

2026 Q2 Earnings



2026년 2분기

경영실적 설명자료

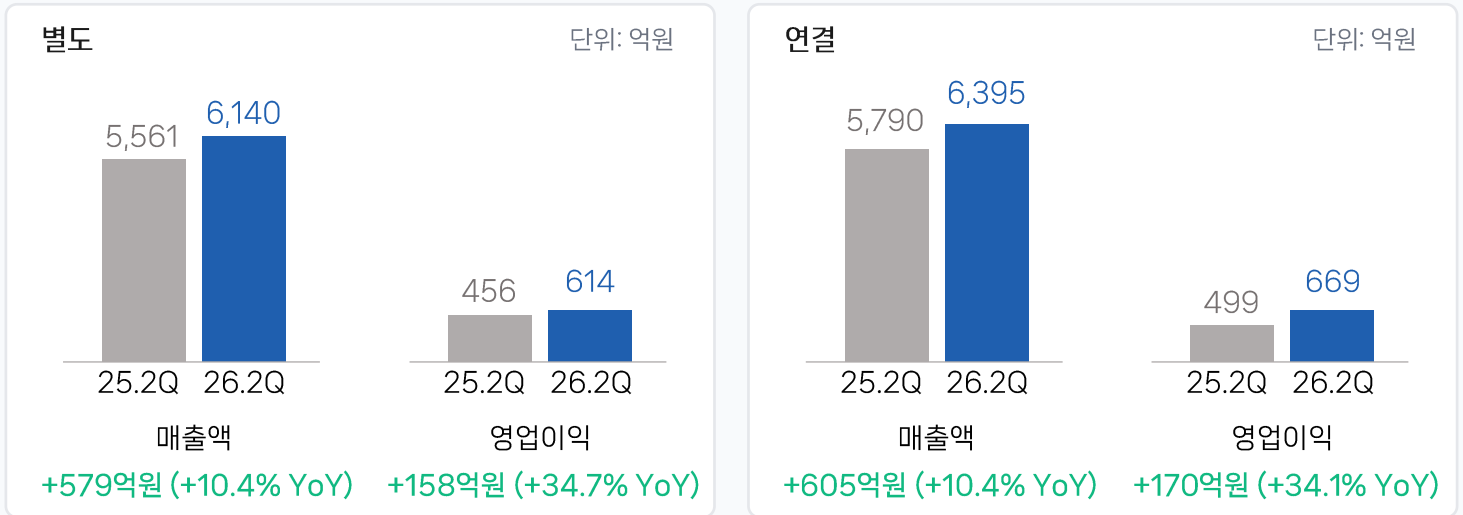


2026년 2분기 경영실적

유한양행 주주 설명자료

2026.07.30

재무제표



별도

2분기 매출액은 6,140억원으로 전년 동기 대비 579억원, 약 10% 증가하였고, 영업이익은 614억원으로 전년 동기 대비 158억원, 약 35% 증가했습니다. 약품사업과 해외사업의 견조한 성장에 더해 레이저티닙 병용요법의 유럽 출시에 따른 마일스톤 3,000만 달러 유입과 해외 매출 관련한 런닝 로열티 증가 등이 주요 원인입니다.

연결

2분기 매출액은 6,395억원으로 별도 대비 255억원, 영업이익은 669억원으로 별도 대비 55억원 많았습니다. 전년 동기와 비교해 보았을 때 매출액은 605억원, 약 10% 증가하였고, 영업이익은 170억원, 약 34% 증가하였습니다. 유한화학 API 사업의 성장과 애드파마의 안정적인 이익 기여가 연구개발 중심 종속회사들의 손실을 상쇄하여 연결 실적을 개선했습니다.



성장 전망

레이저티닙은 병용요법의 유럽 상업화 개시에 따라 3,000만 달러의 마일스톤을 수령하며 미국과 일본, 중국, 유럽 등 주요 지역에서의 출시가 완료되었습니다. 특히 미국 시장에서는 지난해 11월 NCCN 가이드라인의 최선호 요법 등재에 이어 올해 7월부터 리브리반트 SC 제형의 J-code가 적용 되면서 처방 확대를 위한 기반이 더욱 강화되고 있습니다. 이외 지역에서도 허가 및 상업화가 순차적으로 진행되면서 글로벌 시장 침투가 확대되고 있습니다. 이에 따라 레이저티닙 관련 로열티 수익이 지속적으로 확대될 것으로 전망합니다.

MARIPOSA 임상의 mOS 데이터는 아직 도출되지 않은 상태로 현재까지의 추세를 고려할 때 긍정적인 결과를 기대하고 있으며, 이는 레이저티닙의 가치를 한 단계 더 높이는 중요한 계기가 될 것으로 판단합니다. 또한 존슨앤존슨은 최근 수술전 보조요법 영역에서 레이저티닙 병용요법의 유효성과 안전성을 평가하기 위한 'AminiA' 임상을 개시했습니다. 이를 통해 향후 적응증 확대와 환자군 확대의 가능성을 지속적으로 모색하고 있습니다.

