

2026-03-09

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(3/3~6)

1. 제약/바이오 Weekly Review

- (3/3~6) 코스피 제약 지수는 9% 하락하며 코스피 지수 대비 1.5%p 상회, 코스닥 제약 지수는 4.9% 하락하며 코스닥 지수 대비 1.7%p 하회 > 지정학적 리스크 확대로 코스피/코스닥 제약 지수 모두 하락, 다만 연구 결과 발표 및 기술이전 이벤트가 기대되는 기업의 경우 시장 관심은 지속 > 원가 상승에 따른 비용 증가 요인이 일부 존재할 수 있으나 핵심이라 할 수 있는 신약개발 및 학회 참석에 따른 결과 발표, 기술이전 논의에는 영향이 제한적, 이에 따라 신약개발 기업 중심으로 관심이 확대 될 것으로 판단
- 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, 일반 초록 공개일은 4월 3일, LBA 초록 공개일은 4월 17일 예정

코스피 제약/건강관리 주간 수익률 상위 10개 기업

NO	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
1	국제약품	3.6	7.9	13.3	9.2	15.0	0.3
2	덴티움	-0.6	4.4	-1.6	-9.9	8.7	-23.4
3	유나이티드제약	-1.1	4.5	0.9	-0.6	4.0	-0.4
4	신흥	-1.8	1.1	-0.1	-1.2	-1.9	-5.4
5	동화약품	-2.1	1.2	-0.6	-3.1	-1.3	-2.1
6	제일파마홀딩스	-2.1	9.6	5.4	-1.1	9.3	20.6
7	JW생명과학	-2.6	0.9	-5.3	10.2	0.6	21.5
8	바이오노트	-2.9	-1.4	-3.2	-3.7	-0.2	11.3
9	서흥	-3.1	-3.4	-3.1	-25.0	0.0	38.8
10	환인제약	-3.6	1.3	-10.1	-0.5	-7.8	-9.1

자료: Quantiwise, SK증권

코스닥 제약/건강관리 주간수익률 상위 10개 기업

NO	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
1	인트론바이오	55.2	71.3	70.9	56.7	98.5	60.1
2	바이오솔루션	30.2	55.3	41.2	23.3	47.3	15.1
3	큐리언트	27.8	26.8	32.5	230.7	36.2	575.4
4	에스티큐브	23.7	38.0	50.8	45.4	34.8	33.5
5	안트로젠	20.6	10.7	16.7	76.7	-7.6	154.1
6	지니너스	20.4	34.8	81.7	124.9	20.7	223.3
7	우정바이오	16.4	18.1	27.8	44.7	55.3	66.3
8	제넥신	16.3	14.9	0.8	-7.1	8.4	20.8
9	큐라티스	15.2	20.8	13.6	24.5	-2.5	112.6
10	올릭스	15.0	69.1	73.1	133.4	47.4	284.0

자료: Quantiwise, SK증권

2. 국내 주요 뉴스 Highlight(1)

● (3/06) 지놈앤컴퍼니, 300억원 규모 투자 유치, 신규 타깃 ADC 신약 개발 박차

- CB 270억원, CPS 30억원 발행 형태로, 국내 주요 기관투자자 8곳 참여. 연이은 2건의 글로벌 기술이전 실적 기반으로 회사의 성장 가능성 높게 평가
- 신규 타깃 ADC 신약 개발 중심 사업 확대 위한 선제적 자금 조달. 전임상 단계 파이프라인 조기 기술이전 추진

● (3/06) SK바이오팜, 美 TPD 자회사 'SK라이프사이언스랩'에 513억원 출자

- SK라이프사이언스랩의 핵심 파이프라인 임상 준비 등 운영 자금 확보 목적. 최근 SK로부터 SK라이프사이언스랩의 나머지 지분 40% 매수하며 100% 자회사 편입
- SK라이프사이언스랩은 TPD(표적단백질분해제) 개발에 현재 집중> AI 기반 타깃 발굴 플랫폼, 분자접착제 스크리닝 플랫폼 통합해 TPD 개발 고도화 예정

