

자동차

24년 중국 자동차 판매 +5%(내연기관차 -14%, NEV +41%) 기록 **SK증권 리서치센터**



Analyst
윤혁진

hjyoon2019@sks.co.kr
3773-9025



R.A
박준형

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

중국 12월 자동차 판매: NEV를 통한 소비부양 지속

24년 12월 중국 승용차 소매판매 263.5만대(+11.5%YoY, +8.7%MoM)

내연기관차 -6.0%, NEV +37.6%, NEV 침투율 49.4% 기록

- 24년 판매량은 2,289.7만대로 +5.4%(NEV +40.8%, ICE -14.2%) 기록

25년 자동차 판매량 2,340만대(+2.2%), NEV 1,330만대(+22.0%) 전망

- 중국 정부의 경기부양과 소비진작 정책을 바탕으로, 중국 승용차 소매판매 +11.5%의 호조 기록. 4월말부터 실시된 자동차 이구환신 보조금(노후한 자동차 폐기하고 NEV 구매시 보조금 2만원, 배기량 2.0리터 이하 차량 구매시 1.5만원)으로 NEV 판매 호조 지속

- 중국 브랜드 소매 판매는 164만대(+12%)로 점유율 62.3%로 지속 확대. 합작 브랜드 소매판매 71만대(-11%), 독일 브랜드 점유율 16.2%, 일본 브랜드 13.4% 기록

- 고급차 판매 29만대로 -8% 감소. 고급차에 대한 수요 강하지 않음

신에너지차(NEV): 12월 130만대 판매로 사상 최대 기록 갱신

12월 NEV 소매판매 +37.6% 증가한 130.3만대(BEV +27.2% 증가한 76.2만대, PHEV +73.1% 증가한 41.9만대, EREV +15.1% 증가한 12.2만대)

- 24년 NEV 판매량은 1,091만대로 +40.8% 기록

- 글로벌 전기차 시장에서 중국의 점유율(NEV)은 70%까지 확대

- 신에너지차 침투율 49.4%로 23년 12월 40.1% 대비 8.3%p 상승

- 전월 127.0만대 보다 NEV 판매 호조(+2.6%MoM). BEV 판매도 양호했으며, PHEV 급 성장 지속

- 12월 승용차 도매판매 2만대 돌파 모델은 31개: Model Y 61,984대, BYD Song 124,868대, Seagull 57,087대, Seal 06 36,350대, Qin L 42,700대, BYD Qin 40,915대, Model 3 31,782대, BYD Yuan 32,954대 등

수출: 중국 승용차 수출 월 40만대 수준

- 승용차 수출(완성차 및 CKD 포함) 40.4만대(+4.9%YoY)

24년 수출량 469.7만대로 +23.2% 증가

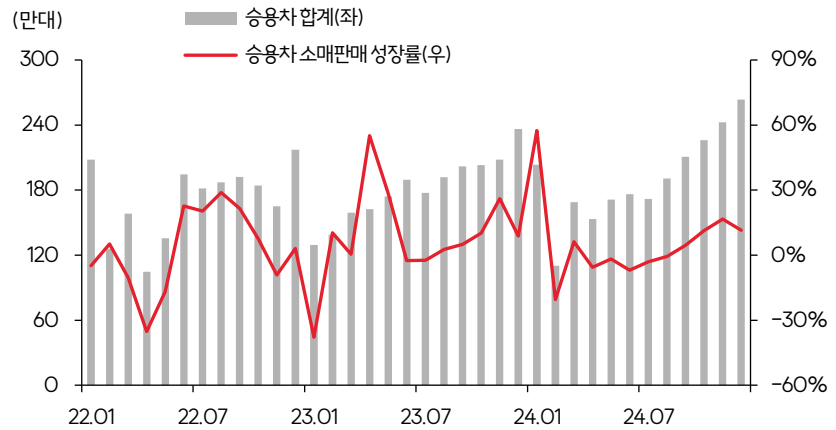
- NEV 수출 122,000대(+19.6%YoY, +52.5%MoM)로 전체 수출의 30.2%. NEV 수출 중 BEV가 62.0% 차지

