



안녕하세요 위클리예요

[Weekly: 2025/07/07~2025/07/13]

2025.07.14

[로봇] 투자받는 K-휴머노이드 스타트업

- K-휴머노이드 스타트업 에이로봇과 로브로스 연달아 투자 유치
- 중국도 딥로보틱스와 로보에라가 각각 1,000억원씩 투자 유치
- 최저임금 1만 320원으로 확정. 인건비 부담 확대로 자동화 가속화 전망

[방산] 호평 받은 K-9

- 수주 모멘텀은 에어로스페이스로. 스웨덴 K-9, 스페인 천무/K-9. 루마니아 장갑차까지
- 천궁 수출 압박 이슈. 이라크 국방장관이 첫 물량 곧 수령한다는 언급
- 이재명 대통령, 방산 컨트롤타워 신설 및 수출 회의 정례화 언급

[항공] 대한항공 운임 단가 동향

- 티웨이항공 밴쿠버, 그리고 제주항공의 제주노선, 이스타의 인니 마나도 취항 추진
- 델타항공 2분기 순이익 개선. 가이던스도 부활. 프리미엄 수요 호조
- 보잉, 6월 인도 60대 기록. 18개월만에 최대치 달성

[조선] 해양 프로젝트의 수주 기대감

- 상선 수주 지속. 장금상선과 스위스 어드밴티지의 컨선 & VLCC
- 삼성중공업에 훈풍. 모잠비크 FLNG 예비 계약 수주 공시와 MOL VLEC 발주 가능성까지
- 한화오션, 3번째 미 군함 MRO 수주 달성. 4분기 인도 전망



Weekly Keyword

투자받는 K-휴머노이드 스타트업

에이로봇과 로브로스가 투자 유치를 성공적으로 마무리. 한국에서도 휴머노이드 및 로봇 시 분야의 스타트업 투자가 활발하게 이루어지는 중. 규모는 작지만 기술 성과로 승부 기대

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



What's new? - 로봇 산업 주요 이슈 & 스테디 시리즈(88)

[투자받는 K-휴머노이드 스타트업]

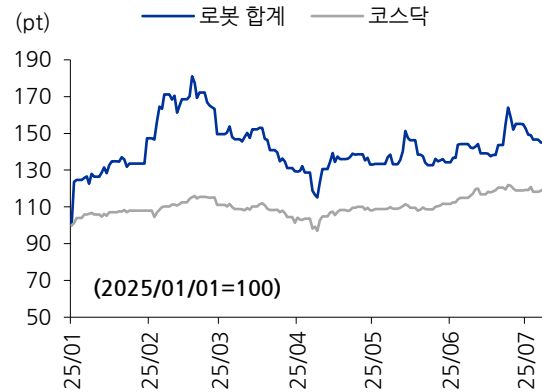
- 작년 홀리데이로보틱스, 올해 리얼월드에 이어서 지난 주 에이로봇 및 로브로스까지 한국에서도 휴머노이드 및 로봇 시 스타트업의 투자 유치가 활발히 이루어지는 중. 에이로봇은 시리즈 A 100억, 로브로스는 프리 A 40억원을 유치. 양사 모두 K-휴머노이드 연합에 포함되어있는 기업들. 미국과 중국에 비하면 규모는 작지만, 기술 성과로 승부 기대
- 최근 저가 연구개발형 휴머노이드 분야에서 중국 유니트리 로보틱스의 대항마가 다수 탄생 중. K-Scale Labs가 8,999달러에 공개하고(내년에는 5,000달러), Hugging Face가 3,000달러 이하로 오픈소스 휴머노이드 HopeJr를 연내 출시 예정. 로봇 개발자들 사이에서 소프트웨어 등 부정적 리뷰가 존재하는 가운데, 빈틈을 노리는 중. 중국 로봇의 경쟁력은 뛰어나지만, 과도한 기대감은 지양할 필요

Key Chart: K-휴머노이드

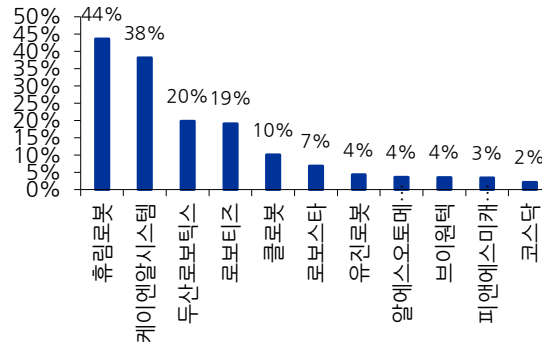


자료: 언론보도, 유진투자증권

국내 로봇 기업 및 코스닥 시총 합계 추이



국내 로봇 기업 1M 시총 변화 Top 10



자료: Quantwise

로봇 주요 뉴스(07/07~07/13)

