



1. 제약/바이오 – 주간 제약업종 지수 현황

2020-07-15

- ▶ 지난 한주간(7 월 8 일~7 월 14 일) 제약업종 지수는 전주대비 2.1% 상승, KOSPI 수익률 대비 1.18%pt 상회
- ▶ 주간 주가 수익률은 씨젠이 가장 높은 +38.6%, 한올바이오파마가 가장 낮은 -3.5%를 기록
- ▶ 질병관리본부와 녹십자가 공동으로 개발 중인 혈장치료제가 이번주 임상용 생산을 시작해서 9 월중 임상 2 상에 돌입한다는 소식에 관련주들의 주가 급등세 시현. 완치자 375 명의 혈장 중 171 명의 혈장을 공여받아 제제가 만들어지는 대로 임상 투여에 들어갈 예정. 혈장치료제는 여타 코로나 19 치료제보다 안정적이지만 많은 양이 필요하기 때문에 생산성 이슈가 있는 것으로 평가되고 있음. 하반기에도 코로나 19 치료제와 백신 모멘텀은 관련주들의 단기적인 주가 상승 원인이 될 전망.

2. 산업관련 주요 뉴스

- ▶ 믿을건 혈장치료제? 주목받는 녹십자 코로나 혈장치료제 (<http://bitly.kr/q4A4IKxPk30>)
 - 기존 치료제들의 성능이 뚜렷하지 않은 가운데 GC 녹십자의 혈장치료제에 대한 기대감 증폭
 - 코로나 19 완치자의 혈장을 농축한 치료제로서 부작용이 없고 제조가 간편하다는 장점
- ▶ 렘데시비르 투약 국내 환자 27 명 중 9 명 호전돼 (<http://bitly.kr/3kf81DY77kq>)
 - 중앙방역대책본부에 의하면 렘데시비르를 투약한 코로나 19 환자 중, 호전된 환자가 3 분의 1 수준
 - 다만 9 명의 호전된 환자를 근거로 렘데시비르의 약효가 좋다는 인과관계는 성급하다는 설명
- ▶ 대웅제약 "ITC 예비결정 전례없는 중대 오류, 최종 승소 자신" (<http://bitly.kr/LzHQdPnE3ui>)
 - ITC 가 메디톡스 측 일방적인 주장으로 부당한 판결을 내렸다면 대웅제약이 강력 반발
 - ITC 가 본래 미국 기업의 권리를 구제하는 단체이며, 메디톡스가 아닌 엘러간의 권리침해가 인정된 복잡한 상황

제약/바이오 커버리지 업체별 주간 주가 변동

기업	시가총액 (십억원)	주가 (p, 원)	주가 Performance(%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD
KOSPI	1,426,180	2,184	-0.1	0.9	2.4	17.6	-2.5	-0.6
제약 및 바이오	209,146	16,124	-0.2	2.1	2.5	36.9	54.4	51.4
셀트리온	43,720	324,000	-1.5	5.0	8.9	50.0	82.0	79.0
삼성바이오로직스	48,631	735,000	0.7	-2.1	-8.7	35.6	69.0	69.8
셀트리온헬스케어	16,094	106,300	-0.3	0.6	-0.8	31.1	102.9	100.6
한미약품	2,825	238,500	0.6	-2.5	-7.4	-8.5	-19.4	-19.6
유한양행	3,463	51,800	1.0	-0.6	-5.8	9.8	11.4	9.5
휴젤	2,230	176,000	-2.7	-0.9	23.6	55.5	21.7	29.8
대웅제약	1,263	109,000	1.9	-1.4	-26.1	2.8	-22.1	-20.7
SK 케미칼	1,826	155,500	10.7	21.5	64.6	88.7	132.1	143.0
동아에스티	735	87,000	-1.4	-2.6	-6.9	2.7	-17.5	-26.9
한올바이오파마	1,460	27,950	5.3	-3.5	-15.3	12.3	-22.8	-23.0
씨젠	4,809	183,300	1.6	38.6	64.4	118.0	473.7	498.0

자료 SK 증권



3. 국내 제약/바이오 주요 뉴스 (2020.7.8 ~ 2020.7.14)

