

EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

2025-11-14 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 ✉ hnlee@eugenefn.com

Comment

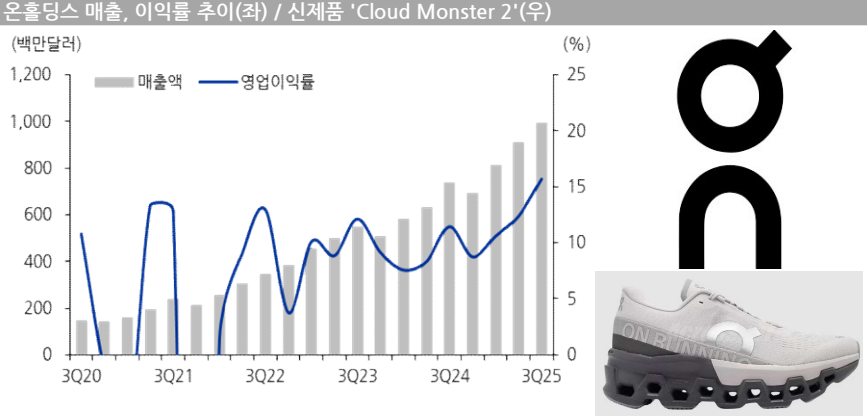
On holdings, 가격인상에도 견조한 수요 증가
강력한 글로벌 모멘텀과 전략 실행을 바탕으로 분기 사상 최고 실적 경신
25년 연간 가이던스 상향조정, 중기 성장목표 상향 조정
실적 발표 후 주가 +18% 급등(11/12) 후, -2% 조정(11/13)

#3Q25
순매출 9억 달러(+44.6%yoy, +34.5%yoy 고정통화)
GPM 65.7%(+5.1%p), 조정 EBITDA 마진 22.6%

*매출 증가
아태 지역(한중일)의 폭발적인 매출 성장이 실적 견인
신규 매장 및 소비자 타겟팅으로 프리미엄 브랜드 인지도 확대
기술 기반 25년 신제품의 강력한 초기 판매 실적
7월 단행한 가격인상에도 견조한 수요 증가 시현
연말시즌 할인 없이 정가 프리미엄 전략 유지할 예정

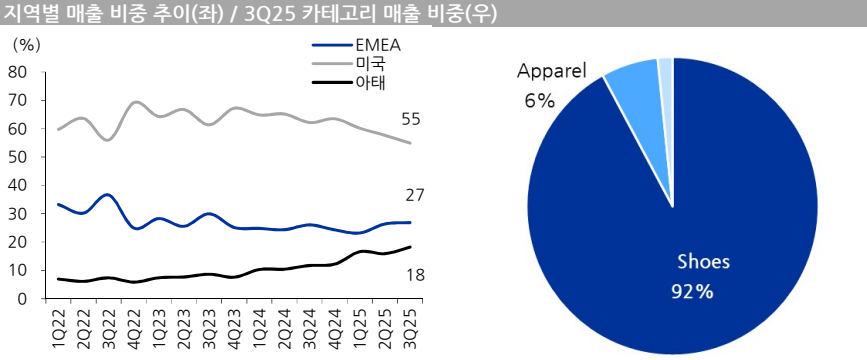
*매출총이익(+5.1%p)
1) 물류비 등 일회성 비용 절감 효과 (+2%p)
2) 프리미엄 전략 기반 높은 마진 달성(Full-price 판매 유지)
3) 긍정적 환율효과(+1%p)

연간 가이던스 상향, 중기 가이던스 상향
25년 순매출 yoy증가율: 기존 31% -> 34%
매출총이익률: 기존 60.5~61% -> 62.5%
EBITDA 마진: 기존 17~17.5% -> 18% 이상
23년 CID, 26년께 고정환율 기준 순매출 두배성장(+26% CAGR) 제시
기존 23년 제시했던 26% CAGR -> **30% CAGR로 중기 목표 상향조정**
26년 최소 +23%yoy 성장하겠다는 것을 의미



온홀딩스 실적 추이 (백만달러 기준)

	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25
매출액(백만달러)	504.5	581.0	627.7	734.2	691.3	808.4	907.4
%yoy	32.4	27.9	27.0	35.0	37.0	39.2	44.6
%yoy(고정통화)	29.2	29.4	33.2	40.6	40.0	38.2	34.5
영업이익률(%)	7.6	8.3	11.4	8.8	10.6	12.4	15.7
추당순이익(\$)	0.4	0.2	0.2	0.4	0.2	(0.1)	0.5



