



1. 제약/바이오 – 주간 제약업종 지수 현황

2020-06-24

- ▶ 지난 한주간(6월 17일~6월 23일) 제약업종 지수는 전주대비 3.0% 상승, KOSPI 수익률 대비 3.32%pt 상회
- ▶ 주간 주가 수익률은 휴젤이 가장 높은 +23.4%, 한올바이오파마가 가장 낮은 -6.3%를 기록
- ▶ 주요 바이오시밀러 업체들의 주가가 지난주부터 지속 상승하면서 전체 업종 지수를 끌어올리고 있는 상황. SK 바이오팜 상장과 더불어 여타 산업대비 상대적으로 양호한 실적 성장세, 코로나 19 치료제 개발 등의 이슈들이 섹터 내의 호재로 작용하면서 기관과 외국인의 매수세가 주가 상승으로 이어지고 있음. 탑픽은 셀트리온 그룹주를 여전히 유지함.

2. 산업관련 주요 뉴스

- ▶ SK 바이오팜, 공모가 4만 9000 원..총 9593 억 모집 (<http://bitly.kr/welQa1o7NFF>)
 - SK 바이오팜이 수요예측 결과 공모가를 밴드 상단인 4만 9000 원으로 확정
 - 835.66 대 1의 경쟁률로 9593 억원을 모집했으며, 유가증권시장 상장일은 7월 2일
- ▶ 셀트리온 "램시마 코로나 19 개선에 효과있어" (<http://bitly.kr/1e8PxYM1y4>)
 - 자가면역질환 치료제 '램시마'가 코로나 19 염증을 동시에 완화한다는 연구 사례
 - 영국에서 진행되는 임상과 본 사례를 통해 코로나 19 환자 치료에 도움이 될 것으로 기대
- ▶ 에스티팜, 유럽 제약사와 322 억 규모 수주 계약 (<http://bitly.kr/8MQ2OVhvGm>)
 - 에스티팜이 유럽 제약사와 322 억 규모 올리고핵산 치료제 신약 임상용 원료의약품 공급 계약을 체결
 - 올리고 치료제는 단백질 생성 이전 단계에 영향을 미쳐 신약 연구의 기술을 발전시키는 것이 특징

제약/바이오 커버리지 업체별 주간 주가 변동

기업	시가총액 (십억원)	주가 (p, 원)	1D	주가 Performance(%)				
				1W	1M	3M	6M	YTD
KOSPI	1,381,831	2,131	0.2	-0.3	8.2	43.8	-3.3	-3.0
제약 및 바이오	199,362	16,241	1.9	3.0	27.3	82.4	56.7	52.5
셀트리온	42,978	318,500	7.2	8.5	47.5	82.0	78.8	76.0
삼성바이오로직스	53,064	802,000	1.1	-2.9	29.8	83.9	89.8	85.2
셀트리온헬스케어	17,215	113,700	1.4	4.3	25.2	71.0	115.8	114.5
한미약품	3,002	253,500	-1.4	-4.9	4.3	17.6	-15.5	-14.5
유한양행	3,543	53,000	-2.0	-1.9	1.9	35.9	13.7	12.1
휴젤	2,182	505,200	1.2	23.4	27.3	65.0	31.5	27.0
대웅제약	1,599	138,000	1.1	-3.2	35.3	103.2	2.2	0.4
SK 케미칼	1,155	98,400	-2.1	0.3	3.9	55.2	61.1	53.8
동아에스티	769	91,100	0.6	-2.2	4.5	37.6	-21.1	-23.5
한올바이오파마	1,664	31,850	-1.6	-6.3	25.4	106.8	-9.0	-12.3
씨젠	2,886	110,000	2.2	-2.5	0.3	59.9	270.4	258.9

자료: SK 증권



3. 국내 제약/바이오 주요 뉴스 (2020.6.17 ~ 2020.6.23)

