



1. 제약/바이오 - 주간 제약업종 지수 현황

2020-07-29

- ▶ 지난 한주간(7월 22일~7월 28일) 제약업종 지수는 전주대비 2.9% 상승, KOSPI 수익률 대비 1.61%pt 상회
- ▶ 주간 주가 수익률은 SK 케미칼이 가장 높은 +63.9%, 휴젤이 가장 낮은 -6.0%를 기록
- ▶ 2020년 2분기 실적발표가 진행 중인 제약/바이오 업체들의 실적은 전반적으로 나쁘지 않을 전망이다. 원외처방액은 1분기대비 2분기 회복세를 보이고 있으며 코로나 19 이후 대면 미팅이 어려워 마케팅 방법을 온라인 등으로 대체하고 있어 마케팅비 축소가 예상되어 양호한 실적이 전망됨. 다만, 최근의 주가는 코로나 19 관련 뉴스에 의해 민감하게 움직이고 있어 옥석가리기 필요하다 판단. Top Pick은 SK 케미칼과 셀트리온을 유지함.

2. 산업관련 주요 뉴스

- ▶ 셀트리온, 유럽서 램시마 SC IBD 적응증 추가 승인 획득 (<http://bitly.kr/ni3xVq2ZwDQ>)
 - 셀트리온이 유럽에서 램시마 SC의 염증성 장질환 적응증 추가 확정, 현지 의료진의 지지에 힘입어 빠른 승인
 - 이번 승인으로 램시마 SC는 류마티스, 크론병 등 정맥주사 제형의 모든 적응증을 획득한 세계 최초 피하주사
- ▶ "SK 백신에 기대" 빌게이츠, 文에 첫 서한 (<http://bitly.kr/gUwjNCscqGw>)
 - 빌 게이츠 MS 회장이 문재인 대통령에게 코로나 19 백신 개발 협력 강화를 요청하는 서한 발송
 - SK 바이오사이언스의 백신 개발 기대감, 한국 정부와 게이츠재단이 조성한 라이트 펀드 출자 확대가 핵심
- ▶ "한미 포지오티닙 2상임상 긍정적...조건부 허가 추진" (<http://bitly.kr/gBjS2x60K9s>)
 - 한미약품이 기술 수출한 항암신약 포지오티닙이 ZENITH20 글로벌 임상 2상에서 긍정적 결과 도출
 - 파트너사인 스펙트럼을 통하여 FDA 조건부 허가를 추진한 후, 비소세포폐암 환자 대상으로 상업화 방침

제약/바이오 커버리지 업체별 주간 주가 변동

기업	시가총액 (십억원)	주가 (p, 원)	주가 Performance(%)							
			1D	1W	1M	3M	6M	YTD		
KOSPI	1,474,286	2,257	1.8	1.3	5.7	16.7	3.7	2.7		
제약 및 바이오	218,648	16,908	0.8	2.9	5.7	41.9	63.0	58.8		
셀트리온	42,843	317,500	0.2	-1.2	1.6	51.9	86.2	75.4		
삼성바이오로직스	50,352	761,000	0.9	1.5	-6.1	29.4	54.1	75.8		
셀트리온헬스케어	15,413	101,800	0.8	-1.1	-10.5	20.2	92.1	92.1		
한미약품	3,369	284,500	15.2	15.7	12.0	11.4	-0.9	-4.1		
유한양행	3,764	56,300	-0.7	9.1	8.3	20.8	23.7	19.0		
휴젤	2,045	161,400	-2.2	-6.0	-6.0	21.7	10.5	19.0		
대웅제약	1,269	109,500	0.0	1.9	-21.5	0.0	-12.1	-20.4		
SK 케미칼	3,434	292,500	-5.7	63.9	163.5	272.1	356.3	357.0		
동아에스티	817	96,700	0.0	5.5	11.7	8.9	-0.7	-18.7		
한울바이오파마	1,593	30,500	-1.6	3.4	1.5	27.1	13.4	-16.0		
씨젠	5,698	217,200	0.6	14.7	88.2	134.1	544.5	608.7		

자료 SK증권



3. 국내 제약/바이오 주요 뉴스 (2020.7.22 ~ 2020.7.28)

