



본 조사분석자료는 인공지능(AI) 기술을 사용하여 생성되었으며, 당사가 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.

KOSDAQ | 경기관련소비재/내구소비재와의류

선진뷰티사이언스 (086710)

Company Overview

설립일	1988년 06월 01일
상장일	2021년 01월 27일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	화장품 원료
본사	서울특별시 금천구 가산디지털2로 143 가산 어반위크2 16층
홈페이지	sunjinbs.co.kr
주요 주주	이성호 37.91%
수출 비중	70%

선진뷰티사이언스 Investment Keywords

화장품 원료 및 완제품 제조, FDA NAI 등급 획득

한국거래소 공시

2026-05-15	15:44	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-05-07	17:39	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2026-05-07	17:38	주주총회소집결의(임시주주총회)
2026-05-07	17:31	회사분할 결정(물적분할)
2026-04-30	07:30	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-03-26	15:33	기업가치 제고 계획(자율공시)
2026-03-26	15:08	사외이사의선임·해임또는중도퇴임에관한...
2026-03-26	14:59	정기주주총회결과

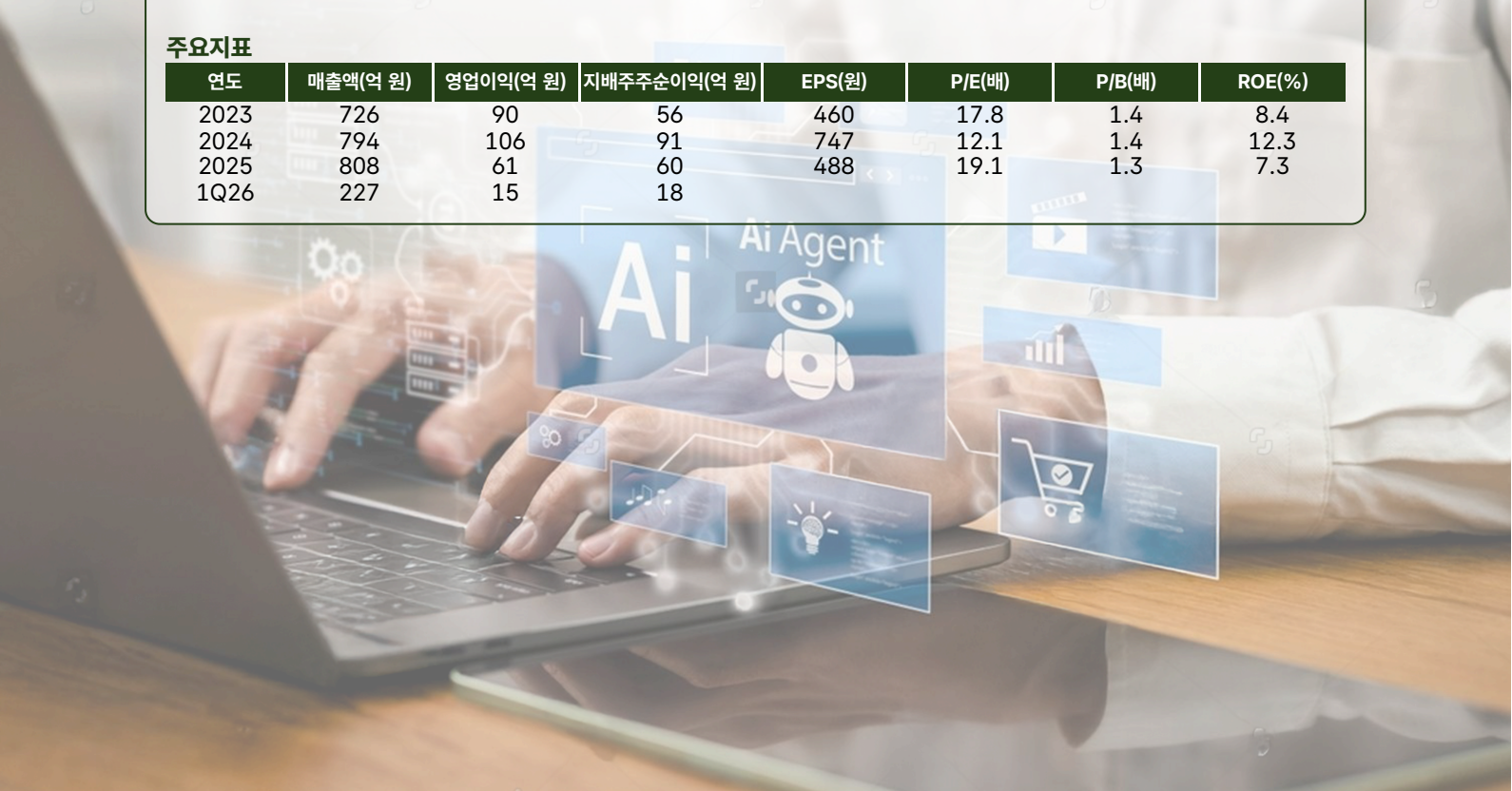
주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	726	90	56	460	17.8	1.4	8.4
2024	794	106	91	747	12.1	1.4	12.3
2025	808	61	60	488	19.1	1.3	7.3
1Q26	227	15	18				

