

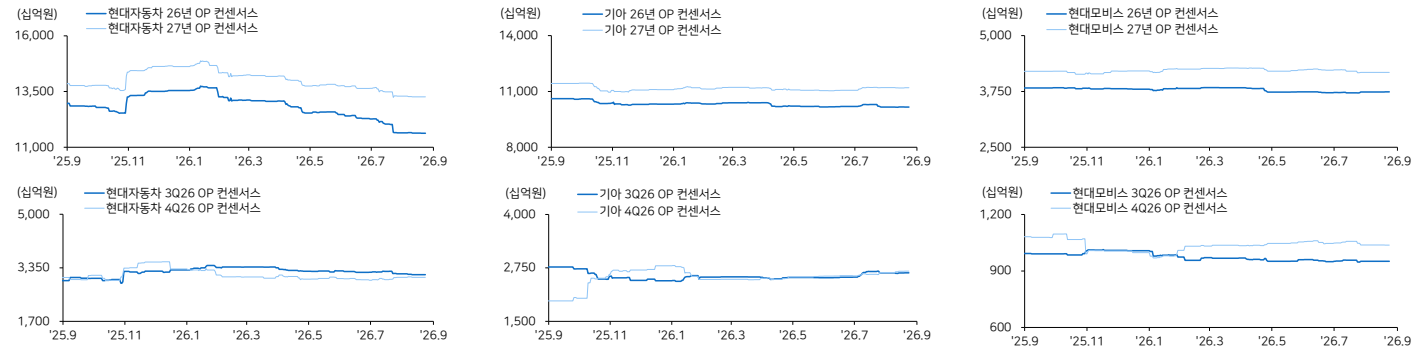
2026.8.25 (화)

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

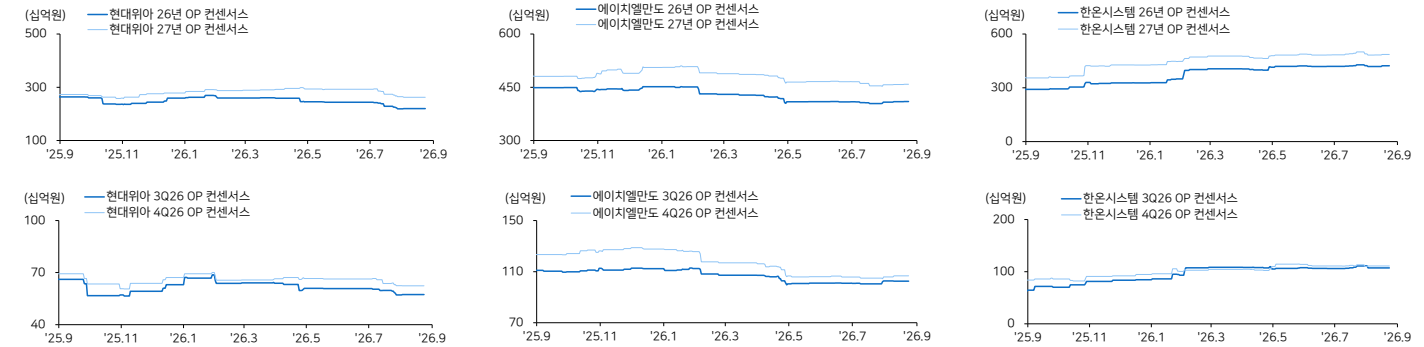
커버리지 컨센서스 추이 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

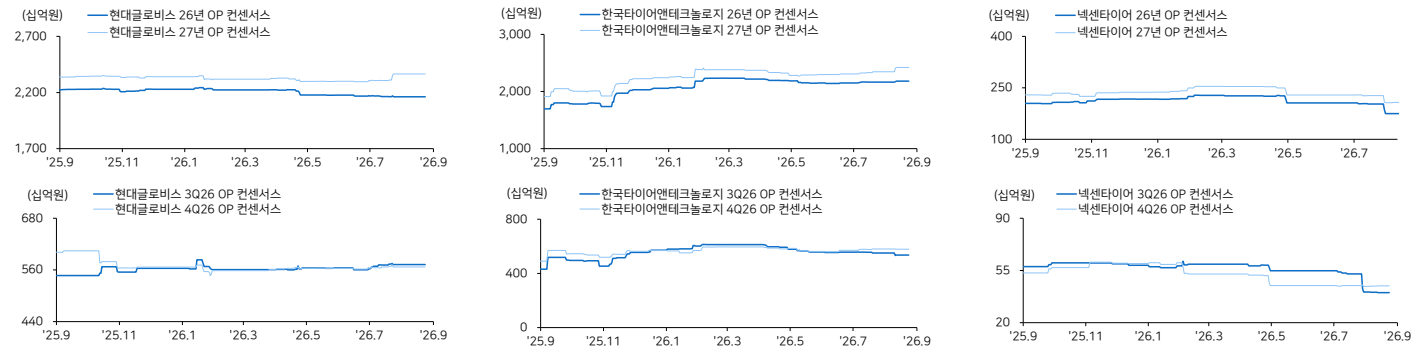
현대자동차 / 기아 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



