실적 추정치 하향 조정 마무리

2차전지 Weekly ⚡ 이배속(이번주 배터리 속이야기) | Neutral | 2026.2.9

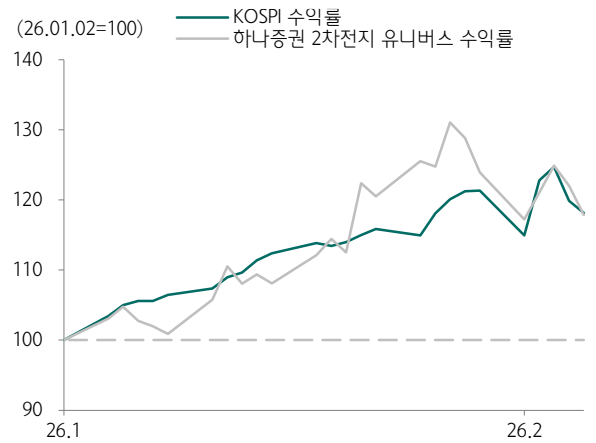
Analyst 김현수 hyunsoo@hanafn.com

RA 홍지원 jiwonhong@hanafn.com

데이터 포인트 해석 및 투자 전략 : 단기 모멘텀 활용

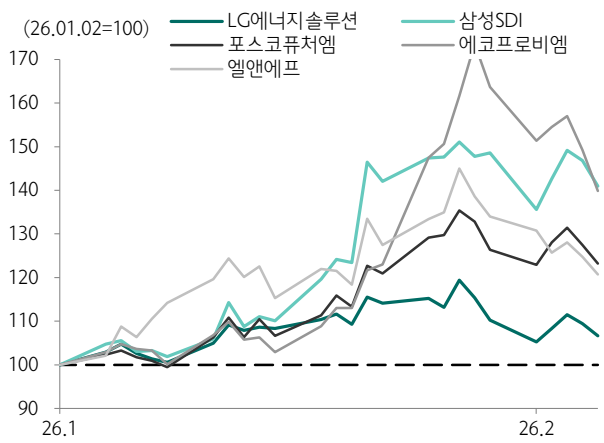
- 긍정 요소와 부정 요소가 상충하고 있다. 주요 기업들에 대한 연간 실적 추정치 하향 조정이 마무리 되었다는 점은 긍정적이다. 이번 실적 발표 시즌 통해 하향 조정된 2026년 영업이익 추정치는 부정적 현실을 충분히 반영한 숫자라고 판단한다. 미국 전기차 배터리 출하의 YoY 감소가 반영되었고 이에 따라 미국 내 AMPC 발생 금액에서 전기차 부분이 기여하는 부분도 대폭 하향 조정됐다. 악재는 충분히 반영된 가운데 유럽 전기차 및 소형 전지 등 기대가 거의 없는 부분에서 조금이라도 개선이 나타난다면 실적 상향 조정도 가능하다.
- 부정적인 부분은 매출의 QoQ 감소다. 1분기 LGES, 삼성SDI의 매출은 모두 QoQ 감소가 예상된다. 성장 산업 특성상, 주가 흐름과 QoQ 매출 증가세 유지 여부가 중요한데, 주요 셀 메이커들의 매출이 감소한다는 점에서 주가 상승 탄력은 약화될 것으로 판단한다. 1월 한달간 실적 추정치 하향 조정 마무리를 선반영해 주가가 상승하며 배터리 버블 당시의 멀티플까지 가격이 회복되었다는 점도 부담스러운 부분이다.
- 주가에 영향을 주는 긍부정 요소 중 가장 중요한 요소는 실적 추정치의 방향성이므로 현 시점에서 주가 하방 압력은 제한적이라고 판단한다. 따라서 각자 도출되는 트레이딩 밴드의 하단에 위치한 기업들은 단기 트레이딩 기회를 활용할 것을 권고한다. 현재 대형주 중에서는 LGES의 가격대가 90조원 내외라는 점에서 상승 여력 20% 이상 도출된다고 판단한다.
- 한편 대형주들의 주가 하방 압력이 제한적인 시기이므로 개별 모멘텀이 있는 중소형주들에 대한 기회 활용을 권고한다. 인터배터리에서 부각되는 차세대 소재 관련 기업(이수스페셜티, 레이크머티리얼즈, 전고체관련 ETF), 최근 진행 중인 미국발 핵심 광물 공급망 재편 관련 기업(포스코퓨처엠, 에코프로 등)의 경우 밸류에이션 부담 상당하나 앞서 말한 것처럼 대형주의 주가 하방 압력 제한적인 국면에서는 트레이딩하기 좋은 투자포인트를 갖고 있다고 판단한다. 각각의 모멘텀 소멸 시기 전까지는 기회를 적극적으로 활용할 것을 권고한다.

도표 1. KOSPI 대비 2차전지 섹터 수익률



자료: 하나증권

도표 2. 주요 업체 주가 추이



자료: 하나증권

Car/Energy/Robot : Stellantis, 전기차 생산 전략 축소

- Tesla 주가는 한 주간 -4.5% 하락했다. 미국 전기차 스타트업 주가는 상이했다(Rivian +0.3%, Lucid -1.9%). 중국 전기차 기업 Nio 주가는 차세대 SUV 출시 기대감으로 +14.1% 상승했고, 이외 기업 주가는 상이했다(Xpeng -1.5%, Nio +7.2%).
- Tesla는 중국 소셜미디어를 통해 3세대 휴머노이드 로봇 공개 계획을 공개하며, 향후 연간 100만대 생산을 예상한다고 언급했다. 한편, Tesla는 건식 전극 공정의 대규모 양산을 성공적으로 구현했다고 밝혔다.
- Stellantis는 전기차 생산 축소를 포함한 사업 재편 과정에서 260억달러 규모의 비용을 반영할 것이라고 발표했다.
- Xiaomi는 Ford와의 JV 설립 논의설 및 미국 생산 협력 의혹을 공식 부인했다.
- 로이터 통신은 Ford가 스페인 발렌시아 공장에서 Geely와 협력할 가능성이 있다고 보도했다.

2차전지 주요 종목 Valuation / Performance / 수급 동향

기업/지수	시가총액 (십억원)	종가/지수 (원)	주가수익률			주간 수급(순매수대금) (십억원)			P/E		P/B	
			1W%	1M%	YTD%	기관	외국인	개인	2026F	2027F	2026F	2027F
LG에너지솔루션	90,090	385,000	-3.3%	+1.9%	+4.5%	-17.0	-46.7	108.2	253.1	49.7	4.2	3.8
삼성SDI	29,817	370,000	-5.1%	+33.6%	+37.3%	-64.8	70.3	-9.8	N/A	22.2	1.4	1.3
SK이노베이션	17,953	106,200	-5.2%	+0.2%	+4.9%	-0.4	-20.5	18.2	N/A	21.4	0.7	0.7
LG화학	21,460	304,000	-2.1%	-7.5%	-8.7%	-55.6	14.3	40.6	N/A	17.4	0.7	0.7
에코프로비엠	19,384	198,200	-14.6%	+33.6%	+35.2%	-65.6	56.7	69.4	526.2	156.0	11.3	10.6
포스코퓨처엠	19,390	218,000	-2.5%	+19.3%	+16.6%	48.3	-23.8	-25.7	478.6	153.4	5.4	5.3
엘앤에프	4,579	113,800	-9.9%	+10.9%	+19.5%	-23.4	-25.1	48.1	125.4	43.3	7.3	6.1
롯데E머티리얼즈	2,427	46,350	+19.3%	+52.7%	+51.7%	22.4	13.8	-35.9	N/A	72.6	1.8	1.7
솔루스첨단소재	592	7,750	-4.9%	+4.7%	+6.2%	-1.1	0.7	0.5	N/A	29.5	1.1	1.1
동화기업	500	9,880	-8.0%	+18.9%	+16.7%	-0.5	0.6	-0.1	N/A	N/A	N/A	N/A
천보	607	51,600	-12.2%	+3.0%	+5.0%	-13.0	5.9	7.1	N/A	72.2	1.7	1.7
코스피	4,203,478	5,089	-2.6%	+12.5%	+20.8%	633.1	-11,086.8	9,585.3	9.0	7.9	1.5	1.2

자료: Quantiwise, 하나증권

Cell : LGES, 넥스트스타에너지 지분 전량 취득

- 배터리 대형주 3사 합산 유니버스(LGES, 삼성SDI, SK이노베이션) 주가는 -3.9% 하락했고(LG에너지솔루션 -3.3%, 삼성SDI -5.1%, SK이노베이션 -5.2%), 코스피 대비 -1.3%p Under-perform했다.
- ACC의 이탈리아, 독일의 기가팩토리 건설 계획이 최종 보류됐다.
- LG에너지솔루션은 Stellantis가 보유한 'NextStar Energy' 지분 49%를 인수해, 100% 자회사로 전환할 예정이다.
- 중국은 BESS 설치 용량에 따른 보조금을 최초로 도입했다.
- CATL의 나트륨이온 배터리는 Changan의 전기 승용차 'Oshan'에 탑재돼 겨울 테스트를 진행할 예정이며, 향후 GAC·JAC 전기차 모델에도 탑재될 예정이다.

Material/Equipment : 미국, 핵심광물 비축에 120억달러 투자

- 2차전지 소재 합산 유니버스는 한 주간 -7.9% 하락했다. 국내 주요 양극재 기업 주가는 하락했다(포스코퓨처엠 -2.5%, 에코프로비엠 -14.6%, 엘앤에프 -9.9%). 중국 소재 기업 Yunnan Energy 주가는 +12.7% 상승했고, 이외 기업 주가는 상이했다(Beijing Easpring -3.2%, Guangzhou Tinci +2.6%).
- 트럼프 행정부는 핵심광물 비축을 위해 120억달러(미 수출입은행(EXIM) 대출 100억달러+민간 자본 20억달러)를 투자하기로 결정했다.
- 아르헨티나 정부는 미국과 핵심 광물 공급망 강화를 위한 협정을 체결했다고 밝혔다.
- 한국 외교부는 한국이 2026년 6월까지 포지 이니셔티브(지전략적 자원협력 포럼) 의장국을 수임할 예정이라고 밝혔다.
- LG화학은 중국 Ronbay의 한국 자회사 재세능원을 상대로 양극재 관련 특허권 침해금지 가처분 신청을 법원에 제기했다.
- 서진시스템의 미국 자회사 서진글로벌은 국내 셀 메이커와 2조원 규모의 ESS 시스템 10년 장기 공급 계약을 체결했다.
- 광물별 전주 대비 가격 증감률은 리튬(-1.5%), 니켈(-8.8%), 코발트(+0.0%), 망간(-0.0%), 알루미늄(-6.1%), 구리(+3.4%), LiPF6(-4.9%)이며, 전분기 대비 증감률은 리튬(+52.4%), 니켈(+18.8%), 코발트(+17.5%), 망간(+2.6%), 알루미늄(+10.8%), 구리(+18.0%), LiPF6(+8.5%)다.
- 2월 1주 유럽 주요 3국(영국, 독일, 프랑스) 전력 가격은 평균 83.3유로/MWh로 WoW -6.7% 하락했다. 2월 전력 가격 평균은 85.9유로/MWh로 MoM -3.8% 하락했다.

