

자동차

12월 중국 자동차 판매: 연말 프로모션으로 강세

SK증권 리서치센터



Analyst
윤혁진

hjyoon2019@skc.co.kr
3773-9025

중국 12월 자동차 판매: 연말 프로모션으로 강세

23년 12월 중국 승용차 소매 판매는 235.3만대로 8.4%YoY, 13.1%MoM 기록

- 소비촉진과 기업 프로모션 확대로 판매 호조 기록
- 23년 연간 판매는 2,171만대로 전년도 2,054만대 대비 5.7% 증가
- 중국 브랜드 소매 판매는 124만대로 점유율 52.9%로 지속 확대. 합작 브랜드 소매판매 79만대(독일 브랜드 20.5%, 일본 브랜드 16.5% 등) 기록
- 고급차 판매 32만대로 +23% 증가하며 안정적인 모습

신에너지차(NEV): 23년 775만대로 +37% 증가

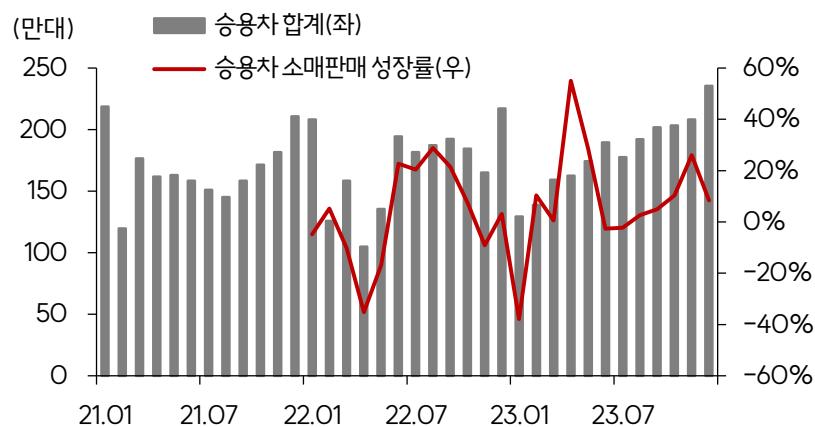
12월 NEV 소매판매는 +47.2% 증가한 94.5만대(BEV +30.9% 증가한 59.8만대, PHEV +87.6% 증가한 34.7만대)

- 23년 연간 판매량은 775만대로 전년도 567만대 대비 36.6% 증가
- 신에너지차 침투율 40.2%로 22년 12월 29.6% 대비 10.6%pt 상승
- 12월 승용차 도매판매 2만대 돌파 모델은 30개: BYD Song 84,039대, Model Y 62,158대, Hongguang MINI 50,561대, Seagull 50,525대, Wuling Bingo 48,979대, BYD Qin 46,394대, Lavida 42,203대, BYD Yuan 41,681대, BYD Dolphin 36,514대 등
- 탄산리튬 가격 하락에 따른 신에너지차 가격 판촉으로 판매 호조 지속

수출: 중국 로컬기업의 수출도 강력한 성장 중

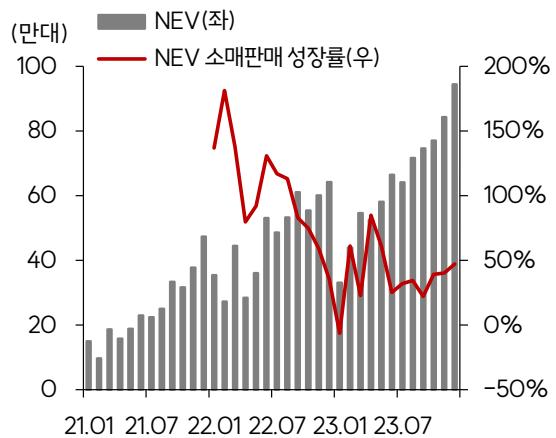
- 12월 승용차 수출(완성차 및 CKD 포함) 38.5만대(+48.1%YoY, +1.9%MoM)
- 23년 연간 수출량은 381만대로 전년대비 60.3% 증가
- NEV 수출 102,000 대(+37.8%YoY, +14.6%MoM)로 전체 수출의 26.6%. NEV 수출 중 BEV 가 90% 차지
- 23년 연간 NEV 수출 103.6만대로 전년대비 68.5% 증가
- 제조업체 기준으로 BYD 36,095대, Tesla China 18,334대, SAIC Motor 19,427대 등 기록
- NEV 수출 중 중국 로컬 기업 수출량(테슬라를 제외)은 8.4만대로 +39.1% 증가
- 중국 승용차 수출 및 중국 로컬기업들의 NEV 수출 여전히 공격적으로 증가 중

12 월 소매판매 235.3 만대(8.4%YoY)



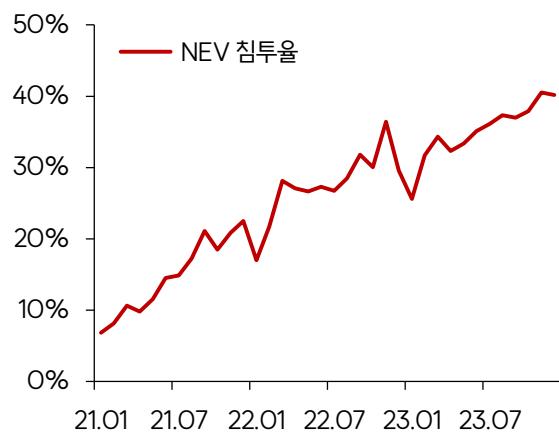
자료: CPCAauto, SK 증권

12 월 NEV 판매 94.5 만대(+47.2%YoY)



