

목 차

1. 주요 이슈, 이벤트, 지표

- 제약/바이오 10월 주요 이벤트 달력
- 월별 코스닥 제약지수 수익률
- 2023년 주요 학회 일정 정리
- ESMO 2023 주요 데이터 발표

2. 월간 데이터 정리

- '23.10월 국내외 주요 파트너십 현황
- '23.10월 국내외 주요 M&A 현황
- 국내 업체들의 주요 기술이전 현황
- '23.8월 바이오시밀러 주요 점유율 데이터

3. 키움 커버리지

- 키움 커버리지 분기별 실적 컨센서스

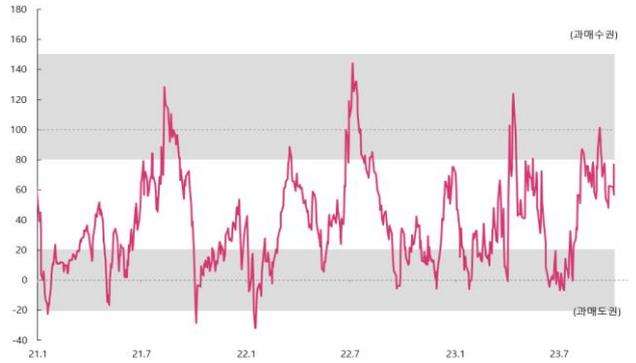
4. 세부 업종별 추가 흐름

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

5. 최근 한달간 키움 보고서 발간

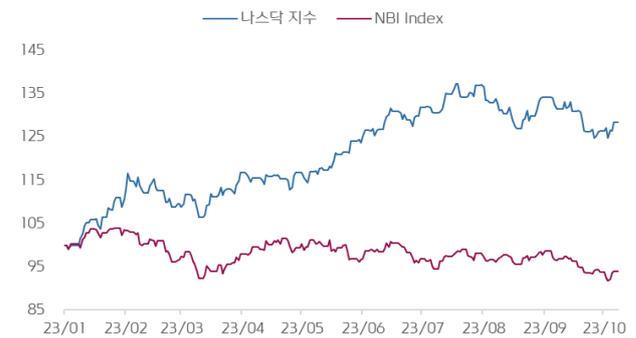
- SK바이오사이언스(302440): 노바백스 정산으로 3분기 흑자 기대(10/6)
- 유한양행(000100): 병용 3상 성공에 높아진 승률(10/4)
- 제약/바이오 인사이트: 불안한 AZ의 눈빛과 그걸 지켜보는 유한양행(9/12)
- 현대바이오(048410): 코로나 치료제 긴급사용승인을 기대(8/29)
- 제약/바이오: 신약 시장의 황금알(8/23)

제약/바이오 상대입종지수 envelope 추이



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

미국 Nasdaq 바이오섹터 추이



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

국내 헬스케어 기관+외국인 누적 수급 차트



자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

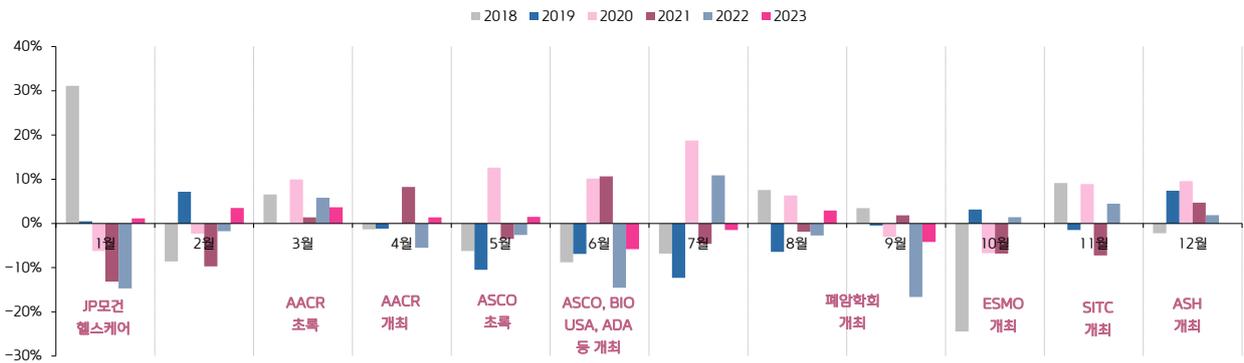
1. 주요 이슈, 이벤트, 지표

제약/바이오 10월 주요 이벤트 달력

일	월	화	수	목	금	토
1	2	3	4	5	6	7
		유럽 당뇨병학회(EASD, 2023) 10/2~6일 입시공휴일	Sandoz 100% 분사 및 분리 상장			
8	9	10	11	12	13	14
	한글날			약평위 회의(렉라자 참여)		
15	16	17	18	19	20	21
	ESMO 초록(한국 16일 7:05)		유투바이오 수요예측(10/18~24)	★ESMO 마리포사1, 2 등 Late Breaking Abstract 공개 19일 7:05. 큐로셀 수요예측	ESMO 학회 (10/20~24)	
22	23	24	25	26	27	28
						셀트리온 램시마SC 미국 승인 여부
29	30	31	1	2	3	4
	▶ 실적 시즌			노보노디스크 3Q23 실적 릴리 3Q23 실적		11월 중 큐로셀 상장 11월, 카나리아바이오 오레고보맙 중간분석 결과 발표

자료: 언론 보도, 키움증권 리서치센터

월별 코스닥 제약지수 수익률



자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터



2023. 10. 10.



Kiwoom Healthcare 종합정리

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

1. 주요 이슈, 이벤트, 지표

2023년 주요 학회 일정 정리

구분	세부 일정	학회명	비고
'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)
한미약품	벨바라페닙	RAF 억제제	1b상 구두발표
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	펙사벡 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: 언론보도, 키움증권 리서치센터

