



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

- ▶ 지난 한주간 제약업종 지수는 전주대비 2.3% 하락하였고 KOSPI 수익률대비 5.8%pt 하회
- ▶ 주간 주가 수익률은 대웅제약이 가장 높은 8.7%, 셀트리온이 가장 낮은 -16.0%를 기록
- ▶ 관심종목: 휴젤, 씨젠, 제넥신

2. 산업관련 주요 이슈

- ▶ **한올바이오파마, 항체신약 기술수출 임박 (<http://bit.ly/2tDgzKo>)**
 - 현재 일본계 A 제약사와 자가면역질환 치료 항체신약 'HL161BKN'에 대한 기술수출을 놓고 협의를 진행 중
 - HL161BKN 은 자가항체를 몸 속에 축적시키는 'FcRn'이라는 수용체를 억제해 자가항체를 제거하는 항체신약
- ▶ **동구바이오, 바이오벤처 디앤디파마텍 지분 취득 (<http://bit.ly/2G18iT0>)**
 - 디앤디파마텍, 미국에서 파킨슨병/알츠하이머병 치료제 및 희귀성 섬유화증 치료제 개발 중인 자회사들 보유
 - 초고령화시대를 맞아 치매질환 및 만성질환 치료와 관련된 바이오의약 사업을 더욱 강화할 예정
- ▶ **JW 테라퓨틱스, 시리즈 A 투자 유치금 9,000 만 달러 달성 (<http://bit.ly/2FIWhKS>)**
 - 2016 년도에 주도 테라퓨틱스와 WuXi AppTec 의 합작사로 설립됨
 - 주노의 CAR-T 플랫폼과 Wuxi 의 노하우를 통해 CAR-T 치료제를 개발 중

제약/바이오 커버리지 업체별 주간 주가 변동

기업	시가총액 (십억원)	주가 (pt, 원)	1D	주가 Performance (%)				
				1W	1M	3M	6M	YTD
KOSPI	1,604,496	2,494	0.4	3.5	4.2	0.6	5.7	1.1
제약/바이오	182,017	16,772	-0.7	-2.3	8.1	25.4	68.5	17.2
셀트리온	38,909	311,000	-3.4	-16.0	5.8	51.0	172.6	40.6
삼성바이오로직스	29,973	453,000	-1.2	0.9	5.7	25.0	49.5	22.1
셀트리온헬스케어	14,714	104,900	-1.6	-12.1	-7.4	14.9	127.0	-3.4
한미약품	5,818	511,000	0.2	6.7	-5.0	-9.1	29.3	-12.5
유한양행	2,637	216,000	0.7	3.4	1.4	4.1	1.5	-1.4
메디톡스	3,631	642,000	-4.8	5.9	14.0	40.9	12.1	32.4
휴젤	2,581	592,200	-2.9	1.8	8.6	25.7	4.8	5.8
대웅제약	2,254	194,500	2.6	8.7	17.2	37.5	94.9	18.2
SK케미칼	1,280	110,500	0.9	5.2	3.3	-	-	2.8
동아에스티	916	108,500	-1.4	3.3	-0.5	16.7	39.3	8.9
오스템임플란트	763	53,400	-0.7	2.1	7.7	-8.1	-23.7	-9.6

자료 SK 증권

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.
이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.



3. 국내 제약/바이오 뉴스 (2018.03.07 ~ 2018.03.13)

- ▶ **한울바이오파마, 항체신약 기술수출 임박 (<http://bit.ly/2tDgzKo>)**
 - 현재 일본계 A 제약사와 자가면역질환 치료 항체신약 'HL161BKN'에 대한 기술수출을 놓고 협의를 진행 중
 - HL161BKN은 자가항체를 몸 속에 축적시키는 'FcRn'이라는 수용체를 억제해 자가항체를 제거하는 항체신약
- ▶ **에이치엘비, 라이프리버 지분 97% 자회사 에이치엘비생명과학에 매도 (<http://bit.ly/2HqfYOc>)**
 - 이번 지분양수도거래 통해 에이치엘비생명과학 지분율 7.83%에서 14.7%로 확대
 - 에이치엘비생명과학이 라이프리버 지분 90% 이상 보유하게 됨에 따라 이사회 결의만으로도 합병결의 가능
- ▶ **알리코제약, 28 억원대 유상증자 결정 (<http://bit.ly/2lOB9b>)**
 - 시설자금 10 억원과 운영자금 18 억 2000 만원 조달하기 위해 제 3 자배정 방식의 유상증자 결정
 - 새로 발행하는 주식은 보통주 23 만 5 천주, 신주 발행가액은 1 만 2000 원
- ▶ **9 번째 ARB 고혈압 신약 '이달비', 서울대병원 입성 (<http://bit.ly/2tnc866>)**
 - 현재 삼성서울병원, 서울아산병원, 신촌세브란스병원 등 빅 5 종합병원에서도 랜딩 절차를 진행 중
 - 현재 가장 늦게 나온 ARB 신약 카나브가 ARB 단일제 시장 1위를 달리고 있음
- ▶ **동구바이오, 바이오벤처 디앤디파마텍 지분 취득 (<http://bit.ly/2G18iT0>)**
 - 디앤디파마텍, 미국에서 파킨슨병/알츠하이머병 치료제 및 희귀성 섬유화증 치료제 개발 중인 자회사들 보유
 - 초고령화시대를 맞아 치매질환 및 만성질환 치료와 관련된 바이오의약 사업을 더욱 강화할 예정

