

## 목 차

### 1. 주요 이슈, 이벤트, 지표

- 제약/바이오 9월 주요 이벤트 달력
- 월별 코스닥 제약지수 수익률
- 2023년 주요 학회 일정 정리
- ESMO 2023 주요 데이터 발표

### 2. 월간 데이터 정리

- '23.9월 국내외 주요 파트너십 현황
- '23.9월 국내외 주요 M&A 현황
- 국내 업체들의 주요 기술이전 현황
- '23.8월 바이오시밀러 주요 점유율 데이터

### 3. 키움 커버리지

- 키움 커버리지 분기별 실적 컨센서스

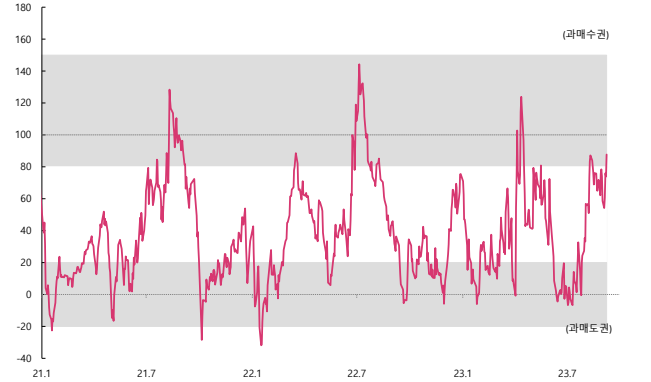
### 4. 세부 업종별 주가 흐름

- Modality별 주가 흐름: 유전자편집, ADC, CAR-T, NK 세포치료제, 뇌질환, PROTAC
- 국내 제약/바이오/의료기기 등 sub-sector별 수익률 테이블

### 5. 최근 한달간 키움 보고서 발간

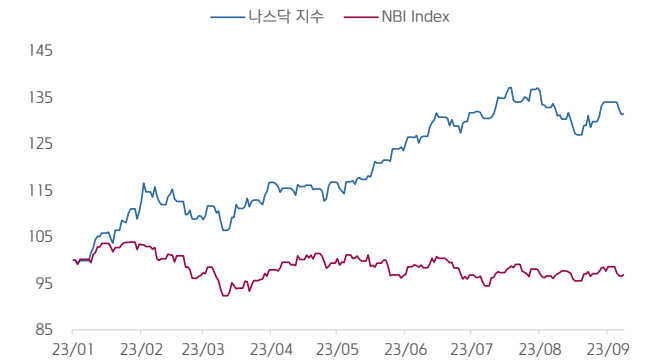
- 현대바이오(048410): 코로나 치료제 긴급사용승인을 기대(8/29)
- 제약/바이오: 신약 시장의 황금알(8/23)
- 셀트리온(068270): 합병 코멘트(8/18)
- 셀트리온(068270): 버팀목이 된 신제품 생산(8/16)
- 셀트리온헬스케어(091990): 실적 하회, 직판을 위한 길(8/16)
- SK바이오팜(326030): 비용 통제료 기대치 상회(8/11)
- 제약/바이오 인사이트: 바야흐로 GLP-1 시대(8/9)

### 제약/바이오 상대업종지수 envelope 추이



주: 연별로프지표(중심선과의 이격도를 나타내는 지표. 동 차트는 60일 이동선 및 이격도 ±2표준편차로 설정)  
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

### 미국 Nasdaq 바이오섹터 지수 추이



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

### 국내 헬스케어 기관+외국인 누적 수급 차트



자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

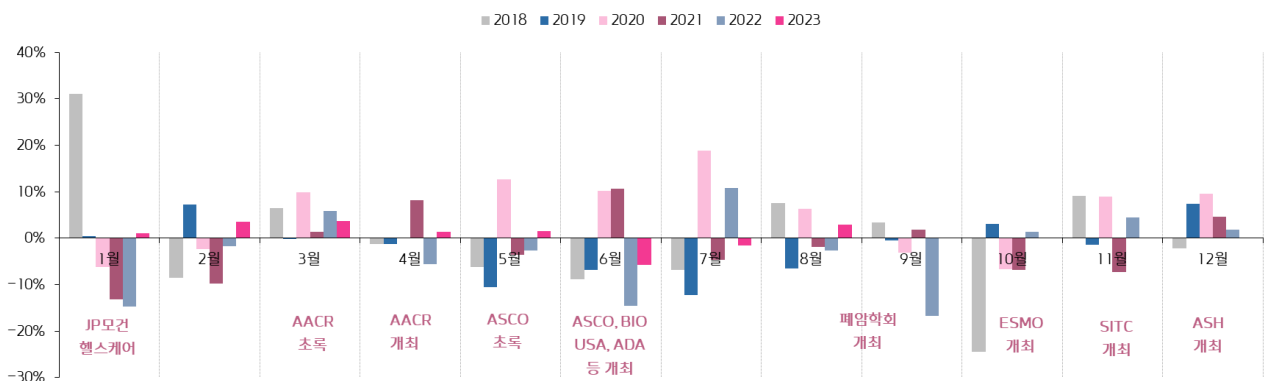
## 1. 주요 이슈, 이벤트, 지표

### 제약/바이오 9월 주요 이벤트 달력

일	월	화	수	목	금	토
3	4	5	6	7	8	9
			삼천당제약 유럽 Site Audit (9/6~7일)			
				대한중양내과학회(KSMO 2023) 박셀바이오 간담 2a상 발표(9/7~8)		
		사용량-약가연동 상한금액 조정				폐암학회(9/9~13)
10	11	12	13	14	15	16
	AZ, 타그리소+화학 병용 1차 FLAURA2 발표일				로슈, PD-L1 SC 제형 승인(PDUFA)	
17	18	19	20	21	22	23
24	25	26	27	28	29	30
	셀트리온그룹 합병 반대 의사통지(9/25~10/20)					
	▶ 한올바이오 IMVT-1402 1상 HV SAD 데이터(9월)			Citius, IL-2 (PDUFA)	추석	
1	2	3	4	5	6	7
	임시공휴일	개천절	유럽 당뇨학회(EASD, 2023) 10/2~6일			

자료: 언론보도, 키움증권 리서치센터

### 월별 코스닥 제약지수 수익률



자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

1. 주요 이슈, 이벤트, 지표

2023년 주요 학회 일정 정리

구 분	세부 일정	학회명	비 고
'23.1월	'23.1.9.~1.12.	J.P. Morgan Healthcare Conference	제약바이오의 가장 큰 행사. 다국적 제약사, 바이오텍 다수 참석
'23.3월	'23.3.14.	AACR 임상 및 임시 초록(Clinical Trials, Late-breaking) 공개	임상 및 임시 초록 마감 '23.1.12.
'23.4월	'23.4.11.	EASL Congress 초록 공개	
	'23.4.12.	EASL Liver Cancer Summit 초록 공개	
	'23.4.14.~4.19.	American Association for Cancer Research(AACR)	미국 암학회
	'23.4.20.~4.22.	EASL Liver Cancer Summit	유럽 간암 학회
'23.5월	'23.5.25.	ASCO 초록(Abstract) 공개	초록 마감 '23.2.14. 임시 초록(Late-breaking) 마감 '23.3.16.
	'22.5.31.~6.3.	European Alliance of Associations for Rheumatology(EULAR)	유럽 류마티스학회
'23.6월	'23.6.2.~6.6.	American Society of Clinical Oncology(ASCO)	미국 임상 종양 학회, 세계 최대 암 학회
	'23.6.5.~6.8.	BIO International Convention	세계 최대 바이오 산업 전시 컨퍼런스
	'23.6.15.~6.18.	Endocrine Society(ENDO)	미국 내분비학회
	'23.6.21.~6.24.	European Association for the Study of the Liver Congress(EASL)	유럽 간 학회
	'23.6.23.~6.26.	American Diabetes Association Scientific Sessions(ADA)	미국 당뇨 학회
'23.9월	'23.9.9.~9.13.	International Association for the Study of Lung Cancer(IASLC)	세계 폐암 학회
	'23.9.21.~9.23.	European Society of Paediatric Endocrinology(ESPE)	유럽 소아 내분비 학회
'23.10월	'23.10.3.~10.6	European Association for the Study of Diabetes(EASD)	유럽 당뇨 학회
	'23.10.20.~10.24.	European Society for Medical Oncology(ESMO)	유럽 종양 학회
	'23.10.24.~10.27	Clinical Trials on Alzheimer's Disease(CTAD)	알츠하이머 임상 학회
'23.11월	'23.11.1.~11.5.	Society for Immunotherapy of Cancer(SITC)	면역 항암 학회
	'23.11.11.~11.13.	American Heart Association(AHA)	미국 심장 협회
'23.12월	미정	American Society of Hematology(ASH)	미국 혈액 학회

