

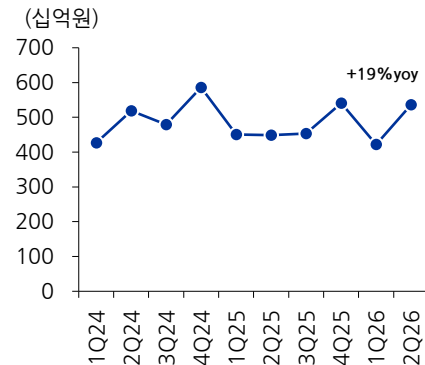
로봇 2Q26 실적 발표: 펀더멘털로 차별화

- “ 국내 주요 로봇 기업의 2Q26 실적 발표가 마무리된 가운데, 핵심 기업들 중심으로 탄탄한 성장이 본격화되고 있음.
- “ 주식시장 전반에 로봇산업에 대한 기대감이 확산되고 있으나, 향후에는 기대감에 더해 매출 성장과 수익성 개선, 반복 수주로 사업 성과를 증명하는 기업들 중심으로 시장 관심이 차별화될 것으로 전망함. 주요 기업 중 반기 보고서 내 특이사항을 다음과 같이 정리.
- “ **[레인보우로보틱스]** 2Q26 매출액은 123억원(+98%yoy)을 기록. 영업손익은 -20억원으로 적자 지속. 상반기 모바일 휴머노이드 매출 86.5억원으로 전체 매출의 41%, 삼성전자형 캡티브 매출은 57억원으로 27%를 차지. 2Q26 말 인력은 230명으로 2025년 말 대비 69명 증가했으며, R&D도 휴머노이드용 액추에이터 기술 개발에 집중. 협동로봇 중심의 기존 사업구조에서 모바일 휴머노이드와 삼성전자형 사업으로 성장축이 이동하는 가운데, **확대된 인력과 연구개발 투자를 바탕으로 조용히 실적 성장도 본격화 중.**
- “ **[로보티즈]** 2Q26 매출액은 153.7억원(+95%yoy), 영업이익은 19.8억원(+723%yoy)을 기록. 액추에이터 부문은 매출액 151억원, 영업이익 34억원(OPM 23%)으로 고성장과 높은 수익성을 동시에 실현. 해외 매출은 +118%yoy 증가했으며, 중국(+154%), 북미(+142%), 유럽(+129%) 등 주요 지역에서 고른 성장세를 기록. **특히 제품 경쟁이 치열한 중국 시장에서도 높은 성장세를 기록했다는 점에 주목.** 인력은 158명으로 2025년 말 대비 47명 증가하며 외형 성장 확인. 별도 기준 재고자산은 114억원에서 183억원으로 증가했으며, 특히 원재료가 70억원에서 117억원으로 확대돼 하반기 양산 증가에 대비한 선제적 재고 확보 가능성이 엿보임.
- “ **[씨메스]** 상반기 매출액은 95.2억원(+101%yoy), 매출총이익은 19.2억원(+95%yoy)을 기록. 상반기 매출총이익이 이미 2025년 연간 매출총이익 17.5억원을 상회하며 외형 성장뿐 아니라 이익 창출력 개선도 확인. 2026년 누적 수주는 197억원을 달성했으며, 수주잔고는 225억원(물류 105.9억원, 제조 83.3억원, 검사 36.3억원)으로 전년 대비 2.4배 증가. 물류·제조·검사 분야에서 수주 기반이 고르게 확대되고 있으며, **PoC·단발성 프로젝트에서 동일 고객의 반복 발주로 사업구조가 전환되고 있다는 점 긍정적.** 향후 수주잔고의 매출 인식과 이에 따른 수익성 개선에 주목.
- “ **[큐렉소]** 2Q26 전사 매출 중 의료 로봇 매출액이 126억원(+100%yoy), 영업이익은 22억원으로 **흑자전환을 달성.** 의료로봇 판매 확대를 기반으로 본격적인 외형 성장이 시작됐으며, 매출 증가가 수익성 개선으로 연결되면서 흑자 사업구조로의 전환도 확인.

