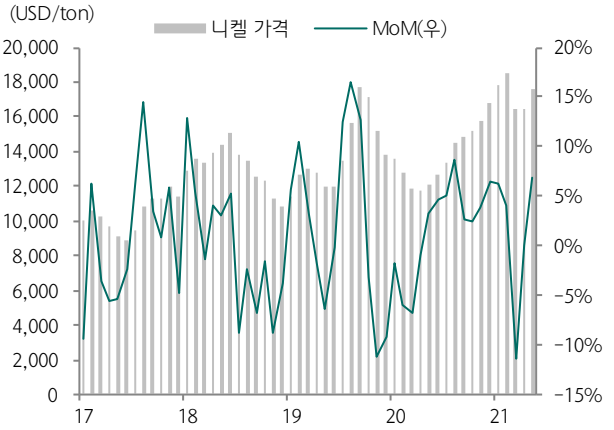
주 1: 리튬 RMB/ton, 니켈 USD/ton, 코발트 USD/ton, 망간 USD/ton, 동 USD/ton, 양극재 RMB/ton 주 2 : 리튬 : 탄산리튬, 양극재 : NCM325(시범서비스 중으로 가격 데이터 제공 중단)
자료: 한국광물자원공사, Antaike, 하나금융투자

그림 74. 리튬 월별 평균 가격 추이



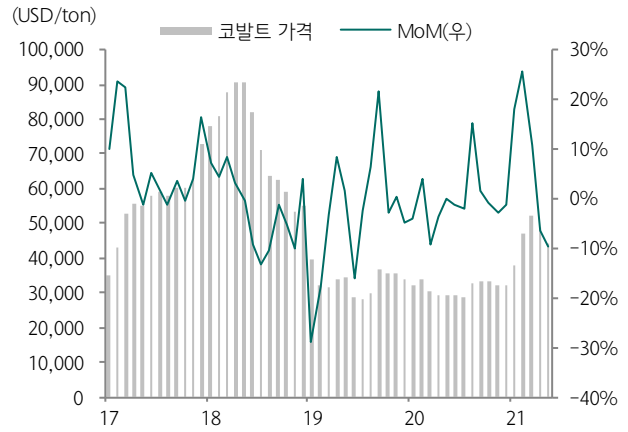
자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 75. 니켈 월별 평균 가격 추이



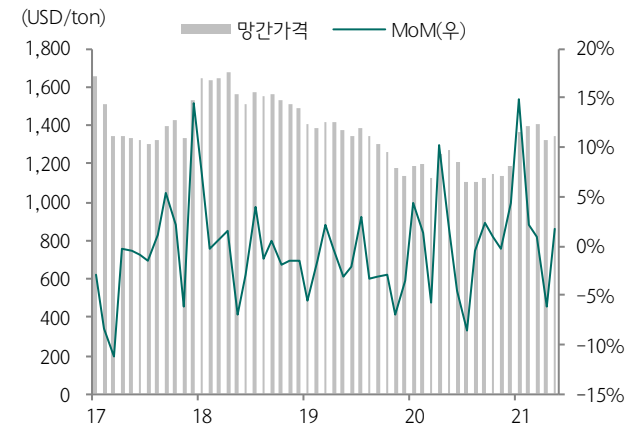
자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 76. 코발트 월별 평균 가격 추이



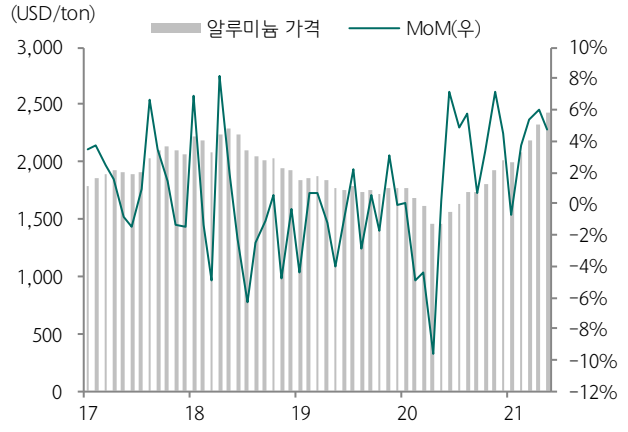
자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 77. 망간 월별 평균 가격 추이



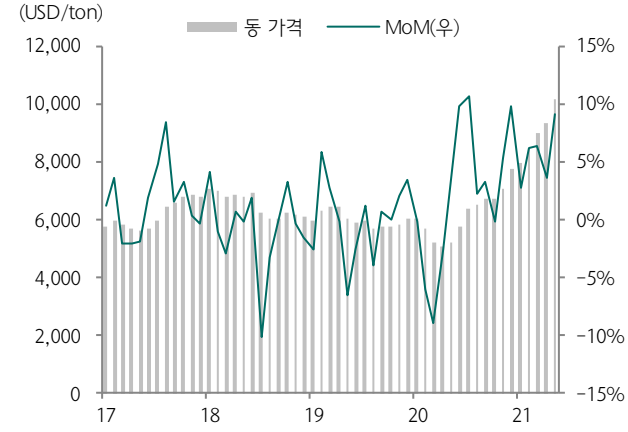
자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 78. 알루미늄 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

그림 79. 동 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나금융투자

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

2차전지 Weekly News (5월 1주)