Company Data

현재가 (05/18일)	9,370원
52주 최고가/최저가	14,300원/8,300원
액면가	500원
시가총액	114십억원
발행주식수	12백만주
평균거래량(60일)	7만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	-9.0/3.9/-30.7
외국인 지분율	1.67%

Price & Relative Performance



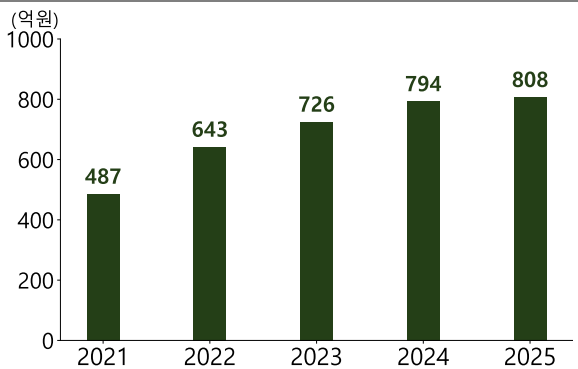
기업개요

1 주요 제품 및 연혁

선진뷰티사이언스는 화장품 소재 전문 기업으로, 자외선 차단 소재와 마이크로비드, 스킨케어 소재를 중심으로 사업을 영위하고 있다. 전체 매출의 약 78%가 화장품 소재에서 발생하며, 특히 무기계 자외선 차단 소재와 마이크로비드 분야에서 경쟁우위를 확보하고 있다. 대표 제품인 산화아연(ZnO) 및 이산화티탄(TiO2) 기반 자외선 차단 소재는 글로벌 화장품 기업에 공급되고 있으며, 유기계 자외선 차단제를 캡슐화해 피부 자극을 줄인 Hybrid AB 시리즈는 세계 최초로 개발된 제품이다. 또한 PMMA 및 실리카 기반 마이크로비드는 화장품의 발림성과 사용감을 개선하는 기능성 소재로 활용되며, 다양한 제형에 적용 가능한 점이 특징이다.

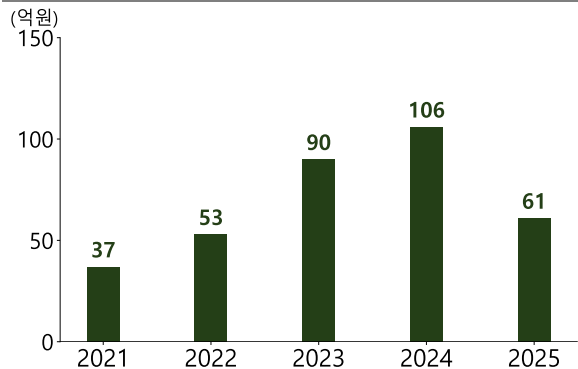
회사는 기술혁신 중심의 연구개발 전략을 통해 차별화된 사업영역을 구축해왔다. 나노 기술과 캡슐화·복합화 기술, 표면처리 기술, 활성 성분 전달 기술 등을 기반으로 자외선 차단 소재와 스킨케어 소재를 고도화하고 있으며, 세계 최초 또는 세계 유일 수준의 제품군을 다수 확보하고 있다. 대표적으로 2008년 세계 최초로 유기계 자외선 차단 캡슐을 개발해 상용화했으며, 2020년에는 Elementis사가 독점하던 Hectorite(점증 기능 무기원료) 양산에 세계 두 번째로 성공했다. 또한 2019년에는 세계 최초 막대형 논나노(non-nano) 산화아연 제품을 개발하며 기술 경쟁력을 입증했다. 이러한 핵심기술은 글로벌 화장품 시장에서 제품 차별화 요소로 작용하고 있다.

선진뷰티사이언스 매출 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

선진뷰티사이언스 영업이익 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

선진뷰티사이언스의 성장 과정은 글로벌 진출 확대와 함께 이루어졌다. 2025년 기준 전체 매출의 82% 이상이 해외 수출에서 발생하고 있으며, 2007년 약 300만달러 수준이던 수출액은 2023년 4천만달러 규모로 성장했다. 이에 따라 300만불·500만불·1천만불·2천만불 수출의 탑을 순차적으로 수상했고, 2020년에는 3천만불 수출의 탑 수상이 확정되며 수출 경쟁력을 인정 받았다. 특히 2019년 FDA 실사를 통해 NAI(No Action Indicated) 등급을 획득하며 국내 최초 화장품 소재 FDA 인증 PASS 기업이 되었고, 무기계 자외선 차단 소재 공장 기준으로는 일본 외 아시아 최초 승인 사례를 기록했다. 이후 2025년 FDA 재심사도 통과하며 글로벌 고객사 대응 역량을 강화했다.

