

안녕하세요 위클리예요

[Weekly: 2025/05/26~2025/06/01]

2025.06.02

[로봇] K-휴머노이드를 위한 산업부와 과기부의 지원

- 중국의 유니트리 IPO 가능성. 대어의 등장인가?
- 산업부와 과기부의 로봇 산업 육성 지원. 보조 맞춘 정책 기대
- 로보티즈, 자율주행로봇 사업 분할하고 새로운 시작

[방산] 한화의 적극적인 해외 마케팅

- 한국 대선 누가 승리해도 K-방산 육성은 계속될 전망
- 한화에어로스페이스 유증 심사 통과. 해외 투자 확대 기대
- 미국의 국방비 5% 지출 압박은 아시아로도. 나토는 5%로 상향에 무게

[항공] 일본 지진說과 코로나의 재확산

- 중화권 코로나 재확산, 그리고 7월 5일 일본 대지진 說
- 8월 만기 도래하는 대신/유진자산의 한진칼 지분 9%의 향방에 관심
- 미-중 관세 분쟁 완화로 중국항 보인 인도 재개 전망. 그러나, COMAC항 엔진은 판매 중단

[조선] 이번에는 미국發 기대감

- 미국 LNG를 비롯, 중국 전환 물량과 인도 물량까지 더해질 상선 수주
- 현대미포의 베트남 개파 확대. 해외에서 사실상 증설되고 있는 한국 조선
- 일본이 조선 부활에 대한 꿈을 다시 그리기 시작

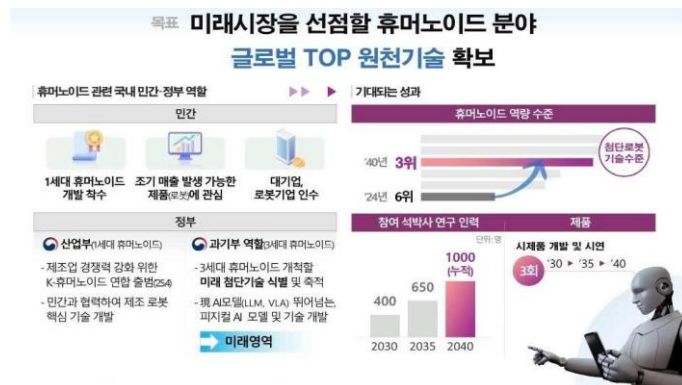


What's new? - 로봇 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(82)

[K-휴머노이드를 위한 산업부와 과기부의 지원]

- 지난해 산업부는 작년 추진한 AI 자율제조 사업을 AI 팩토리로 개편하고, 적용 현장 및 업종 확대, 올해 추진 중인 K-휴머노이드 연합을 연계할 계획을 발표. 기술 개발에서 그치지 않고 실제 현장 적용을 추구
- 과기부는 휴머노이드 미래선점기술 확보 방향을 제시. 휴머노이드 관련 중점 기술 투자 확대, 연구성과 축적 및 통합, 실증 및 검증 강화를 축으로 기술 개발을 지원하기로
- 산업부는 민관 협력을 통해 제조 로봇 핵심 기술을 개발하고, 과기부는 미래 첨단기술을 식별하고 축적해갈 계획. 정부 차원에서 로봇 산업 육성 위한 정책적 뒷받침 및 방향성 제시 긍정적. 시장 선도하는 미중 격차 축소 위해 속도감 및 실효성 있는 정책 추진 필요

Key Chart: 본격적인 시동이 걸리는 정책 지원



자료: 과기부, 유진투자증권

Weekly Keyword

K-휴머노이드를 위한 산업부와 과기부의 지원

산업부와 과기부가 연이어 로봇 관련 정책들을 발표 중. K-휴머노이드 연합에 이어 산업부는 AI 팩토리를 제시, 과기부는 휴머노이드 미래선점기술 확보 방향성을 제시 중