● (3/06) 코오롱티슈진, 코오롱 대상 "600억 유상증자 결정"

- 골관절염 치료제 후보물질 TG-C의 FDA 허가 및 상업화 준비 위해 올해와 내년 각각 300억 사용 계획, 보통주 11만8,040주 주당 50만8,325원에 발행

● (3/06) 에스티팜, 국책과제 니파바이러스 'mRNA 백신' 시료생산

- 24~26년 질병관리청 국립보건연구원으로부터 위탁 받아 수행중인 '팬데믹 대응 감염병 백신 후보물질 비임상 시료생산 및 안전성 평가' 용역과제 일환
- 에스티팜의 5'캡핑 기술 적용 'SmartCap®'과 지질나노입자 전달 기술 적용 'STLNP®' 플랫폼 기술 활용 계획

● (3/06) 셀트리온, 자사주 소각 규모 911만주로 확대

- 자사주 소각 규모를 약 611만주에서 911만주로 확대, 이는 5월 종가 기준 약 1조9,268억원에 달하는 규모로 전체 자사주의 약 74%
- 주주가치 제고를 최우선으로 한다는 기존 경영 철학에 따른 것이며, 최근 지정학적 리스크로 시장 변동성이 극심해지며 보다 신속한 의사결정 이루어짐

● (3/06) 콜마홀딩스, 우정바이오 인수 '원스톱' 신약 개발 탄력

- 우정바이오가 발행한 350억 규모의 전환사채 콜마홀딩스 인수 결정, 전량 주식으로 전환될 경우 콜마홀딩스는 지분 47.22% 확보하며 최대주주로 등극
- 콜마그룹은 이번 투자를 통해 후보물질 발굴 이후 단계인 비임상 연구 역량을 그룹 내부로 확보하여 연구개발 초기단계부터 상업화까지 이어지는 통합 플랫폼 구축 가능

● (3/05) 대웅 前 회장 직접 행진 시지바이오 매각, "지분율·가격 논의 중"

- 사모펀드운용사 IMM프라이빗에쿼티, 우선협상대상자로 선정. 매각 대상은 시지바이오 지분 51%로 거래 금액은 약 6천억원 수준으로 거론
- 현재 지배구조상 매각 성사될 경우 확보되는 현금은 오너 개인 지배 영역으로 유입 > 업계에서는 향후 대웅 지배구조 재편에 활용될 가능성 존재한다고 판단

2. 국내 주요 뉴스 Highlight(2)

● (3/05) 알지노믹스, AACR서 간암 유전자치료제 'RZ-001' 임상 중간결과 구두 발표 예정

- AACR(미국암연구학회)2026에서 RZ-001: RNA 편집·교정 치료제의 임상적 개념증명(PoC) 데이터 공개
- RZ-001은 현재 간암 환자 대상으로 RZ-001과 면역항암제 병용 임상 1b/2a상 진행 중, 원발성 간암 및 교모세포종 대상 FDA 패스트트랙 및 희귀의약품 지정

● (3/05) 한미약품 내홍 속 송영숙, 박재현에 '손' > 3월 주총서 표 대결 본격화

- 한미그룹 송영숙 회장은 입장문을 통해 박 대표 체제에 대한 지지를 선언
- 최근 불거진 고위 임원의 성비위 사건에 대한 사과의 뜻을 밝히며, 이를 내부적으로 비호하고 경영 간섭 논란에 휩싸인 신 회장과 자신을 분리하려는 의도로 해석
- 24년부터 이어진 경영권 분쟁 과정에서 송 회장과 임주현 한미약품그룹 부회장, 신 회장, 사모펀드 운용사 라데팡스 파트너스가 결성했던 '4자 연합'은 와해되는 국면. 경영권의 향배 및 박 대표의 연임 여부는 주주총회에서 결정될 전망이다, 지분율은 신 회장측 29.83%, 송 회장 측 25.58% 확보

