2026-03-30

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(3/23~27)

1. 제약/바이오 Weekly Review

● (3/23~27) 코스피 제약 지수는 1.4% 상승하며 코스피 지수 대비 7.3%p 상회, 코스닥 제약 지수는 2.1% 상승하며 코스닥 지수 대비 3. 8%p 상회 > R&D 이벤트가 예정된 기업 중심으로 관심이 증대되는 가운데, 영업이익이 가시화된 기업을 중심으로 R&D 이벤트 기대감이 더해져 투자자들의 관심이 집중, 본업 수익성을 바탕으로 R&D에 재투자하고, 그 성과가 다시 기업가치 상승으로 이어지는 선순환 구조에 대한 기대감이 섹터 전반의 수급을 견인

- 3/31 리가켐바이오 25년 4분기 실적발표 및 R&D 업데이트 예정
- 4/17~4/22 AACR 학회 예정, 3월 17일 초록 타이틀 공개 > 보로노이, HLB 이노베이션, 알지노믹스, 유한양행(J&J), 지아이이노베이션 등이 초기 임상 결과 발표 예정이며, 와이바이오로직스, 앱클론, 리가켐바이오, 지놈앤컴퍼니, 오름테라퓨틱스, 삼성바이오에피스 등이 전임상 결과 발표 예정

코스피 제약/건강관리 주간 수익률 상위 10개 기업

NO	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
1	부광약품	60.3	71.1	154.0	172.7	153.6	133.4
2	삼양바이오팜	40.2	46.9	140.1	-	171.6	-
3	오리엔트바이오	14.2	3.3	7.7	9.8	4.5	-66.2
4	경보제약	12.6	36.7	38.8	32.8	39.5	43.8
5	한올바이오파마	12.0	2.6	50.0	106.2	44.7	119.8
6	프레스티지바이오파마	6.2	-3.5	-16.8	-23.3	-20.0	-19.2
7	파미셀	4.8	4.2	14.7	41.6	16.5	61.8
8	대웅제약	4.4	-5.3	-4.1	25.7	-3.1	39.9
9	동아에스티	4.3	-8.1	-10.5	3.4	-8.4	4.9
10	국제약품	4.2	7.4	19.3	17.1	19.3	11.5

자료: Quantiwise, SK증권

코스닥 제약/건강관리 주간수익률 상위 10개 기업

NO	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
1	옵투스제약	42.7	44.3	145.3	134.5	147.1	170.7
2	셀바스AI	42.7	31.5	31.1	17.8	29.8	26.3
3	헬릭스미스	41.3	25.0	26.7	29.0	28.8	233.1
4	녹십자웰빙	40.3	43.0	61.7	56.7	60.5	70.6
5	애드바이오텍	38.9	74.7	31.2	-33.3	31.5	87.0
6	에스티큐브	37.9	118.5	160.5	173.3	137.9	191.6
7	고바이오랩	31.6	33.7	13.5	15.3	13.3	45.8
8	아미코젠	31.4	35.7	6.0	-52.5	2.6	-50.9
9	강스템바이오텍	31.1	63.7	86.2	140.6	54.5	85.0
10	코오롱티슈진	29.3	18.7	69.3	168.5	59.6	159.7

자료: Quantiwise, SK증권

2. 국내 주요 뉴스 Highlight(1)

● (3/27) 셀트리온, '옴리클로·아이덴젤트' 시밀러 2종 日승인

- 알레르기질환 치료제 옴리클로는 IgE 항체 졸레어(오말리주맙)의 일본 내 첫 시밀러로, 아이델젤트는 VEGF 항체 아일리아(애플리버셉트) 바이오시밀러로 승인 획득
- 옴리클로는 오리지널 의약품이 보유한 전체 적응증에 대해 승인, 아이덴젤트도 황반변성 등 오리지널이 보유한 주요 안과질환 적응증 확보

● (3/26) 제네릭 약가 45% 대폭 인하 '초강수' 약가제도 전면 개편안 건정심 통과

- 제네릭 및 특허 만료 오리지널 의약품의 산정률이 기존 53.5% > 45%로 대폭 인하. 2H26부터 기존에 등재된 의약품을 12년 약가제도 개편 시점 기준으로 등재 시기에 따라 그룹화하여 개정 산정률을 10년에 걸쳐 단계적으로 소급 적용 예정
- 계단식 약가 인하 규제 강화로, 동일 제제 등재 시 직전 최저가의 85%로 약가 떨어지는 기준선이 현행 20번째 품목에서 13번째 품목으로 앞당겨짐 > 시장 진입 속도 늦을 경우 수익성 급감, R&D 장려 위해 희귀 신약 패스트트랙으로 신속 등재 절차 소요 기간 기존 240일>100일 단축. 혁신형/준혁신형 제약기업에 각각 4년간 약가 기준 49%, 3년간 47% 특례 적용

