

2026-05-04

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(4/27~30)

1. 제약/바이오 Weekly Review



● (4/27~30) 코스피 제약 지수는 2.8% 하락하며 코스피 지수 대비 4.7%p 하회, 코스닥 제약 지수는 0.5% 하락하며 코스닥 지수 대비 2.1%p 하회 > 코스피, 코스닥 지수가 동반 강세를 이어간 가운데 1분기 계절적 영향으로 실적주에 대한 낮은 기대감 및 에이비엘바이오의 임상 결과 실망감으로 바이오 섹터 투자심리를 급격히 위축시키며 코스피/코스닥 제약 지수 동반 하락, 다만 AACR 발표 데이터가 검증된 항암 파이프라인 기업과 세포/유전자 치료 관련주, 5월 학회(ASCO, EASL) 참석 기업 중심으로 선별적 관심 지속

- 다가올 이벤트에 주목 : DDW(5/02~5/05)- HK 이노엔, EASL(5/27~30)-디앤디파마텍, 올릭스, 유한양행
 ASCO(5/29~6/02)- 지아이이노베이션, 셀비온, 티움바이오, 애플론, 에스티큐브, 보로노이, 이문온시아, 메드팩토 등

코스피 제약/건강관리 주간 수익률 상위 10개 기업

NO	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
1	환인제약	12.4	13.8	10.7	4.6	4.8	1.1
2	팜젠사이언스	9.1	11.1	-0.4	2.8	1.0	4.6
3	JW중외제약	3.1	0.3	0.3	34.8	22.4	39.6
4	신풍제약	2.8	8.7	-10.2	-13.6	-16.7	54.8
5	하나제약	2.5	5.5	-4.9	-15.2	-12.6	-15.1
6	JW홀딩스	2.4	-1.4	7.5	31.7	19.2	39.4
7	파미셀	2.2	15.5	28.5	5.0	24.6	71.7
8	서웅	1.9	7.5	-7.4	-27.4	-7.4	40.2
9	코스맥스비티아이	1.5	13.0	36.4	24.0	31.3	59.3
10	동화약품	1.5	2.7	-0.2	-2.7	-3.0	-3.5

자료: Quantiwise, SK증권

코스닥 제약/건강관리 주간수익률 상위 10개 기업

NO	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
1	나노엔텍	27.8	27.8	34.1	119.2	14.2	100.3
2	에스티큐브	25.3	8.5	165.1	152.7	157.3	243.7
3	티움바이오	24.4	6.2	120.8	109.6	119.4	157.1
4	압타바이오	17.5	16.5	-2.2	20.8	-9.4	19.1
5	루닛	15.9	21.6	10.1	10.1	7.7	-14.4
6	지놈앤컴퍼니	15.7	-19.8	-18.0	119.6	2.6	154.0
7	차백신연구소	13.6	7.9	44.4	51.6	45.1	38.3
8	다이나믹솔루션	13.5	-1.6	20.6	41.0	58.3	25.5
9	바이젠셀	13.4	97.3	36.3	218.0	11.7	258.8
10	인피니트헬스케어	13.2	21.3	5.0	23.7	23.7	24.8

자료: Quantiwise, SK증권

2. 국내 주요 뉴스 Highlight(1)

● (4/30) 에스티팜, 연내 올리고동 증설 여부 결정 > 자체 자금 조달 등 검토

- 올리고를 핵심 원료로 하는 RNA 치료제 상업화 본격화에 따라 글로벌 빅파마의 전용 라인 개설 문의 증가, 생물보안법 발효에 따른 중국 CDMO 리스크 분산 수요 발생 > 25년 9월 준공한 제2올리고동의 올리고 CAPA 확대 검토 중. 올해 안에 증설 여부와 규모, 라인 구성 등을 구체화할 계획
- 자금 조달은 유상증자, 전환사채 등 주주가치 희석 가능성이 있는 방식보다는 자체 보유 현금과 국민성장펀드 등 정책자금 활용 예정

● (4/30) 삼성바이오-릴리 '게이트웨이랩스' 전략 첫 공개 > 시리즈B 이하 초기 벤처 지원

- 내년 7월 설립 예정인 삼성바이오로직스의 오픈 이노베이션 센터 'C랩 아웃사이드'의 운영 로드맵 공개 > C랩 아웃사이드의 30개 입주사 선발 및 육성 등 전반적 운영은 릴리의 글로벌 오픈 이노베이션 프로그램인 LGL과 공동 진행, 올 4분기부터 글로벌 빅파마와 파트너십을 체결한 이력이 없는 시리즈 B 이하의 초기 스타트업 모집 예정