자료: 각 학회, 언론 보도, 키움증권 리서치센터

유럽종양학회(ESMO) 2023 참가 기업

참가 기업	개발 코드	타겟	주요 내용
유한양행/오스코텍	렉라자+리브리반트	EGFR TKI+bispecific	EGFR 폐암 1차 치료 3상 (ASCO 2023, 병용 요법 mPFS 33.5개월, n=20)
에이비엘바이오/i-Mab	ABL111	Claudin18.2+ 4-1BB bispecific	미국/중국 고형암 1상 중간 결과
지아이이노베이션	GI-101	면역항암제 (CD80-IgG4 Fc-IL-2v)	단독요법 1/2상 임상 결과 업데이트 (표준치료 실패 고형암에서 CR 1건, PR 3건 기록, 총 61명)
	GI-101	"	Population PK/PD modeling 및 용량 선정 근거
신라젠	펙사백 IV+리브타요	OV+ICI	신장암 대상 병용 2상
	BAL0891	TTK와 PLK1 저해	MCI 단독/병용 임상 1상 Trial in Progress 발표
메드팩토	백토서팁+키트루다	TGF-β +PD1	전이성 대장암 병용 2상 중간데이터 (1b/2a상 탐라인, 전체 투여군 mOS 15.8개월, ORR 13.6%)
큐리언트	Q901	표적항암제 (CDK7)	1/2상 용량 상승, 안전성, PK/PD, 2상 권장 용량

자료: 언론 보도, 키움증권 리서치센터

2. 월간 데이터 정리

'23.9월 국내외 주요 파트너십 현황

									(\$ mn)
구 분	개발사	도입업체	물질명	Target·Modality etc	적응증	단계	최대 마일스톤	일자	
해외사	Zenas BioPharma	BMS	obexelimab	SC 제형 CD19 x Fc-gammaRIIb 이중항체	IgG4 관련 질환	3상, 1상	-	9/5	
	Nestle	Stallergenes Greer	'Palforzia'	경구용 면역 치료제	땅콩 알레르기	시판 중	-	9/5	
	Ascendis Pharma	Royalty Pharma	'Skytrofa' (=TransCon hGH)	장기 지속형 성장 호르몬 수용체 (GHRHR) 작용제	성장	허가 획득	150	9/6	
	Paige	Microsoft	'Paige Prostate Suite' 등	AI 기반 디지털 병리학 플랫폼	전립선암, 유방암	허가 획득	-	9/7	
	Nurix Therapeutics	Seagen	'DELigase'	DAC(Degrader-Antibody Conjugate) 개발	고형암, 혈액암	-	3,460	9/7	
국내사	Synaffix	에이비엘바이오	-	ADC 플랫폼	-	-	-	9/7	
	HK이노엔	동아에스티	-	EGFR L858R 표적항암제	비소세포폐암	-	-	9/8	

출처: 각 사, 키움증권 리서치센터

'23.9월 국내외 주요 M&A 현황

[ '23.9월 M&A 현황 ]							단위: \$mn
파인수	인수기업	주요 파이프라인	금액	일자	비고		
이루다	클래시스	마이크로 니들 RF 미용 의료기기	30	9/4	- 인수 프리미엄 11.2%, 이루다 대표 지분 36% 중 18% 확보 - 18개월 내 동일 조건으로 나머지 지분 18%에 대한 콜옵션 행사 가능 - 이루다 전 거래일 대비 -8.2% 하락한 9,080원에 마감		
Ergomed	Permira(PEF)	암, 희귀 질환 CRO 업체	886	9/4	- Ergomed 추가 전 거래일 대비 +28.1% 상승한 1,340GBP에 마감		
Bioinduction	Amber Therapeutics	신경자극 임플란트 의료기기	-	9/5	-		
Bigfoot Biomedical	Abbott	스마트 인슐린 관리 시스템	-	9/5	- 두 회사는 '17년 7월부터 협업 시작한 바 있음 - Abbott의 CGMS 'FreeStyle Libre'와의 시너지 기대 가능		
Tramontane Therapeutics	Kriya Therapeutics	FGF21 NASH AAV 벡터 유전자 치료제	-	9/6	-		
Urotronic	Laborie Medical Tech	약물 전달 풍선 의료기기	600	9/6	-		
NextGen Healthcare	Thoma Bravo(PEF)	클라우드 기반 EHR 관리 소프트웨어	1,606	9/6	- NextGen 추가 전 거래일 대비 +14.7% 상승한 \$23.56에 마감		

출처: 각 사, 키움증권 리서치센터

2. 월간 데이터 정리

국내 업체들의 주요 기술이전 현황

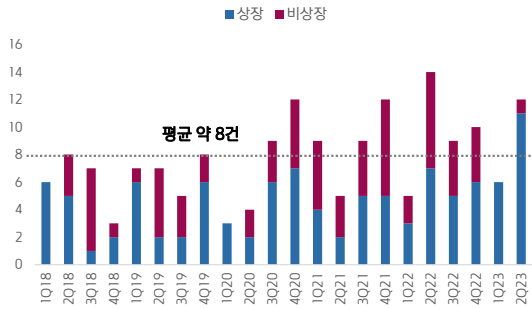
'15-17		'18		'19		'20		'21		'21		'22		'23	
기업	총금액	기업	총금액	기업	총금액	기업	총금액	기업	총금액	기업	총금액	기업	총금액	기업	총금액
한미약품/ 릴리 '19년 1월 반환	740	동아ST/ 뉴로보	180	유한양행/ 길리어드	785	레고켐/ 익수다	407	알테오젠/ Intas	117	에이프릴/ Lundbeck	448	에이비엘/ 사노피	1,200	진코어/ 글로벌제약사	350
한미약품/ BI '16년 9월 반환	780	SK케미칼/ 사노피	155	티움바이오/ 키에지	74	레고켐/ 익수다	227	녹십자랩셀/ 아티바-머크	1,866	레고켐/ Antengene	363	노벨티노벨리티 /Valenza	733	대웅제약/ CS Pharma	336
한미약품/ 사노피 '20년 9월 반환	4,000	크리스탈/ 엡토즈	125	SK바이오팜/ 아벨	590	퓨처켐/ 이아슨	168	제넥신/ KG BIO	1,100	큐라클/Thea	158	코오롱생명과학 /Juniper	587	올릭스/ Hansoh	112
한미약품/ 안센 '20년 8월 반환	915	ABLbio/ 트리거 '21년 5월 반환	550	레고켐/ 다케다	404	알테오젠/ 글로벌 10대 제약사	3,865	대웅제약/ 상해하이니	336	고바이오랩/ Shanghai	105	티움바이오/ 한소제약	170	온코닉/ Livzon	128
'15년 합산	6,435	유한양행/ Spine Bio	218	유한양행/ BI	870	한미약품/ 머크	870	펄트론/ Qilu	544	한미/Aptose	420	보로노이/ METIS	482	바이오 오케스트라/ 미국 제약사	861
		중외제약/ 레오파마	420	브릿지바이오/ BI '20년 11월 반환	1,230	유한양행/ 프로세사	410	이윤은시아/ 3D메디슨	470	보로노이/ Pyramid	846	동아에스티/ Neurobo	338	디앤디파라텍/ MetSera	428
크리스탈/ 엡토즈	303	유한양행/ 안센	1,255	알테오젠/ 사노피	1,373	퓨처켐/ HTA	682	휴온스/ 아쿠아벳	354	레고켐/ 스티오	998	셀트리온/ 피노바이오	1,244	대웅제약/ Vitalii Bio	477
한미약품/ 제넥텍	900	코오롱생과/ 먼디파마 '20년 4월 반환	565			올릭스/ 테아	450	한독-CMG/ AUM	171	HK이노엔/ Braintree	540	레고켐/ Amgen	1,248	SK바이오팜/ Hikma	23
코오롱생과/ 미츠비시 '17년 12월 반환	424	ABLbio/ 트리거	595			SK바이오팜/ 오노	580	대웅제약/ 뉴로가스트릭스 '23년 6월 반환	425	레고켐/ 익수다	1,000	알테오젠/ Sandoz	145		
동아ST/ 에브비 '21년 7월 반환	525					보로노이/ 오릭 파마	621	레고켐/ 익수다	375	한미/AffaMed	145				
'16년 합산	2,152					JW홀딩스/ 산동뤼신	39	틀젠/ 카세릭스	133						
						레고켐/ 시스톤	400	와이바이오/ 피에르파브르	103						
한울/ 로이반트	502					레고켐/ 픽시스	285	동아ST/ Intas	106						
제넥신/ i-Mab	560							올릭스/ Hansoh	451						
'17년 합산	1,062	'18년 합산	4,063	'19년 합산	5,326	'20년 합산	9,004			'21년 합산	11,574	'22년 합산	6,146	'23년 합산	2,714

