중국 친환경자동차 산업

변화 3가지: 충전속도 Up, 항속거리 Up, 자율주행 Down

Analyst 여태경 Tk.yeo@hmsec.com

중국에서 급속히 증가하는 전기차충전소

-중국에너지국과 중국충전소연맹의 데이터에 근거, 2024년말 기준 중국의 전기차 충전기 수는 1281.8만대로 1년 동안 49%가 증가했으며, 전국 고속도로 휴게소 중 98%에 3.5만대가 설치되어 있어 전기차의 보급 확대에 유리한 환경이 조성되고 있음

-전체 충전기의 약 59%가 60kw이하의 저효율 충전기이며, 중저효율 등급인 60~120kW는 12%, 120~240kW는 22%의 비중, 고효율에 속하는 240kW이상 충전기 비중은 6.7%에 불과

-중국 중앙 및 지방정부의 전기차 지원정책으로 충전인프라의 확충은 지속될 수밖에 없는 상황이며, 2029년까지 충전기의 수는 3,200만개 도달 및 고효율 충전기 비중의 상승 전망

중국 친환경 자동차는 항속거리 및 충전속도 경쟁 심화

-중국 대표 2차 전지 기업인 CATL은 4월 21일 Tech Day2025에서 한번 충전으로 1500Km의 항속주행이 가능한 Freevoy듀얼동력전원 배터리를 발표함. 이 배터리의 특징은 삼원계리튬+리튬인산철 또는 이중 삼원리튬이라는 두 종류의 화학물을 사용해 주동력 구간과 주행확장 구간별 사용 전원을 달리하는 것이 특징으로 올해 3분기 지커9X 모델에 탑재를 시작으로 2026년에 20개 이상 모델에 탑재하는 것을 목표로 설정

-BYD는 5월 28일 신형 하이브리드 중형세단 Seal 06DM-i를 공식 출시. 이번 모델은 동사의 5세대 DM기술이 적용되어 100Km 주행시 소모 연료량이 2.9L로 배터리 완충 및 주유 완료 시 2,100Km의 주행거리가 가능하다고 발표했고, 창안자동차도 심란SL03 하이브리드가 1200Km, 아바타11 하이브리드가 1050Km의 항속거리를 기록하는 등 주행거리 확대 추세

-CATL과 BYD는 친환경자의 충전속도를 내연기관차의 주유 속도에 근접할 수 있도록 10C이상의 충전이 가능한 초전도 기술 적용 배터리를 개발하는데 성공함과 동시에 안전성도 강화하는 중

정부의 자율주행에 대한 규제 강화

-중국 정부의 자동차산업에 대한 '자율주행' 관련 용어 사용에 대한 규제가 강화되고 있음. 중국 자동차업계에서는 ADAS 1~3단계를 적용한 모델의 경우에도 소비자가 완전자율주행과 혼동할 수 있는 '스마트주행' 자동차라는 용어를 광고에 사용하는 것이 보편적이었음

-5월 5일 샤오미, 화웨이, 리오토, 니오, 샤오펑을 비롯한 중국 주요 자동차기업들은 모델 홍보에서 사용하던 스마트주행이라는 단어를 주행보조로 변경함. 이는 과대광고로 인해 소비자들이 완전자율주행이 가능한 것으로 오인해 3월 말의 샤오미su7 탑승자 3인이 사망한 것과 같은 참사가 발생하는 것을 막기 위한 공신부의 통지 및 공안부의 처벌 지침을 반영한 것

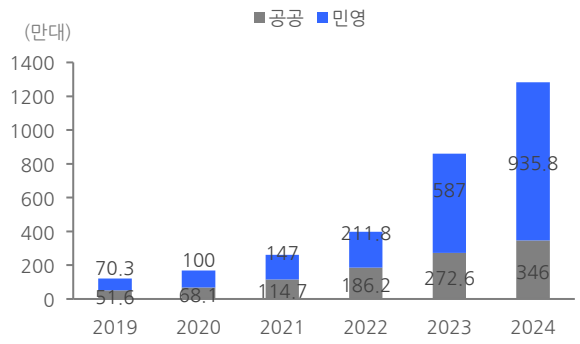
-다만, 용어 사용의 변경과 별개로 중국 자동차산업의 자율주행 기술 업그레이드 및 제품 적용사례는 확대되고 있음

정리 및 결론

-중국 자동차 시장에서 친환경자동차(순수전기차와 하이브리드의 경쟁)와 내연기관차의 경쟁, 국산차와 수입차의 경쟁 등 다방면에서 경쟁이 심화되고 있고, 그 경쟁이 중국 친환경차의 충전속도, 항속거리, 자율주행기술 및 편의사양 등이 업그레이드되는 결과로 나타나는 중

