

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

KOSDAQ | 경기관련소비재/내구소비재와의류

에이유브랜즈 (481070)

Company Overview

설립일	2022년 01월 28일
상장일	2025년 04월 03일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	레인부츠, 스니커즈, 겨울화, 패션잡화 등
본사	서울특별시 성동구 아차산로 68(성수동2가)
홈페이지	aubrandz.irpage.co.kr
주요 주주	(주)에이유커머스 58.43%
수출 비중	31%

에이유브랜즈 Investment Keywords

락피쉬웨어 브랜드 IP 보유, 49개국 상표권 및 중국 유통망

한국거래소 공시

2026-08-18	15:20	기업설명회(IR) 개최
2026-08-14	17:32	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-08-13	11:05	연결재무제표 기준 영업(잠정)실적(공정공시)
2026-07-10	20:00	[투자주의]소수계좌 거래집중 종목
2026-06-12	20:00	[투자주의]특정계좌(군) 매매관여 과다종목
2026-06-12	20:00	[투자주의]소수계좌 거래집중 종목
2026-05-19	17:17	추가상장(주식매수선택권행사)
2026-05-15	13:48	반기보고서(일반법인)(2026.03)

주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	419	162	129	1,034	N/A	N/A	92.9
2024	446	124	101	807	N/A	N/A	38.5
2025	600	101	85	615	36.3	4.6	16.8
1H26	488	83	65	-	-	-	-

Company Data

현재가 (09/04일)	17,360원
52주 최고가/최저가	27,400원/10,840원
액면가	100원
시가총액	249십억원
발행주식수	14백만주
평균거래량(60일)	3만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	-3.8/4.7/-18.1
외국인 지분율	2.18%

Price & Relative Performance





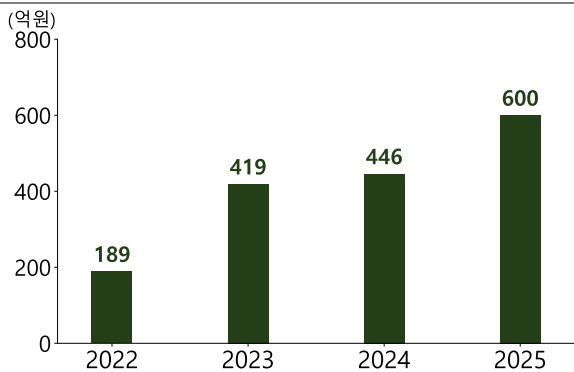
기업 개요

1 주요 제품 및 연혁

에이유브랜드는 신발과 의류, 모자 등의 제조 및 도소매를 주된 사업으로 영위하는 패션·라이프스타일 기업이다. 주요 제품군은 메리제인 슈즈, 스니커즈, 윈터부츠, 레인부츠, 패션잡화 및 의류 등으로 구성되며, 모든 카테고리는 온라인과 오프라인 매장을 통해 통합적으로 운영된다. 2026년 반기 공시 기준 제품별 매출에서 에이유브랜드 본체의 'Rockfish Weatherwear / clor 등' 브랜드 스니커즈 등 품목이 270억원으로 매출비중 55.36%를 차지하며, 중국 판매법인 AU BRANDZ HANGZHOU TRADING Co., Ltd가 194억원으로 39.69%를 기록했다. 이어 AU BRANDZ JAPAN CO LTD가 15억원(2.99%), 고요웨어의 의류 등이 14억원(2.83%), ZENNAR LTD의 레인부츠 등이 1억원(0.17%)으로 집계되며, 전체 제품 매출 합계는 488억원이다.

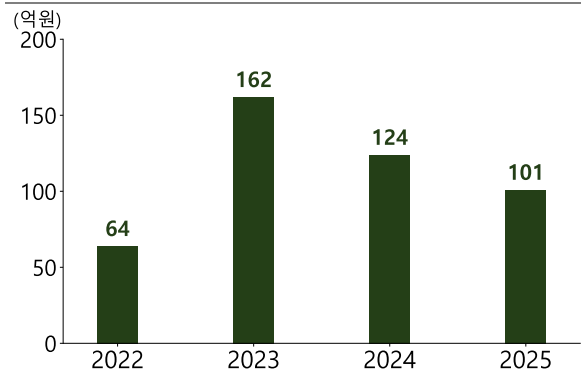
연혁은 브랜드 도입과 권리 확보를 축으로 전개됐다. 2010년 3월 락피쉬(Rockfish) 국내 총판 계약을 체결하고 국내에 브랜드를 런칭했으며, 2013년 12월 국내 상표권을 인수했다. 2019년 9월에는 락피쉬웨더웨어(Rockfish Weatherwear)로 브랜드를 리뉴얼하며 사계절 웨더웨어 브랜드로 포지셔닝했다. 법인은 2022년 1월 28일 '주식회사 에이유브랜드'라는 사명으로 설립됐다. 설립은 최대주주인 에이유커머스로부터 브랜드 사업부문이 물적분할되는 방식으로 이루어졌다. 이후 2022년 5월 무신사파트너스와의 전략적 제휴 및 지분투자 유치, 2023년 3월 무신사 입점, 2023년 5월 고요웨어 지분투자를 통한 의류 카테고리 확장이 이어졌다.