주) 파란색 표시는 반환 품목, 빨간색 표시는 빅파마로의 기술이전.

출처: 각 사, 전자공시, 키움증권 리서치센터

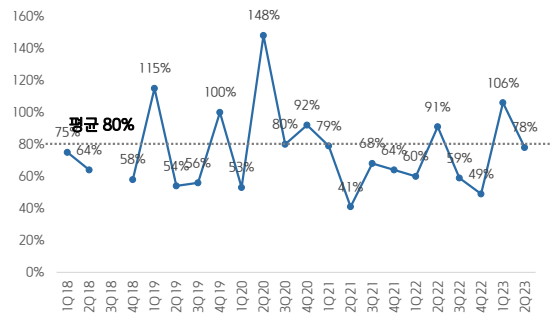
2. 월간 데이터 정리

분기별 바이오텍 상장/비상장 M&A 건 수



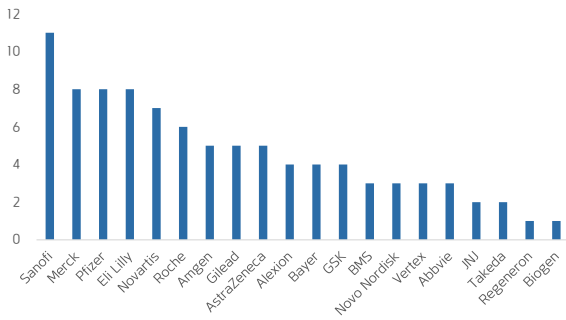
자료: FactSet, Needham&Company, 키움증권 리서치센터

M&A 거래 1-Day Premium



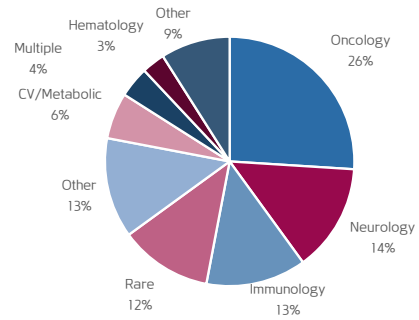
자료: FactSet, Needham&Company, 키움증권 리서치센터

'18년 이후 회사별 인수합병 건 수



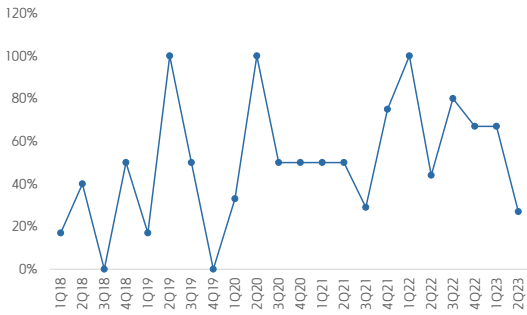
자료: FactSet, Needham&Company, 키움증권 리서치센터

'18년 이후 치료 영역별 인수합병 비중



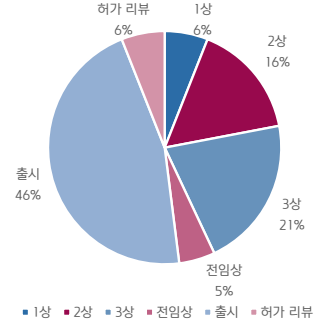
자료: FactSet, Needham&Company, 키움증권 리서치센터

승인된 의약품의 상장사 인수 비중



자료: FactSet, Needham&Company, 키움증권 리서치센터

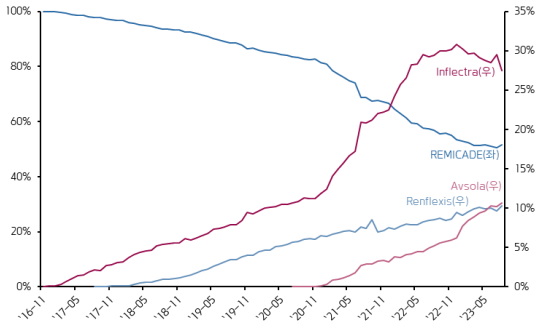
임상 단계별 인수합병 거래 비중



자료: FactSet, Needham&Company, 키움증권 리서치센터

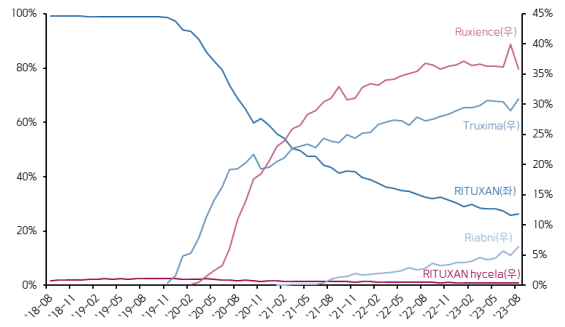
2. 월간 데이터 정리

월별 INFLIXIMAB 바이오시밀러 미국 M/S 추이



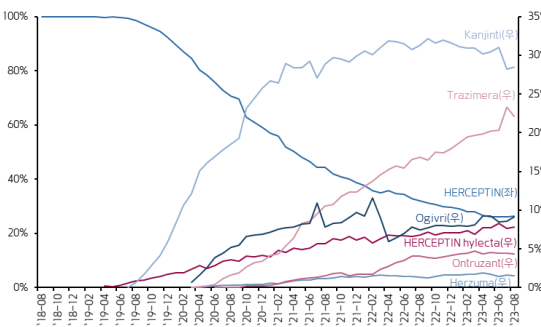
주) 유닛 기준  
자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

월별 RITUXIMAB 바이오시밀러 미국 M/S 추이



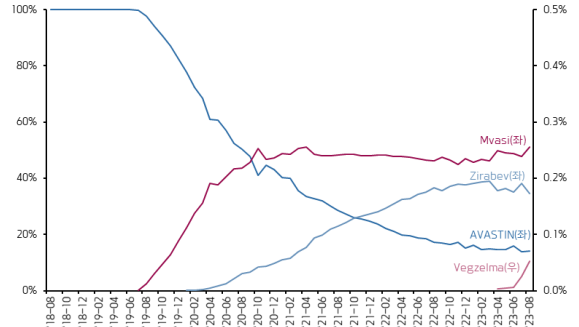
주) 유닛 기준  
자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

