

목 차

1. 주요 이슈, 이벤트, 지표

- 제약/바이오 9~10월 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

- 제약/바이오 인사이트: 불안한 AZ의 눈빛과 그걸 지켜보는 유한양행(9/12)
- 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 통제로 기대치 상회(8/11)
- 제약/바이오 인사이트: 바야흐로 GLP-1 시대(8/9)

제약/바이오 상대업종지수 envelope 추이



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

미국 Nasdaq 바이오텍 지수 추이



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

국내 헬스케어 기관+외국인 누적 수급 차트



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, 언론보도, 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)
HLB/엘레바	리보세라닙+론서프	VEGFR-2+Trifluridine	대장암 1b/2상
보로노이	ORIC-114	EGFR/HER2 억제제	EGFR 또는 HER2 엑손 20 고형암 대상 1b상. 1) 초기 PK/PD 및 안전성 등 발표, 2) EGFR 돌연변이에 대한 효능 입증 전임상 데이터
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 탈라인, 전체 투여군 mOS 15.8개월, ORR 13.6%)
큐리언트	Q901	표적항암제 (CDK7)	1/2상 용량 상승, 안전성, PK/PD, 2상 권장 용량

자료: 언론보도, 키움증권 리서치센터

2. 월간 데이터 정리

'23.9월 국내외 주요 파트너십 현황

구분	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
	Shape Therapeutics	Otsuka Pharma	'AAVid'	AI 기반 유리체강 전달 AAV 캡시드 및 이식 유전자 엔지니어링 기술	안구 질환	-	1,500	9/7
	Indivior	Click Therapeutics	CT-102	디지털 치료제	물질 사용 장애	-	-	9/7
	Asensus Surgical	Nvidia	'Senhance', 'LUNA'	AI 기반 로봇 수술	복강경 수술 등	시판 중	-	9/7
	Verge Genomics	Alexion(AstraZeneca)	'ConVERGE'	AI 기반 신약 발굴 플랫폼	신경 퇴행성 질환, 신경 근육성 질환	-	882	9/8
	Immatics	Moderna	'TCER', 'XPRESIDENT', 'XCUBE', IMA203 TCR-T	특정 암 발현 펩타이드 TCR 타겟 발굴 플랫폼 AI 바이오인포매틱스 플랫폼 PRAME target TCR-T 치료제	암	-	1,820	9/8
	Pearl Health	Walgreens	-	가치 기반 1차 의료	-	-	-	9/12
	Insilico Medicine	Exelixis	ISM3091	경구용 USP1 저해제	고형암	1상	80	9/12
	LIB Therapeutics	Hasten Biopharma	LIB003 (lerodalcibep)	PCSK9 저해제	이형 가족성 콜레스테롤 과다증	3상	325	9/12
	Septerna	Vertex Pharma	-	GPCR target 개발 프로그램	-	-	-	9/12
Sanofi	First Wave BioPharma	capeserod	선택적 5-HT4 수용체 부분 작용제	위장 질환	2상	282	9/14	
Navina	Privia Health Group	-	AI 기반 1차 진료 플랫폼	-	-	-	9/14	
국내사	Synaffix	에이비엘바이오	-	ADC 플랫폼	-	-	-	9/7
	HK이노엔	동아에스티	-	EGFR L858R 표적항암제	비소세포폐암	-	-	9/8
	삼성바이오에피스	Sandoz	SB17(ustekinumab)	Stelara 바이오시밀러 (IL-12/23 단일항체)	크론병 등	허가 신청	-	9/11
	CuraPatient	엑세스바이오	'Othena'	AI 기반 디지털 헬스케어	코로나19, RSV 등	-	-	9/12
	에임드바이오	삼성라이프사이언스펀드	AMB302	ADC 기술 개발(FGFR3)	악성 뇌종양, 방광암	-	-	9/13
			AMB001	단일 항체 치료제	아토피, 치매	-	-	9/13
	아리바이오	Shanghai Pharma	AR1001	AI 기반 종양 및 유전체 분석	-	-	-	9/13

출처: 각 사, 키움증권 리서치센터

'23.9월 국내외 주요 M&A 현황

['23.9월 M&A 현황]							단위: \$mn
피인수	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 풀옵션 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		
엠아이텍 섹서기사업부	휴온스메디텍	자석 방식 체외충격파 섹서기	3	9/7	- 엠아이텍 추가 전 거래일 대비 +0.7% 상승한 9,690원에 마감		

출처: 각 사, 키움증권 리서치센터

2. 월간 데이터 정리

국내 업체들의 주요 기술이전 현황

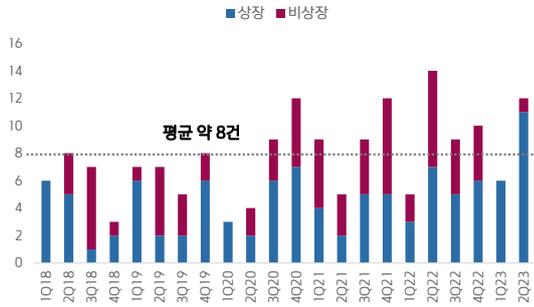
'15-17		'18		'19		'20		'21		'21		'22		'23	
기업	총금액	기업	총금액	기업	총금액	기업	총금액	기업	총금액	기업	총금액	기업	총금액	기업	총금액
한미약품/ 릴리 '19년 1월 반환	740	동아ST/ 뉴로보	180	유한양행/ 길리어드	785	레고켐/ 익수다	407	알테오젠/ Intas	117	에이프릴/ Lundbeck	448	에이비엘/ 사노피	1,200	진코어/ 글로벌제약사	350
한미약품/ BI '16년 9월 반환	780	SK케미칼/ 사노피	155	티움바이오/ 키에지	74	레고켐/ 익수다	227	녹십자랩셀/ 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