● (3/26) SK바이오팜, '세노바메이트' 뇌전증 中서 공식 출시

- 중국내 전국 주요거점 병원서 첫 처방 개시. 25년 12월 부분발작 치료제로 NMPA 신약허가 승인 획득한 바 있음
- 세노바메이트의 중국 내 개발 및 상업화는 글로벌 투자사 6 Dimensions Capital과 설립한 JV 이그니스 테라퓨틱스가 담당. SK바이오팜은 이그니스의 지분 약 32.8% 보유 > 이번 상업화 성과는 향후 중화권 사업 추가 확장의 기반이 될 전망

● (3/26) GC녹십자, 수두백신 '배리셀라주' 과테말라 품목허가 획득 > 중남미 첫 허가

- 기존 범미보건기구(PAHO) 통한 공급에 더해, 이번 허가 시작으로 중남미 개별 국가 확장 가속화 계획

● (3/25) 앱클론, "주주배정 유상증자설, 사실 아냐"

- 25년 사업보고서 기준, 약 450억원 규모의 유동자산 보유. 별도 자본 조달 검토한 바 없음

● (3/25) 셀트리온, 고바이오랩과 장질환 치료제 라이선스 인 체결, 총 2,052억원 규모

- 후보물질 3종(KC84, KBL382, KBL385) 개발 및 상업화 권리 확보. 설사형 과민성 대장 증후군(IBS-D) 포함 장질환 적응증 개발 추진. 연내 PoC 진입 목표
- 계약금 10억원 지급 후 개발 단계 최대 72억원, 허가 단계 최대 130억원, 상업화 기술료 최대 1,840억원 등 최대 계약 규모는 2,052억원

● (3/24) 삼천당제약 전인석 대표, 26만5700주 시간외 매도 예정, 2,500억원 규모

- 4월 23일부터 5월 22일까지 시간외매매 통해 주당 94만1,000원에 처분 계획, 전 대표의 지분율은 기존 3.41%에서 2.28%로 축소
- 연부연납 세액 납부 및 양도세 재원 확보 등 목적으로, 회사 경영 상황 및 펀더멘털과는 무관하다고 밝힘

2. 국내 주요 뉴스 Highlight(2)

● (3/24) 서정진 셀트리온 회장, 올해 예상 영업익 1.8조원 전망

- 목표 매출 5.3조원 및 영업익 1분기 3천억원대, 2분기 4천억원대, 3분기 5천억원대, 4분기 6천억원대 제시
- 바이오시밀러 시장 내 인도 업체 및 경쟁사의 저가 공세를 반영한 보수적 수치. 1분기 가마감 기준 시장 기대치 수준의 매출 및 영업이익 나오고 있는 상황
- 전체 신약 파이프라인 총 23개로, 9개는 ADC, 5개는 다중항체. 4세대 비만 치료제 후보물질 3개 확보했으며, 그 중 1개는 5월 허가용 동물 임상 착수 및 내년 임상1상 진입 계획. 바이오시밀러 현재 11개서 30년 18개, 38년 41개 확대 방침

● (3/24) 셀트리온, 자사주 1조7,154억원 규모 소각 결의, "주주가치 제고·대규모 소각"

- 주주총회 직후 이사회 개최해 총 발행 주식수의 4% 규모인 자사주 911만주 소각 결의. 24년 7,013억원, 25년 8,950억원 합산 규모보다 큰 역대 최대 규모
- 보통주 1주당 750원, 약 1,640억원 규모의 역대 최대 현금배당 결정. 25년 주주환원율 103%로, 업계 최고 수준

● (3/24) 셀트리온, 송도 1.2조 규모 DS생산시설 증설

- 송도 1조2,265억원 투자로 4·5공장 신설해 18만 리터 원료의약품(DS) 생산 캐파 추가. 美브랜치버그 생산시설 증설 규모를 당초 6.6만 리터에서 7.5만 리터로 확대. 올해부터 2030년까지 단계별 진행 예정
- 증설 완료 시 국내외 DS 생산역량은 기존 31.6만리터에서 57.1만 리터로 확대 > DS 생산 100% 내재화 및 원가율 절감효과 기대

