

제약 바이오 탐구생활 WEEKLY

금주 컨퍼런스 개막

| 제약바이오 Analyst 허혜민 02) 3787-4912/ hyeminj@kiwoom.com



◎ 매매 동향

- 지난주 코스피 의약품 지수 -1.0%, 코스닥 제약 지수 -1.1%로 코스피와 코스닥 각각 0.5%p, 0.5%p 아웃퍼폼
나스닥 바이오텍 지수는 8% 상승하며, 나스닥 지수와 6%p 아웃퍼폼
 - BMS와 셀진의 메가빅딜 이슈와 제약바이오 세계 최대 행사 JP모건 헬스케어 컨퍼런스 금주 개막(7~10일)을 앞두고 기대감에 전주
미국 바이오텍 지수 큰 폭 상승하였으나, 국내는 소폭 상승에 그쳤음.
금주는 컨퍼런스에서 발표되는 개별 기업들의 내용 및 이슈에 따라 종목장세 예상

◎ 해외 주요 이슈

- Bristol Myers Squibb : BMS, Celgene 740억 달러(약 83조원)에 인수 (1/4)

(조건) 셀진 주주들은 주당 BMS 주식 1주와 50달러를 받고

주당 \$9의 1회성 조건부 가격 청구권(CVR) 배당 받을 계획

BMS는 Celgene을 주당 102.43 달러 규모에 인수한 것이며, 이는 1/2일 종가 66.6달러에 약 54%의 프리미엄을 부여한 값

(이유) 이번 합병으로 BMS는 항암제, 면역학, 자가면역, 심혈관질환 분야 리팅 포트폴리오 보유

셀젠피의 다발성 골수종 치료제 레볼리미드(Revlimid) 및 연 10억 달러 매출 규모 치료제를 9개 확보하며 종양, 면역, 심혈관계에서 성장 잠재력 확보

(시너지) 출시 근접한 6개를 포함한 중요 3상 자산 보유로 향후 매출에 \$15bn 이상 기여 언급
합병 후('19.3Q) 판관비, R&D 비용 등 \$2.5bn 시너지 효과 기대

¶ 인수 합병 발표 당일 셀진 +20.69% 상승, BMS -13.23% 하락 마감
이러한 빅딜은 셀진이 '18년 고점 대비 38% 하락한 상황에서 발생

(코멘트) BMS는 면역항암제 및 고형암 분야 선두이고, 셀진은 혈액암 분야 선두주자이기 때문에 BMS가 이번 셀진을 인수하며 항암제 분야 최고가 되고자 하는 것으로 보임
해외 빅딜 소식은 제약바이오 업종 투자심리 개선에 긍정적 요소로 작용할 것으로 보임

- Merck : NGM Biopharmaceuticals의 NGM131(NASH 치료제) 기술 수출 (1/3)

(계약 조건) 계약금 \$94mn, NGM의 지분 15% 취득(현재 가격에 프리미엄 20%을 더한 \$106mn),

협업 첫 5년간 개발 지원금 \$250mn 제공

3상 진입 전, NGM은 마일스톤과 두 자릿수 판매 로열티를 지급 받거나,

글로벌 비용과 매출의 50% 참여 옵션 선택 가능

(임상 현황) NGM131은 비알콜성지방간염(NASH)와 제 2형 당뇨 치료제로 2상 중
마크, 2b상 진입 예정

(기전) β -Klotho 단백질의 독특한 에피토프(epitope)에 결합해 FGFR1c를 선택적으로 활성화하여 FGF21 기반의 신진대사 조절에 중요한 역할을 함 인슐린 감수성과 포도당 대사를 자극함

대사 신호체계를 자극하는 기전

(코멘트) 미국 성인의 12%(3,000만명)가 NASH 환자이며, 관련 질병 비용이 현재 \$5bn에서 '30년 \$18bn으로 증가 전망
현재 치료제가 없어 미충족의료수요가 큰 시장으로 Merck 또한 NASH 시장에 본격 뛰어든 것으로 보임
BioMedtracker에 의하면, 현재 55개 NASH 치료제 임상 중으로 1상 19개, 2상 33개, 3상 4개 개발 중임

- 한미약품이 NASH/파킨슨 Triple Agonist 1상 중, 동아에스티 에보글립틴 1상 중 해외에서 인터셉트파마 3상, 길리어드 3상, 앤러간 3상, 젠핏 3상 중

- **AbbVie** : 지난 달(12/5) Rova-T의 소세포폐암 환자 대상 2차 치료제 3상 TAHOE 연구 환자 등록 중단에 대한 손상차손(impairment loss)을 최대 4억 달러 기록 할 것이라고 공시 (1/4)

- Amarin : 자사 고지혈치료제 Vascepa에 대한 전망 하향 수정 (1/4)