월별 TRASTZUMAB 바이오시밀러 미국 M/S 추이



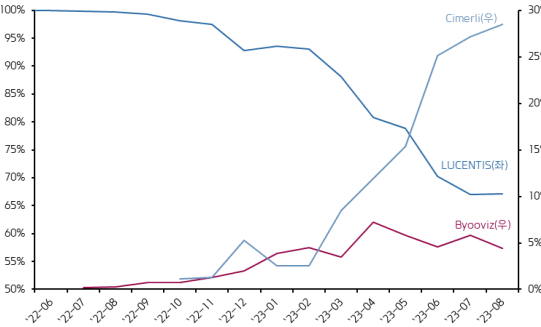
주) 유닛 기준  
자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

월별 BEVACIZUMAB 바이오시밀러 미국 M/S 추이



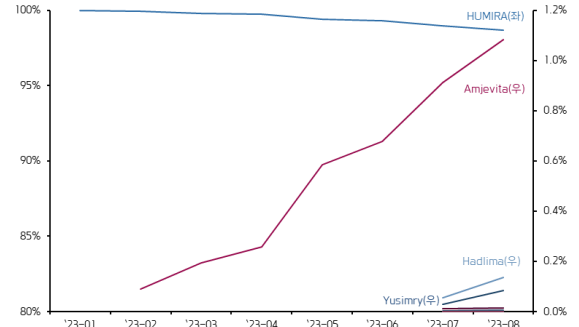
주) 유닛 기준  
자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

월별 RANIBIZUMAB 바이오시밀러 미국 M/S 추이



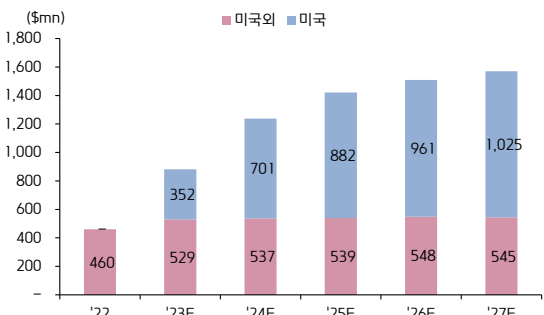
주) 유닛 기준  
자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

월별 ADALIMUMAB 바이오시밀러 미국 M/S 추이



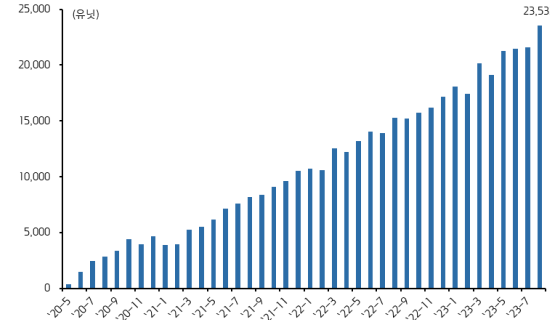
주) 유닛 기준  
자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

Amgen의 휴미라 시밀러 Amjevita 매출 전망



자료: Evaluate Pharma, 키움증권 리서치센터

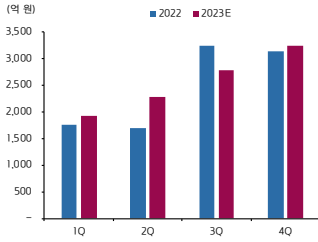
월별 XCOPRI 소매 TRx 추이



자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

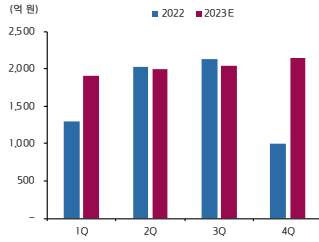
3. 키움 커버리지 분기별 컨센서스 점검

삼성바이오로직스 영업이익 추이와 컨센서스



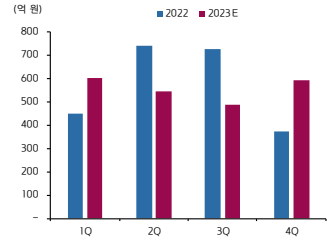
주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준  
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

셀트리온 영업이익 추이와 컨센서스



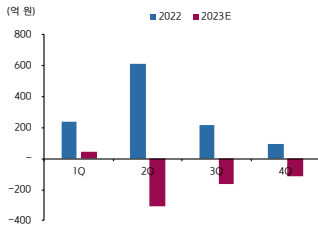
주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준  
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

셀트리온헬스케어 영업이익 추이와 컨센서스



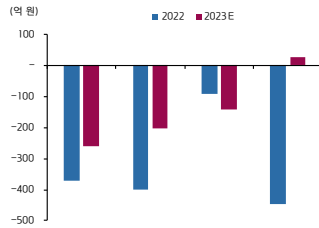
주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준  
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

SK바이오사이언스 영업이익 추이와 컨센서스



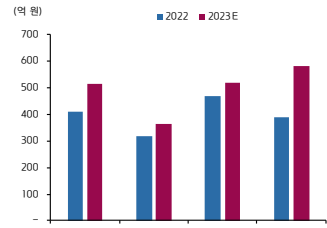
주) '22.4Q~'23년 별도 영업이익은 컨센서스 기준  
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

SK바이오팜 영업이익 추이와 컨센서스



주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준  
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

한미약품 영업이익 추이와 컨센서스



주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준  
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

유한양행 영업이익 추이와 컨센서스



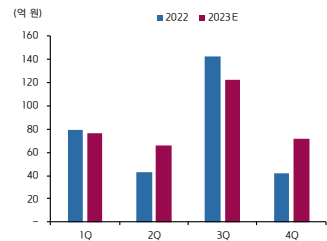
주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준  
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

녹십자 영업이익 추이와 컨센서스



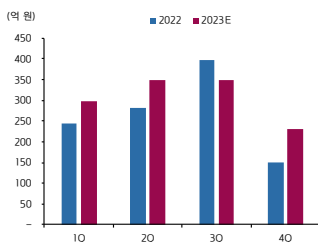
주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준  
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

동아에스티 영업이익 추이와 컨센서스



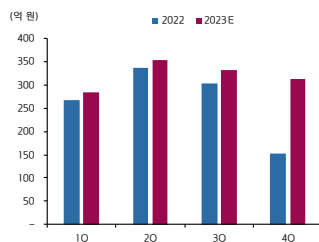
주) '22.4Q~'23년 별도 영업이익은 컨센서스 기준  
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

종근당 영업이익 추이와 컨센서스



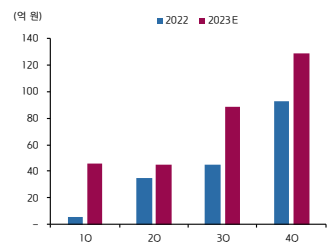
주) '22.4Q~'23년 별도 영업이익은 컨센서스 기준  
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

대웅제약 영업이익 추이와 컨센서스



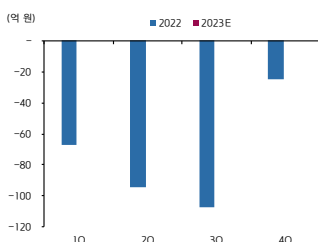
주) '22.4Q~'23년 별도 영업이익은 컨센서스 기준  
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

에스티팜 영업이익 추이와 컨센서스



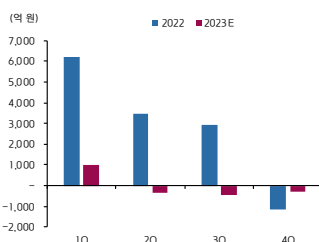
주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준  
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

알테오젠 영업이익 추이와 컨센서스



주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준  
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