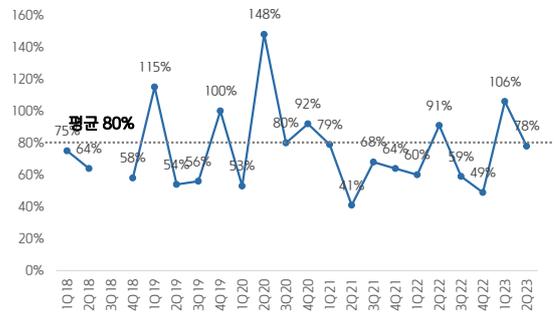
2. 월간 데이터 정리

분기별 바이오텍 상장/비상장 M&A 건 수



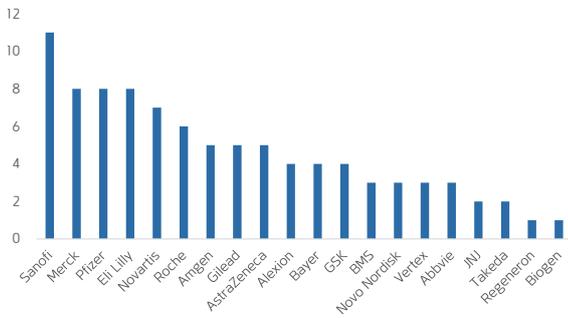
자료: FactSet, Needham&Company, 키움증권 리서치센터

M&A 거래 1-Day Premium



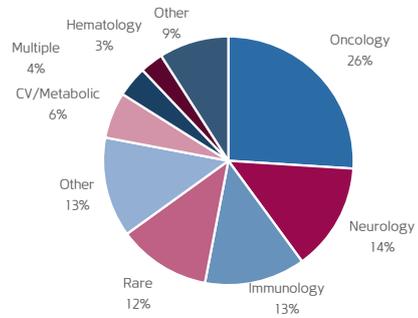
자료: FactSet, Needham&Company, 키움증권 리서치센터

'18년 이후 회사별 인수합병 건 수



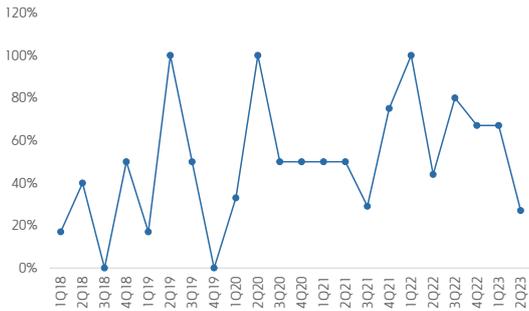
자료: FactSet, Needham&Company, 키움증권 리서치센터

'18년 이후 치료 영역별 인수합병 비중



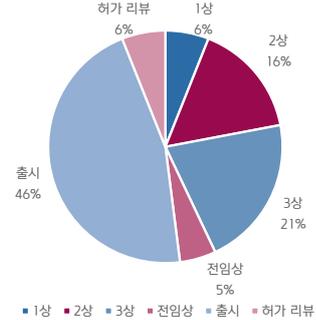
자료: FactSet, Needham&Company, 키움증권 리서치센터

승인된 의약품의 상장사 인수 비중



자료: FactSet, Needham&Company, 키움증권 리서치센터

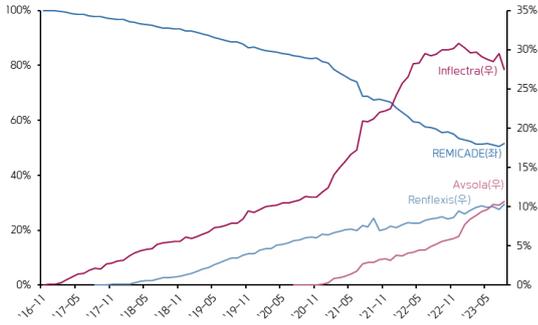
임상 단계별 인수합병 거래 비중



자료: FactSet, Needham&Company, 키움증권 리서치센터

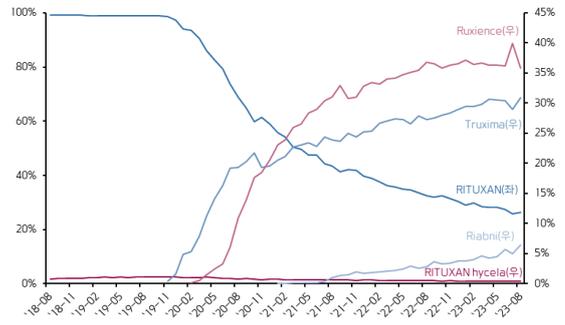
2. 월간 데이터 정리

월별 INFLIXIMAB 바이오시밀러 미국 M/S 추이



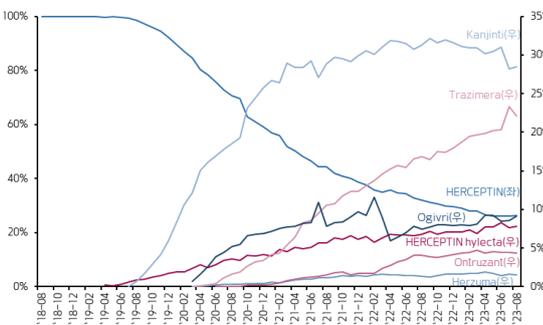
주) 유닛 기준
 자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