Battery Chain Valuation Table

분류	종목명	시총 (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	61,532	1.9	(18.1)	12.6	253.1	49.7	N/A	4.1	17.8	11.8	4.2	3.8	0.0	0.1
	삼성SDI	20,365	33.6	14.9	78.3	N/A	22.2	N/A	N/A	21.2	11.1	1.4	1.3	0.0	0.1
	SK이노베이션	12,262	0.2	(12.1)	(14.7)	N/A	21.4	N/A	N/A	9.8	7.9	0.7	0.7	0.0	0.0
	Panasonic	38,151	16.0	42.3	37.4	12.9	10.6	0.6	0.2	0.0	0.0	1.1	1.0	0.0	0.0
	CATL	234,290	(1.3)	(6.5)	45.8	19.4	16.2	0.2	0.2	0.0	0.0	4.6	4.0	0.0	0.0
	BYD	70,281	(10.2)	(7.9)	(51.9)	17.0	13.9	0.3	0.2	0.0	0.0	3.0	2.3	0.0	0.0
양극재	에코프로비엠	13,240	33.6	25.4	61.5	526.2	156.0	(0.0)	2.4	84.4	55.1	11.3	10.6	0.0	0.1
	포스코퓨처엠	13,244	19.3	2.8	71.4	478.6	153.4	0.2	2.1	53.8	38.7	5.4	5.3	0.0	0.0
	LG화학	14,657	(7.5)	(21.1)	36.9	N/A	17.4	N/A	N/A	6.8	5.0	0.7	0.7	0.0	0.0
	엘앤에프	3,128	10.9	(10.9)	37.1	125.4	43.3	N/A	1.9	31.0	22.3	7.3	6.1	0.1	0.2
	코스모신소재	1,101	12.2	(6.6)	(2.0)	167.1	22.2	N/A	6.5	41.7	15.7	3.2	2.8	0.0	0.1
	Umicore	5,711	0.2	20.4	93.9	14.2	12.9	0.1	0.1	0.0	0.0	2.0	1.8	0.0	0.0
	Beijing Easpring	4,341	(8.5)	(18.7)	38.5	27.6	21.0	0.4	0.3	0.0	0.0	2.0	1.8	0.0	0.0
	SMM	16,216	24.0	77.5	144.7	19.1	21.0	0.4	(0.1)	0.0	0.0	1.2	1.2	0.0	0.0
음극재	Tokai Carbon	1,585	13.2	10.0	28.4	13.7	10.5	0.1	0.3	0.0	0.0	0.8	0.7	0.0	0.0
전해질	솔브레인홀딩스	696	23.0	16.1	46.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	동화기업	341	18.9	1.2	16.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	후성	585	3.1	(9.4)	61.4	43.7	22.2	N/A	1.0	14.1	10.8	2.6	2.3	0.1	0.1
	엔켐	1,124	15.1	(9.8)	(35.3)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Guangzhou Tinci	12,237	(11.9)	4.5	119.7	16.9	14.2	3.2	0.2	0.0	0.0	4.7	3.9	0.0	0.0
	Shenzhen Cap	5,431	(7.3)	(2.4)	47.9	23.7	19.1	0.4	0.2	0.0	0.0	3.2	2.8	0.0	0.0
분리막	SKIET	1,360	(2.0)	(20.6)	2.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	29.0	0.9	0.9	(0.1)	(0.0)
	더블유씨피	200	35.0	12.7	(19.0)	N/A	13.8	N/A	N/A	46.2	8.5	0.3	0.3	(0.0)	0.0
	Asahi Kasei	14,748	15.5	34.2	67.0	13.9	12.6	0.2	0.1	0.0	0.0	1.1	1.1	0.0	0.0
	Toray Industries	11,929	15.3	34.9	14.9	17.1	14.9	0.3	0.2	0.0	0.0	1.0	1.0	0.0	0.0
	W-Scope	65	14.3	(28.7)	(27.9)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Yunnan Energy	8,124	2.6	20.9	91.6	39.1	24.2	8.6	0.6	0.0	0.0	2.1	1.9	0.0	0.0
동박	SKC	2,783	(2.5)	(8.3)	(30.4)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0	0.0	3.3	3.3	(0.0)	0.0
	롯데E머티리얼즈	1,658	52.7	80.4	105.1	N/A	72.6	N/A	N/A	38.7	15.0	1.8	1.7	(0.0)	0.0
	솔루스첨단소재	372	4.7	(13.4)	(17.4)	N/A	29.5	N/A	N/A	28.0	9.0	1.1	1.1	(0.0)	0.0
	Furukawa	6,526	37.7	34.8	94.1	22.5	19.6	0.2	0.2	0.0	0.0	2.5	2.3	0.0	0.0
첨가제	천보	415	3.0	(25.3)	37.1	N/A	72.2	N/A	N/A)	29.1	17.8	1.7	1.7	(0.0)	0.0
	대주전자재료	756	15.3	(5.9)	(26.1)	47.8	38.8	0.0	0.2	27.0	23.1	3.5	3.0	0.1	0.1
	나노신소재	535	27.2	(1.2)	2.1	71.2	35.6	0.0	1.0	0.0	0.0	2.9	2.6	0.0	0.1
전구체	에코프로머티	3,036	15.6	(1.9)	(7.4)	134.3	67.2	(0.1)	1.0	35.8	27.5	3.7	3.5	0.0	0.1
	에코앤드림	239	12.8	(13.2)	(19.4)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
전고체	레이크머티	1,053	52.5	60.1	107.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	이수수페셜티	2,063	64.7	82.2	195.0	253.9	290.5	(0.1)	(0.1)	0.0	0.0	21.0	19.6	0.1	0.1
	QuantumScape	5,093	(25.1)	(46.7)	69.1	(11.9)	(13.3)	N/A	N/A	0.0	0.0	6.0	5.8	0.0	0.0
	XTC New Energy	6,090	1.8	(0.8)	120.1	41.4	34.9	0.3	0.2	0.0	0.0	4.2	3.8	0.0	0.0
	Zhejiang Power	240	9.5	1.0	(22.2)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

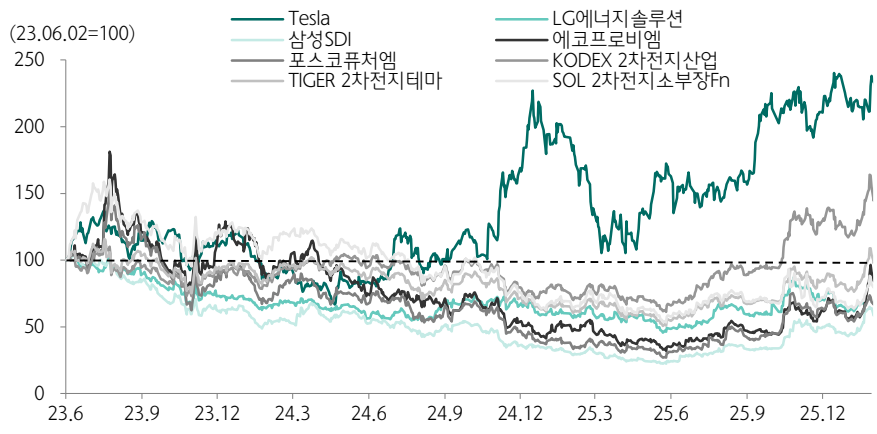
자료: Quantiwise, 하나증권

Battery Chain Valuation Table

분류	종목명	시총 (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
부품 및 필름	신흥에스이씨	155	16.7	6.9	32.1	26.3	13.5	N/A	1.0	7.5	6.5	0.8	0.7	0.0	0.1
	상신이디피	134	21.3	19.6	108.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	율촌화학	449	2.1	(17.2)	(1.3)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	TCC스틸	285	14.2	(10.1)	(37.8)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
장비	필에너지	226	23.1	3.1	16.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	피엔티	778	27.3	10.6	22.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	원익피앤이	133	1.6	24.4	85.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	하나기술	161	7.5	(0.8)	36.6	18.1	11.1	N/A	0.6	17.8	10.8	2.6	2.1	0.2	0.2
	대보마그네틱	67	(2.7)	(22.6)	(29.6)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Re-Cycling	성일하이텍	504	47.1	46.7	52.1	N/A	32.0	N/A	N/A	36.8	18.5	5.9	4.3	(0.1)	0.2
	새빗켐	125	10.8	0.0	75.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Li	에코프로	14,448	67.2	67.2	166.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Albemarle	19,228	3.3	79.0	106.8	56.6	25.8	N/A	1.2	0.0	0.0	2.0	1.9	0.0	0.0
	GanfengLithium	15,045	(3.2)	(7.5)	86.8	56.7	36.2	4.1	0.6	0.0	0.0	2.9	2.6	0.0	0.0
Co	Glencore	75,912	11.7	32.9	34.9	16.6	14.9	1.1	0.1	0.0	0.0	1.9	1.8	0.0	0.0
OEM	현대차	65,381	51.8	73.8	129.7	11.2	10.4	0.2	0.1	12.7	11.9	1.0	0.9	0.1	0.1
	Toyota Motor	380,251	10.2	20.4	30.2	11.5	10.5	0.2	0.1	0.0	0.0	1.2	1.1	0.0	0.0
	Tesla	1,542,662	(5.1)	(7.8)	9.8	202.5	154.8	0.9	0.3	0.0	0.0	15.5	14.2	0.0	0.0
	NIO	12,329	5.4	(29.6)	20.0	(16.4)	78.6	N/A	N/A	0.0	0.0	647.8	(22.7)	0.0	0.0
	Xpeng	16,937	(11.9)	(25.8)	3.6	82.6	32.5	N/A	1.5	0.0	0.0	4.3	3.9	0.0	0.0
	Li Auto	20,306	11.7	(6.0)	(23.6)	28.5	17.3	0.0	0.0	0.0	0.0	1.8	1.5	0.0	0.0
	Rivian	18,144	(24.2)	(2.8)	15.6	(6.0)	(7.5)	N/A	N/A	0.0	0.0	5.2	5.9	0.0	0.0
	Lucid Group	3,520	(6.4)	(39.5)	(62.4)	(1.4)	(2.0)	N/A	N/A	0.0	0.0	2.4	4.9	0.0	0.0
	VinFast Auto	7,791	(6.2)	(2.1)	(14.0)	(3.7)	(4.4)	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ESS 부품	신성에스티	234	14.5	(12.6)	1.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	한중엔시에스	304	9.6	(4.5)	72.9	58.4	42.5	6.7	0.4	16.6	10.4	5.1	4.5	0.2	0.2

자료: Quantiwise, 하나증권

도표 3. 2차전지 관련 업체 및 섹터 주가 추이



자료: Quantiwise, 하나증권

2차전지 Weekly News (2월 1주)

Car/Energy/Robot

요약	내용
Tesla, 휴머노이드 V3 공개 및 건식 전극 공정 구현	• Tesla, 중국 소셜미디어를 통해 3세대 휴머노이드 로봇 공개 계획을 공개하며, 향후 연간 100만대 생산을 예상한다고 언급. • 한편, Tesla는 건식 전극 공정의 대규모 양산을 성공적으로 구현.
Stellantis, 전기차 생산 축소	• Stellantis, 전기차 생산 축소를 포함한 사업 재편 과정에서 260억달러 규모의 비용을 반영할 것이라고 발표.
Xiaomi, Ford와의 협력 부인	• Xiaomi, Ford와의 JV 설립 논의설 및 미국 생산 협력 의혹 공식 부인.
로이터, Ford-Geely 협력 보도	• 로이터 통신, Ford가 스페인 발렌시아 공장에서 Geely와 협력할 가능성 있다고 보도.

Cell

요약	내용
ACC, 유럽 공장 건설 계획 보류	• ACC, 이탈리아 및 독일의 기가팩토리 건설 계획 최종 보류.
LGES, 넥스트스타에너지 지분 전량 취득	• LG에너지솔루션, Stellantis가 보유한 'NextStar Energy' 지분 49%를 인수해 100% 자회사로 전환할 예정.
중국, BESS 보조금 도입	• 중국, BESS 설치 용량에 따른 보조금 최초 도입.
CATL, 나트륨 배터리 테스트	• CATL, 나트륨이온 배터리는 Changan의 전기 승용차 'Oshan'에 탑재돼 겨울 테스트 진행 예정. • 향후 GAC-JAC 전기차 모델에도 탑재될 예정.

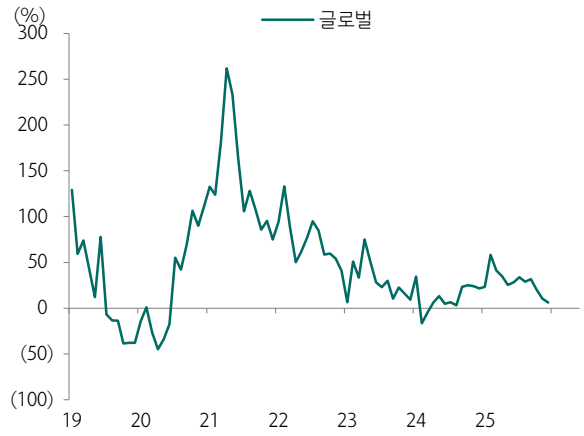
Material/Equipment

요약	내용
미국, 핵심광물 비축에 투자	• 트럼프 행정부, 핵심광물 비축 위해 120억달러(미 수출입은행(EXIM) 대출 100억달러+민간 자본 20억달러) 투자 결정.
아르헨티나, 미국과 광물 MOU	• 아르헨티나 정부, 미국과 핵심 광물 공급망 강화 협정 체결.
한국, 자원협력포럼 의장국 수임	• 한국 외교부, 한국이 2026년 6월까지 포지 이니셔티브(지전략적 자원협력 포럼) 의장국을 수임할 예정.
LG화학, 특허 침해 가처분 신청	• LG화학, 중국 Ronbay의 한국 자회사 재세능원을 상대로 양극재 관련 특허권 침해금지 가처분 신청을 법원에 제기.
서진시스템, ESS 시스템 공급 계약	• 서진시스템, 미국 자회사 서진글로벌은 국내 셀 메이커와 2조원 규모의 ESS 시스템 10년 장기 공급 계약 체결.

전기차 판매량

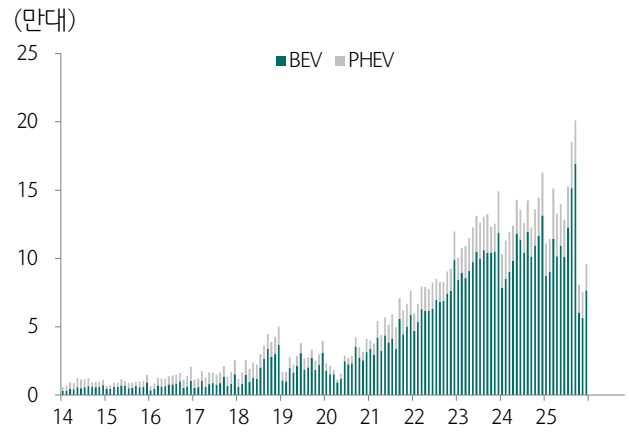
- 12월 글로벌 전기차 판매량은 +6%(YoY) 증가한 212.3만대를 기록했다. BEV/PHEV 판매량은 각각 +6%/+6% 증가한 137.9만대/74.4만대를 기록했다.
- 지역별로 살펴보면, 12월 미국 전기차 판매량은 9.6만대를 기록하며 전년 대비 -41% 감소했고, BEV/PHEV는 각각 7.6만대/1.9만대를 기록하며 전년 대비 -42%/-38% 감소했다. 12월 중국 전기차 판매량은 134.4만대를 기록하며 전년 대비 -2% 감소했고, BEV/PHEV는 각각 78.9만대/55.5만대를 기록하며 전년 대비 -5%/+2% 변동했다. 12월 유럽 전기차 판매량은 48.3만대를 기록하며 전년 대비 +44% 증가했고, BEV/PHEV는 각각 34.9만대/13.5만대 기록하며 전년 대비 +48%/+34% 증가했다.

