

자동차

8월 중국 자동차 판매: 소비진흥 정책 효과로 내수판매 회복

SK증권 리서치센터



Analyst
윤혁진

hjyoon2019@sk.com
3773-9025

중국 8월 자동차 판매: 소비진흥 정책 효과로 전월비 개선

- 23년 8월 중국 승용차 소매 판매는 192만대로 2.6%YoY, 8.2%MoM 기록
- 7월부터 China6B 전면 시행됨에 따라 7월 소매판매 둔화했지만(-2.3%YoY, 이하 YoY 생략), 8월 소비진흥 정책이 본격화되고 판촉활동 강화되며 수요 회복
 - 중국 브랜드 소매 판매는 100만대로 점유율 52.1%, 합작 브랜드 소매판매 65만대(독일 브랜드 20.1%, 일본 브랜드 16.7% 등) 기록
 - 고급차 판매 28만대로 +9% 증가하며 평균 상회

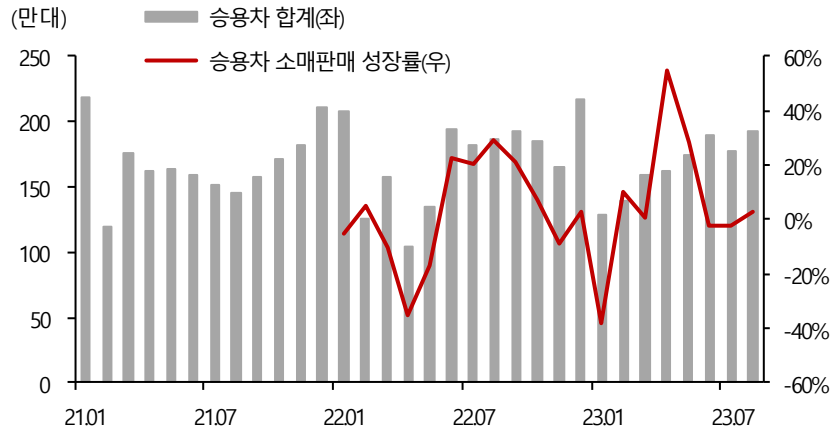
신에너지차(NEV): 월 판매량 최고치 갱신

- 8월 NEV 소매판매는 +34.5% 증가한 71.7만대(BEV +22.8% 증가한 49.1만대, PHEV +69.9% 증가한 22.6만대)
- 신에너지차 침투율 37.3%로 22년 8월 28.5% 대비 8.8%pt 상승
 - 8월 승용차 도매판매 2만대 돌파 모델은 16개: 모델 Y 65,316대, BYD Song 57,490대 BYD Qin 45,004대, Seagull 34,841대, BYD Dolphin 32,745대, BYD Yuan 32,662대, Lavida 32,160대, Changan CS75 29,193대 등
 - 탄산리튬 가격 하락에 따른 신에너지차 가격 판촉으로 판매 호조 지속
- 23년 승용차 소매판매 2,100만대, NEV 850만대 전망 유지(NEV 판매 목표치를 달성하기 위해서는 좀더 공격적인 NEV 판촉 예상)

수출

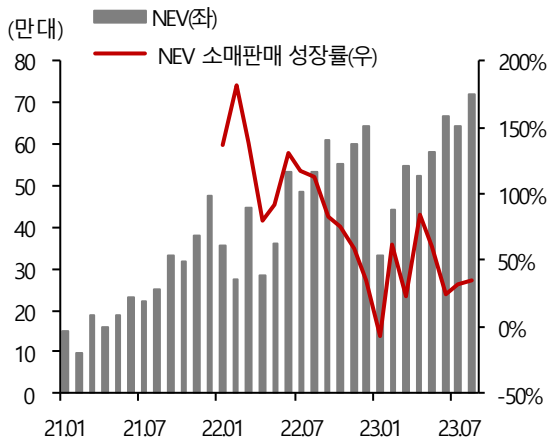
- 승용차 수출(완성차 및 CKD 포함) 33만대(+31%YoY, +7%MoM)
- NEV 수출 78,000대(+1.3%YoY, +11.8%MoM)로 전체 수출의 24%. NEV 수출 중 BEV가 93.3% 차지
- 제조업체 기준으로 BYD 25,023대, Tesla China 19,465대, SAIC Motor 18,677대 등 기록
- NEV 수출 중 테슬라를 제외한 중국 로컬 기업 수출량은 5.9만대로 +69.5% 증가
- 중국 승용차 수출 및 중국 로컬기업들의 NEV 수출 여전히 공격적으로 증가 중

