

PROGRESS & INTEGRITY

SAMSUNG Global Investors Conference

2019. 5. 16

회사 개요

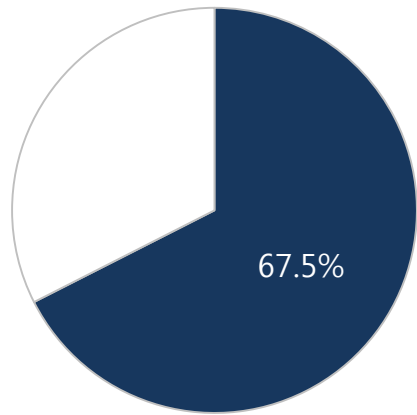


회 사 개 요

회사 설립일	1926. 6. 20
상장일자	1962. 11. 1
설립자	유일한
최대주주	유한재단(15.51%)
종업원 수	1,859명(2018년말 기준)
본사	서울시 동작구 노량진로 74
공장	충청북도 청주시 청원구 오창읍
연구소	경기도 용인시 기흥구
지점	18 개 지점

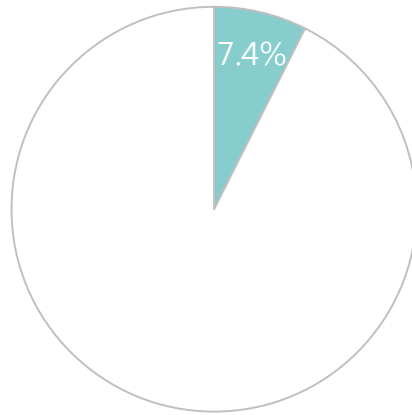
사업 영역

2018년 매출(별도) : 15,068억



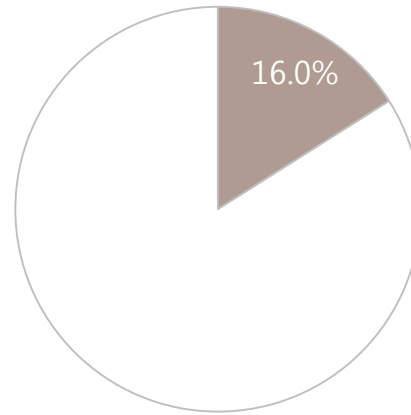
처방약(ETC)

자체개발신약
개량신약
백신/수액
라이선스-인
제네릭



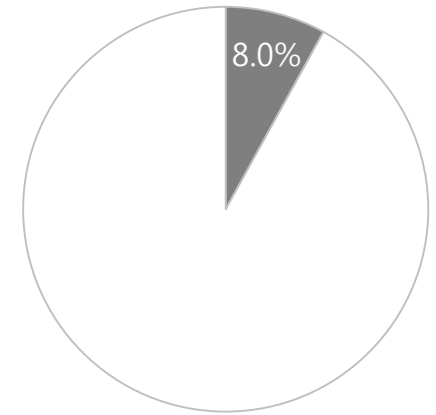
비처방약(OTC)

일반의약품
의약외품
건강기능식품



원료의약품(API)

