한미약품(주) 경영실적

K-IFRS 기준 연결 재무제표

2026. 7. 28

© Hanmi Pharm Co., Ltd. All rights reserved.

투자자 유의사항

- 본 자료의 재무 정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준의 영업실적입니다.

- 본 자료는 투자자의 편의를 위해 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 작성된 것으로, 내용 중 일부는 최종 회계감사 과정에서 달라질 수 있습니다. 따라서 당사는 본 자료에서 서술된 재무실적 및 영업성과의 정확성과 완벽성에 대해 보장하지 않으며, 자료 작성일 현재의 사실을 기술한 내용에 대해 향후 업데이트 책임을 지지 않습니다.

- 본 자료는 미래에 대한 예상, 전망, 계획, 기대 등의 '예측 정보'를 포함하고 있으며, 이는 당사에서 합리적 근거 또는 가정에 의해 성실하게 작성하였습니다. 이러한 '예측 정보'는 그 성격 상 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래와 중대한 차이가 있을 수 있으며, 따라서 본 자료는 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 입증자료로 사용될 수 없습니다. 내재된 불확실성과 위험성에는 R&D와 관련된 불확실성, 전반적인 경영환경의 변화, 금융 시장의 변동, 관련 법규 및 제도의 변경 등이 포함됩니다.

- **K-IFRS 기준 연결회사**
  : 북경한미약품유한공사 73.68%, 한미정밀화학㈜ 63.00%

목차

- 2026년 2분기 경영실적 요약
- 실적 분석
- 비용 분석
- 참고 자료

2026년 2분기 경영실적 요약 연결 기준

✓ 분기 매출 4,672억 원, 영업이익 1,311억 원

- 한미약품 매출 4,070억 원, 북경한미 607억 원*, 한미정밀화학 240억 원
- 한미약품 연결 기준 매출 전년 동기 대비 +29.3% 증가, 영업이익 +116.9% 증가

✓ 분기 R&D 투자 603억 원

- 총 연결 매출액 대비 12.9% 규모
- 한미약품 506억 원 (총 매출액 대비 12.4%),
- 북경한미 78억 원 (총 매출액 대비 12.8%)

*평균 환율 1위안 = 220.70원

분기 실적 분석 연결 기준

▶ 2026년 2분기 매출 4,672억 원, 전년 동기 대비 +29.3% 성장

▶ 영업이익 1,311억 원, 순이익 841억 원

▶ 기술이전 계약금 일시 인식 및 국내 의약품 사업 성장 강화하며 영업이익 +116.9% YoY 상승

단위 : 억 원

항목	2026 2Q	2025 2Q	YoY	2026 1Q	QoQ
매출액	4,672	3,613	29.3%	3,929	18.9%
영업이익 (%)	1,311 (28.1%)	604 (16.7%)	116.9%	536 (13.7%)	144.4%
세전이익 (%)	1,201 (25.7%)	496 (13.7%)	142.5%	554 (14.1%)	116.9%
순이익 (%)	841 (18.0%)	430 (11.9%)	95.5%	511 (13.0%)	64.6%

분기 실적 분석 별도 기준 : 한미약품㈜

▶ 2026년 2분기 매출 4,070억 원, 전년 동기 대비 +47.3% 성장

▶ 매출액 구성 비율 : 제품(58%), 상품(13%), 기술료 수익(28%)

▶ 로수젯 등 주요 제품 견조한 실적 유지, 글로벌 제약사 Co-Promotion 확대로 상품 매출 증가

▶ Eli Lilly向 소네페글루타이드 기술이전 계약금 일시 인식하며 영업이익 +195.8% 성장 견인

단위 : 억 원

항목	2026 2Q	2025 2Q	YoY	2026 1Q	QoQ
매출액	4,070	2,764	47.3%	2,852	42.7%
제품	2,374	2,331	1.8%	2,296	3.4%
상품	519	335	54.9%	499	4.1%
기술료 수익	1,128	22	5,057.3%	1	170,218.0%
기타	49	76	-35.7%	57	-13.8%
영업이익 (%)	1,287 (31.6%)	435 (15.7%)	195.8%	302 (10.6%)	325.5%
세전이익 (%)	1,198 (29.4%)	329 (11.9%)	263.7%	577 (20.2%)	107.6%
당기순이익 (%)	829 (20.4%)	280 (10.1%)	196.4%	550 (19.3%)	50.7%