에스디바이오센서 영업이익 추이와 컨센서스

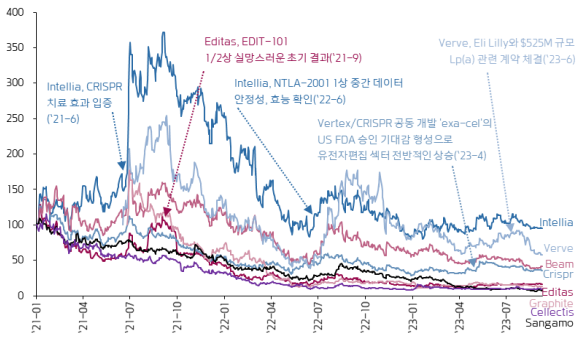


주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준  
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터



4. 세부 업종별 주가 흐름

해외 유전자편집 주요 개발사 시가총액 변화



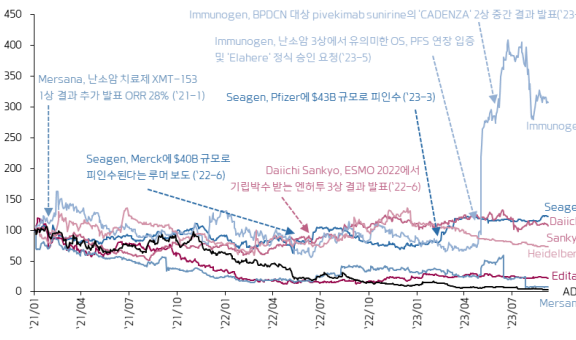
주) '21년 1월 1일=100  
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

국내 유전자 편집 주요 개발사 시가총액 변화



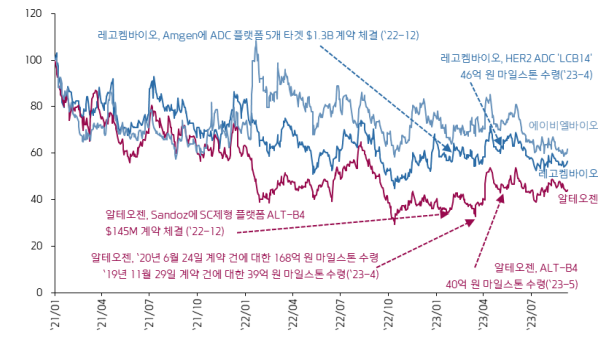
주) '21년 1월 1일=100  
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

해외 ADC 주요 개발사 시가총액 변화



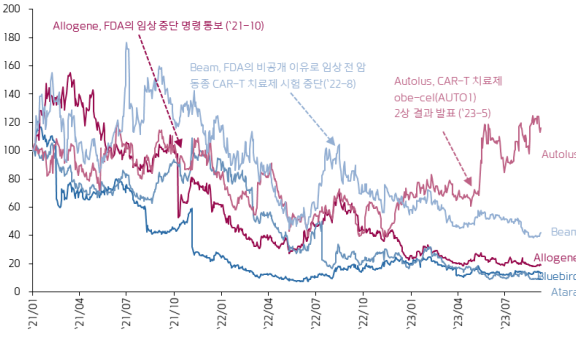
주) '21년 1월 1일=100  
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

국내 ADC 주요 개발사 시가총액 변화



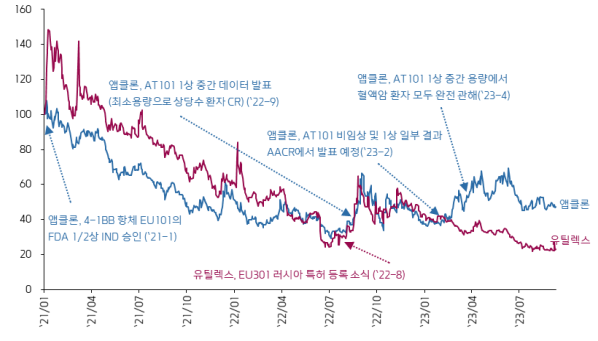
주) '21년 1월 1일=100  
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

해외 CAR-T 주요 개발사 시가총액 변화



주) '21년 1월 1일=100  
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

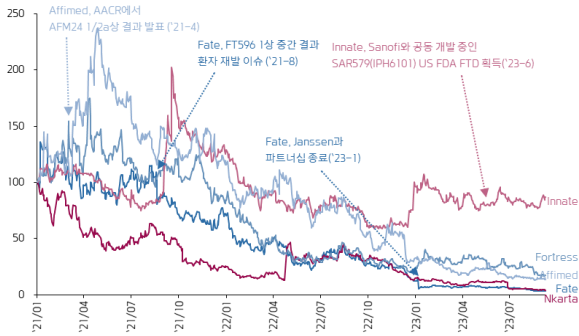
국내 CAR-T 주요 개발사 시가총액 변화



주) '21년 1월 1일=100  
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

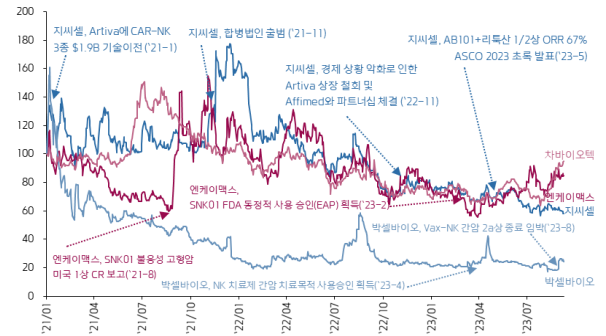
4. 세부 업종별 주가 흐름

해외 NK 세포 치료제 주요 개발사 시가총액 변화



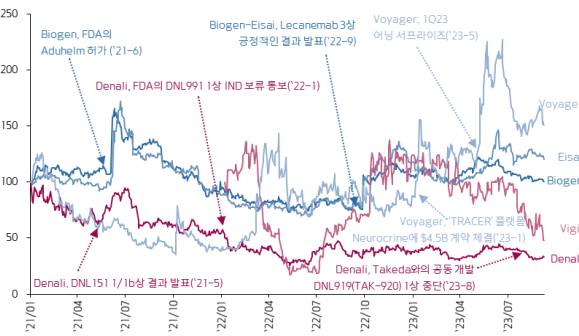
주) '21년 1월 1일=100  
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

국내 NK 세포 치료제 주요 개발사 시가총액 변화



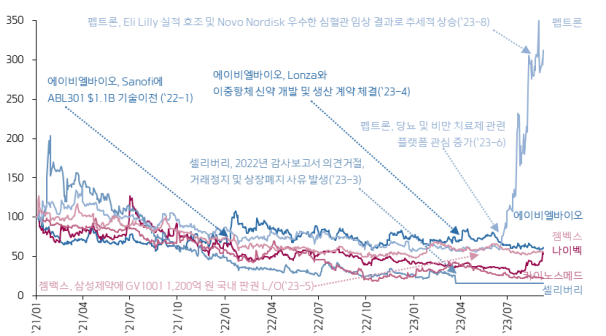
주) '21년 1월 1일=100  
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

해외 뇌질환 주요 개발사 시가총액 변화



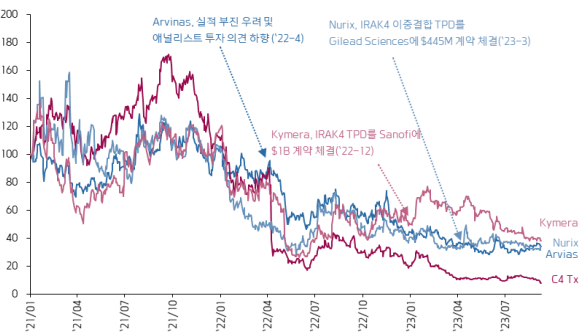
주) '21년 1월 1일=100  
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