2. 월간 데이터 정리

'23.10월 국내의 주요 파트너십 현황

구분	개발사	도입업체	물질명	Target-Modality etc	적용증	단계	최대 마일스톤	일자
해외사	Zeiss Medical	Boehringer Ingelheim	'Zeiss Medical Ecosystem'	AI 기반 이미지 데이터 분석 플랫폼 (질환 조기 진단 플랫폼 개발)	안구 질환	-	-	10/2
	Johnson & Johnson(JNJ)	Sanofi	'ExPEC9V'	장 출혈성 대장균(ExPEC) 9가 백신	침습성 장 출혈성 대장균 질환(IED)	3상	175	10/3
	Intellia Therapeutics	Regeneron Pharma	'Nme2 CRISPR/Cas9'	non-liver CRISPR 유전자 편집	신경 및 근육 질환	-	-	10/3
	Teva	Sanofi	TEV574 (=TEV-48574)	anti-TL1A 항체 치료제	궤양성 대장염(UC), 크론병(CD) 등	2b상	1,481	10/4
	Phillips-Medisize (Molex)	GlucoModicum	자기 유체 역학 기술	비침습성 연속혈당측정기(CGMS) CDMO 제조	당뇨병	-	-	10/4
	미공개(글로벌 빅파마)	Lonza	-	ADC 제조 CAPA	암 등	-	-	10/5
국내사	동아에스티	GC녹십자	-	-	만성 염증성 질환	-	-	10/6

출처: 각 사, 키움증권 리서치센터

'23.10월 국내의 주요 M&A 현황

피인수	인수기업	주요 파이프라인	금액	일자	비고
Viatrix 일부 사업부	Cooper Consumer Health	일반의약품(OTC), 제조 및 R&D 시설	2,170	10/1	-
Viatrix 일부 사업부	IQuest Enterprises	API(원료의약품) 사업부	1,200	10/1	- API, 여성 건강 사업부 매각 대금 합산 \$1.2B
Viatrix 일부 사업부	Insud Pharma	여성 건강 사업부	-	10/1	-
POINT Biopharma	Eli Lilly	방사성 리간드 암 치료제	1,400	10/3	- POINT Biopharma 추가 전 거래일 대비 +84.9% 상승한 \$12.36에 마감
Athelas	Commure	헬스케어 LLM 등 자동화 소프트웨어	-	10/4	- 합병법인 기업가치 \$6B 수준
에스디생명과학	DKS컨소시엄	화장품 및 건강기능식품 개발	48	10/4	- 대원제약, 수성자산운용, 코이노 등 DKS컨소시엄의 최종 인수 예정자 선정
Mitokinin	AbbVie	선택적 PINK1 활성화 파킨슨병 치료제	655	10/5	- '21년 3월, 인수 관련 독점적 권리 계약 체결한 바 있었음
Orchard Therapeutics	Kyowa Kirin	조혈 줄기 세포 유전자 치료제(CGT)	478	10/5	- Orchard 추가 전 거래일 대비 +95.95% 상승한 \$15.95로 마감
Berkshire Sterile Manufacturing(BSM)	Sharp Services	멸균 주사 fill-finish CDMO 업체	-	10/5	- '18년 10월에 파트너십 체결한 바 있는 양사
Mirati Therapeutics	BMS	KRAS 항암제 'Krazati'	5,800	10/8	- 10/5 Sanofi의 인수 루머 나온 지 3일 만에 BMS 인수 계약 체결 보도

출처: 각 사, 키움증권 리서치센터

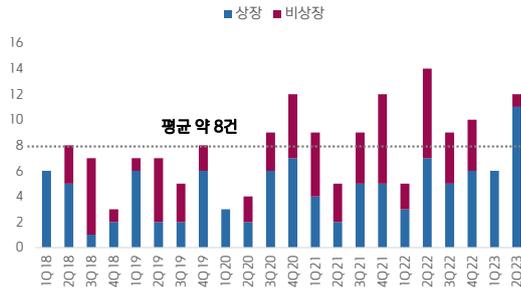
국내 업체들의 주요 기술이전 현황

'15-17		'18		'19		'20		'21		'22		'23	
기업	총금액	기업	총금액	기업	총금액	기업	총금액	기업	총금액	기업	총금액	기업	총금액
한미약품/ 릴리	740	동아ST/ 뉴로보	180	유한양행/ 길리어드	785	레고켄/ 익스다	407	알테오젠/ Intas	117	에이비엘/ Lundbeck	448	에이비엘/ 사노피	1,200
'19년 1월 반환 한미약품/ BI	780	SK케미칼/ 사노피	155	티움바이오/ 키에지	74	레고켄/ 익스다	227	녹십자셀/ 아티바-머크	1,866	레고켄/ Antengene	363	노벨티노-벨리타 /Valenza	733
'16년 9월 반환 한미약품/ 사노피	4,000	크리스탈/ 엘토조	125	SK바이오팜/ 아벨	590	퓨처젠/ 이아손	168	제넥신/ KG BIO	1,100	큐라클/Thea	158	코오롱생명과학 /Juniper	587
'20년 9월 반환 한미약품/ 안센	915	ABLbio/ 트리거	550	레고켄/ 다케다	404	알테오젠/ 글로벌 10대 제약사	3,865	대웅제약/ 상해하이니	336	고바이오랩/ Shanghai	105	티움바이오/ 한소제약	170
'20년 8월 반환 '15년 합산	6,435	유한양행/ Spine Bio	218	유한양행/ BI	870	한미약품/ 머크	870	펩트론/ Qilu	544	한미/Aptose	420	보로노이/ METIS	482
		중외제약/ 레오파마	420	브릿지바이오/ BI	1,230	유한양행/ 프로세사	410	이문온시아/ 3D메디슨	470	보로노이/ Pyramid	846	동아에스티/ Neurobo	338
크리스탈/ 엘토조	303	유한양행/ 안센	1,255	알테오젠/ 사노피	1,373	퓨처젠/ HTA	682	휴온스/ 아쿠아벳	354	레고켄/ 소티오	998	셀트리온/ 피노바이오	1,244
한미약품/ 제넥신	900	코오롱생명과학/ 언디파마	565			올릭스/ 때아	450	한독-CMG/ AUM	171	HK이노엔/ Braintree	540	레고켄/ Amgen	1,248
코오롱생명과학/ 미츠비시	424	ABLbio/ 트리거	595			SK바이오팜/ 오노	580	대웅제약/ 뉴로가스트릭스	425	레고켄/ 익스다	1,000	알테오젠/ Sandoz	145
'17년 12월 반환 동아ST/ 에브라	525					보로노이/ 오리 파마	621			레고켄/ 익스다	375	한미/AlfaMed	145
'21년 7월 반환 '16년 합산	2,152					JW홀딩스/ 산동릭신	39			틀젠/ 카세릭스	133		
						레고켄/ 시스톤	400			와이바이오/ 피에르파브르	103		
한울/ 로이반트	502					레고켄/ 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