● (4/30) 대웅제약, '유도근접 치료제' 개발 美 General Proximity에 전략적 투자(SI) 단행

- 투자사 프리마인드 인베스트먼트와 유도근접 기반 치료제를 개발하는 미국 바이오텍 General Proximity에 공동투자, 투자 규모는 미공개 > 유도근접 치료제 개발 플랫폼 활용 차세대 치료제 개발 가능성을 검토, General은 특정 단백질을 분해하거나 이동, 변형시키는 기능을 가진 단백질 집합인 effectome을 스캐닝하는 OmniTAC 플랫폼을 통해 분자접착제, TPD 등의 치료제 발굴 예정

● (4/29) 식약처, 의약품 제조소 이전 규제 완화 > '경미 변경' 땐 생동성시험 면제

- '의약품 동등성 시험' 기준 개정·시행. 제조소를 이전하더라도 품질에 영향이 없거나 변경 수준이 경미한 경우, 생물학적 동등성 시험(생동성시험) 대신 비교용출시험 자료로 동등성을 입증 가능. 작동 원리와 디자인이 같은 제조장비로 바꾸거나, 허가·신고된 공정 조건 범위 안에서 일부 조건을 변경하는 경우가 해당
- 비교용출시험 조건도 완화. 기존에는 식약처 고시에 정해진 시험 조건을 따르고 제약사가 자체 설정한 조건은 미인정 > 제품 개발 과정에서 비교용출시험 결과와 생동성시험 결과 간 상관성(IVIVC)을 입증한 자료가 있는 경우 별도 시험조건을 활용 가능 > 제조소 이전에 따른 허가 변경 준비 기간 단축 및 비용 부담 감소 기대

● (4/29) 큐로셀, 국산 1호 CAR-T 치료제 '림카토' 식약처 허가 획득

- CAR-T 치료제 림카토주(안발캡타젠오토류셀)을 불응성 미만성 거대 B세포 림프종 환자 대상으로 승인. 현재 국내 주요 대형병원 12곳과 제품 공급을 위한 협의를 시작했으며 연내 30개 병원까지 확대 계획

● (4/29) 지놈앤컴퍼니, 英 엘립시스 파마에 'EPO089' 원료의약품 공급

- 25년 2월 체결한 영국 엘립시스 파마와의 면역항암제 후보물질 EPO089(GENA-104)의 기술이전 계약에 따른 임상용 원료의약품 공급 완료 및 대금 수취

● (4/28) 지놈앤컴퍼니, '영구 CB' 95.5% 주식 전환

- 25년 4월 발행한 271억원 규모의 제3회차 기명식 무이권부 무보증 사모 영구 전환사채(CB)의 95.5%에 대한 전환청구권 행사, 전환청구권 행사로 발행되는 주식 수는 854만 8,956주로, 기존 발행 주식 총수 4,590만 2,856주의 18.62%에 해당. 신주 상장 예정일은 오는 5월 21일

2. 국내 주요 뉴스 Highlight(2)

● (4/28) 에이비엘바이오, '토베시미그' 해석 복잡하지만 PFS 이점 명확

- VEGF-AxDLL4 이중항체 토베시미그+파클리탁셀 병용요법의 담도암 2차 치료 임상2/3상 COMPANION-002에서 주요 2차 평가변수 무진행 생존기간 중앙값(mPFS) 4.7개월 vs 파클리탁셀 단독 2.6개월로 질병 진행 위험 56% 감소 확인 > 다만, 전체 생존기간(OS)은 임상 설계상 대조군 환자가 질병 진행 후 토베시미그 병용요법으로 전환 가능한 교차투여 구조로 인해 통계적 유의성 미도달

● (4/28) HLB제약, 맵스젠과 장기지속형 주사제 개발 > DDS 플랫폼 고도화 추진

- '마이크로스피어를 활용한 장기지속형 주사제와 약물전달시스템(DDS) 개발'을 위한 MOU 체결. 마이크로플루이드스 기술 기반의 마이크로스피어 제조 시스템을 활용한 제형 개발과 공정 타당성 검증 계획

● (4/28) SK바이오사이언스, 171억 규모 자사주 매입 결정

- 29일부터 장내매수로 진행해 오는 7월 28일까지 약 39만주의 자사주 취득을 완료할 예정. 전 임직원 대상 조건부 주식 보상(RSU) 제도 시행이 목적으로 SK바이오사이언스 구성원들은 올해 회사와 맺은 약정에 따라 최소 3년의 의무근무기간을 거친 후 주식을 부여 받음

● (4/27) HK이노엔, 아토매트릭스와 AI 기반 차세대 비만 신약 공동 개발

- AI 신약 설계 플랫폼 '캔디(CANDDIE)' 보유한 아토매트릭스와 협력해 비인크레틴 계열 비만 치료제 개발 목표
- HK이노엔은 자체 신약 개발 역량을 바탕으로, 신약 합성 및 생물학적 평가를 수행하며 후보물질의 약효와 안전성을 검증. 아토매트릭스는 자사 신약 설계 플랫폼인 캔디를 활용해 후보물질의 설계와 선별을 담당