● (3/24) 아리바이오, ADPD 2026서 'AR1001' 3상 진행 상황 공개

- 경구용 알츠하이머 치료 후보물질 AR1001의 임상 3상 POLARIS-AD 업데이트 발표 > 뇌혈관장벽(BBB) 투과도가 매우 높고 PDE5에 대한 선택성이 PDE6 및 PDE11 대비 우수해 계열 약물 대비 부작용이 적음, 장기복용에서도 경쟁력 높다는 점 강조
- 6월 임상 종료 및 3분기 임상3상 탑라인 데이터 발표 예정. 하반기 NDA 제출 목표

● (3/23) 부광약품, 지난해 매출 2,000억원 돌파·흑자 전환

- 25년 매출 전년 대비 25.4% 증가한 2,007억원으로 창사 이래 최대 매출 경신하며 2년 연속 20%대 매출 증가. 당뇨병성 신경병증 치료제 덱시드 및 치옥타시드, 항정신병 신약 라투다의 매출 확대와 자회사 콘테라파마의 룬드벡향 기술이전에 따른 업프론트 영향
- 영업이익은 전년 대비 약 776% 급증한 142억원으로 영업이익률 7.1% 기록하며 수익성 개선. 경상연구개발비율·판관비율 3년 연속 하락 등 비용 구조 효율화 영향

● (3/23) 삼성바이오로직스, MCB 생산·벡터 제작 서비스 론칭

- 기존 외주 파트너 통해 제공했던 마스터세포은행(MCB) 생산·벡터 제작 서비스 내재화로 수주 경쟁력 강화
- 벡터 구축부터 IND 제출까지의 전체 과정을 9개월 이내로 완료 가능한 타임라인 제시, 일관된 데이터 관리, IP 보호 강화로 고객 만족 향상

3. 해외 주요 뉴스 Highlight(1)

● (3/26) Cstone Pharmaceuticals, 에이비엘·리가켐 도입 'CS5001' 임상1b상 초기 유효성 확인

- ROR1 타겟 ADC 후보물질 CS5001(ABL202/LCB71)의 미만성 거대 B세포 림프종(DLBCL) 환자 대상 임상 1b상 진행상황 발표
- CS5001+ 표준요법 R-CHOP 병용 시, 용량제한독성(DLT) 없이 객관적 반응률(ORR) 100%, 완전관해(CR) 90% 이상 기록. 후기 치료군서도 DLT 없이 높은 ORR 유지 > 단독요법 코호트도 환자 등록 확대 중이며, 항PD-L1 항체 'Cejemly' 병용요법으로 고형암 적응증 확장 추진

● (3/26) Kodiak Sciences, 당뇨병성 망막병증 치료제 'Zenkuda' 임상3상 성공

- 항체 바이오폴리머 접합체(ABC) 플랫폼 기반 항-VEGF 치료제 Zenkuda(tarcocimab tedromer)의 당뇨병성 망막병증(DR) 환자 대상 임상3상(GLOW2)의 긍정적 톱라인 결과 발표. Zenkuda는 인체 내 안구 반감기 평균 20일로, 기 승인 항-VEGF 치료제 대비 3배 연장
- 1차 평가변수인 48주 당뇨망막병증 중증도 점수(DRSS) 2단계 이상 개선 환자 비율 62.5% 달성(위약군 3.3%)으로 우월성 입증. 2차 평가변수인 48주 시력 위협 합병증 발생 위험을 위약 대비 85% 감소(젠쿠다군 2.4%, 위약군 15.8%) > BLA 제출 가속화 계획

● (3/26) Wave Life Sciences, RNA 비만 후보물질 임상1상 결과 발표

- INHBE 타깃 GalNAc-siRNA 기반 WVE-007 임상1상(INLIGHT) 중간결과에서 WVE-007 240mg 1회 투여 6개월 후 위약 대비 내장지방 14%, 총 지방 5% 감소. 허리둘레 및 체중 각각 3%, 1% 감소한 반면, 제지방체중 2% 증가, 시장 기대치 하회 > 2분기 임상2a상 개시 예정

● (3/25) Sarepta, Arrowhead 도입 siRNA 후보물질 초기 임상 데이터 공개

- 24년 7월 Arrowhead로부터 7개 프로그램을 5억 달러로 도입한 물질로, 안면견갑상완형 근이영양증 1형(FSHD1) 치료제 SRP-1001과 근긴장성 근이영양증 1형(DM1) 치료제 SRP-1003 임상 1/2상 결과 발표
- SRP-1001는 42일차 근육 내 농도 28.4nM 달성(경쟁사 Avidity의 FSHD1 후보물질 4.5nM), SRP-1003은 DMPK 유전자 발현을 위약 대비 50% 감소, 최저 용량서 근육 농도가 경쟁사 대비 수 배 더 높은 수치 확인

