EV Tracker 81 | 2026년 6월 2일

▶ Analyst 이용욱 yw.lee@hanwha.com 3772-7635

▶ EV 시장의 정체, 빅테크 'BYOP'가 이끄는 ESS 수요

2026 년 4 월 전세계 전기차 판매량은 266 만 대(YoY +9%)를 기록했으며, 이 중 BEV 는 125 만 대(YoY +20%), PHEV 는 49 만 대(YoY -10%)를 차지했다. 지역별 BEV YoY 판매 증가율은 유럽 +33%, 중국 10%, 미국 -26%, 기타 지역 +106%로 나타났다. 업체별로는 BYD 가 22.7 만 대로 1 위를 차지했고, Tesla(9.6 만 대), Geely(8.5 만 대)가 그 뒤를 이었다.

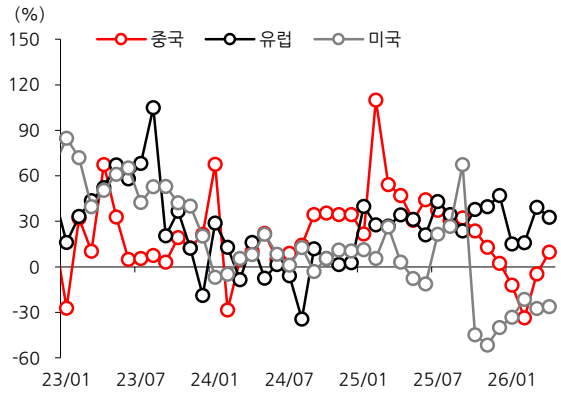
2026 년 4 월 전세계 EV 향 배터리 탑재량은 105GWh(YoY +23%)를 기록했으며, 지역별로 중국이 63GWh(YoY +23%), 유럽 22GWh(YoY +29%), 미국 7GWh(YoY -29%)씩 차지했다. 업체별로는 CATL 41.9GWh, BYD 15.9GWh, LGES 7.7GWh, CALB 6.0GWh, 파나소닉 2.8GWh, Gotion 5.5GWh, SK 온 3.2GWh, EVE Energy 3.9GWh, 삼성 SDI 1.6GWh 를 기록했다. 국내 3 사 (LGES, SKon, 삼성SDI)는 각각 전년동월대비 +6%, Flat, -33%를 기록했다. 26 년 4 월 전세계 양극재 출하량은 24.6 만 톤으로, 제품별 탑재량은 LFP 16.4 만 톤, NCM811 3.5 만 톤, NCM523 2.3 만 톤, NCM622 1.5 만 톤, NCA 0.7 만 톤이다.

▶ 시사점

4 월에도 글로벌 전기차 시장의 성장은 유럽과 동남아 지역이 견인했다. 특히 동북아와 동남아 시장의 판매량 성장세는 100%를 상회할 정도로 가파르다. 그러나 정작 해당 국가들은 물론 한국마저도 중국산 배터리 탑재 비중이 더 높은 실정이다. 4 월 유럽에서도 한국 배터리 채택율은 처음으로 30% 미만으로 하락했다. 현재 국내 배터리 산업은 중국 업체에 비해 기술과 가격 경쟁력 모두 열위에 놓여 있어, 정책적 장벽 없이는 정면 대결이 어렵다. 신기술(전고체전지, 저가형 양극재 등) 개발을 통해 정책 의존 없이 자생해야 하지만, 이 분야 역시 중국이 더욱 공격적인 연구로 시장을 주도하고 있다.

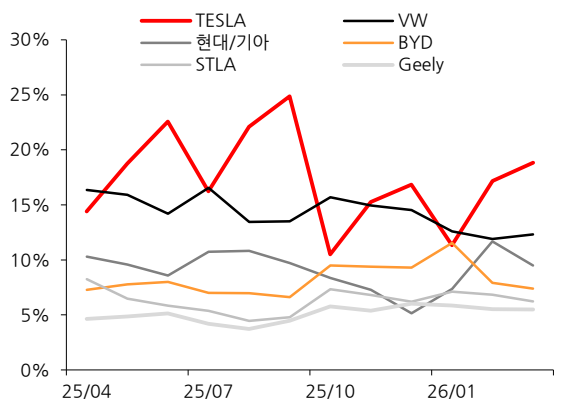
다만 이러한 부정적 요인들은 이미 EV 배터리 시장에 반영되었으며, 국내 업체의 출하량은 바닥을 통과하는 중이다. 오히려 이제는 유럽의 리쇼어링 정책에 따른 업사이드를 기대해 볼 수 있는 시점이다. 또한 미국의 ESS 수요도 견조하다. 최근 LG 에너지솔루션이 DTE 에너지(최종 고객사에 오라클 데이터센터 포함)와 맺은 수주 계약에서 보듯, ESS 수요는 앞으로도 지속될 전망이다. 현재 미국은 전력 부족 해결과 전력 가격 상승 억제를 위해 트럼프 정권 차원에서 빅테크 기업에 전력원을 직접 확보하라는 지침(Build Your Own Power)을 내린 상태다. 이에 따라 빅테크 기업들은 유휴 가스발전소 활용, 디젤 엔진, 소형 가스터빈, 연료전지 등 모든 수단을 동원하고 있다. 이마저도 공급이 부족해 건설 병목 현상이 적은 태양광 + ESS 조합 수요가 탄탄하다. 다만 데이터센터 특성상 1 초의 끊김도 없는 기저전력이 필수적이므로 태양광+ESS 만으로는 한계가 있다. 이에 빅테크 기업들은 [1 단계: 오프그리드 가스발전·연료전지 + 태양광·ESS 로 우선 가동] 후, [2 단계: 전력망 인프라 확충 시 그리드 연계] 형태의 단계별 모델을 구축하고 있다. 이러한 인프라 구축 흐름 속에서, LG 에너지솔루션의 사례와 같은 대형 ESS 수주 계약은 향후에도 지속해서 이어질 것으로 판단된다.

