

자동차

10월 중국 자동차 판매: NEV 판매량, 수출 역대 최대

SK증권 리서치센터



Analyst
윤혁진

hjyoon2019@skc.co.kr
3773-9025



R.A
박준형

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

중국 10월 자동차 판매: 소매, 도매, 생산, 수출 모두 10월 역대 최고치 기록

24년 10월 중국 승용차 소매판매 226.2만대(+11.4%YoY, +7.3%MoM)

내연기관차 -15.9%, NEV +56.6%, NEV 침투율 52.8% 기록

- 연초 이후 누적 판매량은 1,783.8만대로 +3.3%(NEV +39.9%, ICE -16.0%) 기록
- 중국 정부의 경기부양과 소비진작 정책을 바탕으로, 중국 승용차 소매판매 +11.4%의 호조 기록. 4월말부터 실시된 자동차 이구환신 보조금(노후한 자동차 폐기하고 NEV 구매시 보조금 2만위안, 배기량 2.0리터 이하 차량 구매시 1.5만위안)으로 NEV 판매호조 지속
- 국가의 소비 친화 정책과 주식 시장 상승으로 자동차 판매 호조 지속
- 중국 브랜드 소매 판매는 148만대(+32%)로 점유율 65.7%로 지속 확대. 합작 브랜드 소매판매 57만대(-17%)로 독일 브랜드 비중 15.8%, 일본 브랜드 12.9% 등 기록
- 고급차 판매 21만대로 -7% 감소. 고급차에 대한 수요 강하지 않음

신에너지차(NEV): NEV 판매량 역대 최대치 계속 갱신 중

10월 NEV 소매판매 +56.6% 증가한 119.5만대(BEV +36.8% 증가한 67.3만대, PHEV +107.7% 증가한 40.5만대, EREV +53.9% 증가한 11.7만대)

- 신에너지차 침투율 52.8%로 23년 10월 37.6% 대비 15.3%pt 상승
- 전월 112.4만대 보다 NEV 판매 호조(+6.3%MoM). BEV 판매도 양호했으며, PHEV 급 성장 지속
- 10월 승용차 도매판매 2만대로 돌파 모델은 28개: Model Y 42,265대, BYD Song 114,938대, Seagull 54,081대, Seal O6 48,400대, Qin L 50,087대, BYD Qin 36,502대, Model 3 26,015대, BYD Yuan 32,447대 등

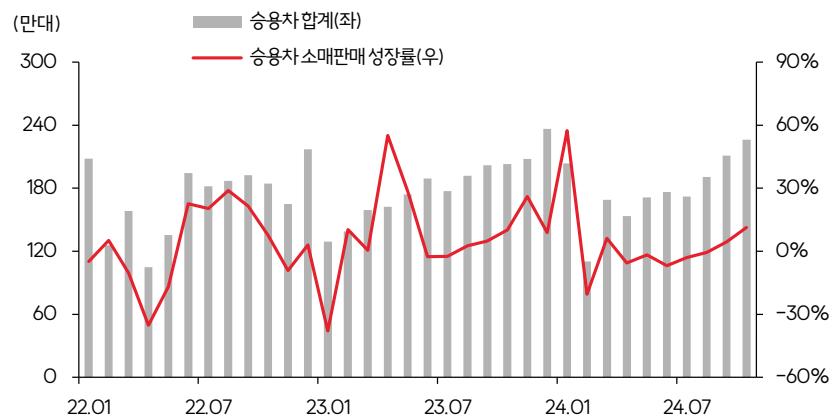
수출: 수출량 매달 최대치 갱신 중

- 승용차 수출(완성차 및 CKD 포함) 44.1만대(+12.8%YoY)

10월까지 누적 수출량 389.7만대로 +27.8% 증가

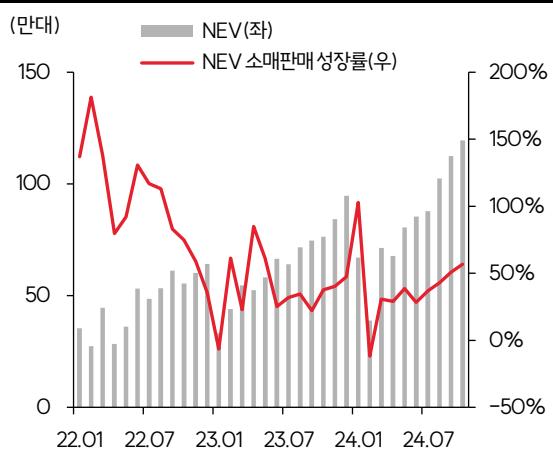
- NEV 수출 120,000 대(+7.1%YoY, 14.3%MoM)로 전체 수출의 27.0%. NEV 수출 중 BEV 가 80.8% 차지
- 제조업체 기준 BYD 28,012대, Tesla China 27,795대, SAIC Motor 12,175 대 등 기록
- NEV 수출 중 테슬라 제외한 중국 로컬 기업 수출량은 9.2만대로 +34.6%
- 내연기관 내수 수요 급감을 수출로 돌리고 있어 내연기관 차량의 내수 판매량 급감과 달리 수출 물량은 지속 증가 중. 1~9월까지 수출량 상위국가는 러시아 85.0만대, 멕시코 35.3만대, UAE 23.1만대, 벨기에 21.8만대, 브라질 20.5만대, 사우디아라비아 18.5만대, 영국 15.1만대 등