● (3/25) Denali Therapeutics, 헌터증후군 신약 'Avlayah' FDA 가속승인 획득

- 20년 만의 헌터증후군 치료 위한 새로운 약물이자 헌터증후군의 신경학적 증상 겨냥한 첫 치료옵션
- Avlayah(tividenofusp alfa)는 IDS 효소 및 Denali의 TfR 기반 BBB 셔틀 플랫폼 TransportVehicle이 결합된 형태. 혈뇌장벽 통과해 뇌까지 약물 전달하는 최초의 FDA 승인 치료제로 임상1·2상서 24주차 기준 뇌척수액 헤파란 황산염(CSF HS) 91% 감소, 환자의 93%가 정상 범위 도달

● (3/25) Novo, 삼중작용제 'UBT251' 당뇨 임상2상 톱라인 결과 발표

- Novo와 United Biotechnology가 25년 3월 체결한 계약에 따라 공동 개발 중인 트리플 G 삼중 작용제 UBT251의 중국 당뇨 임상2상 결과, 24주 HbA1c(당화혈색소) 최대 2.16% 감소(세마글루티드군 -1.77%, 위약군 -0.66%). 체중 감소율 최대 9.8% 감소(세마글루티드군 -4.8%, 위약군 -1.4%)
- 하반기 글로벌 당뇨 2상 진입 및 27년 비만 2상 결과 발표 예정

3. 해외 주요 뉴스 Highlight(2)

● (3/25) Corcept, 난소암 치료제 Lifyorli(relacorilant) FDA 승인 획득

- FDA 승인 받은 최초의 SGRA(선택적 글루코코르티코이드 수용체 길항제)로, 백금 저항성 난소암 환자 대상 Lifyorli(relacorilant)+nab-paclitaxel 병용요법 승인
- 백금 저항성 난소암 환자 대상 임상 ROSELLA 결과, 사망 위험 단독군 대비 35% 감소, 전체 생존기간(OS) 중앙값 16개월(단독군 11.9개월)로 1차 평가변수 충족
- 앞서 고코르티솔형증(쿠싱증후군)으로 인한 고혈압 치료제로 먼저 승인 신청했으나, 25년 12월 FDA는 효능 입증하는 추가 근거 요구하며 승인 거절한 바 있음

● (3/24) Ocugen, 지도위축증(GA) 유전자치료제 'OCU410' 임상2상 12개월 톱라인 발표

- AAV5 기반 OCU410의 건성 황반변성(AMD)으로 인한 GA 환자 대상 임상2상(ArMaDa)의 12개월 톱라인 발표. 중간용량군 병변 성장률은 대조군 대비 31% 감소로 1차 평가변수 충족. 환자의 55%가 30% 이상의 병변 성장 감소, 지난 1월 공개한 중간분석 결과인 병변 성장 감소율 54% 대비 효과 감소

● (3/23) 中 Innovent, 황반변성 치료제 'IBI302' 임상3상서 1차평가변수 충족

- VEGFx보체(C3b,C4b) 억제 이중기전 안과 신약 후보물질 IBI302(efdamrofusp alfa)가 신생혈관성 연령 관련 황반변성(nAMD) 환자 대상 임상3상서 시력 개선 효과 IBI302군 10.37점, 애플리버셉트군 10.11점으로 비열등성 확인
- 환자 72.8%가 16주 투약 간격(Q16W) 유지 > 황반위축(MA) 발생률 1.5%로 애플리버셉트군의 절반 수준. 임상 결과 바탕 NDA 준비 및 장기 효과 추가 검증 계획

● (3/23) Norvatis, 중국 생산 및 R&D에 4.8억 달러 규모 투자로 중국 시장 확장

- 베이징 제조 시설 확장 및 상하이 R&D 캠퍼스 강화 위해 총 33억 위안 투자 예정. 15억 위안은 베이징 공장 현대화, 신규 공장 건물 및 지원 시설 건설 계획. 나머지 18억 위안은 상하이 R&D 캠퍼스 2단계 확장에 투입해 중국 내 자체 임상1상·2상 지원 및 현지 제약사와의 협력 기회 모색

