하이로닉(149980)

하이로닉, 탄력 붙은 실적에 주주환원까지 더해지다

ARIS
더 많은
보고서는
텔레그램
채널로
@ARIS1031

Report Summary

- 2007년 설립. 2014년 코스닥 상장
- 미용 의료기기 제조 및 판매 전문 기업
- 화장품을 넘어 미용기기로, 커지는 K뷰티 시장
- 제품 경쟁력 강화와 해외 진출, 성장 기반 확대
- 26년 상반기 매출액 204억원, 11년만에 최대 영업이익

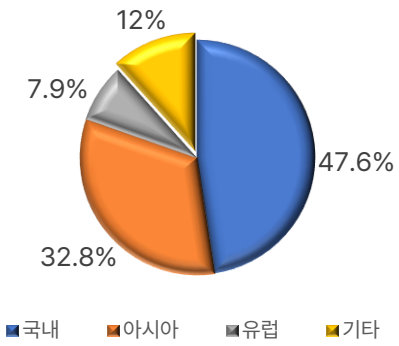
Info

기업탐방 일자	2026.09.17
발간 일자	2026.10.13
투자 의견	N/R

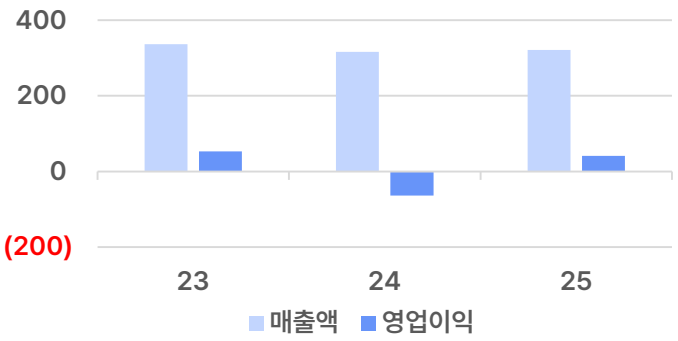
Company Data

시가 총액	779억원
상장 주식수	17,199,046주
액면가	100원
외국인 소진율	1.15%

매출 비중(2026년)



최근 3개년 매출 추이(연결)



자료 : 하이로닉 **단위** : 억원

Analyst

정민희
b2point0@naver.com
이재모
charisma38@naver.com

기업 탐방 사진



ARIS
INDEPENDENT
Analysis • Research
Investment • Stock

하이로닉(149980)

기업 개요

하이로닉은 2007년에 설립되어 2014년 코스닥시장에 상장한 의료기기 제조 및 판매를 전문으로 하는 기업이다. 주요사업은 고강도집속초음파(HIFU), 고주파(RF), 마이크로웨이브, 레이저, 플라즈마, 냉각 등 메디컬 에스테틱 의료기기를 개발 · 제조 하여 공급하고 있다. 연결대상 종속회사는 3사로,㈜하이로닉코리아,㈜홈쎄라, Hironic Japan Co., Ltd.이 있다. 주요 주주는 이진우(이사회 의장)21.05%,이은숙 20.4% 보유중이며 캑터스PE는 재무적투자자로 참여하였다.

사업의 개요

하이로닉은 집속초음파(HIFU), 마이크로젯, 마이크로웨이브, 고주파(RF), 레이저 등 다양한 에너지 기술을 활용한 피부미용 의료기기 기업이다. 병의원용 의료기기를 중심으로 개인용 의료기기 및 피부미용 제품을 보유하고 있으며, 장비 판매와 관련 소모품 공급을 통해 매출을 창출하고 있다.