- ▶ **셀트리온, 유럽서 램시마 SC IBD 적응증 추가 승인 획득** (<http://bitly.kr/ni3xVq2ZwDQ>)
 - 셀트리온이 유럽에서 램시마 SC의 염증성 장질환 적응증 추가 확정, 현지 의료진의 지지에 힘입어 빠른 승인
 - 이번 승인으로 램시마 SC는 류마티스, 크론병 등 정맥주사 제형의 모든 적응증을 획득한 세계 최초 피하주사
- ▶ **"SK 백신에 기대" 빌게이츠, 文에 첫 서한** (<http://bitly.kr/gUwjNCscqGw>)
 - 빌 게이츠 MS 회장이 문재인 대통령에게 코로나 19 백신 개발 협력 강화를 요청하는 서한 발송
 - SK 바이오사이언스의 백신 개발 기대감, 한국 정부와 게이츠재단이 조성한 라이트 펀드 출자 확대가 핵심
- ▶ **"한미 포지오티닙 2 상임상 긍정적...조건부 허가 추진"** (<http://bitly.kr/gBjS2x60K9s>)
 - 한미약품이 기술 수출한 항암신약 포지오티닙이 ZENITH20 글로벌 임상 2 상에서 긍정적 결과 도출
 - 파트너사인 스펙트럼을 통하여 FDA 조건부 허가를 추진한 후, 비소세포폐암 환자 대상으로 상업화 방침
- ▶ **SK 바이오사이언스, IPO 추진 주관사 선정-내년 상장 목표** (<http://bitly.kr/gJkj3wg59gj>)
 - SK 바이오사이언스가 재원 확보와 성장 가속화를 위해 내년도 IPO 추진, NH 투자증권을 대표주관사로 선정
 - 기존 세포배양 독감 및 대상포진백신과 함께, 코로나 19 백신 개발 및 생산 등으로 IPO 열기가 뜨거울 전망
- ▶ **삼성바이오, 'Cytodyn'과 570 억 규모 의약품 위탁생산 계약** (<http://bitly.kr/fYaJfn7Oz4K>)
 - 삼성바이오로직스와 Cytodyn 사가 의약품 위탁생산 계약을 570 억 규모로 확대하는 방향으로 정정 공시
 - Cytodyn 사가 의약품 개발에 성공하여 상업화 진행 시 확정 보장금액이 지금의 5 배 가량으로 증가할 예정

4. 글로벌 제약/바이오 주요 뉴스 (2020.7.22 ~ 2020.7.28)

- ▶ **모더나, 코로나 19 백신 임상 3 상 돌입..."연내공급 목표"** (<http://bitly.kr/1Tr4YL25BiE2>)
 - 모더나가 세계 최대의 3 만명 규모로 코로나 19 백신 임상 3 상을 10 월 27 일까지 진행
 - 성공적인 결과와 긴급 사용승인 등을 가정하면 내년부터 5 억 도스 이상의 백신 생산 및 공급 가능
- ▶ **화이자, 코로나 백신 글로벌 임상 2/3 상 개시** (<http://bitly.kr/iVzAPMlakig>)
 - 지난 주 1/2 상의 긍정적인 결과에 이어, 화이자와 바이오엔테크가 코로나 19 mRNA 백신 2/3 상에 돌입
 - 후보물질 'BNT162b2'를 글로벌 피험자들에게 30μg, 2 회 투여한 후 효과와 안전성을 검증할 계획
- ▶ **美 노바백스, 코로나 백신 대량 위탁제조 계약** (<http://bitly.kr/mJs4n4e8QkB>)
 - 노바백스의 코로나 19 백신 후보물질 'NVX-CoV2373'을 후지필름 다이오신스가 대규모 생산하기로 합의
 - 미국 정부의 초고속 작전 지원금을 사용했으며, 임상 용도 생산과 향후의 의약품 공급을 포괄하는 계약



