

Company Analysis >>>

2001

(009)

Neutral

■ 가
2001.3 2/4 3,441 9% 가

- 가
- 가
7~8 , LG EGF가 4~5 가 가
- 가 가 가
- 가 ,

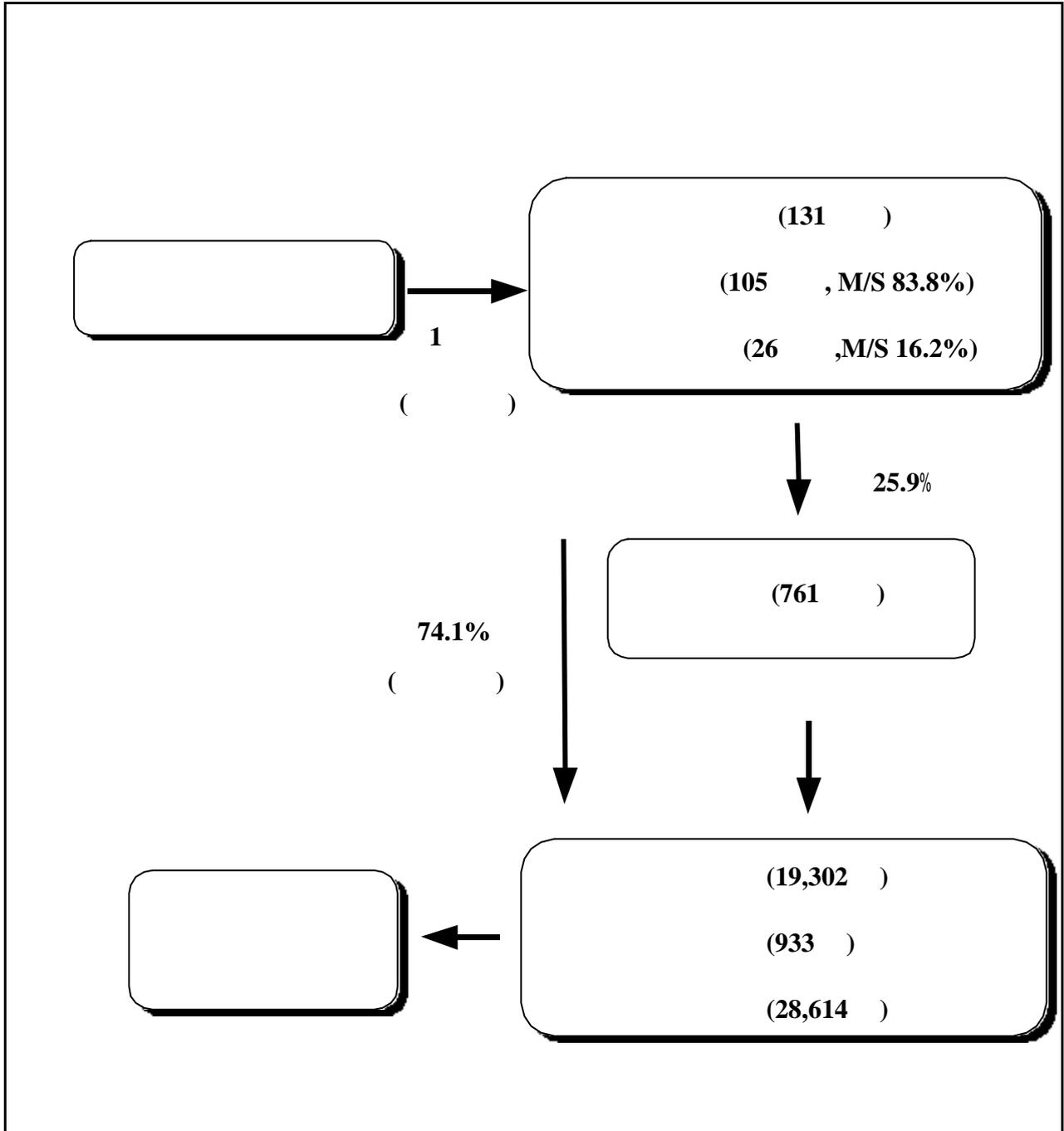
| | 91 | 2001 |
|-----|-------|-------------|
| | 635p | 540p (-11%) |
| | 691p | 895p(+29%) |
| | 18.2% | 9.1% |
| | 7.8% | 7.1% |
| () | 0 | 1+α(3) |
| | 2 | 16 |
| | 가 | |