[그림1] 지역별 BEV 판매량 YoY 성장률



자료: SNE리서치, 한화투자증권 리서치센터

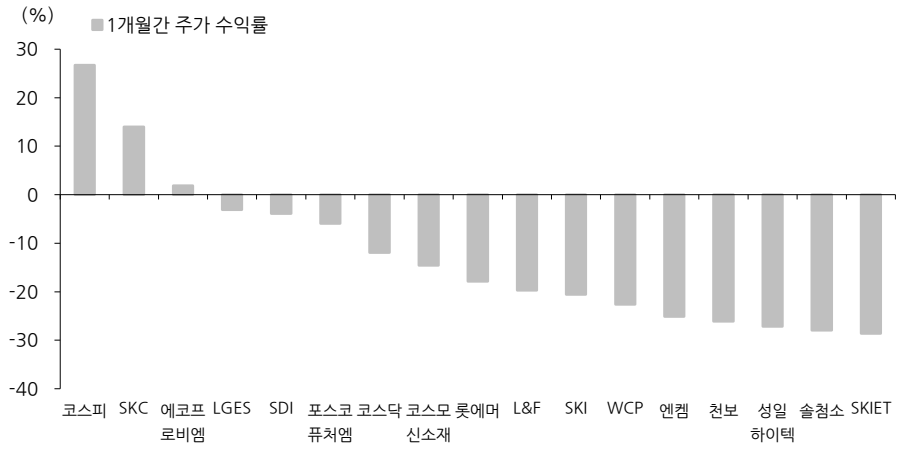
[그림2] Top 6 OEM 별 점유율(BEV only, 중국 시장 제외)



자료: SNE리서치, 한화투자증권 리서치센터

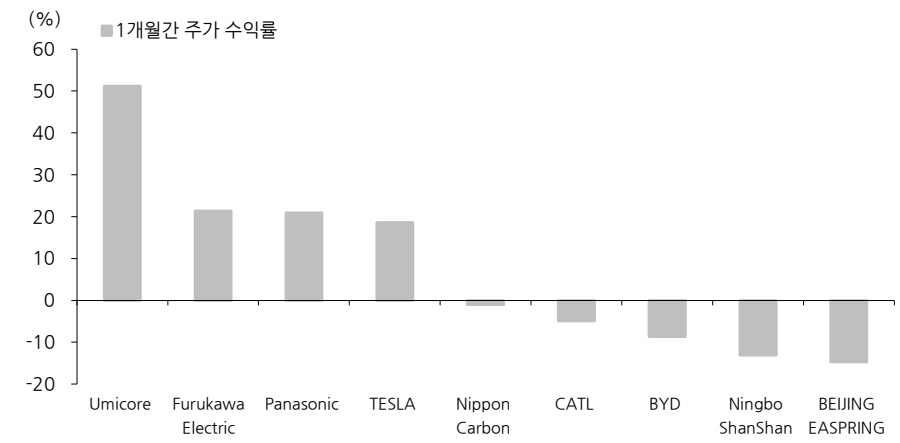
주가 수익률 및 수급 동향

[그림3] 국내 2 차전지 업체들의 최근 주가 수익률



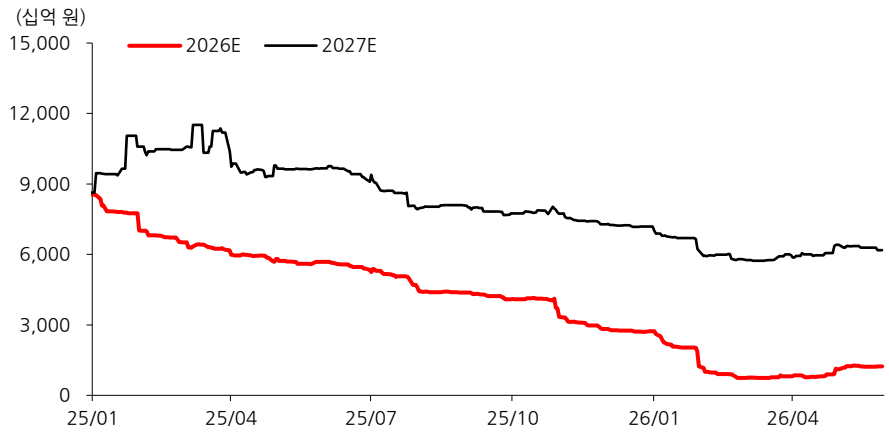
주: 2026년 4월 29일~2026년 5월 29일 종가 기준
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림4] 해외 2 차전지 업체들의 최근 주가 수익률



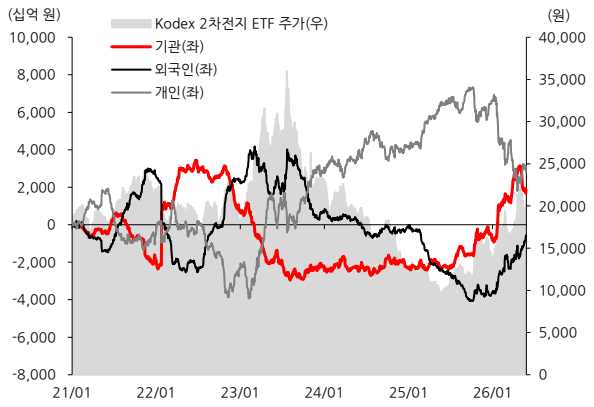
주: 2026년 4월 29일~2026년 5월 29일 종가 기준
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림5] 2 차전지 대표 업체 2025 년 및 2026 년 합산 영업이익 컨센서스 추이



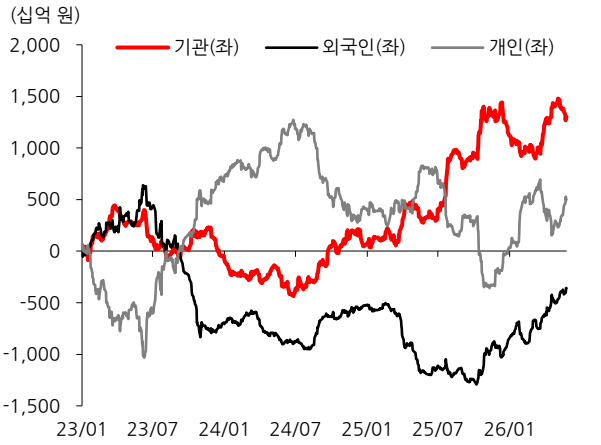
주: 배터리/양극재/분리막/전해액/동박/실리콘음극재/도전재/CNT/폐배터리 업체 합산 기준
자료: FnGuide, 한화투자증권 리서치센터