HIV
HCV
기타

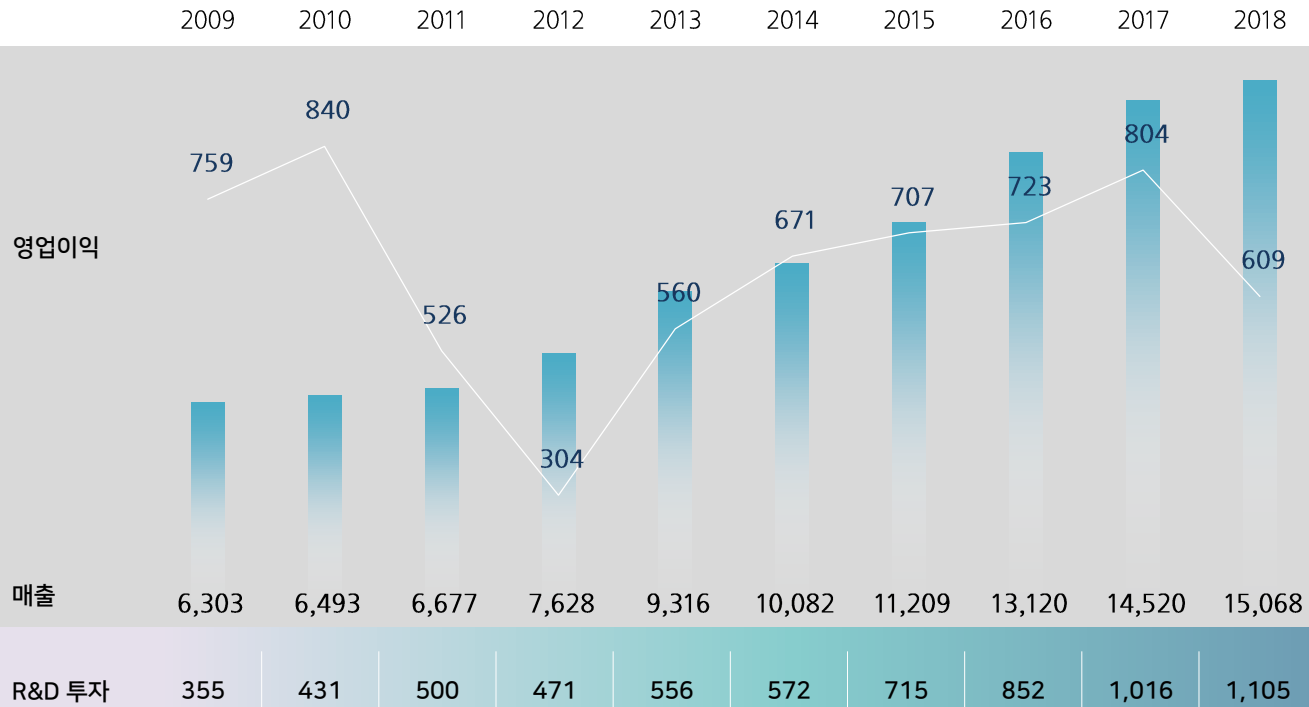


생활용품/동물약품

생활용품
표백제,오랄케어,세제,살충제
AHC
동물, 수산, 애완

※기타 : 임대 / 수탁, QC 등 1.0%

최근 10년간 실적



※ 단위 : 억원, 별도기준

별도 - 매출/이익

단위:백만원

구분	2016			2017			2018		
	금액	구성비	YoY	금액	구성비	YoY	금액	구성비	YoY
비처방약(OTC)	106,941	8.2%	15.5%	117,148	8.1%	9.5%	111,871	7.4%	-4.5%
약품사업									
처방약(ETC)	836,777	63.8%	15.1%	941,048	64.8%	12.5%	1,017,328	67.5%	8.1%
소계	943,718	71.9%	15.1%	1,058,196	72.9%	12.1%	1,129,199	74.9%	6.7%
생활건강사업	102,166	7.8%	14.6%	116,127	8.0%	13.7%	120,770	8.0%	4.0%
수출	246,439	18.8%	31.6%	260,634	18.0%	5.8%	236,137	15.7%	-9.4%
해외사업 (원료의약품)									
내수	5,725	0.4%	-9.9%	5,006	0.3%	-12.6%	5,358	0.4%	7.0%
소계	252,164	19.2%	30.2%	265,640	18.3%	5.3%	241,495	16.0%	-9.1%
기타(임대, 수탁 등)	13,970	1.1%	-23.5%	12,025	0.8%	-13.9%	15,302	1.0%	27.3%
매출액	1,312,018	100.0%	17.0%	1,451,988	100.0%	10.7%	1,506,766	100.0%	3.8%
영업이익	72,261	5.5%	2.2%	80,358	5.5%	11.2%	60,941	4.0%	-24.2%
법인세차감전순이익	156,664	11.9%	7.9%	145,728	10.0%	-7.0%	114,829	7.6%	-21.2%
순이익	122,401	9.3%	13.9%	110,732	7.6%	-9.5%	81,494	5.4%	-26.4%