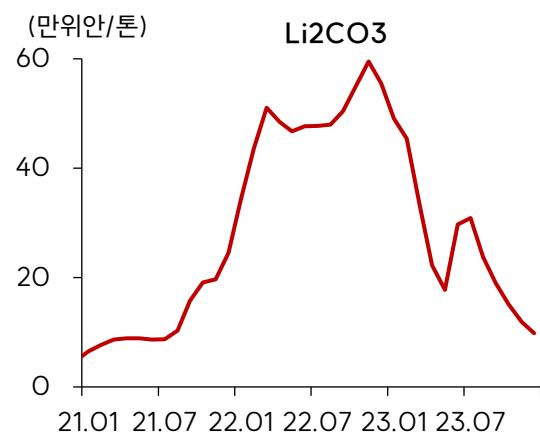
자료: CPCAauto, SK 증권

12 월 NEV 침투율 40.2%



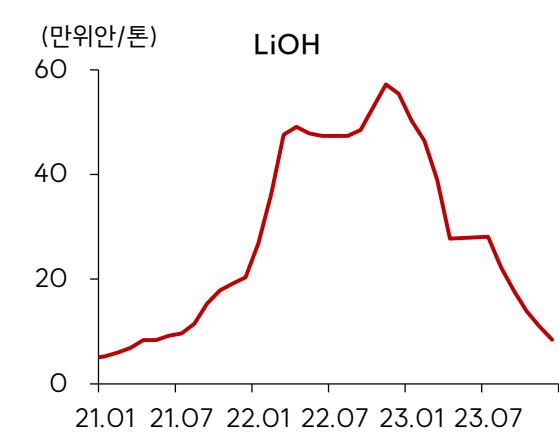
자료: CPCAauto, SK 증권

중국 탄산리튬 가격 추이(-82%YoY)



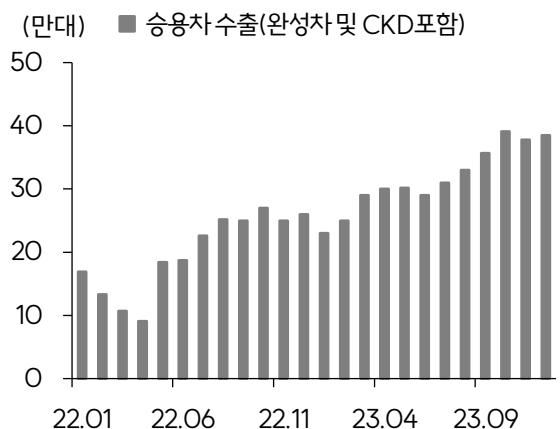
자료: SK 증권

중국 수산화리튬 가격 추이(-85%YoY)



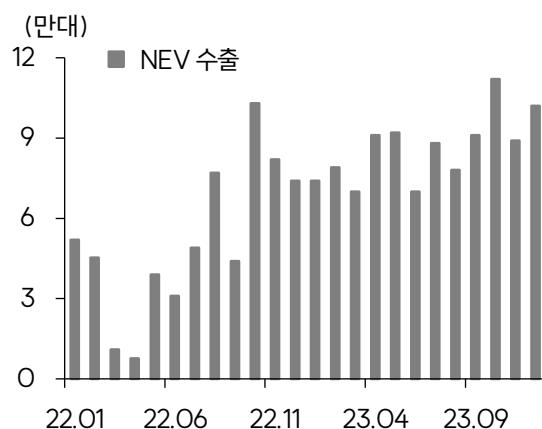
자료: SK 증권

12월 승용차 수출 38.5 만대(+48.1%YoY)



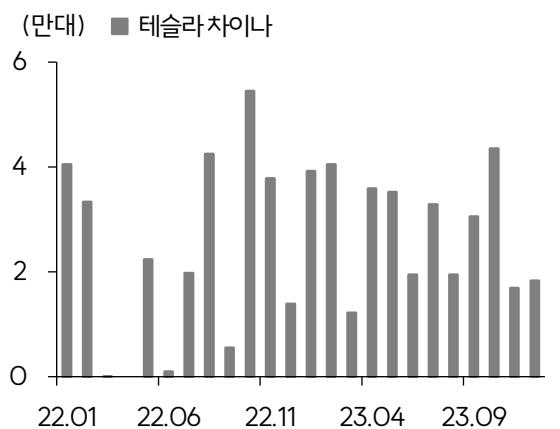
자료: CPCAauto, SK 증권

12월 NEV 수출 10.2 만대(+37.8%YoY)



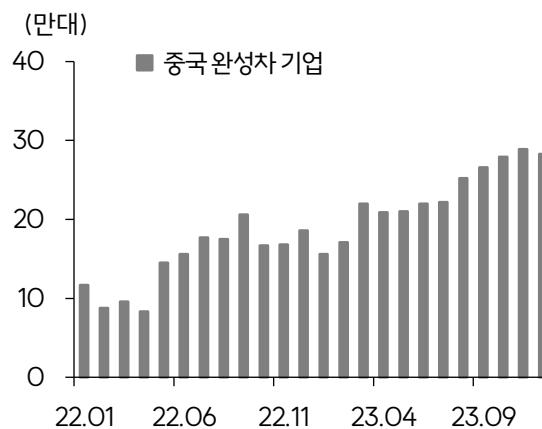
자료: CPCAauto, SK 증권

12월 테슬라 차이나 수출 1.8만대



자료: CPCAauto, SK 증권

12월 중국 로컬 완성차 기업 수출 28.3 만대(+52.2%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 기관투자가 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

SK증권 유니버스 투자등급 비율 (2023년 09월 12일 기준)

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