- ▶ **민을건 혈장치료제? 주목받는 녹십자 코로나 혈장치료제** (<http://bitly.kr/q4A4IKxPk30>)
 - 기존 치료제들의 성능이 뚜렷하지 않은 가운데 GC 녹십자의 혈장치료제에 대한 기대감 증폭
 - 코로나 19 완치자의 혈장을 농축한 치료제로서 부작용이 없고 제조가 간편하다는 장점
- ▶ **렘데시비르 투약 국내 환자 27명 중 9명 호전돼** (<http://bitly.kr/3kf81DY77kq>)
 - 중앙방역대책본부에 의하면 렘데시비르를 투약한 코로나 19 환자 중, 호전된 환자가 3분의 1 수준
 - 다만 9명의 호전된 환자를 근거로 렘데시비르의 약효가 좋다는 인과관계는 성급하다는 설명
- ▶ **대웅제약 "ITC 예비결정 전례없는 중대 오류, 최종 승소 자신"** (<http://bitly.kr/LzHQdPnE3ui>)
 - ITC가 메디톡스 측 일방적인 주장으로 부당한 판결을 내렸다고 대웅제약이 강력 반발
 - ITC가 본래 미국 기업의 권리를 구제하는 단체이며, 메디톡스가 아닌 엘러간의 권리침해가 인정된 복잡한 상황
- ▶ **셀트리온, 테바와 1156억 위탁생산 계약 체결** (<http://bitly.kr/el7iwi46mtA>)
 - 셀트리온이 글로벌 제약사 테바와 지난해 매출액의 10%에 육박하는 위탁생산 계약을 체결
 - 이번에 생산하게 된 아조비는 FDA 승인이 완료된 CGRP 억제제 계열 편두통 치료제
- ▶ **한미사이언스-바이오앰 "식물기반 코로나 19 백신 개발"** (<http://bitly.kr/c3ljtdhrdir>)
 - 코로나 19 백신 후보물질 개발로 협력하는 양사가 긍정적인 동물 실험 결과를 공개
 - 양사가 생산하는 식물 유래 VLP 백신을 두고 GSK-메디카고 측과 연구 속도와 성과로 경쟁할 전망

4. 글로벌 제약/바이오 주요 뉴스 (2020.7.8 ~ 2020.7.14)

- ▶ **길리어드, '렘데시비르' 중증 코로나 19 "치사율 38% ↓"** (<http://bitly.kr/MJ3SqFTFN7X>)
 - 길리어드가 일반 환자와 임상 3상 치료군 데이터를 비교하여 렘데시비르가 코로나 19 치사율을 줄인다고 주장
 - 치사율 5%p, 2주 후 회복률 15%p 가량이 개선됐지만 대조군 대비 성과는 아니므로 신중한 해석이 필요
- ▶ **FDA, 화이자 코로나 mRNA 백신 '패스트 트랙'** (<http://bitly.kr/mZbukL9vNk4>)
 - 화이자와 바이오엔테크의 mRNA 백신 중 2종이 FDA의 패스트 트랙 심사대상으로 선정
 - 미국과 독일에서 기 진행 중인 임상 1/2 상의 초기 자료와 면역성 평가를 위한 동물실험 자료가 선정 근거
- ▶ **美 모더나, 코로나 백신 대규모 무균제조 제휴** (<http://bitly.kr/aL9njFb9VZp>)
 - 자사 개발 중인 백신 후보물질 mRNA-1273의 대규모 위탁생산 및 마케팅 계약을 ROVI사와 체결
 - 모더나는 현재 백신 개발에 회사 전력을 다하는 상황으로, SCM 측면에서 매우 효과적인 계약이라는 평가



- ▶ **美 노바백스, 코로나 백신 개발에 16 억弗 수혈** (<http://bitly.kr/uxfd1T1zgx7>)
 - 노바백스가 미 정부의 코로나 19 백신의 빠른 공급을 지원하는 초고속 작전에 참여할 기업으로 선정
 - 노바백스는 올해 하반기까지 임상 완료된 백신을 공급하는 조건 충족 시 최대 16 억 달러 수취 가능
- ▶ **日 '아비간' 결국 코로나 19 유효성 확인 실패** (<http://bitly.kr/i0bnBOcctDxd>)
 - 후지타 의과대학은 경증 환자 및 무증상자를 대상으로 실시한 임상에서 아비간의 유효성이 없다고 발표
 - 아비간을 첫날 투여한 실험군과 6 일차에 지연하여 투여한 대조군 간 치료의 통계적 유의성이 부족하다는 설명

