

8월 2차전지 수출입 동향 상세

2차전지 수출입 Data in detail | 2025.9.11



투자의견

Neutral

2차전지 Analyst 김현수 hyunsoo@hanafn.com

RA 홍지원

리튬이온전지 수출 현황

8월 비중	품목	수출 총액		수출 중량		수출 단가		누적 비중	수출 총액		수출 중량	
		8월(\$백만)	YoY(%)	8월(천톤)	YoY(%)	8월(\$/kg)	YoY(%)		1-8월(천톤)	YoY(%)	1-8월(천톤)	YoY(%)
	리튬이온전지(전기차용)	42.3	-31.0	1.2	+4.4	34.1	-27.9		599.7	-37.4	18.7	-28.2
	리튬이온전지(ESS용)	173.0	-42.1	8.1	-46.0	21.4	+7.3		1,479.7	-17.3	66.7	-11.0

2차전지 관련 소재 수출 현황

8월 비중	품목	수출 총액		수출 중량		수출 단가		누적 비중	수출 총액		수출 중량	
		8월(\$백만)	YoY(%)	8월(천톤)	YoY(%)	8월(\$/kg)	YoY(%)		1-8월(천톤)	YoY(%)	1-8월(천톤)	YoY(%)
	동박	30.0	+26.5	2.1	+38.1	14.3	-8.4		231.5	+1.6	16.6	+3.9
	분리막	47.7	-13.6	0.8	-25.0	61.4	+15.2		389.4	-32.6	6.3	-42.5
	양극재(전체)	388.6	-16.1	16.7	-4.6	23.3	-12.0		3,487.5	-22.6	146.4	-8.3
	양극재(NCM)	295.3	-8.3	13.2	+9.4	23.1	-17.3		2,510.4	-19.6	108.8	-2.8
	양극재(NCA)	79.1	-40.2	3.0	-30.1	26.8	-14.5		866.9	-29.5	32.7	-9.9

2차전지 관련 소재 수입 현황

8월 비중	품목	수입 총액		수입 중량		수입 단가		누적 비중	수입 총액		수입 중량	
		8월(\$백만)	YoY(%)	8월(천톤)	YoY(%)	8월(\$/kg)	YoY(%)		1-8월(천톤)	YoY(%)	1-8월(천톤)	YoY(%)
	전구체	92.0	-24.2	7.2	-29.1	12.9	+6.9		750.2	-40.4	59.5	-42.0
	수산화리튬	59.8	-43.5	4.6	-41.5	13.1	-3.4		491.2	-58.6	36.2	-48.9
	황산니켈	4.1	+19.0	1.2	+34.1	3.3	-11.3		31.2	-50.5	8.9	-46.9
	음극재	3.6	+20.7	0.8	+43.3	4.6	-15.8		23.6	-31.8	4.8	-13.7
	천연흑연	4.0	+76.2	2.4	+57.1	1.7	+12.2		40.9	+32.1	25.7	+31.0

시사점 및 의견: 업황 개선 시그널 부재

- 8월 양극재 수출액은 YoY -16%, MoM -19% 감소했고, 수출 중량은 YoY -5%, MoM -19% 감소했다. 지난달 YoY +59% 증가했던 NCM 수출 중량은 이번 달에 증가폭이 크게 축소됐고(YoY + 9%), MoM 기준으로는 -24% 감소했다. NCA 수출 중량 역시 MoM +10% 증가했으나 YoY -30% 감소하며 부진했다.
- 분리막 수출액은 YoY -14%, MoM -5% 감소했다. 수출 중량 역시 YoY -25%, MoM -2% 감소했다. 동박 수출액은 YoY +27% 증가했고, 중량 역시 YoY +38% 증가했으나 동박 산업의 경우 생산 기지 해외 이전 이후 월 수출 중량이 0.2만톤까지 감소한 상황이므로 유의미한 데이터로 보기 어렵다.
- 차분기 생산 흐름을 가늠하는데 유용한 수입 데이터도 부진하다. 8월 전구체 수입 중량은 YoY -29%, MoM -12% 감소했다. 연말 고객사 재고 조정 앞두고 전구체 주문이 부진한 것으로 추정된다.
- 다만, 중국의 공급 개혁 추진 이후 가격 반등한 광물 자원은 전월 대비 수입 물량이 증가하는 모습이다. 수산화리튬 수입 중량은 YoY -42% 감소했으나, MoM으로는 +33% 증가했고, 황산니켈 수입 중량은 YoY +34%, MoM +18% 증가했다. 추가 가격 상승 리스크 대응 위해 양극재 기업들의 주문이 증가하고 있는 것으로 추정된다. 다만, 수요 성장에 기반한 주문 증가가 아니므로 업황 개선 시그널로 해석되기 어렵다.
- 8월 수출입 데이터에서 섹터 전반적인 실적 추정치 상향 조정 시그널은 포착되지 않는다. 섹터에 대한 Neutral 의견을 유지하되, 이러한 부진이 실적 추정치에 이미 반영된 기업들에 대한 선별 접근을 권고한다. (관련 종목 : LG에너지솔루션).