소비재 산업 뉴스

일자	제목	자료: 언론종합
11-14	"다이스가 효자"... 로드숍 벗어난 토니모리, 본셉 인기에 3분기도 성장	
11-14	카디비 극찬에 美 비비크림 시대 개막... K뷰티 바이럴, 새로운 신화 쓴다	
11-14	"올리브영에 도전장"... 강남 찍고 명동-홍대로 전선 넓힌 신세계 시코르	
11-14	에이퍼알, 유럽 진출 가속... 영국 아마존,틱톡샵서 '메디큐브' 첫선	
11-12	셀린느, 국내 가격 올렸다... '라지 룰루 백' 약 4.5% 상승	
11-11	무신사 재팬' 신임 대표로 닥터마틴 출신 이케다 마이크 선임	
11-10	K 이커머스 위메프, 역사속으로 ... 법원, 회생절차 신청 1년 4개월 만에 '파산'선고	
11-10	K뷰티 잘나가니 ODM 업체도 훈풍... 중소업체 낙수효과	
11-10	마르디 메크리드 중국 유통사 결별...직접 진출로 '2막'	
11-11	Missoni May soon become part of the Authentic Brands Portfolio	
11-10	On Running debuts in South Korea with two stores	

INDEX & 환율

INDEX	증가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)	자료: Bloomberg
코스피	4,222	2.8	4.4	75.9	
코스닥	915	1.6	1.3	34.9	
S&P500	6,840	0.0	(0.5)	16.3	
니케이	52,411	0.0	3.8	31.4	
상해	3,977	0.5	(0.5)	18.6	
홍콩	26,158	1.0	(1.0)	30.4	
환율	증가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)	
KRW	1,430	0.0	(0.1)	(3.2)	
USD	100	0.1	1.1	(7.9)	
CNY	7.1	0.0	0.2	(2.4)	
JPY	154	0.1	0.8	4.5	

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 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있습니다. 동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 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



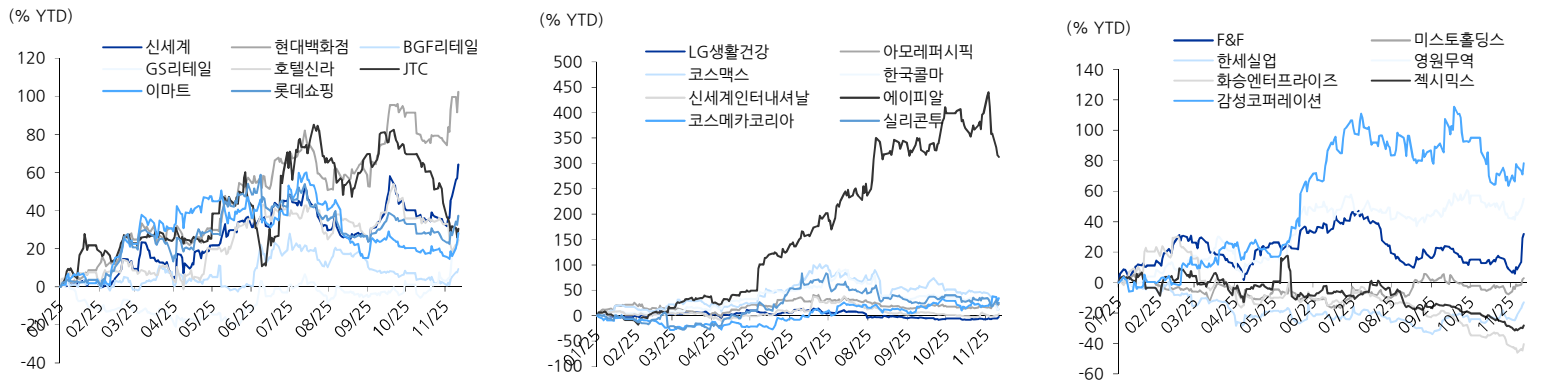
유진 소비재 이해니, 김소정

...

