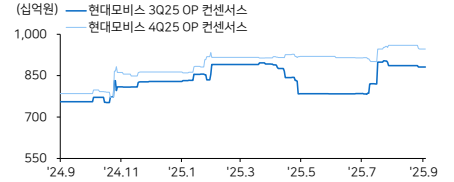
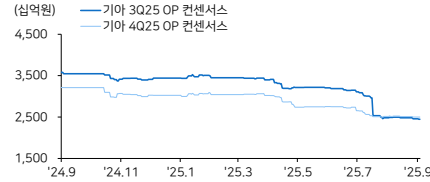
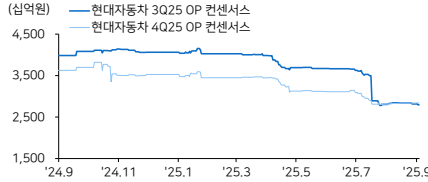
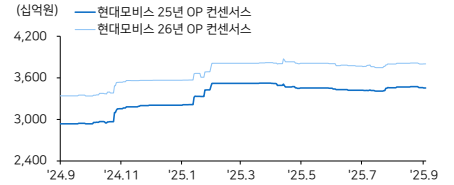
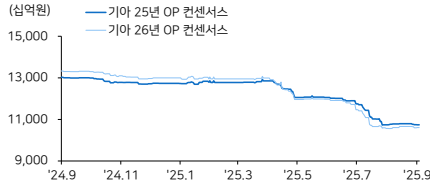
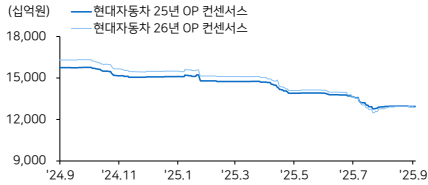
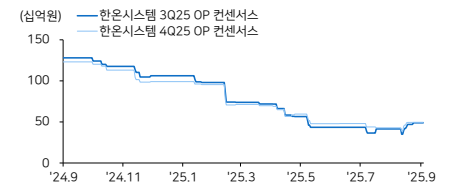
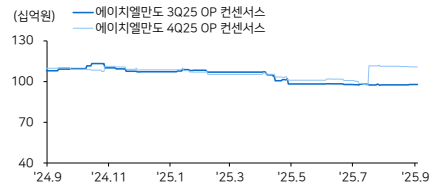
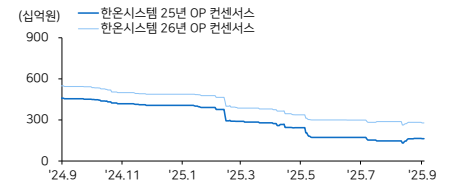
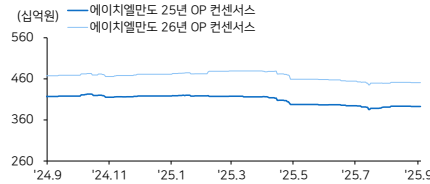
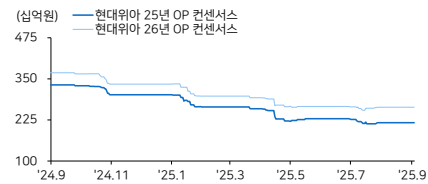


커버리지 컨센서스 추이 차트

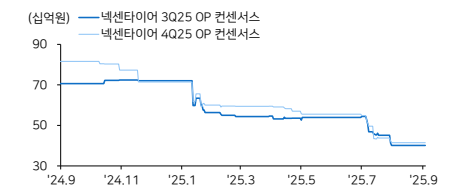
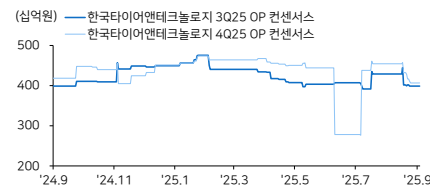
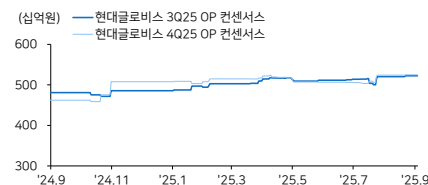
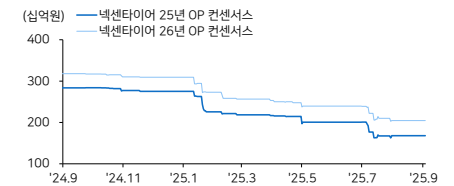
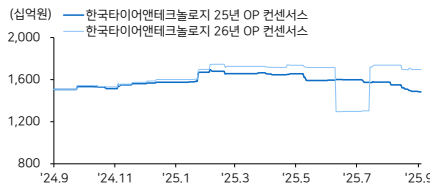
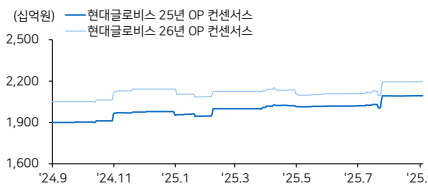
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