[그림6] 국내 이차전지 업종 수급 추이



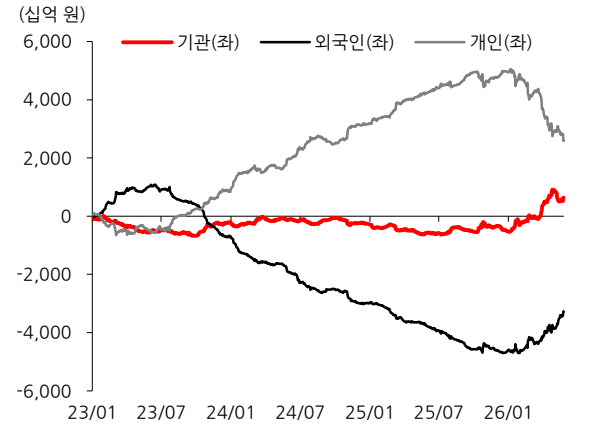
자료: FnGuide, 한화투자증권 리서치센터

[그림7] LG 에너지솔루션 수급 추이



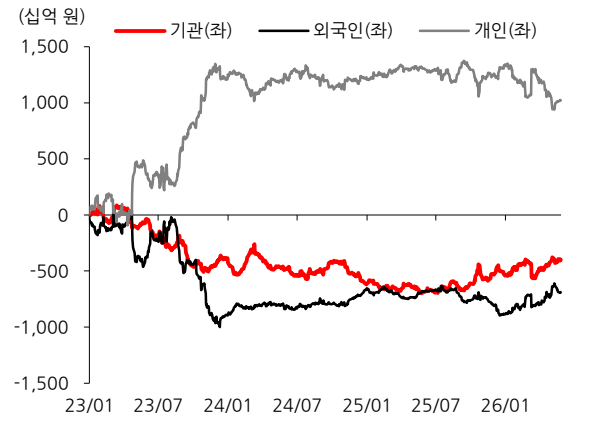
자료: FnGuide, 한화투자증권 리서치센터

[그림8] 삼성 SDI 수급 추이



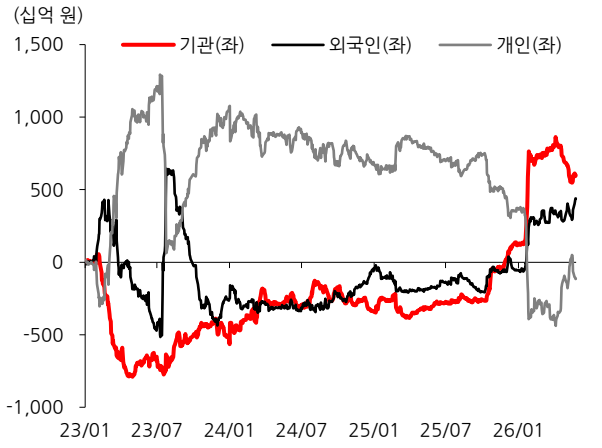
자료: FnGuide, 한화투자증권 리서치센터

[그림9] 포스코퓨처엠 수급 추이



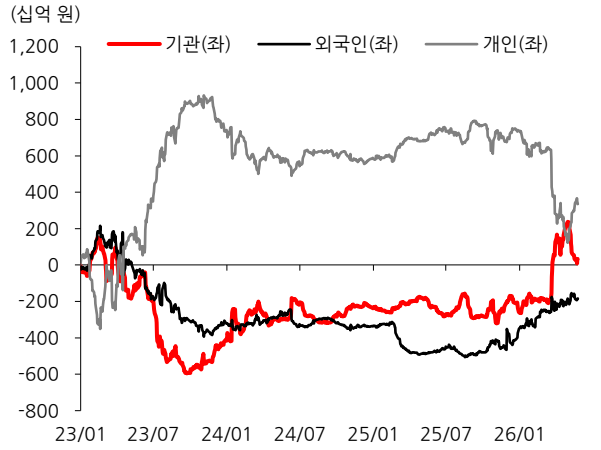
자료: FnGuide, 한화투자증권 리서치센터

[그림10] 에코프로비엠 수급 추이



자료: FnGuide, 한화투자증권 리서치센터

[그림11] 엘앤에프 수급 추이



자료: FnGuide, 한화투자증권 리서치센터

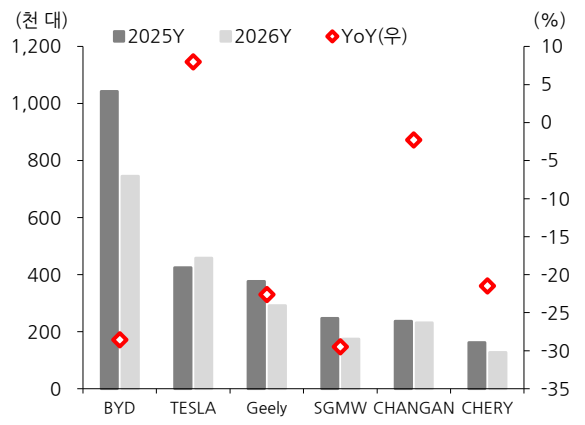
주요 지표

[표1] 월별 전기차 판매량 (단위: 만 대, %)

