2026-03-16

Weekly

BIO Insight

SK증권 제약/바이오
이선경

SK securities

Contents

1. 제약/바이오 Weekly Review

2. 국내 주요 뉴스 Highlight

3. 해외 주요 뉴스 Highlight

4. 글로벌 기술이전/M&A Update

5. PDUFA 일정

6. 주요 학회 일정

7. 국내 기업 주요 일정

8. 종목별 주간 수익률(3/9~13)

1. 제약/바이오 Weekly Review

● (3/9~13) 코스피 제약 지수는 2.5% 하락하며 코스피 지수 대비 0.8%p 하회, 코스닥 제약 지수는 0.9% 상승하며 코스닥 지수 대비 1.05%p 상회 > 지정학적 리스크에도 불구, 3/10 KoAct/TIME 코스닥액티브 ETF 동시 상장에 따라 수급 환경 개선 효과로 코스닥 바이오텍이 시장을 견인 > 3/17 TIGER 기술이전바이오액티브 ETF 상장에 따라 편입 예상 종목에 선매수세가 집중되며 코스닥 기술이전 관련주 수급을 추가 견인

- 3/17~3/21 AD/PD 학회 예정, 난공불락 영역인 알츠하이머/파킨슨 치료제 개발사 및 CNS 치료제의 핵심인 BBB 셔틀 기술 보유 기업 중심으로 관심 확대될 것으로 판단, 국내 CNS 관련 기업으로 에이비엘바이오, 디앤디파마텍, 오스코텍, 올릭스, 지투지바이오 등
- 4/17~4/22 AACR 학회 예정, 보로노이, 지아이이노베이션, HLB 이노베이션, 와이바이오로직스, 알지노믹스 등 발표 할 예정, 초록 제목 공개일은 3월 17일
- 3/27 리가켐바이오의 ROR1 ADC 파트너사인 시스톤, 컨퍼런스 콜에서 임상 진행현황 및 개발 업데이트 예정

코스피 제약/건강관리 주간 수익률 상위 10개 기업

NO	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
1	부광약품	18.5	42.3	54.0	71.3	60.9	45.6
2	파미셀	13.2	0.4	0.9	39.7	13.0	29.9
3	에스디바이오센서	6.1	-8.6	-13.1	-22.1	-9.6	-20.3
4	덴티움	5.6	7.3	7.8	-9.4	14.7	-13.0
5	제일파마홀딩스	5.6	14.2	10.7	5.5	15.4	26.3
6	JW홀딩스	4.4	-0.1	10.7	21.4	15.5	37.3
7	일성아이에스	4.4	-1.2	3.9	-3.6	9.6	55.7
8	명문제약	4.3	2.5	0.0	6.9	0.3	14.7
9	코스맥스비티아이	4.0	0.8	1.9	-23.5	4.4	47.6
10	제일약품	3.5	1.0	-6.8	8.5	-1.3	43.1

자료: Quantiwise, SK증권

코스닥 제약/건강관리 주간수익률 상위 10개 기업

NO	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
1	에스티큐브	63.4	108.7	143.9	118.3	120.1	151.4
2	비엘팜텍	41.4	-22.3	633.9	495.2	670.1	165.6
3	앱클론	34.0	50.8	127.0	583.8	109.7	624.4
4	대성미생물	33.8	14.8	16.5	8.6	16.2	-3.6
5	안트로젠	32.3	53.2	54.9	132.5	22.3	212.8
6	프롬바이오	32.3	9.1	24.7	-12.0	26.3	-17.9
7	우정바이오	31.8	49.9	75.9	105.0	104.7	130.4
8	온코닉테라퓨틱스	31.0	42.9	35.9	189.1	34.0	679.8
9	씨어스테크놀로지	30.7	-2.1	42.0	194.1	23.4	1056.2
10	폴라리스AI파마	29.6	26.8	28.4	24.1	31.5	28.4

자료: Quantiwise, SK증권

2. 국내 주요 뉴스 Highlight(1)

● (3/13) 삼성바이오로직스, 유럽 소재 제약사와 2,796억원 규모 CMO 수주

- 계약 상대방은 경영상 비밀 유지 사유로 2032년 3월 13일 공개 예정
- 지난해 8월 체결한 계약이나 최소 구매 물량 확정하며 공개, 당시에는 계약 조건 따라 공시 기준 금액 미달해 미공시함

● (3/13) 셀트리온, '바이오시밀러 글로벌 규제 완화'로 최대 수혜 전망 "빅파마 도약"

- FDA, 시밀러 PK 규정 완화 및 대조약 허용 확대 > 셀트리온이 시장 경쟁력 보유하고 다수 제품 개발 중인 면역항암제 영역은 대조약 비용이 매우 높으므로 전체 임상 비용 최대 25% 절감 기대, 임상 요건 완화로 절감한 자원을 추가 파이프라인 개발에 집중 투자할 계획

● (3/12) 알테오젠 "'키트루다SC', 美 특허 등록 2043년 초까지 17년간 보호받아"

- 하이브로자임 플랫폼 기반 ALT-B4 물질 자체뿐만 아니라, 펨브롤리주맙 결합 조성물도 지식재산권 보호 확보했다는 점에서 의미

● (3/12) 유한양행 폐암 신약 '렉라자', 독일 건강보험 등재

- 유럽 최대 규모인 독일 건강보험 급여 등재, 독일은 유럽 내에서 의약품 가격 결정 및 급여 등재 기준이 가장 까다로운 국가로 꼽히며 유럽 내 타 국가들의 급여 결정에도 상당한 영향 미침 > 유럽 내 렉라자 매출 확대 가속화 전망