- ▶ SK 바이오파, 공모가 4 만 9000 원..총 9593 억 모집 (<http://bitly.kr/welQa1o7NFF>)
 - SK 바이오파가 수요예측 결과 공모가를 밴드 상단인 4 만 9000 원으로 확정
 - 835.66 대 1 의 경쟁률로 9593 억원을 모집했으며, 유가증권시장 상장일은 7 월 2 일
- ▶ 셀트리온 "램시마 코로나 19 개선에 효과있어" (<http://bitly.kr/1e8PxYM1y4>)
 - 자가면역질환 치료제 '램시마'가 코로나 19 염증을 동시에 완화한다는 연구 사례
 - 영국에서 진행되는 임상과 본 사례를 통해 코로나 19 환자 치료에 도움이 될 것으로 기대
- ▶ 에스티팜, 유럽 제약사와 322 억 규모 수주 계약 (<http://bitly.kr/8MQ2OVhvGm>)
 - 에스티팜이 유럽 제약사와 322 억 규모 올리고핵산 치료제 신약 임상용 원료의약품 공급 계약을 체결
 - 올리고 치료제는 단백질 생성 이전 단계에 영향을 미쳐 신약 연구의 기술을 발전시키는 것이 특징
- ▶ 대웅제약-지노믹트리, 대장암 진단검사 '얼리텍' 코프로모션 (<http://bitly.kr/NE3DC1bPm9>)
 - '얼리텍'은 대장암을 발생시키는 분변의 DNA 바이오마커를 분석하여 대장암을 보조 진단하는 제품
 - 대웅제약은 병/의원, 지노믹트리는 검진센터와 종합병원을 목표로 마케팅 활동을 진행할 예정
- ▶ GC 녹십자엠에스, 코로나 19 진단키트 3,000 만불 수출계약 (<http://bitly.kr/x9Jhxhqd9z>)
 - GC 녹십자엠에스는 수출 허가 1 개월 만에 전세계 20 여개국 도합 3000 만불 규모의 계약을 체결
 - 이번에 수출하는 '제네디아' 시리즈는 항체와 분자 진단키트를 병행해 다양한 의료 환경에 폭넓게 사용 가능

4. 글로벌 제약/바이오 주요 뉴스 (2020.6.17 ~ 2020.6.23)

- ▶ 릴리, '올루미언트' 코로나 환자 대상 임상 3상 (<https://bitly/3d0R0oA>)
 - 미국 릴리사의 '올루미언트'가 코로나 19 성인 환자들에 대한 임상 3상에 착수
 - 본 제품은 류머티스 관절염 치료제이지만, 코로나 19 의 합병증인 사이토카인 폭풍을 줄인다는 관측이 있음
- ▶ 덱사메타손, '코로나 19' 환자 사망률 감소 입증 (<http://bitly.kr/KJSPWAtw3M>)
 - 영국 옥스퍼드대학은 11,500 여 명 규모의 시험을 통해 덱사메타손의 코로나 19 사망률 감소를 주장
 - 인공호흡기가 필요한 중증 환자 집단에서 효과가 탁월했으며, 약값이 저렴하고 구하기 쉽다는 것이 장점
- ▶ 시플라, 印度서 제네릭 렘데시비르 발매 개시 (<http://bitly.kr/oDiDFt1v6z>)
 - 인도 시플라사가 '시프레미'라는 이름으로 코로나 19 치료제 렘데시비르의 제네릭 제형 발매에 돌입
 - 길리어드사의 자발적 라이선스 추가 권한에 의한 것이며, 인도 당국은 본 제품을 가속 승인



- ▶ 노바티스, 히드록시클로로퀸 임상시험 중단 공표 (<http://bitly.kr/n6nECkeoaf>)
 - 미국 노바티스사가 신속한 피험자 충원의 어려움을 이유로 히드록시클로로퀸 임상을 중단하기로 결정
 - 안전성에 관한 문제는 없었으나, 코로나 19 치료 효능 유무를 적절한 기간에 판단하기 곤란하다는 이유