'18년 잠정 실적 발표에서 고지혈치로제 Vascepa의 4Q 및 18년 매출을 각각 \$72M~76M, \$224M~228M으로 발표하는 분기 컨센서스 \$69.4M, 연간 컨센서스 \$221.4M 을 각각 상회하는 수치 그러나 내년 전망은 최대 \$350M 수준으로 발표, 시장 컨센서스 \$417.5M에 미치지 못해 시간외 7% 하락

- **Biogen** : C4 Therapeutics社와 전략적 제휴 체결 (1/5)
C4의 단백질 분해 플랫폼에 관한 것으로, 총 계약규모는 \$4.15억 수준
Skyhawk Therapeutics社와 전략적 제휴 체결 (1/4)
금번 제휴는 다발성 경화증, 척수 성 근 위축증 및 기타 장애 후보 물질 도출에 관한 것으로 총 계약 규모는 \$74M 규모로 알려짐
Biogen은 최근의 제휴 등을 통해 알츠하이머, 파킨슨 등의 신경 질환에 연구를 진행
- **Beigene** : BMS의 Celgene 인수 발표 후 주가 10% 하락 (1/3)
셀진이 Beigene로부터 '17년 면역항암제(anti-PD1) 기술 도입했는데, BMS가 면역항암제 대표주자인 옵디보(anti-PD1)를 이미 보유하고 있기 때문
- **Takeda** : 면역항암제 연구를 위해 3개社와 공동연구 진행 (1/3)
Memorial Sloan Kettering Cancer Center와 다발성 골수종, 급성 골수성 백혈병 및 특정 고형 종양에 대한 CAR-T 연구 제휴
Noile-Immune Biotech 와 고형암 CAR-T 후보 물질 NIB-102, NIB-103에 대한 사용 권한 계약 및 연내 인체 실험에 대한 허가 신청 예정
Crescendo Biologics社의 조직 및 종양에 빠르게 침투 할 수 있는 기술인 Humobody를 CAR-T에 대해 독점적으로 사용권한 계약
- **Amgen** : Molecular Partners社 FAPx4-1BB 이중항체 단백질 'MP0310'에 대한 라이선스 및 파트너십 체결 (12/19)
MP0310은 종양 기질 세포 (localizer)에서 FAP에 결합하고 4-1BB (면역 조절제)를 통해 T 세포를 자극해 종양의 면역 세포를 국소적으로 활성화시키는 항암제의 전임상 물질
총 계약규모는 계약금 \$50mn, 개발 및 판매에 따른 마일스톤 \$497mn으로
내년 임상 돌입을 앞둔 전임상 단계의 항암제 후보물질로서는 이례적으로 큰 규모
암젠은 MP0310에 대한 글로벌 개발/상업화 및 항암제 파이프라인 제품과 MP0310을 병용투여해 평가할 수 있는 권리를 가짐
- **Gilead** : Agenus와 최대 5개의 면역항암제 후보 물질에 대한 파트너십 체결. (12/20)
금번 면역항암제 후보 물질에 대한 옵션 권리를 확보하며 계약금 1.5억 달러 및 향후 마일스톤에 따라 최대 17억 달러 지급 예정
이 중 공개된 3개의 후보 물질은 미세종양환경(TME) 겨냥 이중항체 'AGEN1423', 조절 T세포 고갈 이중항체 'AGEN1223', CD137(4-1BB) 활성화 항체 'AGEN2373'이고, 두 미공개 전임상 프로그램에 대해 우선 협상권 취득