출처: 각 사, 전자공시, 키움증권 리서치센터

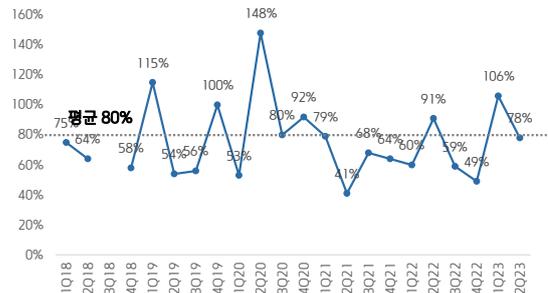
2. 월간 데이터 정리

분기별 바이오텍 상장/비상장 M&A 건 수



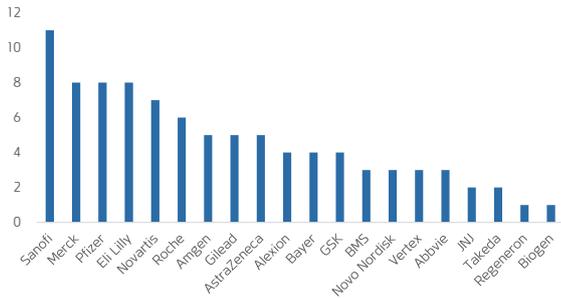
자료: FactSet, Needham&Company, 키움증권 리서치센터

M&A 거래 1-Day Premium



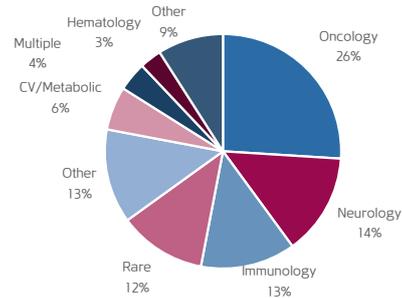
자료: FactSet, Needham&Company, 키움증권 리서치센터

'18년 이후 회사별 인수합병 건 수



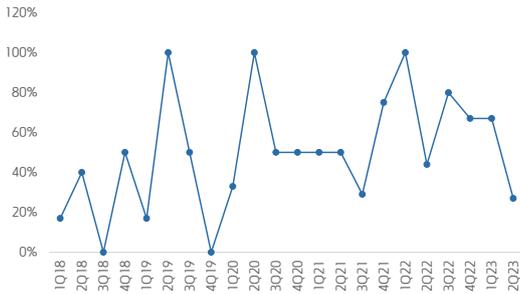
자료: FactSet, Needham&Company, 키움증권 리서치센터

'18년 이후 치료 영역별 인수합병 비중



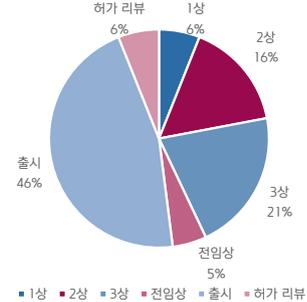
자료: FactSet, Needham&Company, 키움증권 리서치센터

승인된 의약품의 상장사 인수 비중



자료: FactSet, Needham&Company, 키움증권 리서치센터

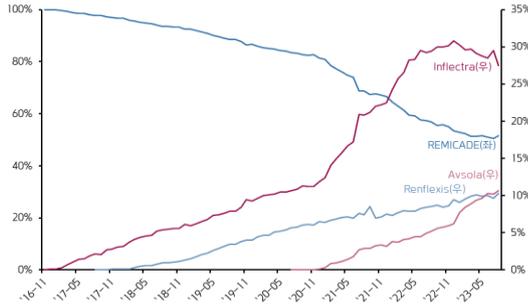
임상 단계별 인수합병 거래 비중



자료: FactSet, Needham&Company, 키움증권 리서치센터

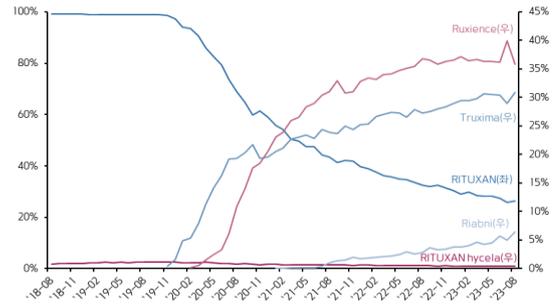
2. 월간 데이터 정리

월별 INFLIXIMAB 바이오시밀러 미국 M/S 추이



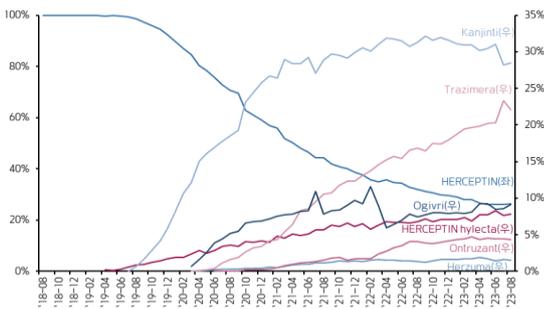
주) 유닛 기준
자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

월별 RITUXIMAB 바이오시밀러 미국 M/S 추이



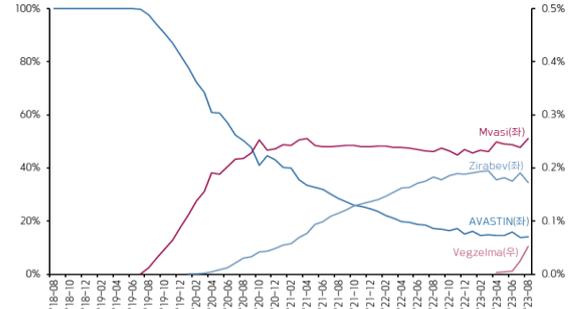
주) 유닛 기준
자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

월별 TRASTUZUMAB 바이오시밀러 미국 M/S 추이



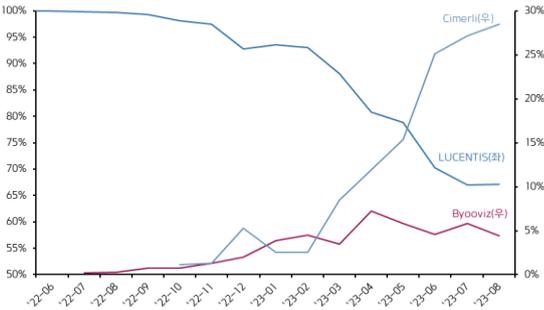
주) 유닛 기준
자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

