

# Weekly Cosmetics Letter

수상한 마스크팩 중국 수출

2025. 6. 9 (월)

## I. 주가 분석과 투자전략

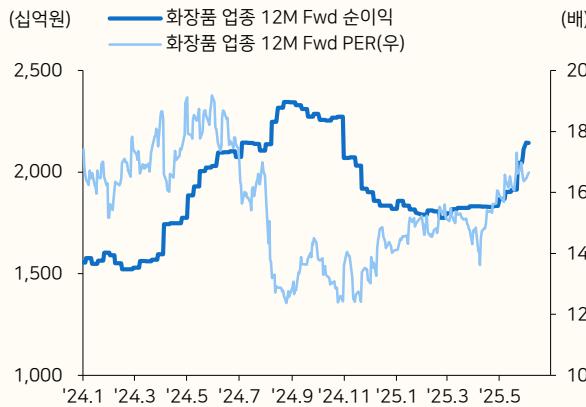
### ✓ 수상한 마스크팩 중국 수출

그림1 코스피 및 화장품 업종 주가지수 추이



주: WICS 화장품 기준, 2024년 1월 2일=100  
자료: QuantWise, 메리츠증권 리서치센터

그림2 화장품 업종 12M Fwd 순이익, PER 추이



자료: QuantWise, 메리츠증권 리서치센터

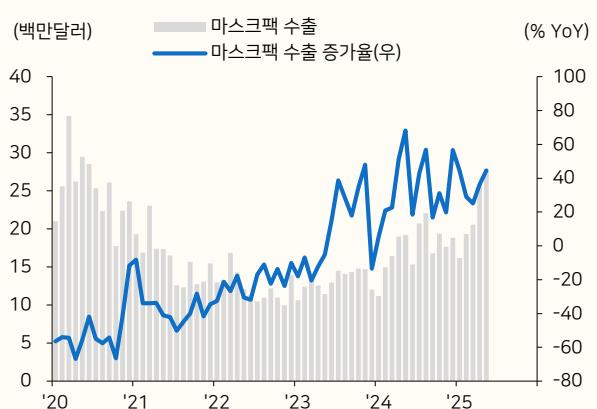
## Investment Focus

### 1. 수상한 마스크팩 중국 수출

마스크팩 수출은 대단히 좋다. 2024년 마스크팩 수출은 2.1억 달러(YoY 34%)에 달했다. 역시 미국 수요 증가 때문이다. 메디힐을 비롯, 바이오던스, 에이피알 등이 주축을 이루고 있다. 2024년 마스크팩 수출에서 미국이 차지하는 비중은 41%에 이른다.

하지만, 최근 대중국 수출이 갑자기 크게 늘고 있다. 작년 12월부터 올해 5월까지 대중국 마스크팩 수출은 YoY 142%나 증가했다. 중국 소비경기 부진과 맞물려 2020년 이후 2024년 10월까지 끝도 없이 감소하기만 했던 모습과 대조적이다. 대중국 마스크팩 수출은 2020년 1.2억 달러였는데, 2018년 4.4억 달러까지 증가했다가, 2024년 1/30 수준으로 떨어졌다.

그림3 마스크팩 수출 추이



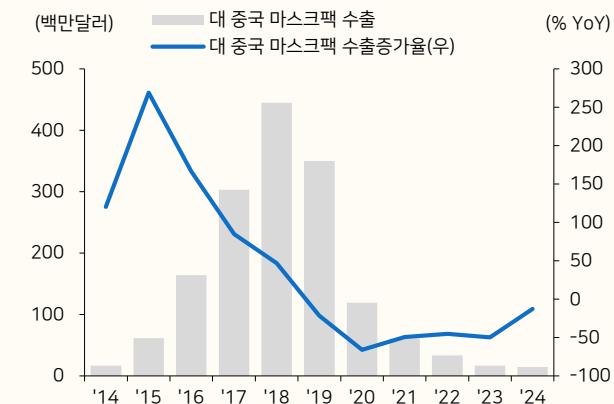
자료: 관세청, 메리츠증권 리서치센터

그림4 대중국 마스크팩 수출 추이



자료: 관세청, 메리츠증권 리서치센터

그림5 대중국 마스크팩 수출



자료: 관세청, 메리츠증권 리서치센터

대표적인 대중국 마스크팩 수출 업체 A사는 1분기부터 매출이 크게 증가했는데, 아직도 오더가 6천만장 밀려 있다고 한다. 한한령이 풀리면서 확실히 나아진 것 같으며, 생산이 주문을 못 쫓아가고 있는 상황이라고 한다. 특별히 새로운 채널이나 바이어가 생긴 것은 아니라고 한다. 기존 바이어로부터 주문이 증가한 것이다. 가격 경쟁력 측면에서 중국도 인건비가 많이 올랐고, 확실히 한류 영향도 있는 것 같다는 설명이다. 주로 시트마스크가 수출되고 있고 있지만, 최근에는 하이드로겔 마스크도 조금씩 증가하고 있다고 한다. 이에 따라 생산 내재화를 위해 자체적인 제조설비 투자 계획을 세우고 있다.

상장 회사 가운데, 마스크팩 전문 ODM 업체로 제닉이 있다. 제닉은 바이오던스 수출 물량을 전담하고 있으며, 하이드로겔 전문 업체로 잘 알려져 있으며, 1분기 매출 규모는 180억원이었다.

주요 ODM 업체들의 마스크팩 매출 규모도 작지 않다. 코스맥스는 마스크팩 분야에서도 국내 ODM 선두에 있다. 1분기 500억원 정도 매출(국내 매출의 14%)이 마스크팩에서 발생했다. 작년 1분기 마스크팩 매출 비중은 5%밖에 안됐지만, 에이피알 덕분에 14%까지 상승했다.

한국콜마는 콜마비앤에이치 자회사로 있는 콜마스크에서 아웃소싱한다. 주로 메디힐에 많이 공급하고 있는데, 지난 4분기에는 메디힐 매출 비중이 2위까지 올라올 정도다. 다만 전체 매출에서 마스크팩이 차지하는 비중은 5%(1분기 140억원 추정) 미만이다.

코스메카코리아도 모델링팩부터 시트마스크, 하이드로겔 마스크를 모두 생산한다. 지피클럽에 주로 공급하고 있으며, 마스크팩 매출 비중은 2.5%(1분기 20억원 추정), 5월부터 하이드로겔 주문이 크게 증가하고 있다고 있다.

