



Not Rated

주가(4/13): 17,550원

시가총액: 2,596억원



스물캡

Analyst 박재일

02) 3787-4858

lon3728@kiwoom.com

Stock Data

KOSDAQ (4/13)		1010.37pt
52 주 주가동향	최고가	최저가
	31,150원	15,000원

수익률	절대	상대
1M	10.7%	1.4%
6M	0.0%	0.0%
1Y	0.0%	0.0%

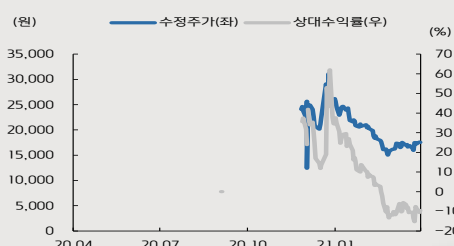
Company Data

발행주식수	14,793천주
일평균 거래량(3M)	225천주
외국인 지분율	0.2%
배당수익률(20)	0.0%
BPS(20)	3,917원
주요 주주	Charitable Trust 외 5인
	31.5%

투자지표

(억원, IFRS)	2018	2019	2020
매출액	1	8	17
영업이익	-111	-146	-148
EBITDA	-102	-131	-130
세전이익	-155	-638	-147
순이익	-155	-638	-147
지배주주지분순이익	-155	-638	-147
EPS(원)	-7,236	-8,601	-1,138
증감률(YoY)	#VALUE!	-18.9	86.8
PER(배)	0.0	0.0	-19.7
PBR(배)	0.00	0.00	5.72
영업이익률(%)	-13056.0	-1796.2	-877.9
ROE(%)	38.6	1,165.6	-33.8

Price Trend



기업코멘트

퀀타매트릭스 (317690)

글로벌 시장에서 슈퍼 루키가 될 미생물 진단기기 업체



(주)퀀타매트릭스는 미생물 진단 및 분자면역진단기기 전문업체이며 주요 제품은 dRAST(패혈증 신속 항생제 감수성 검사 장비) 및 QDST(신속 항 결핵제 감수성 검사 장비)이다. 2020년부터 국내 및 유럽에서 성능 평가 진행 중이며 2021년 국내 및 유럽향 dRAST 보급 확대에 따른 매출 본격화가 전망된다.

>>> 미생물 진단 기기 전문업체

(주)퀀타매트릭스는 미생물 진단 및 분자면역진단기기 전문업체이며 국내 업체 중 유일하게 신속 항생제 감수성 검사로 신의료기술 및 보건 신기술 인증을 획득하였다. 주요 제품은 dRAST(패혈증 신속 항생제 감수성 검사 장비) 및 QDST(신속 항 결핵제 감수성 검사 장비)이다. 이외에도 2023년 QID(신속 전혈 균 동정 검사 장비), 2026년 uCIA(신속 혈액배양/동정/항생제 감수성 검사 장비)를 출시해 종합 패혈증 솔루션을 완성할 계획이다. 2020년 기준 매출 비중은 dRAST 39.9%, QDST 5.9%, Covid-19키트 54.1% 등이다.

패혈증은 발병 후 시간의 경과에 따라 사망률이 급격하게 증가하며 이에 신속한 진단을 통한 정확한 처방이 매우 중요하다. 정확한 진단의 지연으로 항생제 오용이 늘어날수록 균의 내성이 증가해 치료의 어려움이 있다. 동사의 dRAST 솔루션은 기존 항생제 감수성 검사(60시간) 대비 2일 빠른 결과를 제공하며 장비당 15 테스트 검사가 가능해 기존 제품 대비 처리율 우위에 있다.