월별 BEVACIZUMAB 바이오시밀러 미국 M/S 추이



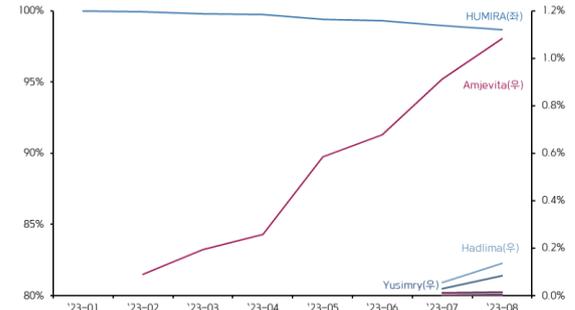
주) 유닛 기준
자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

월별 RANIBIZUMAB 바이오시밀러 미국 M/S 추이



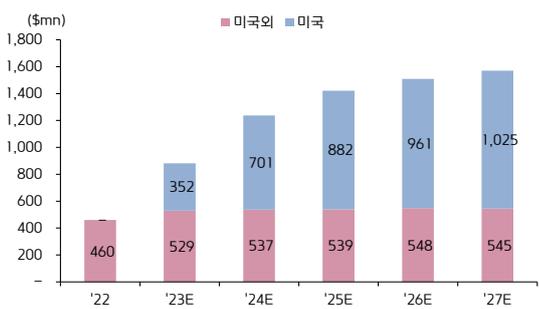
주) 유닛 기준
자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

월별 ADALIMUMAB 바이오시밀러 미국 M/S 추이



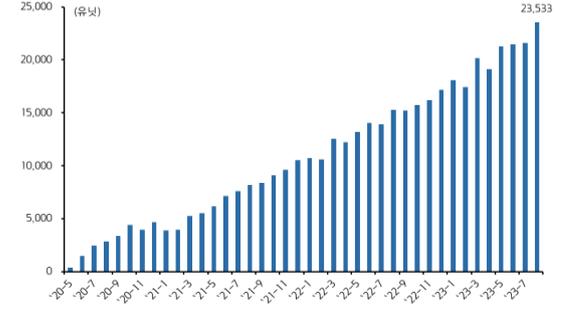
주) 유닛 기준
자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

Amgen의 휴미라 시밀러 Amjevita 매출 전망



자료: Evaluate Pharma, 키움증권 리서치센터

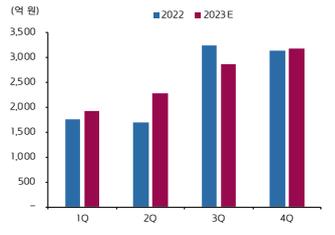
월별 XCPRI 소매 TRx 추이



자료: Symphony Health, 키움증권 리서치센터

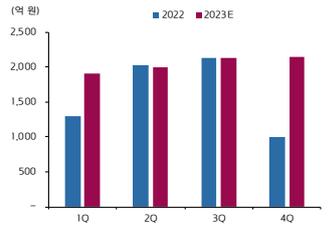
3. 키움 커버리지 분기별 컨센서스 점검

삼성바이오로직스 영업이익의 추이와 컨센서스



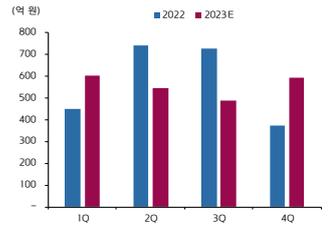
주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

셀트리온 영업이익의 추이와 컨센서스



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

셀트리온헬스케어 영업이익의 추이와 컨센서스



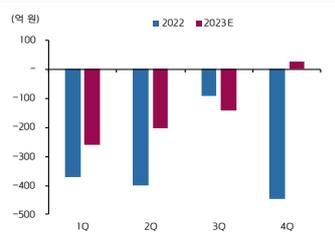
주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

SK바이오사이언스 영업이익의 추이와 컨센서스



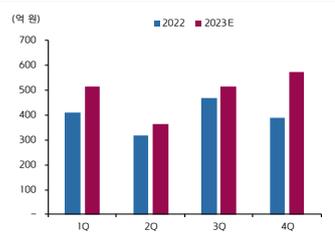
주) '22.4Q~'23년 별도 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

SK바이오팜 영업이익의 추이와 컨센서스



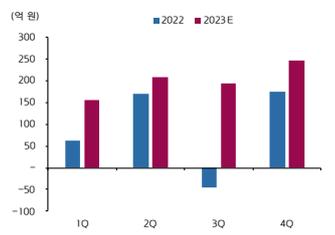
주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

한미약품 영업이익의 추이와 컨센서스



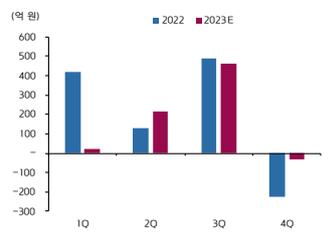
주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

유한양행 영업이익의 추이와 컨센서스



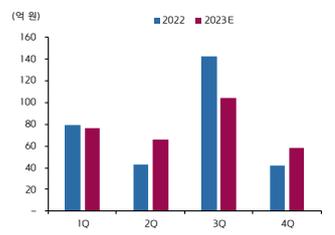
주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

녹십자 영업이익의 추이와 컨센서스



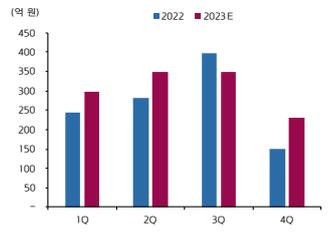
주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

동아에스티 영업이익의 추이와 컨센서스



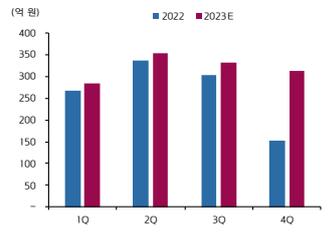
주) '22.4Q~'23년 별도 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

종근당 영업이익의 추이와 컨센서스



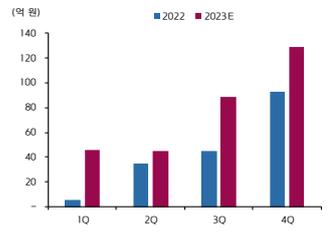
주) '22.4Q~'23년 별도 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

대웅제약 영업이익의 추이와 컨센서스



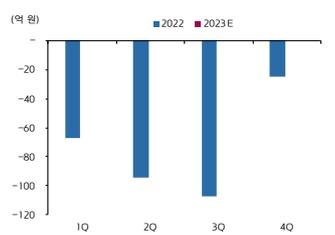
주) '22.4Q~'23년 별도 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

