

2026-02-23

Weekly BIO Insight

SK증권 제약/바이오
이선경



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(2/19~20)

1. 제약/바이오 Weekly Review

- (2/19~20) 코스피 제약 지수는 1.8% 상승하며 코스피 지수 대비 3.7%p 하회, 코스닥 제약 지수는 7.1% 상승하며 코스닥 지수 대비 2.8%p 상회 > 매크로 변수에 따른 변동성이 확대되는 가운데 단기 내 신약개발 모멘텀 있는 개별주 중심으로 관심이 집중
- 1/28 FDA 승인 받은 노안 치료제 유베지의 국내 독점 판매권 보유한 광동제약이 68.8%, 자회사 콘테라 파마의 파트너사인 룬드백이 RNA 개발에 대한 중장기적 전략 방향성을 제시함에 따라 부광약품이 28%, CRO에서 혁신 신약 개발사로 전환한 현대 ADM이 25.8%, ASCO GU에서 결과 발표 예정인 셀비온 21.1% 상승
- 탈모치료제 임상 1상 IND 승인 소식에 중외제약 12.2% 상승, 경구형 GLP-1 펩타이드 건기식 글로벌 시장 확대 기대감에 케어젠 24.3%, 스킨부스터 /이식재 개발사인 엘앤씨바이오 23.4%, 시지메드텍 22.2%, 한스바이오메드 14.5% 동반 상승
- 약가 인하 정책에 대한 불확실성이 지속되는 가운데 정부의 코스닥 부양 정책으로 당분간 신약개발 중심의 바이오섹에 대한 관심이 집중될 것으로 판단
 - > 2월 말/3월 AAAI 및 AD/PD 학회 예정, 글로벌 경쟁사들의 발표에 따른 자가면역/CNS 치료제 개발 국내 기업들의 파이프라인 가치 재평가 가능성 주목
 - > 국내 관련 기업: 자가면역/알러지-에이프릴바이오, 유한양행, 지아이이노베이션, AD/PD- 에이비엘바이오, 오스코텍, 디앤디파마텍

코스피 제약/건강관리 주간 수익률 상위 10개 기업

NO	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
1	광동제약	68.8	80.2	73.9	71.9	77.5	79.9
2	부광약품	28.0	40.7	41.6	61.2	44.8	19.9
3	JW중외제약	12.2	34.0	53.1	80.4	53.1	69.8
4	보령	9.4	14.9	21.8	26.1	14.9	0.2
5	일성아이에스	8.9	19.8	14.6	20.3	20.9	69.5
6	삼일제약	7.7	22.7	4.7	15.2	16.5	-7.4
7	동화약품	7.0	10.2	7.1	4.4	5.9	6.1
8	동아쏘시오홀딩스	6.3	13.5	8.2	12.2	7.4	24.4
9	JW홀딩스	6.3	20.5	28.2	33.8	22.8	45.5
10	파미셀	4.7	30.4	-7.6	59.0	17.8	58.1

자료: Quantiwise, SK증권

코스닥 제약/건강관리 주간수익률 상위 10개 기업

NO	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
1	유투바이오	30.0	266.0	183.8	514.2	386.5	582.3
2	현대ADM	25.8	248.9	261.1	375.9	289.9	396.5
3	케어젠	24.3	95.4	120.1	222.5	109.1	460.1
4	엘앤씨바이오	23.4	119.1	114.3	287.2	93.6	454.1
5	시지메드텍	22.2	64.6	123.1	123.8	97.4	133.3
6	바이오톡스텍	21.3	17.5	19.0	14.8	13.3	4.9
7	셀비온	21.1	74.6	101.3	49.0	70.1	165.2
8	삼천당제약	20.2	133.8	187.1	259.8	176.6	255.4
9	큐라클	18.1	72.1	259.9	284.2	131.4	140.7
10	한스바이오메드	14.5	118.3	40.2	533.9	77.5	504.9

자료: Quantiwise, SK증권

2. 국내 주요 뉴스 Highlight(1)