● (3/23) Apogee Therapeutics, 아토피피부염 후보물질 'zumilokibart' 임상 2상 장기 데이터 공개

- 임상2상 52주 유지 데이터 공개. 52주차 EASI-75 달성률은 3개월 간격 투여군 75%, 6개월군 85%. IGA 0/1(피부 병변 거의 없는 상태) 달성률 각각 86%, 78%
- Dupixent가 초기 효과 이후 장기 반응률 정체 및 소폭 둔화 흐름 관찰된 것과 달리, zumilokibart는 16주 대비 52주 시점 치료 효과 추가 개선, 2Q26 임상2상 파트B 데이터 공개 예정, 2H26 임상3상 진입 및 29년 출시 목표

● (3/23) BMS 면역항암제 'Opdivo', 호지킨림프종 1차 치료 FDA 승인 획득

- 12세 이상 3·4기 고전적 호지킨 림프종(cHL) 대상 'Opdivo+doxorubicin, vinblastine, dacarbazine(AVD)'병용요법 승인. 우선심사 및 희귀의약품 지정 적용
- 재발 및 불응성 cHL 성인 환자 대상 단독요법의 기존 가속 승인을 정식 승인으로 전환. 적용 대상은 자가 조혈모세포이식(HSCT) 및 화이자 Adcetris 치료 이후 환자 또는 세 가지 이상 전신 치료 받은 환자

● (3/23) Rhythm Therapeutics, 'Imcivree' 시상하부 비만 적응증 추가

- MC4R 작용제 Imcivree(Setmelanotide)가 후선청 시상하부 비만(HO) 치료제로 FDA 승인 최초 획득
- 임상3상(TRANSCENT) 결과, BMI 위약군 대비 18.4% 감소. 52주차 체질량 평균 변화도 임시브리군 15.8% 감소, 위약군 2.6% 증가

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	3/27	Novartis	Excellergy	-	2,000	ExI-111(고친화성 항-IgE 항체, ECRI, 알레르기, 임상1상)
	3/24	MSD	Terns Pharmaceuticals	-	6,700	TERN-701(BCR-ABL1 Inhibitor, Allosteric TKI, CML, 임상1/2상)
	3/24	Gilead Sciences	Ouro Medicines	1,675	2,175	OM336(BCMAxCD3 TCE, 자가면역질환, 임상1/2상)
	3/20	Novartis	Pikavation Therapeutics	2,000	3,000	SNV4818(PI3Kα 억제제, HR+/HER- 유방암, 임상1/2상)
기술 이전/ 협력	3/26	Daiichi Sankyo	Tempus AI	-	-	항암 ADC 프로그램 임상 개발 가속화 위한 공동연구
	3/25	Biogen	알테오젠	20	579	바이오의약품 2개 품목의 SC 제형 개발 및 상업화 권리
	3/24	MSD	Quotient Therapeutics	20	2,200	체세포 유전체 기반 기술 활용 염증성 장질환(IBD) 신규 표적 발굴
	3/23	Sanofi	Kali Therapeutics	180	1,230	KT501(CD3xCD19xBCMA TCE, 류머티즘 관절염, 임상1상)글로벌권리
	3/17	AbbVie	Alloy Therapeutics	-	-	ATX-Gx(undruggable target) 활용한 항체 후보물질 개발
	3/17	Daiichi Sankyo	Voro Therapeutics	-	-	PrimeBody™(TI 향상을 위한 마스킹 ADC 플랫폼) 활용한 후보물질 개발
	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

자료 : 시장자료, SK증권

5. PDUFA 일정

PDUFA Date

PDUFA	기업명	약물(특징)	적응증	비고
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
4/29	Sanofi	Tzield(teplizumab, CD3)	당뇨병, 1세 이상	sBLA
4/30	Axsome Therapeutics	Auvelity(dextromethorphan/bupropion)	알츠하이머병 초조증, 적응증 확대	sNDA
5/5	ImmunityBio	Anktiva(nogapendekin alfa inbakicept, IL-15)	비근육침윤성 방광암, 적응증 확대	sBLA
5/10	Argenx	VYVGART(efgartigimod alfa, FcRn inhibitor)	중증 근무력증, AChR 항체 음성 환자	sBLA
5/18	Daiichi Sankyo	ENHERTU(trastuzumab deruxtecan, HER2)	HER2+ 초기 유방암, 수술 전 치료	sBLA

자료 : 시장자료, SK증권

6. 주요 학회 일정

주요 학회 일정

시작일	종료일	학회명 약자	영문명	국문명	장소
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
10/04	10/08	MDS	International Congress of Parkinson's Disease and Movement Disorders	국제 파킨슨 및 운동 장애 학회	한국, 서울

