

# EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

유진 소비재 이해니, 김소정

2025-07-01 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 ✉ hnlee@eugenefn.com

## Comment 오프라인으로 확장되는 C-Retailers의 공습 다이소 실적 추이

알·테·쉬 C-커머스 공세에 이어 중국계 유통 업체가 오프라인 시장까지 진출하는 양상을 보임  
다이소와 직접적 경쟁상대인 요요소, 캐릭터 IP 경쟁력까지 갖춘 미니소는 '가성비 + 트렌드' 전략을 앞세워 한국 시장 공략할 전망이다. 배달 플랫폼 헝그리판다는 국내의 중국계 소비자 먼저 흡수할 계획 C-리테일러의 오프라인 매장 출점 속도가 중요하겠으나, 저가 출혈 경쟁 불가피할 전망이다

### ■ 요요소(YOYOSO)

▶ 기업 개요  
'중국판 다이소'로 프랜차이즈 형태의 저가형 라이프스타일 브랜드 (평균 ASP 2,000원)  
전세계 80개국에 3,000여개의 오프라인 매장 운영 중 (동남아시아, 중동, 유럽 등)  
▶ 국내 진출 계획 및 협업 현황  
7월 전북 군산 내흥동 상가에 1호점 오픈 계획  
C&K 글로벌홀딩스, MOU 계약 체결하여 한국 총판 담당  
요요소코리아로부터 브랜드 제품 수입 유통 뿐 아니라 K-뷰티 제품 수출 역할도 맡을 계획  
중국 내 30~50평 정도의 샵인샵 형태의 한국판 신설하여 한국 뷰티 제품 선보일 예정

### ■ 미니소(MINISO)

▶ 기업개요  
2013년 중국에서 설립된 글로벌 생활용품 리테일 기업, 저가 감성 잡화 판매  
▶ 국내 진출 현황  
16년 70여개 매장 오픈 -> 21년 철수 -> 25년 재진출, 현재 4개 매장 오픈, 연내 10개로 확대 예정

### ■ 헝그리판다(HUNGRY PANDA)

▶ 기업개요  
2017년 영국에서 설립된 중국계 음식 배달 스타트업, 중국계 교민 중심의 주요 사용자 층 형성  
현재 80여개 도시, 10개 국가에서 운영 중 (프랑스, 뉴질랜드, 미국, 호주 등)  
레스토랑 파트너는 약 10만개, 사용자 수 650만명으로 추산  
▶ 국내 진출 현황  
서울, 마포, 동대문, 광진구 중심의 화교 밀집지 중심집 중심으로 암암리에 서비스 시작  
중화권 타깃으로 한 음식 배달 플랫폼으로 중국계 소비자를 먼저 흡수한 후 파이 넓혀갈 계획  
일정 수준 가입자 및 가맹점 확보 성공할 경우, 기존 국내 배달 플랫폼들과 경쟁 본격화 될 전망



다이소 연결 실적 테이블					
(십억원)	2020A	2021A	2022A	2023A	2024A
매출액	2,422	2,605	2,946	3,461	3,969
yoy(%)	8	8	13	18	15
매출원가	1,440	1,532	1,832	2,179	2,465
매출총이익	981	1,073	1,114	1,281	1,504
GPM(%)	41	41	38	37	38
판관비	808	789	875	1,019	1,133
영업이익	174	284	239	262	371
yoy(%)	127	63	(16)	9	42
OPM(%)	7	11	8	8	9
세전이익	178	335	261	317	402
당기순이익	133	245	198	251	309

다이소 전국 매장수 증가 추이				
	2021	2022	2023	2024
매장수	1,390	1,442	1,519	1,550
테넌트(입점)	258	266	290	

참고: 24년 매장수는 잠정치

소비재 산업 뉴스		자료: 언론종합
일자	제목	
06-30	일본 미니코스메 바람, K-뷰티 '한몫'	
06-29	마르디메크르디, 8월 아마존 입성...북미 시장 정조준	
06-29	[단독] 진격의 K뷰티...올 화장품 수출액 미국도 제쳤다	
06-29	국내 첫 참고형 약국 "약국계 다이소" vs "약 유통 질서 위협"	
06-27	요즘 백화점 명품 매출, 럭셔리 주얼리·시계가 주도한다	
06-26	[단독]카페24, 7월부터 '주4일제' 도입...이재명 정부 첫 기업	
06-25	5월 유통업체 매출 7% 증가... "물가상승·고가품 매출 증가 영향"	
06-25	신세계인터내셔널, 日 니트웨어 'CFCL' 유통 계약 체결	
06-24	희생범원, 티몬 희생계획안 강제인가... 오아시스 티몬 인수	
06-26	Nike CEO Says Q4 Results 'Are Not Where We Want Them to Be' Amid Turnaround Push	
06-27	China fashion retailer Shein to file confidentially for Hong Kong IPO in rare move, sources say	