도표 4. 글로벌 전기차(BEV+PHEV) 월별 판매증가율



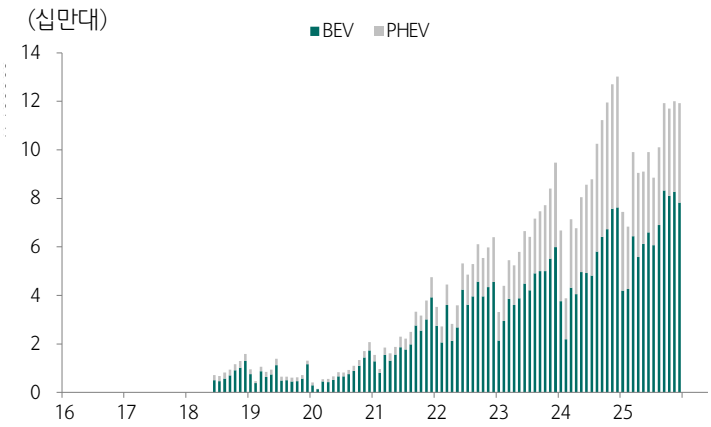
자료: SNE Research, 하나증권

도표 5. 미국 전기차(BEV+PHEV) 월별 판매 추이



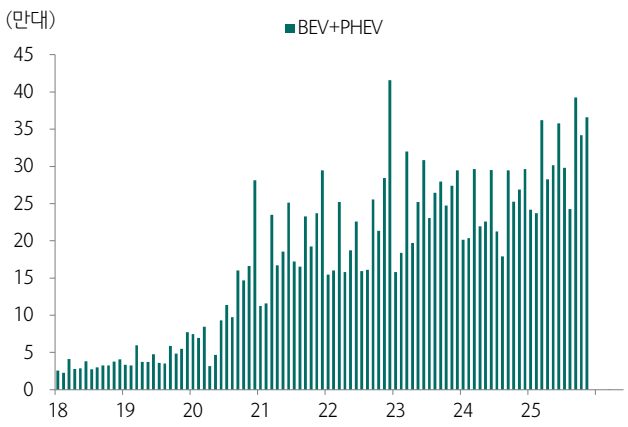
자료: SNE Research, 하나증권

도표 6. 중국 전기차(BEV+PHEV) 월별 판매 추이



자료: SNE Research, 하나증권

도표 7. 유럽 전기차(BEV+PHEV) 월별 판매 추이

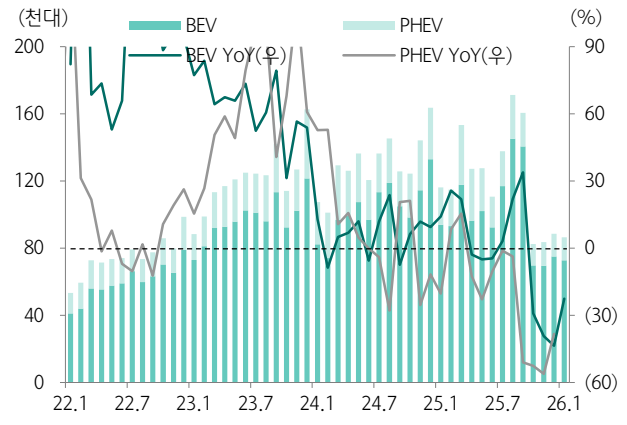


자료: SNE Research, 하나증권

주요 국가 전기차 판매량

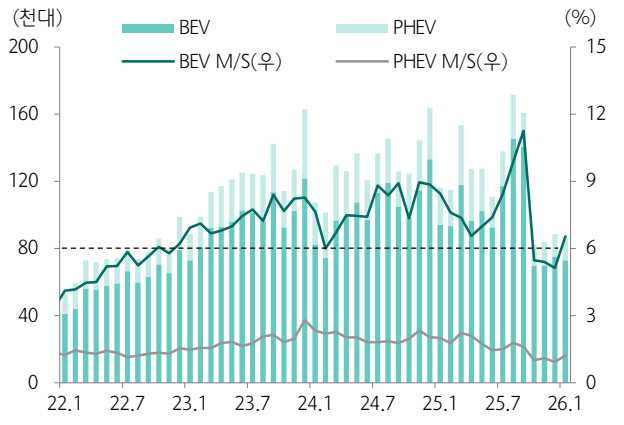
- 1월 미국 전기차 판매량은 YoY -25.6%, MoM -2.4% 감소한 86,480대(전기차 판매 점유율 7.8%)를 기록했고, BEV/PHEV 판매량은 각각 72,802대(YoY -22.6%, MoM -3.1%)/13,678대(YoY -38.3%, MoM +1.6%)를 기록했다. 연간 누적 전기차 판매량은 86,480대(YoY -25.6%, M/S 7.8%)다.
- 12월 중국 전기차 판매량은 YoY -0.1%, MoM -0.7% 감소한 1,192,000대(전기차 판매 점유율 52.4%)를 기록했고, BEV/PHEV 판매량은 각각 782,000대(YoY +0.9%, MoM -5.4%)/410,000대(YoY -1.9%, MoM +9.9%)를 기록했다. 연간 누적 전기차 판매량은 11,576,000대(YoY +12.0%, M/S 48.2%)다.
- 12월 영국 전기차 판매량은 YoY +8.4%, MoM +5.4% 증가한 61,103대(전기차 판매 점유율 41.8%)를 기록했고, BEV/PHEV 판매량은 각각 44,205대(YoY +1.3%, MoM +10.6%)/16,898대(YoY +32.9%, MoM -6.1%)를 기록했다. 연간 누적 전기차 판매량은 695,557대(YoY +26.8%, M/S 34.4%)다.
- 12월 독일 전기차 판매량은 YoY +61.0% MoM -3.8% 변동한 84,793대(전기차 판매 점유율 34.5%)를 기록했고, BEV/PHEV 판매량은 각각 54,455대(YoY +62.3%, MoM -2.3%)/30,338대(YoY +58.8%, MoM -6.5%)를 기록했다. 연간 누적 전기차 판매량은 856,300대(YoY +49.6%, M/S 30.0%)다.
- 12월 프랑스 전기차 판매량은 YoY +10.0%, MoM +36.6% 증가한 59,794대(전기차 판매 점유율 34.5%)를 기록했고, BEV/PHEV 판매량은 각각 42,522대(YoY +43.6%, MoM +24.0%)/17,272대(YoY -30.1%, MoM +81.9%)를 기록했다. 연간 누적 전기차 판매량은 435,861대(YoY +0.5%, M/S 26.7%)다.
- 12월 스웨덴 전기차 판매량은 YoY +7.3%, MoM +28.5% 증가한 23,946대(전기차 판매 점유율 73.8%)를 기록했고, BEV/PHEV 판매량은 각각 11,441대(YoY +6.7%, MoM +34.3%)/6,259대(YoY +8.5%, MoM +19.2%)를 기록했다. 연간 누적 전기차 판매량은 173,812대(YoY +10.4%, M/S 63.7%)다.
- 12월 노르웨이 전기차 판매량은 YoY +180.6%, MoM +75.7% 증가한 34,063대(전기차 판매 점유율 97.8%)를 기록했고, BEV/PHEV 판매량은 각각 34,063대(YoY +191.9%, MoM +75.3%)/343대(YoY -42.2%, MoM +115.7%)를 기록했다. 연간 누적 전기차 판매량은 179,566대(YoY +48.3%, M/S 97.4%)다.