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	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	임상 3상 결과 발표 기대(26년 7월 예상)	

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	EASL(5/28~30) 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(AACR 4/17~22)	
보로노이	VRN11(4세대 EGFR) .	비소세포폐암	1H26 고용량 투약군 결과 업데이트(AACR 4/17~22)	
와이바이오로직스	VEGF x PD1 x IL2	고형암	비임상 결과 발표(AACR 4/17~22)	
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(3/23~27)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
주요 지수	코스피	-5.9	-12.9	31.7	60.6	29.1	108.6
	코스닥	-1.7	-4.3	24.1	36.7	23.3	61.4
	코스피 제약	1.4	-9.9	2.3	12.3	2.3	12.2
	코스닥 제약	2.1	1.7	36.5	52.7	32.1	83.5
	코스피 건강관리	1.6	-10.9	2.9	23.5	2.3	25.6
	코스닥 건강관리	1.3	-0.2	16.6	34.0	14.1	68.3
대형사	삼성바이오로직스	0.3	-9.7	-5.1	9.1	-5.3	3.0
	셀트리온	2.0	-13.6	14.4	15.7	13.8	18.0
	SK바이오팜	1.7	-16.3	-19.8	-1.2	-19.5	-1.7
	SK바이오사이언스	0.8	-11.8	-12.0	-7.7	-10.4	3.9
전통 제약사	유한양행	0.1	-8.9	-10.9	-12.5	-10.7	-15.0
	한미약품	-2.0	-7.4	21.9	45.6	21.5	131.2
	대웅제약	4.4	-5.3	-4.1	25.7	-3.1	39.9
	녹십자	2.8	-10.7	-1.5	14.7	-5.0	18.5
	종근당	3.4	-1.8	7.3	14.9	10.6	14.9
중소형 제약사	HK이노엔	1.9	-1.7	6.0	21.7	7.7	44.7
	일동제약	-3.4	-22.0	-22.6	13.3	-21.4	173.0
	명인제약	-2.9	-13.8	-20.5	-	-17.1	-

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
중소형 제약사	동국제약	18.9	9.3	28.0	20.7	30.0	48.7
	보령	3.0	-3.0	7.0	14.6	7.1	5.0
	신풍제약	0.3	-9.8	-20.9	-15.9	-21.4	40.3
	JW중외제약	0.3	-11.5	20.0	51.2	25.7	43.1
	부광약품	60.3	71.1	154.0	172.7	153.6	133.4
	영진약품	-0.3	-11.0	-12.7	-7.9	-10.6	-9.7
	휴온스	-0.2	-8.2	-4.9	-11.0	-4.2	1.6
	대화제약	-1.8	-13.3	-16.1	-16.3	-17.3	-2.6
	광동제약	-3.8	-6.9	47.0	51.0	51.5	62.6
	유나이티드제약	3.2	3.2	5.6	9.2	8.6	3.2
	삼진제약	0.1	-1.8	-10.7	-3.3	-6.1	4.0
	대원제약	1.0	-8.0	-13.7	-19.2	-12.0	-24.0
	제일약품	-0.8	-10.2	-9.5	-6.1	-6.1	18.4
	환인제약	1.7	-3.5	-9.9	-1.2	-7.7	-9.1
	동화약품	-0.7	-4.4	-5.6	-5.2	-3.7	-2.1
	한독	-0.4	-3.6	-4.9	-9.1	-4.0	-4.7
	경보제약	12.6	36.7	38.8	32.8	39.5	43.8
	안국약품	1.4	-1.0	-12.0	1.4	-5.6	20.0

자료: Quantiwise, SK증권

8. 종목별 주간 수익률(3/23~27)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
시밀러	셀트리온	2.0	-13.6	14.4	15.7	13.8	18.0
	알테오젠	7.8	-6.5	-13.2	-14.8	-15.2	8.2
	삼성에피스홀딩스	-3.8	-21.3	-21.9	-	-28.5	-
	삼천당제약	22.5	34.7	402.7	414.4	377.9	517.2
	프레스티지바이오파마	6.2	-3.5	-16.8	-23.3	-20.0	-19.2
	동아에스티	4.3	-8.1	-10.5	3.4	-8.4	4.9
	에이프로젠	-1.8	-14.0	-51.2	-49.1	-51.7	-54.9
CMO/ CDMO	삼성바이오로직스	0.3	-9.7	-5.1	9.1	-5.3	3.0
	SK바이오사이언스	0.8	-11.8	-12.0	-7.7	-10.4	3.9
	에스티팜	5.6	4.6	31.8	79.2	33.6	109.1
	차바이오텍	3.9	-9.1	34.1	78.6	34.2	89.7
	바이넥스	-5.7	-25.4	-21.7	-29.4	-20.8	-26.3
	유바이오로직스	0.9	-4.8	23.7	7.6	25.4	28.8
	프레스티지바이오로직스	-2.2	-10.7	-17.7	-27.9	-18.8	-39.2
비만 /MASH	한미약품	-2.0	-7.4	21.9	45.6	21.5	131.2
	디앤디파마텍	-0.6	-16.0	-18.2	55.4	-15.5	546.7
	일동제약	-3.4	-22.0	-22.6	13.3	-21.4	173.0
	동아에스티	4.3	-8.1	-10.5	3.4	-8.4	4.9