요약	내용
Car	
뉴욕 전기차	뉴욕주, 2035년 이후 내연기관차 판매 금지 법안 통과, 주지사 서명시 발표
테슬라 실적 발표	1분기 판매량 YoY +109%, 매출 YoY +74%, 연간 출하 증가 가이던스 YoY +50% 유지, 규제 크레딧(배기가스 배출량을 줄이는 등 환경 개선 기여한 기업에 정부가 제공하는 포인트) 판매 통한 수익 증가
현대차 미국 전기차	현대차 북미 법인 사장, 미국 전기차 현지 생산 검토 언급, 바이든 행정부 연비 규제 강화 유력한 상황에서 미국 내 전기차 생산 업체에 대한 인센티브 제시 가능성
Cell	
한국 배터리 육성 계획	산업통상자원부, 6월까지 배터리 산업 경쟁력 강화 위한 산업 전략 발표 계획, 기술 개발 및 인력 양성 계획 등 포함
테슬라 배터리	머스크, 차기 4680셀 시범 생산 중이지만 기술 완성 단계는 아니라고 언급, 12~18개월 내 양산 진입 목표
테슬라 베를린	베를린 기가 팩토리 허가 신청 내용을 배터리 관련 내용이 포함되도록 수정, 이로 인해 베를린 기가팩토리 가동은 10월 이후로 연기
CATL-ATL	CATL, ATL과 2개의 합자회사 설립, 1) 배터리 셀 합자회사, 2) 배터리 팩 합자회사, ESS 및 전동바이크 사업 위주
포드 배터리	포드, 배터리 개발 위해 2,000억원 투자 발표
혼다 전고체	혼다 신임 CEO, 전동화 비중 2030년 40%, 2040년 100% 목표, GM의 전기차 플랫폼 및 GM-LGES 배터리 JV 기반으로 전기차 생산 확대, 전고체배터리는 2020년대 후반 양산 목표
포르쉐 내재화	포르쉐 CEO, 고성능 내연기관 개발했던 과거처럼 고성능 배터리 셀 선두에 서겠다는 목표 제시
GM 충전 네트워크 강화	미국, 캐나다 지역 전기차 충전소 이용 가능한 Ultium Charge 360 프로젝트 출범, GM 지원 아래 전기차 충전 업체들이 연합체를 이루는 충전소 공용 프로젝트, 기존 충전 네트워크 및 어플리케이션에서 이용 가능
Material/Equipment	
창신신소재 실적 발표	분리막 업체 창신신소재 2021년 1분기 실적 발표, 매출 YoY 161% 증가하며 컨센서스 상회, EPS YoY +186%
SKIET 수요예측	공모가 상단 확정, 상장 시가총액 7.5조원
SK넥실리스 증설	말레이시아 증설 앞두고 말레이시아 국제통상 장관 내한, 장관은 인터뷰에서 SK넥실리스의 투자금액이 1.2조원 수준까지 늘어날 수 있다고 언급(현재 0.7조원 확정), 2023년 상업 가동 목표, 2023년 예상 CAPA 10만톤(현재 3.4만톤)
에코프로비엠 전구체	중국 GEM과 하이니켈 양극재 전구체 공급 MOU 체결, 2023년까지 17.6만톤의 전구체를 GEM으로부터 조달, 최근 GEM은 코발트 함량 4% 미만 하이니켈용 전구체 NCA 9시리즈 양산 시작
엔컴 미국 공장	전해액 업체 엔켐, 9월부터 연간 2만톤 규모 미국 공장 가동 계획, 현재 국내 2.5만톤, 유럽 2만톤, 중국 2만톤 보유, 미국 공장 가동 시 총 8.5만톤 CAPA
코스모신소재 단결정양극재	코스모신소재, 하이니켈 기반 단결정 양극재, 2022년중 상업화 목표, 삼성SDI 공급 전망
하나기술 미국 계약	110억원 규모 장비 공급 계약 공시, 미국 배터리 업체라고만 언급, 각형 배터리 장비

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

2차전지 Weekly News (5월 2주)

