

제약바이오파구생활 WEEKLY

- 시니컬 했던 투자심리는 개선 중

| 제약/바이오 Analyst 허혜민 02) 3787-4912/ hyemin@kiwoom.com



▶ 매매동향

- 지난주 코스피 의약품 지수 -0.2%, 코스닥 제약 지수 1.1%로 코스피와 코스닥 각각 1.0%p 아웃퍼폼 및 -0.6%p 언더퍼폼, 나스닥 바이오텍 지수는 2% 마감하며, 나스닥 지수를 3%p 언더퍼폼
- 실적에 대한 기대치가 낮은 가운데 실적시즌이 지나가고 있고, 대웅제약의 주보 미 FDA 승인으로 투자 심리 개선되는 등 제약/바이오 업종의 지수는 안정적인 강보합세 흐름을 나타낼 것으로 보임

▶ 해외 주간 이슈

Sanofi - 4Q18 실적 발표 (2/7)

[사노피 사업별 실적]		(\$ million)		
구 분	4Q18	YoY	2018	YoY
특수 질환	2,328	35%	8,269	29%
당뇨와 심혈관	1,552	-7%	6,083	-8%
기존 제품	2,126	-7%	8,843	-6%
컨슈머 헬스케어	1,194	2%	4,660	3%
제네릭	270	-34%	1,490	-10%
백신	1,527	9%	5,118	2%
매출액	8,997	7%	34,463	3%

- 면역학과 희귀 혈액 질환 분야 성장에 힘입어 특수 질환 사업부 성장
반면, 당뇨 사업부는 란투스 특허만료로 '18년 €3,565(YoY -19%) 부진
- 한미약품의 에페글레나타이드(efpeglenatide) 임상 진행 현황에 대한 업데이트는 없었음
다만, 에페글레나타이드 이후 R&D 개발 계획을 묻는 질문에 비만 분야 관심이 있으며,
올해 롱엑팅 펩타이드 약물전달 기술 테스트하겠다고 언급

(코멘트) 국내 롱엑팅 펩타이드 개발업체는 **한미약품과 펩트론** 있음. 한미약품은 이미 안센과 당뇨 &비만 적응증으로 GLP/GCG 듀얼 어고니스트 임상 2상 중.

펩트론은 펩타이드 생산가능한 **오송공장 GMP 승인 2월** 예상되어 제휴가 가능한 상태가 됨.

사노피가 자체 개발 중이던 듀얼 어고니스트 개발 중단을 결정하였는데, 비만 분야 지속 관심있다고 밝힌 것을 감안하면 **추후 관련 분야 기술 도입이 예상됨**.

Discontinued 13 projects in development in 2019

Therapy area	Project	Mechanism of Action	Indication	Phase
Neurology	SAR421869 ⁽²⁾ (3) SAR22810 ⁽³⁾	Myosin 7A gene therapy Anti-protobifilar amyloid mAb	Usher Syndrome Alzheimer's Disease	1 1
Infectious disease	ferroquine combination ⁽¹⁾ ALX0171	Anti-malarial Anti-PRV mAb	Malaria Respiratory Syncytial Virus	2 2
Diabetes	SAR438335 SAR425899	GLP-1/GIP agonist GLP-1/GCG agonist	Type 2 Diabetes Obesity in Type 2 Diabetes	1 2
Cardiovascular	SAR40181 ⁽³⁾ SAR247799 SAR407899 Mavacamten ⁽³⁾ Mavacamten ⁽³⁾	Myosin activator S1P1 agonist Rho kinase inhibitor Myosin Inhibitor Myosin Inhibitor	Dilated Cardiomyopathy CVD Microvascular Angina oHCM noHCM	1 1 2 3 2
Immunology	SAR439794 ⁽³⁾ GZ389988	TLR4 agonist TRKA antagonist	Peanut Allergy Osteoarthritis	1 2

Discontinued 25 projects in research

Compliance Notice

본 자료는 투자자의 증권투자를 돋기 위하여 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로서 어떠한 경우에도 복사되거나 대여 될 수 없습니다.
본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 안전성을 보장할 수 없습니다.
따라서, 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 증권투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다.