● 4-1BB(킬러 T세포를 활성화시키는 수용체) 타겟으로 이중항체 국내 연구개발업체는 유틸렉스와 에이비엘바이오가 있음

(코멘트) 글로벌 제약사의 이중항체 특히 4-1BB 타겟에 대한 관심 증가하고 있음

◎ 국내 주간 이슈

- **셀트리온** : 바이오시밀러 생산능력 추가확보를 위해 국내에 12만리터 규모의 3공장을 신규 건설 결정 (1/4)
국내에 14만리터 규모의 1, 2공장을 가동중에 있으며, 1공장 증설(5만리터)-CMO(8만리터) 통해 생산능력 추가 확보
현재 1공장 5만리터를 증설중에 있으며 최근 기계적 준공을 마무리하고, 생산 벤리데이션을 진행 예정
또한 해외 소재 회사와 8만 리터 규모의 CMO 계약 체결
싱가포르 3공장 건설 계획설에 대해 "해외 공장 신설에 대해서는 지속적으로 검토할 예정"이나 구체적인 내용에 대해서는 부인
- 트룩시마 '18.9월 유럽 점유율 35% 달성 (1/3)
램시마, '18.9월 유럽 M/S 55%, 허쥬마 유럽 M/S 6% 기록
- **일양약품** : 일양약품, 백혈병 치료제 슈펙트 中 임상 3상 개시 (1/2)
'18.3월 임상 3상 승인 받은지 10개월만. 중국 내 24개 의료기관에서 238명의 만성골수성백혈병 환자 대상 임상3상 진행
- **레고켐바이오** : 허셉틴ADC 중국 임상 1상 IND 승인(1/2)
유방암 포함 고형암 환자 40여명 대상 1년여에 걸쳐 진행될 예정이며, 승인에 따라 후속 마일스톤 수령
15.8월 중국 푸싱제약과 허셉틴ADC를 200억원 규모에 기술이전
- **메디포스트** : SK바이오랜드와 '카티스템' 추가적응증 판매 계약 (1/2)
메디포스트는 카티스템의 개발 및 제조 담당. SK바이오랜드는 국내 상업화를 위한 발목관절 적응증 확장 임상
품목허가 시 SK바이오랜드는 메디포스트로부터 카티스템을 공급받아 국내 발목관절 적응증 환자를 대상으로 독점 판매
계약기간은 품목허가 이후 총 15년으로 양사는 최초 10년간 최소주문금액 156억원으로 설정

◎ 주요 예상 일정

- **제약/바이오** : JP모건 헬스케어 컨퍼런스 개막 (1/7~10)

◎ 미니 인뎁쓰

면역 밸런스

약업신문에서 최근에 발간된 면역 밸런스라는 책이 쉽고 재미있게 쓰여져 있어 면역 관련한 기초 공부에 도움이 될 만한 내용을 정리 해보았습니다. 책의 후반부에는 엔지켐생명과학의 물질인 PLAG의 설명과 다양한 임상 결과들이 기재되어 있습니다.



I. 면역이 하는 일 ?

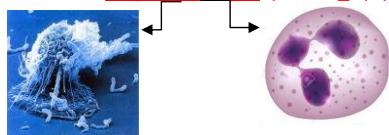
- 외부 유입 침입자 + 내부 생성된 돌연변이 세포 등 제거
- 특히, 면역세포 중 대식세포(Macrophage)는 몸 안에 돌아다니며 오염물질을 먹어 깨끗이 청소하는 일을 함

II. 면역 시스템 기본 구조

① 식별

: 모든 세포들은 주조직적합항원(MHC, Major histocompatibility antigen)이라는 일종의 신분증을 보유해 본인을 인증할 수 있는 인식번호 표시

: 대식세포와 호중구가 MHC 검사하는 감시병



② 경계 알림

: 침입자 감지 → 경계 올림

대식세포와 호중구가 침입자와 싸우는 동시에 다른 면역세포들에게 전투지역을 알려 지원요청
이러한 면역세포들의 경계 작용을 '염증'이라고 함

- 『 염증 부위 혈관 확장 이유 : 혈관을 타고 많은 면역세포들이 이동하기 때문
- 염증 부위 발열 이유 : 면역세포들이 활성화되고 있기 때문

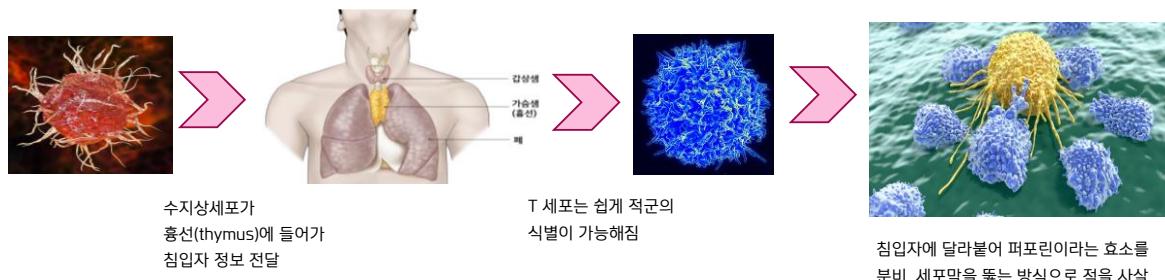
③ 적을 분석

: 대식세포의 일종인 수지상세포(dendritic cell)가 침입자들을 잡아먹은 후 분해하고 분석을 시작



④ 적에 맞춘 특수부대 출현

: 수지상 세포 분석 완료 → 본격 공격 가능한 특수부대(T세포) 만들어짐

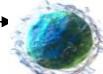


- 『 T 세포는 흉선(thymus)에서 형성되기 때문에 T세포라고 불림. T 세포는 수지상세포를 통해 훈련받았기 때문에 적을 식별하는 능력이 강하고, 전투력이 우수해 대부분의 침입자는 T세포가 제거