월별 RITUXIMAB 바이오시밀러 미국 M/S 추이



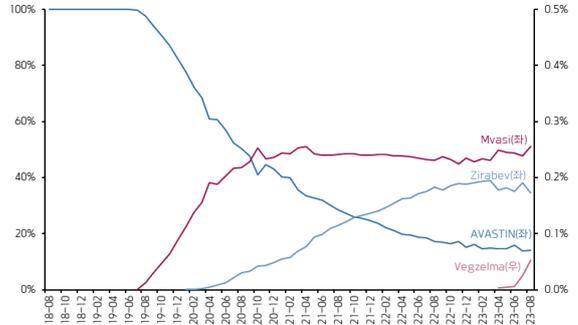
주) 유닛 기준
 자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

월별 TRASTZUMAB 바이오시밀러 미국 M/S 추이



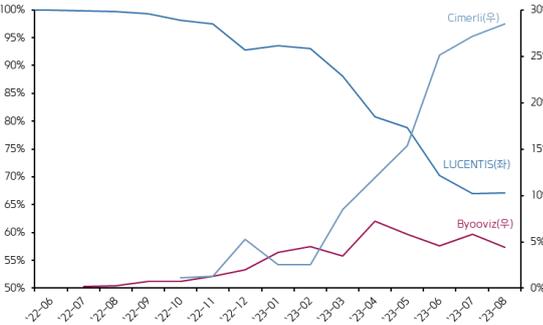
주) 유닛 기준
 자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

월별 BEVACIZUMAB 바이오시밀러 미국 M/S 추이



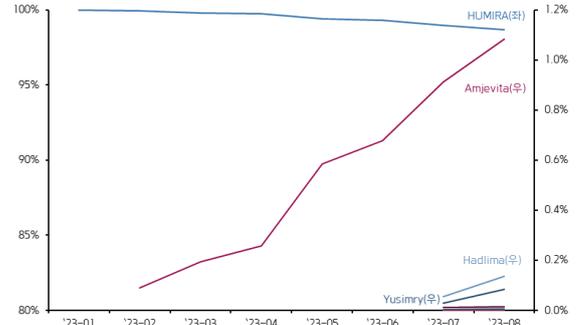
주) 유닛 기준
 자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

월별 RANIBIZUMAB 바이오시밀러 미국 M/S 추이



주) 유닛 기준
 자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

월별 ADALIMUMAB 바이오시밀러 미국 M/S 추이



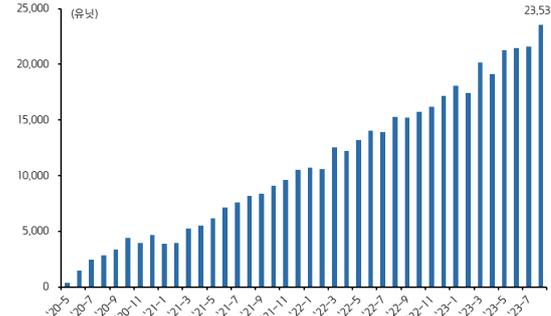
주) 유닛 기준
 자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

Amgen의 휴미라 시밀러 Amjevita 매출 전망



자료: Evaluate Pharma, 키움증권 리서치센터

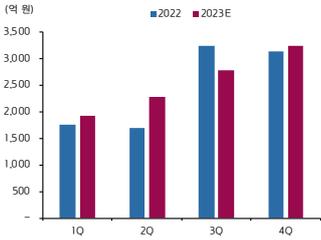
월별 XCOPRI 소매 TRx 추이



자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

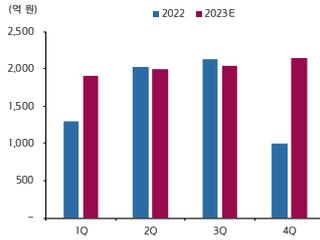
3. 키움 커버리지 분기별 컨센서스 점검

삼성바이오로직스 영업이익 추이와 컨센서스



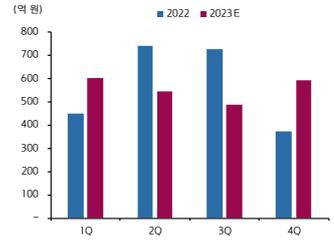
주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

셀트리온 영업이익 추이와 컨센서스



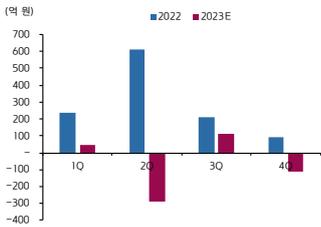
주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

셀트리온헬스케어 영업이익 추이와 컨센서스



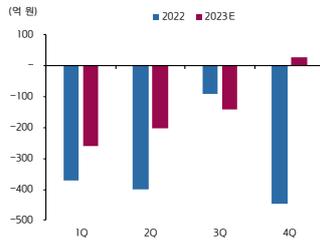
주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

SK바이오사이언스 영업이익 추이와 컨센서스



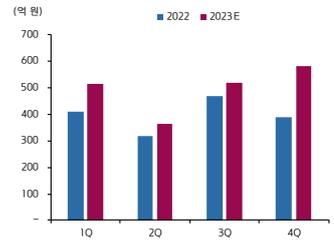
주) '22.4Q~'23년 별도 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

SK바이오팜 영업이익 추이와 컨센서스



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

한미약품 영업이익 추이와 컨센서스



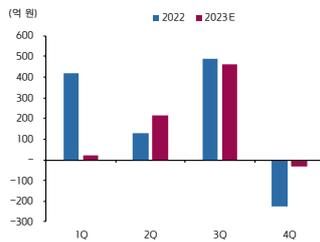
주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

