



1. 제약/바이오 (Overweight) – 주간 제약업종 지수 현황

- ▶ 지난 한주간 제약업종 지수는 전주대비 3.4% 하락하였고 KOSPI 수익률대비 1%pt 하회
- ▶ 주간 주가 수익률은 SK 케미칼이 가장 높은 5.4%, 셀트리온헬스케어는 가장 낮은 -8.4%를 기록

2. 산업관련 주요 이슈

- ▶ SK 케미칼 4 가백신 기술, 사노피 파스퇴르 기술이전 (<http://bit.ly/2F16NUs>)
 - 계약 규모는 최대 1 억 5500 만달러(약 1691 억원)로 국내 기업의 백신 기술 수출로는 사상 최대 금액으로 추정
 - 해당 기술 활용해 2015년 3가 세포배양 독감백신을 출시, 2016년 세계 최초로 4가 세포배양 독감백신 상용화
- ▶ 한미, 4 조원대 미국 호중구감소증 치료시장 진출 임박 (<http://bit.ly/2F1alG6>)
 - 한미약품과 스펙트럼사가 공동개발 중인 호중구감소증 치료후보물질 롤론티스의 상용화 임박
 - 스펙트럼 파마슈티컬즈는 롤론티스의 ADVANCE 3상 임상 결과 1차 종료점 도달
- ▶ 트럼프 예산안, 이번 주 약가 인하 추진할 가능성 높다 (<http://bit.ly/2G5ZLwU>)
 - 노인에게 제네릭을 무료 제공, 고가 의약품을 Medicare 플랜 B에서 D로 변경하는 내용이 제안될 것으로 예상
 - 변경 사항이 추진되면 제약사들은 가격 협상 시 이전보다 힘들어질 것으로 판단됨

제약/바이오 커버리지 업체별 주간 주가 변동

기업	시가총액 (십억원)	주가 (pt, 원)	주가 Performance (%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD
KOSPI	1,538,499	2,395	0.4	-2.4	-4.1	-5.3	3.3	-2.9
제약/바이오	170,445	15,520	-2.3	-3.4	-10.0	22.7	68.7	8.5
셀트리온	36,782	294,000	-2.8	3.4	-13.9	57.8	188.2	32.9
삼성바이오로직스	28,352	428,500	1.5	3.1	3.0	13.4	62.3	15.5
셀트리온헬스케어	15,893	113,300	-2.6	-8.4	-23.5	72.4	148.9	4.3
한미약품	6,126	538,000	1.7	-2.9	-13.2	3.5	59.5	-7.9
유한방행	2,601	213,000	-1.2	-0.2	-6.2	4.6	-0.5	-2.7
메디톡스	3,187	563,400	-4.1	-4.1	8.6	18.7	7.5	16.2
휴젤	2,348	545,100	-2.1	0.9	-7.9	11.3	4.9	-2.6
대웅제약	1,923	166,000	-0.6	-2.1	-19.2	24.3	72.4	0.9
SK케미칼	1,239	107,000	3.9	5.4	-9.7	-	-	-0.5
동아에스티	920	109,000	0.0	-0.5	-9.9	7.9	33.1	9.4
오플랜트	709	49,600	-0.4	-8.0	-16.5	-29.1	-18.6	-16.1

자료: SK 증권

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간접 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사자료는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사자료는 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사자료의 저작재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.



3. 국내 제약/바이오 뉴스 (2018.02.07 ~ 2018.02.13)

▶ SK 케미칼 4 가백신 기술, 사노피 파스퇴르 기술이전 (<http://bit.ly/2F16NUs>)

- 계약 규모는 최대 1 억 5500 만달러(약 1691 억원)로 국내 기업의 백신 기술 수출로는 사상 최대 금액으로 추정
- 해당 기술 활용해 2015년 3가 세포배양 독감백신을 출시, 2016년 세계 최초로 4가 세포배양 독감백신 상용화

▶ 레고켐 'LBC01-0371' 미 FDA 신속심사 대상 지정 (<http://bit.ly/2EkFB5I>)

- 그람양성균 항생제 Delpazolid는 레고켐바이오가 자체 개발한 항생제로 다제내성 결핵을 적응증을 가지고 있음
- 국내 경구제형 2상을 진행 중, 지난해 미 FDA로부터 희귀의약품 지정과 감염성질환제품인증(QIDP) 완료

▶ 알리코제약 상장 승인, 매매거래 오는 12일부터 (<http://bit.ly/2EEBdxM>)

- 지난달 31일 1만 2000 원으로 공모가 확정, 총 공모금액은 282 억원
- 전문의약품 88개, 일반약 32개, 천연물의약품이 있으며 60개 제약사와 CMO 사업을 통해 사세를 지속 확장