우선, 대중국 마스크팩 수출 규모가 컸던 대표적인 회사 두개가 메디힐(엘엔피코스메틱)과 JM솔루션(지피클럽)이다. 두 브랜드의 제품은 전술한 바와 같이 한국콜마와 코스메카코리아가 만들고 있다. 코스맥스 역시 중국 모멘텀 때문에 마스크팩 생산 캐파를 한국과 중국에서 모두 크게 늘린 바 있다.

중국 모멘텀의 회복은 이미 기정 사실화되었다. 대선이 끝나면서 그 속도는 더 빠르게 전개될 것으로 예상한다. 중국 관련 화장품 업체들의 면면을 자세히 살펴봐야 할 때다.

표1 주요 화장품 업체별 2분기 실적 전망 및 컨센서스 비교

(십억원, %)	항목	2Q24	2Q25E	YoY(%)	2024	2025E	YoY(%)	컨센서스	
								2Q25	2025
아모레퍼시픽 (090430)	매출	904.8	1,032.2	14.1	3,885.1	4,392.0	13.0	1,019.9	4,346.0
	영업이익	4.2	79.7	1,818.1	220.5	426.2	93.3	77.1	415.8
	순이익	531.5	65.3	-87.7	601.0	341.9	-43.1	69.5	346.0
	OPM(%)	0.5	7.7	-	5.7	9.7	-	7.6	9.6
LG생활건강 (051900)	매출	1,759.7	1,802.4	2.4	6,811.9	6,957.9	2.1	1,756.4	6,854.9
	영업이익	158.5	155.0	-2.2	459.0	526.3	14.7	145.6	495.4
	순이익	100.4	100.7	0.3	189.1	313.4	65.7	93.8	284.1
	OPM(%)	9.0	8.6	-	6.7	7.6	-	8.3	7.2
코스맥스 (192820)	매출	551.5	658.8	19.5	2,166.1	2,574.8	18.9	647.9	2,527.6
	영업이익	46.7	65.4	40.0	175.4	259.9	48.2	61.5	231.8
	순이익	33.6	36.0	7.1	85.8	133.3	55.3	37.7	124.7
	OPM(%)	8.5	9.9	-	8.1	10.1	-	37.7	9.2
한국콜마 (161890)	매출	660.3	718.3	8.8	2,452.1	2,712.0	10.6	739.0	2,770.6
	영업이익	71.7	74.3	3.6	195.6	254.9	30.3	80.4	260.7
	순이익	34.9	47.9	37.5	97.4	149.4	53.4	43.0	121.3
	OPM(%)	10.9	10.3	-	8.0	9.4	-	10.9	9.4
펩텍코리아 (251970)	매출	85.5	97.9	14.5	337.5	388.7	15.2	96.8	385.5
	영업이익	12.7	15.1	18.4	48.4	58.6	21.1	14.5	57.1
	순이익	5.8	10.5	79.8	32.7	40.9	25.0	9.8	41.1
	OPM(%)	14.9	15.4	-	14.3	15.1	-	15.0	14.8
실리콘트 (257720)	매출	181.4	255.7	41.0	691.5	1,047.1	51.4	269.3	1,071.0
	영업이익	38.9	50.1	28.8	137.0	201.4	47.1	55.4	211.1
	순이익	33.4	41.3	23.8	122.7	170.1	38.7	45.1	171.2
	OPM(%)	21.5	19.6	-	19.8	19.2	-	20.6	19.7
브이티 (018290)	매출	113.4	115.5	1.9	431.7	462.3	7.1	118.0	484.3
	영업이익	27.0	30.2	11.7	110.9	124.0	11.8	31.9	132.4
	순이익	15.4	25.3	64.2	96.6	98.5	1.9	24.6	99.5
	OPM(%)	23.8	26.1	-	25.7	26.8	-	27.0	27.3
아이파밀리에스씨 (114840)	매출	49.0	57.0	16.4	204.9	261.3	27.5	55.0	234.0
	영업이익	7.0	7.9	14.1	33.6	40.5	20.4	8.1	36.6
	순이익	6.6	6.5	-1.2	28.5	33.2	16.5	7.2	30.1
	OPM(%)	14.2	13.9	-	16.4	15.5	-	14.7	15.6
코스메카코리아 (241710)	매출	143.8	140.7	-2.2	524.3	559.7	6.7	139.1	552.5
	영업이익	18.1	16.3	-9.6	60.4	62.9	4.2	15.9	65.4
	순이익	13.7	12.2	-11.0	42.8	45.4	5.8	11.4	45.6
	OPM(%)	12.6	11.6	-	11.5	11.2	-	11.4	11.8
씨엔씨인터내셔널 (352480)	매출	80.3	78.4	-2.4	282.9	304.0	7.5	75.1	294.0
	영업이익	11.8	7.1	-40.3	29.0	27.4	-5.5	7.3	39.8
	순이익	17.8	6.6	-62.8	33.2	25.7	-22.6	6.5	25.4
	OPM(%)	14.7	9.0	-	10.2	9.0	-	9.7	13.5
에이피알 (278470)	매출	155.5	272.2	75.1	722.8	1,141.5	57.9	270.3	1,153.5
	영업이익	28.0	54.4	94.4	122.7	222.6	81.5	52.6	222.4
	순이익	24.1	46.9	94.8	106.2	191.6	80.4	44.7	188.3
	OPM(%)	18.0	20.0	-	17.0	19.5	-	19.5	188.3
클리오 (237880)	매출	92.6	91.3	-1.4	351.4	380.7	8.3	91.4	374.0
	영업이익	9.6	5.3	-44.7	24.6	24.7	0.6	6.8	28.3
	순이익	9.2	5.2	-43.5	27.9	23.5	-15.7	6.7	23.5
	OPM(%)	10.3	5.8	-	7.0	6.5	-	7.4	7.6
매경산업 (018250)	매출	173.6	159.0	-8.4	679.1	656.5	-3.3	171.7	675.2
	영업이익	17.5	9.9	-43.2	47.4	33.4	-29.5	10.3	35.8
	순이익	13.0	8.4	-35.2	40.2	28.9	-28.3	8.4	28.3
	OPM(%)	10.1	6.2	-	7.0	5.1	-	6.0	5.3

