SECTOR
UPDATE

2025. 6. 30.

Tech팀

강희진 Analyst
heejin527.kang@samsung.com

김경빈 Research Associate
kyoungbeen.kim@samsung.com

리서치센터 리포트
바로가기

로봇

6월의 끝자락에서: 식지 않는 열기와 관심도를 확인

- 이번 달 국내 로봇 종목들의 큰 주가 변동성에는 ① AI 정책 및 지원책의 강도 제고에 대한 기대감, ② 산-학-연 시너지 본격화에 대한 기대감이 결정적으로 기여.
- 로봇 시장의 이원화 현상이 부각되는 가운데 (휴머노이드 vs 협동 로봇/AMR 등), 주가 Catalyst는 대형 Track Record 창출 능력에 달려있다는 판단을 유지.

WHAT'S THE STORY?

국내 소식 – 로보티즈-LG전자, 작업용 휴머노이드 상업화 MOU 체결: 양 사는 휴머노이드 로봇 분야의 공동 연구와 사업화를 위한 협력을 본격화고자 하는데, 이 같은 노력은 크게 휴머노이드 기술 고도화, 제품화 및 시장 발굴에 집중될 예정이다. 투자자들이 개별 업체의 적극적인 사업 확장 소식을 반기는 내러티브가 유효함을 확인할 수 있는 소식이다. 한편 당사는 이 협약이 AI Worker를 비롯한 제품의 납품 확대, 그리고 국내 Value Chain 업체의 Reputation 축적에 얼마나 기여할지에도 주목한다.

해외 소식 ① – Unitree, 시리즈 C 투자 유치 완료: 해당 라운드는 China Mobile, Tencent, Alibaba, Geely Capital 등이 주도한 가운데, 기존 투자자 다수의 후속 참여도 이루어졌으며 일부 투자자들에 한해 구주 매입도 이뤄진 것으로 알려졌다. 이번 달 중국 시장에서 신규 투자 유치(Galbot, 11억 위안), 새로운 prototype 등장(Robotera 휴머노이드 등) 그리고 생산(UBTech Walker S1, 20여 대)을 둘러싼 뉴스가 연일 보도되고 있는 만큼, 중국 업체들의 동향을 하반기에도 면밀히 지켜볼 필요가 있다.

해외 소식 ② – Amazon, 신 로봇 물류 센터 개장: 동사는 이번 달에 물류 센터 ORH3의 신규 개장 소식을 알렸다. 수백 대의 로봇이 1천여 명의 인력을 도와, 재고 관리에서 주문 처리까지 이르는 일련의 작업에 쓰이게 될 예정이다. 이 소식은 Amazon이 휴머노이드 투입에 적극적인 타 업체들보다 더 넓은 Scope를 지향하며 (물류망 자동화 Enabler로서 다양한 로봇 제품군에 관심), 현재 업체들은 Application 발굴과 외형 성장을 둔 다양한 가능성에 각자 승부수를 띄우고 있음을 시사한다.

정책 소식 – 과기정통부, '독자 AI 파운데이션 모델 프로젝트' 공식 출범: 과기정통부는 해당 프로젝트에 쓸 데이터를 제공해 줄 공공-민간 기관을 찾는 공고에 이어, 실제 첨단 '오픈소스 파운데이션 모델' 개발에 참여할 국내 업체/정예팀을 모집한다고도 공고하였다. 해당 소식은 글로벌 기술 담론을 따라잡아야 한다는 정부와 AI-로봇 시장 참여자들의 의지를 보여주며, 당사는 해당 프로젝트의 향후 확장성에 주목한다.

논문 소식 – Google Deepmind, Gemini Robotics On-Device 공개: 동사의 연구진은 로컬 기기에서도 작동할 수 있는 On-Device VLA (Vision-Language-Action) 모델을 공개하였다. ALOHA뿐만 아니라 다양한 양팔/휴머노이드 로봇의 훈련에 활용될 수 있는데, 해당 모델의 등장은 ① 통신이 불안정한 환경에서도 작동하고, ② 적은 컴퓨팅 자원을 소모하면서 실시간으로 일할 수 있으며, ③ 새로운 환경과 작업에도 빠르게 투입될 수 있는 '범용 로봇 솔루션'의 탄생 가능성을 시사하기에 의미 있다.