요약	내용
Car	
포드-폭스바겐	포드, 폭스바겐 MEB 플랫폼 활용해 전기차 생산 확대
도요타 미국	도요타, 미국 인디애나에 전기차 제조 공장 설립 위해 약 9,000억원 투자 발표
니오 유럽	니오 자동차, 9월 유럽 내 첫 신차 출시
Stellantis 탄소	Stellantis CEO, FCA와 PSA간 합병으로 인해 탄소 배출 규정 준수하게 됨에 따라 테슬라로부터 탄소 배출권 매입할 필요성 사라졌다고 언급
폭스바겐 반도체	폭스바겐, 자율주행 반도체 칩 관련 특허 확보 위해 투자
Bently-Audi	Bently, Audi의 전기차 플랫폼 Artemis 활용한 전기 SUV 2025년 출시 목표
Cell	
Baas	Battery as a Service 시장 확대, LGES 및 SKI 각각 롯데렌터카 및 SK렌터가와 협력 시작, 배터리 업체는 배터리 상태 변화를 실시간 모니터링함으로써 데이터 확보, 향후 전기차 배터리 대여 사업 및 노후 배터리 ESS 사업으로 확장
폐배터리	기아, 사용 후 배터리 평가하여 잔존 성능 우수한 배터리를 모듈 및 팩 단위로 구분해 ESS로 재활용, 잔존 성능 낮은 배터리는 셀 단위로 분해하여 SK이노베이션에게 전달, SK이노베이션은 자체 기술로 리튬, 니켈, 코발트 등 양극재용 금속 자원 회수해 재활용
유럽 폐배터리	르노자동차 부사장, '수명 다한 배터리는 일종의 도시 광산'이라고 언급하며 폐배터리 재활용 시장 25% 선점 목표 제시, 폭스바겐 역시 배터리 재활용 공장 건설
폭스바겐	폭스바겐 CEO, 배터리 공장 건설 위해 자체 자금 조달할 수는 없으며 조만간 새로운 투자자와 파트너십 발표할 것이라고 언급, 일부 부문의 IPO도 고려
테슬라 배터리 특허	테슬라, 캐나다 스타트업으로부터 3개 배터리 특허 구입, 1) 음극재 혁신 공정, 2) 배터리 소재 회수 공정, 3) 음극재 생산 공정
포드 배터리	포드, 2025년까지 자체 배터리 생산 목표 제시
SK이노베이션 합의금	올해 LGES에 지급해야 하는 합의금 1조원 중 5,000억원을 1분기 영업외비용 반영, 나머지 5,000억원은 2022년 지급, 로열티 1조원은 2023년부터 분할 지급, SKIET 상장 통한 구주매출 1조원 통해 1분기 합의금 납부 전망
SK이노베이션 현금	SK이노베이션, SK루브리컨츠 지분 40% 매각해 1.1조원 / SKIET IPO 구주 매출 통해 1.3조원 현금 확보, 2020년에는 페루 광구 매각해 1.3조원 확보, 향후 SK종합화학 지분 매각 통해 추가 자금 확보 계획
Solid Power 전고체	미국 Solid Power, BMW, Ford, Volta Energy 등으로부터 약 1,500억원 추가 투자 유치, 2022년 초 파일럿 생산 라인 가동 목표
무라타 전고체	무라타, 이어폰 및 웨어러블용 전고체 배터리 양산 돌입
Material/Equipment	
LG전자 분리막 사업	LG전자, 분리막 코팅 사업 LG화학에 매각 검토, 청주 및 폴란드 공장 이관 검토
LG화학 양극재	LG화학 첨단소재 사업부, 양극재 인력 채용 확대, 양극재 CAPA 2020년 4만톤, 2021년 8만톤, 2026년 26만톤 목표
솔루스첨단소재 증설	솔루스첨단소재, 룩셈부르크 동박 공장 증설해 5G 네트웍 장비용 동박 시장 대응, 유럽 CFL 법인 3,000톤 증설(연말 기준 1.5만톤 CAPA), 2025년까지 동박 1.5만톤 및 전지박 9만톤 총 10.5만톤 CAPA 목표
일진머티리얼즈 고체 전해질	일진머티리얼즈, 고체 전해질 상용화 추진, 2023년 생산 라인 구축 및 2025년 양산 목표, 황화물계 조체 전해질 개발, 현재 해당 기술은 엔켐, 씨아이에스, 동화일렉, 미래컴퍼니 등 개발 중
에코프로비엠 유럽	에코프로비엠, 2024~2025년 유럽 양극재 가동 목표
코스모신소재 인수 가능성	GS 및 SK 그룹 코스모신소재 인수 검토 설
대주전자재료 지분투자 가능성	LGES, 실리콘음극재 업체 대주전자재료 지분 투자 설
엔켐 유럽	전해액 업체 엔켐, 유럽 헝가리 공장 2만톤 규모 설립 준비 중, 2022년말 가동 시작해 SK이노베이션 공급 계획, 현재 폴란드에 2만톤 CAPA 보유
BASF-Umicore	BASF와 Umicore, 양극재와 전구체 특허 교차 라이센스 계약 체결, NCM/NCA/NCMA/하이망간 양극재 관련 특허 포함
IEA 광물 전망	국제에너지기구(IEA), 미래 광물자원 수급 불확실성 언급, 단, 자원 부족 때문 아님, 생산량 증가하고 있지만 경제성이 있는 것으로 확인되는 매장량도 함께 늘어나고 있기 때문, 수급 불안정성은 전세계에서 생산되고 거래되는 리튬, 코발트, 일부 희토류 원소재 광물은 상위 3개국 생산국이 전 세계 생산량의 75% 이상 차지하고 있는 상황에 기인, 복잡하면서도 불투명한 공급망 및 무역제한 조처 등으로 인한 위험 증가 가능성

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

2차전지 Weekly News (5월 3주)