주1: 2Q25E, 2025E 수치는 당사 추정치

자료: 각 사, FnGuide, 메리츠증권 리서치센터

## II. 산업동향과 매크로 분석

- 4월 외국인 입국 데이터
  - 외국인 입국자 수: 1,707,113명(YoY 16.7%)
  - 중국인 입국자 수: 443,230명(YoY 7.8%),
- 틱톡 트렌드
  - 선케어: #sunscreens 최초로 1억뷰 돌파하며 트렌드 우상향 지속, #koreansunscreens 1천만뷰 돌파하는 등 관심 지속
  - 스킨1004: 하알루 시카 워터핏 선케어 비롯 선케어 관련 제품 동남아 6.6세일에서 크게 인기 끌며 조회수 2배 이상 상승
  - 룰앤: 쥬시래스팅틴트 분리/꾸미기 영상 바이럴되며 조회수 전고점 수준까지 가파른 상승

그림6 외국인 입국자 수



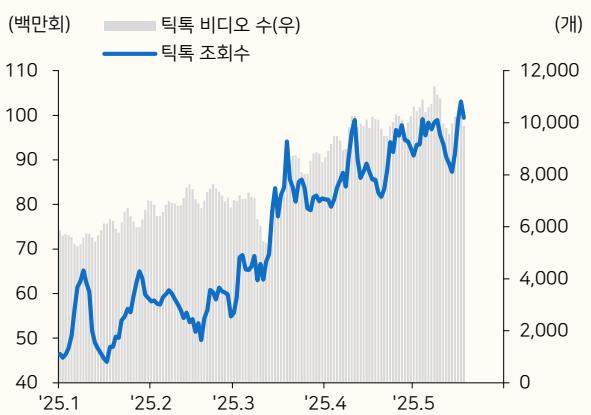
자료: 한국관광공사, 메리츠증권 리서치센터

그림7 중국인 입국자 수



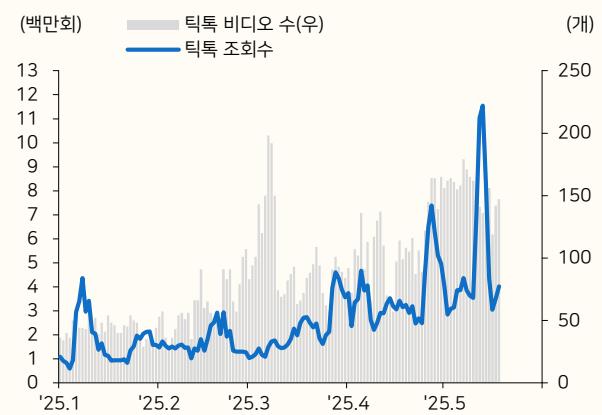
자료: 한국관광공사, 메리츠증권 리서치센터

그림8 #sunscreens 틱톡 트렌드



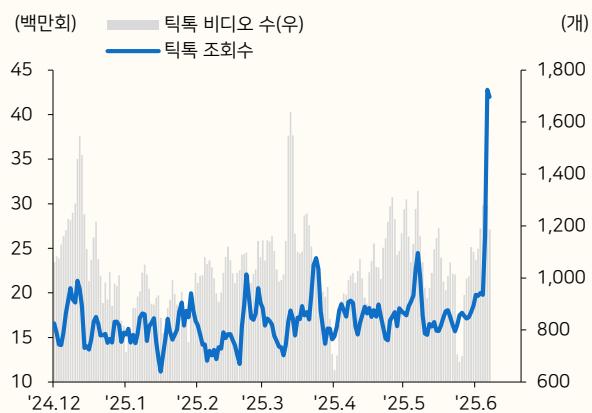
자료: exolyt, 메리츠증권 리서치센터

그림9 #koreansunscreens 틱톡 트렌드



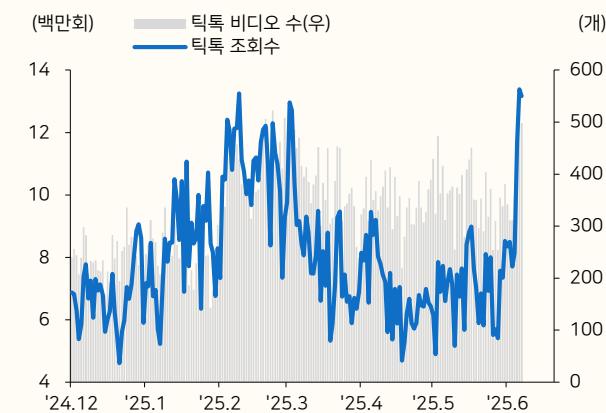
자료: exolyt, 메리츠증권 리서치센터

그림10 #skin1004 틱톡 트렌드



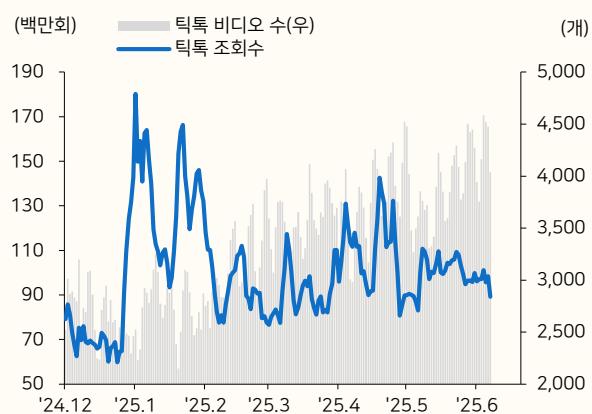
자료: exolyt, 메리츠증권 리서치센터

그림11 #romand 틱톡 트렌드



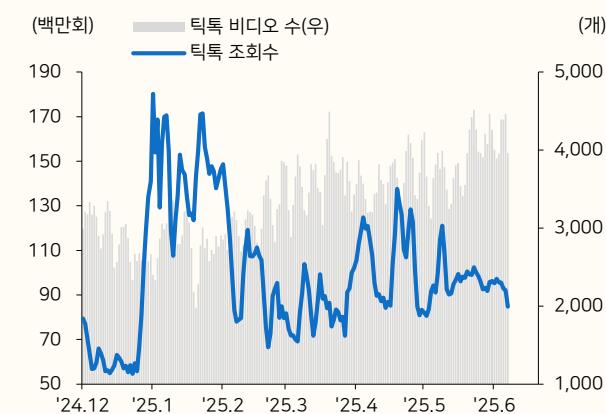
자료: exolyt, 메리츠증권 리서치센터

그림12 #kbeauty 틱톡 트렌드



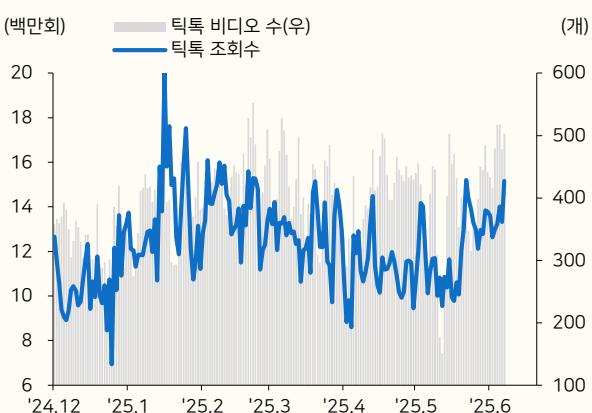
자료: exolyt, 메리츠증권 리서치센터

그림13 #koreanskincare 틱톡 트렌드



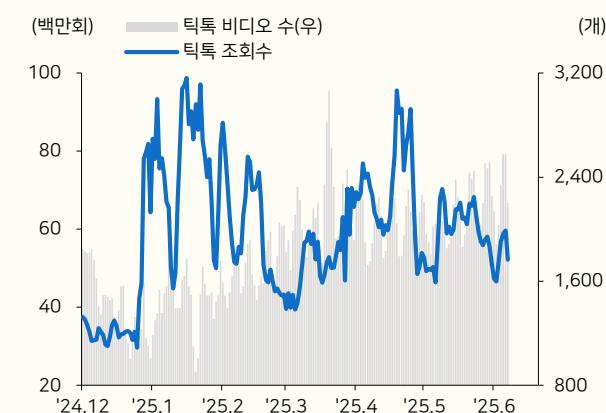
자료: exolyt, 메리츠증권 리서치센터

그림14 #koreanmakeup 틱톡 트렌드



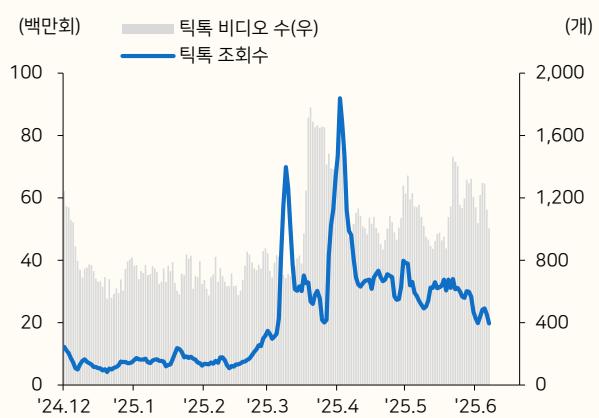
자료: exolyt, 메리츠증권 리서치센터