● (4/27) JW중외제약, 통풍 신약 후보물질 '에파미뉴라드' 임상3상 환자 투약 완료

- 인간 요산 수송체1(hURAT1)을 선택적으로 저해하는 기전의 요산 배설 촉진제 에파미뉴라드(URC102)의 통풍 환자 대상 다국가 임상3상이 지난 23일 말레이시아에서 마지막 환자 투약을 완료, 후속 관찰과 데이터 정리를 거쳐 올해 말 결과보고서를 도출할 예정
- 최근 미국특허청에 에파미뉴라드의 용도(용법·용량) 특허를 등록했으며 미국 시장 내 독점 기간이 기존 29년에서 38년까지 연장. 해당 용법·용량 특허는 한국, 미국, 캐나다, 호주 등 총 18개국에 등록됐으며, 유럽, 일본, 중국 등 11개국에서는 특허 등록 심사가 진행 중

● (4/27) 뇌전증 오리지널 약은 '급여' 고배 > 국내사 7곳, 제네릭 '약가 협상' 돌입

- 복지부 '브리바라세탐' 제제에 대한 건강보험 신규 급여 신청한 국내 제약사 7곳과 약가 협상 돌입 > 60일 내 건보공단-제약사 간 협상을 완료 할 예정이며, 중근당·대응제약·명인제약·삼진제약·환인제약·부광약품·현대약품 등 7곳은 약가 협상 결과 따라 7월 1일 최초 등재 유력
- 브리바라세탐은 19년 국내 허가를 받은 3세대 뇌전증 치료제인 브리비액트의 성분으로, 이를 보유한 한국UCB제약은 20년 비용효과성을 인정받지 못해 약가 협상이 결렬되며 25년 국내 시장 철수 > 즉 오리지널 의약품이 국내에 등재되지 않은 상태에서 제네릭이 먼저 출시되는 구조로 신약에 준하는 약가 협상 절차에 착수. 결과는 향후 SK바이오팜의 엑스코프리의 약가에도 영향 미칠 전망

3. 해외 주요 뉴스 Highlight(1)

- (4/30) Novartis, 노스캐롤라이나 원료의약품(API) 제조시설 신설로 230억 달러 미국 투자 계획 시행 완료
 - 노스캐롤라이나 모리스빌에 56,200평방피트 규모의 경구 고형제·캡슐·RNA 치료제 원료의약품(API) 제조시설 신설 계획 발표 > 25년 발표한 230억 달러 규모의 미국 투자 계획 내 7번째이자 마지막 신규 시설로, 투자 계획 전액 집행처 확정 완료
- (4/29) Pfizer, 이중항체 'ELREXFIO' 다발성 골수종 2차 치료 3상서 1차 평가변수 충족
 - BCMA×CD3 이중항체 ELREXFIO(elranatamab)의 재발성·다발성 골수종(RRMM) 2차 치료 임상3상(MagnetisMM-5)에서 표준치료요법 대비 무진행 생존(PFS)을 통계적으로 유의하게 개선 > 세부 데이터는 학술대회 발표 예정, 2차 평가변수인 전체 생존기간(OS) 데이터는 미성숙
 - 현재 ELREXFIO는 미국 4차 이상 치료 받은 RRMM 환자 대상 가속승인을 받은 상황
- (4/29) Zealand·Roche, 아밀린 유사체 'petrelintide' 만성 체중관리 임상3상 진입 결정
 - 주 1회 SC 장기 지속형 아밀린 유사체인 petrelintide의 만성 체중관리 적응증 대상 임상3상, 2H26 개시 결정, 만성 체중관리를 위한 petrelintide + Roche의 enicepatide 병용 임상2상은 2Q26 개시 예정
 - petrelintide는 ZUPREME-1 연구인 임상2상서 위약과 유사한 내약성을 보이며 두 자릿수 체중 감소 효과를 확인
- (4/29) Dr. Reddy's, 캐나다 semaglutide 제네릭 출시 > G7 국가 중 최초
 - 특허 유지비 미납으로 캐나다 semaglutide의 특허 조기 소멸 > 캐나다 규제당국이 Dr. Reddy's의 주사형 semaglutide 제네릭을 G7 국가 최초로 승인, 승인된 적응증은 2형 당뇨병이지만 체중 감량 적응증으로 오프라벨 처방되는 경우가 다수
 - Wegovy 한 달 가격은 약 400달러로, 캐나다 제네릭 의약품은 일반적으로 오리지널 대비 45~90% 저렴하지만 semaglutide 제네릭 제품의 예상 가격은 미공개, 규제 당국은 현재 semaglutide 제네릭 제품에 대한 8건의 승인 신청을 검토 중이며 가격 경쟁 심화 예상
- (4/29) GSK, Mersana의 STING ADC 'XMT-2056'에 대한 계약 종료
 - GSK가 2022년 Mersana로부터 1억 달러의 선급금 및 최대 13.6억 달러 규모로 도입한 HER2 표적 STING 작용제 ADC 'XMT-2056' 개발권 반환 결정
 - XMT-2056는 백금 내성 난소암 환자 대상 임상1상 중 높은 심각한 출혈 발생율로 인해 23년 FDA가 해당 ADC에 대한 부분적인 사용 중지 명령 > 24년 Mersana에 1,500만 달러의 마일스톤을 지급하는 등 개발을 이어왔으나 이번 1분기 데이터 검토 후 개발 중단 결정
- (4/29) Summit·Akeso, 'ivonescimab' 중국 NSCLC 1차 치료 권고 등급 'Class I' 상향
 - 중국임상종양학회(CSCO)가 PD-1×VEGF 이중항체 ivonescimab 단독요법을 NSCLC(비소세포폐암) 치료 가이드라인에서 PD-L1 양성 편평·비편평 조직형 모두 1차 치료 Class I(최고 권고등급)으로 상향
 - 개정 근거는 임상3상(HARMONi-2) 결과로, 블록버스터 면역항암제인 Keytruda 대비 무진행 생존기간(PFS)을 약 2배 유의하게 개선하며 질병 진행 또는 사망 위험 49% 감소

