



로봇/기계/운송/조선 양승윤

02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com

안녕하세요 위클리예요

[Weekly: 2025/06/23~2025/06/29]

2025.06.30

[로봇] 본격 출범한 K-휴머노이드 연합 총괄위

- 독일 오토메티카에 참여한 두산/현대/한화. AI와 고속, 고중량 어필
- K-휴머노이드 연합 공식 출범. 국내 휴머노이드 생태계 구축 기대
- 구글은 제미나이 로보틱스 온디바이스 공개하고 유니트리는 매출 10억위안 상회를 언급

[방산] 폴란드 인도 현황

- KF-21 초도 생산 잔여 20대 추가 계약. 28년까지 40대 전략화
- 사업 영역이 겹치는 LIG넥스원과 한화시스템. 이번에는 미사일 방어 교전시스템에서 격돌
- 나토의 국방비 지출 목표 GDP 比 5% 설정. 한국은 나토와 방산 협의체 신설 합의

[항공] 티웨이항공 유럽 운항 현황

- 대한항공, 아시아나와 조직 통합 첫 단추. 보건의료 조직 통
- 소노의 티웨이항공 이사진 교체 본격화. 신임 대표에 대한항공 출
- 일본 대지진 예언 논란 확산에 7월 5일 아니라는 예언 작가

[조선] 미국발 LNGC 수주와 미국과의 조선 협력 기대감

- 유조선과 가스선 수주 랠리. 한화오션 VLCC 3척, HD현대삼호 수에즈막스 2척에 LNGC 4척
- 미국에서 날아온 조선/해양 전문가들 HD현대중공업 방문하여 조선 역량 확인
- 일본의 이마바리조선소가 2위인 JMU 추가 지분 인수로 자회사화

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 우가증권 발행에 참여한 적이 없습니다. 당사는 본 자료로 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 등 자료를 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. 조사분석담당자는 자료작성일 현재 등 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 등 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간접으로 업무에 작성되었음을 확인합니다. 등 자료는 당시의 제작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다. 등 자료는 당시의 등의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다. 등 자료에 수록된 내용은 당시 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떤 경우에도 자료는 고객의 주식투자와의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

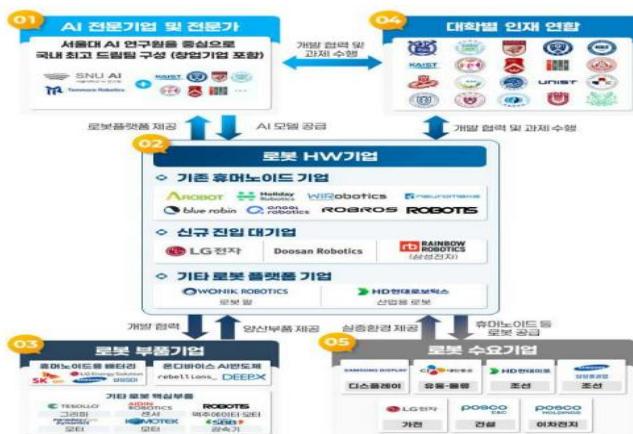


What's new? - 로봇 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(86)

[본격 출범한 K-휴머노이드 연합 총괄위]

- K-휴머노이드 연합이 창립총회를 개최하면서 본격 출범. 총괄위원회 멤버 확정과 위원장 선정. 현재 K-휴머노이드 연합에는 45개의 기업/연구기관 등이 참여 중. 이번 신규 모집에서 151개사가 신규 지원하며 높은 관심
- 마중이 휴머노이드 시장을 선도하는 가운데, 한국도 국가 역량을 총결집하여 대응. 단순히 한국산 휴머노이드를 만드는 것이 아닌, 휴머노이드 생태계 구축 전망. 수요 기업과 로봇 기업들을 매칭하여 산업 현장에 활용 가능한 실용 휴머노이드 개발에 방점. 기업간 협력 활성화 위한 방안 마련 등 필요할 것

Key Chart: K-휴머노이드 연합 개요



자료: 유진투자증권

Weekly Keyword

본격 출범한 K-휴머노이드 연합 총괄위

K-휴머노이드 연합이 정식 출범. 신규 참가 기업/기관 모집에 151개사 지원하며 큰 관심. 휴머노이드 생태계 구축 기대. 실용적인 휴머노이드 개발 주목. 기업간 협력 활성화 위한 방안 마련 기대