1. 수출 : 2차전지 관련 주요 데이터

1) 2차전지 수출 현황

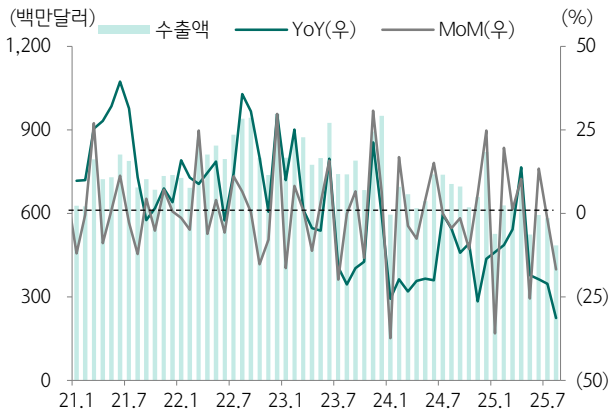
2차전지 전체 8월 수출액은 4.9억달러(YoY -31.3%, MoM -16.8%), 1-8월 누적 수출액은 46.8억달러(YoY -13.4%)를 기록했다.

리튬이온전지 8월 수출액은 2.9억달러(YoY -40.9%, MoM -14.1%), 1-8월 누적 수출액은 27.1억달러(YoY -24.0%)를 기록했다.

전기차용 리튬이온전지 8월 수출액은 0.4억달러(YoY -31.0%, MoM -13.6%), 1-8월 누적 수출액은 6.0억달러(YoY -37.4%)를 기록했다. 8월 수출 중량은 0.1만톤(YoY -4.4%, MoM -9.8%), 누적 수출 중량은 1.9만톤(YoY -28.2%)이다. 8월 수출 단가는 34.1달러/kg(YoY -27.9%, MoM -4.2%)이며, 누적 수출 단가는 32.1달러/kg로 전년 대비 -12.7% 하락했다.

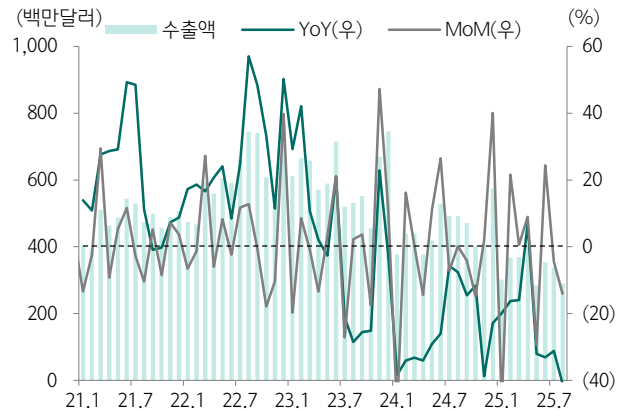
ESS용 리튬이온전지 8월 수출액은 1.7억달러(YoY -42.1%, MoM -9.6%), 1-8월 누적 수출액은 14.8억달러(YoY -17.3%)를 기록했다. 8월 수출 중량은 0.8만톤(YoY -46.0%, MoM -12.2%), 누적 수출 중량은 6.7만톤(YoY -11.0%)이다. 8월 수출 단가는 21.4달러/kg(YoY +7.3%, MoM +3.0%)이며, 누적 수출 단가는 22.2달러/kg로 전년 대비 -7.1% 하락했다.