● (3/04) 보령, XPO1 억제 혈액암 신약 '엑스포비오' 기술 도입

- 중국 안텐진으로부터 엑스포비오에 대한 국내 판권·유통권·허가권 등 독점적 권리 확보. 2월부터 국내 공급 시작
- 엑스포비오는 19년 미국, 21년 유럽 및 한국 품목 허가 승인 획득

● (3/04) 아이엠바이오로직스, 3월 코스닥 상장 추진

- HK이노엔 바이오연구센터 출신이 설립한 항체 신약개발사, 24년 미국 네비게이터메디신 및 중국 화동제약과 약 1.8조원의 기술이전 계약 체결
- 공모 규모 380억~520억원, 예상 시가총액 2,810억~3,842억원. 100% 신주 모집으로, 청약 기간은 오는 11~12일 진행 예정

● (3/04) 카나프테라퓨틱스, 수요예측 결과 공모가 희망밴드 상단 2만원 확정

- 기관투자자 총 2,327개 참여해 962.1 : 1 경쟁률 기록, 최종 공모금액 400억원, 예상 시가총액 2,591억원. 5일~6일 일반투자자 청약 후 16일 코스닥 상장 예정
- 전체 신청 물량 중 76.1% 15일 이상의 의무보유 확약 제시, 작년 3월 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 개정 이후 신청수량 기준 가장 높은 의무보유 확약 비율 기록

● (3/03) 약가 인하 개편안, 내년으로 시행유예 검토

- 복지부, 약가제도 개선방안 시행(현행 오리지널 대비 53.55%에서 40%대로 인하)하는 시기를 올해 7월서 내년 1월로 유예 검토
- 약가 산정률, 시행 시기 등을 포함한 최종 방안을 3월 건강보험정책심의회위원회에 상정 및 발표 계획

● (3/03) 블랙록, HLB 2대 주주로 > 간암 신약 '리보세라닙' FDA 허가 파란불?

- 세계 최대 자산운용사 미국 블랙록이 HLB 주식 5.01% 매입하며, 진양곤 회장 이어 2대 주주로 등극
- 블랙록은 단순 투자 목적이라고 밝혔으나 시장에서는 지난 1월 신청한 간암 신약 '리보세라닙' 세 번째 FDA 심사 결과에 촉각

3. 해외 주요 뉴스 Highlight(1)



