

지금 **Hot한 종목**을 Kodex로 만나는 시간

삼성 Kodex ETFNow

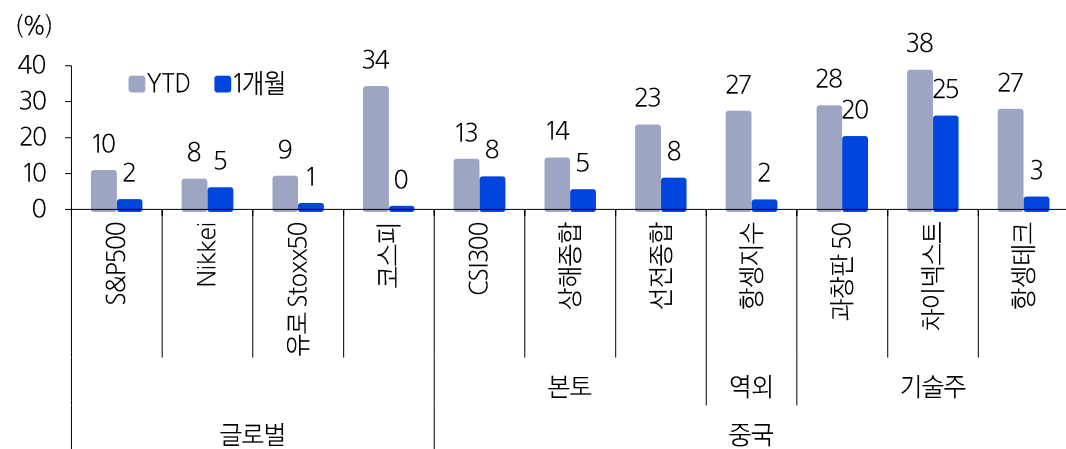
Vol 24. 2025.09.10
삼성자산운용 ETF컨설팅본부

01 | 이번 주 HOT 종목 : 유비테크(UBTECH)

- 중국 반도체 국산화 기대감에 이어 휴머노이드 로봇 테마 관련 호재로 중국 증시에 대한 관심 급상승
- 중국 완성형 로봇사 유비테크는 2.5억 위안(약 487억원) 규모 계약 체결 발표로 지난주만 10.5% 급등
- 테슬라의 옵티머스 2.5버전 골드 에디션 공개로 탁보그룹(+11.7%) 등 테슬라 밸류체인도 덩달아 급등

* 주: 9/1 ~ 5. * 자료: Bloomberg, 삼성자산운용

[그림 1] 글로벌 주요 증시 수익률

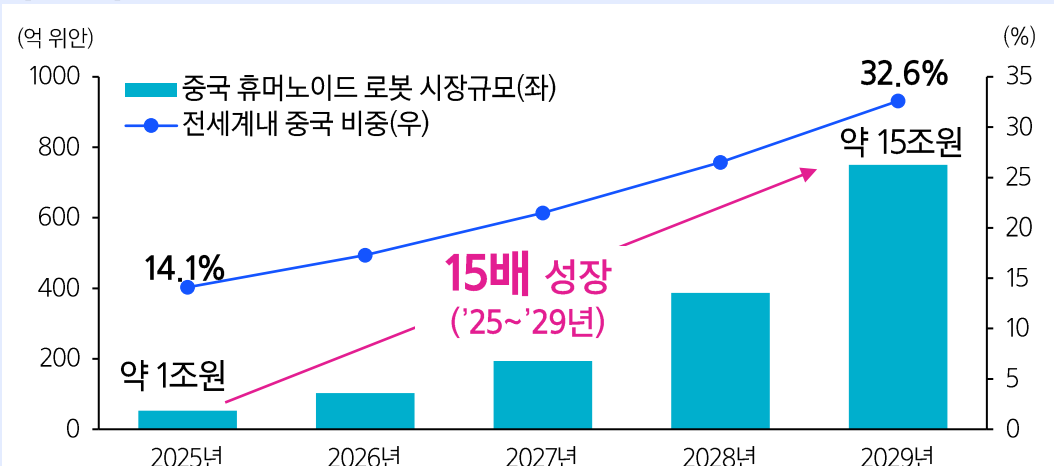


* 주: 9월 5일 기준. * 자료: Bloomberg, 삼성자산운용

- (7월 말) 중국 정부는 <AI+> 정책에서 '기술 자립' 을 통한 휴머노이드 로봇 육성 계획을 공개한 바 있음
- (10월) 중국 정부는 휴머노이드 로봇 육성 등 향후 5년의 정책 청사진이 담긴 '15차 5개년'을 공개 예정
- 정부의 막대한 정책 지원에 힘입어, 중국 휴머노이드 시장 규모는 향후 5년간 15배로 성장할 전망

