

자동차

8월 중국 자동차 판매: NEV 침투율 54%

SK증권 리서치센터



Analyst
윤혁진

hjyoon2019@skc.co.kr
3773-9025



R.A
박준형

jh.park@skc.co.kr
3773-8589

중국 8월 자동차 판매: 이구환신 보조금 효과 지속

24년 8월 중국 승용차 소매판매 190.5만대(-0.8% YoY, +10.8% MoM)

내연기관차 -27.0%, NEV +43.2%, NEV 침투율 53.9% 기록

- 연초 이후 누적 판매량은 1,346.4 만대로 +1.8%(NEV +35.3%, ICE -15.2%) 기록
- 경기 침체 및 소비 문화에도 불구하고 중국 NEV 판매는 보조금에 힘 입어 판매 호조 기록. 4월말부터 실시된 자동차 이구환신 보조금(노후한 자동차 폐기하고 NEV 구매시 보조금)으로 NEV 판매호조 지속. 이구환신 보조금 1만위안에서 2만위안으로 상향 되며 NEV 선호
- 지속

- 중국 브랜드 소매 판매는 120 만대로 점유율 63.4%로 지속 확대. 합작 브랜드 소매판매 48만대(독일 브랜드 16.6%, 일본 브랜드 12.6% 등) 기록
- 고급차 판매 22만대로 -21% 감소. 고급차에 대한 수요 강하지 않음

신에너지차(NEV): NEV 판매 호조 속 PHEV 고속 성장 중

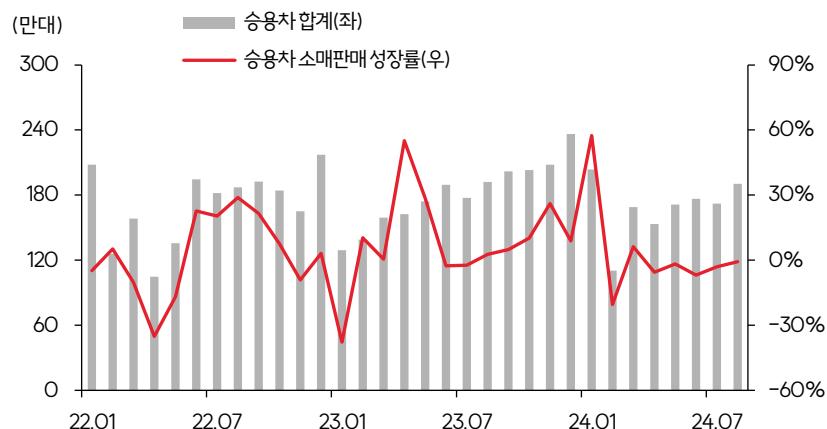
8월 NEV 소매판매 +43.2% 증가한 102.7만대(BEV +18.7% 증가한 58.3만대, PHEV +96.5% 증가한 44.4만대)

- 신에너지차 침투율 53.9%로 23년 8월 37.3% 대비 16.6%pt 상승
- 전월 87.8만대 보다 NEV 판매 호조(+17.0%MoM). BEV 판매도 양호했으며, PHEV 급 성장 지속
- 8월 승용차 도매판매 2만대 돌파 모델은 16개: Model Y 56,309 대, BYD Song 53,786 대, Seagull 40,949 대, Seal O6 40,015 대, Qin L 40,011 대, BYD Qin 30,446 대, Model 3 30,388 대, BYD Yuan 30,061 대 등

수출:

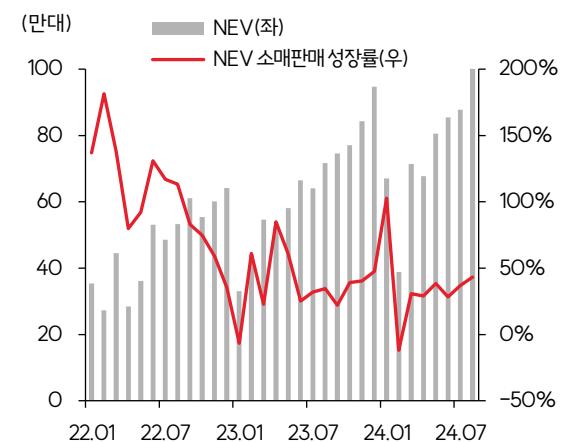
- 승용차 수출(완성차 및 CKD 포함) 41.3만대(+25.2%YoY)
8월까지 누적 수출량 302.1만대로 +31.2% 증가
- NEV 수출 99,000 대(+26.9% YoY, 7.6%MoM)로 전체 수출의 24.0%. NEV 수출 중 BEV 가 80.8% 차지
- 제조업체 기준 BYD 30,451대, Tesla China 23,241대, SAIC Motor 5,128 대 등 기록
- NEV 수출 중 테슬라 제외한 중국 로컬 기업 수출량은 7.6만대로 +29.4%
- 내수 내연기관 수요 급감을 수출로 돌리고 있어 내연기관 내수 판매량 급감과 달리 수출 물량은 지속 증가 중