요약	내용
Car	
4월 전기차	4월 지역별 전기차 판매 YoY 증가율 : 미국 310%, 독일 396%, 프랑스 1,165%, 영국 1,177%, 중국 195%
테슬라 중국	테슬라, 상하이 토지 추가 매입 계획 중단, 현재 중국 생산 전기차에 대한 미국 수입 추가 관세 25% 부여되는 상황, 테슬라는 향후 중국 생산 비율 제한할 계획
현대차 미국	현대차그룹, 미국 전기차 공장 및 수소 인프라, 도심항공교통 분야에 총 8.4조원 투자 계획
폭스콘-피스커	폭스콘, 미국 전기차 스타트업 피스커와 전기차 공동개발, 2023년 4분기 미국 시장 판매 목표, 연간 25만대 생산 예정
CATL 전기차 투자	CATL, 전기차 스타트업 Aiways 지분 21% 인수, 배터리 공동 개발
GM 전기차 화재	쉐보레 EV, 최근 화재 사고 발생
Cell	
배터리 가격	BNEF, 전기차 배터리 가격 kWh당 2030년 58달러 전망
SK이노베이션 수주 및 2025년	실적발표 컨콜에서 현재 배터리 수주잔고 600GWh 및 80조원 수준이라고 언급, 2025년 CAPA 125GWh 목표, 2021년 3조원 중반 매출 및 EBITDA 마진 흑자 전환 목표, 2022년 영업이익 흑자전환 목표
EVE-테슬라	EVE 에너지, 테슬라와 저가 배터리 공급 논의 중
SK이노베이션-현대차	SKI와 EVE 에너지간 중국 배터리 합작사, 현대차 파우치 배터리 공급 연내 개시 목표, EVE 에너지는 지난 2019년 현대기아차와 6년간 파우치 배터리 공급 계약 체결한 바 있음
SK-솔리드 에너지	(주)SK, 전고체 배터리 및 리튬메탈 배터리 개발 중인 미국 솔리드에너지 400억원 투자, 현재 3대 주주, 솔리드에너지는 현재 GM과 배터리 공동 개발 중, 2023년 테스트 라인 설립 및 2025년 상용화 목표
SKI-Ford	SK이노베이션과 Ford간 배터리 합작사 설립 추진 설
LGES 배터리 리싸이클링	Ultium cells, 북미 배터리 재활용 업체 Li-cycle과 폐배터리 재활용 계약 체결, 셀 제조 과정에서 발생하는 폐배터리의 니켈, 코발트, 리튬 등 원재료 재활용, 하이드로메탈러지컬 공정 활용, 2021년말부터 재활용 프로세스 시작
르노닛산 배터리	르노닛산, 배터리 모듈 공동 개발 논의
르노 배터리 교체	르노, 배터리 교체 방식 재검토
Material/Equipment	
SKI 양극재 내재화	SK이노베이션, 양극재 내재화 비율 2025년 20% 목표
SKIET 실적	1분기 실적, YoY 증감률 : 매출 +39%, 영업이익 +20%, SKI 컨퍼런스콜에서 2021년 물량 YoY 50% 이상 증가 가이던스 제시
LG화학 동박	LG화학, 중국 동박업체 더푸에 400억원 지분 투자, 더푸는 중국 내 시장점유율 3위 업체, 전지박 및 PCB용 동박 생산, 현재 4.9만톤 CAPA, 2022년 7.8만톤 목표
LGES 소재	LGES, 배터리 소재 관련 합작 법인 및 M&A 관련 진행상황 2~3분기 중 발표
율촌화학 파우치 필름	율촌화학, 삼성SDI향 소형 배터리 파우치 필름 품질 인증 통과, LGES 공급도 논의중
LFP 원재료 가격 상승	최근 전기차 및 ESS향 LFP 배터리 출하 증가로 인산철 원재료 가격 상승폭 확대
포스코 염호 개발	포스코, 아르헨티나 염호 개발 투자 확대

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

2차전지 Weekly News (5월 4주)