⑤ 항체 생성

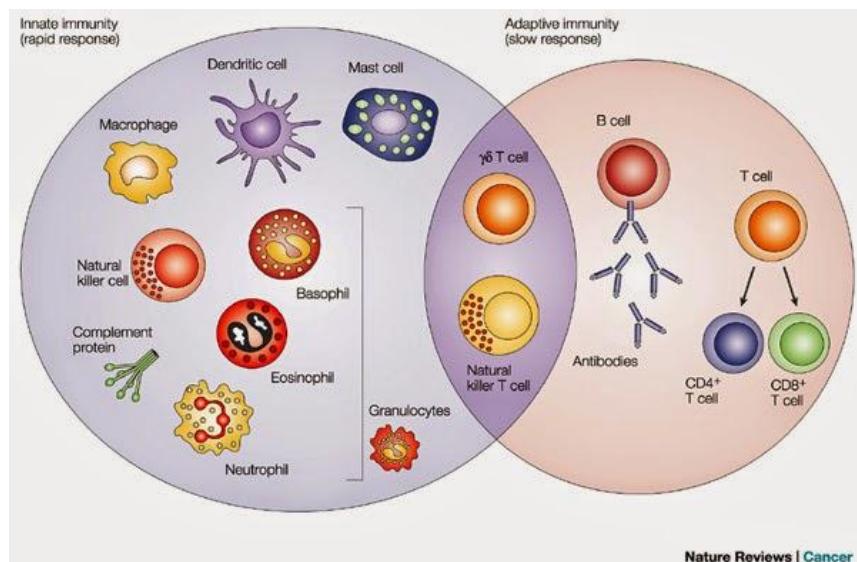
: 전투가 끝난 후, 재발하지 않도록 B세포가 적의 정보를 기억함

- 『 B세포는 골수(Bone Marrow)에서 형성되며, 특정 항원에 대한 항체를 만듬



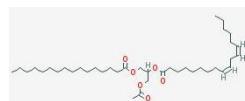
III. 면역 시스템의 구성 멤버

- **선천면역** : 외부로부터 자신을 보호. MHC에 이상이 발생하면 작동
: 내외부 생성되는 침입자 제거
- **호중구와 대식세포** : 대식세포는 사이토카인 발생시켜 경보 울리고, 그 사이 호중구는 전투 계속
 - 『'고름'은 싸우다 죽은 호중구의 주검임
 - **감마델타 T세포** : 유전적 손상이나 감염으로 인해 제 역할을 못하는 세포들에서 나타나는 MIC 단백질을 공격
 - 『바이러스 감염이나 손상된 세포들에게 자연스럽게 MIC 단백질 나타남』
 - **NK 세포** : MHC, MIC 단백질 등 모든 수상한 모습을 보이는 상대를 공격
암은 식별 표시를 하지 않음. NK세포는 신분증(MHC)을 제시하지 않은 세포 제거
- **획득면역** : 특정 대상에 최적화된 특수부대
: 한번 발생한 침입자를 기억하고, 즉각적이고 효과적인 대응을 함
- **수지상세포** : 침입자를 통째로 삼킨 후 T세포들이 모여있는 림프절로 들어가 항원과 반응할 수 있는 T세포를 찾아냄
 - **T 세포** : 수지상세포로부터 훈련을 받은 성숙한 T세포는 스스로 복제하여 군대를 만들어냄
세포 내에서 복제에 필요한 사이토카인 IL-2를 분비하여 T세포 증폭
 - **B 세포** : 특정 침입자에 대응하는 항체를 만들 수 있음.



IV. 면역 조절물질 PLAG

- **물질 발견** : 녹용에 함유된 지질성분이 면역력 조절 역할을 한다는 것에 착안 연구를 시작
PLAG는 녹용에 0.002%에 불과하기 때문에 베드나무껍질에 있는 살리실산이라는 물질을 합성하여 개발



- **작용 기전** : 면역세포 커뮤니케이션에 활용되는 물질인 사이토카인의 분비를 조절하여 과도한 면역반응으로 인한 염증 반응을 억제
전쟁이 일어나는 곳에 발생하는 케모카인(Chemokine)은 면역세포들을 침입원이 있는 곳으로 모이게 함
PLAG는 케모카인이 과도하게 나타나지 않도록 분비 조절하여 호중구의 혈관유출을 막아줌