	25.04	25.05	25.06	25.07	25.08	25.09	25.10	25.11	25.12	26.01	26.02	26.03	26.04	2023	2024	2025
글로벌 xEV	244.9	262.8	282.4	260.4	258.6	316.8	292.8	297.3	320.7	208.9	192.7	310.6	266.7	2,174	2,723	3,233
MoM	(14.9)	7.3	7.5	(7.8)	(0.7)	22.5	(7.6)	1.5	7.8	(34.9)	(7.7)	61.2	(14.1)			
YoY	27.9	24.3	20.9	20.0	18.4	20.3	9.9	4.5	8.9	1.4	(4.9)	8.0	8.9	30.3	25.3	18.7
BEV	104.9	113.7	126.6	114.9	124.2	153.8	136.9	141.3	152.0	82.0	73.8	135.4	125.7	984.6	1,132.4	1,451.7
MoM	(13.0)	8.4	11.4	(9.3)	8.2	23.8	(11.0)	3.2	7.6	(46.0)	(10.0)	83.4	(7.2)			
YoY	36.5	26.6	30.7	35.9	31.7	35.4	22.5	13.1	10.8	2.3	(10.8)	12.3	19.8	24.5	15.0	28.2
PHEV	51.2	59.1	63.8	55.8	57.5	67.4	65.2	66.7	75.0	40.2	34.3	51.6	45.9	412.5	634.0	698.1
MoM	(5.2)	15.4	7.9	(12.4)	3.0	17.1	(3.2)	2.3	12.4	(46.4)	(14.7)	50.6	(11.0)			
YoY	21.5	27.5	19.4	4.7	6.6	8.5	(6.8)	(7.6)	6.9	(9.3)	(9.6)	(4.5)	(10.3)	47.7	53.7	10.1
HEV	88.7	90.0	92.0	89.7	76.9	95.6	90.7	89.4	93.7	86.7	84.6	123.6	95.1	776.7	956.8	1,082.9
MoM	(21.5)	1.4	2.2	(2.5)	(14.3)	24.3	(5.1)	(1.5)	4.8	(7.5)	(2.4)	46.1	(23.1)			
YoY	22.5	19.5	10.4	13.3	9.7	9.1	6.9	2.3	7.7	6.4	3.2	9.3	7.1	29.9	23.2	13.2
중국 xEV	106.2	118.9	129.8	114.4	127.2	148.1	144.2	149.4	156.6	72.7	53.9	103.1	102.9	914	1,254	1,470
MoM	(6.6)	12.0	9.2	(11.8)	11.2	16.4	(2.7)	3.6	4.9	(53.6)	(25.8)	91.1	(0.1)			
YoY	31.9	25.2	28.7	15.7	13.8	15.5	4.4	(0.6)	0.9	(13.4)	(30.1)	(9.4)	(3.0)	26.5	37.1	17.2
BEV	64.0	69.1	76.6	68.9	77.5	93.5	89.4	92.5	92.1	39.9	31.0	67.6	70.2	562.3	679.6	886.7
MoM	(9.8)	8.0	10.8	(10.0)	12.5	20.6	(4.4)	3.5	(0.4)	(56.7)	(22.5)	118.4	3.9			
YoY	47.1	30.7	44.2	37.2	30.4	32.4	23.6	13.0	2.3	(12.0)	(33.6)	(4.7)	9.7	13.6	20.9	30.5
PHEV	34.7	41.6	45.2	38.2	42.6	47.1	47.4	49.6	55.8	25.0	18.9	28.3	27.7	268.2	482.6	494.5
MoM	(0.3)	19.9	8.5	(15.5)	11.6	10.6	0.5	4.6	12.7	(55.2)	(24.3)	49.6	(2.1)			
YoY	14.1	19.9	12.0	(8.1)	(3.3)	(4.3)	(17.0)	(15.6)	2.0	(21.5)	(25.9)	(18.7)	(20.1)	83.3	80.0	2.5
HEV	7.5	8.1	8.0	7.3	7.1	7.5	7.3	7.3	8.7	7.8	4.0	7.1	5.0	84.1	91.6	88.4
MoM	(6.5)	8.8	(1.2)	(8.9)	(2.7)	4.9	(1.4)	(0.8)	19.5	(10.7)	(48.1)	76.6	(30.0)			
YoY	13.9	10.9	8.1	2.3	(14.1)	(10.7)	(15.9)	(25.0)	(17.2)	16.1	(18.8)	(10.7)	(33.1)	3.0	8.9	(3.4)
유럽 xEV	64.8	66.8	77.3	66.2	50.3	82.0	71.1	73.2	81.8	64.6	64.2	108.4	76.9	610	677	834
MoM	(25.8)	3.1	15.8	(14.5)	(24.0)	63.0	(13.3)	3.1	11.6	(21.0)	(0.6)	68.9	(29.0)			
YoY	26.2	25.4	16.3	26.1	25.5	24.5	23.0	20.9	25.0	13.7	14.7	24.0	18.7	22.7	11.1	23.1
BEV	21.0	21.6	27.2	21.4	18.4	28.5	25.4	28.7	34.8	20.5	20.9	37.0	27.8	216.7	216.7	289.5
MoM	(21.1)	2.8	26.3	(21.2)	(14.1)	54.8	(11.1)	13.3	21.2	(41.0)	1.9	76.9	(24.8)			
YoY	34.2	31.3	21.1	43.1	34.6	23.8	37.8	39.6	47.1	15.1	16.0	39.2	32.8	32.8	0.0	33.6
PHEV	10.8	11.6	12.8	12.0	8.7	13.9	12.3	12.3	13.5	10.5	10.1	16.7	12.5	96.8	98.4	136.2
MoM	(15.0)	7.9	10.3	(6.4)	(27.4)	59.3	(11.1)	(0.4)	10.1	(22.5)	(3.9)	66.1	(25.2)			
YoY	42.4	53.8	42.4	57.8	58.0	63.7	41.7	39.7	34.8	32.6	29.2	31.9	16.0	(4.2)	1.6	38.5
HEV	33.1	33.7	37.3	32.7	23.1	39.6	33.4	32.2	33.4	33.6	33.2	54.7	36.6	296.2	362.0	407.9
MoM	(31.3)	1.7	10.9	(12.3)	(29.3)	71.0	(15.7)	(3.4)	3.7	0.5	(1.1)	64.7	(33.1)			
YoY	17.5	14.8	6.5	9.5	10.9	15.4	8.8	3.2	5.4	8.1	10.1	13.6	10.6	27.3	22.2	12.7
미국 xEV	33.4	34.3	29.2	33.4	38.6	36.6	26.3	26.3	31.5	23.1	25.9	32.0	32.6	265	318	378
MoM	(7.2)	2.6	(14.7)	14.2	15.6	(5.1)	(28.1)	(0.1)	19.5	(26.5)	11.8	23.6	2.0			
YoY	35.8	21.5	7.6	33.9	30.6	46.1	(8.8)	(13.5)	(5.8)	(8.1)	(5.7)	(11.1)	(2.4)	51.3	20.1	18.9
BEV	10.1	10.9	10.1	12.3	15.2	16.9	6.1	5.6	7.9	5.9	7.1	8.3	7.5	119.1	126.5	124.3
MoM	(11.1)	7.7	(7.6)	21.4	23.5	11.8	(64.3)	(6.7)	39.9	(25.9)	21.2	16.7	(9.5)			
YoY	3.1	(7.6)	(11.3)	21.4	26.6	67.5	(44.8)	(51.6)	(40.0)	(33.2)	(21.3)	(27.4)	(26.1)	49.2	6.1	(1.7)
PHEV	3.1	3.1	2.7	3.0	3.4	3.2	2.0	1.9	2.0	1.2	1.3	1.4	1.1	28.2	30.6	32.8
MoM	(15.0)	(2.4)	(11.3)	10.4	12.7	(6.3)	(35.8)	(4.6)	2.1	(38.3)	3.6	11.8	(21.1)			
YoY	21.3	23.5	24.0	37.5	47.1	45.5	(23.2)	(30.5)	(36.9)	(48.5)	(47.4)	(61.7)	(64.4)	51.0	8.6	7.2
HEV	20.1	20.3	16.4	18.1	20.0	16.5	18.3	18.7	21.6	16.1	17.5	22.3	24.0	117.5	160.9	221.0
MoM	(3.6)	0.7	(19.1)	10.4	10.8	(17.6)	10.5	2.6	15.1	(25.6)	9.0	27.3	7.7			
YoY	65.2	45.8	20.8	43.2	31.3	29.3	19.5	17.3	26.3	14.3	9.4	6.7	19.2	53.5	37.0	37.3

