



1. 제약/바이오 – 주간 제약업종 지수 현황

- ▶ 지난 한주간(9월 5일 ~ 9월 11일) 제약업종 지수는 전주대비 1.7% 하락하였고 KOSPI 수익률대비 0.3%pt 하회
- ▶ 주간 주가 수익률은 동아에스티가 가장 높은 2.9%, 메디톡스가 가장 낮은 -5.3%를 기록
- ▶ 2015년 5월 국내 처음 메르스 발생 이후 7월 종식 선언때까지 제약업종 지수는 21%pt 상승하였음. 그 당시 메르스 관련주로 주목되었던 종목들은 백신(진원생명과학, 이글벡, 파루, 제일바이오), 항바이러스(한올바이오파마, 진양제약), 폐렴(일동제약, 이수앱지스), 마스크(오공, 케이엠 등), 손소독제(백광산업, 제일바이오, 경남제약), 진단키트(바이오니아, 서린바이오) 등의 업체였음. 다만, 2015년 당시 대부분의 메르스 관련주들은 기대감이 반영되면서 주가 변동성이 심했었고 실질적인 지수 상승은 대형업체(한미약품 +17.7%)에서 견인되었다 판단. 따라서 이번 메르스 사태 역시 일시적인 주가 급등락일 가능성이 높다 판단됨. 관심종목으로는 SK 케미칼과 이수앱지스를 추천함.

2. 산업관련 주요 이슈

- ▶ 메르스 감염병 위기경보 '관심'→'주의' 단계로 격상 (<https://bit.ly/2O2gbl4>)
 - 확진환자와 항공기에 동승한 승객 등을 비롯한 일상접촉자(440명)는 해당 지자체에 명단 통보해 수동감시 진행
 - 경보 단계: 관심(해외발생) - 주의(해외 메르스 국내 유입) - 경계(메르스 국내 제한적 전파) - 심각(전국적 확산)
- ▶ 툴젠 `유전자 가위` 특허 논란 (<https://bit.ly/2MjgSOj>)
 - 김진수 서울대 전 화학과 교수가 유전자 가위 기술 특허를 툴젠으로 빼돌렸다는 소식으로 툴젠의 주가 급락
 - 툴젠은 "적법한 계약에 근거해 특허를 이전받았다"고 주장하고 있지만 논란에서 벗어나지 못하고 있음
- ▶ 한미약품 오락술, 미국 DSMB 임상 3상 중간평가 '긍정적' (<https://bit.ly/2O3evkx>)
 - 한미의 플랫폼기술 오라스커버리 적용한 경구용 파클리탁셀 항암신약 '오락술' 임상 3상 2차 중간평가 긍정적
 - 미국 의약품 안전성 모니터링 위원회(DSMB, Drug Safety Monitoring Board), 신속하게 임상을 지속할 것을 권고

■ 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.



제약·바이오 커버리지 업체별 주간 주가 변동

기업	시가총액 (십억원)	주가 (pt, 원)	주가 Performance (%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD
KOSPI	1,475,840	2,283	-0.2	-1.4	0.0	-7.6	-7.2	-7.5
제약·바이오	167,049	15,351	0.6	-1.7	7.0	1.1	-7.3	7.3
셀트리온	34,421	274,500	0.2	-2.0	0.9	2.6	-15.8	24.1
삼성바이오로직스	30,866	466,500	0.9	-0.7	0.5	11.1	2.5	25.7
셀트리온헬스케어	13,026	92,700	0.8	-3.5	3.9	-6.6	-11.5	-14.6
한미약품	5,568	489,000	0.6	-3.9	7.0	8.6	2.1	-16.3
유한양행	2,936	240,500	0.4	0.8	4.6	4.6	12.9	9.8
메디톡스	3,903	690,000	-2.5	-5.3	-1.9	-10.5	4.9	42.3
휴젤	1,902	436,400	-1.9	-1.8	-6.8	-10.6	-27.0	-22.0
대웅제약	2,300	198,500	1.5	-0.3	4.5	2.1	8.2	20.7
SK케미칼	1,028	88,800	-2.1	0.8	0.9	-1.0	-18.5	-17.4
동아에스티	887	105,000	1.5	2.9	5.0	10.5	-2.3	5.4

자료: SK 증권

3. 국내 제약·바이오 뉴스 (2018.09.05 ~ 2018.09.11)

▶ 툴젠 '유전자 가위' 특허 논란 (<https://bit.ly/2MjgSOj>)