에이유브랜드 매출 (2022년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

에이유브랜드 영업이익 (2022년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

2024년 1월에는 영국 본사 젠나(ZENNAR LTD)의 100% 지분과 49개국 상표권을 인수했다. 이를 통해 한국 외 49개 국가의 상표권을 확보하며 글로벌 시장에서의 브랜드 보호와 확장을 위한 법적 기반을 마련했다. 주권은 2025년 4월 3일 코스닥시장에 상장됐다. 상장 직후인 2025년 4월 명동 플래그십 스토어를 열었고, 2025년 6월 AU BRANDZ HANGZHOU TRADING CO., LTD를 설립 및 출자했다. 2025년 7월 대만 플래그십 스토어와 태국 매장, 2025년 8월 중국 심천·베이징 매장, 2025년 9월 일본 도쿄 매장이 순차적으로 개점했으며, 2026년 상반기에도 중국 항주, 상해, 충칭, 심양, 난징, 우한, 시안, 톈진 등지에서 매장 개점이 이어졌다.

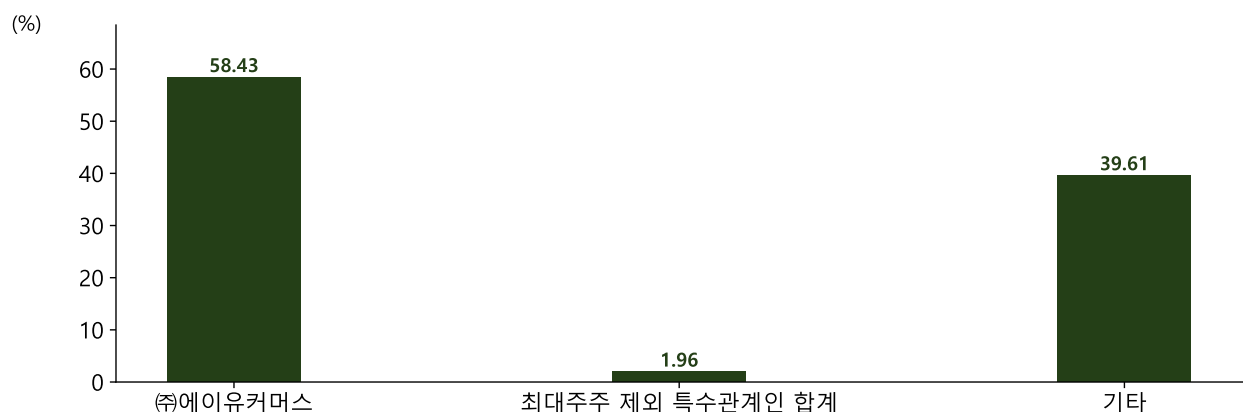
제품과 유통 측면의 경쟁 요소는 자체 생산설비 없이 운영되는 구조와 채널 구성에서 확인된다. 에이유브랜드는 자체 생산설비 없이 외주가공 형태로 제품을 생산하며, 외주가공업체가 원재료 및 부재료를 모두 수급한다. 연구개발은 한국산업기술진흥협회

로부터 인정받은 연구개발전담부서인 디자인부문을 중심으로 제품 기획, 디자인, 소재 개발이 진행된다. 2026년 반기 공시 기준 지적재산권은 국내 상표 13건과 디자인 2건으로 총 15건이다. 유통은 2026년 반기 연결기준 온라인매출 162억원, 오프라인매출 287억원, 수출 31억원, 기타 7억원으로 구성되며, 지역별로는 한국 263억원, 중국 188억원, 일본 19억원, 영국 1억원, 기타 17억원으로 국내 비중이 53.8%다. 브랜드 권리 확보와 카테고리 확장, 중국 중심의 해외 매장 개점이 결합되며 매출 구성의 지역 분포가 변화한 것으로 나타난다.

2 주주 구성

에이유브랜드의 최대주주는 (주)에이유커머스로 2026년 6월 30일 기준 8,373,769주(58.43%)를 보유하고 있다. (주)에이유커머스는 2010년 7월 7일 설립된 비상장 법인으로 서울특별시 성동구 아차산로 68에 본사를 두고 있으며, 김지훈이 지분 100.00%를 보유한 최대출자자이다. 2대 주주는 무신사동반성장펀드합자조합으로 2,815,780주(19.65%)를 보유하고 있다. 3대 주주는 김지훈으로 280,560주(1.96%)를 보유하고 있다. 김지훈은 2022년 1월부터 에이유브랜드의 대표이사를 맡고 있다. 최대주주 (주)에이유커머스와 대표이사 김지훈을 포함한 최대주주 및 특수관계인의 합계 지분율은 60.39%이며, 기초 2026년 1월 1일 기준 61.04%에서 변동했다. 5% 이상 주주는 (주)에이유커머스와 무신사동반성장펀드합자조합이며, 우리사주조합 보유분은 없다. 소액주주는 4,079명으로 전체 주주 4,656명의 87.61%를 차지하고, 소액주주 보유 주식은 2,384,601주로 총발행주식수의 16.64%에 해당한다. 자기주식은 보고서 작성기준일까지 취득 및 처분한 사실이 없다.