8월 소매판매 192 만대(2.6%YoY)



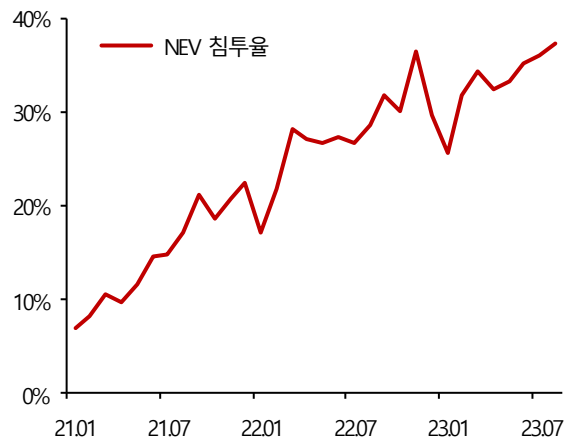
자료: CPCAauto, SK 증권

8월 NEV 판매 71.7 만대(+34.5%YoY)



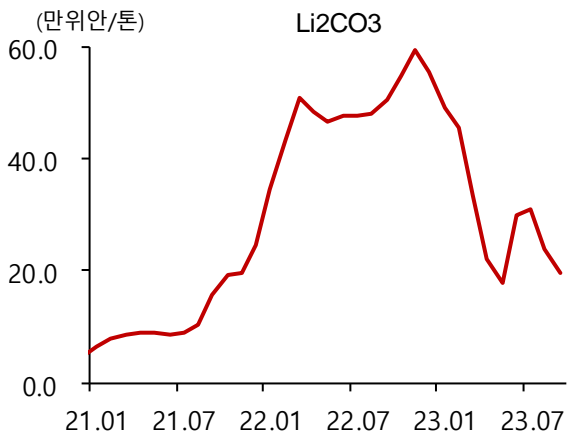
자료: CPCAauto, SK 증권

8월 NEV 침투율 37.3%



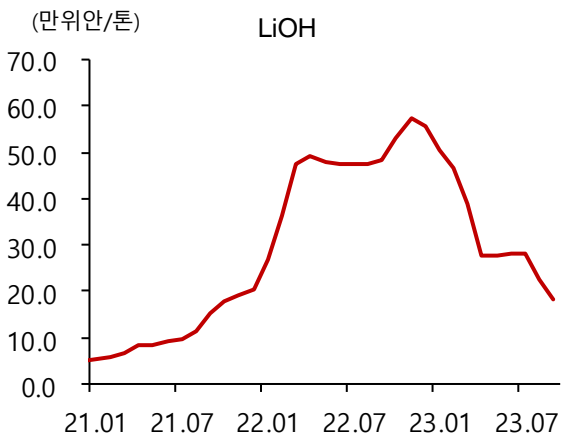
자료: CPCAauto, SK 증권

중국 탄산리튬 가격 추이(-61%YoY)