● (3/11) 약가제도 개편안, 11일 오후 건정심 소위원회서 본격 논의 '인하율 미정'

- 건정심 소위원회서 지난 2월 미뤄졌던 약가제도 개편안 본격 논의 시작 > 정부: 14년 만의 '약가 인하' 강행 의지 피력. 인하율·시기 미정, 추가 소위원회 상정 없이 건정심 본회의에 상정해 심의·의결 진행 예정, 제약업계: "48.2%까지 감내 가능, 과도한 인하 땐 R&D·투자 축소"

● (3/11) 바이오 대거 포함된 '코스닥 액티브 ETF'> 중소 벤처 '재평가' 기대

- 성장주-가치주 균형 이룬 'KoAct 코스닥액티브' 상장 / 대장주 위주의 'TIME 코스닥액티브' 상장 > 바이오 종목이 상위권에 다수 포진
- 액티브 ETF 특성상 특정 편입 종목에 집중된 가능성이 높으며 종목/비중을 적극적으로 조정하는 구조기 때문에 업계 투자환경 개선 신호로 보기 어렵다는 시각도 존재

● (3/11) GC녹십자, '알리글로 피하주사' 도전 > "내년 美 3상" 진입 예정

- 기존 IVIG(정맥주사형) 대비 판가 30% 높은 고마진·고수율 제품인 20% 고농도 SCIG(피하주사 제형) 개발 > 27년 임상3상 진입 및 SCIG 생산 공장 증설, 30년 임상 완료 후 31년 FDA BLA 제출 예정 , 20% 고농도 SCIG 제품은 기술 진입 장벽이 높아 글로벌 대형 제약사 3곳만 제품 출시한 상태로 만성 공급 부족

2. 국내 주요 뉴스 Highlight(2)

● (3/11) 에이프릴바이오, siRNA 치료제 시장 진출위해 큐리진과 공동 R&D 계약 체결

- 오픈 이노베이션 일환으로 첫 외부 도입 모델 가. 에이프릴바이오는 이중표적 siRNA 치료제의 임상 개발 및 사업 개발을, 큐리진은 후보물질 개발과 제조 관점 협업 담당
- 개발 단계 진전에 따라 글로벌 파트너링 및 공동 개발 기회도 모색할 예정

● (3/11) 리가켐바이오, CLDN18.2 ADC 'LCB02A' 글로벌 임상 착수

- CLDN18.2 양성 진행성 고형암 환자 191명 대상 임상 1·2상으로, 안전성 및 초기 유효성 평가
- TOP1 억제제 페이로드 적용 및 하버바이오메드의 항체 기술 결합 > 리가켐바이오 자체 링커 플랫폼 기반 ADC 개발

● (3/10) SK팜테코, 美일라이 릴리 '월 1회 비만약' 임상용 원료 생산 착수

- 지난달 자회사 SK바이오텍 통해 임상시험용 API 생산 시작. 기존 주1회 주사제의 투약 간격을 월 1회로 늘리는 장기지속형 제형 개발 활용 전망
- 성분 비공개, 업계에서는 릴리 마운자로로 추측, SK가 마운자로의 핵심 펩타이드 원료 생산해 완제품 제조사로 공급하는 구조로 SK바이오텍은 대규모 펩타이드 원료 생산하는 5·6공장 건설 중이며 6월 준공 후 연말 본격 가동 목표

● (3/10) 삼성바이오로직스, 美 릴리와 'K바이오벤처 육성 동맹'

- 27년까지 송도 '릴리 게이트웨이 랩스' 설립 추진. 초기 단계 바이오 벤처 신약 개발 지원하는 글로벌 오픈이노베이션 기반 인큐베이팅 프로그램 진행 계획
- 미·중 이어 세 번째 국가이지만, 현지 기업과의 파트너십 형태로 추진되는 첫 사례. 약 10년간 협력 이어온 삼성바이오 세계 최대 수준의 생산 능력이 선택 배경으로 분석

● (3/10) 아이엠바이오로직스, 공모가 밴드상단 "2만6,000원 확정"

- 희망범위(1만9천~2만6천) 상단으로 확정됨에 따라 최종 공모금액 520억원, 공모가 기준 시가총액은 약 3,842억원 규모 전망. 20일 상장 예정
- 수요예측 기관 2,333곳 참여, 의무 보유확약 80%, 3개월이상 장기 확약 60%로 시장 신뢰 확인

● (3/10) HK이노엔, 타나베파마코리아와 '바다넴정' 공동 프로모션 계약 체결

- 신성 빈혈 치료 신약 '바다넴정', 양사 국내 공동 영업 마케팅
- 100병상 초과 의료기관은 양사가 함께 담당, 100병상 이하 의료기관은 HK이노엔이 전담 국내 독점 유통으로 신장질환 제품 포트폴리오 강화

● (3/09) 'SK바이오팜 子' SK라이프사이언스랩, 온코피아테라퓨틱스에 513억원 출자

- SK라이프사이언스랩이 100% 자회사인 온코피아테라퓨틱스의 513억원 규모 주주배정 유상증자에 참여
- SK바이오팜이 지난 6일 표적단백질분해제(TPD) 개발 위해 미국 자회사 SK라이프사이언스랩에 출자한 뒤 손자회사로 재출자되는 구조

3. 해외 주요 뉴스 Highlight(1)

● (3/12) Lilly, 일본 제조 공장 1억2,600만 달러 규모 확장

- 28년까지 일본 고베 세이신 공장에 신규 생산 라인 및 창고 설치 계획, Nikkei Asia는 해당 프로젝트는 당뇨병 및 비만 치료제 생산을 확대할 것이라고 보도