에이유브랜드 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

에이유브랜드의 2026년 반기 연결기준 실적은 다음과 같다. 매출액은 488억원으로 전년 동기 217억원 대비 125.0% 증가했다. 영업이익은 83억원으로 전년 동기 34억원 대비 146.0% 증가했고, 지배기업 소유주 귀속 반기순이익은 65억원으로 전년 동기 34억원 대비 90.6% 증가했다. 기본주당이익은 459원으로 전년 동기 257원 대비 상승했다. 판매경로별로 보면 오프라인매출이 287억원으로 전년 동기 63억원에서 확대되며 매출 증가를 주도했고, 온라인매출은 162억원으로 전년 동기 107억원 대비 증가했다. 수출은 31억원으로 전년 동기 33억원 대비 감소했으며, 기타 매출은 7억원으로 전년 동기 14억원 대비 감소했다. 지역별로는 한국 매출이 263억원으로 전체의 53.8%를 차지했고, 중국 매출 188억원, 일본 매출 19억원, 기타 지역 매출 17억원, 영국 매출 1억원으로 집계됐다. 법인별 제품 매출에서는 에이유브랜드가 270억원으로 전체 매출의 55.36%를 구성했고, AU BRANDZ HANGZHOU TRADING CO., LTD가 194억원으로 39.69%를 구성했다. 전년 대비로는 에이유브랜드 매출비중이 76.82%에서 하락했고, AU BRANDZ HANGZHOU TRADING CO., LTD 비중이 9.24%에서 상승했다. 비용 측면에서 매출원가는 135억원으로 전년 동기 70억원 대비 증가했으나 매출 증가 폭이 이를 상회하며 매출총이익은 352

억원으로 전년 동기 146억원 대비 증가했다. 판매비와관리비는 269억원으로 전년 동기 113억원 대비 증가했다. 판매비와관리비 세부 항목에서는 지급수수료 52억원, 급여 49억원, 광고선전비 36억원, 판매수수료 31억원, 감가상각비 27억원이 계상됐다. 법인세비용은 11억원으로 전년 동기 8천만원 대비 증가했고, 반기 평균 유효세율은 12.18%로 전년 동기 2.12% 대비 상승했다.

연간 실적 (단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	60,009	10,081	16.8
2024년	44,601	12,429	27.9
2023년	41,886	16,215	38.7

자료: 전자공시시스템(DART)

반기 실적 (단위: 백만 원)

	2026년 상반기		2025년 상반기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	30,273	48,758	13,837	21,667
영업손익	6,274	8,297	2,577	3,373

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

패션 산업은 시즌별 유행 변화가 빠르고 상품의 수명 주기가 짧아 신제품 개발이 빈번히 이루어져야 하는 구조를 갖는다. 2026년 반기 공시 기준으로 인용된 Statista 자료에 따르면 2024년 글로벌 패션 시장은 약 7,709억 달러 규모이며, 아시아 시장은 2024년 기준 약 3,456억 달러로 글로벌 시장의 45%를 차지한다. 하위 시장인 신발 산업은 기능성, 패션성, 실용성을 동시에 요구하는 복합적 특성을 지니며, 소비자가 편안함과 내구성, 기능성을 함께 고려하는 시장이다. Grandview Research 자료 기준 2023년 글로벌 신발 시장 규모는 약 4,386억 달러, 연평균 성장률은 4.3%로 제시된다. 국내 시장의 경우 2023년 기준 국내 패션 시장 규모는 48조 4천억원으로 집계됐다. 국내 신발 시장은 2024년 기준 약 7조 5천억원으로 국내 패션 시장의 약 15.1%를 차지하며, 2023년에는 전년 대비 1.4% 증가한 7조 4,029억원을 기록했다. 유통 구조에서는 전통적인 오프라인 매장에서 온라인 플랫폼으로의 전환이 진행되고 있다. 오픈서베이의 2024년 패션 앱 트렌드 리포트에서 패션 상품의 온라인 구매 비중은 전체 66.9%, 20대 여성 72.4%, 30대 여성 71.0%로 나타났다. 규제 환경 측면에서는 글로벌 시장 진출 시 국가별 상표권 등록과 관리가 필수 요소로 작용한다. 에이유브랜즈는 2024년 1월 영국 젠나 인수를 통해 한국 외 49개 국가의 상표권을 확보했다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 에이유브랜즈는 어떤 산업에 속해 있으며, 해당 산업의 시장 규모는 어느 정도인가?

A1. 에이유브랜즈는 신발, 의류, 모자 등의 제조 및 도소매를 주요 영업으로 하는 패션·라이프스타일 산업에 속한다. 2024년 글로벌 패션 시장은 약 7,709억 달러 규모이며, 2024년에서 2029년까지 연평균 8.9% 성장이 제시된다. 아시아 시장은 2024년 기준 약 3,456억 달러로 글로벌 시장의 45%를 차지한다. 국내 시장은 2023년 기준 48조 4천억 원, 2024년 약 49조 6천억 원 규모를 형성한다.

Q2. 에이유브랜즈가 영위하는 패션·신발 산업은 어떤 구조적 특성을 갖는가?