● (2/20) 복지부, 약가인가 충분한 의견수렴 위해 2월 소위 안건 제외

- 20일 건정심(건강보험정책심의위원회) 소위원회 상정 예정이었던 약가제도 개선방안, 19일 오후 소위에서 제외 통보
- 이에 따라 7월 제도 시행 계획은 전면 수정이 불가피한 상황 (시행 계획 일정 참고: 11월 제네릭 약가 인하 산정률을 현행 53.55%에서 40%로 낮춘다는 방향성 발표 > 2월 20일 소위 논의 > 2월 중 건정심 본회 처리 > 7월 제도 시행 계획)

● (2/19) 삼천당제약, 아일리아 시밀러 중등 6개국 추가 계약

- 항반변성 치료제 아일리아 바이오시밀러 SCD411의 중등 6개 국가에 대한 독점 판매권 및 공급 계약 체결
- 사우디아라비아를 제외한 지역 대상, 계약금·마일스톤·제품명·이익배분 비율 등 구체적 조건은 상대방 요청에 따라 비공개

● (2/19) 셀트리온, 램시마SC 사후분석 결과 ECCO 발표

- 램시마SC(인플릭시맵)의 크론병/궤양성 대장염 환자 대상 임상3상 연구의 사후분석 결과 ECCO(유럽 크론병 및 대장염학회, 2/18~21) 발표
- 인플릭시맵 정맥주사 치료 중단 후 최소 16주 이상 위약을 투여 받은 환자군 대상 인플릭시맵 피하주사 240mg 투여시 빠른 임상적 반응 회복을 확인, 추적 관찰기간인 102주 시점까지 유효성과 안전성이 안정적으로 유지

● (2/13) 광동제약, 국내판권 보유 노안 치료제 FDA 승인

- 24년 홍콩 자오커와 국내 판권 라이선스 계약을 체결한 노안치료제 '유베지'가 FDA 승인 획득(1/28)
- 25년 9월 국내 식약처 유베지 승인을 신청해 심사 중이며, 이번 FDA 승인은 국내 허가과정에서도 중요한 지표가 될 것

● (2/12) 대웅제약, P-CAB 中파트너에 계약불이행, 해지통보

- 중국 품목허가 취득 관련 계약상의 의무 불이행에 따라, 21년 중국 양쯔강의약그룹과 체결한 P-CAB 약물 펙수프라잔의 라이선스아웃 및 공급 계약 해지 통보
- 펙수프라잔은 25년 9월 중국 국가약품감독관리국으로부터 시판허가를 승인, 허가 당기 허가권자는 대웅제약이며 파트너사는 허가 대리인의 역할 수행한 상황

● (2/12) 보령, '카나브' 약가 인하 소송 1심 패소

- 서울행정법원은 복지부의 약가 인하 처분 정당성 인정, 보령은 재소송 계획중
- 1심 결과를 바탕으로 추정한 총당부채 설정액을 실적에 반영함에 따라 4분기 매출은 2,640억원에서 2,453억원으로 영업이익은 198억원에서 6억원 손실로 변경

2. 국내 주요 뉴스 Highlight(2)