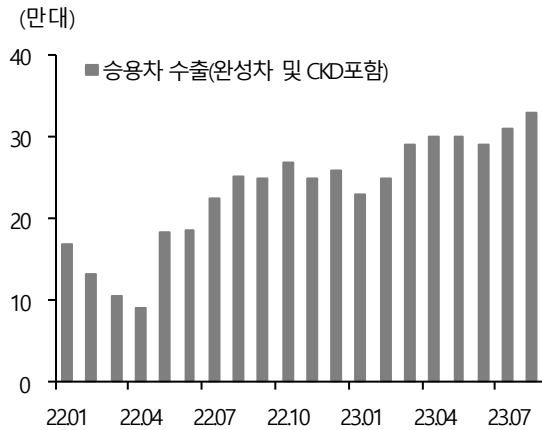
자료: SK 증권

중국 수산화리튬 가격 추이(-62%YoY)



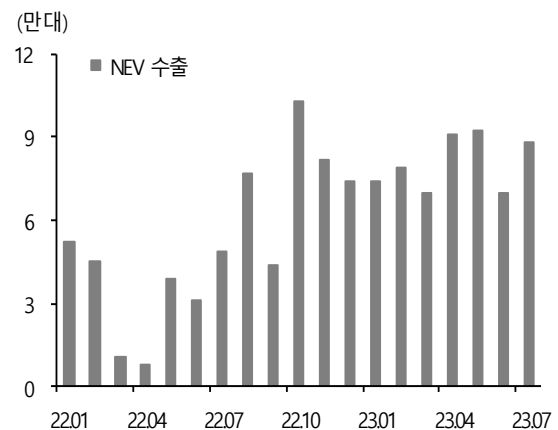
자료: SK 증권

8월 승용차 수출 33 만대(+31.0%YoY)



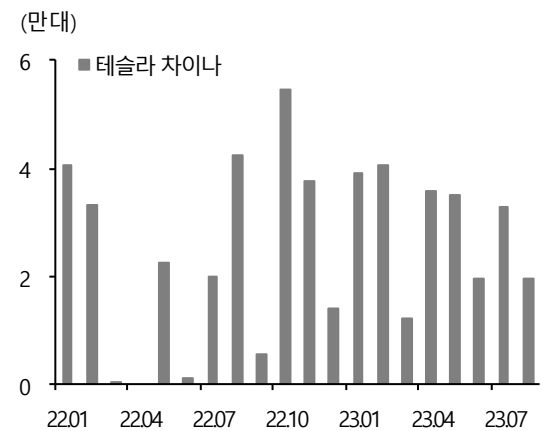
자료: CPCAauto, SK 증권

8월 NEV 수출 7.8 만대(+1.3%YoY)



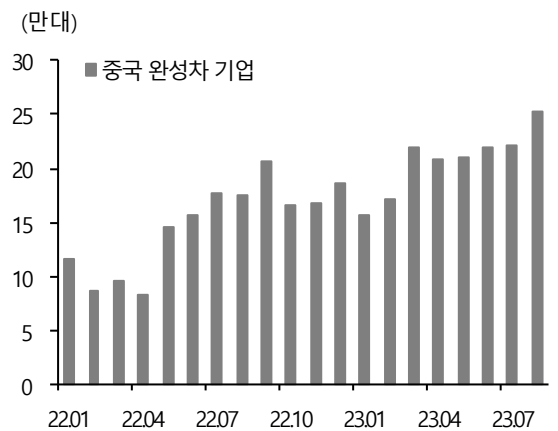
자료: CPCAauto, SK 증권

8월 테슬라차이나 수출 1.9 만대



자료: CPCAauto, SK 증권

8월 중국 로컬 완성차 기업 수출 25.2 만대(+44.0%YoY)



자료: CPCAauto, SK 증권

Compliance Notice

작성자(관리자)는 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 3 단계(6개월기준) 15%이상 -> 매수 / -15%~-15% -> 중립 / -15%미만 -> 매도

SK 증권 유니버스 투자등급 비율 (2023년 09월 12일 기준)

매수	94.65%	중립	5.35%	매도	0.00%
----	--------	----	-------	----	-------