

주가 Performance

(%)	1D	1W	1M	3M	12M
에이피알	-1.8	-12.8	-2.0	3.0	69.1
달바글로벌	-2.1	-11.9	-25.7	-0.7	12.2
아모레퍼시픽	-0.6	-4.3	-1.3	33.3	17.5
LG생활건강	-1.0	-5.2	-13.0	21.9	-1.2
파마리서치	-2.0	-10.9	-2.5	42.5	-45.3
휴젤	-2.1	-2.9	-13.0	4.4	-29.0
클래스	-2.0	-4.6	-31.7	-25.4	-44.0
엘앤씨바이오	8.0	-2.7	-15.7	-37.2	6.7
코스맥스	-3.3	-7.7	29.0	67.2	25.0
한국콜마	-2.3	-9.0	32.2	82.2	83.6
씨앤씨인터내셔널	-4.1	-6.7	1.0	11.3	-50.8
코스메카코리아	-2.3	-10.7	31.5	87.9	109.8
제닉	-2.5	-21.3	-3.7	33.3	-2.8
한국화장품제조	0.2	-6.7	51.5	68.3	9.7
엔에프씨	5.8	-5.1	8.5	41.8	-1.0
실리콘투	-1.9	-10.9	17.7	40.2	8.6
펄텍코리아	-3.4	-10.8	4.9	55.9	-17.2
에스엠씨지	-1.9	-5.1	-6.9	17.1	-57.8

시가총액 및 Valuation

(원, 십억원, 배)	증가	시가총액	12MFP/E
에이피알	377,000	14,114	18.4
달바글로벌	182,800	2,290	14.0
아모레퍼시픽	140,000	8,189	23.1
LG생활건강	290,000	4,343	18.2
파마리서치	369,000	3,834	16.5
휴젤	238,000	2,979	13.9
클래스	31,350	2,045	10.9
엘앤씨바이오	50,600	1,365	29.3
코스맥스	265,000	3,008	15.2
한국콜마	141,000	3,328	14.6
씨앤씨인터내셔널	20,900	285	n/a
코스메카코리아	126,100	1,347	15.8
제닉	27,650	220	5.7
한국화장품제조	13,010	295	n/a
엔에프씨	6,890	123	7.0
실리콘투	46,250	3,033	10.7
펄텍코리아	51,900	644	11.3
에스엠씨지	2,780	56	9.9

자료: Fnguide, 삼성증권



리서치센터 리포트
바로가기

Weekly Beauty

9월 둘째주 Update

주요 산업뉴스

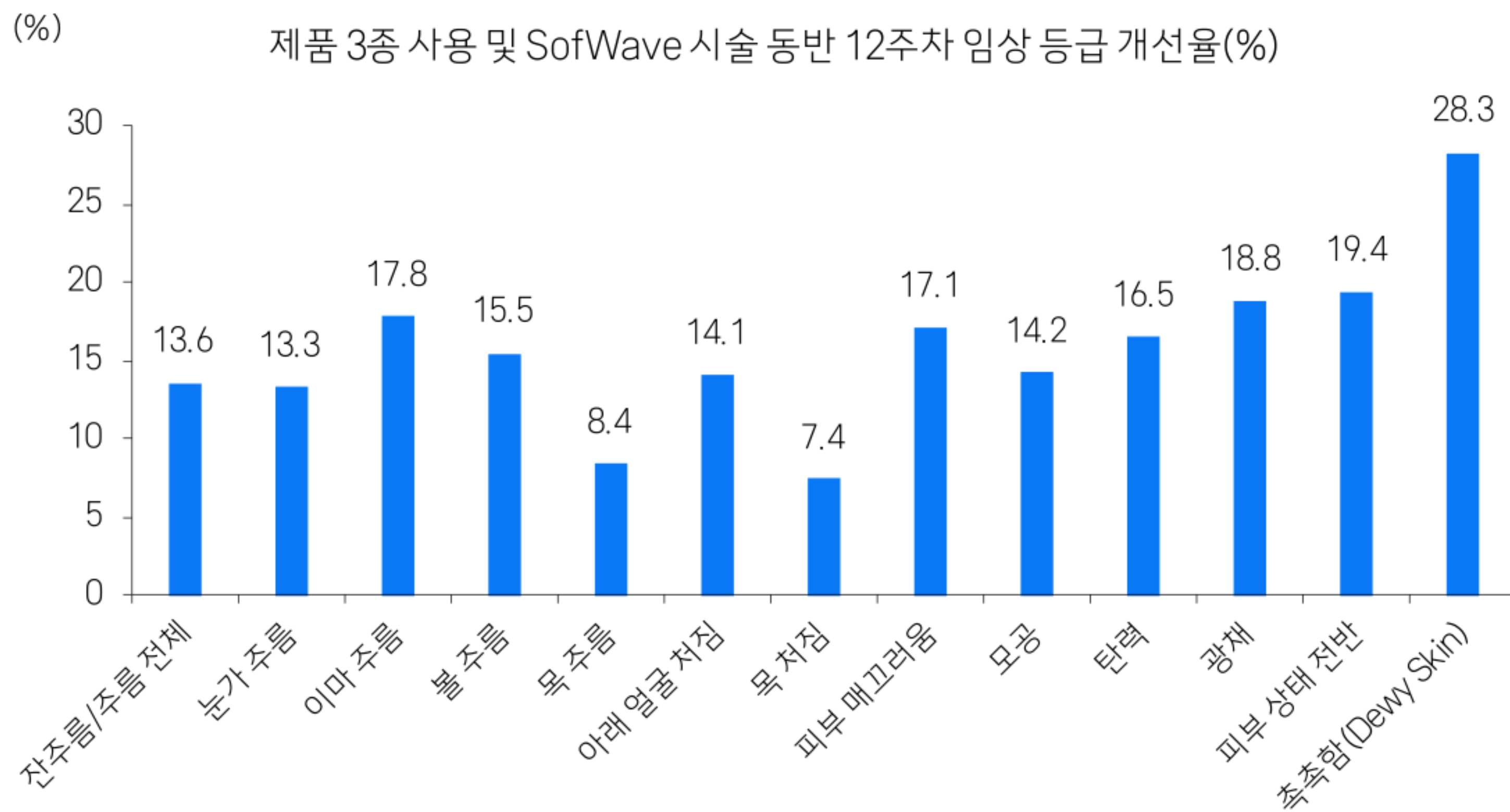
일라이 릴리, K-의료미용 투자처 물색 본격화: 지난 8일 일라이 릴리가 CVC인 릴리 벤처스(운용 2억 달러)를 통해 상반기부터 국내 스킨부스터 상장사, 미용의료 스타트업, 피부과 등과 접촉했으며, 5월 대한레이저피부모발학회 기간 휴젤(145020), 클래스시스(214150), 메디톡스(086900)와 면담했다는 내용 보도. 지난 6월 AI기반 탈모치료제 개발사 Absci에 이미 4,000만 달러를 투자한 바와 같이 GLP-1 치료제 보급 이후 연계 가능한 사업 영역 검토로 판단 가능. 다만 기존 의료미용 파이프라인이 없는 만큼 전격적인 인수보다는 소수 지분 투자 또는 공동 개발 형태 가능성 제기.

에이피알, 싱가포르 수단레드 논란 일단락: 에이피알(278470)은 싱가포르 HSA가 8/28 메디큐브 PDRN 캡슐크림 일부 배치에서 발암 물질인 수단4호 미량 검출을 공지한 데 대해, 해당 배치의 공식 수출 이력 부재와 판매처의 비공식 유통사임을 근거로 반박. 현지 및 국내 공인시험 모두 불검출로 8/26 판매 중단 해제. B2C/B2B 전방위적인 수출 확대 국면에서 가품 유통으로 인해 브랜드 신뢰도 훼손 및 관련 비용 상승 가능하나, 즉각적인 대응 및 다변화된 SKU를 통해 구조적 리스크 완화 능력 확인.

코스메카코리아/실리콘투, 나란히 설비 확충 공시: 코스메카코리아(241710)는 9/9 오창 신공장 1,360억원 신규 시설투자(2030년까지 분할, 부지 640억원 포함 총 약 2,000억원) 공시, 실리콘투(257720)는 용인 물류센터 토지/건물 550억원 취득(잔금 11/8) 공시. 코스메카코리아는 실질 가동률 70% 이상인 만큼 수주 확대 대응을 위한 빠른 증설 시점이 관건이며, 실리콘투는 CVC 3,000억원(납입 9/15) 투자 유치 이후 첫 자금 활용 사례로써 기존 물류센터 처리량 증가(2년간 2배 이상)에 대응 목적.

업종 내 주요 이슈

Issue Snapshot: L'Oreal의 GLP-1 투약 환자 대상 연구 (화장품+초음파 기술)