별도 - 분기별 실적

단위:백만원

구분	'19 1Q	YoY	'18 1Q	'19 2Q	YoY	'18 2Q	'19 3Q	YoY	'18 3Q	'19 4Q	YoY	'18 4Q
약품 사업	비처방약(OTC)	28,884	3.3%	27,949		29,779			25,733			28,410
	처방약(ETC)	223,568	-6.4%	238,809		250,489			256,347			271,683
	소계	252,452	-5.4%	266,758		280,268			282,080			300,093
생활건강사업	25,321	1.9%	24,860		35,631				32,890			27,389
해외 사업	수출	48,275	20.5%	40,048		62,000			55,328			78,761
	내수	1,593	19.2%	1,336		1,810			1,445			767
	소계	49,868	20.5%	41,384		63,810			56,773			79,528
라이선스 수익	9,379		-									
기타(임대, 수탁 등)	4,833	53.6%	3,147		3,668				3,855			4,632
매출액	341,853	1.7%	336,149		383,377				375,598			411,642
R&D비용	32,482	42.2%	22,836		25,358				29,845			32,465
영업이익	12,817	-50.1%	25,675		23,912				4,379			6,975
영업이익률	3.7%		7.6%		6.2%				1.2%			1.7%
배당금수익	29,937	0.3%	29,846		-421				-			13,500
법인세차감전순이익	47,247	-20.4%	59,381		28,029				6,376			21,043
순이익	37,151	-16.5%	44,501		18,773				3,780			14,440
순이익률	10.9%		13.2%		4.9%				1.0%			3.5%

연결 - 매출/이익

단위:백만원

구분	2016			2017			2018			
	금액	구성비	YoY	금액	구성비	YoY	금액	구성비	YoY	
약품사업	비처방약(OTC)	106,941	8.1%	15.5%	117,148	8.0%	9.5%	111,871	7.4%	-4.5%
	처방약(ETC)	836,777	63.4%	15.1%	941,048	64.4%	12.5%	1,017,328	67.0%	8.1%
	연결대상매출	15,778	1.2%	18.9%	27,120	1.9%	71.9%	32,490	2.1%	19.8%
	내부매출조정	-7,451			-17,072			-20,708		
	소계	952,045	72.1%	15.1%	1,068,244	73.1%	12.2%	1,140,981	75.1%	6.8%
생활건강사업	102,166	7.7%	14.6%	116,127	7.9%	13.7%	120,770	8.0%	4.0%	
해외사업 (원료의약품)	수출	246,439	18.7%	31.6%	260,634	17.8%	5.8%	236,137	15.5%	-9.4%
	내수	5,725	0.4%	-9.9%	5,006	0.3%	-12.6%	5,358	0.4%	7.0%
	유한화학	173,619	13.1%	23.3%	190,210	13.0%	9.6%	188,765	12.4%	-0.8%
	내부매출조정	-173,167			-189,998			-188,490		
	소계	252,616	19.1%	30.0%	265,852	18.2%	5.2%	241,770	15.9%	-9.1%
기타(임대, 수탁 등)	13,970	1.1%	-23.5%	12,025	0.8%	-13.9%	15,302	1.0%	27.3%	
매출액	1,320,797	100.0%	17.0%	1,462,248	100.0%	10.7%	1,518,823	100.0%	3.9%	
영업이익	97,793	7.4%	13.9%	88,710	6.1%	-9.3%	50,126	3.3%	-43.5%	
법인세차감전순이익	204,892	15.5%	21.7%	144,920	9.9%	-29.3%	89,391	5.9%	-38.3%	
순이익	161,249	12.2%	27.9%	109,637	7.5%	-32.0%	58,335	3.8%	-46.8%	