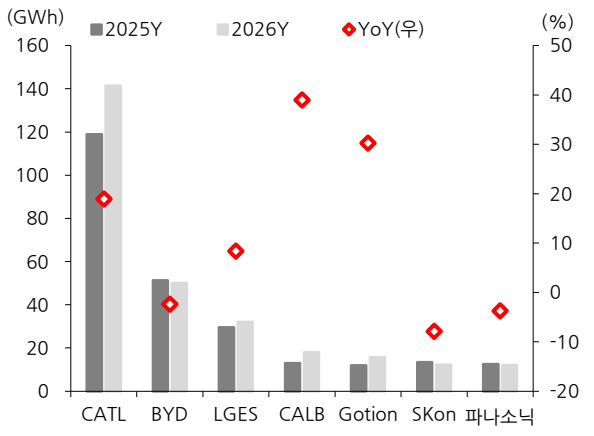
자료: SNE리서치, 한화투자증권 리서치센터

[그림12] Maker 별 판매량(BEV+PHEV)



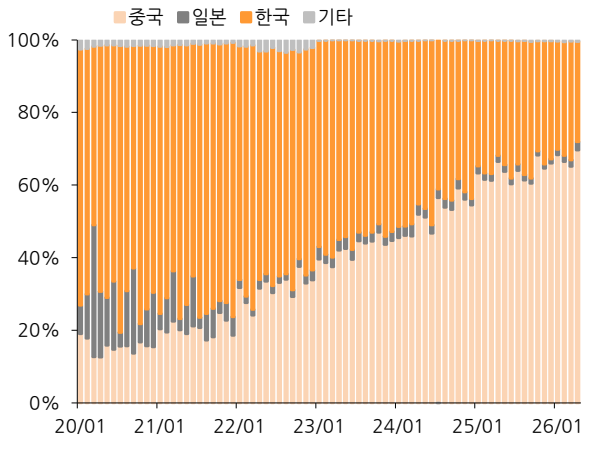
자료: SNE리서치, 한화투자증권 리서치센터

[그림13] EV 배터리 사용량(EV+PHEV+HEV)



자료: SNE리서치, 한화투자증권 리서치센터

[그림14] 유럽 내 배터리 점유율 추이



자료: SNE리서치, 한화투자증권 리서치센터

[표2] Maker 별 판매량(BEV+PHEV) (단위: 대, %)

순위	업체명	2025년	25/1~4월	26/1~4월	YoY
1	BYD	3,743,051	1,042,838	745,169	(28.5)
2	TESLA	1,636,129	424,308	458,217	8.0
3	Geely	1,296,739	376,404	291,249	(22.6)
4	SGMW	923,622	247,544	174,541	(29.5)
5	CHANGAN	873,387	236,684	231,286	(2.3)
6	CHERY	606,549	161,769	127,033	(21.5)
7	VOLKSWAGEN	501,520	152,857	148,624	(2.8)
8	BMW	459,108	146,938	140,024	(4.7)
9	Lixiang Automotive	406,511	126,841	135,040	6.5
10	LeapMotor (零跑)	557,938	112,265	163,487	45.6
	Others	10,494,270	2,730,904	3,274,633	19.9
	Total	21,498,824	5,759,352	5,889,303	2.3

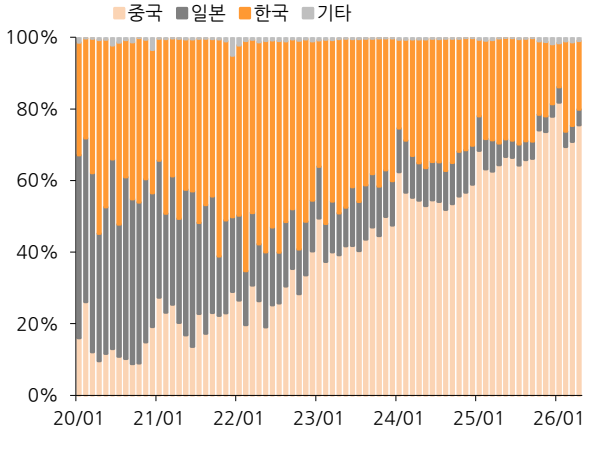
자료: SNE리서치, 한화투자증권 리서치센터

[표3] EV Battery 탑재량 (단위: MWh, %)

순위	업체명	25/1~4월	26/1~4월	YoY	26/4월	YoY	MoM
1	CATL	118,893	141,368	18.9	41,897	29.1	(2.2)
2	BYD	51,259	50,035	(2.4)	15,931	7.1	3.3
3	LGES	29,538	32,002	8.3	7,715	5.9	(36.6)
4	CALB	12,996	18,060	39.0	6,002	45.3	4.1
5	Gotion	11,982	15,605	30.2	5,592	44.3	20.7
6	SKon	13,359	12,302	(7.9)	3,261	(0.1)	(15.8)
7	파나소닉	12,487	12,020	(3.7)	2,872	(23.4)	(15.9)
8	EVE	8,841	11,519	30.3	3,931	62.8	2.0
9	SDI	9,836	6,961	(29.2)	1,636	(33.5)	(27.1)
10	AESC	1,875	3,322	77.1	849	90.0	(21.8)
	Others	38,805	49,497	27.6	16,051	50.2	4.0
	Total	309,871	352,689	13.8	105,736	23.5	(4.5)