2025-11-14 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

국내 소비재 기업 Check										자료: QuantiWise				
기업명	종가 (천원)	시총 (십억원)	주가수익률(%)						PER 25E	FWD	26E	ROE		26E
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD				25E	26E	
신세계	217,000	1,659	1.6	15.0	21.2	32.6	32.3	63.2	9.1	7.4	6.6	4.1	5.2	
현대백화점	93,300	1,808	0.8	5.7	13.4	30.5	41.4	97.5	7.8	7.1	6.8	5.1	5.6	
BGF리테일	109,200	1,770	(1.6)	3.4	3.3	(8.4)	7.6	6.5	9.6	9.1	8.8	15.0	14.8	
GS리테일	21,700	1,479	0.7	17.4	34.4	29.2	53.1	31.5	13.6	10.8	9.4	3.2	4.5	
롯데쇼핑	71,700	1,825	(0.1)	6.4	7.2	7.5	(5.0)	32.5	11.8	8.9	7.4	1.0	1.6	
호텔신라	46,250	1,919	1.3	3.7	(7.7)	(6.5)	7.7	25.3	-	-	21.5	(2.3)	6.9	
이마트	79,000	1,981	(0.8)	7.2	7.8	(0.5)	(6.8)	24.6	12.4	9.1	7.4	1.6	2.5	
현대홈쇼핑	56,400	617	(0.2)	6.6	5.8	5.8	9.1	24.2	5.3	4.9	4.6	5.1	5.6	
글로벌텍프	5,740	390	(0.5)	6.1	2.1	26.7	4.4	68.6	12.9	12.4	12.1	19.7	19.4	
JTC	5,220	285	(0.9)	0.2	(22.1)	(12.9)	(10.0)	29.9	4.8	4.7	4.6	42.5	28.3	
에이피알	213,500	10,256	1.2	(8.8)	(17.6)	2.4	95.7	327.0	39.9	32.5	28.7	64.2	58.5	
달바글로벌	127,800	1,984	1.2	(0.1)	(18.4)	(25.0)	0.0	16.1	21.8	16.8	14.3	63.5	54.7	
LG생활건강	301,000	4,399	0.8	5.2	4.0	1.5	(7.4)	(1.3)	24.7	19.9	17.6	3.0	4.3	
아모레퍼시픽	127,800	7,060	1.2	7.8	6.0	4.2	4.2	22.0	25.2	22.4	21.0	5.7	6.5	
코스맥스	160,800	2,298	1.8	(16.1)	(21.2)	(16.0)	(16.5)	7.9	21.7	16.7	14.1	20.9	26.8	
한국콜마	65,400	1,794	0.9	(10.2)	(14.0)	(16.9)	(21.7)	18.7	16.7	13.7	12.3	13.2	16.1	
실리콘투	42,650	2,771	1.1	7.4	(7.6)	(2.3)	9.6	30.4	17.4	14.2	12.7	46.5	40.7	
코스메카	72,700	717	(3.2)	7.2	9.8	23.0	66.2	31.5	15.9	13.8	12.8	19.2	19.7	
씨앤씨인터	34,050	513	(1.4)	(0.6)	(15.2)	(12.4)	(8.5)	(25.5)	14.8	12.9	12.0	11.1	13.2	
브이티	23,500	900	0.2	(0.2)	(17.1)	(35.4)	(39.7)	(41.3)	10.5	9.4	8.9	33.0	28.8	
제닉	21,300	183	5.7	0.7	(5.5)	(32.5)	(20.7)	(7.2)	6.5	5.3	4.8	77.9	55.3	
신세계인터	10,440	354	2.2	7.2	4.8	(2.1)	4.1	3.4	16.8	11.7	9.1	2.5	4.7	
한섬	15,940	322	1.0	5.6	4.2	5.0	0.3	8.4	7.6	7.3	7.1	3.0	3.2	
F&F	74,600	2,295	0.7	20.5	17.7	19.0	7.3	37.4	6.3	5.9	5.7	21.7	20.2	
미스토홀딩스	41,150	2,272	0.4	4.6	8.3	13.5	11.4	2.1	9.2	8.2	7.6	11.2	12.5	
한세실업	12,070	417	1.0	13.9	19.4	17.9	5.3	(14.8)	7.3	6.0	5.4	7.3	10.0	
영원무역	66,800	2,561	6.2	12.7	8.3	16.0	31.0	57.6	6.5	5.9	5.5	10.3	11.0	
화승엔터	5,190	302	0.8	5.5	(6.5)	(31.0)	(38.9)	(40.0)	6.6	5.4	4.7	7.8	10.5	
제시믹스	4,600	133	0.3	3.7	(7.0)	(14.0)	(38.7)	(25.7)	-	-	-	-	-	
크리스에프앤씨	4,340	95	(0.3)	11.9	(3.6)	(9.2)	(3.1)	(27.9)	-	-	-	-	-	
감성코퍼	5,310	478	(4.0)	(3.6)	(5.4)	(6.5)	34.8	72.4	-	-	-	15.7	17.4	
더네이처홀딩스	9,890	136	0.4	5.4	0.9	(13.2)	(2.3)	6.1	-	-	-	-	-	
제이에스코퍼	10,370	300	(0.8)	(0.3)	2.4	(0.8)	19.5	46.6	3.9	3.9	3.9	18.2	16.8	
에이유브랜즈	15,950	211	2.2	7.8	(24.1)	(23.0)	32.5	(11.6)	13.3	11.9	11.2	15.7	14.2	