유한양행 영업이익 추이와 컨센서스



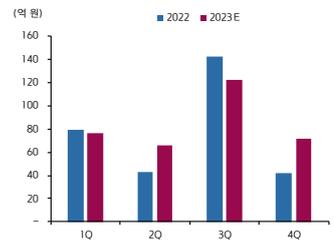
주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

녹십자 영업이익 추이와 컨센서스



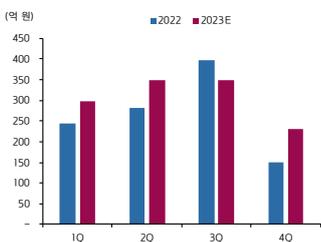
주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

동아에스티 영업이익 추이와 컨센서스



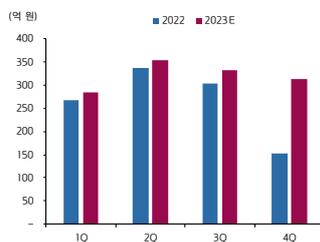
주) '22.4Q~'23년 별도 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

종근당 영업이익 추이와 컨센서스



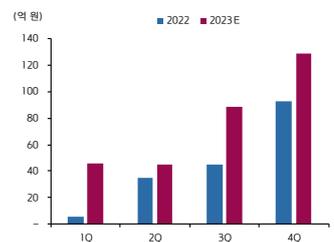
주) '22.4Q~'23년 별도 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

대웅제약 영업이익 추이와 컨센서스



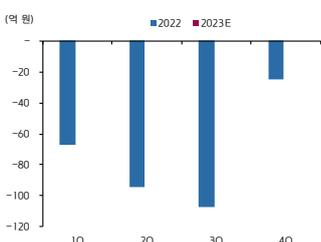
주) '22.4Q~'23년 별도 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

에스티팜 영업이익 추이와 컨센서스



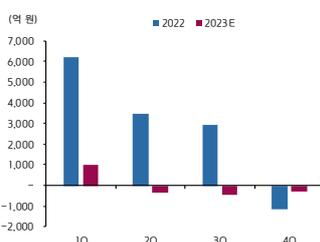
주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

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



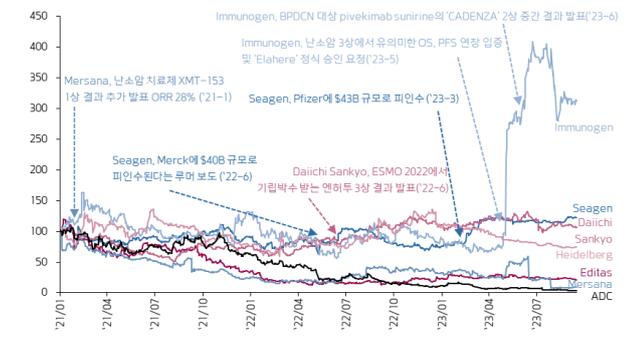
주) '21년 1월 1일=100
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

국내 유전자 편집 주요 개발사 시가총액 변화



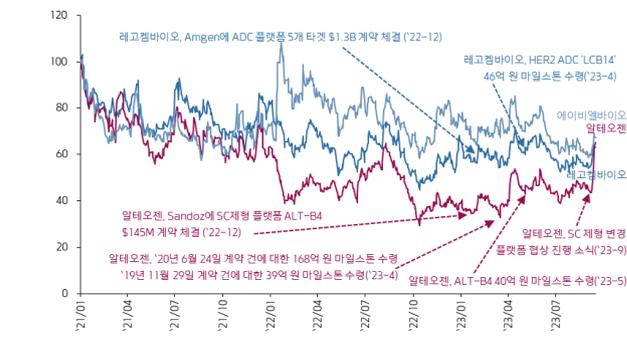
주) '21년 1월 1일=100
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