※약품사업의 연결대상매출에는 유한메디카, 엠지 및 유한필리아 매출이 포함되어 있음

연결 - 분기별 실적

단위:백만원

구분	'19 1Q	YoY	'18 1Q	'19 2Q	YoY	'18 2Q	'19 3Q	YoY	'18 3Q	'19 4Q	YoY	'18 4Q
약품 사업	비처방약(OTC)	28,884	3.3%	27,949		29,779			25,733			28,410
	처방약(ETC)	223,568	-6.4%	238,809		250,489			256,347			271,683
	연결대상매출	9,307	25.5%	7,417		6,472			7,748			10,853
	내부매출조정	-6,214		-3,784		-3,630			-4,973			-8,321
	소계	255,545	-5.5%	270,391		283,110			284,855			302,625
생활건강사업	25,321	1.9%	24,860		35,631			32,890			27,389	
해외 사업	수출	48,275	20.5%	40,048		62,000			55,328			78,761
	내수	1,593	19.2%	1,336		1,810			1,445			767
	유한화학	39,205	33.6%	29,355		50,151			42,081			67,178
	내부매출조정	-39,198		-29,316		-50,147			-41,847			-67,180
	소계	49,875	20.4%	41,423		63,814			57,007			79,526
라이선스 수익	9,379		-									
기타(임대, 수탁 등)	4,833	53.6%	3,147		3,668			3,855				4,632
매출액	344,953	1.5%	339,821		386,223			378,607				414,172
영업이익	6,090	-76.3%	25,664		16,611			152				7,700
영업이익률	1.8%		7.6%		4.3%			0.0%				1.9%
법인세차감전순이익	23,275	-28.1%	32,381		27,885			15,744				13,381
당기순이익	15,658	-26.0%	21,162		16,553			10,895				9,725
순이익률	4.5%		6.2%		4.3%			2.9%				2.3%

※약품사업의 연결 대상 매출에는 유한메디카, 엠지, 유한필리아, 유한USA, 애드파마, 워랜텍, 유한우즈벡의 매출이 포함되어 있음

2019 1Q 주요 제품 실적

단위 : 백만원

구분	품목	2019 1Q	YoY	2018 1Q	2018 연간		
약품	OTC 비처방	안티푸라민(소염진통)	4,655	-1.8%	4,739	17,853	
		머시론(피임약)	4,412	52.4%	2,895	12,925	
		메가트루(영양제)	2,947	1.3%	2,908	11,222	
		마그비(영양제)	2,132	24.2%	1,717	7,442	
		빠콤씨(영양제)	2,007	-29.7%	2,856	9,558	
		비타민씨1,000mg(영양제)	1,513	-2.5%	1,551	4,877	
		지르텍(알러지치료)	1,170	-11.8%	1,327	7,441	
		엘레나(유산균)	1,155	-5.2%	1,218	4,749	
		쌌레스톤지	861	-1.0%	870	3,660	
		ETC 처방	비리어드(B형간염)	30,032	-24.2%	39,632	149,360
			트라젠타(당뇨병)	26,116	-5.3%	27,572	117,854
			트윈스타(고혈압)	19,839	2.9%	19,279	83,004
			젠보야(HIV)	14,302	36.5%	10,478	45,125
			자디양(당뇨병)	7,538	49.5%	5,041	25,799
			로수바미브(고지혈증)	6,984	5.7%	6,606	36,966
			암비숨(항진균제)	6,573	7.3%	6,123	24,287
			메로펜(항생제)	6,164	6.6%	5,782	23,525
			아토르바(고지혈증)	5,550	-21.7%	7,087	31,279
			엠지수액제	5,352	-6.1%	5,701	22,904
			코푸시럽/정(감기)	4,544	-43.2%	7,997	26,197
			알포아티린	3,452	56.6%	2,204	12,599
			듀오웰(고혈압+고지혈증)	3,267	-16.6%	3,919	18,506
	생활건강	유한락스(염소계 표백제)	12,004	-9.0%	13,197	62,698	
해피홈(살충제)		2,013	70.0%	1,184	14,264		