- Th1: 인터페론 분비 → 병원균 및 암세포 제거
- Th2: 인터루킨 4, 5, 13 분비 → 방어벽 형성
- Th17: 점막 장벽 유지

Th2가 지나치게 활성화 되면 면역 과민반응 유도. **PLAG는 과도한 인터루킨4 분비 조절**. Th1, Th2 균형을 회복시킴

◎ 업체별 수익률 및 밸류에이션

| 구 분 | 회사명 | 시가총액 (억원) | 수익률 | | | | 순이익 ('19E) | PER ('19) | 구 分 | 회사명 | 시가총액 (억원) | 수익률 | | | | 순이익 ('19E) | PER ('19) |
|--------|-----------|--------------|-----|-----|-----|-----|---------------|--------------|---------|----------|--------------|-------|-------|-------|------|---------------|--------------|
| | | | 1주 | 1개월 | 3개월 | YTD | | | | | | 1주 | 1개월 | 3개월 | YTD | | |
| 바이오시밀러 | 셀트리온 | 281,486 | -1 | -8 | -23 | -1 | 3,874 | 73 | 중소제약사 | 셀트리온제약 | 21,121 | -2.4 | -5.9 | -8.1 | -2.4 | | |
| | 삼성바이오로직스 | 252,089 | -1 | -14 | -28 | -1 | 360 | 700 | | 동국제약 | 5,068 | -1.6 | -8.8 | -12.3 | -1.6 | 460 | 11 |
| | 셀트리오헬스케어 | 106,909 | -1 | -14 | -12 | -1 | 1,695 | 63 | | 일동제약 | 4,489 | -2.2 | -8.2 | -12.7 | -2.2 | 286 | 16 |
| | 에이프로제약 | 2,535 | -1 | -17 | -32 | -1 | | | | 상진제약 | 5,254 | -5.9 | -10.0 | -17.5 | -5.9 | 436 | 12 |
| 대형주 | 한미약품 | 52,429 | -3 | -13 | -1 | -3 | 543 | 97 | 유니마티드제약 | 유니마티드제약 | 3,671 | -1.3 | -5.6 | -12.8 | -1.3 | 320 | 11 |
| | 유한양행 | 28,084 | -8 | -13 | -23 | -8 | 973 | 29 | | 광동제약 | 3,507 | -2.3 | -3.9 | -9.1 | -2.3 | 270 | 13 |
| | 대웅제약 | 21,551 | -1 | -12 | 0 | -1 | 348 | 62 | | 미화제약 | 3,527 | -2.3 | -8.2 | -12.9 | -2.3 | | |
| | 녹십자 | 15,543 | -2 | -8 | -20 | -2 | 523 | 30 | | 신풍제약 | 3,624 | -7 | -5.9 | -12.8 | -7 | | |
| 동아증권 | 종근당 | 10,350 | -2 | -11 | -6 | -2 | 598 | 17 | 이연제약 | 이연제약 | 2,432 | -1.3 | -5.2 | -12.7 | -1.3 | 168 | 14 |
| | 동아증권 | 8,951 | 1 | -3 | -2 | -1 | 313 | 29 | | 보령제약 | 4,380 | -0.7 | -3.2 | -13.5 | -0.7 | 252 | 17 |
| | 메디톡스 | 33,343 | -1 | -2 | -6 | -1 | 901 | 37 | | 대명제약 | 2,960 | -4.0 | -8.0 | -19.1 | -4.0 | 304 | 10 |
| | 휴젤 | 15,232 | -8 | -13 | -13 | -8 | 543 | 28 | | 일정신약 | 2,607 | -2.5 | -7.1 | -12.5 | -2.5 | | |
| 뷰티 | 케어젠 | 6,972 | -8 | -7 | -23 | -8 | 441 | 16 | 인동 | 인동 | 3,854 | -3.8 | -1.2 | -7.7 | -3.8 | 55 | 70 |
| | 후온스글로벌 | 4,379 | -9 | -9 | -21 | -9 | | | | 동구바이오제약 | 1,801 | -2.9 | -9.2 | -14.8 | -2.9 | | |
| | 후온스 | 6,010 | -7 | -10 | -22 | -7 | 390 | 15 | | 알보젠코리아 | 3,332 | -0.4 | -2.0 | -3.5 | -0.4 | | |
| | 휴메딕스 | 2,568 | -7 | -6 | -18 | -7 | 110 | 23 | | JW생명과학 | 3,309 | -1.8 | -2.7 | -11.7 | -1.8 | 242 | 14 |
| 항암 | 파마리서치프로덕트 | 2,987 | -6 | -8 | -25 | -6 | 180 | 17 | 경동제약 | 경동제약 | 2,788 | -7.9 | -15.0 | -19.5 | -7.9 | 229 | 12 |
| | 신라젠 | 50,268 | -2 | -8 | -24 | -2 | (498) | | | 동화약품 | 2,662 | -7.7 | -1.4 | -18.0 | -7.7 | | |
