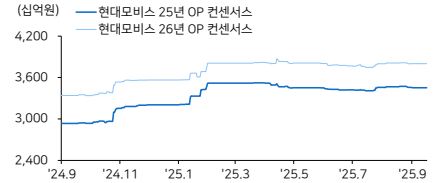
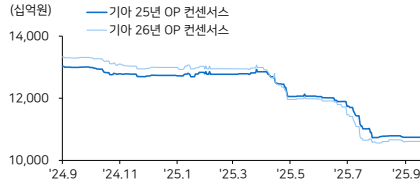
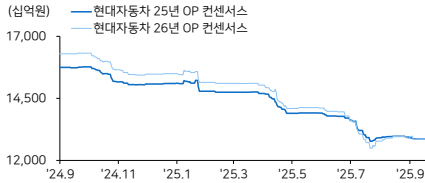
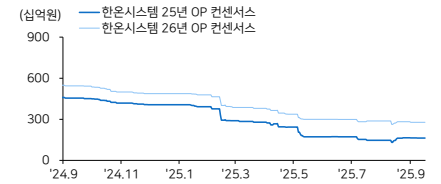
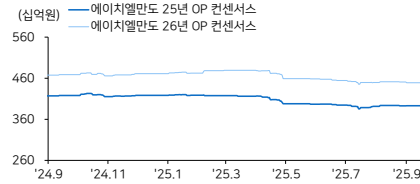
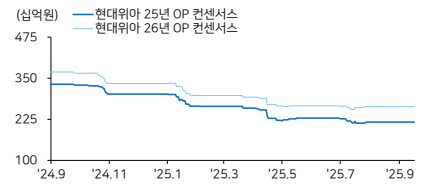


커버리지 컨센서스 추이 차트

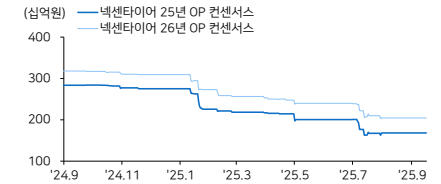
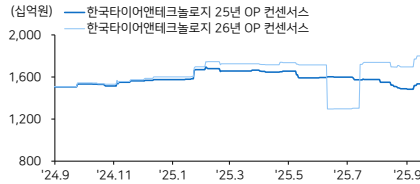
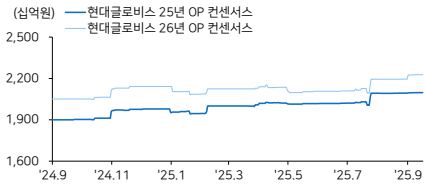
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

호세 무뇨스 현대차 사장 "2030년까지 77조 투자"...하이브리드 2배 이상 늘려 (전자신문)

현대차는 2026~2030년까지 77.3조원을 투자. HEV, BEV, FCEV 등 친환경차 라인업을 대폭 확대. HEV 라인업은 현재의 2배 이상인 18종으로 늘리고, 북미, 유럽, 중국, 인도 시장 맞춤형 전기차도 출시. 글로벌 판매 목표는 2030년 555만대를 제시함
<https://han.gl/r9KZz>

Hyundai Motor to recall over 568,500 US vehicles over seat belt issue (Reuters)

현대차는 미국에서 2020~2025년 캘리포니아 568,580대를 작성 안전벨트 버클 결함으로 리콜, 일부 버클 부품이 규격에 맞지 않게 제작돼 충돌 시 승객을 제대로 고정하지 못할 가능성 제기됨. NHTSA는 리콜 전까지 안전벨트를 확실히 확인할 것을 권고
<https://han.gl/zBMar>

Huawei Unveils Ascend 950 with In-House HBM in 2026, Touts SuperPoD to Rival NVIDIA (TrendForce)

화웨이는 '华为全联接大会 2025'에서 2026년 Ascend 950PR 출시를 시작으로 2028년 Ascend 970까지 이어지는 AI 칩 로드맵을 공개. 올해 양산된 Ascend 910C는 FP16 800TFLOPS 성능으로 엔비디아 H100의 80% 수준을 달성함
<https://han.gl/2lkn>

China's cumulative NEV sales have surpassed 40 million units (CnEVPost)

중국은 10년 연속 세계 최대 NEV 생산, 판매국으로 누적 판매량 4천만대 돌파. 20년 130만대 → 24년 1,300만대로 10배 급증. 2025년 1,550만대 목표. 올해 1~8월 NEV 판매는 959만대 (+36.4% YoY), BEV가 616만대로 가장 큰 비중을 차지
<https://han.gl/Sv0d9>

Geely Galaxy launches 5.2-meter M9 large SUV, starting at only \$24,470 (CnEVPost)

Geely자동차의 서브 브랜드 Geely Galaxy는 대형 HEV SUV M9를 출시, 가격을 173,800위안부터 시작함. 이는 Li Auto의 절반수준 가격이면서 유사한 크기와 성능을 제공, 1,500km 주행거리 및 AI 기반 차량용 OS로 월 5천대 판매 전망됨
<https://han.gl/ZcYl>

Automakers have resisted raising car prices because of tariffs. That might not last. (Reuters)

트럼프 행정부의 관세 여파로 GM, 포드 등 OEM들이 수십억달러의 추가 비용을 떠안고 있으나, 소비자 반발을 우려해 가격 인상을 최소화. 그러나 하반기부터 완성차 가격은 점진적으로 인상돼 수요 위축과 판매 감소가 불가피할 것으로 전망됨
<https://han.gl/ttVei>

Toyota to recall over 591,000 US vehicles over instrument panel issue, NHTSA says (Reuters)

Toyota는 미국에서 계기판 표시 오류 문제로 591,377대를 리콜, 이번 리콜은 렉서스, 코롤라, 하이랜더 등 여러 모델 포함. 차량 시동 시 SW 오류로 속도, 제동 시스템, 타이머 입력 경고등 등이 제대로 표시되지 않아 사고 위험이
<https://han.gl/eESZ0>

CPCA estimates China Sept NEV retail to rise to 1.25 million units (CnEVPost)

9월 중국 승용차 NEV 소매판매는 125만대 (+11.4% YoY, +13.5% MoM) 증가할 것으로 예상됨. 이에 따라 NEV 침투율은 사상 최고치인 58.1% 기록할 전망. 전체 승용차 소매판매는 약 215만대 (+2% YoY)로 증가 예상됨
<https://han.gl/XWajV>

China's SAIC to cut stake in India car venture amid investment curbs, sources say (Reuters)

중국 SAIC은 인도 합작법인 (JSW MG모터) 자본 49%를 대폭 축소, 추가 투자 중단 계획임. 2020년 이후 인도의 대중국 투자 제한과 정치적 긴장이 배경. SAIC은 완전 철수 대신 기술·제품 공급 유지 방침. JSW는 체리자동차와 기술 협력 노력 중
<https://han.gl/IDHDM>

현대위아 "전기차 주행거리 핵심은 열관리...통합열관리시스템 확대·적용" (전자신문)

현대위아는 2027년 현대차 코나 하이브리드에 통합열관리시스템(ITMS)을 탑재, 기아 PV5에 이어 BEV 및 HEV 부품 시장을 확대. 현대위아는 ITMS를 위해 연구개발 투자 (25년 459억원 → 27년 578억원)를 늘리고 CES2026에서 기술 공개 계획
<https://han.gl/bmlAy>

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.