R&D 전략

개량신약

단기적 투자, 낮은 위험성
빠른 수익 창출

혁신신약

장기적 투자, 높은 위험성
높은 가치 창출

원료의약품(CMO)

가장 높은 수익성
글로벌 리딩 CMO

Core Culture



MISSION

To care for patients through our research in medicine

VISION

To make our medicine globally available

R&D 파이프라인

2019년 4월 기준

구분	적응증	과제명	후보물질	전임상	임상1상	임상 2상	임상 3상
신약	항암제(표적 폐암) (Lazertinib)	YH25448					
	퇴행성디스크	YH14618					
	수술 후 장폐색증	YH12852					
	비알콜성지방간염(NASH)	YH25724					
	항암제(면역)	YH24931					
	천식	YH25487					
	항암제	YH25248					
개량신약	고지혈/고혈압 복합 (Rosuvastatin+Telmisartan /Amlodipine Besylate)	YHP1604					허가취득
	당뇨성 신경병증 (Pregabalin SR)	YHD1119					허가취득
	고혈압 복합 (Telmisartan/Amlodipine Besylate+Chlorthalidone)	YH22162					임상3상 완료
	류마티스관절염	YHP1713					
	고지혈/항혈전 (Rosuvastatin+Clopidogrel)	YH26136					

주요 기술수출 성과

1

레이저티닙, 얀센(Janssen Biotech, Inc.)에 기술수출

- 일시 : 2018년 11월 5일
- 총 기술수출 금액 : \$ 1,255,000,000(약 1조 4천억원)
- 계약금 : \$ 50,000,000(약 560억원)
- 계약지역 : 전 세계(대한민국 제외)
- 적응증 : 3세대 EGFR(상피세포성장인자수용체) TKI(타이로신키나제 억제제) 계열 비소세포성폐암 치료제
- 진행사항 : 현재 국내 임상 2상 진행 중, 얀센 바이오텍에서 글로벌 임상시험을 준비 중

2

비알콜성 지방간염(NASH) 신약후보물질 , 길리어드(Gilead Sciences, Inc.)에 기술수출

- 일시 : 2019년 1월 7일
- 총 기술수출 금액 : \$ 785,000,000(약 8천8백억원)
- 계약금 : \$ 15,000,000(약 170억원)
- 계약지역 : 전 세계(대한민국 제외)
- 진행사항 : 현재 선도물질 최적화 단계 진행 중, 올해 하반기 전임상 후보물질을 도출할 계획

3

퇴행성디스크 치료제 YH14618, 스파인 바이오파마(Spine Biopharma, LLC)에 기술수출

- 일시 : 2018년 7월 26일
- 총 기술수출 금액 : \$ 218,150,000(약 2천4백4십억원)
- 계약금 : \$ 650,000(약 7억원)
- 계약지역 : 전 세계(대한민국 제외)
- 진행사항 : 스파인바이오파마 - 연내 FDA에 임상시험계획을 신청할 계획

