

“UBTech Robotics Corp Ltd

유비테크 (9880.HK)”

중국을 선도하는 인공지능 로봇 기업

Summary

중국 인공지능 로봇 리더

중국의 인공지능 로봇 생산 업체 **UBTech Robotics Corp Ltd (유비테크)**가 2023년 12월 29일 중국 홍콩 시장에 상장했습니다. 교육 및 물류 로봇을 주로 생산하며, 인간형 로봇인 휴머노이드로도 알려져 있습니다. 2022년 연간 매출 기준 중국 로봇 시장의 2.8%를 점유하고 있으며, 중국 3위입니다. 또, 중국 교육 로봇 시장의 22.5%를 점유하고 있으며, 시장 점유율 1위입니다.



출처: UBTECH Robotics Corp Ltd 투자설명서

유비테크의 공모가는 90HKD이었으며, 1월 27일 현재가는 90HKD에 머무르고 있습니다. 공모금액은 1.7천억원이었으며, 현재 시가총액은 1.8조원 수준입니다.

중국의 교육용 로봇 시장은 2022년 4.8천억원 규모였습니다. 중국에서 AI에 대한 교육의 필요성이 강조되면서 교육 로봇 시장도 함께 성장할 것으로 기대됩니다. 특히 중국 정부가 로봇 시장 성장을 가속하고 있습니다. 14차 5개년 계획에서는 원격 교육과 교육에서의 디지털 기기 도입 등을 적극 지원합니다.

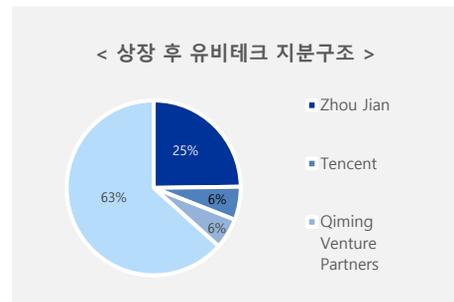
History

선도적인 로봇 기술

2012년, 現CEO **Zhou Jian(저우지안)**이 설립했습니다. 2014년, 회사의 대표적인 휴머노이드인 알파 로봇을 만들었으며 2017년 상용화했습니다. 2018년 세계 최초 수소연료 휴머노이드 로봇 워커를 개발했습니다. 2018년, 텐센트로부터 1.1조원 상당의 투자를 받기도 했습니다.

중국 IT 대기업 텐센트의 투자

CEO **Zhou Jian(저우지안)**이 최대주주로서 주식의 24.79%를 보유하고 있습니다. 저우지안과 직원 등 개인들이 보유한 주식의 51.17%에 이릅니다. Tencent Holdings는 6.15%의 주식을 보유하고 있으며, 기관 중 가장 큰 규모입니다. 벤처 투자 기관인 Qiming Venture Partners가 주식의 5.67%를 보유하고 있습니다.



출처: UBTECH Robotics Corp Ltd 투자설명서

Business

교육용 로봇과 스마트 생활가전 수요 증가

2022년 매출은 **10억위안**으로 전년대비 23.4% 증가했습니다. AI와 로봇을 통한 디지털 교육이 전세계적으로 관심을 받으면서 관련 제품에 대한 수요가 증가하였기 때문입니다.

사업부문별 매출은 다음과 같습니다. 2022년 매출의 51.2%는 **교육 로봇**에서 발생했습니다. 2023년 상반기 매출에서는 29%를 차지합니다. 2022년 매출의 26.1%는 **물류 로봇**에서 발생했습니다. 2023년 상반기 매출에서는 29.4%를 차지하고 있습니다. 2022년 매출의 8.2%가 **기타 맞춤형 로봇**에서, 13.1%가 **개인 소비자 판매**에서 발생했습니다. 2023년 상반기 매출에서 개인 소비자 판매가 32.6%를 차지하고 있습니다.

유비테크는 uKit과 Jimu 시리즈로 대표되는 교육 로봇으로 경쟁력을 보유하고 있습니다. 주요 고객은 정부로, 학교에서 쓸 수 있도록 로봇의 하드웨어와 AI 소프트웨어를 제공합니다. 개인 소비자에 대한 판매 또한 빠르게 증가했습니다. 2021년에 출시된 AiRROBO 스마트 생활가전 시리즈(진공청소기, 가습기, 공기청정기 등)에 대한 개인 소비자 수요가 증가했기 때문으로 보입니다.

CNY(백만)	2020	2021	2022	1H22	1H23
매출	740	817	1,008	284	261
영업이익	(596)	(883)	(953)	(503)	(542)
순이익(손실)	(707)	(918)	(987)	(515)	(548)

출처: UBTECH Robotics Corp Ltd 투자설명서

Key Insight

글로벌 로봇 시장의 급속한 성장 기대



출처: Federation of Robotics; Frost & Sullivan

Frost & Sullivan에 따르면, **글로벌 로봇 시장**은 2022년 31.4조원 규모로 집계됩니다. 향후 17.8%의 연평균 성장율로 2028년에는 84조원까지 성장할 것으로 보입니다. **중국 로봇 시장**은 2022년 9.7조원 규모입니다. 23.8%의 연평균 성장율로 2028년에는 34.4조원까지 성장할 것으로 기대됩니다. 중국은 정부 주도로 로봇 산업이 발전 중이며, 노동 인구 감소와 인건비 증가로 로봇에 대한 기업들의 관심이 증가하고 있습니다. 스마트 제품이 보편화되면서 일반 소비자들의 수요도 증가하고 있습니다. 중국에서 로봇의 시장 침투율이 빠르게 증가하는 상황에서 교육 로봇 시장 점유율 1위인 동사의 성장 포인트는 주식시장에서 큰 관심을 받을 것으로 기대됩니다.