그림으로 보는 이번 주

국내 로봇, 시장 태동 시점이 언제일지에 투자자 이목 집중

휴머노이드 로봇과 접점을 가진 국내 업체, 최근 협력 동향

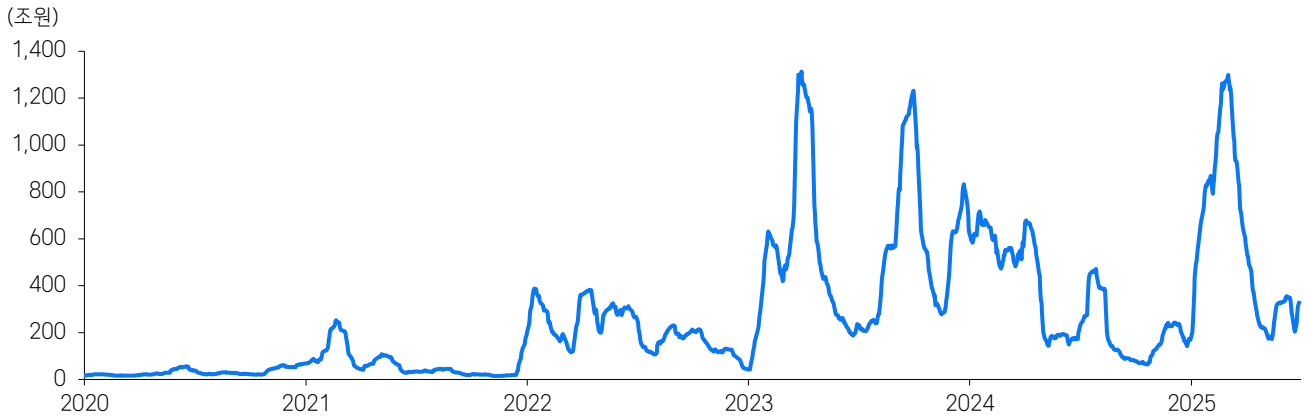
기업명	Value Chain 내 역할	협력 대상 기업	내용
LG이노텍	요소 부품 (카메라) 제조사	Figure AI	휴머노이드 로봇 카메라 모듈 공급
LG이노텍	요소 부품 (카메라) 제조사	Boston Dynamics	비전 센싱 시스템 공동 개발
레인보우로보틱스	휴머노이드 로봇 제조사	CJ대한통운	양팔형 휴머노이드 물류 로봇 실증 협력
로보티즈	휴머노이드 로봇 제조사	LG전자	작업형 휴머노이드 로봇 고도화
로보티즈	휴머노이드 로봇 제조사	카카오모빌리티	배송로봇 실외 환경 내 실증
에이로봇	휴머노이드 로봇 제조사	HD현대미포	조선 및 산업현장 내 휴머노이드 로봇 실증
뉴로메카	로봇 팔/자율주행로봇(AMR) 제조사	HD현대삼호	AI 기반 협동로봇 용접 교육 시스템 구축
엔젤로보틱스	기타(웨어러블/의료) 제공 업체	LIG넥스원	국방용 웨어러블 로봇 공동 개발
현대오토에버	유통/AS 서비스 제공 업체	Boston Dynamics	Boston Dynamics 국내 유통 및 유지보수(A/S) 총괄
LG CNS	스마트팩토리/자동화 솔루션 제공 업체	Skild AI	산업용 AI 휴머노이드 로봇 솔루션 개발
현대자동차	잠재적 End-User 기업	Qualcomm	로봇 통신을 위한 전용 하드웨어 개발 검토 중
현대자동차	잠재적 End-User 기업	Boston Dynamics	美 공장 및 물류 센터 내 Boston Dynamics의 로봇 도입