주요 투자 현황

2019년 3월말 기준

투자회사	최초투자일자	취득금액	사업내용	투자 목적	상장여부
(주)바이오니아	2015. 9	100억	siRNA	파이프라인 확충	코스닥 상장
(주)코스온	2015. 11	400억	화장품		코스닥 상장
(주)제넥신	2015. 12 / 2018. 5	330억	hyFC	파이프라인 확충	코스닥 상장
이엠텍	2015. 12	20억	보청기	사업영역 확대	코스닥 상장
이문온시아	2016. 3	120억	면역항암제	해외 조인트벤처(JV) - 면역항암제 개발 미국 소렌토사와 합작 투자	비상장
파맵신	2016. 4	30억	항체신약	파이프라인 확충	코스닥 상장
SORRENTO	2016. 4	1000만불	면역항암제	파트너십 강화	나스닥 상장
NeolmmuneTech	2016. 7	300만불	hyFC	파이프라인 확충	비상장, 미국
GENOSCO	2016. 8	670만불	표적항암제	파이프라인 확충	비상장, 미국
(주)씨앤씨	2016. 11	25억	오랄케어	사업협력 강화	비상장
(주)바이오포아	2017. 3	50억	축산 백신	사업협력 강화	비상장
(주)워랜텍	2017. 3	40억	임플란트	사업협력 강화	비상장
(주)유한필리아	2017. 4	70억	뷰티사업	사업영역 확대	비상장
애드파마(주)	2017.11	50억	개량신약	파이프라인 확충	비상장
칭다오 세브란스병원	2018. 2	200억	병원사업	중국 진출 교두보 마련	비상장
Yuhan USA	2018. 3	20억	미국진출	글로벌 임상 및 License in/out 목적	비상장
Yuhan Uzbekistan	2018. 3	11억	의약품 판매	글로벌 진출	비상장
브릿지바이오(주)	2018. 5	20억	바이오 신약 개발	공동연구개발	비상장
(주)굳티셀	2018. 7	50억	암/면역질환 세포치료제 개발	파이프라인 확충	비상장
메디파트너	2019. 3	30억	치과용 네트워크 플랫폼 및 의료기기	사업협력 강화	비상장

주요 관계사 현황

단위 : 억원

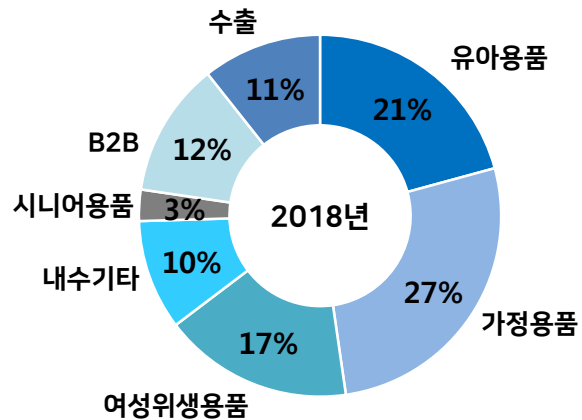
구분	매출액			영업이익			순이익			유한 지분	배당금 2019 1Q	지분법이익 2019 1Q
	2018 연간	2018 1Q	2019 1Q	2018 연간	2018 1Q	2019 1Q	2018 연간	2018 1Q	2019 1Q			
유한김벌리	13,104	3,480	3,497	1,825	237	580	1,122	124	393		264	117
YoY %	-0.7%	-1.8%	0.5%	-14.8%	-59.6%	144.7%	-18.9%	-67.6%	216.9%	30%	20.5%	214.9%
				13.9%	6.8%	16.6%	8.6%	3.6%	11.2%			
한국안센	2,647	664	717	240	96	42	156	69	37		12	12
YoY %	5.8%	7.8%	8.0%	11.8%	45.5%	-55.7%	15.5%	76.9%	-46.7%	30%	-38.2%	-42.3%
				9.1%	14.5%	5.9%	5.9%	10.4%	5.2%			
유한크로락스	550	115	113	74	2.0	2.4	60	2.1	2.2		22	1
YoY %	4.1%	5.2%	-1.9%	13.8%	-133.1%	20.2%	14.0%	-148.2%	4.6%	50%	-60.0%	-23.4%
				13.5%	1.7%	2.1%	10.9%	1.8%	1.9%			
유칼릭스	140	34	35	7	0.9	1.1	4	0.2	0.5			
YoY %	6.8%	6.0%	4.8%	32.6%	-38.9%	32.1%	-5.5%	-75.7%	113.8%	40%		
				5.0%	2.6%	3.1%	2.9%	0.6%	1.4%			
엠지	203	53	45	40	11	5	27	8	4		1	
YoY %	0.5%	34.3%	-15.6%	10.2%	121.3%	-54.1%	31.4%	125.7%	-49.7%	38.3%		
				19.7%	20.8%	11.1%	13.3%	15.1%	8.9%			
유한화학	1,888	294	392	-62	-6	-52	-98	-20	-61			
YoY %	-0.8%	-42.7%	33.6%	적전	적전	적지	적전	적전	적지	100%		
유한메디카	68	20	18	-6	-1	0	-5	-1	0			
YoY %	-37.3%	-46.3%	-10.9%	적지	적지	적지	적전	적전	적지	100%		

