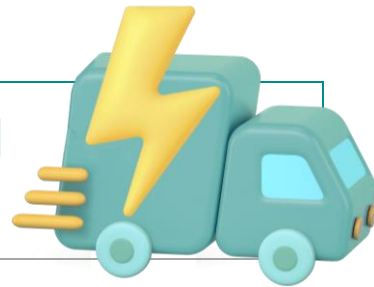


글로벌 친환경차/2차전지 Monthly

2026년 3월 EV +4%. 유럽 전기차 판매 성장세 | 2026.5.6



투자의견

Overweight

자동차 Analyst 송선재 sunjae.song@hanafn.com

2차전지 Analyst 김현수 hyunsoo@hanafn.com

RA 홍지원

전기차: 3월 글로벌 전기차 증가율은 +4% (YoY)

글로벌	3월 182.2만대(+4% (YoY)). BEV/PHEV 130.8만대/51.5만대(+9%/-5%)
미국	3월 9.7만대(-36% (YoY)). BEV/PHEV 8.3만대/1.4만대(-27%/-62%) 2월 판매대수 1위/2위는 테슬라의 모델Y/모델3로 각각 1.70만대/0.80만대
중국	3월 95.6만대(-10% (YoY)). BEV/PHEV 67.3만대/28.3만대(-6%/-19%) 2월 판매대수 1위/2위는 Geely의 Star Wish/테슬라의 모델Y로 각각 2.73만대/2.58만대
유럽	3월 53.0만대(+35% (YoY)). BEV/PHEV 36.1만대/16.9만대(+36%/+34%) 2월 판매대수 1위/2위는 테슬라의 모델Y, 스코다의 ELROQ로 각각 1.16만대/0.85만대
한국	3월 3.4만대(+72% (YoY)). BEV/PHEV 3.3만대/0.1만대(+78%/-24%)

2차전지: 글로벌 3월 배터리 출하 +15%(YoY), CATL 1위

출하량	3월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 +15%(YoY) 증가한 109.1GWh를 기록. 업체별 출하량은 CATL 42.7GWh(+17%), BYD 15.2GWh(-3%), LGES 11.8GWh(+16%), CALB 5.3GWh(+43%), SK on 3.9GWh(-6%), Panasonic 3.3GWh(-5%), 삼성SDI 2.2GWh(-28%) 3월 LFP 배터리 침투율은 글로벌 53.0%로 전월 대비 +7.8%p 상승
원재료 동향	주 원재료 가격 동향: 리튬/니켈/코발트/망간/구리/알루미늄/LiPF6 가격은 3월 +8%/-0%/-0%/+1%/-3%/+10%/-14%(MoM), 4월 +4%/+5%/+0%/+2%/+3%/+7%/-10%(MoM)

전기차(BEV+PHEV) 주요 지표 (2026년 3월)

(단위: 대, %)

지역	3월	YoY
글로벌	1,822,485	+4.4
미국	96,934	-35.8%
중국	955,996	-10.1%
유럽	530,321	+35.1%
한국	34,283	+71.6%

주: 소매판매 기준 / 자료: SNE Research, 하나증권

전기차 배터리 출하량 업체별 순위

(단위: GWh, %)

월 순위	업체명	3월	YoY	점유율	누적순위	누적	YoY	점유율
	Total	109.1	+15.0			244.6	+9.1	
1	CATL	42.7	+17.4	39.1	1	99.5	+15.2	40.7
2	BYD	15.2	-2.7	14.0	2	33.5	-7.9	13.7
3	LGES	11.8	+16.1	10.8	3	23.7	+6.6	9.7
4	CALB	5.3	+42.6	4.9	4	11.6	+31.3	4.8
5	SK on	3.9	-6.1	3.6	6	9.1	-10.3	3.7

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

시사점 및 의견: LG에너지솔루션 유럽 출하량, 최근 3년 내 최대폭 증가

2차전지	2026년 3월 유럽 전기차 배터리 출하는 29.3GWh로 전년 동월 대비 +33% 증가. 반면, 국내 3사(LGES, 삼성SDI, SK on)의 유럽 출하량은 각각 6.2GWh(YoY +31%), 1.4GWh(YoY -2%), 2.1GWh(YoY +10%) 기록. 3사 모두 시장 성장률에 하회했으나, LGES 출하량은 2023년 10월 이후 최대폭 증가하며 시장 성장률에 근접. 3사 합산 점유율 역시 30%대 지속 유지하며 유럽 OEM들의 non-Chinese 배터리 조달 비중 30% 방어 의지 확인. 향후 유럽 산업가속화법안(IAA) 구체화 과정에서 한국 기업들의 유럽 공장 가동을 상승 가능할 것으로 판단. 현재 LGES와 삼성SDI의 유럽 CAPA가 최근 2년 사이 약 15% 감소한 상황에서 유럽 시장 회복 시 가동을 상승에 따른 레버리지 효과 확대될 것으로 판단. 미국 유틸 CAPA의 ESS 전환에 따른 가동률 상승 및 AMPC 수취 효과 맞물리는 상황에서 향후 셀 메이커들의 실적 증가세 뚜렷할 것으로 판단. 배터리 섹터 비중확대 의견 유지.
------	--

하나증권 리서치센터

목차

1. 2차전지 시장 동향 및 전망	3
1) 배터리 출하량	3
2) 지역별 양극재 수출	5
3) 배터리 원재료 가격 추이	9
2. 최근 한 달 간의 주요 기사	11
3. 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table	17

1. 2차전지 시장 동향 및 전망

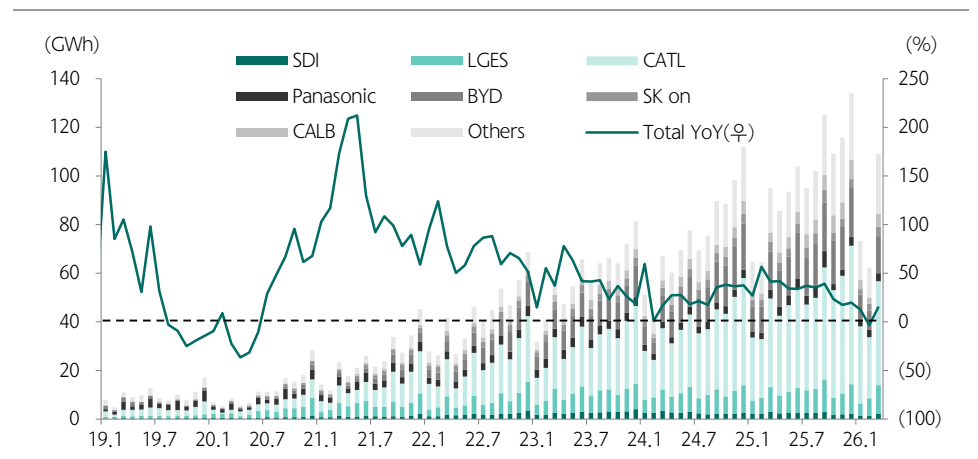
1) 배터리 출하량

3월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 +15%(YoY) 증가한 109.1GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 42.7GWh(+17%), BYD 15.2GWh(-3%), LGES 11.8GWh(+16%), CALB 5.3GWh(+43%), SK on 3.9GWh(-6%), Panasonic 3.3GWh(-5%), 삼성SDI 2.2GWh(-28%)다.

글로벌 3월 누적 출하량은 244.6GWh를 기록하며 전년 대비 +9% 증가했고, 업체별 YoY 증가율은 CATL +15%, BYD -8%, LGES +7%, CALB +31%, Panasonic +4%, SK on -10%, 삼성SDI -27%다(누적 판매량 순으로 기재).

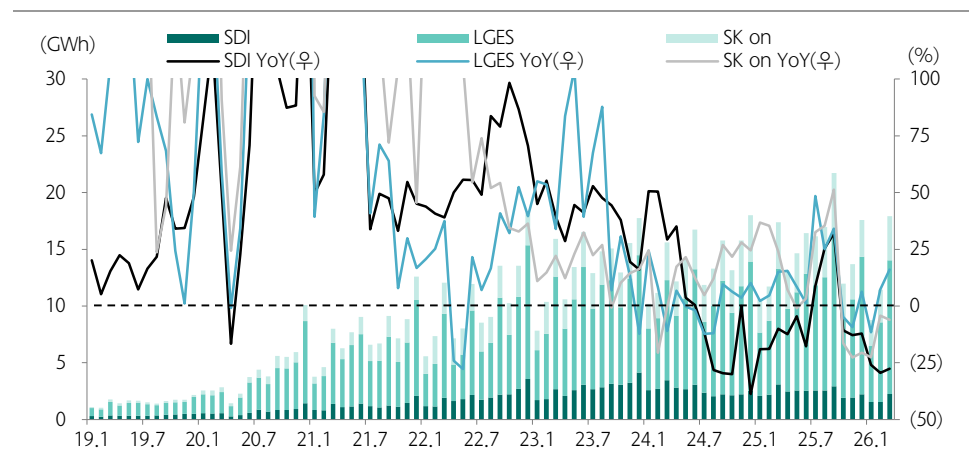
3월 LFP 배터리 침투율은 글로벌 53.0%(MoM +7.8%p), 미국 3.3%(MoM +0.1%), 중국 78.5%(MoM +7.7%p), 유럽 18.0%(MoM +0.1%p)다.

