

제약/바이오 Weekly

제약/바이오
이선경 연구위원
02) 6915-5655
seonkyoung.lee@ibks.com

Weekly 뉴스

▶ 삼바에피스, 휴미라 바이오시밀러 '상호교환성' 임상 완료 <연합뉴스>

- 오리지널 의약품인 '휴미라' 와 바이오시밀러 'SB5'(제품명 하드리마) 간 상호교환성(interchangeability) 임상 완료
- 저농도 및 고농도 제형 FDA 기승인 받았지만 시장 경쟁력을 위한 연구로 임상 종료 일정 9월에서 5월로 약 4개월 단축

▶ 셀트리온, 고농도 '휴미라 시밀러' "FDA 승인" <바이오스펙테이터>

- 고농도 휴미라 바이오시밀러 '유플라이마', 셀트리온헬스케어 통해 공급, 오는 7월부터 미국 판매 가능

▶ SK바이오사이언스, 英 MHRA서 스카이코비원 품목 허가 획득 <이코노미스트>

- 30일 영국 의약품규제청(MHRA)으로부터 코로나19 백신인 스카이코비원의 판매 허가 획득
- SK바사, 스카이코비원을 세계보건기구(WHO)의 긴급사용목록(EUL)에 등재해 중저개발국에 백신을 원활히 공급하는 데 기여할 계획

▶ 유한양행 "제2 레카자 육성"... 도입 항암신약 4,298억 투자 <머니에스>

- 제이인츠바이오와 표적치료제 'JIN-A04'의 라이선스인 계약 체결, 계약금 25억 포함 총 계약 규모 4,298억원
- 'JIN-A04' 비소세포폐암의 HER2타겟 TKI 신약 후보 물질로 AACR 2023에서 우수한 전임상 결과 발표

▶ 한미약품 "NASH 신약, 특발성폐섬유증 개발 가능성 확인" <뉴시스>

- LAPSTriple agonist(렙스트리플아고니스트) 적응증 확장을 통해 혁신 가능성을 확대
- 19일~24일 진행되는 미국흉부학회서 특발성폐섬유증 치료제 개발에 대한 가능성 연구 결과 포스터로 발표

▶ '인슐린 펌프' 이오플로우, 美 기업이 1조원에 인수 <한경바이오>

- 메드트로닉, 공개매수 진행, 대주주 지분과 같은 주당 3만원, 하반기 인수 완료 후 상폐 계획

업종 코멘트

- 주간(5/24~30) 의약품지수는 코스피 수익률(+0.7%)대비 2.96%p 하회, 제약지수는 코스닥 수익률(-0.89%)대비 1.06%p 하회
- ASCO 5/25(미국 동부 기준) ASCO 학회 Regular 초록 발표→ 임상적으로 우수한 결과발표한 기업은 물론 참석 기업 대부분 하락한 가운데 동종Nk 세포치료제의 우수성을 입증한 지씨셀+0.22%, 이번 ASCO에서 한국기업 중 가장 다수의 연구결과를 발표한 루닛 +15.06%