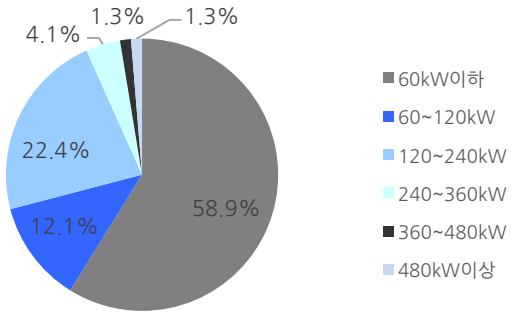
-중국 정부의 친환경차 보급 확대를 위한 인프라 확대와 소비진작 프로그램 실시, 부정적 인식을 규제할 소비자 보호를 위한 가이드라인 제시는 내수침체에도 친환경차 산업이 발전을 이어갈 수 있는 모멘텀으로 작용하고 있음

<그림1> 중국 전기차충전기 보유수량 연간추이



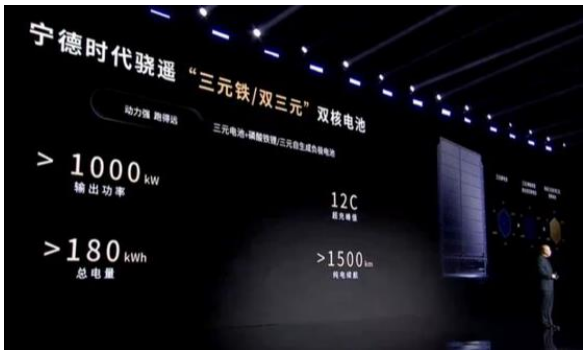
자료: 중국에너지국, 현대차증권

<그림2> 중국 전기차충전기 용량별 비중



자료: 중국충전소연맹, 현대차증권

<그림3> CATL의 Freevoy듀얼동력전원 배터리 발표



자료: CATL

<그림4> BYD Seal 06DM-I 모델

자료: 2025상하이모터쇼

<그림5> BYD 10C 1MW 고속충전기술 발표: 5분 충전으로 400Km주행 가능

자료: BYD(2025.3.17)

<그림6> 공신부 장비산업 1부 회의 내용: 스마트네트워크 차량 제품 관리 업그레이드 촉진 의견

装备工业一司召开智能网联汽车产品准入及软件在线升级管理工作推进会

发布时间：2025-04-16 18:59　来源：装备工业一司

2025年4月16日，工业和信息化部装备工业一司组织召开智能网联汽车产品准入及软件在线升级管理工作推进会。部装备工业发展中心、主要汽车生产企业近60名代表参加会议。

会议围绕工业和信息化部、市场监管总局《关于进一步加强智能网联汽车产品准入、召回及软件在线升级管理的通知》（以下简称《通知》）有关产品准入和软件在线升级备案要求，听取汽车生产企业落实情况及建议。部装备工业发展中心介绍智能网联汽车产品准入及软件在线升级管理的重点关注事项。

会议强调，汽车生产企业要深刻领会《通知》要求，充分开展组合驾驶辅助测试验证，明确系统功能边界和安全响应措施，不得进行夸大和虚假宣传，严格履行告知义务，切实担负起生产一致性和质量安全主体责任，切实提升智能网联汽车产品安全水平。

-결합 운전 지원 테스트 및 검증을 완전히 수행
-시스템 기능 경계 및 안전 대응 조치를 명확히
-과장, 허위 선전을 하지 않으며, 정보 제공 의무를 엄격히 이행

자료: 중국공신부(2025.04.16)

<표1> 중국증시 상장 친환경자동차 및 2차전지 관련 ETF

ETF명	티커	시가총액 (억CNY, 5/6)	상장일	운용사	비중상위 Top5 종목					수익률(%, 5/6)	
					1위	2위	3위	4위	5위	YTD	1Y
CSI친환경차ETF	515030.SH	45.8	2020-03-04	화하기금	BYD	회천기술	CATL	삼화지공	이브이에너지	-0.2	6.0
2차전지ETF	159755.SZ	33.9	2021-06-24	광발기금	BYD	CATL	이브이에너지	삼화지공	화우코발트	-0.9	9.4
CSI친환경차산업ETF	515700.SH	23.7	2020-02-10	평안기금	BYD	회천기술	CATL	삼화지공	이브이에너지	-0.2	6.2
CSI 2차전지ETF	159796.SZ	10.3	2022-03-14	회첨부기금	CATL	양광전원	삼화지공	이브이에너지	거린메이	-6.6	-2.5
CSI친환경차ETF	159806.SZ	10.3	2020-03-20	국태기금	BYD	회천기술	CATL	삼화지공	이브이에너지	0.2	6.6
스마트자동차ETF	515250.SH	8.8	2021-01-08	부국기금	입신정밀	원심고분	웨이얼반도체	석보집단	신비정보	1.7	21.4

자료: Wind, 현대차증권

▶Compliance Note

- 본 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전제공한 사실이 없습니다.
- 이 자료에 게재된 내용들은 자료작성자 여태경의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

- 본 조사자료는 투자자들에게 도움이 될 만한 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 당사의 사전 동의 없이 무단복제 및 배포할 수 없습니다.
- 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다.
- 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.