유진투자증권

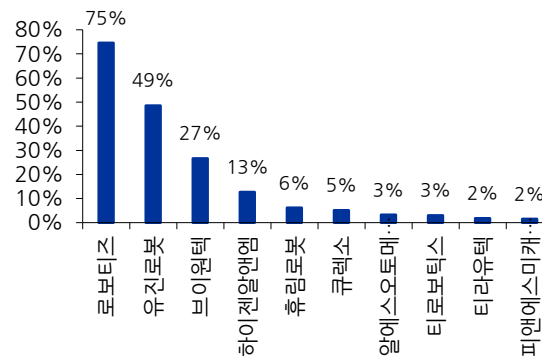
로봇/기계/운송/조선 양승윤
02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com



국내 로봇 기업 및 코스닥 시총 합계 추이



국내 로봇 기업 1M 시총 변화 Top 10



자료: Quantwise

로봇 주요 뉴스(05/26~06/01)

[서비스 로봇]

- 위로보틱스 보행보조 로봇 뒀, 국제 학술지에 논문 등재
- 큐렉소 척추수술로봇, 말레이시아 첫 수술 성공
- 로보티즈, 6월 1일 자율주행로봇 사업 분할

[기타(정책/부품/SW)]

- 산업부 'K-휴머노이드' 올해 제조현장 첫 투입 추진
- 과기정통부, 휴머노이드 9대 중점 기술 개발 전략 발표
- 빅웨이브로보틱스, '미래 유니콘' 선정 쾌거
- 본시스템즈, 50억 규모 투자 유치. 휴머노이드 시장 공략
- 뉴로메카, 시스콘로보틱스 '로봇 노벨상' 수상
- 리얼월드 "올해 말 로보틱스 파운데이션 모델 공개"

[Global]

- 中 유니트리 로보틱스 사명 변경. IPO 사전 포석
- 中 제조 2025' 다음 버전 나온다. 타깃은 로봇-반도체
- 中 세계 최초 로봇 격투기 대회. 인간처럼 주먹질 발차기
- 中 유비텍, 2700만원짜리 가정용 휴머노이드 공개 예정
- 유니트리 "휴머노이드 3~5년 내 가정에 들어올 것"
- 中 세계 최초로 휴머노이드 지능화 등급 기준 제시
- 中 애지봇 휴머노이드 로봇, 미중 EU 동시 인증 획득
- 中 샤오핑, 자체 AI 칩 탑재 5세대 휴머노이드 공개 임박
- 테슬라, 내달 12일 오스틴서 로보택시 서비스 출시
- "옵티머스, 공장에 적합하지 않아" 前 책임자 회의론 제기
- 허깅페이스, 400만원 휴머노이드 로봇 공개
- 日 로봇 분야 AI 활용 관련 기본 계획 발표 준비
- 日 야스카와, 중국 경쟁 심화에 미국 시장 주력



Weekly Keyword

한화의 적극적인 해외 마케팅

한화에어로스페이스의 공격적인 해외 마케팅 동향이 인상적. 이번에는 서유럽 방산 강국인 독일에서 탄약 및 미사일 협력, 생산 시설 설립 비전을 제시하고 왔음

유진투자증권

로봇/기계/운송/조선 양승윤

02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com



What's new? - 방산 산업 주요 이슈 & 스터디(30)

[한화의 적극적인 해외 마케팅]

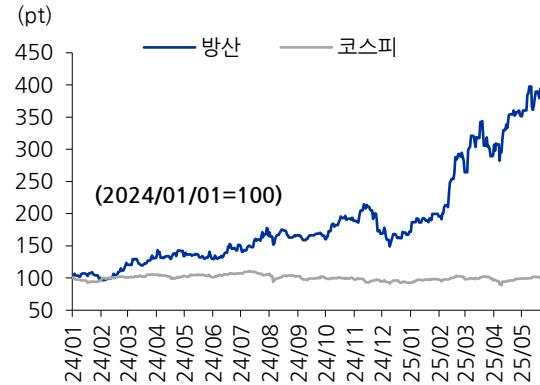
- 한화에어로스페이스가 적극적으로 해외 마케팅에 나서는 중
- 노르웨이 인더스트리 데이, 독일 인더스트리 데이, 캐나다 CANSEC 참여, 노르웨이 INFO ERFA 참여, 칠레 코리아 디펜스데이 참여, 폴란드 K-9 유저 클럽, 폴란드군 천무 교육 개최 등 최근 수개월내에 다양한 지역에서 시장 공략에 주력. 특히, 독일에서 탄약 및 미사일 관련 협력, 현지 생산 시설 투자 비전을 제시한 점 인상적
- 투자 관점에서는 6월 2일 런던, 6월 9일 뉴욕에서 로드쇼를 진행 예정

