

자동차

7월 중국 자동차 판매: 무서운 수출 증가세(NEV 수출은 ATH)

SK증권 리서치센터



Analyst
윤혁진

hjyoon2019@sks.co.kr
3773-9025



R.A
박준형

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

중국 7월 자동차 판매: 계절적 영향으로 다소 성장 둔화

25년 7월 중국 승용차 소매판매 182.6 만대(+6.2% YoY, -12.4% MoM)

- 내연기관차 0.0% YoY(이하 YoY 생략), NEV +12.0%, NEV 침투율 54.1% 기록
- 24년 4월말부터 실시된 자동차 이구환신 보조금(노후한 자동차 폐기하고 NEV 구매시 보조금 2만원, 배기량 2.0리터 이하 차량 구매 시 1.5만원)으로 NEV 판매호조 지속 중
- 자동차 개인 구매자의 70%가 이구환신 보조금 혜택
- 1~7월 판매량 증가율은 소매판매 +10.1%, 내연기관차 -4.7%, NEV +29.6% 기록. 25년 중국 자동차 판매량 2,340 만대(+2.2%), ICE 1,010 만대(-15.8%), NEV 1,330 만대(+22.0%) 전망. 연간 성장 전망치를 상회하는 누적판매량으로 연말까지 둔화 가능성 존재
- 중국 브랜드 소매 판매는 121만대(+14%)로 점유율 65.9%(+4.0%pt). 합작 브랜드 소매 판매 45 만대(+1%), 독일 브랜드 점유율 -3.0%pt, 일본 브랜드 점유율 작년과 동일한 수준 기록
- 고급차 판매 17만대로 -20% 감소. 고급차 선호 감소

신에너지차(NEV): 30%대 성장에서 성장을 둔화 & BEV로 집중

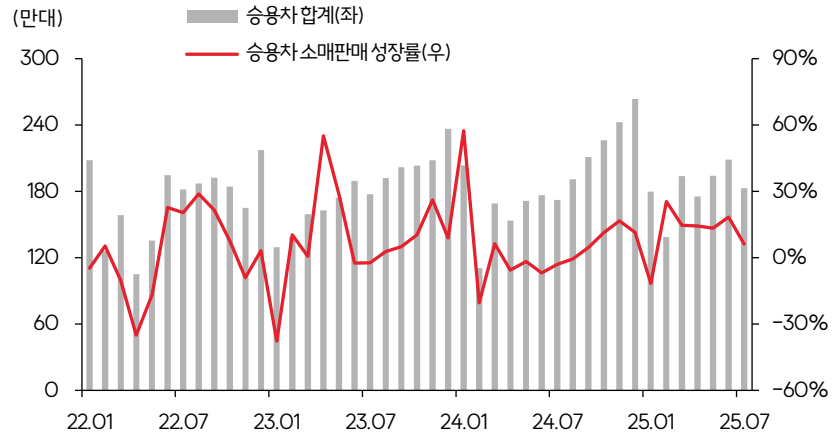
7월 NEV 소매판매 +12.0% 증가한 98.7 만대(BEV +24.6% 증가한 60.7 만대, PHEV -0.4% 증가한 27.8 만대, EREV -11.3% 증가한 10.2 만대)

- 신에너지차 침투율 54.1%로 24년 6월 48.6% 대비 2.8%pt 상승했고, 최고점 경신
- 7월 승용차 도매판매 2만대 돌파 모델은 17개(전월 23개): BYD Song 52,648대, Model Y 45,838대, Hongguang MINI 26,789대, Seagull 44,989대, BYD Qin 29,392대, Geely Xingyuan 44,286대, Model 3 22,048대, Xiaomi SU7 24,410대 등
- 1월~7월 합산 판매량은 +29.5% 증가한 645.4 만대 기록

수출: NEV 수출 ATH!!