A2. 패션 산업은 시즌별로 유행하는 스타일이 빠르게 변하며, 상품의 수명 주기가 짧고 신제품 개발이 빈번히 이루어져야 한다. 신발 산업은 기능성, 패션성, 실용성을 동시에 요구하는 복합적 특성을 가진다. 신발은 의류와 달리 크기, 색상, 스타일별 재고 관리가 복잡해 효율적인 공급망 관리가 필수적이다. 국내 신발 시장은 2024년 기준 약 7조 5천억 원으로 국내 패션 시장의 약 15.1%를 차지한다.

Q3. 패션 산업의 유통 채널 경쟁 구도 안에서 에이유브랜즈는 어떤 위치에 있는가?

A3. 패션 산업은 디지털화와 맞물려 온라인 패션 플랫폼의 성장이 두드러지며, 소비자가 온라인을 통해 빠르게 접근할 수 있는 브랜드가 경쟁력을 갖추고 있다. 에이유브랜즈는 무신사와 29CM와 같은 패션 플랫폼을 통해 매출을 확보하고 있으며, 해당 채널 판매 비중은 전체 매출의 약 50%를 차지한다. 2025년 말 기준 온라인 채널은 전체 매출의 약 60% 내외를 차지한다. 자사몰은 약 50만 명 이상의 회원 기반을 확보하고 있다.

Q4. 소비 트렌드 변화는 에이유브랜즈의 제품 전략에 어떻게 반영되고 있는가?

A4. 패션 산업에서는 지속 가능성에 대한 소비자 요구가 커지고 있으며, 환경 영향을 최소화한 소재와 윤리적 생산 과정이 중시된다. 에이유브랜즈는 레인부츠 라인에 천연 고무 소재를 적용하고, FSC 인증(산림관리협회 인증)을 받은 제조업체에서 레

인부츠를 생산한다. 주요 목표 시장인 2030 여성은 신발을 스타일을 표현하는 요소로 보고 있다. 패션 상품의 온라인 구매 비중은 전체 66.9%, 20대 여성 72.4%로 조사된다.

Q5. 해외 시장 확대와 규제 환경 측면에서 에이유브랜즈의 사업 기반은 어떻게 구성되어 있는가?

A5. 중국 신발 시장은 2024년 약 86.09억 달러에서 2028년 약 99.67억 달러로, 일본 신발 시장은 2024년 약 11.19억 달러에서 2028년 약 11.63억 달러로 제시된다. 동남아시아 주요국은 2024년부터 2028년까지 연평균 3~5%대 성장이 제시된다. 글로벌 시장 진출 시 국가별 상표권 등록과 관리가 필수적이다. 에이유브랜즈는 2024년 1월 영국 모회사 젠나를 인수하며 한국 외 49개 국가의 상표권을 확보했다.



핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

에이유브랜즈의 핵심 경쟁력은 락피쉬웨어 브랜드 IP를 직접 보유한 구조에 있다. 2013년 한국 내 상표권과 사업권을 인수해 독자적인 브랜드 운영 체제를 구축했고, 2024년 1월 영국 젠나를 인수하면서 한국 외 49개 국가의 상표권을 확보해 글로벌 시장 진출의 법적 기반을 마련했다. 자체 생산설비 없이 외주가공 형태로 제품을 생산하는 구조를 운영한다. 유통 기반 측면에서는 2024년 1월 무신사와 온라인 판매에 대한 전략적·독점적 파트너십을 체결해 자사몰을 제외한 온라인 채널을 무신사 및 29CM로 집중화했다. 해외에서는 대만 Invincible Creative, 홍콩 Fokka Limited, 일본 Toyoda Trading, 태국 PACIFICA RETAIL과 각각 3년 기간의 독점유통권 계약을 체결했고, 2025년 4월 중국 내 합작법인 설립 계약과 AU BRANDZ Hangzhou Trading과의 5년 독점유통권 계약을 맺었다. 이러한 계약 기반의 해외 확장은 실적으로 확인된다. 2026년 반기 연결기준 매출액은 488억원으로 전년 동기 대비 125.0% 증가했고, 영업이익은 83억원으로 146.0% 증가했다. 지역별로는 중국 매출이 188억원, 채널별로는 오프라인 매출이 287억원을 기록했다. 중장기 성장 동력은 아시아 주요 시장의 리테일 네트워크 확장과 신규 브랜드 및 IP 확보 계획에 있다. 다만 패션 산업은 상품 수명 주기가 짧고 계절성에 크게 영향을 받는 특성을 지녀 수요 변동성이 존재한다. 온라인 매출이 특정 플랫폼에 집중된 구조, 중국 비중 상승에 따른 위안화 환율 변동, 매장 확대에 수반되는 고정비 부담은 실적 불확실성 요인으로 작용할 수 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 에이유브랜즈의 사업구조와 브랜드 운영 체계는 어떻게 구성되어 있는가?

A1. 에이유브랜즈는 2022년 1월 최대주주인 (주)에이유커머스로부터 브랜드 사업부문이 물적분할되어 설립된 패션·라이프스타일 기업이다. 2010년 영국 ZENNAR LTD와의 파트너십으로 락피쉬 브랜드를 국내에 도입했고, 2013년 한국 내 상표권과 사업권을 인수했으며, 2020년 락피쉬웨어로 리브랜딩했다. 2024년에는 ZENNAR LIMITED 지분을 인수해 브랜드의 글로벌 사업 구조를 재정비했다. 2026년 반기말 기준 연결대상 종속기업은 6개사로 한국, 영국, 일본, 중국에 분포한다.

