

2026-04-20

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(4/13~17)

# 1. 제약/바이오 Weekly Review



- (4/13~17) 코스피 제약 지수는 3.5% 상승하며 코스피 지수 대비 2.2%p 하회, 코스닥 제약 지수는 5% 하락하며 코스닥 지수 대비 2.0%p 하회 > AACR(4/17~22) 앞두고 관련 기업 중심으로 기대감이 선반영되는 가운데, 진단주 및 세포/유전자 관련주 중심으로 강한 수급이 집중. 다만 단기 급등 종목을 중심으로 차익실현 매물이 출회되고 있어 종목별 선별적 접근이 필요한 구간
- AACR(4/17~22): HLB(+10.4%), 삼성에피소홀딩스(+8.0%), 인투셀(16.3%), 보로노이(+7%), 알지노믹스(+6%), 지아이이노베이션(+5.8%), 리가켄바이오(+4.9%) 등
- 코로나 19 바이러스 변이 재유행 우려로 수젠텍(+46.8%), 오상헬스케어(+29.9%), 랩지노믹스(+42.2%), 씨젠(+14.4%), 에스디바이오센서(+13.5%), 바이오니아(+17.6%) 등 진단주 및 진원생명과학(+43.2%), 셀리드(+55.7%), 신풍제약(+33.7%) 등 백신/치료제 관련주 중심으로 관심 집중

코스피 제약/건강관리 주간 수익률 상위 10개 기업

NO	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
1	진원생명과학	43.2	-6.1	-42.5	-53.1	-48.1	-50.2
2	신풍제약	33.7	28.3	10.6	10.0	0.4	86.6
3	에스디바이오센서	13.5	17.9	11.0	-2.8	4.6	3.7
4	파미셀	11.7	16.1	41.6	42.4	28.6	98.0
5	SK바이오사이언스	11.0	6.6	-4.5	-2.1	-3.3	19.0
6	삼양바이오팜	9.8	-2.9	33.3	-	58.5	-
7	제일파마홀딩스	9.7	-0.3	13.0	7.6	11.2	13.2
8	덴티움	8.9	5.9	21.4	2.0	21.4	-27.2
9	프레스티지바이오파마	8.8	0.3	-17.4	-22.0	-22.7	-31.8
10	제일약품	8.4	-1.4	-3.9	0.9	-5.4	9.2

자료: Quantiwise, SK증권

코스닥 제약/건강관리 주간수익률 상위 10개 기업

NO	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
1	셀리드	55.7	42.1	42.4	8.4	33.4	15.9
2	레이	50.2	104.7	114.4	114.4	60.9	41.6
3	틀젠	49.5	92.6	58.6	66.8	59.7	160.0
4	수젠텍	46.8	32.8	16.0	2.9	10.1	23.1
5	제넥신	46.1	47.5	62.5	36.8	51.6	65.1
6	팬젠	42.9	46.1	40.5	18.5	30.2	43.8
7	랩지노믹스	42.2	30.1	12.1	-16.9	-0.4	-17.9
8	오상헬스케어	29.9	9.9	-0.5	-21.1	-7.9	-15.6
9	선바이오	29.1	34.6	29.1	14.3	21.1	3.6
10	그린생명과학	28.0	22.4	16.8	41.3	19.7	116.2

자료: Quantiwise, SK증권

## 2. 국내 주요 뉴스 Highlight(1)

### ● (4/17) 큐로셀, 727억 규모 CPS·CB 발행 결정

- 363억원 규모의 제3자배정 전환우선주(CPS) 발행과 363억원 규모의 전환사채(CB) 발행 통해 총 727억원의 자금 조달
- 운영자금 697억원, 시설자금 30억원 사용 목적으로, 고품질 CAR-T 후보물질 개발 등 파이프라인 연구개발 등에 투자하고, 28년까지 상업용 GMP 공장 고도화에 사용할 계획

### ● (4/16) GC녹십자웰빙, 알테오젠 '테르가제주' 국내 공동판매

- GC녹십자웰빙의 영업망을 활용해 인간유래 재조합 히알루로니다제 '테르가제주'의 국내 시장 진입 및 처방 확대 추진. 기존 통증영역 제품 포트폴리오와의 시너지 통해 제품판매 강화 계획

### ● (4/16) 제일약품, '자큐보' 1분기 처방액 212억원 달성 > 전년比 약 218% 증가

- 칼륨 경쟁적 위산 분비 억제제(P-CAB)인 자큐보는 24년 10월 국내 시장에 미란성 위식도 역류질환 치료제로 출시, 25년 6월 위궤양 적응증 추가 및 26년 1분기 구강붕해정 출시 > 출시 1년 반만에 누적 처방액 728억 3,000만원 기록
- 현재 비스테로이드성 소염진통제(NSAIDs) 유발 소화성 궤양 예방요법과 비미란성 위식도 역류질환에 대한 임상3상 진행 중으로, 최근 미란성 위식도 역류질환 치료 후 유지요법에 대한 임상3상 IND 신청 완료