- (3/06) J&J, Tecvayli+Darzalex SC 병용요법 1L+ 다발성 골수종 적응증 FDA 승인 획득
 - CNPV(국가 우선순위 혁신 신약 대상 신속심사 제도) 심사로 승인된 3번째 약물로 서류 제출 후 55일만에 FDA 승인 결정
 - 25년 12월, 임상 3상서 표준치료제 대비 무진행생존기간(PFS) 83%, 전체생존기간(OS) 54% 개선하는 긍정적인 데이터를 기반으로 발표 1주일 만에 CNPV 부여
- (3/05) Roche, 아밀린 유사체 비만 치료제 후보 '페트렐린타이드' 2상서 체중 최대 10.7% 감소
 - 비만 환자 493명 대상 임상2상(ZUPREME-1)서 28주 1차 평가변수 충족 및 체중 감소 효과 42주 지속. 체중감소를 페트렐린타이드군 최대 10.7% 감소(위약 1.7%)
 - 체중 감소 폭이 가장 컸던 용량군서 98%가 유지 용량 도달해 위약과 유사한 내약성 확인. 최대 효과 용량군 구토 사례 보고되지 않음
 - 9주간 안전성 추적 관찰 결과 포함한 ZUPREME-1 최종 데이터 향후 학회 발표 예정이며 임상3상 진행 예정
- (3/05) Lilly, 고용주 대상 GLP-1 직거래 플랫폼 'Employer Connect' 공식 론칭
 - 기업이 직원들에게 비만 관리 치료 보장 프로그램을 설계/제공할 수 있는 Employer Connect 플랫폼 출시, 보험 적용 공백 큰 비만 치료 접근성 문제 해결 목적
 - 15개 이상 독립 프로그램 관리자 및 전용 약국 네트워크와 연계, 접바운드 449달러 할인 공급, 실제 환자 본인부담은 고용주의 비용부담 및 프로그램 관리자와 합의한 수수료에 따라 달라질 예정
- (3/04) 中 Akeso, '카도닐리맵' 자궁경부암 2상 'CR' 환자의 24개월 OS 100% 기록해 장기 생존 가능성 확인
 - 백금 기반 화학요법 이후 재발/전이성 자궁경부암 환자 대상 카도닐리맵(PD-1xCTLA-4)의 임상 2상(COMPASSION-03) 장기 추적 데이터 ESGO서 공개
 - CR 달성 환자의 OS·PFS 중앙값 미도달 > 24개월 OS는 100%, 12개월 PFS는 84.6% 기록했으며, PD-L1 발현과 무관한 생존 이점 확인
- (3/03) Roche, 글로벌 임상시험 생태계 구축 위해 5년간 한국에 7,100억원 투자
 - 보건복지부와 MOU 체결 > 난치성 질환 및 첨단바이오의약품 분야 글로벌 임상시험 국내 유치 및 연구개발 전문인력 양성, 오픈이노베이션 통한 국내 바이오헬스 유망기업 발굴·신속성장 지원
- (3/03) Moderna, LNP 특허 소송 합의 > 9.5억달러 지급, 백신 파이프라인 불확실성 해소
 - 아부투스·제네반트와 코로나19 팬데믹 기간 상업화된 mRNA 백신의 기반 플랫폼인 LNP(지질나노입자) 기술 특허 분쟁 종결 합의
 - 모더나는 올해 3분기 일시금으로 9.5억달러 지급 예정이며 이후 추가 로열티 부담하지 않기로 합의했으나 일부 항소 진행 중인 건의 경우, 패소 시 최대 13억달러 추가 지급 가능성 존재 > 모더나는 현재 추가 손실 가능성 높지 않다고 판단해 관련 충당금 설정하지 않음

3. 해외 주요 뉴스 Highlight(2)

- (3/03) AZ, 루푸스 치료제 '사프넬로 SC' 美 FDA 승인 불가 > 임상 데이터 오류 지적
 - 25년 10월, FDA는 임상3상 중간 분석 데이터셋 오류 확인 및 1차 평가변수 등 주요 분석 영향 가능성 고려해 보완요구서한(CRL) 발송
 - FDA, 수정된 ADaM·SDTM 데이터셋·SAS 프로그램 등 재제출 요구, CRL 발송일로부터 1년 이내에 지적 사항을 보완해 BLA 재제출하거나 기타 조치를 취하지 않으면 해당 허가 신청 철회로 간주
- (3/03) Kyowa Kirin, '암 발생' 우려에 아토피 피부염 치료제 'rocatinlimab' 임상 전면 중단
 - 항-OX40 단클론항체 로카틴리마브의 모든 임상 연구 전면 중단. 최근 실시한 안전성 검토 결과, 연조직암 일종인 카포시 육종 확진 사례 1건과 의심 사례 1건 추가 보고
 - 회사측 로카틴리마브 개발 프로그램 전체의 즉각적인 중단을 의미하는 것은 아니라고 설명, 다만 임상 재개 및 개발 지속 가능성 매우 낮다는 입장 공식화
- (3/02) AbbVie, 'Skyrizi(IL-23)SC' 유도요법 크론병 임상3상 유효성·안전성 우월
 - 12주차 크론병 활동지수(CDAI) 임상관해율(CR) 55%, 내시경 반응률(ER) 44% 달성. 위약군 각각 29.6%, 14.3%
 - 이번 임상은 기존 치료에 반응하지 않은 환자군 65% 참여. 이 중 50%는 두가지 이상 치료제 실패, 23% 우스테키누맙(IL-12/23), 12% JAK inhibitor 실패
- (3/02) Novo, 아일랜드 애슬론 위고비 정제 공장에 5억 달러 투자
 - 미국 외 시장 위한 위고비 경구용 생산을 위해 새로운 정제 생산 설비 추가에 4억3,200만 유로 투자
 - 확장 공사를 이미 시작했으며, 27년 말부터 28년까지 순차적으로 완공될 예정
- (3/02) Roche, 다발성 경화증 치료제 'fenebrutinib' 3상 1차 평가변수 충족했으나 사망 사례 발생
 - 경구용 BTK 억제제 후보물질 페네브루티닙의 재발성 다발성경화증(MS) 환자 대상 임상3상 FENhance1 결과, 최소 96주동안 테리플루노마이드(제품명 오바지오) 대비 연간 재발률(ARR) 51% 감소
 - FENhance 1 및 2 연구에서 테리플루노마이드 투여군에서는 사망 사례 1건 보고 반면, 페네브루티닙 투여군에서는 치료 중 서로 다른 시점에 다양한 원인으로 인한 사망 사례 8건 보고 > FENhance 1 및 2 전체 데이터는 26년 4월 미국신경학회(AAN) 연례 학술대회에서 공개 예정
- (3/02) Takeda-Protagonist, PV(진성 적혈구 증가증) 치료제 Rusfertide FDA NDA 접수 및 우선심사 획득
 - Rusfertide는 최초의 헵시딘 유사체로 3상 VERIFY 연구서 헤마토크리트(체내 총 혈액량 대비 적혈구 비율) 조절 및 주요 4가지 평가 지수 달성
 - PDUFA에 따른 심사 목표일은 3Q26로, 이미 혁신치료제 및 희귀의약품 지정 받은 상태