도표 1. 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



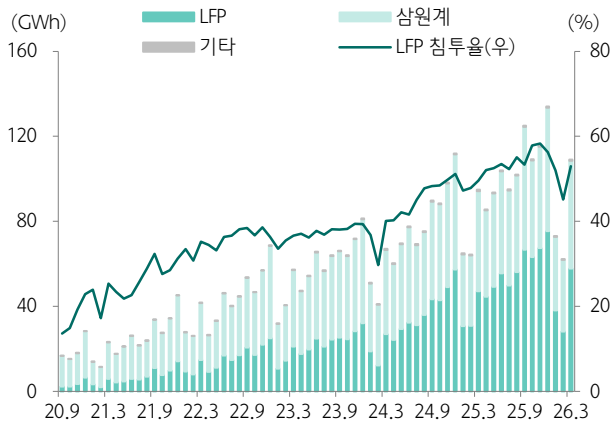
자료: SNE Research, 하나증권

도표 2. 한국 배터리 3사 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



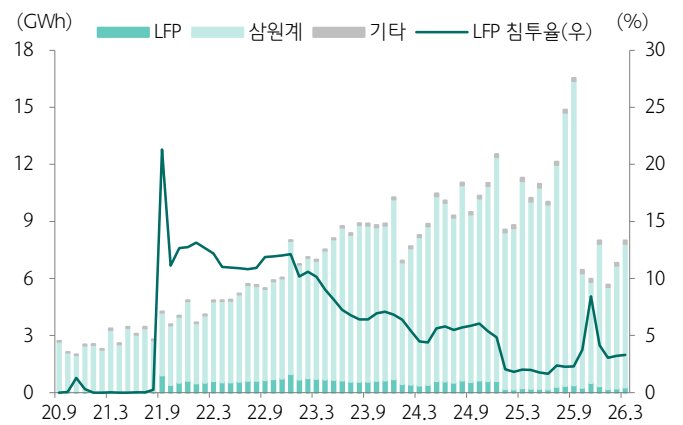
자료: SNE Research, 하나증권

도표 3. 글로벌 LFP 배터리 침투율



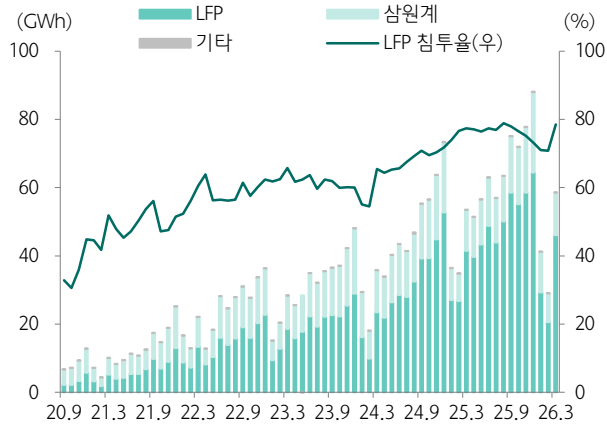
자료: SNE Research, 하나증권

도표 4. 미국 LFP 배터리 침투율



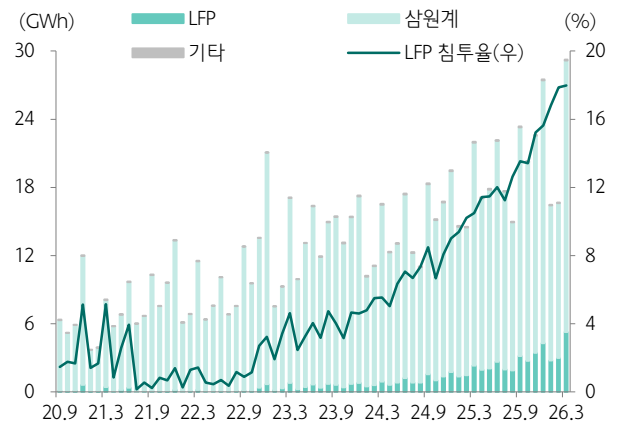
자료: SNE Research, 하나증권

도표 5. 중국 LFP 배터리 침투율



자료: SNE Research, 하나증권

도표 6. 유럽 LFP 배터리 침투율



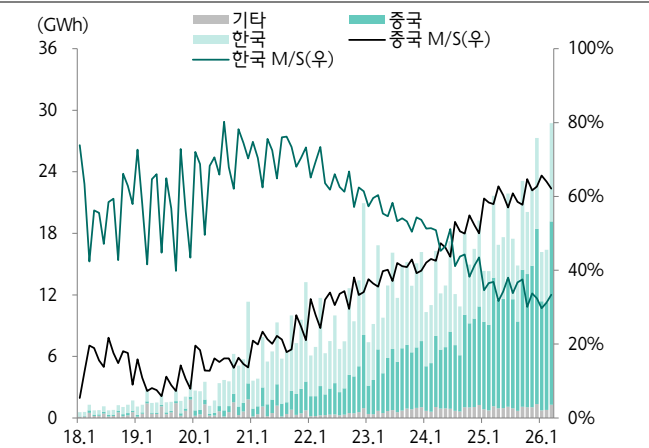
자료: SNE Research, 하나증권

지역별로 보면, 3월 미국 전기차 배터리 출하량은 -29%(YoY) 감소한 8.0GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 Panasonic 3.2GWh(YoY -1%, M/S 40%), LGES 1.7GWh(YoY -39%, M/S 22%), SK on 0.9GWh(YoY -37%, M/S 11%), CATL 0.7GWh(YoY -30%, M/S 9%), 삼성SDI 0.5GWh(YoY -63%, M/S 7%)다.

3월 중국 전기차 배터리 출하량은 +10%(YoY) 증가한 58.7GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 25.7GWh(YoY +7%, M/S 44%), BYD 10.8GWh(YoY -14%, M/S 18%), CALB 4.3GWh(YoY +37%, M/S 7%), LGES 1.9GWh(YoY +46%, M/S 3%)다.

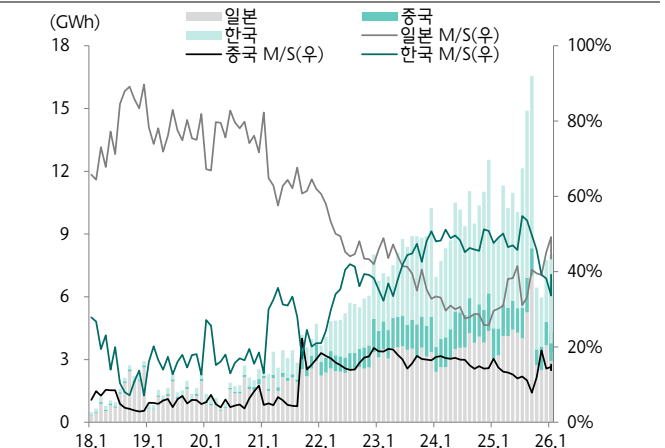
3월 유럽 전기차 배터리 출하량은 +33%(YoY) 증가한 29.3GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 12.4GWh(YoY +29%, M/S 43%), LGES 6.2GWh(YoY +31%, M/S 21%), BYD 2.2GWh(YoY +67%, M/S 7%), SK on 2.1GWh(YoY +10%, M/S 7%), 삼성SDI 1.4GWh(YoY -2%, M/S 5%), CALB 0.6GWh(YoY +84%, M/S 2%)다. 3월 유럽 내 한국 3사 합산 출하량은 전년 대비 +20.0% 증가한 9.7GWh, 합산 점유율은 33%(YoY -4%p)를 기록했다. 한편, 2023년, 2024년, 2025년, 2026년(1-3월) 유럽 내 한국 3사 합산 누적 점유율은 각각 55%, 45%, 34%, 32% 다.

도표 7. 유럽 내 한국 셀 메이커 3사 점유율 추이



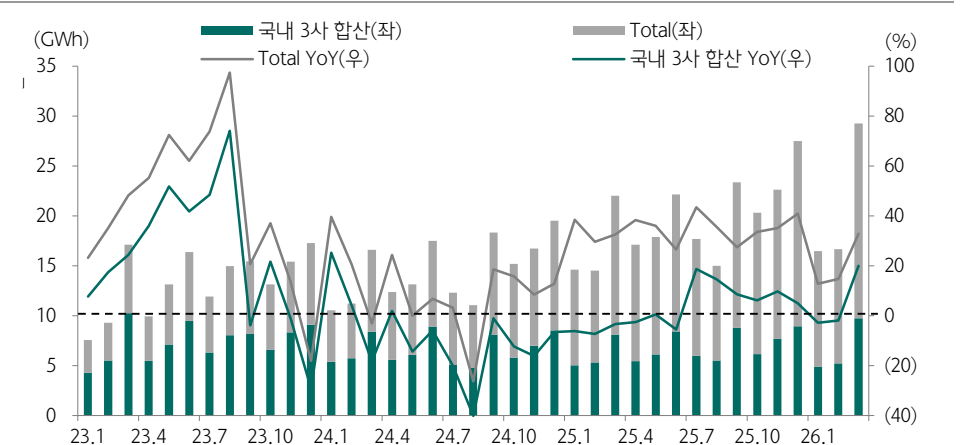
자료: SNE Research, 하나증권

도표 8. 미국 내 한국 셀 메이커 3사 점유율 추이



자료: SNE Research, 하나증권

도표 9. 유럽 내 한국 셀 메이커 3사 출하 추이



자료: SNE Research, 하나증권

2) 지역별 양극재 수출

4월 양극재 수출액은 5.1억달러(YoY +16.7%, MoM +9.9%), 수출 중량은 2.1만톤(YoY +9.7%, MoM +6.0%) 기록했다. 양극재 수출 단가 24.7달러/kg으로 전년 대비 +6.3%, 전월 대비 +3.7% 상승했다.

4월 NCM 양극재 수출액은 3.6억달러(YoY +8.8%, MoM +16.8%), 수출 중량은 1.5만톤(YoY +0.8%, MoM +11.2%) 기록했다. NCM 양극재 수출 단가 24.4달러/kg으로 전년 대비 +8.0%, 전월 대비 +5.0% 상승했다.

4월 NCA 양극재 수출액은 1.4억달러(YoY +52.1%, MoM -4.3%), 수출 중량은 0.5만톤(YoY +51.2%, MoM -8.0%) 기록했다. NCA 양극재 수출 단가 25.8달러/kg으로 전년 대비 +0.6%, 전월 대비 +4.0% 상승했다.

4월 NCM+NCA 양극재 수출액은 5.0억달러(YoY +18.2%, MoM +10.0%), 수출 중량은 2.0만톤(YoY +10.7%, MoM +5.3%) 기록했다. NCM+NCA 양극재 수출 단가 24.8달러/kg으로 전년 대비 +6.8%, 전월 대비 +4.5% 상승했다.