- ▶ '키트루다' 생체지표인자 기반 단독요법 승인 (<http://bitly.kr/BCj9KgXB2M>)
 - 머크&컴퍼니사의 단백질 치료제 '키트루다'가 종양 변이 위험이 높은 고령암 환자에도 사용이 가능해짐
 - 사용 기준이 암의 종류나 특정 환부가 아닌 종양 변이에 관한 생체 지표인 점이 특징

5. 주요 공시사항

- ▶ 셀트리온 - 영업양수 결정
 - 주요내용: 다케다제약 아태지역 의약품 브랜드 양수 / 양수가액: 3,324 억 원 / 계약상대: 다케다제약

PHARMA Weekly

제약/바이오. 이달미 / 3773-9952 talmi@skc.co.kr



미국임상암학회(ASCO) 연례학술대회 참여 국내 상장사 현황

회사명	주요 내용
에이치엘비	리보세라닙(중국명 '아파티닙') 선양낭성암 임상 연구 및 간세포암 · 자궁경부암 · 육종암 임상 결과
유한양행	레이저티닙 국내 임상 2상 결과
한미약품	오락솔 혈관육종암 2상 결과 및 포지오티닙 임상 결과
알테오젠	ALT P7 1상 임상 결과
GC녹십자	GC1118 임상 1b/2a 상 중간 결과
제넥신	하이루킨 · 키트루다 병용 임상 1b/2a 상 중간 결과
신라젠	펙사펙 · 리브타요 병용임상 중간결과
지트리비앤티	테모졸로이드 병용 교모세포종 임상 1상 결과
메드팩토	백토서팁 · 글리벡 병용 1상 임상 결과
엔케이맥스	비소세포폐암 대상 임상 1/2a 상 연구 등
파멥신	키트루다 병용 교모세포종 임상 1b 상 결과
셀리드	위암 · 자궁경부암 면역치료백신 1상 결과

자료: 각 사, 언론보도, SK증권 정리

2020년 주요 학회 일정

학회명	명칭	일시
JP Morgan healthcare conference	JP 모건 컨퍼런스	01.13 ~ 01.16
ENDO	세계 내분비 학회	03.28 ~ 03.31
PES	소아내분비 학회	04.24 ~ 04.27
AACR	미국 암 학회	04.24 ~ 04.29
International congress on autoimmunity	자기면역질환 학회	05.20 ~ 05.24
ASCO	미국 임상종양 학회	05.29 ~ 06.02
EULAR	유럽 류마티스 학회	06.03 ~ 06.06
BIO-USA	미국 바이오협회 컨퍼런스	06.08 ~ 06.11
ADA	미국 당뇨 학회	06.12 ~ 06.16
IASLC WCLC	세계 폐암 학회	08.09 ~ 08.12
ECCO cancer summit	유럽 종양기구	미정
ESPE	유럽 소아내분비 학회	09.10 ~ 09.12
CRI, CIMT, EATI, AACR	공동주관 면역항암 학회	09.14 ~ 09.17
ESMO congress	유럽 종양학회	09.18 ~ 09.22
EASD	유럽 당뇨 학회	09.21 ~ 09.25
ACR/ARHP	미국 류마티스 학회	11.06 ~ 11.11
ASH	미국 혈액 학회	12.05 ~ 12.08