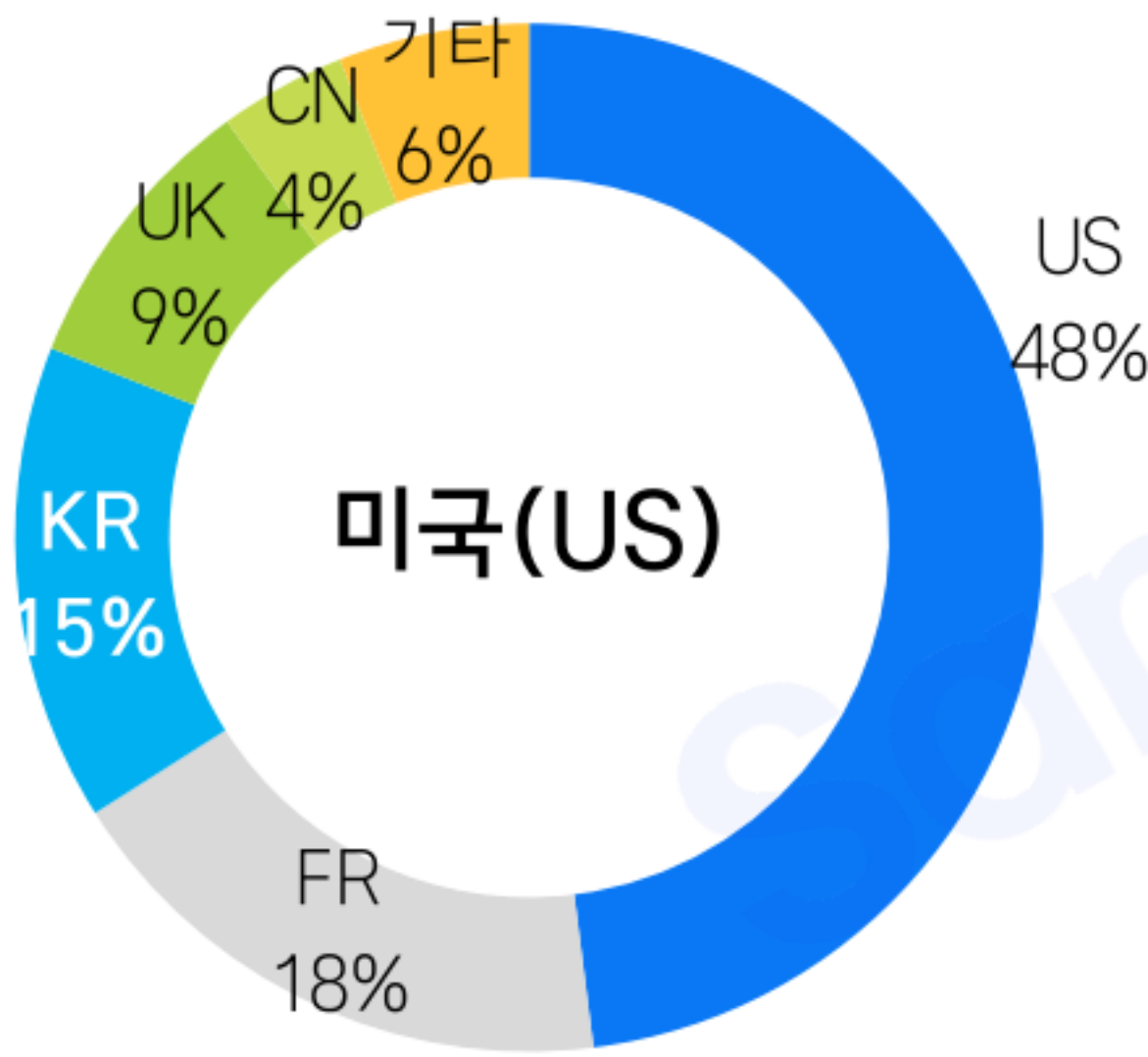
자료: Amiretal., (2026), 삼성증권 정리

주요국 Amazon Best Seller 내 브랜드별 제품 수

미국		영국		독일		스페인		이탈리아		프랑스	
브랜드	개수	브랜드	개수	브랜드	개수	브랜드	개수	브랜드	개수	브랜드	개수
메디큐브	7	메디큐브	8	Wella	8	메디큐브	8	메디큐브	11	메디큐브	10
CeraVe	6	Rimmel London	6	L'Oreal	6	CeraVe	7	essence	7	Garnier	9
Amazon Basics	4	CeraVe	5	by Amazon	5	La Roche-Posay	7	Garnier	6	L'Oreal	7
Dove	4	NIVEA	5	CeraVe	5	L'Oreal	5	L'Oreal	6	CeraVe	4
L'Oreal	4	The Ordinary	5	La Roche-Posay	3	달바	4	Rimmel London	6	NYX Professional Makeup	4
La Roche-Posay	4	Aveeno	4	Mixa	3	The Ordinary	4	Maybelline New York	4	에르보리앙	3
The Ordinary	4	Garnier	4	Revlon	3	Just For Men	3	The Ordinary	4	essence	3
아누아	3	L'Oreal	4	The Ordinary	3	Neutrogena	3	CeraVe	4	Maybelline New York	3
e.l.f. Cosmetics	3	got2b	3	아누아	2	Philips	3	La Roche-Posay	3	Mixa	3
eos	3	Maybelline New York	3	조선미녀	2	바이오던스	2	바이오던스	2	바이오던스	2
⋮		⋮		⋮		⋮		⋮		⋮	
바이오던스	2	바이오던스	2	달바	2	셀리맥스	1	셀리맥스	1	셀리맥스	1
셀리맥스	1	조선미녀	1	메디큐브	2	닥터엘시아	1			닥터엘시아	1
닥터엘시아	1			바이오던스	1	에르보리앙	1				
메디테라피	1			셀리맥스, 코스알엑스, 퓨리토	1	미즈온	1				

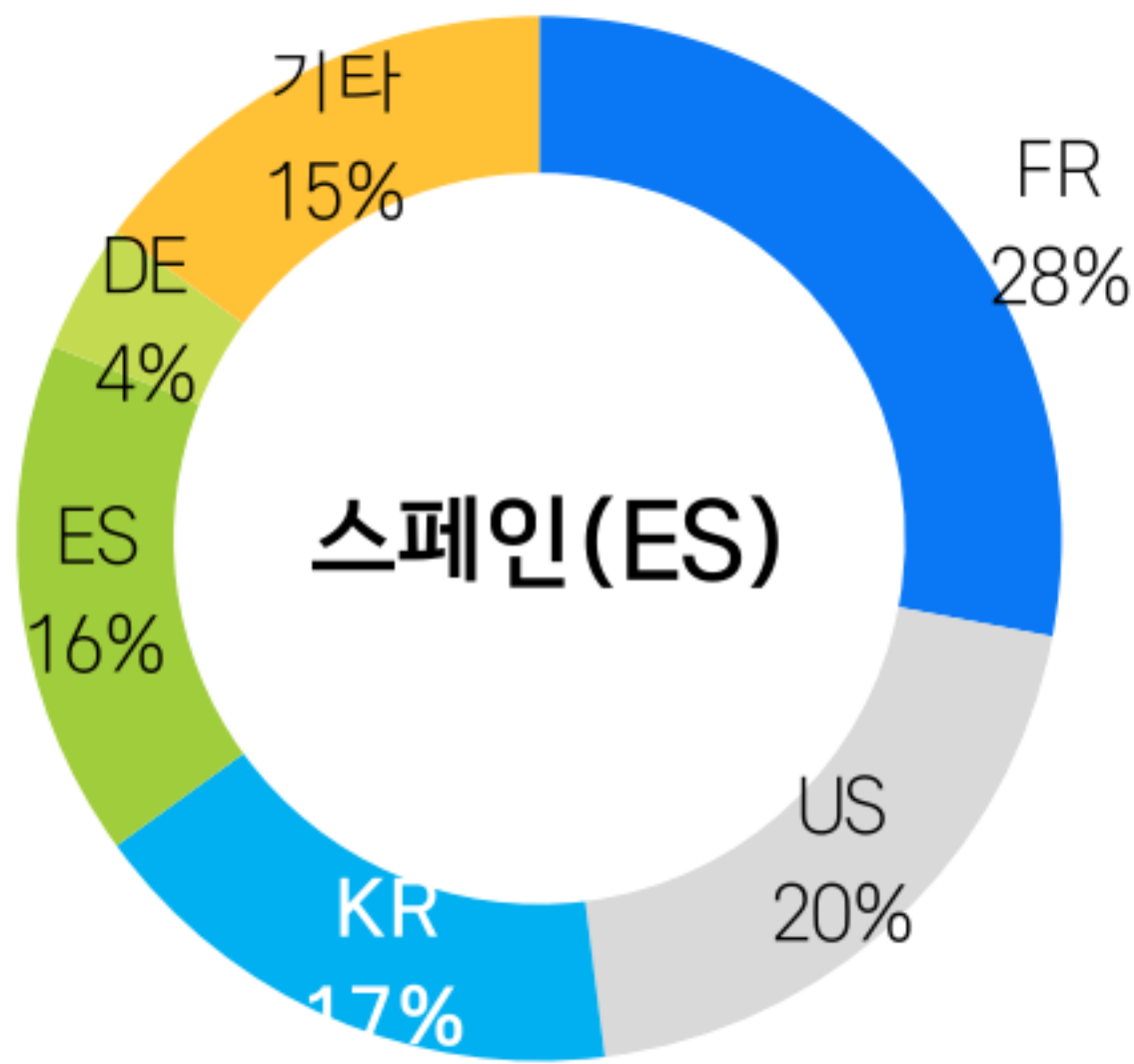
참고: 9/9 기준, US: Beauty & Personal Care, 그 외 국가: Beauty 전체, K뷰티는 음영 표시하였으며, 상위 10개 브랜드 이후로는 K뷰티 브랜드만 별도 기재
자료: Amazon, 삼성증권 정리