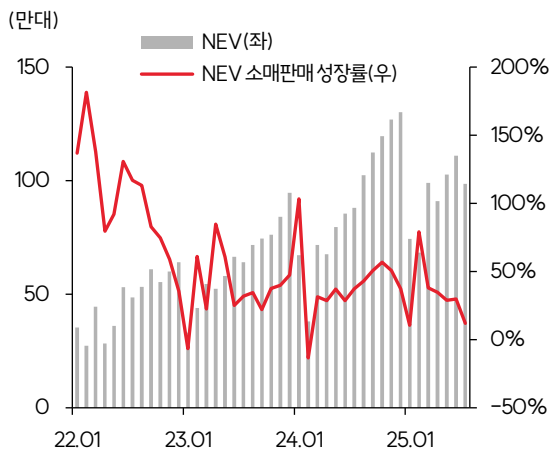
- 승용차 수출(완성차 및 CKD 포함) 47.5 만대(+25.0% YoY)
- NEV 수출 213,000 대(+120.4% YoY, +7.6% MoM)로 전체 수출의 44.7%. NEV 수출 중 BEV 가 65.3% 차지. 제조업체 기준 BYD 78,364대, 체리자동차 28,023대, 지리 자동차 8,741대, Tesla China 27,269대 등 기록
- NEV 수출 중 테슬라 제외한 중국 로컬 기업 수출량은 18.6 만대로 +170.1%
- 1~7월 누적 수출량은 +10.3% 증가(NEV는 +68.9% 증가)
- 25년 자동차 수출량 상위 국가는 멕시코 28.0만대, UAE 22.9만대, 러시아 18.0만대, 브라질 16.1만대, 벨기에 15.0만대, 사우디아라비아 14.7만대, 호주 14.4만대 순
- 25년 NEV 수출량 상위 국가는 벨기에 14.3만대, 브라질 11.6만대, 멕시코 9.7만대, 필리핀 9.2만대, 영국 9.2만대, 호주 6.8만대, 태국 6.0만대, 터키 5.9만대 순

7월 소매 판매 182.6 만대(+6.2%YoY)



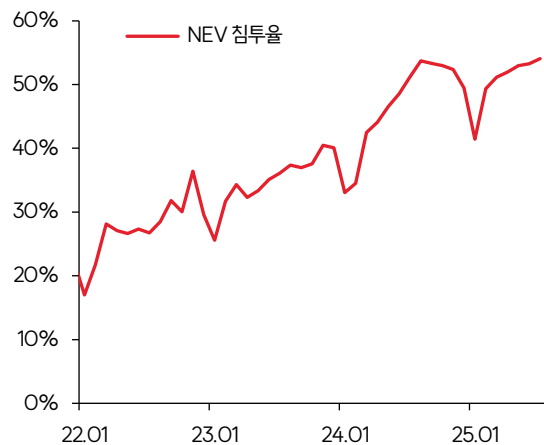
자료: CPCAauto, SK 증권

7월 NEV 판매 98.7 만대(+12.0%YoY)



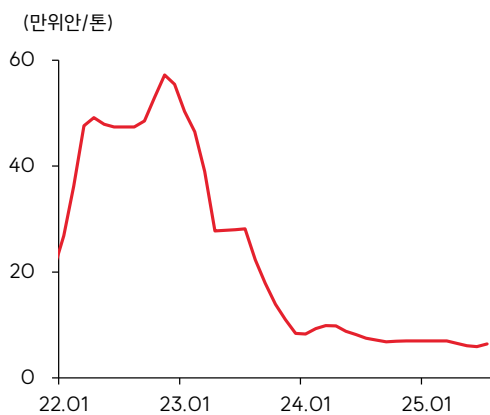
자료: CPCAauto, SK 증권

7월 NEV 침투율 54.1%



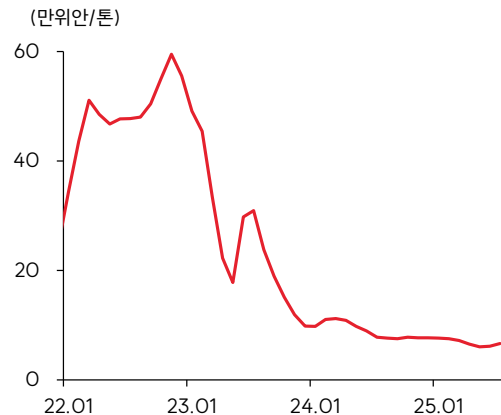
자료: CPCAauto, SK 증권

중국 탄산리튬 가격 추이(-15%YoY)