● (3/12) Lilly, 미승인된 'Tirzepatide+비타민 B12 ' 혼합 제품의 잠재적 위험 경고 > 전국 리콜 촉구

- 비타민 B12는 '개인 맞춤화'라는 명목으로 대량 생산되는 GLP-1 제제에 사용되는 수많은 검증되지 않은 첨가제 중 하나로 릴리는 미국 내 메디컬 스파 등을 통해 유통되는 복합 제품을 수거해 검사한 10개 샘플에서 모두 불순물 확인 > Tirzepatide와 비타민 B12 두 성분 화학 반응에서 생성된 것으로 파악
- 해당 불순물이 인체에 미치는 단기적/장기적 영향에 대해 알려진 바가 없어 위험성을 지적 > FDA에 결과 통보하며 전국 리콜 촉구

● (3/11) Lilly, 중국 30억 달러 규모 시설 투자로 경구용 GLP-1 생산 능력 강화

- 25년 말 중국 내 허가 신청서를 제출한 orforglipron의 중국내 생산 및 공급망 구축 위해 10년간 30억 달러 규모 투자 진행, 생산 기술역량 강화를 위한 2억 달러 투자 포함

● (3/11) FDA, 부작용 조회·분석 통합 신규 플랫폼 AEMS 도입

- 규제 대상 제품에 대한 이상반응 데이터를 실시간으로 단일 대시보드에서 확인 가능, 5월 말까지 구축 할 예정
- 기존 시스템은 7개 서로 다른 데이터베이스에 파편화되어 있어 해당 DB 운영에 연간 약 3,700만 달러 소요 > 단일화 시 5년 동안 약 1.2억 달러의 비용 절감 가능

● (3/10) Vertex, IgA 신병증 치료제 'povetacicept' 임상3상 성공

- 면역글로불린A(IgA) 신병증 환자 대상 BAFFxAPRIL 사이토카인 이중 억제제 povetacicept의 임상3상(RAINIER) 36주차 중간 분석 결과, 1차 목표 달성
- 36주차 소변 단백질-크레아티닌 비율(UPCR) 포베타시셉트 52.0% 감소로 위약군 대비 49.8% 감소> 3월말까지 BLA 제출 계획, 11월 가속승인 기대

● (3/10) Novo, Hims & Hers와 비만약 판매 협력으로 분쟁 종료

- 이르면 이달 말부터 노보노디스크의 오젬픽 및 위고비를 힘스의 원격 의료 플랫폼을 통해 판매 예정. 힘스는 자사의 GLP-1 복합제 홍보 중단
- 노보노디스크는 유통 채널 확대, 힘스는 정식 유통 경로 확보로 법적 불확실성 제거

● (3/10) Compass, 에이비엘 기술도입 '토베시미그', 담도암 2·3상 OS 이벤트 80% 도달

- 1차 평가변수 ORR 충족, 다음달 4월 PFS·OS 결과 발표 예정

● (3/09) FDA, 바이오시밀러 임상시험 요건 완화 지침 4차 개정안 발표

- 미국 승인 오리지널과 해외 비교 제품을 동시에 실험하는 약동학(PK) 시험 없이도 해외 승인 제품 기반 임상자료 활용 가능하도록 규정 완화
- 과학적 근거가 충분한 경우 일부 임상 PK 시험 간소화해 개발 기업의 PK 연구 비용 최대 50%, 약 2천만 달러까지 줄일 수 있을 것으로 기대

3. 해외 주요 뉴스 Highlight(2)

● (3/09) BMS, 건선성 관절염 치료제 'Sotyktu' FDA 승인 획득

- 활동성 건선성 관절염(PsA)를 적응증으로 승인된 최초 경구용 TYK2 억제제
- 2건의 임상3(POETYK PsA-1,2) 결과 근거, 16주차 ACR20(관절염 증상 20% 이상 개선) 달성 비율 소틱투군 54%, 위약군 34% 및 39%

● (3/09) BMS, 경구용 다발성 골수종 후보물질 'mezigdomide' 임상 3상 주요 목표 달성

- mezigdomide는 경구용 cereblon E3 ubiquitin ligase 조절제로 재발성 및 불응성 다발성 골수종(RRMM) 환자 대상 임상3상(SUCCESSOR-2)서 mezigdomide+표준요법 병용이 단독요법 대비 무진행 생존기간(PFS) 유의하게 개선 발표 > 세부 수치는 미공개

● (3/09) AbbVie, 아밀린 유사체 ABBV-295 비만 임상1상 톱라인 결과 발표

- 평균 BMI 30 미만 성인 76명 대상 다중용량상승시험(MAD)에서, 주 1회 투여군 12주차 기준 7.75~9.79%의 체중 감소율 달성(위약군 0.26% 감소)
- 투약 간격 확대에도 감량 효과 유지. 격주 또는 월 1회 전환군 13주차 기준 7.86~9.73%이 체중 감소율 기록(위약군 0.25% 감소)

● (3/09) Xenon, 뇌전증 치료제 'azetukalner' 임상3상 성공

- 성인 부분발작 환자 대상 임상3상 X-TOLE2서 1차 지표 충족. 12주 시점 국소 발작 빈도가 25mg 투여군 53.2%, 15mg군 34.5%, 위약군 약 10% 감소. 시장 예상치 30% 감소를 상회 > 3분기 FDA 승인 신청 계획
- SK바이오팜의 엑스코프리 등 경쟁 약물 대비 피로, 어지럼증, 졸음 발생률 등이 낮아 안전성에 경쟁력 보유