Genentech

- 젠코(Xencor, 시총 \$2bn)의 인터루킨15 라이선스 계약 체결 (2/5)
- XmAb24306 전임상 단계. 올해 미국 IND 제출 계획
- XmAb24306는 NK세포와 cytotoxic T cell 활성화시키나, IL-2 대비 Treg 활성화 감소.
- 계약금 1억2,000만달러(약 1,350억원). 마일스톤 최대 1억 6,000만달러(약 1,800억원) 지급 신규 IL-15 후보물질 1억 8,000만달러(약 2,000억원) 마일스톤 지급. 개발 비용 공동 부담.
- [젠코 주가 추이]



Argenx

- Halozyme의 ENHANZE 드럭 딜리버리 기술로 다중 피하 주사 개발 위해 기술 도입 (2/4)
- 계약금 \$30mn + 타겟당 \$10mn 지급. 최대 마일스톤 \$160mn 한 자리수 중반 로열티
- Argenx의 주요 개발 제품인 anti-FcRN ARGX-113 등에 활용할 계획
- (코멘트) **한울바이오파마**의 HL161(희귀 중증 자가면역질환) 피하주사(SC) 제형으로 1상 중간 결과에서 혈중 IgG가 최대 78.4% 감소되는 효과를 나타냄. Argenx의 ARGX-113 SC제형 1상에서 최대 50% 감소한 바 있어 경쟁 현황에서 우위를 차지하고자 기술 도입한 것으로 보임.

Novartis

- CEO 리베이트 금지 입법안에 지지 의사 밝혀 (2/6)
- Novartis CEO Vas Narasimhan은 최근 로이터와 인터뷰에서 노바티스의 가격은 최근 3년간 동결에서 약간 하락했으나 (flat to negative) 미국 내 매출의 50%를 리베이트로 지불한다며, 그 돈을 환자에게 돌려준다면 시장의 왜곡을 교정할 수 있을 것이라고 언급
- 4Q18 실적 기대치 하회 (1/30)
- **Revenues**: \$13,269M (+2.7%) misses by \$230M, Innovative Medicines: \$9,022M (+5.4%), Non-GAAP EPS \$1.25 misses by \$0.04

주요 제품별 실적: Sandoz: \$2,459M (-5.2%) Alcon: \$1,788M (+1.5%) Cosentyx: \$806M (+31%) Entresto: \$318M (+72%) Promacta/Revolade: \$330M (+29%); Tafinlar + Mekinist: \$313M (+27%); Kisqali: \$60M (+71%); Jakavi: \$256M (+12%) 등

성장 모멘텀: 연간 매출액 \$1B 달성을 목표로 15개 제품 성장동력으로 고려
 Kisqali(유방암), Lutathera(방사성핵종암), Kymriah(CAR-T) 및 시밀러의 판매 증가세 기대
 또한 20년 까지 Zolgensma, Mayzent, RTH258, Aimovig, OMB157, BYL719, SEG101 및 시밀러 출시 목표
 그러나 제네릭의 거센 도전으로 Exjade, Afinitor and Gilenya의 단기 매출 감소가 전망된다 언급

'19년 가이던스: Net sales: low to mid-single growth, Sandoz: low-single decline, Alcon: low to mid-single growth

Gilead

- 카이트파마의 다발성 골수종 치료제 anti-BCMA CAR-T 중단 (2/5)
- 인수한 영업권 120억불 중 8.2억불 상각

Evolus

- 주보(Jeuveau) 미 FDA 승인(2/2)
- 에볼루스 컨퍼런스 콜 세부내용은 2/7일 발간한 'Evolus – 대웅제약 주보(Jeuveau) FDA 승인' 발간 자료 참조

Pfizer

- 고혈압 치료제 Amvalo 발암물질 발견으로 76만정 일본 리콜 조치 (2/8)

Roche - 2018년 실적 발표. 다발성 경화증 오큐러스 덕분에 성장 (1/31)

구 분	[로슈 매출 세부내용] (CHF million)			
	4Q18	YoY	2018	YoY
Herceptin	1,675	-6%	6,982	1%
Avastin	1,741	3%	6,849	3%
MabThera	1,642	-7%	6,752	-8%
Perjeta	761	31%	2,773	27%
Ocrevus	680	84%	2,353	172%
총 매출	14,766	6%	56,846	7%

- 유럽 지역, 4Q 매출 허셉틴 CHF 354m(YoY -34%), 리툭산 CHF 185mn (YoY -46%)
리툭산 바이오시밀러 유럽 지역 점유율 절반 가까이 차지, 허셉틴 시밀러 24% 차지.
- 바이오 시밀러로 인한 매출 영향 '18년 CHF 1.3bn(약 1.5조원)
- 셀트리온의 리툭산 바이오시밀러 트룩시마 '19년 미국 출시 및 허셉틴 바이오시밀러 미국 출시 등
으로 '19년 매출 영향받을 것으로 전망되는 가운데, 로슈 측은 '19년 하반기이나 영향 받을 것이
기 때문에 '19년 매출 가이던스 low-to mid 한자리 수 제시