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(06/23~06/29)

[산업용 로봇]

- 두산로보, 오토매티카서 AI 기반 지능형 로봇 신기술 공개
- HD현대로보, 오토매티카서 '하이브리드 협동로봇' 공개
- 한화로보, 오토매티카서 협동로봇 'HCR-32' 등 기술 과시
- 뉴로메카, 협동로봇 충돌위험 실시간 감지 기술 개발

[서비스 로봇]

- 유진로봇, 산자부 'AI 팩토리 전문기업' 선정
- 배민, 차세대 배달로봇 '실외이동로봇 인증' 획득

[기타(정책/부품/SW)]

- 'LG 출신' 과기부장관 후보 지명에 로봇株 급등
- K-휴머노이드 연합 공식 출범. 내년 美 CES 참가
- 알에스오토, 정전용량식 엔코더 국산화. 하반기 상용화
- 미국 공장서 생산된 삼성 반도체, 옵티머스 활용 가능성
- 로봇 감속기 성능평가장치 국산화 성공

[Global]

- 유니트리 CEO "가정용 로봇, 기술혁신보다 안전성 중요"
- 유니트리 CEO, "이미 연 매출 10억위안 상회"
- 구글, 제미나이 로보틱스 온디바이스를 공개
- 유니버설로봇, 협동로봇 시뮬레이션 도구 출시
- ABB, 대형 산업용 로봇 3종 출시
- 보스턴다이내믹스 "물류 로봇 투자 2년 내 회수" 추정
- 야스카와전기, 고가반-롱리치 로봇 2종 출시
- 日 Telexistence, AI 로봇을 로봇 매장에 도입
- 일본 5월 공작기계수주 8개월 연속プラス 성장
- 고스트로보틱스 비전60, 인니 '경찰견'으로 투입



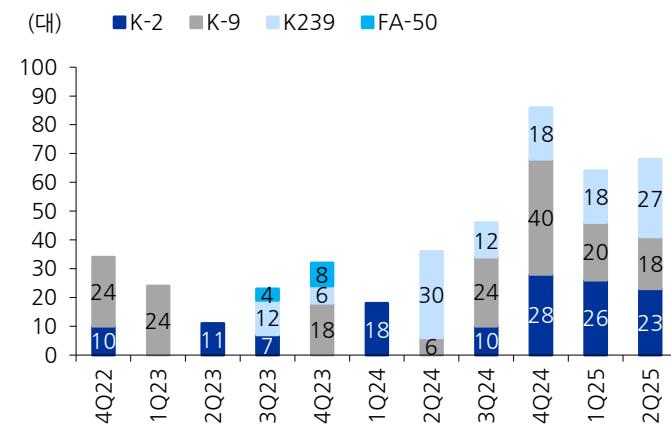
안녕하세요 방산 위클리예요

What's new? - 방산 산업 주요 이슈 & 스터디(34)

[폴란드 인도 현황]

수출 데이터를 토대로 추정한 2분기 폴란드 현황은 K-2 23대, K-9 18대, 천무 27대로 총 68대를 기록한 것으로 추정됨. 1분기는 K-2 26대, K-9 20대, 천무 18대로 64대를 인도한 것으로 파악됨. 전분기 대비 소폭 증가한 수치로, 하반기에도 현재 수준의 생산 Rate는 유지될 것으로 전망함. 누적 인도는 K-2 130여대, K-9 170여대, 천무 120여대로 총 400대 이상의 물량이 불과 3년만에 인도된 상황. 빠른 납기는 한국 방산의 압도적인 경쟁력으로 작용할 것

Key Chart: 폴란드 인도 현황 추정치



자료: 유진투자증권

Weekly Keyword

폴란드 인도 현황

2분기에는 K-2 23대, K-9 18대, 천무 27대로 총 68대가 폴란드 현지에 인도된 것으로 추정됨. 1분기와 비슷한 수준. 누적 인도 대수는 3개 무기체계 합산 400대 이상. 빠른 납기 경쟁력 주목