산업별 YTD 수익률



3,346 416 3,788



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



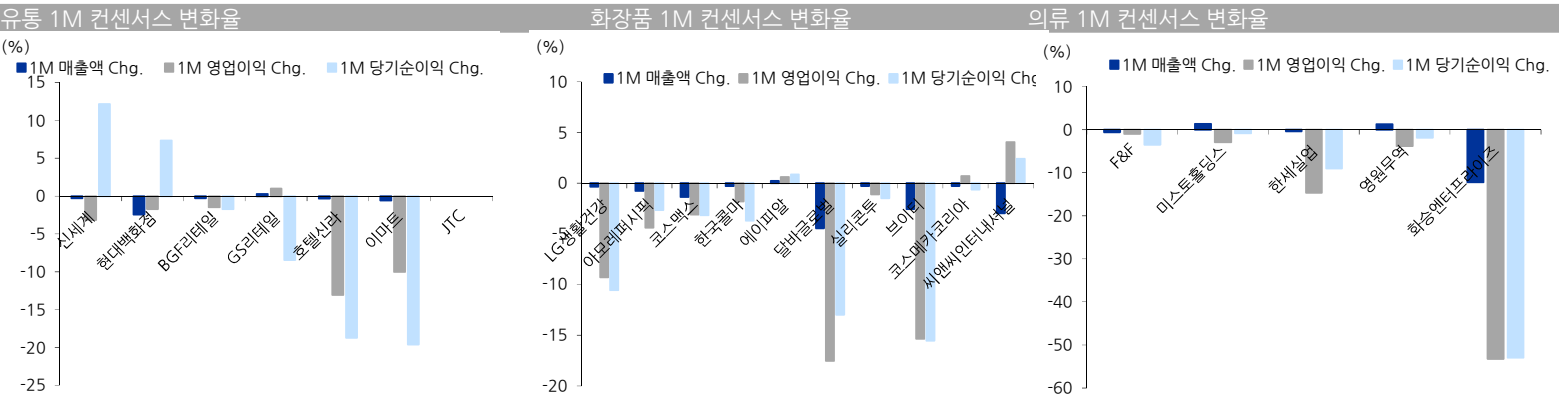
유진 소비재 이해니, 김소정

...