도표 8. 미국 전기차 판매량 추이



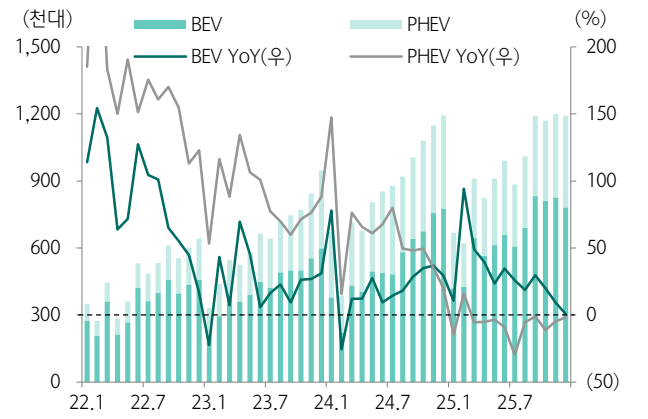
자료: WardsAuto, 하나증권

도표 9. 미국 전기차 시장점유율 추이



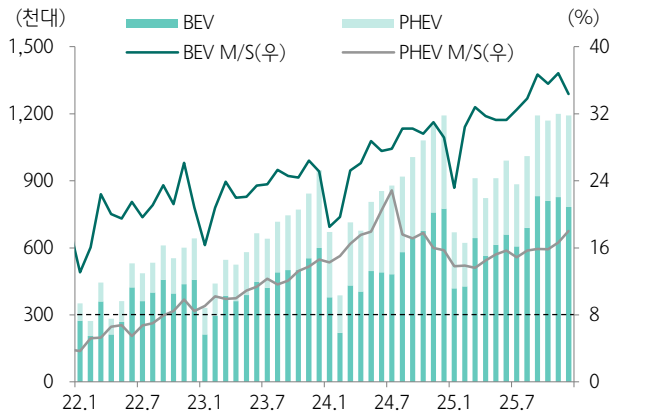
자료: WardsAuto, 하나증권

도표 10. 중국 전기차 판매량 추이



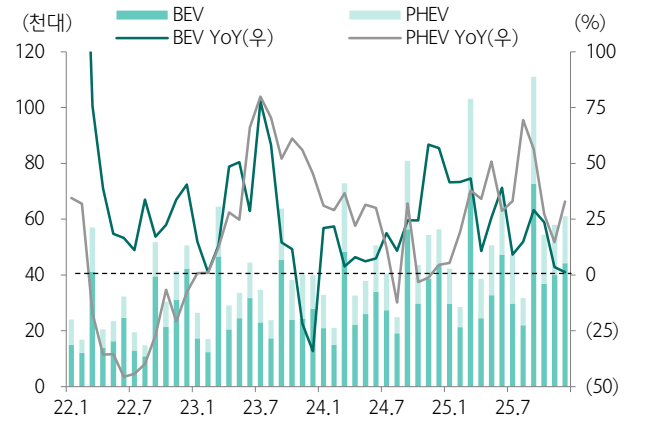
자료: CPCA, 하나증권

도표 11. 중국 전기차 시장점유율 추이



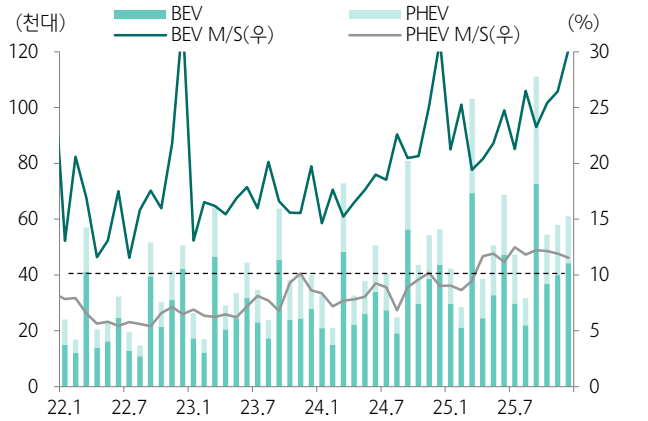
자료: CPCA, 하나증권

도표 12. 영국 전기차 판매량 추이



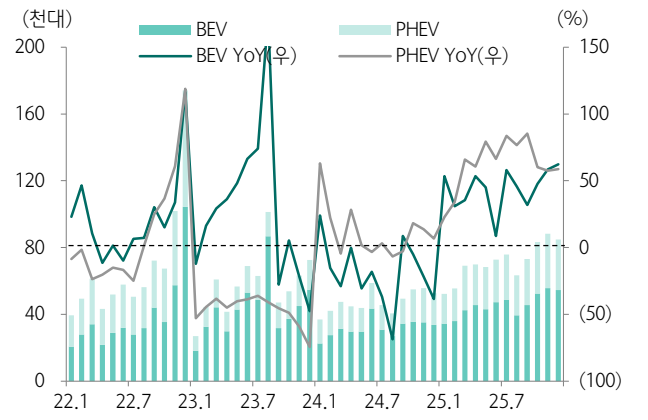
자료: Cleantechnica, 하나증권

도표 13. 영국 전기차 시장점유율 추이



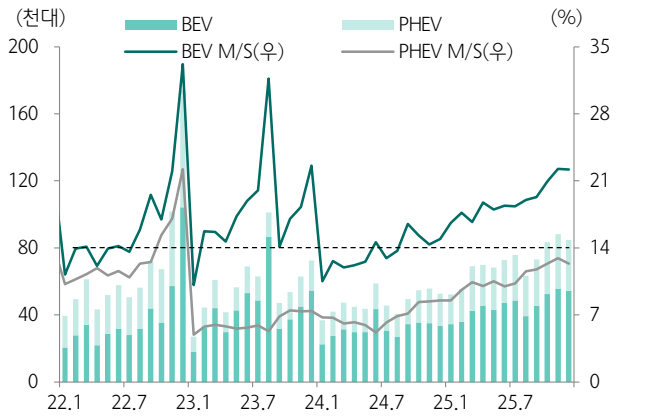
자료: Cleantechnica, 하나증권

도표 14. 독일 전기차 판매량 추이



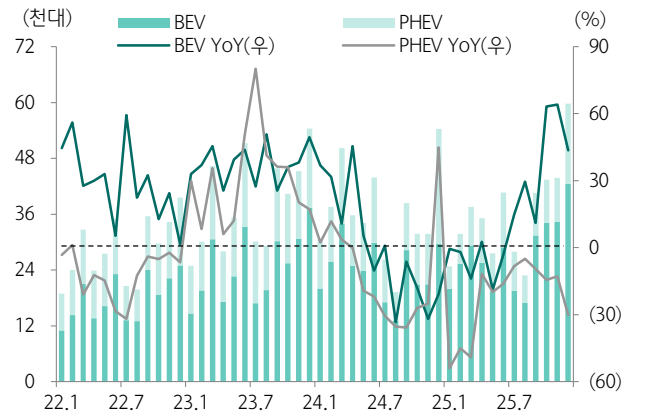
자료: Cleantechnica, 하나증권

도표 15. 독일 전기차 시장점유율 추이



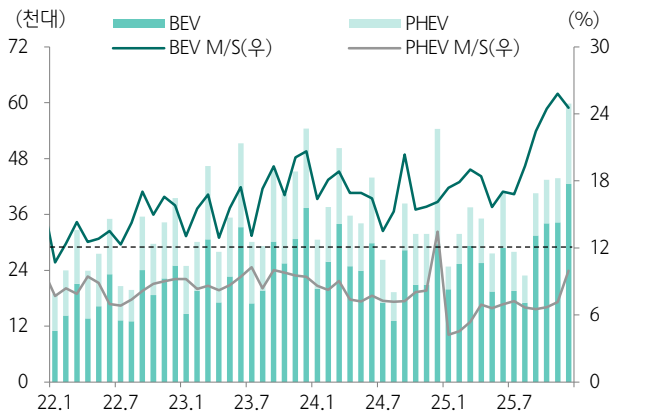
자료: Cleantechnica, 하나증권

도표 16. 프랑스 전기차 판매량 추이



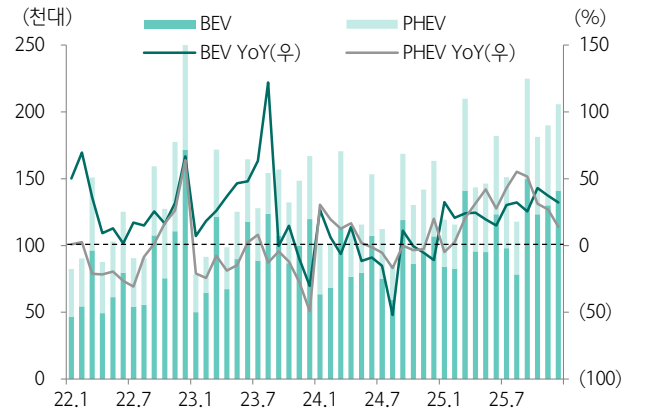
자료: Cleantechnica, 하나증권

도표 17. 프랑스 전기차 시장점유율 추이



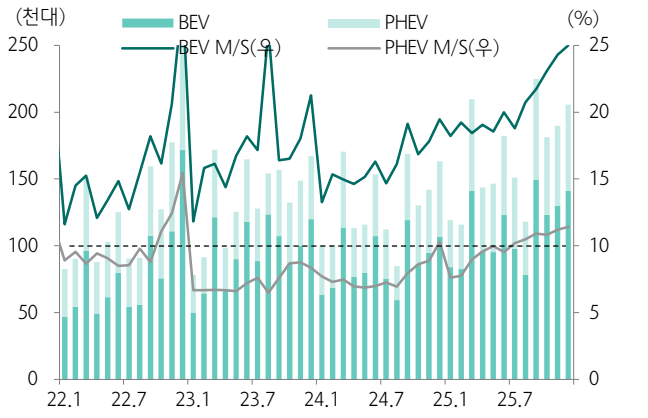
자료: Cleantechnica, 하나증권

도표 18. 유럽 주요 3개국 전기차 판매량 추이



자료: Cleantechnica, 하나증권

도표 19. 유럽 주요 3개국 전기차 시장점유율 추이



자료: Cleantechnica, 하나증권

미국 BEV 판매대수

- 2026년 1월 미국 순수전기차(BEV) 판매는 7.3만대로 YoY -23%, MoM -3% 감소했고, BEV 침투율은 6.5%를 기록했다.
- 주요 OEM별 판매량은 Tesla 4.4만대(YoY +1%, MoM +10%), GM 0.5만대(YoY -34%, MoM -38%), 현대기아 0.5만대(YoY -24%, MoM -1%), Ford 0.2만대(YoY -69%, MoM -68%)를 기록했다.
- 전월 대비 판매대수 증감이 큰 모델을 살펴보면, Tesla의 'Model 3'는 +53% 증가한 14,800대, GM의 'Silverado'는 -52% 감소한 371대를 기록했다. 이외, Ford의 'F-SERIES' 1월 판매량은 647대로 전월 대비 -62% 감소했다.

도표 20. 미국 전기차 모델별 판매량 추이

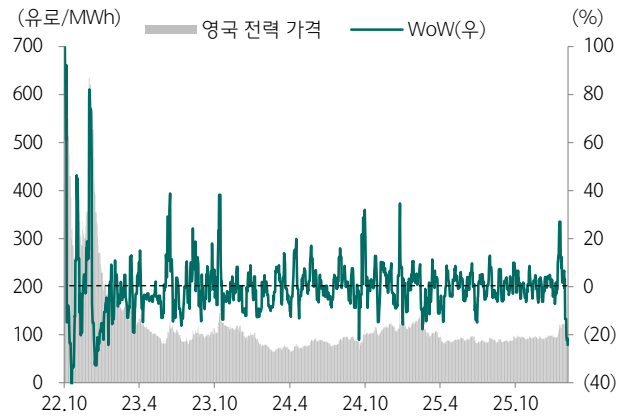
(단위: 대)

OEM	Brand	Model	2025.2	2025.3	2025.4	2025.5	2025.6	2025.7	2025.8	2025.9	2025.10	2025.11	2025.12	2026.1
미국 BEV total			93,213	117,882	96,462	102,170	92,514	116,995	145,249	140,579	69,733	65,280	75,134	72,802
		YoY(%)	25.7%	21.9%	-2.9%	-4.9%	-4.6%	3.2%	22.1%	33.9%	-29.1%	-39.3%	-43.6%	-22.6%
		MoM(%)	1.9%	26.5%	-18.2%	5.9%	-9.5%	26.5%	24.1%	-3.2%	-50.4%	-0.2%	8.0%	-3.1%
General Motors			9,351	14,354	15,143	15,800	14,566	19,237	21,958	25,306	10,707	5,708	8,804	5,438
		M/S(%)	10.0%	12.2%	15.7%	19.4%	15.7%	16.4%	15.6%	18.0%	15.4%	8.2%	10.2%	7.5%
		YoY(%)	94.2%	175.8%	164.3%	89.5%	85.3%	114.9%	83.0%	127.0%	-9.9%	-63.7%	-46.2%	-33.5%
		MoM(%)	14.3%	53.5%	5.5%	4.3%	-40.5%	25.4%	14.1%	15.2%	-57.7%	-46.7%	54.2%	-38.2%
	Cadillac		2,344	3,465	3,648	4,115	3,261	4,652	6,077	7,654	4,340	2,532	4,129	2,046
		CELESTIQ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		ESCALADE IQ	535	574	600	643	526	490	588	652	508	357	648	316
		ESCALADE IQL	-	-	-	-	41	118	212	204	151	177	244	126
		LYRIQ	1,407	1,721	1,660	1,769	1,588	1,709	2,486	3,114	2,083	935	1,327	874
		OPTIQ	402	1,169	1,118	1,000	1,106	1,401	1,527	1,958	894	478	989	766
		VISTIQ	-	1	270	703	771	934	1,264	1,726	704	585	921	565
	Chevrolet		5,605	8,873	9,422	9,540	9,491	12,371	13,508	13,619	4,650	2,059	3,135	2,046
		BLAZER	1,782	2,871	2,523	2,040	1,986	1,932	2,512	3,645	948	392	472	245
		BOLT	1	-	2	11	20	-	-	-	-	-	-	-
		BOLT EUV	2	6	5	43	29	-	-	-	-	-	-	5
		ZEVO 400	39	43	56	90	84	150	595	205	359	87	126	69
		ZEVO 600	35	62	75	478	535	777	473	184	190	93	140	26
		EQUINOX	3,033	4,857	5,739	5,736	5,945	8,537	8,573	7,675	2,477	1,010	1,624	1,330
		SILVERADO	713	1,034	1,022	1,142	892	975	1,355	1610	646	477	773	371
	Cruise		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		ORIGIN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	GMC		1,402	2,016	2,073	2,145	1,814	2,214	2,373	4,033	1,747	1,117	1,540	745
		HUMMER PICKUP	438	602	605	685	557	650	660	4,047	447	236	370	173
		HUMMER SUV	583	866	962	946	753	827	809	1,253	588	376	538	228
		SIERRA	381	545	506	514	504	737	904	1,733	712	505	632	344
Ford			7,326	9,558	4,859	6,723	4,856	8,229	10,671	11,712	4,709	4,247	5,557	1,743
		M/S(%)	7.9%	8.1%	5.0%	6.6%	5.2%	7.0%	7.6%	8.3%	6.8%	6.1%	6.5%	2.4%
		YoY(%)	15.0%	4.1%	-39.4%	-25.0%	-30.3%	-0.2%	19.3%	85.2%	-24.8%	-60.8%	-57.6%	69.2%
		MoM(%)	29.3%	30.5%	-49.2%	-49.2%	-27.8%	69.5%	29.7%	9.8%	-59.8%	-9.8%	30.8%	68.6%
	F SERIES		2,199	3,081	1,740	1,902	2,200	2,831	3,217	3,957	1,543	1,006	1,724	647
	MUSTANG MACH E		3,312	4,766	2,927	4,724	2,527	5,308	7,226	7,643	2,906	3,014	3,738	1,040
	TRANSIT VAN		1,815	1,711	192	97	129	90	228	112	260	227	95	56
Tesla			42,000	50,000	40,000	42,000	40,000	40,000	50,000	54,600	40,000	42,100	39,900	43,800
		M/S(%)	45.1%	42.4%	41.5%	41.1%	43.2%	34.2%	35.4%	38.8%	57.4%	60.5%	53.1%	60.2%
		YoY(%)	14.4%	-1.0%	-15.1%	-13.6%	-20.0%	-29.9%	-2.3%	2.1%	-11.1%	-8.1%	-27.3%	0.9%
		MoM(%)	1.2%	19.0%	-20.0%	5.0%	-4.8%	0.0%	25.0%	9.2%	-26.7%	5.3%	-5.2%	9.8%
	CYBERTRUCK		3,760	4,537	3,998	4,172	1,781	2,000	3,200	2,000	1,700	1,800	1,800	2,200
	MODEL 3		9,188	15,936	11,733	12,502	14,731	14,100	17,000	22,900	15,900	16,400	18,100	14,800
	MODEL S		1,432	995	939	358	686	600	500	1,100	600	300	600	1,000
	MODEL X		1,530	1,574	1,188	1,294	951	900	1,200	1,000	500	600	700	700
	MODEL Y		26,090	26,958	22,142	23,719	21,851	22,400	28,100	33,000	21,300	23,000	25,800	25,100
Hyundai-Kia			7,142	9,183	6,672	7,394	7,191	12,117	16,102	17,269	3,834	4,618	5,224	5,160
		M/S(%)	7.7%	7.8%	6.9%	7.2%	7.8%	10.4%	11.1%	12.3%	5.5%	6.6%	7.0%	7.1%
		YoY(%)	-8.1%	-12.6%	-40.5%	-48.5%	-36.9%	30.9%	38.5%	101.2%	-61.6%	-58.9%	-53.7%	-23.5%
		MoM(%)	5.9%	28.6%	-27.3%	10.8%	-2.7%	68.5%	32.9%	7.2%	-77.8%	20.4%	13.1%	-1.2%
	Genesis		416	677	322	323	307	283	425	512	108	56	50	28
		G80	12	19	-	14	12	10	1	-	-	-	4	-
		GV60	224	320	192	148	119	97	175	264	93	31	21	11
		GV70	180	338	130	161	176	176	249	248	15	25	25	17
	Hyundai		3,753	5,841	4,893	5,786	4,810	8,158	10,165	10,540	2,395	2,851	3,141	3,316
		IONIQ 5	2,442	3,919	3,411	3,898	3,172	5,818	7,773	8,408	1,642	2,027	2,279	2,126
		IONIQ 6	1,012	1,435	1,106	1,197	701	949	1,047	814	398	489	459	344
		IONIQ 9	-	-	-	302	711	1,073	1,016	1,075	317	315	380	580
		KONA	299	487	376	389	226	308	329	243	38	20	23	266
	Kia		2,973	2,665	1,457	1,285	2,074	3,686	5,512	6,217	1,331	1,711	2,033	1,816
		EV6	1,275	921	656	801	680	1,290	1,796	2,116	508	603	745	540
		EV9	1,360	1,164	232	37	913	1,737	2,679	3,094	666	918	1,019	674
		NIRO	338	580	569	447	481	659	1,037	1,007	157	190	269	602

유럽 주요 국가 전력 가격 추이

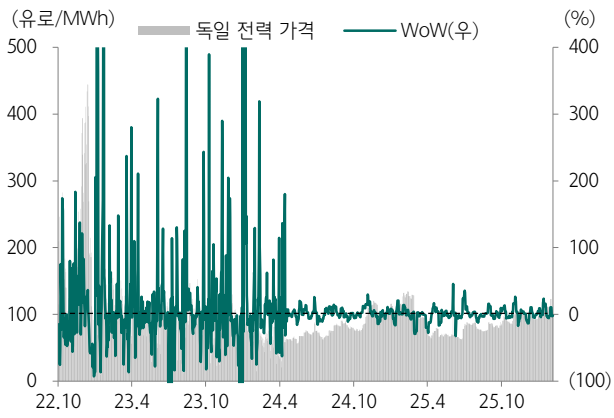
- 2월 1주 영국 전력 가격은 평균 98.3유로/MWh로 WoW -17.9% 하락했다. 2월 전력 가격은 평균 98.3유로/MWh로 MoM -9.5% 하락했다.
- 2월 1주 독일 전력 가격은 평균 114.6유로/MWh로 WoW +3.8% 상승했다. 2월 전력 가격은 평균 111.3유로/MWh로 MoM +2.2% 상승했다.
- 2월 1주 프랑스 전력 가격은 평균 49.9유로/MWh로 WoW -1.1% 하락했다. 2월 전력 가격은 평균 49.6유로/MWh로 MoM -1.3% 하락했다.
- 2월 1주 유럽 주요 3국(영국, 독일, 프랑스) 전력 가격은 평균 83.3유로/MWh로 WoW -6.7% 하락했다. 2월 전력 가격 평균은 85.9유로/MWh로 MoM -3.8% 하락했다.