▶ 동아 ST, 2017년 영업이익 257 억...전년비 69.1% 증가 (<http://bit.ly/2nWZSUK>)

- 매출액 하락 요인으로 ETC 부문의 GSK 제품 판매계약 종료 및 스티렌 약가인하, 영업일수 부족과 해외 부문의 그로트로핀 브라질 입찰 지연에 따른 상반기 수출 감소
- 영업이익은 지속적인 R&D 비용 확대에도 불구하고, 이익 기여도가 높은 제품으로의 포트폴리오 개선, 매출원가율 개선과 마케팅 비용 절감 등 효율적인 비용 집행 노력이 증가 요인

▶ 한미, 4 조원대 미국 호중구감소증 치료시장 진출 임박 (<http://bit.ly/2F1alG6>)

- 한미약품과 스펙트럼사가 공동개발 중인 호중구감소증 치료후보물질 롤론티스의 상용화 임박
- 스펙트럼 파마슈티컬즈는 롤론티스의 ADVANCE 3상 임상 결과 1차 종료점 도달

4. 글로벌 제약/바이오 뉴스 (2018.02.07 ~ 2018.02.13)

▶ 트럼프 예산안, 이번 주 약가 인하 추진할 가능성 높다 (<http://bit.ly/2G5ZLwU>)

- 노인에게 제네릭을 무료 제공, 고가 의약품을 Medicare 플랜 B에서 D로 변경하는 내용이 제안될 것으로 예상
- 변경 사항이 추진되면 제약사들은 가격 협상 시 이전보다 힘들어질 것으로 판단됨

▶ 사노피, 뎅기열 백신 ' Dengvaxia' 실적 부진했지만 성장률 8.3% 달성 (<http://bit.ly/2H5yfki>)

- Dengvaxia 백신으로 인해 1억 9천만 달러의 손실 발생 및 4분기 EPS 8.8% 감소
- 폴리오, 백일해와 Hib 백신의 실적 개선으로 '17년 백신 사업부문 매출액 62억 5천만 달러 기록, (YoY +8.3%)

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간접 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사자료는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사자료는 투자참고자료로만 활용하시기 바라며,

어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사자료의 저작재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.



- ▶ **사노피, 당뇨병 사업 부문 부진 (<http://bit.ly/2sjBxwZ>)**
 - 사노피의 미국 당뇨병 사업부문 2017년 연간 매출액이 전년대비 22.8% 감소했음
 - 작년에 출시한 아토피성 피부염 치료제 듀피센트와 류마티스 관절염 치료제 케브자라는 성장할 것으로 전망
 - ▶ **길리어드, 3 종 복합 HIV 치료제 '빅타비' FDA 승인 (<http://bit.ly/2slLlqy>)**
 - 3 상 임상시험에서 빅타비가 효과와 안전성이 우수한 것으로 확인
 - 빅타비의 매출액은 올해 약 10 억달러, 오는 2024년에는 50 억달러에 이를 것으로 전망됨

5. 주요 공시 사항

▶ SK 케미칼 – 투자판단 관련 주요경영사항

- 미국 사노피 파스퇴르에 기술이전 계약 체결, 총 기술수출 금액 \$ 155,000,000

▶ SK 케미칼 – 장래사업/경영 계획

- 백신사업에 집중, 전문화/고도화/가속화를 통한 기업가치 극대화
 - 분사 후 적극적으로 전략적투자자 유치하기 위해 노력할 것 궁극적으로 기업공개 통해 주주가치 제고 추진

▶ SK 케미칼 – 연결재무제표 기준 영업실적 (당해실적)

- 매출액 878 억원, 영업이익 -89 억원, 당기순이익 -97 억원

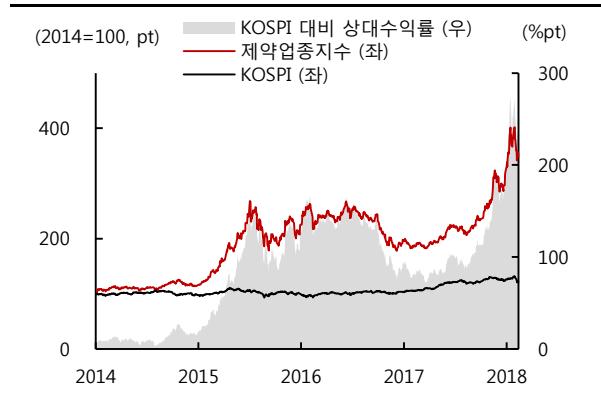
▶ 엔지켐생명과학 – 유상증자 최종발행가액 확정

- 주식수 770,000 주, 액면가 500 원
 - 확정발행가액은 수요예측 결과를 반영하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 1 주당 56,000 원으로 결정