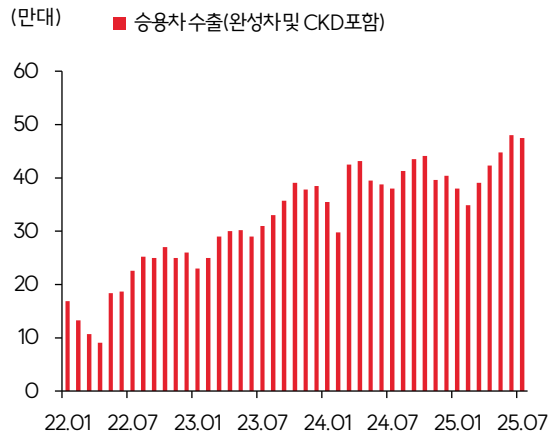
자료: icbattery, SK 증권

중국 수산화리튬 가격 추이(-15%YoY)



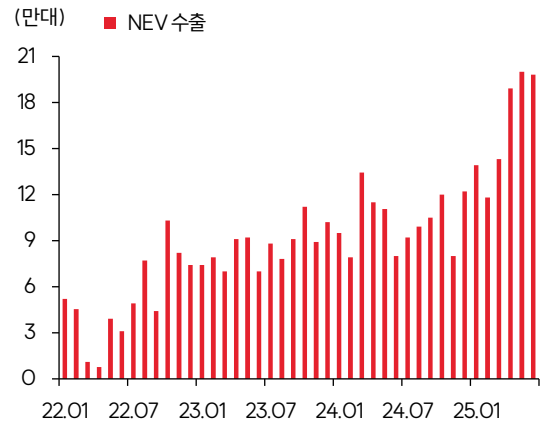
자료: icbattery, SK 증권

7월 승용차 수출 47.5만대(+25.0%YoY)



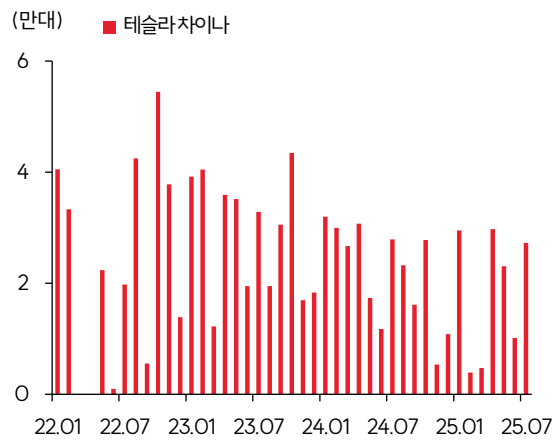
자료: CPCAauto, SK 증권

7월 NEV 수출 21.3만대(+147.5%YoY)



