

펀더멘털의 초격차, 사상 최대의 실적

SK하이닉스 2026년 1분기
가치 창출 및 운영 전략 브리핑

2026.1Q 매출 52.5조 원 달성

시장 환경과 비즈니스 성과 (Market)

HBM 및 eSSD
수요 폭발,
ASP(평균판매단가) 급등

매출 52조 5,763억 원
100% 반도체 부문

운영 역량과 생산 기반 (Operations)

4조 3교대 무중단
생산 체제 및
원재료 공급망 최적화

1분기 생산능력
11.4조 원 달성

거버넌스와 주주환원 (Foundation)

자본 구조 효율화 및
지배구조 선진화

1,530만 주 이익소각
약 8,722억 원 규모

2026년 1분기, 사상 최대 실적 및 최고 수익률 달성

52.5조

52,576,287 백만 원 (1분기 누계 연결 기준 매출액)

Product Mix

산업용 전자기기 타겟 메모리 반도체
(DRAM, NAND Flash 등)

매출 비중 100%

Market Context

계절적 비수기를 돌파한 펀더멘털.

HBM, 서버 DRAM, 고성능/고용량 eSSD
제품군이 전체 가격 상승 주도.

제한된 공급 환경
(Limited Supply)

DRAM

출하량 전분기 유지 (Flat)

ASP 60% 중반 상승

(일반 DRAM 가격 강세 가속화)

NAND

출하량 전분기 대비 약 10% 감소

ASP 70% 중반 상승

(전 제품 가격 상승 효과)

견조한 수요 폭발

(HBM / Server DRAM / eSSD)

출하량 증가에 의존하지 않는,
고부가가치 제품 중심의 질적 수익 구조 완성

24/7 무중단 가동 체제와 11.4조 원의 생산능력(Capacity)



월평균 가동 22,579,920 시간 (각 지역별 FAB 가동인원 및 가동률 종합)

반도체 패키징 골격과 핵심 원재료 투입 구조

Wafer (웨이퍼)

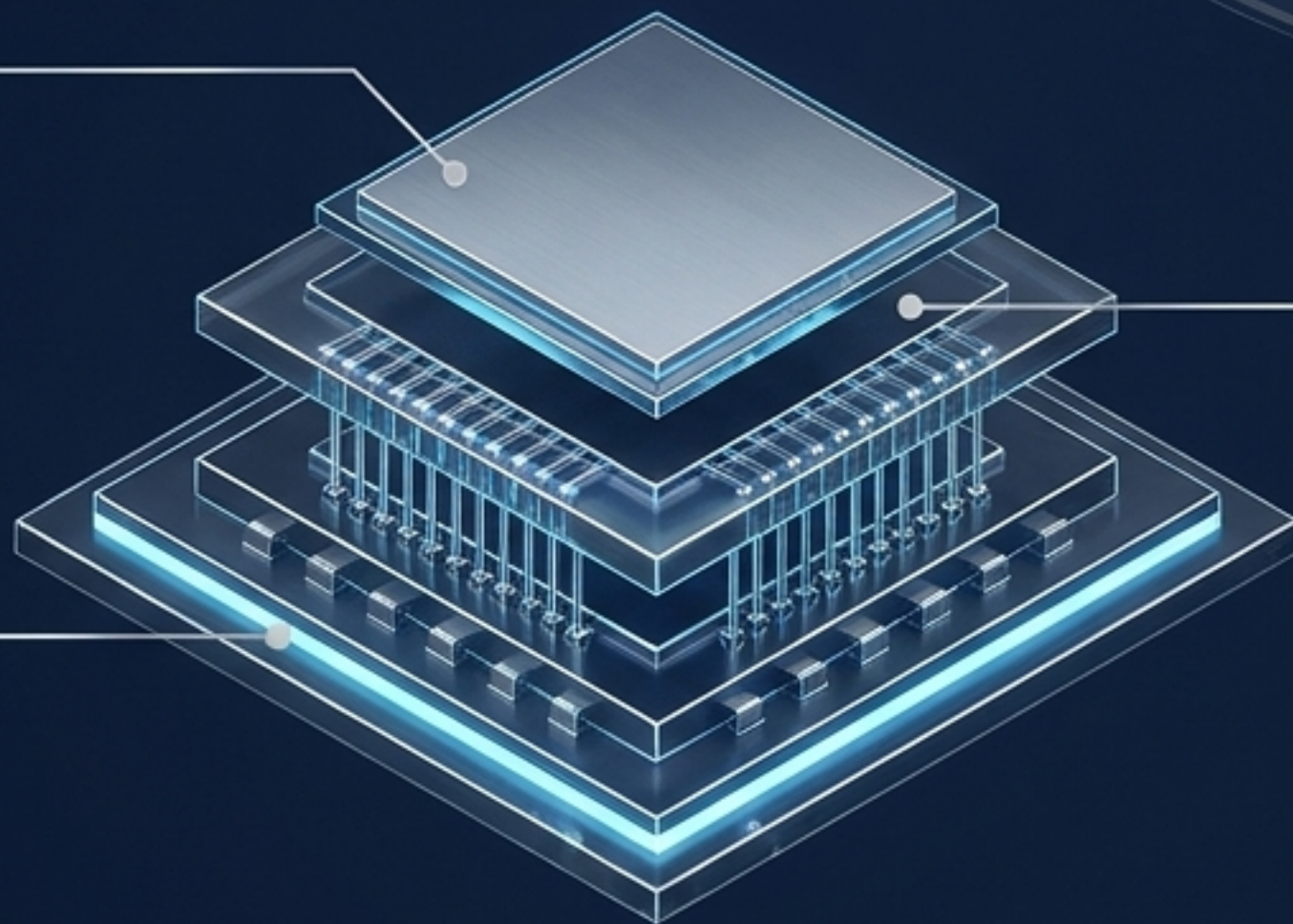
단결정 규소 잉곳을 절단한 원판.
반도체 소자 제작의 핵심.