2025-11-14

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

국내 소비재 기업 Check										자료: QuantiWise			
기업명	증가(천원)	3Q2025 CONSENSUS				FY2025 CONSENSUS				FY2026 CONSENSUS			
		매출액	영업이익	지배순이익	EPS	매출액	영업이익	지배순이익	EPS	매출액	영업이익	지배순이익	EPS
신세계	217,000	1,629	101	50	5,149	6,903	464	163	16,848	7,019	548	296	30,732
현대백화점	93,300	1,026	79	47	2,077	4,324	398	268	11,853	4,410	434	304	13,427
BGF리테일	109,200	2,430	95	75	4,312	9,058	246	188	10,868	9,404	263	200	11,564
GS리테일	21,700	3,145	95	62	746	11,965	293	137	1,639	12,328	310	175	2,098
롯데쇼핑	71,700	3,518	142	42	1,499	13,839	553	108	3,828	14,197	640	252	8,918
호텔신라	46,250	1,072	18	71	1,764	4,071	33	122	3,052	4,039	140	89	2,227
이마트	79,000	7,502	155	82	2,971	29,094	450	306	11,054	29,892	557	270	9,767
현대홈쇼핑	56,400	874	22	-	-	3,762	136	126	10,458	3,831	150	148	12,292
글로벌텍	5,740	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
JTC	5,220	-	-	-	-	421	66	62	1,204	537	81	76	1,471
에이피알	213,500	371	86	67	1,774	1,434	343	280	7,445	1,955	481	389	10,397
달바글로벌	127,800	122	24	25	2,025	508	103	80	6,669	710	153	119	9,672
LG생활건강	301,000	1,625	55	31	1,783	6,462	266	166	9,442	6,574	343	226	12,977
아모레퍼시픽	127,800	1,031	90	73	1,054	4,256	390	314	4,541	4,643	462	375	5,438
코스맥스	160,800	593	57	38	3,344	2,405	202	86	7,609	2,667	242	149	13,086
한국콜마	65,400	702	68	40	1,683	2,717	242	144	6,106	2,946	282	186	7,885
실리콘투	42,650	296	61	49	750	1,098	211	167	2,581	1,456	282	225	3,432
코스메카	72,700	150	20	16	1,517	626	84	58	5,425	720	100	74	6,921
씨앤씨인터	34,050	77	10	8	766	288	30	19	1,768	329	37	34	2,465
브이티	23,500	118	26	25	699	458	111	91	2,565	541	125	109	3,133
제닉	21,300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
신세계인터	10,440	312	2	1	14	1,332	9	15	420	1,307	33	34	964
한섬	15,940	314	4	2	107	1,478	51	40	1,782	1,526	68	51	2,260
F&F	74,600	468	115	90	2,357	1,927	468	363	9,482	2,056	513	401	10,471
미스트홀딩스	41,150	1,063	118	-	-	4,403	475	356	5,929	4,505	540	402	6,695
한세실업	12,070	530	20	15	383	1,873	61	43	1,066	1,954	89	60	1,505
영원무역	66,800	1,169	129	113	2,549	3,867	401	317	7,163	4,036	491	395	8,910
화승엔터	5,190	349	5	2	33	1,661	47	9	154	1,776	72	40	660
제시믹스	4,600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
크리스에프앤씨	4,340	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
감성코퍼	5,310	-	-	-	-	268	37	30	325	330	61	49	536
더네이처홀딩스	9,890	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
제이에스코퍼	10,370	345	37	-	-	1,283	134	84	2,959	1,357	141	85	2,936
에이유브랜즈	15,950	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



3,346 416 3,788



3



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류

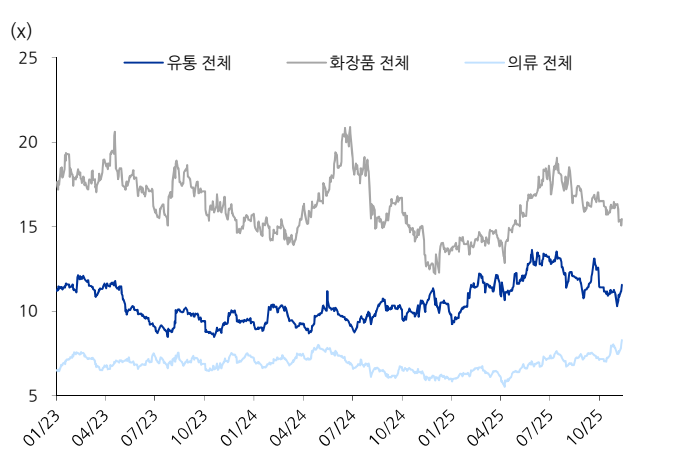


유진 소비재 이해니, 김소정

...

