



# 신성장산업 주간모니터

2차전자: 윤혁진, 김도현(R.A) 3773-9025

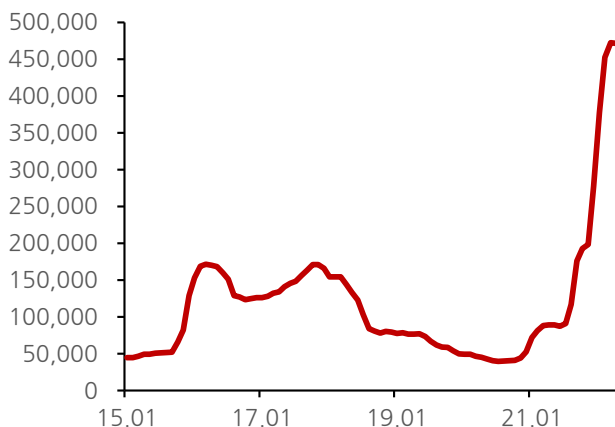


## 이차전지 핵심소재: 리튬(Li) 생산과 리튬가격 급등

- **리튬(Li):** 배터리 충방전시 에너지 이동을 매개하는 이차전지 양극재 및 전해액(전해질) 핵심소재
- **생산방식:** 원광석(스포듀민)을 제련하거나 염수에서 추출하는 방식으로 탄산리튬(Li<sub>2</sub>CO<sub>3</sub>) 정제  
글로벌 탄산리튬 60%는 스포듀민 제련을 통해 생산, 스포듀민 제련 방식이 수율 측면 유리  
정제된 탄산리튬을 추가 가공하여 수산화리튬 생산, 최근 배터리 고용량, 고출력화 트렌드에 맞춰 수산화리튬(LiOH) 수요가 급증, 일반적으로 EV 100만대당 4.3만톤 수산화리튬이 필요
- **글로벌 리튬 밸류체인:** 칠레, 호주, 아르헨티나 등에 매장, 호주 생산량 최대  
2021년 기준 국가별 리튬(광산 및 염호) 매장량은 칠레 44%, 호주 22%, 아르헨티나 9% 등  
글로벌 리튬 최대 생산국은 호주, 생산된 리튬의 89%는 중국으로 수출돼 배터리 소재용으로 가공
- **리튬 가격 급등:** 글로벌 이차전지 수요 증가에 따른 가격 급등  
2022년 3월말기준 탄산리튬 가격은 47만위안/톤 수준, 전년대비 +436.9%, YTD +467.2% 기록  
전방산업 모멘텀에 따른 수요 급증 + 투자 수익성 확대에 따른 투자 수요 몰리며 탄산리튬 가격 상승  
탄산리튬 가격 급등함에 따라 이차전지 원가 압력 증가 및 판가 상승 요인으로 작용 중  
리튬가격 상승에 따라 상대적으로 원가 전가가 유리한 양극재 및 전해질 기업의 수혜 예상

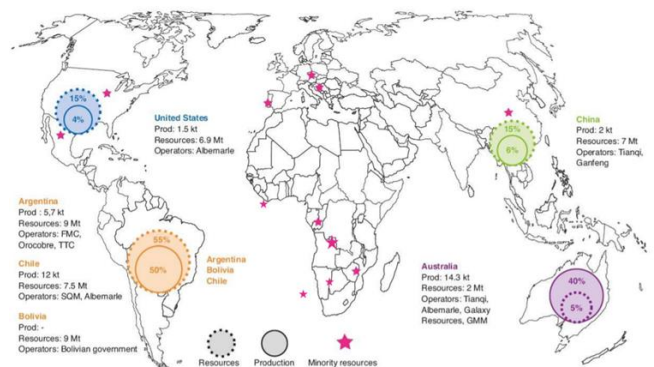
탄산리튬 가격 추이

(단위: 위안/톤)



자료: Investing.com, SK증권

글로벌 리튬 매장량 지도



자료: USGS, SK증권



## Compliance Notice

작성자는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며,  
외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.  
본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.  
본 보고서는 기관투자자 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.  
당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.  
종목별 투자의견은 다음과 같습니다.  
투자판단 3단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도