- (2/11) SK바이오팜, 엑스코프리 7년 실사용 데이터서 발작소실률 최대 5.5배
 - JAMA 뉴롤로지, 1,949명 대규모 환자 대상 세노바메이트와 뇌전증 약 3종(브리바라세탐·라코사마이드·페람파넬) 비교 분석한 리얼월드 데이터 논문 등재
 - 6개월 및 12개월 시점의 발작소실률에서 비교 대상 약물 대비 우월성 재확인. 실제 처방 환경에서 경쟁 약물들과 정밀하게 비교된 장기 추적 데이터가 부족하다는 점이 시장 확대의 마지막 과제였으나 글로벌 신경과 전문의들이 가장 신뢰하는 학술지를 통해 세노바메이트의 임상적 우위를 입증했다는 점에서 의미 있는 결과
- (2/11) 셀트리온, CT-P55 임상 3상 간소화 계획 유럽서 승인
 - 유럽 내 바이오시밀러 개발 효율화 정책에 따라 코센틱스 바이오시밀러 CT-P55 임상 3상 등재 환자 수를 375명에서 153명으로 축소
 - 임상 비용 절감 및 기간 단축에 따른 개발 원가 감소 기대
- (2/11) 에이프릴바이오 파트너사, 예보문 'EVO301' 아토피 2α상 유효성 입증
 - 중등도 중증 아토피 피부염 성인 환자 70명 대상 임상 2α상 12주 탐라인 결과 발표
 - EASI 55% 감소로 위약군 대비 33%p 개선 및 vIGA 0/1 23%로 1차 평가변수 충족
- (2/11) 이문온시아, 1,200억원 규모 유증에 "최대주주 유한양행, 100억 참여"
 - 2월 6일 이문온시아, 이사회에서 1,200억원 규모의 주주배정 유상증자 결정 진행
 - 66.15% 지분을 보유한 최대주주인 유한양행은 대주주 책임경영 차원에서 100억원 규모로 참여 예정
- (2/10) 올릭스, 키투브레인(Key2Brain)과 CNS 질환 치료제 개발 위한 siRNA 개발 옵션 계약 체결
 - CNS 질환 치료제 타겟 siRNA 후보물질 발굴을 위해 스웨덴 키투브레인의 TfR 타겟 BBB 셔틀 기술적용 옵션 계약 체결, 계약금 등 구체적인 사항 비공개
 - 올릭스는 공동연구를 통해 기술의 적합성/효능 확인 후 개발한 접합체의 전세계 독점적 라이선스에 대한 옵션 행사 여부 결정이 가능
- (2/09) 알테오젠 '월 1회 투여' 비만치료제 효과 검증, 초장기 지속형 플랫폼 가능성 확인
 - 월 1회로 확장한 기술 적용해 릴리가 개발 중인 주 1회 투여 레타트루타이드와 유사 체중 감소 효과 관찰
 - 주 1회 치료제가 주류인 비만 치료제 시장에서 월 1회 투여 치료제는 높은 환자 순응도 확보 가능, 이번 결과 통해 확보한 우수한 약효로 시장 경쟁력 확보 기대

3. 해외 주요 뉴스 Highlight(1)



- (2/19) J&J, AC Immune 공동개발 알츠하이머 치료제 임상2b상 신규 환자 등록 일시 중단
 - 연구 자체는 진행 중이며, 모집 중단은 자발적 조치로 안전성 이슈와는 무관하다고 강조
 - 면역원성 기준치를 충족하긴 했으나 인지기능 개선 및 타우의 PET 감소 등 임상 3상 진입을 위한 충분한 효능 확보 못했을 가능성 존재
- (2/19) 릴리, IL-23p19 억제제 '옴보' 크론병 3년 스테로이드 비사용 관해 90% 유지
 - 임상3상 VIVID-2 연구, 3년 장기 데이터 ECCO 연례 학회서 발표
 - 152주 분석 결과, 옴보 투약군 임상적 관해 유지율 92.4%로 장기 질환 조절 가능성 입증, 위약 대비 입원·수술 위험 최대 70% 감소
- (2/19) 美 FDA, 신약 허가 임상 3상 2건에서 '임상 1건+보완적 증거' 전환 선언
 - 마틴 마카리 FDA 국장과 비나이 프라사드 FDA CBER 센터장, NEJM 기고문서 신약 허가 기준을 임상 3상 2건에서 임상 1건 및 보완적 증거로 전환 선언
 - 지난 30년 가까이 이어진 2건의 임상 시험 원칙이 사실상 폐기, 임상 개수에서 임상 설계의 질로 허가 판단의 무게 중심 이동, 이는 규제 완화 아닌 심사 강화로 해석
 - FDA 피보탈 임상 비용 3천만 달러~1억 5천만 달러 사용, 신약 개발 기간 7년 이상 > 비용/기간 단축에 따른 경제적 파급 효과 및 신약개발 활성화 기대
- (2/18) 노바티스, 경구용 BTK 억제제 '레미브루티닙' 만성 유발성 두드러기 환자 대상 3상 성공
 - H1-항히스타민제 불응 만성 유발성 두드러기(CIndU) 환자 대상 임상3상 연구의 톱라인 결과 공개
 - 3가지 주요 아형서 12주차 완전관해(CR) 비율 위약 대비 유의 개선
 - 간 안전성 문제 없이 양호한 내약성 확인함에 따라 만성자발성 두드러기(CSU) 이어 적응증 확장 추진 및 CIndU 표적치료제 가능성 확인
- (2/18) FDA, 허가신청 반려한 모더나 독감 백신 심사재개
 - 지난 11일, 독감 백신 후보물질 mRNA-1010의 허가신청 반려
 - 50~64세의 경우 완전승인을, 65세 이상의 경우 가속승인을 각각 신청하는 BLA 접수함에 따라 심사 재개 결정 > PDUFA에 따라 8월 5일까지 승인 결정 예정
- (2/18) 릴리, 탈츠+마운자로 건선 3b상서 효능 입증
 - 일라이릴리 비만치료제 마운자로(터제파타이드)와 자가면역치료제 탈츠(익세키주맙) 병용 요법, 중증 판상 건선 환자 대상 임상 3b상서 긍정적인 톱라인 발표
 - 36주 투약 결과 병용군 27.1% 완전한 피부 개선 및 최소 10% 이상의 체중 감량을 동시에 달성, 반면 탈츠 단독군은 5.8%