도표 21. 영국 전력 가격 추이



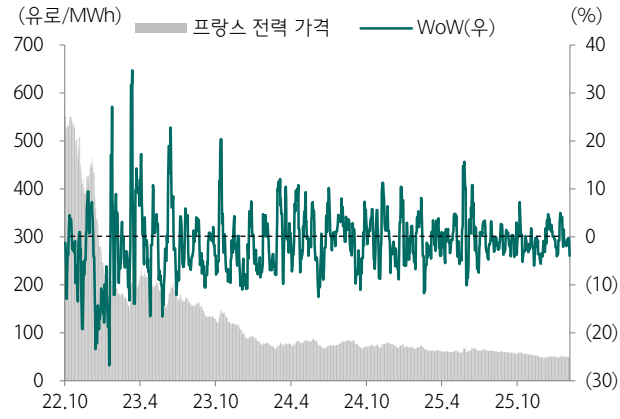
자료: TradingEconomics, 하나증권

도표 22. 독일 전력 가격 추이



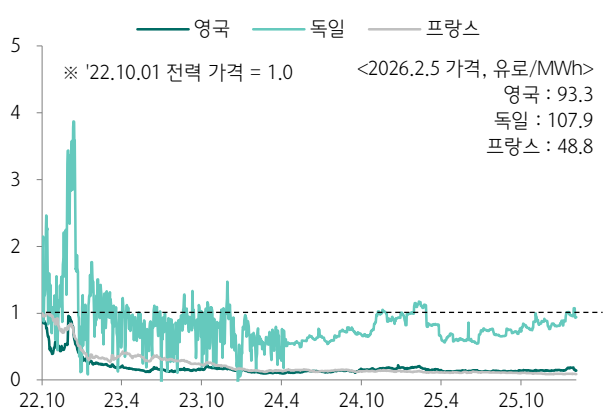
자료: TradingEconomics, 하나증권

도표 23. 프랑스 전력 가격 추이



자료: TradingEconomics, 하나증권

도표 24. 유럽 3국 전력 가격 추이

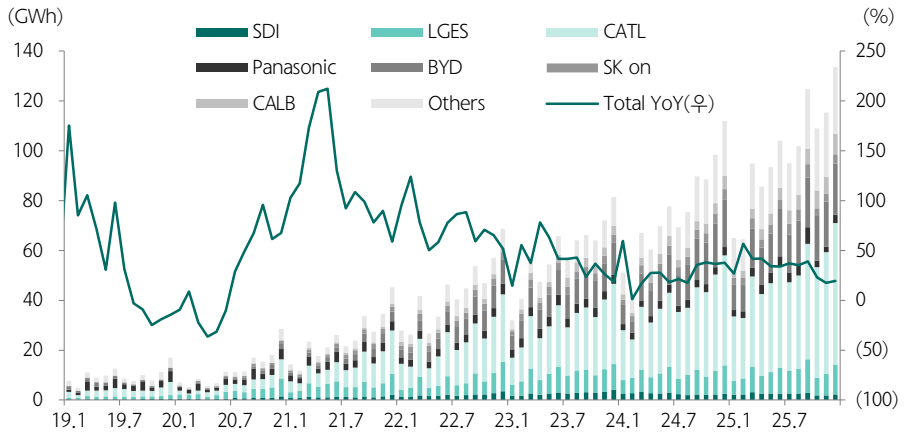


자료: TradingEconomics, 하나증권

배터리 출하량 추이

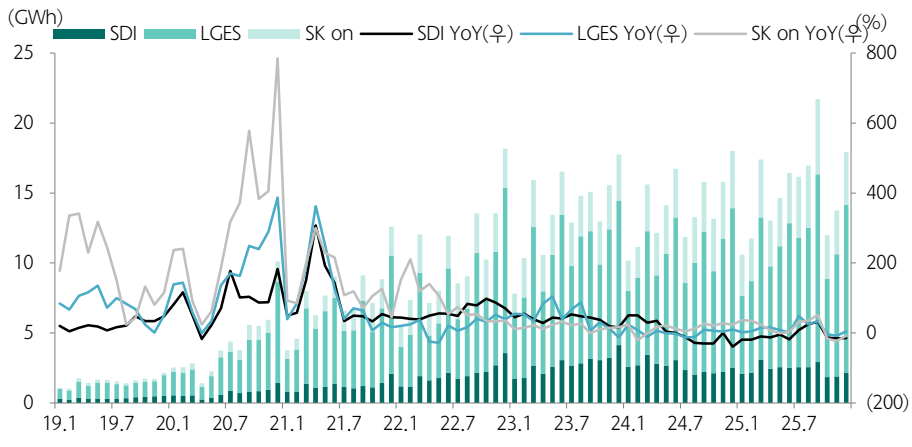
- 12월 글로벌 전기차 배터리 출하량은 +19%(YoY) 증가한 133.6GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 56.8GWh(+29%), BYD 20.5GWh(+7%), LGES 12.0GWh(+5%), CALB 8.2GWh(+55%), SK on 3.8GWh(-8%), Panasonic 3.4GWh(+1%), 삼성SDI 2.2GWh(-14%)다.
- 글로벌 12월 누적 출하량은 1,187.0GWh를 기록하며 전년 대비 +32% 증가했고, 업체별 YoY 증가율은 CATL +36%, BYD +28%, LGES +12%, CALB +53%, SK on +12%, Panasonic +27%, 삼성SDI -6%다(누적 판매량 순으로 기재).
- 지역별로 보면, 12월 미국 전기차 배터리 출하량은 -38%(YoY) 감소한 7.8GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 Panasonic 3.3GWh(YoY +13%, M/S 42%), LGES 1.7GWh(YoY -57%, M/S 22%), SK on 0.7GWh(YoY -53%, M/S 9%), CATL 0.6GWh(YoY -54%, M/S 8%), 삼성SDI 0.5GWh(YoY -39%, M/S 7%)다.
- 12월 중국 전기차 배터리 출하량은 +20%(YoY) 증가한 87.9GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 42.0GWh(YoY +23%, M/S 48%), BYD 16.2GWh(YoY -6%, M/S 18%), CALB 6.9GWh(YoY +47%, M/S 8%), LGES 4.0GWh(YoY +260%, M/S 5%)다.
- 12월 유럽 전기차 배터리 출하량은 +42%(YoY) 증가한 27.8GWh를 기록했다. 업체별 출하량은 CATL 11.8GWh(YoY +64%, M/S 42%), LGES 5.1GWh(YoY -3%, M/S 19%), SK on 2.7GWh(YoY +41%, M/S 9%), BYD 2.1GWh(YoY +169%, M/S 7%), 삼성SDI 1.4GWh(YoY +2%, M/S 5%), CALB 1.0GWh(YoY +136%, M/S 2%)다.

도표 29. 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



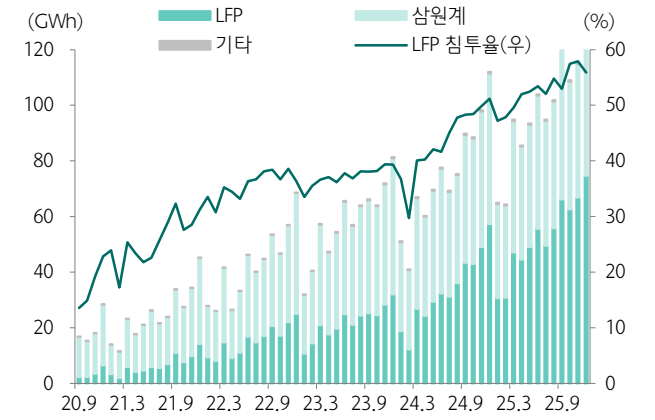
자료: SNE Research, 하나증권

도표 30. 한국 배터리 3사 전기차용 리튬 이온 배터리 출하량



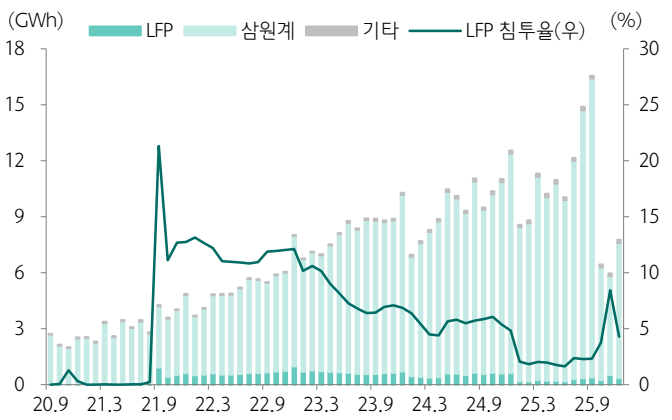
자료: SNE Research, 하나증권

도표 31. 글로벌 LFP 배터리 침투율



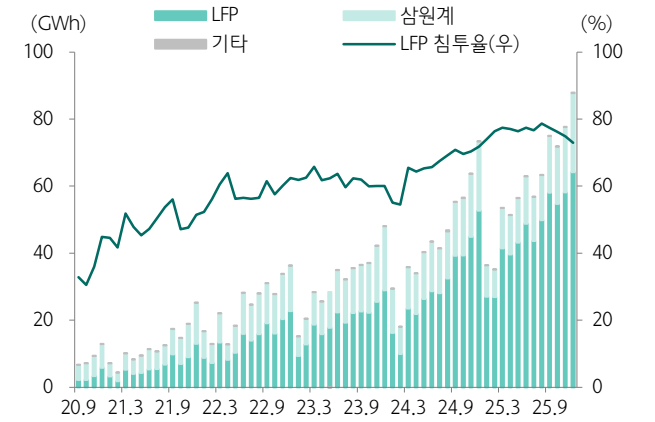
자료: SNE Research, 하나증권

도표 32. 미국 LFP 배터리 침투율



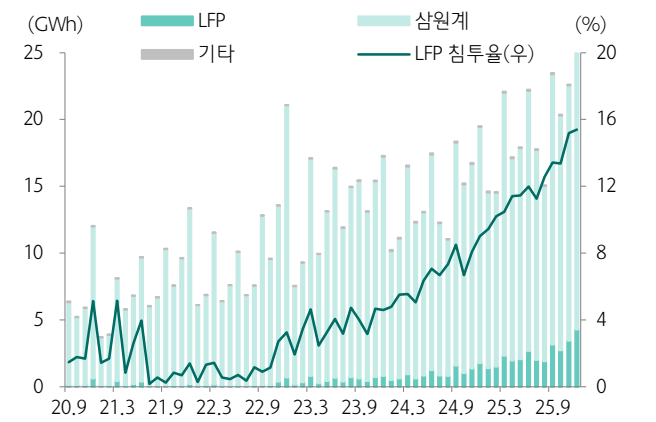
자료: SNE Research, 하나증권

도표 33. 중국 LFP 배터리 침투율



자료: SNE Research, 하나증권

도표 34. 유럽 LFP 배터리 침투율

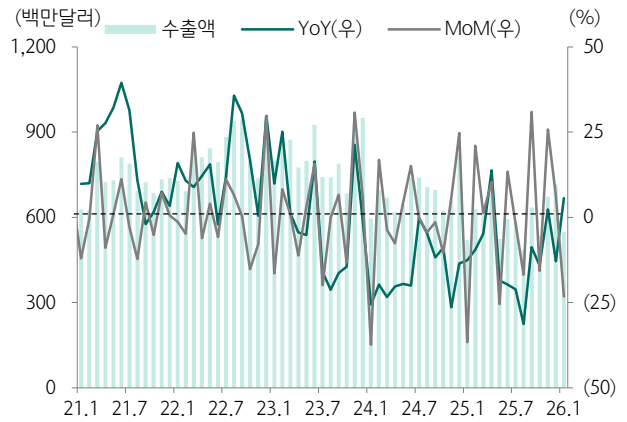


자료: SNE Research, 하나증권

주요 수출 데이터

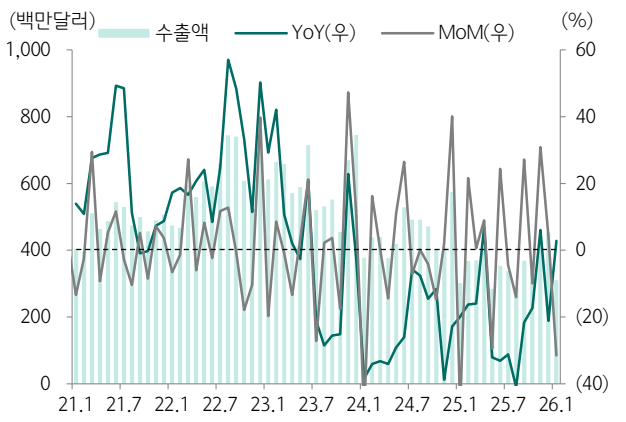
- 1월 2차전지 전체 수출액은 5.5억달러(YoY +5.6%, MoM -23.2%)를 기록했다.
- 1월 리튬이온전지 수출액은 3.1억달러(YoY +2.8%, MoM -31.5%)를 기록했다.
- 용도별로 살펴보면, 1월 전기차용 리튬이온전지는 수출액 0.6억달러(YoY +6.8%, MoM +28.8%)를 기록했고, 수출 중량은 0.2만톤(YoY +3.4%, MoM -4.4%)을 기록했다. 수출 단가는 37.9달러/kg으로 전년 대비 +3.3%, 전월 대비 +34.8% 상승했다.
- 1월 ESS용 리튬이온전지는 수출액 1.5억달러(YoY -19.5%, MoM -44.5%)를 기록했고, 수출 중량은 0.6만톤(YoY -32.8%, MoM -50.3%)을 기록했다. 수출 단가는 25.0달러/kg으로 전년 대비 +19.7%, 전월 대비 +11.7% 상승했다.
- 1월 동박 수출액은 0.3억달러(YoY -0.4%, MoM +0.2%)를 기록했고, 수출 중량은 0.2만톤(YoY -6.9%, MoM -2.7%)을 기록했다. 수출 단가는 15.1달러/kg으로 전년 대비 +7.0%, 전월 대비 +3.0% 상승했다.