* 자료: 메리츠증권, 삼성자산운용

[그림 2] 중국 휴머노이드 시장 규모: 향후 5년간 15배 성장 전망



* 자료: 중국로봇산업협회, 메리츠증권, 삼성자산운용 * 기준일: 2025.03 * 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

02 | 호재가 끊이지 않는 **차이나 휴머노이드 로봇** 테마

- (8월) 베이징 세계 로봇 컨퍼런스 및 올림픽 개최 소식에 투자자들의 중국 휴머노이드 로봇 테마 관심 ↑
- (9월 초) 중국 휴머노이드 로봇 상용화의 포문을 연 '유니트리'는 올해 4분기 IPO 신청 계획을 발표
- 유니트리 상장 소식은 본토 상장 휴머노이드 로봇 밸류체인과 핵심 부품주 주가 급등을 자극

[그림 3] 중국 휴머노이드 로봇의 상장 '유니트리' 상장 소식

Chinese robot maker Unitree prepares onshore IPO filing by December

Levi Li, DIGITIMES Asia, Taipei

Wednesday 3 September 2025

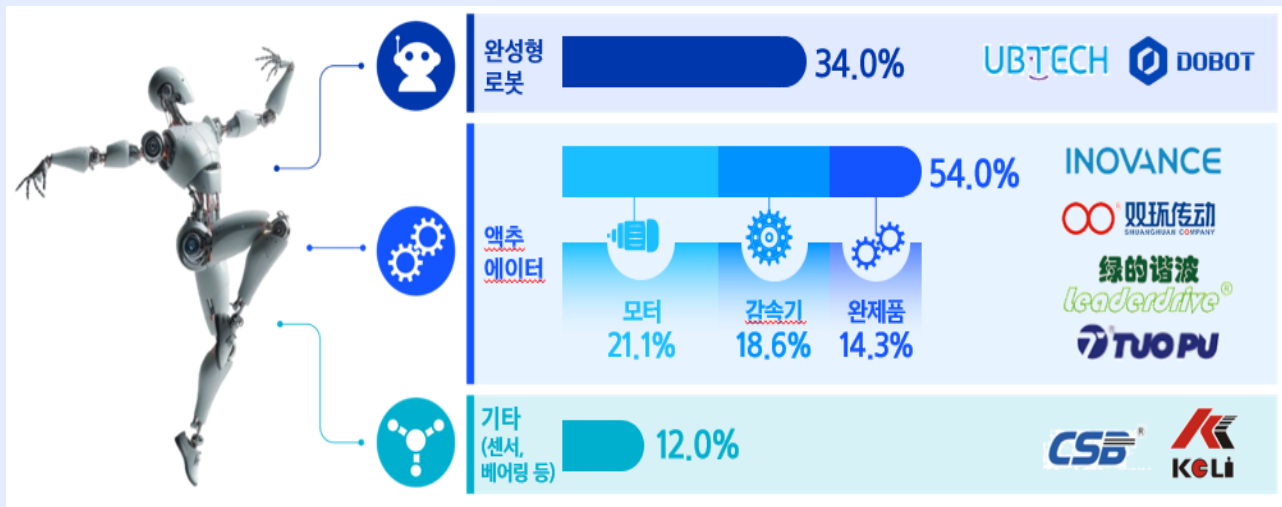
0



※ 자료 : 언론보도, 삼성자산운용

- 휴머노이드 로봇 상용화(산업용 → 상업용 → 가정용)에는 기술뿐 아니라 단가 하락이 필연적
- 기술력과 가격 경쟁력을 겸비한 중국 완성형 및 핵심 부품 업체들의 중요도는 더욱 강조될 것
- 휴머노이드 산업 확장 국면에서 손해가 예상되는 중국 휴머노이드 밸류체인에 집중 투자할 필요

[그림 4] 완성형 로봇 ~ 핵심 부품까지! 순도 100% 휴머노이드 로봇 포트폴리오



※ 자료 : Solactive, Bloomberg, 삼성자산운용 ※ 기준일 : 2025.09.09 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

03| 유비테크(UBTECH) 를 가장 많이 담은 Kodex ETF는?

0048K0

Kodex 차이나휴머노이드로봇

AI산업의 궁극점 Physical AI, 핵심 부품부터 완성형 로봇까지
높은 기술력의 중국 휴머노이드 관련 기업들에 투자하는 ETF


8.1%

428510

Kodex 차이나AI테크액티브

AI 소프트웨어, 하드웨어, 반도체, 휴머노이드 등
중국의 AI 굴기를 이끄는 테크기업에 선별투자하는 ETF

1.6%

※ 자료: 2025년 9월 9일 기준, 삼성자산운용

04| Kodex 차이나휴머노이드로봇(0048K0) 알아보기!