>>> 국내 및 유럽 시장 보급 확대에 따른 매출 본격화

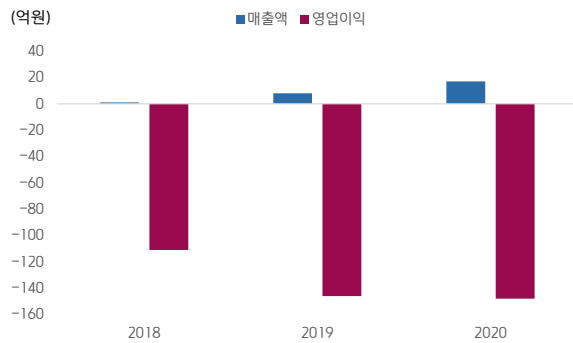
2018년 국내 식약처 인증 및 유럽 CE 인증 획득하였으며 2019년 국내 대리점 및 유럽 대리점 8개사와 계약을 완료하였다. 추가로 2023년 내 미국 FDA 인증 획득 후 미국 시장 진출 계획에 있다. 2020년 국내 서울대병원과 충남대병원 성능 평가 후 도입 완료 및 삼성서울병원, 서울아산병원 등 4개 상급종합병원에서 성능 평가 진행 중에 있다. 더불어 영국, 프랑스, 독일 등 유럽 내 12개처와 성능 평가 진행 및 완료 중이며 빠르면 1H21 내 신규 계약으로 이어질 것으로 보인다. 2020년 총 20대(국내 6대, 해외 14대)를 납품하였으며 올해 본격 납품 시 70대(국내 10대, 해외 60대)로 매출 본격화가 전망된다.

>>> 경쟁사 대비 우수한 제품, 저평가

현재 동사의 주력 제품인 dRAST(패혈증 신속 항생제 감수성 검사 장비)의 글로벌 유일한 경쟁사는 미국 나스닥에 상장된 액셀러레이트 다이아그노스틱스이며 2021년 4월 12일 기준 시가총액 5,731억원, 2020년 매출액 126억원이다. 경쟁사 제품 대비 1) 높은 진단 정확도, 2) 장비당 높은 테스트 검사 처리율, 3) 작은 시약 부피 등의 장점을 보유하고 있다. 장비 우수성을 바탕으로 글로벌 시장 내 지속적인 점유율 확대가 전망되며 장비 매출이 본격화되는 2021년 리레이팅이 기대된다.

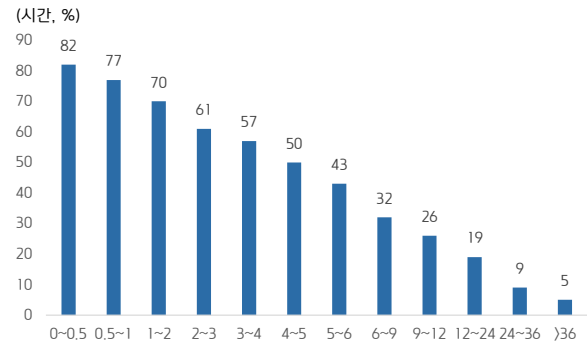
이 보고서는 『코스닥 시장 활성화를 통한 자본시장 혁신 방안』의 일환으로 작성된 보고서입니다.

연간 매출액, 영업이익 추이



자료: 킨타매트릭스, 키움증권

패혈증 발생 후 시간당 생존율



자료: Kumar et al, Crit Care Med, 킨타매트릭스, 키움증권

신속 전혈 균 동정 검사 경쟁사 제품 비교

회사명	ACCELERATE DIAGNOSTICS	QUANTAMATRIX
제품명	Pheno	Drast
원천기술	전기장으로 균 분리, 고정 후 관찰	미세유체기술, 현미경 이미지 분석
처리율	장비당 1 테스트 검사	장비당 15 테스트 검사
패널	전극 사용 및 사출물 결합 조립	미세유체채널의 싱글바디 플라스틱 사출
항생제 구성	Gram+: 8, Gram-: 12 (농도 1~2)	Gram+: 17, Gram-: 20 (농도 2~8)