### ● (4/16) 디앤디파마텍, 화이자와 비만 '경구용 펩타이드 이중작용제' 제형 개발 관련 연구용역 계약

- 계약규모는 총 124만달러(18억원) 규모로, 계약금 미책정. 화이자도 각각의 연구용역 항목 완료 이후 90일 이내에 디앤디파마텍에 대금 지급. 약물 타깃은 비공개, 계약 기간은 26년 4월 14일부터 11월 30일

### ● (4/15) 한국거래소, 삼천당제약 불성실공시 '중대' 판단 > 공시위 회부 결정

- 한국거래소가 삼천당제약의 공시 규정 위반을 중대 사안으로 판단해 코스닥시장공시위원회에 회부했으며, 위원회는 4월23일까지 불성실공시법인 지정 여부 및 벌점 확정 예정. 8점 이상 벌점 부과 가능성 염두에 둔 결정으로, 8점 이상 시 제재금 납부 통한 대체부과도 불가능
- 7월부터 상장폐지 실질심사 기준이 최근 1년간 누적 공시 벌점 15점에서 10점으로 강화될 예정으로, 제재 수위에 따라 하반기 상장적격성 실질심사 대상 가능성 제기. 금융당국도 삼천당제약을 계기로 제약·바이오 업종 공시 체계 개선 착수한 만큼, 예상보다 높은 수위의 제재 가능성 우려 제기

### ● (4/15) 셀비온, 500억원 규모 CPS·CB 발행 결정

- 전환사채 250억원·CPS 250억원 발행 결정, 이번에 조달한 자금 500억원을 선제적인 상업화 생산 인프라(GMP) 구축 및 신약의 임상시험 비용에 집중적으로 투입될 예정

## 2. 국내 주요 뉴스 Highlight(2)

### ● (4/15) 삼성바이오에피스, 자가면역치료제 美 후속 판매금지 가처분도 승소

- 에피스가 스위스 제약사 산도스에 SB17 독점 판매권을 부여한데 이어, 24년 11월 미국 민간 헬스케어그룹인 '시그나'의 자회사 '퀵렌트 파마슈티컬스'와 별도의 계약을 체결해 퀵렌트가 자체 브랜드로 유통할 수 있도록 허용 > J&J는 계약 합의 위반을 주장하며 25년 2월 손해배상과 가처분 소송 제기
- 법원은 시장점유율 손실이 가처분 신청의 핵심 요건인 '회복 불가능한 손해'라고 보기는 어렵다며 기각했으며, 항소법원도 1심 판결 유지. 다만 판결의 효력은 판매 가처분 단계에 국한

### ● (4/15) 디앤디파마텍, 2,265억 규모 CB 발행 결정

- 표면 이자율과 만기 이자율 모두 0%, 보통주 전환가액 7만7736, 발행 규모는 14일 기준 시가총액의 약 6.65%. 해당 CB는 발행일로부터 1년간 보통주 전환이 제한돼 단기 유통물량 부담은 크지 않을 것
- 조달한 자금은 MASH 치료제 후보물질 DDO1의 임상2상 잔여 비용과 차세대 핵심 파이프라인인 섬유화증 치료제 후보물질 TLYO12의 미국 임상1·2상 비용에 투입될 예정. 그 외 경구용 플랫폼 오랄링크 기반의 후속 파이프라인 개발, 한국 본사와 미국 100% 자회사인 뉴랄리의 운영자금으로도 활용

### ● (4/14) 셀트리온, '자사주 911만주 소각' 변경 상장 통해 최종 반영 > 주당 가치 상승

- 13일 변경 상장 완료에 따라 총 발행 주식수 약 4% 영구 소멸, 약 1조7,782억원 규모의 소각 마무리 > 유통 주식수 감소에 따른 주당순이익 개선 등 투자 지표 상향

### ● (4/13) 일동제약, 신약개발 자회사 '유노비아' 흡수합병 결정

- 100% 지분을 보유한 자회사에 대한 흡수 합병으로, 합병신주를 발행하지 않는 무증자 소규모 합병 방식으로 진행. 주주 확정 기준일은 4월 30일, 합병 기일은 6월 16일
- 경영환경 변화와 불확실성 확대에 대한 대응 및 사업 경쟁력 강화 목적. 약가제도 개편안 시행 등 시장상황과 제도적 여건에 적절하게 부합해 운영상의 안정성을 도모하고, 기업체계를 간소화해 경영 효율성을 높이기 위한 전략