주력 제품군은 고강도집속초음파를 이용한 리프팅 장비로, DOUBLO 시리즈와 ULTRA VERA, V-RO등이 있다. 2011년 국내 최초 HIFU 리프팅 장비 DOUBLO 출시 이후 성능 개선과 제품 다변화를 이어왔으며, V-RO는 집속초음파와 고주파를 교차 조사하는 기능과 고주파 마이크로니들 핸드피스 등을 갖춘 복합 장비다. 신규 제품인 2025년에 출시한 시너젯은 마이크로젯 기반 장비로, 마이크로 제팅·전기천공·플라즈마 기술을 결합해 피부에 유효 성분을 전달한다. 2026년 출시한 MIGLOU는 마이크로웨이브와 자체 FIM 기술로 목표 부위에 에너지를 집중 전달하며, 해외 상용화를 추진 중이다. 고주파 제품으로는 피부 탄력 개선과 주름·흉터 완화 등에 활용되는 마이크로니들링 장비 SILKRO가 있다.레이저 제품군은 A-FIT, Q-FIT, PICOHI300, SLIMUS 등으로 구성되며, 플라즈마 장비 PLASONIC과 냉각 지방 분해 장비 MICOOL-S 등을 보유하고 있다.

개인용 제품으로는 여드름 치료용 ACZERO, HIFU 기반 피부미용기기 홈쎄라, 플라즈마·전기천공·EMS 기술을 결합한 플라닉 프로 등이 있다. 또한 장비용 카트리지와 고주파 장비용 마이크로니들 팁 등 소모품을 공급하며, 장비 판매 이후에도 반복 매출이 발생하는 구조를 갖추고 있다.

➢ 하이로닉 주요 제품-기반 라인업



자료 : 하이로닉

하이로닉(149980)

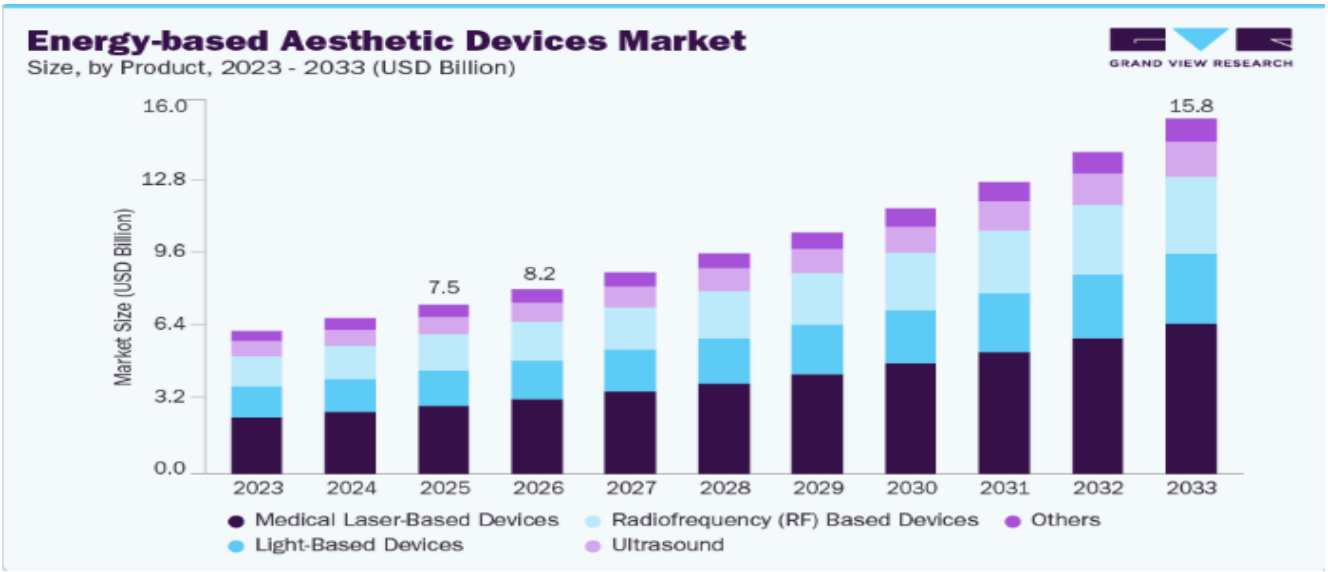
화장품을 넘어 미용기기로, 커지는 K뷰티 시장

피부 관리가 남녀노소를 아우르는 일상적인 자기 관리로 자리 잡으면서 미용 의료기기와 홈뷰티 디바이스 시장이 확대되고 있다. 여성뿐 아니라 남성의 피부 미용에 대한 관심도 높아지고 있으며, 고령화에 따른 안티에이징 수요와 젊은 세대의 예방적 관리 트렌드가 성장을 이끌고 있다.