그림15 #glassskin 틱톡 트렌드



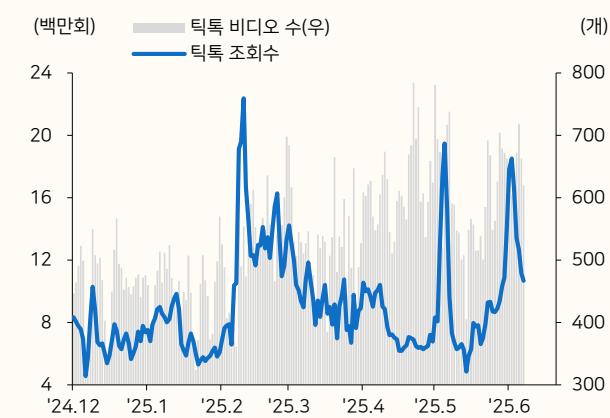
자료: exolyt, 메리츠증권 리서치센터

그림16 #medicube 틱톡 트렌드



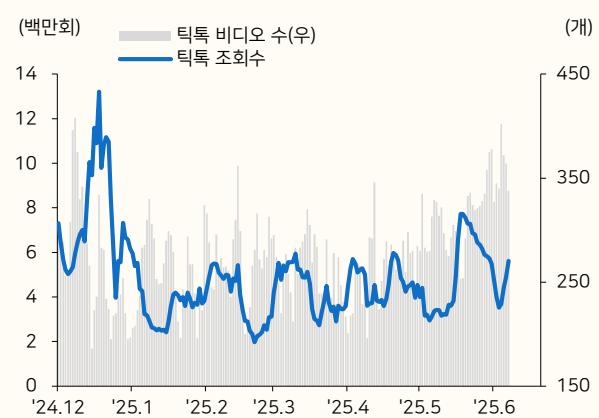
자료: exolyt, 메리츠증권 리서치센터

그림17 #anua 틱톡 트렌드



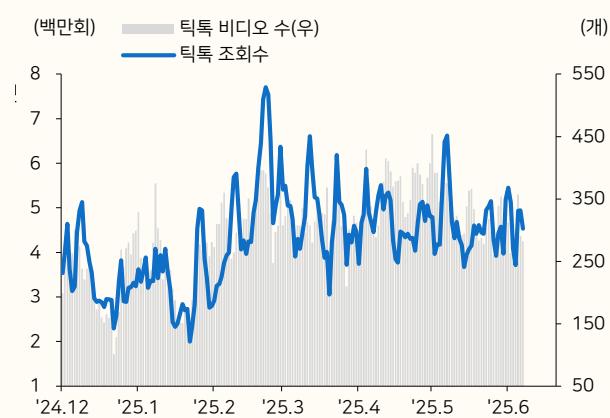
자료: exolyt, 메리츠증권 리서치센터

그림18 #cosrx 틱톡 트렌드



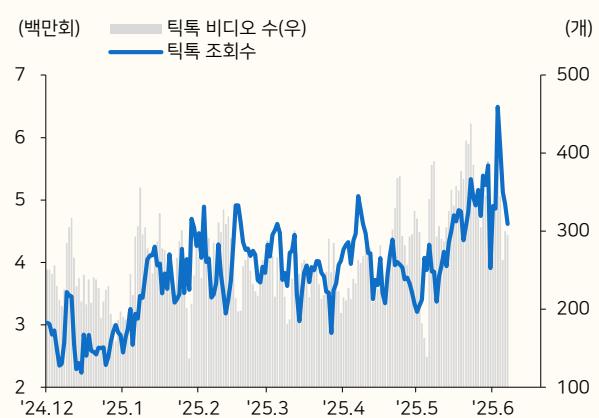
자료: exolyt, 메리츠증권 리서치센터

그림19 #laneige 틱톡 트렌드



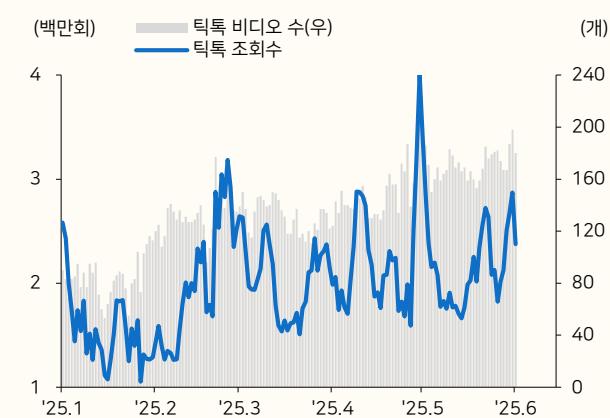
자료: exolyt, 메리츠증권 리서치센터

그림20 #beautyofjoseon 틱톡 트렌드



자료: exolyt, 메리츠증권 리서치센터

그림21 #dalba 틱톡 트렌드



자료: exolyt, 메리츠증권 리서치센터

### III. 기업 Update

#### 네오팜

##### 1. 사업 현황

- [브랜드별]
  - 1) 아토팜
    - 1분기 YoY 10% 초반 성장, 면세 호조, 면세 비중 10%까지 상승
  - 2) 제로이드
    - 1분기 YoY 30% 성장, 일반 라인 100% 성장, 매출 비중 20%
  - 3) 리얼베리어
    - 다이소 신규 런칭효과, 매출 비중 15% 이상, YoY 10% 초반 성장 예상
  - 4) 더마비
    - YoY 플랫 수준, 온라인 역신장, 미국 코스트코 온라인/일본 코스트코 오프라인 확장
  - 5) OEM
    - 1, 2분기 모두 베이스 높음, 대전 의료기기 라인(제로이드), 음성 아토팜/리얼베리어/더마비
- \* 올리브영 입점 현황
  - 아토팜 주요 매장 입점, 리얼베리어/더마비 1,400개 전 매장 입점
  - 제로이드 600~700개, 향후 확대 예정
- [지역별]
  - 1) 미국
    - 아마존 중심 직접 운영, 3개 브랜드 모두 진출
    - 브랜드 B2B 전개하고 있지 않음
  - 2) 아시아
    - 일본: 1분기 오프라인 확장, 도큐핸즈(리얼베리어), 코스트코(더마비), 온라인 90% 이상
    - 중국: 브랜드 별 재정비 중, 역직구+오프라인 재정비
  - 3) 기타