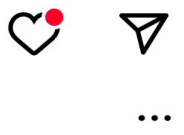
INDEX & 환율		자료: Bloomberg		
INDEX	종가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)
코스피	3,072	0.5	1.9	28.0
코스닥	782	(0.0)	(0.4)	15.2
S&P500	6,173	0.0	2.5	5.0
니케이	40,487	0.8	5.6	1.5
상해	3,444	0.6	1.9	2.8
홍콩	24,072	(0.9)	1.6	20.0
환율	종가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)
KRW	1,354	(0.6)	(2.0)	(8.0)
USD	97	(0.2)	(1.2)	(10.4)
CNY	7.2	(0.1)	(0.2)	(1.9)
JPY	144	(0.3)	(1.3)	0.1

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다. 당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. 조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. 동 자료는 당사의 제재물로서 모든 저작권은 당사에 있습니다. 동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변경, 대역할 수 없습니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다



# EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



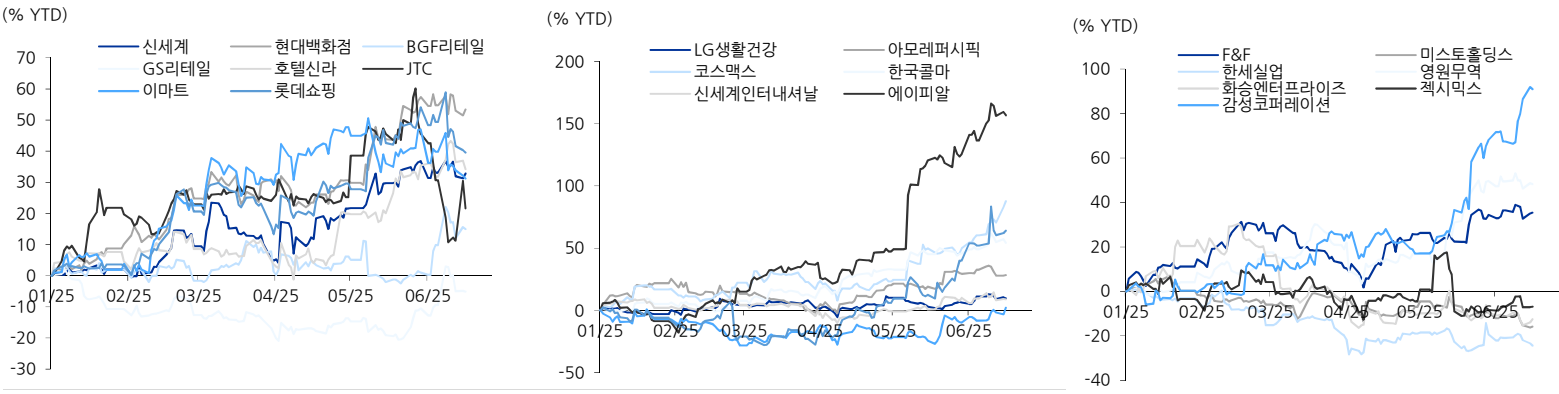
유진 소비재 이해니, 김소정

2025-07-01 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

국내 소비재 기업 Check 자료: QuantiWise

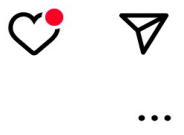
기업명	종가 (천원)	시총 (천원)	주가수익률(%)						PER		
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD	25E	FWD	26E
신세계	188,400	1,817	(0.3)	1.8	5.9	31.8	41.7	41.7	8.6	7.8	7.0
현대백화점	75,600	1,711	0.3	(1.6)	5.0	26.9	60.0	60.0	7.4	7.1	6.8
BGF리테일	121,000	2,091	1.6	(1.6)	18.1	11.0	18.1	18.1	10.8	10.3	9.9
GS리테일	16,650	1,392	0.2	(1.8)	8.5	13.4	0.9	0.9	11.7	10.5	9.2
호텔신라	51,700	2,029	0.4	1.4	4.2	28.8	40.1	40.1	51.9	37.1	22.3
JTC	6,890	357	6.3	34.6	17.2	36.7	71.4	71.4	5.9	5.8	5.8
이마트	85,400	2,357	(0.4)	1.9	(6.5)	5.0	34.7	34.7	12.4	10.3	8.1
롯데쇼핑	74,200	2,099	(0.4)	0.3	(7.9)	16.9	37.2	37.2	10.4	9.2	8.0