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	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 이노제, 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
	2/25	GSK	35Pharma	-	950	HS235(activin receptor, 폐동맥 고혈압/폐고혈압, 임상1상 완료)
기술 이전/ 협력	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 인계이저, 자가면역질환, 전임상)
	3/04	Sanofi	Sino Biopharmaceutical	135	1,530	Rovdicitinib(경구 JAK/ROCK 이중 저해제, 골수섬유증 중국 승인, 만성이식편대수질환 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
	2/24	Solstice Oncology	Harbour BioMed	50	1,205	HBM4003(CTLA- mAb, 항암, 임상2상) 중화권 외 지역 개발 및 상업화 권리
	2/24	GSK	Frontier Biotechnologies	40	1,003	siRNA 파이프라인 2개(면역/염증, IND/전임상)
	2/24	Astellas Pharma	Vir Biotechnology	335	1,705	VIR-5500(PSMAxCD3, 전립선암, 임상1상)
	2/24	Pfizer	Sciwind Biosciences	-	495	Ecnoglutide(cAMP-biased GLP-1, 당뇨 NMPA 승인/비만 심사) 중국 독점 상업화 권리

자료 : 시장자료, SK증권

5. PDUFA 일정

PDUFA Date

PDUFA	기업명	약물(특징)	적증증	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 Traverse 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: 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 시스템 컨퍼런스 콜에서 임상 진행현황 및 개발 업데이트 예정	파트너사: 시스템
	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	ASCO GU(비뇨생식기암) Annual Meeting 임상 2상 결과 발표 완료 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	
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(3/3~6)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
주요 지수	코스피	-10.6	9.7	36.2	74.3	32.5	116.8
	코스닥	-3.2	6.8	24.9	42.3	24.8	57.1
	코스피 제약	-9.0	-2.4	3.8	13.4	3.2	7.3
	코스닥 제약	-4.9	10.2	22.4	40.1	23.5	58.3
	코스피 건강관리	-10.2	-3.0	4.2	25.6	3.0	20.1
	코스닥 건강관리	-4.2	9.2	9.1	26.5	9.6	47.5
대형사	삼성바이오로직스	-7.5	-1.4	0.2	8.5	-3.0	-1.2
	셀트리온	-10.9	-3.4	15.9	25.7	17.4	17.3
	SK바이오팜	-14.1	-5.2	-23.2	-5.8	-17.4	-10.7
	SK바이오사이언스	-10.6	-10.5	-19.0	-12.7	-9.2	6.1
전통 제약사	유한양행	-9.9	-5.3	-15.4	-16.6	-11.7	-20.4
	한미약품	-13.0	-6.5	21.1	68.9	14.2	102.4
	대웅제약	-3.7	4.0	-7.4	17.7	-1.5	32.7
	녹십자	-10.1	-7.4	12.3	16.1	-4.3	14.0
	종근당	-8.4	-1.6	-1.6	5.4	3.3	5.9
중소형 제약사	HK이노엔	-5.7	-3.8	-1.4	8.8	3.3	37.4
	일동제약	-14.6	-7.4	19.5	47.3	-13.9	191.3
	명인제약	-6.3	0.2	-14.6	-	-10.0	-