8월 소매 판매 190.5만대(-0.8%YoY)



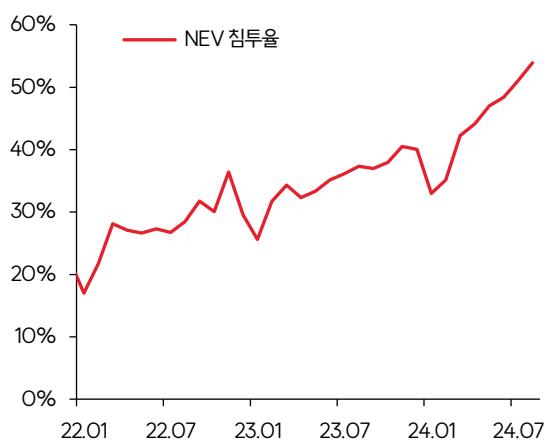
자료: CPCAauto, SK 증권

8월 NEV 판매 102.7만대(+43.2%YoY)



자료: CPCAauto, SK 증권

8월 NEV 침투율 53.9%



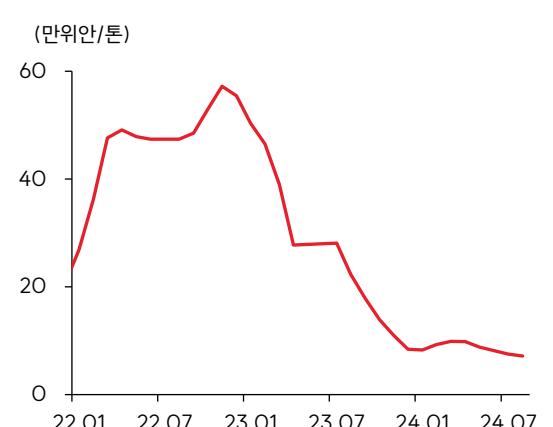
자료: CPCAauto, SK 증권

중국 탄산리튬 가격 추이(-69%YoY)

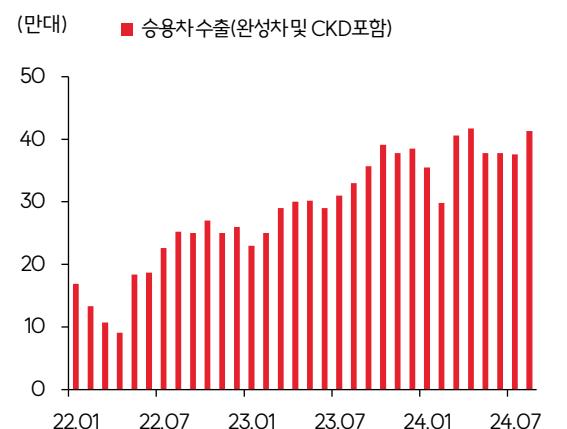


자료: SK 증권

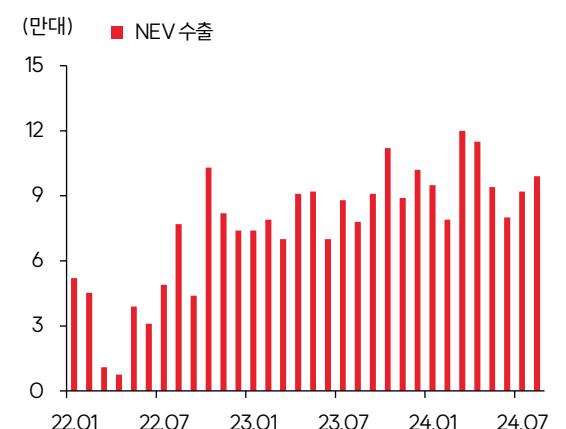
중국 수산화리튬 가격 추이(-68%YoY)



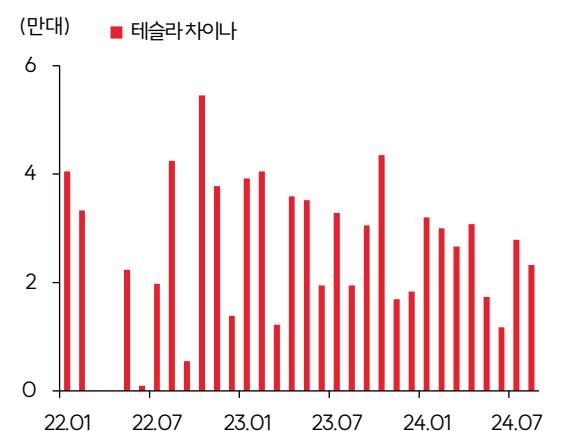
자료: SK 증권

8월 승용차 수출 41.3만대(+25.2%YoY)

