



신성장산업 주간모니터

2차전지/스몰캡: 윤혁진, 3773-9025



2022년 중국 전기차 시장과 보조금 정책 변화

- 중국 전기차 판매량: 2021년 1~11월 누적 전기차 판매량 268만대 기록 (+ 183.3% YoY)
전체 판매량 중 BYD 18.7%, Tesla 14.4%, SAIC(GM) 14.0% 비중 기록

- 중국 보조금: 2023년 EV 보조금 폐지 예정

2021년 중국 전기차 보조금은 주행거리 및 배터리 용량(Wh/kg)을 기준으로 BEV 13,000 ~ 18,000위안, PHEV 6,800위안 지급

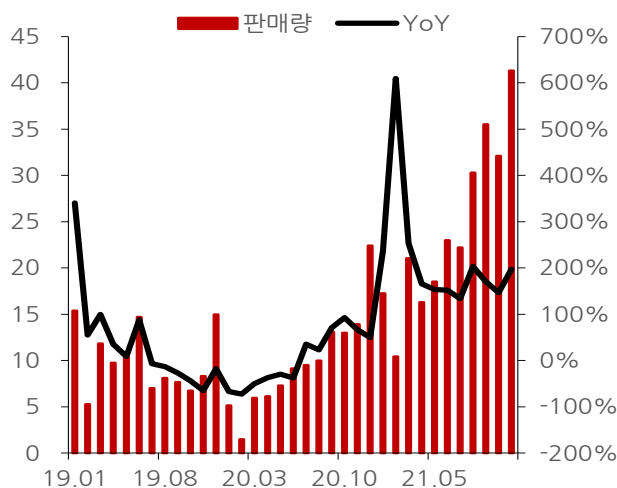
2022년 BEV, PHEV 구매 보조금 30% 축소, 공무, 택시, 도시버스 등 공공분야에 한해 20% 축소, 2023년 보조금 폐지

2019년 중국 태양광 보조금 축소 시행 당시 태양광 신규 설치량은 전년대비 -32.1% 급감

- 한국 배터리 업체들에게 미치는 영향은?

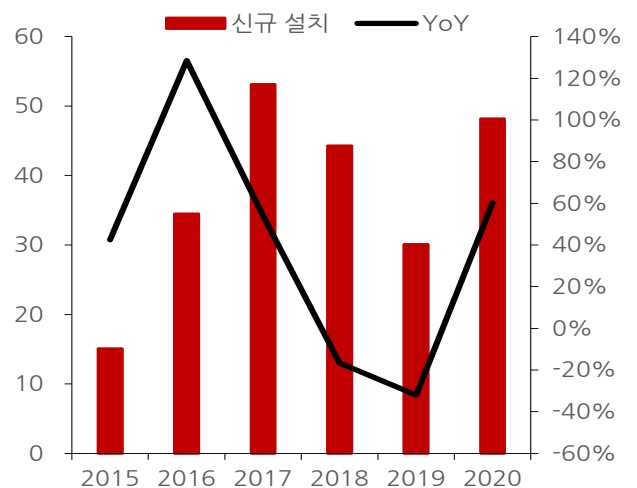
2023년 중국 EV 시장 급랭 예상돼 중국 내수 비중이 75%인 CATL 등의 실적 쇼크 예상
미국 시장 성장의 수혜를 보는 LGES를 포함한 한국 배터리 업체 선호 예상. 반면에 2022년부터 CATL를 포함한 중국 배터리업체들의 해외 시장 저가 수주 등 경쟁 심화 예상

중국 전기차 판매량 (단위: 만대, %)



자료: CPCA, SK증권

중국 태양광 신규 설치량 (단위: GW, %)



자료: SK증권



Compliance Notice

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