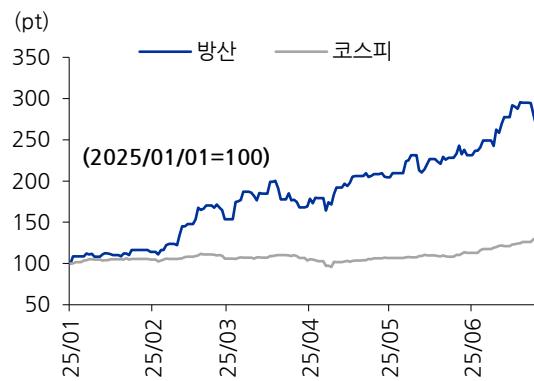
유진투자증권

로봇/기계/운송/조선 양승윤

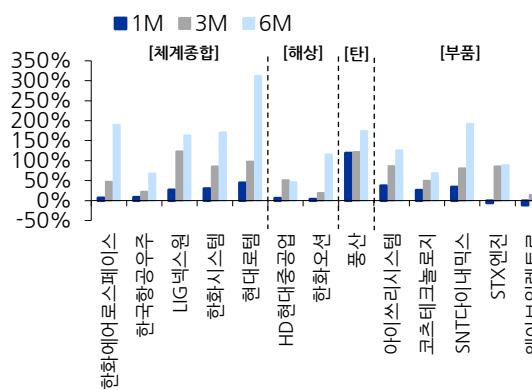
02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com



국내 방산 기업 및 코스피 시총 합계 추이



국내 방산 기업 시총 변화



자료: Bloomberg

방산 주요 뉴스(06/23~06/29)

[수주/계약]

- 방사청 KF-21 20대 추가 계약. 28년까지 40대 전력화
- 방사청, '대탄도탄작전 모의모델' 체계개발 착수
- 방사청, 장거리공대지유도탄 FA-50 안전분리 시험 성공
- 국산 소해헬기 초도비행 성공. 내년 하반기 개발 완료

[기업별 이슈]

- 한화에어로, 유증 2.9조원 조달 확정. 3자 배정 더하면 4조↑
- 한화에어로, 2년 7개월만에 천무 126대 폴란드 납품
- LIG넥스원 CIWS-II 양산시설 준공
- 폴란드 공군사령관, FA-50 생산 시찰 및 KF-21 시승
- 현대로템, 4,000억 단기차입 한도 설정. 불확실성 대비
- 한화시스템, KMD의 '교전통제시스템' 사업 참여 추진
- 한화시스템, 밸류업 공시. 30년까지 매출 연 16% 성장

[기타]

- 韓나토, 방산협의체 신설. 차세대 전력 공동개발 사업 참여
- 롤스로이스, "GE 대신 우리와 KF-21 엔진 공동생산"
- 한화에비에이션, 항공엔진 정비 특화 MRO 시설 인수
- '포탄 소재' 안티모니, 작년 이후 4.5배 급등

[글로벌]

- 나토, 2035년까지 국방비 GDP 5% 증액
- '국방비 증액' 합의한 나토 "IP4와 방산협력 강화"
- 터키 "나토 동맹간 방산 무역장벽 철폐, EU까지 포함돼야"
- 독일 라인메탈, 유럽 명품 제치고 유로스톡스50 편입
- 폴란드, 2027년까지 155mm 탄약 15만개 생산 목표
- 덴마크 연금기금, 유럽 방위 주식 투자 금지 해제

안녕하세요

항공 위클리예요

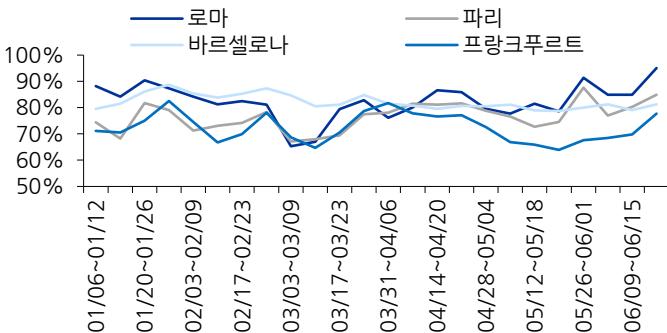


What's new? - 항공 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(34)