Amazon Best Seller 국적별 점유율



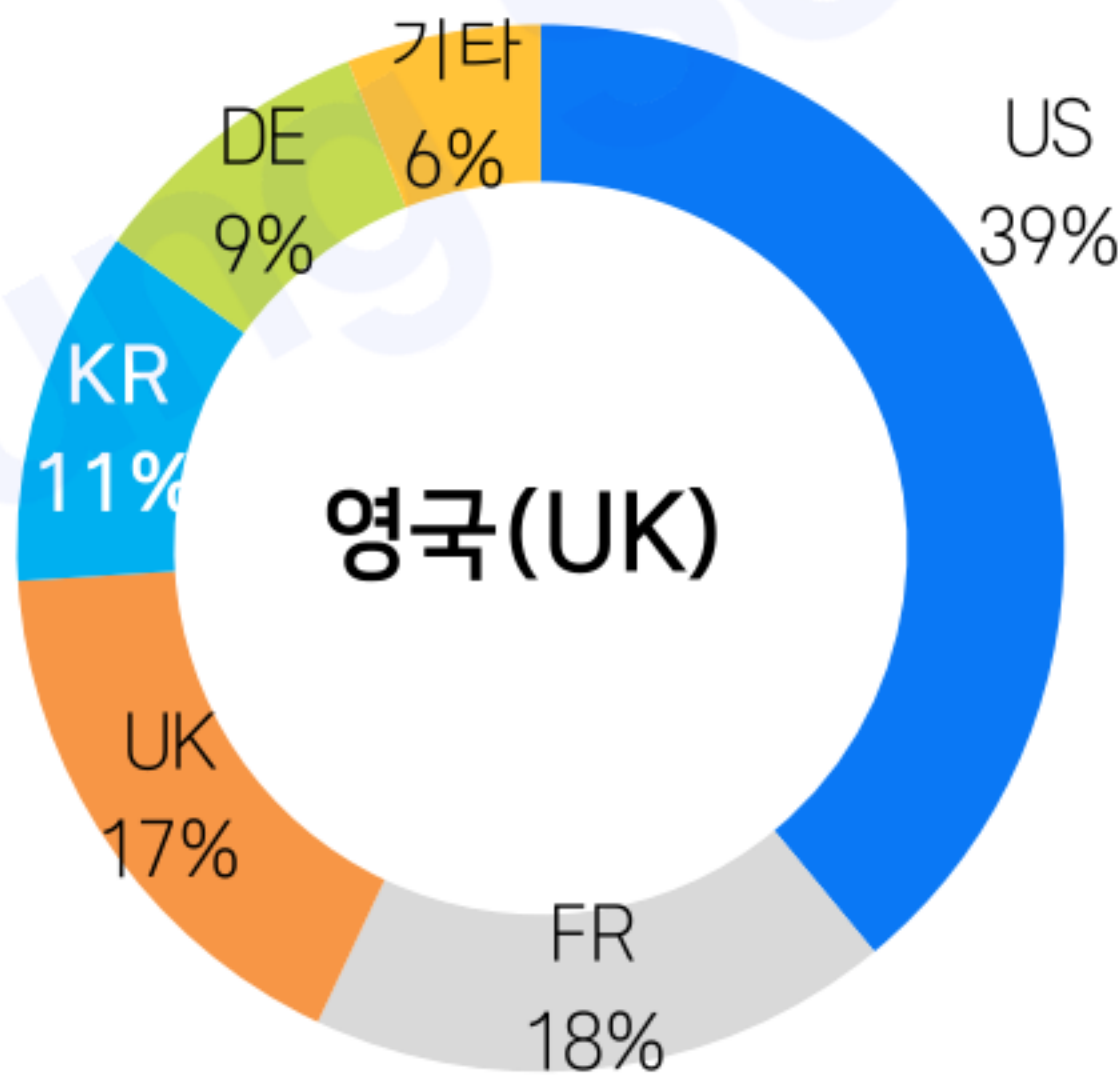
참고: 9/9 B&P 기준 / 자료: Amazon, 삼성증권

Amazon Best Seller 국적별 점유율



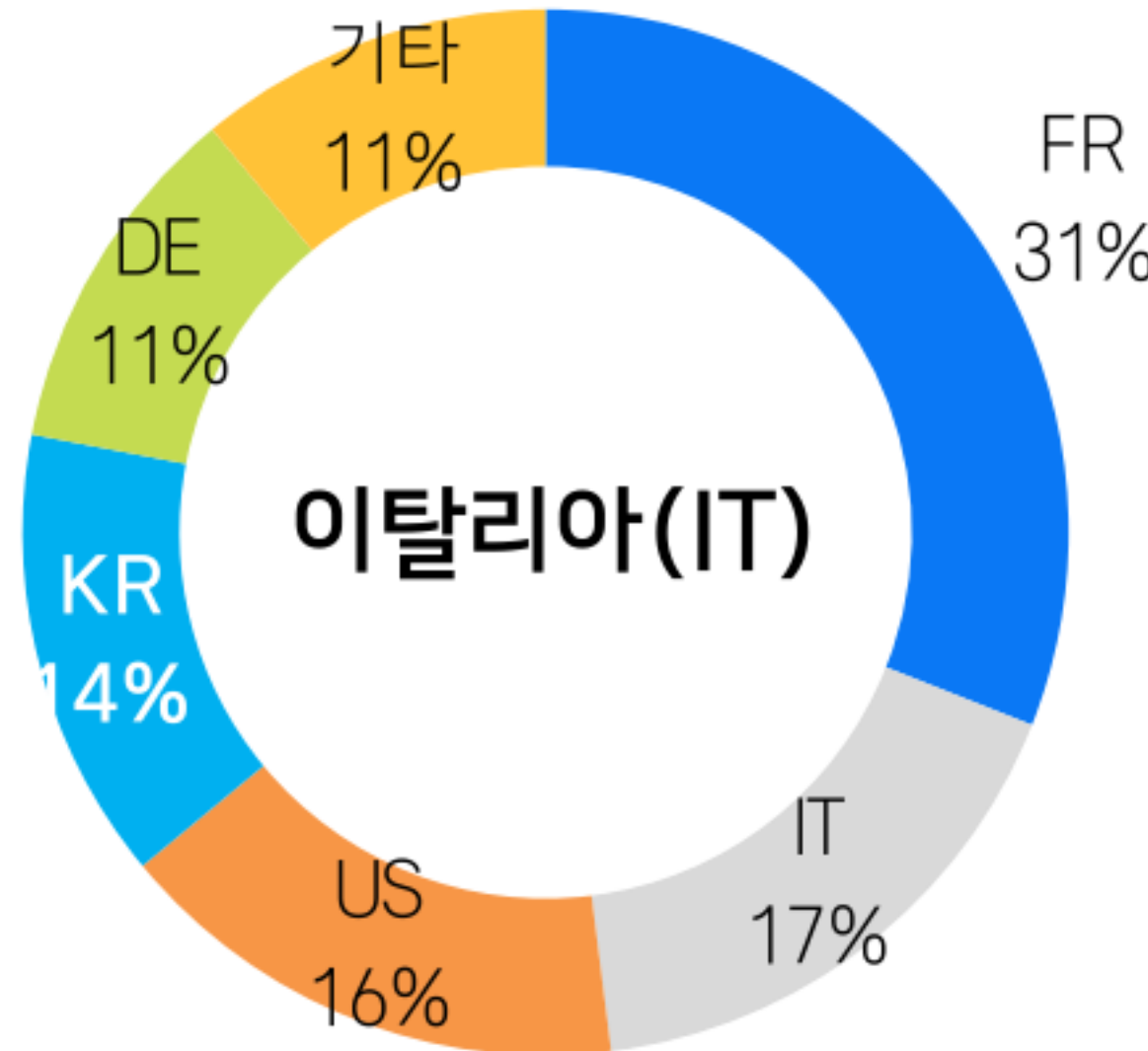
참고: 9/9 Beauty 기준 / 자료: Amazon, 삼성증권

Amazon Best Seller 국적별 점유율



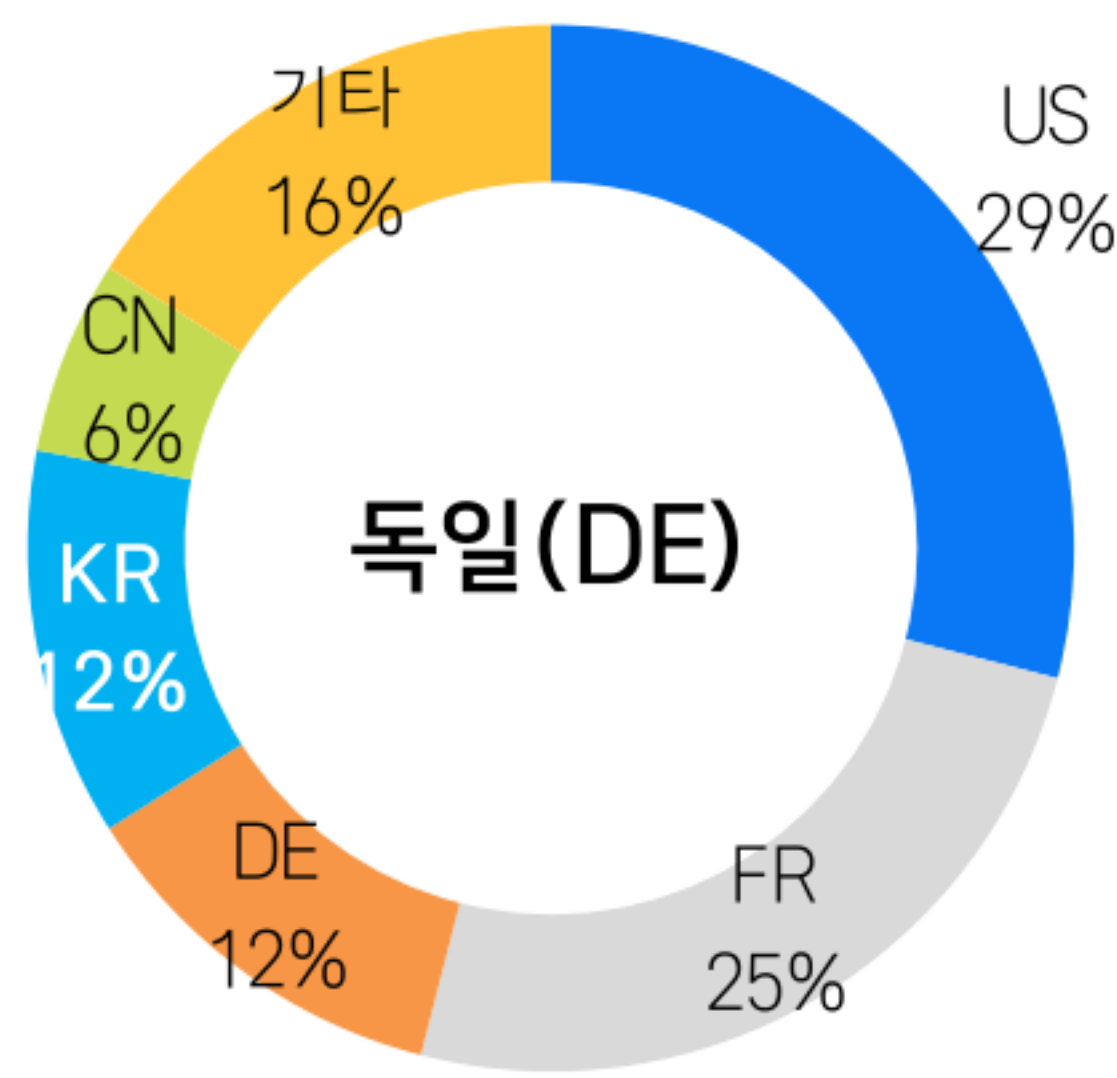
참고: 9/9 Beauty 기준 / 자료: Amazon, 삼성증권

Amazon Best Seller 국적별 점유율



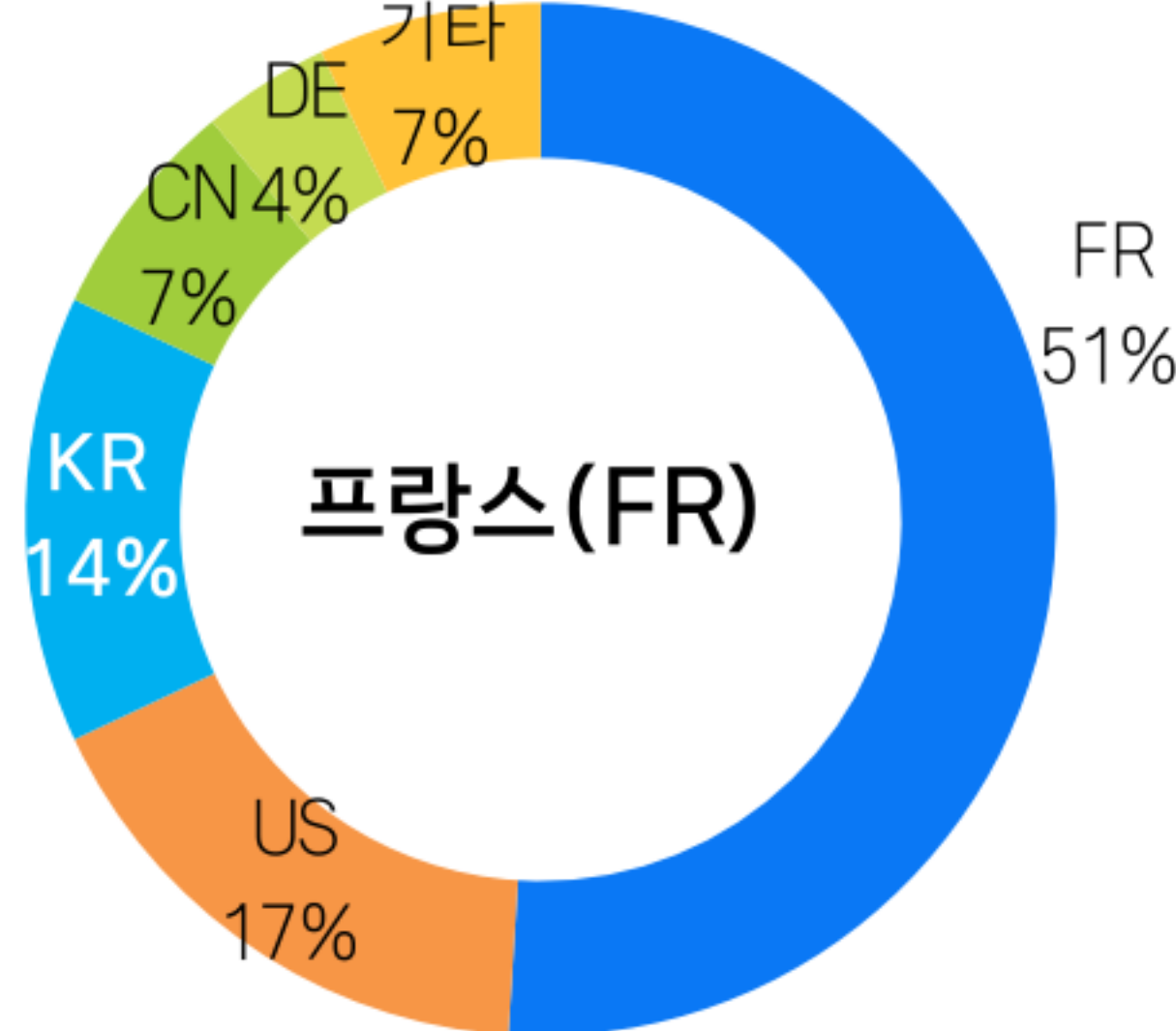
참고: 9/9 Beauty 기준 / 자료: Amazon, 삼성증권

Amazon Best Seller 국적별 점유율



참고: 9/9 Beauty 기준 / 자료: Amazon, 삼성증권

Amazon Best Seller 국적별 점유율



참고: 9/9 Beauty 기준 / 자료: Amazon, 삼성증권

주요국 Amazon Best Seller 내 ODM사별 제품 수

미국		영국		독일		스페인		이탈리아		프랑스	
브랜드	개수	브랜드	개수	브랜드	개수	브랜드	개수	브랜드	개수	브랜드	개수
코스맥스	6	코스맥스	6	아이큐어	2	코스맥스	5	코스맥스	7	코스맥스	5
아이큐어	2	아이큐어	2	한국콜마	2	한국콜마	5	아이큐어	3	한국콜마	4