### ● (4/13) 금융감독원, 제약·바이오 공시 종합개선을 위한 TF 발족

- 제약·바이오 업종의 공시 정보가 전문 용어와 복잡한 구조로 인해 일반 투자자의 이해가 어려운 구조가 지속 > 공시의 표현 방식, 정보 구조, 기재 기준을 전면 개선해 상반기 중 공시 가이드 완성 목표
- 상장 전 증권신고서에 공모가 산정 과정의 주요 가정과 추정치의 근거를 명확히 작성, 상장 이후 공시에서는 사업보고서 등을 통해 파이프라인 정보를 체계적으로 전달. 임상 단계나 개발 현황을 단순 나열하는 것이 아닌, 파이프라인별 현재 단계, 성공 가능성, 주요 리스크, 향후 일정 등을 포함
- 언론보도자료에서 기대감을 과도하게 강조해 투자자에게 혼선을 주는 것을 방지하기 위해 기업이 외부에 공개하는 모든 정보 간의 일관성 확보하도록 금융위 및 거래소와의 협력 체계 구축

### 3. 해외 주요 뉴스 Highlight(1)



- (4/15) FDA, 7월 자문위서 펩타이드 7종 조제 규제 완화 여부 검토 예정
  - 7월 23~24일 FDA 약국 조제 자문위원회는 BPC-157(퀘양성 대장염), KPV(상처 치유 및 소염), TB-500(상처 치유), MOTS-c(비만 및 골다공증), emideltide(마약성 진통제 금단증상 및 불면증), semax(뇌허혈 및 편두통), epitalon(불면증) 등 일부 펩타이드 성분을 503A 벌크 목록에 등재할지 여부를 결정 > 등재 시, 허가된 조제약국이 환자 상태에 맞춘 의약품을 합법적으로 조제 가능
  - 23년 9월 FDA는 임상 데이터 부족 및 안전성 우려 등을 근거로 해당 성분들을 2등급 물질로 재분류하며 503A 벌크 목록에서 제외 > 강력한 규제로 인한 미승인 펩타이드 제품의 암시장 유통 방지 및 접근성 회복을 위해 규제 완화 논의
- (4/14) FDA, 유전자교정 치료제 안전성 평가 가이드라인 초안 발표
  - 유전자 치료제 개발 가속화를 위해 유전자교정 기반 치료제의 안전성 평가 기준을 구체화한 가이드라인 초안 발표
  - IND 신청 및 BLA에 제출되는 비임상 연구 지원을 위한 권고사항으로 의도하지 않은 유전자 부위까지 편집되는 off-target 및 유전체 무결성 손실과 관련된 안전성 위험 평가를 위해 차세대 염기서열분석(NGS) 기술 사용에 초점, 염기서열 분석 전략, 샘플 선택, 분석 파라미터 및 보고에 대한 구체적인 권장 사항을 제시
- (4/14) Traveo Therapeutics, Filspari 국소분절성 사구체경화증 적응증 추가 FDA 승인 획득
  - 엔도텔린 수용체·안지오텐신 수용체 이중 길항제 Filspari(sparsentan)가 국소분절사구체경화증(FSGS) 대상 FDA 승인 획득. FSGS 치료제로 승인된 최초의 의약품으로, 기존 IgA 신증에 이어 두번째 희귀 신장질환으로 적응증 확대
- (4/14) Eli Lilly, FDA로부터 경구 비만치료제 Foundayo의 추가 안전성 데이터 제출 요구
  - FDA가 경구 GLP-1 제제 Foundayo(orforglipron)에 대해 주요 심혈관 사건(MACE) 및 약물 유발 간손상(DILI) 등의 가능성에 대한 추가 정보 요구 > FDA가 요구한 MACE는 사망, 심근경색, 협심증으로 인한 입원, 뇌졸중 등 4가지에 대한 평가를 진행하는 MACE-4에 해당
  - 별도의 임상시험을 통해 Foundayo의 일시 중단·금식 중 위 내용물 잔류 영향, 위배출 지연 평가 결과 및 폐흡인 위험 가능성 완화 위한 권장사항 제시가 필요, 이외에도 수용 중 모유 내 농도 평가 등 포함
- (4/13) Revolution Medicines, daraxonrasib 전이성 췌장관 선암 2차 치료 임상3상서 전체 생존기간(OS) 유의 개선
  - 경구용 multi-RAS(ON) 저해제 daraxonrasib의 전이성 췌장관 선암(PDAC) 2차 치료 임상3상(RASolute 302) 결과, 전체 생존기간 중앙값(mOS) 13.2개월(화학요법군 6.7개월) 기록 및 무진행 생존(PFS)도 통계적으로 유의미한 개선
  - 국가우선심사바우처(CNPV) 통해 FDA 신약 허가 신청 제출 계획 및 ASCO에서 상세 데이터 발표 예정
- (4/13) IDEAYA·Servier, darovasertib 포도막흑색종 임상2/3상서 주요 평가변수 충족
  - 전이성 포도막흑색종 환자 대상 PKC 억제제 darovasertib+Pfizer의 Xalkori 병용 요법 임상2/3상(OptimUM-O2) 결과, 무진행 생존기간 중앙값(mPFS) 6.9개월(대조군 3.1개월), 객관적 반응률(ORR) 37.1%(5.8%) 달성 > 하반기 NDA 제출 목표