● (3/09) Roche, 차기 유방암 치료제 'giredestrant' 임상1상 실패

- giredestrant는 경구용 선택적 에스트로겐 리셉터 분해제(SERD)로 ER+/HER2- 유방암 대상 Pfizer의 Ibrance 병용 1차 유방암 후기 임상서 표준 호르몬 요법+Ibrance 병용 대비 질병 진행을 지연시킨다는 신뢰성 있는 근거 확보에 실패

● (3/09) Pfizer, 삼중특이항체 'Tilrekimig' 아토피 임상2상서 1차 평가 지표 달성

- IL-4, IL-13 및 TSLP 타겟 삼중 특이성 항체 Tilrekimig의 중등도~중증 성인 아토피 피부염 환자 대상 임상2상 주요 결과 공개
- 틸레키미그군의 16주차 EASI-75 비율은 플라시보 대조그룹 대비 소용량 그룹 38.7%, 중간용량 51.9%, 고용량 49.4% 높은 수치 산출

● (3/09) 프라사드 FDA 생물의약품평가연구소장 사임

- 트럼프 행정부의 백신·의약품 정책 총괄해 온 인물로, 다음 달 말 사임 예정. 사임 번복 이후 2번째 사임
- 희소병인 헌팅턴병 신약에 대한 심사 신청 거부, 모더나 mRNA 독감 백신 승인 거부 등 > FDA가 구체적인 이유나 사전 고지 없이 추가 임상시험 요구하며 제약업계 반발을 야기했던 인물

4. 글로벌 기술이전/M&A Update

글로벌 기술이전/M&A 업데이트

구분	일자	인수기업	피인수 기업	선급금($M)	거래 규모($M)	주요 파이프라인
M&A	3/11	Agilent Technologies	Biocare Medical	-	950	IHC/ISH/FISH 기반 진단 기술 및 체외진단용 항체
	3/06	Servier	Day One Biopharmaceuticals	-	2,500	Ojemda(BRAF 변이 저해제, 소아 신경교종, FDA 승인)
	3/03	Esperion Therapeutics	Corstasis Therapeutics	75	255	Enbumyst(비강 투여 이뇨제, 심부전/만성 신장질환/간질환 관련 부종/신증후군, FDA 승인)
	2/26	Asahi Kasei	Aicuris	-	920	면역 저하 환자 대상 바이러스 감염 예방 및 치료제 파이프라인
기술이전/협력	3/11	Eli Lilly	Pharmaron Beijing	200	3,000	중국내 경구용 의약품 생산 및 공급망 구축 위해 $200M(기술역량 강화) 포함 총 10년간 $3,000M 투자 진행
	3/11	Neupharma	Curatis Holding(스위스)		107.5	C-PTBE-01(종양 주변 뇌부종, 임상 3상 진입) 일본 개발/상업화 권리
	3/09	Alfasigma	GSK	300	690	linerixibat(IBAT 억제제, 원발성 담즙성 담관염(PBC), NDA 제출) 글로벌 개발/상업화 권리
	3/09	Tenacia Biotechnology	Rapport Therapeutics	20	328	RAP-219(TARPγ8, 뇌전증, 임상 3상 진입예정) 중화권 개발/상업화 권리
	3/05	Alnylam	Tenaya Therapeutics	10	1,140	심혈관 질환, 유전자 표적 최대 15개 검증
	3/04	UCB Pharma	Antengene	-	1,180	ATG-201(CD19xCD3 T세포 인게이저, 자가면역질환, 전임상)
	3/04	Sanofi	Sino Biopharmaceutical	135	1,530	Rovdicitinib(경구 JAK/ROCK 이중 저해제, 골수섬유증 중국 승인, 만성이식편대숙주질환 중국 3상/미국 2상) 글로벌 개발/상업화 권리
	2/27	WuXi XDC	Earendil Labs	-	885	WuXiTecan-2 페이로드-링커 기술과 Earendil의 AI 기반 항체 발굴 플랫폼 활용 차세대 ADC 개발 협력
	2/26	Boehringer Ingelheim	Sitryx	-	500	저분자 억제제 프로그램에 대한 독점 글로벌 라이선스 (경구 치료, 자가면역/염증 질환, 전임상)
	2/25	Novo Nordisk	Vivtex Corporation	-	2,100	위장관 스크리닝 및 제형 최적화 플랫폼 활용 비만·당뇨 및 관련 대사질환 대상 경구 치료제 개발

자료 : 시장자료, SK증권

5. PDUFA 일정

PDUFA Date

PDUFA	기업명	약물(특징)	적응증	비고
3/16	Aldeyra Therapeutics	Reproxalap(reactive aldehyde specie, eye drop)	안구건조증	NDA
3/20	Rhythm Pharmaceuticals	Imcivree(setmelanotide, MC4, injection)	후천성 시상하부 비만 치료제, 적응증 확대	sNDA
3/24	GSK	Linerixibat(IBAT inhibitor, Oral)	원발성 담즙성 담관염(PBC) 환자의 만성 가려움증	NDA
3/28	Rocket Pharmaceuticals	KRESLADI(lentiviral vector – gene therapy)	중증 백혈구 접착 결핍증 I	BLA
3/29	Lantheus Holdings	LNTH-2501 (Ga 68 edotreotide)	SSTR+ 신경 내분비 종양 위치 확인용 PET 영상 진단	
4/03	Biogen	Nusinersen(SMN2 pre-mRNA splicing)	척수성 근위축증, 고용량 요법	sNDA
4/05	Denali Therapeutics Royalty Pharma	Tividenofusp alfa (fusion protein, Enzyme Transport Vehicle, Iduronate 2-sulfatase)	헌터 증후군(제 2형 점액다당질증 MPS II)	BLA
4/08	Bristol Myers Squibb	Opdivo(nivolumab, PD-1)	고전적 호지킨 림프종, 화학요법 병용	sBLA
4/10	Replimune Group	RP1(vusolimogene oderparepvec, GALV-GP-R, GM-CSF)	진행성 흑색종, Opdivo 병용	BLA
4/13	Ligand Pharmaceuticals Travere Therapeutics	Filspari (sparsentan, endothelin and angiotensin II receptor antagonist)	국소분절성 사구체경화증, 적응증 확대	sNDA
4/23	Sanofi	Subcutaneous Sarclisa(isatuximab, CD38)	다발성 골수종, SC 제형	sBLA
4/23	Grace Therapeutics	GTx-104	동맥류성 지주막하 출혈	NDA
4/27	Sanofi	Dupixent(dupilumab, IL-4)	만성 자발성 두드러기, 2세~11세 소아	sBLA
4/28	Merck & Co	Doravirine/Islatravir(NRTTI+NNRTI)	HIV-1 감염 성인	NDA