한국콜마	2	한국콜마	2	앤코스	1	아이큐어	3	앤코스	1	아이큐어	3
앤코스	1	앤코스	1	비앤비코리아	1	비앤비코리아	2	이에스코스메틱	1	앤코스	1
씨엔에프	1			씨엔에프	1	앤코스	1	비앤비코리아	1	이에스코스메틱	1
이에스코스메틱	1			한국기능성화장품연구센터	1	이에스코스메틱	1	한국콜마	1	나우코스	1
코스모코스	1			이에스코스메틱	1	피에프디	1			한국씨앤비	1
비앤비코리아	1			그린코스	1					비앤비코리아	1
				엠엘에스	1						
				코스맥스	1						

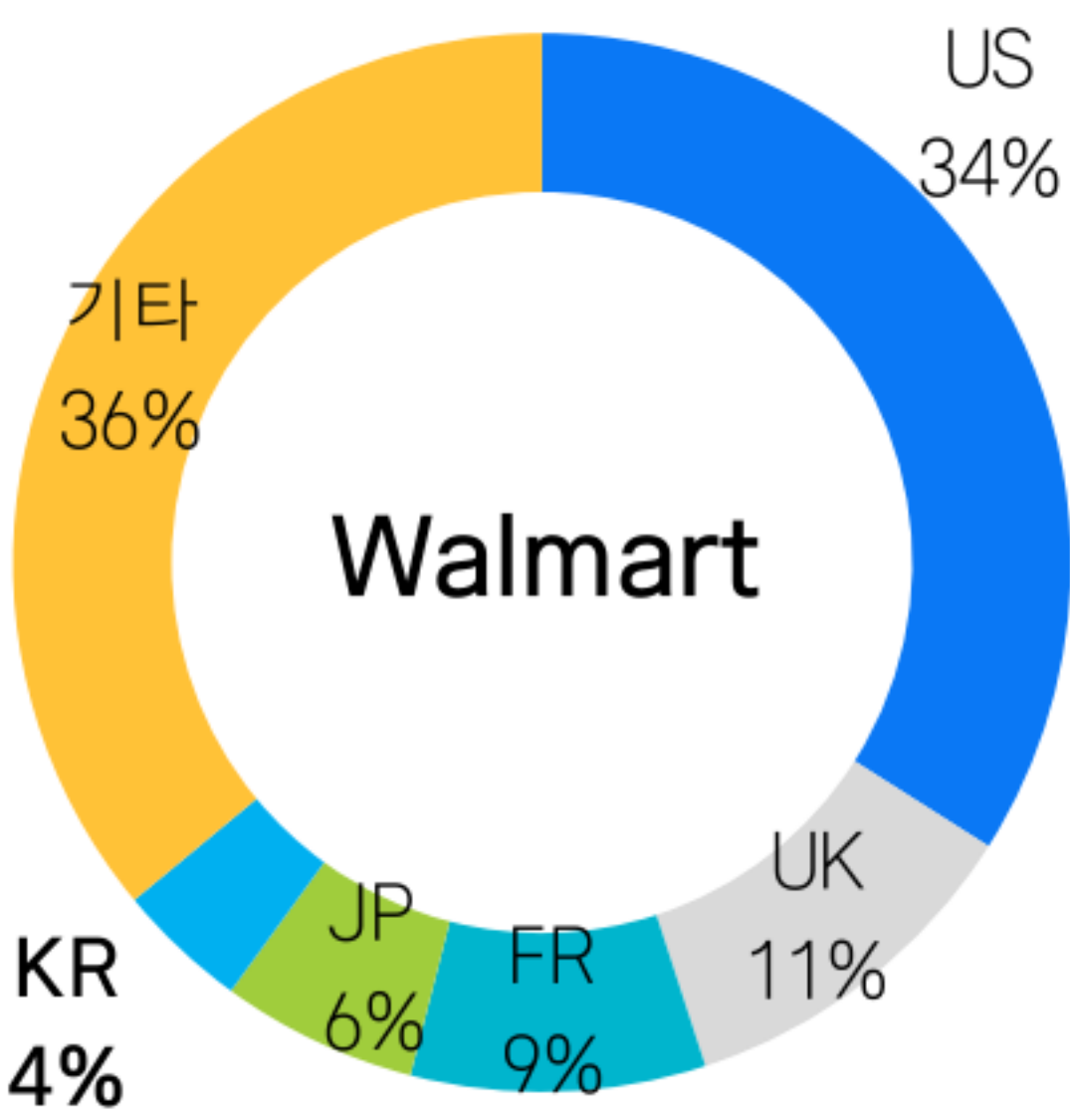
참고: 9/9 기준, US: Beauty & Personal Care, 그 외 국가: Beauty 전체
자료: Amazon, 삼성증권 정리

북미 주요 리테일러 Skin Care Best Seller 100위 내 K뷰티 제품 수

Walmart		Ulta		Sephora	
브랜드	개수	브랜드	개수	브랜드	개수
이퀄베리	2	아누아	7	이니스프리	7
주미소	1	메디큐브	4	조선미녀	5
퓨리토	1	닥터엘시아	1	라네즈	5
				바이오던스	4
				닥터자르트	2
				아비브, 에스트라, 한울, 설화수, 토리든	1

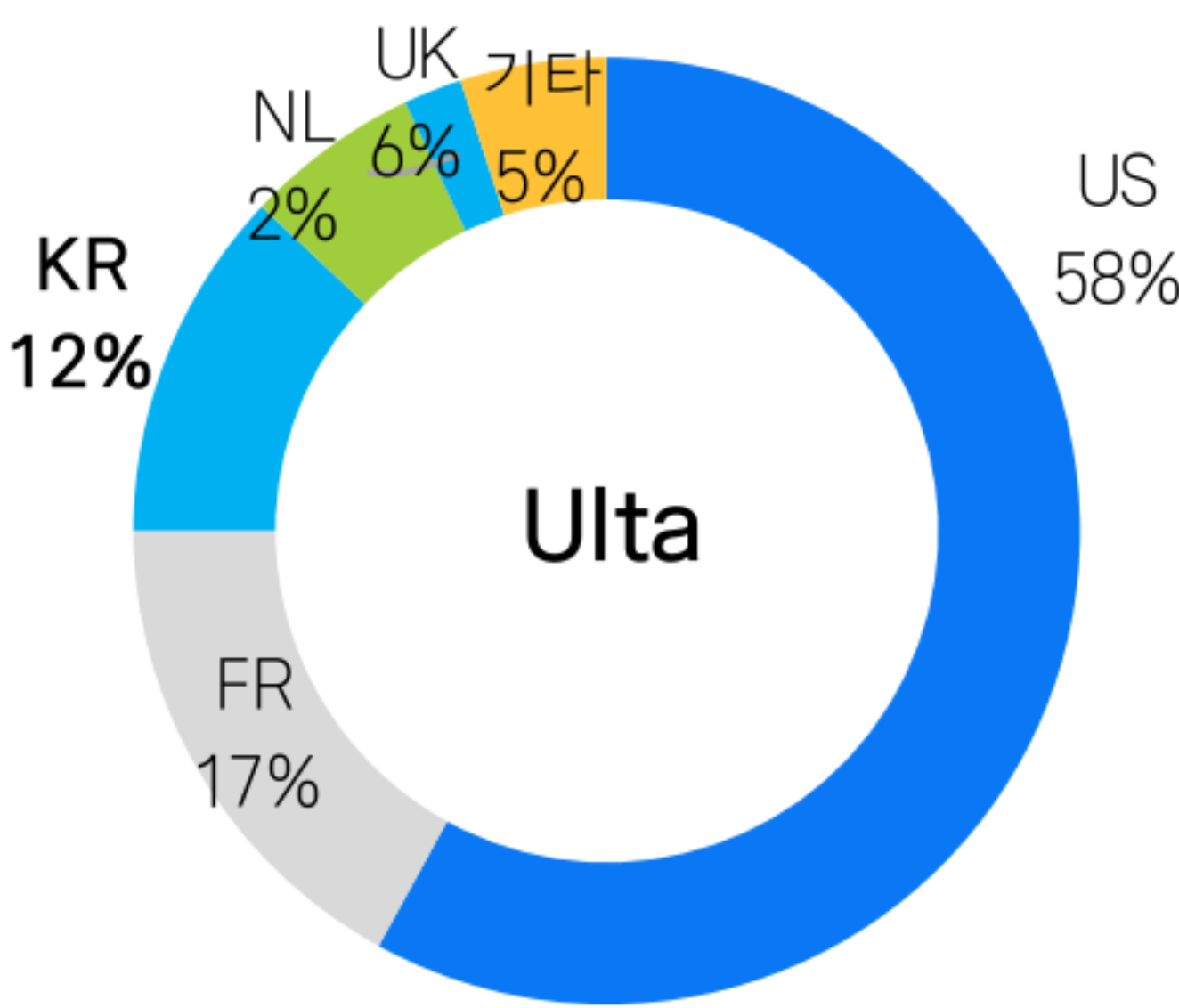
참고: 9/9 기준, 북미 사업 기준이며, Walmart, Ulta, Sephora 모두 Skin Care 카테고리 한정
자료: 각 사 홈페이지, 삼성증권 정리