    - 러시아 60%, 기타 유럽 30% 정도
    - 러시아 작년 하반기부터 아토팜/리얼베리어/더마비 수출, 제로이드 골드애플 입점
    - 스킨큐피드 등 유럽 스킨케어 전문 매장 입점, 직접 공급 중
    - 향후 유럽 실리콘트 험업 논의 중
  - 마케팅비 10% 내외 운영, 아마존 배너+일본 인플루언서 활용

##### 2. 향후 전망

- [연간 가이던스]
  - 2025년 매출 10% 초중반 성장, 영업이익 10% 내외 성장 목표
- [2분기 전망]
  - 매출 YoY 10% 성장 예상, OEM 매출 감소 영향, OEM 제외 15% 성장 기대
  - 영업이익 YoY 10% 성장 예상
  - 리얼베리어/제로이드 성장 주도, 제로이드 올리브영 행사 등으로 30% 성장
  - 리얼베리어 YoY 30~40% 성장, 온라인 전용몰 6월부터 본격화
  - 자사몰 아토팜 중심, 리얼베리어는 독립 브랜드 위크 행사 예정
  - 수출은 20% 성장 예상, 아마존/큐텐 드라이브
  - 미국 신규 오프라인 채널 확장

자료: 네오팜, 메리츠증권 리서치센터

## 코디

## 1. 사업 현황

- 인원: 본사 70명, 김천공장 70명(마스카라/립스틱), 화성공장 40명(섀도우), 자회사 이노코스텍(용기) 30명
  - 캐파: 월 130억원, 연간 3,000억원, 가동률 50%
  - 화성공장 턴키 중심, 김천공장 무상사급 중심 → 김천공장 마진 더 좋음
  - 감가상각비 월 3.5억원, 장기차입금 80억원, 현금성자산 260억원(투자 목적)
  - 1분기 턴키 비중 축소로 GPM 상승
  - 색조 중심으로 계절성 존재, 신규 품목 영업 지속 중
  - 선 제품 신규 제형 개발 중
  - 마스크팩 설비투자 검토 중
- \* 주요 고객사
- 비바웨이브(힌스): 24년 하반기 이후 대폭 증가, 로 글로우 젤틴트/듀이 볼 매출 호조
  - 비나우(뛰): 24년 이후 대폭 증가, 팔레트 매출 호조
  - 트렌드메이커(딘토): 지속적으로 신제품 오더, 1분기 기준 2위
  - 데이지크: 22년 하반기 이후 공급
  - 올리브영: 컬러그램/웨이크메이크/브링그린 주력
  - 엘씨엠코스메틱(무지개맨션), DIO뷰티(미국) 등

## 2. 향후 전망

- [2025년 가이던스]
  - 매출 720억원, 영업이익 50억원
  - 자회사 자산손상 없을 듯
  - BW 이자 연간 17~18억원, 곧 전환 예상
- [2분기 실적 전망]
  - 영업이익 1분기 수준 예상