### 3. 해외 주요 뉴스 Highlight(2)



- (4/13) Eli Lilly, Jaypirca 병용요법 만성백혈병 환자 대상 임상3상서 생존기간 연장
  - 비공유결합 BTK 억제제 Jaypirca(pirtobrutinib)+venetoclax+rituximab 병용요법 투약한 만성 림프구성 백혈병(CLL) 또는 소림프구성 림프종(SLL) 환자 대상 임상3상(BRUI CLL-322) 결과 > 대조군 대비 무진행 생존기간(PFS)이 통계적·임상적으로 유의미한 개선 보이며 1차 평가변수 충족. 2차 평가변수인 전체 생존율(OS)은 아직 데이터가 충분히 확보되지 않았지만, Japirca 병용군이 유리. 올해 말 규제 당국에 임상 결과 제출 및 적응증 확대 추진 계획
- (4/13) Allogene Therapeutics, 동종 CAR-T 치료제 'CEMA-CEL' 대세포 B세포 림프종 임상2상 중간 분석 결과 발표
  - Collectis의 항-CD19 동종 CAR-T 플랫폼 기반 CEMA-CEL의 대세포 B세포 림프종(LBCL) 임상2상 중간 분석 결과, 잔존 질환(MRD) 제거율 58.3%(대조군 16.7%), ctDNA 97.7% 감소
  - 27년 말까지 임상시험 환자 모집 완료 예상, 27년 중반 중간 무사건 생존율(EFS) 분석, 28년 중반 최종 EFS 분석 실시 예정
- (4/13) AbbVie, ELAHERE(mirvetuximab soravtansine) 병용요법 백금 민감성 난소암 임상2상 데이터 공개
  - SGO 2026에서 ELAHERE(mirvetuximab soravtansine-gynx)+carboplatin 병용 투여 후 ELAHERE 단독 유지 요법의 FR $\alpha$  발현 재발성 백금 민감성 난소암(PSOC) 환자 대상 임상2상(IMGN853-0420) 결과 발표
  - FR $\alpha$  발현율 50% 이상 그룹에서 객관적 반응률(ORR) 62.7%, 전체 환자군 62.4%, 반응 지속기간 중앙값(mDoR) 11.2개월 달성. 병용요법 후 ELAHERE 단일 요법으로 전환한 환자군은 ORR 68% 기록
- (4/13) 'Replimune, 흑색종 치료제 'RP1' FDA 승인 2번째 거절
  - RP1(vusolimogene oderparepvec)+PD-1 억제제 Opdivo(nivolumab) 병용요법의 진행성 흑색종 대상 BLA에 대해 FDA로부터 두 번째 CRL(보완요구서한) 수령. 단일군 임상 IGNYTE 1/2상 데이터에 과도하게 의존하며, 새롭게 추가 제출한 임상3상의 자료가 '적절히 통제된 시험' 수준의 유효성 근거 미충족한다고 판단
  - FDA는 진행 중인 임상3상은 현재까지 계획된 환자군의 10%만이 치료 받은 점을 지적. 또한 반응 지속 기간 데이터의 부족과 해당 분석에 대한 사전 규정이 없어 무진행 생존 데이터를 해석하기 어려움을 승인 거절의 근거로 강조
- (4/10) BioNTech·DualityBio, HER2 표적 ADC 후보물질 자궁내막암 임상2상서 효능 입증
  - 3세대 TOP1 억제제 기반 ADC인 trastuzumab pamirtecan(BNT323/DB-1303)의 HER2 발현 진행성 자궁내막암 환자 대상 임상2상 결과, 면역관문억제제 치료 경험 환자에서 1차 유효성 평가변수인 객관적 반응률(ORR) 49.3%, 무진행 생존기간 중앙값(mPFS) 8.1개월 기록
  - 올해 미국 FDA에 BLA 제출 계획, 지난해 중국 NMPA은 절제 불가능한 또는 전이성 HER2 양성 유방암 성인 환자의 2차 치료제로서 trastuzumab pamirtecan의 BLA 심사 개시