리테일러 Best seller 국적별 점유율



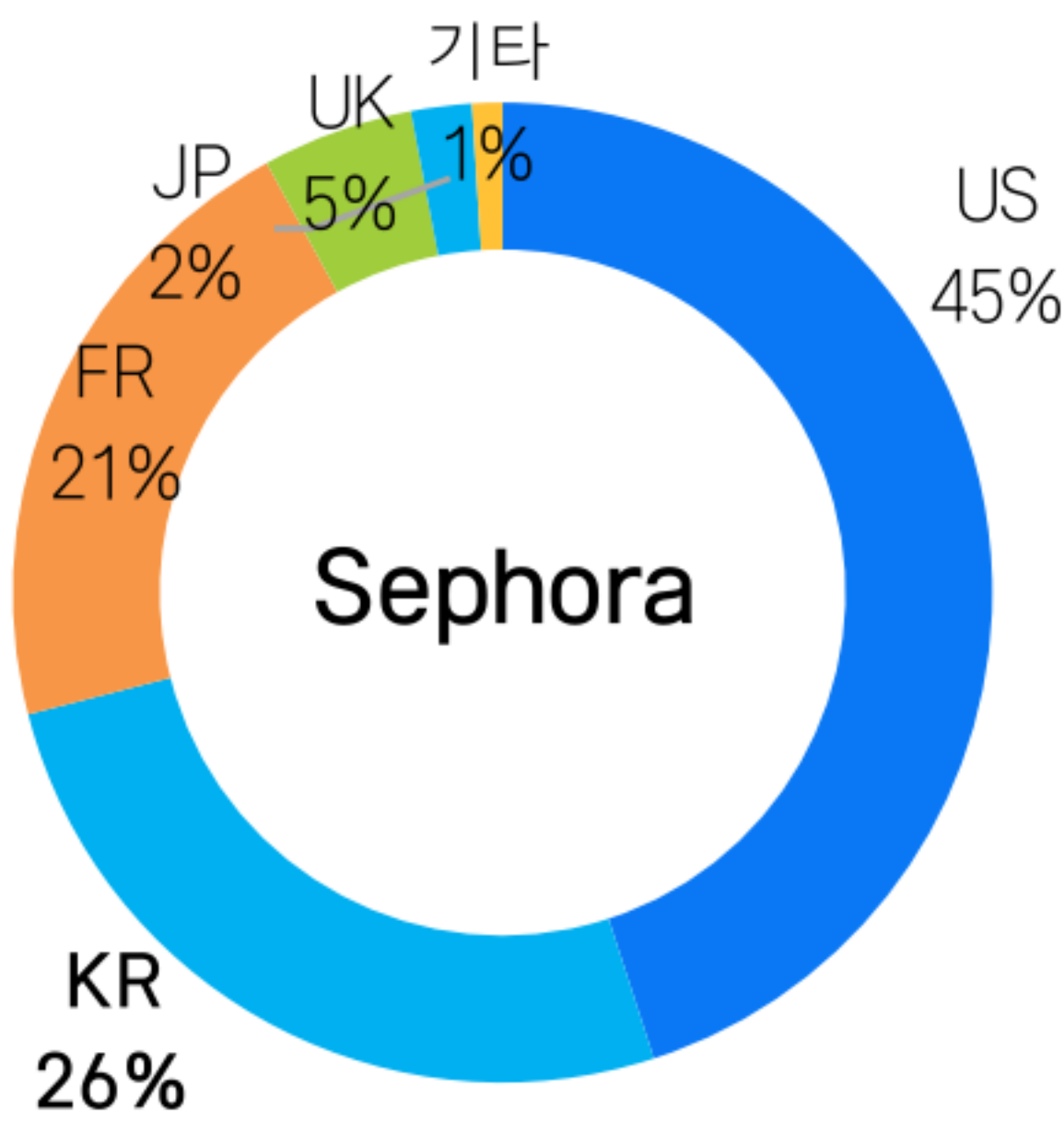
참고: 9/9 Skin care 기준
자료: Amazon, 삼성증권

리테일러 Best seller 국적별 점유율



참고: 9/9 Skin care 기준
자료: Amazon, 삼성증권

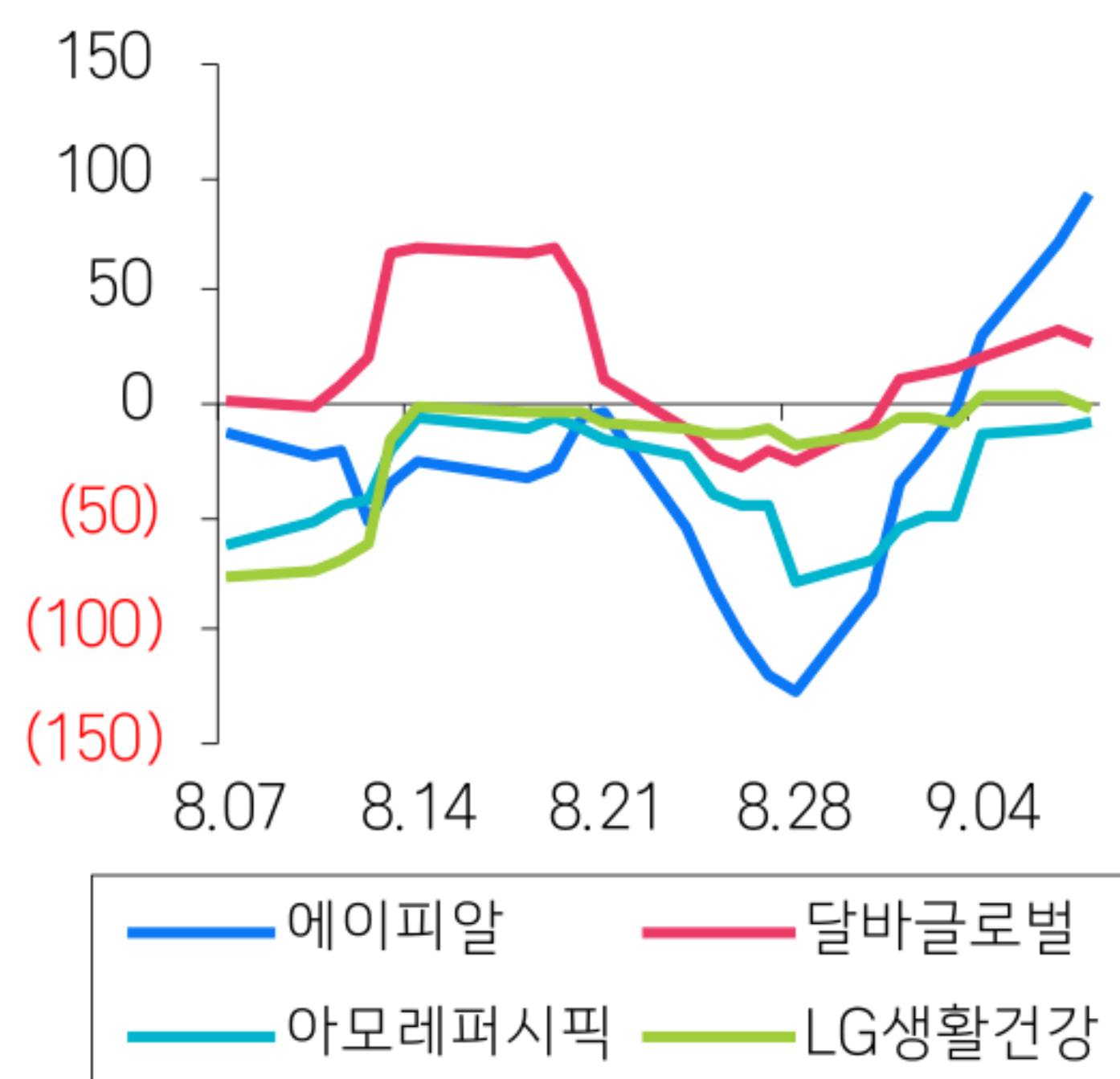
리테일러 Best seller 국적별 점유율



참고: 9/9 Skin care 기준
자료: Amazon, 삼성증권

화장품 5일 누적 순매수 추이(개인)

(십억원)