자료 : 시장자료, SK증권

6. 주요 학회 일정

주요 학회 일정

시작일	종료일	학회명 약자	영문명	국문명	장소
3/17	3/21	AD/PD	International Conference on Alzheimer's and Parkinson's Diseases	알츠하이머병-파킨슨병 학회	덴마크, 코펜하겐
3/23	3/25	BIO-Europe	BIO-Europe Spring	춘계 바이오 유럽	포르투갈, 리스본
3/25	3/28	ELCC	European Lung Cancer Congress	유럽 폐암학회	덴마크, 코펜하겐
4/08	4/12	OMA	Obesity Medicine Association Annual Conference	미국 비만의학회	미국, 샌디에고
4/17	4/22	AACR	American Association for Cancer Research Annual Meeting	미국 암 학회	미국, 샌디에고
5/02	5/05	DDW	Digestive Disease Week	소화기 질환 학회	미국, 시카고
5/27	5/30	EASL	European Association for the Study of the Liver Congress 2026	유럽 간 학회	스페인, 바르셀로나
5/29	6/02	ASCO	American Society of Clinical Oncology Annual Meeting	미국 임상 종양 학회	미국, 시카고
6/03	6/06	EULAR	European Alliance of Associations for Rheumatology Congress	유럽 류마티스 학회	영국, 런던
6/05	6/08	ADA	American Diabetes Association Scientific Sessions	미국 당뇨 학회	미국, 뉴올리언스
6/13	6/16	ENDO	Endocrine Society Annual Meeting	미국 내분비 학회	미국, 시카고
6/22	6/25	BIO USA	BIO International Convention USA	바이오 인터내셔널 컨벤션	미국, 샌디에고
7/12	7/15	AAIC	Alzheimer's Association International Conference	알츠하이머 컨퍼런스	영국, 런던
7/15	7/17	ICO	International Congress on Obesity	국제 비만 학회	멕시코, 멕시코시티
9/12	9/15	WCLC	World Conference on Lung Cancer	국제 폐암 컨퍼런스	한국, 서울
9/24	9/26	OMA Summit	OMA Overcoming Obesity Summit	미국 비만의학회 (추계 서밋)	미국, 메릴랜드
9/28	10/02	EASD	European Association for the Study of Diabetes	유럽 당뇨병 학회	이탈리아, 밀라노

자료 : 시장자료, SK증권

7. 국내 기업 주요 일정 (1)

기업명	파이프라인	적응증	주요일정	비고
유한양행	YH35324/GI-301(IgE Trap)	알러지	임상 2상 진입, 글로벌 기술이전 기대감 존재	원개발사: 지아이이노베이션
	Lazertinib(mEGFR TKI)	비소세포폐암	Amivantamab 병용 mOS 결과 발표 기대	파트너사: 얀센 원개발사: 오스코텍
대웅제약	DWRX5003(GLP-1, 패치)	비만	26년 내 임상 1상 종료	
HK이노엔	케이캡(P-CAB)	위식도역류질환	미국 임상 3상 DDW(5/2~ 5) 결과 발표, 유럽 기술이전 기대	파트너사: 세벨라
리가켐바이오	LCB14(HER2 ADC)	유방암	익수다 ASCO GI(1/8~10) 식도암 대상 임상 1상 결과 발표 완료 복성제약 유방암 임상 3상	파트너사: 복성제약, 익수다
	LCB71(ROR1 ADC)	혈액암	R-CHOP 병용 임상 1b ASCO(5/29~6/2) 발표 기대 3/27 시스톤 컨퍼런스 콜에서 임상 진행현황 및 개발 업데이트 예정	파트너사: 시스톤
	LCB84(Trop-2 ADC)	고형암	임상 1상 종료/임상 2상 개시, 옵션행사 시 $ 200M(약 3천억원) 현금 유입 가능	파트너사: 얀센
	플랫폼		플랫폼 기술이전 발표 기대	
에이비엘바이오	ABL301(α-synuclein)	파킨슨	환자 대상 임상 개시 > 사노피 파이프라인 우선순위 조정	파트너사: 사노피
	플랫폼		알츠하이머 항체 치료제+BBB 플랫폼 기술이전 발표 기대	
	ABL001(DLL4 x VEGF)	담도암	4월 중 PFS, OS, 안전성 결과 발표 예정 26년 2차치료제로 가속승인 시 상용화 마일스톤 및 로열티 기대	파트너사: 컴패스
한미약품	HM1732(LA-UCN2)	비만	2H26 임상 1상 결과 발표 기대	
	Efinopegdutide(GLP/GCG)	MASH	26년 5월, 임상 결과 발표 기대	파트너사: MSD
	Efpeglenatide (GLP)	비만	26년 국내 허가 승인 기대	
일동제약	ID110521156(GLP-1, 저분자)	비만	1Q26 임상 2상 진입 위한 비임상 결과 > 2Q26 임상 2상 진입 및 기술이전 기대	
코오롱 티슈진	인보사	골관절염	2Q26 임상 3상 결과 발표 기대	

