2026. 10. 28

2026년 3분기

유한양행 기업설명회

본 자료는 회사의 이해를 돕기 위하여 작성되었으며, 본 자료상의 정보는 변경될 수 있습니다.

Copyright © 2026 by YUHAN. All rights Reserved.

YUHAN

실적 분석

2026년 3분기

별도

[단위 : 백만원]

과 목	3Q26	3Q25	YoY	2Q26	QoQ
매출액	585,744	551,126	6.3%	614,035	-4.6%
라이선스 수익	7,866	4,305	82.7%	58,910	-86.6%
매출원가	415,808	399,758	4.0%	409,509	1.5%
매출원가율	71.0%	72.5%	-1.5%p	66.7%	4.3%p
R&D 비용	49,996	45,511	9.9%	66,093	-24.4%
광고선전비	20,231	15,127	33.7%	16,127	25.4%
영업이익	34,748	24,102	44.2%	61,442	-43.4%
당기순이익	14,354	18,135	-20.8%	47,617	-69.9%

연결

[단위 : 백만원]

과 목	3Q26	3Q25	YoY	2Q26	QoQ
매출액	604,309	570,014	6.0%	639,452	-5.5%
영업이익	33,206	22,014	50.8%	66,869	-50.3%
당기순이익	16,954	21,170	-19.9%	68,044	-75.1%

본 자료는 회사의 이해를 돕기 위하여 작성되었으며, 본 자료상의 정보는 변경될 수 있습니다.

실적 분석

분기별 실적 (별도)

[단위 : 백만원]

구분		1Q26	1Q25	YoY	2Q26	2Q25	YoY	3Q26	3Q25	YoY	4Q26	4Q25	YoY
약품사업	비처방	58,265	54,313	7.3%	63,942	57,430	11.3%	66,011	60,788	8.6%		57,527	
	처방	290,670	275,468	5.5%	302,840	287,652	5.3%	307,825	296,817	3.7%		300,493	
	소계	348,935	329,781	5.8%	366,782	345,082	6.3%	373,836	357,605	4.5%		358,020	
헬스케어사업		48,055	46,741	2.8%	65,014	68,831	-5.5%	69,227	52,186	32.7%		49,799	
해외사업		106,036	87,363	21.4%	121,010	114,785	5.4%	133,281	135,022	-1.3%		49,371	
라이선스 수익		4,932	3,976	24.0%	58,910	25,543	130.6%	7,866	4,305	82.7%		70,291	
기타(임대, 수탁 등)		1,658	1,551	6.9%	2,318	1,928	20.2%	1,534	2,008	-23.6%		1,473	
매출액		509,616	469,412	8.6%	614,034	556,169	10.4%	585,744	551,126	6.3%		528,954	
R&D비용		51,505	50,199	2.6%	66,093	54,446	21.4%	49,996	45,511	9.9%		74,703	
영업이익		8,830	8,645	2.1%	61,442	45,628	34.7%	34,748	24,102	44.2%		31,821	
영업이익률		1.7%	1.8%		10.0%	8.2%		5.9%	4.4%			6.0%	
배당금수익		25,228	35,045	-28.0%	54	-	-	-	-	-		21,000	
법인세차감전순이익		41,203	43,426	-5.1%	64,755	46,809	38.3%	15,517	28,749	-46.0%		126,533	
당기순이익		37,357	39,331	-5.0%	47,617	39,000	22.1%	14,354	18,135	-20.8%		113,100	
순이익률		7.3%	8.4%		7.8%	7.0%		2.5%	3.3%			21.4%	

본 자료는 회사의 이해를 돕기 위하여 작성되었으며, 본 자료상의 정보는 변경될 수 있습니다.

실적 분석

분기별 실적 (연결)

[단위 : 백만원]