현대홈쇼핑	56,500	678	0.2	2.5	3.5	15.0	24.5	24.5	4.8	4.8	4.7
글로벌텍스프	6,920	486	2.4	2.4	16.7	43.9	103.2	103.2	20.5	17.2	13.9
LG생활건강	319,500	4,990	(1.7)	(6.4)	(2.0)	(3.6)	4.8	4.8	17.5	16.6	15.7
아모레퍼시픽	136,700	7,996	4.2	(3.8)	2.2	30.8	30.4	30.4	26.1	24.3	22.5
코스맥스	279,500	3,172	3.3	3.5	33.1	62.4	87.5	87.5	24.8	21.5	18.2
한국콜마	99,800	2,356	8.8	12.5	20.2	55.2	81.1	81.1	19.4	17.1	14.7
신세계인터내셔	12,350	436	(2.8)	(8.3)	13.1	24.0	22.3	22.3	11.9	10.7	9.5
한섬	16,840	378	0.0	(2.1)	4.5	8.0	14.5	14.5	7.7	7.4	7.0
코스메카코리아	60,000	641	3.4	(5.4)	19.3	29.0	8.5	8.5	14.1	13.1	12.2
씨앤티인터내셔	33,500	335	3.1	0.3	(8.6)	(15.2)	(26.7)	(26.7)	11.8	10.6	9.5
실리콘투	61,700	3,774	10.6	7.1	30.7	137.3	88.7	88.7	22.8	20.2	17.7
에이피알	154,200	5,866	3.7	9.2	33.7	119.4	208.4	208.4	30.8	27.8	24.7
달바글로벌	196,900	2,382	6.4	7.5	31.3	0.0	0.0	0.0	18.9	16.1	13.4
브이티	35,300	1,264	3.1	(8.2)	(13.5)	10.5	(11.8)	(11.8)	12.6	11.7	10.8
제닉	40,300	321	4.3	(4.2)	10.1	79.5	75.6	75.6	11.4	9.9	8.3
F&F	79,000	3,026	(0.1)	1.3	4.6	23.8	45.5	45.5	8.0	7.6	7.3
미스토홀딩스	35,750	2,148	1.6	7.7	(0.8)	(8.5)	(11.3)	(11.3)	9.3	8.6	7.9
한세실업	10,430	417	(0.2)	(0.2)	(6.0)	(9.4)	(26.4)	(26.4)	5.0	4.6	4.1
영원무역	63,200	2,800	(0.6)	5.3	4.1	28.9	49.1	49.1	6.3	5.9	5.5
화승엔터프라이즈	7,560	458	1.5	1.8	(3.5)	(11.4)	(12.6)	(12.6)	6.9	6.4	5.9
척시믹스	5,840	175	0.7	(2.2)	(0.2)	(3.8)	(5.7)	(5.7)	7.2	6.9	6.5
크리스에프앤씨	4,980	117	0.8	0.4	11.3	7.8	(17.3)	(17.3)	11.0	8.1	5.2
감성코퍼레이션	6,360	582	1.8	11.0	22.1	63.1	106.5	106.5	16.8	15.1	13.4
더네이처홀딩스	12,050	179	(1.1)	(3.8)	8.7	31.6	29.3	29.3	-	-	-
제이에스코퍼러	11,360	328	0.0	(6.7)	(1.7)	29.6	60.6	60.6	3.9	3.6	3.4
에이유브랜즈	21,750	308	5.8	(10.5)	8.2	0.0	0.0	0.0	19.4	17.8	16.3

