중국 휴머노이드 로봇산업

2026년, 대표 기업들의 IPO 본격화 예상

Analyst 여태경 Tk.yeo@hmsec.com

중국 휴머노이드 로봇기업들의 자금조달 릴레이

-중국 휴머노이드 로봇 기업들이 줄줄이 Pre-IPO 단계 자금 조달에 성공하며 IPO가 가시화되는 중

-2025년 춘절 로봇 공연으로 유명한 Unitree는 6월 중순 텐센트, 알리바바, 앤트그룹, 길리홀딩스 등에서 7억 위안 규모의 C+라운드 자금 조달을 완료했고 연말까지 IPO신청서를 제출할 계획

-화웨이와 함께 5G-A휴머노이드 로봇을 발표한 LEJU ROBOT도 10월에 15억 위안(90억 위안 밸류)의 Pre-IPO라운드 자금 조달에 성공했고 연내 과창판 IPO신청서 제출이 예상됨

-산업용 사족로봇을 이미 다수의 기업에 투입하고 있는 Deep Robotics는 7월 C라운드에서 5억 위안을 조달하며 IPO 준비가 임박한 것으로 평가

-화웨이 쿤펑 AI칩 개발자들이 창업한 AGIBOT은 올해 3월 ~ 7월까지 텐센트, 징동, 미래에셋그룹 및 LG전자가 B/B+라운드 자금 조달에 참여, 내년 하반기 중 IPO가 추진될 것으로 전망

-그 외에도 다수의 중국 휴머노이드 기업들이 엔젤투자부터 점진적으로 자금 조달에 성공 중

2026년, 중국 휴머노이드 로봇 IPO가 본격화되는 해

-2025년은 DeepSeek를 비롯한 중국의 AI모델들이 대거 등장한 중국 AI모델의 해로 중국의 AI모델의 기여로 인해 중국의 휴머노이드 로봇 기업들 역시 빠르게 성과를 낼 수 있었음

-2026년은 다수의 휴머노이드 로봇 기업들이 IPO를 통해 대규모 자금 조달에 나설 것으로 예상되며, IPO를 통해 조달된 자금은 제품 기술 경쟁력 확보 및 제품 양산을 위한 투자에 쓰일 전망

-IPO 기대감 속에 텐센트, 알리바바, 메이투안, 바이두 등 중국 대표 빅테크들 산하 VC들, 중국 거대 VC 및 지방 정부가 조성한 산업펀드들의 휴머노이드 로봇기업에 대한 투자가 적극적으로 진행

중국 휴머노이드 로봇 테마 전망

-중국의 휴머노이드 로봇 테마 지수 및 ETF는 대부분 9월 말을 고점으로 조정 흐름이 이어지는 중

-중국 정부의 2027년 중국내 휴머노이드 로봇 산업 공급망 구축, 2030년 세계 휴머노이드 산업 주도권 확보라는 로드맵이 정해진 만큼, 향후 15.5계획 수립과 함께 휴머노이드 로봇 산업 육성 정책들도 발표될 가능성이 높음

-현재 중국 A증시 주요 휴머노이드 로봇 ETF들의 비중 상위 종목은 산업용 로봇 또는 밸류체인 기업들 위주지만, 휴머노이드 대표 기업들이 증시에 상장 시 상위 종목들도 변경될 것으로 예상

-중장기적 관점에서 중국 휴머노이드 로봇 테마에 여전히 관심을 가질 필요가 있다고 판단하며, 참고로 관련 테마 ETF로는 중국 A증시의 CSI로봇ETF(562500 CH, 159770 CH), 홍콩 증시의 차이나 로봇&AI ETF(02807 HK)등이 있음

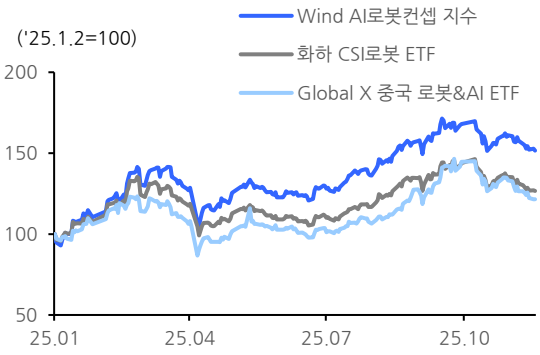
<그림1> Unitree의 주요 휴머노이드 로봇 제품

자료: Unitree, 현대차증권

<그림2> LEJU ROBOT의 범용 휴머노이드 로봇

자료: LEJU ROBOT, 현대차증권

<그림3> 중국 휴머노이드 로봇테마 지수 및 ETF 추이



자료: Wind, 현대차증권

<표1> 중국 A증시 로봇ETF 비중 상위 10개 종목 현황

순위	티커	종목명(영문)	주요 제품
1	002472.SZ	SHUANGHUAN COMPANY	감속기, 전동공구기어, 자동차기어
2	603486.SH	ECOVACS	홈서비스 로봇, 상용서비스 로봇
3	688169.SH	ROBOROCK	스마트 청소 로봇
4	688017.SH	LEADERDRIVE	회전 엑추에이터, 휴머노이드 로봇 관절, 서보시스템
5	300024.SZ	SIASUN	특수로봇, 이동로봇
6	601689.SH	TUOPU GROUP	스마트 콕핏, 엑츄에이터, 스마트 드라이빙시스템
7	603728.SH	MOONS'	하이드리브/영구자석 스테퍼 모터
8	002747.SZ	ESTUN AUTOMATION	산업용 로봇, 모듈, 모션PLC
9	300124.SZ	INOVANCE	산업용 로봇, 산업자동화제품, 스마트엘리베이터 등
10	300607.SZ	TOPSTAR	산업용 로봇 및 자동화 시스템

자료: Wind, 159530 ETF, 현대차증권

<표2> 중국, 홍콩 증시 상장 중국 휴머노이드 로봇테마 ETF 현황

ETF(영문명)	티커	상장일	규모	펀드관리
ChinaAMC CSI Robot ETF	562500 CH	2021-12-29	239.4억 CNY	화하기금
Tianhong CSI Robot ETF	159770 CH	2021-11-08	98.2억 CNY	천홍기금
E Fund CNI Robot Industry ETF	159530 CH	2024-01-18	80.8억 CNY	이방달기금
Global X China Robotics And Ai ETF	02807 HK	2020-08-07	9.85백만 HKD	미래자산글로벌투자(홍콩)
Global X EV and Humanoid Robot Active ETF	03139 HK	2022-03-21	0.1백만 HKD	미래자산글로벌투자(홍콩)

자료: Wind, 현대차증권

▶Compliance Notice

- 본 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전제공한 사실이 없습니다.
- 이 자료에 게재된 내용들은 자료작성자 여태경의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.
- 조사분석 담당자 및 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다.

- 본 조사자료는 투자자들에게 도움이 될 만한 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 당사의 사전 동의 없이 무단복제 및 배포할 수 없습니다.
- 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다.
- 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.