2025-11-14 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

국내 소비재 Peers										자료: QuantiWise			
기업명	종가 (원)	시총 (십억원)	순매수대금(십억원)		거래대금 (십억원)	외국인 비중(%)	자사주 비중(%)	DPS		PBR		EV/EBITDA	
			기관	외인				25E	26E	25E	26E	25E	26E
신세계	172,000	1,659	19.3	16.5	17.5	15.5	9.1	8.3	7.8	0.4	0.4	8.3	7.8
현대백화점	79,900	1,808	15.6	(7.7)	9.7	23.9	4.7	5.8	5.8	0.4	0.4	5.8	5.8
BGF리테일	102,400	1,770	0.7	4.7	6.0	29.6	0.1	2.0	2.1	1.4	1.2	2.0	2.1
GS리테일	17,690	1,479	3.3	7.8	4.7	10.4	0.1	4.2	4.4	0.5	0.4	4.2	4.4
롯데쇼핑	64,500	1,825	6.2	2.3	6.2	8.7	0.1	9.4	8.9	0.1	0.1	9.4	8.9
호텔신라	48,900	1,919	0.2	2.8	6.3	14.4	5.4	17.2	10.8	1.5	1.4	17.2	10.8
이마트	71,800	1,981	11.7	12.3	15.1	25.4	2.9	8.5	8.3	0.2	0.2	8.5	8.3
현대홈쇼핑	51,400	617	1.2	0.2	0.8	14.1	6.6	4.9	4.7	0.3	0.3	4.9	4.7
글로벌텍프	5,550	390	0.8	1.2	2.6	16.8	0.0	8.5	6.9	2.5	2.0	8.5	6.9
JTC	5,510	285	(0.4)	(0.1)	0.5	7.1	-	6.0	4.4	2.2	1.2	6.0	4.4
에이피알	274,000	10,256	(82.8)	67.9	101.3	26.6	-	29.0	21.8	21.3	13.5	29.0	21.8
달바글로벌	160,700	1,984	(3.8)	12.4	11.6	11.2	-	16.3	10.7	9.8	6.0	16.3	10.7
LG생활건강	287,500	4,399	16.4	11.7	24.4	26.9	4.2	6.4	5.6	0.8	0.8	6.4	5.6
아모레퍼시픽	120,700	7,060	10.5	8.4	35.5	23.2	0.1	10.0	9.1	1.4	1.4	10.0	9.1
코스맥스	202,500	2,298	(53.6)	(9.0)	23.0	32.4	0.0	7.8	6.7	4.3	3.4	7.8	6.7
한국콜마	76,000	1,794	(21.9)	(6.3)	13.9	36.1	-	9.5	8.3	2.0	1.8	9.5	8.3
실리콘투	45,300	2,771	28.2	3.9	26.5	5.7	-	12.9	9.6	6.7	4.4	12.9	9.6
코스메카	67,100	717	(2.4)	7.7	7.2	16.5	-	9.4	8.1	2.7	2.3	9.4	8.1
씨앤씨인터	37,650	513	(0.0)	(0.6)	0.7	3.5	0.1	10.5	8.7	1.8	1.5	10.5	8.7
브이티	25,750	900	(2.7)	1.9	4.8	11.1	0.9	6.3	5.2	2.8	2.1	6.3	5.2
제닉	23,000	183	(0.3)	(0.5)	0.9	3.3	1.8	5.0	3.7	3.4	2.0	5.0	3.7
신세계인터	10,030	354	(0.3)	1.0	0.8	3.5	2.0	8.8	7.1	0.4	0.4	8.8	7.1
한섬	14,350	322	1.6	(0.5)	2.2	18.7	4.3	2.5	2.5	0.2	0.2	2.5	2.5
F&F	59,900	2,295	5.8	8.7	11.1	11.1	2.2	4.5	4.2	1.2	1.1	4.5	4.2
미스토홀딩스	37,800	2,272	(0.9)	2.8	4.0	36.9	11.3	6.4	5.7	1.0	0.9	6.4	5.7
한세실업	10,430	417	4.0	1.9	3.8	5.2	1.5	5.6	4.9	0.6	0.5	5.6	4.9
영원무역	57,800	2,561	2.2	(0.6)	7.4	30.4	4.0	4.2	3.3	0.6	0.6	4.2	3.3
화승엔터	4,985	302	(0.8)	1.3	1.0	6.1	-	3.3	3.7	0.6	0.5	3.3	3.7
제시믹스	4,485	133	0.0	0.2	0.1	2.8	-	-	-	-	-	-	-
크리스에프앤씨	4,060	95	(0.2)	0.3	0.3	1.0	11.0	-	-	-	-	-	-
감성코퍼	5,280	478	0.1	(0.7)	3.5	14.0	0.3	-	-	-	-	-	-
더네이처홀딩스	9,400	136	(0.1)	0.3	0.3	8.7	-	-	-	-	-	-	-
제이에스코퍼	10,340	300	(0.0)	0.9	0.8	2.2	-	6.6	6.3	-	-	6.6	6.3
에이유브랜즈	14,900	211	(0.0)	(0.1)	0.3	2.8	-	9.5	12.7	2.9	2.3	9.5	12.7



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

...