- 제조업체 기준 BYD 37,337대, Tesla China 10,839대, SAIC Motor 7,627대 등 기록

- NEV 수출 중 테슬라 제외한 중국 로컬 기업 수출량은 11.1만대로 +32.9%

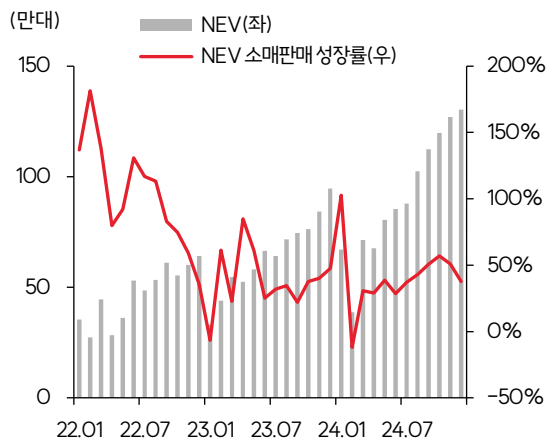
- 내연기관 내수 수요 급감을 수출로 돌리고 있어 내연기관 차량의 내수 판매량 급감과 달리 수출 물량은 지속 증가 중. 1~11월까지 수출량 상위국가는 러시아 106.0만대, 멕시코 42.2만대, UAE 29.2만대, 벨기에 25.8만대, 브라질 22.8만대, 사우디아라비아 24.2만대, 영국 18.1만대 등

12월 소매 판매 263.5만대(+11.5%YoY)



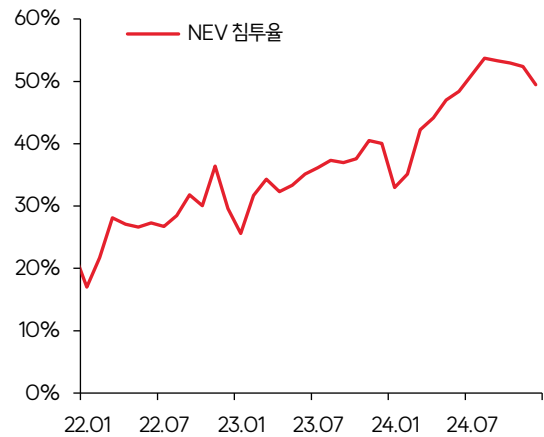
자료: CPCAauto, SK 증권

12월 NEV 판매 130.3만대(+37.6%YoY)



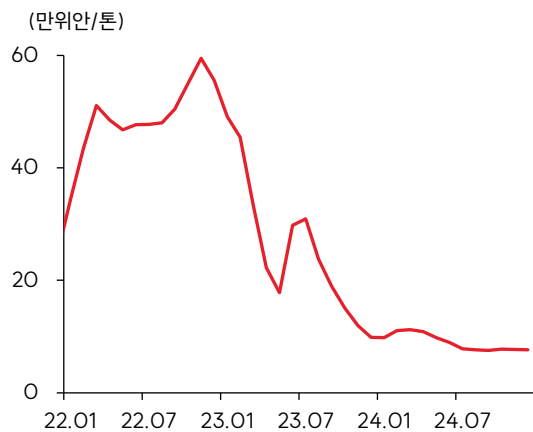
자료: CPCAauto, SK 증권

12월 NEV 침투율 49.4%



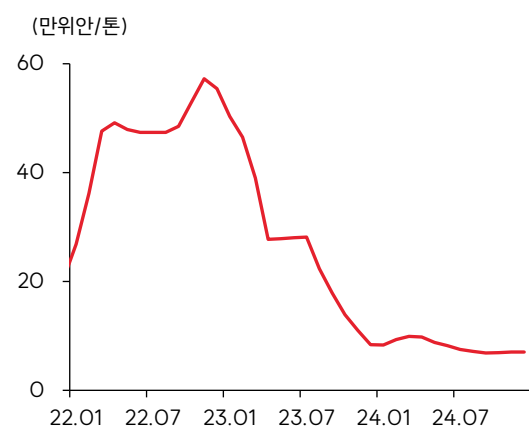
자료: CPCAauto, SK 증권

중국 탄산리튬 가격 추이(-23%YoY)