자료 : 각사, SK증권

7. 국내 기업 주요 일정 (2)

기업명	파이프라인	적응증	주요일정	비고
앱클론	AT101(CD19 CAR-T)	혈액암	26년 국내 품목 허가 기대	
	HLX22(AC101)	위암/유방암	1H26 임상 2상 종료에 따른 마일스톤 유입, 3Q26 위암 1차 3상 중간 결과 발표	파트너사: 헨리우스
셀비온	Lu-177-DGUL(PSMA)	전립선암	ASCO(5/29~6/02) 발표 및 연내 국내 허가 기대	
디앤디파마텍	DD01(GLP/GCG)	MASH	1H26 섬유화 데이터 발표 기대(48주 결과)	
	MET-097o/224o(GLP-1)	비만	임상 1상 체중 감소 및 내약성 결과 발표 기대	파트너사: 화이자(멧세라)
펩트론	플랫폼	비만	일라이 릴리 기술 평가 계약 연장(기존 14개월(25/12) > 최대 24개월(26/09))	
지투지바이오	플랫폼	비만/CNS	1H26 파트너사 기술 평가 결과 업데이트 기대	
한올바이오파마	Batoclimab(FcRn)	자가면역질환	1H26 TED 임상 3상 탑라인 발표	파트너사: CSPC, 이뮤노반트
에이프릴바이오	APB-A1(CD40L)	갑상선안병증 (TED)	1b 탑라인 ENDO(6/13-16) 학회 발표 예정	파트너사: 룬드벡
	APB-A3(IL-18)	아토피	2a 탑라인 결과 발표>1H26 학회 세부 결과발표 기대, 듀얼 타겟 추가 기술이전 기대	파트너사: 에보뮨
지아이이노베이션	GI-301/YH35324(IgE Trap)	알러지	1Q26 일본 임상 진입에 따른 마일스톤 유입 기대	파트너사: 유한양행, 마루호
	GI-101(CD80 x IL2)	ICI 불응 고형암	1H26 +/- 키트루다 임상 결과 발표 기대 (AACR 4/17~22 발표 예상)	
보로노이	VRN11(4세대 EGFR) .	비소세포폐암	1H26 고용량 투약군 결과 업데이트 기대 (AACR 4/17~22 발표 예상)	
와이바이오로직스	VEGF x PD1 x IL2	고형암	비임상 결과 발표(AACR 4/17~22 발표 예상)	
올릭스	OLX702A(MARC 1)	MASH	1H26 임상 1상 완료, 결과 발표 기대/2상 개시에 따른 일라이 릴리 마일스톤 수령 기대 MACR1+ 비만/심혈과 타겟 비임상(원숭이) 상반기 학회 발표 > 릴리 우선협상권 보유	파트너사: 일라이 릴리
	OLX104C(안드로겐수용체)	탈모	26년 1b상 24명 4주 데이터 발표 기대	
	지방 타겟 플랫폼		1H26 원숭이 데이터 발표 예정 (타겟: ALK7)	

자료 : 각사, SK증권

8. 종목별 주간 수익률(3/9~13)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
주요 지수	코스피	-1.8	-0.4	31.7	61.6	30.2	113.2
	코스닥	-0.2	4.2	23.0	36.1	24.6	59.5
	코스피 제약	-2.5	-9.4	-1.2	9.3	0.6	9.6
	코스닥 제약	0.9	7.4	23.2	37.2	24.6	66.3
	코스피 건강관리	-2.5	-10.4	-1.4	21.0	0.5	22.0
	코스닥 건강관리	1.7	7.0	12.4	25.0	11.4	57.1
대형사	삼성바이오로직스	-3.2	-6.9	-5.9	4.2	-6.1	2.7
	셀트리온	-3.3	-13.7	10.0	19.7	13.5	15.6
	SK바이오팜	-5.0	-10.4	-26.6	-11.9	-21.5	-7.0
	SK바이오사이언스	-0.1	-11.3	-16.3	-16.6	-9.3	2.3
전통 제약사	유한양행	0.0	-8.7	-15.1	-17.0	-11.7	-17.5
	한미약품	-3.8	-17.4	11.5	67.7	9.9	105.2
	대웅제약	-1.5	-1.4	-9.5	16.8	-3.0	39.0
	녹십자	0.1	-12.7	-6.1	13.6	-4.3	20.9
	종근당	-0.6	-9.5	-3.2	3.9	2.7	8.0
중소형 제약사	HK이노엔	-0.8	-6.3	-2.1	9.3	2.4	38.6
	일동제약	-1.5	-9.6	-26.3	43.5	-15.2	187.2
	명인제약	-3.2	-3.1	-22.3	-	-12.9	-