요약	내용
Car	
미국 전기차	미 상원, 전기차 보조금 법안 발의, Clean Energy for America : 누적판매대수 상한선 없이 미국 연간 전기차 판매가 총 자동차 판매량의 50%에 달할 때까지 보조금 지급, 기존 연방정부 보조금 7,500달러 유지, 추가 2,500달러는 미국 현지 생산 차량에 지급, 추가 2,500달러는 전미 노조 가입시 지급
전기차 판매 전망	EV Volumes, 2021년 전기차 판매 전망 670만대로 상향 (당초 예상치 460만대)
테슬라 사이버 트럭	테슬라 사이버트럭, 2019년 11월 공개 후 현재까지 선주문 100만건 이상, 2022년부터 배송 시작
Ford 전기 트럭	Ford 전기트럭 F-150, 48시간만에 예약대수 4만대 돌파
Rivian 전기 트럭	6월 출시 예정이었던 R1T, 7월로 출시 연기 R1S도 출시 연기 전망, 모두 삼성SDI 21700 원통형 배터리 탑재
Ford 전기차 플랫폼	Ford, 2025년까지 100% 전기차 플랫폼 2개 개발 계획, 2025년까지 전기차 관련 투자 25조원 계획했으나 최근 34조원으로 상향, 2030년 자사 자동차 판매량의 40% 전기차 목표
전기차 스팩 상장 버블	미국 전기차 스팩 상장 업체들 주가 폭락 : 로즈타운모터스 2020년 9월 30달러에서 현재 9달러, 이외 카누, 피스커 등 스팩 통해 상장한 전기차 스타트업 업체들, 양산 일정 미뤄지고 시제품 테스트 결과 미흡한 부분 발견되면서 주가 폭락, 적게는 60% 많게는 80% 이상 하락
Sony 전기차	Sony 전기차 개발 임원, 전기차 시장 진출 가능성 언급
Cell	
LGES-인도네시아	LG컨소시엄, 인도네시아 국영 배터리 코퍼레이션과 함께 10GWh CAPA 신설 계획, 약 1.4조원 투자, 해당 컨소시엄은 LGC, LGES, LG인터내셔널, 포스코, 화유홀딩스 등이 참여, 해당 공장 배터리는 향후 현대차 공급, 2023년말부터 본격 양산
LGES ESS 리콜 비용	LGES, 2017~2019년 발생했던 ESS 화재사고 관련하여 전극 공정 잠재적 위험 발견, 약 4,000억원 비용 발생 전망
CATL 나트륨 배터리	7월 나트륨 이온 배터리 출시 예정
중국 녹색금융	중국 복건성, 관할 지역 내 친환경에너지 밸류 체인 지원위해 CATL 등 배터리 밸류 체인에 약 1.8조원 대출 제공 발표
SKI 중국 보조금	BESK 배터리 탑재한 현대차 아이오닉 5, 하반기 중국 전기차 보조금 지급 대상 포함 유력, BESK는 SK이노베이션이 지분 49% 보유한 중국 배터리 법인, 나머지 51%는 베이징기차 보유
Nissan 영국 배터리 공장	Nissan, 영국에 전기차 배터리 공장 건설 위해 영국 정부와 협상 진행 중
Farasis-Geely	양사 JV 설립 발표, Farasis 35%, Geely 65% 지분 보유, Farasis는 이미 Daimler의 파트너십 체결 한 바 있으며 Geely는 Daimler 지분 보유하고 있음
두산중공업	두산중공업 폐배터리 활용해 탄산 리튬 추출하는 기술 개발, 화학제품 대신 전기흡착식 결정화 기술 사용해 친환경적, 하반기부터 연간 1,500톤 규모 폐배터리 처리 설비 확보 추진
삼성SDI 전고체	삼성SDI 중대형전지 마케팅 그룹장, 자동차 업체들이 지금부터 전고체 배터리 준비해야한다고 언급
전고체 2030	SNE 리서치, 2030년 전기차 배터리 시장 내 전고체 비중 4% 전망
Material/Equipment	
에코프로비엠 증설 공시	에코프로비엠 28,800톤 증설 공시, 투자 금액 1,340억원, 자금조달은 내부 창출 이익 및 장기 차입금 활용
엘앤에프 전구체	엘앤에프, 세계 최대 전구체 업체 중 하나인 중국 CNGR과 MOU 체결
SKC 2025년	SK넥실리스, 유럽 동박 공장 건설 이사회 승인, 유럽 공장 CAPA 5만톤 확보 위해 7,000억원 투자, 2025년 글로벌 CAPA 연산 20만톤~25만톤까지 확대
포스코 리튬	포스코, 광양에 4.3만톤 수산화리튬 공장 착공, 7,600억원 투자, 전기차 100만대 생산 가능 규모
엠플러스-노스볼트	파우치형 배터리 조립 공정 장비 업체 엠플러스(노칭 및 스태킹 장비 위주), 최근 노스볼트향 각형 배터리 조립 장비 공급 계약 체결
피엔티-사프트	전극 장비 업체 피엔티, 프랑스 최대 배터리 업체 사프트에 장비 공급 계약 체결, 현재 사프트는 프랑스 보르도 지방에 파일럿 라인 6GWh 설립 추진 중
중국 망간	현재 글로벌 망간 생산량 90%는 중국 기업이 생산, 최근 배터리용 망간 수요 증가 과정에서 중국 정부 망간 공급량 조절 추진, 2020년 10월 '망간 혁신 연합' 설립한바 있음, 사실상의 카르텔 형성, 현재 전체 망간 소비량의 전기차용 배터리 비중은 2%
중국-인도네시아	중국 화유코발트, EVE에너지 등이 참여한 합작회사 'PT 화유 니켈 코발트', 인도네시아 니켈 투자 확대
니켈 부족	SNE 리서치, 니켈 부족 2년내 본격화 가능성 언급

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

6. 주요 업체 주가 추이

1) 친환경차 관련 업체 주가

그림 80. 현대차 주가 흐름

자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 81. 기아 주가 흐름

자료: Bloomberg, 하나금융투자

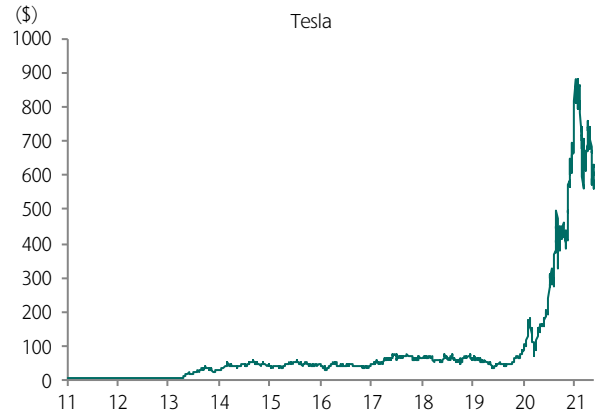
그림 82. 한온시스템 주가 흐름

자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 83. GM 주가 흐름

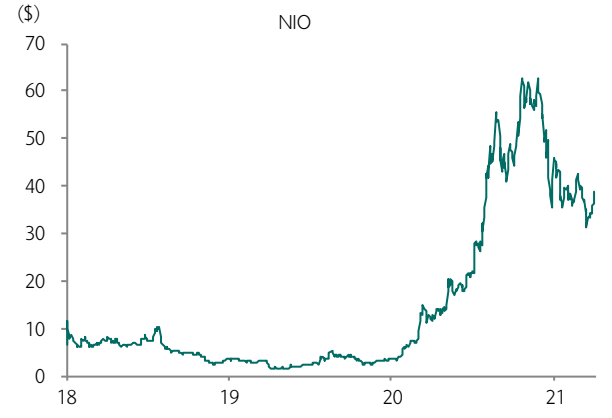
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 84. 테슬라 주가 흐름