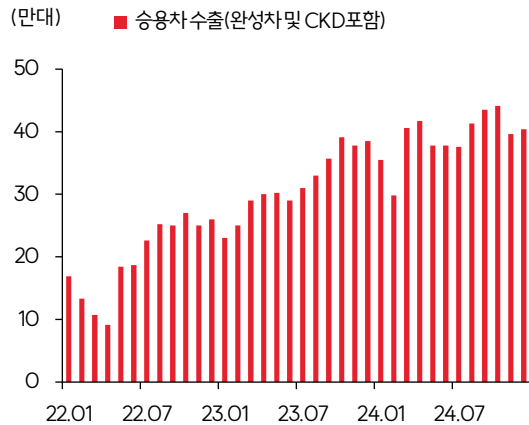
자료: SK 증권

중국 수산화리튬 가격 추이(-16%YoY)



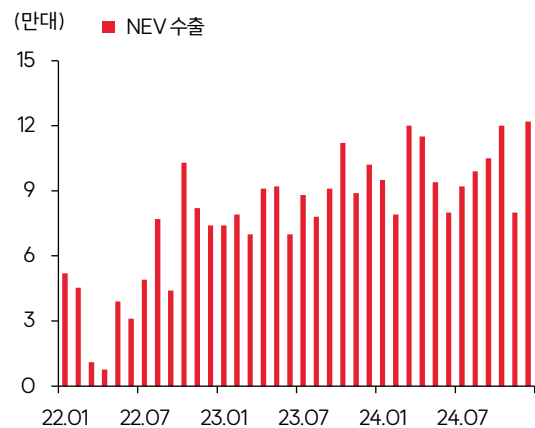
자료: SK 증권

12월 승용차 수출 40.4만대(+4.9%YoY)



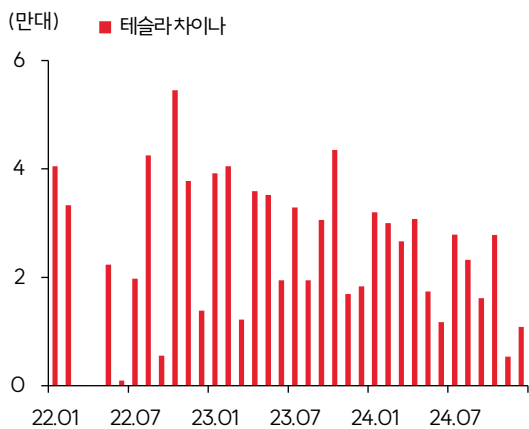
자료: CPCAauto, SK 증권

12월 NEV 수출 12.2만대(+19.6%YoY)