▶ 동아에스티 – 연간실적발표

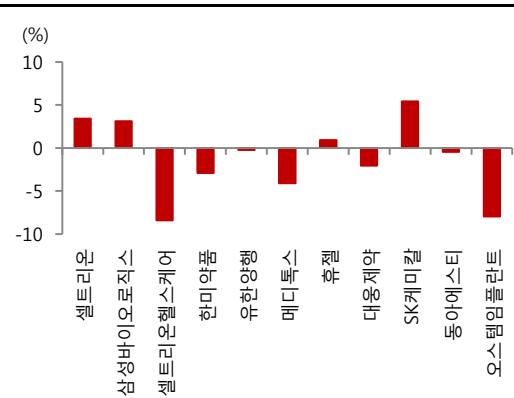
- 매출액 5,551 억원(-0.9% YoY), 영업이익 257 억원(+69.1% YoY), 당기순이익 -70 억원(적자전환 YoY)

제약/바이오 KOSPI 대비 업종 지수



자료: SK 증권

커버리지 업체별 주간 주가 수익률



자료: SK 증권

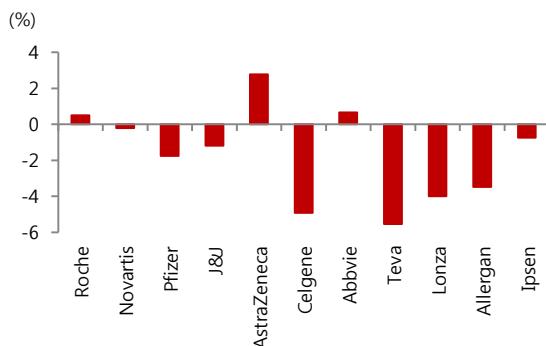
■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사자료는 당시 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나 당시가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사자료는 투자참고자료로만 활용하시기 바랍니다. 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사자료의 지적재산권은 당시에 있으므로 당시의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