# 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	4/14	Eli Lilly	CrossBridge Bio	-	300	CBB-120(TROP2, TOP1i/ATRi, 이중 페이로드 ADC, 항암, 전임상)
	4/14	Obsidian Therapeutics	Galera Therapeutics	-	350	OBX-115(TIL 세포 치료제, 흑색종 2상/비소세포폐암 1상)
	4/09	Garda Therapeutics	Assertio	-	125	Rolvedon(eflapegrastim-xnst, G-CSF, 호중구감소증, FDA 승인)
	4/08	Everest Medicines	Hasten Biopharmaceuticals	-	250	심혈관·신장·대사질환 포함 만성질환 중심 14개 중화권 상업화 품목 보유
	4/07	Gilead Sciences	Tubulis	3,150	5,000	TUB-040(NaPi2b, Top1i, ADC, 난소암 및 비소세포폐암, 임상1b/2상)
	4/07	Neurocrine Biosciences	Soleno Therapeutics	-	2,900	VYKAT XR(KATP, 프래더-윌리중후군(PWS), FDA 승인)
기술 이전/ 협력	4/17	Daiichi Sankyo	Interna Therapeutics	-	-	Molecular Nano Motor 기반 세포내 전달 플랫폼, 전임상 연구 협력
	4/14	Daiichi Sankyo	4D Path	-	-	ADC 임상 개발 프로그램의 AI 기반 예측 바이오마커 개발
	4/13	AbbVie	Haisco Pharmaceutical Group	30	745	비마약성 진통제 후보물질 Nav1.8 저해제 2종의 중화권 제외 글로벌 권리
	4/13	Regeneron	Telix Pharmaceuticals	40	2,180	초기 4개 방사성 의약품 제조 플랫폼 접근 권한 및 최대 4개 확장하는 옵션 5:5 수익 분배 구조, 상업화는 텔릭스 담당
	4/09	Roche	C4 Therapeutics	20	1,020	항암 표적 대상 2개의 DAC 개발 협력. 세 번째 표적에 대한 옵션 포함
	4/09	BMS	Oxford BioTherapeutics	-	-	표적 발굴 및 검증 플랫폼 활용 고품암 치료 위한 T세포 인계이저 개발
4/08	Astellas Pharma	Dyno Therapeutics	15	-	골격근 표적 신규 아데노 연관 바이러스(AAV) 캡시드 21년 체결한 16억 달러 규모의 AAV 캡시드 기술이전 계약의 옵션 행사	

자료 : 시장자료, SK증권

# 5. PDUFA 일정



## PDUFA Date

PDUFA	기업명	약물(특징)	적응증	비고
04월 23일	Sanofi	Subcutaneous Sarclisa(isatuximab, CD38)	다발성 골수종, SC 제형	sBLA
04월 23일	Grace Therapeutics	GTx-104	동맥류성 지주막하 출혈	NDA
04월 27일	Sanofi	Dupixent(dupilumab, IL-4)	만성 자발성 두드러기, 2세~11세 소아	sBLA
04월 28일	Merck & Co	Doravirine/Islatravir(NRTTI+NNRTI)	HIV-1 감염 성인	NDA
04월 29일	Sanofi	Tzield(teplizumab, CD3)	당뇨병, 1세 이상	sBLA
04월 30일	Axsome Therapeutics	Auvelity(dextromethorphan/bupropion)	알츠하이머병 초조증, 적응증 확대	sNDA
04월 30일	AstraZeneca	Camizestrant(SERD, oral)	ESR1 변이 ER+/HER2- 유방암	NDA
05월 05일	ImmunityBio	Anktiva(nogapendekin alfa inbakicept, IL-15)	유두형 비근육침윤성 방광암(NMIBC), 적응증 확대	sBLA
05월 10일	Argenx	VYVGART(efgartigimod alfa, FcRn inhibitor)	전신형 중증근무력증(gMG), AChR 항체 음성 환자	sBLA
05월 18일	Daiichi Sankyo AstraZeneca	ENHERTU(trastuzumab deruxtecan, HER2)	HER2+ 초기 유방암, 수술 전 치료	sBLA
05월 24일	Eisai / Biogen BioArctic	LEQEMBI IQLIK(lecanemab, amyloid $\beta$ , autoinjector)	초기 알츠하이머병, SC제형 변경	sBLA
05월 26일	BeOne Medicines	sonrotoclax(Bcl-2 inhibitor)	재발성·불응성 맨틀세포 림프종	NDA
05월 29일	MannKind	Afrezza(insulin human)	제1형/제2형 당뇨병, 4~17세 소아 및 청소년	sBLA
05월 31일	Cingulate	CTx-1301(dexmethylphenidate, DAT/NET inhibitor)	ADHD	NDA