주요 관계사 현황 - 유한킴벌리

회 사 개 요

회사 설립일	1970. 3. 30
사업분야	일반 소비자 위생용품, 산업 및 의료용품 등
주주(지분율)	Kimberly-Clark(70%), 유한양행(30%) 합작투자
종업원 수	1,577명
주요 사업장	서울(본사), 용인(Innovation Center) 김천(화장지, 핸드타올), 대전(기저귀, 유아용 스킨케어/물티슈), 충주(여성/시니어용품)

사업영역



- 유아용품 : 기저귀, 유아용품 등
- 가정용품 : 화장지, 물티슈(유아용 포함) 등
- 내수기타 : 글러브, 마스크, 보호복, 일회용 외과용 수술팩 등

비전 - 더 나은 생활을 향한 믿음, 유한킴벌리

- ◆ 기존핵심산업 역량 강화 - 기저귀, 화장지, 여성용품 M/S 확대
- ◆ 성장사업 활성화 가속화 및 신규시장 개척 - 시니어용품, 유아용 물티슈 등
- ◆ 수출지역 및 품목 다각화 - 유럽 및 일본 등 / 핸드타올 등

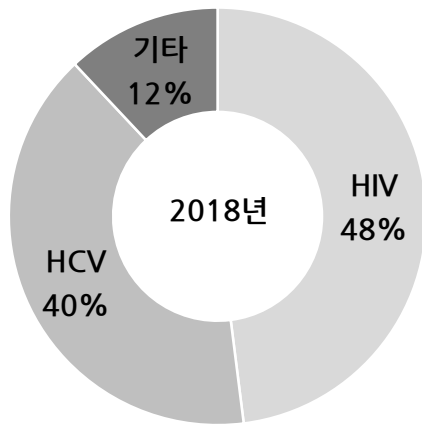
주요 관계사 현황 - 유한화학



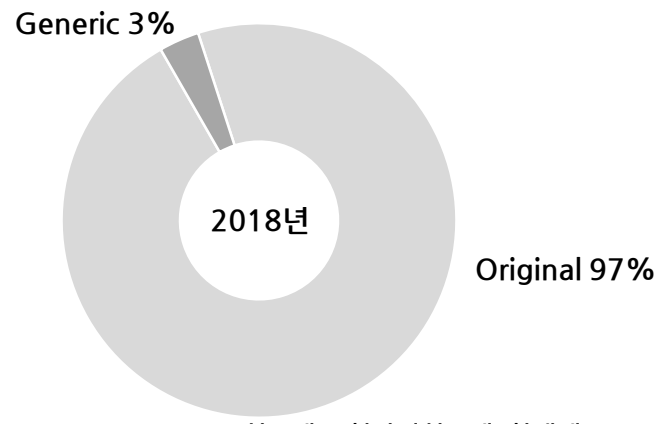
회사 개요 핵심 역량

<p>회사 설립일 1980. 7. 30</p> <p>사업분야 의약품, 의약품원료 제조 판매</p> <p>주주(지분율) 유한양행(100%)</p> <p>종업원 수 360명</p> <p>위치 경기도 안산시 단원구 (안산공장) 경기도 화성시 마도면 (화성공장)</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 최신 공정기술 채택/적용 ▪ 공정개선 유연성 ▪ 최고의 cGMP 시설 ▪ 신속한 허가승인 지원 ▶ API 주공급자로서 장기공급 및 고마진 확보 가능
---	--

품목별(효능군) 매출 구성비



Original API 생산 중심



- Original : AIDS치료제, C형간염치료제, 항생제 등
 - Generic : Generic 원료, 완제품 등
- *유한양행 API 수출액 기준