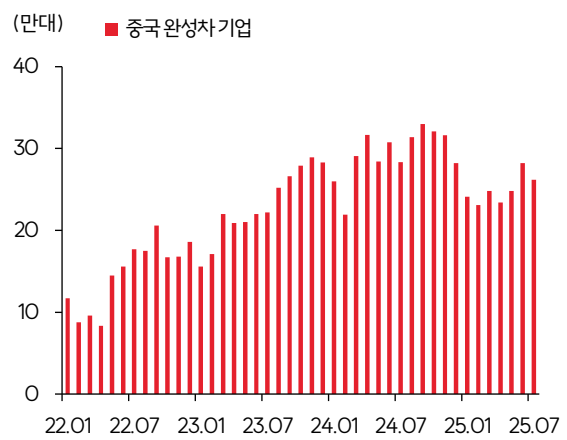
자료: CPCAauto, SK 증권

7월 테슬라 차이나 수출 2.7만대



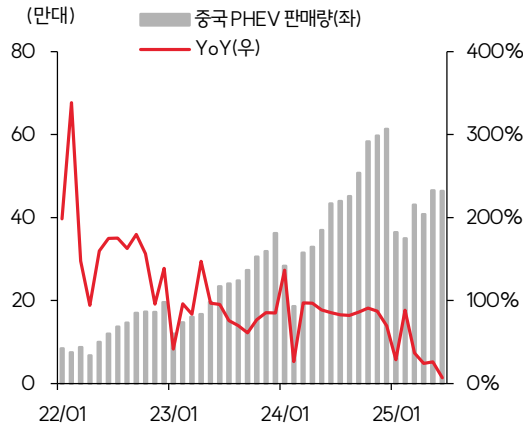
자료: CPCAauto, SK 증권

7월 중국 로컬 완성차 기업 수출 26.2만대(-7.5%YoY)



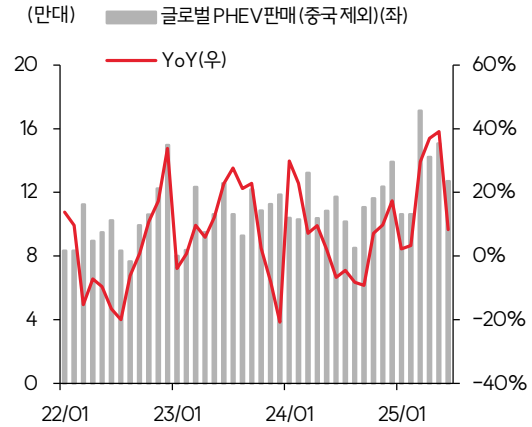
자료: CPCAauto, SK 증권

글로벌 PHEV 판매량 추이



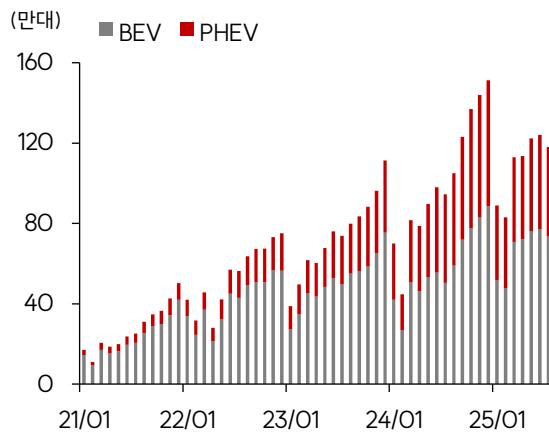
자료: Marklines, SK 증권

중국 제외 PHEV 판매량 추이



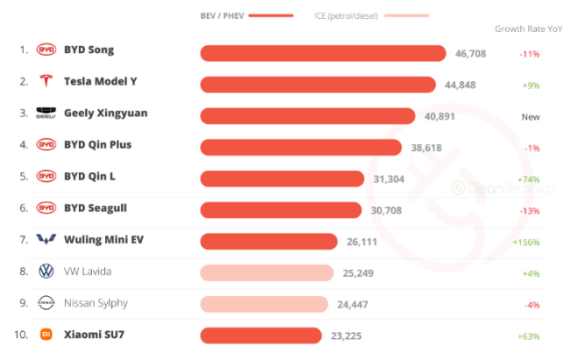
자료: Marklines, SK 증권

중국 BEV & PHEV 판매량 추이



자료: CPCAauto, SK 증권

Top Selling EV in China (25년 6월)



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

SK 증권 유니버스 투자등급 비율 (2025년 08월 11일 기준)

매수	94.87%	중립	5.13%	매도	0.00%
----	--------	----	-------	----	-------