Key Chart: 독일 베를린에서 개최된 인더스트리 데이

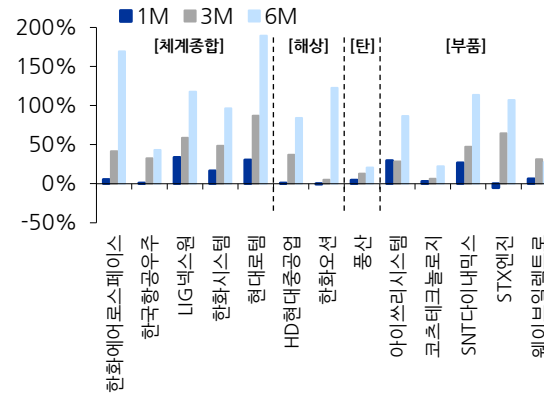


자료: 언론보도, 유진투자증권

국내 방산 기업 및 코스피 시총 합계 추이



국내 방산 기업 시총 변화



자료: Bloomberg

방산 주요 뉴스(05/26~06/01)

[수주/계약]

- 폴란드 국방차관 "K2 전차 계약 마무리 해 모든 조치 강구"
- 폴란드, 美 유도폭탄 도입 이어 韓 'KGGB 폭탄' 구매 추진
- 한화에어로, 복수의 중동 국가와 '천검' 수출 논의 중
- L-SAM II 체계 개발 다기능레이다 시제 사업자 선정
- 슬로바키아 '실드 25' 훈련서 폴란드형 K2 전차 배치
- 캐나다 육군, 60억 달러 화력 현대화. K9-천무로 '정조준'

[기업별 이슈]

- 한화에어로 유증, 3번째 도전 끝에 금감원 중점심사 통과
- 한화에어로스페이스, 노르웨이 INFO ERFA 2025 참가
- 한화에어로, 독일 생산공장 설립 추진. 유럽 전방위 공략
- KAI 유무인 복합체계용 다목적무인기, 9월 시험 비행
- 소시스-웰투씨, 엠앤씨솔루션 매각 작업 본격화

[기타]

- 이재명·김문수 "글로벌 4대 방산 강국" 한목소리
- 국방부, K방산 수출금융지원 '방산기금' 만든다
- IMM크레딧, SNT그룹 방산-에너지에 2,000억 EB 투자

[글로벌]

- 나토 수장 "내달 정상회의 국방비 GDP 5% 합의 예상"
- EU, 234조 무기 대출지원 29일 발효. '바이유러피안' 본격화
- 유럽 방산업체 "기술자 부족" 구인난 심각
- 미 국방장관 "아시아 동맹국 국방비 GDP 5% 쉼터"
- 이집트, 프랑스에 라팔 전투기 추가 구매와 기술 이전 타진
- 인도네시아, 다음달 러·中 전투기 구매 가능성
- 일, 노후화 훈련기 자체 개발 타진. T-X 모형 공개



Weekly Keyword

일본 지진說과 코로나의 재확산

최근 아시아 지역 내 코로나 재유행이 확산되고, 일본에서는 지진說이 더해지면서 해외여행 수요 위축 가능성 제기 중. 경기 침체로 인한 수요 불확실성 커지는 가운데 추가 악재 발생

유진투자증권

로봇/기계/운송/조선 양승윤

02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com



What's new? - 항공 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(30)

[일본 지진說과 코로나의 재확산]

- 일본 7월 5일 대지진 說 확산. 만화가 다치키 료가 1999년 출간한 만화책에 2025년 7월 5일에 동일본 대지진(2011년 3월)보다 더 큰 쓰나미가 일본을 덮친다는 내용이 재조명. 일본 관광청은 과학적 근거가 없다며 진화에 나서는 중이나, 여행 취소 등 일부 영향 나오는 중
- 중화권에서 코로나 재확산 중. 중국 본토, 홍콩, 대만, 싱가포르, 태국까지 확산 기조. 해외여행 심리 위축 가능성

