

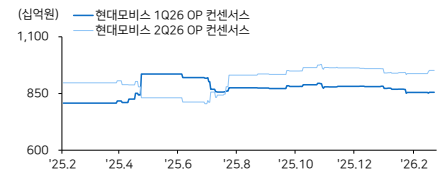
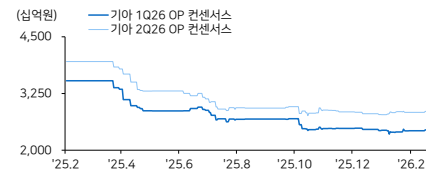
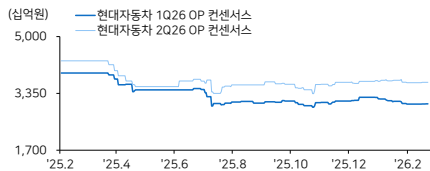
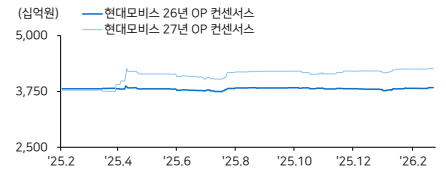
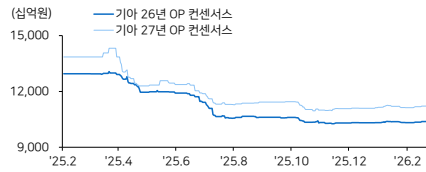
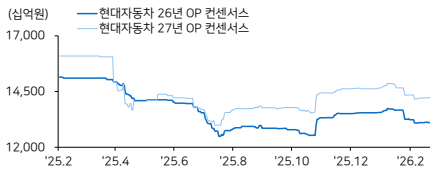
2026.2.27 (금)

자동차/모빌리티 Analyst 김준성 joonsung.kim@meritz.co.kr
RA 배현서 hyeonseo.bae@meritz.co.kr

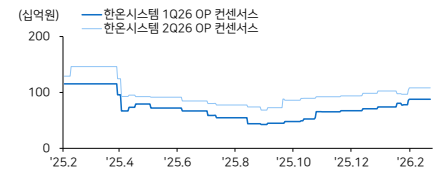
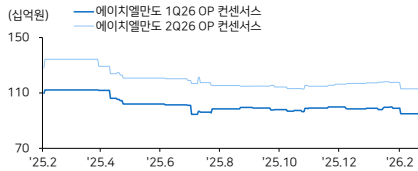
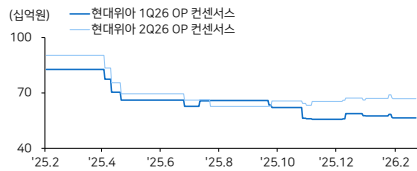
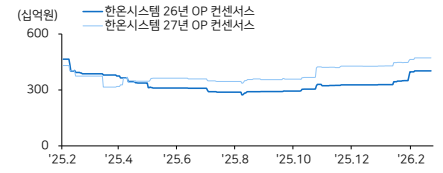
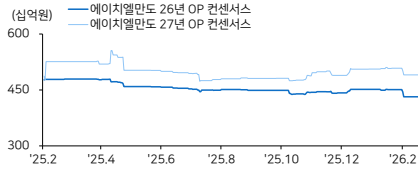
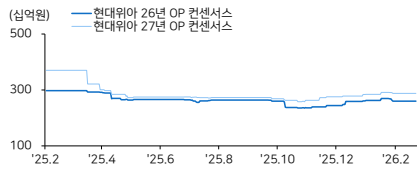
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

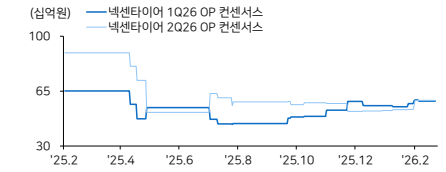
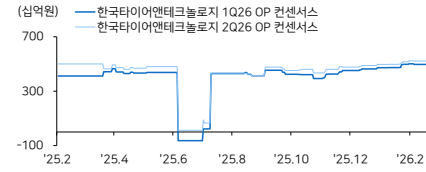
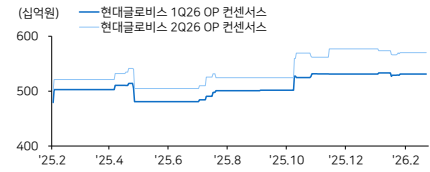
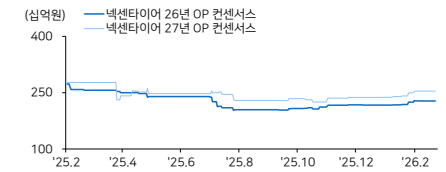
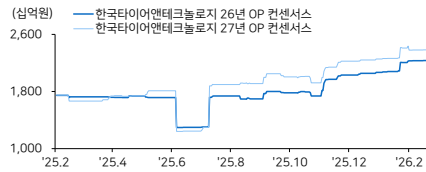
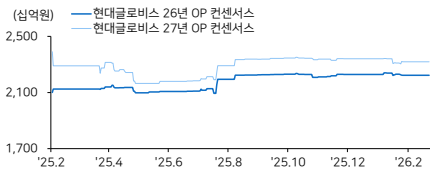
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