5. 주요 공시사항

- ▶ **셀트리온 - 단일판매 공급계약 체결**
 - 주요내용: 편두통치료제 아조비 원료의약품 위탁생산 / 계약금액: 1,156 억 원/ 계약상대: TEVA



2020 년 주요 학회 일정

학회명	명칭	일시
JP Morgan healthcare conference	JP 보건 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, SK 증권



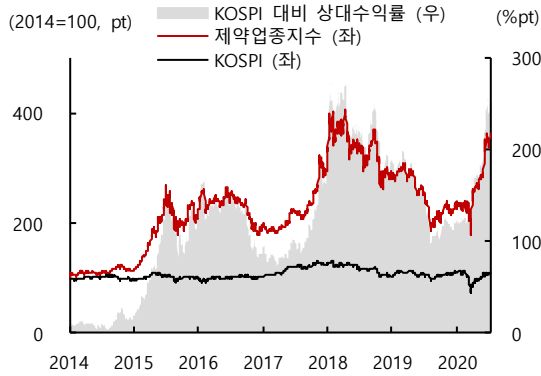
국내 코로나19 치료제 개발업체 현황

분류	회사명	종류	임상 현황	내용
치료제 신약	셀트리온	항체 치료제	전임상 중	- 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	- 미국의 비어 바이오테크놀로지가 개발 중인 코로나19 치료 후보물질의 위탁 생산하는 확정항서 체결 - 계약 규모는 4,400억원 수준 - 올해 기술이전을 시작해 2021년부터 3공장에서 해당 물질 본격 생산 계획
	애플론	항체 치료제	임상준비	- 이중항체 플랫폼 AM201으로 코로나 치료제 개발 착수 - AM201의 기전은 주요 염증물질인 IL6와 TNF-a를 억제
	유타렉스	항체 치료제	임상준비	- 면역항체를 활용한 코로나19 치료 신약 개발에 착수 - 4-1BB 발현 림프구 활성화를 유도하는 항체를 통해 개발한다는 계획
	크리스탈지노믹스	항암제	임상준비	- 개발 중인 분자표적항암 신약 '아이발티노스타트(CG-745)' 단독 임상 계획 - 하이드록시클로로퀸과의 병용 투여 방식으로 임상 계획
치료제 약물 재창출	녹십자랩셀	NK 세포 치료제	임상준비	- 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	- 혈장 단백질 연구를 비롯해 혈액으로 질병을 진단하는 바이오맵스칩 개발
	시노팩스	혈장 치료제	임상준비	- 혈장분리용 멤브레인 제품 개발에 성공
	에스맥	혈장 치료제	임상준비	- 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
	이윤메드	항바이러스제	치료목적 사용승인	- 항바이러스 치료물질(HzVSFv13주)로 임상시험 착수 - 현재 1상을 끝내고 서울대병원과 임상시험 2상 준비
	부광약품	항바이러스제	임상2상 중	- 기존 보유중인 B형간염 치료제 '레보비르'를 in vitro 실험결과 칼레트라와 유사한 결과를 보임 - 현재 3주째 승인 지연되는 상황
	카이노스메드	항바이러스제	임상준비	- 길리어드 렘데시비르와 유사한 자체 연구 화합물 통한 항바이러스 효능 검증 예정 - 한국파스티르연구소와 신약 연구를 진행 예정
	코미팜	항바이러스제	임상준비	- 신약후보물질 파나픽스를 활용한 긴급 임상시험(2~3상) 진행 예정 - 파나픽스가 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	- C형 간염 및 에이즈 바이러스 증식을 억제하는 치료제 적용 예정 - 싸이토카인 면역 폭풍 방지
	일양약품	항암제	임상준비	- 백혈병 치료제로 개발한 '슈펙트'를 실험실에서 실험결과 코로나바이러스 감소 확인 - 칼레트라, 아비간 대비 우수한 효능을 보임.
	SK케미칼	천식 치료제	임상준비	- 기관지천식 치료제 알베스코를 코로나19 치료제 임상을 진행하는 11개 국내 의료기관에 공급 예정 - 한국 파스티르 연구소는 알베스코가 코로나19에 가장 타당성 있는 약물이라는 연구결과 발표
	셀리버리	중증 패혈증 치료제	임상준비	- 중증패혈증 치료제(iCP-NI)이 '사이토카인 폭풍'을 억제하는 데 사용될 예정 - 상급종합병원 2곳과 계약 - 복수의 중국 제약사들과 '패스트트랙 임상'을 포함한 의견 교환중
	한국유나이티드제약	스테로이드제제	임상준비	- 흡입용 스테로이드제제로 중증폐렴 진행 억제 - 임상1상 돌입 예정, 개발 후 치료목적 사용승인 신청 계획
	파미셀	줄기세포 치료제	치료목적 사용승인	- '사이토카인 폭풍'을 억제하기 위해 개발 중인 '셀그렘-AKI'에 대해 식약처 '치료목적 사용승인' 허가 - 줄기세포의 항염 작용이 코로나19 환자의 사이토카인 폭풍으로 인한 증상 악화를 막는 데 효과
	신풍제약	항말라리아제	임상2상 중	- 약물 재창출을 통해 자사 항말라리아제 '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
	엔지켐생명과학	구강점막염 및 방사선 증후군 치료제	임상2상 중	- 선천성 면역기능을 조절해 사이토카인 폭풍을 예방함으로써 코로나19 사망률을 낮출 것으로 예상 - 'EC-18'의 염증 해소 능력은 급성폐손상 및 복부 패혈증 동물실험에서 각각 효과가 입증됨 - 5월 12일을 시작으로 임상 2상을 진행 중이며 연내 임상시험 완료를 목표로 개발 중