Roche - 알츠하이머 치료제 크라네주맙(crenezumab) 3상 중단 (1/30)

- 3상 중간 결과에서 1차 지표 달성 실패.
- 지난 '06년 AC Immune으로부터 사들인 베타 아밀로이드 타깃 항체 치료제.
- '14년 2상에서 목표 치료효과는 나타나지 않았으나, 베타 아밀로이드 응집과 타우 엉킴이 줄었다
는 사실이 알려진 뒤 투여 용량을 높여 3상 재개했던 것.
- 로슈의 크라네주맙과 유사 기전의 물질로 현재 바이오젠의 아두카누맙(aducanumab)이 3상 중.
크라네주맙 IgG4 60mg/kg VS 아두카누맙 IgG1 10mg/kg

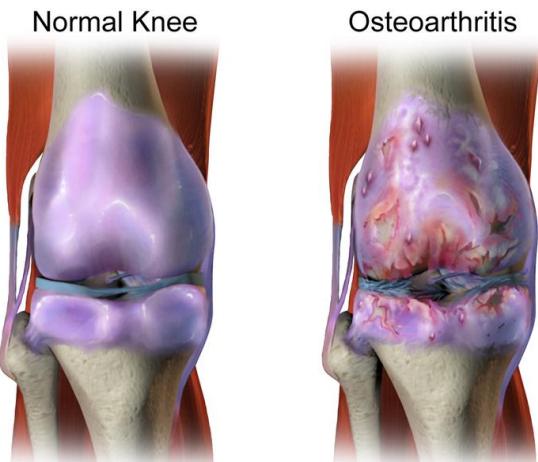
Biogen - 실적 컨퍼런스 콜에서 자사의 알츠하이머 치료제 질문에 입을 굳게 다물었음 (1/29)

- 아두카누맙의 3상 결과는 이르면 '20년초 발표.
- (코멘트) 알츠하이머 치료제에 대한 실패률이 워낙 높고, 앞서 로슈가 유사 기전의 치료제 실패하
였기 때문에 바이오젠의 아두카누맙에 대한 성공 기대치도 낮춰야 함. 글로벌 블록버스터급 치료
제인 아두카누맙의 성공시 삼성바이오로직스가 CMO 할 가능성이 높아 4공장 건설로 이어질 수
있으나, 아두카누맙을 제외해도 3공장의 수주가 올해말 50% 이상 차게 되면 4공장 건설을 검토할
것으로 보임. 아두카누맙의 임상 결과가 이르면 '20년초이고, 3공장의 수주가 현재 25%로 이속도
면 연말 60~70%도 가능할 것으로 보여 '20년초 4공장 증설에 대한 언급 있을 것으로 보임.

Al Kermes - 항우울제 ALKS 5461 CRL 수령으로 FDA 반려 통보 (2/1)

- ALKS는 마약성진통제 기반 Samidorphan, Buprenorphine 성분의 경구약. 우울증 상태에서 조
절이 잘 되지 않는 뇌 기능의 재균형을 유지하는 기능 보조
- 지난해 4월 FDA는 허가 신청에 대한 입증 자료 미비로 허가신청을 반려한바 있어 향후 지연 전망

- Pfizer, Lilly
- 타네주맙(tanezumab) 골관절염 임상 3상 탑 라인 결과 긍정적 (1/29)
 - 타네주맙은 신경성장인자(NGF) 저해제로 알려진 비 마약성 통증 치료제 계열 약물
 - 증증도 이상의 골관절염 환자 대상으로 플라시보 대비 통증, 신체기능 및 환자들의 전체적인 골관절염 평가에서 괄목할만한 개선
 - 금번 실험은 6년 이상 병력을 가진 환자 중 최소한 3개 계열의 상이한 진통제 처방 받았으나 효과가 불충분 했던 환자를 대상으로 진행
 - 미국 내 골관절염 환자 수는 2,700만명을 상회할 것으로 추정되고 있는데, 이들 가운데 1,100만명 가량이 중등도 이상으로 고통
 - 다만, 타네주맙 투여그룹에서 골괴사증 및 연골하 부전 골절 발생 케이스가 각각 1건씩 확인됨



- Amgen
- 4Q18 실적 발표 요약 (1/29)

Revenues: \$6,230M (+8.9%), EPS: 3.01 (+151.1%) non-GAAP EPS: 3.42 (+18.3%)