에스티팜 영업이익의 추이와 컨센서스



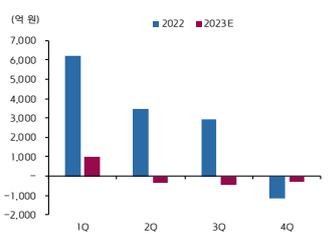
주) '22.4Q~'23년 연결 영업이익은 컨센서스 기준
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

알테오젠 영업이익의 추이와 컨센서스



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

에스디바이옌서 영업이익의 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

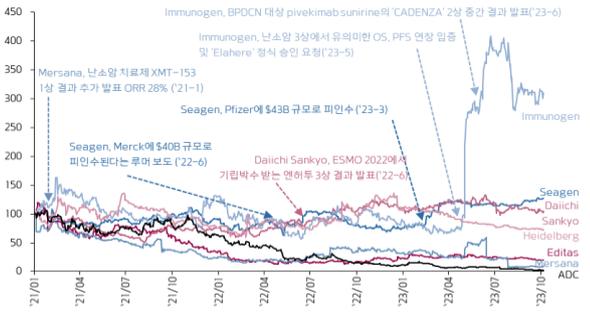
국내 유전자 편집 주요 개발사 시가총액 변화



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

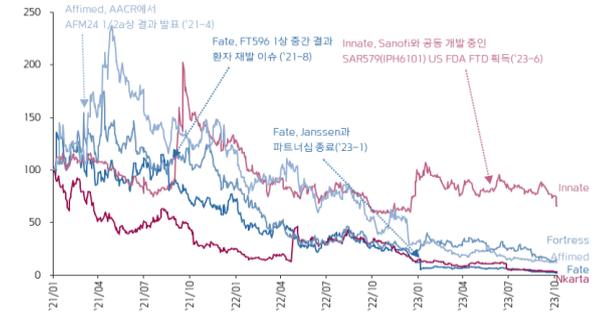


주) '21년 1월 1일=100

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

4. 세부 업종별 주가 흐름

해외 NK 세포 치료제 주요 개발사 시가총액 변화



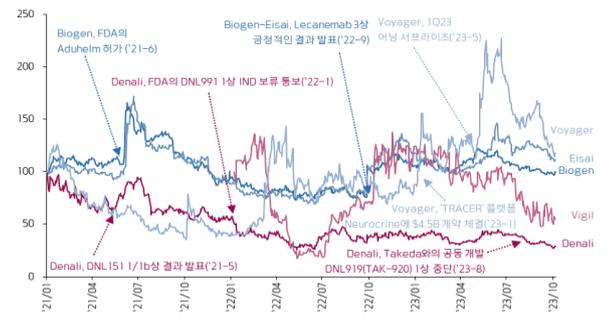
주) '21년 1월 1일=100
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

국내 NK 세포 치료제 주요 개발사 시가총액 변화



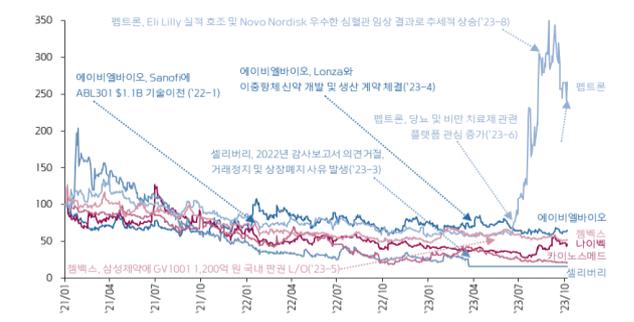
주) '21년 1월 1일=100
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

해외 뇌질환 주요 개발사 시가총액 변화



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

국내 뇌질환 주요 개발사 시가총액 변화



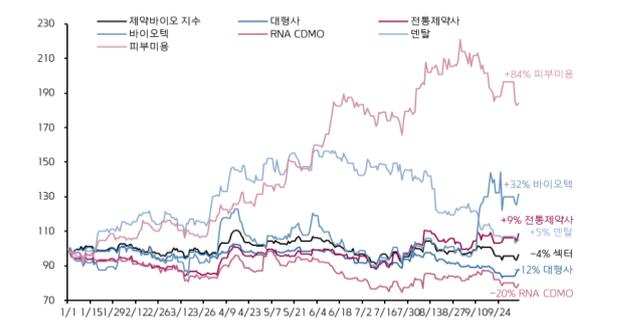
주) '21년 1월 1일=100
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치센터

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+알테오젠), RNA CDMO(에스티팜+파미셀), 제약바이오 지수는 MKF2000 제약 및 바이오 지수
덴탈(덴티움+디오+레이+바텍), 피부미용(클래스스+제이시스메디칼+원텍+비올+파마리서치), 의료 AI(루닛+뉴노+제이엘케이)
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터



2023. 10. 10.