특히 짧은 회복 시간과 자연스러운 개선을 선호하는 소비자가 늘면서 비침습·저침습 시술에 대한 수요가 확대되고 있다.글로벌 에너지 기반 미용 의료기기 시장은 2026년 약 81억 달러 규모로 예상되며, 연평균 9.8% 성장해 2033년 약 157억 달러에 이를 것으로 전망된다. 집속초음파(HIFU), 고주파(RF), 레이저 등 다양한 에너지 기술의 발전이 시장 확대를 뒷받침하고 있다. 비만 치료 대중화에 따른 체형·피부 탄력 관리 등 보완적 시술 수요와 K뷰티 인기에 따른 국내 미용 의료 관광 확대도 성장 요인으로 작용하고 있다.

글로벌 가정용 뷰티 디바이스 시장은 2026년 약 144억 달러에서 연평균 11.0% 성장해 2030년 약 218억5,000만 달러로 확대될 전망이다. 가정에서 꾸준히 피부를 관리하려는 수요와 개인 맞춤형·다기능 제품의 확산이 시장 성장을 이끌고 있다. 병의원 시술과 일상적인 홈케어를 병행하는 소비가 늘면서 피부 관리의 영역도 넓어지고 있다.한국의 가정용 미용기기 수출액은 2026년 1~7월 1억2,433만 달러로 전년 동기 대비 37% 증가했다.
한국산 화장품과 피부 관리에 대한 해외 관심이 미용기기로 이어지면서, K뷰티 산업은 화장품을 넘어 미용 의료기기와 홈뷰티 디바이스를 포함하는 기술 기반 산업으로 확장되고 있다.

➢ 글로벌 에너지 기반 미용 의료기기 시장 규모 및 전망



자료 : Grand View Research

하이로닉(149980)

제품 경쟁력 강화와 해외 진출, 성장 기반 확대

하이로닉은 다양한 에너지 기술을 기반으로 병의원용 장비와 홈디바이스 제품군을 보유하고 있다.주요제품은 브이로 리프팅·시너젯 프로·미글로우를 중심으로 제품별 수요,판매로 확대 중이다.

브이로 리프팅은 집속초음파(HIFU)와 고주파(RF)를 결합한 복합장비로, 다양한 시술 수요에 대응하는 기술력을 바탕으로 해외 판매와 수출 매출을 확대하고 있다. 하나의 플랫폼에서 여러 시술이 가능해 병의원의 장비 투자비와 공간 부담을 줄일 수 있다는 장점이 있다. 장비 판매 이후에는 카트리지 교체 수요를 통해 소모품의 반복 매출도 발생한다.시너젯 프로는 마이크로젯·전기천공·플라즈마를 결합한 유효성분 전달 장비로, 기존 주사 방식의 통증 부담을 완화했다.미국 FDA 510(K)은 범용전기수술기,저주파자극기 기능에 대해 2건을 취득했다.미글로우는 마이크로웨이브와 자체 FIM 기술을 적용해 국내 허가상 사용목적인 통증완화를 기준으로 하고있다. 기존 수입 장비의 가격과 A/S 부담을 보완하며 하이로닉코리아의 주력 제품으로 자리 잡았다. 고주파 기반의 실크로는 중동에서 인기를 얻으며 해외 판매를 뒷받침하고 있다. 다양한 에너지원과 시술 영역을 아우르는 제품군은 고객의 선택 폭을 넓히고, 특정 제품에 대한 매출 의존도를 낮출 수 있는 강점이다.북미에서는 비너스 컨셉과 미국·캐나다 대상 4년간의 독점 총판 계약을 체결했으며, 현지 직판 조직과 병의원 네트워크를 활용해 장비 공급과 소모품 판매를 확대할 계획이다. 협력 범위가 기존 제품뿐 아니라 향후 신제품까지 확대될 수 있어, 추가 제품의 북미 진출에도 활용할 수 있는 판매 기반을 확보했다. 홈케어에서는 홈쎄라 등 기존 제품의 업그레이드 모델 출시를 준비하며, 전문 의료기기 기술을 가정용 제품으로 확장해 성장하는 홈뷰티 수요에 대응하고 있다.