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

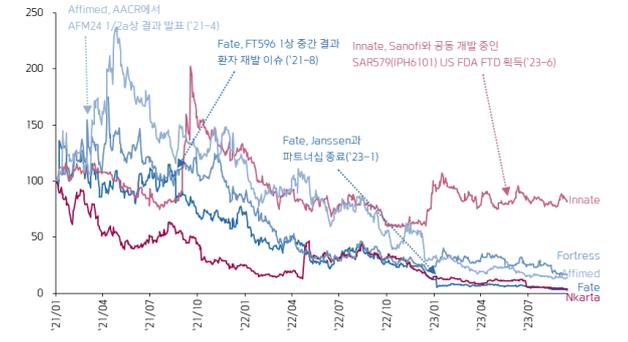
국내 CAR-T 주요 개발사 시가총액 변화



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

4. 세부 업종별 주가 흐름

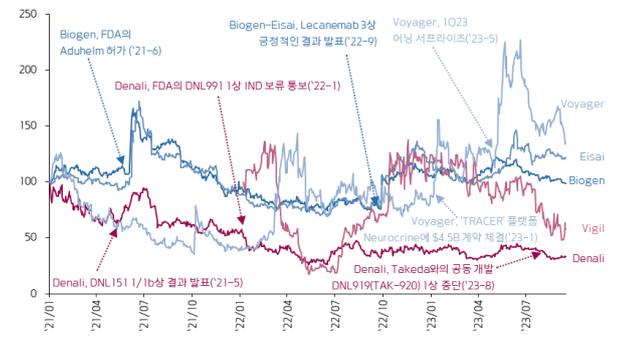
해외 NK 세포 치료제 주요 개발사 시가총액 변화



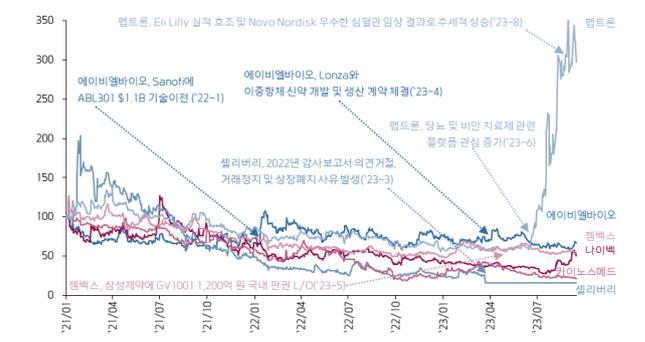
국내 NK 세포 치료제 주요 개발사 시가총액 변화



해외 뇌질환 주요 개발사 시가총액 변화



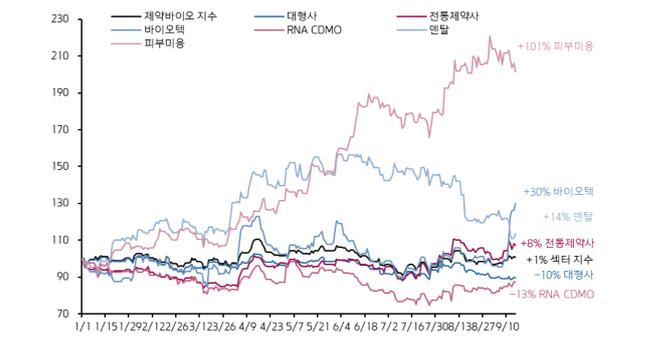
국내 뇌질환 주요 개발사 시가총액 변화



해외 단백질 분해(PROTAC) 기술 주요 개발사 시가총액 변화



국내 Sub-Sector별 누적 수익률



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	520,282	54.7	1.0	-7.9	-6.0	-6.0	-9.4	
		바이넥스	2,827		1.0	-9.2	-16.0	-4.7	-32.8	
		프레스티지바이오로직스	2,915		0.5	0.4	-8.6	37.9	5.4	
	RNA 원료	에스티팜	15,517	41.4	1.7	-0.1	1.5	12.7	-7.8	
		파미셀	4,747		5.3	9.7	-3.5	-10.4	-31.8	
유전자 재조합 DNA백신 원료	SK바이오사이언스	55,822	-118.8	-0.3	-10.1	-7.4	6.4	-30.4		
	진원생명과학	2,857		-6.0	-16.6	-17.2	-44.2	-67.0		
시밀러	시밀러	셀트리온	214,480	43.8	-0.7	-4.9	-10.7	-3.1	-15.0	
		셀트리온헬스케어	106,573	42.9	-1.8	-8.1	-8.0	7.1	-2.0	
		프레스티지바이오파마	7,079		4.1		14.9	16.6	11.7	
		에이프론펜	3,739		-14.2	-42.1	11.1	0.6	-60.1	
제약사	대형제약사	SK바이오팜	71,500	143.5	11.5	-4.4	14.4	53.5	31.2	
		유한양행	58,619	36.3	3.4	0.4	28.0	48.6	42.5	
		한미약품	38,377	29.2	2.3	-4.8	-2.6	22.2	9.5	
		녹십자	13,451	24.0	1.9	-4.8	-0.9	-1.5	-23.3	
		대웅제약	12,641	12.1	4.1	-0.5	0.5	3.2	-36.0	
		종근당	11,990	14.1	9.2	10.7	13.2	21.5	20.1	
		HK이노엔	10,723	16.7		3.8	22.7	7.7	-2.2	
		동국제약	6,785	10.8	5.8	5.4	1.6	2.6	-15.2	
		보령	7,041	14.5	4.9	12.1	22.8	19.9	-2.8	
		일동제약	5,843		12.9	25.1	24.7	0.9	-37.5	
		동아에스티	5,772	17.5	-4.0	-0.9	27.4	18.0	22.2	
		일반제약사	셀트리온제약	27,806		1.3	-16.0	-14.8	-11.1	4.6
			삼천당제약	20,553		-7.7	36.2	55.8	70.4	175.0
			한올바이오파마	13,844	66.5	9.1	6.6	24.1	61.9	71.0
			신풍제약	9,442		-1.1	-12.5	0.5	-10.9	-26.6
	부광약품		4,690		-4.2	-8.2	-8.3	-13.5	-21.4	
	영진약품		4,563		-1.6	-2.4	-3.7	-13.8	-16.0	
	JW중외제약		9,755	15.5	-4.6	-6.7	81.9	119.6	112.3	
	코오롱생명과학		3,201		-3.4	-5.4	-6.2	-15.8	-34.5	
	휴온스		5,325	8.9	-0.1	2.0	43.9	43.9	34.3	
	유나이티드제약		4,492		2.6	-6.1	28.0	31.0	18.2	