매출 분석 주요 제품 국내 원외처방 조제액 현황 (UBIST)

▶ '로수젯' 매출 616억원으로 전년 동기 比 +10.1% 성장, 아모잘탄 등 기존 주요 제품 견조한 실적 지속

▶ '히알루미니' 코드인 확대 및 패키지 영업전략 강화로 Top 5 품목 진입

▶ 글로벌 제약사 Co-Promotion 본격화되며, 미라벡 등 기존 제품 시너지 효과 강화

단위 : 억 원

분류	항목	2026 2Q	2025 2Q	YoY	2026 1Q	QoQ
TOP 5 급여 품목	로수젯	616	560	10.1%	593	4.0%
	아모잘탄패밀리	370	360	2.9%	364	1.9%
	에소메졸패밀리	146	157	-6.8%	146	0.1%
	한미탐스/오디	116	113	2.6%	112	3.1%
	히알루미니	60	47	26.3%	54	10.8%
차세대 성장 동력 품목	미라벡	48	43	12.5%	47	1.7%
	다파론패밀리	38	30	26.6%	35	8.2%
	아모프렐	16	-	-	11	51.2%
	신규 도입 품목*	85	-	-	83	2.0%

아모잘탄패밀리 : 아모잘탄, 아모잘탄 플러스, 아모잘탄 엑스큐, 아모잘탄 큐, 아모프렐 / 에소메졸패밀리 : 에소메졸, 에소메졸 플러스

* 베링거인겔하임 도입품목 2종(바헬바, 스피리바), 한국페링제약 도입품목 2종(미니린, 녹더나) 총 4종

매출 분석 한미약품 별도 기준 내수 · 수출 실적 분석

▶ 2026년 2분기 수출 실적* 398억 원, 내수는 신제품 및 Co-Promotion 시너지 강화에 따른 +8.6% YoY

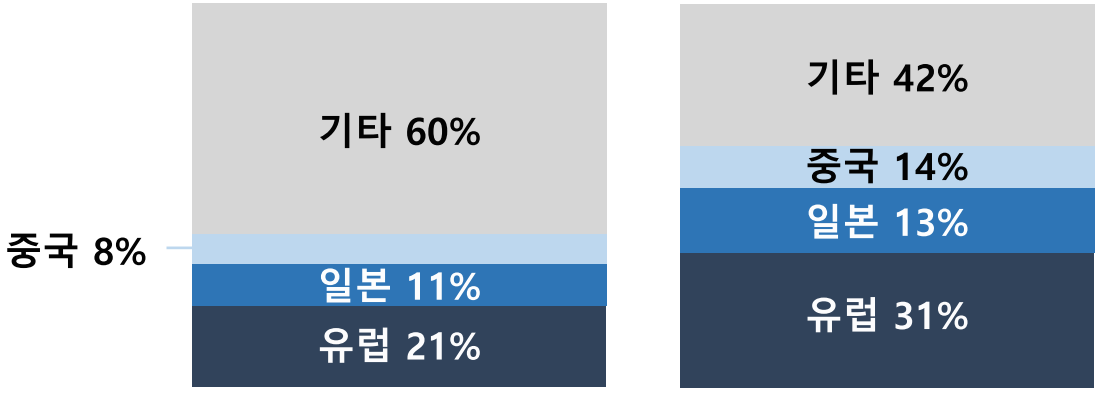
단위 : 억 원

구분	2026 2Q	2025 2Q	YoY	2026 1Q	QoQ
내수	2,543	2,343	8.6%	2,485	2.4%
수출*	398	399	-0.3%	366	8.7%