도표 1. 2차전지 수출액 추이



자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 2. 리튬이온전지 수출액 추이



자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 3. 리튬이온전지 수출 현황

	품목	수출 총액		수출 중량		수출 단가			수출 총액		수출 중량	
		8월(\$백만)	YoY(%)	8월(천톤)	YoY(%)	8월(\$/kg)	YoY(%)		1-8월(천톤)	YoY(%)	1-8월(천톤)	YoY(%)
8월 비중	리튬이온전지(전기차용)	42.3	-31.0	1.2	+4.4	34.1	-27.9	누적 비중	599.7	-37.4	18.7	-28.2
	리튬이온전지(ESS용)	173.0	-42.1	8.1	-46.0	21.4	+7.3		1,479.7	-17.3	66.7	-11.0

2) 소재 수출 현황

동박 8월 수출액은 0.3억달러(YoY +26.5%, MoM -1.6%), 1-8월 누적 수출액은 2.3억달러(YoY +1.6%)를 기록했다. 8월 수출 중량은 0.2만톤(YoY +38.1%, MoM -2.3%), 누적 수출 중량은 1.7만톤(YoY +3.9%)이다. 8월 수출 단가는 14.3달러/kg(YoY -8.4%, MoM +0.7%)이며, 누적 수출 단가는 14.0달러/kg로 전년 대비 -2.3% 하락했다.

분리막 8월 수출액은 0.5억달러(YoY -13.6%, MoM -5.4%), 1-8월 누적 수출액은 3.9억달러(YoY -32.6%)를 기록했다. 8월 수출 중량은 0.1만톤(YoY -25.0%, MoM -3.3%), 누적 수출 중량은 0.6만톤(YoY -42.5%)이다. 8월 수출 단가는 61.4달러/kg(YoY +15.2%, MoM -2.2%)이며, 누적 수출 단가는 61.8달러/kg로 전년 대비 +17.2% 상승했다.

양극재 전체 8월 수출액은 3.9억달러(YoY -16.1%, MoM -18.8%), 1-8월 누적 수출액은 34.9억달러(YoY -22.6%)를 기록했다. 8월 수출 중량은 1.7만톤(YoY -4.6%, MoM -18.8%), 누적 수출 중량은 14.6만톤(YoY -8.3%)이다. 8월 수출 단가는 23.3달러/kg(YoY -12.0%, MoM -0.1%)이며, 누적 수출 단가는 23.8달러/kg로 전년 대비 -15.6% 하락했다.

NCM 양극재 8월 수출액은 3.0억달러(YoY -8.3%, MoM -25.5%), 1-8월 누적 수출액은 25.1억달러(YoY -19.6%)를 기록했다. 8월 수출 중량은 1.3만톤(YoY +9.4%, MoM -23.9%), 누적 수출 중량은 10.9만톤(YoY -2.8%)이다. 8월 수출 단가는 22.4달러/kg(YoY -16.2%, MoM -2.1%)이며, 누적 수출 단가는 23.1달러/kg로 전년 대비 -17.3% 하락했다.

NCA 양극재 8월 수출액은 0.8억달러(YoY -40.2%, MoM +11.8%), 1-8월 누적 수출액은 8.7억달러(YoY -29.5%)를 기록했다. 8월 수출 중량은 0.3만톤(YoY -30.1%, MoM +10.1%), 누적 수출 중량은 3.3만톤(YoY -9.9%)이다. 8월 수출 단가는 26.8달러/kg(YoY -14.5%, MoM +1.6%)이며, 누적 수출 단가는 26.5달러/kg로 전년 대비 -21.7% 하락했다.

도표 4. 2차전지 관련 소재 수출 현황

	품목	수출 총액		수출 중량		수출 단가			수출 총액		수출 중량	
		8월(\$백만)	YoY(%)	8월(천톤)	YoY(%)	8월(\$/kg)	YoY(%)		1-8월(천톤)	YoY(%)	1-8월(천톤)	YoY(%)
8월 비중	동박	30.0	+26.5	2.1	+38.1	14.3	-8.4	누적 비중	231.5	+1.6	16.6	+3.9
	분리막	47.7	-13.6	0.8	-25.0	61.4	+15.2		389.4	-32.6	6.3	-42.5
	양극재(전체)	388.6	-16.1	16.7	-4.6	23.3	-12.0		3,487.5	-22.6	146.4	-8.3
	양극재(NCM)	295.3	-8.3	13.2	+9.4	23.1	-17.3		2,510.4	-19.6	108.8	-2.8
	양극재(NCA)	79.1	-40.2	3.0	-30.1	26.8	-14.5		866.9	-29.5	32.7	-9.9