3. 해외 주요 뉴스 Highlight(2)



- (4/28) FDA, 임상시험 데이터 실시간 검토(RTCT) 계획 발표 > AstraZeneca·Amgen 첫 시범 임상 개시
 - FDA가 사전에 합의된 임상시험의 안전성 및 효능 평가 데이터를 클라우드에서 실시간으로 검토하는 Real-Time Clinical Trial(RTCT) 계획을 발표. 기존 신약 개발 10~12년 중 약 45%가 서류 작업에 소요됐으나, RTCT를 통해 시험 결과가 나오기 전에 규제 결정을 내려 승인 일정 단축 가능 > 26년 여름 시범 프로그램 시작 예정 및 AI를 활용해 초기 임상 시험을 최적화하는 방법을 모색할 계획
 - AZ는 치료 경험이 없는 림프종 환자 대상, BTK 억제제 Calquence의 병용 임상 2상인 TRAVERSE Study를, Amgen은 소세포폐암 환자 대상 DLT3 T Cell Engager Imdelltra의 임상 1b상 STREAM-SCLC Study를 을 첫 시범 임상으로 진행 예정
- (4/28) Boehringer Ingelheim·Zealand, 'survodutide' 비만 3상서 76주 체중 16.6% 감소
 - 글루카곤·GLP-1 이중작용제 survodutide의 제2형 당뇨병이 없는 비만 또는 과체중 성인 대상 임상 3상(SYNCHRONIZE-1)에서 76주 시점 위약 대비 체중 감소율 13.4%로 1차 평가변수 충족. 다만, Novo Wegovy의 68주차 위약 대비 체중감소율 12.4%, Lilly Zepbound의 72주차 17.8%와 비교 시 유의미한 차이를 보이지 않았으며, 6월 미국당뇨병학회(ADA)서 전체 데이터 발표 예정
- (4/28) FDA, Amgen 'Tavneos'의 승인 임상 데이터 조작 의혹 제기 및 자발적 철회 요청
 - FDA는 21년 승인을 받은 경구용 C5a 수용체 길항제 Tavneos(avacopan)의 임상 연구서 맹검 해제 연구원의 유효성 데이터 조작 의혹을 제기하고 원본 데이터 미제출을 근거로 연구 결과의 신뢰성이 훼손되었다 판단
 - 26년 3월 FDA가 발표한 약물 안전성 서한에 따르면 약물 유발성 간손상(DILI) 76건 및 사망 8건 발생으로 심각한 안전성 문제 확인 > FDA가 자발적 승인 철회 권고
- (4/28) Revolution Medicines, Erasca사의 췌장암 치료제 후보물질의 미국 개발 중단 요구
 - Revolution Medicines가 Erasca사의 pan-RAS 저해제 후보물질인 ERAS-0015가 자사 daraxonrasib에 사용되는 특정 제형과 실질적으로 동일하다며 미국 내 개발 중단 요구 서한 발송, 이와 동시에 Erasca가 ERAS-0015와 daraxonrasib의 췌장암 데이터를 부적절하게 비교해 오해를 유발했다고 주장
- (4/27) Intellia, in vivo 유전자 편집 치료제 'lonvoguran ziclumeran' 유전성 혈관부종(HAE) 3상서 모든 평가변수 모두 충족
 - CRISPR-Cas9 기반 in vivo 유전자 편집 치료제 lonvoguran ziclumeran(lonvo-z)의 HAE 3상 HAELO에서 1차 평가변수인 5~28주차 발작 발생률 위약 대비 87% 감소. 6개월의 효능 평가 기간동안 lonvo-z군의 62%, 위약군의 11%가 발작 및 추가 치료 없는 상태를 유지하며 2차 평가변수 충족 > 1H27 출시 계획
- (4/27) Novartis, 'Rhapsido' 만성 특발성 두드러기(CSU) 대상 유럽 승인 > CSU 최초 경구용 표적치료제
 - 선택적 경구용 BTK 억제제 Rhapsido(bezuclastinib)가 H1-항히스타민제에 불충분하게 반응하는 성인 CSU 대상 유럽 승인 획득, Rhapsido는 26년 2월 EMA 및 CHMP로부터 긍정적 의견을 받았으며, 국제 두드러기 가이드라인에 포함된 바 있음

