

자동차

6월 중국 자동차 판매: 수출 ATH!!

SK증권 리서치센터


Analyst
윤혁진

hjyoon2019@sks.co.kr
3773-9025



R.A
박준형

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

중국 6월 자동차 판매: 보조금 효과로 양호한 자동차 판매

25년 6월 중국 승용차 소매판매 208.5 만대(+18.3%YoY, +7.5%MoM)

- 내연기관차 +7.4%YoY(이하 YoY 생략), NEV +29.8%, NEV 침투율 53.3% 기록
- 24년 4월말부터 실시된 자동차 이구환신 보조금(노후한 자동차 폐기하고 NEV 구매시 보조금 2만원안, 배기량 2.0리터 이하 차량 구매 시 1.5만원안)으로 NEV 판매호조 지속 중
- 자동차 개인 구매자의 70%가 이구환신 보조금 혜택
- 2Q25 판매량 증가율은 소매판매 +15.4%, 내연기관차 +1.8%, NEV +30.9% 기록, 25년 중국 자동차 판매량 2,340 만대(+2.2%), ICE 1,010 만대(-15.8%), NEV 1,330 만대(+22.0%) 전망
- 중국 브랜드 소매 판매는 134 만대(+30%)로 점유율 64.2%(+5.6%pt). 합작 브랜드 소매판매 51 만대(+5%), 독일 브랜드 점유율 -2.4%pt, 일본 브랜드 점유율 -2.3%pt 기록
- 고급차 판매 23 만대로 -7% 감소. 고급차 선호 감소

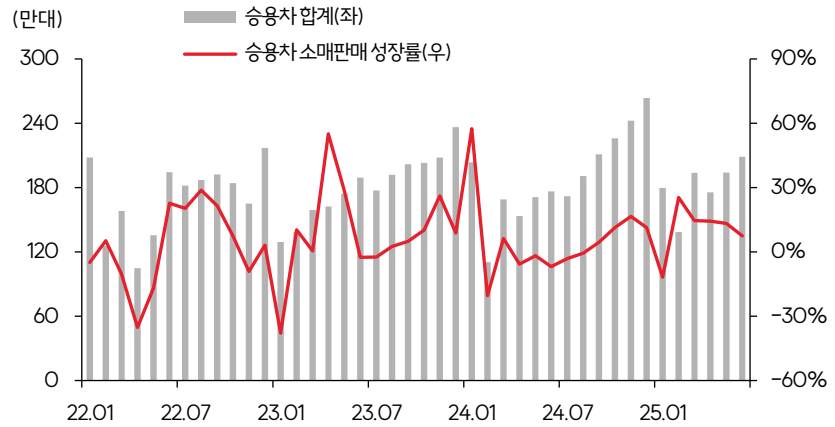
신에너지차(NEV): NEV 침투율 다시 53%대로

- 6월 NEV 소매판매 +29.8% 증가한 111.1 만대(BEV +33.3% 증가한 66.1 만대, PHEV +32.0% 증가한 33.4 만대, EREV +8.4% 증가한 11.6 만대)
- 신에너지차 침투율 53.3%로 24년 6월 48.6% 대비 4.7%pt 상승했지만, 24년 8월 최고점 53.7% 대비 소폭 하락
- 6월 승용차 도매판매 2만대 돌파 모델은 23개(전월 15개): BYD Song 59,026대, Model Y 51,253대, Hongguang MINI 27,735대, Seagull 51,295대, BYD Qin 21,847대, Geely Xingyuan 41,046대, Model 3 20,346대, Xiaomi SU7 23,225대 등
- 2Q25 합산 판매량은 +30.9% 증가한 304.9 만대 기록