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
중소형 제약사	동국제약	-2.8	13.7	5.8	16.8	15.7	25.8
	보령	-4.8	1.8	4.9	10.2	5.1	-5.5
	신풍제약	-9.8	-12.6	-25.3	-11.9	-21.4	31.6
	JW중외제약	-10.8	-3.4	24.2	45.2	26.7	42.9
	부광약품	-8.4	27.9	30.5	46.9	35.8	19.1
	영진약품	-5.9	1.9	-3.8	-7.3	-5.5	-7.1
	휴온스	-8.0	-3.0	-6.6	-14.8	-4.0	3.8
	대화제약	-14.1	-5.5	-25.5	2.3	-18.0	36.1
	광동제약	-7.6	43.7	45.1	45.3	50.5	57.5
	유나이티드제약	-1.1	4.5	0.9	-0.6	4.0	-0.4
	삼진제약	-3.7	-5.3	-13.2	-4.3	-8.0	0.8
	대원제약	-6.4	-6.1	-14.7	-17.4	-10.5	-23.9
	제일약품	-8.7	-0.3	-6.5	5.1	-4.6	32.2
	환인제약	-3.6	1.3	-10.1	-0.5	-7.8	-9.1
	동화약품	-2.1	1.2	-0.6	-3.1	-1.3	-2.1
	한독	-5.1	-4.3	-10.8	-10.3	-5.5	-7.3
	경보제약	-5.6	-2.6	-8.6	12.7	-3.6	-15.5
	안국약품	-1.6	-5.5	-13.0	2.9	-6.2	20.7

자료: Quantiwise, SK증권

8. 종목별 주간 수익률(3/3~6)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
시밀러	셀트리온	-10.9	-3.4	15.9	25.7	17.4	17.3
	알테오젠	-8.5	3.3	-18.3	-21.6	-17.0	-4.5
	삼성에피스홀딩스	-19.4	-2.5	5.6	0.0	-26.8	0.0
	삼천당제약	-7.4	52.8	253.7	282.0	228.6	291.6
	프레스티지바이오파마	-6.0	-14.1	-26.8	-32.2	-22.1	-26.7
	동아에스티	-5.6	-11.7	-11.9	10.7	-6.0	5.8
	에이프로젠	-14.0	-45.0	-52.5	-52.0	-51.7	-56.6
CMO/ CDMO	삼성바이오로직스	-7.5	-1.4	0.2	8.5	-3.0	-1.2
	SK바이오사이언스	-10.6	-10.5	-19.0	-12.7	-9.2	6.1
	에스티팜	5.1	9.1	35.6	63.3	34.2	103.3
	차바이오텍	-8.6	-4.6	27.9	81.7	35.0	67.8
	바이넥스	-12.9	-3.1	-5.4	-21.5	-7.6	-16.4
	유바이오로직스	-3.3	10.4	16.3	5.8	27.3	18.5
	프레스티지바이오로직스	-5.8	-9.7	-19.6	-27.4	-14.3	-39.1
비만 /MASH	한미약품	-13.0	-6.5	21.1	68.9	14.2	102.4
	디앤디파마텍	-9.2	8.3	-12.5	106.7	-8.6	518.6
	일동제약	-14.6	-7.4	19.5	47.3	-13.9	191.3
	동아에스티	-5.6	-11.7	-11.9	10.7	-6.0	5.8