Q2. 제품 개발과 관련한 기술 보유 현황은 어떠한가?

A2. 에이유브랜즈는 한국산업기술진흥협회장으로부터 인정받은 연구개발전담부서인 디자인부문을 중심으로 제품 기획, 디자인, 소재 연구개발을 수행한다. 레인부츠 부문에서는 천연고무 기반 플랫폼 몰드와 백혼 구조, 논슬립 아웃솔을 적용한 기술과

초경량 IP 소재를 사용한 헤이든 클로그·부츠 모델을 제품화했다. 겨울화와 메리제인 부문에서는 고탄성 연질발포고무 아웃솔, 10mm 고탄성 발포EVA 인솔, 접이식 소가죽 윈터부츠 모델을 개발해 제품화를 완료했다.

Q3. 유통 채널 전략과 판매 경로는 어떻게 구성되어 있는가?

A3. 판매조직은 브랜딩팀과 리테일팀의 이원화 구조로 운영된다. 브랜딩팀은 자사몰과 패션플랫폼, 글로벌 스토어 등 온라인 채널을, 리테일팀은 해외사업과 플래그십 스토어·팝업스토어·홀세일 등 오프라인 채널을 담당한다. 2023년 3월 무신사 스토어에 입점했고, 2024년 1월 무신사와 온라인 판매에 대한 전략적·독점적 파트너십을 체결해 자사몰 외 온라인 채널을 무신사와 29CM로 집중화했다. 위탁매장으로는 무신사 스토어 대구, 무신사 엠프티 등을 운영한다.

Q4. 상표권 규제 환경과 해외 진출에 따른 대응은 어떻게 이루어지고 있는가?

A4. 신발 산업에서 상표권 규제는 브랜드 고유성 보호와 시장 경쟁력 유지의 요소이며, 글로벌 시장 진출 시 국가별 상표권 등록과 관리가 요구된다. 에이유브랜즈는 2024년 1월 영국 모회사 젠나를 인수하며 한국 외 49개 국가의 상표권을 확보해 글로벌 브랜드 보호의 법적 기반을 마련했고, 이를 통해 일본, 대만, 마카오 등 아시아 시장에 진출하며 각국 유통 파트너와 협업하고 있다. 국내 지적재산권은 상표 11건, 디자인 2건으로 구성된다.

Q5. 향후 사업 확장 방향과 신규 사업 계획은 무엇인가?

A5. 에이유브랜즈는 아시아 주요 시장을 중심으로 리테일 네트워크를 확장하고, 신규 브랜드 및 IP 확보와 글로벌 파트너십 강화를 통해 중장기 성장 동력을 확보할 계획이다. 2026년 3월 31일 정기주주총회에서 경영 및 사업전반에 관한 컨설팅업과 부동산 임대·전대 및 매매업을 사업목적에 추가했다. 컨설팅 사업은 브랜드 기획, 상품 개발, 디자인 방향성 수립, 유통 및 마케팅 전략을 포괄한다. 다만 핵심 인력 의존도와 프로젝트 수주 변동에 따른 변동 가능성이 존재한다.

Valuation

1 최근 주가

에이유브랜즈 주가는 2026년 9월 4일 기준 17,360원을 기록했으며, 2026년 3월 4일부터 2026년 9월 4일까지 최근 6개월 최고가 21,550원(2026년 8월 13일) 대비 19.4% 하락한 수준이다. 같은 기간 최저가는 10,840원(2026년 6월 8일)으로, 기준일 종가는 최저가 대비 60.1% 상승한 상태다. 월간 평균 주가는 2026년 3월 18,276원, 4월 17,475원, 5월 16,159원, 6월 12,967원으로 순차적으로 하락했고, 6월 저점 이후 반등하며 최근 3개월 39.8% 상승했다. 최근 1개월 수익률은 -3.8%, 최근 12개월 수익률은 -18.1%이며, 52주 최고가는 27,400원, 52주 최저가는 10,840원이다. 같은 기간 코스닥지수는 2026년 3월 3일 978.44에서 2026년 9월 4일 813.50으로 16.9% 하락하였고, 에이유브랜즈는 4.7% 상승하며 시장 대비 21.6%p 상회하는 성과를 나타냈다. 시가총액은 2,490억원 수준이고, 일평균 거래량은 60일 기준 3만주, 일평균 거래액은 6억원 수준이다.

