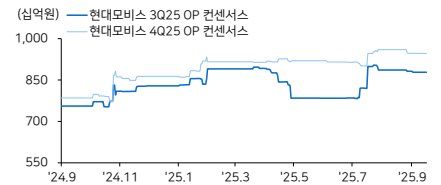
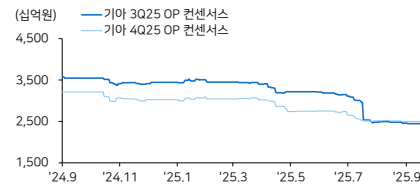
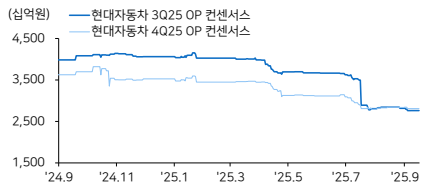
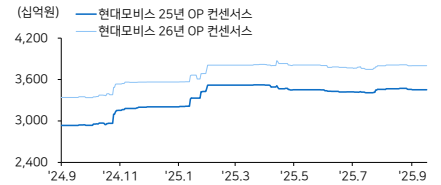
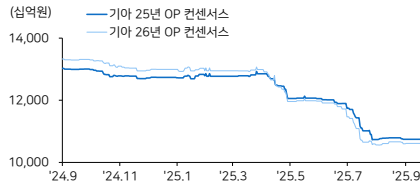
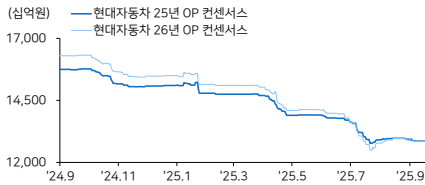
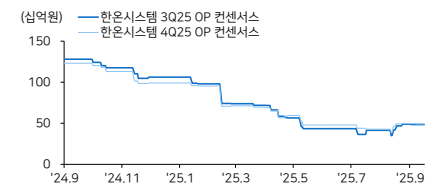
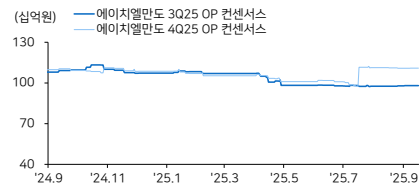
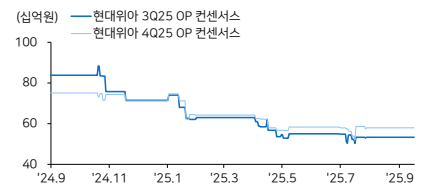
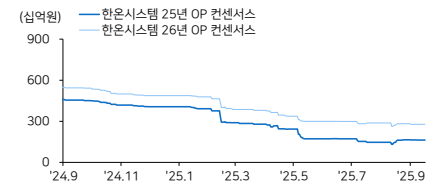
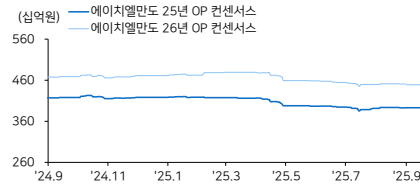
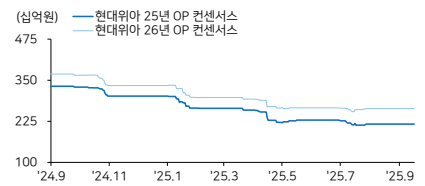


커버리지 컨센서스 추이 차트

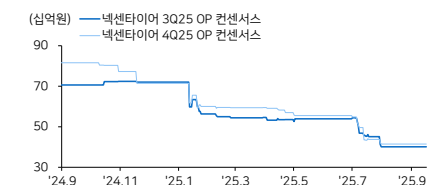
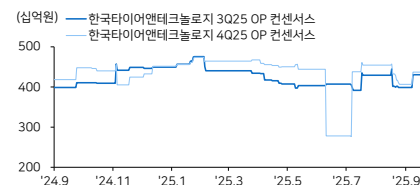
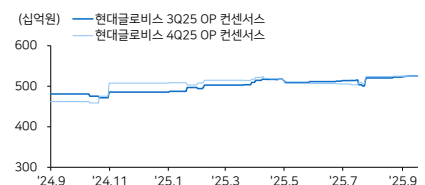
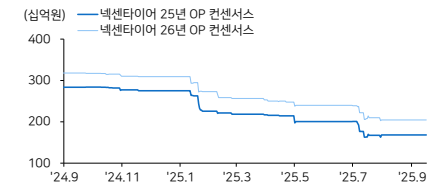
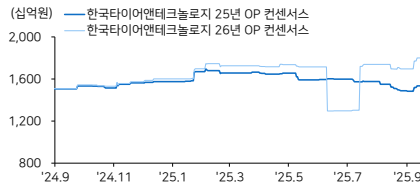
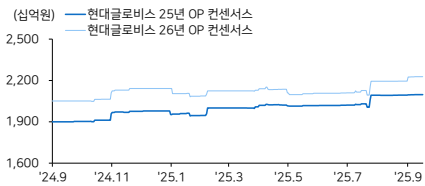
현대차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한은시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