제약/바이오 Peer Table

구분	기업	주가 (원)	시가총액 (억원)	주가 변동률 (%)					2023F			2024F		
				1W	1M	3M	6M	1Y	P/E	P/B	ROE	P/E	P/B	ROE
대형주	삼성바이오로직스	778,000	553,734	-1.77	-0.38	0.65	-12.29	-7.71	69.2	5.69	8.53	60.97	5.2	8.89
	셀트리온	172,300	252,231	-4.01	7.29	18.66	1.63	13.93	39.48	5.23	14.33	32.42	4.53	15.35
	셀트리온헬스케어	73,800	121,371	-3.53	6.34	35.41	17.95	25.89	61.49	5.19	9.14	41.6	4.65	12.17
	SK바이오사이언스	81,600	62,656	0.74	15.91	17.07	-1.45	-39.33	-509.4	3.62	-0.71	-994.54	3.62	-0.36
	SK바이오팜	73,200	57,325	0.97	6.09	9.75	-0.54	-16.72	-167.13	20.31	-11.42	93.11	16.66	18.75
제약사	유한양행	59,900	45,907	-0.17	3.99	13.66	7.22	4.02	42.89	2.07	5.11	30.22	1.94	6.89
	대웅제약	111,700	12,942	-2.7	1.18	-4.28	-24.27	-35.8	17.09	1.89	10.18	14.42	1.68	10.87
	한미약품	292,500	36,744	-4.41	-9.44	12.93	13.9	-4.54	29.19	3.71	14.03	25.53	3.27	14.13
	녹십자	126,300	14,760	-1.71	2.18	5.43	-2.09	-33.87	31.29	1.07	3.2	23.53	1.03	4.54
	종근당	88,100	11,073	0.57	4.01	11.38	10.24	-1.1	12.09	1.55	14.15	12.27	1.38	12.29
	휴온스	32,500	3,879	-2.11	-0.76	-3.7	7.97	-16.88	8.62	1.2	15.3	7.76	1.06	14.88
바이오 텍	알테오젠	46,050	23,728	-6.4	5.86	22.31	25.65	-3.65	229.91	15.27	13.89	57.48	12.13	27.22
	에이비엘바이오	23,000	10,998	-1.5	9.26	10.58	-4.96	-4.17						
	레고캠바이오	40,150	10,636	-6.08	5.24	7.64	4.97	-4.29	-24.39	6.38	-23.04	-23.9	8.71	-30.82
	한올바이오파마	21,500	11,232	-7.73	4.88	38.09	50.88	22.51	308.78	6.41	2.18	104	6.02	6.21
	오스코텍	24,600	9,304	-3.15	16.04	36.97	22.69	-14.06	-42.28	9.66	-25.24	63.18	8.38	17.75
	보로노이	44,300	5,603	-5.74	-14.81	63.77	62.87		-29.34	35.93	-77.39	-21.72	-50.71	-1,172.7
	브릿지바이오	8,100	1,614	-1.7	-7.95	-10.89	-32.5	-25.69						
	큐리언트	10,700	1,302	-0.09	-1.47	9.97	2.39	-64.69						

자료: Quantwise, IBK투자증권

본 조사분석자료는 당사 리서치본부에서 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며, 과거의 자료를 기초로 한 투자참고 자료로서 향후 추가 움직임은 과거의 패턴과 다를 수 있습니다. 고객께서는 자신의 판단과 책임 하에 종목 선택이나 투자시기에 대해 최종 결정하시기 바라며, 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

ASCO 학회 관련 기업

비고	기업	주가 (원)	시가총액 (억원)	주가 변동률 (%)					2023F			2024F		
				1W	1M	3M	6M	1Y	P/E	P/B	ROE	P/E	P/B	ROE
관심 기업	유한양행	59,900	45,907	-0.17	3.99	13.66	7.22	4.02	42.89	2.07	5.11	30.22	1.94	6.89
	오스코텍	24,600	9,304	-3.15	16.04	36.97	22.69	-14.06	-42.28	9.66	-25.24	63.18	8.38	17.75
	레고켐바이오	40,150	10,636	-6.08	5.24	7.64	4.97	-4.29	-24.39	6.38	-23.04	-23.9	8.71	-30.82
	애플론	20,700	3,178	-6.12	10.11	13.74	32.27	50						
	지씨셀	45,500	7,189	0.22	6.56	2.25	-3.19	-28.23						
	엔케이맥스	13,520	5,399	4.81	17.77	9.3	-10.46	-31.54						
부스 운영	한미약품	292,500	36,744	-4.41	-9.44	12.93	13.9	-4.54	29.19	3.71	14.03	25.53	3.27	14.13
	카나리아바이오	28,150	13,193	-9.63	-25.73	57.79	87.67	8.15						
	셀트리온	172,300	252,231	-4.01	7.29	18.66	1.63	13.93	39.48	5.23	14.33	32.42	4.53	15.35
	셀트리온헬스케어	73,800	121,371	-3.53	6.34	35.41	17.95	25.89	61.49	5.19	9.14	41.6	4.65	12.17
	HLB	37,250	45,671	-0.8	5.37	15.32	19.17	-9.98						
	HLB생명과학	11,200	11,395	-0.71	4.67	1.27	12.42	-24.7						
	에스티큐브	20,000	9,256	3.63	9.89	14.29	2.56	233.33						
	네오이문텍	2,970	2,935	-1.66	-6.6	-17.15	-18.63	-51.94						
	제넥신	12,430	5,160	-1.89	2.9	-14.04	-22.43	-54.24						
	보령	8,970	6,161	-0.77	3.34	-0.33	-15.77	-26.48	15.44	1.13	7.7	13.57	1.05	8.39
	동아에스티	55,800	4,807	-2.45	2.01	-5.9	-6.3	-12.23	17.35	0.7	4.12	14.52	0.68	4.81
	에이비온	7,730	1,457	-4.33	-11.15	18.02	16.77	-30.36						
	유틸렉스	4,980	1,831	-4.78	-0.3	-11.7	-31.31	-40.71						
	일동제약	19,610	5,256	-4.11	-2.19	-16.91	-48.93	-52.97						
	루닛	82,500	10,181	15.06	56.25	75.53	183.99							