주요 제품별 실적: Enbrel: \$1,315M (-7.6%), Neulasta: \$1,169M (+4.9%), Prolia: \$655M (+14.1%), Sensipar/Mimpara: \$448M (+8.5%) Xgeva \$456M (+16.6%) Repatha: \$159M (+62.2%) Blinacyto: \$63M (+37.0%) 등

'19년 가이던스: revenues: \$21.8B – 22.9B; EPS: \$11.55 – 12.75; non-GAAP EPS: \$13.10 – 14.30

CEO Bob Bradway는 매출의 26%를 차지하는 Neulasta와 ensipar는 시밀러, 제네릭의 거센 도전을 받을 전망이지만 이에 대해 **크고 작은 인수 합병을 통해 성장 동력을 모색할 것이라고 언급**

↗ 국내 주간 이슈

- 보로노이**
- 기술특례를 통한 연내 기업공개(IPO) 추진 (2/8)
 - 최근 하버드대 다나파버암연구소(DFCI)로부터 투자유치 및 이전 받은 기술을 바탕으로, 올해 비임상 개발을 마치고 내년 초에는 단백질 분해 치료제 임상 시작할 계획
- 삼성바이오에피스**
- **아바스틴 시밀러 3상 종료**. 올해 허가 신청 (2/8)
 - 삼성바이오에피스는 최근 아바스틴 바이오시밀러 SB8(성분명 베바시주맙)의 임상 3상을 종료
 - 연내 유럽 의약품청(EMA) 및 FDA에 시판 허가 신청 예정
 - **아바스틴 특허 만료 : 미국 '19.7월. 유럽 '20.1월**
 - 현재 아바스틴 FDA, EMA 승인 받은 바이오시밀러는 암전/앨러간의 엠바시화이자 Zirabev 유럽 CHMP 긍정 의견 획득. 베링거인겔하임도 3상 완료.
- SK바이오팜**
- 뇌전증신약 세노바메이트 美 FDA에 허가 신청서 제출 (2/7)
 - 뇌전증 신약 후보물질 세노바메이트의 FDA 신약판매 허가 신청서(NDA) 심사 시작
 - 세노바메이트는 비활성화 상태의 나트륨(Na⁺) 채널을 선택적으로 차단하는 동시에 시냅스전(presynapse) 신경세포에서 억제성 신호전달물질인 GABA의 방출을 촉진시키는 이중기전
 - 약 10개월의 검토 기간을 거쳐 **최종 허가 여부는 올해 11월** 이루어질 전망
 - 수면장애 신약으로 개발중인 솔리암페톨(Solriamfetol) 역시 NDA를 제출한 상태로, 시판 허가 여부는 오는 3월 중 결정
- 대웅제약**
- '나보타' 美 FDA 허가 (2/2)
 - 메디톡스·앨러간, 美 국제무역위에 대웅·에볼루스 제소(2/1)
 - 메디톡스 전 직원이 보툴리눔 균주와 보툴리눔 톡신 제제의 전체 제조공정 기술문서를 절취해 대웅제약에 제공했다는 내용
 - 미국 국제무역위원회는 이번 제소를 검토한 뒤 조사여부를 결정한 후 약 15개월에서 18개월 이내에 최종 결정 예정
- 파마셀**
- 줄기세포치료제 셀그램-엘씨 조건부 허가 '불발' (2/1)
 - 일부 등록 환자들이 조건부 허가 요건에 해당하는 중증 환자가 아니며 생존율 개선도 입증하지 못했다는 지적에 따라 만장일치 부결
- 셀리드**
- 기업공개(IPO) 396억 공모 확정 및 20일 코스닥 상장 (2/1)
 - B세포 기반의 핵심 플랫폼 기술인 'Celivax'를 통해 자궁경부암 적응증의 'BVAC-C(2상)'와 위암·유방암 적응증의 'BVAC-B(1상)' 임상을 진행
 - 수요예측에서 778대 1의 높은 경쟁률을 기록했으며 공모가는 3.3만원으로 희망공모가 (2.5~3.1만원)를 상회하는 수준으로 확정
- 과학기술부**
- 올해 바이오분야 원천기술개발사업 3,700억원 규모 투자 (2/1)
 - 마이크로바이옴, 암 분야 및 다중오믹스 정밀 의료기술 개발 등 신약 분야에 전년 대비 약 10% 증액
 - 인공지능-자연지능 간 융합연구, 의료기기 및 바이오 벤처 등에도 지속 투자를 통한 혁신성장을 선도한다는 계획
- 툴젠**
- 코스닥 이전상장 자진철회 (1/31)
 - 3세대 유전자가위 원천기술 '크리스퍼(CRISPR/Cas9)' 기술력 인정받아 다양한 유전자 개발치료제에 개발협력 확대 했으나, 최근 특허 소유권 논란에 상장예비심사가 장기간 표류하자 6개월만에 자진철회