도표 35. 2차전지 수출액 추이



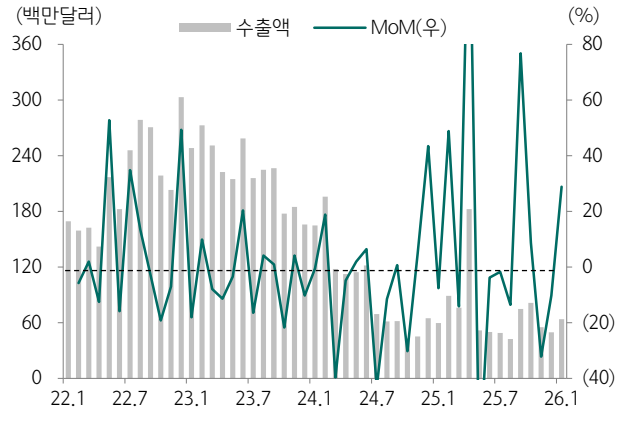
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 36. 리튬이온전지 수출액 추이



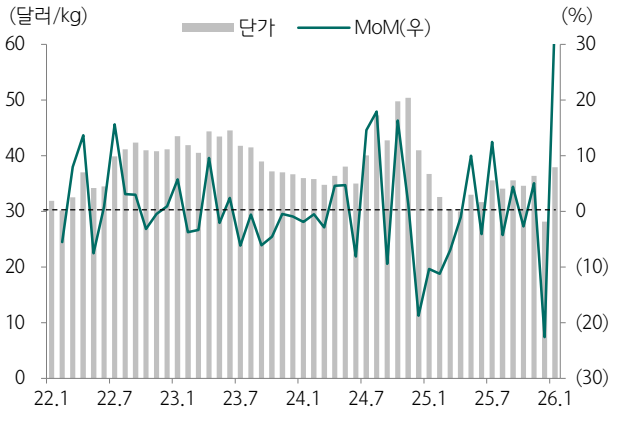
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 37. EV용 리튬이온전지 수출액 추이



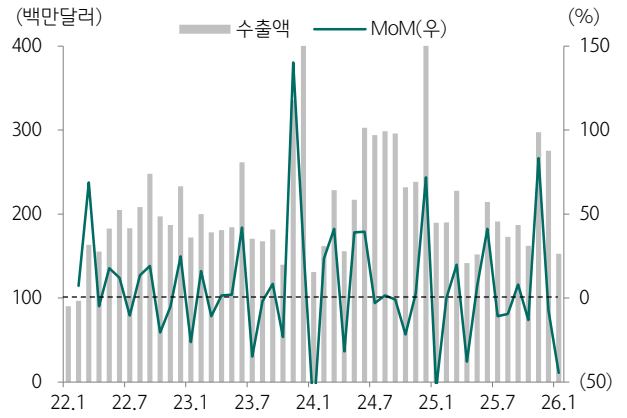
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 38. EV용 리튬이온전지 수출 단가 추이



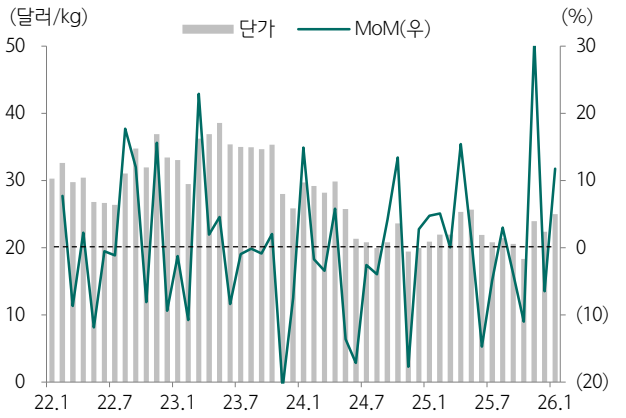
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 39. ESS용 리튬이온전지 수출액 추이



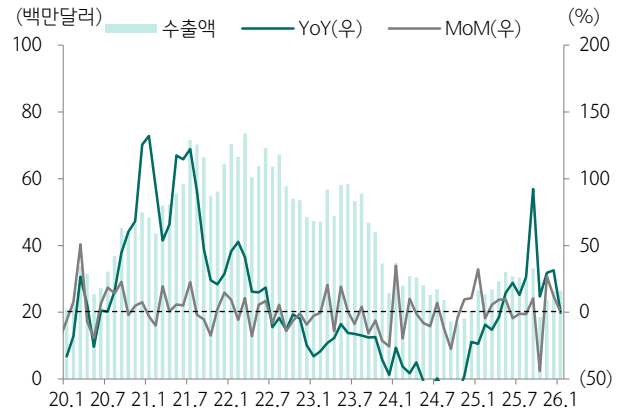
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 40. ESS용 리튬이온전지 수출 단가 추이



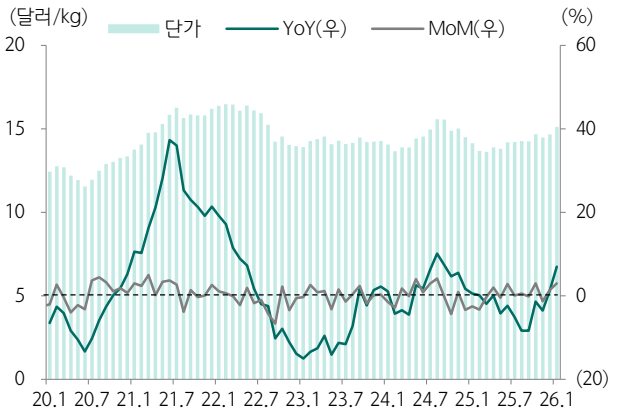
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 41. 동박 수출액 추이



자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 42. 동박 수출 단가 추이

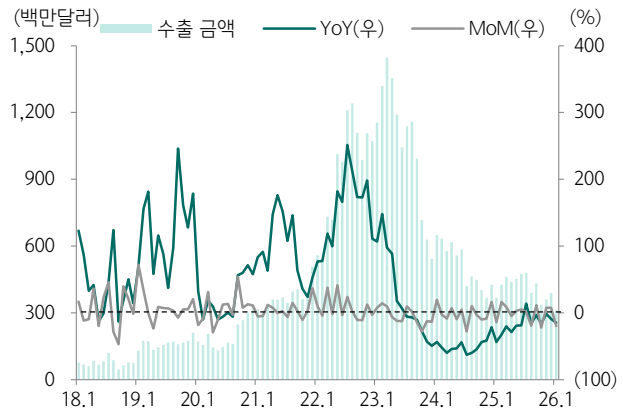


자료: 산업통상자원부, 하나증권

지역별 양극재 수출

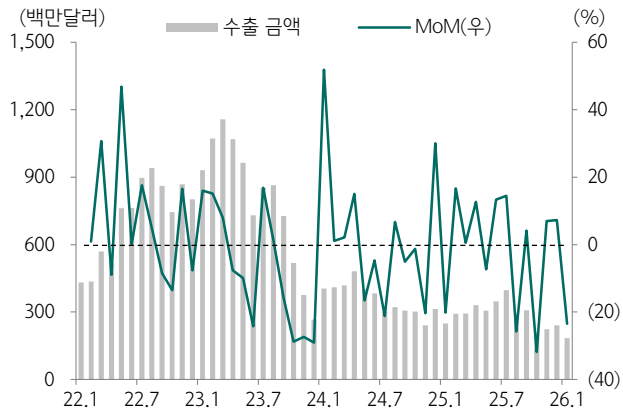
- 1월 양극재 수출액은 3.1억달러(YoY -14.9%, MoM -19.7%), 수출 중량은 1.3만톤(YoY -14.5%, MoM -22.1%) 기록했다. 양극재 수출 단가 23.7달러/kg으로 전년 대비 -0.5% 하락, 전월 대비 +3.1% 상승했다.
- 1월 NCM 양극재 수출액은 1.8억달러(YoY -26.4%, MoM -23.5%), 수출 중량은 0.8만톤(YoY -24.6%, MoM -25.3%) 기록했다. NCM 양극재 수출 단가 22.5달러/kg으로 전년 대비 -2.4% 하락, 전월 대비 +2.4% 상승했다.
- 1월 NCA 양극재 수출액은 1.2억달러(YoY +10.6%, MoM -11.4%), 수출 중량은 0.5만톤(YoY +19.1%, MoM -15.2%) 기록했다. NCA 양극재 수출 단가 25.9달러/kg으로 전년 대비 -7.1% 하락, 전월 대비 +4.4% 상승했다.
- 1월 NCM+NCA 양극재 수출액은 3.0억달러(YoY -15.5%, MoM -19.3%), 수출 중량은 1.3만톤(YoY -13.3%, MoM -22.0%) 기록했다. NCM+NCA 양극재 수출 단가 23.7달러/kg으로 전년 대비 -2.5% 하락, 전월 대비 +3.5% 상승했다.
- 지역별로 살펴보면, 청주시의 12월 양극재 수출액은 0.3억달러(YoY -12.7%), 수출 중량은 1.2만톤(YoY -11.8%) 기록했다. 양극재 수출 단가 22.2달러/kg으로 전년 대비 -1.0% 하락, 전월 대비 +9.1% 상승했다. (관련기업 : LG화학, 에코프로비엠)
- 대구시의 12월 양극재 수출액은 1.3억달러(YoY +53.0%), 수출 중량은 0.6만톤(YoY +81.5%) 기록했다. 양극재 수출 단가 22.2달러/kg으로 전년 대비 -15.7% 하락, 전월 대비 +0.8% 상승했다. (관련기업 : 엘앤에프)
- 포항시의 12월 양극재 수출액은 1.0억달러(YoY +1.7%), 수출 중량은 0.4만톤(YoY +16.5%) 기록했다. 양극재 수출 단가 24.0달러/kg으로 전년 대비 -12.7% 하락, 전월 대비 -5.1% 하락했다. (관련기업 : 포스코퓨처엠, 에코프로비엠)
- 천안시의 12월 양극재 수출액은 0.5억달러(YoY -39.7%), 수출 중량은 0.2만톤(YoY -39.1%) 기록했다. 양극재 수출 단가 25.6달러/kg으로 전년 대비 -1.0% 하락, 전월 대비 +3.7% 상승했다. (관련기업 : Umicore)
- 울산시의 12월 양극재 수출액은 0.4억달러(YoY +140.9%), 수출 중량은 0.2만톤(YoY +189.3%) 기록했다. 양극재 수출 단가 23.9달러/kg으로 전년 대비 -16.7%, 전월 대비 -8.4% 하락했다. (관련기업 : 에스엠랩)
- 광양시의 12월 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 43. 양극재 수출액 추이



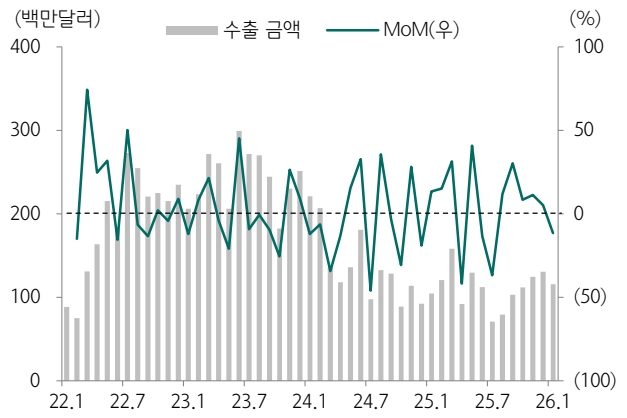
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 44. NCM 양극재 수출액 추이



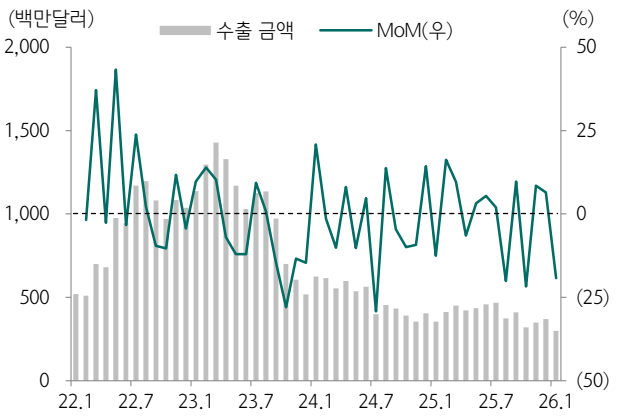
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 45. NCA 양극재 수출액 추이



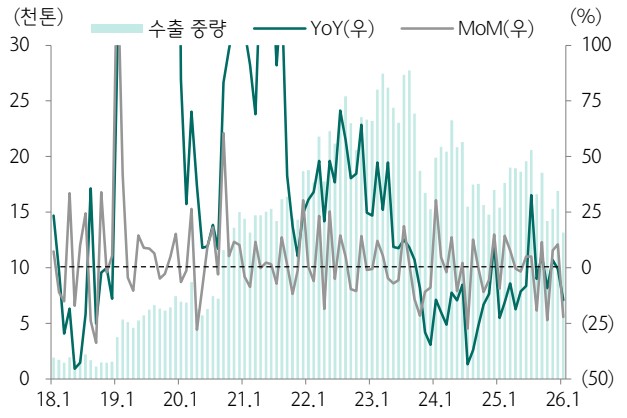
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 46. NCM+NCA 양극재 수출액 추이



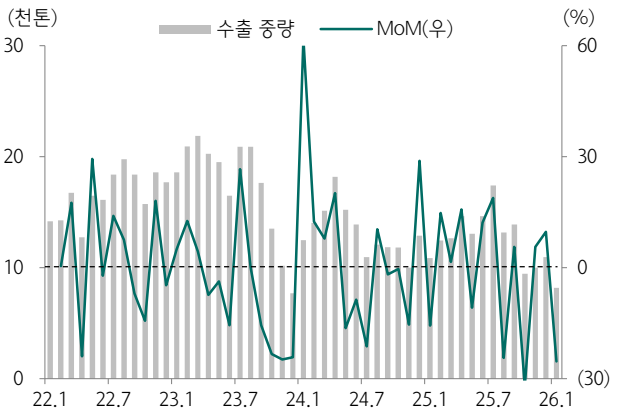
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 47. 양극재 수출 중량 추이



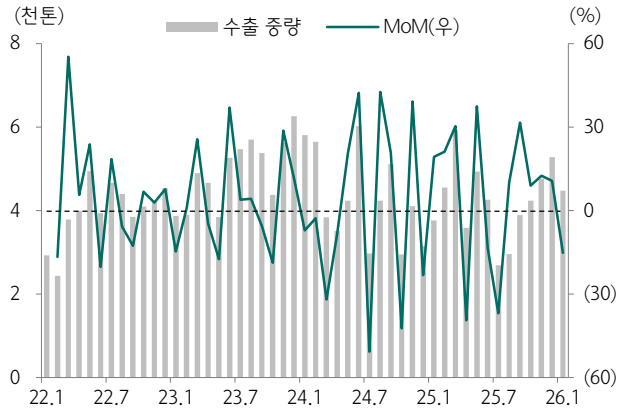
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 48. NCM 양극재 수출 중량 추이