## 1W 수익률



# EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



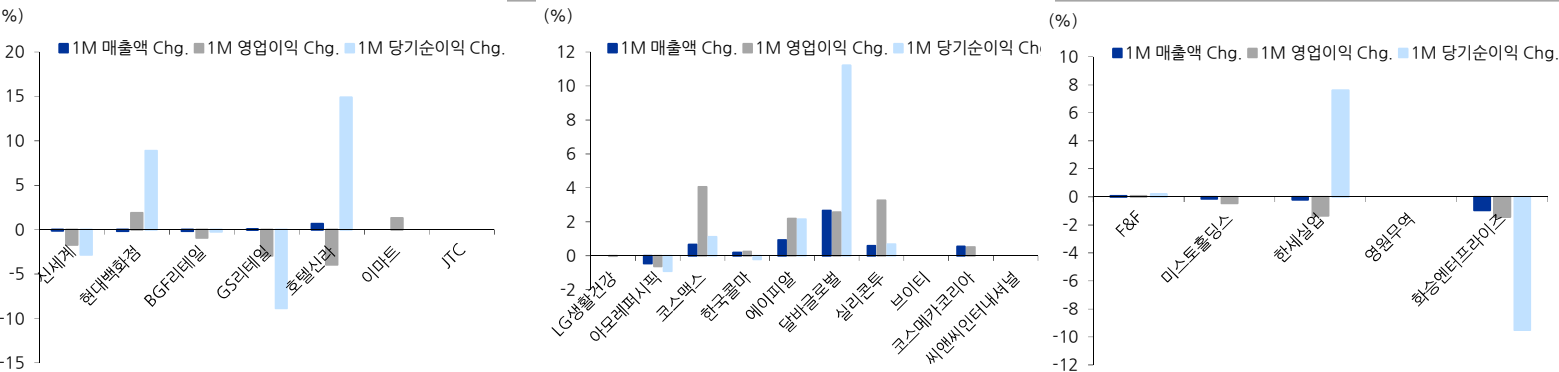
유진 소비재 이해니, 김소정

2025-07-01 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

국내 소비재 기업 Check 자료: QuantiWise

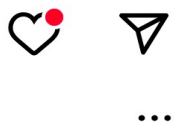
기업명	종가(천원)	2Q2025 CONSENSUS				FY2025 CONSENSUS				FY2026 CONSENSUS			
		매출액	영업이익	지배순이익	EPS	매출액	영업이익	지배순이익	EPS	매출액	영업이익	지배순이익	EPS
신세계	188,400	1,678	98	35	3,637	6,867	512	271	27,974	7,174	568	313	32,499
현대백화점	75,600	1,084	84	55	2,408	4,394	405	282	12,448	4,480	428	297	13,136
BGF리테일	121,000	2,302	76	56	3,234	9,088	254	191	11,038	9,533	274	208	12,008
GS리테일	16,650	3,022	73	46	555	11,952	253	127	1,514	12,344	287	161	1,924
호텔신라	51,700	1,046	17	12	293	4,159	63	30	740	4,487	131	84	2,090
JTC	6,890	-	-	-	-	421	66	62	1,204	537	81	76	1,471
이마트	85,400	7,185	33	25	901	29,398	508	208	7,501	30,093	591	291	10,536
롯데쇼핑	74,200	3,470	74	14	492	14,115	609	198	6,990	14,399	665	277	9,792
현대홈쇼핑	56,500	957	33	-	-	3,819	138	128	10,646	3,908	153	145	12,083
글로벌텍스트프	6,920	-	-	-	-	163	30	17	235	199	42	28	397
LG생활건강	319,500	1,756	146	98	5,506	6,855	495	303	17,080	7,067	528	334	18,834
아모레퍼시픽	136,700	1,017	77	84	1,216	4,342	415	348	5,046	4,720	483	392	5,683
코스맥스	279,500	651	64	44	3,905	2,536	236	132	11,605	2,877	280	175	15,458
한국콜마	99,800	739	80	51	2,168	2,772	261	161	6,830	3,039	305	206	8,723
신세계인터내셔	12,350	326	10	11	299	1,337	34	35	991	1,396	48	46	1,297
한섬	16,840	337	4	3	125	1,473	63	48	2,129	1,524	79	60	2,665
코스메카코리아	60,000	141	16	13	1,233	566	67	54	5,036	622	77	63	5,905
씨앤씨인터내셔	33,500	75	7	7	694	294	30	25	2,257	325	37	33	2,395
실리콘투	61,700	269	55	41	629	1,071	211	172	2,667	1,348	268	218	3,317
에이피알	154,200	276	55	46	1,219	1,175	228	194	5,125	1,488	299	249	6,538
달바글로벌	196,900	128	36	30	2,543	504	121	99	8,306	668	171	133	10,982
브이티	35,300	118	32	-	-	484	132	117	3,280	574	159	140	3,900
제닉	40,300	26	7	6	715	118	35	28	3,551	163	48	39	4,831
F&F	79,000	392	88	67	1,756	1,999	479	376	9,819	2,125	520	413	10,778
미스토홀딩스	35,750	1,225	171	-	-	4,385	475	359	5,966	4,483	531	406	6,755
한세실업	10,430	476	33	25	634	1,919	133	80	2,004	1,995	156	102	2,552
영원무역	63,200	995	162	147	3,307	3,739	448	383	8,641	3,912	544	467	10,530
화승엔터프라이즈	7,560	482	27	15	239	1,944	114	66	1,093	2,138	134	83	1,371
척시믹스	5,840	78	12	10	321	295	29	24	804	310	31	26	886
크리스에프앤씨	4,980	-	-	-	-	328	24	11	452	338	37	23	965
감성코퍼레이션	6,360	56	11	-	-	269	46	38	407	312	54	44	480
더네이처홀딩스	12,050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
제이에스코퍼러	11,360	316	36	-	-	1,413	152	93	3,268	1,574	170	108	3,729
에이유브랜즈	21,750	-	-	-	-	65	19	16	1,162	77	23	19	1,342