자료: 코디, 메리츠증권 리서치센터

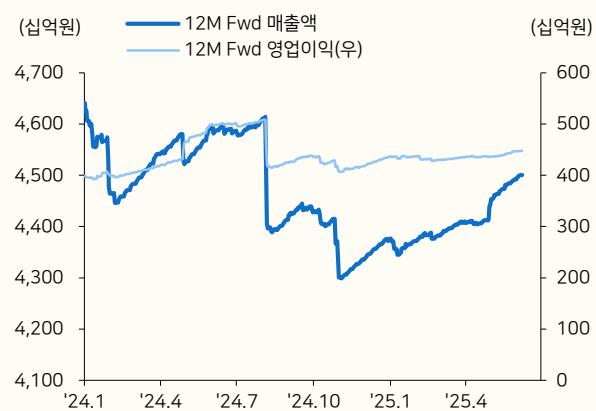
## IV. 주요 화장품 기업 주가 수익률 및 컨센서스 추이

표2 주요 화장품 기업 기간별 주가수익률 추이

회사명	종목코드	기간별 주가 수익률(%)					지수 대비 초과수익률(%)				
		1주일	1개월	3개월	6개월	1년	1주일	1개월	3개월	6개월	1년
KOSPI	KOSPI	4.2	9.0	9.7	15.8	3.3	-	-	-	-	-
KOSDAQ	KOSDAQ	3.0	3.7	3.9	14.3	-12.7	-	-	-	-	-
업종지수	WICS 화장품	3.2	21.8	30.6	38.7	-2.8	-1.0	12.8	20.9	22.9	-6.0
아모레퍼시픽	090430	2.7	9.7	17.3	33.6	-23.8	-1.5	0.6	7.6	17.8	-27.1
LG생활건강	051900	4.4	3.3	6.6	4.1	-17.9	0.2	-5.7	-3.1	-11.7	-21.1
코스맥스	192820	6.9	14.5	21.8	64.6	38.8	2.7	5.5	12.1	48.8	35.6
한국콜마	161890	2.4	6.8	34.1	64.7	34.5	-1.8	-2.2	24.4	48.9	31.2
코스메카코리아	241710	1.8	11.7	17.6	4.7	-15.2	-2.5	2.7	7.9	-11.1	-18.5
씨앤씨인터내셔널	352480	-4.5	1.0	3.4	-13.5	-60.3	-8.7	-8.0	-6.3	-29.3	-63.6
펌텍코리아	251970	2.7	-4.5	32.0	45.8	66.5	-1.5	-13.5	22.3	30.0	63.2
실리콘투	257720	8.7	24.2	103.2	100.0	16.6	4.4	15.2	93.5	84.2	13.3
에이피알	278470	4.8	22.8	89.3	124.5	86.1	0.5	13.7	79.6	108.7	82.8
브이티	018290	6.0	5.9	37.7	17.7	24.8	1.8	-3.1	28.0	1.9	21.5
아이패밀리에스씨	114840	-1.3	-7.1	-15.6	1.4	-54.0	-5.6	-16.1	-25.3	-14.4	-57.3
클리오	237880	2.4	-17.4	-15.6	-3.0	-58.9	-1.8	-26.4	-25.3	-18.8	-62.1
애경산업	018250	0.1	8.6	7.1	16.3	-33.5	-4.1	-0.4	-2.6	0.5	-36.7
에스티로더	EL US	2.3	11.8	-6.6	-13.7	-43.2	1.6	5.8	-11.8	-15.3	-54.3
로레알	OR FP	2.4	1.6	6.1	11.0	-16.3	1.9	0.2	7.6	4.7	-14.6
시세이도	4911 JT	2.1	0.9	-14.9	-13.0	-53.9	4.4	-1.7	-18.3	-13.4	-52.6
얼타뷰티	ULTA US	-1.2	19.9	31.0	8.8	21.7	-3.2	14.0	24.5	12.3	9.8
엘프뷰티	ELF US	4.6	73.3	66.5	-15.7	-33.8	2.3	67.3	52.0	-15.4	-47.5

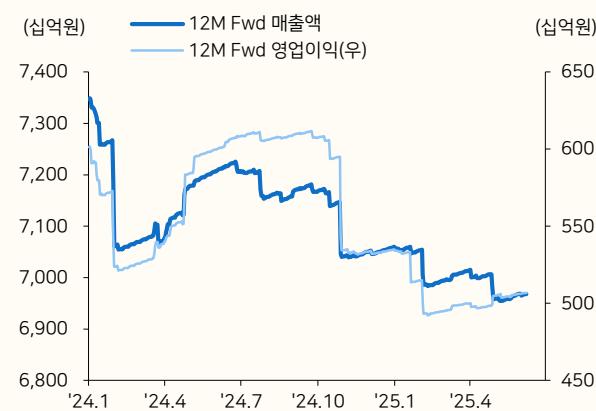
자료: Bloomberg, QuantilWise, 메리츠증권 리서치센터

그림22 아모레퍼시픽 12M Fwd 컨센서스 추이



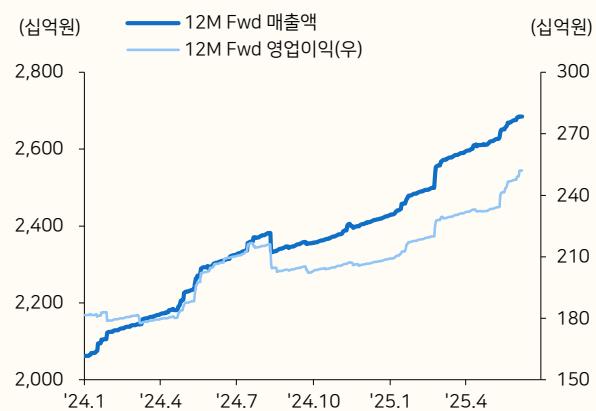
자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

그림23 LG생활건강 12M Fwd 컨센서스 추이



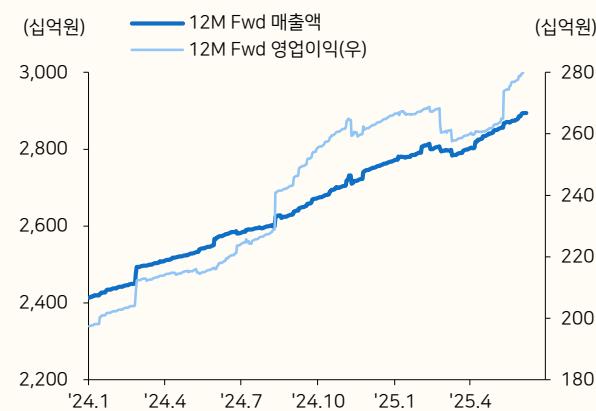
자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

그림24 코스맥스 12M Fwd 컨센서스 추이



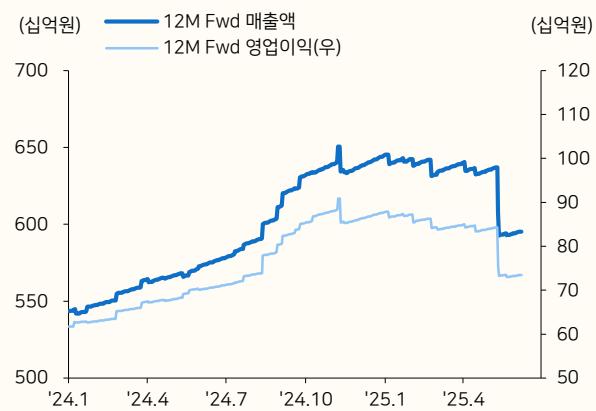
자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