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	항제	삼성바이로직스	520,282	54.3	7.3	0.4	-2.4	-9.2	-10.0	
		바이넥스	2,541		-1.4	-9.6	-19.0	-18.0	-31.0	
	RNA 원료	프레스티지바이오로직스	2,689		-5.7	-5.0	-0.9	-16.5	-19.9	
		에스티팜	14,445	38.6	0.5	-3.8	4.1	-3.9	-10.7	
		파미셀	4,057		-6.4	-12.2	-6.8	-28.8	-34.1	
유전자 재조합 DNA백신 원료	SK바이오사이언스	51,215	-109.0	-1.5	-8.1	-12.8	-9.3	-14.9		
	진원생명과학	2,652		-4.4	-11.1	-6.9	-48.9	-66.4		
시밀러	시밀러	셀트리온	200,572	41.2	-1.6	-6.7	-10.2	-14.1	-16.3	
		셀트리온헬스케어	100,817	40.2	-2.7	-6.4	-3.0	-2.5	-6.4	
		프레스티지바이오파마	6,082		-6.3	-8.8	11.8	-11.4	24.3	
제약사	대형제약사	에이프루젠	3,391		0.2	-26.9	14.7	-12.6	-56.3	
		SK바이오팜	65,705	123.1	-2.7	2.8	8.0	33.4	51.4	
		유한양행	59,865	37.4	1.7	8.7	32.9	44.4	50.1	
		한미약품	39,131	30.1	4.2	9.1	5.4	1.5	37.3	
		녹십자	12,750	22.8	0.4	-1.8	-2.2	-16.1	-12.4	
		대웅제약	13,220	12.6	1.2	11.3	24.2	5.4	-27.1	
		종근당	12,154	14.3	3.1	13.6	22.7	18.1	31.7	
		HK이노엔	12,097	18.2	1.4	14.8	43.5	22.9	26.3	
		동국제약	7,149	11.4	7.9	17.3	21.1	3.2	-4.6	
		보령	7,075	13.3	2.0	7.5	32.7	15.1	1.5	
	일반제약사	일동제약	5,505		-5.3	-3.5	33.8	-10.0	-30.5	
		동아에스티	5,203	16.0	0.7	3.1	8.4	4.1	21.0	
		셀트리온제약	25,667		-3.0	-5.0	-9.9	-22.9	5.6	
		삼천당제약	17,962			-20.5	50.6	-8.9	139.6	
		한울바이오파마	19,355	125.9	13.5	66.1	83.9	79.0	159.1	
		신풍제약	8,285		-4.9	-16.1	-3.6	-21.3	-28.9	
		부광약품	4,328		-1.9	-11.4	-12.6	-25.9	-19.3	
		영진약품	4,042		-3.9	-13.2	-7.3	-26.6	-18.2	
		JW중외제약	8,845	14.8	-1.6	-12.0	53.9	77.8	106.5	
		코오롱생명과학	2,927		-2.1	-7.4	-12.5	-28.2	-41.7	
	진단	호흡기/COVID	휴온스	5,157	8.7	-1.5	-2.4	43.3	31.3	37.8
			유나이티드제약	4,077		-5.1	-8.9	5.9	14.6	-4.6
			일양약품	2,750		0.3	-13.1	-15.6	-19.0	-24.5
			이연제약	2,890		-2.3	-11.6	-3.9	-18.0	-22.3
			대원제약	3,642	11.0	1.7	-5.9	20.2	12.6	7.0
		현장진단	환인제약	2,561	9.4	-1.1	-2.3	-3.6	-17.2	-19.0
			삼진제약	3,079	15.2		-2.0	1.6	1.1	-18.7
			광동제약	3,109		-0.3	-6.9	-6.8	4.2	-0.8
			제일약품	2,367		-2.0	-6.2	-12.9	-14.6	-9.8
			하나제약	2,433		-1.7	-5.1	0.1	-9.2	-9.6
치아	호흡기/COVID	동화약품	2,810		2.7	1.3	-2.3	16.6	14.6	
		경동제약	2,006		-2.5	-3.4	-5.6	-11.7	-11.1	
		에스디바이오센서	12,859	-21.6	-9.2	-20.2	-12.1	-51.7	-62.7	
		씨젠	11,046	26.6	-0.9	-6.0	6.3	-17.1	-25.0	
		휴마시스	2,989		-5.1	-3.6	-0.9	-53.9	-28.1	
	유전자진단(NGS)	엑세스바이오	4,430		0.9	45.4	58.2	21.3	7.0	
		바디텍메드	4,453		2.8	0.7	43.2	67.3	96.7	
		수젠텍	1,165		-2.1	5.1	3.1	-21.7	-22.4	
		바이오니아	9,059			-17.4	-23.6	-30.6	34.7	
		랩지노믹스	3,304		-4.2	-27.1	21.6	40.6	30.9	
	현장진단	바이오다인	3,561		-4.8	-9.3	43.3	68.4	160.1	
		EDGC	927		-1.0	-21.6	-33.3	-40.4	-51.4	
		엔젠바이오	687		-9.4	-30.2	-18.1	-33.0	-41.0	
		노을	696		-9.4	20.4	224.8	93.7	183.5	
		지니너스	1,511		-5.6	-8.8	24.4	82.8	86.5	
동물용	셀레믹스	346		-6.4	-6.5	-7.5	-31.6	-40.7		
	나노엔텍	1,004		-8.7	-18.7	-11.5	-31.5	-26.7		
	피씨엘	464		-10.6	3.8	36.6	-19.4	-9.2		
	프리시전바이오	669		-4.0	-15.2	-5.1	-3.5	-6.7		
	바이오노트	4,700		-4.3	-13.3	-4.9	-29.9			
액체생검	진시스템	1,451		-11.8	-31.1	-28.5	43.6	197.9		
	사이토젠	2,898		-3.4	-10.2	-6.4	-8.6	-26.9		
	젠큐릭스	772		-8.4	0.5	84.4	-6.6	17.1		
	제놀루션	785		-0.2	-8.3	1.5	-35.6	-14.3		
	녹십자엠에스	820		-3.2	-9.1	-10.8	-18.2	-32.4		
시약	알츠하이머	801		-8.0	-21.6	-33.3	-43.0	-40.1		
	대장암	4,745		-4.5	-17.2	32.6	58.6	119.1		
	면역진단	914		12.5	63.7	45.8	15.1	-5.0		
	분자진단	848		-7.7	-16.0	16.6	-5.4	-7.6		
	시스템	1,100		5.2	2.7	-7.8	-26.9	132.7		
치아	임플란트	아스타	1,100		5.2	2.7	-7.8	-26.9	132.7	
		덴티움	11,279	8.7	-4.7	-17.1	-33.1	-28.2	15.7	
		디오	4,169	10.5	3.8	-9.3	-22.2		31.3	
	덴탈 이미징/진단	덴티스	1,397		-1.4	-11.9	-20.5	-0.6	18.4	
		바텍	4,820	6.5	1.3	-7.2	-17.6	-2.6	2.9	
		레이	3,232	12.6	-3.0	-21.7	-40.5	-39.4	16.9	
	골이식재 장비	나이백	1,996		-2.9	-14.3	56.6	17.7	7.5	
		메타바이오메드	918		-2.9	-16.1	-18.5	69.4	74.4	



2023. 10. 10.