2025-11-14 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	244.2	2,611	9.6	11.3	11	28.3	25.8	7.0	5.7	22.1	19.8	15.5	12.8
Alibaba	170.4	406.7	(2.0)	(9.4)	102.6	18.5	25.2	2.6	2.8	13.1	10.0	11.9	15.1
Pinduoduo	134.9	191.5	(0.8)	0.5	39.1	13.9	11.4	3.3	2.5	26.3	25.0	10.2	7.7
Mercadolibre	2,327.3	118.0	(1.4)	7.1	36.9	54.2	37.3	17.5	11.7	39.6	38.5	29.2	21.7
Sea	156.3	92.5	0.2	(15.5)	47.3	43.3	29.8	8.7	6.7	18.5	21.3	24.7	18.8
Coupang	32.0	58.3	0.1	(1.2)	45.5	177.6	54.8	12.1	9.8	6.8	17.8	31.1	21.6
Jd.com	33.0	48.0	(1.0)	(6.7)	(4.7)	12.6	9.2	1.4	1.2	9.4	14.6	8.1	4.9
Ebay	81.3	36.8	(2.9)	(11.8)	31.3	14.9	13.9	7.2	6.6	48.0	53.5	11.9	11.3
Walmart	101.2	806.7	(1.0)	(0.9)	12.0	40.7	38.7	8.9	8.3	21.9	21.1	20.2	19.2
Costco	911.5	403.9	(0.8)	(0.4)	(0.5)	50.4	45.4	14.0	12.0	30.3	28.2	30.7	28.0
Target	92.7	42.1	(0.2)	4.1	(31.4)	10.6	12.5	3.0	2.7	28.3	22.8	6.4	6.8
Macy's	19.5	5.2	(0.3)	7.0	15.1	8.2	10.0	1.2	1.2	15.8	11.2	3.7	4.1
Nordstrom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.7	29.5	-	-
Isetan	15.7	6.0	0.4	(8.3)	(11.9)	15.0	14.7	1.5	1.4	10.0	9.7	9.4	9.5
Seven&I	12.8	33.2	(0.1)	(0.7)	(20.9)	29.7	19.1	1.4	1.3	4.7	6.5	8.9	9.3
China tourism	10.8	22.0	0.8	7.1	14.4	37.7	31.0	2.8	2.6	7.5	8.9	20.0	16.2
Inditex	55.3	172.5	0.3	0.5	(2.1)	25.5	24.8	7.6	7.3	30.4	29.9	13.7	13.2
H&M	18.7	30.1	(1.2)	(0.3)	19.5	24.8	21.2	6.7	6.3	25.9	30.7	8.3	7.7
Fast Retailing	367.5	117.0	4.0	24.6	5.3	42.4	40.3	7.6	6.9	19.2	18.1	22.3	20.8
Nike	64.6	95.5	(0.5)	(10.2)	(14.6)	29.9	38.5	7.3	7.2	23.4	17.9	21.7	25.4
Adidas	188.8	34.0	(0.0)	(12.5)	(30.8)	21.9	15.3	4.7	3.9	22.0	26.8	10.5	8.5
Lululemon	170.5	20.2	1.5	(2.9)	(55.4)	11.9	13.2	4.4	4.1	39.5	33.0	6.6	7.1
Gap	22.9	8.5	(1.7)	5.8	(3.3)	11.1	11.0	2.7	2.3	26.7	22.7	4.8	4.8
A&F	72.6	3.4	0.5	(14.1)	(51.5)	6.8	7.4	2.5	2.2	43.2	34.3	3.1	3.4
Acushnet	77.3	4.5	(1.4)	(4.0)	8.8	22.1	21.2	5.4	4.9	26.5	23.8	13.5	13.1
Anta Sports	10.5	29.4	0.4	(12.2)	4.5	15.8	14.0	3.0	2.6	19.9	19.9	9.6	8.6
Shenzhou	8.6	12.9	(0.5)	0.4	7.7	14.1	12.7	2.3	2.1	17.1	17.2	9.3	8.4
Eclat	13.5	3.7	1.2	(5.6)	(18.4)	21.9	17.6	4.0	3.7	18.1	21.9	12.9	11.5
Makalot	8.8	2.2	0.4	(1.1)	(15.9)	19.2	17.3	4.9	4.5	24.4	26.6	12.8	11.9
Feng Tay	4.0	3.9	0.8	(6.1)	(7.5)	23.2	19.5	4.6	4.4	20.1	23.8	10.6	9.8
Yue Yuen	1.8	3.0	0.5	6.2	(17.6)	8.5	7.9	0.6	0.6	7.7	8.1	4.6	4.4
L'oreal	419.4	223.7	0.4	(3.3)	6.5	28.4	26.4	5.5	5.1	19.8	19.6	18.6	17.7
Estee Lauder	96.7	34.8	(0.9)	9.9	29.0	65.4	45.2	7.7	8.4	11.5	19.4	20.8	17.4
Ulta	519.9	23.3	2.0	(6.6)	19.5	21.6	21.2	9.7	8.4	48.1	41.8	13.3	13.3
Elf	122.1	6.9	(0.8)	(9.3)	(2.7)	36.7	34.6	8.7	7.5	26.2	24.9	24.2	20.2
Coty	4.0	3.5	1.0	(1.0)	(43.0)	11.3	9.4	0.9	0.9	6.7	10.1	7.0	7.7
Kao	42.3	19.7	0.4	3.3	2.1	24.4	21.7	2.8	2.6	11.5	12.6	11.7	10.9
Shiseido	16.9	6.7	(0.1)	3.2	(6.7)	128.5	28.3	1.7	1.6	1.3	5.8	13.0	10.2
Kose	38.3	2.3	0.2	0.6	(17.7)	25.6	22.9	1.2	1.2	4.8	5.4	9.4	8.6
Proya	10.2	4.1	(1.2)	(9.7)	(13.9)	17.0	14.9	4.4	3.6	27.2	25.5	11.6	10.5
Maogeping	11.0	5.4	(4.5)	(18.1)	47.3	31.9	24.7	8.9	7.1	28.6	29.5	21.4	16.6
Chicmax	10.9	4.4	(0.8)	(10.7)	143.9	28.3	22.6	9.6	7.5	40.5	40.6	22.7	18.3
Botanee Bio	6.3	2.7	0.2	(0.1)	5.5	36.7	29.4	3.0	2.8	7.9	9.3	20.7	17.2
Marubi	4.9	2.0	0.4	(12.9)	7.5	33.3	26.0	3.8	3.5	11.7	13.7	27.3	21.5
Jahwa	3.5	2.3	(1.4)	(6.0)	46.3	44.0	34.2	2.4	2.2	5.4	6.6	25.2	20.6
Yatsen	7.1	0.7	(0.7)	(13.8)	78.4	36.3	13.5	1.5	1.4	5.7	8.7	84.8	20.3