국내 뇌질환 주요 개발사 시가총액 변화



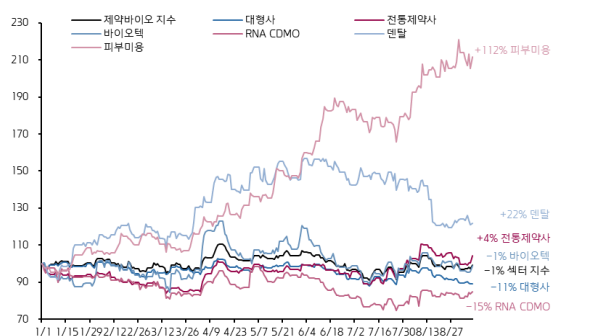
주) '21년 1월 1일=100  
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

해외 단백질 분해(PROTAC) 기술 주요 개발사 시가총액 변화



주) '21년 1월 1일=100  
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

국내 Sub-Sector별 누적 수익률



주) '23년 1월 1일=100  
주2) 대형사(삼성바이오+셀트리온), 전통제약사(한미+유한+대웅제약+종근당+동아제약), 바이오텍(레고켐+에이비엘+일테오젠), RNA CDMO(에스티팜+피마셀), 제약바이오 지수는 MKF2000 제약 및 바이오 지수  
멘탈(멘탈리움+디오+레이+바텍), 피부미용(글래시스+제이시스메디칼+원택+비올+피마리서치), 의료 A(루닛+뷰노+제이엘케이)  
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

4. 세부 업종별 주가 흐름

국내 제약/바이오/의료기기 등 sub-sector 분류 및 수익률 테이블

제약/의료기기 분류

대분류	소분류	기업명	시가총액 (억원)	P/E (24년 기준)	수익률					
					1W	1M	3M	6M	1Y	
CMO	항체	삼성바이오로직스	515,300	54.1	-1.2	-8.4	-7.8	-6.8	-10.6	
		바이넥스	2,798			-12.3	-21.3	-14.6	-35.2	
		프레스티지바이오로직스	2,900		1.3	-5.3	4.3	40.0	4.1	
	RNA 원료	에스티팜	15,254	40.7	3.1	9.6	-5.4	3.3	-14.6	
		파미셀	4,507		8.5	11.8	-15.2	-21.3	-37.4	
유전자 재조합 DNA백신 원료	SK바이오사이언스	55,976	-119.1	1.1	-9.8	-9.0	3.9	-32.2		
	진원생명과학	3,040		2.5	-14.2	-19.3	-45.4	-61.3		
시밀러	시밀러	셀트리온	215,944	44.1	2.5	-0.3	-12.3	-4.4	-16.8	
		셀트리온헬스케어	108,547	43.7	2.0	-1.2	-8.7	3.3	-3.2	
		프레스티지바이오파마	6,803		1.2	-7.8	11.8	4.8	2.9	
		에이프러젠	4,355		-10.5	24.4	20.5	3.2	-55.9	
제약사	대형제약사	SK바이오팜	64,139	128.8	-0.2	-10.6	11.9	30.6	20.1	
		유한양행	56,677	35.1	3.6	-1.6	19.5	40.1	37.3	
		한미약품	37,498	28.5	5.7	5.1	-7.3	13.9	0.6	
		녹십자	13,206	23.6		-1.1	-8.7	-7.8	-24.2	
		대웅제약	12,143	11.6	3.6	-0.4	-7.1	-7.6	-36.5	
		종근당	10,985	13.0	3.6	7.9	-1.1	7.5	10.3	
		HK이노엔	10,723	16.5	4.3	8.0	16.1	-1.9	-2.1	
		동국제약	6,416	10.3	1.7	3.0	-8.4	-7.3	-21.4	
		보령	6,711	13.8	8.1	12.4	9.0	9.3	-6.5	
		일동제약	5,178		20.7	13.3	-0.3	-15.7	-42.5	
		동아에스티	6,013	18.2	21.2	28.1	30.5	18.3	31.8	
		일반제약사	셀트리온제약	27,450		2.4	-18.7	-16.6	-13.4	-1.8
			삼천당제약	22,259		8.9	50.1	55.1	74.5	192.0
	한울바이오파마		12,694	65.1	8.7	5.0	9.7	30.7	50.9	
	신풍제약		9,560		-2.8	-6.7	-0.4	-13.1	-31.1	
	부광약품		4,896		3.0	1.6	-10.6	-15.8	-18.0	
	영진약품		4,636		4.5	3.9	-7.1	-21.4	-16.2	
	JW중외제약		10,211	16.3		16.4	91.5	112.0	119.2	
	코오롱생명과학		3,315		3.4	6.4	-7.8	-14.1	-31.2	
	휴온스		5,328	8.9	-3.7	10.7	40.6	37.6	33.8	
	유나이티드제약		4,378		-0.2	-5.1	19.5	20.3	14.4	
	일양약품		3,155		0.9	-2.0	-9.4	-11.9	-23.4	
	이연제약		3,321		10.7	13.6	-1.3	-6.3	-17.1	
	대원제약		4,041	12.2	8.7	20.5	27.9	21.2	12.9	
	환인제약		2,669	9.8		-4.0	-10.0	-16.2	-15.1	
	삼진제약		3,169	15.6	2.9	2.0	3.4	-1.3	-7.9	
	광동제약		3,344		1.0	-2.0	-0.9	10.6	-3.2	
	제일약품		2,523		0.1	-1.2	-13.2	-14.2	-13.3	
	하나제약		2,538		-2.1	3.0	-2.0	-3.8	-12.4	
	동화약품		2,855		2.5	1.4	-0.3	12.7	10.0	
	경동제약	2,080		0.8	-1.6	-7.7	-13.0	-15.9		
	진단	호흡기/COVID	에스디바이오센서	15,917	-26.8	5.3	2.0	-19.6	-42.5	-59.8
씨젠			11,620	28.0	0.7	2.8	-9.4	-11.0	-26.7	
휴마시스			3,137		-1.0	-15.5	-10.2	-46.0	-35.1	
엑세스바이오			2,992		5.6	-2.1	-9.2	-19.7	-40.3	
바디텍메드			4,862		6.0	34.4	75.3	72.5	103.9	
유전자진단(NGS)		수젠텍	1,187		8.1	-4.9	-12.7	-22.2	-33.5	
		바이오니아	10,995		2.3	-0.5	-20.1	-13.4	55.2	
		랩지노믹스	4,150		-3.5	17.0	86.6	71.7	79.5	
		바이오다인	4,433		19.9	37.1	92.2	151.1	167.0	
		EDGC	1,196		-1.3	-17.8	-16.7	-18.4	-40.4	
		엔젠바이오	900		10.9	9.0	-1.1	-11.9	-13.7	
		노을	1,161		51.8	102.8	61.3	65.8	73.4	
		지니너스	1,848		20.4	13.8	121.3	130.9	134.3	
현장진단		셀레믹스	388		6.4	2.4	-0.8	-25.9	-48.8	
		나노엔텍	1,252		8.1	8.0	-6.6	-24.8	-26.2	
		피씨엘	1,035		9.1	15.2	15.9	-3.8	-26.7	
동물용		프리시전바이오	804		5.8	4.2	12.0	14.6	-7.9	
		바이오노트	5,395		3.3	-2.8	2.1	-27.5		
액체생검		진시스템	2,221		17.3	34.0	44.7	326.5	243.0	
		싸이토젠	3,189		3.5	1.6	5.9	9.0	-16.3	
시약		젠큐릭스	928		46.4	66.9	105.6	80.7	4.4	
		제놀루션	869		1.6	5.6	-2.1	-26.9	-18.7	
알츠하이머 대장암 면역진단 분자진단 시스템		녹십자엠에스	897		-1.6	-5.1	-11.3	-16.7	-36.4	
		피플바이오	1,016		-2.1	-1.3	-24.3	-24.5	1.0	
		지노믹트리	6,012		-1.6	31.0	95.8	91.5	124.1	
		미코바이오메드	600		0.9	-29.7	-36.9	-11.0	-56.3	
		퀀타메트릭스	1,067		20.6	30.8	34.4	9.7	-21.3	
치아	임플란트	아스타	1,130		6.8	10.7	-4.2	118.1	118.3	
		덴티움	13,504	10.5	-0.3	-11.8	-30.8	-0.6	36.8	
		디오	4,550	11.5	-4.3	-3.5	-6.8	23.5	25.9	
	덴탈 이미징/진단	덴티스	1,607		-4.1	-16.9	-8.9	19.2	22.9	
		바텍	5,154	6.9	-2.8	-6.1	-1.6	6.9	2.1	
	굴이식재 장비	레이	3,988	14.8	-2.8	-28.9	-25.6	-8.4	16.0	
		나이백	2,350		26.8	41.2	52.8	41.2	7.5	
		메타바이오메드	1,033		-5.6	8.1	4.6	70.5	90.3	

