

스몰캡

[유안타 이슈/테마] 로봇에 대한 관심 확대 필요

정부, 휴머노이드 로봇 초기 시장 창출

산업통상부 장관은 지난 8/10일 메가프로젝트 민관합동 2차 점검회의에서 정부가 로봇과 관련하여 다음과 같은 내용을 언급했다. 2030년까지 연구·데이터 팩토리용 휴머노이드를 700대 구매, 4족보행 로봇 등은 1,000대 이상 구매해 초기 시장을 창출하겠다. 로봇 부품 중소기업의 경쟁력을 높이기 위해 액추에이터, 센서, 로봇손 등 핵심 부품 전용 R&D를 새롭게 추진한다. 새만금에는 로봇을 위탁 생산하는 로봇 파운드리 시설을 구축해 스타트업을 위한 부품 생산 인프라를 확충하기로 했다.

효과는 다음과 같다. 첫째, 정부의 구매로 인해 초기 시장 개화의 시기를 앞당길 수 있다. 둘째, 액추에이터, 센서, 로봇 핸드 등 주요 부품의 국산화가 추진될 수 있다. 셋째, 로봇 파운드리 시설을 이용한 신생기업들의 출혈 가능성이 높다. 스몰캡 입장에서는 부품의 국산화이다. 이와 관련하여 로봇센서(26/7/24), 주목박을 로봇핸드(26/7/3), 로봇용 액추에이터(26/1/22), 로봇내 액추에이터를 주목해야 하는 이유!(26/1/20) 등을 통해 설명한바 있다.

휴머노이드 로봇 출하의 중심은 중국, 하지만 미국 수출은 막혀

SAG(스마트에너지리틱스글로벌)에 따르면 2026년 상반기 글로벌 휴머노이드 로봇 출하량은 1만 9,100대로 전년(5,100대) 대비 274.5% 증가했다. 중앙/지방정부 차원의 정책 지원과 투자로 인해 중국기업들이 높은 비중을 차지하고 있다. 중애지봇이 8,400대를 출하해 세계 시장의 44.0%를 차지하며 1위, 유니트리 로보틱스는 5,900대로 30.9%를 차지했다. 이외 중국 업체(러쥬 로보틱스, 자수 로보틱스 등)은 출하량 점유율이 20%를 상회했다. 반면, 테슬라, 피겨AI, 어질리티 등 미국 업체들의 점유율은 3%를 하회한 것으로 조사되었다.

중국기업들의 높은 점유율에도 불구하고 국내 기업들에게 기회요인은 존재한다. 7/28일 미국 FCC(연방통신위원회)는 국가안보와 사이버 보안 위험 등을 이유로 휴머노이드, 사족 보행 로봇 등 2kg 이상의 Advanced Robotic Device의 수입을 금지한다고 밝혔다. 액추에이터, 센서, 로봇핸드 등의 2kg이 넘지 않으며, 자체적으로 업무를 수행할 수 있는 Advanced Robotic Device에 해당되지 않는다는 점에서 미국 수출이 가능할 것으로 추정한다. 국내 로봇기업 중 부품&수출 기업들에게는 기회의 요인으로 작용할 수 있다고 판단한다. 로봇 핸드 관련 기업들인 로보티즈(108490), 원익홀딩스(030530), 대성하이텍(129920) 등이 이에 해당된다. (비고 : 상기 내용 중 원익홀딩스는 유안타증권 로봇 섹터에서 담당)

유니트리 상장은 국내 로봇 H/W 기업들에게 긍정적

중국 휴머노이드 로봇기업인 유니트리가 8/20일 상장한다. 공모가는 150.8위안으로 기업가치는 610억 위안으로 약 13조원이다. 25년기준 PSR 35.9배 수준으로 알려져 있다. 유니트리 상장은 국내 로봇 H/W 기업들에게 긍정적인 요인으로 작용할 것으로 전망한다.

유니트리는 로봇 S/W와 H/W를 동시 영위하지만, H/W의 이미지가 강하다. 고성능모터 및 액추에이터를 기반으로 성장했기 때문이다. 유니트리 상장으로 국내 H/W 로봇기업들은 글로벌 비교 기업이 존재, 밸류에이션의 적정성의 우려감에서 벗어날 수 있다. 유니트리가 높은 밸류에이션을 받고 있다는 점에서 국내 H/W로봇기업들의 밸류에이션을 상향시킬 수 있는 요인으로 작용할 수 있다.