- 셀트리온헬스** - 램시마 페루 및 트룩시마 에콰도르 진출로 중남미 공략 가속화 (1/31)
- 케어** - 트룩시마는 현재 중남미 7개국에서 판매허가를 획득했으며 올해 브라질, 칠레 등에서 허가 획득이 예상되며 빠르게 시장을 확장
- 셀트리온헬스케어는 중남미 지역의 시밀러 판매 확대를 위해 아르헨티나 등에 현지 법인 설립도 추가 진행
- 이수앱지스** - 항암 ErbB3 저해제 'ISU104' 1상서 안전성 확인 (1/28)
- 이번 1상 Part 1은 투약 용량을 1mg/kg부터 20mg/kg까지 증량해 안전성을 확인 후 최대 내약 용량을 결정하는 '용량증량 코호트' 연구로 15명 환자 대상 진행 되었으며, 중간결과 검증에서 안전성을 확인
- 하반기 40명 대상 Part2 임상에서 다양한 치료요법(Regimen)의 안전성 및 유효성을 확인할 계획

↗ 주요 예상 일정

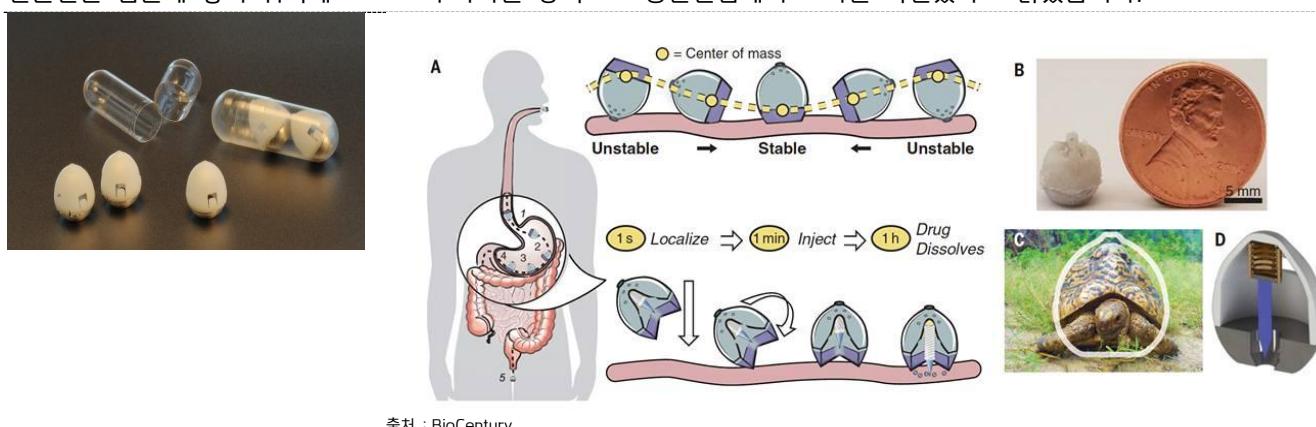
- 동아에스티** - 실적 발표 (13일)
- Spectrum Pharmaceuticals** - 사업 전략과 개발 제품 설명회 (14일)
- 스펙트럼은** 한미약품의 포지오티닙(항암제)과 롤론티스(호중구감소증) 개발 중

↗ 미니 인뎁쓰 😊

경구용 인슐린 주사 캡슐 'SOMA 딜리버리'

8일 재미있는 연구 결과가 국제학술지 Science에 실려서 관련 내용을 담아 보았습니다.

인슐린은 위와 소장의 윗부분에서 빠르게 소화되는 단백질이기 때문에 경구용이 불가능한데, 당뇨 환자들은 인슐린을 흡수해야되서 매일 근육주사를 통해 주사를 맞아야 합니다. 그런데 최근 MIT와 하버드 의대 및 노보노디스크 연구진이 인슐린을 캡슐에 넣어 위벽에 스스로 주사하는 방식으로 동물실험에서 효과를 확인했다고 밝혔습니다.



알약은 블루베리 크기.