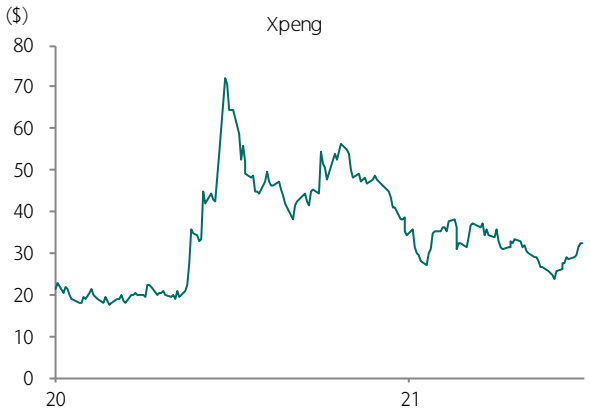
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 85. 니오 주가 흐름



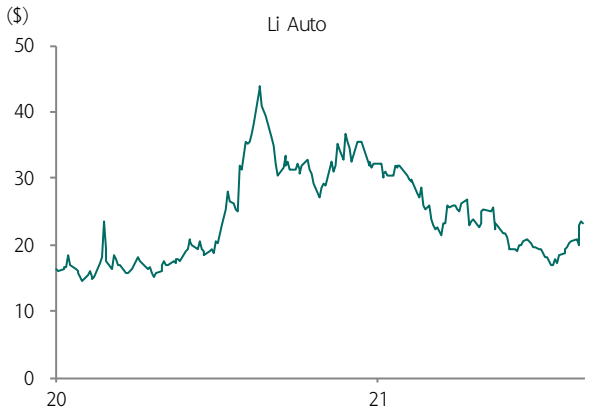
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 86. 샤오펑 주가 흐름



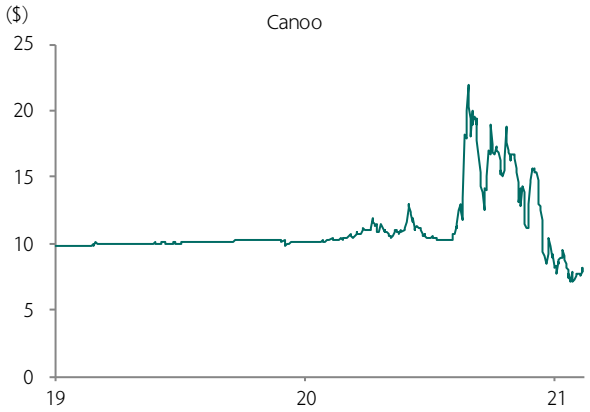
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 87. 리오토 주가 흐름



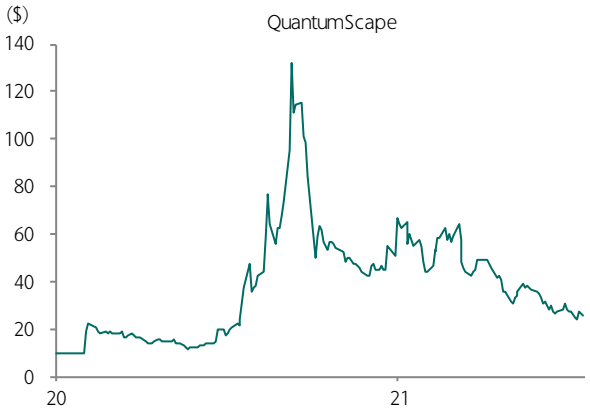
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 88. 카누 주가 흐름



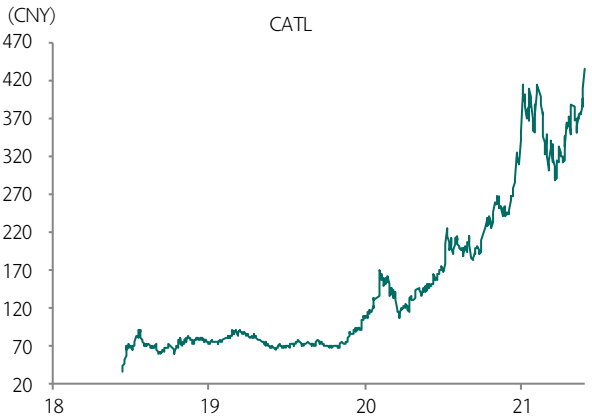
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 89. 퀀텀스케이프 주가 흐름



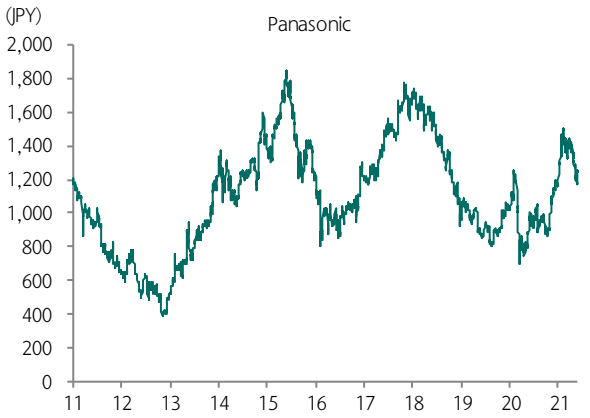
자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 90. CATL 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 91. 파나소닉 주가 흐름