✓ Kodex 차이나휴머노이드로봇(0048K0) 투자포인트

- ✓ 중국 정부가 **국가 주도 전략 산업**으로 지정* & **육성중인 핵심 성장 산업**, 휴머노이드
* '중국제조 2035&AI', '정부 로봇 육성 정책' 등
- ✓ 중국은 **제조업 기술력 & 가격 경쟁력** 기반 '휴머노이드 로봇 양산' 선두로 자리매김
- ✓ Physical AI향 가파른 성장 속, **로봇 산업 초기 중국의 핵심부품 공급 역할 기대**



 **삼성 Kodex ETF**
홈페이지 바로가기

★ 탐픽 선정 이유

AI 산업 본격 개화와 함께, 중국의 Physical AI 리더십을 위해 민간에서 전략적 & 정책적으로 육성중인 중국 휴머노이드 로봇 산업. 올 초 중국 DeepSeek 이후 최근 알리바바의 AI칩 개발 착수 소식 등 AI기술 내재화 & 시장 선점에 대한 기대가 커지고 있는 상황. UBTECH를 필두로 중국 휴머노이드 완성로봇 및 핵심부품주에 투자하는 'Kodex 차이나휴머노이드로봇 ETF' 투자가 유리할 것으로 판단

★ Kodex 차이나휴머노이드로봇(0048K0) 보유 종목 TOP5

구분	종목명	기업설명	보유비중
1	Ningbo Tuopu (601689 C1)	휴머노이드 로봇 핵심 부품인 고성능 '액츄에이터' 및 토크센서 생산 기업	10.0%
2	Shenzhen Inovance (300124 C2)	로봇의 관절을 책임지는 핵심 부품 제조사. '유니트리', '유비테크' 메인 협력사	9.9%
3	UBTECH (9880 HK)	중국 상업용 휴머노이드 로봇 개발사이자, 완성 휴머노이드 로봇 상장사	8.1% ★
4	Zhejiang Changsheng (300718 C2)	휴머노이드 로봇 관절과 안정성을 보장하는 핵심 부품, 베어링 전문 제조사	6.4%
5	Leader Drive (688017 C1)	인간과 같은 정교한 움직임 구현을 위한 핵심 부품, 정밀 감속기 제조 기업	6.3%

※ 자료: 2025년 9월 9일 기준, 삼성자산운용 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다

※ 합성총보수·비용 및 총보수는 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, 기타비용 및 ETF 거래수수료가 발생할 수 있습니다.
 * Kodex 차이나휴머노이드로봇: 총보수 연 0.450% (운용 0.414%, AP 0.001%, 신탁 0.025%, 사무 0.010%), 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험)
 * Kodex 차이나시테크액티브: 합성총보수 연 0.6405%(운용 0.459%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.020%), 직전회계연도 기준 증권거래비용 0.0848% 발생, 위험등급: 2등급 (높은 위험)

Compliance Notice

- 본 자료와 관련한 저작권은 삼성자산운용에 있으며, 저작권자의 허락 없이 본 자료를 복제 및 배포하는 행위는 금지됩니다.
- 본 자료는 참고 자료로 신뢰할 수 있다고 판단되는 각종 자료와 통계 자료를 이용하여 작성된 것이나 본 자료의 내용이 향후 결과에 대한 보증이 될 수 없으며, 본 자료를 본래의 용도 이외의 목적으로 사용했을 때 삼성자산운용은 이에 대해 법적 책임을 지지 않습니다.
- 본 자료에서 소개하는 투자방법은 개별 투자자들의 특수한 상황을 감안하지 않은 일반적인 내용으로써, 본 자료를 참고한 일체의 투자행위에 대한 최종적인 판단은 투자자의 결정에 의하여야 하며, 당사는 투자자의 판단과 결정, 그 결과에 대해 일체의 책임을 지지 않습니다.
- 외화로 표시되는 자산에 투자하는 경우 환율변동 시 자산 가치가 변동되거나 손실이 발생할 수 있습니다.
- 본 자료를 삼성자산운용 이외의 자로부터 입수하였을 경우, 자료 무단 제공 및 이용에 대한 책임은 전적으로 해당 제공자 및 이용자에게 있습니다.
- 집합투자증권을 취득 전 투자대상, 보수, 수수료 및 환매방법 등에 관하여 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어 보시기 바랍니다.
- 집합투자증권은 자산가격 및 환율변동, 신용등급 하락 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 금융상품판매업자는 금융투자상품에 관하여 충분히 설명할 의무가 있으며, 투자자는 투자에 앞서 그러한 설명을 충분히 들으시기 바랍니다.
- 연금 외 수령시 세액공제 받는 납입원금 및 수익에 대한 기타소득세(16.5%)가 부과되며, 연금저축계좌와 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.
- 이익금 분배 방식은 투자 결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자 원금이 감소할 수 있습니다.
- 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
- 해당 자료는 특정종목을 추천하는 자료가 아닙니다.

이 자료의 모든 저작권은 당사에 있으며, 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.