표범 거북이처럼 뒤집혀도 바로 서는 모양의 캡슐을 개발. 캡슐이 맞는 위치에 자리를 되찾아가도록 설계

복용 → 캡슐 위까지 전달 → 외부 캡슐 위산에 녹고, 내부 주사제 노출 → 주사제 위벽에 부착되어 인슐린 주입 전임상에서 돼지 위벽에 인슐린 주입. 혈당 조절 효과는 인슐린 주사와 비슷한 수준. 특별한 부작용 발견되지 않았음
향후 2~3년내에 임상 시험 진입 예정.

연구진들은 인슐린뿐만 아니라 다양한 바이오로직 주사제에 확장하여 적용 가능할 것으로 기대

노보노디스크는 지속적으로 경구용 인슐진제제를 개발해왔으나 계속 실패 해왔음. 지난 '19.1월에도 경구용 인슐린 2상 성공하였으나, 기존보다 많은 용량투여로 상업성 떨어진다는 판단에 개발 중단한 바 있음.

↗ 업체별 수익률 및 밸류에이션

구 분	회사명	시가총액 (억원)	수익률				순이익 ('19E)	PER ('19)	구 분	회사명	시가총액 (억원)	수익률				순이익 ('19E)	PER ('19)
			1주	1개월	3개월	YTD						1주	1개월	3개월	YTD		
바이오시밀러	셀트리온	275,089	0	1	-8	-3	3,864	71	중소제약사	셀트리온제약	21,189	-0.2	2.3	11.9	-2.1		
	삼성바이오로직스	250,435	-3	-2	-2	-2	360	696		동국제약	4,935	-1.8	-0.5	4.5	-4.2	460	11
	셀트리온헬스케어	105,046	0	0	6	-3	1,657	63		일동제약	4,466	0.5	-3.2	0.4	-3.7	230	19
	에이프로젠제약	2,713	5	7	-11	5				삼진제약	5,678	6.7	6.4	2.9	1.7	444	13
	바이넥스	3,427	-4	-8	2	18	293	12		유나이티드제약	3,890	1.7	6.0	10.1	4.6	320	12
대형주	한미약품	52,139	4	0	5	-3	466	112	광동제약	광동제약	3,837	1.0	2.8	18.5	6.9	296	13
	우한양행	30,410	1	3	4	16	979	31		대화제약	3,937	4.1	2.5	0.5	0.1		
	대웅제약	23,868	7	8	19	9	367	65		신풍제약	4,075	7.4	6.8	6.4	20.0		
	녹십자	16,478	4	2	1	4	523	31		이엔제약	2,574	1.0	5.1	10.2	1.4	168	15
	종근당	10,941	-1	3	15	3	557	20		보령제약	4,340	-1.5	-1.7	-4.7	-1.6	252	17
뷰티	동아제약	8,528	1	-9	7	-3	285	30	대원제약	대원제약	3,342	0.9	13.3	9.7	3.4	292	11
	메디톡스	30,953	1	-5	-1	-8	880	35		일성신약	2,519	-0.6	-2.4	-0.8	-0.9		
	후진	13,968	-6	-6	10	-16	575	24		한독	3,833	4.3	-2.3	10.1	-9.3	55	70
	케어젠	7,552	0	1	-5	-1	441	17		동구바이오제약	2,017	3.2	1.4	-5.2	8.8		
	후온스글로벌	4,587	2	5	-1	-5				알보전쿄리아	3,374	-0.2	1.1	5.8	1.6		
항암	휴온스	6,127	2	1	7	-5	390	16	경동제약	JW생명과학	3,499	-0.9	7.5	0.0	0.7	208	17
	후메딕스	2,637	1	2	9	-4	105	25		경동제약	2,867	0.9	3.4	13.3	-5.3	200	14
	파마리서치프로덕트	3,100	-2	2	-3	-3	180	17		동화약품	2,790	1.5	4.9	2.6	9.8		
	신라젠	51,516	-1	4	-3	0	(498)			알리제약	1,219	0.4	4.5	-7.3	2.8	104	12
	에이치엘비	30,045	3	7	-20	-4	(36)			대한약품	2,283	1.5	3.8	-9.1	-0.8	305	7
항체	코미팜	13,008	-3	2	-2	10			삼성제약	대한뉴팜	1,565	-0.5	5.3	13.5	7.9		
	JW중외제약	8,331	3	2	16	1	0			조아제약	1,575	-0.2	6.9	-1.3	6.9		
	녹십자랩셀	4,823	1	8	-14	0	15	322		비씨월드제약	1,842	-0.9	5.3	0.0	2.7		
	파멥신	5,162	5	8	0	-6				안국약품	1,356	1.5	4.7	-8.4	5.1		
	래고켐바이오	5,856	7	4	4	-2				명문제약	1,374	-0.2	7.9	1.3	7.9		
세포	얼립론	2,940	1	9	-11	1	71	41	치매	신신제약	1,209	-1.4	9.6	-0.6	8.7		
	알테오젠	3,951	3	-2	-3	9	(40)			고려제약	939	1.6	19.9	17.0	18.8		
