



Not Rated

희망 공모가: 10,000~12,000원

예상 시가총액: 1,000~1,200억 원



스몰캡 Analyst 김학준

dilog10@kiwoom.com

RA 이하곤

hg00@kiwoom.com

공모개요

예상시가총액	1,000~1,200 억 원
공모가액	10,000~12,000 원
공모예정금액	160~192 억 원
공모주식수	1,600,000 주
상장 후 주식수	10,004,030 주
보호예수 주식수	7,891,380 주
유통가능 주식수	2,112,650 주

보호예수 현황

최대주주(대표이사)	61.4%	2년 6개월
최대주주(임원)	14.2%	6개월
1%이상 주주	1.9%	3개월
자기주식	1.0%	6개월
상장주선인 의무인수	0.5%	3개월

공모일정

수요예측일	2026. 9. 4. ~ 10.
청약일	2026. 9. 14. ~ 15.
환불/납입일	2026. 9. 17.
상장예정일	2026년 9월 하순

투자지표

(십억 원, IFRS 별도)	2023	2024	2025	1H26
매출액	64.1	69.4	64.8	33.2
영업이익	6.0	6.3	6.3	3.0
당기순이익	7.2	7.6	9.4	3.7
영업이익률(%)	9.4	9.1	9.7	9.2

자료: 키움증권 리서치센터

☑ 비상장 IPO 기업 소개

와이즈플래닛컴퍼니

브랜드 빌더로의 성장성이 밸류를 좌우



와이즈플래닛컴퍼니는 2013년에 설립되어 닥터피엘이라는 샤워기 및 세면기 필터 브랜드로 빠른 성장을 이룩하였고 이를 바탕으로 매트리스 등 수면제품을 판매하는 누잠 브랜드의 매출을 끌어올리면서 브랜드 빌더로서의 능력을 입증하고 있다. 최근 화장품과 컴팩트 가전 등의 브랜드 등 신규 브랜드의 성장을 도모하고 있다.

>>> 성공하는 브랜드에 대한 노하우 축적

와이즈플래닛컴퍼니는 특정 산업에서 새로운 제품 및 브랜드를 기반으로 시장을 개척하는 방식으로 성장을 꾀하는 업체이다. 실제 닥터피엘에서 욕실 전체에 대한 제품 카테고리를 공략하는 것이 아닌 필터샤워기라는 특수 분야에 대해 집중하였고 실제 브랜드 특화로 급성장을 이끌어냈다. 누잠도 일반 매트리스가 아닌 토퍼매트리스에 집중하며 성장을 이룩하고 있다. 동사의 이러한 성장성에는 내부 솔루션인 와플을 기반으로 판매, 마케팅, 재고관리, 배송, 고객 경험에 대한 실시간 대응을 진행한 점이 요인이 된 것으로 판단된다. 마케팅 비용이 상대적으로 낮지는 않지만 OEM전략과 온라인 중심 판매 전략으로 재고에 대한 부담을 최소화하고 있기 때문에 재무적 안정성도 높다고 판단된다. 부채비율이 12.5%인 점과 380억원 수준의 순현금(IPO전) 향후 브랜드 확장에 안정성을 더할 것으로 기대된다.

>>> 북미 지역, 새로운 브랜드로 도약

동사는 성장성에 대한 한 방안으로 닥터피엘의 북미시장 진출을 꾀하고 있다. 현재 아마존을 통해 일부 제품에 대한 판매를 하고 있으며 이를 기반으로 데이터 확보를 꾀하고 있다. 북미지역의 경우 샤워기 및 세면 필터는 대형업체들보다는 중소형 업체들이 경쟁하는 시장으로 제품 경쟁력을 보유하게 될 경우 시장 안착 가능성이 높다고 판단된다. 상단고정식 샤워기라는 국내와는 다른 방식이기 때문에 신제품에 대한 테스트를 진행하고 있으며 가격 경쟁력을 앞세워 진입할 계획이다.

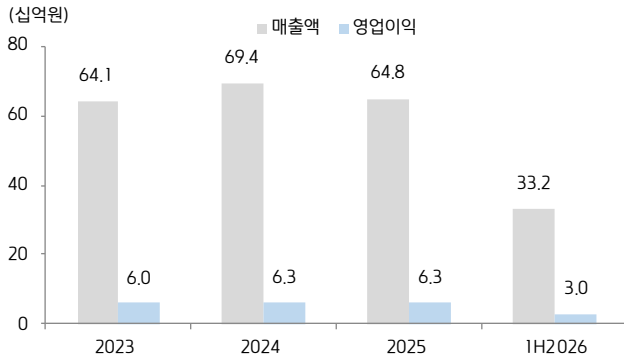
더불어 동사는 기존 보유한 뷰티 브랜드들의 신규 라인업 확대를 통한 강화와 새로운 브랜드의 인수 등을 꾀할 계획이다. M&A 방향성은 동사의 기초와 비슷한 아이디어 제품들을 보유한 업체들이 대상이 될 것으로 전망된다.