그림25 한국콜마 12M Fwd 컨센서스 추이



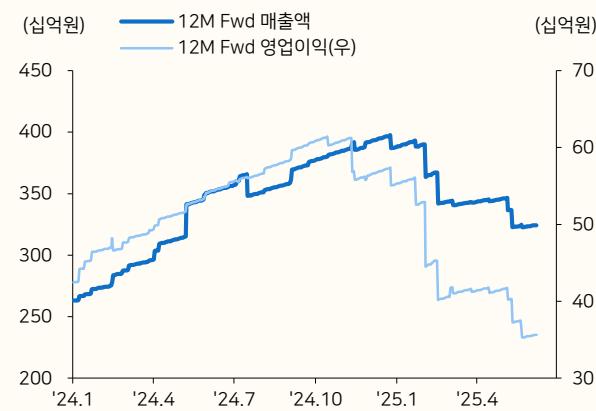
자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

그림26 코스메카코리아 12M Fwd 컨센서스 추이



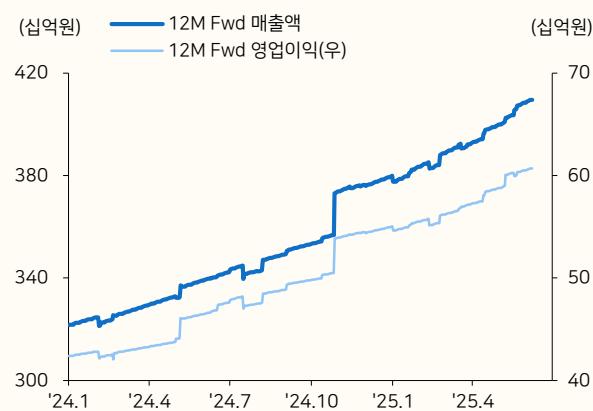
자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

그림27 씨앤씨인터내셔널 12M Fwd 컨센서스 추이



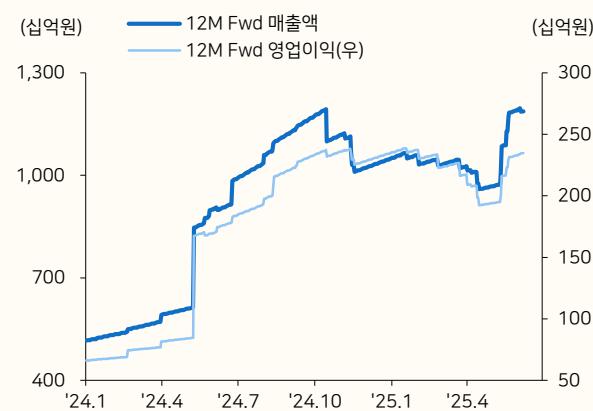
자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

그림28 펌텍코리아 12M Fwd 컨센서스 추이



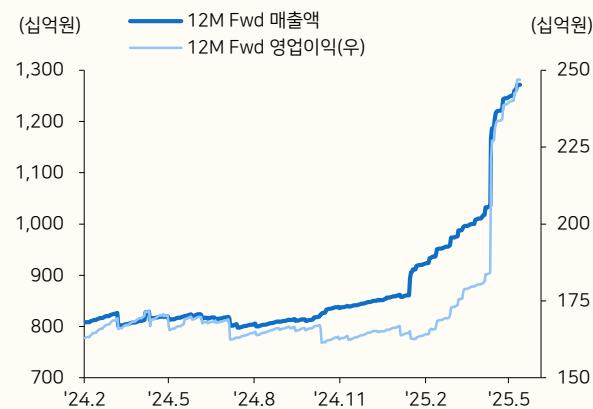
자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

그림29 실리콘투 12M Fwd 컨센서스 추이



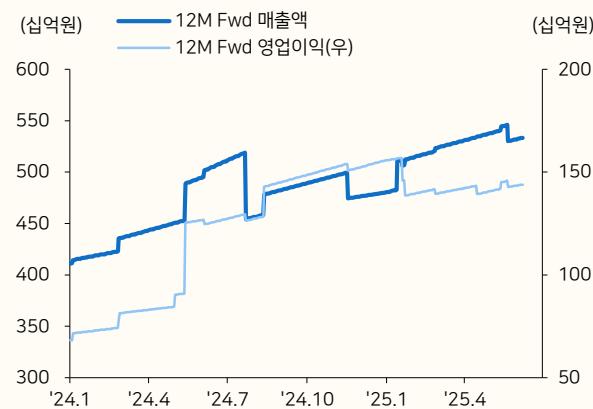
자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

그림30 에이피알 12M Fwd 컨센서스 추이



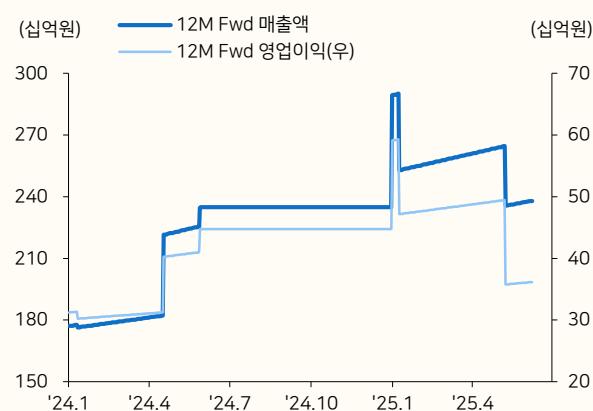
자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

그림31 브이티 12M Fwd 컨센서스 추이



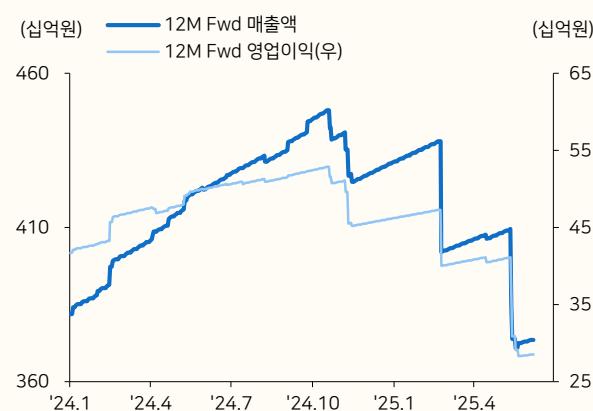
자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

그림32 아이파밀리에스씨 12M Fwd 컨센서스 추이



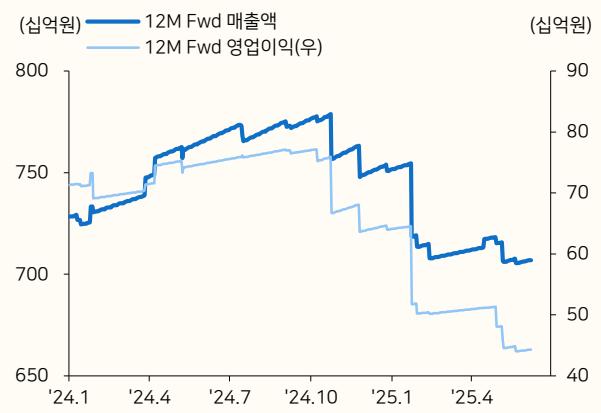
자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