- ▶ **日'덱사메타손' 두번째 '코로나 19 치료약'으로 추가 (<http://bitly.kr/XBlrNYnz2Dn>)**
 - 일본 후생노동청이 렘데시비르에 이어 스테로이드제 덱사메타손을 코로나 19 치료 가이드라인에 추가
 - 덱사메타손은 폐질환 및 중증 감염에 사용되며, 옥스퍼드에 의하면 코로나 19 입원환자 사망률 감소 가능
- ▶ **길리어드, 면역 항암제 전문 제약사 3 억弗 투자 (<http://bitly.kr/23BdxFYWELn>)**
 - 길리어드가 티조나 테라퓨틱스의 지분에 3 억 달러를 투자하며 면역 항암제 파이프라인 구축에 진일보
 - 티조나 측의 'TTX-080'은 인간 백혈구 항원을 표적으로 작용하는 최초 항암제로 기대를 받는 후보물질

5. 주요 공시사항

- ▶ **셀트리온 - 신규 적응증 판매허가 획득**
 - 주요내용: 램시마 SC 의 IBD 등 신규 적응증에 대한 판매 허가 / 허가일: 7 월 24 일 / 승인국가: 유럽연합
- ▶ **삼성바이오로직스 - 단일판매 공급계약 체결**
 - 주요내용: 의약품 위탁생산계약(19 년 4 월 이후 추가 합의) / 계약금액: 570 억 원 / 계약상대: Cytodyn Inc.



2020 년 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, 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 후보물질을 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
	유틸렉스	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
	시노펙스	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
	이문메드	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 '셀그램-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
엔지켄생명과학	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