	이수엠지스	1,827	-1	9	-1	8	(5)			퓨쳐켐	747	-1.5	9.7	-2.3	4.4	18	42
	에이비엘바이오	8,093	8	-5	0	-9	0			메디프론	1,510	2.0	14.5	-1.7	7.9		
	우틸렉스	6,871	9	2	0	9	0			환인제약	3,571	-0.3	1.9	9.7	0.3	260	14
유전자	네이처셀	7,746	0	40	17	23			임플란트	명문제약	1,374	-0.2	7.9	1.3	7.9		
	차바이오텍	11,152	2	7	4	5	349	32		신신제약	1,209	-1.4	9.6	-0.6	8.7		
	메디포스트	6,161	0	3	-8	7	20	308		고려제약	939	1.6	19.9	17.0	18.8		
	녹십자셀	6,171	4	9	-12	3	44	140		인티로조	2,593	3.2	-0.2	10.9	-7.3	203	13
	프로스테믹스	2,850	4	23	0	16				부원스	3,296	-6.1	5.6	-3.7	-0.2	245	13
유전자	파미셀	7,015	-29	-4	-14	-4			의료기기	아이센스	3,318	-1.2	3.0	1.9	7.3	215	15
	테고사이언스	3,093	3	13	-11	8				루트로닉	2,340	-1.4	13.5	-6.8	4.0		
	JW신약	2,888	3	7	-4	3				한스바이오메드	2,479	-0.6	1.4	0.4	0.6	104	24
	안트로젠	5,587	5	-4	-9	-6	9	621		셀루메드	1,836	-0.4	2.9	1.4	-1.1		
	강스텝바이오텍	3,967	1	-11	-1	-13	(94)			세운메디칼	1,745	3.4	6.8	13.2	5.7	128	14
안과	코아스템	1,996	2	8	-1	6	35	57	진단기기	엘엔케이바이오	843	0.3	6.4	-3.1	9.1	57	15
	코오롱티슈진	23,980	1	-4	-3	-9	(24)			유한아이	782	2.6	8.8	-8.6	15.2	56	14
	바이로메드	46,146	4	11	43	14	(39)			씨젠	5,037	-0.5	23.1	3.0	20.0	99	51
	코오롱생명과학	8,137	1	-2	11	-4	60	136		인트론바이오	5,537	-1.6	-9.2	21.6	14.6		
	마크로젠	3,362	4	11	0	8	150	22		에이티젠	3,139	-0.4	2.4	-7.0	-2.3	68	
기타 R&D	바이오니아	1,757	2	20	-5	15	128	14	임플란트	바디텍메드	2,599	-0.5	1.2	10.1	3.7	60	43
	한울바이오파마	19,486	4	11	32	3	82	237		파나진	1,618	0.8	9.8	1.7	11.1		
	지트리비앤티	6,539	6	11	9	-5				테라젠이뮨스	3,540	0.0	3.1	5.1	10.1		
	삼천당제약	10,434	5	34	30	24	241	43		아스타	946	-0.8	5.6	19.6	-1.4	158	6
	디에이치피코리아	1,706	5	25	6	19	171	10		나노엔텍	1,338	-0.2	10.9	5.1	20.2		
기타 R&D	부광약품	15,279	5	1	25	-3	101	151	의료	녹십자엠에스	1,305	0.4	15.7	-8.1	10.1		
	CMG제약	5,232	1	17	0	13				파이注明来源	754	-4.5	13.3	18.9	-12.2		
	제넥신	17,085	16	24	4	15	(124)	-137		퓨쳐켐	747	-1.5	9.7	-2.3	4.4	18	42
	큐리언트	1,741	-1	9	-5	3				에스티팜	3,787	6.8	15.7	-5.1	2.5	73	52
	일양약품	5,573	1	3	2	6	100	56		경보제약	2,498	0.5	4.7	-1.0	2.0	260	10
기타 R&D	메지온	8,305	3	18	5	4	(172)		조류독감	에스테파마	1,023	0.2	6.6	-6.5	4.4		
	펩트론	3,786	7	12	-1	1	(79)			증근당바이오	1,122	-1.8	1.7	6.2	3.4		
	제일약품	6,602	1	-7	-8	-4				진원생명과학	1,080	-1.2	13.5	2.6	17.5		
	올릭스	4,032	5	5	-6	-9				중앙백신	1,763	-1.9	7.6	17.9	6.6	84	21
	셀바이오텍	2,585	-1	5	1	-2	190	14		증근당바이오	1,122	-1.8	1.7	6.2	3.4		
기타 R&D	오스코데	7,419	7	30	-6	17	(15)										
	바이오리더스	2,131	4	13	13	8											
	영진약품	11,851	0	10	8	9											
	유비아오토직스	1,700	4	12	30	11	96	18									
	아이진	1,666	3	14	-20	6											