[산업용 로봇]

- 한화로보틱스, 네덜란드 조선소와 용접 로봇 개발

[서비스 로봇]

- 엔젤로보틱스, 태국 의로기기 인증 획득
- 시지바이오·큐렉소, 통합 척추수술 로봇 고도화 협력
- CJ대한통운, 中 크록스 물류센터에 로봇분류시스템 적용
- 현대차 로보틱스랩, 대한항공에 엑스블 솔더 전달

[기타(정책/부품/SW)]

- 로보티즈-투모로로보틱스, AI 기반 휴머노이드 개발 협력
- 휴머노이드 스타트업 에이로봇, 시리즈A 100억원 유치
- 휴머노이드 스타트업 로브로스, 40억원 프리A 투자 유치
- 최저임금 1만320원 확정. 인건비 부담 확대
- 조달청, 자율주행 배송로봇, 나라장터 공급 위한 입찰 공고
- 브이디컴퍼니, 브이디로보틱스로 사명 변경
- 더로보틱스, 日 농업용 로봇 실증 돌입
- 휴림로봇, 트위니와 자율주행 기술 협력

[Global]

- 中 4족보행로봇 기업 딥로보틱스, 1,000억원 투자 유치
- 中 휴머노이드 기업 '로봇에라', 1000억원 투자 유치
- 中 매직랩, 휴머노이드 로봇 '매직봇 Z1' 공개
- 中 두봇, 6족 보행 로봇 출시. 안정성과 하중 성능 우수
- 허깅페이스, 휴머노이드형 동반자 로봇 '리치 미니' 판매
- DHL, 英 사업장 로봇 1,000대 추가. 보스턴다이내믹스 수혜
- 노르웨이 1X, 노르딕 파인애플로부터 14억원 추가 유치
- 머스크 "그록, 테슬라 차량에 탑재. 옵티머스에도 적용"



Weekly Keyword

호평 받은 K-9

K-9 28대를 운용 중인 노르웨이가 K-9 사업에 대한 평가를 공개. 비용 및 탄약 보급 지연을 제외하고 K-9 성능 및 비용 대비 효과에 대한 긍정적 평가. 후속 수주 및 주변국 수주 긍정적 영향 기대

유진투자증권

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

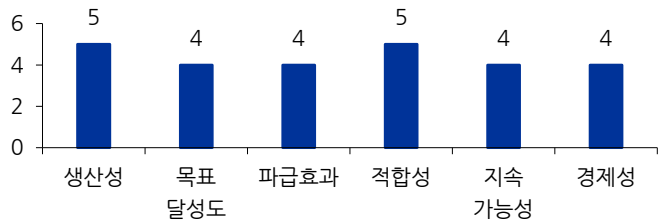


What's new? - 방산 산업 주요 이슈 & 스테디(36)

[호평 받은 K-9]

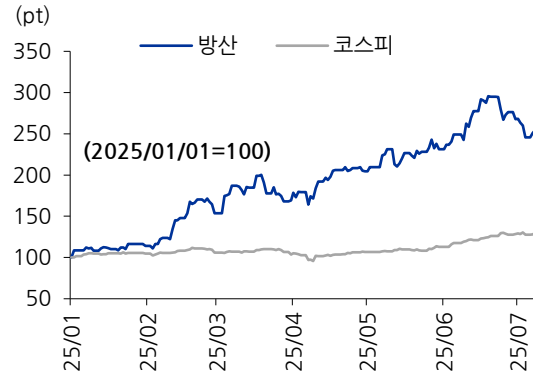
- 노르웨이가 K-9 획득 사업(P5447)에 대한 평가 보고서를 공개. 노후 M109를 대체하기 위해 K-9 24대 및 K-10 6대 도입을 17년에 체결해 19~20년에 인도를 완료. 24년말 K-9 4대, K-10 8대 추가 인도받기도.
- 노르웨이는 K-9의 사거리, 생존성, 기동력, 운용 편의성, 임무 수행력 모두 긍정적이었으나, 탄약 획득 지연 및 높은 운용 및 유지비(예산보다 비싼 부품 비용, 업그레이드 필요성 등)를 지적. 그럼에도 타 비교군 자주포 대비 낮은 단가였고, 현실적 대안 중 가장 적합했으며, 품질과 비용 대비 효과 매우 우수했다는 평가. 노르웨이 북부 지역 방어 강화를 위해 창설 예정인 핀마르크 여단에 포병대대 신규 창설을 결정. 56억 크로네를 투자하여 K-9을 추가로 24대 도입할 계획(옵션 활용).
- K-9에 대한 긍정적 평가는 향후 노르웨이의 추가 도입은 물론, 궤도형 자주포 도입을 추진 중인 스웨덴 및 스페인에서도 긍정적 영향 미칠 것으로 기대