	일양약품		3,120		-1.3	-8.2	-7.8	-6.3	-26.6	
	이연제약		3,281		-1.2	6.9	-0.5	-0.4	-19.8	
	대원제약		3,782	11.4	-6.4	5.0	24.0	19.7	7.3	
	환인제약		2,714	9.9	1.7	-5.0	-4.0	-11.6	-13.9	
	삼진제약		3,253	16.0	2.6	3.3	11.7	10.4	-5.5	
	광동제약	3,313		-0.9	-4.0	-2.3	16.0	-3.4		
	제일약품	2,544		0.8	-2.4	-8.3	-6.9	-13.3		
	하나제약	2,595		2.2	-1.2	3.0	5.1	-9.3		
	동화약품	2,880		0.9	-2.6	-2.3	22.5	10.0		
경동제약	2,105		1.2	-2.0	-4.9	-5.4	-15.0			
진단	호흡기/COVID	에스디바이오센서	15,544	-26.1 29.0	-2.4	3.4	-15.2	-38.2	-60.2	
		씨젠	12,038		3.6	7.0	-1.7	-6.3	-20.2	
		휴마시스	2,976		-5.2	-20.4	-7.3	-49.6	-35.5	
		엑세스바이오	4,140		38.4	36.0	29.6	23.0	-21.1	
		바디텍메드	4,580		-5.8	6.7	69.7	76.2	83.1	
		수젠텍	1,264		6.6	5.8	-4.4	-6.5	-28.5	
	유전자진단(NGS)	바이오니아	10,040		-8.7	-12.3	-27.2	-19.0	27.5	
		랩지노믹스	4,113		-0.9	3.4	82.5	95.1	68.1	
		바이오다인	3,858		-13.0	5.1	62.3	117.8	132.4	
		EDGC	1,017		-15.1	-33.7	-25.8	-18.0	-47.0	
		엔젠바이오	1,041		15.7	22.6	18.9	9.9	0.7	
	현장진단	노올	1,337		15.1	101.9	93.0	83.1	110.0	
		지니너스	1,538		-16.8	-12.7	63.5	110.4	90.2	
		셀레믹스	389		0.3	4.5	3.9	-18.6	-43.7	
		나노엔텍	1,240		-1.0	0.8	-3.2	-11.2	-27.1	
	동물용	파이씨엘	464		34.5	61.4	75.6	37.3	-2.2	
		프리시전바이오	796		-1.0	4.4	10.1	21.0	-6.6	
		바이오노트	5,205		-3.6	-7.3	9.1	-18.5		
	액체생검	진시스템	1,911		-14.0	2.0	24.8	279.7	200.7	
		사이토젠	2,965		-7.8	1.7	-0.8	0.5	-18.9	
	시약	젠큐릭스	1,027		10.1	95.7	133.3	119.4	15.7	
		제놀루션	840		-3.4	0.2	0.8	-23.2	-25.2	
		녹십자엠에스	895		-0.2	-6.8	-8.7	-9.6	-36.3	
	알츠하이머 대장암 면역진단 분자진단 시스템	피플바이오	1,001		-1.5	-7.9	-29.2	-20.5	-1.5	
		지노믹트리	5,953		-1.0	-14.5	96.1	120.7	125.9	
미코바이오메드		925		54.2	14.8	5.2	-4.2	-30.3		
퀀타메트릭스		1,072		0.5	31.2	43.1	20.0	-12.0		
치아	임플란트	아스타	1,310		16.0	14.3	4.5	147.9	150.4	
		덴티움	12,497	9.7	-7.5	-19.6	-33.6	-6.1	15.3	
		디오	4,225	10.7	-7.2	-10.9	-13.9	15.7	22.6	
	덴탈 이미징/진단	덴티스	1,546		-3.8	-28.5	-16.2	19.3	17.1	
		바텍	5,058	6.8	-1.9	-7.5	-0.6	11.1	-2.3	
		레이	3,637	14.2	-8.8	-15.8	-41.1	-17.4	7.9	
	골이식재 장비	나이백	2,176		-7.4	15.0	45.7	37.9	2.1	
		메타바이오메드	1,026		-0.7	2.9	-8.1	89.4	83.8	