지역별로 살펴보면, 청주시의 3월 양극재 수출액은 0.4억달러(YoY -43.8%), 수출 중량은 0.2만톤(YoY -48.1%) 기록했다. 양극재 수출 단가 23.2달러/kg으로 전년 대비 +8.4%, 전월 대비 +5.3% 상승했다. (관련기업 : LG화학, 에코프로비엠)

대구시의 3월 양극재 수출액은 1.7억달러(YoY +82.1%), 수출 중량은 0.7만톤(YoY +86.7%) 기록했다. 양극재 수출 단가 24.1달러/kg으로 전년 대비 -2.5% 하락, 전월 대비 +4.2% 상승했다. (관련기업 : 엘앤에프)

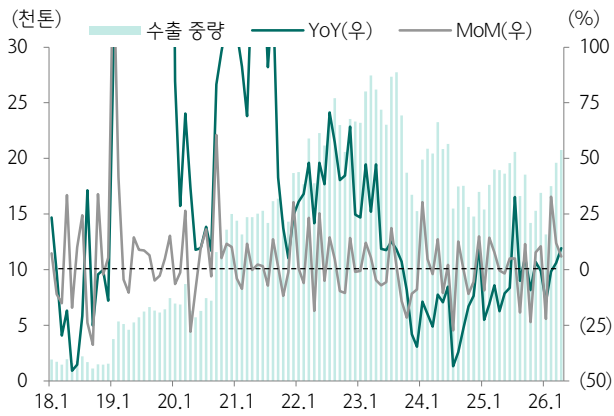
포항시의 3월 양극재 수출액은 1.3억달러(YoY -21.3%), 수출 중량은 0.5만톤(YoY -13.0%) 기록했다. 양극재 수출 단가 23.7달러/kg으로 전년 대비 -9.6%, 전월 대비 -2.9% 하락했다. (관련기업 : 포스코퓨처엠, 에코프로비엠)

천안시의 3월 양극재 수출액은 0.3억달러(YoY -27.1%), 수출 중량은 0.1만톤(YoY -30.5%) 기록했다. 양극재 수출 단가 24.9달러/kg으로 전년 대비 +4.9% 상승, 전월 대비 -4.6% 하락했다. (관련기업 : Umicore)

울산시의 3월 양극재 수출액은 0.3억달러(YoY +43.6%), 수출 중량은 0.1만톤(YoY +47.9%) 기록했다. 양극재 수출 단가 27.7달러/kg으로 전년 대비 -2.9%, 전월 대비 -0.9% 하락했다. (관련기업 : 에스엠랩)

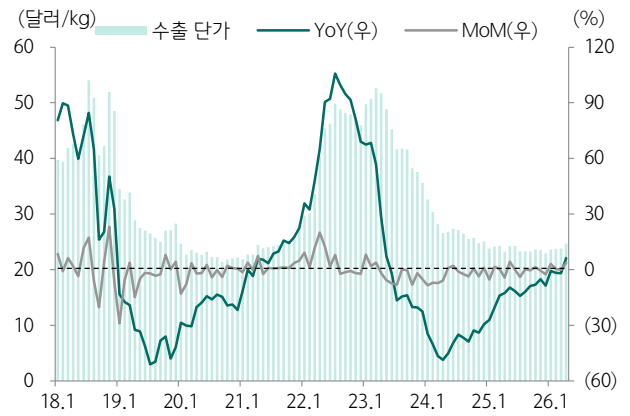
광양시의 3월 양극재 수출액은 0.0억달러(MoM N/A), 수출 중량은 0.0만톤(MoM N/A) 기록했다. 양극재 수출 단가 0.0달러/kg으로 전월 대비 N/A 했다. (관련기업 : 포스코퓨처엠)

도표 10. 양극재 수출 중량 추이



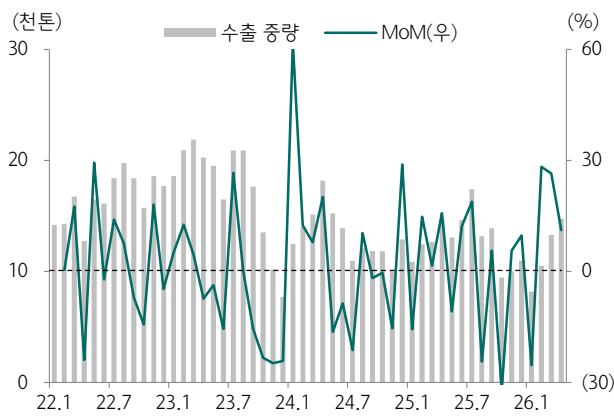
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 11. 양극재 수출 단가 추이



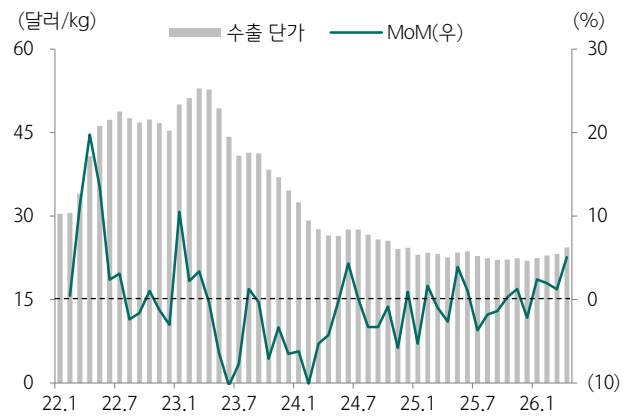
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 12. NCM 양극재 수출 중량 추이



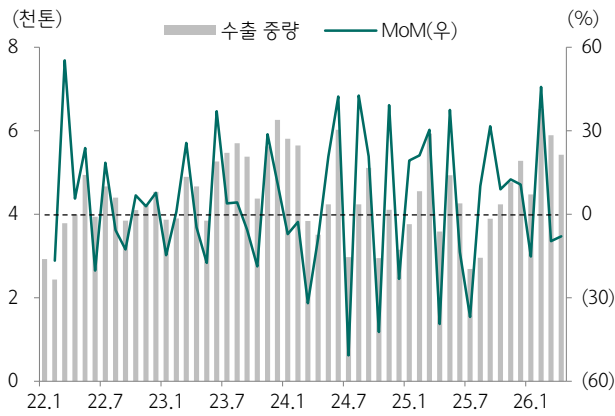
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 13. NCM 양극재 수출 단가 추이



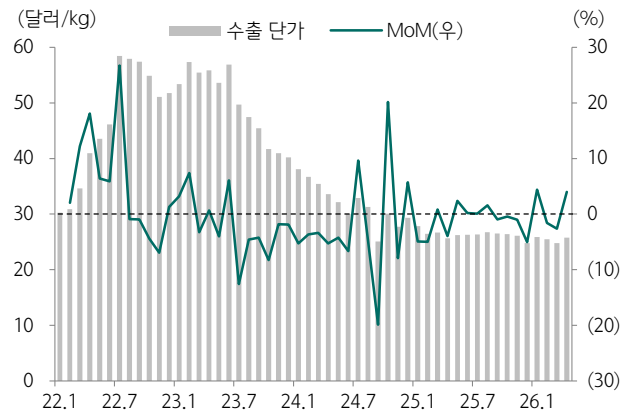
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 14. NCA 양극재 수출 증량 추이



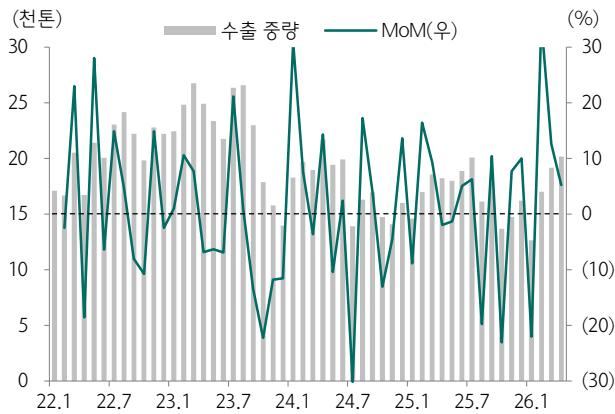
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 15. NCA 양극재 수출 단가 추이



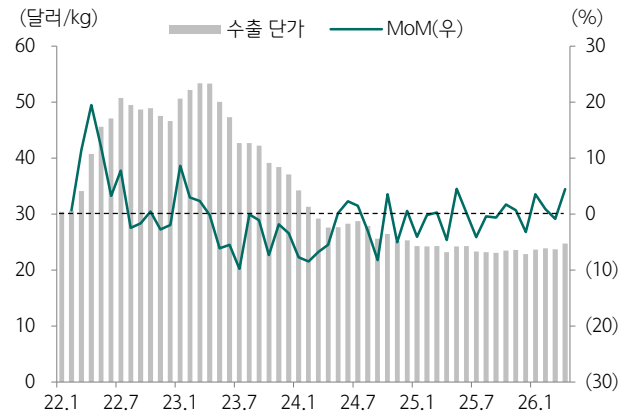
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 16. NCM+NCA 수출 증량 추이



자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 17. NCM+NCA 수출 단가 추이



자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 18. 지역별 양극재 수출 추이

(단위: 백만달러, 천톤, 달러/kg)