Key Chart: 노르웨이의 K-9 평가

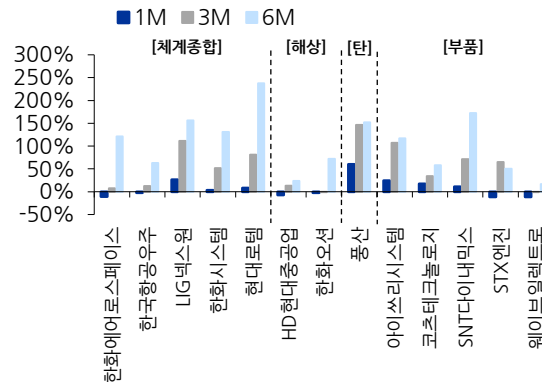


자료: 유진투자증권

국내 방산 기업 및 코스피 시총 합계 추이



국내 방산 기업 시총 변화



자료: Bloomberg

방산 주요 뉴스(07/07~07/13)

[수주/계약]

- HD현대인프라코어, K2 전차 엔진 923억 수주
- 4조 루마니아 장갑차 사업 입찰 개시. 한화에어로 출사표
- 스페인, 포병 강화 위해 차륜 및 궤도 자주포 214대 도입
- 웨이비스, 인도 방산기업과 고출력 증폭 모듈 계약 체결

[기업별 이슈]

- 한화에어로, '역대 최대' 유상증자 마무리. 21일 신주 상장
- 천궁, 수출 임박했다. 이라크 국방장관 "곧 첫 물량 수령"
- KF-21 분담금 인니 '팜유 대납'. 방사청 "전액 현금 납부"
- 현대위아, '글로벌 대구경 화포 전문 기업' 성장 비전 제시
- 풍산FNS, 논산에 500억 규모 방산 시설 증설
- 아스트, 이스라엘 방산업체에 초도품 납품

[기타]

- 李 대통령 "방산 컨트롤타워 신설하고 수출회의 정례화"
- 노르웨이 "한화 K9 VIDAR, 예산성능납기 모두 충족"
- 한국산 포탄-미사일 수출, 1년 사이 100% 늘어

[글로벌]

- EU, 15개국 국방비 지출 GDP 1.5%까지 부채한도 면제
- EU·우크라, 첫 방산혁신 협력 자금 조성. 161억 규모
- 독일·프랑스, 유럽 차세대 전투기 개발 기싸움
- 영국 F-35, 부품 인력난에 작전임무 3분의 1만 수행
- GCAP 차세대 전투기 개발 거점 영국에 개설
- 러, 우크라이나에 또 사상 최대 공습. 드론-미사일 741개 발사
- 日-EU, 미국 의존 줄이고 '우주-방산 동맹' 구축
- 대만, 미국에서 M109A7 자주포 168대 도입 계획



Weekly Keyword

대한항공 운임 단가 동향

2분기 대한항공의 노선별 운임 단가를 확인해보면 수요 불확실성에도 불구하고 선방하는 모습. 공정위 조치로 운임 하방 압력 우려 있던 미주 노선도 PR 운임 효과 등으로 방어 성공

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

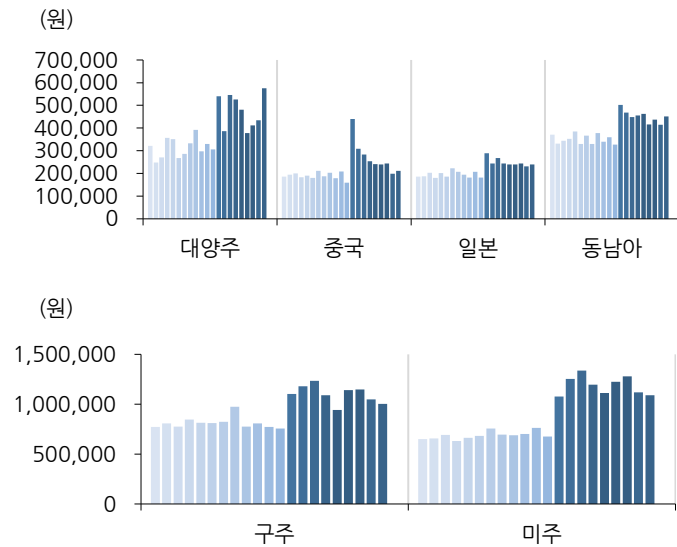


What's new? - 항공 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(36)