- 김진수 서울대 전 화학과 교수가 유전자 가위 기술 특허를 툴젠으로 빼돌렸다는 소식으로 툴젠의 주가 급락
- 툴젠은 "적법한 계약에 근거해 특허를 이전받았다"고 주장하고 있지만 논란에서 벗어나지 못하고 있음

▶ 유한양행, ABL 바이오와 면역항암 이중항체 공동연구개발 및 기술도입 계약 체결 (<https://bit.ly/2wXXGjA>)

- 유한양행은 면역항암제 이중항체 기술 2 종에 대한 전세계 계약 기술과 제품의 독점배타권 실시권 갖음
- 총 기술도입 금액은 590 억원으로 기술당 각각 295 억원. 계약금은 기술당 1 억원으로 총 2 억원임

▶ 광동제약, 신약 후보물질 'ATB-346'의 라이선스 계약 체결 (<https://bit.ly/2x2Aa61>)

- 광동제약, 안티브가 개발중인 비스테로이드성 소염진통제 신약 후보물질의 국내 독점 라이선스 계약 체결
- 안티브 테라퓨틱스는 향후 글로벌 임상 3 상을 진행할 예정이며, FDA 에 신약승인신청(NDA)을 할 계획

▶ 한미약품 오락솔, 미국 DSMB 임상 3 상 중간평가 '긍정적' (<https://bit.ly/2O3evkx>)

- 한미의 플랫폼기술 오라스커버리 적용한 경구용 파클리탁셀 항암신약 '오락솔' 임상 3 상 2 차 중간평가 긍정적
- 미국 의약품 안전성 모니터링 위원회(DSMB, Drug Safety Monitoring Board), 신속하게 임상을 지속할 것을 권고

▶ 메르스 감염병 위기경보 '관심'→'주의' 단계로 격상 (<https://bit.ly/2O2gbL4>)

- 확진환자와 항공기에 동승한 승객 등을 비롯한 일상접촉자(440 명)는 해당 지자체에 명단 통보해 수동감시 진행
- 경보 단계: 관심(해외발생) - 주의(해외 메르스 국내 유입) - 경계(메르스 국내 제한적 전파) - 심각(전국적 확산)

■ 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.



4. 글로벌 제약/바이오 뉴스 (2018.09.05 ~ 2018.09.11)

- ▶ 제넨테크, 삼성바이오에피스 대상으로 소송 제기 (<https://bit.ly/2x2grCC>)
 - 로슈의 제넨테크는 삼성바이오에피스가 트라스트주맙의 특허 21 건을 침해했다며 관련 소송을 제기
 - 삼성바이오에피스는 지난해 12 월 FDA 에 SB3 의 허가 신청서 제출. 허셉틴 물질 특허 만료일은 2019 년 6 월임
- ▶ 테바의 편두통 치료제(fremanezumab) 허가에 대한 우려 존재 (<https://bit.ly/2x1S1Je>)
 - 셀트리온 생산시설에 대한 불확실성으로 인해 테바의 편두통 치료제 허가에 대한 우려가 제기됨
 - 아직 셀트리온이 7 월에 받았던 Form 483 에 명시된 8 가지 사항에 대해 해결하지 못한 상황인 것으로 판단됨
- ▶ GSK, 구조조정 추진 (<https://bit.ly/2QbsLcn>)
 - 제약 사업부문이 부진할 것으로 예상되어 미리 650 명의 임직원을 정리할 계획
 - GSK 의 Advair 미국 매출액은 올해 30% 감소할 것으로 예상. 제네릭 출시 이후 감소폭이 확대될 것으로 전망
- ▶ 로슈의 티센트릭의 FDA 허가 결정일 지연 (<https://bit.ly/2CsopL9>)
 - 티센트릭의 FDA 허가 결정일은 추가적인 데이터 요청으로 3 개월 지연됨
 - 지연으로 인해 허가 결정일은 12 월 5 일로 확정됐으며 이에 따라 로슈의 비소 세포 폐암 시장 진출이 늦어짐
- ▶ 중국에서 개발된 항암제가 최초로 중국의 식품의약품으로부터 허가를 받음 (<https://bit.ly/2CmYCUA>)
 - 허치슨차이나메디텍의 '엘루네이트(프루퀸티닙)'가 중국 국가약품감독관리국(NMPA)으로부터 시판허가를 받았음
 - 로이터는 "중국이 미국의 뒤를 이어 세계 2 위 의약품시장으로 성장하면서 비슷한 사례가 급증할 것"으로 전망