관세 협상 지지 부진 韓美 재무장관 24일 뉴욕서 만난다 (조선일보)

한미 관세 추가 협상이 지지부진한 가운데, 구윤철 부총리 겸 기획재정부 장관은 9/24 뉴욕에서 스콧 벡스턴 미국 재무장관과 만나 교차 돌파구를 모색. 주요 논의는 3500달러 대미투자 집행 방식과 한미 무제한 통화 스왑과 체결 여부가 될 것
<https://han.gl/W2IYE>

현대차 울산 전기차 생산 또 멈춘다...‘피치다운’도 검토 (이데일리)

현대차 울산 1공장 12라인(아이오닉 5, 코나EV 생산)이 전기차 판매 부진으로 9월 29-30일 추가 휴업을 검토하며, 올해 7번째 휴업. 미국 수출 감소와 세액공제 종료로 하반기 전망이 어두워, 시간당 생산 대수(UPH)를 줄이는 ‘피치다운’도 고려 중
<https://han.gl/OcyD4>

Huawei-SAIC joint brand Shangjie launches 1st model H5, starting at \$22,470 (CnEVPost)

Huawei-SAIC 공동 개발 Shangjie 브랜드 첫 모델 H5 SUV가 HIMA에서 가장 저렴한 모델로 출시됨. 가격은 159,800위안 (약 3천만원)부터 시작, 8/25 사전판매 시작 후 16만대 이상 사전 주문, 출시 1시간만에 1만대 이상 확정주문 기록
<https://han.gl/t5AZ>

China EV registrations for week ending Sept 21: No Inc 6,670, Tesla 17,300, Xiaomi 10,800 (CnEVPost)

2025년 9월 15-21일 한 주간 중국 전기차 보험 등록에서 Tesla는 17,300대로 12주 만에 최고치 기록, NIO는 6670대 (+8.1% WoW)를 기록, 동기간 Xiaomi 10,800대, Xpeng 9,200대를 기록하는 등 주요 업체들 대부분 증가세를 보임
<https://han.gl/hUICB>

Tesla is offering a crazy choice on Model 3 to help with end of quarter push (Teslarati)

Tesla는 캐나다에서 3분기 말 판매 촉진을 위해 모델 3에 \$5,000 할인 또는 평생 무료 슈퍼차징을 제공, RWD 모델은 \$49,990, LRAWD는 \$56,990, 퍼포먼스는 \$64,990으로 가격 인하함. 프로모션은 9/30 까지 인도 조건으로 적용됨
<https://han.gl/Lbx6Y>

현대차 달친 통상임금...매년 3500억 부담 커진다 (한국경제)

현대차는 휴가비, 명절지원금 등 5개 수당을 통상임금에 포함하기로 노사 합의, 연간 2069억원 추가 부담 예상, 대법원 판결에 따른 장기상여금 포함(3520억원)까지 더해져 부담 커질 전망. 통상임금 확대가 대·중소기업 임금 격차 심화시킬 우려 제기됨
<https://han.gl/ShFea>

현대차, 인도 탈레가는 공장 투자 약정 증액...6352억 추가 투자 (더구루)

현대차 인도법인은 탈레가는 공장 투자 규모를 700억 루피에서 1100억 루피로 60% 증액해 2028년까지 연간 생산능력을 110만대로 확대. 투자는 7세대 도장 공장, 자동차 설비, 전기차 전용 라인 구축에 사용하며, 인도를 생산속도로 육성할 계획
<https://han.gl/WnAGn>

Huawei-backed Aito launches updated M7 SUV, gets over 10,000 orders in 5 minutes (CnEVPost)

Huawei-Seres 공동 개발 Aito 브랜드의 업데이트된 M7 SUV가 279,800위안부터 시작하며 BEV와 EREV 옵션 제공. 9/5 사전 판매 시작 후 23만대 이상 사전 주문, 출시 5분만에 1만대 이상 확정 주문 기록됨. 9/26부터 배송 시작 예정임
<https://han.gl/nKCVs>

BYD unveils Tesla Megapack competitor with twice the capacity (ELECTREK)

BYD는 Tesla 메가팩(35MWh) 경쟁 제품 'HaoHan'을 공개, 시스템 단순화로 고장률과 유지비용을 70% 줄이고, 블레이드 배터리를 통해 에너지 프로젝트 비용을 22% 절감. 사우디아라비아 12.5GWh 대형 프로젝트에 적용될 예정임
<https://han.gl/F2kxmh>

Tesla's 'Unboxed Process' patent highlights affordability through efficiency (Teslarati)

Tesla의 '언박스드 프로세스' 특허는 기기캐스팅, 구조적 배터리 통합, 사전 도장 등 효율적 제조 방식 통해 차량 생산 비용을 낮추고 속도 높이는 것을 목표. 용접 대신 접착제를 사용하고, 모달식 조립으로 부품별 사전 처리를 통해 정밀도와 품질을 개선
<https://han.gl/ysGCP>

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.