| | 에이치엘비 | 28,987 | -7 | -6 | -32 | -7 | (36) | 얼리코제약 | 1,147 | -3.2 | -5.9 | -14.8 | -3.2 | 104 | 11 | | |
| | 코미팜 | 13,385 | 1 | -4 | -1 | -1 | | 대한약품 | 2,199 | -4.4 | -8.5 | -12.9 | -4.4 | 305 | 7 | | |
| 항체 | JW중외제약 | 8,392 | 2 | -10 | -2 | -2 | 278 | 30 | 대한뉴팜 | 대한뉴팜 | 1,443 | -0.5 | -5.6 | -13.6 | -0.5 | | |
| | 녹십자랩셀 | 4,538 | -6 | -14 | -27 | -6 | 15 | 성성제약 | 1,473 | -0.9 | -10.0 | -18.8 | -0.9 | | | | |
| | 파펜신 | 5,155 | -6 | -3 | -10 | -6 | | 비씨월드제약 | 1,698 | -5.4 | -8.8 | -18.3 | -5.4 | | | | |
| | 레고켐바이오 | 5,644 | -6 | -14 | -16 | -6 | | 인국약품 | 1,251 | -3.1 | -9.1 | -15.6 | -3.1 | | | | |
| 세포 | 앱클론 | 2,921 | 0 | -6 | -24 | -0 | 71 | 41 | 명문제약 | 명문제약 | 1,256 | -1.4 | -1.1 | -6.7 | -1.4 | | |
| | 알테오젠 | 4,033 | 2 | -10 | -18 | -9 | (40) | 우리들제약 | 1,015 | -1.5 | -0.5 | -3.3 | -1.5 | | | | |
| | 이수엠지스 | 1,651 | -3 | -10 | -32 | -3 | (5) | 조이제약 | 1,227 | -0.7 | -2.3 | -12.6 | -0.7 | | | | |
| | 코아스템 | 1,902 | 1 | -1 | -26 | -1 | | 한미약품 | 1,523 | -1.0 | -6.3 | -12.7 | -1.0 | | | | |
| 유전자 | 네이처셀 | 5,651 | -11 | -23 | -29 | -1 | | | 치매 | 화민제약 | 3,478 | -2.4 | -5.3 | -15.5 | -2.4 | 273 | 13 |
| | 차바이오텍 | 10,810 | 2 | -7 | -11 | -2 | 349 | 31 | | 명문제약 | 1,256 | -1.4 | -4.1 | -15.7 | -1.4 | | |
| | 메디포스트 | 5,728 | -1 | -3 | -23 | -2 | 20 | 286 | | 신신제약 | 1,088 | -2.2 | -2.4 | -10.1 | -2.2 | | |
| | 녹십자셀 | 5,808 | -3 | -9 | -19 | -3 | 44 | 132 | | 고려제약 | 760 | -1.3 | -9.7 | -17.6 | -1.3 | | |
| 세포 | 프로스테믹스 | 2,337 | -5 | -20 | -30 | -5 | | | 푸처케 | 푸처케 | 687 | -4.0 | -9.8 | -21.1 | -4.0 | 18 | 38 |
| | 파미셀 | 7,465 | -2 | -14 | -22 | -2 | | | | 마디프론 | 1,351 | -3.5 | -8.6 | -17.1 | -3.5 | | |
| | 태고사이언스 | 2,757 | -4 | -9 | -36 | -4 | | | | 오스템임플란트 | 7,500 | -1.9 | -1.4 | -26 | -1.9 | 340 | 22 |
| | JW신약 | 2,667 | -5 | -13 | -22 | -5 | 9 | 656 | | 디오 | 4,096 | -5.1 | -0.9 | -10.0 | -5.1 | 170 | 24 |
| 유전자 | 안트로젠 | 5,908 | -1 | -8 | -19 | -1 | | | 임플란트 | 덴탈올 | 6,309 | -0.9 | -3.6 | -13.3 | -0.9 | 455 | 14 |
| | 강스템바이오텍 | 4,686 | 13 | -20 | -21 | -3 | (94) | | | 인바디 | 2,894 | -2.5 | -10.2 | -20.6 | -2.5 | 240 | 12 |
| | 코아스템 | 1,902 | 1 | -1 | -26 | -1 | 35 | 54 | | 바텍 | 2,949 | -3.1 | -14.8 | -25.6 | -3.1 | 379 | 8 |
| | 코오롱나우진 | 26,268 | 0 | -3 | -16 | 0 | (24) | | | 인터로조 | 2,706 | -3.3 | -12.1 | -24.4 | -3.3 | 203 | 13 |
| 안과 | 바이오메드 | 40,541 | 0 | -24 | -10 | 0 | (39) | | 부위스 | 부위스 | 3,181 | -1.6 | -3.7 | -1.8 | -1.6 | 255 | 12 |
| | 코오롱생명과학 | 8,582 | 1 | -10 | -15 | 1 | 60 | 143 | | 아이엔스 | 3,208 | -0.9 | -10.8 | -21.1 | -0.9 | 225 | 14 |