자료: 각 학회, SK증권



국내 코로나 19 치료제 개발업체 현황

분류	회사명	종류	임상 현황	내용
신약	셀트리온	항체 치료제	임상준비	<ul style="list-style-type: none"> 우한 코로나 완치자의 혈액을 공급받아 치료용 항체를 분리할 계획 총 200억원을 투입하여 5월부터 항체 치료제를 시험 생산하고, 6개월 내 환자들에게 투여 목표 다양한 바이러스 치료용 항체를 개발한 경험을 바탕으로, 최소 18개월이 걸리는 항체 개발을 6개월 이내로 단축시킬 전망
	삼성바이오로직스	항체 치료제	임상준비	<ul style="list-style-type: none"> 미국의 비어 바이오테크놀로지가 개발 중인 코로나19 치료 후보물질을 위탁 생산하는 협정의향서 체결 계약 규모는 4,400억원 수준 올해 기술이전을 시작해 2021년부터 3공장에서 해당 물질 본격 생산 계획
	애클론	항체 치료제	임상준비	<ul style="list-style-type: none"> 이중항체 플랫폼 AM201으로 코로나 치료제 개발 착수 AM201의 기전은 주요 염증물질인 IL6와 TNF-α를 억제
	유ти렉스	항체 치료제	임상준비	<ul style="list-style-type: none"> 면역항체를 활용한 코로나19 치료 신약 개발에 착수 4-1BB 발현 림프구 활성화를 유도하는 항체를 통해 개발한다는 계획
	크리스탈지노믹스	항암제	임상준비	<ul style="list-style-type: none"> 개발 중인 분자표적항암 신약 '아이밸티노스타트(CG-745)' 단독 임상 계획 하이드록시클로로퀸과의 병용 투여 방식으로 임상 계획
약물 재창출	녹십자랩셀	혈장 치료제	임상준비	<ul style="list-style-type: none"> 자연살해세포(NK세포)를 코로나19 치료제로 활용하는 방안을 강구 미국 바이오텍인 클레오 파마슈티컬스(KLEO)와 협업, 클레오의 항체유도물질 'ARMs'를 활용 예정
	서린바이오	혈장 치료제	임상준비	<ul style="list-style-type: none"> 혈장 단백질 연구를 비롯해 혈액으로 질병을 진단하는 바이오맵스침 개발
	시노펙스	혈장 치료제	임상준비	<ul style="list-style-type: none"> 혈장분리용 멤브레인 제품 개발에 성공
	에스맥	혈장 치료제	임상준비	<ul style="list-style-type: none"> 자회사 다이노나, 혈장에서 코로나 바이러스 차단 항체를 추출하는 기술 보유 코로나 바이러스 차단 항체 개발을 신속히 진행할 계획 기존 항암제로 개발하고 있는 'DNP002'를 코로나19 치료제 개발에 응용
	이뮨메드	항바이러스제	치료목적 사용승인	<ul style="list-style-type: none"> 항바이러스 치료물질(HzVSFv13주)로 임상시험 착수 현재 1상을 끝내고 서울대병원과 임상시험 2상 준비