자료 : SK 증권 정리

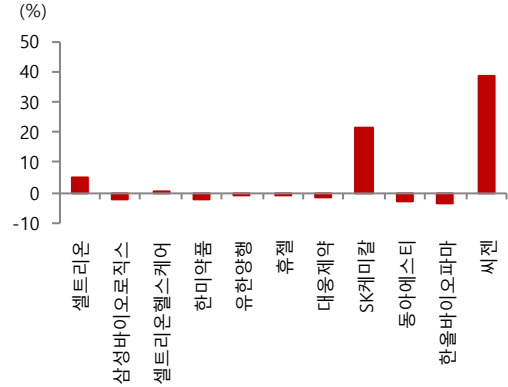


제약/바이오 KOSPI 대비 업종 지수



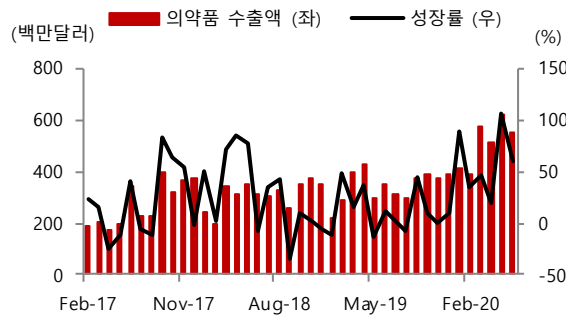
자료 SK 증권

커버리지 업체별 주간 주가 수익률



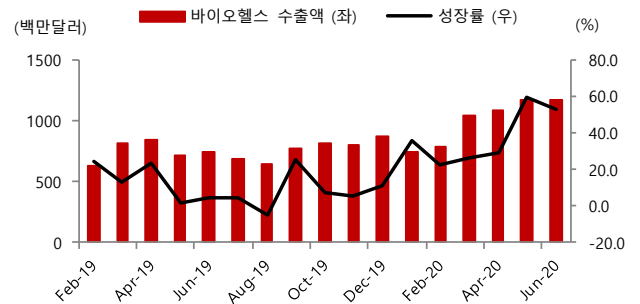
자료 SK 증권

국내 의약품 수출액



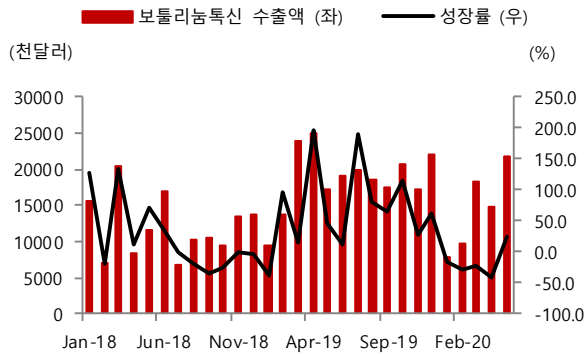
자료 산업통상자원부, SK 증권

국내 바이오헬스 수출액



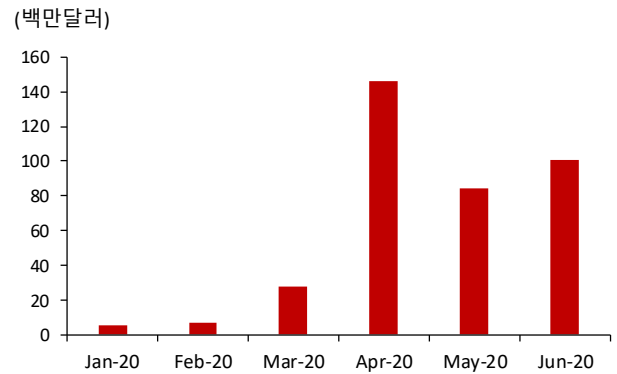
자료 산업통상자원부, SK 증권

보툴리눔독신 수출액



자료 한국무역협회 SK 증권

진단키트 수출액



자료 한국무역협회 SK 증권

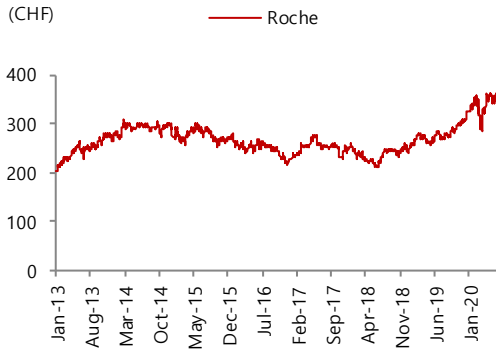
PHARMA Weekly

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

SK 증권

