

제약/바이오 Weekly

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

Weekly 뉴스

- ▶ **삼바, 바이오업계 첫 영업이익 1조원 돌파 <한국경제>**
 - 작년 13% 증가한 1조 1,137억, 영업이익률 41% '글로벌 1위'
 - 삼성바이오에피스 매출 1조 203억원, 영업이익 2,054억원 기록, 창립 이후 12년 만에 처음으로 연매출 1조원 달성
- ▶ **한미약품-OCI 통합 갈등 점화...통합반대 가처분 신청, 2월7일 첫 심문 <데일리안>**
 - 한미약품 임종윤 "경쟁권 분쟁 상황서 이뤄진 3자 배정 유상증자는 무효"
 - "주주로서 요청 계약서, 한미가 공개하지 않아 돈 어디 투자되는지도 몰라"
 - 한미사이언스, 소송 제기..."법률대리인 선임해 법적 절차 따라 대응"
- ▶ **한미약품, 복합신약 '아모잘탄' "누적 매출 1조 돌파 <바이োস펙테이터>**
 - 국내 개발 전문의약품 단일제품서 "첫 성과" ..4개 제품군 누적매출 1조 2,672억
- ▶ **HK이노엔, 해외 실적 모멘텀 '활활'...'수출국 늘고 중국 급여효과 본격화' <더바이오>**
 - 올해 해외 시판 국가 5~6개국 추가
 - 중국, 적응증 확대 + 보험급여 효과 본격화, 중국 위식도 역류질환 시장은 2021년 기준 4조 1464억원 규모로 세계 1위
- ▶ **파맙신 공시번복...불성실공시법인 지정 '거래정지' <데일리메디>**
 - '상장적격성 실질 심사' 사유 발생...거래소 "심사 후 해제여부 결정"
- ▶ **한올바이오파마, 지난해 누적 매출액 1,349억원...전년비 23% 증가 <더바이오>**
 - 영업이익 22억원으로 전년 동기 대비 47% 증가
- ▶ **동아 뉴로보, GPR119 작용제 MASH 2상 "파트2 개시" <바이োস펙테이터>**
 - 'DA-1241'+시타글립틴 병용투여 효능·안전성 확인, 올해 하반기 완료 계획
- ▶ **씨젠, 마이크로소프트와 '기술공유사업' 협력 MOU <바이োস펙테이터>**
 - 마이크로소프트 애저 AI 솔루션을 통합해 씨젠 개발자동화시스템(SGDDS) 고도화

업종 코멘트

- 주간(1/18~24) 의약품지수는 코스피 수익률(+1.39%)대비 0.79%p 상회, 제약지수는 코스닥 수익률(+0.38%)대비 0.25%p 상회
- 실적 기대감이 높은 종목 중심으로 시장에서 관심이 증가, 컨센 상회하는 호실적 발표한 삼성바이오로직스 +4.23%, 24년 고성장 기대되는 HK이노엔 +2.11%, 보령 +5.85%

제약/바이오 Peer Table

구분	기업	주가 (원)	시가총액 (억원)	주가 변동률 (%)					2024F			2025F		
				1W	1M	3M	6M	1Y	P/E	P/B	ROE	P/E	P/B	ROE
대형주	삼성바이오로직스	788,000	560,851	4.23	9.44	6.78	6.2	-1.5	55.63	5.21	9.83	45.64	4.68	10.8
	셀트리온	180,700	393,891	1.52	-2.59	20.39	22.59	11.2	34.74	6.95	22.16	28.48	5.6	21.87
	SK바이오사이언스	63,400	48,709	0	-8.65	6.73	-15.35	-14.67	-86.72	2.86	-2.82	-89.37	2.92	-2.1
	SK바이오팜	90,000	70,482	0.56	-3.74	17.04	6.38	25.52	169.4	21.87	13.81	52.13	15.18	34.43
제약사	유한양행	59,500	47,724	-1.49	-9.51	7.19	-5.66	16.42	34.7	2.06	6.35	25.43	1.91	8.32
	한미약품	325,000	41,636	-1.66	0.38	20.45	19.15	27.9	27.22	3.64	14.54	23.41	3.18	14.72
	종근당	112,600	14,834	5.04	-10.75	27.55	51.26	44.06	16.91	1.63	10.57	14.81	1.44	10.86
	녹십자	109,200	12,762	-0.09	-12.64	11.77	-2.06	-16	61.4	0.95	1.38	27.49	0.93	3.19
	대웅제약	110,800	12,838	0.64	-1.6	8.73	15.66	-26.13	13.62	1.58	10.44	13.19	1.42	9.74
	HK이노엔	43,550	12,338	2.11	6.09	2.59	31.77	9.84	17.13	0.97	5.82	13.34	0.91	7.05
	JW중외제약	33,900	7,894	-0.44	-7.96	23	-8.8	83.44	12.24	2.52	23.02	11.11	2.07	20.75
	보령	12,130	8,332	5.85	4.3	24.16	50.5	27.28	14.07	1.33	10.33	11.07	1.2	11.91
	휴온스	37,200	4,456	-3.63	-1.72	-5.82	22.57	26.53	8.11	1.18	15.62	6.89	1.03	15.81
	대원제약	14,760	3,275	1.86	-3.84	-4.9	0.61	-9.45	10.44	1.07	10.93	9.49	0.99	11.01
바이오 텍	알테오젠	72,500	38,434	-17.43	-17.52	30.4	71.8	113.24	-459.37	25.92	-6.11	76.21	19.34	35.02
	한올바이오파마	33,400	17,448	-7.48	-11.17	9.15	47.46	103.66	138.79	8.54	6.55	91.15	7.78	9.21
	레고켐바이오	51,300	14,426	0.59	-1.35	43.1	44.1	38.65						
	에이비엘바이오	21,200	10,153	-2.08	-8.82	29.66	9.73	5.74						
	보로노이	39,050	6,794	-9.08	-19.48	16.05	-20.77	49.69	-21.53			-19.44		
	오스코텍	19,950	7,578	-1.24	-10.94	1.42	-28.49	11.14						
	큐리언트	4,070	1,081	-10.06	-18.11	26.99	-27.54	-39.84						
브릿지바이오	2,680	607	-9.46	-8.22	-32.58	-43.82	-75.86							