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	독신/필러	케어젠	19,794		-4.5	-12.9	-24.0	-11.8	53.5	
		휴젤	17,786	21.5	14.9	30.4	36.5	11.2	31.1	
		메디톡스	16,677	27.6	-9.5	-13.1	-10.9	-1.9	112.4	
		파마리서치	12,901	14.7	-1.1	-2.0	-3.2	43.6	107.8	
		바이오플러스	3,986		-2.7	-14.8	-1.0	1.8	-9.1	
		제테마	3,873	43.0	-3.6	-9.4	-4.0	5.9	51.2	
		한국비엔씨	2,411		-7.0	-24.4	4.3	-13.1	-43.4	
		휴메딕스	4,044	9.7	-0.4	-6.1	2.1	46.6	76.5	
		미용 의료기기	클래시스	21,635	22.2	-11.8	-16.8	5.0	52.5	117.6
			루트로닉	9,593			0.1	1.0	42.7	103.6
	제이시메디칼		8,993	19.1	-2.2	-16.9	19.3	34.1	81.5	
	원텍		9,523	14.0	-6.1	-22.0	-0.2	66.4	314.6	
	비올		4,037	13.7	-0.3	3.8	-5.5	34.1	278.1	
	이루다		1,511		-5.6	-23.8	-27.3	3.2	38.9	
	하이로닉		1,568	9.6	-8.8	-18.9	17.7	48.8	88.0	
	리메드		1,106		-0.8	-7.0	13.5	32.8	45.6	
	피부/치료		엘앤씨바이오	7,577		-0.9	-13.7	-6.1	29.7	42.1
		티앤알바이오랩	2,436		-3.2	-12.6	-2.8	-22.3	-14.9	
		더블유에스아이	543		-1.7	-4.7	-12.5	-19.3	8.9	
		원바이오젠	612		-1.6	-11.3	-26.3	-4.5	19.3	
		이노테라피	545		0.5	-6.9	1.5	7.8	12.3	
	마이크로니들	티앤엘	3,418	7.1	-1.9	-12.0	-17.6	-13.5	8.2	
		라파스	1,922		-8.8	-17.6	13.3	-14.1	8.0	
아이큐어		766		-3.6	-19.7	-23.2	-41.8	-51.4		
코스메틱 화장품	원익	588		-1.7	-6.5	-14.9	-21.8	6.6		
	디지털 헬스케어	AI 헬스케어	루닛	19,933	-86.2	-10.3	-28.9	-4.8	216.6	596.6
보로노이			8,854	-24.6	-3.0	-28.5	33.6	64.3	156.0	
뷰노			4,121	-110.0	-7.8	-45.0	13.6	96.5	503.0	
신테카바이오			1,963		-3.6	-25.7	18.2	51.8	51.7	
딥노이드			1,833		-10.6	-35.8	69.9	94.0	239.3	
제이엘케이		4,010		-10.6	-33.5	49.0	376.0	580.4		
라이프시맨틱스		404		-7.4	-31.2	-14.9	-29.7	-13.4		
IT 헬스케어		유비케어	2,331		-3.4	-12.8	-20.8	-28.8	-5.3	
		이지케어텍	1,320		-3.9	-23.6	-11.0	-30.1	2.5	
		케어랩스	852		-10.2	-23.0	-26.8	-40.4	-44.5	
	인피니트헬스케어	1,244		-1.4	-12.5	-11.6	-9.4	9.9		
	비트컴퓨터	906		-1.5	-11.4	-17.6	-14.4	2.1		
의료기기	X-Ray / 진단장비	인바디	3,318	8.1	-2.6	-5.8	-17.0	-20.0	21.3	
		뉴웍스	3,106	9.3		-6.2	-10.7	1.5	-12.9	
		셀바스헬스케어	2,404		-16.8	-14.3	39.3	-20.9	392.6	
		레이언스	1,555	7.6	-2.4	-7.0	-14.5	-19.0	-5.6	
		아이쓰리시스템	2,313	14.8	-6.6	-15.2	5.0	59.2	86.0	
		디알텍	4,068	26.7	3.3	-2.6	70.8	149.2	290.3	
		디알젬	1,251		-2.2	2.9	-4.4	-4.8	22.1	
		제노레이	1,113		2.8	9.4	6.7	-3.0	-6.0	
		피제이전자	905		-1.6	-19.4	-8.1	-11.2	-1.6	
		메디아나	920		-7.0	-0.7	-1.9	19.1	31.9	
		자비스	921		-6.0	-25.1	-0.7	10.9	73.6	
		비스투스	514		-4.5	-16.0	-18.0	-17.2		
		정형외과	셀루메드	1,430		-0.9	-13.0	-17.7	-38.3	-33.0
	코렌텍		1,405		-5.9	-11.2	-10.4	-10.5	14.7	
	한스바이오메드		2,115		-2.6	-20.8	-27.3	15.6	76.2	
	엘앤케이바이오		1,806		2.5	-19.3	49.3	32.8	-2.8	
	오스테오닉		935	13.8	-4.2	-18.9	-28.2	10.9	74.7	
	바이오 장비	마이크로디지털	1,118		-1.8	-7.1	-3.4	-15.6	81.0	
		얼라인드	600		0.9	-0.7	-1.4	-4.1	6.2	
	당뇨	이오플로우	6,494		-12.9	-17.9	-24.2	-19.1	41.9	
		아이센스	7,953	31.0	7.2	-21.2	23.0	66.1	69.9	
	안과	인터로조	4,500	11.5	-6.5	0.4	-2.4	1.5	31.0	
		휴비츠	2,124	12.2	-2.6	-12.2	-22.1	75.2	90.0	
	의료 로봇	옵투스제약	796		-0.5	-11.8	-7.3	-17.8	-21.8	
		큐렉소	6,467	64.0	-8.6	-30.6	-18.3	29.0	125.6	
	기타	미래컴퍼니	2,689		-5.1	-25.8	-17.3	-23.9	34.1	
		엔아이텍	2,963		0.1	-5.7	-13.9	-36.7	-33.2	
		세종메디칼	907		38.2	32.2	-10.5	-53.3	-62.3	
		세운메디칼	1,161		1.0	-1.7	-2.0	-5.7	-5.0	
		맥아이씨에스	422		-8.0	-15.2	-25.0	-34.3	-36.6	
		씨유메디칼	445		-2.2	-6.3	-26.1	-20.5	-14.5	
		솔고바이오	293		0.2	-3.3	-11.1	-9.1	-2.2	
		네오펙트	306		-1.7	-11.2	-7.2	-4.5	-11.5	

자료: FnGuide(23.10.6. 기준), 키움증권 리서치센터



2023. 10. 10.