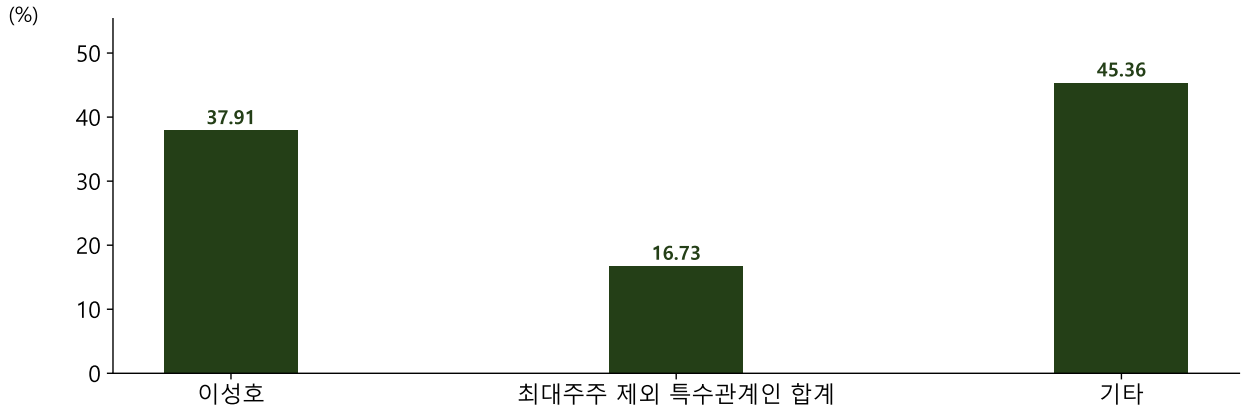
최근 선진뷰티사이언스는 소재 중심 사업을 넘어 ODM·OEM과 브랜드, 임상 영역까지 사업 확장을 추진하고 있다. FDA 승인 원료를 기반으로 일반의약품(OTC) 생산이 가능한 전용 공장을 신설해 ODM/OEM 사업을 확대하고 있으며, 자체 클린뷰티 브랜드 '아이레시피(irecipe)'를 통해 완제품 시장에도 진출했다. 또한 2025년부터 임상센터(SCRC) 운영을 시작하며 소재 개발

부터 효능 검증, 완제품 생산까지 연결되는 밸류체인을 구축하고 있다. 이는 단순 소재 공급 기업을 넘어 연구개발과 생산, 브랜드 사업을 통합하는 뷰티사이언스 플랫폼 기업으로 사업 구조를 고도화하려는 전략으로 평가된다.

2 주주 구성

선진뷰티사이언스의 최대주주는 선진뷰티사이언스 이성호 대표이사로 37.91%의 지분을 보유하고 있다. 특수관계인을 포함한 전체 지분율은 54.64%다. 주요 특수관계인으로는 이민자(6.36%), 이선진(4.70%) 등이 있다. 최대주주 자녀 및 조카인 이재휘·이찬휘·이호준·이호범은 각각 0.97%씩 보유하고 있으며, 오영주 0.75%, 한정혜 0.67% 수준이다.

선진뷰티사이언스 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

2026년 1분기 연결기준 매출액은 227억원으로 전년동기(225억원) 대비 1.1% 증가하며 안정적인 성장세를 이어갔다. 매출 원가도 전년과 유사한 수준을 유지하면서 매출총이익은 95억원으로 소폭 증가했다. 다만 판매비와관리비가 56억원에서 80억원으로 크게 확대되면서 영업이익은 15억원으로 전년동기(37억원) 대비 59.3% 감소했다. 이에 따라 영업이익률은 16.6%에서 6.7%로 하락하며 수익성이 둔화됐다. 지배주주순이익은 18억원으로 전년동기(28억원) 대비 35.8% 감소했으며, 기본주당 이익(EPS)도 235원에서 151원으로 줄었다. 전반적으로 외형은 유지됐으나 비용 증가 영향으로 이익 감소가 나타난 분기로 평가된다.

연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	80,766	6,060	7.5
2024년	79,372	10,640	13.4
2023년	72,622	9,044	12.5

자료: 전자공시시스템(DART)

분기 실적

(단위: 백만 원)

	2026년 1분기		2025년 1분기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	22,733	22,733	22,488	22,488
영업손익	1,519	1,519	3,735	3,735

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

선진뷰티사이언스가 속한 화장품 소재 산업은 Beauty Care 산업의 특성을 기반으로 개인 소득 증가와 함께 성장하는 구조를 가지고 있으며, 건강관리(Health Care)와 더불어 젊고 아름다움을 유지하려는 소비 수요 확대가 주요 성장동력으로 작용하고 있다. 동시에 화장품 소재 산업은 화장품 완제품 기업에 소재를 공급하는 전형적인 B2B 부품소재 산업으로, 장기간 축적된 품질 신뢰와 거래 관계가 요구되어 진입장벽이 높은 특징이 있다. 사업보고서에 따르면 글로벌 화장품 소재 시장은 유럽·미국·일본 중심의 선진국 제조사 비중이 높은 구조이며, 선진뷰티사이언스는 2025년 기준 매출의 82% 이상이 해외 수출에서 발생하고 있다. 또한 2007년부터 2023년까지 수출액이 300만달러에서 4천만달러로 확대되며 해외 시장 중심의 사업 기반을 구축하였다. 산업 내에서는 자외선 차단 소재, 마이크로비드, 스킨케어 소재 등 기능성 화장품 소재 수요가 확대되고 있으며, 나노 기술, 캡슐화 기술(유효 성분을 외부 자극으로부터 보호하는 기술), 표면처리 기술, 활성 성분 전달 기술 등이 핵심 기술트렌드로 자리하고 있다. 선진뷰티사이언스는 무기계 자외선 차단제와 마이크로비드, 헥토라이트(Hectorite, 점층 기능을 가진 무기 소재) 기반 스킨케어 소재를 중심으로 사업을 전개하고 있으며, FDA NAI(No Action Indicated, 무결점) 등급 인증과 OTC(일반의약품) 생산 공장 구축을 기반으로 화장품 소재와 ODM·OEM 사업을 연계하는 구조를 확대하고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 선진뷰티사이언스가 속한 화장품 소재 산업은 어떤 특징을 가지고 있나?