자료: Quantwise, IBK투자증권

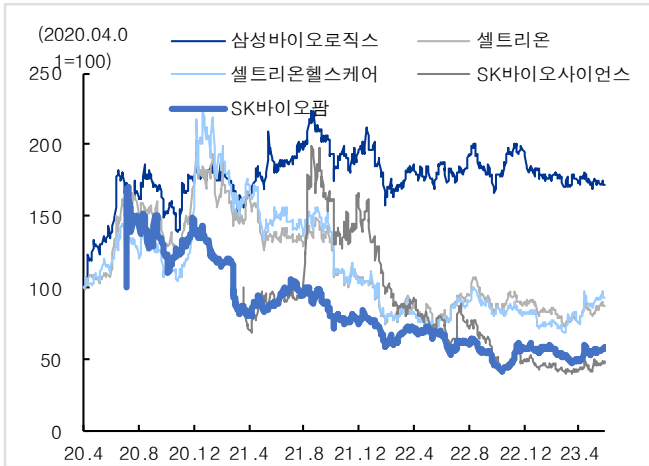
ASCO 발표 주요 내용

국내기업	Abstract #	제목	초록 주요내용
유한양행/ 오스코텍	9013	mEGFR NSCLC 타그리스 투약 환자중 아미반 타압 병용 치료를 위한 예측 바이오마커 분석	ICH기반의 MET+는 ami+laz 반응에 대한 예측 바이오마커임을 확인, ctDNA 분석에 의한 예측 바이오마커 확인은 환자수 1명으로 미확인
	9134	NSCLC 1차 대상, 아미반타압 및 레이저티닙 장 기추적 및 ctRNA 결과 (from CHRYSALIS)	Cut Off(22년 11월 15일) 기준 10명 지속 치료중으로 DOR, PFS, OS 중간 값 미도달 (추정 PFS비율은 12개월 85%, 24개월 65%, 36개월 51%)
	9054	mEGFR+ NSCLC 환자중 EGFR TKI 실패후 무 증상/경미한 환자에서 레이저티닙 결과	Primary Endpoint 두개내 반응율(intracranial objective response rate (iORR) = 57.9%(22/38) 3/4등급 부작용 10%, CSF 투과율 레이저티닙 46.2%,
	9137	정맥혈전색전증, 아미반타압과 병용 및 단독 비교 (참고) EGFR TKI는 혈소판 활성화 트리거로 알려짐	아미반타압(n=536), 레이저티닙(n=560), 병용(n=252) 대상, 모든 등급의 VTE 발생율은 각각 11%, 11%, 21%로 병용에서 높음, 다만 3등급 이상의 VTE가 아미반타압 5%, 레이저티닙 6%, 병용 6%로 비슷했고, 심각한 VTE는 아미반타압 3%, 레이저티닙 4%, 병용 5%
레고켐	3044	HER2+ 유방암 환자에서 FS-1502(HER2 ADC, MMAF) Open Label 임상 1상 결과	ORR(객관적 반응율) 52.9%(36/68), mPFS(무진행생존기간) 15.5개월, ILD(Interstitial Lung Disease, 간질성 폐질환) 발생 사례 없음. 3등급 이상 의 안독성 발생 사례 없음,