	부광약품	항바이러스제	임상준비	<ul style="list-style-type: none"> 기존 보유중인 B형간염 치료제 '레보비르'를 in vitro 실험결과 칼레트라와 유사한 결과를 보임 현재 3주째 승인 지연되는 상황
	카이노스메드	항바이러스제	임상준비	<ul style="list-style-type: none"> 길리어드 렘데시비르와 유사한 자체 연구 화합물을 통한 항바이러스 효능 검증 예정 한국파스퇴르연구소와 신약 연구를 진행 예정
	코미팜	항바이러스제	임상준비	<ul style="list-style-type: none"> 신약후보물질 파나핀스를 활용한 긴급 임상시험(2~3상) 진행 예정 파나핀스가 환자 상태를 급격히 나빠지게 하는 '사이토카인 폭풍'을 억제할 수 있는 것으로 전망 코로나19 폐렴 환자 100명 대상 임상시험 추진 식약처의 동물실험 자료 보완 요청으로 한 달 넘게 승인이 지연
	젬백스	항암제	치료목적 사용승인	<ul style="list-style-type: none"> C형 간염 및 에이즈 바이러스 증식을 억제하는 치료제 적용 예정 싸이토카인 면역 폭풍 방지
	일양약품	항암제	임상준비	<ul style="list-style-type: none"> 백혈병 치료제로 개발한 '슈펙트'를 실험실에서 실험결과 코로나바이러스 감소 확인 칼레트라, 아비간 대비 우수한 효능을 보임.
	SK케미칼	천식 치료제	임상준비	<ul style="list-style-type: none"> 기관지천식 치료제 알베스코를 코로나19 치료제 임상을 진행하는 11개 국내 의료기관에 공급 예정 한국 파스퇴르 연구소는 알베스코가 코로나19에 가장 타당성 있는 약물이라는 연구결과 발표
	셀리버리	중증 폐렴 치료제	임상준비	<ul style="list-style-type: none"> 중증폐렴 치료제(iCP-NI)이 '사이토카인 폭풍'을 억제하는 데 사용될 예정 상급종합합병원 2곳과 계약 복수의 중국 제약사들과 '패스트트랙 임상'을 포함한 의견 교환중
	한국유나이티드제약	스테로이드제제	임상준비	<ul style="list-style-type: none"> 흡입용 스테로이드제제로 중증폐렴 진행 억제 임상1상 돌입 예정, 개발 후 치료목적 사용승인 신청 계획
	파미셀	줄기세포 치료제	치료목적 사용승인	<ul style="list-style-type: none"> '사이토카인 폭풍'을 억제하기 위해 개발 중인 '셀그램-AKI'에 대해 식약처 '치료목적 사용승인' 허가 줄기세포의 항염 작용이 코로나19 환자의 사이토카인 폭풍으로 인한 증상 악화를 막는 데 효과
	신풍제약	항말라리아제	임상준비	<ul style="list-style-type: none"> 약물 재창출을 통해 자사 항말리리아제 '피라맥스'의 코로나19 치료제로 활용여부 검토 피라맥스의 주성분 중 하나인 피로나리딘은 클로로퀸과 화학구조가 유사 클로로퀸과는 달리 동물시험 모델에서 에볼라 바이러스까지 효과적으로 억제할 수 있음이 입증