4. 글로벌 제약/바이오 뉴스 (2018.03.07 ~ 2018.03.13)

- ▶ **바이오젠, 조현병 신약후보물질 화이자서 인수 (<http://bit.ly/2DmWCXO>)**
 - 정신 분열증 후보 물질은 임상 2 상 시험에 돌입할 예정
 - 7,500 만 달러의 upfront fee 지급과 개발 및 제품화 목표달성에 따라 약 5 억 달러 추가금과 로열티 지불할 것
- ▶ **J&J, 4 년만에 평균판매가격(ASP) 감소 (<http://bit.ly/2p7T32p>)**
 - 지난해 평균 약가 4.6% 감소, 레미케이드 매출이 바이오시밀러 출시로 감소할 것에 대비해 약가 대폭 인하
 - 웰스파고 애널리스트에 의하면 업계 평균 약가 인하율은 2012 년 28% 에서 2017 년 41% 까지 증가함
- ▶ **화이자 '젤잔즈' 적응증 추가승인 권고 (<http://bit.ly/2GgjHOH>)**
 - 중등도~중증 성인 활동성 궤양성 대장염에 사용할 수 있도록 승인을 권고
 - 최종 승인여부는 오는 6 월 말에 발표될 전망

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.
이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.



▶ **사노피 감염질환 치료제 R&D 이전 (<http://bit.ly/2FtpPCj>)**

- 감염질환 치료제 R&D 와 관련 직원 100 명 독일의 CRO-바이오 하이브리드 업체 에보텍에 이전시키기로 합의
- 10 개 이상의 개발 초기 감염질환 R&D 자산을 에보텍에 라이선스 주고 개발 및 판매 옵션권 보유

▶ **JW 테라퓨틱스, 시리즈 A 투자 유치금 9,000 만 달러 달성 (<http://bit.ly/2FIWhKS>)**

- 2016 년도에 주도 테라퓨틱스와 WuXi AppTec 의 합작사로 설립됨
- 주노의 CAR-T 플랫폼과 Wuxi 의 노하우를 통해 CAR-T 치료제를 개발 중

▶ **옥스포드 백메딕스, 시리즈 A 투자 유치금 1,250 만 달러 달성 (<http://bit.ly/2FmaQy5>)**

- 중국 투자자들과 캔서롭이 시리즈 A 투자에 참여했음, 캔서롭과 백신 개발에 집중할 것으로 예상됨
- 투자금을 통해 자궁 경부암 및 고형 종양 치료제를 개발할 계획

▶ **BMS ‘옵디보’ 4 주 간격 1 회 투여 FDA 승인 (<http://bit.ly/2Fy0iew>)**

- 전이성 흑색종, 치료전력이 있는 전이성 비소세포 폐암 등 대부분의 적응증에 사용이 가능토록 승인 받음
- 2 주 1 회 투여요법에 더해 4 주 1 회 투여 요법까지 사용 가능케 되면서 환자별 치료 최적화에 재량권 확보