	전체			청주			대구			포항			천안			울산		
	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가
2023.01	1,154.5	23.2	49.8	483.1	8.1	59.6	246.4	5.6	44.0	275.8	6.4	43.4	70.4	1.2	57.9	65.3	1.2	56.3
2023.02	1,319.8	26.0	50.7	482.8	7.7	62.9	332.2	7.3	45.3	309.6	6.7	45.9	91.9	1.6	59.1	77.5	1.4	57.3
2023.03	1,446.8	27.5	52.7	523.1	8.4	62.5	373.2	7.9	47.1	344.3	6.7	51.1	93.3	1.6	59.6	88.6	1.6	55.5
2023.04	1,354.1	26.2	51.7	457.1	7.6	59.9	342.3	7.5	45.7	315.0	6.5	48.8	111.6	2.0	57.2	99.8	1.8	55.6
2023.05	1,190.0	24.4	48.8	318.2	5.8	55.0	366.3	7.8	47.0	321.3	6.8	47.2	99.3	1.9	51.3	75.4	1.4	54.0
2023.06	1,042.7	23.0	45.3	299.3	6.5	46.1	241.9	5.5	43.7	342.4	7.1	48.4	47.1	1.1	41.8	105.5	2.0	53.7
2023.07	1,139.4	27.4	41.7	377.5	8.9	42.5	249.9	6.3	39.8	353.9	7.9	44.7	65.3	1.6	42.0	81.9	1.7	49.5
2023.08	1,158.8	27.7	41.8	335.6	7.7	43.9	277.8	6.6	42.3	362.9	8.6	42.0	82.8	2.1	39.3	89.6	2.1	42.7
2023.09	992.7	23.9	41.6	292.5	6.9	42.2	244.1	5.5	44.5	288.8	7.0	41.1	73.3	2.0	37.5	85.3	1.9	44.3
2023.10	716.3	18.7	38.2	258.0	6.9	37.4	157.0	3.8	41.6	172.5	4.5	38.2	63.8	1.9	33.9	50.0	1.2	41.1
2023.11	628.1	16.7	37.5	109.8	3.2	34.5	166.3	4.1	40.3	180.4	4.8	37.7	50.2	1.5	32.5	78.0	1.9	41.1
2023.12	543.2	15.3	35.6	73.2	2.0	36.9	98.7	2.8	35.5	201.4	5.7	35.6	35.6	1.0	35.3	62.9	1.6	40.0
2024.01	649.0	19.9	32.6	142.1	4.5	31.9	150.7	4.5	33.8	172.5	5.2	33.2	34.3	1.1	30.0	70.5	1.8	38.8
2024.02	633.1	20.9	30.3	145.7	5.3	27.4	133.3	4.3	31.2	167.0	5.1	32.6	34.9	1.3	26.2	69.6	2.0	34.5
2024.03	576.7	20.5	28.2	147.9	5.6	26.3	153.5	5.0	30.7	109.6	3.6	30.8	52.4	1.9	27.5	49.8	1.5	33.1
2024.04	617.8	23.3	26.5	169.5	6.7	25.3	180.5	6.2	29.1	119.4	4.3	27.6	24.1	0.8	31.5	54.9	1.8	30.1
2024.05	558.7	20.8	26.8	124.5	4.8	25.7	94.5	3.8	24.7	146.7	5.1	29.0	69.2	1.9	36.5	44.7	1.4	31.4
2024.06	584.0	21.3	27.4	133.6	5.1	26.2	99.1	3.6	27.4	183.9	6.7	27.2	54.7	1.5	37.3	42.0	1.3	32.0
2024.07	421.0	15.5	27.1	39.0	1.5	26.1	47.8	1.7	28.2	126.4	4.4	28.5	23.4	0.8	29.6	38.9	1.3	30.7
2024.08	462.9	17.5	26.5	4.5	0.2	27.0	95.9	3.3	29.4	158.6	5.6	28.4	18.2	0.6	28.2	42.9	1.4	30.5
2024.09	449.0	17.5	25.6	13.7	0.6	24.9	71.3	2.7	26.6	155.2	5.3	29.4	17.2	0.6	27.9	25.3	0.8	33.6
2024.10	402.0	15.6	25.7	15.4	0.6	24.1	72.8	2.5	29.3	114.6	3.8	29.8	11.1	0.4	28.0	26.5	0.8	33.2
2024.11	366.6	14.8	24.8	45.7	1.9	23.6	68.4	2.5	26.9	101.5	3.7	27.3	23.7	1.0	24.9	23.7	0.8	30.5
2024.12	426.5	17.0	25.1	31.7	1.4	22.5	86.3	3.3	26.4	101.3	3.7	27.5	76.5	3.0	25.9	15.8	0.5	28.7
2025.01	366.5	15.4	23.8	27.3	1.3	21.5	61.1	2.4	25.2	90.9	3.3	27.2	43.4	1.8	24.4	6.7	0.2	32.0
2025.02	426.0	17.6	24.2	41.1	1.8	22.3	100.1	3.9	25.8	101.0	3.8	26.3	27.7	1.2	22.2	17.0	0.5	35.5
2025.03	461.3	19.0	24.3	67.5	3.1	21.5	91.6	3.7	24.7	162.0	6.2	26.2	34.7	1.5	23.7	21.4	0.8	28.6
2025.04	439.1	18.9	23.2	86.4	4.1	21.3	118.8	4.6	26.0	102.3	4.1	24.9	46.3	2.0	23.2	26.2	0.9	28.4
2025.05	451.5	18.6	24.2	64.8	3.0	21.4	108.3	4.4	24.6	127.6	5.0	25.7	50.5	2.2	22.9	34.1	1.1	29.9
2025.06	475.1	19.6	24.3	62.8	2.9	21.3	141.1	5.5	25.5	107.1	4.2	25.3	57.4	2.4	24.1	32.2	1.0	31.5
2025.07	478.8	20.5	23.3	81.4	3.7	21.8	138.7	5.9	23.6	73.3	3.2	23.2	74.3	3.1	23.7	31.7	1.1	29.9
2025.08	388.3	16.6	23.4	60.3	2.7	22.3	141.4	6.0	23.7	101.4	4.2	24.0	32.7	1.3	24.3	21.5	0.7	29.3
2025.09	432.2	18.5	23.3	64.9	3.0	21.8	142.5	6.3	22.5	125.5	5.3	23.8	30.9	1.2	25.3	33.2	1.1	29.2
2025.10	335.7	14.2	23.6	22.7	1.0	21.8	135.2	6.1	22.3	100.3	4.0	25.3	7.3	0.3	26.3	29.3	1.1	27.8
2025.11	360.5	15.3	23.5	24.3	1.2	20.4	118.1	5.4	22.1	105.1	4.2	25.3	24.6	1.0	24.7	40.7	1.6	26.1
2025.12	388.2	16.9	22.9	27.6	1.2	22.2	132.1	5.9	22.2	103.0	4.3	24.0	46.2	1.8	25.6	38.0	1.6	23.9
2026.01	311.8	13.2	23.7	15.6	0.6	26.2	124.4	5.6	22.4	105.3	4.1	25.5	3.6	0.1	28.6	17.3	0.7	25.3
2026.02	416.0	17.5	23.8	32.7	1.5	21.6	143.7	6.2	23.1	152.5	6.2	24.4	14.9	0.6	26.1	26.3	0.9	28.0
2026.03	466.5	19.6	23.8	40.1	1.7	23.3	166.8	6.9	24.1	127.4	5.4	23.7	25.3	1.0	24.9	30.8	1.1	27.7

자료: 하나증권

3) 배터리 원재료 가격 추이

3월 리튬/니켈 가격은 각각 전월 대비 +8%/-0% 변동했고, 코발트/망간/구리/알루미늄/LiPF6 가격은 각각 -0%/+1%/-3%/+10%/-14% 변동했다. 4월 망간/알루미늄 가격은 각각 전월 대비 +2%/+7% 상승했고, 리튬/니켈/코발트/구리/LiPF6 가격은 각각 전월 대비 +4%/+5%/+0%/+3%/-10% 변동했다.

