



신성장산업 주간모니터

제약/바이오/헬스케어: 이달미, 3773-9952



삼성, 바이오 분야에서 '제2의 반도체' 구현

- 삼성그룹에서 지난주 미래 산업인 반도체, 바이오, 신성장 정보기술에 향후 5년간 450조원을 투자하겠다고 발표.
- 총 투자액 450조원은 지난 5년 동안 투자한 330조원대비 투자금액이 더 늘어난 것으로 이 중 국내 투자가 360조원이 될 전망.
- 그 중에서 바이오에 대한 투자는 '제2의 반도체'를 구현하겠다는 계획을 내세웠는데 바이오 주권 확보를 위해 공격적인 투자를 이어가며 삼성바이오에피스의 바이오시밀러 파이프라인을 확대할 예정.
- 또한 현재 건설중인 삼성바이오로직스의 4공장은 2022년 10월 부분가동을 시작, 2023년 하반기 완공을 목표, 완공 이후 62만리터로 전세계 1위 생산capa를 보유하게 됨.
- 4공장 이후 5,6공장 건설 계획을 발표, 올해부터 착공 예정. 이에 따른 3조원에 대한 유상증자 발표, 그 중 1.2조원은 삼성바이오에피스 지분취득에 사용되었고 나머지를 공장건설에 투자할 예정. CDMO와 바이오시밀러에서 장기적인 성장이 가능하다는 판단.

삼성바이오에피스의 바이오시밀러 파이프라인

적응증	프로젝트	대상물질	현황	Original	
자가면역질환	SB4	Etanercept	Marketed	Enbrel®	Amgen
	SB2	Infliximab	Marketed	Remicade®	Janssen
	SB5	Adalimumab	Marketed	Humira®	AbbVie
	SB17	Ustekinumab	Phase III	Stelara®	J & J
종양질환	SB3	Trastuzumab	Marketed	Herceptin®	Genentech
	SB8	Bevacizumab	Marketed	Avastin®	Genentech
안질환	SB11	Ranibizumab	Approved	Lucentis®	Genentech
	SB15	Aflibercept	Phase III	Eylea®	Regeneron
혈액질환	SB12	Eculizumab	Phase III	Soliris®	Alexion
내분비질환	SB16	Denosumab	Phase III	Prolia®	Amgen

자료: 삼성바이오로직스, SK증권



Compliance Notice

작성자는 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 3단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도