A1. 선진뷰티사이언스가 속한 화장품 소재 산업은 Beauty Care 산업과 부품소재 산업의 성격을 동시에 가진다. 개인 소득 증가와 함께 건강과 미용에 대한 관심이 확대되면서 성장하고 있으며, 화장품 제조사와 소재 기업 간 장기간의 거래 신뢰가 중요한 B2B 산업 구조를 형성하고 있다. 이러한 특성으로 인해 유럽·미국·일본 기업 중심의 선진국형 산업 구조가 유지되고 있다.

Q2. 선진뷰티사이언스의 화장품 소재 사업은 어떤 제품군 중심으로 운영되고 있나?

A2. 선진뷰티사이언스의 화장품 소재 사업은 자외선 차단 소재, 마이크로비드, 스킨케어 소재를 중심으로 운영되고 있다. 자외선 차단 소재는 산화아연(ZnO)과 이산화티탄(TiO₂) 기반 무기계 소재와 캡슐형 유기계 소재로 구성되며, 마이크로비드는 화장품 사용감을 개선하는 구상 분체 소재다. 스킨케어 소재는 헥토라이트(Hectorite) 기반 점층 소재와 나노 유화 기술 기반 소재로 구분된다.

Q3. 선진뷰티사이언스가 경쟁 구도에서 확보한 기술적 특징은 무엇인가?

A3. 선진뷰티사이언스는 나노 기술, 캡슐화·복합화 기술, 표면 처리 기술, 활성 성분 전달 기술 등을 기반으로 다양한 화장품 소재를 생산하고 있다. 2008년 세계 최초로 유기계 자외선 차단 캡슐을 개발해 양산을 시작했으며, Tin50 시리즈는 이산화티탄을 실리카로 캡슐화한 제품으로 현재까지 세계적으로 유일한 양산 업체 지위를 유지하고 있다. 헥토라이트 소재 역시 세계 두 번째 양산 사례를 확보하였다.

Q4. 선진뷰티사이언스가 추진하는 최근 산업 트렌드 대응 방향은 무엇인가?

A4. 선진뷰티사이언스는 자외선 차단 소재의 피부 자극 저감과 미세플라스틱 이슈 대응에 맞춘 제품 개발을 확대하고 있다. 유기계 자외선 차단제를 캡슐화한 Hybrid AB 시리즈와 실리카 기반 SUNSIL-S 시리즈를 운영하고 있으며, 2025년에는 고흡

유 실리카 UH 시리즈를 출시하였다. 또한 클린뷰티 철학을 반영한 아이레시피 브랜드와 임상센터(SCRC)를 연계해 제품 개발과 사업 운영을 확대하고 있다.

Q5. 선진뷰티사이언스는 향후 어떤 사업 구조 확장을 추진하고 있나?

A5. 선진뷰티사이언스는 미국 FDA 승인 원료를 기반으로 일반의약품(OTC) 생산이 가능한 전용 공장을 신설하고 ODM·OEM 사업을 확대하고 있다. 2025년 기준 매출 비중은 화장품 소재 78%, 계면활성제 22%이며, 완제품과 임상 사업도 함께 운영하고 있다. 또한 2025년 기준 매출의 82% 이상이 해외 수출로 구성되어 있으며, 글로벌 화장품 소재 공급과 완제품 생산을 동시에 추진하는 사업 구조를 구축하고 있다.



핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

선진뷰티사이언스의 핵심 경쟁우위는 무기계 자외선 차단 소재와 마이크로비드 분야에서 축적한 생산 기술과 FDA 인증 기반의 글로벌 공급 역량이 있다. 산화아연(ZnO)과 이산화티탄(TiO₂) 기반 자외선 차단 소재를 직접 생산하고 있으며, 2019년 세계 최초 막대형 non-nano 산화아연 제품과 유기계 자외선 차단 캡슐 Hybrid-AB 시리즈를 상용화한 점이 특징이다. 또한 Hectorite 기반 스킨케어 소재는 Elementis에 이어 세계 두 번째 양산 사례로 알려져 있어 기술 범위 확대 측면에서도 의미가 있다. 2019년 국내 화장품 소재 업체 최초로 FDA 공장 실사에서 NAI 등급을 획득했고, 2025년 재심사도 통과하며 미국 OTC 시장 대응 역량을 확보했다. DSM의 PARSOL ZX 공급과 해외 고객사 대상 수출 확대를 기반으로 2025년 기준 매출의 82% 이상이 해외에서 발생하고 있으며, 2007년 이후 수출 규모가 지속 확대되며 안정적인 해외 매출 기반을 구축했다. 중장기적으로는 FDA 승인 원료를 활용한 OTC 전용 공장 증설과 ODM·OEM 사업 확대, 자체 브랜드 아이레시피 및 임상센터(SCRC) 연계를 통한 사업 다각화가 성장동력으로 작용할 전망이다. 다만 글로벌 화장품 업황 둔화 시 소재 수요 변동 가능성이 존재하며, 자외선 차단 소재 시장에서의 경쟁 심화와 원재료 가격 변동은 수익성에 영향을 줄 수 있다. 또한 해외 수출 비중이 높은 구조상 환율 및 글로벌 규제 변화에 따른 실적 변동 가능성도 함께 존재한다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 화장품 소재 중심의 사업 구조는 어떤 방식으로 경쟁 우위를 형성하고 있는가?