에이유브랜즈 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-08-18	15:20	기업설명회(IR) 개최
2026-08-14	17:32	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-08-13	11:05	연결재무제표 기준 영업(잠정)실적(공정공시)
2026-07-10	20:00	[투자주의]소수계좌 거래집중 종목
2026-06-12	20:00	[투자주의]특정계좌(군) 매매관여 과다종목
2026-06-12	20:00	[투자주의]소수계좌 거래집중 종목
2026-05-19	17:17	추가상장(주식매수선택권행사)
2026-05-15	13:48	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-05-13	11:26	연결재무제표 기준 영업실적 등에 대한 전망(공정공시)
2026-05-13	10:57	연결재무제표 기준 영업(잠정)실적(공정공시)
2026-05-12	17:23	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-05-12	17:19	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-08	16:41	추가상장(신주인수권행사)
2026-04-06	13:49	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-04-06	13:46	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-03-31	11:01	정기주주총회결과
2026-03-23	17:23	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-23	17:05	감사보고서 제출
2026-03-13	15:06	참고서류
2026-03-13	14:57	주주총회소집공고
2026-03-13	14:51	주식매수선택권부여에관한신고
2026-03-13	14:50	주주총회소집결의

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-03-05	10:54	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-03-05	10:51	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-03-04	09:59	기업설명회(IR) 개최
2026-03-04	09:59	기업설명회(IR) 개최
2026-02-13	11:16	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-02-13	11:14	연결재무제표 기준 영업(잠정)실적(공정공시)
2026-01-09	10:25	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-12-16	14:01	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-11-20	11:48	기업설명회(IR) 개최
2025-11-14	17:44	분기보고서(일반법인)(2025.09)

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

에이유브랜즈의 2025년말 기준 밸류에이션은 연결기준 P/E 36.3배, P/B 4.6배, P/S 5.1배, EV/EBITDA 21.8배로 나타났다. ROE는 전년(2024년) 38.5%에서 2025년 16.8%로 낮아졌고, ROA는 28.6%에서 12.0%로 하락했다. 배당수익률은 0.0%, DPS는 0원이다. EPS는 807원에서 615원으로 감소했으며, BPS는 2,565원에서 4,838원으로 증가했다.

주요 투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	36.3
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	4.6
P/S(배)	N/A	0.0	0.0	0.0	5.1
EV/EBITDA(배)	N/A	0.0	-0.9	-0.2	21.8
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0
EPS(원)	N/A	460	1,034	807	615
BPS(원)	N/A	595	1,632	2,565	4,838
SPS(원)	N/A	1,831	3,351	3,568	4,358
DPS(원)	0	0	0	0	0

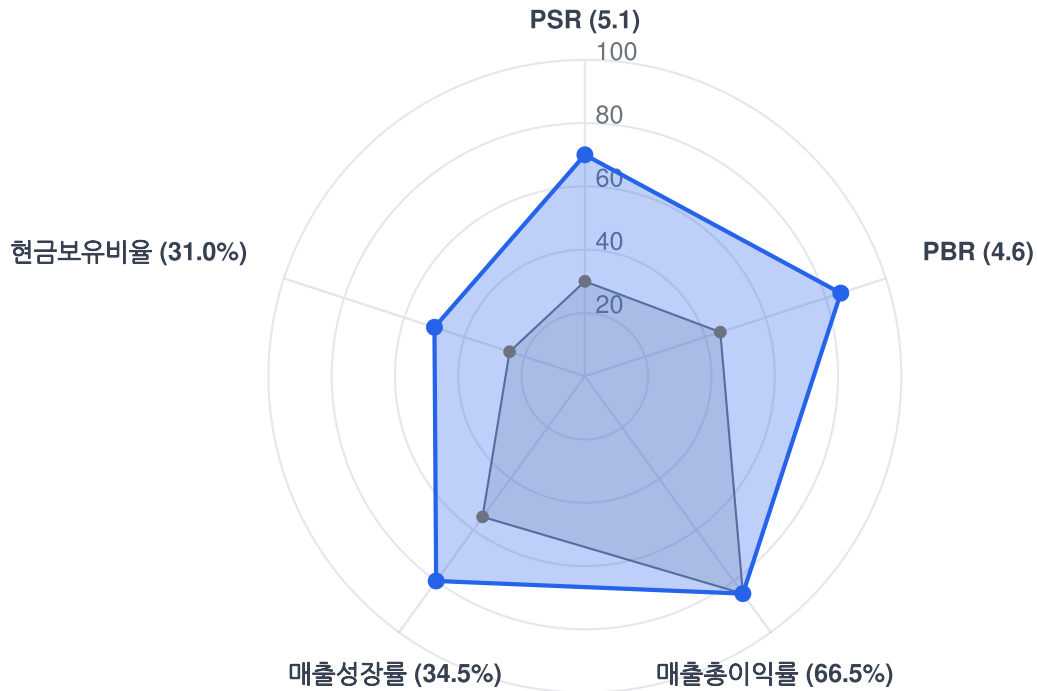
수익성(%)