자료: Quantwise, IBK투자증권

섹터별 상대주가 추이

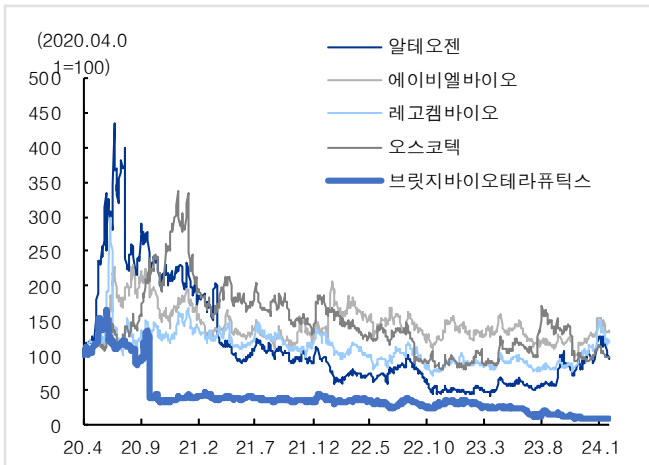
대형주



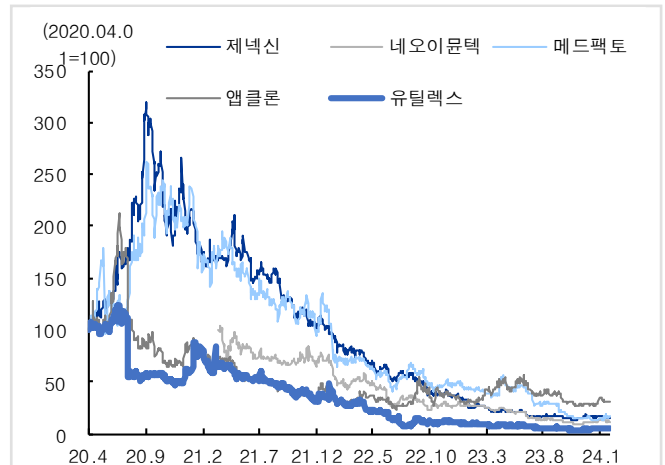
전통 제약사



바이오텍



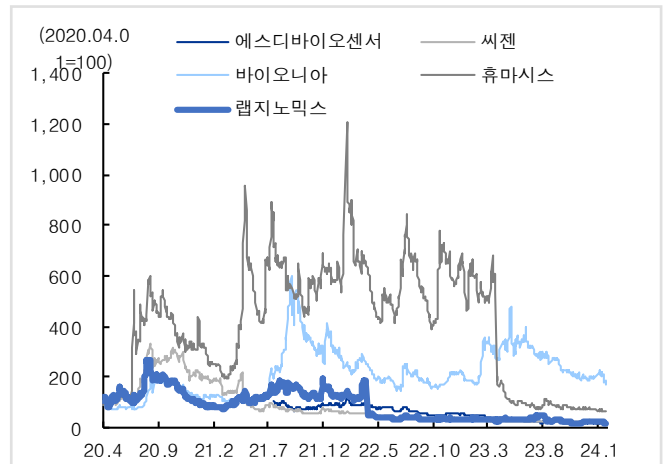
면역 항암제



세포 치료제



진단



자료: Quantwise, IBK투자증권