중국은 지금

CES 2026, 중국 휴머노이드 진화는 지속 중

키움증권 리서치센터 글로벌리서치팀
| China Strategy Analyst 박주영 jyp1ark@kiwoom.com

SUMMARY

2026년 CES에서는 휴머노이드 등 로보틱스 분야를 중심으로 중국 기업들의 존재감이 두드러졌다. Unitree, AgiBOT 등 대표 기업 외에도 다수 신생 기업이 신규 모델을 공개했으며, 기술 데모를 넘어 실제 사용 가능한 로봇의 완성도와 실사용 사례를 제시했다. 동시에 로봇 핸드, 촉각·비전 센서 등 부품 생태계 역시 본격화되고 있으며, 상업화의 초기 신호가 공급망을 중심으로 구체적으로 관측되고 있다는 판단이다. 중국 휴머노이드 업종은 CES 이후 단기적으로 차익실현 매물 출회 가능성이 존재하나, 연초 옵티머스 양산 가시화, 유니트리를 포함한 다수 중국 기업의 상장 및 양산 등 기대감으로 인해 긍정적인 주가 모멘텀이 지속될 것으로 예상한다.

중국 휴머노이드 산업의 기술 성숙과 상업화 초기 신호

2026년 CES에서는 휴머노이드 등 로보틱스 분야를 중심으로 중국 기업들의 존재감이 두드러졌다. 전체 휴머노이드 기업 34개 중 약 60%에 해당하는 20개가 중국 기업이다. 중국 대표 기업 Unitree, AgiBOT 등 외에도 MagicLab, Vita Dynamics 등 신생 기업이 신규 휴머노이드 및 사족 로봇 모델을 공개하며 처음으로 CES 무대에 모습을 드러냈다. 또한 완제품 기업 외에도 로봇 손, 촉각·비전 센서 등 밸류체인 전반에 걸친 다수 중국 기업이 참여했다.

중국 휴머노이드 기업들은 기술 데모를 넘어 실제 사용 가능한 로봇의 완성도와 실사용 사례를 제시했다. Unitree는 G1 양산 모델을 중심으로 고속 운동과 안정적인 제어 능력을 시연했으며, Fourier은 자연스러운 신체 표현과 다중 감각 통합 기반 상호작용을 통해 휴머노이드가 단순한 보행 기계를 넘어 상호작용형 로봇으로 진화하고 있음을 부각시켰다. 또한 GalBOT은 일상생활 및 의료 보조 등 구체적인 적용 시나리오를 제시하며 범용 휴머노이드의 활용 가능성을 보여주었고, KEENON은 배송 로봇 T10과 청소 로봇 등 이미 상용화된 제품군을 전시해 로봇이 실제 운영 가능한 단계까지 도달했음을 선보였다.

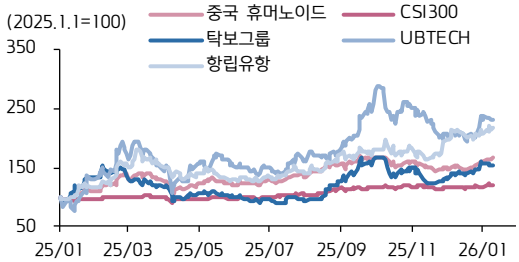
동시에 관절 모듈, 로봇 핸드, 촉각·비전 센서 등 부품 생태계 역시 본격화되고 있으며, 상업화의 초기 신호가 공급망을 중심으로 구체적으로 관측되고 있다는 판단이다. ZHAOWEI, DexRobot은 로봇 손 모듈을 규격화된 제품 형태로 전시하고, 개발자를 위한 소프트웨어 개발 도구와 통합 인터페이스를 함께 제공함으로써 다수 고객을 전제로 한 확장성을 강조했다. 또한 PaXini는 촉각 센서와 데이터 플랫폼을 결합한 솔루션을 제시했으며, RoboSense와 Hesai는 각각 라이다 신제품을 선보였다. Orbbec은 휴머노이드와 자율이동로봇(AMR)을 겨냥한 3차원 카메라 신제품을 공개하며, 정밀 인지와 근거리 감각 인식 영역에서의 활용 가능성을 시연했다.

중국 휴머노이드 업종 주가는 2025년 말 옵티머스 양산 가시화 및 CES 모멘텀 부각으로 인해 반등했다. CES 이후 단기적으로 차익실현 매물 출회 가능성이 존재하나, 연초 옵티머스 양산 가시화에 따른 수주 확보, 유니트리를 포함한 다수 중국 기업의 상장 및 양산 등 기대감으로 인해 긍정적인 주가 모멘텀이 지속될 것으로 예상한다.

2026년 CES 참여 휴머노이드 기업 리스트

자료: CyberRobo, 키움증권 리서치

중국 휴머노이드 업종 및 주요 기업 주가 추이



자료: Wind, 키움증권 리서치

2026년 CES 참여 휴머노이드 기업 리스트

자료: CyberRobo, 키움증권 리서치센터

2026년 CES GalBOT 휴머노이드 시현 모습

자료: Google, 키움증권 리서치

2026년 CES KEENO 휴머노이드 및 로봇

자료: Google, 키움증권 리서치

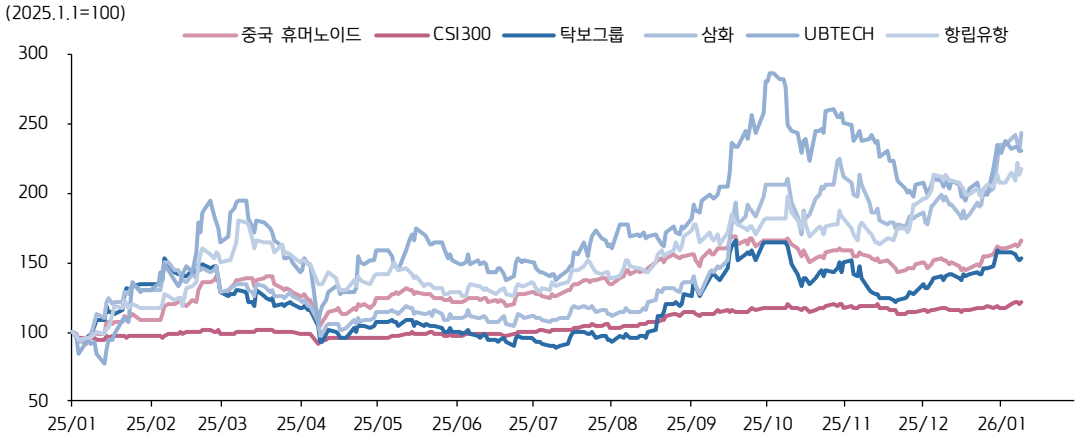
ZHAOWEI 로봇 손 모델

자료: ZHAOWEI, 키움증권 리서치센터

Paxini 휴머노이드 밸류체인 관련 부품

자료: Paxini, 키움증권 리서치센터

중국 휴머노이드 업종 및 주요 기업 주가 추이



자료: Wind, 키움증권 리서치센터

Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.