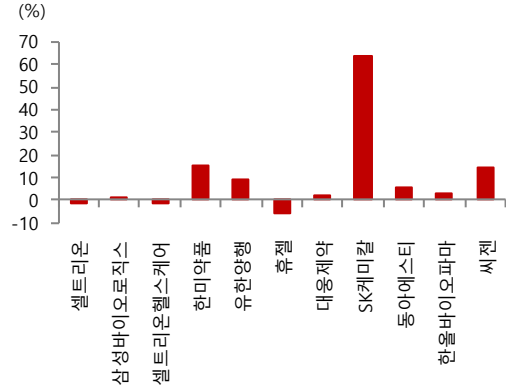


제약/바이오 KOSPI 대비 업종 지수



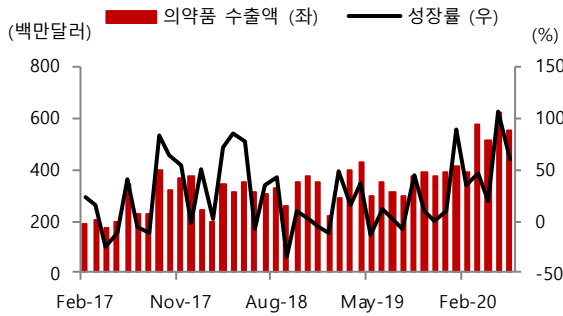
자료 SK 증권

커버리지 업체별 주간 주가 수익률



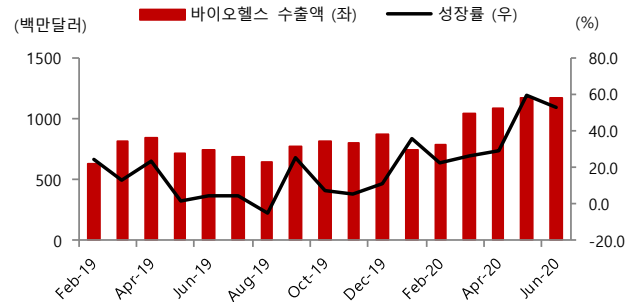
자료 SK 증권

국내 의약품 수출액



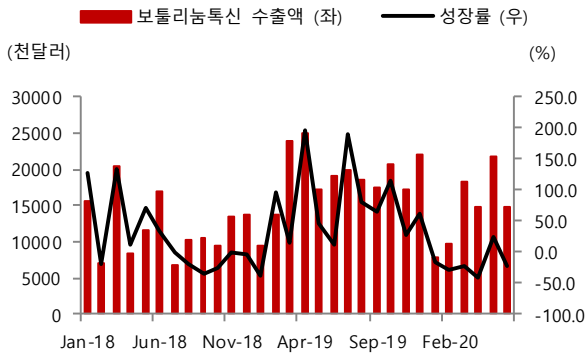
자료 산업통상자원부, SK 증권

국내 바이오헬스 수출액



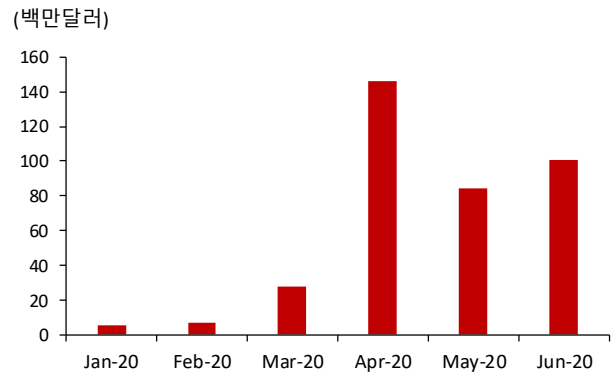
자료 산업통상자원부, SK 증권

보툴리눔독신 수출액



자료 한국무역협회 SK 증권

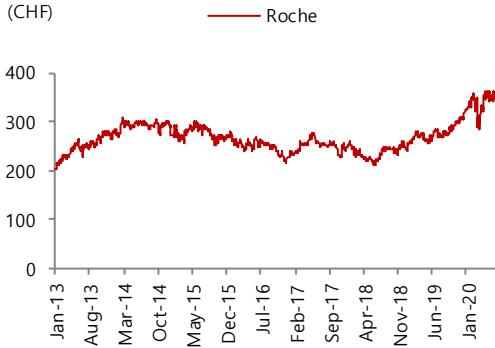
진단키트 수출액



자료 한국무역협회 SK 증권

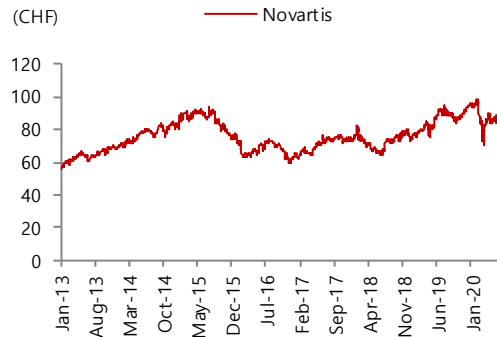


Roche의 주가추이



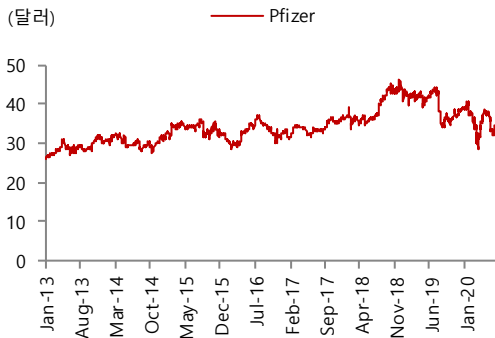
자료 Bloomberg, SK 증권

Novartis의 주가추이



자료 Bloomberg, SK 증권

Pfizer의 주가추이