자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 92. BYD 주가 흐름

자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 93. LG화학 주가 흐름

자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 94. 삼성SDI 주가 흐름

자료: Bloomberg, 하나금융투자

그림 95. SK이노베이션 주가 흐름

자료: Bloomberg, 하나금융투자

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

2) 자동차 관련 주요 업체 Valuation Table

4월 한달 간 글로벌 자동차 섹터에서 샤오펑의 주가 상승폭이 가장 컸다(+13%). 이전의 가팔랐던 주가 조정이 반발 매수를 불러일으킨 이유이다. 국내 완성차 업체들의 주가도 기간/가격 조정 후 차량용 반도체 우려 완화 및 전기차 전용 모델에 대한 기대감이 커지면서 2%대의 상승을 보여주었다.

자동차업종 내 주요업체들의 Valuation table

		시총	종가	1W	1M	3M	1Y	PER		PBR		EV/EBITDA	
		(Mn$)	(각 통화)	%	%	%	%	20F	21F	20F	21F	20F	21F
완성차	현대차	45,307	235,000	5.2	2	5	-2	139	10.4	9.0	0.9	0.8	11.1
	기아차	31,310	85,600	4.8	2	4	7	164	8.6	7.9	1.0	0.9	4.1
	Toyota	-	-	0.0	0	0	0	63	-	-	-	-	-
	Honda	271,099	9,115	1.7	4	10	16	31	10.3	9.4	1.0	1.0	14.0
	Nissan	55,362	3,353	3.6	5	6	19	20	8.9	7.4	0.6	0.6	9.4
	GM	20,740	539	3.1	5	0	-4	23	18.7	9.9	0.6	0.5	8.5
	Ford	86,039	59	-0.8	5	1	16	122	11.1	9.0	1.6	1.4	6.4
	VW	57,999	15	-2.4	9	17	24	148	14.1	8.3	1.8	1.6	5.7
	BMW	162,558	294	4.9	10	9	55	102	10.7	9.5	1.1	1.0	2.9
	Daimler	69,008	87	-0.5	2	2	22	62	7.8	7.2	0.9	0.8	6.3
	Stellantis	99,916	77	-1.6	1	2	16	119	7.3	7.0	1.2	1.1	2.4
	Renault	61,055	16	0.4	5	12	26	-	6.9	5.6	1.0	0.9	2.6
	SAIC	12,284	34	-0.2	5	-3	-8	56	17.8	5.6	0.3	0.3	2.3
	Geely	37,240	20	0.4	1	5	-4	12	9.3	8.2	0.8	0.8	9.1
전기차	Tesla	25,006	20	-0.3	2	-5	-22	68	18.7	14.8	2.2	2.0	10.4
	BYD	602,293	625	-0.9	8	-10	-7	288	139.3	96.6	22.9	18.2	68.1
	Canoo	75,193	180	0.7	8	2	-10	302	86.6	62.7	5.8	5.3	24.5
	Nio	1,881	57	-3.4	3	-17	-38	-23	-	-	-	-	-
	Xpeng	63,280	39	-0.7	13	-6	-16	908	-	-	15.1	15.3	-
	Li Auto	25,783	32	-0.8	12	1	-6	-	-	-	5.6	6.1	-