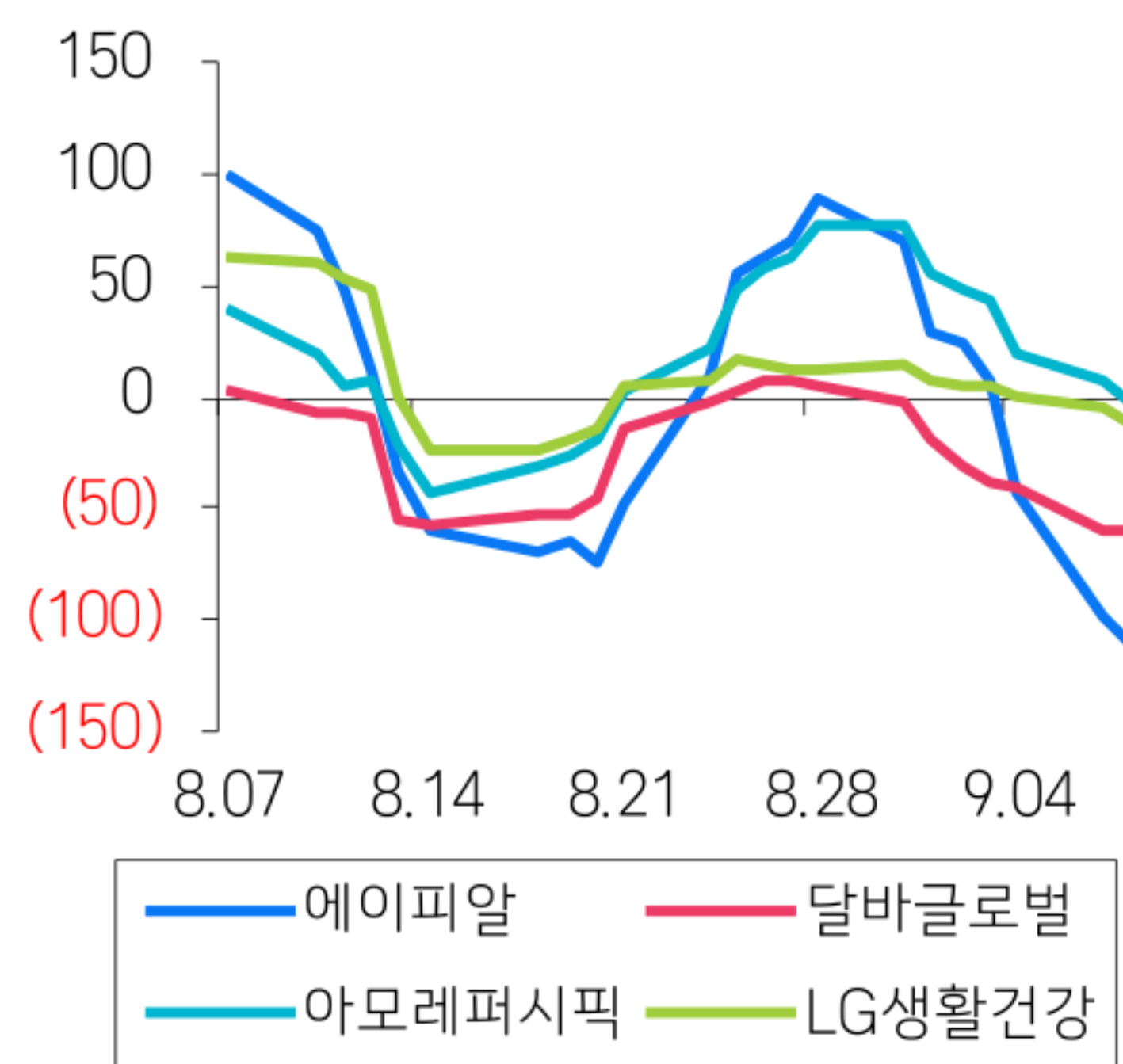


참고: 주요 브랜드사

자료: Quantiwise, 삼성증권

화장품 5일 누적 순매수 추이(기관)

(십억원)

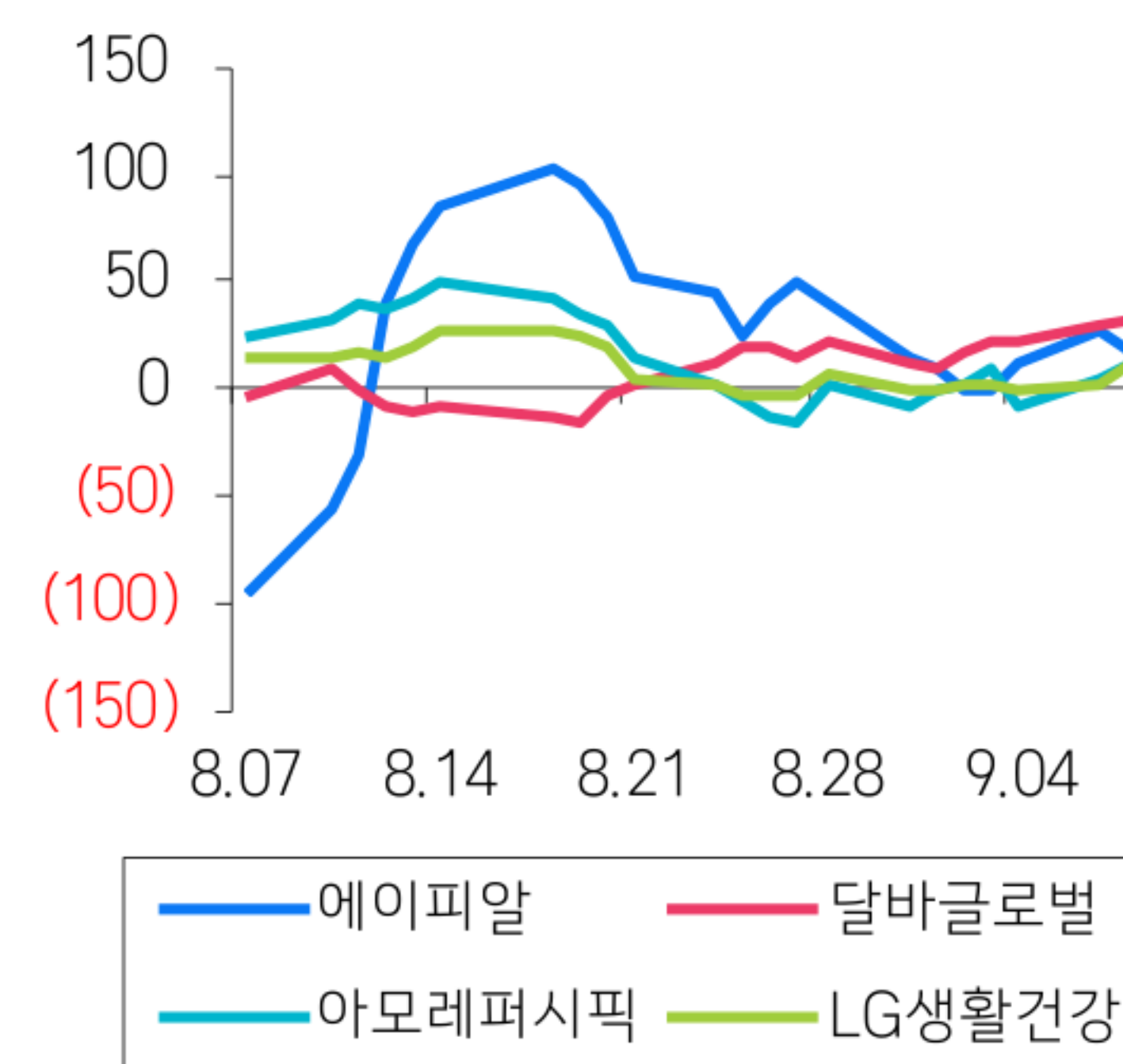


참고: 주요 브랜드사

자료: Quantiwise, 삼성증권

화장품 5일 누적 순매수 추이(외국인)

(십억원)

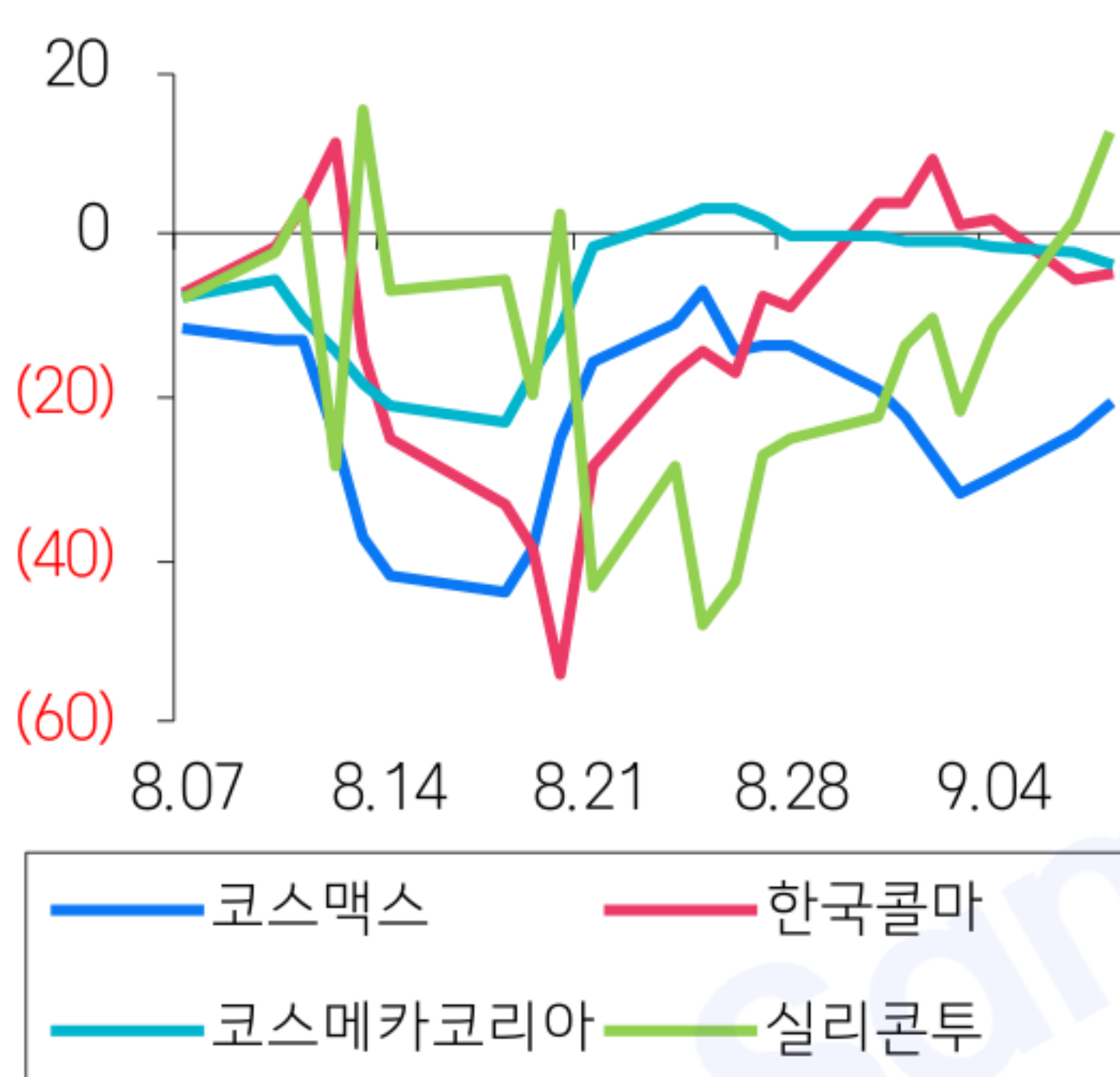


참고: 주요 브랜드사

자료: Quantiwise, 삼성증권

화장품 5일 누적 순매수 추이(개인)