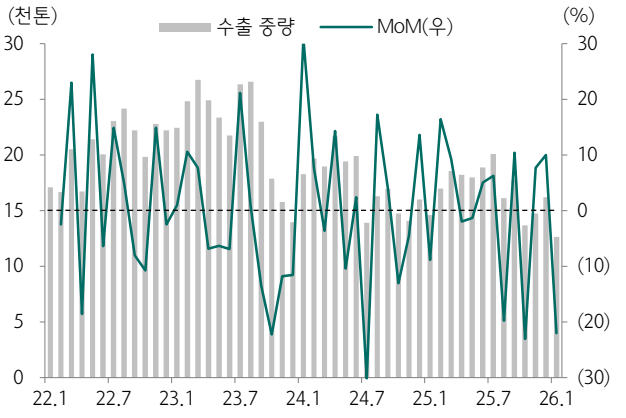
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 49. NCA 양극재 수출 중량 추이



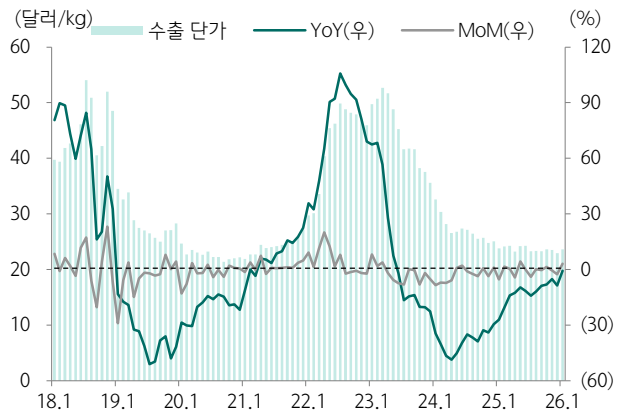
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 50. NCM+NCA 양극재 수출 중량 추이



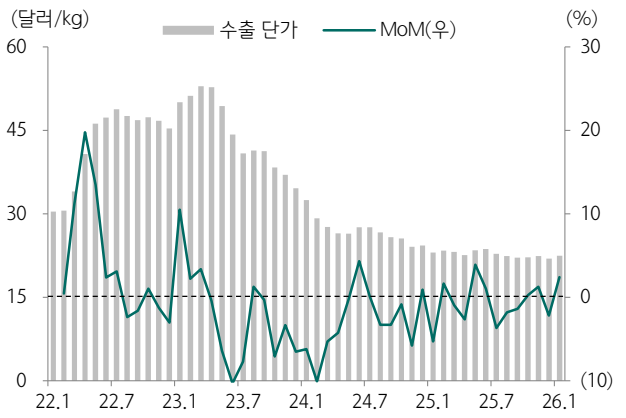
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 51. 양극재 수출 단가 추이



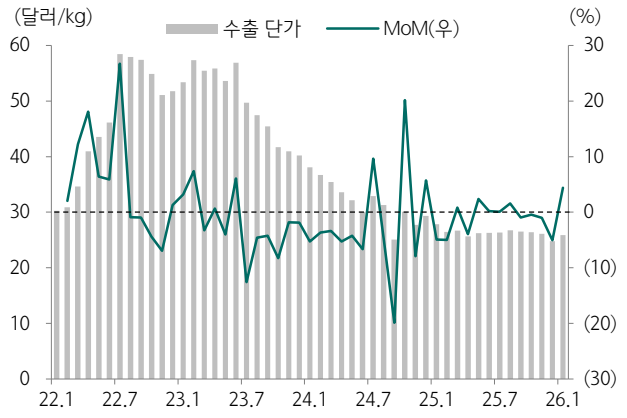
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 52. NCM 양극재 수출 단가 추이



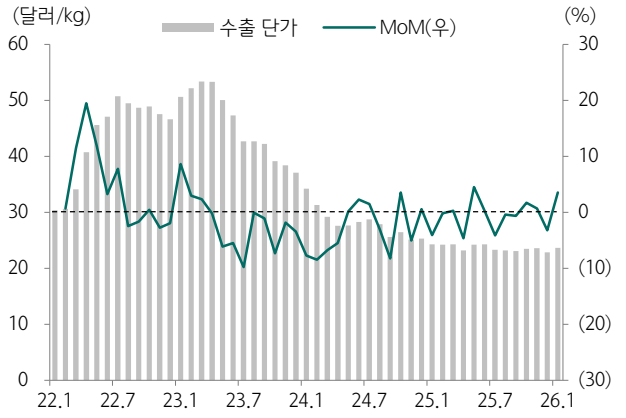
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 53. NCA 양극재 수출 단가 추이



자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 54. NCM+NCA 양극재 수출 단가 추이



자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 55. 지역별 양극재 수출 추이

(단위: 백만달러, 천톤, 달러/kg)

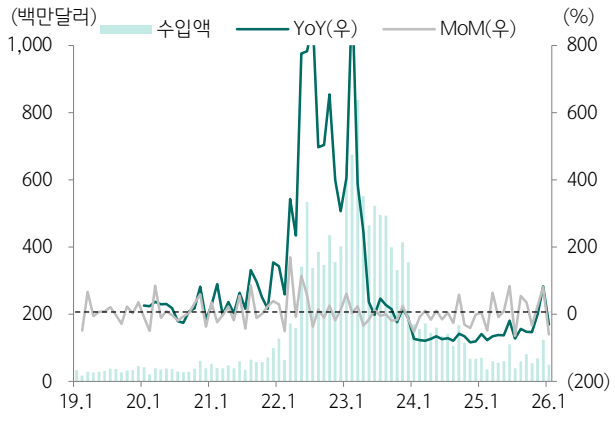
	전체			청주			대구			포항			천안			울산		
	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가	금액	중량	단가
2022.01	558.4	18.8	29.7	153.3	4.8	32.3	132.7	4.5	29.4	88.4	3.3	26.7	111.4	3.3	33.9	36.9	1.2	30.7
2022.02	532.4	17.7	30.1	142.5	4.1	35.2	122.2	4.3	28.2	120.7	4.3	28.0	66.8	2.1	31.6	48.6	1.5	33.2
2022.03	732.8	21.8	33.6	205.0	5.1	39.9	174.8	5.6	31.5	152.1	5.0	30.5	93.7	2.7	35.3	65.3	1.8	36.2
2022.04	718.0	17.8	40.4	193.8	3.3	57.9	168.1	4.9	34.5	170.3	4.3	39.2	96.4	2.3	42.5	29.1	0.8	38.7
2022.05	1,012.2	22.3	45.4	342.4	6.0	56.6	213.0	5.5	38.6	194.3	4.4	44.3	143.6	3.0	48.1	65.1	1.3	49.8
2022.06	978.6	21.2	46.2	349.1	5.8	60.2	233.0	5.6	41.8	140.1	3.5	40.6	126.5	2.7	46.7	84.7	1.5	56.2
2022.07	1,210.1	24.3	49.9	413.1	6.8	60.5	291.9	6.6	44.4	190.3	4.5	42.1	132.7	2.3	57.7	81.6	1.4	60.1
2022.08	1,241.4	25.4	48.8	404.3	6.9	58.4	321.9	7.4	43.2	165.9	4.3	38.7	168.6	2.9	58.9	87.1	1.5	56.9
2022.09	1,109.0	23.0	48.2	434.3	7.8	55.5	247.0	5.9	41.8	156.4	3.6	42.9	151.3	2.7	56.0	47.1	0.9	53.9
2022.10	986.5	20.6	47.9	320.6	5.9	54.3	243.6	5.7	42.8	229.4	5.4	42.9	134.7	2.4	55.2	47.4	0.8	57.0
2022.11	1,106.9	23.5	47.0	369.0	6.7	55.0	364.2	8.4	43.5	191.5	4.6	41.2	103.5	1.8	56.4	60.7	1.1	57.1
2022.12	1,071.8	23.3	46.0	349.7	6.2	56.1	247.5	5.6	43.9	288.2	6.8	42.2	92.4	1.6	57.3	75.2	1.3	57.5
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

자료: 하나증권

주요 수입 데이터

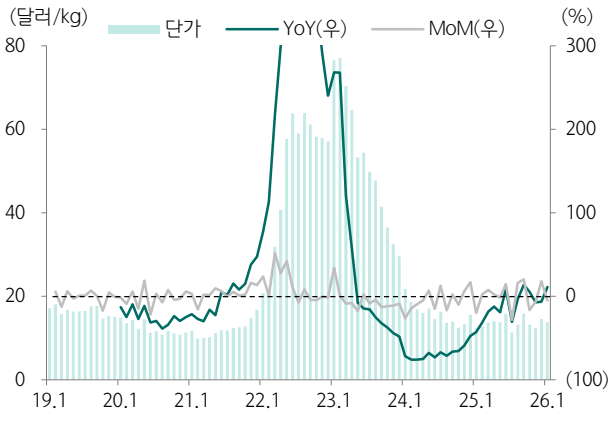
- 1월 수산화리튬 수입액은 0.5억달러(YoY -29.9%, MoM -59.9%)를 기록했고, 수입 중량은 0.4만톤(YoY -36.9%, MoM -57.8%)을 기록했다. 수입 단가는 13.8달러/kg으로 전년 대비 +11.1% 상승, 전월 대비 -5.0% 하락했다.
- 1월 음극재 수입액은 341만달러(YoY -22.6%, MoM +403.1%)를 기록했고, 수입 중량은 848톤(YoY -0.9%, MoM +412.5%)을 기록했다. 수입 단가는 4.0달러/kg으로 전년 대비 -21.9%, 전월 대비 -1.8% 하락했다.
- 1월 천연흑연 수입액은 209만달러(YoY -46.4%, MoM -23.3%)를 기록했고, 수입 중량은 0.2만톤(YoY -36.4%, MoM -17.6%)을 기록했다. 수입 단가는 1.2달러/kg으로 전년 대비 -15.8%, 전월 대비 -6.8% 하락했다.

도표 56. 수산화리튬 수입액 추이



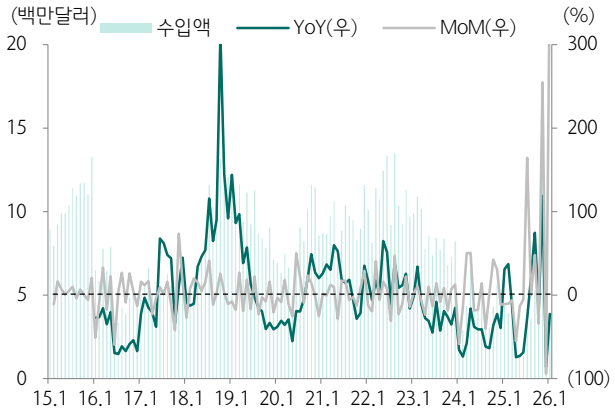
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 57. 수산화리튬 수입 단가 추이



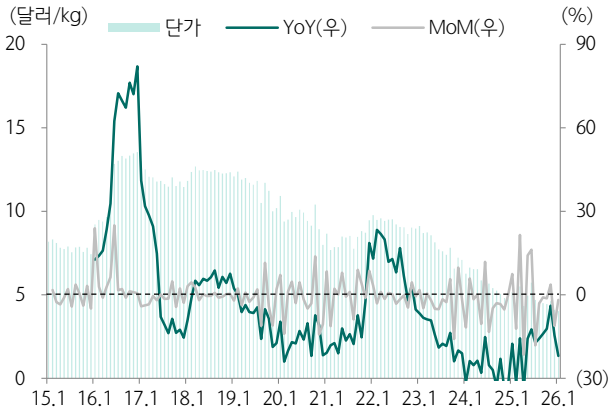
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 58. 음극재 수입액 추이



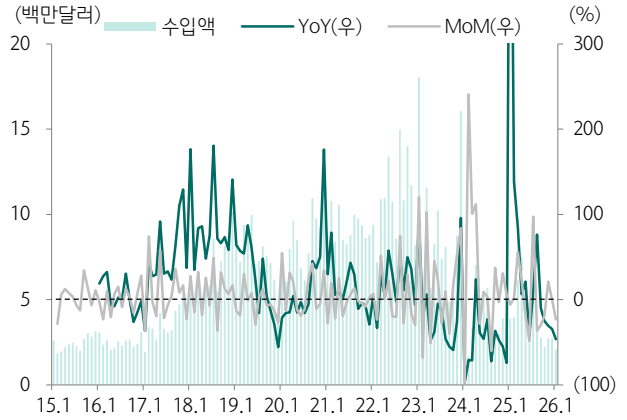
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 59. 음극재 수입 단가 추이



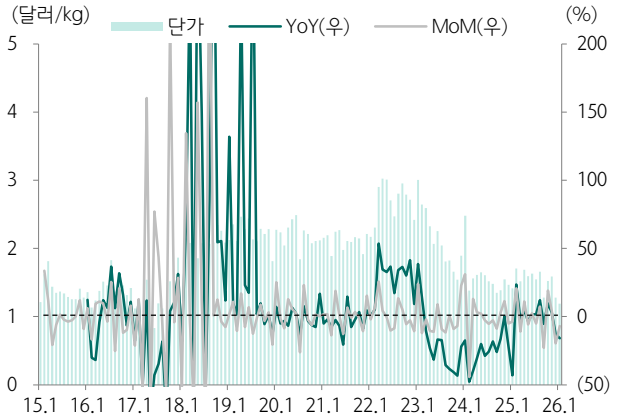
자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 60. 천연흑연 수입액 추이



자료: 산업통상자원부, 하나증권

도표 61. 천연흑연 수입 단가 추이



자료: 산업통상자원부, 하나증권

배터리 원재료 가격 추이

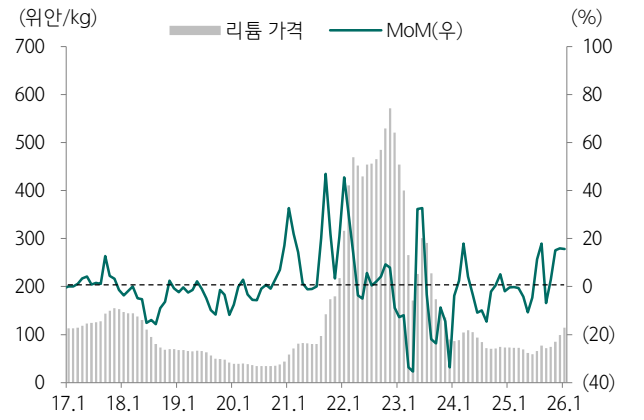
- 12월 리튬/니켈 가격은 각각 전월 대비 +16%/+1% 상승했고, 코발트/망간/구리/알루미늄/LiPF6 가격은 각각 +7%/+1%/+9%/+2%/+18% 상승했다.
- 1월 망간/알루미늄 가격은 각각 전월 대비 +1%/+2% 상승했고, 리튬/니켈/코발트/구리/LiPF6 가격은 각각 전월 대비 +16%/+20%/+7%/+11%/-14% 변동했다.