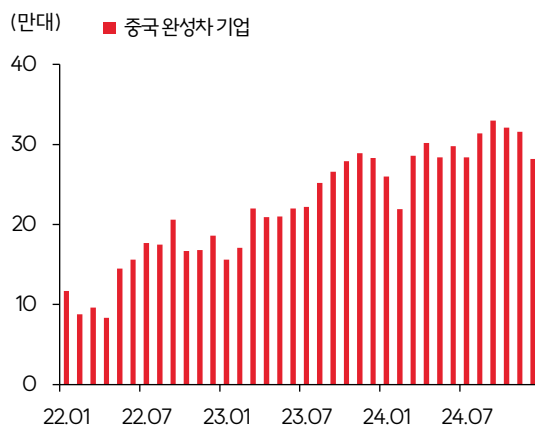
자료: CPCAauto, SK 증권

12월 테슬라 차이나 수출 1.1만대



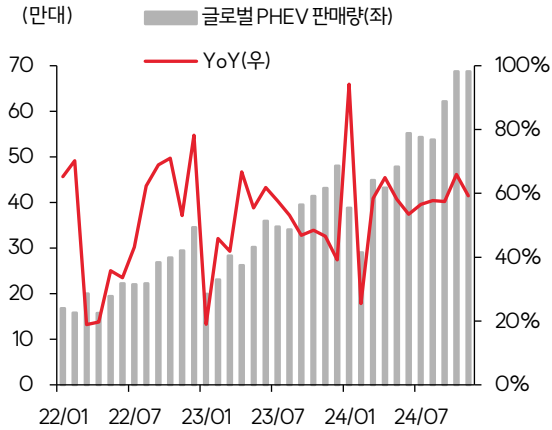
자료: CPCAauto, SK 증권

12월 중국 로컬 완성차 기업 수출 28.2만대(-0.4%YoY)



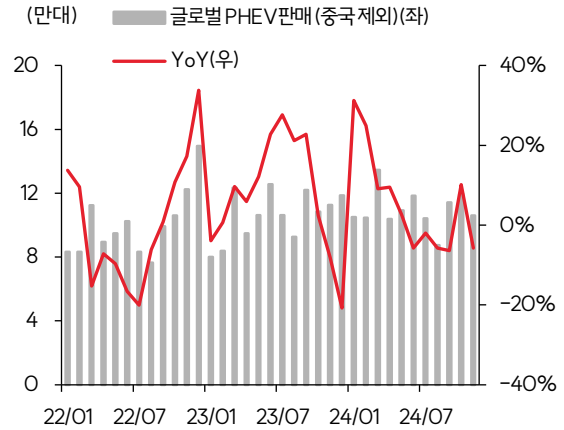
자료: CPCAauto, SK 증권

글로벌 PHEV 판매량 추이



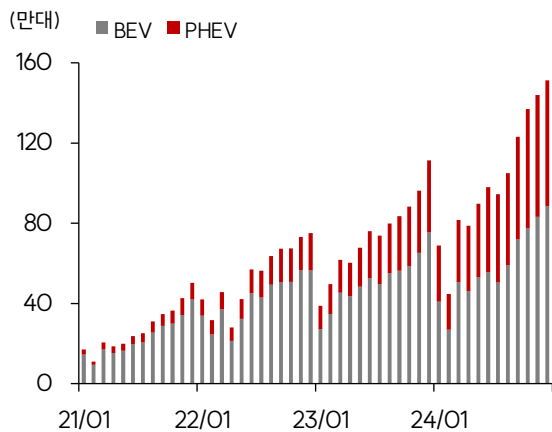
자료: Marklines, SK 증권

중국 제외 PHEV 판매량 추이



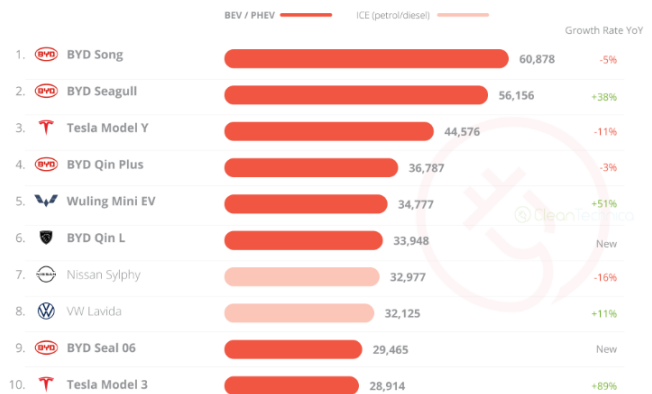
자료: Marklines, SK 증권

중국 BEV & PHEV 판매량 추이



자료: CPCAauto, SK 증권

Top Selling EV in China (24년 11월)



자료: CleanTechnica, 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 투자 의견은 다음과 같습니다.

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

SK 증권 유니버스 투자등급 비율 (2025년 01월 13일 기준)

매수	96.89%	중립	3.11%	매도	0.00%
----	--------	----	-------	----	-------