3. 해외 주요 뉴스 Highlight(2)

- (2/17) J&J 리브리반트SC 제형 월 1회 FDA 승인 획득, 2주 1회 요법과 동등한 유효성 확인
 - 2025 WCLC에서 발표한 PALOMA-2 2상 코호트 5 결과 기반으로 FDA 승인, 비소세포폐암 치료 5주차 부터 월 1회 요법 전환 가능
 - 월 1회 vs 2주 1회 투여군 ORR 12% vs 13%로 동등한 유효성 확인했으며 정맥혈전색전증 역시 13% vs 항응고제 병용 2주 1회 투여군 11%과 유사한 수준
- (2/17) 노보노디스크, 고용량 위고비 EU 판매 허가
 - 주 1회 7.2mg 용량 승인으로, 2.4mg 주사 3회로 분할해 한 번에 투여하는 방식으로 처방 가능
 - 7.2mg 단일용량 펜 승인 신청한 상태로, 승인될 경우 올해 출시 가능 전망
- (2/17) 노바티스, 니오웨이브와 방사성 동위원소 장기 공급 계약 체결
 - 노바티스는 표적항암 치료제 개발에 사용되는 악티늄-225 공급을 위해 방사성 의약품 제조업체인 니오웨이브 계약, 금액, 기간 등 구체적인 조건은 미공개
- (2/13) 릴리, 오폴글리프론 승인 대비 약 \$1.5B의 재고 확보
 - 25년 12월 31일 기준 \$1.5B 오폴글리프론 재고 확보, FDA 승인은 4월 중으로 예상
- (2/12) 사노피, 차세대 블록버스터 개발 부진 속 CEO 교체 단행
 - 2030년 초 듀피젠트 특허 만료 예정에 따른 새로운 성장 동력 확보 필요성 확대에도 불구하고, 이를 대체할만한 신약 확보 실패로 현 CEO 폴 허드슨 이사 퇴임
 - 독일 머크 CEO 벨렌 가리호 영입 결정, 벨렌 가리호는 과거 사노피 유럽 및 캐나다 지역 제약 운영 부문 부사장 역임한 바 있음
- (2/12) 노보 노디스크, 위고비 경구용 치료제 생산을 위해 아일랜드 Athlone 공장 확장 계획 발표
 - 미국 외 시장의 공급망 확보 위해 현지 투자 확대 계획. 구체적인 투자 규모는 비공개
 - 위고비 경구용 치료제는 25년 하반기 EMA 등에 승인을 신청한 상황으로, 올해 초 승인 기대
- (2/10) 아스트라제네카, 경구용 GLP-1 임상 2상 성공 다만 체중 감량 데이터는 미공개, 6월 ADA에서 공개 예정
 - 에코진으로부터 도입한 엘레코글리프론 임상 3상 진입 예고
 - 구체적인 데이터는 6월 미국 당료 학회에서 발표 예정, 경쟁 심화된 비만시장에서 경쟁력 확보했다고 판단