A1. 선진뷰티사이언스는 자외선 차단 소재, 마이크로비드, 스킨케어 소재를 중심으로 한 기능성 화장품 소재 사업을 운영하고 있다. 특히 특정 범용 화학제품보다 고기능성 소재에 집중하는 전략을 통해 고객사와 장기 공급 관계를 구축하고 있으며, 수출 비중이 80%를 상회하는 구조를 기반으로 글로벌 화장품 공급망 내 입지를 확대하고 있는 것으로 평가된다.

Q2. 기술 경쟁력 측면에서 차별화되는 핵심 요소는 무엇인가?

A2. 선진뷰티사이언스는 나노 기술, 캡슐화 기술, 헥토타이트 기반 소재 기술 등 폭넓은 기술 영역을 확보하고 있으며 이를 융합해 독자 제품을 개발하고 있다. 세계 최초 수준의 자외선 차단 캡슐과 세계 두 번째 헥토타이트 양산 사례는 기술 장벽을 보여주는 요소로 해석된다. 또한 FDA NAI 등급 인증 확보는 글로벌 고객사의 품질 요구 대응 측면에서도 의미가 있다.

Q3. 신규 사업 확대 전략은 기존 소재 사업과 어떤 시너지를 기대할 수 있는가?

A3. 선진뷰티사이언스는 기존 소재 사업을 기반으로 ODM/OEM, 자체 브랜드 아이레시피, 임상센터 운영까지 사업 범위를 확장하고 있다. 이는 단순 소재 공급을 넘어 제품 기획·검증·생산까지 연결되는 구조로 발전하고 있다는 의미다. 특히 자사 소재가 적용된 처방을 직접 완제품으로 연결할 수 있어 고객 락인 효과와 신규 고객 확보 측면에서 긍정적으로 작용할 가능성이 있다.

Q4. 글로벌 시장 및 규제 환경 변화에 대한 대응력은 어느 수준으로 평가되는가?

A4. 선진뷰티사이언스는 FDA 인증 공장을 기반으로 OTC 자외선 차단 제품 생산 체계를 구축하고 있으며, 글로벌 규제 수준에 맞춘 생산 역량 확보에 집중하고 있다. 특히 미국 시장에서 품질 인증은 공급망 진입 장벽으로 작용하는 경우가 많아 장기적으로 해외 고객 확대에 유리한 기반이 될 수 있다. 다만 국가별 화장품 규제 변화에 대한 지속적인 대응 능력은 중요한 변수로 남아 있다.

Q5. 중장기 성장 방향에서 주목해야 할 전략적 변화는 무엇인가?

A5. 선진뷰티사이언스는 소재 제조 중심 사업에서 클린뷰티 브랜드, 임상센터, OTC 생산 기반까지 확장하며 사업 구조의 다변화를 추진하고 있다. 특히 자체 소재 기술을 활용해 고기능성 화장품 시장으로 영역을 넓히려는 전략은 수익 구조 안정성 측면에서 의미가 있다. 향후에는 글로벌 고객사 확대와 함께 독자 브랜드 경쟁력을 얼마나 확보하는지가 성장 지속성에 영향을 줄 가능성이 있다.

Valuation

1 최근 주가

선진뷰티사이언스 주가는 2026년 5월 18일 기준 9,370원을 기록했으며, 최근 6개월 최고가 11,450원(2026년 4월 27일) 대비 18.1% 하락한 수준이다. 최근 6개월 최저가는 8,300원(2026년 3월 4일)으로, 현재 주가는 최저가 대비 12.9% 상승한 상태다. 2025년 11월 분석 시작 시점에 8,950원대에서 출발한 주가는 12월까지 9,200~9,500원 내외의 좁은 범위에서 등락을 반복했다. 2026년 1월 2일에는 9,870원까지 상승하였으나 이후 조정을 받으며 1월 중순 9,100~9,300원대로 하락했다. 1월 하순부터 2월에 걸쳐 9,500~10,170원 수준으로 반등하였고, 2026년 2월 10일에 10,170원을 기록했다. 3월 초에는 8,300원까지 급락하는 모습을 보였으나 이후 회복하여 3월 말~4월 초 9,500~10,040원대를 형성했다. 4월 하순에는 급격히 상승하여 4월 27일 11,450원의 최고가를 기록한 후 5월 들어 하락세를 보이며 9,370원까지 내려왔다. 같은 기간 코스닥 지수는 2025년 11월 19일 891.94에서 2026년 5월 18일 기준 코스닥 지수 데이터 마지막 기록일인 2026년 5월 17일 1,111.09로 24.6% 상승하였고, 선진뷰티사이언스는 2025년 11월 19일 8,950원 대비 4.7% 상승하며 시장 대비 하회하는 성과를 나타내고 있다. 현재 선진뷰티사이언스의 시가총액은 약 1,143억원 수준이고, 60일 기준 일평균 거래량은 약 7만 9천 주를 기록하고 있으며, 일평균 거래액은 약 8억원 수준이다. 코스닥 지수가 2026년 5월 17일 기준 1,111.09포인트를 기록하는 가운데, 선진뷰티사이언스는 시장 대비 상대적으로 낮은 상승률을 보이며 최고가 대비 조정 국면에 있다.