그림33 클리오 12M Fwd 컨센서스 추이



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

그림34 애경산업 12M Fwd 컨센서스 추이



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

## V. 주간 주요 뉴스 Clipping

### ‘K뷰티’ 큰손’ 구다이글로벌, 스킨푸드까지 품는다(조선비즈)

- 구다이글로벌·더함파트너스 컨소시엄, 스킨푸드 인수 우협 선정
  - 구체적인 금액 알려지지 않았으나, 1,300억원대 추정
  - 스킨푸드 2024년 매출 약 780억원, 영업이익 104원 수준
- URL: <https://buly.kr/FAdWDAw>

### LG생활건강, 다이소 전용 ‘바이 오디-티디’ 100만개 판매 돌파(조선비즈)

- CNP 세컨브랜드 ‘바이 오디-티디’ 출시 9개월만 100만개 이상 판매
  - ‘스팟 카밍 젤’ 온·오프라인 품질 대란 빚기도 했음
  - 주 사용층 MZ세대 대상 SNS 콘텐츠 마케팅이 인기 요인
- URL: <https://buly.kr/6tbu75K>

### LG생활건강, ‘더크렘샵’ 지분 100% 확보 “북미시장 공략 가속화”(코스인)

- LG생활건강, ‘더크렘샵’ 잔여지분 인수로 완전 자회사 편입
  - 창업주 측과 법적 분쟁 거쳐 콜옵션 행사 유효 판결
  - 꾸준한 수익성으로 완전 인수 통해 북미 사업 확대 박차
- URL: <https://buly.kr/E78yKJL>

### CJ올리브영, 31일부터 ‘올영세일’…여름맞이 뷰티·헬스 상품 할인(뉴스1)

- 올리브영, 5.31~6.6 까지 전국 매장/온라인몰에서 정기 ‘올영세일’ 개최
  - 약 2만 종 뷰티·헬스 상품 최대 70% 할인
  - 스테디셀러 특가/브랜드데이 특가 등 특가 행사 다양하게 마련
- URL: <https://buly.kr/AlkZh0n>

### K뷰티, 美 영토 확장…타겟, 한국 상품 늘린다(한국경제)

- 타겟, 현재 1,600개 매장에서 운영하는 K뷰티 전용 섹션 전 매장으로 확대 계획
  - 지난해 타겟 뷰티 관련 상품 매출 128억달러, 얼타뷰티·세포라 웃도는 수치
  - 월마트, TJX등 오프라인 소매점도 K뷰티 브랜드 유치에 속도
- URL: <https://buly.kr/2JoDKDd>

### 한국콜마 종합기술원 방문한 아시아 규제 당국… “K화장품 기술력 확인했다”(동아일보)

- 아시아 7개국 화장품 규제 당국자 20여 명 한국콜마 종합기술원 방문
  - 식약처 주최 ‘2025 원아시아 화장품 규제혁신 포럼’ 일환으로 현장 답사
  - 한국콜마 종합기술원, 약 600명의 전문 연구원이 다양한 융합기술 개발
- URL: <https://buly.kr/7FRQn4f>

**이재명 당선…中 리오프닝 기대감에 패션·뷰티·면세업 '화색'(뉴스1)**

- 이재명 정부 출범으로 한중 관계 회복 예상, 중국 의존도 높은 패션/뷰티/면세 등 수혜 전망
- 이 당선인은 한중 관계 안정적으로 관리하겠다고 공약한 바 있음
- LG생활건강 중국 매출 비중 최대, '더후' 중국 내 높은 브랜드 인지도

URL: <https://buly.kr/44xn8PO>**K-뷰티, 영국 거리 매장까지 확산(약업신문)**

- 한국 화장품 부츠·슈퍼드러그 등 영국 대형 오프라인 매장 본격 입점
- 영국 Z세대 소비자 중 21%가 K뷰티 제품 사용, 달팽이 점액/PDRN 등 성분 주목
- 모이다·퓨어서울·스킨큐피드 등 K뷰티 전문 리테일러들도 오프라인 매장 확대 중

URL: <https://buly.kr/1uMZfF>**제품 설계부터 디자인까지…코스맥스, OBM으로 동남아 공략(서울경제)**

- 코스맥스, 브랜딩/마케팅까지 담당하는 'OBM'까지 영역 확대
- 최근 인도네시아 코스맥스 OBM 브랜드 '원더미스' 출시
- 이달 중 태국 OBM 스킨케어 브랜드 '유스라보' 런칭 예정

URL: <https://buly.kr/2fdjlaQ>**[단독] 럭셔리보다 K뷰티…(주)신세계, 강남에 130평 뷰티샵 낸다(중앙일보)**

- 신세계, 이달 말 강남역 대로변에 130평 규모 시코르 매장 오픈
- 입점 제품 50% 이상 K뷰티 브랜드로 채울 예정
- 계열사 독점 판매권 확보 브랜드 활용한 차별화 계획

URL: <https://buly.kr/C09tdrV>**"내가 알던 그 브랜드"…다이소 뷰티의 '성공 방정식'(아이뉴스24)**

- 1분기 다이소 뷰티 부문 매출 전년 동기 대비 130% 성장
- 3월 다이소를 이용자 362만명으로 전년 동기 대비 69% 증가
- 입점 브랜드 60여개, 제품 수 500여 종까지 증가

URL: <https://buly.kr/YedsqT>**"백으로 부족해" 루이비통 화장품 韓상륙하나, 뷰티 새 사업목적에(뉴시스)**

- 루이비통코리아, 최근 사업목적에 화장품 추가
- LVMH 그룹 코스메틱 부문 신설, 올 가을 신규 출시 예정
- 창립 171년만 처음으로 립스틱/립밤/아이섀도 등 선보일 예정

URL: <https://buly.kr/BIUrHV>**유한킴벌리 포레스트, 日 뷰티 시장 공략…버라이어티숍 동시 입점(뉴스1)**

- 유한킴벌리 스킨케어 브랜드 포레스트, 일본 로프트/플라자/도큐핸즈 동시 입점
- 버라이어티숍 300여개 매장 확보하며 일본 뷰티시장 공략 가속화
- 기획전·SNS 마케팅·인플루언서 초청 행사 등 통해 브랜드 인지도 제고 계획

URL: <https://buly.kr/FLYIHZ>

### Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 추천 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.