4. 글로벌 기술이전/M&A Update

글로벌 기술이전/M&A 업데이트

구분	일자	인수기업	피인수 기업	선금금(\$M)	거래 규모(\$M)	주요 파이프라인
M&A	2/17	Danaher Corp	Masimo	-	9,900	SET(Signal Extraction Technology) 맥박 산소 측정 시스템
	2/09	Eli Lilly	Orna Therapeutics	-	2,400	ORN-252(in vivo CAR-T 치료제, B세포 매개 자가면역질환, 전임상)
기술 이전/ 협력	2/18	Eli Lilly	CSL	100	-	Clazakizumab(IL-6, mAb, 말기신부전, 임상3상) 추가 적응증 개발/허가/상업화 권리 인수
	2/18	Novartis	Unnatural Products	100	1,800	매크로사이클 플랫폼 활용 심혈관질환 치료제 개발
	2/13	Gilead Sciences	Genhouse Bio	80	1,530	GH31(MAT2A inhibitor, 항암, 미국/중국 IND 승인)
	2/11	Madrigal	Suzhou Ribo Life Science	60	5,000	siRNA 파이프라인 6개 (타겟, 세부 적응증 비공개, 전임상)
	2/09	Takeda	Iambic Therapeutics	-	1,700	AI 신약 발굴 플랫폼 활용 항암/위장관·염증 질환 저분자 치료제 개발
	2/08	Eli Lilly	Innovent Biologics	350	8,750	항암 및 면역학 분야 혁신 치료제 개발, 중화권 외 지역 개발 및 상업화 권리
	2/05	Eisai	Shanghai Henlius Biotech	75	308	Serplulimab(PD-1 mAb, 중국/유럽 상업화)의 일본 독점 상업화
	2/05	Everest Medicines	Shaanxi Mycotech	28.8	179	MT1013(CaSR x OGP 폴리펩타이드, Secondary Hyperparathyroidism, 중국 임상 3상)
	2/03	Eli Lilly	Zonsen PepLib Biotech	-	-	펩타이드 발굴 플랫폼 활용, 신약개발 후보물질 발굴을 위한 협력
	2/02	Genentech	Sanegene Bio	200	1,700	RNAi 파이프라인 (타겟, 세부 적응증 비공개)

자료 : 시장자료, SK증권

5. PDUFA 일정

PDUFA Date

PDUFA	기업명	약물(특징)	적응증	비고
2/25	Eton Pharmaceuticals	ET-600(desmopressin oral solution)	아르기닌 바소프레신 결핍증	NDA
2/25	Otsuka Holdings	Inqovi(decitabine/cedazuridine, Tablets)	AML 성인 venetoclax 병용	sNDA
2/28	Sanofi Regeneron	Dupixent(dupilumab, IL-4, injection)	알레르기성 진균성 비염, 6세 이상 소아 및 성인	sBLA
2/28	Ascendis Pharma	TransCon CNP(prodrug of C-type natriuretic peptide)	연골무형성증, 소아	NDA
2/28	Biomarin Pharmaceutical	Palynziq (phenylalanine-metabolizing enzyme, Injection)	페닐케톤뇨증 12~17세, 적응증 확대	sBLA
3/06	Lantheus Holdings	F18(PSMA-PET imaging agent, bolus IV injection)	재발성/전이성 전립선암 PSMA 표적 진단, 신규제형	NDA
3/06	Bristol Myers Squibb	Sotyktu(TYK2 inhibitor, Tablets)	건선성 관절염, 적응증 확대	sNDA
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

자료 : 시장자료, SK증권

6. 주요 학회 일정



주요 학회 일정

시작일	종료일	학회명 약자	영문명	국문명	장소
2/23	2/26	World ADC	16th World ADC Europe Summit	월드 ADC 유럽 서밋	영국, 런던
2/26	2/28	ASCO GU	ASCO Genitourinary Cancers Symposium	미국 임상 종양학회 비뇨생식기암	미국, 샌프란시스코
2/27	3/02	AAAAI	America Academy of Allergy Asthma&Immunology	미국 알레르기 천식 면역 학회	미국, 필라델피아
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 비만의학학회	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