유통 1M 컨센서스 변화율      화장품 1M 컨센서스 변화율      의류 1M 컨센서스 변화율



# EUGENE CONSUMER WEEKLY

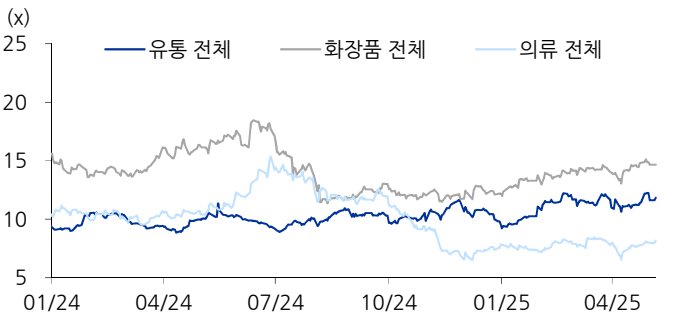
소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

2025-07-01 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

국내 소비재 Peers					자료: QuantiWise					
기업명	종가	시가총액 (원)	순매수대금(십억원) 기관 외인		PBR		ROE		EV/EBITDA	
					25E	26E	25E	26E	25E	26E
신세계	188,400	1,817	0.7 0.3		0.4	0.4	4.9	5.6	8.3	7.8
현대백화점	75,600	1,711	0.0 (0.0)		0.4	0.4	5.2	5.4	6.1	5.9
BGF리테일	121,000	2,091	0.3 0.8		1.6	1.5	15.6	15.6	3.7	3.7
GS리테일	16,650	1,392	(0.1) (0.1)		0.4	0.4	3.5	4.5	4.6	4.6
호텔신라	51,700	2,029	0.5 1.2		1.6	1.5	2.7	6.4	15.5	12.2
JTC	6,890	357	0.6 (0.3)		2.8	1.5	42.5	31.3	7.1	5.2
이마트	85,400	2,357	(4.8) 3.8		0.2	0.2	2.0	2.6	8.6	8.4
롯데쇼핑	74,200	2,099	(1.6) 1.6		0.1	0.1	1.2	1.7	8.9	8.7
현대홈쇼핑	56,500	678	0.1 0.0		0.3	0.3	5.5	6.0	5.1	4.9
글로벌텍스프	6,920	486	(0.1) 0.9		3.3	2.7	17.4	21.2	11.9	8.9
LG생활건강	319,500	4,990	(3.3) 1.3		0.9	0.9	5.1	5.4	5.8	5.6
아모레퍼시픽	136,700	7,996	1.0 10.8		1.6	1.6	6.2	6.8	11.1	10.2
코스맥스	279,500	3,172	0.6 (1.0)		5.6	4.4	24.4	27.0	11.9	10.2
한국콜마	99,800	2,356	4.9 8.7		2.6	2.3	14.6	17.1	10.9	9.7
신세계인터내셔널	12,350	436	(0.2) (0.8)		0.5	0.5	4.4	5.3	7.7	7.1
한섬	16,840	378	0.1 (0.0)		0.3	0.3	3.5	3.7	2.8	2.7
코스메카코리아	60,000	641	(0.2) 0.5		2.5	2.0	19.4	18.6	9.1	8.2
씨앤씨인터내셔널	33,500	335	(0.2) 0.4		1.4	1.2	11.7	12.9	7.1	5.9
실리콘투	61,700	3,774	17.4 23.7		8.9	6.0	47.6	39.7	17.3	13.4
에이피알	154,200	5,866	(2.1) 0.5		11.3	6.8	46.0	39.5	23.5	18.8
달바글로벌	196,900	2,382	9.8 11.2		12.4	7.3	83.7	68.7	14.9	10.2
브이티	35,300	1,264	2.2 (5.2)		3.6	2.6	36.2	30.9	8.3	7.1
제닉	40,300	321	0.7 (0.2)		6.0	3.5	77.9	55.3	8.9	6.5
F&F	79,000	3,026	2.1 (2.1)		1.6	1.4	21.7	20.7	5.8	5.4
미스토홀딩스	35,750	2,148	1.4 (1.0)		1.0	0.9	11.1	12.0	6.3	5.9
한세일업	10,430	417	(0.4) 0.1		0.5	0.5	11.3	13.0	4.1	4.0
영원무역	63,200	2,800	(0.9) 1.0		0.7	0.6	11.4	11.6	3.9	3.4
화승엔터프라이즈	7,560	458	(0.1) 0.4		0.8	0.8	13.4	13.1	4.3	4.5
잭시믹스	5,840	175	(0.1) 0.2		1.3	1.1	19.8	18.6	4.8	4.6
크리스에프앤씨	4,980	117	0.0 0.0		0.4	0.4	3.7	7.6	13.5	9.7
감성코퍼레이션	6,360	582	1.1 (0.5)		4.0	3.2	27.7	27.1	11.1	9.8
더네이처홀딩스	12,050	179	0.0 0.1		-	-	-	-	-	-
제이에스코퍼리	11,360	328	(0.1) 0.1		-	-	21.2	20.4	6.2	5.6
에이유브랜즈	21,750	308	(0.0) 0.0		4.2	3.3	30.1	22.8	14.1	18.9





# EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

...

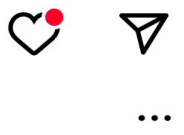
2025-07-01 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

해외 소비재 Peers													자료: Bloomberg	
기업명	종가	시가총액 (\$) (US\$bn)	1D (%)	1M (%)	YTD (%)	PER 25E	26E	PBR 25E	26E	ROE 25E	26E	EV/EBITDA 25E	26E	
Amazon	223.3	2,371.1	2.8	8.9	2	29.7	26.3	6.4	5.4	20.3	19.2	14.8	12.5	
Alibaba	114.1	272.2	0.1	1.0	35.6	12.5	11.6	1.8	1.7	13.1	13.6	7.2	6.4	
Pinduoduo	105.1	149.3	(0.6)	8.9	8.4	12.2	9.2	2.7	2.1	24.1	24.3	7.8	5.8	
Mercadolibre	2,560.1	129.8	(0.0)	(0.1)	50.6	51.4	37.1	18.6	12.1	43.5	40.1	29.1	21.9	
Sea	159.3	94.3	0.5	(0.7)	50.2	40.2	27.8	8.7	6.6	18.6	21.4	25.3	19.0	
Coupang	30.8	55.9	3.4	9.8	40.2	96.3	43.2	11.2	8.9	12.0	20.7	27.8	20.0	
jd.com	33.1	48.1	(0.6)	2.0	(4.6)	7.9	6.9	1.3	1.1	15.2	15.4	4.0	3.4	
Ebay	73.8	34.0	0.1	0.8	19.1	13.8	12.8	5.8	4.5	46.4	55.2	11.1	10.5	
Walmart	97.3	776.3	1.3	(1.5)	7.7	39.1	37.4	8.6	8.1	21.9	21.6	19.5	18.5	
Costco	985.1	436.9	0.2	(5.3)	7.5	54.3	49.2	15.1	12.5	30.2	27.7	33.3	30.3	
Target	99.2	45.1	1.7	5.6	(26.6)	11.4	13.3	3.2	2.9	28.3	22.1	6.9	7.3	
Macy's	11.4	3.1	2.1	(4.5)	(33.0)	4.8	6.4	0.7	0.7	15.8	9.9	2.6	3.0	
Nordstrom	24.7	4.1	-	1.6	3.8	12.3	12.7	3.8	3.4	33.7	29.5	4.9	5.0	
Isetan	15.2	5.8	(0.6)	(0.0)	(20.1)	13.6	13.6	1.3	1.3	10.0	9.2	8.9	8.7	
Seven&I	16.1	42.0	1.2	6.8	(6.6)	35.1	23.8	1.6	1.6	4.7	6.2	9.5	9.6	
China tourism	8.5	17.4	0.6	0.6	(9.0)	26.1	22.6	2.2	2.1	8.4	9.1	12.6	11.0	
Inditex	51.6	160.8	(0.1)	(7.7)	(11.3)	23.3	22.6	7.0	6.7	30.4	30.0	12.5	12.0	
H&M	13.9	22.4	(0.5)	(3.5)	(11.1)	19.1	16.5	4.9	4.7	24.9	29.2	6.9	6.7	
Fast Retailing	343.4	109.3	0.7	2.4	(8.0)	37.3	35.6	6.8	6.1	19.0	18.0	19.4	18.3	
Nike	72.0	106.3	15.2	18.9	(4.8)	33.4	39.0	8.1	8.5	23.4	19.4	24.0	28.1	
Adidas	234.8	42.3	0.6	(9.1)	(15.4)	26.3	18.1	5.6	4.7	22.3	27.5	12.5	9.9	