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	22,802		-1.7	4.6	8.0	17.4	36.3		
		휴젤	15,234	18.4	-0.5	6.1	21.2	-3.2	7.0		
		메디톡스	20,910	34.6	2.5	25.4	9.4	31.7	142.0		
		파마리서치	13,200	15.7	-1.2	-12.9	-6.6	82.6	101.6		
		바이오플러스	4,351		-5.8	-10.1	15.0	9.8	-11.2		
		제테마	4,207	46.8	-3.1	2.8	25.6	11.6	58.4		
		한국비엔씨	2,829		-6.7	10.9	13.6	4.8	-43.8		
		휴메딕스	4,260	10.2	-0.4	-10.6	13.4	51.7	84.9		
		미용 의료기기	클래시스	25,004	25.7	-1.3	10.8	18.4	97.8	169.0	
	루트로닉		9,656		0.8	0.7	2.4	54.1	109.3		
	제이시스메디칼		9,632	20.5	-10.8	5.1	10.7	43.3	84.4		
	원텍		10,748	15.8	-11.2	-9.2	21.5	110.9	333.8		
	비올		3,879	13.2	-5.1	-18.0	-8.5	28.6	231.7		
	이루다		1,736	12.9	-7.3	-7.9	-8.5	14.7	42.2		
	하이로닉		1,729		-5.3	9.0	33.7	75.0	84.8		
	피부/치료	리메드	1,132		-4.9	-0.7	36.3	47.8	20.7		
		엘앤씨바이오	8,427	43.2	-3.6	-4.5	8.2	60.1	52.3		
		티앤알바이오팜	2,680		-1.9	4.4	-3.0	-11.6	-26.1		
		더블유에스아이	616		-1.9	7.3	-4.4		13.9		
		원바이오젠	686		0.4	-13.5	-23.0	8.7	25.2		
	마이크로니들	이노테라피	562		-1.0	-3.7	8.9	6.5	19.8		
		티앤엘	3,605	7.5	-6.0	-18.5	-20.2	-1.2	18.3		
		라파스	2,420		1.1	0.5	35.0	9.2	-21.2		
아이큐어		926		-5.7	-7.2	-24.4	-31.9	-68.5			
코스메틱 화장품	원익	623		0.6	-9.4	-12.0	-14.8	-2.6			
	AI 헬스케어										
디지털 헬스케어	AI 헬스케어	루닛	27,672	-178.1	-10.2	37.8	120.6	456.7	605.1		
		보로노이	7,488	-27.3	-14.3	-22.8	65.0	149.8	87.0		
		뷰노	5,941	-158.6	-15.6	45.0	94.8	268.9	723.8		
		신테카바이오	2,449		-12.3	8.6	93.4	93.4	62.9		
		딥노이드	2,586		-9.5	47.8	159.1	157.9	290.9		
		제이엘케이	5,141		-8.4	-15.9	202.3	445.5	688.1		
		라이프시맨틱스	451		-21.1	-8.0	-15.0	-24.2	-14.7		
	IT 헬스케어	유비케어	2,620		-0.6	1.2	-12.1	-14.5	-2.5		
		이지케어텍	1,548		-4.2	16.9	3.9	-15.6	1.8		
		케어랩스	1,064		1.9	1.1	-17.0	-31.0	-2.1		
		인피니트헬스케어	1,356			3.7	6.1	0.7	0.4		
		비트컴퓨터	1,006		0.2	2.5	-10.0	-2.9	-2.9		
		의료기기	X-Ray / 진단장비	인바디	3,633	8.9	3.1	4.3	-11.2	-7.2	25.8
				뉴웍스	3,141	9.4	-5.3	1.0	-10.9	6.1	-18.8
				셀바스헬스케어	2,350		-13.4	-5.0	32.0	15.3	296.8
레이언스	1,684			8.2	1.4	-1.2	-10.2	-9.5	1.8		
아이쓰리시스템	2,754			17.7	-0.1	12.7	52.0	97.7	101.3		
디알텍	5,077			33.3	-1.3	93.1	105.6	209.3	338.8		
디알젠	1,230				0.8	0.7	3.5	0.9	20.9		
제노레이	1,036				-1.7	4.9	-3.1	-10.2	-16.4		
피제이전자	1,023			-4.5	11.4	9.7	2.1	-1.9			
메디아나	981			8.5	6.4	6.6	30.7	36.5			
자비스	1,127		-4.3	-8.8	18.2	76.3	101.7				
비스투스	597		-4.2	8.6	12.8	-5.6					
정형외과	셀루메드	1,627		-5.9	0.4	-13.5	-25.8	-16.9			
	코렌텍	1,550		-5.8	-1.7	-10.7	17.5	21.5			
	한스바이오메드	2,508		-5.7	-18.5	35.5	73.7	103.9			
	엘앤케이바이오	1,983		-6.5	21.8	74.6	65.0	0.5			
바이오 장비	오스테오닉	1,074		-8.0	-23.5	-6.3	54.3	92.2			
	마이크로디지털	1,298		-1.5	15.4	-2.8	46.9	64.4			
당뇨	얼라인드	592		0.9	-4.0	-8.4	-2.9	-5.1			
	이오플로우	7,452		-3.4	-7.9	-14.0	-4.1	34.3			
안과	아이센스	8,242	32.3	-22.6	-4.9	34.6	71.0	54.9			
	인터로조	4,738	12.1	3.3	4.2	1.4	20.1	30.8			
	휴비츠	2,263	13.0	-5.3	-16.2	-12.7	91.3	97.2			
의료 로봇	옵투스제약	859		-3.5	1.3	-6.2	-12.2	-18.2			
	큐렉소	8,232		-12.6	3.2	63.3	114.7	156.1			
기타	미래컴퍼니	3,404		-6.7	-2.8	8.3	-0.8	47.0			
	엘아이텍	3,109		-0.1	-1.2	-13.2	-21.2	-26.4			
	세종메디칼	673		-0.3	-8.9	-50.0	-63.7	-71.6			
	세운메디칼	1,213		3.9	3.4	-2.3	0.4	-10.8			
	멕아이씨에스	506		-1.1	-4.3	-18.7	-18.5	-36.0			
	씨유메디칼	454		-2.4	-22.1	-16.0	-16.6	-20.8			
	솔고바이오	301		-1.1	-1.3	-4.2	-3.0	-13.1			
	네오펙트	329		-5.2	10.8	-4.5	21.1	-22.6			