| | 마크로젠 | 3,012 | -3 | -10 | -23 | -3 | 150 | 20 | | 루트로닉 | 2,035 | -0.9 | -10.0 | -20.2 | -0.9 | | |
| | 바이오나이 | 1,522 | -1 | -23 | -33 | -1 | 128 | 12 | | 한스바이오메드 | 2,376 | -6.6 | -16.6 | -20.2 | -6.6 | 112 | 21 |
| 기타 R&D | 한울바이오파마 | 17,866 | -6 | -18 | -21 | -6 | 101 | 177 | 세포 | 세루메드 | 1,841 | -0.9 | -1.4 | -20.0 | -0.9 | | |
| | 지트리비엔티 | 6,147 | -11 | -11 | -20 | -11 | | | | 세운메디칼 | 1,667 | -0.9 | -1.3 | -10.1 | -0.9 | 128 | 13 |
| | 삼천당제약 | 8,047 | -4 | -15 | -19 | -4 | 261 | 31 | | 엘앤케이비바이오 | 771 | -0.3 | -2.8 | -13.3 | -0.3 | 57 | 14 |
| | 디에이치코리아 | 1,378 | -4 | -21 | -37 | -4 | 171 | 8 | | 유엔아이 | 736 | -1.0 | -7.3 | -16.2 | -1.0 | 56 | 13 |
| 기타 R&D | 부광약품 | 15,565 | -1 | -18 | -21 | -1 | 95 | 164 | 진단기기 | 씨젠 | 3,935 | -5.3 | -5.7 | -32.6 | -5.3 | 81 | 49 |
| | CMG제약 | 4,497 | -2 | -14 | -23 | -2 | | | | 인트로바이오 | 6,241 | -3.7 | -5.1 | -10.0 | -3.7 | | |
| | 제넥신 | 13,972 | -6 | -16 | -29 | -6 | (124) | | | 에이티젠 | 3,164 | -1.5 | -9.3 | -16 | -1.5 | 68 | |
| | 큐리언트 | 1,665 | -2 | -13 | -16 | -2 | | | | 비니티메드 | 2,389 | -4.7 | -9.1 | -18.1 | -4.7 | 60 | 40 |
| 기타 R&D | 일양약품 | 5,295 | 1 | -10 | -20 | -1 | 100 | 53 | 파마 | 파니진 | 1,443 | -0.9 | -7.9 | -27.7 | -0.9 | | |
| | 메지온 | 7,441 | -6 | -16 | -11 | -6 | (172) | | | 터라젠이텍스 | 3,292 | -2.4 | -10.1 | -28.7 | -2.4 | | |
| | 펩트로 | 3,494 | -7 | -14 | -24 | -7 | (79) | | | 아스타 | 922 | -4.0 | -9.8 | -27.0 | -4.0 | 158 | 6 |
| | 제일약품 | 7,691 | -2 | -12 | -10 | -2 | | | | 나노엔텍 | 1,204 | -3.2 | -1.0 | -15.2 | -3.2 | | |
| 기타 R&D | 올릭스 | 3,909 | -12 | -12 | -17 | -12 | | | 원료 | 녹십자엠에스 | 1,138 | -4.0 | -9.9 | -36.7 | -4.0 | | |
| | 펩바이오텍 | 2,547 | -3 | -18 | -22 | -3 | 190 | 13 | | 파씨엘 | 861 | -0.3 | -18.9 | -26 | -0.3 | | |
| | 오스코텍 | 5,750 | -7 | -13 | -14 | -7 | (15) | | | 푸처케 | 687 | -4.0 | -9.8 | -21.1 | -4.0 | 18 | 38 |
| | 바이오리더스 | 1,971 | 0 | -10 | -17 | 0 | | | | 에스티팜 | 3,377 | -8.6 | -7.4 | -48.8 | -8.6 | 73 | 46 |
| 기타 R&D | 팬젠 | 1,090 | -18 | -13 | -27 | -18 | 51 | 21 | 조류독감 | 강보제약 | 2,367 | -3.4 | -5.7 | -24.4 | -3.4 | 260 | 9 |
| | 오리엔트바이오 | 1,230 | -5 | -9 | -55 | -5 | | | | 에스테파마 | 954 | -2.7 | -2.8 | -20.0 | -2.7 | | |
| | 영진약품 | 10,736 | -1 | -7 | -22 | -1 | 94 | 16 | | 종근당바이오 | 1,080 | -0.5 | -5.1 | -10.8 | -0.5 | | |
| | 유바이오토직스 | 1,514 | -1 | -12 | -19 | -1 | | | | 진원생명과학 | 915 | -0.5 | -5.3 | -18.8 | -0.5 | | |
| 기타 R&D | 아이진 | 1,484 | -6 | -24 | -46 | -6 | | | | 중앙백신 | 1,619 | -2.1 | -14.5 | -33.7 | -2.1 | 84 | 19 |