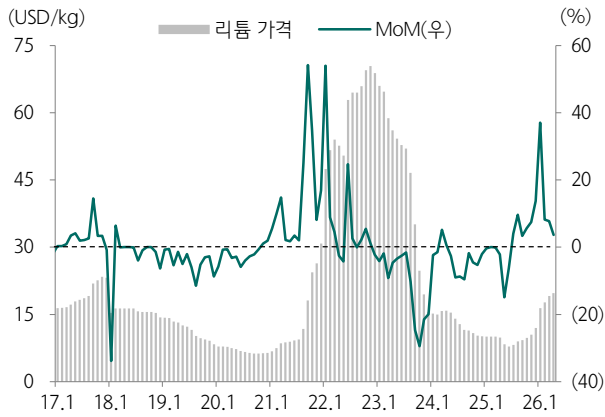
도표 19. 2차전지 주요 원재료 가격 추이

		Price						MoM					
		리튬 (위안/kg)	니켈 (달러/톤)	코발트 (달러/톤)	망간 (달러/톤)	동 (달러/톤)	LiPF6 (만위안/톤)	리튬 (%)	니켈 (%)	코발트 (%)	망간 (%)	동 (%)	LiPF6 (%)
2023년	1월	455	28,240	48,890	1,471	9,000	22	(13)	(2)	(5)	2	8	(11)
	2월	400	26,690	37,356	1,488	8,955	19	(12)	(5)	(24)	1	(0)	(13)
	3월	265	23,307	33,833	1,444	8,836	14	(34)	(13)	(9)	(3)	(1)	(25)
	4월	171	23,757	34,498	1,338	8,814	9	(35)	2	2	(7)	(0)	(34)
	5월	229	22,230	33,476	1,263	8,234	12	34	(6)	(3)	(6)	(7)	30
	6월	300	21,193	29,174	1,194	8,386	16	31	(5)	(13)	(5)	2	33
	7월	291	20,898	32,982	1,175	8,445	15	(3)	(1)	13	(2)	1	(6)
	8월	227	20,498	32,980	1,180	8,352	13	(22)	(2)	(0)	0	(1)	(15)
	9월	174	19,629	32,982	1,175	8,271	11	(24)	(4)	0	(0)	(1)	(18)
	10월	158	18,255	32,983	1,185	7,940	9	(9)	(7)	0	1	(4)	(12)
	11월	135	16,980	33,003	1,145	8,174	9	(15)	(7)	0	(3)	3	(7)
	12월	90	16,389	30,391	1,125	8,394	8	(34)	(3)	(8)	(2)	3	(12)
2024년	1월	87	16,091	28,690	1,132	8,344	7	(4)	(2)	(6)	1	(1)	(13)
	2월	89	16,308	28,298	1,130	8,311	7	3	1	(1)	(0)	(0)	(1)
	3월	105	17,433	28,279	1,123	8,676	7	18	7	(0)	(1)	4	4
	4월	109	18,174	28,013	1,086	9,482	7	4	4	(1)	(3)	9	4
	5월	105	19,520	27,485	1,321	10,129	7	(3)	7	(2)	22	7	(4)
	6월	94	17,508	26,825	1,425	9,642	7	(11)	(10)	(2)	8	(5)	(5)
	7월	84	16,396	26,423	1,307	9,394	6	(10)	(6)	(1)	(8)	(3)	(6)
	8월	72	16,250	25,277	1,242	8,964	6	(15)	(1)	(4)	(5)	(5)	(9)
	9월	71	16,118	24,080	1,208	9,255	5	(2)	(1)	(5)	(3)	3	(3)
	10월	71	16,805	24,229	1,162	9,539	6	1	4	1	(4)	3	2
	11월	75	15,740	24,292	1,150	9,075	6	5	(6)	0	(1)	(5)	2
	12월	73	15,490	24,300	1,140	8,931	6	(2)	(2)	0	(1)	(2)	6
2025년	1월	73	15,395	23,995	1,120	8,979	6	(0)	(1)	(1)	(2)	1	4
	2월	73	15,275	21,599	1,138	9,329	6	(0)	(1)	(10)	2	4	0
	3월	72	16,055	31,060	1,113	9,731	6	(1)	5	44	(2)	4	(2)
	4월	69	15,210	33,331	1,078	9,192	6	(4)	(5)	7	(3)	(6)	(4)
	5월	62	15,325	33,259	1,078	9,530	5	(11)	1	(0)	0	4	(7)
	6월	59	14,989	32,982	1,068	9,834	5	(5)	(2)	(1)	(1)	3	(5)
	7월	66	15,023	32,895	1,053	9,778	5	11	0	(0)	(1)	(1)	(4)
	8월	77	14,909	32,895	1,051	9,646	5	18	(1)	(0)	(0)	(1)	7
	9월	72	15,102	33,406	1,036	9,953	6	(7)	1	2	(1)	3	7
	10월	74	15,081	42,300	1,029	10,687	7	3	(0)	27	(1)	7	24
	11월	85	14,689	48,140	1,028	10,801	15	15	(3)	13	(0)	1	92
	12월	99	14,879	51,647	1,023	11,804	18	16	1	7	(0)	9	18
2026년	1월	16	17,859	55,483	1,087	13,075	15	37	20	7	2	11	(14)
	2월	18	17,104	55,858	1,097	12,943	13	8	(4)	1	1	(1)	(16)
	3월	19	17,093	55,848	1,109	12,499	11	8	(0)	(0)	1	(3)	(14)
	4월	20	17,936	55,856	1,130	12,885	10	4	5	0	2	3	(10)

주 1: 리튬 RMB/kg, 니켈 USD/ton, 코발트 USD/ton, 망간 USD/ton, 동 USD/ton, LiPF6 만위안/ton 주 2: 리튬: 탄산리튬, 양극재: NCM325(시범서비스 중으로 가격 데이터 제공 중단)

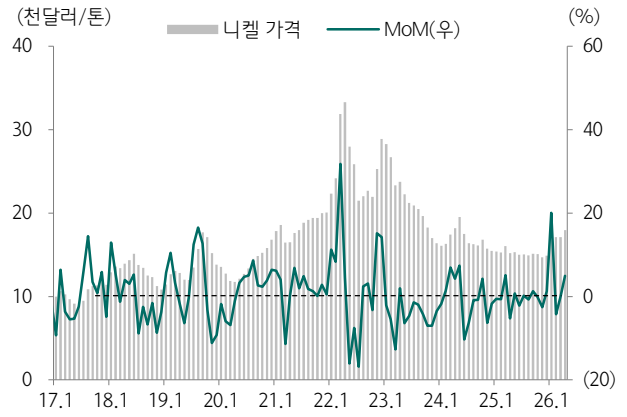
자료: 한국광물자원공사, Antaike, Wind, 하나증권

도표 20. 리튬 월별 평균 가격 추이



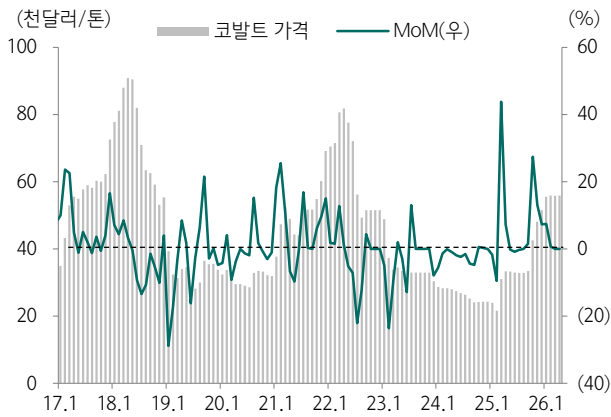
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 21. 니켈 월별 평균 가격 추이



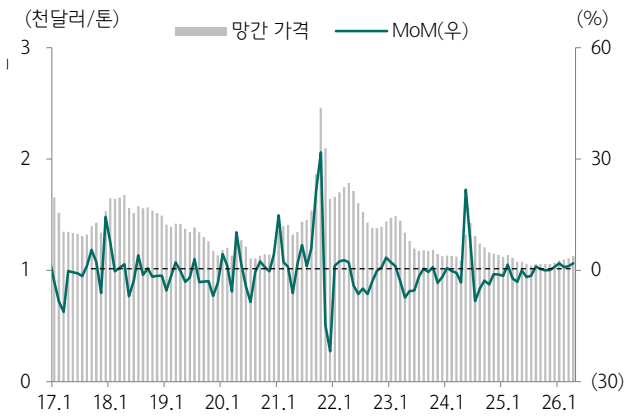
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 22. 코발트 월별 평균 가격 추이



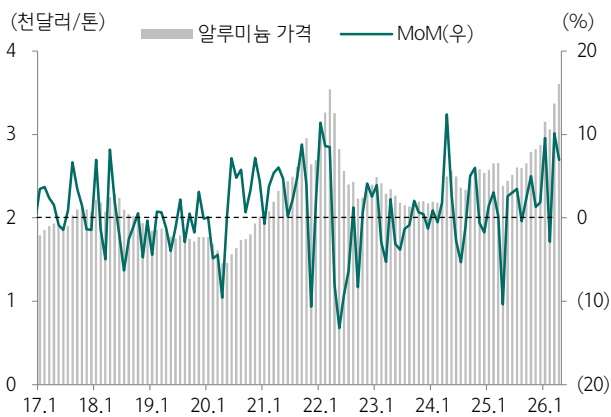
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 23. 망간 월별 평균 가격 추이



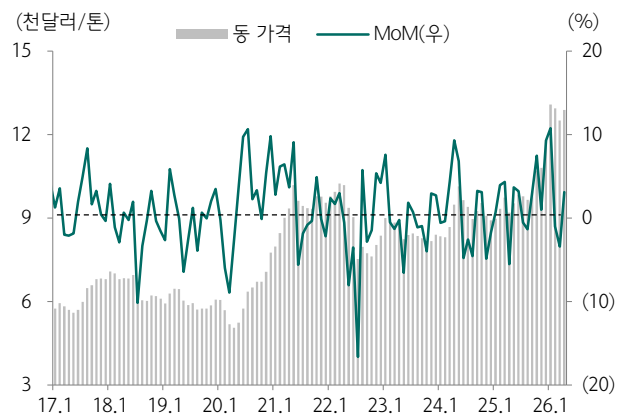
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 24. 알루미늄 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 25. 동 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

2. 최근 한 달 간의 주요 기사

2차전지 Weekly News (4월 1주)

Car/Energy/Robot

요약	내용
미국 상원의원, 중국산 차량 금지 법안 발의	• 미국 오하이오주 상원의원 버니 모레노, 중국산 자동차의 미국 유입을 제한하기 위해 '중국 자동차 협력관계 금지 법안' 발의.
Cox Auto, 1Q26 미국 EV 판매	• Cox Automotive, 1Q26 미국 신차 전기차 판매 21.3만대(YoY -28%, QoQ -9%), 중고 판매 9.4만대(YoY +12%, QoQ +17%).
GM, 전기차 공장 가동 중단	• GM, 디트로이트 전기차 공장 가동 중단 다음 달 13일까지 연장 및 미시간 공장에서 6월부터 대형 가솔린 트럭 생산 확대.
Ford, 1Q26 미국 실적	• Ford, 소비자 수요 둔화로 1Q26 미국 매출 YoY -9% 및 미국 전기차 판매 -70% 감소.
Tesla, 1Q26 실적	• Tesla, 1Q26 판매대수 35.8만대(YoY +6%, QoQ -14%), ESS 설치량 8.8GWh(YoY -15%, QoQ -38%) 기록.
VW, Rivian 투자금 집행 예정	• Volkswagen, Rivian과 공동 개발 중인 전기차 'ID EVERY1'이 겨울 테스트를 통과하면서 투자 집행 조건 충족. • 이에 따라 총 58억달러 투자 계획 중 일부인 10억달러를 올해 추가로 집행 예정.
LS알스코, 탈황장치 공급	• LS알스코, 글로벌 수소연료전지 기업에 탈황장치 부품 공급 완료 및 연내 울트라커패시터(UC) 제품 공급 추진할 계획.
중국, 주요 산업 과잉 경쟁 억제	• 중국 시장감독관리총국, 태양광·리튬배터리·NEV 등 주요 산업 과잉 경쟁 억제 위해 원가 이하 판매 유도 행위 조사·처벌할 계획.
CACA, 1-2월 배터리 수출	• CPCA, '26년 1~2월 중국 리튬 배터리 수출액 142억달러(YoY +46%), 수출 비중 유럽 43%(YoY +3%p), 미국 10%(YoY -6%p).
BYD, 해외 수출 확대 계획 및 신규 모델 출시	• BYD, 2026년 3월 승용 신차 판매대수 YoY -20% 감소. • 한편, BYD는 2026년 해외 수출 목표 150만대 달성이 가능할 것이라고 언급. • 한편, BYD는 600~700km 주행 가능한 전기 SUV '송 울트라'를 중국 시장에 약 2.2만달러 출시.
Chery, 남아공 공장 생산 계획	• Chery, Nissan으로부터 인수한 남아공 공장에서 2027년 말까지 생산 개시 목표 및 전동화 차량도 함께 생산할 계획이라고 언급.