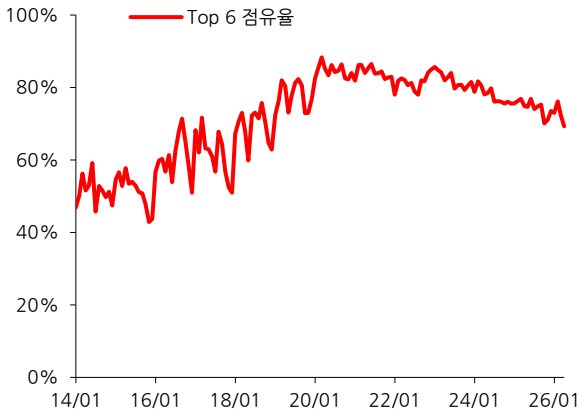
자료: SNE리서치, 한화투자증권 리서치센터

[그림15] 기타(미국/중국/유럽 제외) 지역 배터리 점유율 추이



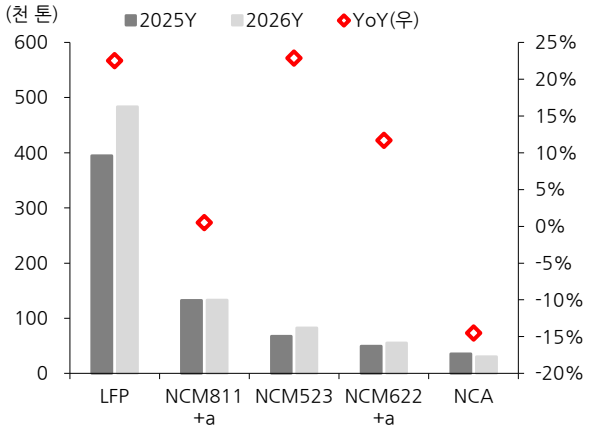
자료: SNE리서치, 한화투자증권 리서치센터

[그림16] 글로벌 Top6 배터리 업체 점유율



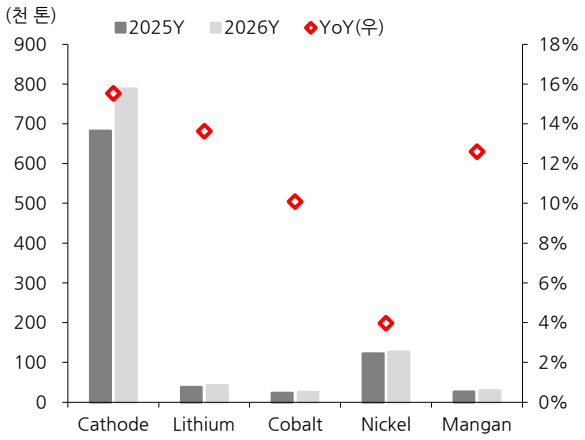
주: LGES, SKon, 삼성SDI, CATL, BYD, Panasonic 기준
자료: SNE리서치, 한화투자증권 리서치센터

[그림17] EV 양극재 출하량



자료: SNE리서치, 한화투자증권 리서치센터

[그림18] 4대 소재 수요 추이



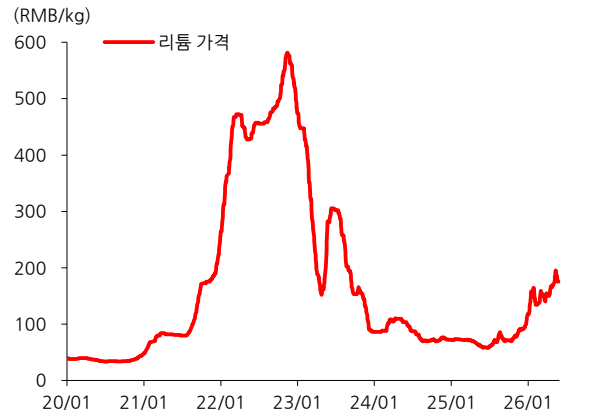
자료: SNE리서치, 한화투자증권 리서치센터

[표4] 양극재 출하량 (단위: 톤, %)

순위	업체명	2025년	25/1~4월	26/1~4월	YoY
1	Hunan Yuneng	375,341	66,779	72,282	8.2
2	Wanrun	256,975	40,394	53,496	32.4
3	Lopal	190,422	30,070	46,908	56.0
4	Dynanonic	205,002	39,502	33,145	(16.1)
5	Ronbay	129,389	27,812	27,593	(0.8)
6	Gotion	130,585	19,329	25,559	32.2
7	Reshine	86,598	15,713	19,813	26.1
8	Sumitomo+BASF	77,404	15,250	15,868	4.0
9	Easpring	69,980	14,669	15,227	3.8
10	Jingtangshidai	68,211	11,912	15,208	27.7
	Others	1,064,472	210,354	216,687	3.0
	Grand Total	2,654,380	491,784	541,787	10.2

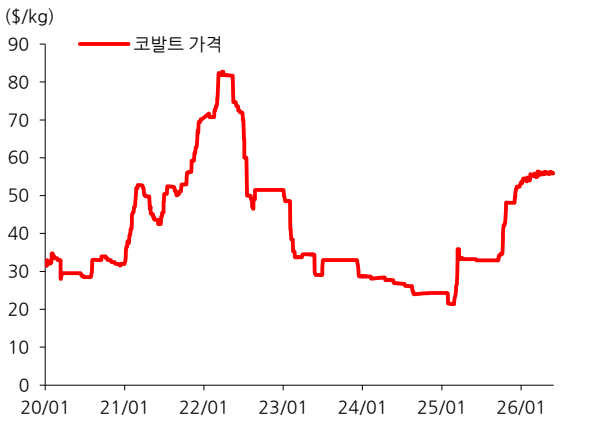
자료: SNE리서치, 한화투자증권 리서치센터

[그림19] 리튬 가격 추이



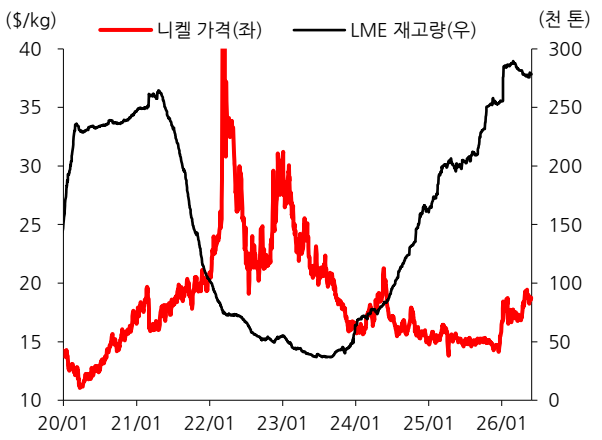
주: lithium carbonate 99%min China
자료: LME, 한화투자증권 리서치센터