[티웨이항공 유럽 운항 현황]

- 6월 10일 공정거래위원회의 대명소노-티웨이항공 기업결합 승인 이후, 6월 24일 임시주총에서 이사진 교체 본격화되며 티웨이항공의 새로운 시작이 본격화되고 있음
- 티웨이항공의 타 LCC 대비 경쟁력은 유럽 중심 장거리 노선 운영으로 작년 대한항공 및 아시아나항공 기업결합 과정에서 유럽 노선 Remedy Taker로 로마 등 유럽 노선 4개로 이관 받은 바 있음. 현재 주 46회 운항 중(자그레브 포함시 52회). 운항 개시로부터 1년이 가까워지는 현재, 유럽 노선 탑승률은 80% 내외를 기록하며 안착하는 모습. 성수기 진입 이후 탑승률은 상승 추세. 다만, 운임 격차가 최저가 기준 FSC와 평균 50~60% 수준으로 파악되며, 수익성 개선에 대한 과제는 향후 해결해야 할 이슈로 판단됨

Key Chart: 티웨이항공 장거리 노선 탑승률 현황



자료: 에어포탈, 유진투자증권

주) A330-200 246석 기준

Weekly Keyword

티웨이항공 유럽 운항 현황

대명소노의 품에 안긴 티웨이항공의 새로운 시작이 본격화. 동사의 경쟁력은 유럽 중심 장거리 노선 운영하는 점인데, 유럽 취항 1년 이 가까워지는 가운데 안착 추세이나, 수익성 개선은 과제

유진투자증권

로봇/기계/운송/조선 양승윤

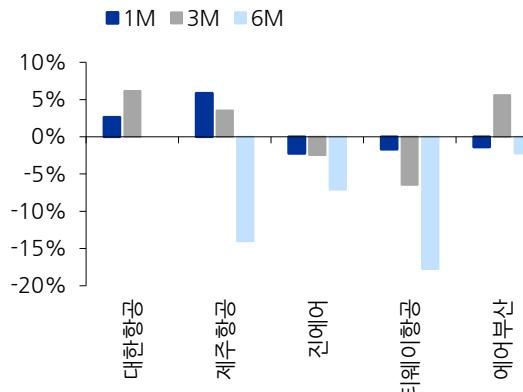
02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com



국내 항공사 및 코스피 시총 합계 추이



국내 항공사 시총 변화



자료: Quantwise

항공 주요 뉴스(06/23~06/29)

[여객/화물]

- 에어로케이, 청주~기타큐슈 노선 신규 취항
- 에어로케이 청주~히로시마 노선 신규 취항

[기업별 이슈]

- 대한항공 노사, 2025년 임금협상 합의. 임금 2.7% 상승
- 대한항공, 아시아나 통합 '첫 단추'. 보건의료 조직 통합
- 대한항공 무인기 납품 지역 소송 내달 2차전 돌입
- 진에어, 신규 '비행업무 통합 관리 시스템' 도입
- 대명소노, 티웨이항공 이사진 교체. 새 대표 선임
- 사명 바꾸려던 티웨이항공, 도메인 선점당해
- 티웨이항공, 보잉737-8 4호기 도입. 기단 현대화 속도
- 에어프레미아, 8번째 항공기 도입. 하늘길 확장 가속화
- 에어프레미아 프리미엄 이코노미 '와이드 프리미엄' 변경

[기타]

- "7월 5일 아니다" 일본 대재앙 예언 작가 돌연 입장 번복
- 항공물류 손뻗는 현대글로비스. 에어인천 인수에 신중론
- 보조배터리 조치 관련 '여객기 내 방화백 비치' 방안 유력
- 국토부, 자본잠식 LCC 에어로케이 안전 점검 착수

[글로벌]

- 에어버스, 파리 에어쇼에서 항공기 250기 수주
- ANA, 일본화물항공 인수 8번째 연기. 중국 심사 장기화
- 인니 국부펀드, 국영 항공사 가루다에 5천500억원 대출