Cell

요약	내용
Freudenberg, 배터리 사업 중단	• Freudenberg Group, 배터리 셀·모듈·시스템 및 연료전지 시스템 사업을 중단하는 한편 수소 부품 사업은 유지할 계획.
SK on, 조지아 1공장 가동 중단 및 흑연 조달 계약 해지	• SK on, 사업 효율화를 위해 조지아 1공장 가동을 잠정 중단 예정. • 한편, SK on은 미국 흑연 업체 Westwater Resources와 2024년 체결한 3.4만톤 규모의 천연흑연 조달 계약 해지 서면 통보.
LGES, 캐나다 JV 지분 인수 마무리	• LG에너지솔루션, 캐나다 '넥스트스타 에너지' 법인 인수를 당초 계획보다 3개월 앞당겨 1Q26에 마무리.
중국과학원, 전고체 배터리 전망	• 중국과학원 원사(석좌 교수급), 전고체 배터리가 의미 있는 시장 규모를 형성하는 데에는 최소 5년 이상 걸린 것이라 전망.
MG Motor, 반고체 배터리 출시	• MG Motor, 반고체 배터리 'MG SolidCore Battery'를 공개했으며, 유럽 출시 예정 신차에 준고체 배터리를 적용할 계획.
CALB, 항공용 배터리 양산	• CALB, 항공용 원통형 배터리의 양산에 돌입 및 해당 배터리를 Aridge를 포함한 주요 업체의 플라잉카에 공급할 계획.

Material/Equipment

요약	내용
Ionner, 네바다 사업 법원 허가	• Ionner, 네바다주 'Rhyolite Ridge' 리튬 프로젝트가 미국 법원으로부터 환경 및 토지 규제 요건 준수 인정받았다 언급.
Atlas, 브라질 사업 지원 대상 선정	• Atlas Lithium, 브라질 'Neves' 리튬 프로젝트' 최근 체결된 미·일 핵심광물 협력 협정에 따라 잠재적 투자 지원 대상으로 선정.

2차전지 Weekly News (4월 2주)

Car/Energy/Robot

요약	내용
일리노이주, 급속 충전기 확대	• 미국 일리노이주, 전기차 급속 충전기 72기 신규 설치 예정.
미시간주, 충전 인프라 확장	• 미국 미시간주, 전기차 인프라 구축 계획과 완전 구축 인증 승인받아 올해 총 1억달러 국가 지원 기반 충전 인프라 확장 착수.
네덜란드, Tesla FSD 승인	• 네덜란드 차량 당국 RDW, 약 18개월간의 시험과 분석을 거쳐 Tesla FSD 감독형(레벨 2+ 수준) 사용 공식 승인.
Stellantis, Leapmotor와 협력	• Stellantis, Leapmotor와 Opel 전기 SUV 공동 개발 협상 마무리 단계 진행 중 해당 모델 스페인에서 '28년부터 연 5만대 생산. • 한편, Leapmotor는 Stellantis 온타리오 공장 활용한 EV 생산 검토 중. 초기에는 SKD 또는 CKD 방식으로 현지 생산 확대 계획.
BMW, Rimac과 기술 공동 개발	• BMW, 크로아티아 Rimac Technology와 협력해 차세대 전기차용 고전압 배터리 시스템을 공동 개발 중. • 해당 시스템은 BMW의 6세대 eDrive 기술(Gen6)을 기반으로 4695 규격 원통형 리튬이온 셀 적용해 차세대 'i7'에 탑재 예정.
Gotion-Chery-Green Power, 전기 화물 운송망 공동 구축	• Gotion-Chery-Green Power Morocco, 약 2,000km 규모의 모로코-프랑스 전기 화물 운송망 구축에 합의. • Gotion-Green Power Morocco는 합작사를 통해 트럭 운영-배터리 교환 인프라 등 담당하고 Chery는 차량 설계-생산 맡을 예정.
Xpeng, SUV 2종 멕시코 출시	• XPeng, 멕시코에 전기 SUV 2종(G6, G9)을 출시 예정.
인도, 2070 넷제로 목표	• 인도, 2035년까지 전력 용량의 60%를 비화석 에너지로 충당하고 2070년까지 탄소중립(넷제로) 달성을 목표로 설정.

Cell

요약	내용
Lion Energy, ABF와 파트너십 체결	• Lion Energy, American Battery Factory와 전략적 파트너십을 체결. 미국 내 배터리 생산 확대 및 상용화를 공동 추진할 계획.
Morrow, LFP 셀 공급 개시	• Morrow, 핀란드 Proventia에 각형 LFP 셀 공급 시작. 해당 셀은 오프하이웨이 장비 및 산업용 애플리케이션에 사용될 예정.
LGES, 볼보코리아 특허 소송	• LG에너지솔루션, 중국 Sunwoda의 삼원계 배터리가 탑재된 Volvo SUV에 자사 배터리 특허 기술 무단 사용됐다고 주장. • 이에, 볼보코리아를 상대로 특허 침해 금지 가처분 신청.
SK on, CTP 개발 계획 및 조지아 LFP 생산라인 가동 추진	• SK on, 셀투팩(CTP) 기술 상용화를 위해 올해 상반기 내 셀 개발 완료 및 CTP 팩도 연내 개발 마칠 계획. • 한편, 언론 보도에 따르면 SK on은 올해 10월 미국 조지아 공장에서 LFP 배터리 생산라인 가동 추진 중. 양산 일정에 맞춰 주요 소재 공급도 하반기 초부터 이뤄질 전망.
중국 4개 부처, 경쟁 해소 강조	• 중국 4개 부처, 배터리 업계 좌담회를 개최해 출혈 경쟁 해소와 불공정한 시장 경쟁 억제를 통한 질서 확립 필요성 강조.
EVE, CAPA 확장에 5조원 투자	• EVE Energy, 신규 공장 110GWh, 합작사 60GWh, 장수성 공장 50GWh 등 CAPA 확대 위해 총 5조원 규모 투자 계획 발표
Sunwoda, Tesla에 셀 공급	• 중국 배터리 업계, Sunwoda가 Tesla의 다섯 번째 배터리 셀 공급사로 선정됐다고 언급. • 해당 배터리는 상하이 기가팩토리에서 생산되는 수출 차량에 적용될 예정인 가운데 Tesla는 셀만 조달 모듈팩은 내재화.

Material/Equipment

요약	내용
엘앤에프, 음극재 JV 설립 중단	• 엘앤에프, Mitsubishi Chemical과 추진해온 음극재 JV 설립 검토를 중단했다고 공시.
LG화학, 미국 공장 인력 채용	• LG화학, 미국 테네시 양극재 공장 가동을 앞두고 생산-기술관리 인력 채용 시작.
중국 연구팀, PNE 전해질 개발	• 중국과학원 물리연구소 후용성 연구팀, 자기 보호 기능을 갖춘 고분자화형 비가연성 전해질(PNE)을 개발 완료. • 이를 통해 세계 최초로 Ah급 나트륨 이온 배터리에서 열폭주를 완전히 차단하는 데 성공.

2차전지 Weekly News (4월 3주)

Car/Energy/Robot

요약	내용
ESS, 2026년 3월 신규 설치량	<ul style="list-style-type: none"> 2026년 3월 ESS 설치, 글로벌 24.2GWh +33%(YoY)-미국 2.5GWh(-50%)-유럽 4.3GWh(+100%)-중국 10.9GWh(+18%). 1-3월 누적, 글로벌 68.5GWh(+29%)-미국 9.3GWh(+19%)-유럽 8.8GWh(+69%)-중국 31.3GWh(+3%) 기록.
IEA, 에너지 수급 불안 장기화	<ul style="list-style-type: none"> IEA, 페르시아만 유전·정유시설·파이프라인 피해와 호르무즈 해협 봉쇄 영향으로 수억 배럴 공급 차질 발생. 생산 정상화에 최대 2년 소요 및 LNG 시장은 회복 더 지연될 것으로 전망.
미국 국방부, GM·Ford와 군수품 생산 검토	<ul style="list-style-type: none"> WSJ, 미국 국방부가 GM·Ford 등과 생산설비를 활용한 방산(무기·군수품) 생산능력 확대 검토 중이라 보도.
독일, 태양광·ESS 결합 설비 인센티브 도입 추진	<ul style="list-style-type: none"> 독일 경제부, 재생에너지법 개정을 통해 태양광·ESS 결합 설비에 대한 인센티브 도입을 추진할 계획.
VW, 1Q26 인도대수 감소	<ul style="list-style-type: none"> Volkswagen, 중국 및 미국 수요 부진으로 1Q26 차량 인도대수가 전년 대비 -4% 감소.
Oracle, 전력 구매 계약	<ul style="list-style-type: none"> Oracle, AI 데이터센터 전력 확보를 위해 Bloom Energy와 최대 2.8GW 규모의 연료전지 전력 구매 계약 체결.
중국, 산업제품 품질 검사 실시	<ul style="list-style-type: none"> 중국 공업정보화부, 산업 제품(배터리, 태양광 모듈 등) 품질 검사 실시 및 차량 제품 생산 일관성 감독 강화 예정.

Cell

요약	내용
GBT, 전고체 배터리 샘플 생산	<ul style="list-style-type: none"> Greater Bay Technology, 유·무기 복합 전고체 전해질 시스템 적용한 260~500Wh/kg 전고체 배터리 샘플 생산 성공. 2026년까지 GWh급 대량 생산 체제를 구축해 GAC의 프리미엄 브랜드 'Hyptec' 전기차에 탑재한다는 목표 제시.

Material/Equipment

요약	내용
BMI, 니켈 가격 상승 전망	<ul style="list-style-type: none"> BMI, 이란 전쟁 및 인도네시아 정제 니켈 쿼터제 영향으로 2026년 니켈 가격 전망 톤당 1만 6,600달러로 기존 대비 +5% 상향.
에코프로리튬, 캐나다 정부 지원	<ul style="list-style-type: none"> 에코프로리튬, 캐나다 천연자원부로부터 전고체 배터리용 핵심 소재 개발 자금 64억원을 지원받을 예정.
GGII, 1Q26 중국 양극재 출하	<ul style="list-style-type: none"> 중국 고공산업연구원(GGII), 1Q26 중국 리튬 배터리용 양극재 출하량 149만톤(YoY +49%, QoQ -7%) 기록.
CATL, 광산 자회사 설립 추진	<ul style="list-style-type: none"> CATL, 배터리 원자재 공급망 확보를 목적으로 44억달러를 투자해 광산 자산을 통합·운영하는 100% 자회사 설립 추진.
Ningbo, 1Q26 순이익 상승 전망	<ul style="list-style-type: none"> Ningbo Deye Technology, 해외 수요 증가에 힘입어 1Q26 순이익 약 2,400억~2,600억원(YoY +56~70%) 전망.