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: 안센 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
리가켄바이오	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: 안센
	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	
	ABLO01(DLL4 x VEGF)	담도암	1H26 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
애플론	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	26년 2월 ASCO GU(비호생식기암) Annual Meeting 임상 2상 결과 발표	
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	
한울바이오파마	Batoclimab(FcRn)	자가면역질환	1H26 TED 임상 3상 탑라인 발표	파트너사: CSPC, 이뮤노반트
에이프릴바이오	APB-A1(CD40L)	갑상선암병증 (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: 에보문
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)	
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(2/19~20)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
주요 지수	코스피	5.5	18.9	45.0	85.6	37.8	118.9
	코스닥	4.3	18.2	29.4	48.4	24.7	50.2
	코스피 제약	1.8	2.4	8.7	25.5	13.0	17.1
	코스닥 제약	7.1	22.4	23.7	50.3	24.4	64.3
	코스피 건강관리	1.9	6.4	24.3	40.9	14.3	34.1
	코스닥 건강관리	4.4	8.0	6.2	38.0	8.7	48.6
대형사	삼성바이오로직스	1.5	-9.6	-3.4	15.8	2.4	2.7
	셀트리온	1.7	16.9	29.6	40.7	33.7	39.3
	SK바이오팜	2.4	-6.2	-11.5	15.3	-10.3	-3.3
	SK바이오사이언스	0.9	-0.6	-5.2	3.1	3.1	3.7
전통 제약사	유한양행	2.8	4.1	-5.8	-1.3	-0.5	-8.5
	한미약품	1.5	37.1	33.6	115.9	35.0	126.3
	대웅제약	2.1	4.9	0.5	31.1	0.4	31.2
	녹십자	-1.0	8.9	28.9	31.8	8.6	31.4
	종근당	2.6	13.0	11.8	20.4	16.3	19.0
중소형 제약사	HK이노엔	5.6	20.8	11.6	28.0	15.4	55.5
	일동제약	0.1	-9.1	16.2	58.6	-6.1	209.8
	명인제약	0.0	2.8	-15.6	-	-10.2	-

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
중소형 제약사	동국제약	13.3	23.1	10.2	19.5	19.5	29.3
	보령	9.4	14.9	21.8	26.1	14.9	0.2
	신풍제약	-0.6	-2.2	-12.3	-1.7	-11.0	37.2
	JW중외제약	12.2	34.0	53.1	80.4	53.1	69.8
	부광약품	28.0	40.7	41.6	61.2	44.8	19.9
	영진약품	3.1	1.0	-2.6	-5.3	-3.2	-6.5
	휴온스	3.4	12.3	0.0	3.6	6.4	14.8
	대화제약	1.6	-9.6	-9.1	7.6	-13.5	35.0
	광동제약	68.8	80.2	73.9	71.9	77.5	79.9
	유나이티드제약	3.5	12.1	7.3	2.7	8.6	8.9
	삼진제약	1.1	0.9	-2.2	1.6	-0.7	10.4
	대원제약	1.2	2.9	-7.9	-8.6	-0.8	-18.4
	제일약품	-0.1	0.6	2.6	7.8	-2.4	31.8
	환인제약	3.7	4.3	-3.0	-1.1	-1.4	-2.8
	동화약품	7.0	10.2	7.1	4.4	5.9	6.1
	한독	3.6	7.6	-1.2	-4.3	3.6	-1.7
	경보제약	2.5	5.9	1.2	22.8	5.6	-13.4
	안국약품	4.3	13.0	10.2	19.0	8.8	41.5

자료: Quantiwise, SK증권

8. 종목별 주간 수익률(2/19~20)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
시밀러	셀트리온	1.7	16.9	29.6	40.7	33.7	39.3
	알테오젠	5.2	-16.4	-27.8	-4.5	-10.6	6.4
	삼성에피스홀딩스	1.7	-3.0	-	-	-17.5	-
	삼천당제약	20.2	133.8	187.1	259.8	176.6	255.4
	프레스티지바이오파마	-1.8	4.8	-3.3	-17.6	-8.5	-18.5
	동아에스티	-1.0	2.4	-2.8	15.2	-0.6	7.1
	에이프로젠	-10.8	-32.3	-36.0	-35.5	-35.7	-41.1
CMO/ CDMO	삼성바이오로직스	1.5	-9.6	-3.4	15.8	2.4	2.7
	SK바이오사이언스	0.9	-0.6	-5.2	3.1	3.1	3.7
	에스티팜	2.3	21.2	47.1	67.8	25.8	85.2
	차바이오텍	5.2	34.2	64.9	97.4	45.9	103.4
	바이넥스	2.5	7.0	5.8	0.9	0.5	-13.3
	유바이오로직스	2.7	21.8	8.2	3.1	21.7	17.9
	프레스티지바이오로직스	0.0	-1.9	-3.1	-21.0	-5.9	-37.8
비만 /MASH	한미약품	1.5	37.1	33.6	115.9	35.0	126.3
	디앤디파마텍	1.7	-5.4	-4.3	158.0	-7.5	525.9
	일동제약	0.1	-9.1	16.2	58.6	-6.1	209.8
	동아에스티	-1.0	2.4	-2.8	15.2	-0.6	7.1