자료: DataGuide, 키움증권 리서치센터

◎ 주요 업체들의 분기별 예상 가능한 일정

| 구 분 | 업체명 | 19.1Q | 19.2Q | 19.3Q | 19.4Q |
|-------|----------|--|---|--|---|
| (FDA) | SK 바이오팜 | · SKL-N05 수면장애 승인 (JAZZ社, PDUFA 3/20) | | | · Cenobamate 뇌진증 시판 승인 |
| | 녹십자 | | | · IVIG-SN 승인 | |
| | 대웅제약 | · 나보타 FDA 승인(PDUFA 2/2) | | | |
| | 한미약품 | | | | · 퀼론티스 미국 FDA 승인 ('19년말~'20.1H) |
| | 메지온 | | | | · 유데나필 승인 |
| | 셀트리온 | · 램시마SC 유럽 허가 신청 | | | · 램시마SC 유럽 허가 |
| | 삼성바이오에피스 | · 삼페넷(허셉틴 BS) 미국 FDA 승인 | | | |
| 임상 | 한미약품 | · 안센 LAPS-GLP/GCG 2상 종료 | · ASCO (포지오티닙) · 오락솔 3상 결과 · Triple Agonist 1상 완료 · LAPS Insulin 1상 완료 | | · 오락솔 3상 완료 |
| | 유한양행 | · YH25448 국내 2상 종료 | · YH25448 2상 결과(ASCO) | | |
| | 동아에스티 | | | · DA-1241(GPR119 agonist) 2형 당뇨 1b 완료 · DA-3880(네스프 BS) 일본 승인 | · DA-7218 항생제, 폐렴 적응증 추가 글로벌 상용화 |
| | 종근당 | | | | |
| | 바이로메드 | | | · VM-202 3-1 임상 완료 및 결과 확인(7~8월) | |
| | 제넥신 | | · 하이루킨 1b 단독 (ASCO) | | · 하이루킨 1b 고형암 병용 임상 (SITC) |
| | 신라젠 | | · 펙사벡 무용성 평가 결과 ('19.1H) · 트랜스진, 펙사벡+옵디보 1b상 (ASCO) | | · 펙사벡 3상 완료('19년말) · 시노피/리제너론 병용 1b상 결과('19.2H) |
| | 한울바이오 | | | | · HL036 연구건조증 3상 탈라인 데이터 |
| | 메지온 | · 유데나필 3상 결과(3월) | | | |

* 상기 스케줄은 당사가 추정한 이벤트 스케줄이며, 실제 회사 일정과 다를 수 있습니다.

출처 : 키움증권 리서치센터

◎ 주요 학회 일정

| 구 분 | 세부 일정 | 학회명 | 비 고 |
|---------|--------------------|---|--|
| '19.1월 | '19.1.7~'19.1.10 | J.P. Morgan Healthcare Conference | 제약바이오의 가장 큰 행사. 다국적 제약사, 바이오텍 다수 참석 |
| '19.3월 | '19.3.23~'19.3.26 | ENDO 2019 | 미국 내분비학회 |
| '19.4월 | '19.3.29~'19.4.3 | American Association for Cancer Research(AACR) | 미국 암학회 |
| '19.6월 | '19.5.31~'19.6.4 | ASCO Annual Meeting | 미국임상종양학회, 세계 최대 암학회 |
| | '19.6.3~'19.6.6 | BIO International Convention | 세계 최대 바이오산업 전시 컨퍼런스 |
| | '19.6.7~'19.6.11 | American Diabetes Association | 미국 당뇨 학회 |
| '19.9월 | '19.6.12~'19.6.15 | EULAR Annual Congress | 유럽 류마티스학회 |
| | '19.9.7~'19.9.10 | IASLC World Conference on lung cancer | 세계 폐암 학회 |
| | '19.9.16~'19.9.20 | EASD 2019 Annual Meeting | 유럽당뇨학회 |
| | '19.9.19~'19.9.21 | ESPE – European Society of Paediatric Endocrinology | 유럽소아내분비학회 |
| | '19.9.27~'19.10.1 | ESMO 2019 congress | 유럽종양학회 |
| '19.11월 | '19.10.30~'19.11.3 | Society for Immunotherapy of Cancer(SITC) | 면역항암학회 |
| | '19.11.8~'19.11.13 | ACR/ARHP Annual Meeting | 미국류마티스학회 |

Compliance Notice

- 당사는 1월 4일 현재 상기에 언급된 종목들의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.