2차전지 Weekly News (4월 4주)

Car/Energy/Robot

요약	내용
미국, 에너지 프로젝트 지원	• 미국 트럼프 대통령, 유가 상승 대응 위해 석유·천연가스·전력망 인프라 등 5개 부문 에너지 프로젝트 연방 자금 지원책 발표.
미국, 중국산 태양광 패널 지적	• 미국 내무부 장관, 많은 태양광 프로젝트 중국산 패널 의존도 높아 국가 안보를 이유로 엄격한 심사 절차 필요하다고 지적.
Tesla, 로보택시 서비스 확대 및 독일 기가팩토리 인력 충원	• Tesla, 텍사스주 달러스·휴스턴 지역에서 로보택시 서비스를 시작한다고 발표. • 한편, Tesla 독일 기가팩토리 인력을 올해 6월까지 1천명 충원 및 배터리 셀 생산 위한 수백 명 규모의 신규 채용도 시작.
GM, 전기 픽업트럭 개발 중단	• GM, 2028년 출시를 목표로 했던 차세대 전기 픽업트럭(Sierra, Silverado 등) 개발 중단.
Amazon, 물류 탈탄소화 확대	• Amazon, 물류 탈탄소화를 위해 스웨덴 전기 상용차 기업 Einride의 대형 전기 트럭 75대 도입 예정.
EU, 1Q26 전기차 판매	• EU, 2026년 1분기 전기차 판매 BEV 34.4만대(YoY +42%), PHEV 15.8만대(YoY +32%) 기록.
프랑스, 전기화 전환 지원 및 2030 전기차 확대 계획	• 프랑스, 2030년까지 수입 에너지 의존도를 낮추기 위해 에너지 사용의 전기화 전환 지원을 연간 120억달러 규모로 두 배 확대. • 또한 신차의 2/3 전기차 전환 위해 10만 대 규모의 전기차 사회적 리스 프로그램과 전기 상용차 지원금 제도를 도입할 계획.
VW, 생산 능력 감축 검토	• Volkswagen CEO, 글로벌 시장 상황을 반영해 추가로 100만대 규모의 생산 능력 감축 검토.
Polestar, 4Q25 실적	• Polestar, 4Q25 실적은 매출 8.9억달러(YoY +54%), 순손실은 전년 동기 대비 +32% 개선된 8.0억달러 기록.
Enea, 재생에너지 투자 확대	• Enea, 배터리 저장장치 구축 확대에 따라 2027년 재생에너지 관련 투자 규모를 올해(1.5억달러) 대비 최소 두 배 확대할 계획.
GAC, 배터리 구독 모델 출시	• GAC, CATL의 배터리 교환 시스템 적용한 전기 세단 'Aion RT' 약 1,100만원(배터리 가격 제외)에 중국 출시. • 배터리는 구독(리스)으로 이용하는 방식.
Geely, 레벨 4 로보택시 공개	• Geely, 중국 최초의 레벨 4 로보택시 전용 프로토타입 'EVA 캡' 공개 및 '27년 자회사 Caocao를 통해 전용 모델 출시 계획.
Huawei, 이집트 AIS ESS MOU	• Huawei, 이집트 전력 기업 AIS와 그리드포밍(Grid-Forming) BESS 현지 생산을 위한 협력 MOU 체결.

Cell

요약	내용
LGES, Benz에 LFP 배터리 공급 및 폴란드 ESS 공급 개시	• LG에너지솔루션, Mercedes-benz의 차량용 LFP 배터리 공급 공식화. • 한편, LG에너지솔루션은 폴란드 국영 전력공사(PGE)와의 ESS 프로젝트에 LFP 배터리를 적용한 'DC LINK 시스템' 공급 시작.
SDI, Benz에 NCM 배터리 공급 및 GM JV 가동 연기 검토	• 삼성SDI, Mercedes-Benz와 차세대 전기차용 NCM 배터리 공급 계약 체결. • 한편, 삼성SDI는 GM과의 JV인 'SynergyCells' 배터리 공장 2027년 가동 계획 연기 검토.
CATL, 4680 시험 생산 및 차세대 배터리 공개	• CATL, 4680 원통형 배터리 샘플의 시험 생산에 착수. • 한편, CATL은 3세대 배터리(Shenxing, Qilin) 공개 및 나트륨이온 배터리(Naxtra) 2026년 4분기부터 대량 공급할 계획.

Material/Equipment

요약	내용
포퓨엠, 베트남 음극재 공장 투자	• 포스코퓨처엠, 약 3,600억원을 투자해 베트남에 인조흑연 음극재 공장 올해 하반기 착공 및 2028년 양산 계획.

2차전지 Weekly News (4월 5주)

Car/Energy/Robot

요약	내용
CA, 가정용 배터리 전력 활성화	• 캘리포니아 상원, 가정용 배터리의 전력 판매·수익 창출 허용 법안 발의.
중국, IAA 추진 반발	• 중국 상무부, 유럽 산업가속화법(IAA)에 대해 외국 기업에 대한 차별적 규정이 포함됐으며 EU 집행위원회에 공식 의견서 제출.
MG Motor, 스페인 공장 검토	• MG Motor, 유럽 수입 관세 최소화를 위해 연 10만대 생산 규모의 스페인 전기차 공장 설립 검토 예정.

Cell

요약	내용
SK on, 헝가리 공장 매각 추진	• SK on, 총 38GWh 규모의 헝가리 공장 매각 추진.
LGES, BMW 공급 계약 추진	• LG에너지솔루션, BMW 전기차용 46시리즈 배터리 공급 본계약을 앞두고 있으며 공급기간은 최대 10년, 규모는 약 10조원 수준.
현대차, 배터리 구독 사업 추진	• 현대차그룹, 2026년 상반기 중 보증기간이 만료된 법인택시를 대상으로 전기차 배터리 구독 서비스 실증사업을 추진.
CATL, 홍콩 유상증자 및 나트륨이온 공급 계약 체결	• CATL, 홍콩 증권시장에서 7.4조원 규모의 유상증자에 나섰으며 공모가 범위 하단은 주당 약 11만8천원) 책정. • 한편, CATL은 Hyperstrong과 3년간 총 60GWh 규모의 ESS용 나트륨이온 배터리 공급 계약 체결.
AESC, 테네시 공장 매각	• AESC, 4GWh 규모의 미국 테네시 공장의 지분 과반을 Fixx Energy에 매각 및 AESC는 기술 파트너로 계속 활동 예정. • 한편, Fixx Energy는 향후 3년간 최대 고객인 Fluence Energy에 배터리 셀을 지속 공급 예정.

Material/Equipment

요약	내용
포스코, 호주 리튬 광산 투자	• 포스코홀딩스, Mineral Resources와 약 1.1조원 리튬 광산 지분투자 계약 체결 및 호주 리튬 정광의 30% 공급받을 권리 확보.
디케이티, 신규 시설 투자 공시	• 디케이티, ESS·로보틱스·전장모듈 사업 대응 위해 2026년 6월부터 2027년 12월까지 총 220억원 규모 신규 시설 투자 계획 공시.
SKC, ESS용 동박 비중 확대	• SKC, 동박 매출 내 ESS 제품 비중은 2Q25 10%, 3Q25 20%, 4Q25 25%로 상승한 데 이어 1Q26에는 45%로 확대.
서진시스템, 공급 계약 체결	• 서진시스템, 2026년 4월부터 2027년 1월까지 총 1,200억원 규모의 ESS 장비 공급계약 체결 공시.
롯데머티, 신규 시설 투자 공시	• 롯데에너지머티리얼즈, 회로박 설비 증설 위해 2026년 5월부터 2027년 11월까지 총 490억원 규모 신규 시설 투자 계획 공시.
성일하이텍, 유상증자 결정 공시	• 성일하이텍, 운영자금 조달을 위해 약 450억원 규모의 제3자배정 유상증자를 결정했다고 공시.
Epsilon, LFP 신제품 출시	• Epsilon, 3세대 LFP 양극재를 출시했으며 2030년까지 연간 3만톤 규모의 생산능력을 확보할 계획.

3. 2차전지 관련 주요 업체 Valuation Table

4월 한달 간 국내 셀 메이커 삼성SDI 주가는 ESS 사업 기대감 및 신규 수주 소식에 +68.5% 상승했고, 이외 기업 주가 역시 상승했다(LG에너지솔루션 +12.3%, 삼성SDI +68.5%, SK이노베이션 +28.9%). 주요 양극재 기업 엘앤에프 주가는 ESS용 LFP 양극재 신사업 기대감에 +25.1% 상승했고, 이외 기업 주가는 주요 원자재 가격 상승에 따른 판가 개선 기대감에 상승했다(포스코퓨처엠 +17.5%, 에코프로비엠 +1.2%). 전해액 기업 주가 역시 ESS향 판매량 증가 및 판가 개선 기대감에 상승했다(엔켐 +10.9%, 솔브레인홀딩스 +54.5%).