>>> 공모가 산정 PER 20배 이후 할인, 신규 브랜드 성공에 대한 증명 필요

동사의 공모가는 달바글로벌과 아로마티카를 비교 대상 회사로 선정하였다. 이익 안정성에서는 돋보이지만 Peer들 대비 매출 성장성에서의 둔화는 주목해야 할 부분이다. 공모가 산정 과정에서 올해 반기기준 실적에 20배의 PER을 적용했다. 그 후 주당 평가가액 23,277원에 할인을 57.0% ~ 48.5% 적용하여 공모가를 10,000~12,000원으로 설정했다. 사실상 동사에게 PER 10배

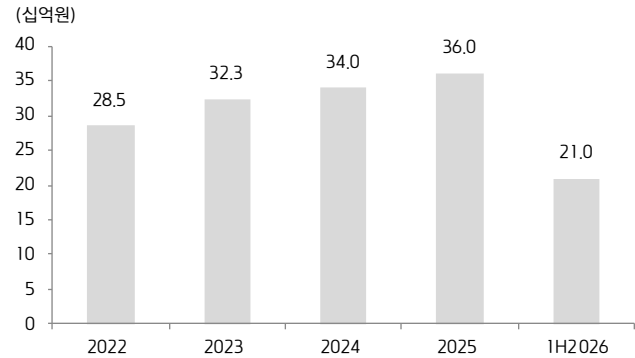
를 적용한 것이다. 결국 동사의 상장 이후의 멀티플은 매출액 성장성에 달려 있다고 판단된다. 여러 브랜드를 국내에서 성공적으로 성장시키는 모델을 꾀하는 동사의 방식은 일정 수준 이상의 매출을 달성하게 될 경우 성장성이 둔화되는 모습을 보여주고 있다. 즉, 신규 브랜드의 지속적인 성장이 나타나거나 글로벌 진출에서 확실한 성과가 나타나게 된다면 Top Line 성장성에 대한 의구심은 감소될 것이며 이는 멀티플의 상승으로 이어질 것으로 판단된다.