4. 세부 업종별 주가 흐름

국내 제약/바이오/의료기기 등 sub-sector 분류 및 수익률 테이블

대분류	소분류	기업명	시가총액 (억원)	P/E (24년 기준)	수익률				
					1W	1M	3M	6M	1Y
피부 / 미용	특신/필러	케어젠	23,205		6.8	10.0	11.4	14.7	42.2
		휴젤	15,308	18.5	10.6	18.4	17.9	-3.1	8.1
		메디톡스	20,399	33.8	11.4	35.7	4.7	24.5	136.3
		파마리서치	13,355	15.9	-2.6	-9.0	4.5	77.2	102.0
		바이오플러스	4,617		0.3	8.6	23.8	11.0	-2.0
		제테마	4,341	48.2	8.7	7.5	24.6	4.1	61.3
		한국비엔씨	3,032		1.4	32.7	10.1	8.9	-53.7
		휴메딕스	4,271	10.3	-2.9	-2.9	24.3	44.6	80.0
		미용 의료기기	클래시스	25,328	26.0	1.4	20.5	37.2	99.6
	루트로닉		9,530		0.1	1.4	15.6	43.3	103.0
	제이시스메디칼		10,801	23.0	0.4	23.8	44.9	54.4	102.3
	원텍		12,097	17.7	-3.9	6.0	50.8	131.4	383.1
	비올		4,089	13.9	-6.8	-19.1	4.6	36.7	252.3
	이루다		1,873	13.9	-12.2	-1.3	21.0	21.5	57.9
	하이로닉		1,825		-11.5	22.8	57.2	75.0	96.6
	피부/치료	리메드	1,190		9.6	6.2	47.1	38.9	27.8
		엘앤씨바이오	8,745	44.9	7.1	7.5	6.5	51.8	58.3
		티앤알바이오팜	2,730		0.6	8.9	1.3	-20.7	-22.6
		더블유에스아이	628		9.4	11.2		-9.1	16.4
		원바이오젠	683		-2.4	-12.4	-10.7	0.7	21.4
	마이크로니들	이노테라피	568		-1.2	-4.6	16.7	8.0	18.8
		티앤엘	3,836	8.0	-0.8	-7.6	-12.8	5.7	38.2
		라파스	2,394		11.7	7.2	32.6	4.9	-24.7
코스메틱 화장품	아이큐어	982		0.2	3.0	-18.9	-32.3	-67.3	
	원익	619		-3.0	-5.9	-13.4	-19.0	-4.5	
디지털 헬스케어	AI 헬스케어	루닛	30,829	-198.5	48.8	48.1	136.0	459.6	658.0
		보로노이	10,118	-31.8	-7.4	14.1	93.8	155.4	112.1
		뷰노	7,040	-187.9	17.1	77.8	134.3	335.6	903.3
		신테카바이오	2,793		21.0	34.9	120.7	88.7	88.1
		딥노이드	2,856		20.4	48.9	157.4	166.8	342.0
		제이엘케이	5,610		7.1	15.3	202.0	516.3	736.1
		라이프시맨틱스	572		21.8	22.3	7.3	-14.0	3.7
	IT 헬스케어	유비케어	2,636		4.0	3.9	-15.7	-21.7	-2.7
		이지케어텍	1,616		12.1	21.9	0.6	-23.5	10.3
		케어랩스	1,044		-3.1	2.3	-20.9	-38.3	-4.6
		인피니트헬스케어	1,356		6.3	-0.5	1.7	-7.8	2.8
		비트컴퓨터	1,004		0.5	2.4	-12.2	-12.3	-2.7
		인바디	3,524	8.2	-1.0	-5.7	-3.9	-10.9	22.0
의료기기	X-Ray / 진단장비	뉴웍스	3,316	10.0	1.1	10.1	0.3	5.1	-15.8
		셀바스헬스케어	2,712		27.8	7.4	52.2	34.0	360.7
		레이언스	1,661	8.1	-1.0	-2.3	-12.7	-16.0	1.2
		아이쓰리시스템	2,757	17.7	0.8	7.6	55.2	85.7	94.0
		디알텍	5,142	33.7	39.1	141.0	80.7	207.1	369.3
		디알젠	1,220		0.7	-0.5	3.5	-6.7	19.5
		제노레이	1,054		3.0	7.6	-3.0	-11.6	-14.0
		피제이전자	1,071		16.9	24.8	12.3	-1.5	6.3
		메디아나	904		-3.3	-0.4	15.1	7.4	22.6
		자비스	1,178		-4.5	-9.1	47.3	72.8	123.9
	정형외과	비스토스	623		6.9	15.1	11.8	-14.5	
		셀루메드	1,729		8.3	13.8	-3.6	-22.2	-14.0
		코렌텍	1,646		6.9	5.6	1.2	16.4	29.7
		한스바이오메드	2,659		0.2	-2.4	49.5	67.9	115.2
		엘앤케이바이오	2,121		-9.0	50.7	104.5	64.6	5.0
	바이오 장비	오스테오닉	1,167		-4.2	-2.3	32.0	73.6	111.2
		마이크로디지털	1,318		15.6	13.6	5.4	63.7	66.6
	당뇨	얼라인드	587		-5.2	-3.9	-6.7	-5.4	-5.8
		이오플로우	7,711		-4.3	-9.3	-10.9	-4.3	40.8
	안과	아이센스	10,650	41.7	23.6	31.2	112.6	114.5	98.8
		인터로조	4,586	11.7	-1.6	3.9	-0.4	13.0	24.8
	의료 로봇	휴비츠	2,391	13.7	-12.8	-16.4	10.1	83.4	110.3
		옵투스제약	890		0.2	8.7	-4.8	-9.2	-13.2
큐렉소		9,420		7.0	28.1	83.3	148.4	195.6	
기타	미래컴퍼니	3,646		-1.6	-4.9	17.6	7.3	63.6	
	엠아이텍	3,112		-1.1	-5.5	-17.9	-25.5	-16.8	
	세종메디칼	675		-6.8	-7.9	-58.5	-61.6	-70.6	
	세운메디칼	1,167		-0.7	0.4	-7.5	-9.8	-14.3	
	멕아이씨에스	511		4.4	-2.9	-21.4	-23.5	-36.3	
	씨유메디칼	465		-1.5	-16.1	-17.6	-21.6	-18.2	
	솔고바이오	304			0.7	-4.8	-4.2	-11.1	
네오펙트	347		20.6	20.4	-4.4	10.9	-17.8		

자료: FnGuide(23.9.8. 기준), 키움증권 리서치센터

4. 세부 업종별 주가 흐름

국내 제약/바이오/의료기기 등 sub-sector 분류 및 수익률 테이블

치료제 개발사(바이오텍)