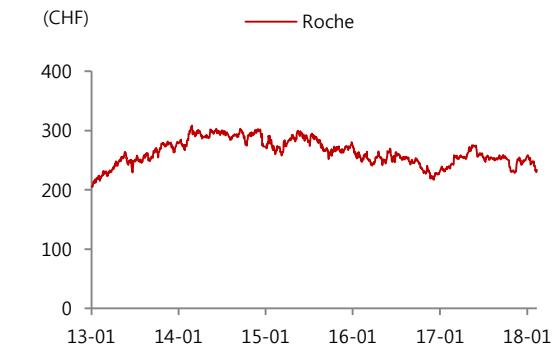


글로벌 업체별 주간 주가 수익률



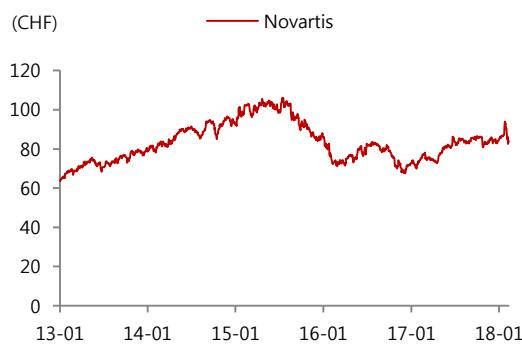
자료 : Bloomberg, SK 증권

Roche의 주가추이



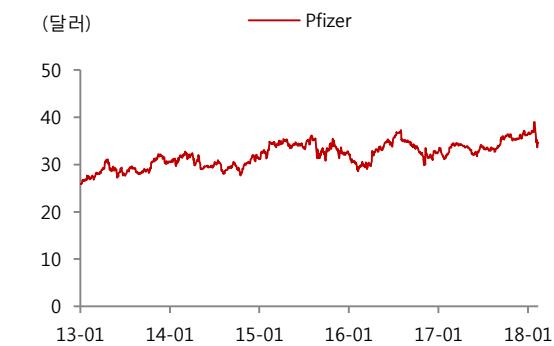
자료 : Bloomberg, SK 증권

Novartis의 주가추이



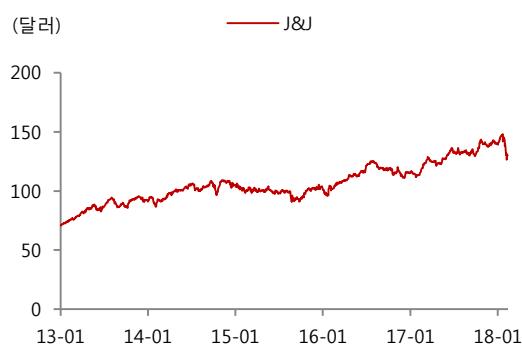
자료 : Bloomberg, SK 증권

Pfizer의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

J&J의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

AstraZeneca의 주가추이



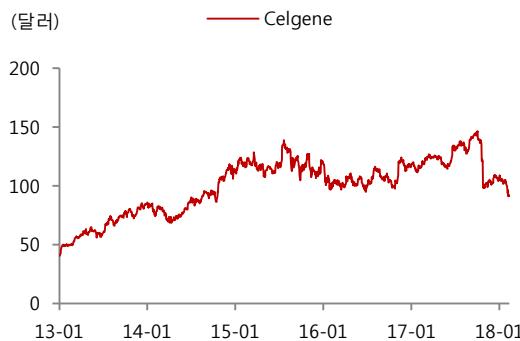
자료 : Bloomberg, SK 증권

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간접 없이 작성되었음을 확인합니다.

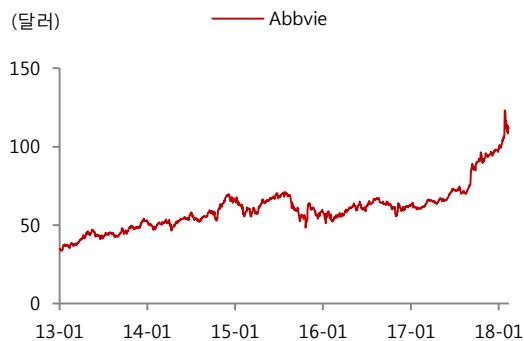
이 조사자료는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사자료는 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사자료의 저작재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

Celgene 주가추이



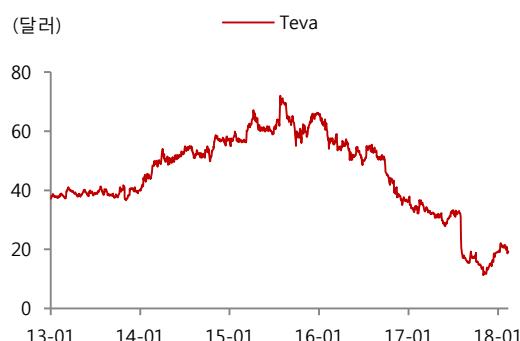
자료 : Bloomberg, SK 증권

Abbvie 주가추이



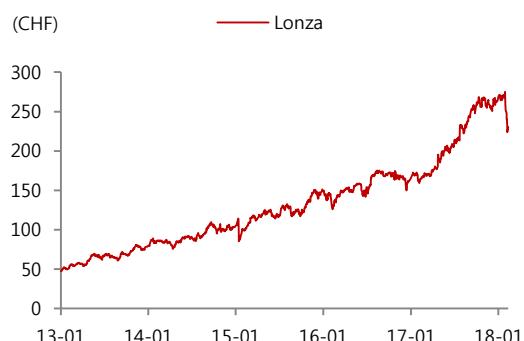
자료 : Bloomberg, SK 증권

Teva 의 주가추이



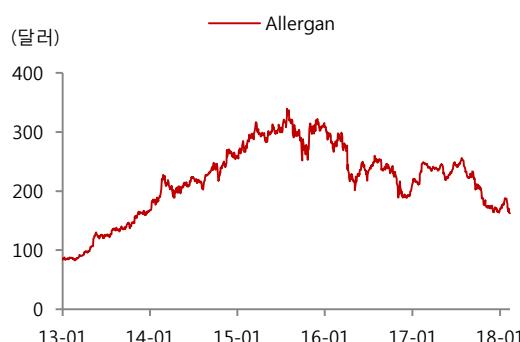
자료 : Bloomberg, SK 증권

Lonza 의 주가추이



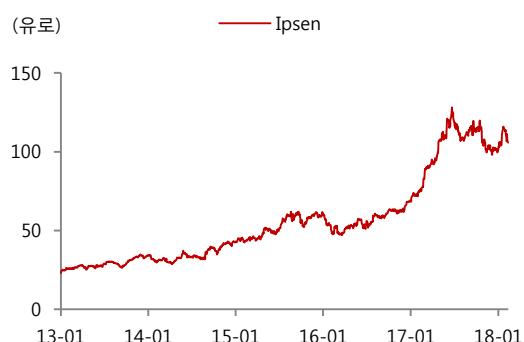
자료 : Bloomberg, SK 증권

Allergan 의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

Ipsen 의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사자료는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사자료는 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사자료의 저작재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.