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	4/30	Leo Pharma	Replay Holdings	50	-	HSV 유전자 치료 플랫폼 및 고용량 HSV 전달 벡터
	4/29	Chiesi Group	KalVista Pharmaceuticals	-	1,900	Ekterly(sebetralstat, kallikrein, 유전성혈관부종, FDA 승인)
	4/29	Teva Pharmaceuticals	Emalex Biosciences	700	900	Ecopipam(도파민 D1 antagonist, 뚜렛 증후군, 임상3상 완료)
	4/26	Eli Lilly	Ajax Therapeutics	-	2,300	AJ1-11095(Type II JAK2 억제제, 골수섬유증, 임상1상)
	4/22	Sun Pharmaceutical	Organon	-	11,750	약 140개국에서 판매되는 70개 품목 의약품(바이오시밀러 포함)
기술 이전/ 협력	4/30	BeOne Medicines	Huahui Health	20	2,020	HH160(PD-1xCTLA-4xVEGF-A 삼중특이항체, 항암 면역, 전임상)의 글로벌 개발, 제조 및 상업화 권리
	4/30	Cue Biopharma	Ascendant Health Sciences	15	676.5	Ascendant-221(항-IgE, 단클론 항체, 만성 자발성 두드러기, 임상2상)의 중화권 제외 글로벌 개발 및 상업화 권리
	4/29	AstraZeneca	Pinetree Therapeutics	25	500	PTX-299(EGFR, 이중항체 TPD, 전임상)의 글로벌 개발 및 상업화 권리 * 24년 7월 체결한 EGFR 이중항체 분해약물건의 옵션 행사
	4/28	Eli Lilly	Profluent	-	2,250	AI 기반 다양한 유전체 표적, 재조합 효소의 설계 및 최적화
	4/28	AbbVie	Kestrel Therapeutics	-	1,450	KST-6051(pan-KRAS, 고평암, 임상1상) 임상 개발 자금 지원 및 향후 인수 독점옵션
	4/28	Artelo Biosciences	ScienceMachine	-	-	AI 기반 FABP5 억제제 플랫폼 개발, 바이오마커 전략 및 작용 메커니즘 연구
	4/27	AviadoBio	Apertura Gene Therapy	-	-	TfR1 CapX™(hTfR1, SC, AAV 캡시드) 기반 유전자 치료제 개발

자료 : 시장자료, SK증권

5. PDUFA 일정

PDUFA Date

PDUFA	기업명	약물(특징)	적응증	비고
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 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
06월 02일	Daiichi Sankyo AstraZeneca	DATROWAY(datopotamab deruxtecan, TROP2)	절제불가능·전이성 삼중음성유방암, 적응증 확대	sBLA
06월 10일	Camurus AB	Ociaiz(octreotide, SSTR)	말단비대증	NDA
06월 19일	Merck & Co	WELIREG(belzutifan, HIF-2 α inhibitor)	투명세포 신세포암, KEYTRUDA/KEYTRUDA QLEX 병용	sNDA
06월 20일	Achieve Life Sciences	Cytisincline(nicotinic acetylcholine receptor)	니코틴 의존증	NDA
06월 27일	Swedish Orphan Biovitrum AB	Nanoencapsulated Sirolimus plus Pegadricase(NASP)	조절되지 않는 통풍	BLA
06월 29일	Unicycive Therapeutics	Oxylanthanum Carbonate(phosphate binder, oral)	투석 중인 만성신장질환 환자의 고인산혈증 치료	NDA
06월 29일	Lantheus Holdings	LNTH-2501(Ga 68 edotreotide, PET Diagnostic Imaging Kit)	SSTR+ 신경 내분비 종양 위치 확인용	NDA