수출: ATH 기록

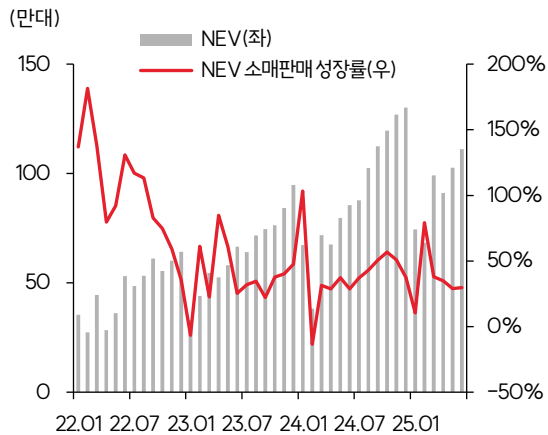
- 승용차 수출(완성차 및 CKD 포함) 48.0 만대(+23.8%YoY)
- NEV 수출 198,000 대(+116.6%YoY, -1.0%MoM)로 전체 수출의 41.1%. NEV 수출 중 BEV 가 63.0% 차지. 제조업체 기준 BYD 85,957 대, 체리자동차 26,569 대, 지리 자동차 7,569 대, Tesla China 10,115 대 등 기록
- NEV 수출 중 테슬라 제외한 중국 로컬 기업 수출량은 18.8 만대로 +175.3%
- 2Q25 합산 수출량은 +11.3% 증가(NEV 는 +92.1% 증가)
- 25년 자동차 수출량 상위 국가는 멕시코 23.9 만대, UAE 18.9 만대, 러시아 15.4 만대, 브라질 14.1 만대, 벨기에 12.5 만대, 호주 12.4 만대, 사우디아라비아 11.9 만대 순
- 25년 NEV 수출량 상위 국가는 벨기에 12.0 만대, 브라질 10.6 만대, 멕시코 8.5 만대, 필리핀 7.3 만대, 영국 7.3 만대, 호주 5.7 만대, 터키 5.4 만대, 태국 5.2 만대 순

6월 소매 판매 208.5만대(+18.3%YoY)



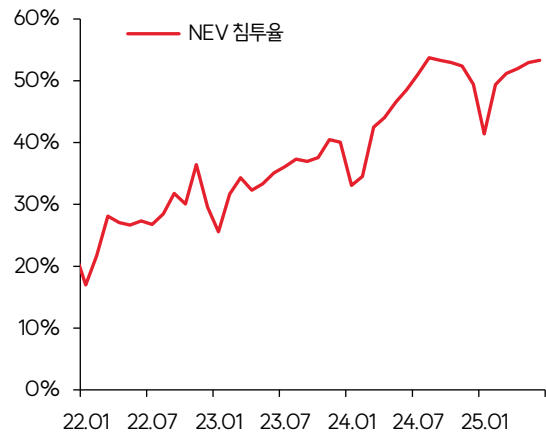
자료: CPCAauto, SK 증권

6월 NEV 판매 111.1만대(+29.8%YoY)



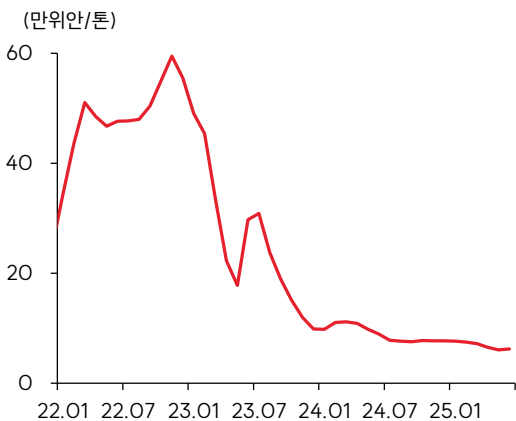
자료: CPCAauto, SK 증권

6월 NEV 침투율 53.0%



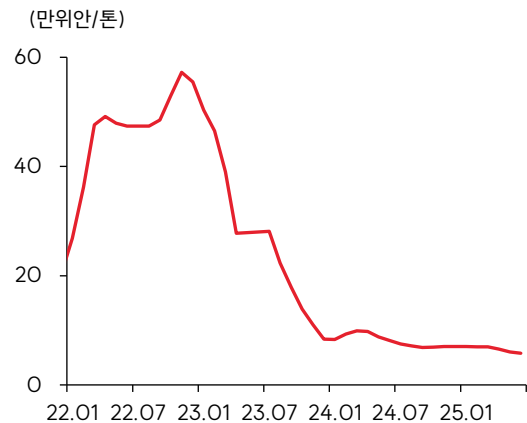
자료: CPCAauto, SK 증권

중국 탄산리튬 가격 추이(-30%YoY)