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
항암제	HLB	4.7	2.7	15.4	40.2	5.3	-36.7
	보로노이	10.8	22.0	-1.5	109.3	8.3	121.8
	오스코텍	7.7	22.0	0.0	64.8	20.1	112.1
	큐리언트	-6.4	12.2	21.0	223.0	6.8	474.7
	지아이이노베이션	-1.2	1.0	-21.1	-11.9	-17.1	8.3
	이문온시아	-2.5	-22.8	18.1	76.1	-34.3	-
	에스티큐브	2.1	21.5	18.5	22.3	7.7	15.6
	와이바이오로직스	9.8	7.4	12.8	155.5	17.5	250.7
	에이비온	0.3	-3.3	72.1	27.5	14.1	15.1
	메드팩토	-1.9	-6.2	-23.4	46.7	-13.9	70.1
자가면역	티움바이오	1.8	4.6	-7.9	32.4	2.7	91.0
	네오이문텍	-0.9	-22.5	-8.0	-44.9	-32.4	-45.1
	한올바이오파마	1.1	11.3	21.2	93.7	25.9	44.4
	에이프릴바이오	1.1	37.1	68.6	201.1	20.4	267.8
CNS	에이비엘바이오	2.0	-6.5	6.0	132.4	-6.0	377.2
	오스코텍	7.7	22.0	0.0	64.8	20.1	112.1
스크리닝	프로티나	-3.7	-19.3	-0.3	289.6	-39.1	-
	지니너스	-0.7	-9.7	77.5	97.8	-12.1	130.7

자료: Quantiwise, SK증권

8. 종목별 주간 수익률(2/19~20)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
서방형 주사제	펩트론	12.9	12.0	-28.6	-11.4	8.5	198.2
	지투지바이오	0.1	7.3	-4.1	126.5	33.6	-
	인벤티지랩	-9.7	-11.8	5.4	124.6	-16.6	350.6
	삼익제약	-3.2	-26.2	-31.1	-	2.3	-
SC 전환	알테오젠	5.2	-16.4	-27.8	-4.5	-10.6	6.4
	인벤티지랩	-9.7	-11.8	5.4	124.6	-16.6	350.6
	휴온스글로벌	1.2	7.2	-1.9	20.2	3.3	52.7
ADC	에이비엘바이오	2.0	-6.5	6.0	132.4	-6.0	377.2
	리가켄바이오	-1.9	3.9	-2.5	22.8	-0.3	57.2
	에임드바이오	-1.5	-8.4	-	-	-11.5	-
	인투셀	-4.0	-4.4	-14.4	100.4	-11.9	-
RNA	올릭스	2.2	-6.2	-5.7	140.5	-7.3	207.9
	에스티팜	2.3	21.2	47.1	67.8	25.8	85.2
	알지노믹스	-0.8	-15.1	-	-	-14.7	-
	삼양바이오팜	-12.3	6.7	-	-	81.9	-
	바이오니아	1.4	7.8	-2.6	-7.4	2.4	-18.7
압타머	압타바이오	1.8	-3.7	3.4	-0.5	-14.6	-2.4
	압타머사이언스	6.4	3.5	43.9	10.5	54.4	14.5