[그림20] 코발트 가격 추이



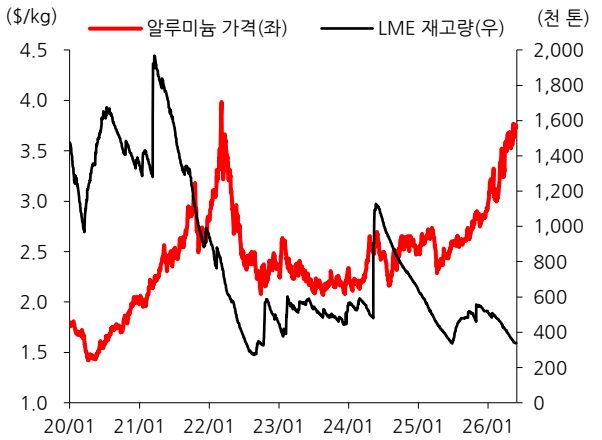
자료: LME, 한화투자증권 리서치센터

[그림21] 니켈 가격/재고량 추이



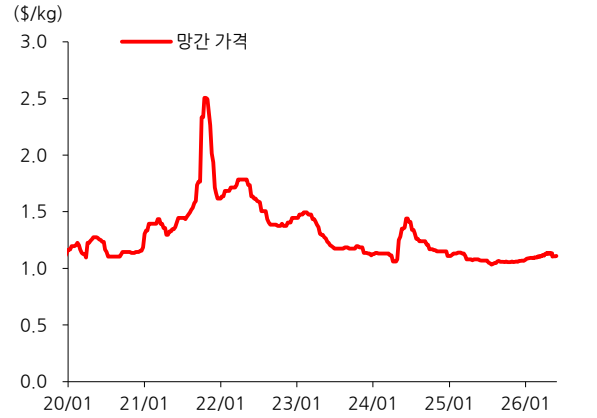
자료: LME, 한화투자증권 리서치센터

[그림22] 알루미늄 가격/재고량 추이



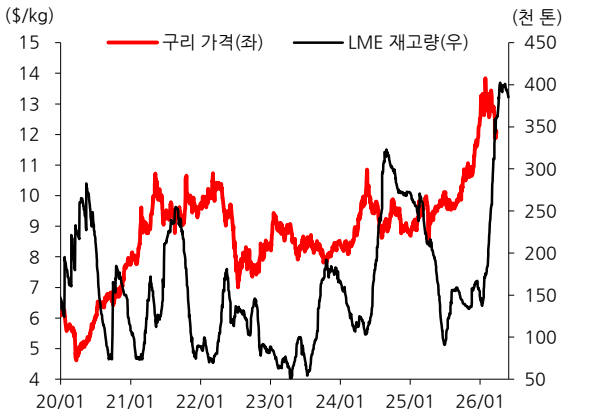
자료: LME, 한화투자증권 리서치센터

[그림23] 망간 가격 추이



자료: LME, 한화투자증권 리서치센터

[그림24] 구리 가격/재고량 추이



자료: LME, 한화투자증권 리서치센터

기업동향 요약

[표5] 2 차전지 업종 주요 업체 밸류에이션

(단위: Local, 백만 달러, %, 배)