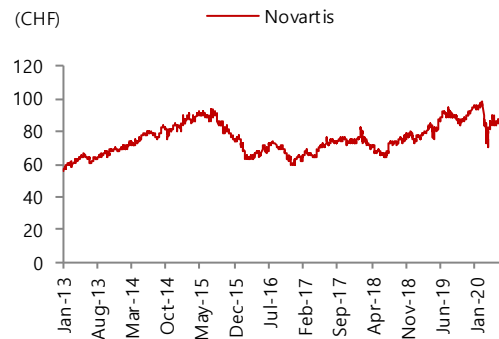


Roche의 주가추이



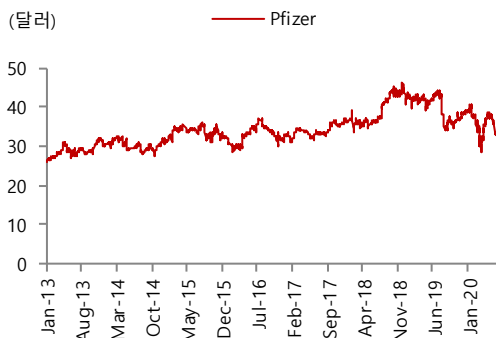
자료: Bloomberg, SK 증권

Novartis의 주가추이



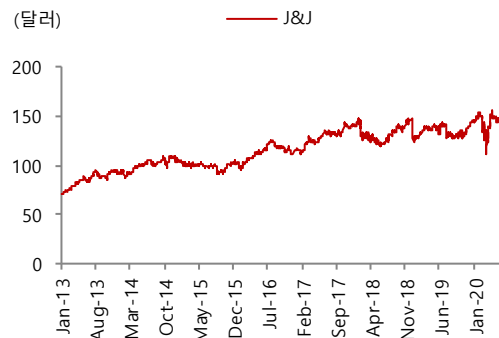
자료: Bloomberg, SK 증권

Pfizer의 주가추이



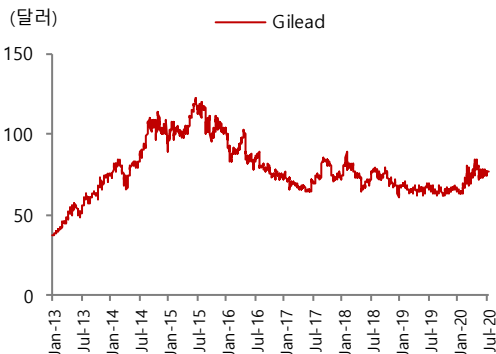
자료: Bloomberg, SK 증권

J&J의 주가추이



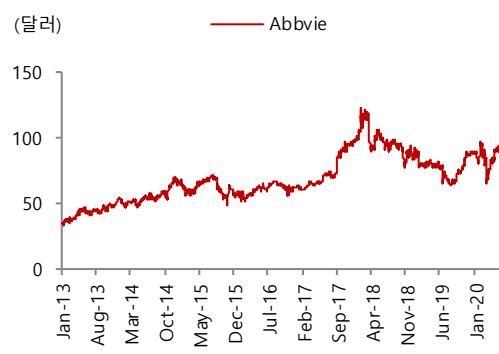
자료: Bloomberg, SK 증권

Gilead의 주가추이



자료: Bloomberg, SK 증권

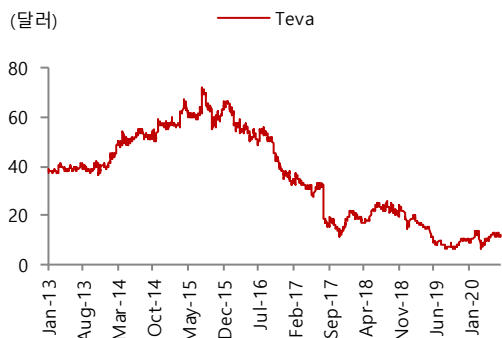
Abbvie 주가추이



자료: Bloomberg, SK 증권

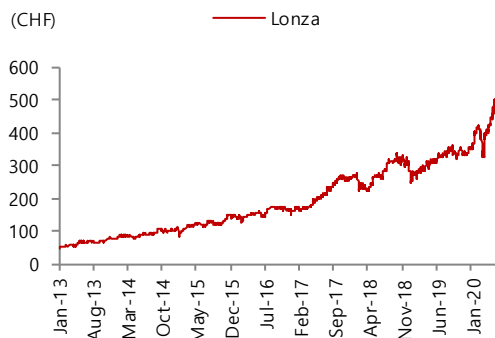


Teva의 주가추이



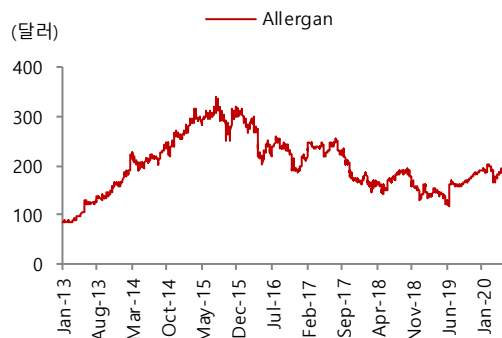