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
항암제	HLB	3.1	2.9	15.7	37.6	4.9	-9.0
	보로노이	-3.4	-6.3	37.2	107.8	44.1	182.9
	오스코텍	-3.0	3.8	24.5	22.0	20.1	74.0
	큐리언트	-9.9	25.6	42.4	155.7	33.9	373.1
	지아이이노베이션	0.8	-9.1	-18.4	-17.4	-16.8	10.3
	이뮨온시아	12.1	16.6	-31.8	79.1	-25.0	-
	에스티큐브	37.9	118.5	160.5	173.3	137.9	191.6
	와이바이오로직스	0.9	36.5	43.2	162.0	52.6	447.8
	에이비온	-5.0	-18.4	-8.0	2.2	-17.7	-13.0
	메드팩토	4.7	10.0	-6.5	40.9	-9.3	87.6
	티움바이오	24.9	100.6	117.3	135.6	110.0	294.4
	네오이뮨텍	-0.2	-2.3	-32.2	-28.0	-34.0	-38.8
자가면역	한올바이오파마	12.0	2.6	50.0	106.2	44.7	119.8
	에이프릴바이오	-1.4	-11.9	30.3	143.2	15.9	332.1
CNS	에이비엘바이오	-5.5	-7.2	-9.5	95.3	-10.0	432.8
	오스코텍	-3.0	3.8	24.5	22.0	20.1	74.0
스크리닝	프로티나	-4.9	-6.3	-31.1	85.8	-30.5	-
	지니너스	-12.3	56.7	81.5	170.3	57.1	323.1

자료: Quantiwise, SK증권

8. 종목별 주간 수익률(3/23~27)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
서방형 주사제	펩트론	-12.4	6.3	32.0	9.2	19.3	245.5
	지투지바이오	-11.7	-27.2	16.7	12.5	17.6	-
	인벤티지랩	-3.9	-18.0	6.2	71.8	-8.8	426.4
	삼익제약	-4.3	-19.7	-17.0	-	-21.6	-
SC 전환	알테오젠	7.8	-6.5	-13.2	-14.8	-15.2	8.2
	인벤티지랩	-3.9	-18.0	6.2	71.8	-8.8	426.4
	휴온스글로벌	4.3	11.4	46.1	59.6	37.5	62.0
ADC	에이비엘바이오	-5.5	-7.2	-9.5	95.3	-10.0	432.8
	리가켐바이오	0.2	11.4	18.6	49.9	22.9	122.4
	에임드바이오	-3.8	-13.5	-18.0	-	-7.6	-
	인투셀	-5.4	-11.7	-26.8	23.9	-21.9	-
RNA	올릭스	7.3	11.4	48.7	113.3	42.8	376.3
	에스티팜	5.6	4.6	31.8	79.2	33.6	109.1
	알지노믹스	7.5	55.7	35.4	-	43.6	-
	삼양바이오팜	40.2	46.9	140.1	-	171.6	-
	바이오니아	0.7	-7.0	-6.7	-14.0	-5.9	-16.7
압타머	압타바이오	7.6	1.2	-18.4	-2.8	-19.3	9.3
	압타머사이언스	18.3	45.6	144.5	82.8	143.5	96.2