5. 주요 공시 사항

▶ **바디텍메드 - 자기주식취득 신탁계약 해지 결정**

- 계약기간 만료에 따른 해지
- 계약금액: 30 억원 (해지 전) / 해지 기관: 하나금융투자 / 해지예정 일자: 2018.03.12

▶ **이수앱지스 - 생산중단 (신촌공장)**

- 생산중단 분야의 매출액 115.7 억원 / 매출액 대비 60.7%
- 신촌공장 생산라인을 용인공장으로 확장. 이전 설치하기 위해 중단

▶ **셀트리온헬스케어 - 대표이사 선임 예정 사항**

- 현재 대표이사: 김만훈
- 대표이사 예정자: 김만훈, 김형기

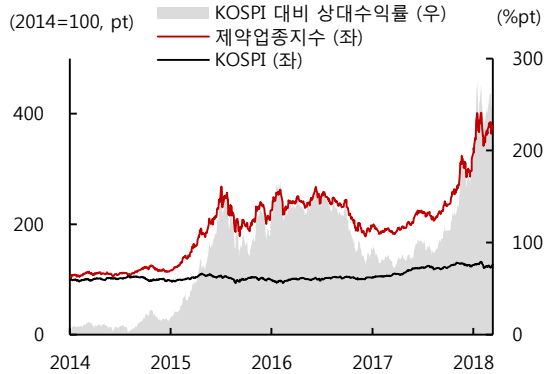
■ Compliance Notice ■

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

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

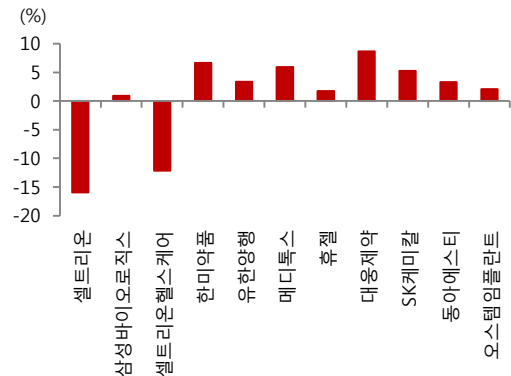


제약바이오 KOSPI 대비 업종 지수



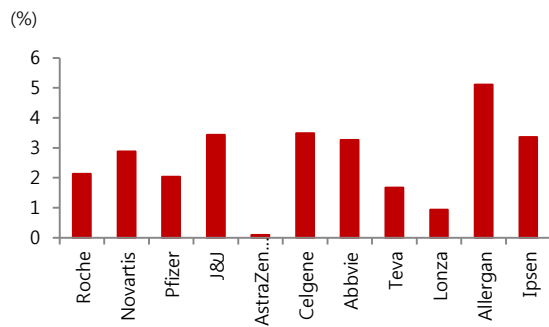
자료: SK 증권

커버리지 업체별 주간 주가 수익률



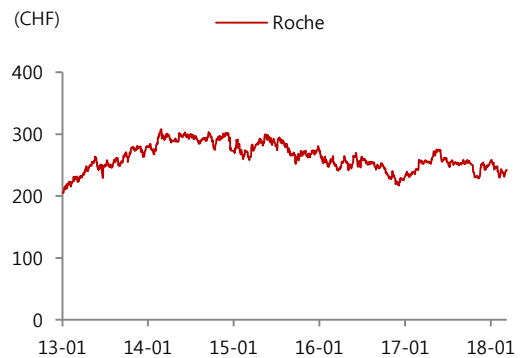
자료: SK 증권

글로벌 업체별 주간 주가 수익률



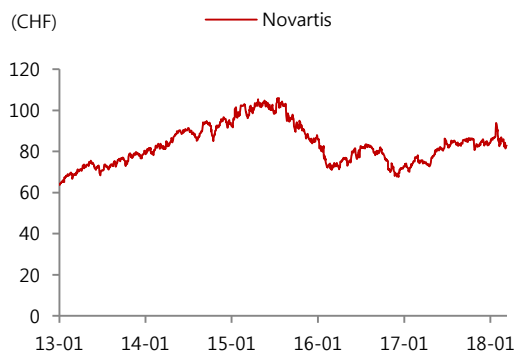
자료: Bloomberg, SK 증권

Roche의 주가추이



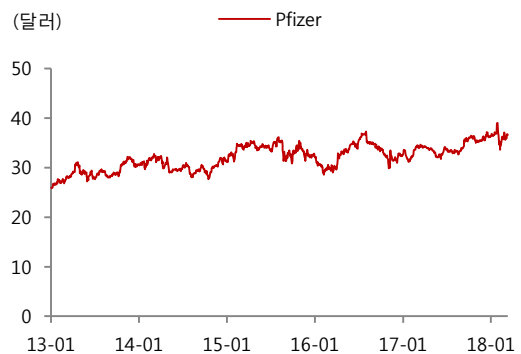
자료: Bloomberg, SK 증권

Novartis의 주가추이



자료: Bloomberg, SK 증권

Pfizer의 주가추이



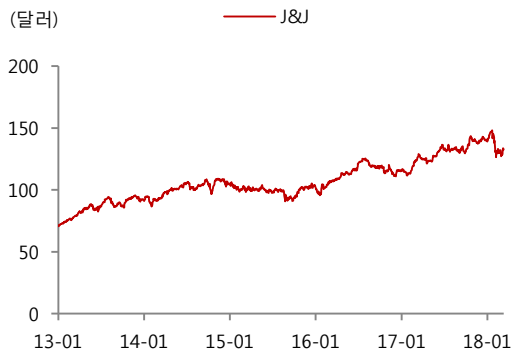
자료: Bloomberg, SK 증권

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 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