ROE	N/A	64.0	92.9	38.5	16.8
ROA	N/A	43.8	71.5	28.6	12.0
ROIC	N/A	N/A	208.4	81.7	30.8

주: 각 연도말 추가 기준
자료: FnGuide

에이유브랜즈의 피어그룹 3개사는 2025년 연결기준으로 다음의 실적과 지표를 기록했다. 미스토홀딩스는 매출액 44,686억원, 영업이익 4,748억원, 당기순이익 3,486억원을 기록했고, P/E 11.4배, P/B 1.2배, P/S 0.6배, EV/EBITDA 6.8배, ROE 11.4%를 나타냈다. F&F는 매출액 19,340억원, 영업이익 4,686억원, 당기순이익 4,007억원을 기록했고, P/E 6.6배, P/B 1.4배, P/S 1.4배, EV/EBITDA 4.7배, ROE 23.2%를 나타냈다. 감성코퍼레이션은 매출액 2,502억원, 영업이익 446억원, 당기순이익 354억원을 기록했고, P/E 14.9배, P/B 3.9배, P/S 2.1배, EV/EBITDA 10.0배, ROE 28.7%를 나타냈다. 에이유브랜즈의 P/E 36.3배는 피어 3개사의 6.6~14.9배 대비 높은 수준이며, P/B 4.6배와 P/S 5.1배 역시 피어 최고치인 3.9배와 2.1배를 상회한다. EV/EBITDA 21.8배도 피어 범위인 4.7~10.0배를 상회한다. 반면 ROE 16.8%는 F&F 23.2%와 감성코퍼레이션 28.7%보다 낮고 미스토홀딩스 11.4%보다 높다. 배당수익률은 미스토홀딩스 4.6%, F&F 3.9%, 감성코퍼레이션 0.0%이며, 에이유브랜즈는 0.0%다.

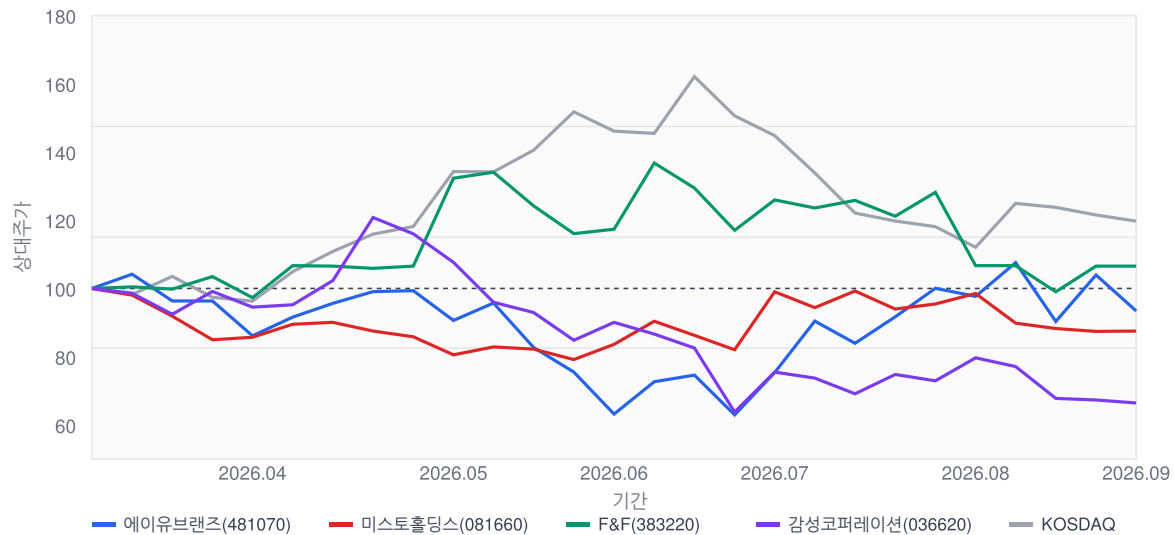
밸류에이션 레이더 차트 (2025년 기준)



■ 에이유브랜즈 ■ 피어그룹 평균 (미스토홀딩스, F&F, 감성코퍼레이션)

※ 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	N/A	189	419	446	600
증가율(%)	N/A	N/A	121.3	6.5	34.5
매출원가	N/A	59	136	141	201
매출원가율(%)	N/A	31.1	32.5	31.6	33.5
매출총이익	N/A	130	283	305	399
매출총이익률(%)	N/A	68.9	67.5	68.4	66.5
판매관리비	N/A	67	121	181	298
판매관리비율(%)	N/A	35.2	28.8	40.6	49.7
EBITDA	N/A	66	168	137	139
EBITDA 이익률(%)	N/A	35.1	40.1	30.8	23.2
증가율(%)	N/A	N/A	153.0	-18.4	1.5
영업이익	N/A	64	162	124	101
영업이익률(%)	N/A	33.7	38.7	27.9	16.8
증가율(%)	N/A	N/A	153.9	-23.4	-18.9
영업외손익	N/A	-4	1	-1	2
금융수익	N/A	1	2	2	11
금융비용	N/A	1	2	3	9
기타영업외손익	N/A	-3	0	0	1
총속/관계기업관련손익	N/A	0	0	0	0
세전계속사업이익	N/A	60	162	123	103
증가율(%)	N/A	N/A	169.3	-24.2	-16.5
법인세비용	N/A	12	30	22	15
계속사업이익	N/A	48	132	101	88
중단사업이익	N/A	0	0	0	0
당기순이익	N/A	48	132	101	88
당기순이익률(%)	N/A	25.5	31.5	22.7	14.6
증가율(%)	N/A	N/A	173.5	-23.5	-13.3
지배주주지분 순이익	N/A	48	129	101	85