권명준 스몰캡

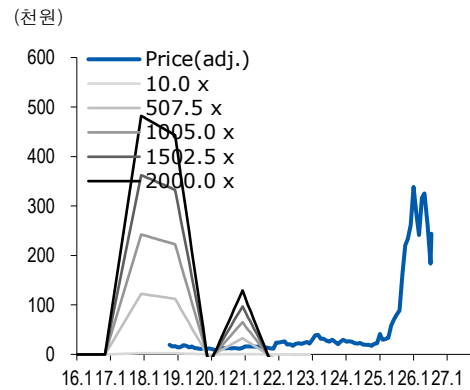
myoungchun.kwon@yuantakorea.com

서석준 Research Assistant

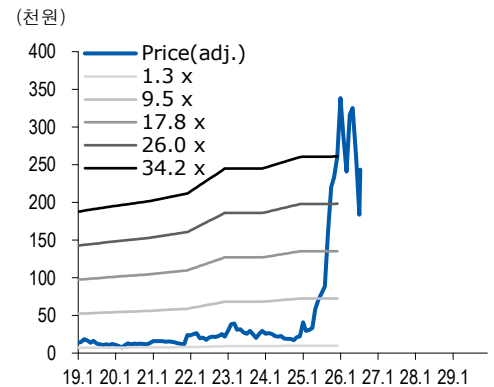
seokjun.seo@yuantakorea.com

종목	투자 의견	목표주가 (원)
로보티즈	Not Rated (M)	-(M)
원익홀딩스	Not Rated (M)	-(M)
대성하이텍	Not Rated (M)	-(M)

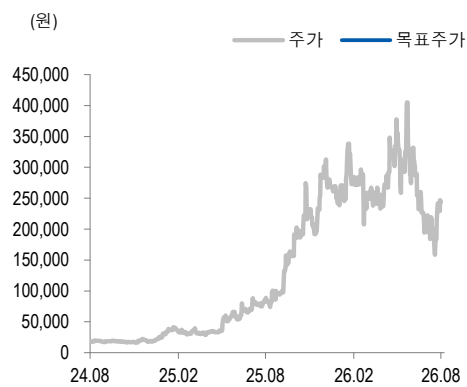
P/E band chart



P/B band chart



로보티즈 (108490) 투자등급 및 목표주가 추이



일자	투자 의견	목표가 (원)	목표가격 대상시점	과리율	
				평균주가 대비	최고(최 저) 주가 대비
2026-08-12	Not Rated	-	1년		
2024-08-29	1년 경과 이후		1년		
2023-08-29	Not Rated	-	1년		

자료: 유안타증권

주: 과리율 = (실제주가* - 목표주가) / 목표주가 X 100

* 1) 목표주가 제시 대상시점까지의 "평균주가"

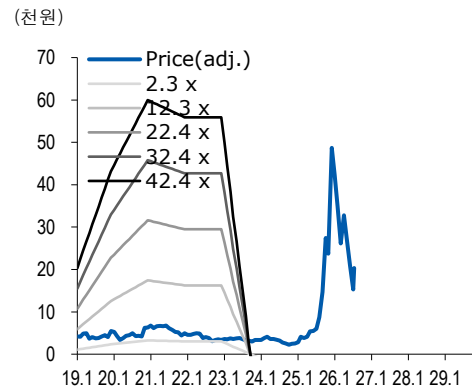
2) 목표주가 제시 대상시점까지의 "최고(또는 최저) 주가"

구분	투자의견 비율(%)
Strong Buy(매수)	0
Buy(매수)	96.7
Hold(중립)	3.3
Sell(비중축소)	0
합계	100.0

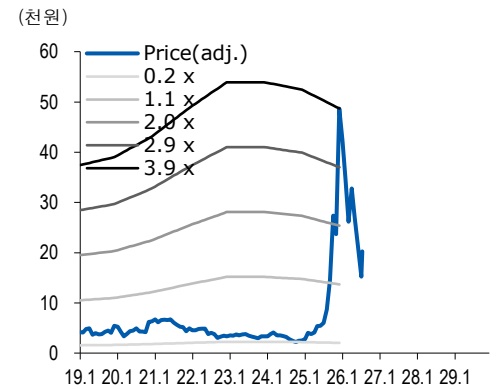
주: 기준일 2026-08-11

※해외 계열회사 등이 작성하거나 공표한 리포트는 투자등급 비율 산정시 제외

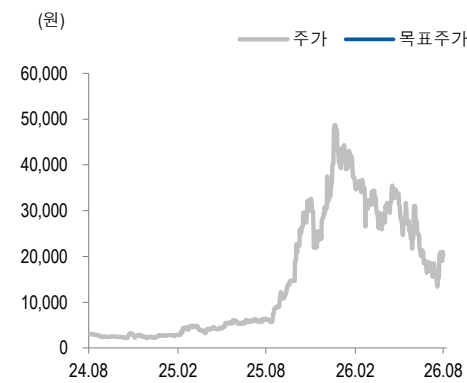
P/E band chart



P/B band chart



원익홀딩스 (030530) 투자등급 및 목표주가 추이



일자	투자 의견	목표가 (원)	목표가격 대상시점	과리율	
				평균주가 대비	최고(최 저) 주가 대비
2026-08-12	Not Rated	-	1년		
2026-01-12	Not Rated	-	1년		