자료 : 시장자료, SK증권

# 6. 주요 학회 일정

## 주요 학회 일정

시작일	종료일	학회명 약자	영문명	국문명	장소
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: 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(안전성 결과 중요) 3/27 시스톤 컨퍼런스 콜에서 임상 진행현황 및 개발 업데이트 완료	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( $\alpha$ -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	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
엡클론	AT101(CD19 CAR-T)	혈액암	26년 국내 품목 허가 기대	
	HLY22(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	DDO1(GLP/GCG)	MASH	EASL(5/28~30) 섬유화 데이터 발표 기대(48주 결과)	
	MET-O97o/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)	감상선안병증 (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: 예보문
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(4/13~17)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
주요 지수	코스피	5.7	9.8	27.9	65.2	46.9	150.6
	코스닥	7.0	2.9	22.6	36.1	26.4	64.4
	코스피 제약	3.5	0.7	-8.7	6.4	1.4	15.7
	코스닥 제약	5.0	-8.5	10.9	32.6	11.9	48.7
	코스피 건강관리	4.2	1.3	-5.7	20.9	2.0	32.3
	코스닥 건강관리	5.0	-5.4	2.1	24.5	3.6	44.2
대형사	삼성바이오로직스	1.9	0.9	-17.8	-2.6	-5.6	2.7
	셀트리온	3.9	0.7	-0.7	18.6	14.6	35.3
	SK바이오팜	7.1	6.7	-12.4	4.5	-15.3	1.4
	SK바이오사이언스	11.0	6.6	-4.5	-2.1	-3.3	19.0
전통 제약사	유한양행	5.0	-2.0	-9.6	-16.5	-13.3	-15.0
	한미약품	6.6	2.5	22.1	54.1	17.9	126.3
	대웅제약	2.5	-6.6	-6.2	13.8	-10.6	18.5
	녹십자	4.8	2.0	-5.7	17.9	-4.9	26.6
	종근당	3.4	2.0	8.4	12.2	8.9	14.5
중소형 제약사	HK이노엔	8.2	4.2	11.4	9.6	6.1	41.4
	일동제약	8.3	-10.4	-24.7	34.0	-23.8	161.8
	명인제약	0.7	-3.5	-4.8	-36.7	-16.3	-

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
중소형 제약사	동국제약	1.0	42.5	56.4	40.1	50.7	70.0
	보령	4.7	8.6	17.5	22.7	13.4	20.4
	신풍제약	33.7	28.3	10.6	10.0	0.4	86.6
	JW중외제약	-2.3	-0.5	11.1	43.6	23.3	46.6
	부광약품	7.0	33.0	102.8	123.6	113.2	127.8
	영진약품	7.4	4.2	-1.9	-4.2	-5.8	-6.3
	휴온스	5.8	4.0	5.8	-8.7	-0.2	11.6
	대화제약	9.3	0.9	-6.6	-1.7	-12.2	-8.0
	광동제약	0.0	-6.7	45.9	50.5	44.4	57.8
	유나이티드제약	5.2	6.7	16.7	14.1	12.2	7.2
	삼진제약	2.4	3.1	-0.8	-3.4	-4.4	7.5
	대원제약	7.4	4.3	-2.4	-15.8	-7.5	-17.2
	제일약품	8.4	-1.4	-3.9	0.9	-5.4	9.2
	환인제약	6.4	7.1	4.7	3.8	-2.6	-2.8
	동화약품	3.4	0.8	1.2	-1.8	-2.7	-0.5
	한독	2.9	-1.0	-0.9	-7.8	-4.4	-5.8
	경보제약	0.8	31.3	26.5	20.4	25.0	32.5
안국약품	3.3	4.2	2.8	6.9	-2.7	22.1	