10월 소매 판매 226.2만대(+11.4%YoY)



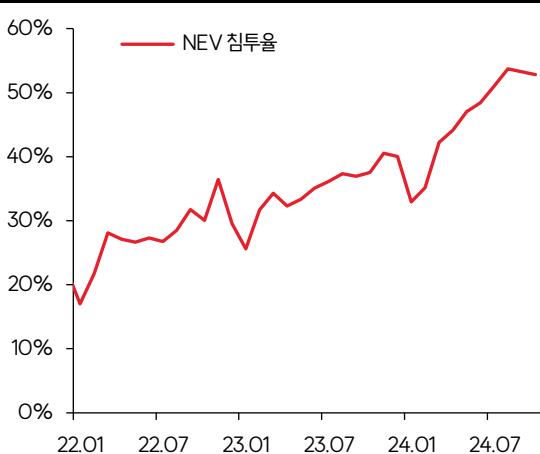
자료: CPCAauto, SK 증권

10월 NEV 판매 119.5만대(+56.6%YoY)



자료: CPCAauto, SK 증권

10월 NEV 침투율 52.8%



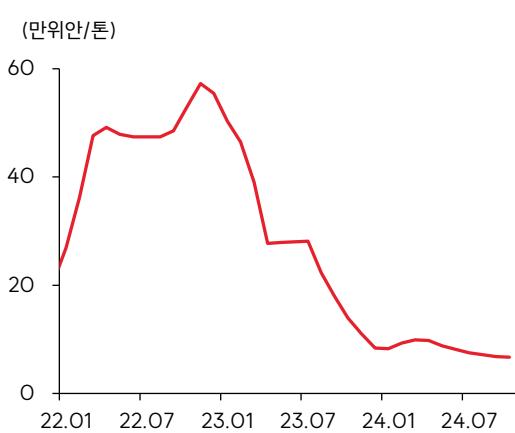
자료: CPCAauto, SK 증권

중국 탄산리튬 가격 추이(-50%YoY)



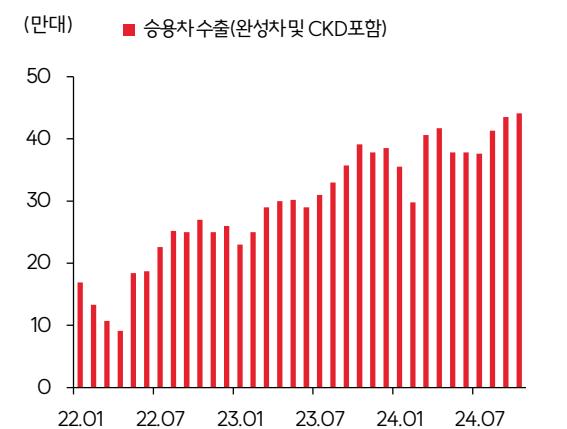
자료: SK 증권

중국 수산화리튬 가격 추이(-52%YoY)



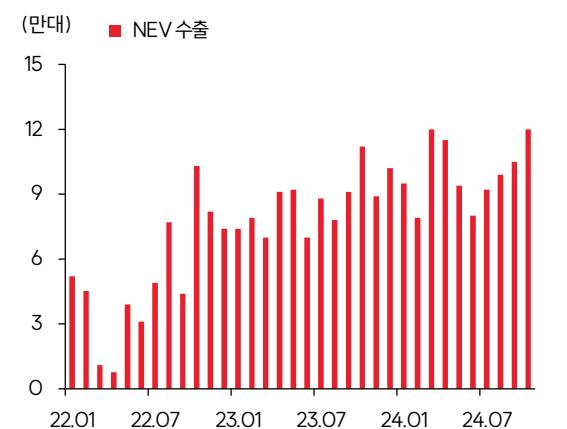
자료: SK 증권

10월 승용차 수출 44.1만대(+12.8%YoY)



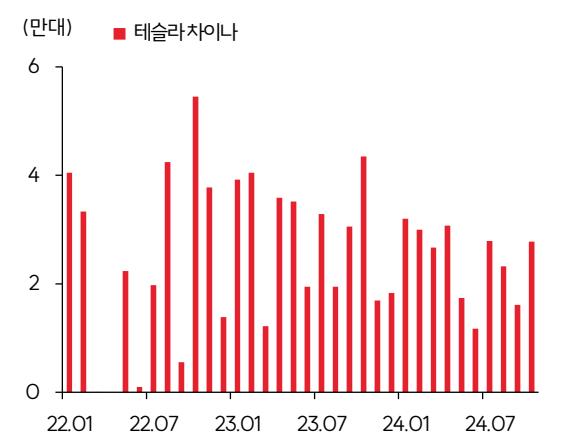
자료: CPCAauto, SK 증권

10월 NEV 수출 12.0만대(+14.3%YoY)