자료: 유안타증권

주: 과리율 = (실제주가* - 목표주가) / 목표주가 X 100

* 1) 목표주가 제시 대상시점까지의 "평균주가"

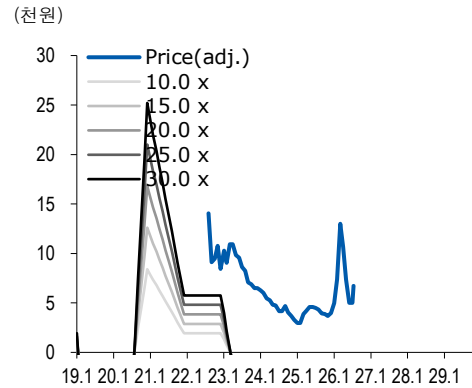
2) 목표주가 제시 대상시점까지의 "최고(또는 최저) 주가"

구분	투자의견 비율(%)
Strong Buy(매수)	0
Buy(매수)	96.7
Hold(중립)	3.3
Sell(비중축소)	0
합계	100.0

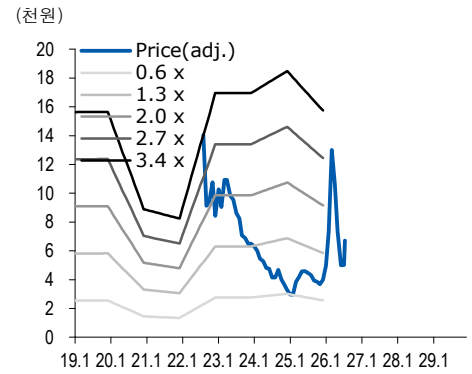
주: 기준일 2026-08-11

※해외 계열회사 등이 작성하거나 공표한 리포트는 투자등급 비율 산정시 제외

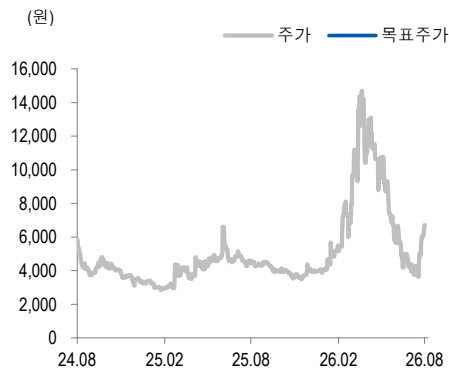
P/E band chart



P/B band chart



대성하이텍 (129920) 투자등급 및 목표주가 추이



일자	투자 의견	목표가 (원)	목표가격 대상시점	과리율	
				평균주가 대비	최고(최 저) 주가 대비
2026-08-12	Not Rated	-	1년		
2026-02-24	Not Rated	-	1년		

자료: 유안타증권

주: 과리율 = (실제주가* - 목표주가) / 목표주가 X 100

- * 1) 목표주가 제시 대상시점까지의 "평균주가"
- 2) 목표주가 제시 대상시점까지의 "최고(또는 최저) 주가"

구분	투자의견 비율(%)
Strong Buy(매수)	0
Buy(매수)	96.7
Hold(중립)	3.3
Sell(비중축소)	0
합계	100.0

주: 기준일 2026-08-11

※해외 계열회사 등이 작성하거나 공표한 리포트는 투자등급 비율 산정시 제외

Appendix

- 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. (작성자: 권명준)
- 당사는 자료공표일 현재 동 종목 발행주식을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 자료공표일 현재 해당 기업과 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다.
- 당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사와 배우자는 자료공표일 현재 대상법인의 주식관련 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 종목 투자등급 (Guide Line): 투자기간 12개월, 절대수익률 기준 투자등급 4단계(Strong Buy, Buy, Hold, Sell)로 구분한다
- Strong Buy: +30%이상 Buy: 15%이상, Hold: -15% 미만 ~ +15% 미만, Sell: -15%이하로 구분
- 업종 투자등급 Guide Line: 투자기간 12개월, 시가총액 대비 업종 비중 기준의 투자등급 3단계(Overweight, Neutral, Underweight)로 구분
- 2014년 2월21일부터 당사 투자등급이 기존 3단계 + 2단계에서 4단계로 변경

본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.