*기술료 수익 제외

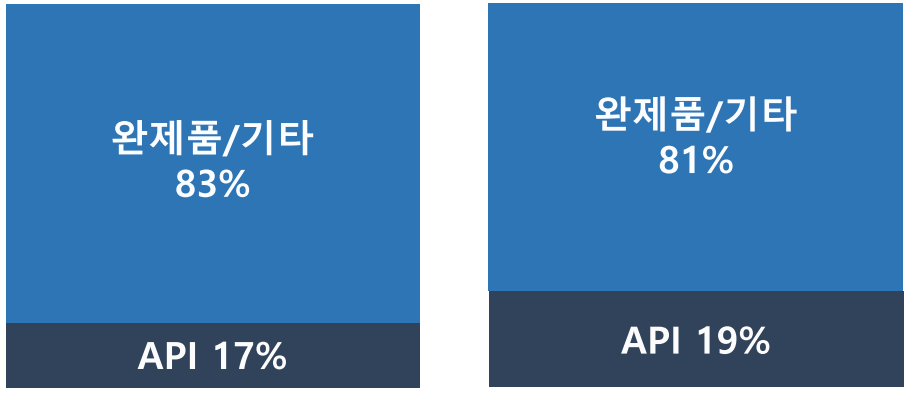
▶ 수출 실적 추이

JVM 상품 남유럽 영업 활성화로 유럽 비중 증가



지역 별 매출 비중

일본向 非Cepha 계열 API 수출 증가



품목 별 매출 비중

분기 실적 분석 북경한미유한공사

▶ 2026년 2분기 매출 607억 원, 전년 동기 대비 -29.9% 감소

▶ 계절적 비수기, 집중구매제도 영향 심화에 따른 매출 감소로 영업이익 역성장

▶ 집중구매 경쟁 품목군 내 점유율 지속 확대, 비대상 품목 집중 육성/신약 개발 가속화로 성장 동력 확보

단위	항목	2026 2Q	2025 2Q	YoY	2026 1Q	QoQ
억 원	매출액	607	867	-29.9%	1,064	-42.9%
	영업이익 (%)	6 (0.9%)	167 (19.3%)	-96.6%	236 (22.2%)	-97.6%
	세전이익 (%)	-11 (-1.9%)	168 (19.4%)	적자전환	256 (24.1%)	적자전환
	순이익 (%)	1 (0.1%)	155 (17.9%)	-99.5%	218 (20.4%)	-99.6%
1,000 위안	매출액	270,011	447,440	-39.7%	502,756	-46.3%
	영업이익	232	85,690	-99.7%	111,400	-99.8%
	세전이익	-7,868	86,215	적자전환	121,202	적자전환
	순이익	-1,809	79,612	적자전환	102,805	적자전환

분기 실적 분석 한미정밀화학㈜

▶ 2026년 2분기 매출 240억 원, 전년 동기 대비 +4.4% 성장

▶ CDMO 신규 수주 및 한미약품 신약 성과 도출에 따른 물량 확대로 영업이익 전년 동기 대비 +76.7% 성장

단위 : 억 원

항목	2026 2Q	2025 2Q	YoY	2026 1Q	QoQ
매출액	240	230	4.4%	217	10.8%
영업이익 (%)	35 (14.6%)	20 (8.6%)	76.7%	9 (4.3%)	277.2%
세전이익 (%)	32 (13.3%)	16 (7.1%)	95.7%	5 (2.4%)	515.3%
순이익 (%)	25 (10.4%)	16 (7.1%)	53.3%	4 (1.9%)	524.0%