대한항공 운임 단가 동향

- 대한항공의 2분기 노선별 운임 단가는 일본 노선을 제외하고는 대체로 선방한 것으로 추정. 노선별 운임 단가는 일본 -10%yoy, 중국 -5%yoy, 미주 -3%yoy, 구주 -3%yoy를 기록한 것으로 파악. 특히 공정위의 경쟁 제한 노선에 대한 시정 조치 부과로 운임 하방 압력에 대한 우려가 컸던 미주 노선도 프리미엄 클래스 효과 등으로 선방했음

Key Chart: 대한항공 노선별 운임 추이(1Q17~)

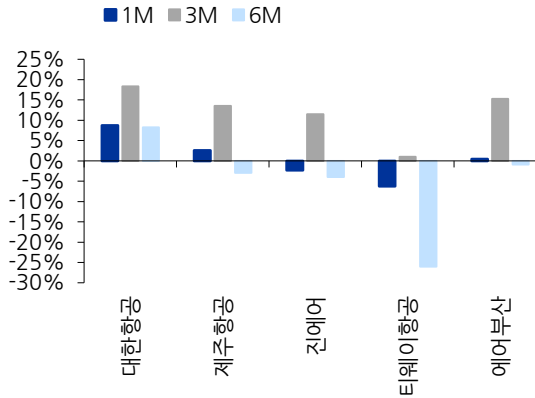


자료: 유진투자증권

국내 항공사 및 코스피 시총 합계 추이



국내 항공사 시총 변화



자료: Quantwise

항공 주요 뉴스(07/07~07/13)

[여객/화물]

- 티웨이항공, LCC 최초 캐나다 인천-밴쿠버 노선 취항
- 제주항공, 중국 노선 확대. 부산-상하이/구이린 취항
- 이스타항공, 인도네시아 휴양지 마나도 '단독 취항' 추진
- "7월 지진설 여파" 여행업계 日항공권 소진 사할
- 상반기 LCC 국제선 여객수, 3년 연속 대형 항공사 추월
- 인천공항, 호놀룰루 활용 미주 新 화물환적 루트 개발

[기업별 이슈]

- 대한항공, 2Q 영업이익 3,990억. 영업비용 증가 영향
- 대한항공 '미국·유럽', 진에어 '일본·동남아' 투트랙 전략
- 이상윤 티웨이항공 대표, 관광·레저 결합 '新항공사' 구축
- 에어프레미아, 美 아마존 에어카고와 화물 연계운송 계약
- 파라타항공, 7월 1호기 도입. 8월 첫 운항은 AOC가 좌우

[기타]

- 인천공항, 아시아나 T2 이전 지연에 대체 항공사 배치 검토
- 센트럼항공, 인천~타슈켄트 노선 7월 25일 첫 취항
- 하이에어, 항공안전법 위반 은폐. 운행정지 가능성

[글로벌]

- 델타, 3Q 순이익 +63%yoy. 프리미엄 수요 호조
- 보잉, 6월 항공기 60대 인도. 18개월 만에 최대
- 일본, 미국 관세로 항공기 부품 수출 타격 전망
- 말레이시아항공, A330neo 항공기 20대 추가 주문
- 버진애틀랜틱, 27년까지 스타링크 무료 와이파이 도입
- 에어인디아 참사 원인 '조종실 혼란' 가능성
- 인니 화산 분화에 발리 오가는 항공기 줄춤



Weekly Keyword

해양 프로젝트의 수주 기대감

모잠비크에 더해 델핀 등 삼성중공업의 FLNG 수주 가시성 높아지는 중. 이 외 현대중공업과 한화오션도 FPSO 등 파이프라인 보유. 하반기에는 상선에 더해 해양 수주까지 기대해볼 수 있음

유진투자증권

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



What's new? - 조선 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(16)

[해양 프로젝트의 수주 기대감]