자료 : 시장자료, SK증권

6. 주요 학회 일정



주요 학회 일정

시작일	종료일	학회명 약자	영문명	국문명	장소
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: 지아이노베이션
	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
리가캠바이오	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 탐라인 결과 발표 완료 > 하반기 세부 데이터 발표 기대	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	4/27 PFS, OS, 안전성 결과 발표 완료, FDA 미팅 후 연말 BLA 제출 예정	파트너사: 컴패스
한미약품	HM1732(LA-UCN2)	비만	2H26 임상 1상 결과 발표 기대	
	Efinopegdutide(GLP/GCG)	MASH	26년 임상 2상 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
엠플론	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	DDO1(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	IMVT-1402	자가면역질환	2 H26 D2T RA 및 CLE 탐라인 결과 발표 기대	파트너사: 이뮤노반트
에이프릴바이오	APB-A1(CD40L)	감상선안병증 (TED)	1b 탐라인 ENDO(6/13-16) 학회 발표 예정	파트너사: 룬드벡
	APB-A3(IL-18)	아토피	2a 탐라인 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 병용 임상 ASCO(5/29~6/02) 발표	
보로노이	VRN11(4세대 EGFR)	비소세포폐암	1H26 ASCO(5/29~6/02) 발표	
와이바이오로직스	VEGF x PD1 x IL2	고형암	비임상 결과 발표(AACR 4/17~22) 완료	
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(4/27~30)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
주요 지수	코스피	1.9	25.0	26.3	61.5	56.6	158.1
	코스닥	1.5	7.7	3.7	33.8	28.8	66.2
	코스피 제약	-2.8	-3.8	-11.0	-5.7	-5.2	7.5
	코스닥 제약	-0.5	-18.9	-12.7	19.1	5.8	40.9
	코스피 건강관리	-3.1	-3.0	-9.4	9.7	-4.0	23.3
	코스닥 건강관리	-0.6	-10.2	-9.2	12.7	-0.5	39.7
대형사	삼성바이오로직스	-2.9	-3.9	-15.8	-18.2	-13.3	-5.1
	셀트리온	-2.7	-0.5	-4.5	14.5	10.8	29.1
	SK바이오팜	-3.0	2.6	-15.3	-11.9	-19.8	-6.2
	SK바이오사이언스	-2.5	1.8	-15.1	-15.4	-10.7	8.7
전통 제약사	유한양행	-3.3	-7.0	-15.2	-21.0	-18.5	-19.5
	한미약품	-6.1	-12.2	-5.0	17.8	1.8	71.0
	대웅제약	-1.0	-8.7	-12.2	8.5	-13.9	7.5
	녹십자	-3.6	-5.5	-16.9	6.3	-13.8	10.4
	종근당	-2.5	-4.9	0.2	4.1	3.4	5.0
중소형 제약사	HK이노엔	3.0	4.2	-6.9	7.4	6.3	30.0
	일동제약	-3.3	-8.6	-30.4	18.0	-31.2	124.0
	명인제약	-0.9	0.9	-10.9	-32.9	-19.0	-

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
중소형 제약사	동국제약	-3.0	3.7	27.2	34.8	39.4	57.2
	보령	1.3	7.7	7.5	12.4	10.3	17.4
	신풍제약	2.8	8.7	-10.2	-13.6	-16.7	54.8
	JW중외제약	3.1	0.3	0.3	34.8	22.4	39.6
	부광약품	-11.9	-30.3	57.4	71.0	67.0	73.3
	영진약품	-1.0	-0.5	-7.4	-13.2	-11.5	-13.2
	휴온스	-0.8	2.5	-4.0	-9.3	-3.7	4.4
	대화제약	-3.0	1.0	-10.8	-10.8	-15.6	-1.3
	광동제약	0.5	-4.8	37.2	44.3	41.1	50.9
	유나이티드제약	-0.5	-1.5	5.9	7.9	5.9	3.4
	삼진제약	0.1	2.9	-3.0	-5.3	-5.3	4.9
	대원제약	0.0	2.6	-7.4	-17.9	-10.3	-22.3
	제일약품	1.1	2.3	-3.9	-2.9	-7.6	12.7
	환인제약	12.4	13.8	10.7	4.6	4.8	1.1
	동화약품	1.5	2.7	-0.2	-2.7	-3.0	-3.5
	한독	-0.1	-2.1	-9.1	-9.3	-8.0	-11.9
경보제약	-2.1	-20.5	14.6	15.0	15.8	18.4	
안국약품	-1.1	3.8	-4.0	3.8	-4.0	13.6	