Key Chart: 중화권 코로나 확산을 추이

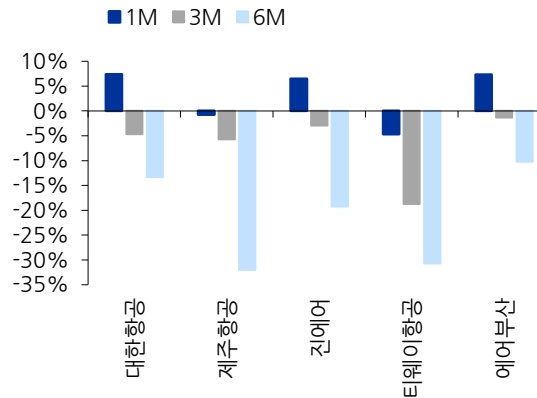


자료: 언론 보도, 유진투자증권

국내 항공사 및 코스피 시총 합계 추이



국내 항공사 시총 변화



자료: Quantwise

항공 주요 뉴스(05/26~06/01)

[여객/화물]

- 에어로케이, '청주~중 청다오' 주 7회 정기편 취항
- 진에어, 에어부산 부산~자카르타 결국 재배분 수순
- 아시아나 오사카 노선, 日 LCC가 운항 유력
- 중화권 코로나 재확산에, K-항공 2분기 수익 '비상등'

[기업별 이슈]

- 제주항공, B737-8 4호기 구매 도입 완료
- 제주항공, 다낭공항서 활주로 이탈. 인명피해는 없어
- 제주항공 안정성 최하 'F' 등급. 국제선 정시성 하락
- 에어프레미아, 프리미엄 이코노미 어메니티 이원화 제고
- 에어인천, 아시아나 화물사업부 인수 자금조달 완료

[기타]

- 국토부, 항공안전법 위반 3개 항공사 과징금 35억 부과
- 한진칼 '숨은 지분' 유전자산운용에 4,000억 더 있다

[글로벌]

- 美사우스웨스트항공, '수하물 공짜' 포기. 35달러 부과
- 미국, COMAC에 CFM LEAP-1C 엔진 판매 중단
- 보잉 "다음 달 중국에 항공기 인도 재개"
- 보잉, 에어렛 737 MAX 10 신규 생산 라인 건설 계획 발표
- 보잉, 연말까지 737MAX 월 Rate 47대 생산으로 확대
- 유나이티드, 제트블루와 제휴. 마일리지 상호 적립·사용
- 에어버스 "공급망 이슈로 인도 지연 3년 이상 지속될 수도"
- 비엠텐항공, 노선 확장 위해 A330neo 20대 추가 도입



Weekly Keyword

이번에는 미국발 기대감

미국에서 LNG 수출 승인이 추가로 나옴. FID 임박하면서 하반기 LNGC 수주 가시성 높아지는 중. 여기에 인도발 수주, FLNG 추가 수주 기대감까지 높아지는 중

유진투자증권

로봇/기계/운송/조선 양승윤
02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com



What's new? - 조선 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(10)

[이번에는 미국발 기대감]

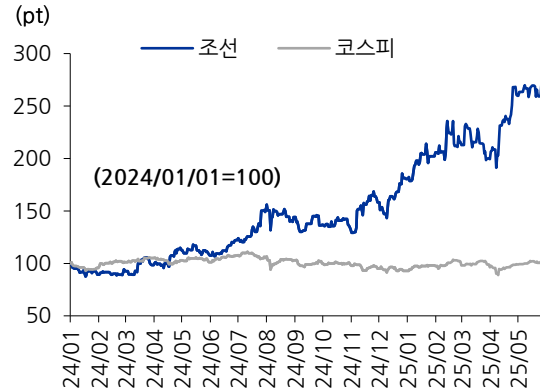
- 상선 수주 흐름은 꺾일 기미가 보이지 않음. 이번에는 미국발 이슈
- 쉼프라의 포트 아서 LNG가 수출 승인 받고, 벤처글로벌의 CP2가 FERD에서 최종 승인 획득. CP2 FID 임박함에 따라 미국발 LNGC 수주 기대감 확산 중. CP2는 최대 12척 발주 예상
- 여기에 인도조선공사가 1.4조 규모 VLCC 및 컨선 발주를 준비 중. 벨기에 CMB테크 및 일본 MOL의 중국 물량 한국 전환 가능성, 그리고 삼성중공업의 골라 FLNG 입찰 이슈까지 더해짐
- 살짝 신경쓰이는 것은 일본의 조선업 부활 추진 움직임. 이시바 총리가 미국 쇄빙선 언급하고, 미국과의 조선 활성화 공동기금 조성을 추진하며, 일본 조선 3사가 액화수소운반선 협력을 이야기. 일본도 한국과 마찬가지로 지금을 조선업 부활의 好機로 보고 있음