연간 및 올해 반기 실적 추이



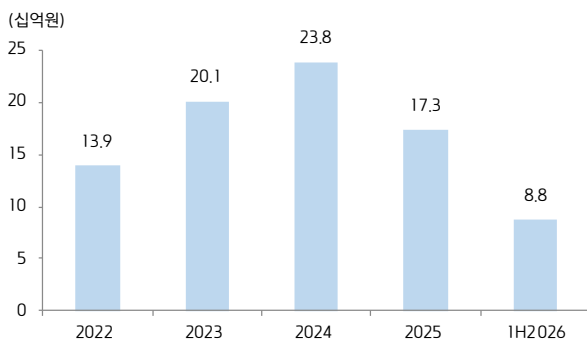
자료: 전자공시, 키움증권 리서치센터

닥터피엘 연간 매출액 추이



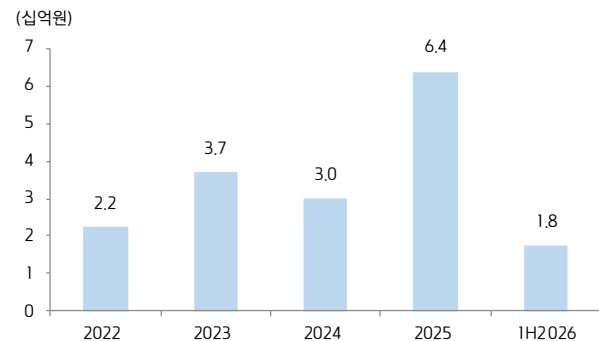
자료: 와이즈플래닛컴퍼니, 키움증권 리서치센터

누잡 연간 매출액 추이



자료: 와이즈플래닛컴퍼니, 키움증권 리서치센터

아이레놀 연간 매출액 추이



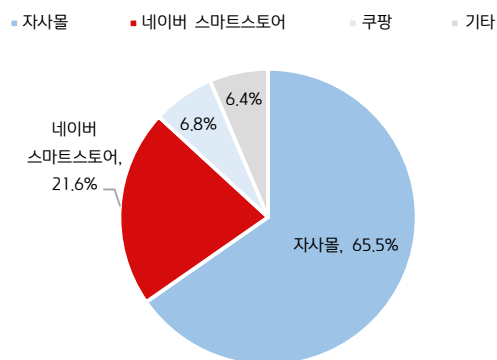
자료: 와이즈플래닛컴퍼니, 키움증권 리서치센터

대표 브랜드 제품 카테고리 확장



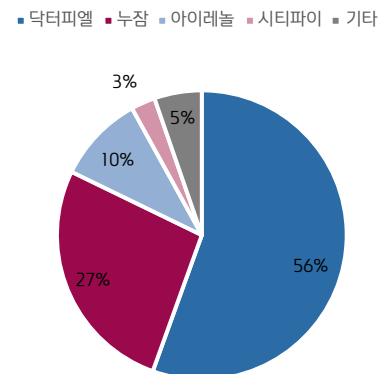
자료: 와이즈플래닛컴퍼니, 키움증권 리서치센터

판매 채널별 매출 비중



자료: 와이즈플래닛컴퍼니, 키움증권 리서치센터

브랜드별 매출 비중



자료: 와이즈플래닛컴퍼니, 키움증권 리서치센터

와이즈플래닛컴퍼니 주요 기업 연혁

시기	내용
'13	(주)와이즈플래닛컨설팅 법인 설립
'16	사명변경 (주)와이즈플래닛컴퍼니
'18	광고주 500 개 돌파
	자체 브랜드 사업 진출 기반 마련
'19-21	첫번째 브랜드 닥터피엘의 빠른 성장
'20-23	두번째 브랜드 '누잠'의 성장
'22	신규브랜드 시티파이 런칭
	반복 가능한 브랜드 성공 시스템 구축
'23-25	닥터피엘 제품 카테고리 확대
'24-25	세번째 브랜드 아이레놀 성장

자료: 전자공시, 키움증권 리서치센터

와이즈플래닛컴퍼니 IPO 자금 사용 계획(단위: 억원)

구분	내용	2H26	2027E	2028E	합계
시설 자금	국내 체험 거점 및 해외 자사몰 구축	3	12	30	45
운영자금	마케팅 강화, 글로벌 영업 및 마케팅 인력 채용	6	21	30	57
타법인증권취득	제품 카테고리 확장을 위한 전략적 투자		30		30
	합계	9	63	60	132

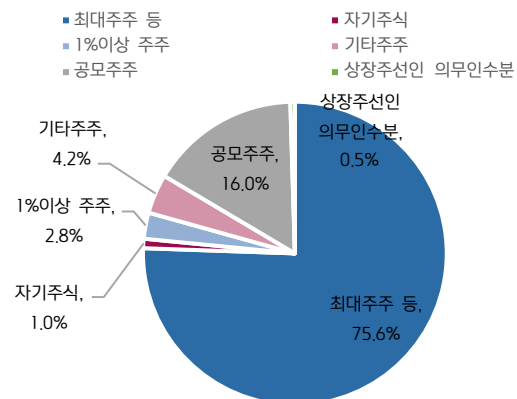
자료: 전자공시, 키움증권 리서치센터

와이즈플래닛컴퍼니 상장 후 오버행 내용

주주	매각 제한 물량	락업 기간
최대주주(주경민)	6,141,600(61.39%)	2년 6개월
최대주주 등(회사임원)	1,416,900(14.16%)	6개월
1%이상 주주(대신증권)	185,150(1.85%)	3개월
자기주식	99,730(1.00%)	6개월
발행사 의무인수	48,000(0.48%)	3개월
발행주식수	10,004,030	-
매각 제한 물량	7,891,380	매각 제한 비율 78.88%

자료: 전자공시, 키움증권 리서치센터

와이즈플래닛컴퍼니 IPO 후 주주 구성



자료: 전자공시, 키움증권 리서치센터

Compliance Notice

- 당사는 9월 2일 현재 '와이즈플래닛컴퍼니(001050)' 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

투자의견 및 적용기준

기업	적용기준(6개월)
Buy(매수)	시장대비 +20% 이상 추가 상승 예상
Outperform(시장수익률 상회)	시장대비 +10~+20% 추가 상승 예상
Marketperform(시장수익률)	시장대비 +10~-10% 추가 변동 예상
Underperform(시장수익률 하회)	시장대비 -10~-20% 추가 하락 예상
Sell(매도)	시장대비 -20% 이하 추가 하락 예상

업종	적용기준(6개월)
Overweight (비중확대)	시장대비 +10% 이상 초과수익 예상
Neutral (중립)	시장대비 +10~-10% 변동 예상
Underweight (비중축소)	시장대비 -10% 이상 초과하락 예상

투자등급 비율 통계 (2025/07/01~2026/06/30)

매수	중립	매도
96.10%	3.41%	0.49%