자료: Quantiwise, SK증권

# 8. 종목별 주간 수익률(4/13~17)



구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
시밀러	셀트리온	3.9	0.7	-0.7	18.6	14.6	35.3
	알테오젠	1.2	3.2	-29.3	-15.5	-18.6	-2.7
	삼성에피스홀딩스	8.0	12.6	-9.2	0.0	-20.5	0.0
	삼천당제약	-3.9	-34.3	74.0	142.1	108.8	224.1
	프레스티지바이오파마	8.8	0.3	-17.4	-22.0	-22.7	-31.8
	동아에스티	2.8	6.3	-4.0	8.9	-6.9	8.9
	에이프로젠	-7.6	-8.4	-56.1	-51.8	-58.0	-61.7
CMO/ CDMO	삼성바이오로직스	1.9	0.9	-17.8	-2.6	-5.6	2.7
	SK바이오사이언스	11.0	6.6	-4.5	-2.1	-3.3	19.0
	에스티팜	-1.6	-8.1	15.2	45.7	18.3	85.3
	차바이오텍	3.4	-5.2	22.2	58.7	24.1	69.6
	바이넥스	7.0	-2.5	-14.3	-25.4	-20.5	-25.7
	유바이오로직스	4.7	-4.9	24.9	9.9	22.6	25.3
	프레스티지바이오로직스	6.5	-2.6	-18.5	-22.4	-18.8	-39.2
비만 /MASH	한미약품	6.6	2.5	22.1	54.1	17.9	126.3
	디앤디파마텍	6.6	-5.5	-14.7	95.8	-14.1	518.2
	일동제약	8.3	-10.4	-24.7	34.0	-23.8	161.8
	동아에스티	2.8	6.3	-4.0	8.9	-6.9	8.9

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
항암제	HLB	10.4	23.7	19.2	57.5	23.4	11.8
	보로노이	7.0	-11.5	56.6	77.0	41.2	177.8
	오스코텍	3.2	-0.4	24.5	36.9	21.0	77.9
	큐리언트	9.1	-16.7	28.7	66.2	25.3	336.1
	지아이이노베이션	5.8	2.2	4.3	-13.4	-16.6	1.5
	이문온시아	7.3	-7.1	-32.8	29.6	-38.7	-
	에스티큐브	6.3	1.6	106.3	122.7	101.0	166.2
	와이바이오로직스	0.6	-24.5	-1.5	75.2	11.8	236.4
	에이비온	19.3	-7.1	-20.8	3.9	-12.1	-13.9
	메드팩토	6.4	2.6	-13.3	37.8	-17.7	72.7
자가면역	티움바이오	-5.1	21.8	56.5	58.3	58.6	141.7
	네오이문텍	13.5	4.2	-24.8	-5.0	-33.3	-44.8
	한올바이오파마	3.1	-13.5	-6.5	45.7	11.1	76.7
CNS	에이프릴바이오	8.7	-6.3	21.2	89.2	8.7	326.4
	에이비엘바이오	2.4	-15.5	-18.2	88.2	-19.3	148.8
스크리닝	오스코텍	3.2	-0.4	24.5	36.9	21.0	77.9
	프로티나	8.3	-26.7	-26.1	41.4	-43.0	-
	지니너스	17.3	-3.2	67.0	189.6	57.7	366.2

자료: Quantiwise, SK증권

# 8. 종목별 주간 수익률(4/13~17)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
서방형 주사제	펩트론	-1.3	-15.1	13.3	4.1	3.9	62.8
	지투지바이오	0.6	-23.4	-13.5	29.1	6.9	-
	인벤티지랩	1.1	-28.2	-22.5	71.0	-25.8	197.6
	삼익제약	7.4	-11.8	-45.4	-	-24.4	-
SC 전환	알테오젠	1.2	3.2	-29.3	-15.5	-18.6	-2.7
	인벤티지랩	1.1	-28.2	-22.5	71.0	-25.8	197.6
	휴온스글로벌	21.3	-12.2	35.3	11.7	23.4	34.6
ADC	에이비엘바이오	2.4	-15.5	-18.2	88.2	-19.3	148.8
	리가켄바이오	4.9	-6.0	18.4	50.0	13.6	85.7
	에임드바이오	6.4	-15.7	-7.8	-	-12.2	-
	인투셀	16.3	-7.5	-17.4	21.6	-21.0	-
RNA	올릭스	5.3	-7.0	26.0	93.9	23.6	263.4
	에스티팜	-1.6	-8.1	15.2	45.7	18.3	85.3
	알지노믹스	6.0	7.5	27.3	-	24.5	-
	삼양바이오팜	9.8	-2.9	33.3	-	58.5	-
	바이오니아	17.6	1.5	1.1	-6.1	-3.7	-27.2
압타머	압타바이오	8.6	10.3	-9.3	-0.9	-18.7	-3.6
	압타머사이언스	-6.2	20.6	68.9	73.1	136.2	90.8