업종투자 의견

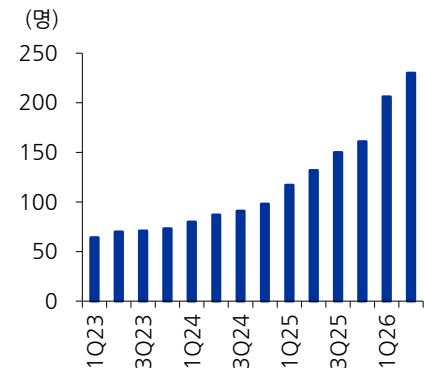
OVERWEIGHT

국내 로봇 업종 매출액 합산 추이



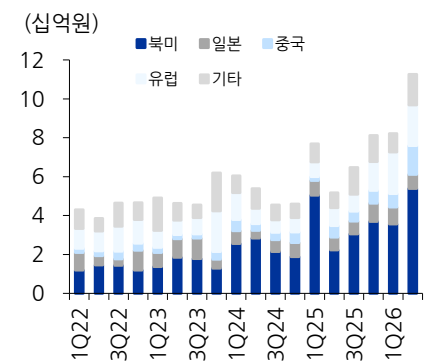
자료: 유진투자증권

레인보우로보틱스 인력 추이



자료: 유진투자증권

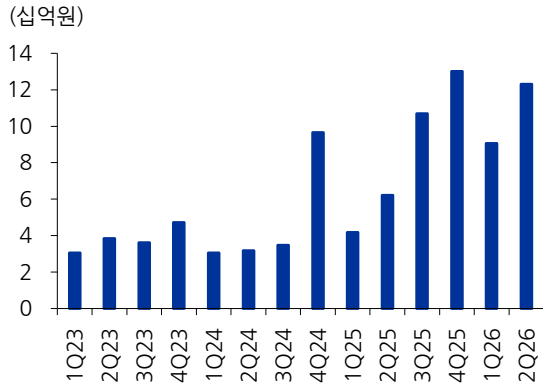
로보티즈 지역별 매출 동향



자료: 유진투자증권

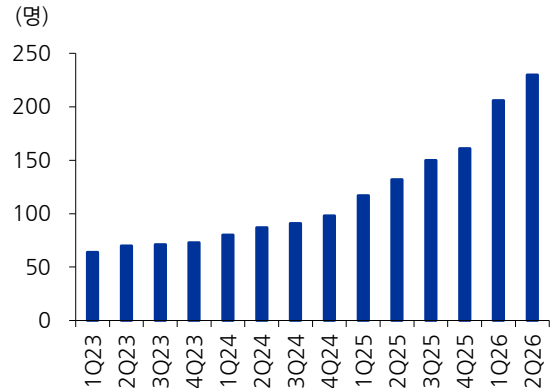


레인보우로보틱스 매출액 추이



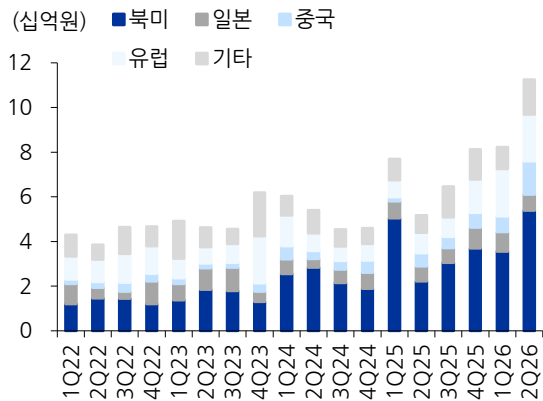
자료: 유진투자증권

레인보우로보틱스 인력 추이



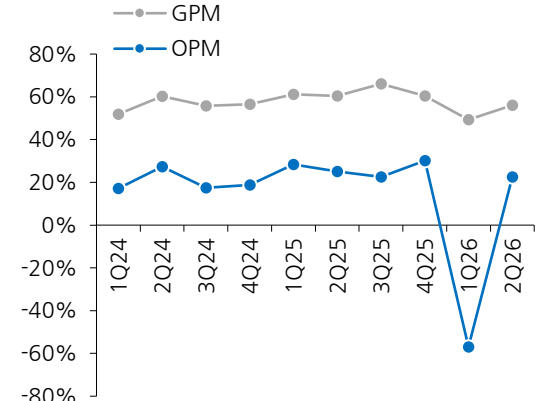
자료: 유진투자증권

로보티즈 지역별 매출 동향



자료: 유진투자증권

로보티즈 액츄에이터 사업부 수익성 추이



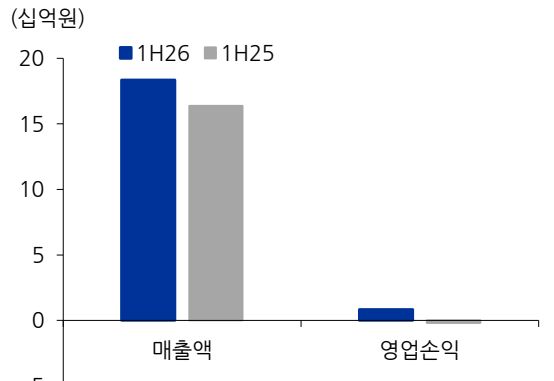
자료: 유진투자증권

씨메스 2026 년 수주 현황

공시일	계약 상대방	공시금액
5/7	서흥	52.9 억원
5/11	쿠팡폴필먼트서비스	69.1 억원
6/15	서흥	22.8 억원
6/24	LG 에너지솔루션 애리조나	14.0 억원
7/14	서흥	24.8 억원
8/12	켄직코퍼레이션	14.3 억원
합계		197.8 억원

자료: 유진투자증권

큐렉소 의료로봇 사업 실적



자료: 유진투자증권

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다

당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다

당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다

조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다

동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다

동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다

동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다

동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율

종목추천 및 업종추천 투자기간: 12개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함)

당사 투자의견 비율(%)

· STRONG BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +50%이상	3%
· BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만	94%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	3%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	0%

(2026.06.30 기준)