769 - 3062
jmj@deri.co.kr



-
-
-
-
-
-





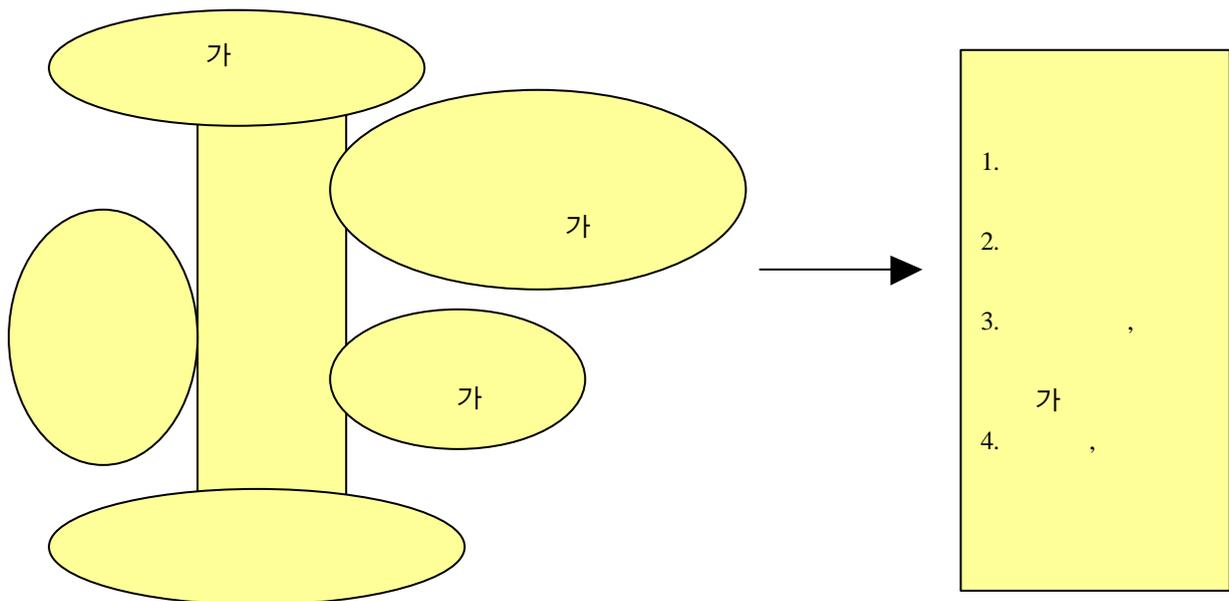
· : ,

| | | | |
|----------|---------|---|------------|
| | | 가 | 가 가 , 가 |
| 가 | | 가 | |
| | 2000.8 | | |
| 가 | 1999.11 | 가 | 가 가 |
| | 2001.1 | | 가, |
| | 2001 | , | |
| | | | |
| | 2001 | | 가 |
| 가 () | 1999.1 | | |

:

<

>



1. : 2001 3 9

가.

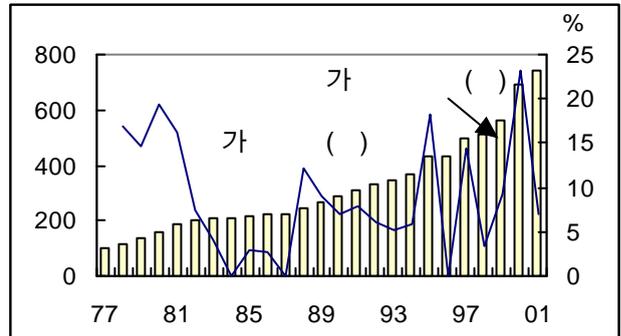
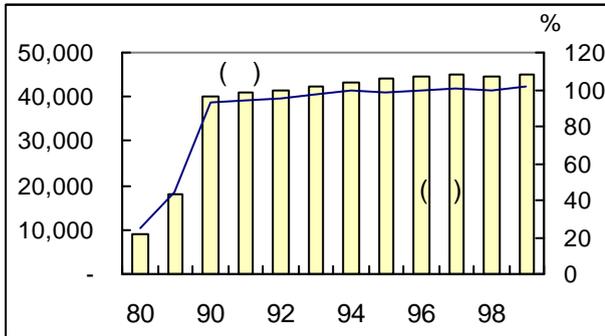
* (NHI): , , ,
 * (NHS): , , ,
 *

. : , 가

1) 가

- 77.7.1 (500)
 - 79.1.1
 - 88.1.1
 - 89.7.1 ()
 - 98.10 227
 - 2000.7.1 139

가

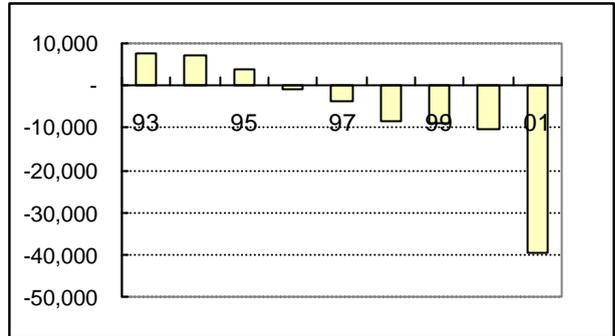
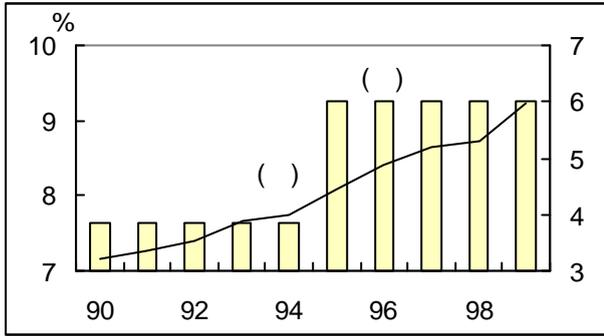


: ,
 : 가 5 100%
 - 가
 - 가
 - 99.11 9%, 2000.4 6%, 7 9.2%, 9 6.5%, 2001.1 7.1% 가

2)

- 2000.1 33.5% 2001.1 28.5% .
 - 5 18% 가 15% .

3) 가



2001.3.16

60

가 90 331 7.6% 95 9.3% 81

가 1 90 3.2 99 5.9

96 ()가 -877 가

2000 가 1 가 2001 가 3

9,714 (2001.3) . 2001 가

가 가 가

| | | |
|---|-----|-------------|
| | | |
| | 가 | 가 가 |
| | 가 | 2001.3 가 9% |
| | 가 | 가 |
| 가 | , 가 | 가 |

: 2001.4 가 ?

- 2001.3 가 9% 가 , ,

가가

- (/) 99.10 36.7% 2001.1 21% 가

가 , , 가 가

가 가

2. (2000.8)

-

가.

| | |
|----------|----------------------|
| 1963 | |
| 1993.12 | 94.1 3~5 (97.7~99.7) |
| 1999.3 | 1 |
| 1999.5 | 가 |
| 1999.11 | 가 가 가 (가 가) |
| 1999.12 | |
| 2000.4 | 가 가 |
| 2000.6 | 20 |
| 2000.6 | |
| 2000.8.1 | |

: 가 2000.6.23

-

63

37

2000.8

| | |
|--|-------------|
| | |
| | (,) |
| | (, , 1~2) |
| | |
| | () |

:

-

-

(2000.5.31)

(:)

| | | | |
|--|---------------|---------------|----------------|
| | 14,680(74.3%) | 5,076(25.7%) | 19,756(100.0%) |
| | 2,507(30.6%) | 5,699(69.4%) | 8,206(100.0%) |
| | 17,187(61.5%) | 10,775(38.5%) | 27,962(100.0%) |

: 가 2000.6.23

- 2000.5.31 27,962 61.5%, 38.5%

: 가

(:)
:
:
가

(:) 가
, :
:
:

| | | |
|-------|--|-----------|
| | | (, ,) 가 |
| | | () () |
| | | 가 |
| (가) | | |
| 가 | | 가 가 |

:

- 가 ,

- 가 .

3. 가 (99.11) : 2001.3 가 9%

| | | | | |
|---|-------|---|----------|-------------|
| | | | | |
| 가 | 가 | → | 가 | 가 |
| | 99.11 | 가 | (30.7%), | 가 (9%) |
| | | | 가 | , 2001.3 9% |

:

- 99.11 가 가 30.7% 가 ,
 가 2000 가 ,
 - 2001.3 가 가
 3,441 9% .
 - 2001 가 .

4. (2001.1) : 가

- 가 (10) , ,
 , 1~2 가 .
 - 가 가

5. (2001) :

- 가 7
 가 .
 - .

6. (2001):

| | |
|---|----------|
| | |
| 1 | : , (), |
| 2 | : , , , |
| | 가 |

:

7. ():

| | |
|--|--|
| | |
| | |

:

가

8. 가 (99.1) : 가

| | |
|---|-------|
| | |
| 가 | → () |
| 가 | , 가 |
| | 가 |

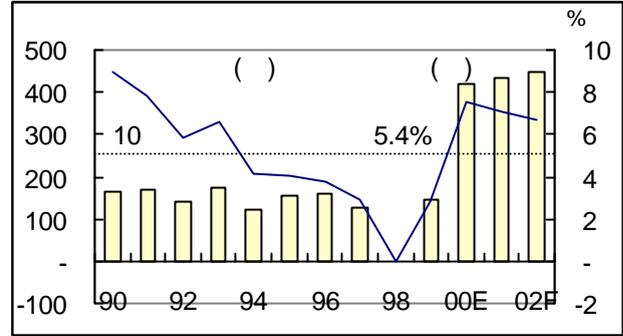
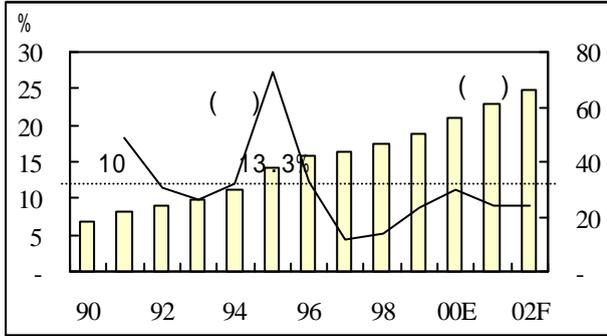
:

가

가

가

1. : 2001 9.1% , 7.1%



:
: 131

- 2000 가 가 11.1%
5 5,800 .

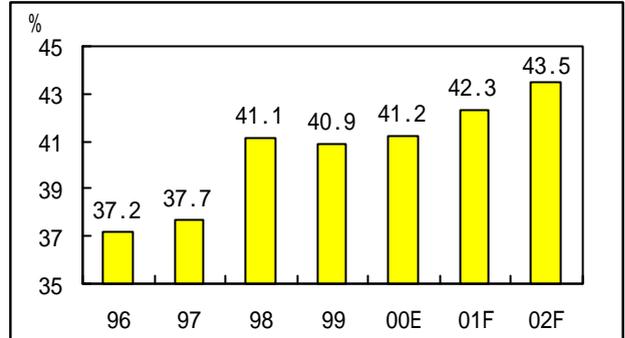
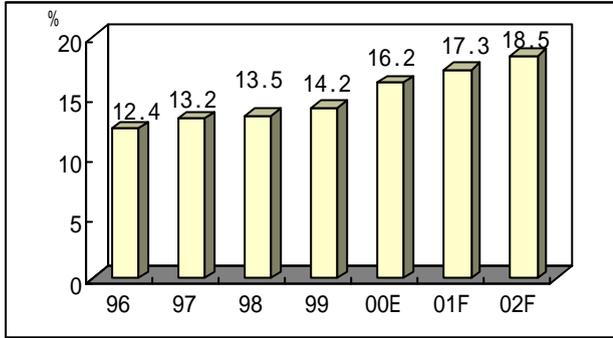
- 2001 가 12 27 14.3%
6 887 (10 13.3%).

- 2000 가 가 가 2000
2000.7~ 9 3/4 가 . 2000
7.5%(99 2.9%) .
12 27 2000 10.6% 7.7%

- 2001 가 가 가 가

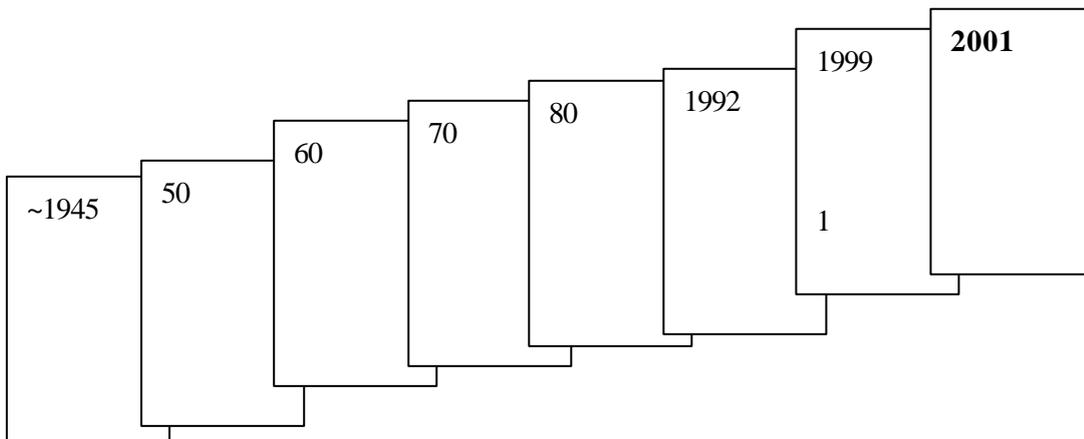
- 2001 가 가 가 가
2001 2000 7.1% .

2. 10 : 가



26 90 가
 가 2001 17.3%
 (), () 10
 99 40.9% 2001 42.3%
 2001
 가
 가 (2001.3)
 2000.5 () 43% 2000.11 () 62% 가 가
 가.

3. : - ,
 가. : 2001



- 87

92

99

SK

1

2001

LG

가

1 가

.

:

, LG

| | | | | |
|---------|----|--------------|---------|--------------------|
| 87.7 | | | 6 | US\$ 600 |
| 91.1 | LG | | | US\$1,500 + 7% |
| 93.6 | | | | US\$2,100 + 3~5% |
| 94.3 | | | | US\$200 + 5% |
| 94.7 | | | 3.3 | + 4.5% |
| 97.4 | | () | 300 | , 6 |
| 97.5 | LG | | | 3,750 , 2020 9% |
| 97.7 | LG | | | 4 , 2015 10% |
| 97.8 | | () | 97~2000 | 15% |
| 98.2 | | B () | 6,850 | , 14% |
| 98.10 | | () | 100 | , 8~12% |
| 99.11 | | | 150 | , 10 5% |
| 2000.1 | | Itraconazole | US\$ 6 | , : |
| 2000.9 | | (YH1885) | | : US\$ 1 , 10% |
| 2000.11 | | | | : US\$ 3 , 5% |
| 2000.11 | SK | | | US\$ 5.5 |

:

- 97 LG

가

- 2000.9

1

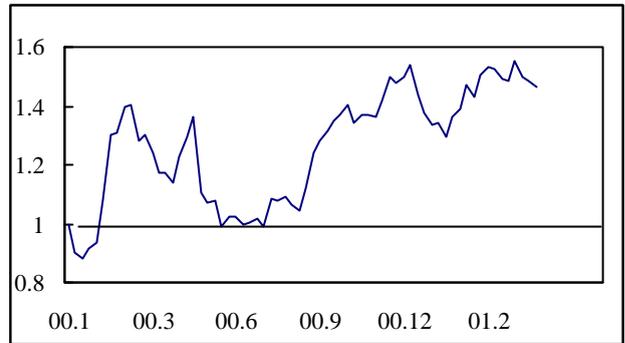
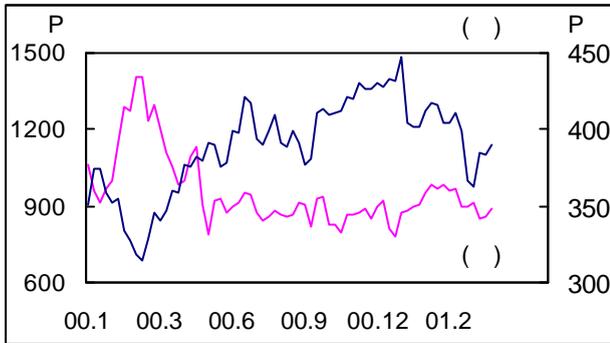
: 2001 3

| | | | | |
|----|------|--|-----|------|
| | | | 1 | 99 |
| SK | | | | |
| LG | | | FDA | 2001 |
| | | | | 1 |
| | Q-35 | | 3 | |
| | | | 2 | |
| | | | 2 | |
| | | | 2 | |
| | | | 2 | |
| | | | 2 | 2001 |
| | | | 2 | |
| | | | 2 | 2001 |
| SK | | | 2 | |
| | | | 1 | |
| | | | 1 | |
| | | | 1 | |
| | | | 1 | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |

:

- 99 SK 2001 LG
 1 .
 가 2,3 .

1. : (Neutral)



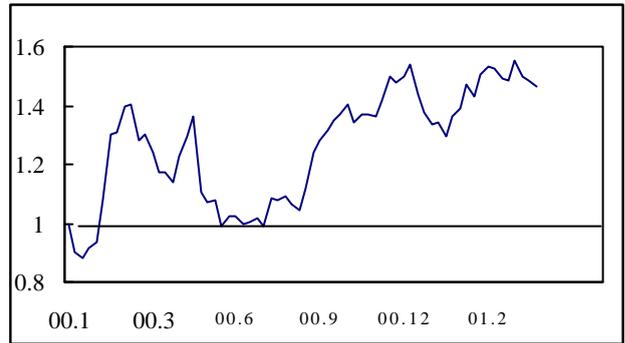
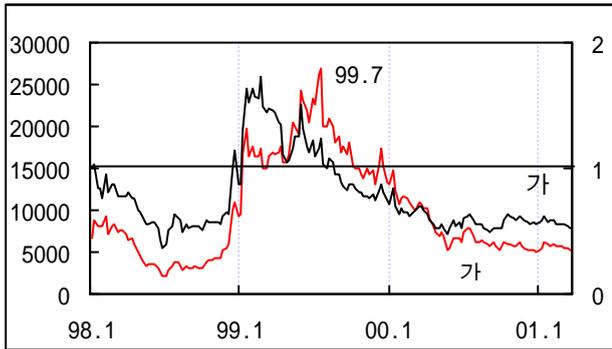
:
 - 2000.3 가 2000.9
 - 가 1 가 2000.7
 - 가 가 가 가

2.
가. 가 : 2 / 4

- 2001.3 3,441 9% 가 4
 2/4
 , , , ,
 , , , ,
 가

가 : ,
 - 가 2001.1~2 18.3% 19.3% 가 가 2001.1~3 52.3% 가
 - 가 2000 가 173.1%, 91.1% 가
 . : , , LG

SK 가()



:
 - 1 () SK 99 가가 1 .
 - 가 99.4 가
 - 2001 가 EGF가 4~5 ,
 가 7~8 ,LG 가 가가 .
 - 가 가

3.

(0001) : Buy ()

(: ,%, ,)

| | | | 가 | | 가 | | 가 | | 가 | EPS | PER |
|----------|-------|---------|------|-------|------|-------|-------|-------|------|-------|-----|
| 99.12 | 257.5 | 1,884.5 | -6.0 | 252.1 | 18.2 | 262.3 | 171.5 | 330.3 | 79.5 | 6,409 | 5.9 |
| 00.12 | 285.0 | 2,203.9 | 16.9 | 340.9 | 35.2 | 523.1 | 99.5 | 334.0 | 0.9 | 5,859 | 6.4 |
| 01.12(F) | 285.0 | 2,501.1 | 13.5 | 374.9 | 9.9 | 564.9 | 8.0 | 374.5 | 7.0 | 6,270 | 6.1 |
| 02.12(F) | 285.0 | 2,776.1 | 11.1 | 406.7 | 8.5 | 605.0 | 7.1 | 380.6 | 6.5 | 6,677 | 5.7 |

가: 37,800 (4/19)

- 2000 가 . 가 2001 13.5% .
- 2000 가 가 가 가 . 2001 가 22.5% .
- YH-1885 Smithkline Beecham 1 . YH-1885 , (99 4 2) 가 .

(0309) : Buy ()

(: ,%, ,)

| | | | 가 | | 가 | | 가 | | 가 | EPS | PER |
|---------|-------|---------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|
| 99.3 | 175.2 | 1,332.8 | -7.0 | 334.2 | 45.4 | 150.1 | 207.7 | 57.9 | 67.6 | 1,652 | 5.6 |
| 00.3 | 238.6 | 1,385.7 | 4.0 | 199.6 | -40.3 | 146.6 | -2.3 | 95.5 | 64.8 | 1,000 | 9.3 |
| 01.3(F) | 275.0 | 1,599.5 | 15.4 | 288.0 | 44.3 | 275.9 | 88.2 | 206.9 | 116.8 | 1,881 | 4.9 |
| 02.3(F) | 275.0 | 1,720.2 | 7.5 | 315.3 | 9.4 | 312.0 | 13.1 | 234.0 | 13.1 | 2,127 | 4.4 |

가: 9,320 (4/19)

- 92 DWP401(EGF) , . 가 가 가 . 가가 , 2 .
- (Regranex) 98 3.2 . 99 7.2 , 2000 1.2 (1,440) 가 가 8 ,

(0312): Buy()

(: ,%, ,)

| | | | 가 | | 가 | | 가 | | 가 | | EPS | PER |
|----------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--|-------|-----|
| | | | | | | | | | | | | |
| 99.12 | 133.0 | 429.0 | 14.1 | 60.1 | -25.2 | 83.0 | | 56.3 | | | 2,116 | 5.9 |
| 00.12 | 133.0 | 501.1 | 16.8 | 163.6 | 172.4 | 190.4 | 129.3 | 138.1 | 145.2 | | 5,189 | 2.4 |
| 01.12(F) | 133.0 | 541.1 | 8.0 | 175.1 | 7.0 | 207.1 | 8.8 | 149.2 | 8.1 | | 5,608 | 2.2 |
| 02.12(F) | 133.0 | 579.2 | 7.0 | 187.6 | 7.1 | 224.7 | 8.5 | 161.4 | 8.2 | | 6,067 | 2.0 |

가: 12,400 (4/19)

- 2000.5 ~6 (Reductil)
- FDA
- 2001.2
- 가
- 99 4 (4,400)
- () 34.7% 2001
- ()가 50 , 2002 80
- 가

(0052): Buy()

(: ,%, ,)

| | | | 가 | | 가 | | 가 | | 가 | | EPS | PER |
|----------|------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--|-------|-----|
| | | | | | | | | | | | | |
| 99.12 | 48.8 | 367.6 | 7.1 | 63.4 | -26.4 | 40.7 | 29.2 | 28.4 | 205.4 | | 2,909 | 6.5 |
| 00.12 | 52.2 | 456.7 | 24.3 | 121.1 | 91.1 | 116.1 | 185.5 | 82.3 | 190.2 | | 7,881 | 2.4 |
| 01.12(F) | 52.2 | 502.1 | 9.8 | 130.7 | 7.8 | 132.2 | 16.4 | 91.1 | 10.8 | | 8,730 | 2.2 |
| 02.12(F) | 52.2 | 547.2 | 9.0 | 143.4 | 10.0 | 146.7 | 11.0 | 101.1 | 10.1 | | 9,721 | 2.0 |

가: 19,000 (4/19)

- 2000.8 가 500~600
- 가 400 2
- 2000 80 51.5% 2001 130
- (+62.5%)

| Analyst | e-mail | Tel |
|--------------|--------------------|----------|
| | myungho@deri.co.kr | 769-3055 |
| | hahncon@deri.co.kr | -3023 |
| | jmj@deri.co.kr | -3062 |
| | sanghee@deri.co.kr | -3095 |
| | int98@deri.co.kr | -3069 |
| | parkjh@deri.co.kr | -3102 |
| | cyw92@deri.co.kr | -3076 |
| | khpark@deri.co.kr | -3047 |
| | smkim@deri.co.kr | -3071 |
| | hee-na@deri.co.kr | -3083 |
| | jeongup@deri.co.kr | -3068 |
| | jhsong@deri.co.kr | -3079 |
| | ksimy@deri.co.kr | -3096 |
| | wkchoi@deri.co.kr | -3072 |
| | ybjun@deri.co.kr | -3048 |
| | jtkhan@deri.co.kr | -3087 |
| | sky8670@deri.co.kr | -3082 |
| | lee0626@deri.co.kr | -3022 |
| | lhkang@deri.co.kr | -3097 |
| PCB, S/W, SI | dikim@deri.co.kr | -3065 |
| | kapital@deri.co.kr | -3107 |
| | mkkim@deri.co.kr | -3027 |
| NI, | inseung@deri.co.kr | -3049 |
| | youiwe@deri.co.kr | -3089 |
| | bclee@deri.co.kr | -3018 |
| | kenho@deri.co.kr | -3105 |
| 3 | bekay@deri.co.kr | -3036 |

가