자료: 각 사, 삼성증권 정리

휴머노이드와 접점을 가진 국내 Value Chain, 분야별 상장주

참고: 상장사 위주, 그리고 상장사 중에서도 일부 기업만 소개 / 자료: 각 사, 삼성증권 정리

국내 로봇주, 1개월 평균 거래대금 추이: 투자자는 여전히 적극적인 기업 Action을 찾는다

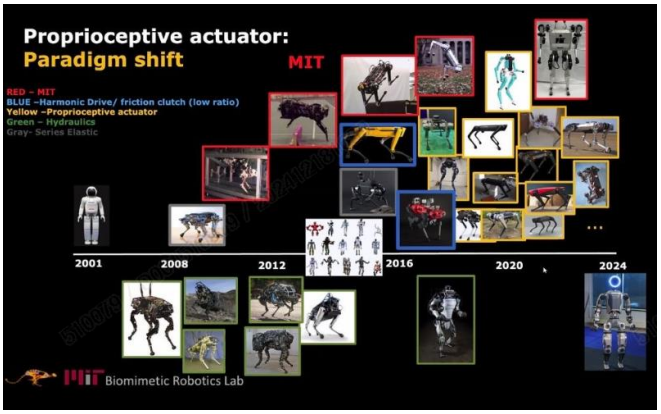


자료: FnGuide(Quantiwise), 삼성증권

로봇 업체들은 아직 각자 믿는 바에 승부수를 띄우는 구간에 머물러 있다

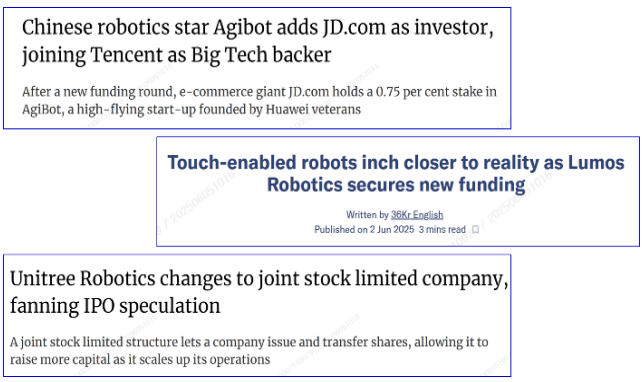
자료: 각 사, 언론 보도 등

기업들의 승부수에 따라 산업의 패러다임이 바뀌기도 한다



자료: MIT Biomimetic Robotics Lab

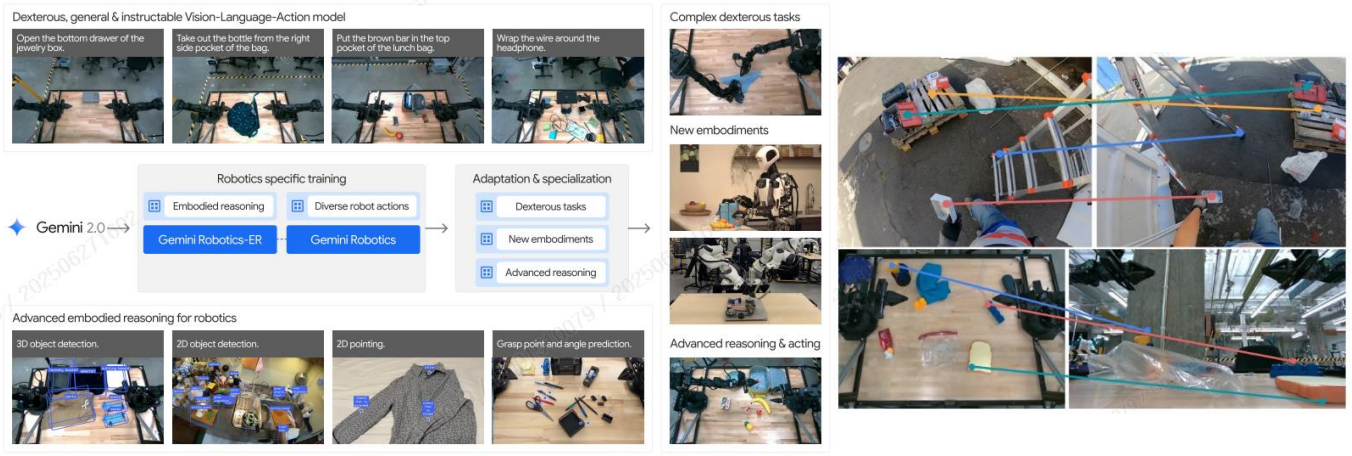
이를 인지한 듯, 공격적인 Funding 이어가는 중화권 로봇 업체



자료: 언론 보도, 각 사

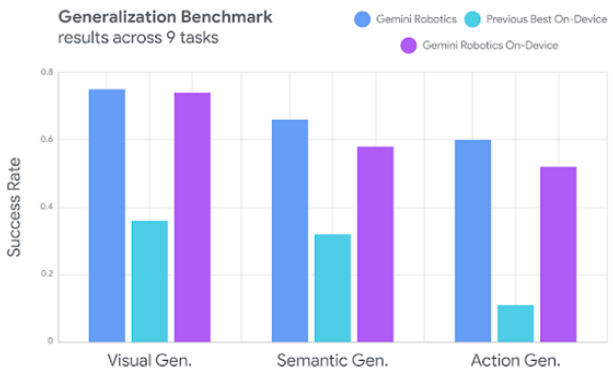
로봇 상용화의 첫 단추, "On-Device" 작업 성능

Gemini Robotics: (좌) 로봇과 호환성이 좋은 모델을 지향 / (우) 여러 장면을 조합하는 종합적인 판단 능력 탑재



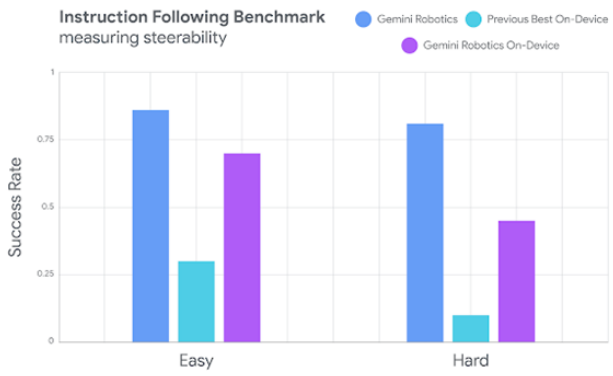
자료: Google Deepmind: https://arxiv.org/pdf/2503.20020

플래그십 모델 Gemini Robotics과 비슷한 수준의 범용 성능