소모품을 통한 반복 매출은 2025년 112억원으로 전년 대비 33% 증가했으며, 2026년 상반기에는 58억원을 기록했다. 북미 매출은 3분기부터 반영될 것으로 예상되며, 주력 제품의 수요 확대와 홈디바이스 업그레이드가 더해져 향후 매출 성장이 기대된다. 특히 북미 장비 공급 확대는 초기 장비 매출뿐 아니라 설치 이후 소모품의 반복 매출로도 이어질 수 있어 성장이 기대된다.

➢ 하이로닉 주요제품



자료 : 하이로닉

하이로닉(149980)

실적 및 재무 상황

① 2026년 상반기 매출액 204억원, 영업이익 26억원,11년만에 최대 영업이익

② 반기 사상 최대 매출,전년도 연간 매출의 63.6%를 달성하며 연간 실적 확대 기대
하반기 북미 매출 반영과 신제품 판매 확대가 추가 성장 동력으로 작용할 전망

③ 신규 장비 판매뿐 아니라 기존 판매 장비에서도 소모품 교체 수요가 지속돼, 장비 매출과 소모품 반복 매출의 동반 성장 기대

최근 3개년 매출 추이(연결 기준)

	2024	2025	2026(E)
매출액	316	321	-
영업이익	-64	41	-
당기순이익	-71	31	-

자료 : 전자공시시스템 단위 : 억원

체크포인트 및 리스크요인

➢자기주식 소각과 첫 분기배당을 통한 주주환원 확대

하이로닉은 2026년 상반기 자기주식 약 399만주를 소각하고, 창사 첫 분기배당으로 주당 233원, 총 약 40억원을 지급했다. 자기주식 소각으로 주당가치 제고 기반을 마련하고 현금배당을 통해 경영성과를 주주와 공유하며, 향후 추가적인 주주환원 방안도 검토하고 있다.

➢북미 진출과 제품 다변화, 소모품 반복 매출을 통한 성장 기반 확대

하이로닉은 비너스 컨셉의 현지 직판 조직과 병의원 네트워크를 활용해 북미 장비 판매를 확대할 계획이다. 신규 장비 판매뿐 아니라 기존 장비에서도 카트리지·팁 교체 수요가 지속돼 장비와 소모품 매출이 함께 성장할 수 있는 구조를 갖추고 있다. 여기에 미글로우·시너젯 프로의 판매 확대와 홈디바이스 업그레이드 모델 출시가 더해지면서 병의원과 가정용 시장에서 추가 수요를 확보할 것으로 기대된다.

Compliance Notice

- 동 자료에 게재된 내용은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.
- 동 자료는 투자 판단을 위한 정보제공 및 교육용일 뿐 해당 주식에 대한 가치를 보장하지 않습니다.
- 투자 판단은 본인 스스로 하며, 투자 행위와 관련하여 어떠한 책임도 지지 않습니다.
- 동 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙 자료로 사용될 수 없습니다.
- 당사는 해당 자료를 전문투자자 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 작성자는 해당 기업의 유가증권을 발간 전에 보유하고 있지 않으며, 발간 후에 매수·매도할 수 있습니다.
- 동 자료에 대한 저작권은 아리스(ARIS) 에 있습니다. 당사의 허락 없이 무단 복사 및 복제, 대여를 할 수 없습니다.