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
중소형 제약사	동국제약	-7.3	1.7	-0.7	-4.7	7.3	21.5
	보령	1.3	1.4	4.4	11.4	6.4	0.2
	신풍제약	-0.3	-12.6	-23.7	-15.1	-21.7	34.8
	JW중외제약	-1.7	-8.8	16.9	41.1	24.5	44.7
	부광약품	18.5	42.3	54.0	71.3	60.9	45.6
	영진약품	-4.2	-3.5	-9.3	-10.8	-9.5	-9.2
	휴온스	1.9	-5.0	-4.6	-15.6	-2.2	2.3
	대화제약	5.0	1.1	-25.0	4.2	-13.9	0.9
	광동제약	2.3	46.4	46.9	47.6	53.9	61.9
	유나이티드제약	2.6	1.8	2.9	0.5	6.7	7.3
	삼진제약	0.8	-5.6	-10.9	-4.4	-7.2	3.4
	대원제약	-1.6	-10.2	-15.2	-19.5	-11.9	-25.2
	제일약품	3.5	1.0	-6.8	8.5	-1.3	43.1
	환인제약	-0.9	-3.8	-10.9	-5.1	-8.6	-9.8
	동화약품	-0.7	-1.0	-3.9	-4.4	-1.9	-0.5
	한독	0.6	-5.0	-7.2	-9.6	-5.0	-5.2
	경보제약	-0.2	-6.6	-5.8	1.5	-3.8	-10.8
	안국약품	-0.1	-10.1	-10.7	1.0	-6.3	22.0

자료: Quantiwise, SK증권

8. 종목별 주간 수익률(3/9~13)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
시밀러	셀트리온	-3.3	-13.7	10.0	19.7	13.5	15.6
	알테오젠	-3.1	-5.4	-16.5	-26.5	-19.6	-3.6
	삼성에피스홀딩스	-2.2	-11.8	-19.5	-	-28.4	-
	삼천당제약	1.1	44.3	237.1	265.0	232.0	310.4
	프레스티지바이오파마	-2.7	-18.7	-24.6	-33.7	-24.2	-29.1
	동아에스티	-6.4	-12.4	-19.5	-1.3	-12.0	1.2
	에이프로젠	-9.2	-39.0	-61.1	-58.7	-56.1	-57.9
CMO/ CDMO	삼성바이오로직스	-3.2	-6.9	-5.9	4.2	-6.1	2.7
	SK바이오사이언스	-0.1	-11.3	-16.3	-16.6	-9.3	2.3
	에스티팜	0.4	9.5	26.2	68.8	34.8	116.0
	차바이오텍	-0.2	-2.9	26.6	72.6	34.7	86.9
	바이넥스	-5.7	-11.2	-15.3	-23.9	-12.9	-15.6
	유바이오로직스	1.6	9.1	19.6	2.2	29.3	24.0
	프레스티지바이오로직스	0.4	-8.6	-15.8	-28.1	-14.0	-38.6
비만 /MASH	한미약품	-3.8	-17.4	11.5	67.7	9.9	105.2
	디앤디파마텍	10.0	10.5	5.3	130.5	0.5	628.9
	일동제약	-1.5	-9.6	-26.3	43.5	-15.2	187.2
	동아에스티	-6.4	-12.4	-19.5	-1.3	-12.0	1.2

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
항암제	HLB	-4.9	-5.5	0.4	23.7	-4.9	-34.9
	보로노이	10.3	71.1	73.5	112.5	67.1	163.4
	오스코텍	9.1	11.3	-6.7	29.0	24.1	74.5
	큐리언트	21.1	44.6	74.5	317.6	65.0	639.3
	지아이이노베이션	-6.6	-4.1	-26.2	-29.0	-19.5	-2.1
	이뮨온시아	15.9	1.5	-41.8	48.6	-31.6	-
	에스티큐브	63.4	108.7	143.9	118.3	120.1	151.4
	와이바이오로직스	19.6	16.9	12.8	106.9	25.1	309.3
	에이비온	7.5	-12.9	5.8	22.8	-1.0	4.5
	메드팩토	6.7	-7.3	-21.2	2.5	-18.7	52.7
	티움바이오	12.7	26.7	22.4	27.9	27.7	132.2
	네오이뮨텍	3.5	0.7	-18.5	-36.5	-31.3	-38.2
자가면역	한올바이오파마	1.6	3.3	32.3	65.6	28.7	62.0
	에이프릴바이오	4.1	5.8	59.5	148.0	26.1	317.4
CNS	에이비엘바이오	-1.2	2.0	-1.1	78.5	-6.0	408.8
	오스코텍	9.1	11.3	-6.7	29.0	24.1	74.5
스크리닝	프로티나	8.8	21.4	-11.1	257.1	-23.2	-
	지니너스	25.4	71.2	57.0	160.4	51.4	307.7

자료: Quantiwise, SK증권

8. 종목별 주간 수익률(3/9~13)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
서방형 주사제	펩트론	13.3	22.1	11.0	-2.9	17.3	236.7
	지투지바이오	14.9	32.9	58.4	107.9	77.3	-
	인벤티지랩	3.7	27.4	9.9	130.2	17.6	580.4
	삼익제약	0.3	-18.4	-21.3	-	-13.8	-0
SC 전환	알테오젠	-3.1	-5.4	-16.5	-26.5	-19.6	-3.6
	인벤티지랩	3.7	27.4	9.9	130.2	17.6	580.4
	휴온스글로벌	19.5	44.0	35.7	64.8	47.1	70.6
ADC	에이비엘바이오	-1.2	2.0	-1.1	78.5	-6.0	408.8
	리가켐바이오	0.9	13.8	14.1	30.2	15.7	95.7
	에임드바이오	6.3	34.0	24.2	-	20.5	-
	인투셀	12.2	-8.6	-25.2	24.7	-16.1	-
RNA	올릭스	-5.3	54.0	49.4	125.0	39.6	332.7
	에스티팜	0.4	9.5	26.2	68.8	34.8	116.0
	알지노믹스	17.3	39.6	-	-	20.0	-
	삼양바이오팜	-0.4	-15.2	31.3	-	75.8	-
	바이오니아	-3.0	-5.0	-8.6	-15.8	-4.0	-16.3
압타머	압타바이오	3.0	-9.4	-21.1	-13.9	-24.0	-0.3
	압타머사이언스	-1.6	25.7	82.0	23.2	82.5	48.7