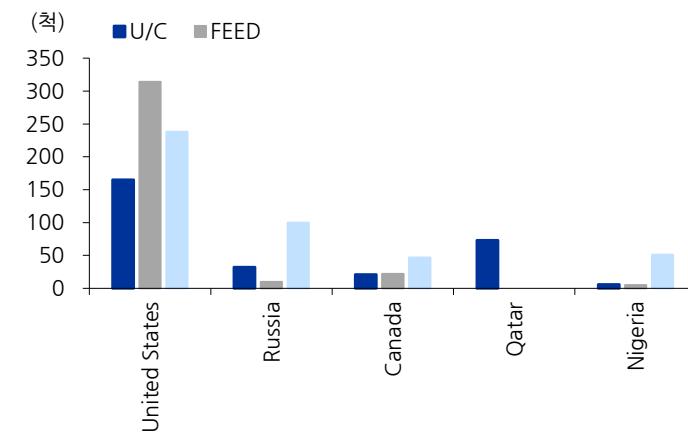


What's new? - 조선 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(14)

[미국발 LNGC 수주와 미국과의 조선 협력 기대감]

- 지난 주, 미 해군 함정 MRO 수주전에서 한국 조선업체들이 싱가포르에 패퇴하면서 MRO 기대감 한풀 꺾임. 그러나 미국발 LNG 운반선 수주와 상선 협력 가능성에 대한 기대감은 점차 확대되고 있음.
- 미국 내 LNG 수출 프로젝트들 DOE/ 승인 계속되며 FID 가까워지는 중. FID 이후 LNGC 발주 흐름 확대 기대. 그리고 미국과 조선 협력 관련, 미국 인사들이 HD현대중공업 야드를 방문하여 협력 의지 확인. 이에 대해 지난 주 개최된 HD한국조선해양 간담회에서도 군함보다는 상선 관련 협력 타임라인이 더 빠른 것으로 확인

Key Chart: LNG 프로젝트 기반 LNGC 수요 파이프라인



Weekly Keyword

미국발 LNGC 수주와 미국과의 조선 협력 기대감

미 군함 MRO는 아쉽게 실주했지만, 미국발 LNG 운반선 수주 및 상선 협력 기대감은 오히려 커지는 중. 미국 LNG 수출 프로젝트들 FID 가까워지고, 미국의 한국과 조선 협력 관심은 계속됨

유진투자증권

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



국내 조선사 및 코스피 시총 합계 추이



조선 주요 뉴스(06/23~06/29)

[상선/해양]

- 에발랜드, HD현대삼호에 수에즈막스 유조선 2척 발주
- 한화오션, 그리스 '5000억 규모' VLCC 3척 수주
- HD현대삼호, 캐피탈가스로부터 LNG운반선 4척 수주
- Zodiac&Sinokor, HMM 용선 컨선 HD현대重 6척 발주 예정
- 아시아 선사, 홍해 및 지정학 대응 위해 컨테이너 발주 추진
- 한화오션, 국내건조 LNG선 美 선적변경 추진

[특수선]

- 한화오션, 폴란드 오르카 新 제안. 금융 지원 강화 등
- 태국 해군, 한화오션 조선소 방문. 후속 호위함 협력 논의
- 미군 지원함 MRO 싱가포르 업체 선정. 한국은 고배

[기타]

- 美 조선·해양 전문가들, HD현대重 방문해 조선 역량 확인
- 조선업계와 철강업계가 3분기 후판 가격 협상에 돌입
- 수은, 印 조선소 자금 지원 검토. 한국 기업 참여 조건
- 대한조선, 코스피 상장 예비심사 통과
- HD현대-KR, LNG 추진선박 증발가스 재활용 기술 실증

[글로벌]

- 美 조선업 재건 프로젝트 본격화. 수리조선소 5곳 '합병'
- 일본 이마바리 조선, 2위인 JMU 추가 인수로 자회사화
- Cheniere, Corpus Christi LNG 8/9번 액화 트레인 확장 FID
- Coastal Bend LNG, 22.5 Mtpa LNG 수출 시설 개발 착수
- MSC, 22K LNG DF 컨테이너선 6척 중국 CMHI에 발주
- 중·러, 북극항로용 쇄빙 컨테이너선 5척 건조. 27년 취항
- 호주 정부, 오스탈 美 조선소 확장 2천억원 금융 지원

신조선가 추이