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
TPD	오름테라퓨틱	-0.5	-29.3	-29.5	167.2	-28.4	211.2
방사성 리간드	SK바이오팜	7.1	6.7	-12.4	4.5	-15.3	1.4
	퓨처켄	2.8	-11.9	-21.9	7.5	-37.5	-2.0
	셀비온	17.3	28.1	53.0	113.0	49.8	96.4
마이크로 바이옴	HEM파마	-2.7	-14.2	15.0	130.5	33.5	166.1
	지놈앤컴퍼니	7.1	-17.7	1.3	168.1	3.1	136.3
	고바이오랩	3.6	21.8	0.0	9.4	-0.5	1.4
	CJ 바이오사이언스	6.8	0.0	-4.1	-13.1	-12.0	-18.9
세포/ 유전자	코오롱티슈진	7.6	4.7	43.0	143.6	34.2	135.2
	차바이오텍	3.4	-5.2	22.2	58.7	24.1	69.6
	엠플론	10.9	-32.8	-3.1	197.6	31.3	499.4
	큐로셀	9.8	32.5	32.2	59.5	37.5	118.4
	메디포스트	22.5	11.7	64.9	58.1	36.3	186.7
	틀젠	49.5	92.6	58.6	66.8	59.7	160.0
	에스바이오메딕스	14.6	-7.9	-6.4	24.1	-15.3	49.5
	지씨셀	13.9	0.4	12.2	19.6	5.8	28.6
	바이젠셀	6.2	-2.7	-35.7	62.7	-41.9	74.2
	박셀바이오	4.9	-0.8	-8.2	-7.0	-17.7	1.1

자료: Quantiwise, SK증권

# 8. 종목별 주간 수익률(4/13~17)



구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y	
진단	씨젠	14.4	21.8	14.4	11.6	14.9	12.8	
	에스디바이오센서	13.5	17.9	11.0	-2.8	4.6	3.7	
	바이오니아	17.6	1.5	1.1	-6.1	-3.7	-27.2	
	랩지노믹스	42.2	30.1	12.1	-16.9	-0.4	-17.9	
	휴마시스	-1.7	5.3	-18.4	-36.5	-21.0	-42.5	
AI 진단/ 신약개발	루닛	0.4	3.3	2.3	-1.2	-3.2	-25.6	
	쓰리빌리언	12.1	-14.8	-18.7	44.9	-30.1	86.5	
	뷰노	11.2	6.7	-9.1	-21.8	-17.5	-6.4	
	뉴로핏	10.0	-8.7	-9.8	5.0	-0.9	-	
	제이엘케이	-0.3	-15.0	14.3	27.5	23.4	-3.5	
	파로스아이바이오	4.1	-15.3	-9.5	69.7	2.1	36.8	
	온코크로스	0.1	12.3	-11.0	-4.1	-16.9	-39.3	
	딥노이드	5.8	1.5	13.6	-7.8	13.3	-46.3	
	신테카바이오	6.4	2.7	-6.5	2.5	-12.6	-49.0	
	코어라인소프트	18.9	7.5	-10.5	-15.3	-10.4	-39.7	
	파로스아이바이오	4.1	-15.3	-9.5	69.7	2.1	36.8	
	특신	대웅제약	2.5	-6.6	-6.2	13.8	-10.6	18.5
		휴젤	5.7	7.8	11.4	4.1	16.9	-21.3

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
해외 제약/ 바이오	NBI	4.8	6.1	6.5	18.2	7.4	54.5
	ARKG	15.4	13.2	-3.2	-0.7	6.3	49.0
	XBI	7.1	11.7	11.7	28.6	13.7	82.6
	IBB	4.3	5.7	3.9	14.6	4.7	49.3
	Eli Lilly	-1.3	-0.4	-10.7	15.5	-13.7	10.4
	Johnson & Johnson	-1.8	-1.7	7.1	21.2	13.2	48.7
	Merck & Co	-1.9	2.8	9.4	40.4	13.1	52.7
	Novartis	-2.4	-2.4	2.8	14.0	8.4	31.1
	Sanofi	2.3	6.7	1.5	-5.1	-0.9	-9.6
	Astrazeneca	-0.7	5.0	7.6	20.4	9.6	49.3
	Gilead Sciences	-1.0	-4.7	10.2	12.1	12.1	31.7
	GlaxoSmithKline	-1.5	6.5	18.0	31.9	17.5	60.4
	Telix	1.9	29.1	38.4	-0.6	43.4	-35.7
	Ionis	0.7	4.7	-0.8	3.6	-4.3	166.6
	Halozyne	2.2	6.4	-2.7	3.4	3.0	17.9
	Immunovant	19.6	16.7	11.5	67.3	15.3	93.4
	Argenx	5.3	16.5	3.5	0.8	0.1	36.9
ADMA Biologics	13.5	-31.8	-36.4	-23.3	-39.6	-48.3	

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