(십억원)

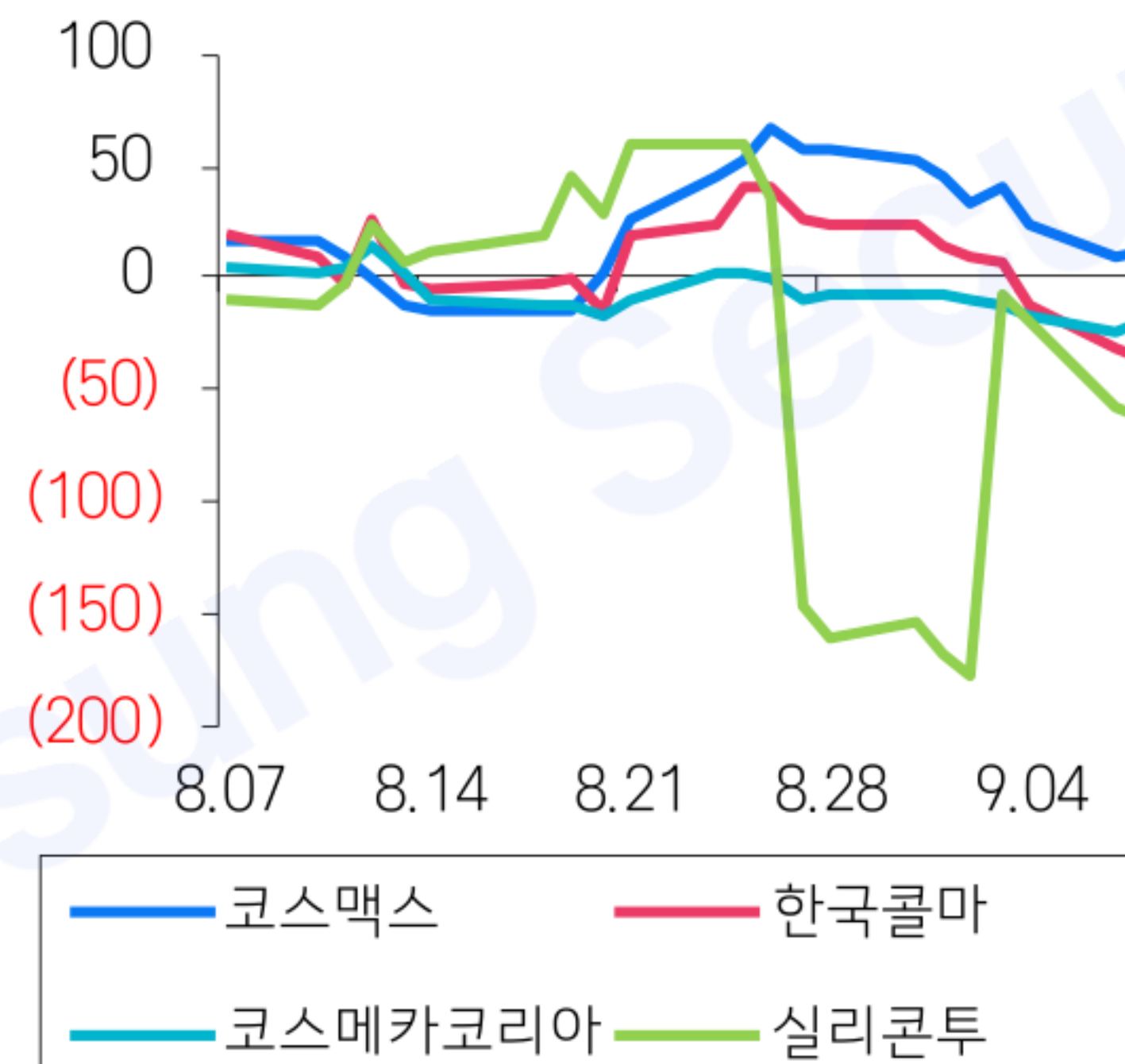


참고: 주요 ODM, 유통사

자료: Quantiwise, 삼성증권

화장품 5일 누적 순매수 추이(기관)

(십억원)

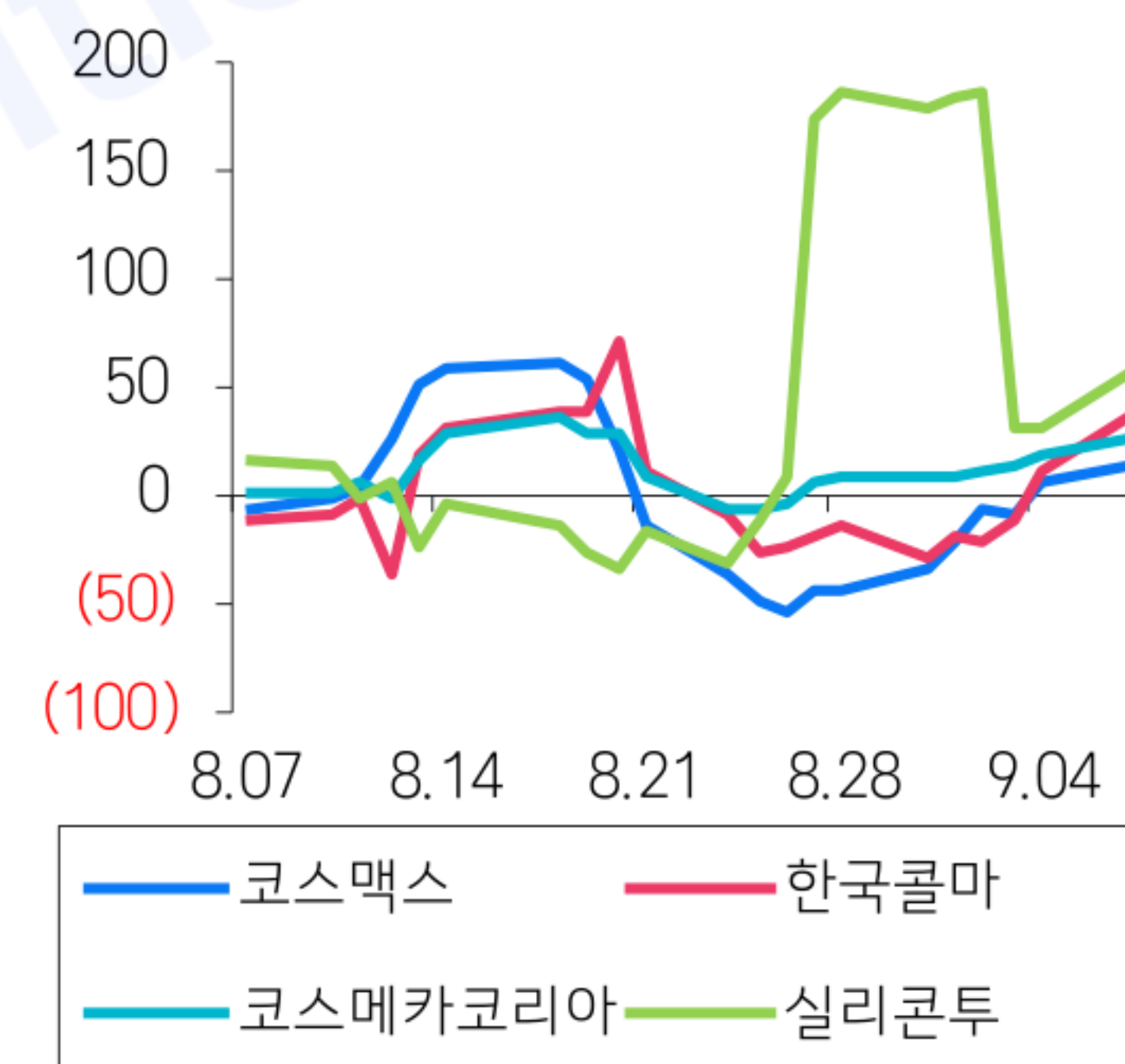


참고: 주요 ODM, 유통사

자료: Quantiwise, 삼성증권

화장품 5일 누적 순매수 추이(외국인)

(백만원)