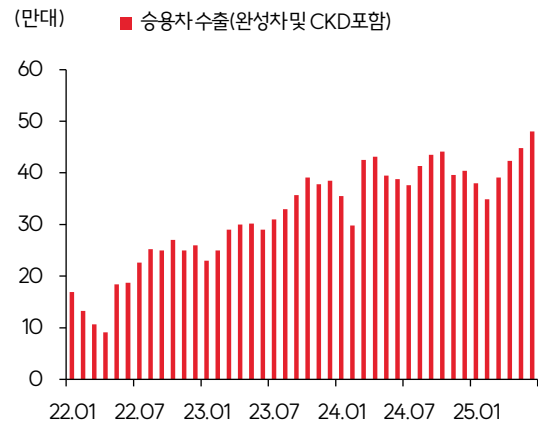
자료: icbattery, SK 증권

중국 수산화리튬 가격 추이(-29%YoY)



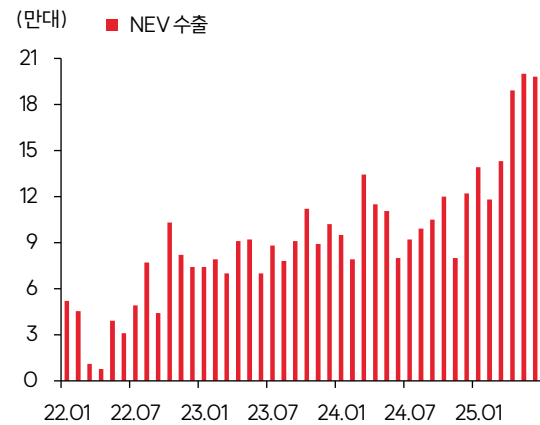
자료: icbattery, SK 증권

6월 승용차 수출 48.0만대(+23.8%YoY)



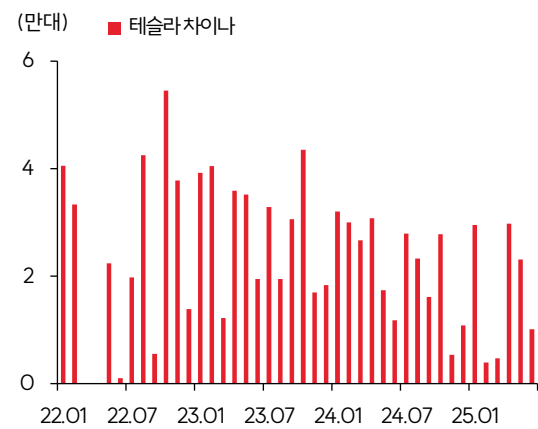
자료: CPCAauto, SK 증권

6월 NEV 수출 19.8만대(+147.5%YoY)