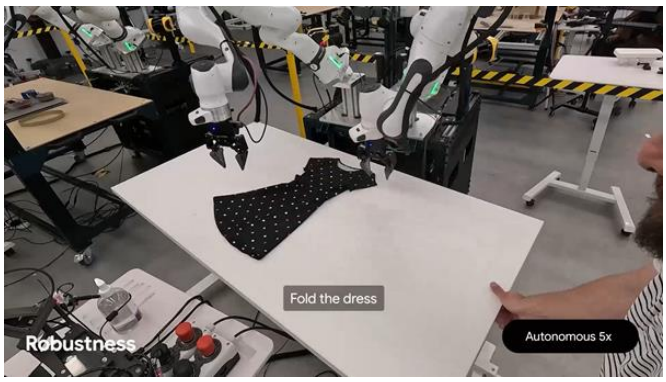
자료: Google Deepmind: https://arxiv.org/pdf/2503.20020

복잡한 지침이 주어지는 상황에서도 성능 발휘



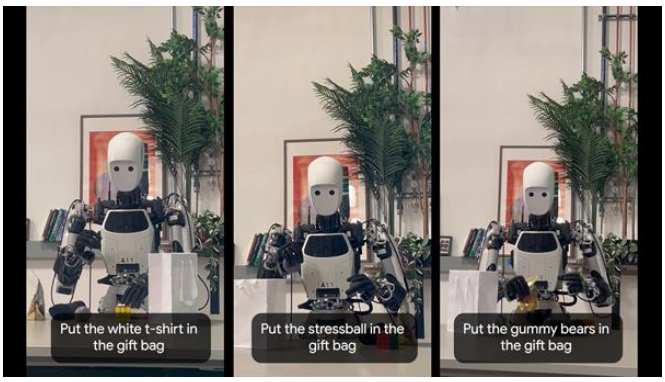
자료: Google Deepmind: https://arxiv.org/pdf/2503.20020

FR3: 드레스를 접는 등 높은 정교함을 요구하는 작업 수행



자료: Google Deepmind: https://arxiv.org/pdf/2503.20020

Apollo: 이전에 본 적 없는 물체에 대해서도 범용 작업 수행



자료: Google Deepmind: https://arxiv.org/pdf/2503.20020

Compliance notice

- 본 조사자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다.
- 본 조사자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견이 정확히 반영되었습니다.

삼성증권

삼성증권주식회사
서울특별시 서초구 서초대로74길 11(삼성전자빌딩)
Tel: 02 2020 8000 / www.samsungpop.com

삼성증권 Family Center: 1588 2323

고객 불편사항 접수: 080 911 0900

Member of
Dow Jones
Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA