5. 기업분석 (1)

삼성바이오로직스(207940)

5공장 풀 가동 진입 및 ADC 시장 선점으로 초격차 실현

SAMSUNG BIOLOGICS

글로벌 1위 CMO 및 차세대 모달리티 생산 기업

동사는 '11년 설립되어 '16년 유가증권시장에 상장한 세계 최대 규모의 바이오의약품 위탁생산(CMO) 기업이다. 주 사업은 바이오의약품의 위탁생산 및 위탁개발(CDO)이며, 자회사 삼성바이오에피스를 통해 바이오시밀러 개발·판매를 병행하고 있다. '25년 3분기 연결 기준 매출 구성은 CMO/CDO 서비스 수익이 약 75%를 차지하고 있으며, 제품 판매 수익이 약 25%를 기록하고 있다.

5공장 가동 효율 극대화 및 6공장 착공 로드맵 구체화

동사는 당초 계획보다 5개월 앞당긴 '25년 4월에 5공장(18만 리터) 가동을 이미 시작하여 총 78.5만 리터의 압도적 생산 역량을 확보했다. 이번 컨퍼런스에서는 5공장의 조기 풀 가동(Full-ramp up) 성과와 더불어, '27년 가동을 목표로 하는 제2바이오캠퍼스 6공장의 건설 현황 및 추가 수주 전략을 핵심 의제로 다룰 전망이다.

ADC 전용 생산 시설 완공에 따른 글로벌 수주 본격화

동사는 성장 동력 확보를 위해 '24년 12월 ADC(항체-약물 접합체) 전용 생산 시설을 완공했으며, '25년부터 본격적인 서비스를 개시했다. 300억 달러 규모로 급성장하는 ADC CDMO 시장 선점을 위해 현재 다수의 글로벌 빅파마와 수주 협상을 진행 중이며, 이번 행사에서 가시적인 대규모 수주 소식이 공개될 가능성이 매우 높다.

ADC 전용 생산 시설



자료: 삼성바이오로직스, ARIS

제2바이오캠퍼스 조감도



자료: 삼성바이오로직스, ARIS

Compliance Notice

- 동 자료에 게재된 내용은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.
- 동 자료는 투자 판단을 위한 정보제공 및 교육용일 뿐 해당 주식에 대한 가치를 보장하지 않습니다.
- 투자 판단은 본인 스스로 하며, 투자 행위와 관련하여 어떠한 책임도 지지 않습니다.
- 동 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙 자료로 사용될 수 없습니다.
- 당사는 해당 자료를 전문투자자 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 작성자는 해당 기업의 유가증권을 발간 전에 보유하고 있지 않으며, 발간 후에 매수·매도할 수 있습니다.
- 동 자료에 대한 저작권은 아리스(ARIS)에 있습니다. 당사의 허락 없이 무단 복사 및 복제, 대여를 할 수 없습니다.