도표 26. Battery Chain Valuation Table

분류	종목명	시가총액 (백만\$)	수익률(%)			P/E(배)		EPS성장률(%)		EV/EBITDA(배)		P/B(배)		ROE(%)	
			1M	3M	12M	26F	27F	26F	27F	26F	27F	26F	27F	26F	27F
셀	LG에너지솔루션	72,573	12.3	15.7	41.9	N/A	99.0	N/A	N/A	24.0	14.6	5.5	5.3	1.8	8.9
	삼성SDI	37,720	68.5	78.2	294.9	142.6	38.4	N/A	2.7	29.8	17.3	2.5	2.3	1.9	6.1
	SK이노베이션	16,646	28.9	30.5	54.9	12.4	21.5	N/A	(0.4)	6.0	6.9	1.1	1.0	5.8	3.4
	Panasonic	50,125	23.2	51.3	95.2	17.0	14.2	0.8	0.2	0.0	0.0	1.5	1.3	0.0	0.0
	CATL	280,991	5.6	24.6	88.3	21.6	17.8	0.3	0.2	0.0	0.0	5.1	4.4	0.0	0.0
	BYD	81,810	(2.9)	13.3	(51.4)	21.6	17.5	0.3	0.2	0.0	0.0	3.4	2.9	0.0	0.0
양극재	에코프로비엠	13,573	1.2	(11.2)	103.0	529.6	201.3	(0.0)	1.6	99.3	64.3	11.8	11.3	2.4	6.1
	포스코퓨처엠	15,096	17.5	12.8	108.2	659.0	180.6	(0.0)	2.7	79.9	53.7	5.6	5.5	0.8	2.9
	LG화학	18,875	23.3	27.9	83.8	N/A	23.4	N/A	N/A	8.6	5.9	0.9	0.9	(0.2)	4.7
	엘앤에프	5,304	25.1	54.5	201.1	N/A	123.9	N/A	N/A	39.5	32.8	12.1	10.9	(0.5)	9.7
	코스모신소재	1,318	12.4	15.5	49.7	195.7	61.1	N/A	2.2	53.3	28.0	3.9	3.7	2.0	6.2
	Umicore	4,966	6.8	(14.5)	114.8	12.0	10.9	(0.1)	0.1	0.0	0.0	1.7	1.6	0.0	0.0
	Beijing Easpring	5,048	17.6	10.9	67.5	31.3	24.9	0.7	0.3	0.0	0.0	2.2	2.1	0.0	0.0
	SMM	17,472	1.9	0.7	196.2	12.8	13.8	0.4	(0.1)	0.0	0.0	1.3	1.2	0.0	0.0
음극재	Tokai Carbon	1,605	17.4	4.9	21.7	18.2	11.9	(0.4)	0.5	0.0	0.0	0.7	0.7	0.0	0.0
전해질	솔브레인홀딩스	1,008	54.5	23.9	133.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	동화기업	395	8.7	8.0	36.0	N/A	N/A	N/A	N/A	21.2	11.6	0.6	0.5	(3.1)	(0.1)
	후성	956	86.0	56.3	202.3	46.0	31.8	4.8	0.4	17.2	14.4	4.0	3.5	8.5	11.4
	엔켐	654	10.9	(53.9)	(44.1)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	GuangzhouTinci	18,034	25.6	48.6	246.2	18.3	15.5	3.7	0.2	0.0	0.0	6.4	5.5	0.0	0.0
	Shenzhen Cap	7,595	16.7	36.4	117.5	27.5	22.4	0.8	0.2	0.0	0.0	4.3	3.7	0.0	0.0
분리막	SKIET	1,454	19.5	(3.5)	17.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	17.9	0.9	0.9	(6.2)	(0.9)
	더블유씨피	445	41.5	102.9	112.9	N/A	300.3	N/A	N/A	112.2	16.8	0.8	0.8	(7.2)	0.3
	Asahi Kasei	13,366	1.9	2.4	54.4	12.5	11.2	0.2	0.1	0.0	0.0	1.0	1.0	0.0	0.0
	Toray Industries	10,753	2.4	(1.5)	23.3	15.8	13.4	0.3	0.2	0.0	0.0	0.9	0.9	0.0	0.0
	W-Scope	88	3.2	34.9	(8.1)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Yunnan Energy	11,911	11.8	62.7	199.5	52.7	28.6	9.5	0.8	0.0	0.0	3.0	2.7	0.0	0.0
동박	SKC	3,009	30.8	7.2	23.0	N/A	N/A	N/A	N/A	75.1	33.3	6.1	6.6	(9.9)	(2.2)
	롯데머티리얼즈	2,352	58.6	71.7	194.5	N/A	99.3	N/A	N/A	68.7	21.7	2.3	2.2	(2.1)	2.1
	솔루스첨단소재	619	43.4	60.6	53.3	20.9	57.8	N/A	(0.6)	61.9	17.6	1.7	1.6	5.7	2.7
	Furukawa	19,090	36.9	213.2	848.7	44.2	33.1	0.3	0.3	0.0	0.0	6.9	6.0	0.0	0.0
첨가제	천보	511	22.5	6.5	72.9	N/A	69.3	N/A	N/A	26.5	15.5	2.1	2.0	(1.8)	2.8
	대주전자재료	1,658	23.5	109.1	91.9	81.3	57.9	0.5	0.4	48.9	40.9	8.8	7.7	11.4	14.3
	나노신소재	683	23.4	19.8	53.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
전구체	에코프로머티	3,816	11.4	19.0	44.7	93.5	50.1	1.6	0.9	44.8	27.4	7.0	5.9	9.0	17.7
	에코앤드림	231	11.8	(15.6)	(22.7)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

자료: 하나증권

도표 26. Battery Chain Valuation Table

분류	종목명	시가총액 (백만\$)	수익률(%)			P/E(배)		EPS성장률(%)		EV/EBITDA(배)		P/B(배)		ROE(%)	
			1M	3M	12M	26F	27F	26F	27F	26F	27F	26F	27F	26F	27F
전고체	레이크머티	1,018	16.6	(14.0)	79.8	78.7	0.0	1.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	이수수페셀티	2,473	32.4	14.2	182.2	1,147.3	0.0	3.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	QuantumScape	4,484	22.3	(17.6)	86.5	(10.8)	(11.2)	N/A	N/A	0.0	0.0	4.9	4.6	0.0	0.0
	XTC New Energy	6,091	11.4	(4.4)	108.8	39.7	32.4	0.4	0.2	0.0	0.0	4.1	3.7	0.0	0.0
	Zhejiang Power	303	30.7	31.8	17.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
부품 및 필름	신홍에스이씨	274	41.6	61.8	149.1	48.7	25.0	N/A	1.0	9.9	8.6	1.4	1.3	2.8	5.3
	상신이디피	239	49.4	74.8	247.7	13.1	0.0	12.4	0.0	0.0	0.0	2.1	0.0	16.6	0.0
	울촌화학	430	8.2	(5.2)	(7.7)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	TCC스틸	348	47.5	15.3	(1.2)	23.5	10.8	N/A	1.2	58.5	14.2	0.0	0.0	8.4	16.3
장비	필에너지	291	38.5	16.8	36.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	피엔티	894	13.5	5.9	37.9	13.1	11.0	0.5	0.2	10.4	8.6	1.8	1.5	13.9	13.1
	원익피앤이	127	32.1	(7.7)	86.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	하나기술	172	20.2	0.0	59.6	23.6	15.8	N/A	0.5	21.1	14.0	2.8	2.4	11.3	16.4
	대보마그네틱	65	7.9	(9.9)	3.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Re- Cycling	성일하이텍	679	39.8	16.1	143.9	N/A	62.4	N/A	N/A	38.9	23.2	8.5	7.3	(2.4)	11.1
	새빛캠	117	16.7	(17.0)	95.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Li	에코프로	13,982	4.2	(5.9)	199.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Albemarle	23,188	11.0	15.3	236.0	23.1	21.3	N/A	0.1	0.0	0.0	2.3	2.3	0.0	0.0
	GanfengLithium	20,920	10.6	29.3	196.1	30.2	29.3	2.7	0.0	0.0	0.0	3.7	3.3	0.0	0.0
Co	Glencore	90,548	2.6	13.7	132.3	14.0	14.5	16.8	(0.0)	0.0	0.0	2.2	2.1	0.0	0.0
OEM	현대차	73,226	13.1	6.2	178.6	13.5	12.2	0.1	0.1	14.4	13.1	1.1	1.1	8.6	8.9
	Toyota Motor	304,429	(6.2)	(13.7)	10.8	9.4	8.5	0.1	0.1	0.0	0.0	1.0	0.9	0.0	0.0
	Tesla	1,433,297	7.4	(11.3)	35.3	196.9	152.6	0.8	0.3	0.0	0.0	14.8	13.8	0.0	0.0
	NIO	15,631	16.0	36.0	57.8	(36.2)	108.7	N/A	N/A	0.0	0.0	21.2	72.0	0.0	0.0
	Xpeng	15,603	(2.5)	(9.3)	(12.4)	(184.9)	50.6	N/A	N/A	0.0	0.0	3.9	3.8	0.0	0.0
	Li Auto	19,240	1.6	7.2	(26.9)	105.2	23.5	0.0	0.0	0.0	0.0	1.7	1.6	0.0	0.0
	Rivian	20,671	13.2	11.2	20.1	(6.5)	(8.6)	N/A	N/A	0.0	0.0	6.8	19.3	0.0	0.0
	Lucid Group	2,103	(30.4)	(42.5)	(74.6)	(0.8)	(1.2)	N/A	N/A	0.0	0.0	3.2	(14.6)	0.0	0.0
	VinFast Auto	9,896	17.2	28.2	23.7	(3.2)	(4.3)	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ESS 부품	신성에스티	226	11.6	(5.7)	15.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	한중엔시에스	410	32.4	30.3	149.4	95.3	24.2	0.6	2.9	21.8	9.0	5.8	4.6	6.3	21.2

자료: 하나증권

Compliance Notice

- 당사는 2026년 5월 6일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본 자료를 작성한 애널리스트(송선재, 김현수)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실 하게 작성하였습니다.
- 본 자료는 기관투자자 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
- 본 자료를 작성한 애널리스트(송선재, 김현수)는 2026년 5월 6일 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.

투자등급 관련사항 및 투자의견 비율공시

- 투자의견의 유효기간은 추천일 이후 12개월을 기준으로 적용
- 기업의 분류
BUY(매수)_목표주가가 현재가 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_목표주가가 현재가 대비 -15%~15% 등락
Reduce(비중축소)_목표주가가 현재가 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%~15% 등락

투자등급	BUY(매수)	Neutral(중립)	Reduce(매도)	합계
금융투자상품의 비율	95.45%	4.55%	0.00%	100%

* 기준일: 2026년 5월 3일