도표 62. 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	115	17,859	55,465	1,088	13,075	15	16	20	7	2	11	(14)

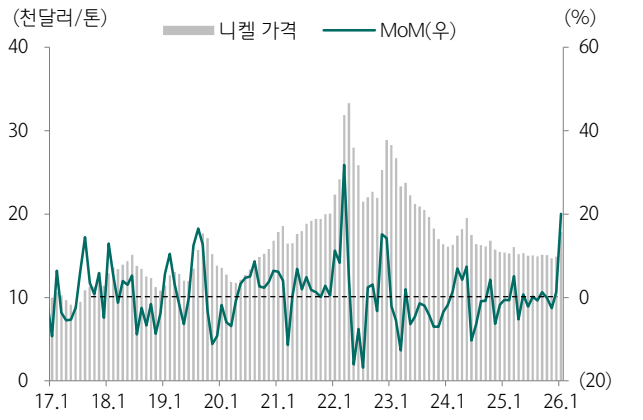
주 1: 리튬 RMB/kg, 니켈 USD/ton, 코발트 USD/ton, 망간 USD/ton, 동 USD/ton, LiPF6 만위안/ton 주 2 : 리튬 : 탄산리튬, 양극재 : NCM325(시범서비스 중으로 가격 데이터 제공 중단)
자료: 한국광물자원공사, Antaike, Wind, 하나증권

도표 63. 리튬 월별 평균 가격 추이



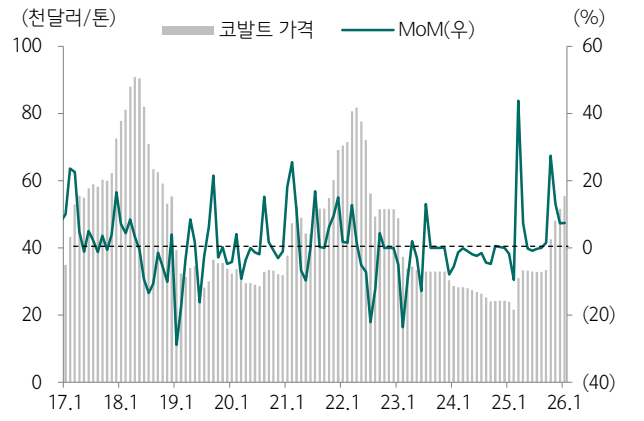
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 64. 니켈 월별 평균 가격 추이



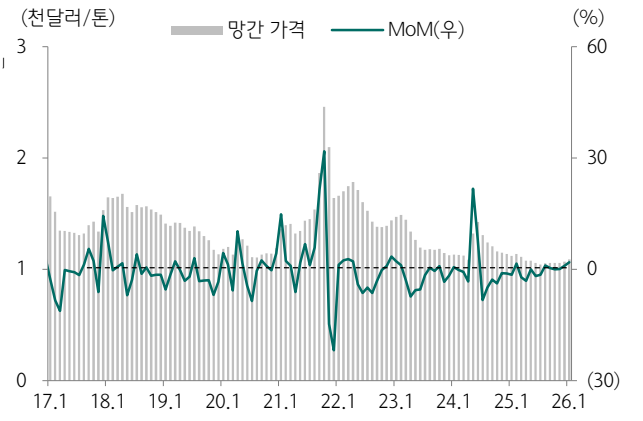
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 65. 코발트 월별 평균 가격 추이



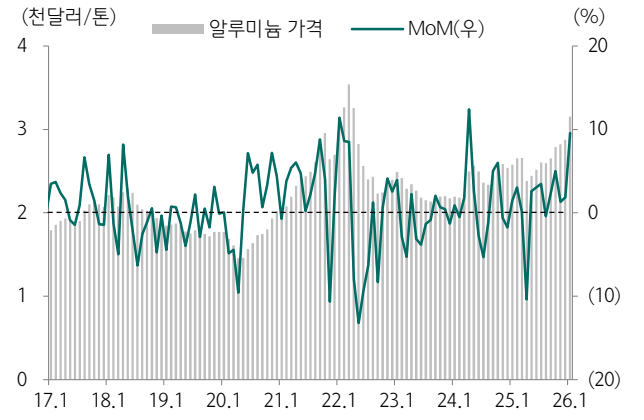
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 66. 망간 월별 평균 가격 추이



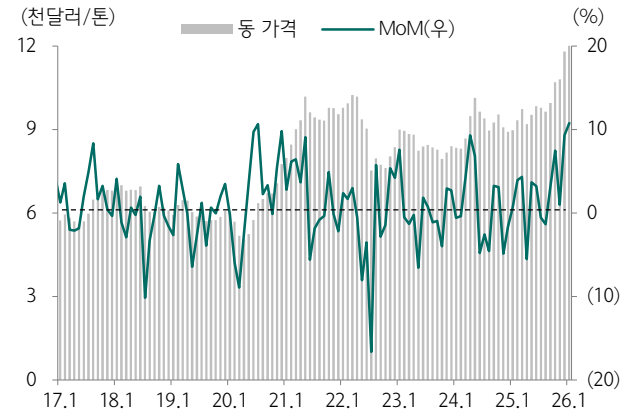
자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 67. 알루미늄 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 68. 동 월별 평균 가격 추이



자료: 한국광물자원공사, 하나증권

도표 69. LG에너지솔루션 실적 추이 및 전망

(단위: 십억원, %)

		1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26F	2Q26F	3Q26F	4Q26F	2025	2026F	2027F	2028F
EV (대형)	매출	4,041	3,645	3,477	2,810	2,164	2,207	2,979	3,126	13,973	10,475	11,197	11,893
	영업이익	-141	-66	80	-435	-538	-286	-82	94	-562	-812	-258	133
	OPM	-3.5%	-1.8%	2.3%	-15.5%	-24.9%	-13.0%	-2.7%	3.0%	-4.0%	-7.8%	-2.3%	1.1%
EV (소형)	매출	1,277	1,210	1,201	1,581	1,519	1,367	1,394	1,684	5,269	5,964	6,406	6,929
	영업이익	65	50	87	118	99	95	97	92	320	383	439	544
	OPM	5.1%	4.1%	7.3%	7.5%	6.5%	7.0%	7.0%	5.5%	6.1%	6.4%	6.9%	7.9%
ESS	매출	191	287	627	1,301	1,692	2,030	2,334	2,808	2,406	8,864	11,946	12,530
	영업이익	-29	0	40	-81	39	74	117	169	-69	399	585	652
	OPM	-15.0%	0.1%	6.3%	-6.2%	2.3%	3.6%	5.0%	6.0%	-2.9%	4.5%	4.9%	5.2%
Battery Others	매출	756	423	395	450	445	446	558	271	2,024	1,721	1,463	1,243
	영업이익	22	17	29	-57	-2	1	9	-2	10	5	3	19
	OPM	2.9%	3.9%	7.4%	-12.8%	-0.5%	0.2%	1.6%	-0.9%	0.5%	0.3%	0.2%	1.5%
AMPC		458	491	366	333	214	287	482	723	1,647	1,706	3,167	3,752
Total	매출	6,265	5,565	5,700	6,142	5,819	6,050	7,266	7,888	23,672	27,024	31,012	32,594
	영업이익	375	492	601	-122	-189	171	623	1,076	1,346	1,681	3,936	5,100
	OPM	6.0%	8.8%	10.5%	-2.0%	-3.2%	2.8%	8.6%	13.6%	5.7%	6.2%	12.7%	15.6%
	영업이익 (AMPC 제외)	-83	1	236	-455	-402	-116	141	352	-301	-25	770	1,347
	OPM (AMPC 제외)	-1.3%	0.0%	4.1%	-7.4%	-6.9%	-1.9%	1.9%	4.5%	-1.3%	-0.1%	2.5%	4.1%
	지배순이익	-146	-297	247	-772	-296	-11	345	700	-798	-194	1,867	3,112

자료: LG에너지솔루션, 하나증권

도표 70. 삼성SDI 실적 추이 및 전망

(단위: 십억원)

		1Q25	2Q25	3Q25	4Q25F	1Q26F	2Q26F	3Q26F	4Q26F	2025F	2026F	2027F
EV	매출	1,565	1,337	1,128	1,160	1,136	1,193	1,229	1,320	5,189	4,879	5,229
	영업이익	(391)	(435)	(561)	(393)	(356)	(368)	(374)	(371)	(1,780)	(1,468)	(1,522)
	영업이익률(%)	-25%	-33%	-50%	-34%	-31%	-31%	-30%	-28%	-34%	-30%	-29%
	AMPC	109	66	20	6	8	15	32	46	202	101	139
ESS	매출	665	673	685	1,033	1,064	1,170	1,229	1,376	3,056	4,839	9,703
	영업이익	45	15	(30)	15	27	23	29	44	45	123	409
	영업이익률(%)	7%	2%	-4%	1%	3%	2%	2%	3%	1%	3%	4%
	AMPC	0	0	0	71	88	101	120	327	71	636	1,373
Battery Others	매출	751	952	1,007	1,037	1,006	1,008	1,011	1,022	3,747	4,047	4,492
	영업이익	(216)	(77)	(59)	(53)	(60)	(53)	(56)	(42)	(405)	(210)	(148)
	영업이익률(%)	-29%	-8%	-6%	-5%	-6%	-5%	-6%	-4%	-11%	-5%	-3%
Non-Battery	매출	196	218	232	247	222	224	235	248	893	930	1,000
	영업이익	18	33	39	44	22	36	42	47	134	147	178
	영업이익률(%)	9%	15%	17%	18%	10%	16%	18%	19%	15%	16%	18%
Total	매출	3,177	3,179	3,052	3,476	3,428	3,596	3,704	3,966	12,884	14,695	20,424
	영업이익	(434)	(398)	(591)	(309)	(271)	(247)	(206)	52	(1,732)	(671)	429
	영업이익률(%)	-14%	-13%	-19%	-9%	-8%	-7%	-6%	1%	-13%	-5%	2%
	지배주주순익	(221)	(153)	48	(171)	(166)	(163)	(98)	64	(496)	(363)	387

자료: 삼성SDI, 하나증권

도표 71. 에코프로비엠 실적 추이 및 전망

(단위: 십억원)

	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26F	2Q26F	3Q26F	4Q26F	2024	2025	2026F	2027F
매출	**629.8**	**779.7**	**625.3**	**499.2**	**584.0**	**685.0**	**796.5**	**926.2**	**2,766.8**	**2,534.0**	**2,991.7**	**4,031.0**
YoY(%)	*(35.1)*	*(3.7)*	*19.8*	*7.4*	*(7.3)*	*(12.1)*	*27.4*	*85.5*	*(59.9)*	(8.4)	*18.1*	*34.7*
QoQ(%)	*35.5*	*23.8*	*(19.8)*	*(20.2)*	*17.0*	*17.3*	*16.3*	*16.3*				
매출원가	594.6	695.6	533.1	441.3	560.6	655.0	756.7	866.0	2,672.0	2,264.6	2,838.4	3,649.8
판관비	32.9	35.1	41.5	16.9	27.2	33.3	39.7	46.6	129.0	126.4	146.8	196.3
영업이익	**2.3**	**49.0**	**50.7**	**41.0**	**(3.9)**	**(3.4)**	**0.1**	**13.6**	**(34.1)**	**143.0**	**6.5**	**184.8**
YoY(%)	*(66.0)*	*1,159.1*	*흑전*	*흑전*	*적전*	*적전*	*(99.7)*	*(66.9)*	*적전*	*흑전*	*(95.5)*	*2,753.9*
QoQ(%)	*흑전*	*2,058.6*	*3.5*	*(19.2)*	*적전*	*적지*	*흑전*	*9,953.0*				
영업이익률(%)	**0.4**	**6.3**	**8.1**	**8.2**	**(0.7)**	**(0.5)**	**0.0**	**1.5**	**(1.2)**	**5.6**	**0.2**	**4.6**
YoY(%p)	*(0.3)*	*5.8*	*16.0*	*9.0*	*(1.0)*	*(6.8)*	*(8.1)*	*(6.7)*	*(3.5)*	*6.9*	*(5.4)*	*4.4*
QoQ(%p)	*1.1*	*5.9*	*1.8*	*0.1*	*(8.9)*	*0.2*	*0.5*	*1.4*				
지배주주순익	**(8.8)**	**17.1**	**24.7**	**7.5**	**(7.1)**	**11.6**	**16.0**	**22.0**	**(96.5)**	**28.0**	**42.5**	**141.9**

자료: 에코프로비엠, 하나증권

Compliance Notice

- 당사는 2026년 2월 9일 현재 해당회사의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 본 자료를 작성한 애널리스트(김현수)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실하게 작성하였습니다.
- 본 자료는 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료를 작성한 애널리스트(김현수)는 2026년 2월 9일 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 현주가 대비 15% 이상 상승 여력
  Neutral(중립)_목표주가가 현주가 대비 -15%~15% 등락
  Reduce(비중축소)_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%~15% 등락

투자등급	BUY(매수)	Neutral(중립)	Reduce(매도)	합계
금융투자상품의 비율	93.31%	6.69%	0.00%	100%

* 기준일: 2026년 2월 6일