현대글로비스 / 한국타이어 / 넥센타이어



후대통령, 최태원 이어 정의선-이재용 연세화동...3대째가 '박자' (연합뉴스)

이재명 대통령이 지난주 최태원 SK그룹 회장과의 비공개 만찬 회동에 이어 정의선 현대차그룹 회장과 이재용 삼성전자 회장을 만 날 것으로 알려졌다. '3대 메가 프로젝트'의 성공적 추진을 위해 기업들과의 원활한 소통이 필수라는 판단이 담긴 것으로 보인다
<https://han.gl/cu5Tq>

뽕폭스바겐, 대규모 감원-공장 폐쇄 예고...CEO '심각' 그 이상' (뉴스1)

올리버 블루메 VW CEO가 회사 상황이 '심각한 수준을 넘어섰다'며 대규모 감원과 공장 폐쇄 조치를 예고. 블루메 CEO는 향후 며칠간 볼프스부르크에 있는 VW 본사와 조비카우-엠덴의 사업장 직원들과 만나 비용 절감 계획을 전달할 예정
<https://han.gl/4XqfG>

구글 웨이모,韓 事故-자전 주행영상 해의반을 추진...개보위에 사전 문의 (머니투데이)

Waymo가 한국 도로에서 수집한 주행영상 가운데 사고-사건 등 연구개발 가치가 높은 장면을 골라 가명처리한 뒤 해외에서 활용 하는 방안을 추진. 국내 진출 초기 단계부터 개인정보보호위원회에 관련 규제 적용 여부를 사전 문의한 것으로 확인됨
<https://han.gl/4tPve>

Xiaomi unveils 3-nm Xring D100 smart-driving chip, plans commercial use in 2027 (CnEVPost)

Xiaomi가 자체 개발한 첫 스마트 주행 칩 'Xring D100'을 공개하며 차량용 핵심 컴퓨팅 분야로 반도체 영역을 확장. Xiaomi는 D100이 3nm 공정으로 제작된 중국 최초의 고성능 스마트 주행 AI 칩이라고 밝혔으며, 이는 2027년 상용화를 예정
<https://han.gl/4NyHG>

Xpeng Q2 revenue rises 8% as net loss nearly triples (CnEVPost)

사오펑의 2분기 매출은 197억 4천만 위안(약 29억 1천만 달러, YoY +8.0%, QoQ +51.5%)으로 증가. 2분기 순손실은 13억 4천만 위안으로, 전년 동기 4억 8천만 위안에서 179% 증가했으나 1분기에 비해서는 손실 폭이 24.7% 감소
<https://han.gl/ut1xj>

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, 대외, 배포 될 수 없습니다.

현대차 노사, 올해 임금협상 잠정합의...기본급 10만원 인상 (연합뉴스TV)

현대차 노사는 울산공장에서 24일부터 이어진 제17차 교섭에서 잠정합의안을 도출했다고 밝혔다. 이 같은 잠정합의안이 오는 31일 전체 조합원 찬반투표에서 가결되면 올해 임단협은 마무리될 예정. 노조는 올해 교섭 과정에서 총 60시간을 파업함
<https://han.gl/5X5yZ>

트럼프, 보복관세 캐나다에 '내년부터 자동차 관세 50%로' 반격 (연합뉴스)

트럼프 대통령은 소셜미디어 트루스소셜 게시물을 통해 캐나다에 대하여 "2027년 1월 1일부터 자동차와 소형-대형 트럭, 자동차 부품, 철강 관세가 50%로 인상을 것"이라며 "미국에서 제조하면 관세는 부과되지 않는다"고 밝힘
<https://han.gl/ElIZx>

현대차 이어 기아 노조도 내일 교섭 재개...8년 만의 부분파업 막을까' (뉴스1)

기아 노사가 6년 만의 부분 파업을 하루 앞두고 25일 교섭을 전격 재개. 앞서 기아 노조는 오는 26일부터 28일까지 하루 2~4시간씩 부분 파업을 단행하겠다고 예고한 상태로, 현재 노사는 임금 인상 폭과 성과급 규모를 두고 이견을 좁히지 못한 상태
<https://han.gl/8oz4Z>

Xpeng carves out robotics business at \$6.3 billion post-money valuation (CnEVPost)

Xpeng이 로보틱스 사업부를 'Dogotix'라는 독립 법인으로 분사하고, 약 9억 달러(약 1조 2천억 원) 규모의 투자 유치 약정을 확보할 계획. 이번 거래로 Dogotix의 투자 전 기업 가치(pre-money valuation)는 50억 달러로 평가되었음
<https://han.gl/8oz4Z>

Leapmotor stays profitable in H1 as margin and cash flow weaken (CnEVPost)

Leapmotor는 상반기 순이익이 전년 동기 대비 600% 급증한 2억 1,000만 위안(약 3,095만 달러)을 기록하며, 3개 반기 연속 흑자 행진을 이어갔다고 밝힘. Leapmotor의 상반기 차량 인도량은 356,487대로 전년 동기 대비 60.8% 증가
<https://han.gl/4deSM>