Lululemon	235.0	28.2	1.5	(25.8)	(38.5)	16.4	16.0	6.1	5.4	39.5	36.8	9.3	9.0	
Gap	21.9	8.2	(0.4)	(1.8)	(7.3)	10.7	9.9	2.6	2.2	26.7	23.8	4.8	4.6	
A&F	82.7	3.9	3.6	5.4	(44.7)	7.8	8.1	2.9	2.6	43.2	35.0	3.7	4.0	
Acushnet	73.3	4.3	0.1	7.4	3.2	20.3	20.8	5.3	4.9	26.2	22.0	13.3	13.0	
Anta Sports	12.0	33.8	0.3	(1.0)	21.4	17.9	15.9	3.4	3.0	20.3	20.3	10.6	9.6	
Shenzhen	7.1	10.7	1.5	(2.4)	(10.0)	11.6	10.5	1.9	1.8	17.3	17.6	7.4	6.7	
Eclat	14.0	3.8	(2.4)	(5.0)	(19.4)	17.1	15.4	3.7	3.4	22.4	23.8	11.1	10.2	
Makalot	8.1	2.0	(3.7)	(14.5)	(26.5)	15.4	15.2	4.1	4.0	26.3	27.3	10.4	9.8	
Feng Tay	4.2	4.1	(0.8)	0.8	(7.9)	22.6	19.0	4.5	4.3	21.1	23.6	10.8	10.0	
Yue Yuen	1.5	2.5	0.3	1.7	(30.9)	6.6	6.1	0.5	0.5	8.4	8.8	3.5	3.3	
L'oreal	426.1	227.7	2.4	(2.3)	6.4	28.1	25.9	5.5	5.0	19.7	19.6	18.6	17.6	
Estee Lauder	80.1	28.8	1.3	19.6	6.8	54.6	36.1	6.4	6.3	11.1	15.9	17.6	15.2	
Ulta	458.3	20.6	0.1	(2.8)	5.4	19.1	19.5	8.6	7.6	48.1	40.8	11.5	12.0	
Elf	126.3	7.1	1.2	12.3	0.6	37.9	34.5	9.0	8.0	26.2	26.9	24.9	21.2	
Coty	4.6	4.0	0.2	(6.5)	(33.8)	13.3	9.0	1.1	1.0	6.4	10.9	7.4	7.2	
Kao	44.8	20.9	0.6	(2.3)	1.1	24.5	22.2	2.7	2.5	11.2	11.8	11.8	11.0	
Shiseido	17.8	7.1	0.1	10.5	(7.6)	93.6	27.0	1.6	1.6	1.7	5.9	12.5	9.8	
Kose	39.3	2.4	0.5	(2.2)	(21.1)	23.4	21.7	1.2	1.2	4.9	5.4	8.6	7.8	
Proya	11.6	4.6	(0.0)	(6.7)	(2.3)	17.9	15.3	4.8	3.9	28.4	26.7	12.4	10.9	
Maogeping	13.8	6.8	1.6	(1.9)	85.9	41.1	32.0	10.9	8.6	27.9	28.9	28.5	22.3	
Chimax	10.4	4.3	2.5	25.0	135.3	29.2	23.4	8.3	6.4	36.7	36.5	24.0	19.6	
Botanee Bio	6.2	2.6	0.8	0.0	3.6	25.4	21.3	2.8	2.6	11.3	12.1	16.6	14.2	
Marubi	5.9	2.4	2.1	(8.2)	30.6	37.0	29.3	4.5	4.1	12.2	14.3	30.3	24.2	
Jahwa	2.9	2.0	2.8	(11.3)	24.6	40.5	31.5	2.0	1.9	5.0	6.1	23.2	18.9	
Yatsen	10.4	1.1	0.4	88.0	160.3	39.8	26.5	2.2	2.1	5.5	8.3	41.2	19.1	