선진뷰티사이언스 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시사각	보고서명
2026-05-15	15:44	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-05-07	17:39	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2026-05-07	17:38	주주총회소집결의(임시주주총회)
2026-05-07	17:31	회사분할 결정(물적분할)
2026-04-30	07:30	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-03-26	15:33	기업가치 제고 계획(자율공시)
2026-03-26	15:08	사외이사의선임 · 해임또는중도퇴임에관한신고
2026-03-26	14:59	정기주주총회결과
2026-03-18	16:43	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-18	16:32	감사보고서 제출
2026-03-10	12:37	주주총회소집공고
2026-02-20	14:36	주주총회소집결의
2026-02-09	15:19	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-02-09	14:52	현금 · 현물배당 결정
2026-02-09	14:28	주식매수선택권부여에관한신고

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-02-02	13:11	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-02-02	12:48	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-12-29	14:17	임원 · 주요주주특정증권등거래계획보고서
2025-12-24	13:24	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-12-24	13:10	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-12-24	13:05	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-12-15	13:34	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-11-13	14:03	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-08-14	14:07	반기보고서(일반법인)(2025.06)
2025-05-28	13:19	[정정]신규시설투자등

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

선진뷰티사이언스의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 전년(2024년) 대비 전반적으로 조정되었다. P/E는 전년(2024년) 12.1배에서 2025년 19.1배로 높아졌으며, P/B는 1.4배에서 1.3배로 낮아졌다. P/S는 1.4배로 전년과 동일한 수준을 유지했다. EV/EBITDA는 전년(2024년) 9.6배에서 2025년 13.0배로 상승했다. 배당수익률은 전년(2024년) 0.7%에서 2025년 2.1%로 높아졌으며, DPS는 60원에서 200원으로 증가했다. ROE는 전년(2024년) 12.3%에서 2025년 7.3%로 낮아졌고, ROA도 7.5%에서 4.5%로 하락했다. EPS는 전년(2024년) 747원에서 488원으로 감소했다.

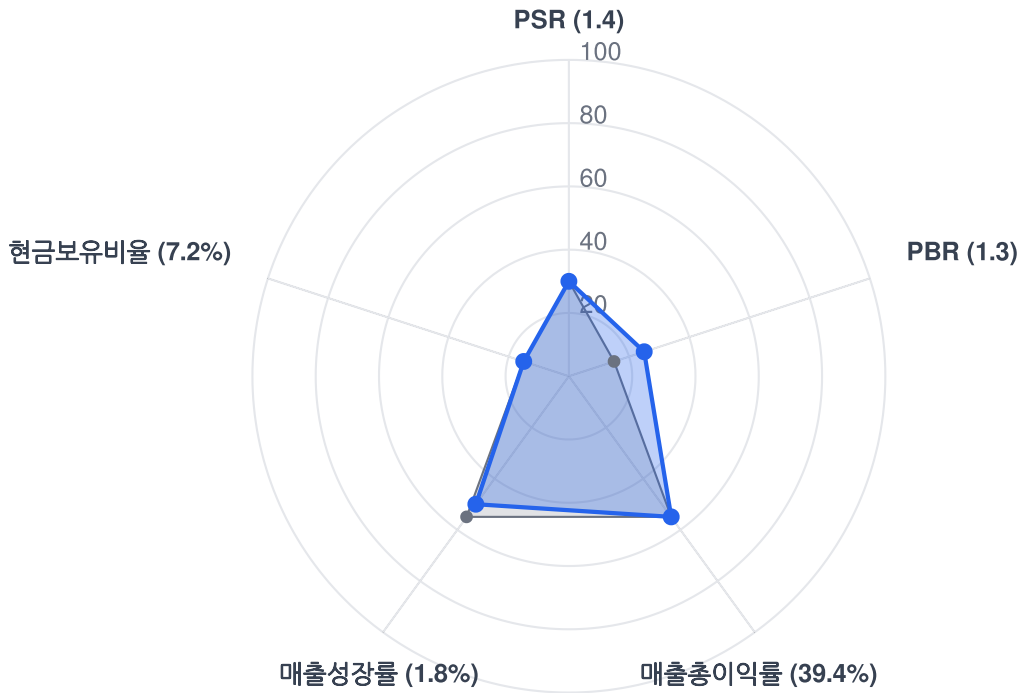
주요 투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	71.7	4.2	17.8	12.1	19.1
P/B(배)	1.9	1.3	1.4	1.4	1.3
P/S(배)	1.8	1.3	1.4	1.4	1.4
EV/EBITDA(배)	15.6	12.2	9.3	9.6	13.0
배당수익률(%)	0.1	0.3	0.5	0.7	2.1
EPS(원)	99	1,609	460	747	488
BPS(원)	3,807	5,291	5,725	6,465	6,934
SPS(원)	4,037	5,272	5,951	6,504	6,618
DPS(원)	10	20	40	60	200
수익성(%)					
ROE	3.1	35.4	8.4	12.3	7.3
ROA	1.6	16.5	5.1	7.5	4.5
ROIC	7.9	5.6	7.9	8.3	4.1