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	N/A	7	159	82	74
당기순이익	N/A	48	132	101	88
유형자산 상각비	N/A	3	6	9	34
무형자산 상각비	N/A	0	0	4	4
외환손익	N/A	0	0	-1	0
운전자본의감소(증가)	N/A	-59	1	-25	-66
기타	N/A	15	20	-6	14
투자활동으로인한현금흐름	N/A	-11	-10	-129	-116
투자자산의 감소(증가)	N/A	0	0	0	-15
유형자산의 감소	N/A	0	0	0	0
유형자산의 증가(CAPEX)	N/A	-3	-6	-50	-24
기타	N/A	-8	-4	-80	-77
재무활동으로인한현금흐름	N/A	7	-4	-3	256
차입금의 증가(감소)	N/A	-18	0	-1	-3
사채의 증가(감소)	N/A	0	0	0	0
자본의 증가	N/A	26	0	0	266
배당금	N/A	0	0	0	0
기타	N/A	-2	-4	-2	-7
기타현금흐름	N/A	0	0	0	0
현금의증가(감소)	N/A	3	145	-50	216
기초현금	N/A	0	3	148	98
기말현금	N/A	3	148	98	314

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	N/A	98	244	222	595
현금성자산	N/A	3	148	98	314
단기투자자산	N/A	5	4	0	30
매출채권	N/A	63	37	56	85
재고자산	N/A	23	44	62	132
기타유동자산	N/A	4	11	6	34
비유동자산	N/A	12	16	226	419
유형자산	N/A	9	7	53	69
무형자산	N/A	0	2	94	103
투자자산	N/A	2	3	16	56
기타비유동자산	N/A	1	4	63	191
자산총계	N/A	110	260	448	1014
유동부채	N/A	32	50	59	138
단기차입금	N/A	0	0	3	0
매입채무	N/A	3	7	10	44
기타유동부채	N/A	29	43	46	94
비유동부채	N/A	2	1	63	158
사채	N/A	0	0	0	0
장기차입금	N/A	0	0	0	0
기타비유동부채	N/A	2	0	63	158
부채총계	N/A	34	51	122	297
지배주주지분	N/A	74	204	321	685
자본금	N/A	1	1	12	14
자본잉여금	N/A	26	26	14	271
기타자본	N/A	0	0	9	26
기타포괄이익누계액	N/A	0	0	7	12
이익잉여금	N/A	48	177	278	363
자본총계	N/A	76	209	326	717

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	36.3
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	4.6
P/S(배)	N/A	0.0	0.0	0.0	5.1
EV/EBITDA(배)	N/A	0.0	-0.9	-0.2	21.8
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0
EPS(원)	N/A	460	1,034	807	615
BPS(원)	N/A	595	1,632	2,565	4,838
SPS(원)	N/A	1,831	3,351	3,568	4,358
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)					
ROE	N/A	64.0	92.9	38.5	16.8
ROA	N/A	43.8	71.5	28.6	12.0
ROIC	N/A	N/A	208.4	81.7	30.8
안정성(%)					
유동비율	N/A	307.5	484.6	377.3	430.1
부채비율	N/A	45.1	24.4	37.3	41.3
순차입금비율	N/A	-2.0	-71.2	-10.9	-21.7
이자보상배율	N/A	69.8	360.5	74.5	19.6
활동성(%)					
총자산회전율	N/A	1.7	2.3	1.3	0.8
매출채권회전율	N/A	3.0	8.4	9.6	8.5
재고자산회전율	N/A	8.2	12.5	8.5	6.2

자료: FnGuide

Compliance Notice

본 보고서는 한국거래소, 한국예탁결제원과 한국증권금융이 공동으로 출연한 한국IR협의회(당사)가 공시자료(DART, KIND 등) 등 객관적 데이터를 기초로 인공지능(AI) 기술을 통해 작성한 기업분석보고서입니다.

당사가 본 보고서의 기초가 된 원본 공시자료의 정확성 및 완전성을 독자적으로 검증하지는 않으므로, 공시자료의 부정확성이나 불완전성 등으로 인해 본 보고서의 내용이 영향을 받을 수 있으며, 이에 관해 당사는 어떠한 책임도 부담하지 않습니다.

따라서 본 보고서를 이용하는 분들에게서는 이를 참고 자료로만 활용하고, 해당 회사에 투자하고자 하는 경우에는 자신의 판단과 책임하에 투자 여부, 시기, 조건 등에 대한 결정을 하시기 바랍니다.

본 보고서는 어떠한 경우에도 이용자의 투자 판단 및 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없으며, 본 보고서의 이용자는 이러한 면책에 동의하는 것으로 간주됩니다.

그 외에 본 보고서와 관련하여 이하의 사항들을 참고하시기 바랍니다:

- ▣ 당사는 비영리법인으로서, 중소기업들에 대한 정보를 제공하기 위한 목적으로 본 보고서를 발간하는 것이며, 본 보고서 발행으로 당사는 어떠한 수수료나 재산상 이익도 수취하지 않습니다.
- ▣ 본 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 조사분석자료에 해당하지 아니하며, 금융투자분석사가 작성·검수한 자료가 아닙니다.
- ▣ 당사와 검수자는 본 보고서를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- ▣ 당사와 검수자는 자료 작성일 현재 해당 회사의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- ▣ 본 보고서는 기업에 대한 정보 제공을 위해 작성되었으며, 투자나 가치판단에 관한 의견은 포함하고 있지 않습니다.
- ▣ 본 보고서에 기재된 내용은 AI가 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.

본 보고서의 내용에 오류가 있거나 정정이 필요한 경우, 해당 회사 또는 이용자는 당사에 정정 또는 삭제 요청할 수 있습니다.(research@kirs.or.kr)