China NEV sales rise to nearly 1.4 million in Aug as exports double, CAAM data show (CnEVPost)

8월 중국 NEV 판매는 139.5만대 (+26.8% YoY)로 증가, 수출은 22.4만대 (+103.6% YoY)로 급증, 4개월 연속 100% 이상 성장함. BEV는 90.8만대 (+40.5%)로 증가, PHEV는 48.7만대 (+7.5%)로 증가 기록, NEV 침투율은 48.8%로 상승함
<https://han.gl/nrcFZ>

How Chinese EV tech is reshaping global auto design (Reuters)

글로벌 자동차 제조사들이 중국의 전기차 기술을 활용해 개발 난관을 극복, 토요타, 폭스바겐 등은 중국 파트너의 기술을 사용해 중국 및 글로벌 시장용 모델을 개발 중, 르노와 포드는 중국 EV 플랫폼을 기반으로 글로벌 모델을 출시하려 함
<https://han.gl/En1X>

Tesla's robotaxi plans for Nevada move forward with testing permit (TECHCrunch)

테슬라는 네바다주 DMV로부터 자율주행차 테스트 허가를 받아 공공 도로에서 로보택시 기술 테스트를 시작 예정, 네바다의 규제 환경은 캘리포니아보다 간단해 신청서 제출과 500만 달러 보험 증빙으로 인증서를 받았으나, 상업용 운영 시 추가 승인 필요
<https://han.gl/R1nMd>

현대차 사장 "美인단순에 공장건설 2~3개월 지연될 것" (연합뉴스)

호세 무노스 현대차 사장은 미국 현대차그룹-LGES 합작 배터리공장 건설 현장에서 미 이민 당국 단속으로 316명 한국인 근로자가 체포, 석방된 일로 인해 현대차-LG 배터리 공장 건설이 2~3개월 지연될 것으로 예상하며, 전문 인력 부족 문제를 지적
<https://han.gl/R1Nwh>

현대차 조지아 생산전력 '리셋'...하이브리드 확 늘린다 (서울경제)

현대차그룹은 미국 메타플렉스 아메리카(HMGMA)에서 전기차 보조금 패치(이달 말)와 배터리 공장 자질 조치(조지아 공장 구금 사태)로 전기차 생산을 줄이고, HEV 비중을 30%에서 최대 50%로 확대할 계획, 첫 모델은 투싼과 스포티지가 유력한 상황임
<https://han.gl/H1vMn>

車 최대 50%...멕시코, 한국-중국에 '관세 폭탄' (아시아경제)

멕시코 정부가 FTA 미체결국(중국, 한국, 인도 등)에 자동차, 철강 등 1500여 품목에 최대 50% 고율 관세 부과 결정, 520억 달러 규모 수입에 영향 미칠 전망, 한국은 멕시코 최대 교역국임에도 FTA 부재로 자동차 부품 및 철강 등 수출 타격 불가함
<https://han.gl/RwZmS>

한국 노리는 '샤오멍'...일본까지 진출 준비 (동아일보)

중국 Xpeng이 한국 시장 진출을 공식화하며, BYD, 지커와의 경쟁이 치열해질 전망, 재키 구 샤오멍 기술위원회 회장은 IAA 모빌리티 2025에서 한국 진출 계획을 밝히며 AI 기반 전기차, 자율주행, UAM, 휴머노이드 로봇 등 혁신 기술을 강조
<https://han.gl/QTB6I>

BYD to start production at Hungarian plant this year: 1-MW ultra-fast chargers to go live in Europe in 2026 (CnEVPost)

BYD는 2025년 말 헝가리 Szeged 공장에서 첫 모델 Seagull 전기차 생산 시작, 유럽 내 첫 200~300개 1MW 초고속 충전소는 2026년부터 가동 계획, 2023년 12월 착공했으며, 3년 내 완공 목표로 유럽 판매용 차량을 주력 생산할 예정
<https://han.gl/3DOBu>

美상무 "한국 제재로 된 비자 받아야...옛날 방식은 안 돼" (머니투데이)

하워드 러트닉 미국 상무부 장관은 현대차그룹-LG에너지솔루션 공장 건설 현장에서 체포된 한국인 근로자 사태와 관련해, 적법한 근로 비자 취득의 중요성을 강조, 러트닉 장관은 적법 절차 준수를 촉구하며 해외 투자 유치에는 문제 없다고 주장
<https://han.gl/6lh7o>

기아 노조, 입단협 결렬 선언... 5년 만에 파업 위기 (머니S)

기아 노조는 2025년 임금 및 단체협상(임단협)에서 사측 제시안을 거부하고 교섭 결렬을 선언해 파업협 확보 절차에 돌입, 요구 사항은 현대차 노조보다 강도 높은 수준, 중노위 조정 중지 시 5년만에 파업 기록이 깨질 수 있는 상황임
<https://han.gl/CGS9V>

Compliance Notice

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생될 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포될 수 없습니다.