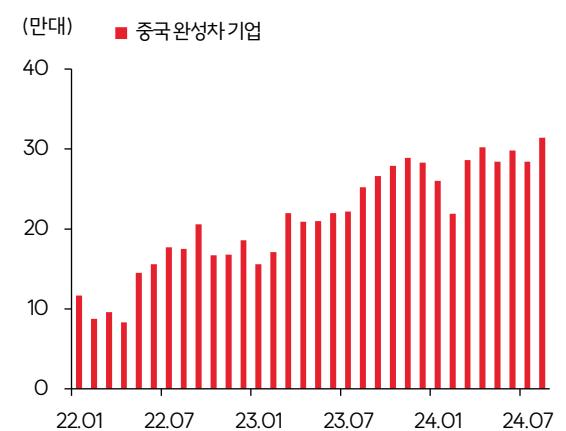
자료: CPCAauto, SK 증권

8월 NEV 수출 9.9만대(+26.9%YoY)

자료: CPCAauto, SK 증권

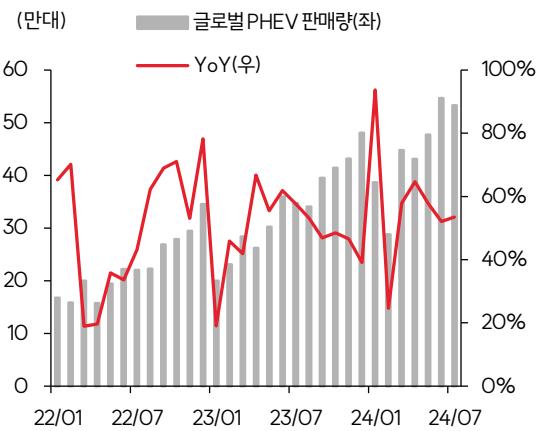
8월 테슬라 차이나 수출 2.3만대

자료: CPCAauto, SK 증권

8월 중국 로컬 완성차 기업 수출 31.4만대(+24.6%YoY)

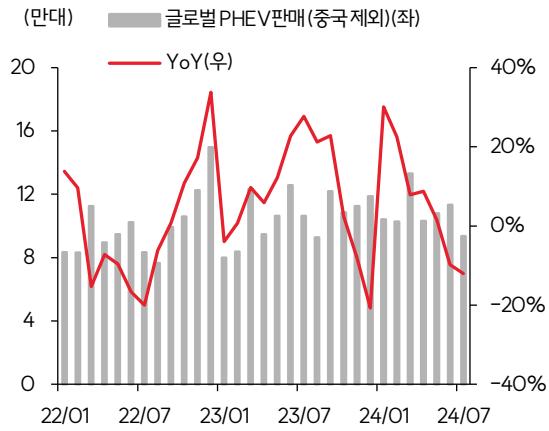
자료: CPCAauto, SK 증권

글로벌 PHEV 판매량 추이



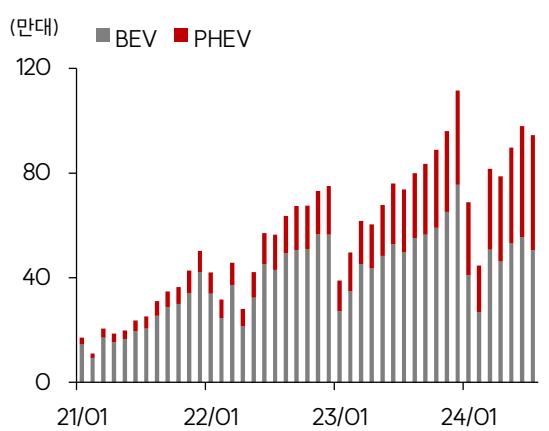
자료: Marklines, SK 증권

중국 제외 PHEV 판매량 추이



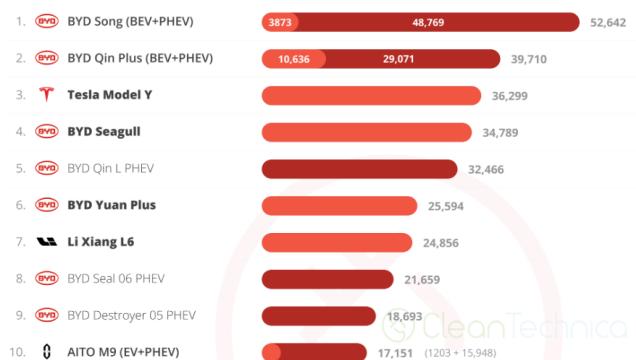
자료: Marklines, SK 증권

중국 BEV & PHEV 판매량 추이



자료: Marklines, SK 증권

Top Selling EV in China (24년 7월)



자료: Marklines, 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 제3자에게 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 (2024년 09월 10일 기준)

매수	98.15%	중립	1.85%	매도	0.00%
----	--------	----	-------	----	-------