5. 주요 공시사항

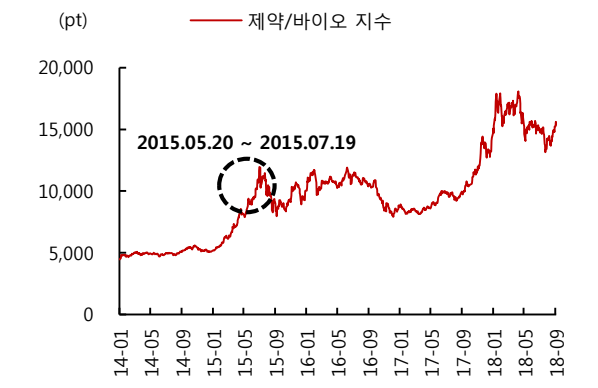
- ▶ 유한양행 - 주요경영사항
 - 면역항암 이중항체 공동연구개발 및 기술도입 계약 체결, 총 기술도입 금액 : 590 억원, 계약지역 : 전세계
- ▶ 휴젤 - 회사합병 결정
 - 휴젤이 동양에이치씨를 흡수합병. 합병목적: 지분구조의 간명화

■ 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.

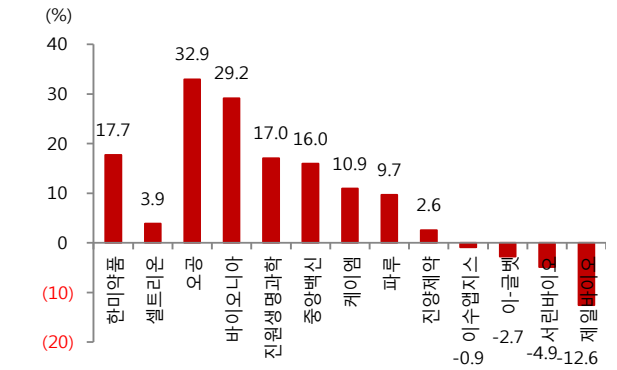


2015년 메르스 사태 당시 제약/바이오 지수



자료: SK 증권

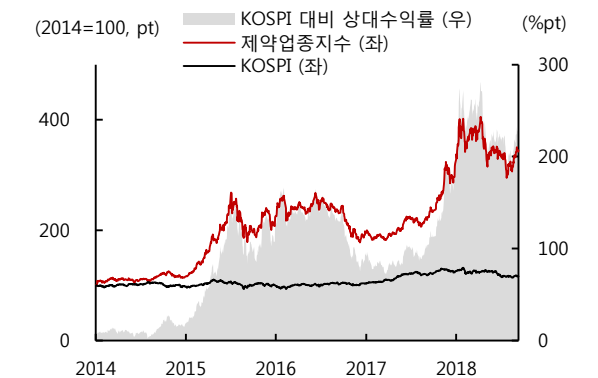
메르스 사태 당시 바이오 섹터내 관련주의 주가 수익률



자료: SK 증권

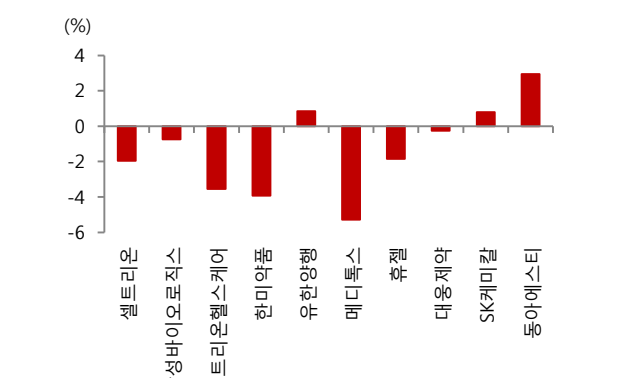
주 기간은 2015년 5월 20일 ~ 7월 19일

제약/바이오 KOSPI 대비 업종 지수



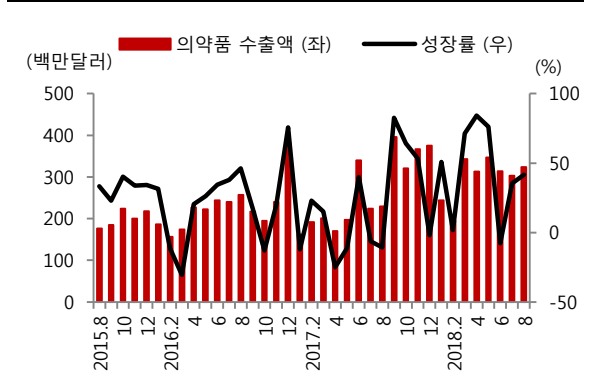
자료: SK 증권

커버리지 업체별 주간 주가 수익률



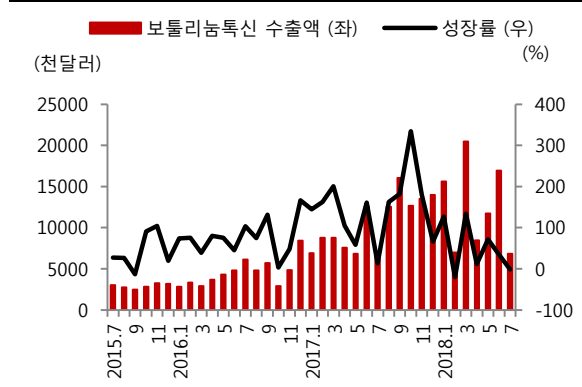