주: 각 연도말 추가 기준
자료: FnGuide

피어그룹인 대봉엘에스와 현대바이오랜드의 2025년 실적 및 밸류에이션과 비교한다. 대봉엘에스는 2025년 연결 기준 매출액 1,021억원, 영업이익 73억원, 당기순이익 119억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 12.8배, P/B 0.9배, P/S 1.3배, EV/EBITDA 14.3배를 나타냈으며, ROE는 7.4%였다. 현대바이오랜드는 2025년 연결 기준 매출액 1,305억원, 영업이익 127억원, 당기순이익 3억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 510.1배, P/B 0.9배, P/S 1.0배, EV/EBITDA 6.6배를 나타냈으며, ROE는 0.2%였다. 선진뷰티사이언스의 2025년 P/E 19.1배는 대봉엘에스의 12.8배보다 높은 수준이며, 현대바이오랜드의 510.1배보다는 낮다. P/B 1.3배는 대봉엘에스(0.9배) 및 현대바이오랜드(0.9배) 대비 높은 수준이고, P/S 1.4배 역시 대봉엘에스(1.3배) 및 현대바이오랜드(1.0배)보다 높게 나타났다. EV/EBITDA의 경우 선진뷰티사이언스 13.0배는 대봉엘에스 14.3배보다 낮고 현대바이오랜드 6.6배보다는 높은 수준이다. ROE 기준으로는 선진뷰티사이언스(7.3%)가 현대바이오랜드(0.2%)보다 높고 대봉엘에스(7.4%)와 유사한 수준을 나타냈다.

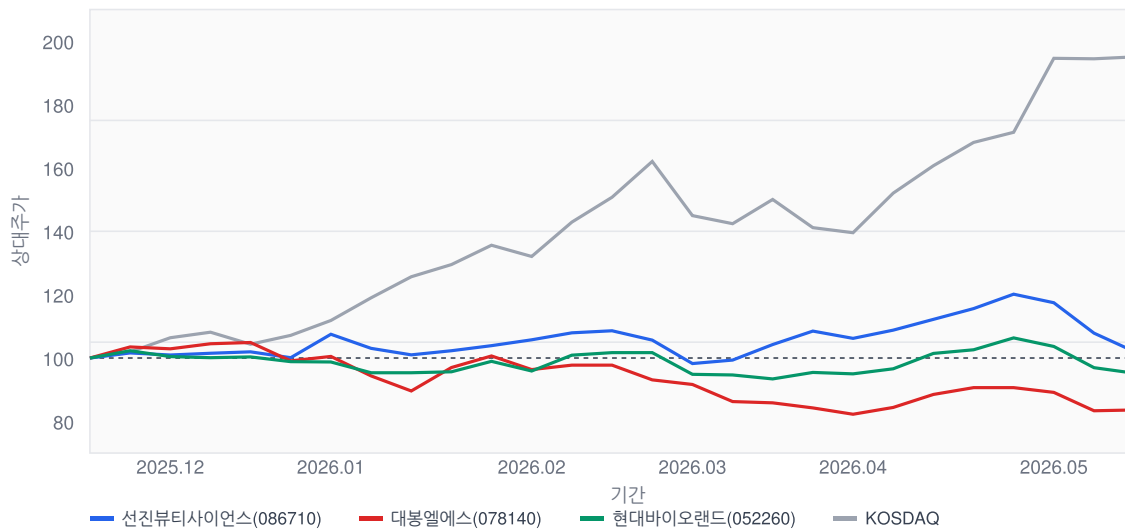
밸류에이션 레이더 차트 (2025년 기준)



■ 선진뷰티사이언스 ■ 피어그룹 평균 (대봉엘에스, 현대바이오랜드)

※ 적자 기업 대응: PSR, 매출총이익률, 현금보유비율 적용
 ※ 괄호 안은 실제 수치 (2025년 기준)

상대주가 성과 비교 (기준일 = 100)



포괄손익계산서

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
매출액	487	643	726	794	808
증가율(%)	5.0	32.1	12.9	9.3	1.8
매출원가	352	440	482	511	489
매출원가율(%)	72.2	68.5	66.3	64.4	60.6
매출총이익	135	203	244	283	319
매출총이익률(%)	27.8	31.5	33.7	35.6	39.4
판매관리비	98	150	154	176	258
판매비율(%)	20.2	23.3	21.2	22.2	31.9
EBITDA	80	101	145	167	134
EBITDA 이익률(%)	16.4	15.7	19.9	21.0	16.6
증가율(%)	6.0	26.3	43.2	15.3	-19.5
영업이익	37	53	90	106	61
영업이익률(%)	7.6	8.3	12.5	13.4	7.5
증가율(%)	4.0	43.7	70.0	17.6	-43.0
영업외손익	-28	194	-19	5	0
금융수익	23	23	22	27	30
금융비용	20	42	33	28	38
기타영업외손익	-31	212	-8	5	8
중속/관계기업관련손익	0	0	0	0	0
세전계속사업이익	9	247	72	111	61
증가율(%)	-67.5	2,762.8	-70.9	55.1	-45.3
법인세비용	-8	46	5	7	-12
계속사업이익	16	201	67	104	73
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	16	201	67	104	73
당기순이익률(%)	3.3	31.3	9.2	13.1	9.1
증가율(%)	-45.7	1,138.4	-66.8	56.5	-29.9
지배주주지분 순이익	12	196	56	91	60