비용 분석

▶ 2026년 2분기 연결 기준 R&D 비용* 603억 원, 매출액 대비 12.9% 투자

▶ 비만치료제 HM15275, HM17321 임상 순항에 따른 R&D 비용 증가

단위 : 억 원

구분	항목	2026 2Q	2025 2Q	YoY	2026 1Q	QoQ
연결 기준	판관비	1,200	1,003	19.7%	1,065	12.7%
	R&D 비용	603	509	18.4%	652	-7.4%
한미약품㈜	판관비	841	666	26.2%	657	28.0%
	R&D 비용	506	434	16.5%	536	-5.6%
북경한미 유한공사	판관비	339	317	7.0%	386	-12.3%
	R&D 비용	78	59	30.7%	93	-16.5%
한미 정밀화학㈜	판관비	21	20	3.2%	22	-5.8%
	R&D 비용	20	16	26.7%	23	-13.3%

*R&D 비용 = 경상개발비(임상+제제연구) + 개발비(무형자산)

R&D 신약 파이프라인

	전임상	임상 1상	임상 2상	임상 3상	승인
비만/대사	**에페거글루카곤+에페글레나타이드** [LAPSGlucagon Combo] 비만/대사성질환	**HM17321** [LA-UCN2] 비만	**HM15275** [LA-GLP-1/GIP/GCG] 비만, 제2형 당뇨병	**에페글레나타이드** [LAPSExd4 analog] 비만, 제2형 당뇨병	
	HM500197 [LA-MSTN] 비만		**에피노페그듀타이드** [LAPSGLP-1/GCG agonist] 대사이상관련간염(비알콜성 지방간염) MSD		
			에포시페그트루타이드 [LAPSTriple agonist] 대사이상관련간염(비알콜성 지방간염)		
항암	**HM100714** [sHER2] 비소세포폐암	**롤론티스(Rolontis)®** [에플라페그라스팀] 호중구 감소증 (당일투여요법) Zydus	**벨바라페닙** [pan-RAF 저해제] BRAF변이 및 융합 고형암, NRAS 변이 흑색종 Roche	**포지오티닙** [pan-HER] HER2 exon20 변이 NSCLC 2차 치료요법 Zydus	**롤론티스(Rolontis)®** [에플라페그라스팀] 호중구 감소증 Zydus
		벨바라페닙 [pan-RAF 저해제] 흑색종 등 고형암 Genentech	**티부메시르논** [CCR4] 위암 RAPT	**오락솔 (Oraxol)®** [엔서퀴다+파클리탁셀] 유방암 등 고형암 Health Hope Pharma	
		BH2950 B [PD-1/HER2 BsAb] 고형암 Innovent	**포셀티닙** [multi-TEC] 원발성 중추신경계 림프종 NOBO Medicine		
		투스페티닙 [MKI] 급성골수성 백혈병 Aptose			
		HM97662 [EZH1/2 저해제] 고형암 및 혈액암			
		BH3120 B [PD-L1/4-1BB BsAb] 고형암, '키트루다' 병용 임상			
		HM16390 [LAPSIL-2 analog] 고형암, '키트루다' 병용 임상			
희귀질환/기타	**에포시페그트루타이드** [LAPSTriple agonist] 특발성 폐섬유증	**HM15421** [LA-GLA] 파브리병 GC	**에페거글루카곤** [LAPSGlucagon analog] 선천성 고인슐린혈증		**히알루마주** [히알루론산나트륨] 슬관절의 골관절염 Arthrex
			소네페글루타이드 [LAPSGLP-2 analog] 단장 증후군 Lilly*		
			에페소마트로핀 [LAPShGH] 성장호르몬 결핍증		
			루미네이트(Luminate)® 건성 노인성황반병성 Allegro Heifei AffaMed		

B 북경한미 ▭ : 업데이트 **에페글레나타이드**: 국내 당뇨 임상 3상 환자 투약 시작, **롤론티스(Rolontis)®, 포지오티닙**: Zydus로 파트너사 변경, **소네페글루타이드**: 일라이 릴리 기술이전 계약 체결, **HM500197**: 전임상 단계 진입