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
TPD	오름테라퓨틱	-5.0	-0.6	93.1	374.9	-8.6	197.7
방사성 리간드	SK바이오팜	2.4	-6.2	-11.5	15.3	-10.3	-3.3
	퓨처켄	2.2	-3.5	-26.9	37.8	-23.5	-2.9
	셀비온	21.1	74.6	101.3	49.0	70.1	165.2
마이크로 바이옴	HEM파마	-0.9	53.4	114.0	339.9	77.3	367.2
	지놈앤컴퍼니	-7.4	-13.4	141.5	192.0	5.7	171.8
	고바이오랩	-9.0	-17.1	-8.1	2.4	-14.1	-1.2
	CJ 바이오사이언스	4.2	5.5	1.7	-8.0	-4.0	-9.8
세포/ 유전자	코오롱티슈진	1.2	22.1	55.4	148.6	13.8	133.8
	차바이오텍	5.2	34.2	64.9	97.4	45.9	103.4
	애플론	-8.1	1.3	57.6	437.6	27.8	313.2
	큐로셀	3.5	7.5	21.7	44.9	13.5	53.9
	메디포스트	-3.2	43.0	32.0	115.4	17.9	133.9
	тол젠	2.3	-9.7	-25.6	84.1	-9.4	24.9
	에스바이오메딕스	7.8	17.3	49.7	97.7	0.0	43.2
	지씨셀	-0.4	4.3	0.8	27.4	-2.0	2.3
	바이젠셀	-5.2	-13.0	135.6	121.8	-22.7	205.3
	박셀바이오	-0.2	0.7	-6.7	4.1	-6.5	0.2

자료: Quantiwise, SK증권

8. 종목별 주간 수익률(2/19~20)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
진단	씨젠	0.2	13.9	9.8	2.8	15.3	17.1
	에스디바이오센서	3.5	7.7	-0.2	-11.0	2.5	-15.4
	바이오니아	1.4	7.8	-2.6	-7.4	2.4	-18.7
	랩지노믹스	-2.8	-5.4	-26.4	-28.9	-9.6	-38.2
	휴마시스	-8.9	-16.5	-31.2	-38.9	-17.0	-49.0
AI 진단/ 신약개발	루닛	5.1	10.4	18.9	12.7	4.9	-31.2
	쓰리빌리언	-1.2	-7.8	14.0	119.9	-25.0	120.7
	뷰노	2.3	0.0	-10.8	5.9	-9.0	-19.4
	뉴로핏	-1.1	18.0	22.1	132.1	25.4	-
	제이엘케이	1.2	24.2	74.6	39.4	37.4	-11.9
	파로스아이바이오	-2.2	-20.5	21.5	45.5	-11.4	-1.5
	온코크로스	-2.4	-13.0	-36.6	-10.1	-18.9	-43.3
	딥노이드	0.4	4.1	-9.0	-30.2	8.5	-49.8
	신테카바이오	-3.7	-2.2	-38.2	-25.9	-9.2	-45.8
	코어라인소프트	4.8	-8.0	11.0	-16.2	-5.8	-59.3
	파로스아이바이오	-2.2	-20.5	21.5	45.5	-11.4	-1.5
특신	대웅제약	2.1	4.9	0.5	31.1	0.4	31.2
	휴젤	2.2	9.1	10.9	-15.9	12.4	-9.9

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
해외 제약/ 바이오	NBI	1.1	3.4	8.6	27.5	4.8	29.8
	ARKG	1.6	-8.9	5.9	19.9	-0.6	0.9
	XBI	1.6	-0.4	9.6	39.9	2.3	34.6
	IBB	1.1	2.2	6.2	26.0	3.3	25.1
	Eli Lilly	-2.9	-3.1	-3.2	43.1	-6.1	15.6
	Johnson & Johnson	-0.4	11.1	19.4	35.6	17.2	51.9
	Merck & Co	0.7	11.7	28.7	44.4	16.2	39.4
	Novartis	1.1	10.7	25.9	23.5	15.4	30.8
	Sanofi	2.5	2.0	-6.7	-8.6	-3.8	-23.2
	Astrazeneca	1.0	12.9	11.9	27.5	10.7	31.8
	Gilead Sciences	-2.3	22.0	21.1	27.5	23.4	37.6
	GlaxoSmithKline	2.2	23.3	25.7	49.3	21.3	52.9
	Telix	17.6	-0.5	-12.3	-29.9	2.7	-55.8
	Ionis	3.2	7.3	13.7	94.2	5.1	154.4
	Halozyne	-10.7	0.8	2.9	-0.2	5.5	23.6
	Immunovant	3.3	1.8	16.7	79.5	4.6	30.1
	Argenx	1.9	5.3	-10.0	28.3	0.8	17.3
	ADMA Biologics	0.1	-8.5	-1.6	-6.9	-11.7	0.1

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 투자 의견은 다음과 같습니다.

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