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
TPD	오름테라퓨틱	-11.0	-13.7	7.8	253.5	-6.3	339.1
방사성 리간드	SK바이오팜	1.7	-16.3	-19.8	-1.2	-19.5	-1.7
	퓨쳐켐	-5.7	-14.6	-30.9	13.1	-35.5	-16.0
	셀비온	1.0	12.6	34.8	74.3	32.2	52.9
마이크로 바이옴	HEM파마	11.4	-2.4	84.6	185.2	70.1	239.1
	지놈앤컴퍼니	6.9	50.6	53.8	268.5	39.2	299.2
	고바이오랩	31.6	33.7	13.5	15.3	13.3	45.8
	CJ 바이오사이언스	2.0	-4.7	-12.1	-16.4	-11.9	-24.3
세포/ 유전자	코오롱티슈진	29.3	18.7	69.3	168.5	59.6	159.7
	차바이오텍	3.9	-9.1	34.1	78.6	34.2	89.7
	앱클론	-8.3	16.2	75.1	357.3	68.9	844.7
	큐로셀	2.1	-6.3	17.1	25.9	13.5	87.5
	메디포스트	8.4	11.2	41.8	71.2	34.1	166.1
	툴젠	16.3	14.0	3.3	50.2	-4.3	70.0
	에스바이오메딕스	0.9	-12.1	4.8	40.7	-11.6	31.6
	지씨셀	0.8	0.6	-0.8	32.6	2.4	19.2
	바이젠셀	0.0	-14.7	-39.3	53.5	-38.5	112.8
	박셀바이오	-0.1	-12.6	-21.9	-13.4	-20.2	-9.7

자료: Quantiwise, SK증권

8. 종목별 주간 수익률(3/23~27)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
진단	씨젠	2.0	-11.1	-4.1	-6.6	-1.9	-7.0
	에스디바이오센서	3.8	-3.7	-10.0	-18.7	-8.7	-16.3
	바이오니아	0.7	-7.0	-6.7	-14.0	-5.9	-16.7
	랩지노믹스	0.2	-12.3	-25.0	-41.4	-25.3	-40.5
	휴마시스	-1.3	-3.9	-24.3	-43.0	-24.9	-49.5
AI 진단/ 신약개발	루닛	-5.0	-9.2	-13.0	-8.3	-10.1	-33.5
	쓰리빌리언	-9.2	-6.8	-24.7	74.0	-26.1	116.9
	뷰노	-1.0	-11.7	-24.7	-24.6	-24.7	-22.8
	뉴로핏	-6.0	-21.3	-7.2	9.7	-4.5	-
	제이엘케이	-6.6	-11.7	22.7	26.5	30.4	1.0
	파로스아이바이오	3.1	19.5	3.1	88.6	10.9	60.9
	온코크로스	-0.7	-13.9	-30.3	-26.7	-29.7	-34.6
	딥노이드	-1.2	-2.3	14.4	-16.6	10.0	-41.4
	신테카바이오	-1.9	-5.7	-14.2	-1.8	-12.1	-45.6
	코어라인소프트	-4.0	-4.2	-11.5	-27.7	-17.9	-43.9
	파로스아이바이오	3.1	19.5	3.1	88.6	10.9	60.9
톡신	대웅제약	4.4	-5.3	-4.1	25.7	-3.1	39.9
	휴젤	-2.8	-3.9	14.3	-11.9	12.6	-21.7

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
해외 제약/ 바이오	NBI	-0.8	-8.1	-4.5	16.2	-2.8	27.1
	ARKG	-4.0	-16.6	-15.7	-7.1	-13.7	12.5
	XBI	-0.6	-6.1	-4.3	22.1	-1.9	39.8
	IBB	-0.8	-8.5	-6.8	13.8	-5.0	21.9
	Eli Lilly	-3.1	-16.5	-18.5	21.2	-18.3	6.9
	Johnson & Johnson	2.2	-3.2	15.8	33.8	16.2	47.4
	Merck & Co	4.8	-3.4	12.0	52.3	13.7	36.6
	Novartis	3.1	-8.7	8.2	21.1	8.7	21.2
	Sanofi	5.4	-0.3	0.5	4.7	-0.9	-19.5
	Astrazeneca	2.9	-8.0	4.6	30.0	3.7	27.7
	Gilead Sciences	-2.2	-9.9	7.7	19.8	9.4	20.8
	GlaxoSmithKline	5.1	-6.9	13.5	37.9	12.3	38.7
	Telix	5.1	26.9	14.6	-7.8	22.8	-47.5
	Ionis	1.6	-11.1	-9.7	12.6	-8.8	127.5
	Halozyme	-2.8	-11.4	-10.5	-16.4	-8.4	-4.4
	Immunovant	4.4	-13.5	-8.3	47.8	-5.7	27.6
	Argenx	3.9	-7.6	-15.5	-1.0	-15.3	10.1
	ADMA Biologics	-35.4	-40.6	-52.0	-40.7	-49.3	-54.4

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