



GM의 Ultium과 전기차 사업 전략

• Hummer EV와 Silverado EV로 전기차 시장 공략

Hummer EV: GM의 얼티엄 플랫폼 기반으로 생산된 첫 모델, 사전예약 물량 12.5만대

Silverado EV: 2022년 2~3월 중 생산 개시, 5천만원대 전기 픽업트럭

• 4Q21 GM의 대표 전기차 세단인 'Bolt EV' 판매량은 리콜로 급감

2021년 8월 GM의 Bolt EV 14만대 리콜, Orion Assembly 생산 중지 후 리콜 우선 대응
현재 리콜 대응을 위해 라인을 가동하고 있으며, 리콜 완료 후 재 생산 기대

• GM의 'Ultium', 'Ultifi' 플랫폼을 바탕으로 세 가지 비전을 달성하겠다는 계획

'Ultifi' 플랫폼: GM의 자동차용 SW 플랫폼, 이를 통해 SW기반의 서비스를 제공할 것이라는 계획

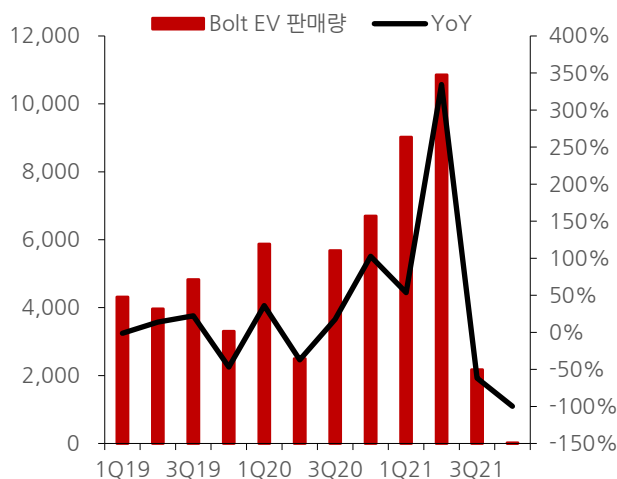
'Ultium' 플랫폼: GM의 EV 플랫폼으로 이를 바탕으로 주행거리 향상 및 배터리 성능 개선 전망
승용차부터 상용트럭까지 적용 가능하고 기존대비 배터리 탑재량 및 수명 관리 시스템 개선

EV 사업확대에 맞춰 LGES와 합작 배터리 Cell 법인인 Ultium Cells의 순차적인 공장 가동

EV 전용 생산공장인 디트로이트 Factory Zero 준공을 통한 EV 생산 Capa 역시 확대 중

GM 'Bolt EV' 미국지역 판매량

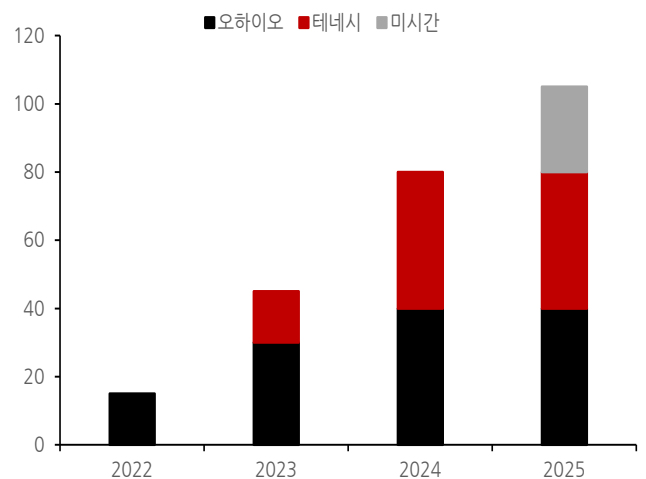
(단위: 대, %)



자료: GM, SK증권

GM Ultium Cells Capa 전망

(단위: GWh/연)



자료: LGES, SK증권



Compliance Notice

작성자는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며,
외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
본 보고서는 기관투자자나 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.
종목별 투자의견은 다음과 같습니다.
투자판단 3단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도

