2024년 4월 25일

제약/바이오 Analyst 김혜민
02-6114-2937 hyemin.k@kbfg.com

제약/바이오

ASCO 2024: 한 장은 저장해두면 좋은 초록 제목 정리 노트

ASCO 2024에서 발표될 연구 결과 초록 제목 공개

— 5월 31일부터 6월 4일까지 미국 시카고에서 개최될 ASCO (American Society of Clinical Oncology, 미국임상종양학회)의 초록 제목이 공개됐다. 가장 큰 연례행사인 JP모건 헬스케어 컨퍼런스 다음으로 가장 큰 행사라고 볼 수 있는데, 이는 주로 발표되는 내용이 후기 임상 결과이고 이에 따른 신약개발의 성패 및 기술이전/파트너십 가능성을 점쳐볼 수 있음에 기인한다.

— 올해 발표가 예상되는 초록 (abstract) 건수는 3,200건 이상으로 예상되며 국내 주요 참가기업으로는 유한양행, 리가켐바이오사이언스, 에이비엘바이오, 에이비온, 앱클론, 지아이이노베이션, 티움바이오, 큐리언트, 네오이뮨텍, HLB, 루닛 등이 연구결과를 공유 할 예정이다.

초록 제목으로 볼 수 있는 것

— 초록 내용이 공개되기 전 제목으로만 특정 신약개발의 성패를 가늠하기는 한계가 있는 것이 사실이다. 하지만 초록 제목 내 포함되는 핵심 후보물질, 적응증 등에 대한 힌트를 활용하여 어떤 형태의 데이터를 기대할 수 있을 지 등을 예상해볼 수 있다는 판단이다.

주목해야 할 분야가 많다: 비소세포폐암, ADC, 이중항체, 면역항암제, CAR-T 등

— 올해 ASCO에 주목해야 할 이유는 여전히 많다는 판단이다. J&J의 아미반타맙과 병용을 진행하고 있는 유한양행의 레이저티닙 MARIPOSA 임상, 리가켐바이오사이언스의 LCB14, LCB71 ADC 임상1a/b, 임상2상 데이터, 에이비엘바이오의 PD-L1 x 4-1BB 이중항체 ABL503 임상1상, 지아이이노베이션의 CD80-IL2 GI-102 임상1/2a상, 앱클론의 CD-19 CAR-T AT101 임상1상 follow-up 등에 대한 성과가 공유될 것이다.

— 국내 기업들의 성과도 주목해야 하지만 해외 제약/바이오 트렌드를 더 정확하게 파악하기 위해서는 다양한 기업의 내용도 같이 곁들여보면 좋다. 예를 들면 BMS가 인수한 RayzeBio의 RYZ101 임상1b상 데이터를 통해 방사성의약품의 차별점을 확인할 수 있고, Bolt Therapeutics의 HER2 타깃 TLR7/8 면역자극항체 접합체 BDC-1001 임상2상 데이터가 고무적이라면 면역조절제를 결합한 ADC는 차세대 ADC의 방향 중 하나로 자리잡을 수 있을 것으로 예상된다.

제약/바이오 섹터의 투자심리 개선의 기폭제로 작용할 수 있을 것

— 매크로 불확실성에 따라 국내 제약/바이오 섹터에 대한 센티먼트는 크게 긍정적이지 않지만, ASCO 초록 발표에 따라 기술력을 갖춘 기업들에 대한 시선은 충분히 바뀔 수도 있다는 판단이다. 비록 전반적인 이벤트 기대감으로 인해 확실한 모멘텀이 부재함에도 불구하고 주가는 상승할 수 있으나 이는 단기적일 것으로 판단된다. 이에 따라 주요 기업들의 1Q24 실적을 확인하며 '안정적인 실적기반의 대형주 + R&D 모멘텀과 경쟁력이 확실하게 수면 위로 올라오고 있는 바이오텍' 위주 접근의 투자의견을 유지한다.