자료: FnGuide(23.9.15. 기준), 키움증권 리서치센터

4. 세부 업종별 주가 흐름

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

치료제 개발사(바이오역)

대분류	중분류	소분류	기업명	시가총액 (억원)	수익률					
					1W	1M	3M	6M	1Y	
세포/유전자	NK Cell		지씨셀	6,186	8.9	-0.1	-4.7	-4.9	-27.0	
			박셀바이오	5,389	-9.9	14.9	-6.2	-1.8	-24.6	
			엔케이맥스	5,919	-4.1	0.9	10.9	37.1	-3.2	
	T-Cell		유틸렉스	1,292	-1.1	-7.0	-22.8	-29.0	-55.2	
			엠플론	2,461	-1.7	-10.9	-24.4		-7.6	
			바이젠셀	1,111	0.2	-4.1	-18.3	-14.0	-31.9	
	줄기세포 등		네이처셀	5,447	16.6	7.2	-8.3	-46.6	-47.4	
			차바이오텍	11,873	17.7	48.8	49.5	70.4	24.9	
			코오롱티슈진	6,514	-0.6	-8.5	-3.3	1.8	11.9	
			코아스템켐온	2,176	-0.2	-8.1	-18.0	-9.4	-33.2	
			메디포스트	1,867	-2.5	-6.6	-39.1	-37.0	-48.9	
			안트로젠	1,503	-7.8	0.6	-8.1	-18.4	-18.5	
			에스씨앤생명과학	569	10.0	11.4	-9.9	-35.4	-20.0	
			강스템바이오	690	-4.4	-5.4	-36.5	-33.4	-34.2	
	유전자편집 DNA(엔젠시스)		테고사이언스	766	2.5	-3.1	-22.0	-24.0	-46.5	
틀젠			3,089	1.2	-0.5	-16.4	-18.8	-33.8		
플랫폼	SC제형		DNA(엔젠시스)	1,965	-4.2	-24.5	-33.9	-52.2	-68.9	
			헬릭스미스	33,910	49.0	41.5	50.2	95.5	40.0	
	ADC		알테오젠	10,450	9.1	8.8	3.0	15.4	-0.5	
			레고켐바이오	2,692	-21.8	25.2	3.7	-13.7	-6.4	
	RNA		올릭스	699	-4.5	0.7	18.6	-51.5	-55.9	
			올리팩스	4,159	2.0	-2.7	-9.2	-20.5	-49.7	
	약물반감기	hyFc	SAFA	2,451	3.2	-15.8	-4.8	21.0	50.7	
		PEG	선바이오	1,327	-5.9	8.3	-12.1	20.6	-37.5	
BBB 투과 (뇌질환)	이중항체	에이비엘바이오	9,674	8.3	3.7	-1.5	-4.7	-6.9		
	세포투과(CPP)	셀리버리	2,449				-39.1	-45.5		
뇌질환		나이백	2,176	-7.4	15.0	45.7	37.9	2.1		
		알츠하이머	5,167	-3.8	1.4	-12.8	-7.7	1.3		
표적치료제	파킨슨		젬백스	1,043	-3.2	-10.9	-16.1	-43.4	-41.5	
			카이노스메드	41,193	12.1	4.4	-0.2	-2.8	-16.3	
	위암	Rivoceranib, 3상	HLB	7,862	-0.1	-10.3	-49.7	-52.3	-24.0	
			카나리아바이오	10,922	-1.2	-11.5	30.0	57.5	59.8	
	난소암	Oregovomab, 3상	오스코텍	2,466	-17.1	-23.7	-44.2	-36.3	-59.0	
			메드팩트	1,063		-19.5	-28.9	-38.7	-46.5	
	폐암	TGF-β 저해제	브릿지바이오테라퓨틱스	7,849	-4.3	2.0	408.7	406.0	323.7	
			팜트론	1,372	-3.3	-14.8	-8.4	7.5	-20.2	
	폐암/대장암	ABN401	에이비온	847	-11.0	-9.1	-35.8	-14.4	-77.5	
			큐리언트	546	-3.6	-6.8	-24.8	-18.4	-39.9	
	소재/항암제	Q901	파펨신	5,831	4.6	-7.6	-20.3	-23.7	-31.3	
			에스티큐브	1,818	-1.3	-17.0	-30.3	-43.0	-58.5	
C-MET 폐암		네오이문텍	1,885	-3.0	-3.4	-22.9	-19.1	-49.5		
		티움바이오	2,241	1.3	9.4	-13.0	-10.3	-22.9		
CDK7저해제		지놈앰컴퍼니	2,208	1.1	17.2	5.0	-7.7	-9.3		
		고바이오랩	1,537	0.2	-22.3	-24.1	-28.8	-34.3		
항체신약		CJ 바이오사이언스	1,100	2.6	-0.4	-11.9	-6.3	-3.7		
		셀바이오텍	897	15.2	-0.8	-15.5	-17.8	-52.6		
면역항암제	BTN1A1		제노포커스	525	0.5	-8.9	-14.7	-14.4	-13.5	
			비피도	5,257	2.9	5.8	-6.1	-2.3	-57.8	
마이ক্র로바이옴	항암백신		신라젠	3,848	-0.6	-5.0	-21.1	-10.6	-14.8	
			코미팜	4,045	-0.3	44.5	49.6	50.8	-24.5	
백신	동물용	항암백신	유바이오로직스	1,622	-3.5	17.4	13.4	17.8	0.3	
			차백신연구소	1,090	0.3	-4.7	-6.2	-0.4	-7.7	
혈관질환			중양백신	1,538	-16.8	-12.7	63.5	110.4	90.2	
			지니너스	1,253	-10.5	17.5	4.0	-17.9		
기타			사페론	1,649	-7.3	-19.1	30.8	14.0	-19.1	
			큐라클	224	-3.6	1.3	25.0	-1.5	-10.0	
			안지오랩	458					-88.1	
			대사	2,274			42.9	12.8	62.1	
			뉴지렘파마	1,196	1.9	18.5	2.3	15.1	-3.8	
			대사질환	14,622	-2.5	19.1	86.3	149.1	200.3	
			노브메타파마	2,824	-0.4	6.2	14.5	24.7	46.0	
			동물용	2,584	-4.3	-19.7	59.7	66.3	9.3	
			옵티팜	1,353	-3.1	-5.8	-2.1	3.7	-54.4	
			메지온	2,353	-3.5	-4.1	2.4	-1.3	-34.1	
			씨티씨바이오	702	-1.7	1.6	-22.6	-8.3	-11.1	
			방사성의약품	2,461	-3.5	-17.2	-31.9	-13.4	-5.9	
			면역조절제							
			압타머							
			압타머사이언스							
			첼장암							
			CG인바이츠							

자료: FnGuide(23.9.15. 기준), 키움증권 리서치센터

2023. 9. 18.

Kiwoom Healthcare 종합정리

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

<Compliance Note>

- ▶ 당사는 9월 15일 현재 보고서에 언급된 종목들 중 지능엔컴퍼니의 전원사채를 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%