자료: SK 증권

국내 의약품 수출액



자료: 산업통상자원부, SK 증권

보툴리눔독신 수출액



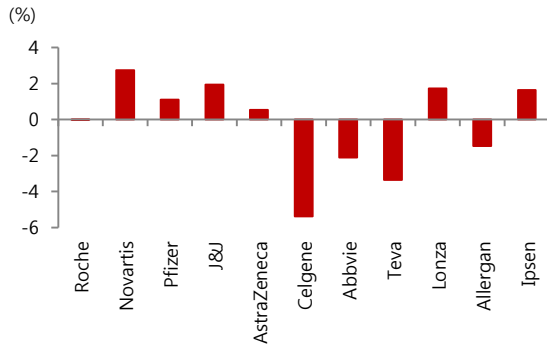
자료: 산업통상자원부, SK 증권

Compliance Notice

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

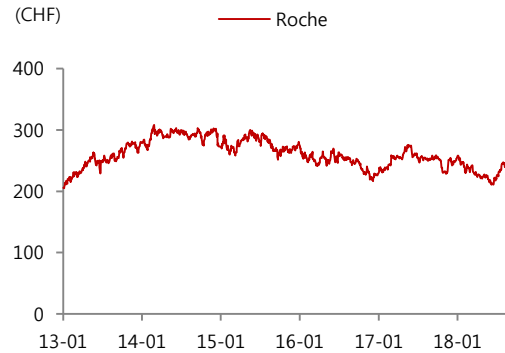


글로벌 업체별 주간 주가 수익률



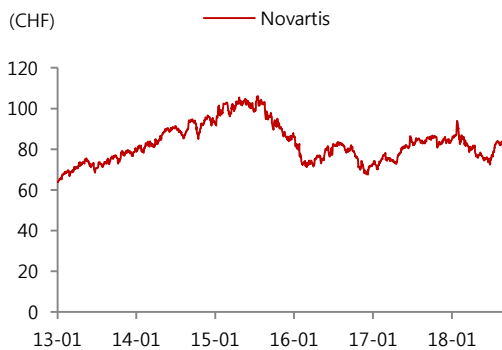
자료 : Bloomberg, SK 증권

Roche의 주가추이



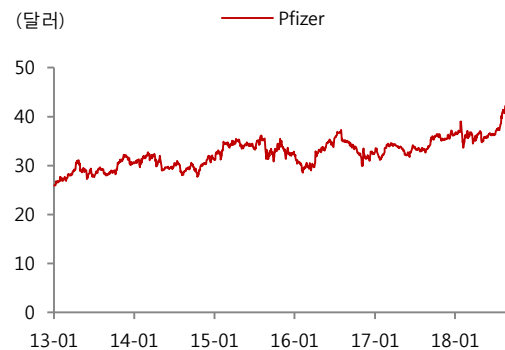
자료 : Bloomberg, SK 증권

Novartis의 주가추이



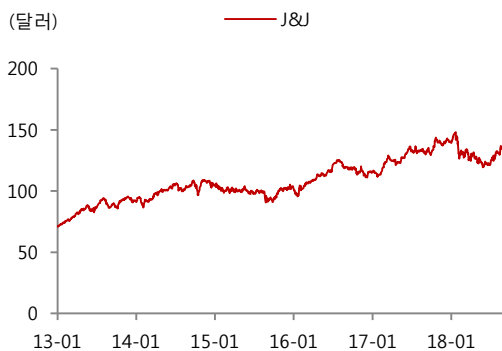
자료 : Bloomberg, SK 증권

Pfizer의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

J&J의 주가추이



자료 : Bloomberg, SK 증권

AstraZeneca의 주가추이