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
항암제	HLB	-1.9	0.2	3.5	25.3	0.0	-40.6
	보로노이	-1.5	61.1	38.5	129.1	51.5	125.5
	오스코텍	-1.7	-1.7	-9.7	22.1	13.7	75.4
	큐리언트	27.8	26.8	32.5	230.7	36.2	575.4
	지아이이노베이션	-5.8	15.6	-19.5	-18.5	-13.8	4.2
	이문온시아	-8.2	-20.8	-30.3	33.1	-41.0	-
	에스티큐브	23.7	38.0	50.8	45.4	34.8	33.5
	와이바이오로직스	-6.5	5.0	-8.4	82.0	4.6	190.7
	에이비온	-8.6	-15.3	-24.6	13.4	-7.8	1.3
	메드팩토	-7.6	-9.9	-26.5	-10.2	-23.8	40.0
자가면역	티움바이오	8.3	21.9	1.8	20.4	13.4	107.0
	네오이문텍	-1.8	-16.2	-14.8	-38.7	-33.6	-43.2
	한울바이오파마	-10.2	13.5	8.4	73.4	26.6	50.1
	에이프릴바이오	-7.9	12.5	53.4	161.3	21.1	261.4
CNS	에이비엘바이오	-1.9	7.2	-0.2	84.8	-4.9	372.8
	오스코텍	-1.7	-1.7	-9.7	22.1	13.7	75.4
스크리닝	프로티나	-4.9	8.0	-20.9	199.2	-29.4	-
	지니너스	20.4	34.8	81.7	124.9	20.7	223.3

자료: Quantiwise, SK증권

8. 종목별 주간 수익률(3/3~6)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
서방형 주사제	펩트론	-7.7	6.3	-7.7	-13.3	3.5	177.1
	지투지바이오	-4.4	29.7	28.0	114.9	54.3	-
	인벤티지랩	2.0	39.8	9.9	125.0	13.4	558.6
	삼익제약	-12.0	-16.5	-26.5	-	-14.0	-
SC 전환	알테오젠	-8.5	3.3	-18.3	-21.6	-17.0	-4.5
	인벤티지랩	2.0	39.8	9.9	125.0	13.4	558.6
	휴온스글로벌	-0.3	23.5	9.6	40.5	23.1	91.2
ADC	에이비엘바이오	-1.9	7.2	-0.2	84.8	-4.9	372.8
	리가켄바이오	3.9	17.3	7.4	31.0	14.7	78.5
	에임드바이오	6.2	25.6	14.2	-	13.4	-
	인투셀	-15.6	-5.2	-35.2	29.4	-25.3	-
RNA	올릭스	15.0	69.1	73.1	133.4	47.4	284.0
	에스티팜	5.1	9.1	35.6	63.3	34.2	103.3
	알지노믹스	11.0	27.8	-	-	2.3	-
	삼양바이오팜	-4.5	-1.0	44.8	-	76.6	-
	바이오니아	-2.2	-0.1	-13.5	-13.8	-1.0	-13.0
압타머	압타바이오	-7.5	-10.4	-18.9	-16.7	-26.2	-5.6
	압타머사이언스	10.8	31.9	78.3	13.3	85.4	42.6

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
TPD	오름테라퓨틱	-10.0	7.6	42.7	282.1	-2.3	311.6
방사성 리간드	SK바이오팜	-14.1	-5.2	-23.2	-5.8	-17.4	-10.7
	퓨처켄	-14.0	-10.7	-33.7	-11.1	-35.0	-14.9
	셀비온	1.1	10.9	7.3	27.3	18.6	64.9
마이크로 바이옴	HEM파마	-6.6	-15.6	43.5	214.8	62.7	292.0
	지놈앤컴퍼니	10.5	-6.9	33.7	158.9	2.2	170.4
	고바이오랩	-3.8	-20.0	-15.6	-32.3	-18.5	-1.1
	CJ 바이오사이언스	-6.7	-3.4	-13.7	-19.1	-13.8	-20.9
세포/ 유전자	코오롱티슈진	5.6	19.8	41.3	166.5	42.0	178.0
	차바이오텍	-8.6	-4.6	27.9	81.7	35.0	67.8
	애플론	7.6	12.0	66.3	460.2	56.5	413.1
	큐로셀	-2.9	11.2	17.6	33.8	17.5	72.6
	메디포스트	5.7	-5.3	21.4	88.2	27.5	168.8
	тол젠	-1.1	-10.6	-12.8	41.8	-17.0	23.6
	에스바이오메딕스	-5.1	18.1	5.9	88.2	-4.6	50.8
	지씨셀	3.2	7.2	0.0	35.0	5.0	7.9
	바이젠셀	-20.6	-28.5	-45.3	44.8	-42.8	95.5
	박셀바이오	-7.7	-11.3	-19.8	-8.5	-15.7	-3.1