자료 : SK증권 정리

PHARMA Weekly

제약/바이오. 이달미 / 3773-9952 talmi@skc.co.kr

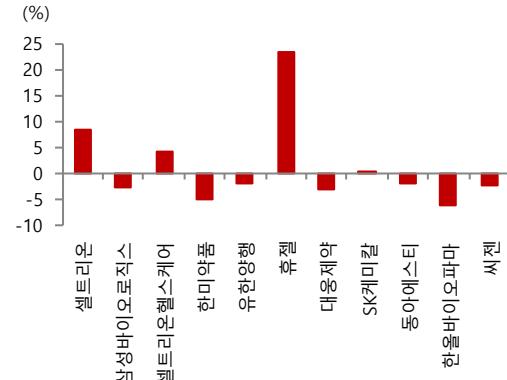


제약/바이오 KOSPI 대비 업종 지수



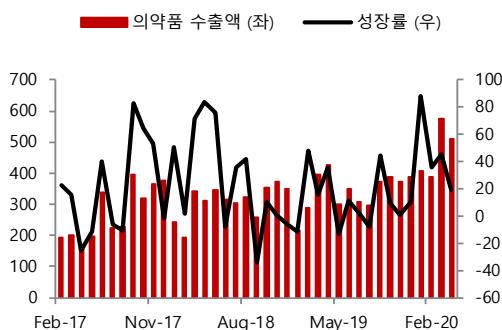
자료: SK 증권

커버리지 업체별 주간 주가 수익률



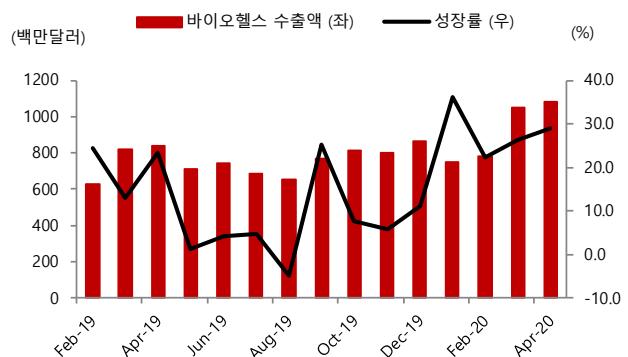
자료: SK 증권

국내 의약품 수출액



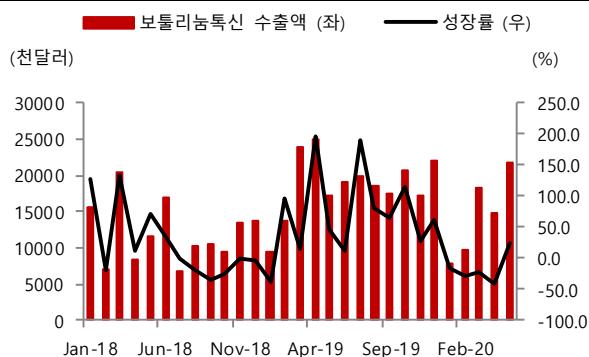
자료: 산업통상자원부, SK 증권

국내 바이오헬스 수출액



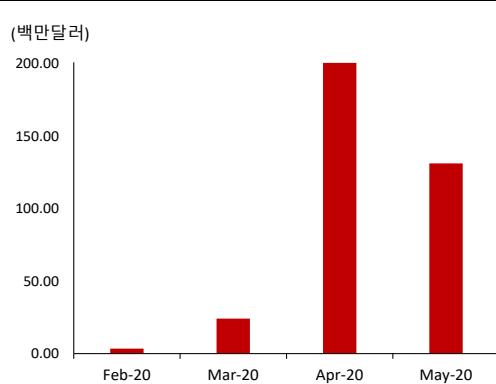
자료: 산업통상자원부, SK 증권

보툴리눔톡신 수출액



자료: 한국무역협회, SK 증권

진단키트 수출액



자료: 산업통상자원부, SK 증권

PHARMA Weekly

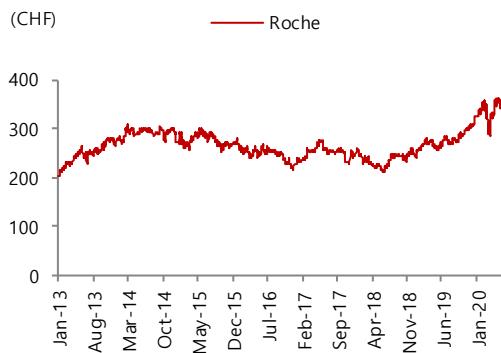
제약/바이오. 이달미 / 3773-9952 talmi@skc.co.kr



+ 달미약국

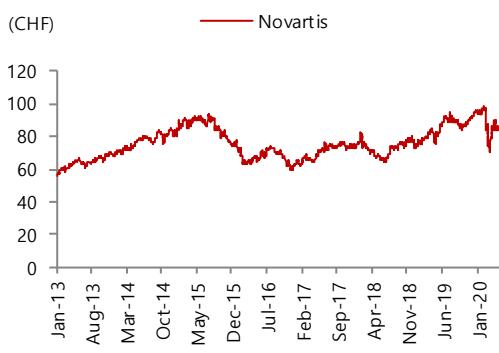


Roche 의 주가추이



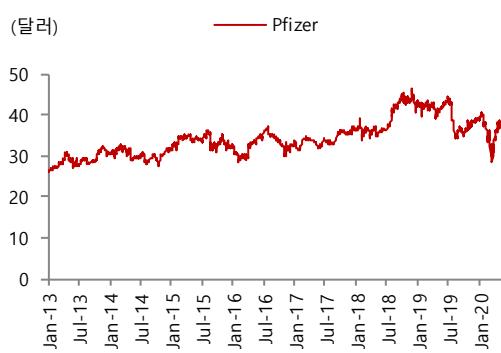
자료: Bloomberg, SK 증권

Novartis 의 주가추이



자료: Bloomberg, SK 증권

Pfizer 의 주가추이



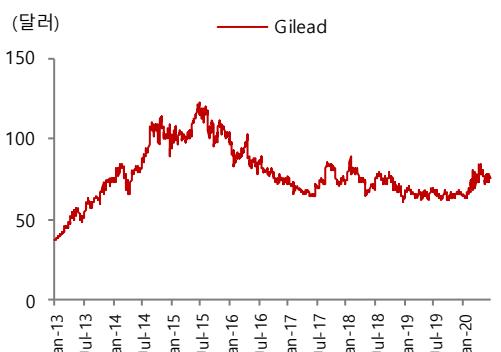
자료: Bloomberg, SK 증권

J&J 의 주가추이