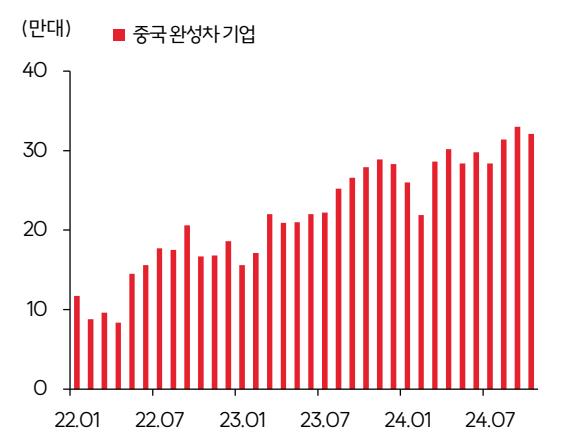
자료: CPCAauto, SK 증권

10월 테슬라 차이나 수출 2.8만대



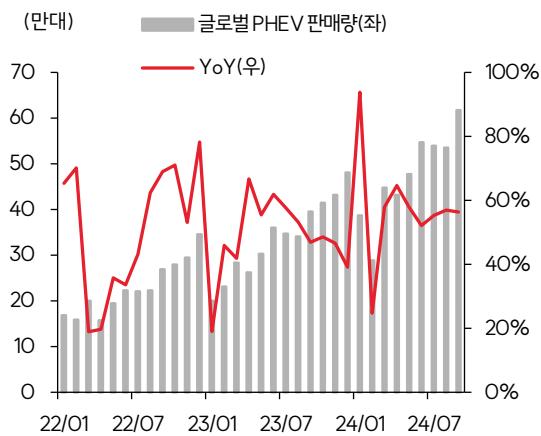
자료: CPCAauto, SK 증권

10월 중국 로컬 완성차 기업 수출 32.1만대(+27.2%YoY)



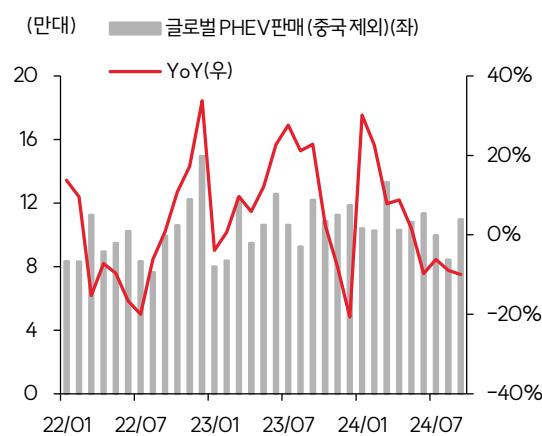
자료: CPCAauto, SK 증권

글로벌 PHEV 판매량 추이



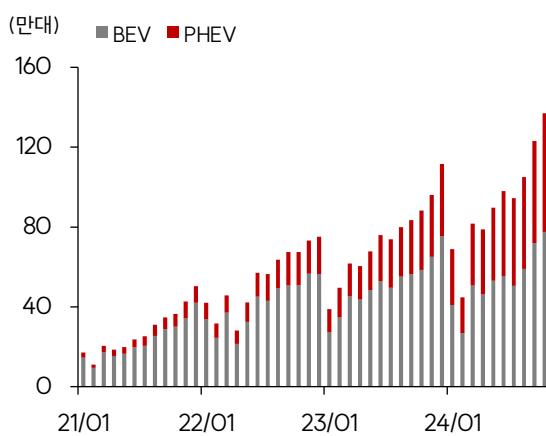
자료: Marklines, SK 증권

중국 제외 PHEV 판매량 추이



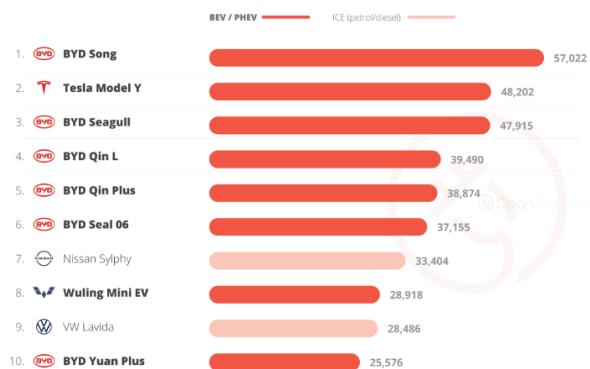
자료: Marklines, SK 증권

중국 BEV & PHEV 판매량 추이



자료: Marklines, SK 증권

Top Selling EV in China (24년 9월)



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 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 (2024년 11월 12일 기준)

매수	96.34%	중립	3.66%	매도	0.00%
----	--------	----	-------	----	-------