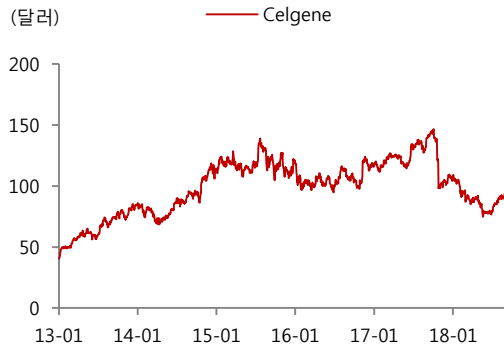
자료 : Bloomberg, SK 증권

Compliance Notice

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 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.

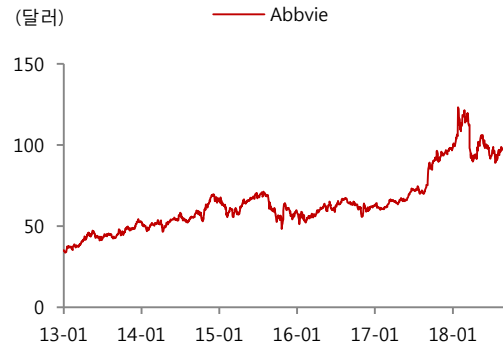


Celgene 주가추이



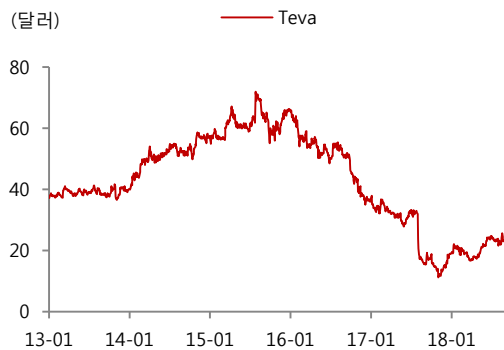
자료 : Bloomberg, SK 증권

Abbvie 주가추이



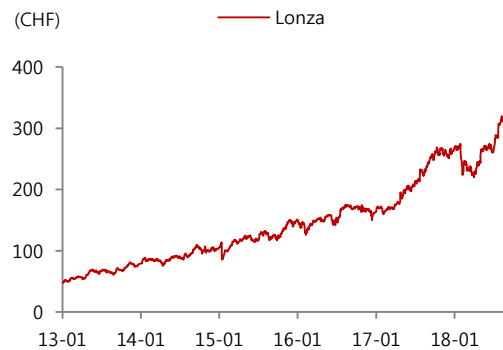
자료 : Bloomberg, SK 증권

Teva의 주가추이



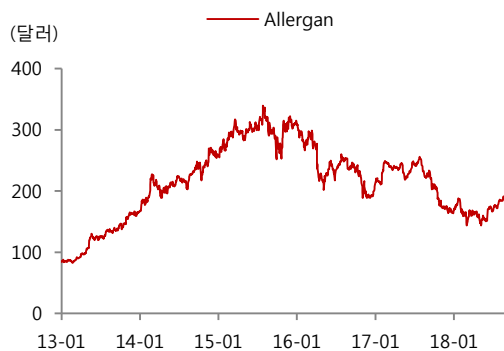
자료 : Bloomberg, SK 증권

Lonza의 주가추이



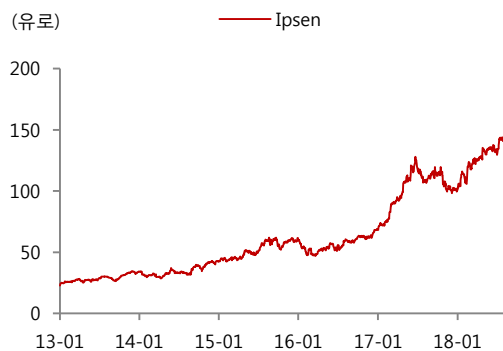
자료 : Bloomberg, SK 증권

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.