투입 비중 7% (3,287억 원)

PCB (인쇄회로기판)

부품 고정 및 회로 기능 완성
(Module 적용).

투입 비중 2% (785억 원)



Substrate (기판)

외부 습기/충격으로부터 칩 보호
및 전기 신호 연결 골격.

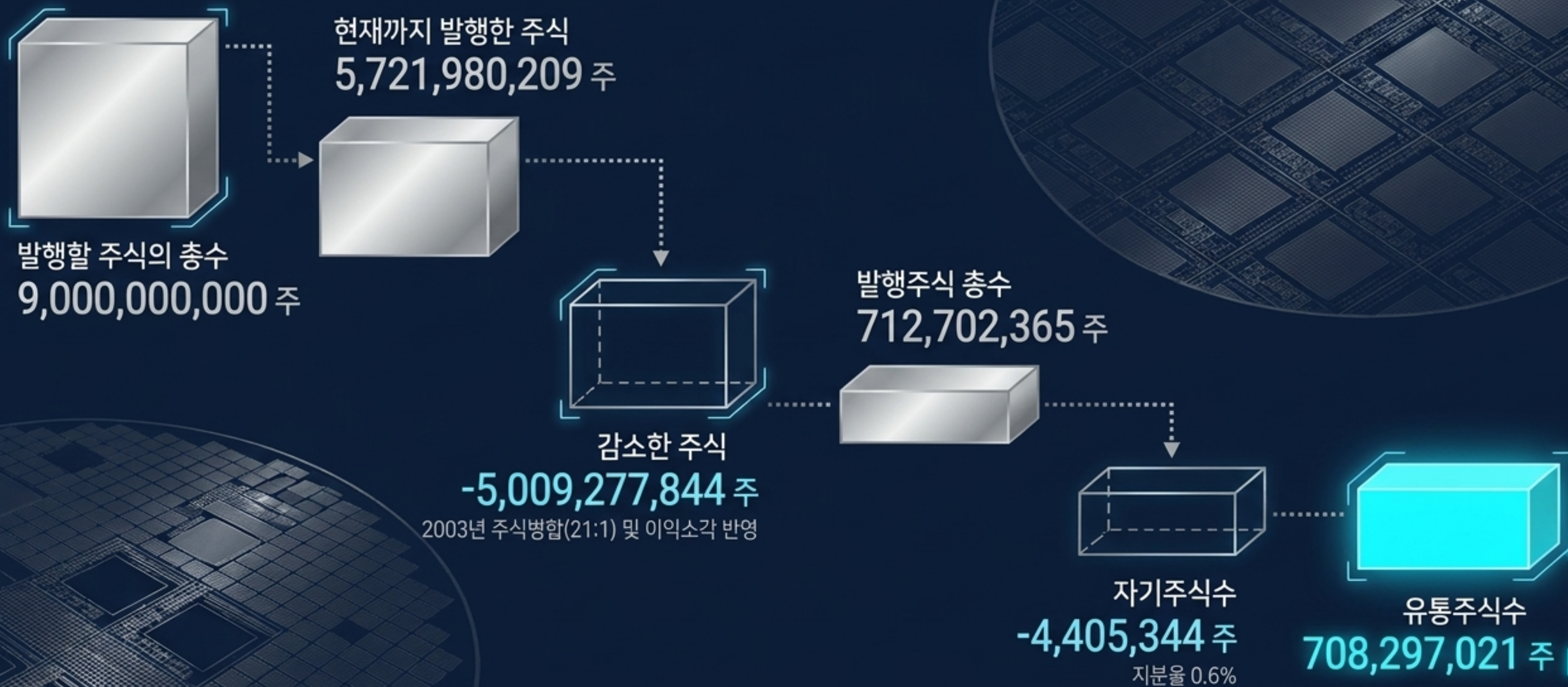
투입 비중 3% (1,341억 원)