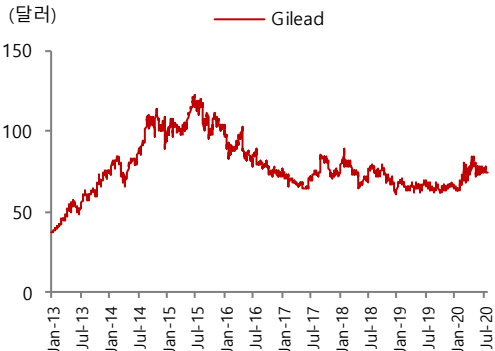
자료 Bloomberg, SK 증권

J&J의 주가추이



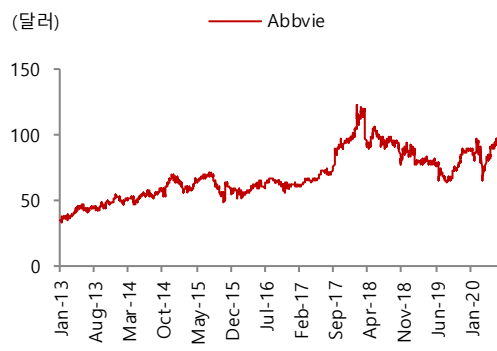
자료 Bloomberg, SK 증권

Gilead의 주가추이



자료 Bloomberg, SK 증권

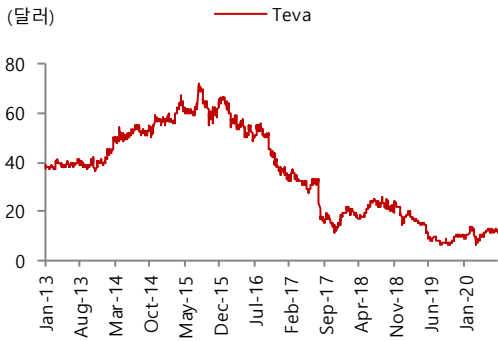
Abbvie 주가추이



자료 Bloomberg, SK 증권

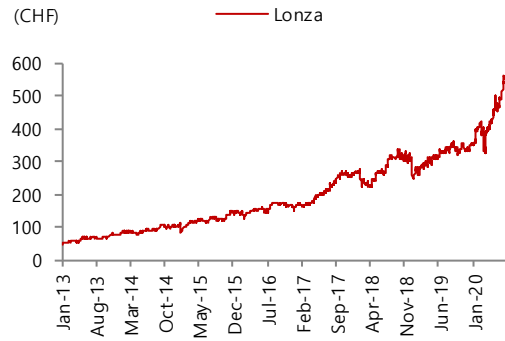


Teva의 주가추이



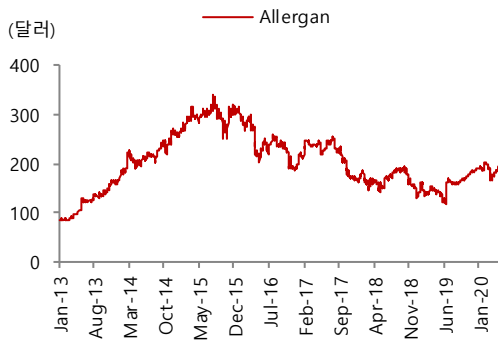
자료 Bloomberg, SK 증권

Lonza의 주가추이



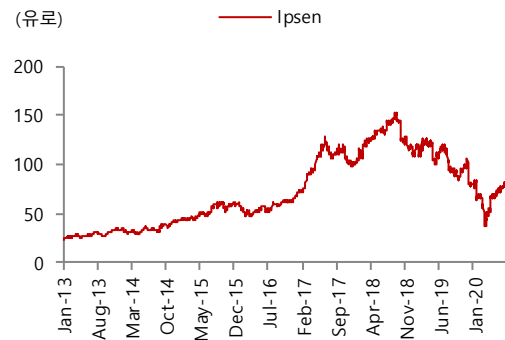
자료 Bloomberg, SK 증권

Allergan의 주가추이



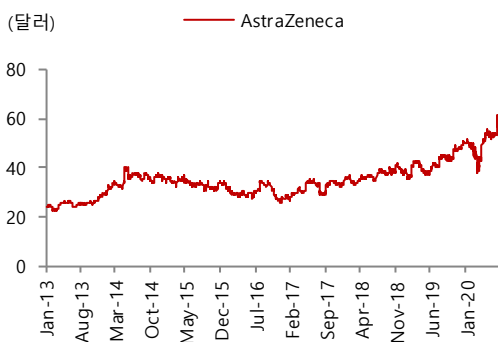
자료 Bloomberg, SK 증권

Ipsen의 주가추이



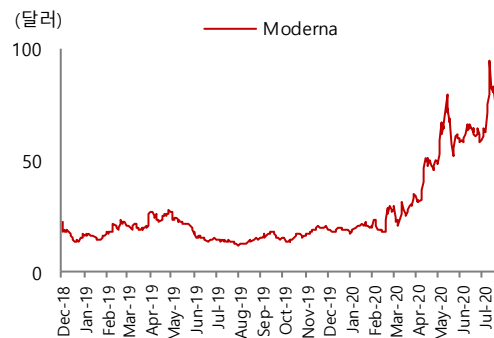
자료 Bloomberg, SK 증권

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