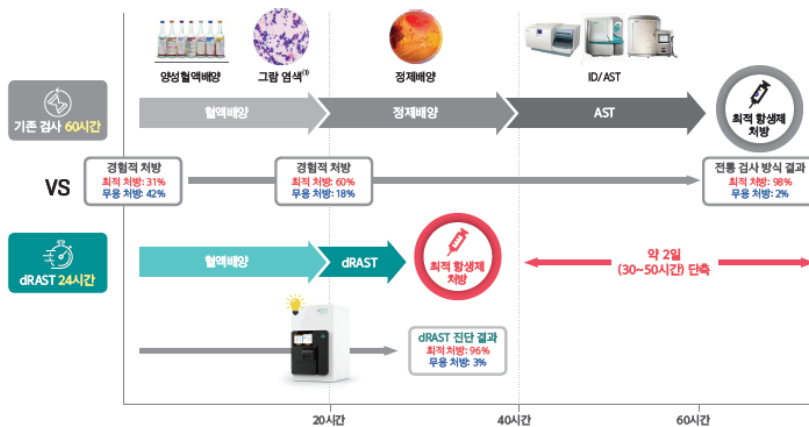
자료: 킨타매트릭스, 키움증권

신속 항생제 감수성 검사 경쟁사 제품 비교

회사명	ACCELERATE DIAGNOSTICS	QUANTAMATRIX
제품명	Pheno	Drast
원천기술	전기장으로 균 분리, 고정 후 관찰	미세유체기술, 현미경 이미지 분석
처리율	장비당 1 테스트 검사	장비당 15 테스트 검사
패널	전극 사용 및 사출물 결합 조립	미세유체채널의 싱글바디 플라스틱 사출
항생제 구성	Gram+: 8, Gram-: 12 (농도 1~2)	Gram+: 17, Gram-: 20 (농도 2~8)
시약 부피	325w*330d*330h	Pheno 대비 13% 수준

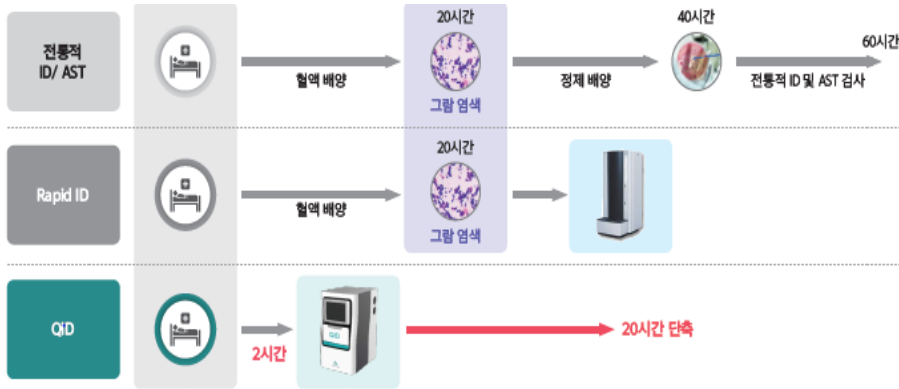
자료: 킨타매트릭스, 키움증권

기존 항생제 감수성 검사 대비 2일 빠른 결과를 제공하는 dRAST시스템



자료: 킨타매트릭스, 키움증권

더 빠르고 정확한 처방이 가능한 신속 전혈 균 동정(QID)



자료: 키타매트릭스, 키움증권

제품 라인업

	dRAST	QID	μCIA	QDST	QPLEX Alz plus assay
진단 분야	패혈증	패혈증	패혈증	결핵	알츠하이머성 치매
솔루션	신속 항생제 감수성 검사	신속 전혈 균 동정 검사	신속 혈액 배양 + 동정 + 감수성 검사	신속 항결핵제 감수성 검사	알츠하이머성 치매 조기진단 키트
출시(예정)	2019년 4Q	2023년	2026년	2019년 4Q	2021년
제품사진					
글로벌 예상 시장규모	3B (USD)	3B (USD)	12B (USD)	300M (USD)	6B (USD)

*글로벌 예상 시장규모는 회사 내부추정치 추정 근거의 출처: MarketandMarkets

자료: 키타매트릭스, 키움증권

Compliance Notice

- 당사는 4월 13일 현재 '키타메트릭스(317690)' 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

투자의견 및 적용기준

기업	적용기준(6개월)
Buy(매수)	시장대비 +20% 이상 추가 상승 예상
Outperform(시장수익률 상회)	시장대비 +10~+20% 추가 상승 예상
Marketperform(시장수익률)	시장대비 +10~-10% 추가 변동 예상
Underperform(시장수익률 하회)	시장대비 -10~-20% 추가 하락 예상
Sell(매도)	시장대비 -20% 이하 추가 하락 예상

업종	적용기준(6개월)
Overweight (비중확대)	시장대비 +10% 이상 초과수익 예상
Neutral (중립)	시장대비 +10~-10% 변동 예상
Underweight (비중축소)	시장대비 -10% 이상 초과하락 예상

투자등급 비율 통계 (2020/04/01~2021/3/31)

매수	중립	매도
99.39%	0.61%	0.00%