EUGENE CONSUMER WEEKLY

소비하니 #유통 #화장품 #의류



유진 소비재 이해니, 김소정

...

2025-11-14 유진 소비재 이해니, 김소정 ☎ (02) 368-6155 hnlee@eugenefn.com

화장품 월별 수출액											출처: Trass			
(US\$)	화장품 전체	YTD	yoy		중국	YTD	yoy		미국	YTD	yoy	중국외	YTD	yoy
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	629.6	-9.4%	-9.4%		121	-46.4%	-46.4%		104	0.4%	0.4%	509	8.3%	8.3%
2025-02	739.6	4.9%	21.4%		145	-29.4%	-4.2%		118	9.3%	18.4%	594	18.9%	29.8%
2025-03	788.0	10.5%	21.8%		180	-17.3%	11.0%		125	11.5%	15.8%	608	21.2%	25.5%
2025-04	850.2	12.6%	18.3%		185	-11.2%	7.9%		150	9.5%	5.1%	665	21.3%	21.5%
2025-05	799.2	11.7%	8.3%		149	-14.5%	-26.0%		166	11.9%	19.8%	650	21.3%	21.3%
2025-06	779.2	13.0%	19.6%		112	-15.1%	-18.9%		151	13.3%	19.9%	667	22.8%	30.0%
2025-07	807.3	13.7%	17.9%		115	-15.4%	-17.8%		168	14.7%	21.7%	692	23.4%	27.1%
2025-08	703.8	12.3%	2.8%		121	-15.0%	-11.1%		144	11.0%	-9.0%	583	21.1%	6.3%
2025-09	961.1	13.8%	24.1%		172	-16.0%	-22.1%		204	14.5%	39.2%	789	23.7%	42.5%