4. 세부 업종별 주가 흐름

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

치료제 개발사(바이오백)

대분류	중분류	소분류	기업명	시가총액 (억원)	수익률					
					1W	1M	3M	6M	1Y	
세포/유전자	NK Cell		지씨셀	4,946	-6.3	-15.0	-15.4	-28.3	-33.7	
			박셀바이오	4,125	-1.8	-31.2	-13.9	-36.3	-30.5	
			엔케이맥스	4,997	-8.3	-20.2	-22.7	5.0	-7.0	
	T-Cell		유틸렉스	1,044	-4.7	-31.8	-21.6	-49.3	-61.0	
			엠플론	2,017	-2.0	-20.9	-15.0	-38.0	-6.1	
			바이제셀	1,038	-0.2	-6.4	-17.8	-26.5	-23.5	
	줄기세포 등		네이처셀	4,805	-3.2	4.6	-12.5	-69.6	-51.8	
			차바이오텍	10,092	-2.2	2.6	36.2	42.1	22.3	
			코오롱티슈진	6,202	-3.7	-5.6	-9.5	-17.4	6.5	
			코아스템켐온	2,054	-1.1	-5.3	-18.5	-22.9	-35.4	
			메디포스트	1,485	-3.8	-10.1	-42.5	-47.4	-45.0	
			안트로젠	1,357	-0.9	-11.2	-7.3	-34.4	-4.2	
			에스씨엠생명과학	435	-15.3	-38.2	-49.3	-65.7	-48.9	
			강스템바이오	634	-1.8	-15.9	-42.7	-42.1	-35.9	
			테고사이언스	692	-0.9	-7.4	-18.1	-31.9	-47.0	
			유전자편집 DNA(엔젠시스)	1,801	-1.6	-12.5	-28.8	-52.2	-69.4	
	플랫폼	SC제형		알테오젠	35,359	0.3	61.1	75.4	36.1	102.7
				레코랩바이오	9,934	1.1	8.9	8.5	-8.7	7.6
		ADC		올릭스	2,717	5.7	-28.6	12.6	-26.9	-14.1
올리팩스				905	-5.5	19.9	44.7	-36.3	-41.2	
약물반감기		hyFc	제넥신	3,653	-0.5	-9.1	-8.9	-31.8	-47.9	
			에이프릴바이오	2,435	3.2	9.4	7.6	-15.7	79.8	
BBB 투과 (뇌질환)		이중항체	신바이오	1,132	-0.1	-20.6	-9.5	-5.7	-13.7	
			에이비엘바이오	9,459	4.2	9.6	3.6	-21.8	-0.8	
		세포투과(CPP)	셀리버리	2,449					-41.9	
			나이백	1,996	-2.9	-14.3	56.6	17.7	7.5	
뇌질환	알츠하이머 파킨슨		젠백스	4,975	2.1	-7.0	-6.1	-7.2	-4.7	
			카이노스메드	1,007	-0.6	-7.6	-9.0	-44.0	-5.6	
표적치료제	위암	Rivoceranib, 3상	HLB	39,452	2.0	6.6	4.0	-11.3	-23.3	
			카나리아바이오	11,905	13.0	47.2	-10.8	-43.6	-9.4	
	난소암	Oregovomab, 3상	오스코텍	11,300	1.9	4.2	42.0	58.3	56.6	
			라제티닙, 3상	1,889	4.4	-26.7	-28.8	-61.2	-57.3	
	폐암	TGF-β 저해제	메드팩토	960	4.7	-14.4	-4.4	-50.9	-47.4	
			브릿지바이오테라퓨틱스	6,962	0.3	-11.8	138.2	334.4	300.8	
	폐암/대장암	소새/항암제	ABN401	1,380	1.4	-9.2	-5.1	-20.8	-13.2	
			Q901	692	-9.1	-24.0	-31.1	-41.1	-81.6	
	항체신약		큐리언트	324	4.2	-43.0	-60.5	-56.4	-72.3	
			파멘신							
면역항암제	BTN1A1 IL-7 TGF-β 저해제(TU2218)		에스티큐브	5,836	4.7	6.0	-14.7	-36.4	-49.7	
			네오어뮤텍	1,611	-1.3	-12.1	-25.1	-55.7	-58.9	
			티움바이오	1,694	-1.7	-5.3	-19.5	-37.7	-47.4	
마이크로바이옴			지놈앤컴퍼니	1,929	-2.9	-15.1	-16.4	-45.2	-19.5	
			고바이오랩	1,702	-3.7	-11.9	-15.7	-54.5	-19.5	
			CJ 바이오사이언스	1,336	-4.4	-12.5	-29.0	-61.2	-36.9	
			셀바이오텍	1,044	-0.5	-2.3	-10.7	-26.3	1.0	
			제노포커스	812	-8.2	5.9	-15.7	-24.8	-51.4	
			비피도	481	-6.1	-7.7	-10.9	-32.8	-8.7	
백신	항암백신		신라젠	5,359	5.5	7.1	9.1	-10.2	-56.9	
			코미팜	3,784	-3.9	-0.7	-9.3	-12.3	-17.5	
			유바이오로직스	3,703	-3.4	-2.4	45.4	29.4	-16.4	
			차백신연구소	1,425	-2.7	-15.5	13.1	-5.7	4.3	
			중양백신	1,039	-3.4	-3.2	-2.9	-2.3	0.3	
혈관질환	항암백신		지니너스	1,511	-5.6	-8.8	24.4	82.8	86.5	
			샤페론	981	-3.6	-10.9	0.8	-34.1		
			큐라클	1,428	-2.1	-16.4	2.5	-4.4	-20.4	
기타	대사	대사항암제	안지오랩	232	-0.4	3.9	19.9	11.6	-1.2	
			대사질환	458					-85.8	
	박테이오파지	대사질환	뉴지랩파마	2,274			7.9	33.8	64.0	
			노브메타파마	1,077	-1.1	-6.5	-5.1	-8.7	-13.8	
	비뇨기질환	동물용	메지온	11,569	-6.0	-26.6	-9.2	127.5	172.5	
			씨티씨바이오	2,827	1.6	-2.7	19.8	11.4	72.9	
	기타	방사성의약품	면역조절제	퓨처캠	3,163	11.7	22.6	76.7	72.6	57.0
				엔지캠생명과학	1,241	-3.1	-12.4	-19.6	-29.4	-36.0
압타바이오				2,031	-1.7	-15.9	3.9	-23.5	-34.5	
압타머사이언스				625	1.2	-10.0	-7.4	-10.8	-11.5	
	취장암	CG인바이츠	2,276	-0.7	-10.7	-26.8	-17.2	-9.8		

자료: FnGuide(23.10.6. 기준), 키움증권 리서치센터

2023. 10. 10.

<Compliance Note>

- ▶ 당사는 10월 6일 현재 보고서에 언급된 종목들 중 지능연금피파의 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 금융투자분석사는 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, 통지 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, 전승, 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 초과수의 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 (2022/10/01~2023/09/30)

매수	96.99%
중립	3.01%
매도	0.00%