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	395	568	398	466	507
현금성자산	138	105	95	111	126
단기투자자산	0	10	0	0	0
매출채권	99	100	123	123	96
재고자산	104	129	159	202	265
기타유동자산	54	225	22	30	20
비유동자산	682	788	859	1075	1232
유형자산	630	748	811	1016	1135
무형자산	7	7	6	6	14
투자자산	26	23	27	30	42
기타비유동자산	19	9	15	22	41
자산총계	1076	1356	1258	1541	1738
유동부채	167	326	269	406	379
단기차입금	65	77	122	125	206
매입채무	24	49	39	47	50
기타유동부채	78	199	108	234	123
비유동부채	424	361	260	307	469
사채	0	0	0	0	0
장기차입금	407	339	236	283	443
기타비유동부채	17	22	24	24	26
부채총계	590	687	529	713	848
지배주주지분	465	646	699	789	846
자본금	31	61	61	61	61
자본잉여금	159	128	128	128	128
기타자본	-2	-12	-12	-12	-12
기타포괄이익누계액	-1	-5	-5	-1	3
이익잉여금	278	473	527	613	666
자본총계	486	669	728	828	890

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	49	107	22	111	105
당기순이익	16	201	67	104	73
유형자산 상각비	42	47	53	60	72
무형자산 상각비	1	1	1	1	1
외환손익	0	4	0	-7	1
운전자본의감소(증가)	-33	13	-79	-60	-14
기타	22	-158	-20	14	-29
투자활동으로인한현금흐름	-186	-131	73	-245	-190
투자자산의 감소(증가)	1	-12	8	-2	-2
유형자산의 감소	1	3	1	0	7
유형자산의 증가(CAPEX)	-183	-171	-125	-240	-185
기타	-4	49	190	-3	-10
재무활동으로인한현금흐름	155	-7	-105	143	99
차입금의 증가(감소)	17	7	-99	154	120
사채의 증가(감소)	0	0	0	0	0
자본의 증가	143	0	0	0	0
배당금	-5	-4	-6	-11	-20
기타	0	-11	0	0	0
기타현금흐름	0	-0	0	1	0
현금의증가(감소)	19	-33	-10	16	15
기초현금	119	138	105	95	111
기말현금	138	105	95	111	126

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	71.7	4.2	17.8	12.1	19.1
P/B(배)	1.9	1.3	1.4	1.4	1.3
P/S(배)	1.8	1.3	1.4	1.4	1.4
EV/EBITDA(배)	15.6	12.2	9.3	9.6	13.0
배당수익률(%)	0.1	0.3	0.5	0.7	2.1
EPS(원)	99	1,609	460	747	488
BPS(원)	3,807	5,291	5,725	6,465	6,934
SPS(원)	4,037	5,272	5,951	6,504	6,618
DPS(원)	10	20	40	60	200
수익성(%)					
ROE	3.1	35.4	8.4	12.3	7.3
ROA	1.6	16.5	5.1	7.5	4.5
ROIC	7.9	5.6	7.9	8.3	4.1
안정성(%)					
유동비율	236.6	174.3	148.0	114.9	133.8
부채비율	121.5	102.7	72.7	86.0	95.3
순차입금비율	74.7	58.8	43.1	54.6	62.6
이자보상배율	4.4	3.8	5.1	6.0	2.7
활동성(%)					
총자산회전율	0.5	0.5	0.6	0.6	0.5
매출채권회전율	4.8	6.5	6.5	6.5	7.4
재고자산회전율	4.9	5.5	5.0	4.4	3.5

자료: FnGuide

Compliance Notice

본 보고서는 한국거래소, 한국예탁결제원과 한국증권금융이 공동으로 출연한 한국IR협의회가 사업보고서 및 반기/분기 보고서의 데이터를 사용하여 인공지능(AI) 기술을 통해 작성한 기업분석보고서입니다.

AI가 생성한 기업분석보고서는 자체 검증과정을 거쳤으나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자 참고 자료로만 활용하되, 투자자 자신의 판단과 책임하에 투자여부, 종목 선택이나 투자시기에 대한 결정을 하시기 바랍니다.

본 보고서는 어떠한 경우에도 투자자의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

- ▣ 당사는 본 보고서를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- ▣ 당사와 검수자는 자료작성일 현재 해당 회사와 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다.
- ▣ 본 보고서의 검수자는 자료 작성일 현재 해당 회사의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- ▣ 본 보고서는 AI 기술을 활용한 기업 소개를 위해 작성되었으며, 매수 및 매도 추천 의견은 포함하고 있지 않습니다.
- ▣ 본 보고서에 게재된 내용은 AI 시스템이 객관적 데이터를 기반으로 생성한 것이며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 알고리즘에 따라 작성되었습니다.
- ▣ 본 보고서의 지적재산권은 당사에 있으므로, 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.