자료: Quantiwise, SK증권

8. 종목별 주간 수익률(4/27~30)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
시밀러	셀트리온	-2.7	-0.5	-4.5	14.5	10.8	29.1
	알테오젠	3.1	4.0	-10.8	-21.9	-18.0	5.0
	삼성에피소홀딩스	-7.5	6.7	-10.4	-	-26.9	-
	삼천당제약	9.3	-64.9	-13.5	88.0	78.7	195.3
	프레스티지바이오파마	-2.9	-13.1	-21.2	-29.7	-30.7	-39.1
	동아에스티	-2.2	-1.3	-15.2	-2.1	-11.5	-3.5
	에이프로젠	-	-10.4	-60.2	-52.0	-58.0	-57.9
CMO/ CDMO	삼성바이오로직스	-2.9	-3.9	-15.8	-18.2	-13.3	-5.1
	SK바이오사이언스	-2.5	1.8	-15.1	-15.4	-10.7	8.7
	에스티팜	3.0	2.5	-4.5	57.5	27.9	93.0
	차바이오텍	-3.1	-7.1	-21.8	42.4	16.5	55.8
	바이넥스	-4.4	-2.9	-32.4	-29.9	-26.4	-28.9
	유바이오로직스	-4.7	-6.9	2.2	3.1	12.7	-2.2
	프레스티지바이오로직스	-3.3	-3.8	-19.2	-21.1	-21.6	-42.9
비만 /MASH	한미약품	-6.1	-12.2	-5.0	17.8	1.8	71.0
	디앤디파마텍	-6.9	4.5	-21.5	33.6	-19.2	339.9
	일동제약	-3.3	-8.6	-30.4	18.0	-31.2	124.0
	동아에스티	-2.2	-1.3	-15.2	-2.1	-11.5	-3.5

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
항암제	HLB	1.5	13.6	9.6	24.1	19.7	6.9
	보로노이	-10.1	-11.3	26.8	45.4	30.6	197.1
	오스코텍	3.6	-0.2	-6.5	30.0	15.0	88.8
	큐리언트	-2.2	-1.6	8.9	98.0	23.3	292.6
	지아이이노베이션	3.2	16.3	2.8	7.3	-7.9	12.5
	이문온시아	-2.9	-18.4	-33.2	25.1	-44.2	-
	에스티큐브	25.3	8.5	165.1	152.7	157.3	243.7
	와이바이오로직스	-11.1	-33.5	-7.0	10.7	-3.9	185.7
	에이비온	7.5	11.4	-25.6	7.6	-12.5	-12.5
	메드팩토	-1.0	-10.2	-28.8	23.5	-23.4	60.8
자가면역	티움바이오	24.4	6.2	120.8	109.6	119.4	157.1
	네오이문텍	-6.8	-12.9	-35.5	-18.8	-43.0	-51.4
	한올바이오파마	-6.0	-18.7	-8.0	40.2	8.3	70.8
CNS	에이프릴바이오	1.2	1.4	1.7	94.4	8.0	292.2
	에이비엘바이오	-12.2	-21.5	-31.8	45.0	-32.6	106.8
스크리닝	오스코텍	3.6	-0.2	-6.5	30.0	15.0	88.8
	프로티나	-9.8	-20.8	-28.3	-10.5	-49.0	-
	지니너스	-12.5	-5.5	28.2	146.2	41.7	231.8

자료: Quantiwise, SK증권

8. 종목별 주간 수익률(4/27~30)



구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
서방형 주사제	펩트론	3.0	-12.4	-14.7	-1.0	2.6	59.5
	지투지바이오	5.0	19.1	10.3	45.1	27.8	-
	인벤티지랩	1.7	-14.0	-16.8	28.3	-27.0	70.4
	삼익제약	-4.2	-7.6	-38.2	-54.6	-30.7	-
SC 전환	알테오젠	3.1	4.0	-10.8	-21.9	-18.0	5.0
	인벤티지랩	1.7	-14.0	-16.8	28.3	-27.0	70.4
	휴온스글로벌	-5.5	-7.1	24.2	18.6	23.2	26.0
ADC	에이비엘바이오	-12.2	-21.5	-31.8	45.0	-32.6	106.8
	리가켄바이오	-9.0	-7.8	-9.7	29.6	5.6	74.7
	에임드바이오	-1.2	-6.7	-14.0	-	-18.7	-
	인투셀	-8.6	-10.9	-25.9	-38.0	-35.3	-
RNA	올릭스	-0.3	-7.3	25.1	68.1	22.9	265.5
	에스티팜	3.0	2.5	-4.5	57.5	27.9	93.0
	알지노믹스	-4.1	-25.5	18.1	-	9.6	-
	삼양바이오팜	-7.2	-46.9	-20.7	-	44.4	-
	바이오니아	-3.0	-7.0	-22.2	-27.2	-17.3	-33.1
압타머	압타바이오	17.5	16.5	-2.2	20.8	-9.4	19.1
	압타머사이언스	4.0	-10.5	49.4	72.2	124.9	63.8