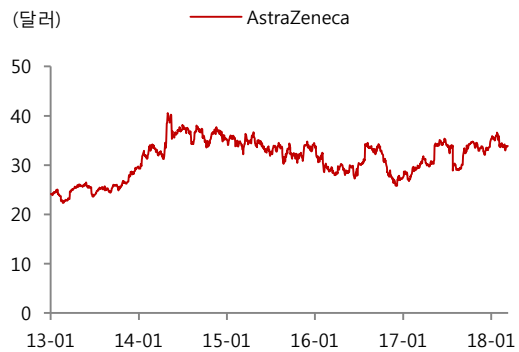


J&J의 주가추이



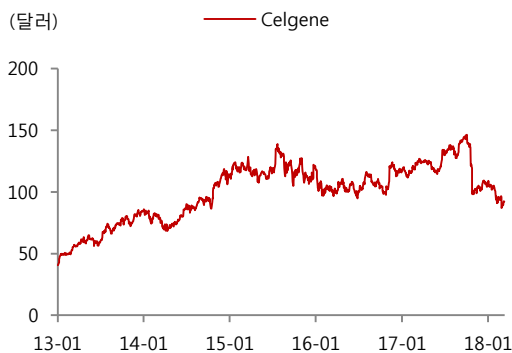
자료 : Bloomberg, SK 증권

AstraZeneca의 주가추이



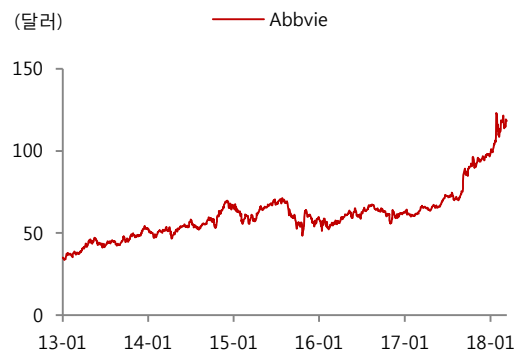
자료 : Bloomberg, SK 증권

Celgene 주가추이



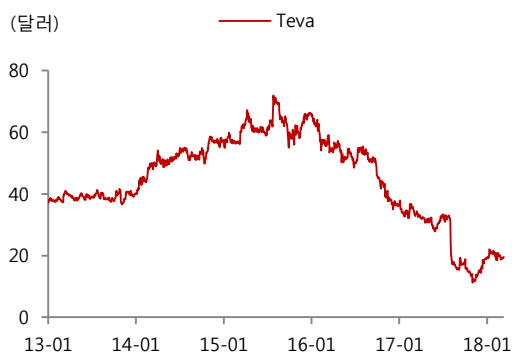
자료 : Bloomberg, SK 증권

Abbvie 주가추이



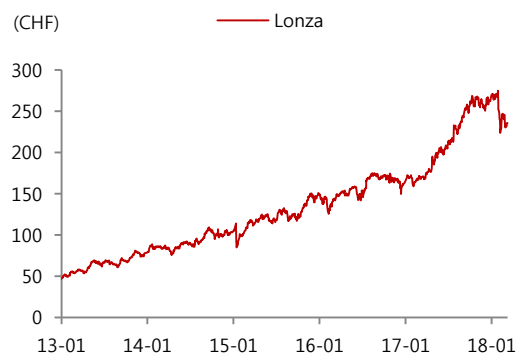
자료 : Bloomberg, SK 증권

Teva의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

Lonza의 주가추이



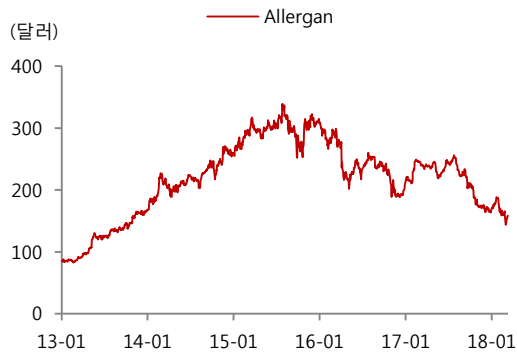
자료 : Bloomberg, SK 증권

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.
이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

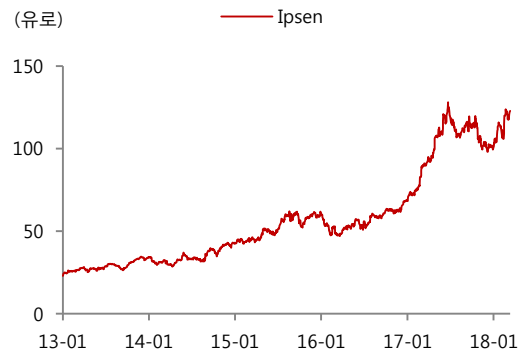


Allergan의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

Ipsen의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.
이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.