자료: Bloomberg, SK 증권

Lonza의 주가추이



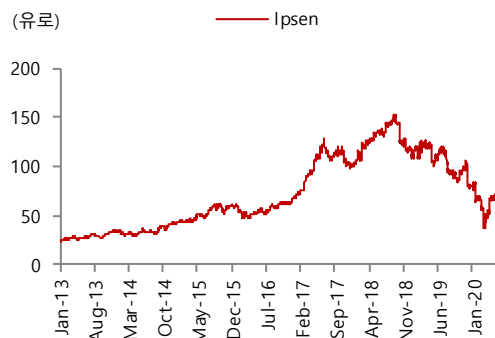
자료: Bloomberg, SK 증권

Allergan의 주가추이



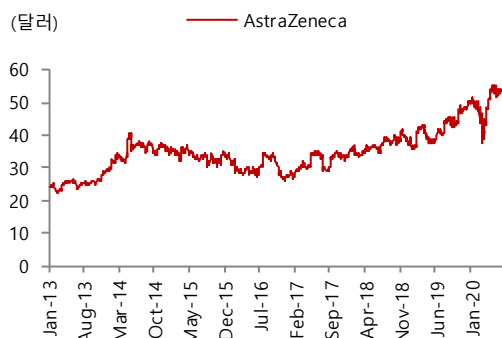
자료: Bloomberg, SK 증권

Ipsen의 주가추이



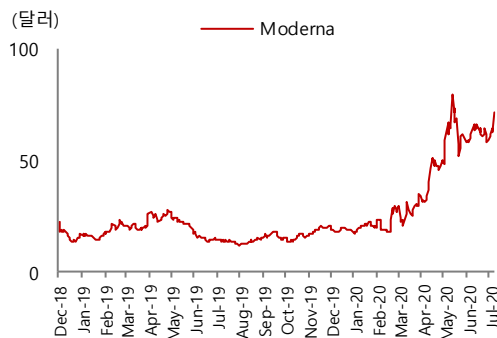
자료: Bloomberg, SK 증권

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 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
- 본 보고서는 기관투자자 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.
- 종목별 투자의견은 다음과 같습니다.
- 투자판단 3 단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도