구분		1Q26	1Q25	YoY	2Q26	2Q25	YoY	3Q26	3Q25	YoY	4Q26	4Q25	YoY
약품사업	비처방약(OTC)	58,265	54,313	7.3%	63,942	57,430	11.3%	66,011	60,788	8.6%		57,527	
	처방약(ETC)	290,670	275,468	5.5%	302,840	287,652	5.3%	307,825	296,817	3.7%		300,493	
	연결대상매출 ※	9,105	7,535	20.8%	8,754	7,706	13.6%	12,921	9,248	39.7%		8,145	
	내부매출조정	-4,965	-5,380		-5,046	-5,473		-8,719	-6,008			-5,393	
	소계	353,075	331,936	6.4%	370,490	347,315	6.7%	378,038	360,845	4.8%		360,772	
헬스케어사업		48,055	46,741	2.8%	65,014	68,831	-5.5%	69,227	52,186	32.7%		49,799	
해외사업	수출	106,036	87,363	21.4%	121,010	114,785	5.4%	133,281	135,022	-1.3%		49,371	
	유한화학	83,070	64,206	29.4%	91,218	85,038	7.3%	97,194	106,065	-8.4%		34,429	
	내부매출조정	-82,994	-64,198		-91,225	-85,018		-97,190	-106,062			-34,429	
	소계	106,112	87,371	21.4%	121,003	114,805	5.4%	133,285	135,025	-1.3%		49,371	
라이선스 수익		4,960	4,009	23.7%	58,921	25,565	130.5%	7,878	4,317	82.5%		70,224	
기타(임대, 수탁 등) ※※		14,578	21,507	-32.2%	24,024	22,471	6.9%	15,881	17,641	-10.0%		15,907	
매출액		526,780	491,564	7.2%	639,452	578,987	10.4%	604,309	570,014	6.0%		546,073	
영업이익		8,815	6,420	37.3%	66,869	49,861	34.1%	33,206	22,014	50.8%		26,080	
영업이익률		1.7%	1.3%		10.5%	8.6%		5.5%	3.9%			4.8%	
법인세차감전순이익		28,760	14,997	91.8%	88,374	51,586	71.3%	19,942	35,182	-43.3%		120,909	
당기순이익		23,367	10,009	133.5%	68,044	44,001	54.6%	16,954	21,170	-19.9%		110,139	
당기순이익률		4.4%	2.0%		10.6%	7.6%		2.8%	3.7%			20.2%	

※ 약품사업 연결대상매출 : 유한메디카, 와이즈메디 / ※※ 기타 : 유한건강생활, 애드파마 등

본 자료는 회사의 이해를 돕기 위하여 작성되었으며, 본 자료상의 정보는 변경될 수 있습니다.

실적 분석

주요 품목 실적

[단위 : 백만원]

품목	3Q26 누계	3Q25 누계	YoY
안티푸라민(소염진통)	31,375	26,719	17.4%
마그비(영양제)	19,780	15,675	26.2%
엘레나(유산균)	19,599	18,823	4.1%
비판텐(상처치료제)	13,639	12,512	9.0%
비타민씨(영양제)	13,580	11,803	15.1%
로수바미브(이상지질혈증)	71,854	67,447	6.5%
자디앙(당뇨병)	60,060	75,217	-20.2%
베믈리디(B형간염)	59,189	49,897	18.6%
트윈스타(고혈압)	58,999	64,254	-8.2%
빅타비(HIV)	54,602	52,569	3.9%
비리어드(B형간염)	52,552	54,271	-3.2%
트라젠타(당뇨병)	48,053	52,685	-8.8%
글리벡(백혈병)	38,983	39,571	-1.5%
타시그나(백혈병)	27,024		
아토바미브(이상지질혈증)	21,614	16,448	31.4%

본 자료는 회사의 이해를 돕기 위하여 작성되었으며, 본 자료상의 정보는 변경될 수 있습니다.

파이프라인

주요 혁신 신약 파이프라인

Section	Drug	Indication	Originator	Licensee
Oncology	Lazertinib 3rd gen. EGFR TKI	EGFR+ NSCLC 1L/2L mono (Korea) & combo 1L + Amivantamab (Global) 2L + Amivantamab (Global)	GENOSCO	Johnson&Johnson
Oncology	Nesfrotamig (YH32367) HER2/4-1BB bsAb	HER2+ solid cancer	ablbio	
Oncology	YH32364 EGFR/4-1BB bsAb	Solid cancer	ablbio	
Oncology	YH42946 HER2-TKI	Solid cancer	JINTS BIO	
Oncology	YH44529 SOS1	Solid cancer	Cyrus Therapeutics	
CVRM	YH25724 FGF21/GLP-1	MASH		
CVRM	YH35995 GCS inhibitor	LSD[1]	GC Biopharma	
Immunology, GI & Others	Lesigercept (YH35324) IgE Trap	Allergic diseases	GI innovation	
Immunology, GI & Others	SB-01 TGFβ	DDD[2]	EnsolBio sciences	SpineBiopharma
Immunology, GI & Others	PCS12852 5-HT4R agonist	Gastroparesis		Processa Pharmaceuticals

[1]Lysosomal storage disease (LSD) [2]Degenerative disc disease (DDD)

본 자료는 회사의 이해를 돕기 위하여 작성되었으며, 본 자료상의 정보는 변경될 수 있습니다.