국내외 주요 뉴스

현대차, 2029년 애플라스 15만대 생산 (전자신문)

Boston Dynamics, 애플라스 생산량 확대를 위한 구축에 돌입. 초기 연간 3만5000대 수준으로 생산, 시장 안정 후 2029년에는 15만대까지 늘려 휴머노이드 주도권 선점한다는 구상. 핵심 부품 공급 협력사에 관련 사안 공유한 것으로 확인됨
<https://han.gl/Ee222>

현대차 기술 사령탑 일선... "현대차그룹·포티투당 시너지 극대화" (매일경제)

박민우 현대차 AVP본부장 겸 포티투당 대표, 26일 포티투당 임직원 대상으로 다운홀미팅 개최. 이번 행사는 박 대표가 현대차그룹에 합류한 뒤 처음으로 임직원과 공식 소통한 자리. 3월에는 현대차 AVP본부 구성원 대상 미팅 두차례 개최 예정
<https://han.gl/9H4FF>

Tesla's delivery wait times for all models in China reduced to 1-3 weeks (CnEVPost)

CnEVPost의 모니터링 결과에 따르면, 현재 Tesla 중국 공식 웹사이트상에서 모델 3 세단과 모델 Y SUV 전 트림의 예상 인도 기간이 1-3주로 늘어. 이는 현재 기가 상하이의 생산 능력이 충분하며, 기존 주문 대기 물량도 상당 부분 해소됨을 의미
<https://han.gl/a1p3d>

Nio to report Q4 results on Mar 10 after record deliveries pave way for 1st profit (CnEVPost)

Nio, 2025년 4분기·연간 미감사 재무 실적을 3/10 미국 시장 개장 전 발표 예정이라고 밝힘. 이달 초 Nio는 이례적으로 Profit Alert를 통해 4분기 영업이익이 non-GAAP 기준 7-12억 위안, GAAP 하에서는 2-7억 위안에 달할 것으로 전망
<https://han.gl/Q7mPK>

에이루티, 자율주행 국가핵심기술 첫 수출 승인...UAE 사업 '속도' (뉴스1)

오도노머스에이루티, 자율주행 분야 최초로 국가핵심기술 수출 승인 확보·UAE에서 현지 합작법인에 수출 승인 전달. 자율주행은 정부와 지정된 국가핵심기술로, 수출 시 단계 당 사전 승인 필요. 에이루티는 산업통상부 심의 받아 승인 획득
<https://han.gl/9H42k>

미국 상무부 로봇산업 지원정책 논의, 현대차 보스턴다이나믹스 수혜 가능성 (BusinessPost)

미국 상무부, 현지 로봇 제조사들 초청해 경쟁력 강화·정책적 지원 방안 논의. 중국의 로봇산업 성장을 견제하기 위한 목적. Boston Dynamics도 미국에서 가장 주목받는 로봇 제조사 중 하나인 만큼 이번 논의의 결과에 따라 수혜를 볼 가능성 대두
<https://han.gl/yG6t2>

필리세이드 사는 대신 빌려준다?...현대차 렌터카 진출? (SBS B2)

현대차, 다음 달 26일 첫 주차에서 정기주주총회 열고 사업목적에 '자동차 대여 사업'을 추가하는 안건을 의결할 예정. 현대차는 2019년부터 운영하고 있는 자동차 구독형 프로그램 '현대 제네시스 셀렉션'을 고도화하는 사업을 연내 추진할 계획
<https://han.gl/e119T>

Nio confirms its chip unit secures \$330 million in 1st-round funding (CnEVPost)

Nio와 그 자회사인 Shenji는 목요일 성명을 통해 중국 투자자들과 Shenji에 대한 현금 출자 방식의 신주 인수 계약을 확정했다고 발표. 이번 계약을 통해 투자자들은 해당 사업에 22억 5,700만 위안(약 3억 3,000만 달러)의 현금을 투입
<https://han.gl/Pweqr>

중국 휴머노이드 '빅5', 다음달 서울 집결...K-로봇, 플랫폼·실용주의로 점진 승부 (글로벌이코노믹)

중국 휴머노이드 빅5(Agibot·Unitree·Fourier·Leju·Huawei), 아시아 대표 제조 자동차 전사회 'AW 2026'에 '차이'나 휴머노이드 로봇 컨퍼런스 연사로 참가 확정. 중국의 휴머노이드 기술 전략, 상용화 로드맵, 글로벌 진출 전략 발표 예정
<https://han.gl/vWJhb>

'보조금 파티 끝' 중 구조조정...한국에 반한 기회 오나 (한국경제)

로봇 업계에 따르면 중국 중앙정부는 최근 휴머노이드 기업 관련 보조금 지급 가이드라인과 평가 지표를 마련 중. 지방정부가 '실포'하던 보조금을 엄격히 제한하고 주로 신산업에 및 중소기업에 대한 구조조정에 나서 시장 난립을 막겠다는 방침
<https://han.gl/Zc1WX>

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, 배포 될 수 없습니다.