# EUGENE CONSUMER WEEKLY

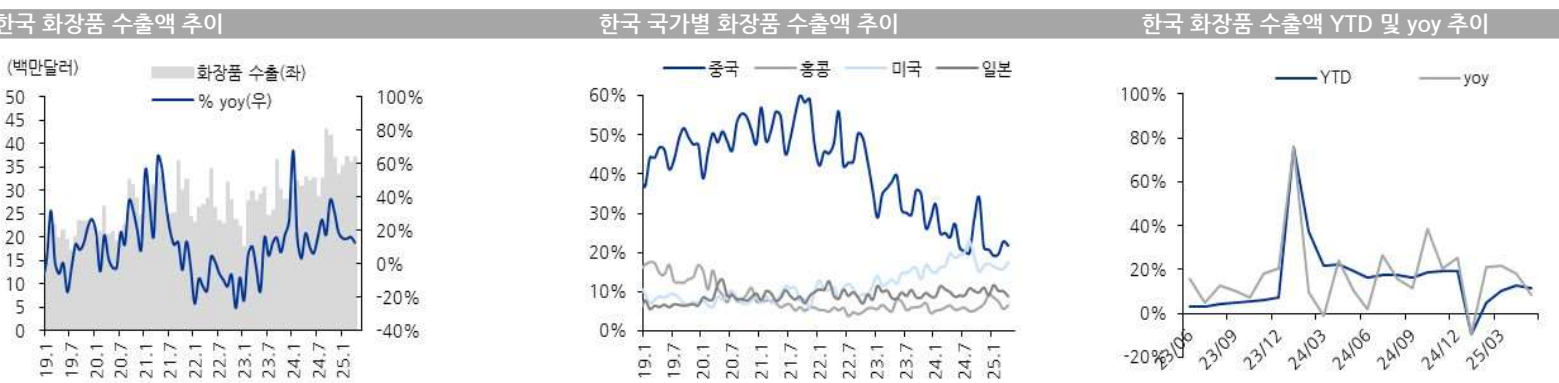
소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

2025-07-01 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

화장품 월별 수출액				출처: Trass								
(US\$K)	화장품 전체	YTD	yoy	중국	YTD	yoy	미국	YTD	yoy	중국외	YTD	yoy
2024-05	737.7	19.5%	10.6%	202	-11.6%	-23.8%	139	65.5%	71.3%	536	37.2%	33.2%
2024-06	651.4	16.3%	1.6%	138	-14.5%	-30.0%	126	58.7%	32.9%	513	33.0%	15.7%
2024-07	684.7	17.7%	26.9%	140	-14.5%	-14.1%	138	60.8%	72.7%	545	34.6%	44.5%
2024-08	684.5	17.4%	15.7%	136	-15.4%	-22.7%	158	62.1%	69.6%	549	34.3%	31.9%
2024-09	774.4	16.6%	11.5%	221	-14.9%	-11.5%	147	57.2%	30.0%	554	33.0%	24.3%
2024-10	875.9	19.0%	38.5%	299	-9.5%	34.7%	133	57.4%	59.1%	577	33.8%	40.5%
2024-11	775.0	19.1%	20.4%	165	-8.9%	-2.6%	130	52.9%	18.7%	610	33.2%	28.5%
2024-12	734.8	19.6%	25.1%	152	-9.0%	-9.4%	127	51.6%	38.9%	582	33.7%	38.9%
2025-01	629.0	-9.5%	-9.5%	118	-47.8%	-47.8%	104	0.8%	0.8%	511	8.9%	8.9%
2025-02	741.6	5.0%	21.7%	143	-30.8%	-5.4%	119	9.8%	19.0%	598	19.5%	30.7%
2025-03	816.9	12.0%	26.3%	179	-18.3%	10.7%	126	12.2%	16.8%	638	23.6%	31.5%
2025-04	850.9	12.7%	18.4%	185	-11.3%	7.7%	150	9.5%	5.1%	666	21.3%	21.7%
2025-05	799.2	11.7%	8.3%	149	-14.5%	-26.0%	166	-0.9%	19.8%	650	21.3%	21.3%



소비재 주요 데이터 출처: Bloomberg