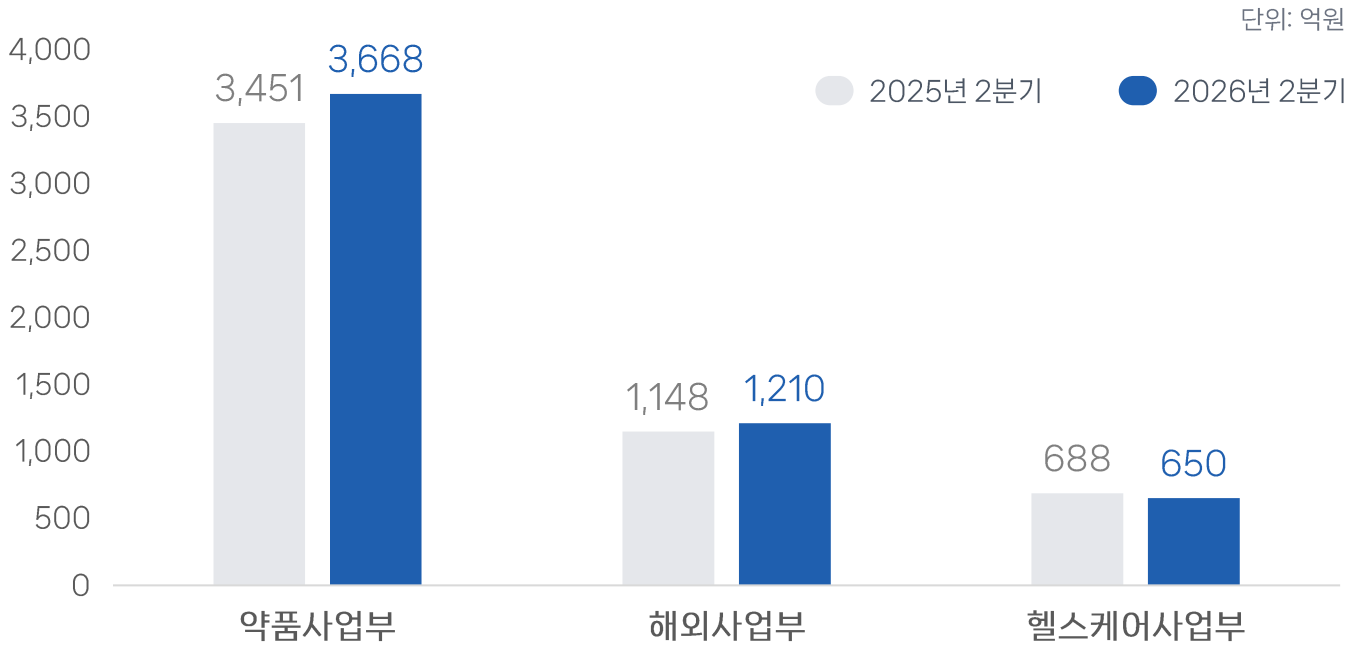


2026년 2분기 경영실적

유한양행 주주 설명자료

2026.07.30

☑ 사업부별 매출 현황



약품사업부

+6.3%

3,668억원

👁️ OTC : 640억원 (+11.3%)

📦 ETC : 3,028억원 (+5.3%)

해외사업부

+5.4%

1,210억원

🌐 대규모 공급계약 체결

🚚 CDMO 고성장

헬스케어사업부

-5.5%

650억원

💖 프로바이옥스 강화

👉 비타민 스킨케어 출시

☑ 약품사업부

약품사업부는 2분기 3,668억원으로 전년 동기 대비 217억원, 약 6% 증가했습니다.

비처방부문은 2분기 640억원으로 65억원, 약 11% 증가했습니다. 주요품목인 마그비와 비타민씨 등이 매출

성장을 견인했습니다. 하반기에는 기존 전략품목의 집중에 더해 최근 출시한 기미/주근깨 치료제

'멜라블리크림'과 신규 화장품 브랜드 '키엘레나' 등을 통해 더마 코스메틱 시장 진입에도 주력할 계획입니다.



☑️ 약품사업부

처방부문은 3,028억원으로 전년 동기 대비 152억원, 약 5% 증가했습니다.

전략질환군인 이상지질혈증 치료제 로수바미브와 아토바미브가 견조한 성장을 이어가고 있고, B형간염 치료제 베를리디 역시 지속적으로 성장 중입니다. 또한 저용량 복합제 중심으로 재편되고 있는 고혈압 시장 변화에 대응하기 위해 트루셋 저용량과 트윈로우를 출시하였으며, 이를 기반으로 처방 확대에 집중하고 있습니다.

☑️ 해외사업부

해외사업은 2분기 1,210억원으로 전년 동기 대비 62억원, 약 5% 증가했습니다.

2분기에는 두 건의 대규모 공급계약을 체결했습니다. 지난 5월 5일에는 미국 브릿지바이오파마와 약 560억원 규모로 심근병증 치료제 원료의약품 공급 계약을 체결하였으며, 5월 19일에는 길리어드 사이언스와 약 2,102억원 규모의 원료의약품 공급 계약을 체결하였습니다. 현재 확보된 계약 물량을 기반으로 중장기 생산 계획이 안정적으로 운영되고 있으며, 유한화학을 중심으로 한 원료의약품 CDMO 사업의 고성장도 지속될 전망입니다.

☑️ 헬스케어사업부

헬스케어사업은 2분기 650억원으로 전년 동기 대비 38억원, 약 6% 감소했습니다.

감소 사유는 살생물제 안전관리에 관한 법규 개정으로 모기약인 살충제 매출 감소가 있었습니다.

헬스케어사업부는 개별인정형 프로바이오틱스와 화장품 등의 라인업 확대를 통해 포트폴리오를 지속적으로 강화하고 있습니다. 혈당 관리 기능성 프로바이오틱스 '당큐락'은 중남미 주요 건강기능식품 시장인 멕시코에 성공적으로 진출하며 해외 사업 기반을 확대하였고, 체지방 감소 기능성 프로바이오틱스 '원더썸'을 새롭게 출시했습니다. 프리미엄 비건 원료 기반 화장품 브랜드 '딘시'는 베트남 주요 뷰티 인플루언서와의 협업을 통해 현지 소비자 접점을 확대하며 브랜드 인지도를 높여가고 있고, 비타민 스킨케어 브랜드 '더이유'를 새롭게 런칭했습니다.