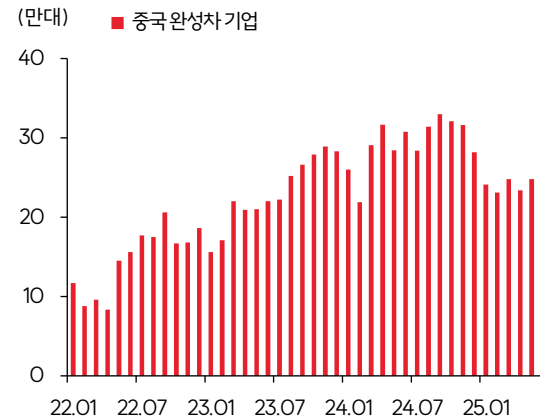
자료: CPCAauto, SK 증권

6월 테슬라 차이나 수출 1.0만대



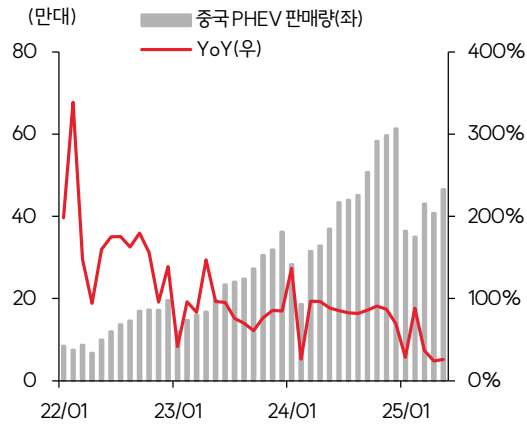
자료: CPCAauto, SK 증권

6월 중국 로컬 완성차 기업 수출 28.2만대(-8.4%YoY)



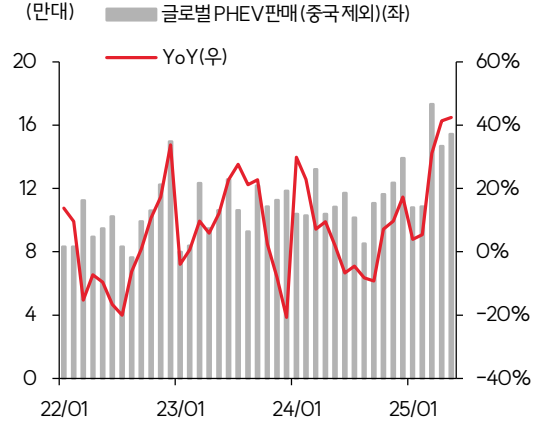
자료: CPCAauto, SK 증권

글로벌 PHEV 판매량 추이



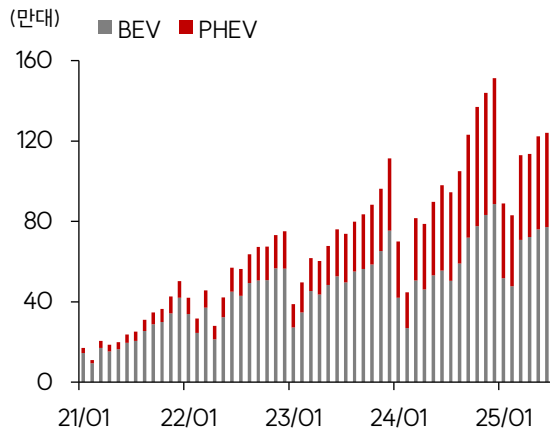
자료: Marklines, SK 증권

중국 제외 PHEV 판매량 추이



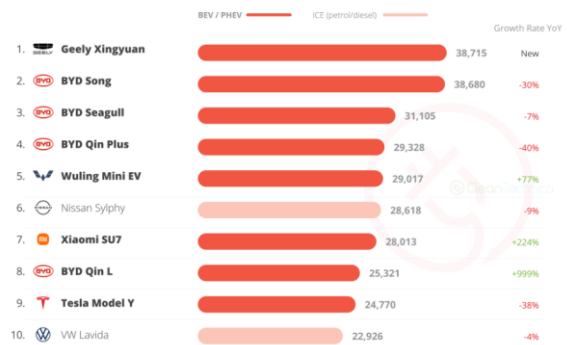
자료: Marklines, SK 증권

중국 BEV & PHEV 판매량 추이



자료: CPCAauto, SK 증권

Top Selling EV in China (25년 5월)



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 07월 15일 기준)

매수	96.18%	중립	3.82%	매도	0.00%
----	--------	----	-------	----	-------