Analyst 송선재/김현수 02-3771-7512

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	38,164	615,000	0.8	-2.1	-5.0	78.3	39.1	30.2	24.3	3.0	2.8	2.5	19.1	15.4
	LG화학	52,174	819,000	-6.7	-10.7	0.1	113.1	19.8	20.5	17.7	2.9	2.6	2.4	8.7	8.2
	SK이노베이션	22,113	265,000	0.9	1.3	5.2	131.2	48.7	23.4	18.9	1.5	1.5	1.4	11.1	9.7
	Panasonic	27,888	1,247	6.3	-2.5	-8.0	30.5	12.8	10.9	10.9	1.1	1.0	0.9	4.8	4.5
	CATL	158,933	434	5.6	5.5	27.1	181.5	106.8	75.3	55.8	13.7	11.8	9.9	57.8	38.2
	BYD	75,193	179	4.7	14.6	-7.9	216.5	97.1	69.9	55.8	6.5	6.0	5.6	24.3	20.6
	Fortum Oyj	25,372	23	1.4	8.5	14.5	37.6	14.6	16.5	15.7	1.4	1.4	1.3	8.8	10.2
	Total	122,296	38	-2.3	3.6	-0.6	13.4	10.7	9.4	9.5	1.1	1.1	1.1	5.3	4.9
	Varta	6,106	124	-1.0	2.2	7.5	34.8	35.1	26.1	23.0	10.0	7.8	6.1	16.9	13.1
양극재	에코프로비엠	3,475	175,700	4.1	-0.8	10.7	49.8	47.1	30.7	19.7	7.4	6.0	4.6	27.3	18.8
	엘앤에프	2,243	88,500	3.8	0.6	28.6	301.3	164.9	31.9	20.4	5.6	4.8	3.7	53.3	19.2
	코스모신소재	677	25,150	-0.2	-1.9	31.0	124.1	46.3	25.7	-	4.3	3.7	-	26.4	17.4
	Umicore	14,860	49	-2.1	-2.3	1.5	24.0	19.5	20.9	19.1	4.0	3.6	3.3	11.4	11.4
	NingboShanshan	4,516	18	-2.4	-3.3	14.9	107.8	25.0	19.3	12.1	2.2	2.0	1.5	15.5	11.5
	Beijing Easpring	4,063	57	8.9	4.9	10.4	98.3	41.8	30.9	24.3	5.9	4.9	4.2	30.6	23.4
	Nichia	1,683	2,723	-2.7	-3.9	10.2	10.3	11.9	10.7	-	1.3	1.2	-	6.2	5.6
	Sumitomo Metal	13,010	4,908	6.6	6.3	-4.1	64.3	10.5	10.5	11.9	1.2	1.1	1.0	7.9	8.0
	BASF	75,029	67	-1.4	-0.3	-1.0	37.1	13.8	13.4	12.5	1.8	1.7	1.7	8.1	7.8
음극재	포스코케미칼	10,136	145,000	1.4	0.0	-5.7	186.0	91.3	76.5	55.8	5.2	4.9	4.7	44.1	34.3
	NingboShanshan	4,516	18	-2.4	-3.3	14.9	107.8	25.0	19.3	12.1	2.2	2.0	1.5	15.5	11.5
	Tokai Carbon	3,309	1,614	-3.6	-7.1	14.6	68.6	28.5	11.9	10.6	1.7	1.6	1.5	9.2	5.9
전해질	솔브레인	706	37,300	0.3	-11.3	-15.4	-3.9	3.4	3.1	-	0.5	0.5	-	3.1	2.8
	후성	840	10,050	2.3	-2.4	-0.5	25.8	35.1	16.2	12.2	4.1	3.3	2.6	15.6	10.0
	Guangzhou Tinci	13,638	93	13.5	29.6	78.5	431.0	59.2	43.4	31.2	18.9	13.9	9.3	39.6	27.7
	Shenzhen Cap.	5,842	90	5.9	11.5	10.7	111.6	51.5	38.1	28.5	6.7	5.9	5.1	37.7	27.5
분리막	SK이노베이션	22,113	265,000	0.9	1.3	5.2	131.2	48.7	23.4	18.9	1.5	1.5	1.4	11.1	9.7
	Asahi Kasei	15,310	1,205	-0.8	7.8	8.3	46.0	12.8	12.8	11.5	1.1	1.1	1.0	7.1	6.7
	SumitomoChem.	2,814	66,400	6.2	11.9	4.0	143.9	16.2	13.1	12.0	1.8	1.6	1.4	8.0	7.2
	Toray Industries	10,567	711	3.3	7.4	4.8	39.3	14.9	12.7	10.5	0.9	0.9	0.8	8.4	7.7
동박	일진머티리얼즈	2,734	65,700	4.3	-1.7	-2.9	45.6	39.1	28.0	19.6	4.4	3.8	3.2	22.7	16.7
	SKC	4,357	127,500	0.0	-3.7	10.6	127.7	30.6	25.8	21.5	2.5	2.3	2.1	13.6	12.3
	Furukawa Elec.	1,876	2,913	5.0	2.0	6.5	12.5	14.6	11.0	9.3	0.8	0.8	0.7	7.7	6.8
첨가제	천보	1,510	167,300	2.4	-6.4	6.0	81.0	39.9	28.1	19.5	6.2	5.1	4.1	25.2	17.8
	나노신소재	274	28,000	-1.7	-6.0	-1.0	69.5	-	-	-	-	-	-	-	-
	대주전자재료	621	44,700	4.3	-8.1	17.8	54.2	39.7	26.5	16.1	-	-	-	-	-
부품	신흥에스이씨	324	49,750	1.6	1.2	9.0	25.2	14.3	9.5	5.6	2.1	1.8	1.3	9.0	6.6
	상신이디피	158	13,100	-1.5	-3.3	-6.4	46.1	-	-	-	-	-	-	-	-
장비	에이에프더블류	169	9,250	1.2	-11.0	-17.8	28.8	-	-	-	-	-	-	-	-
	대보마그네틱	224	33,400	-1.9	-6.1	-9.2	17.5	-	-	-	-	-	-	-	-
	피엔티	446	21,750	6.9	-8.8	-15.7	79.8	-	-	-	-	-	-	-	-
	이노메트리	159	18,050	4.3	-5.0	-2.4	11.1	-	-	-	-	-	-	-	-
리튬	Albemarle	19,502	167	4.7	-0.6	6.3	118.3	46.6	33.0	25.5	3.2	3.0	2.8	25.6	20.0
코발트	Glencore	60,717	321	3.1	8.9	10.6	114.6	9.4	10.9	10.6	1.5	1.4	1.4	5.4	5.6
니켈	Norilsk	56,098	35	-3.2	3.8	12.9	11.5	8.8	8.7	9.8	10.2	7.3	5.7	5.9	5.6

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	92.67%	7.33%	0.00%	100%

* 기준일: 2021년 5월 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 6월 1일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본자료를 작성한 애널리스트(송선재/김현수)는 2021년 6월 1일 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 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.