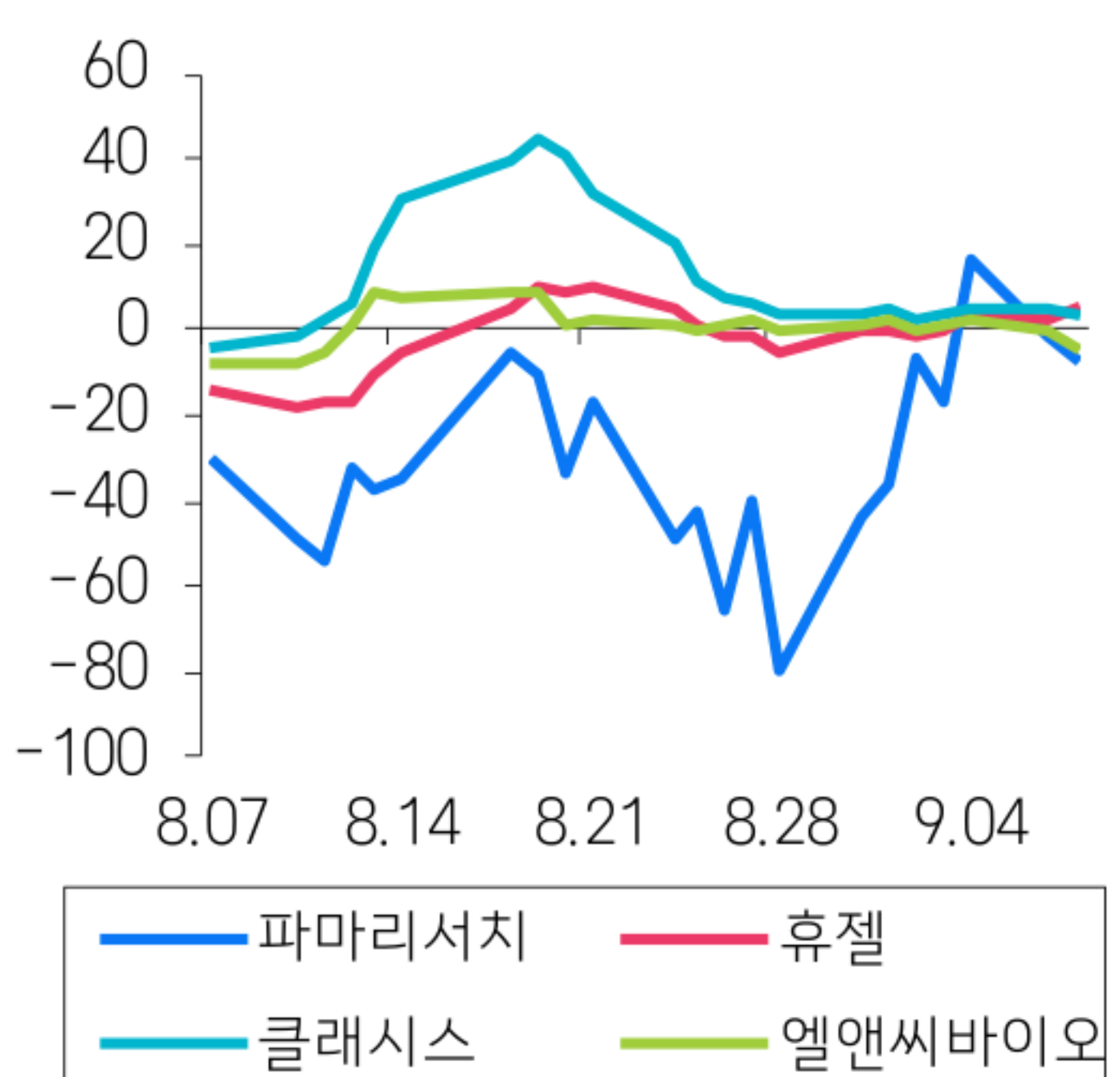


참고: 주요 ODM, 유통사

자료: Quantiwise, 삼성증권

의료미용 5일 누적 순매수 추이(개인)

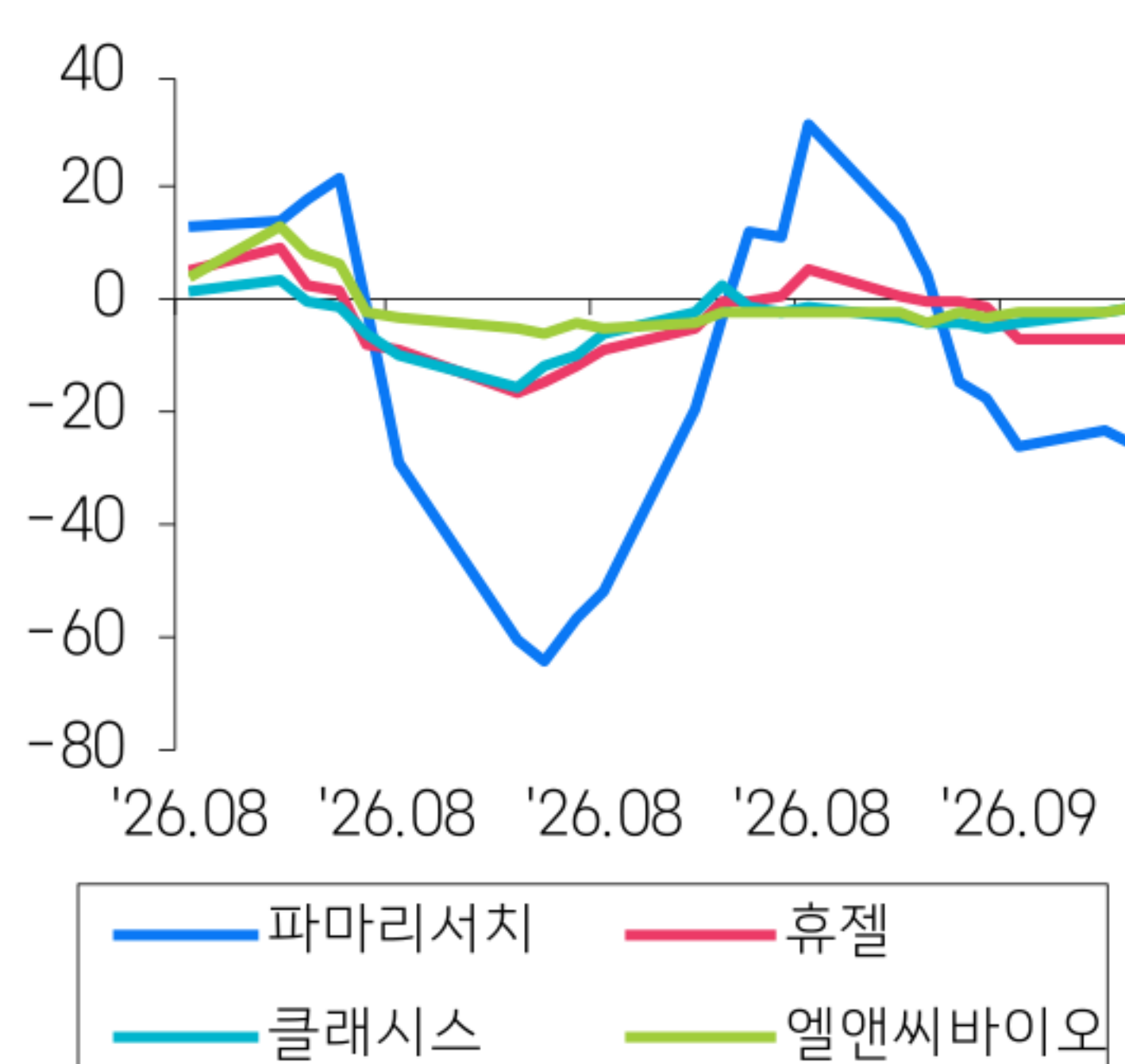
(십억원)



자료: Quantiwise, 삼성증권

의료미용 5일 누적 순매수 추이(기관)

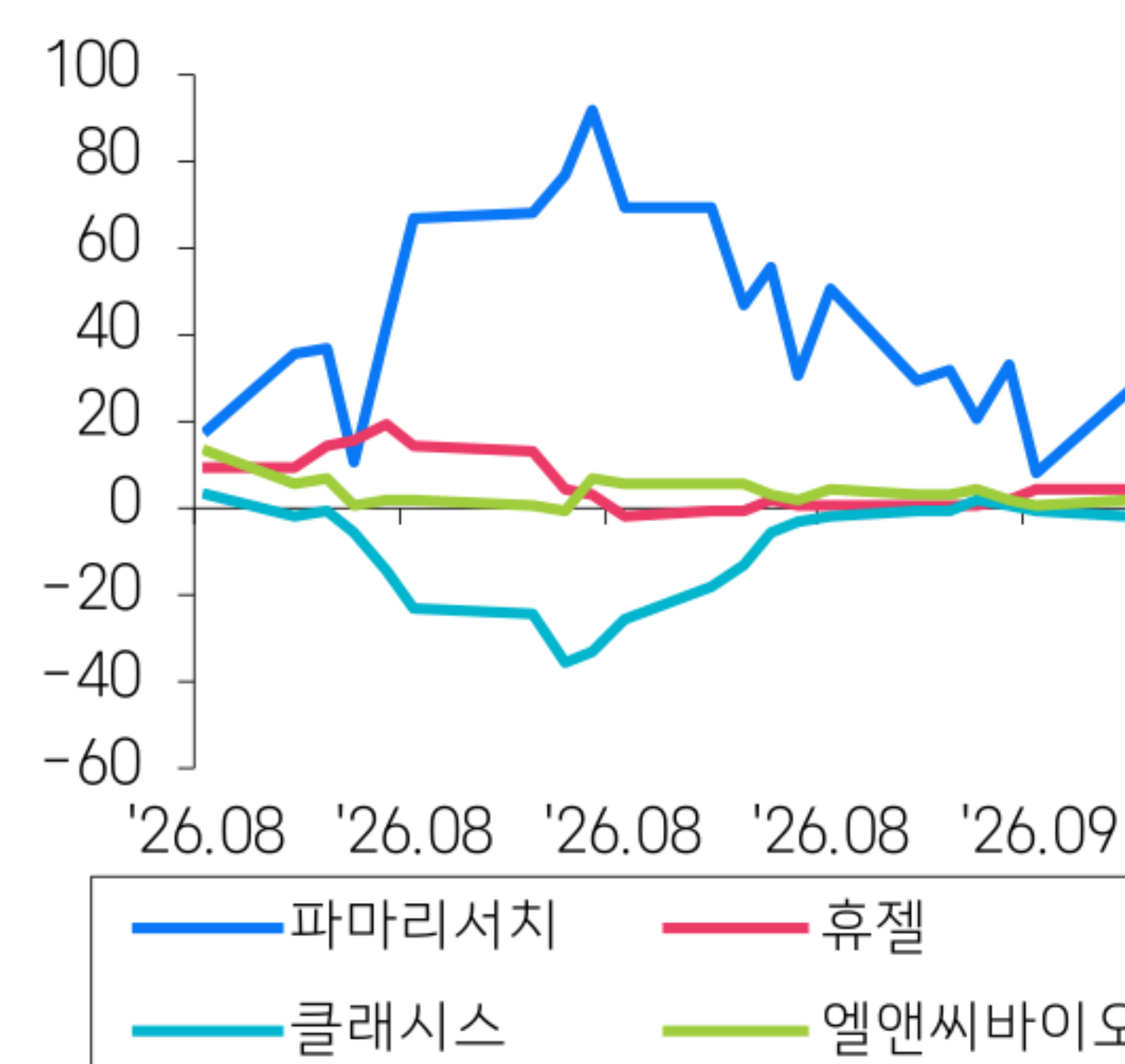
(십억원)



자료: Quantiwise, 삼성증권

의료미용 5일 누적 순매수 추이(외국인)

(십억원)



자료: Quantiwise, 삼성증권

Compliance notice

- 본 조사자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다.
- 본 조사자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.
따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었습니다.

Samsung Securities

Samsung Securities

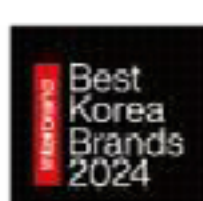
삼성증권

삼성증권주식회사

서울특별시 서초구 서초대로74길 11(삼성전자빌딩)
Tel: 02 2020 8000 / www.samsungpop.com

삼성증권 Family Center: 1588 2323

고객 불편사항 접수: 080 911 0900



Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**
Powered by the S&P Global CSA