		현재주가	시가총액	주가수익률			P/E		P/B		EV/EBITDA		ROE		매출액 성장률		영업이익률	
		(Local)	(백만달러)	1M	3M	YTD	25E	26E	25E	26E	25E	26E	25E	26E	25E	26E	25E	26E
셀업체	LG 에너지솔루션	458,500	71,209	-3.1	7.5	23.9	-	721.3	5.2	5.3	27.5	23.9	-3.8	0.9	-7.6	23.5	5.7	4.7
	삼성 SDI	689,000	36,852	-3.8	47.2	154.7	-	179.5	2.6	2.5	139.9	29.2	-2.7	1.9	-20.0	18.2	-12.8	0.0
	SK 이노베이션	119,100	13,363	-20.5	-7.7	17.3	-	18.2	0.8	0.8	16.7	9.9	-5.1	3.9	7.5	12.3	0.6	3.5
	CATL	416	290,414	-6.6	22.9	14.4	27.4	19.9	6.1	4.7	18.3	13.2	23.4	24.8	22.0	60.7	18.9	18.3
	BYD	78	119,348	-16.6	-4.9	-5.3	19.6	17.4	3.1	2.5	9.0	7.2	17.3	15.1	7.9	28.0	4.5	4.9
	Guoxuan High Tech	34	9,205	-8.9	-9.3	-12.1	19.8	28.7	2.2	2.0	19.4	15.8	10.4	6.9	32.9	52.8	6.9	4.4
	Panasonic	3,544	54,624	15.8	39.7	75.1	26.1	33.5	1.7	1.7	11.7	13.9	6.8	5.2	-0.3	-1.6	4.7	3.8
양극재	에코프로비엠	217,000	14,090	1.9	-1.8	48.2	630.6	436.8	12.9	12.5	96.2	89.7	1.5	2.5	-8.4	23.9	4.5	3.8
	포스코퓨처엠	245,000	14,463	-6.0	-0.4	30.9	465.3	517.5	5.9	5.4	83.4	71.9	1.4	1.0	-20.6	11.2	2.7	2.8
	엘앤에프	167,700	4,503	-19.4	33.3	76.3	-	1,653.2	13.6	11.3	-	31.3	-53.8	-9.9	13.0	40.9	-10.0	5.7
	코스모신소재	52,200	1,151	-14.6	-11.2	20.6	-	-	-	-	-	35.1	-	-	-19.9	51.6	-	0.0
	Umicore	26	7,407	51.1	43.2	44.1	21.0	15.8	2.7	2.5	9.2	8.0	16.4	14.9	12.0	16.3	16.0	18.0
	Easpring	58	4,639	-11.1	1.3	-0.1	39.8	29.5	2.2	2.0	24.7	17.9	5.6	7.0	42.5	80.5	8.3	7.4
	Ronbay	32	3,410	-16.0	1.8	-8.7	505.2	51.8	2.7	2.7	37.6	20.7	-1.3	4.9	-15.2	68.2	0.0	3.1
	Dynanonic	68	2,811	6.7	60.9	54.4	-	39.7	3.8	3.6	206.7	18.1	-11.4	6.2	19.4	114.6	-7.7	3.6
음극재	대주전자재료	152,500	1,577	-8.5	50.4	137.9	106.7	94.1	9.5	8.7	70.0	57.3	9.8	9.9	16.0	38.1	8.7	11.1
	ShanShan	15	5,063	-9.8	1.1	12.9	-	-	-	-	-	-	-	-	20.5	-	-	-
	Putailai	31	9,670	-18.5	7.9	12.2	27.5	19.7	3.2	2.8	16.7	13.2	12.0	14.7	21.8	51.1	19.2	19.5
전해액	동화기업	8,920	299	-27.1	-12.5	4.8	-	-	-	0.5	-	26.5	-	-2.3	-9.6	13.4	-	-0.5
	엔켐	35,000	509	-25.5	-54.2	-44.6	-	-	-	-	-	-	-	-	-14.5	-	-	-
	천보	49,000	396	-26.1	-10.1	-0.5	-	-	1.6	1.5	30.5	10.9	-6.2	-3.1	-7.6	44.0	5.0	-5.6
	Guangzhou Tinci	52	15,612	-12.5	23.0	12.2	86.9	15.2	7.5	4.6	36.8	11.1	8.6	31.2	38.7	122.5	9.8	25.2
	Shenzen Capchem	80	8,891	12.7	39.9	52.5	51.6	29.4	5.7	4.9	32.7	19.8	10.9	17.0	28.1	69.0	13.6	16.9
분리막	SKIET	19,240	1,044	-28.6	-29.3	-23.3	-	-	0.6	0.6	-	-	-5.3	-7.4	20.2	-14.3	-75.4	-87.4
	WCP	15,980	359	-22.6	60.0	154.9	-	-	0.6	0.6	-	71.2	-14.4	-7.6	-65.6	117.6	-101.1	-16.2
	Shenzhen Senior	17	3,353	1.3	18.8	10.7	98.7	37.3	2.3	2.2	26.1	16.5	2.2	6.0	21.5	44.3	7.4	14.6
	Yunnan Energy New Material's	72	10,409	-15.0	16.0	26.8	512.9	41.5	2.8	2.6	34.1	17.8	0.6	6.5	39.9	46.8	2.0	13.0
	Asahi Kasei	1,756	15,055	13.8	-4.8	26.4	20.8	16.3	1.3	1.2	8.6	7.9	6.2	7.5	9.2	4.6	6.7	7.5
동박	롯데에너지머티리얼즈	56,100	1,950	-18.0	24.7	83.0	-	-	1.9	1.8	-	44.2	-9.2	-1.7	-24.9	29.1	-20.3	-3.9
	SKC	139,900	3,908	13.8	30.0	40.9	-	-	4.5	5.7	-	74.3	-22.7	-23.0	6.9	23.0	-12.6	-3.5
	솔루스첨단소재	11,560	539	-28.4	28.6	58.1	-	-	1.5	1.6	984.6	39.8	-9.5	-4.7	8.0	4.7	-11.6	-5.3
	Furukawa	52,000	23,075	21.2	85.1	419.5	127.6	69.5	10.5	9.4	47.8	39.8	8.8	14.8	13.9	12.5	3.6	4.3
리튬	Tianqi Lithium	64	15,548	-14.7	13.8	16.3	144.7	20.0	2.5	2.2	23.7	7.5	1.7	11.9	-17.2	179.0	34.3	54.7
	Jangxi Ganfeng	73	21,311	-16.2	-0.4	15.8	271.6	25.0	3.5	2.9	61.0	17.2	1.8	11.8	26.9	96.5	4.8	20.2
	Albemarle	176	20,794	-5.7	-1.3	24.7	-	14.9	2.1	2.1	22.7	8.7	-0.7	14.4	-0.3	27.4	-3.4	21.9
	SQM	84	22,555	-6.0	10.2	22.2	38.3	13.6	4.2	3.2	17.2	7.9	11.3	26.1	5.3	74.9	24.3	36.8
전구체	CNGR	55	8,008	-16.6	-5.0	17.7	34.3	22.8	2.4	2.0	17.7	15.7	7.0	9.6	24.8	37.9	4.3	5.4
	화유코발트	56	15,648	-17.4	-28.9	-18.1	17.3	11.9	2.4	2.0	11.6	8.8	14.6	16.9	38.6	34.4	11.3	13.4
	GEM	8	6,032	-16.9	-19.3	-4.2	26.0	19.0	2.0	1.8	14.3	11.0	8.2	9.9	16.6	54.5	7.4	6.4

주: 2026년 5월 29일 한국시간 종가 기준

자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[Compliance Notice] (공표일: 2026 년 06 월 02 일)

이 자료는 조사분석 담당자가 객관적 사실에 근거해 작성하였으며, 타인의 부당한 압력이나 간섭없이 본인의 의견을 정확하게 반영했습니다. 본인은 이 자료에서 다룬 종목과 관련해 공표일 현재 관련 법규상 알려야 할 재산적 이해관계가 없습니다. 본인은 이 자료를 기관투자자 또는 제 3 자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다. (이용욱)
저희 회사는 공표일 현재 이 자료에서 다룬 종목의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.

이 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위해 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로서 저작권이 당사에 있으며 불법 복제 및 배포를 금합니다. 이 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료나 정보출처로부터 얻은 것이지만, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 이 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과와 관련된 법적 책임소재에 대한 증빙으로 사용될 수 없습니다.

[종목 투자등급]

당사는 개별 종목에 대해 향후 1 년간 +15% 이상의 절대수익률이 기대되는 종목에 대해 Buy(매수) 의견을 제시합니다. 또한 절대수익률 -15~+15%가 예상되는 종목에 대해 Hold(보유) 의견을, -15% 이하가 예상되는 종목에 대해 Sell(매도) 의견을 제시합니다. 밸류에이션 방법 등 절대수익률 산정은 개별 종목을 커버하는 애널리스트의 추정에 따르며, 목표주가 산정이나 투자의견 변경 주기는 종목별로 다릅니다.

[산업 투자의견]

당사는 산업에 대해 향후 1 년간 해당 업종의 수익률이 과거 수익률에 비해 양호한 흐름을 보일 것으로 예상되는 경우에 Positive(긍정적) 의견을 제시하고 있습니다. 또한 향후 1 년간 수익률이 과거 수익률과 유사한 흐름을 보일 것으로 예상되는 경우에 Neutral(중립적) 의견을, 과거 수익률보다 부진한 흐름을 보일 것으로 예상되는 경우에 Negative(부정적) 의견을 제시하고 있습니다. 산업별 수익률 전망은 해당 산업 내 분석대상 종목들에 대한 담당 애널리스트의 분석과 판단에 따릅니다.

[당사 조사분석자료의 투자등급 부여 비중] (기준일: 2026 년 3 월 31 일)

투자등급	매수	중립	매도	합계
금융투자상품의 비중	90.7%	9.3%	0.0%	100.0%