Key Chart: 미국 LNG 수출 관련 동향

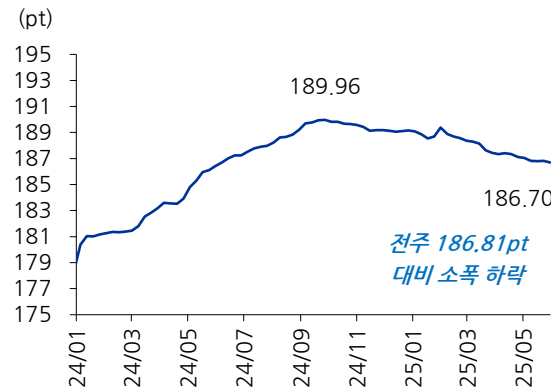
일자	내용
2월 14일	Commonwealth LNG 수출 승인
2월 28일	LNG 벙커링 연료 사용 규제 완화
3월 5일	Golden Pass LNG 터미널 수출 개시 연장
3월 10일	Delfin LNG 수출 개시 추가 기간 부여
3월 19일	CP(Calcasieu Pass) 2 LNG 수출 승인
4월 1일	LNG 프로젝트 승인 후 7년 이내 수출 규정 철폐
5월 29일	Port Arthur Phase 2 수출 승인

자료: 유진투자증권

국내 조선사 및 코스피 시총 합계 추이



신조선가 추이



자료: Quantwise, Clarksons

조선 주요 뉴스(05/26~06/01)

[상선/해양]

- 캐피탈, 현대삼호 LNG 추진 컨선 2척 추가 발주
- 美 FERC, CP2 LNG 승인. 한국에 LNGC 8~12척 발주 검토
- 벨기에 CMB Tech, 中-韓 유조선 발주 전환 가능성
- 日 MOL, 중국 LNGC 신규 발주 보류 방안 검토 중
- 인도조선공사, 한-중 조선소와 10억 달러 신조선 발주 협상
- ONE-하팩로이드, 30척 넘는 대형 컨테이너선 계약 추진
- 카타르에너지, 수년내 134척 추가 예정 언급
- 스페인, HD한국조선해양에 LNG 벙커링선 최대 10척 발주
- HD현대베트남 생산역량 연 12~13척에서 30년 23척 확대
- 삼성중공업이 노르웨이 골라LNG의 FLNG 입찰 경쟁에 참여
- 미국, Sempra 'Port Arthur 2단계' LNG 수출 최종 승인
- 현대중공업, 카타르 LNG 운반선 17척 본격 건조 개시

[특수선]

- HD현대→한화, MADEX 2025서 특수선 주도권 경쟁
- 한화조선, 폴 PGZ-나우타와 MOU. 오르카함정사업 협력

[기타]

- 삼성중공업 거제조선소 직원 사망. 특별 안전교육 실시
- HD현대마린엔진, 케이조선과 397억원 선박엔진 공급계약
- HD현대마린엔진, 현대미포와 1,090억원 엔진 계약 체결
- KKR, HD현대마린솔루션 지분 9.5% 매각

[글로벌]

- 日 6월 조선 부활 새 지침 발표. 美와 조선기금 공동 조성
- 日 조선 3사 '수소 동맹'. 액화수소선 시장 주도권 확보나서
- 일본 이시바 총리, "쇄빙선이 미일 조선협력 핵심"