↗ 주요 업체들의 분기별 예상 가능한 일정

구 분	업체명	19.1Q	19.2Q	19.3Q	19.4Q
승 인	SK 바이오팜	· SKL-N05 수면장애 승인 (JAZZ 社)			· Cenobamate 뇌전증 시판 승인(11/21)
	대웅제약	· 나보타 FDA 승인			
	한미약품				· 롤론티스 미국 FDA 승인
	메지온				· 유데나필 승인
	셀트리온				· 램시마 SC 유럽 허가
	삼성바이오	· 삼페넷(허셉틴 BS) 미국 FDA 승인			
임 상	한미약품	· GLP2 analog 1Q 진입	· ASCO (포지오티닙) · 오락솔 3상 결과 · LAPS Insulin 1상 완료 · 안센 LAPS-GLP/GCG 2상 종료 · FLT3 항암제 1상 진입	· 포지오티닙 2상 결과 · Triple Agonist(NASH) 1상 완료	· 오락솔 3상 완료 · 안센 LAPS-GLP/GCG 3상 진입 · Triple Agonist(NASH) 2상 진입
	유한양행		· YH25448 2상 (ASCO) 발표		· YH25448 3상 진입
	동아에스티			· DA-1241(GPR119 agonist) 2형 당뇨 1b 완료 · DA-3880(네스프 BS) 일본 승인	· DA-7218 항생제 폐렴 적응증 추가 글로벌 상용화
	종근당				· 이중항체 전임상 완료
	바이로메드			· VM-202 3-1상 발표	
	제넥신		· 하이루킨 임상 (ASCO)		· 하이루킨 1b 고형암 병용 임상 (SITC)
	신라젠		· 펙사벡 무용성 평가 결과 ('19.1H) · 트랜스진, 펙사벡+옵디보 1b 상 (ASCO)		· 사노피/리제너론 IV 병용 1b 상 결과('19.2H)
	메지온	· 유데나필 3상 결과(3월)			
	올릭스		· 비대흉터 2Q19 1상 종료		· 황반변성 1/2상 진입
	엔지켐생명과학		· 호중구감소증 2상 (ASCO)		

▶ 주요 학회 일정

구 분	세부 일정	학회명	비 고
'18.1 월	'18.1.8~'18.1.11	J.P. Morgan Healthcare Conference	제약바이오의 가장 큰 행사. 다국적 제약사, 바이오텍 다수 참석
'18.3 월	'18.3.17~'18.3.20	ENDO 2018	미국 내분비학회
'18.4 월	'18.4.14~'18.4.18	American Association for Cancer Research(AACR)	미국 암학회
'18.6 월	'18.6.1~"18.6.5	ASCO Annual Meeting	미국임상종양학회. 세계 최대 암학회
	'18.6.2~'18.6.7	BIO International Convention	세계 최대 바이오산업 전시 컨퍼런스
	'18.6.13~'18.6.16	EULAR Annual Congress	유럽 류마티스학회
	'18.6.22~'18.6.26	American Diabetes Association	미국 당뇨 학회
'18.9 월	'18.9.19~'18.9.23	ESMO 2018 congress	유럽종양학회
	'18.9.23~'18.9.26	IASLC World Conference on lung cancer	세계 폐암 학회
	'18.9.27~'18.9.29	ESPE – European Society of Paediatric Endocrinology	유럽소아내분비학회
'18.10 월	'18.10.1~'18.10.5	EASD 2018 Annual Meeting	유럽당뇨학회
	'18.10.19~'18.10.24	ACR/ARHP Annual Meeting	미국류마티스학회
'18.11 월	'18.11.07~'18.11.11	Society for Immunotherapy of Cancer(SITC)	면역항암학회