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
TPD	오름테라퓨틱	18.9	20.8	52.6	333.2	16.3	415.7
방사성 리간드	SK바이오팜	-5.0	-10.4	-26.6	-11.9	-21.5	-7.0
	퓨쳐켐	8.7	-5.6	-29.7	4.3	-29.3	-4.0
	셀비온	-4.1	-19.0	13.3	36.0	13.8	39.3
마이크로 바이옴	HEM파마	-6.6	-15.0	45.8	182.8	52.0	231.9
	지놈앤컴퍼니	22.6	9.8	48.6	206.2	25.3	256.9
	고바이오랩	0.8	-13.0	-27.4	-20.7	-17.9	0.3
	CJ 바이오사이언스	0.5	-6.1	-12.3	-19.8	-13.4	-29.2
세포/ 유전자	코오롱티슈진	-8.7	15.3	27.1	107.9	29.7	110.6
	차바이오텍	-0.2	-2.9	26.6	72.6	34.7	86.9
	앱클론	34.0	50.8	127.0	583.8	109.7	624.4
	큐로셀	-7.8	-1.2	0.0	17.9	8.3	68.2
	메디포스트	-2.8	1.8	23.2	56.3	24.0	181.2
	툴젠	-0.6	-6.8	-2.6	16.2	-17.5	32.3
	에스바이오메딕스	0.3	3.1	16.0	64.3	-4.4	39.6
	지씨셀	1.7	8.6	-0.4	29.5	6.8	18.0
	바이젠셀	9.1	-23.4	-52.5	56.4	-37.5	109.3
	박셀바이오	-0.8	-10.8	-21.7	-12.7	-16.4	-6.8

자료: Quantiwise, SK증권

8. 종목별 주간 수익률(3/9~13)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
진단	씨젠	-5.7	-18.8	-11.0	-14.4	-6.5	-9.9
	에스디바이오센서	6.1	-8.6	-13.1	-22.1	-9.6	-20.3
	바이오니아	-3.0	-5.0	-8.6	-15.8	-4.0	-16.3
	랩지노믹스	-1.7	-15.1	-30.9	-38.5	-21.0	-40.5
	휴마시스	-2.5	-20.6	-33.5	-46.3	-27.6	-53.3
AI 진단/ 신약개발	루닛	3.3	-9.0	-3.9	-14.0	-9.3	-28.8
	쓰리빌리언	0.6	3.3	-20.1	112.3	-21.6	149.0
	뷰노	5.5	-9.0	-26.6	-21.1	-19.0	-17.4
	뉴로핏	3.4	-12.4	-14.7	55.1	11.0	-
	제이엘케이	22.5	19.2	50.5	47.5	61.9	20.3
	파로스아이바이오	8.1	11.1	-5.5	51.4	0.6	35.6
	온코크로스	2.1	-9.8	-38.6	-29.1	-25.1	-30.6
	딥노이드	5.7	3.0	-14.1	-24.4	11.3	-39.7
	신테카바이오	6.6	-9.8	-20.6	-27.2	-15.0	-34.9
	코어라인소프트	3.3	-9.3	-16.8	-33.9	-18.4	-56.9
	파로스아이바이오	8.1	11.1	-5.5	51.4	0.6	35.6
톡신	대웅제약	-1.5	-1.4	-9.5	16.8	-3.0	39.0
	휴젤	-8.4	-5.5	5.7	-25.3	3.9	-27.5

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
해외 제약/ 바이오	NBI	-1.3	-3.4	0.1	19.9	0.2	29.3
	ARKG	-6.3	-7.1	-12.7	3.0	-9.0	19.7
	XBI	-1.8	-0.8	-1.1	29.4	-0.1	41.7
	IBB	-1.2	-4.1	-2.3	17.4	-1.9	24.3
	Eli Lilly	-0.5	-5.3	-4.1	30.4	-8.3	22.9
	Johnson & Johnson	0.5	-0.8	14.2	35.6	16.7	48.2
	Merck & Co	-0.2	-4.8	15.3	39.6	9.8	22.1
	Novartis	-1.5	-3.0	15.0	22.8	10.7	25.2
	Sanofi	0.0	-1.6	-8.3	-5.3	-7.7	-28.1
	Astrazeneca	-0.8	-4.9	7.0	21.9	4.3	21.0
	Gilead Sciences	0.7	-6.5	20.4	26.6	18.1	27.9
	GlaxoSmithKline	-0.3	-6.2	11.3	35.1	11.3	35.5
	Telix	4.4	20.0	-13.1	-14.8	4.8	-53.8
	Ionis	-3.9	-11.7	-11.9	12.7	-10.0	116.4
	Halozyme	-5.5	-19.9	2.3	-17.2	-5.4	4.3
	Immunovant	-8.4	-5.2	-7.6	51.1	-4.0	29.9
	Argenx	-1.4	-13.4	-18.5	-4.8	-14.4	14.8
	ADMA Biologics	-1.6	-5.8	-23.4	-6.0	-16.9	-15.4

자료: Quantiwise, SK증권

Compliance Notice

작성자(이선경)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 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.

당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.

종목별 투자의견은 다음과 같습니다.

투자판단 3단계(6개월기준) 15%이상 > 매수 / -15%~15% > 중립 / -15%미만 > 매도