대분류	중분류	소분류	기업명	시가총액 (억원)	수익률					
					1W	1M	3M	6M	1Y	
세포/유전자	NK Cell		지씨셀	5,680	-3.1	-3.5	-19.9	-19.5	-33.8	
			박셀바이오	5,983	-9.0	39.1	-0.5	15.6	-24.7	
	T-Cell		엔케이맥스	6,058	3.5	16.0	13.7	36.9	-3.9	
			유틸렉스	1,307	1.7	1.7	-29.5	-31.8	-51.1	
			엠플론	2,502	-3.1	-2.9	-19.3	-11.8	-11.2	
	줄기세포 등		바이젠셀	1,109	3.4	-1.9	-20.6	-17.4	-33.6	
			네이처셀	4,671	-1.5	-1.0	-27.5	-55.5	-56.9	
			차바이오텍	10,089	4.7	36.8	18.3	32.4	12.1	
			코오롱티슈진	6,551	-1.3	-2.0	-6.0	-1.3	12.5	
			코아스템켐온	2,179		-3.5	-18.8	-17.0	-33.6	
			메디포스트	1,915	0.6	0.2	-37.8	-40.0	-48.9	
			안트로젠	1,630	6.3	15.4	-8.5	-15.0	-14.8	
			에스씨엠생명과학	620	5.5	2.5	-42.6	-43.7	-28.7	
			강스템바이오	793	4.6	-25.2	-35.3	-34.5	-29.6	
			테고사이언스	748	-0.9	-1.6	-25.5	-29.7	-47.0	
	유전자편집 DNA(엔젠시스)		틀젠	3,053	1.2	2.1	-20.8	-26.0	-37.1	
			헬릭스미스	2,051	-0.6	-14.6	-39.9	-52.1	-67.0	
	플랫폼	SC제형		알테오젠	22,724	0.5	-2.2	-6.1	21.8	-10.7
				레고켐바이오	9,576	6.5	3.7	-10.6	-5.0	-12.9
		RNA		올릭스	3,440	39.9	72.3	26.8	0.2	16.2
올리팜스				733	20.8	44.3	16.5	-53.1	-53.4	
약물반감기		hyFc	제넥신	4,076	0.6	3.4	-18.6	-27.6	-52.1	
		SAFA	에이프릴바이오	2,376	-1.3	-5.1	-14.9	7.0	31.4	
BBB 투과 (뇌질환)		PEG	선바이오	1,411	1.6	23.9	-8.3	17.8	-28.2	
		이중항체	에이비엘바이오	8,929	5.8	0.5	-16.5	-15.4	-15.8	
	세포투과(CPP)	셀리버리	2,449				-44.2	-51.6		
뇌질환		나이백	2,350		26.8	41.2	52.8	41.2	7.5	
		첼백스	5,371	0.7	8.5	-14.8	-12.0	3.7		
표적치료제	알츠하이머 파킨슨		카이노스메드	1,078	-1.4	-2.7	-16.2	-43.9	-32.9	
			HLB	36,745	0.4	-5.3	-19.1	-7.4	-38.7	
면역항암제	위암	Rivoceranib, 3상	카나리아바이오	7,871	-8.7	-16.4	-56.8	-52.2	-27.2	
			Oregovomab, 3상	11,054	9.0	-13.9	22.7	60.2	59.2	
	폐암	Lazertinib, 3상	Vactosertib, 3상	2,974	0.7	-2.4	-37.2	-26.2	-54.0	
			메드팩토	1,063	-4.0	-15.6	-33.0	-40.5	-48.8	
	TGF-β 저해제	페암/대상염 소재/항암제	C-MET 폐암 CDK7저해제	브릿지바이오테라퓨틱스	8,199	10.4	50.3	402.5	387.7	340.2
				팜트론	1,419	-10.6	-7.7	-7.5	12.5	-28.0
	항체신약	ABN401 Q901		에이비온	952	-6.6	-2.9	-27.0	-14.0	-74.7
				큐리언트	566	6.0	0.5	-25.5	-23.4	-25.1
	면역항암제	BTN1A1 IL-7 TGF-β 저해제(TU2218)		파렐신	5,577	-6.7	-6.5	-28.4	-29.4	0.4
				에스티큐브	1,842	-1.5	-6.2	-38.0	-47.9	-57.1
네오이문텍				1,944	8.9	4.3	-24.7	-22.1	-48.3	
마이크로바이옴			티움바이오	2,211	-2.7	14.7	-10.8	-29.4	-17.9	
			지놈엔컴퍼니	2,184	14.0	23.1	-0.7	-22.9	-15.2	
			고바이오랩	1,535	2.3	-4.5	-26.9	-35.5	-35.5	
			CJ 바이오사이언스	1,072	-0.4	0.9	-18.5	-12.7	-3.8	
			셀바이오텍	770	0.6	-10.5	-27.6	-35.1	-60.7	
			제노포커스	523	-3.6	-1.5	-17.1	-22.6	-13.4	
백신	항암백신		신라젠	5,107	-1.5	9.9	-18.9	-11.0	-59.0	
			코미팜	3,869	2.1	0.3	-23.0	-9.8	-15.6	
			유바이오로직스	4,056	10.8	56.3	39.7	42.9	-24.0	
			차백신연구소	1,681	4.8	28.3	12.3	8.1	3.5	
			중양백신	1,087	0.9	-4.1	-2.9	-6.7	-6.8	
혈관질환	동물용 항암백신		지니너스	1,848	20.4	13.8	121.3	130.9	134.3	
			사페론	1,400	31.8	48.6	12.2	-17.0		
			큐라클	1,778	4.9	2.3	27.4	9.6	-17.0	
기타	대사	대상항암제 대사질환	안지오랩	232	9.1	10.5	10.7	2.7	-4.6	
			뉴지랩파마	458				-27.4	-88.0	
			노브메타파마	2,274			38.7	13.6	67.4	
	박테이오파지	동물용		옵티팜	1,174	0.6	19.9	-4.4	11.1	-4.2
				메지온	14,991	1.7	26.5	85.7	224.2	197.1
	비뇨기질환			씨티씨바이오	2,836	-8.2	19.6	12.5	24.7	53.7
				퓨처켐	2,699	4.8	-1.5	63.5	68.7	8.4
				엔지켐생명과학	1,395	-7.3	8.6	-0.9	2.4	-50.9
				알타바이오	2,437	2.5	9.5	3.3	3.7	-29.7
				알타머사이언스	714	9.2	10.1	27.2	-5.5	-10.6
기타	방사성의약품 면역조절제 알타머		첼장암	2,549	-1.6	-10.0	-33.8	-2.5	-2.2	
			CG인바이츠							

자료: FnGuide(23.9.8. 기준), 키움증권 리서치센터

2023. 9. 11.

# Kiwoom Healthcare 종합정리

| 제약/바이오 Analyst 허혜민 hyemin@kiwoom.com  
| RA 신민수 alstn0527@kiwoom.com

## <Compliance Note>

- ▶ 당사는 9월 8일 현재 보고서에 언급된 종목들 중 지능엔컴퍼니의 전환사채를 1% 이상 보유하고 있으며, 그 밖에 언급된 종목들의 발행주식은 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- ▶ 당사는 동 자료를 기관 투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- ▶ 동 자료의 금융투자분석서는 자료작성일 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, 동지 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 조사분석자료를 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)	업종	적용기준(6개월)
Buy(매수)	시장대비 +20% 이상 추가 상승 예상	Overweight(비중확대)	시장대비 +10% 이상 초과이익 예상
Outperform(시장수익률 상회)	시장대비 +10~+20% 이상 추가 상승 예상	Neutral(중립)	시장대비 +10~10% 변동 예상
Marketperform(시장수익률)	시장대비 +10~10% 이상 추가 변동 예상	Underweight(비중축소)	시장대비 -10% 이상 초과하락 예상
Underperform(시장수익률 하회)	시장대비 -10~20% 이상 추가 하락 예상		
Sell(매도)	시장대비 -20% 이상 추가 하락 예상		

## 투자등급 비율 통계 (2022/07/01~2023/06/30)

매수	95.21%
중립	4.79%
매도	0.00%