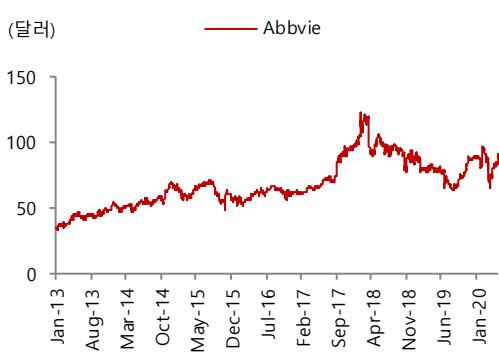
자료: Bloomberg, SK 증권

Gilead 의 주가추이



자료: Bloomberg, SK 증권

AbbVie 주가추이



자료: Bloomberg, SK 증권

PHARMA Weekly

제약/바이오. 이달미 / 3773-9952 talmi@skc.co.kr

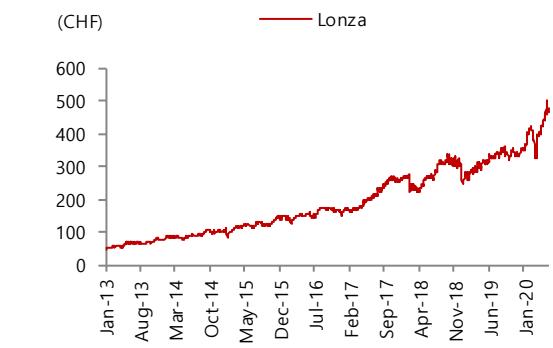


Teva의 주가추이



자료: Bloomberg, SK 증권

Lonza의 주가추이



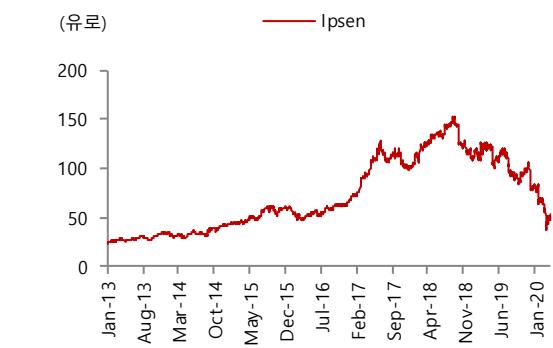
자료: Bloomberg, SK 증권

Allergan의 주가추이



자료: Bloomberg, SK 증권

Ipsen의 주가추이



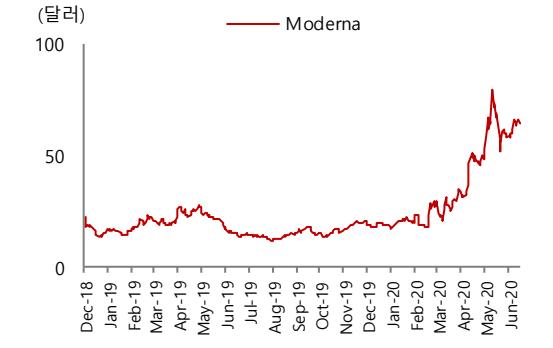
자료: Bloomberg, SK 증권

AstraZeneca의 주가추이



자료: Bloomberg, SK 증권

Moderna의 주가추이



자료: Bloomberg, SK 증권

Compliance Notice

- 작성자(이달미)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 입력이나 간접없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
- 본 보고서는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.
- 종목별 투자의견은 다음과 같습니다.
- 투자판단 3 단계 (6 개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도