1분기 총 원재료 매입액 2.77조 원 (기타 화학약품/가스 등 49% 포함)

핵심 원재료 3역량 진단 및 공급망 대응 전략

	공급 구조	가격 결정 요인	당사의 대응 전략
Wafer	주요 글로벌 과점사 (일본, 한국, 독일, 미국)	세계 반도체 업계 수급 동향	중장기적 협력 관계 통한 원가 경쟁력 강화 및 수급 모니터링
Substrate	9개 우수 검증 파트너사 등 50여 개사 경쟁	경박단소화 추세 및 다품종 맞춤형(Customized) 디자인 난이도	지속적인 품질 개선 및 공급사 다변화 활동
PCB	산업 내 주요 글로벌 공급사	주요 원소재 가격 변동성 및 신제품 고스펙 요구	설계 최적화, 재고 조정, 동남아 지역으로 생산 기지 다변화

자본의 흐름: 발행 가능 주식부터 유통 주식까지



전략적 자산으로서의 자기주식 생애주기 (Lifecycle)



이사회 및 주주 친화적 거버넌스 선진화 (2024-2026 정관 개정)

주주가치 및 권리 강화 (Shareholder Rights)

이사회 결의 배당기준일 설정
(배당 예측성 확보)

동등배당 조항 신설
(주주 평등주의 실현)

전자 주주총회
도입 근거 마련
(참여 접근성 극대화)

이사회 독립성 선진화 (Board Independence)

집중투표제 배제 조항 삭제
(주주 의결권 강화)

‘사외이사’ 명칭을
‘독립이사’로 변경
(역할의 본질 강조)

감사위원 분리선출
인원 상향
(감사 기구 독립성 확보)

경영 유연성 및 책임 (Management Flexibility)

경영상 목적 달성을 위한
자기주식 보유/처분
근거 규정 신설

이사의 충실의무 대상 확대
(경영진의 책임성 강화)

펀더멘털 위에 세운 가치 창출의 선순환 사이클

주주가치 환원

창출된 이익을 1,530만 주
자사주 소각과 선진적
지배구조로
전환하여 주주와 공유

시장 기회 포착

HBM 및 eSSD 수요 폭발에
고부가 제품으로 즉각
대응하여 60~70%
ASP 상승 압력 확보

사상 최대 실적
52.5조 원

운영 안정성

글로벌 공급망 최적화와 24/7
11.4조 원 Capa 가동이 탄탄한 토대 형성

흔들림 없는 운영 기반과 시장의 구조적 수요가 만나 달성한 퀀텀 점프, 그리고 이를 주주가치로 직결시키는 완성된 기업 구조.