표 1. ASCO 2024 주요 발표 초록 제목 정리

기업	주요 키워드/후보물질	초록 제목	초록 번호
유한양행	폐암/레이저티닙	MARIPOSA 임상 3 상 2 차 분석: EGFR 변이 비소세포폐암 1 차 치료제 (아미반타맙+레이저티닙 vs. 타그리소)	8504
J&J	폐암/아미반타맙	PALOMA-3 임상 3 상: 타그리소 및 화학요법 이후 불응성 EGFR 변이 비소세포폐암 (아미반타맙 SC 또는 IV + 레이저티닙)	LBA8505
리가켐바이오	ADC/LCB71 (시스톤)	ROR1 ADC CS5001: 고형암 및 림프종 대상 임상 1a/b 상 데이터	3023
	ADC/LCB14 (복성제약)	HER2 ADC FS-1502: 진행성/전이성 위암/위식도접합부 선암 임상 2 상 데이터	e15000
Bolt Therapeutics*	ADC/BDC-1001	TLR7/8 ISAC BDC-1001: 직전 엔허투 이력 보유 HER2+ 전이성 유방암 환자 퍼제타 병용	TPS1121
에이비엘바이오	이중항체/ABL503	PD-L1x4-1BB 이중항체: 진행성 고형암 대상 임상 1 상 안전성/효능	2529
Astellas*	단일항체/졸베툭시맙	SPOTLIGHT 임상 3 상 최종 OS 분석: 클라우딘 18.2+/HER2- 전이성 mG/GEJ 졸베툭시맙+mFOLFOX6 병용	4036
앱클론	CAR-T/AT101	재발성/불응성 B 세포 비호지킨성 림프종 대상 AT101 임상 1 상 follow-up	7035
Autolus*	CAR-T/AUT01	재발성/불응성 B 세포 급성 비호지킨성 림프구성 백혈병 대상 AUT01 FELIX 임상 1b/2 상	6504
HLB	간암/리보세라닙+캄렐리주맙	CARES-310 임상 3 상 OS 최종분석: 절제불가 간세포암 대상 캄렐리주맙 + 리보세라닙 vs. 소라페닙 1 차 치료	4110
BMS*	간암/옵디보+여보이	CheckMate 9DW 임상 3 상 초기 결과: 절제불가 간세포암 대상 옵디보+여보이 vs. 렌바티닙/소라페닙 1 차 치료	LBA4008
지아이이노베이션	면역항암제/GI-102	CD80-IL2v3 GI-102: 진행성/전이성 고형암 대상 임상 1/2a 상 용량증가 초기 결과	2598
	CAR-NK/GIC-102101	진행성 고형암/혈액암 대상 동종 NK 세포 치료제 GIC-102101 단독/GI-101 시너지 효과	e14526
BMS (Rayzebio)*	방사성의약품/RYZ101	177Lu SSA 치료 이후 지속되는 GEP-NET 대상 RYZ101 ACTION-1 임상 1b/3 상 1b 부분	3091
큐리언트	표적치료제/Q901	진행성 고형암 환자 대상 CDK7 저해제 Q901 임상 1 상 초기 결과	3078
티움바이오	면역항암제/TU2218	진행성 고형암 환자 대상 TGFβ-RI/VEGF-R2 이중저해 TU2218 단독/키트루다 병용 임상 1 상	2613
네오이뮨텍	인터류킨-7/NT-I7	난치성 위장관간질종양 대상 NT-I7 + 키트루다 병용 임상 2a 상	2621
에이비온	cMET/바바메킵	MET Exon 14 Skipping 비소세포폐암 환자 대상 임상 2 상 효능 및 안전성 데이터	IET***
루닛	의료 AI	임상 3 상 생존율 데이터 기반 TPS-high 비소세포폐암 대상 면역 표현형과 화학-IO vs. IO 의 관계 및 치료 선택 분석	e13569
		AI 기반 H&E WSI 분석을 통한 HR+ 초기 유방암 재발 예측	571
		AI 기반 HER2 면역조직화학 이미지 HER2 하위세포 정량화를 통한 초저발현 HER2 식별	1115
		흑색종 해부학적 유래 기반 면역 표현형 프로파일링 및 면역관문억제제 치료 임상효능 영향 분석	9569
		딥러닝 기반 흉부 CT 모델을 통한 비소세포폐암 대상 면역관문억제제 치료반응 단독예측/조직병리학적 바이오마커	8536
		AI 기반 H&E WSI 3 차 림프 구조 분석을 통한 비소세포폐암 대상 면역치료 반응 예측	3135
		CD47 단일항체 IMC-002: 진행성 고형암 환자 대상 안전성/효능/약동학적 지표 및 바이오마커 업데이트	2642

주: 동일한 색상의 음영 – 파트너, 유사한 분야 또는 경쟁 물질 보유; 별표는 미국 상장사; 주요 초록 단순 정리로 추천의 의미를 지니지 않음; 에이비온은 초록이 아닌 Industry Expert Theater 세션에서 구두 진행
자료: ASCO 2024, KB증권 정리

투자자 고지 사항

KB증권은 자료 공표일 현재 [유한양행]을(를) 기초자산으로 하는 ELW의 발행자 및 유동성공급자 입니다.
KB증권은 자료 공표일 현재 [리가켐바이오]에 대한 주식 등의 유동성공급자 입니다.
KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다.
본 자료 작성자는 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며,
외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

이 보고서는 고객들에게 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 작성된 것이며 계약의 청약 또는 청약의 유인을 구성하지 않습니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할 만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시점의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별 투자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 여하한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적 책임의 근거가 되지 않습니다.
이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술 목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하려는 경우에는 KB증권에 사전 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.