애플론	7522	재발성/불응성 B 세포 림프종 대상 CD-19 CAR-T 임상 1상 결과	2022.03~2022.12까지 총 14명의 환자 등록 완료, 고용량 투약(코호트 3)에 대한 내용은 ASCO 회의서 발표 예정, 23년 2월 13일까지 CR 반응 환자 잘 유지중, 코호트 1+2 ORR 77%(CR 66%), CRS 11%(3 등급 0%), 신경독성 22%(3 등급 11%)
지씨셀	7529	재발성/불응성 비호지킨 림프종에서의 AB101(동종 NK 세포 치료제) 단독 Rituximab 병용 임상 1상 결과 (참고) FDA Fast Track 지정(23년 2월)	11명 AB101 단독 투약 = ORR 27%(3/11) 6명 AB101 + Rituximab 투약 = ORR 67%(4/6) with CR 50%(3/6) Allogeneic cell therapy와 관련된 부작용인 ICANs(신경독성) 및 GVHD(이식편대숙주질환) 보고되지 않음, AB-101 부작용으로 인한 중단사례 없음
엔케이맥스	9057	TKI 실패한 NSCLC 환자군에서 SNK01(자가 NK 세포치료제)/세포독성화학요법/± Cetuximab 병용요법에 대한 안전성 및 효능 : 비임상/ 임상 1상 Interim 결과	유효성 결과 ORR 25%(3/12), mPFS 143일(약 4.3개월), SNK01와 관련된 3등급 이상 부작용 보고되지 않음

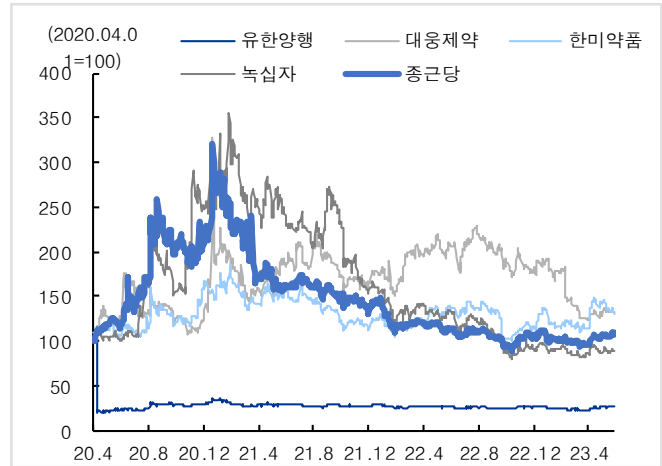
자료: ASCO2023, IBK투자증권

섹터별 상대주가 추이

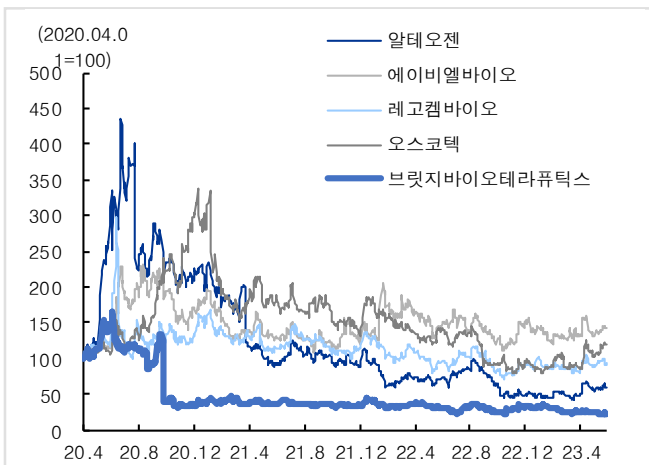
대형주



전통 제약사



바이오텍



면역 항암제



세포 치료제



진단