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
TPD	오름테라퓨틱	7.0	-7.1	-22.0	93.9	-26.5	387.8
방사성 리간드	SK바이오팜	-3.0	2.6	-15.3	-11.9	-19.8	-6.2
	퓨처켄	-2.5	-3.6	-26.2	-1.2	-40.6	1.7
	셀비온	1.1	15.8	41.6	126.9	53.6	131.5
마이크로 바이옴	HEM파마	5.3	-22.9	-33.1	105.5	30.4	199.0
	지놈앤컴퍼니	15.7	-19.8	-18.0	119.6	2.6	154.0
	고바이오랩	0.6	-15.4	-14.5	8.9	-7.2	2.9
	CJ 바이오사이언스	-2.3	-4.1	-12.5	-14.7	-16.4	-23.9
세포/ 유전자	코오롱티슈진	1.9	-13.0	-2.9	132.6	28.1	167.7
	차바이오택	-3.1	-7.1	-21.8	42.4	16.5	55.8
	엠플론	-1.4	-23.8	-22.4	131.8	15.7	434.8
	큐로셀	-4.3	22.6	18.1	55.8	29.3	118.0
	메디포스트	3.0	20.8	16.3	70.4	53.4	204.9
	틀젠	-7.4	31.5	37.6	45.7	42.5	126.6
	에스바이오메딕스	11.4	11.1	4.9	56.3	-4.9	69.1
	지씨셀	-3.7	-0.4	-11.4	11.0	-4.4	15.3
	바이젠셀	13.4	97.3	36.3	218.0	11.7	258.8
	박셀바이오	-3.4	-4.2	-28.4	-18.7	-25.1	-25.7

자료: Quantiwise, SK증권

8. 종목별 주간 수익률(4/27~30)

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y	
진단	씨젠	-0.6	9.8	-14.2	-3.2	3.2	-6.7	
	에스디바이오센서	-1.5	7.5	-6.7	-12.8	-5.4	-10.4	
	바이오니아	-3.0	-7.0	-22.2	-27.2	-17.3	-33.1	
	랩지노믹스	-6.1	0.8	-24.5	-40.5	-26.7	-38.2	
	휴마시스	0.0	6.7	-19.9	-35.9	-21.0	-40.7	
AI 진단/ 신약개발	루닛	15.9	21.6	10.1	10.1	7.7	-14.4	
	쓰리빌리언	8.0	2.4	-11.9	53.5	-25.9	101.9	
	뷰노	-2.4	18.4	-11.8	-15.2	-15.2	1.1	
	뉴로핏	-3.4	1.6	-28.9	-7.4	-9.7	-	
	제이엘케이	7.2	-1.2	-0.7	29.6	29.1	0.8	
	파로스아이바이오	-1.6	-8.5	-8.3	92.8	-2.6	34.4	
	온코크로스	-4.4	32.2	-5.4	7.6	-11.3	-32.3	
	딥노이드	-1.5	3.9	1.6	-13.9	10.9	-42.2	
	신테카바이오	1.3	-4.2	-13.4	-2.6	-18.6	-47.8	
	코어라인소프트	10.0	16.9	-12.2	-5.2	-6.7	-30.6	
	파로스아이바이오	-1.6	-8.5	-8.3	92.8	-2.6	34.4	
	특신	대웅제약	-1.0	-8.7	-12.2	8.5	-13.9	7.5
		휴젤	-2.9	2.6	-8.7	-3.4	9.5	-30.9

자료: Quantiwise, SK증권

구분	기업명	1W	1M	3M	6M	YTD	1Y
해외 제약/ 바이오	NBI	-1.7	5.0	0.2	10.6	2.7	37.6
	ARKG	0.2	20.4	-1.8	0.3	3.1	35.8
	XBI	-2.4	10.6	5.3	17.4	7.7	58.3
	IBB	-1.7	4.2	-2.2	7.2	-0.1	33.3
	Eli Lilly	1.9	5.4	-9.9	10.7	-13.0	4.0
	Johnson & Johnson	-0.4	-5.2	1.1	21.6	11.1	47.1
	Merck & Co	-4.8	-7.6	-1.0	26.5	3.7	28.2
	Novartis	-0.3	-3.3	1.1	17.2	5.8	23.6
	Sanofi	-2.4	-2.5	0.8	-9.4	-3.5	-16.8
	Astrazeneca	-3.8	-5.1	2.6	11.2	1.2	30.0
	Gilead Sciences	-2.1	-4.0	-7.8	10.5	6.6	22.8
	GlaxoSmithKline	-7.1	-6.5	2.8	8.2	5.7	30.0
	Telix	8.0	22.8	51.1	2.5	46.9	-36.8
	Ionis	0.9	3.1	-9.6	0.8	-5.5	143.4
	Halozyyme	-4.4	2.5	-11.2	-1.5	-5.4	3.7
	Immunovant	-6.1	15.3	4.4	9.4	6.8	68.1
Argenx	-2.5	9.0	-5.1	-4.9	-6.8	17.6	
ADMA Biologics	-7.5	12.0	-40.8	-32.9	-43.8	-56.9	

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