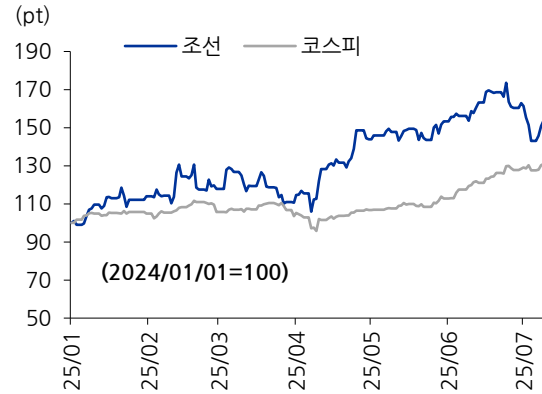
■ 삼성중공업이 7월 7일에 모잠비크 FLNG 본 계약 체결전 예비 작업 계약을 공시(8,694억원). 예비 계약 체결하면서 본계약 체결 확도 높아졌고, 미국 델핀, 골라 LNG 등 후속 FLNG 수주 가시성도 높아지는 중. 이 외에 현대중공업과 한화오션도 올해 1기 이상의 해양 프로젝트 수주를 대기 중. 현대중공업은 카타르 노스필드 프로젝트 등, 한화오션은 브라질 및 서아프리카 지역 내 FPSO 입찰 및 FEED 참여 중. 상반기 해양 수주가 없었던 만큼, 하반기 집중 수주를 기대함. 상선도 컨테이너선 및 VLCC 중심 수주 지속되는 가운데, 해양 수주까지 더해지면 조선업종의 불황에 대한 우려를 크게 불식시킬 수 있을 것

Key Chart: 해양 수주 파이프라인

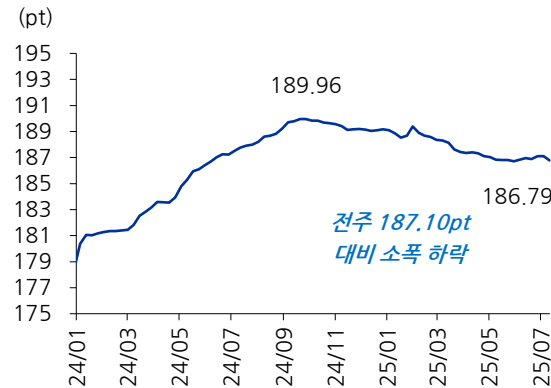
기업명	현황
삼성중공업	<ul style="list-style-type: none"> 모잠비크 Coral Sul 2 FLNG 미국 델핀 FLNG 골라 LNG 아르헨티나 FLNG 등
HD현대중공업	<ul style="list-style-type: none"> 카타르, UAE, 중남미 발주 프로젝트 입찰 참여
한화오션	<ul style="list-style-type: none"> 브라질 P-86 FPSO 입찰 소식 서아프리카 Pre-Feed 수행 등

자료: 유진투자증권

국내 조선사 및 코스피 시총 합계 추이



신조선가 추이



자료: Quantwise, Clarksons

조선 주요 뉴스(07/07~07/13)

[상선/해양]

- 장금상선, HD현대에 '8350억원 규모' 컨테이너선 4척 발주
- 한화오션, 스위스 어드밴티지 1,800억 원 VLCC 추가 수주
- 삼성중, MOL 발주 VLEC 2척 수주 경쟁서 우위 확보
- 한화오션, 한화шип핑 통한 LNGC 美 재선적으로 존스법 돌파
- 트럼프 견제 통했다. 中조선 상반기 신규 수주 68%!
- 삼성중, 8,694억원 규모 해양생산설비 예비작업 협약 체결
- 삼성중, 中 대신 한화오션과 Cedar LNG 모듈 최종 계약
- HD현대중, 카타르 해양플랜트 수주전 돌입. 7조원 규모

[특수선]

- 한화오션, 미 해군 함정 MRO 3번째 수주. 올해 5척 목표
- 127회 방추위에서도 KDDX 안건 제외. 역대 착수 불투명

[기타]

- HD현대, 인도 최대 국영 코친조선소와 장기 협력 MOU
- HD현대중, 소마척과 카사블랑카 신조선소 수주 유력
- HD현대중 노조, 임금협상 난항으로 올해 첫 파업에 돌입
- 삼성중, 성동조선 및 건화화 조선 건조 협력 체결
- 베트남 칸호아성 지도부, HD현대베트남조선 방문
- 한화오션, 뉴웨이밸브와 해양밸브 전략적 공급계약 체결
- M&A 시장 나온 케이조선. 1조 몸값 인정받나

[글로벌]

- GTT, 중국 조선소와 차세대 LNG선 설계 착수
- 中, 2035년까지 핵잠수함 11척·SLBM 132발 배치
- 예멘 반군 "6일 홍해서 상선 공격...완전 침몰"