자료: Quantiwise, SK증권

8. 종목별 주간 수익률(3/3~6)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
진단	씨젠	-10.1	-8.7	-8.2	-8.7	-0.8	-5.4
	에스디바이오센서	-10.1	-12.7	-19.5	-25.2	-14.7	-24.8
	바이오니아	-2.2	-0.1	-13.5	-13.8	-1.0	-13.0
	랩지노믹스	-5.7	-16.4	-33.2	-35.4	-19.7	-42.3
	휴마시스	-5.0	-23.6	-36.2	-43.4	-25.7	-53.3
AI 진단/ 신약개발	루닛	-11.3	-10.3	-8.0	-16.3	-12.2	-33.5
	쓰리빌리언	-1.7	7.7	-6.6	121.0	-22.1	142.9
	뷰노	-10.0	-10.5	-34.0	-26.2	-23.3	-24.0
	뉴로핏	-11.5	-11.5	-19.8	74.1	7.4	-
	제이엘케이	-10.5	0.0	77.8	15.9	32.2	-6.7
	파로스아이바이오	0.3	-1.5	-9.0	44.0	-6.9	19.7
	온코크로스	-10.2	-11.8	-45.0	-30.2	-26.6	-28.6
	딥노이드	-6.6	-0.4	-6.7	-35.8	5.2	-45.6
	신테카바이오	-14.5	-10.9	-29.7	-33.9	-20.3	-44.4
	코어라인소프트	-7.7	-20.8	-14.6	-36.6	-21.0	-59.2
	파로스아이바이오	0.3	-1.5	-9.0	44.0	-6.9	19.7
특신	대웅제약	-3.7	4.0	-7.4	17.7	-1.5	32.7
	휴젤	-3.2	7.4	17.3	-21.2	13.5	-17.1

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
해외 제약/ 바이오	NBI	-4.2	-3.2	0.9	19.5	1.4	28.8
	ARKG	-6.2	-2.3	-9.1	10.2	-2.9	21.1
	XBI	-2.7	-1.2	0.5	29.9	1.7	42.4
	IBB	-4.5	-4.2	-2.1	17.1	-0.7	23.0
	Eli Lilly	-5.9	-6.4	-2.0	36.2	-7.9	8.5
	Johnson & Johnson	-3.2	0.2	19.1	34.7	16.2	45.0
	Merck & Co	-6.5	-5.0	16.1	36.7	10.0	23.2
	Novartis	-5.6	2.8	15.1	18.5	12.5	23.9
	Sanofi	-7.1	-4.9	-10.1	-3.9	-7.7	-30.3
	Astrazeneca	-6.7	2.8	6.7	19.9	5.2	20.6
	Gilead Sciences	-3.4	-5.6	18.7	25.1	17.3	24.0
	GlaxoSmithKline	-7.4	-7.3	12.9	38.1	11.7	35.8
	Telix	3.7	5.9	-23.7	-17.0	0.4	-58.7
	Ionis	-8.8	-14.4	-9.4	20.9	-6.4	115.3
	Halozyne	-3.1	-17.1	6.4	-10.1	0.1	12.0
	Immunovant	-3.9	-1.4	16.7	55.5	4.9	36.6
	Argenx	-5.4	-10.6	-19.3	-2.8	-13.2	7.6
	ADMA Biologics	-1.2	-6.3	-22.5	-8.8	-15.6	-9.0

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