* 릴리는 한국 외 지역에 대한 개발을 담당하며, 한미는 한국 내 권리 보유

참고자료



주요 업데이트

구분	시점	내용
R&D	5월	▪ K-비만치료제 '에페글레나타이드', 국내 당뇨 임상 3상 첫 환자 투약 개시
	6월	▪ LAPSGLP-2 analog '소네페글루타이드', 일라이 릴리社와 기술이전 계약 체결 ▪ ADA 2026서, 근육 증가 비만치료제 'HM500197' 최초 공개, 'HM17321' 전임상 등 포스터 8건 발표 ▪ EHA 2026서 급성 골수성 백혈병 치료제 '투스페티닙' 임상 1/2상 중간 데이터 구두 발표
	7월	▪ pan-RAF 저해제 '벨바라페닙', KCA 2026서 국내 임상 2상 디자인 및 연구 현황 포스터 발표
제품	5월	▪ 심혈관·호흡기 복합제 3종, 오가논社와 말레이시아·필리핀 수출 공급 계약 체결 ▪ 3제 항고혈압제 HCP1803-4('아모프렐 고용량'), 식약처 국내 임상 3상 계획 승인
	6월	▪ 골다공증 치료제 '오보덴스', 진통소염·PPI 복합제 '낙소졸', KSSS 2026서 최신 임상 근거 발표 ▪ 세계 최초 초저용량 3제 복합 항고혈압제 '아모프렐', ESH 2026서 임상 2, 3상 메타분석 결과 발표
	7월	▪ 전립선암 치료제 '엔자론연질캡슐' 출시…비뇨기 질환 시장 리더십 강화

✓ 신제품 2 품목 출시

구분	시점	내용
ETC (제품)	4월	▪ 올로파타딘염산염 성분 알러지성 결막염 치료제 '올로타딘점안액0.2% UD제형'
OTC	5월	▪ 4중 복합성분 츄어블 설사·복통 동반 설사 치료제 '설멈츄정'

2Q 실적 요약 연결 기준

단위 : 억 원

항목	2026 2Q	2025 2Q	YoY	2026 1Q	QoQ
매출	4,672	3,613	29.3%	3,929	18.9%
매출원가 매출원가율	1,640 (35.1%)	1,565 (43.3%)	4.8%	1,756 (44.7%)	-6.6%
판관비 판관비율	1,200 (25.7%)	1,003 (27.8%)	19.7%	1,065 (27.1%)	12.7%
경상개발비 경상개발비율	521 (11.1%)	440 (12.2%)	18.2%	571 (14.5%)	-8.8%
영업이익 영업이익률	1,311 (28.1%)	604 (16.7%)	116.9%	536 (13.7%)	144.4%
세전이익 세전이익률	1,201 (25.7%)	496 (13.7%)	142.5%	554 (14.1%)	116.9%
당기순이익 당기순이익률	841 (18.0%)	430 (11.9%)	95.5%	511 (13.0%)	64.6%

한미약품㈜ 재무상태표 연결 기준

단위 : 억 원

항목	2026년 6월말	2025년 12월말	변동
유동자산	11,583	8,939	29.6%
비유동자산	11,754	12,436	-5.5%
자산총계	*23,337*	*21,376*	*9.2%*
유동부채	6,385	6,052	5.5%
비유동부채	1,096	1,095	0.1%
부채총계	*7,481*	*7,147*	*4.7%*
자본총계	*15,856*	*14,229*	*11.4%*

한미사이언스㈜ 실적 연결 기준

단위 : 억 원

항목	2026 2Q	2025 2Q	YoY	2026 1Q	QoQ
영업수익	3,679	3,383	8.7%	3,537	4.0%
영업비용	3,465	3,225	7.4%	3,421	1.3%
영업이익	591	346	70.9%	336	76.2%
세전이익	566	315	79.5%	453	24.9%
당기순이익	437	283	54.2%	423	3.3%

감사합니다.