2. 수입 : 2차전지 관련 주요 데이터

1) 소재 수입 현황

전구체 8월 수입액은 0.9억달러(YoY -24.2%, MoM -12.4%), 1-8월 누적 수입액은 7.5억 달러(YoY -40.4%)를 기록했다. 8월 수입 중량은 0.7만톤(YoY -29.1%, MoM -11.7%), 누적 수출 중량은 5.9만톤(YoY -42.0%)이다. 8월 수출 단가는 12.9달러/kg(YoY +6.9%, MoM -0.9%)이며, 누적 수출 단가는 12.6달러/kg로 전년 대비 +2.7% 상승했다.

수산화리튬 8월 수입액은 0.6억달러(YoY -43.5%, MoM +53.9%), 1-8월 누적 수출액은 14.8억달러(YoY -17.3%)를 기록했다. 8월 수입 중량은 0.5만톤(YoY -41.5%, MoM +32.5%), 누적 수출 중량은 3.6만톤(YoY -48.9%)이다. 8월 수출 단가는 13.1달러/kg(YoY -3.4%, MoM +16.1%)이며, 누적 수출 단가는 13.6달러/kg로 전년 대비 -19.1% 하락했다.

황산니켈 8월 수입액은 407만달러(YoY +19.0%, MoM +10.2%), 1-8월 누적 수출액은 0.3억달러(YoY -50.5%)를 기록했다. 8월 수입 중량은 0.1만톤(YoY +34.1%, MoM +17.5%), 누적 수출 중량은 1.0만톤(YoY -46.9%)이다. 8월 수출 단가는 3.3달러/kg(YoY -11.3%, MoM -6.2%)이며, 누적 수출 단가는 3.5달러/kg로 전년 대비 -6.8% 하락했다.

음극재 8월 수입액은 357만달러(YoY +20.7%, MoM -0.2%), 1-8월 누적 수입액은 0.2억 달러(YoY -31.8%)를 기록했다. 8월 수입 중량은 783톤(YoY +43.3%, MoM +2.9%), 누적 수입 중량은 0.5만톤(YoY -13.7%)이다. 8월 수입 단가는 4.6달러/kg(YoY -15.8%, MoM -3.0%)이며, 누적 수입 단가는 4.9달러/kg로 전년 대비 -21.0% 하락했다.

천연흑연 8월 수입액은 395만달러(YoY +76.3%, MoM -36.3%), 1-8월 누적 수입액은 0.4억달러(YoY +32.1%)를 기록했다. 8월 수입 중량은 0.2만톤(YoY +57.1%, MoM -40.6%), 누적 수입 중량은 2.6만톤(YoY +31.0%)이다. 8월 수입 단가는 1.7달러/kg(YoY +12.2%, MoM +7.3%)이며, 누적 수입 단가는 1.6달러/kg로 전년 대비 +0.8% 상승했다.

도표 5. 2차전지 관련 소재 수입 현황

	품목	수입 총액		수입 중량		수입 단가			수입 총액		수입 중량	
		8월(\$백만)	YoY(%)	8월(천톤)	YoY(%)	8월(\$/kg)	YoY(%)		1-8월(천톤)	YoY(%)	1-8월(천톤)	YoY(%)
8월 비중	전구체	92.0	-24.2	7.2	-29.1	12.9	+6.9	누적 비중	750.2	-40.4	59.5	-42.0
	수산화리튬	59.8	-43.5	4.6	-41.5	13.1	-3.4		491.2	-58.6	36.2	-48.9
	황산니켈	4.1	+19.0	1.2	+34.1	3.3	-11.3		31.2	-50.5	8.9	-46.9
	음극재	3.6	+20.7	0.8	+43.3	4.6	-15.8		23.6	-31.8	4.8	-13.7
	천연흑연	4.0	+76.2	2.4	+57.1	1.7	+12.2		40.9	+32.1	25.7	+31.0

Compliance Notice

- 당사는 2025년 9월 11일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본 자료를 작성한 애널리스트(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(김현수)는 2025년 9월 11일 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: 2025년 09월 08일