



제약/바이오

AACR(미국암학회) 미리보기

제약바이오

Analyst 허혜민

02) 3787-4912, hyemin@kiwoom.com

RA 김경환

02) 3787-4904, KHkim@kiwoom.com



금주 27-28일 AACR I 온라인 개최를 시작으로 5/15일 초록 발표, AACR II는 6/22-24일 진행됩니다. 지난해 암학회에서 KRAS가 주목을 받아 빅파마의 KRAS 저해제 확보가 활발하였습니다. 올해는 TIGIT 타겟 등에 관심이 높아지고 있는데, 이번 학회를 통해서 올해의 빅스타가 될 타겟을 확인하고, 국내 항암제 개발 업체들의 데이터, 새로운 기전의 파이프라인 소개 및 경쟁구도 또한 점검해 볼 수 있습니다.

>>> 항암제 트렌드는 AACR에서 확인 가능

코로나19로 인해 AACR(미국암학회)가 온라인으로 진행되며, 주로 높은 영향력('high impact')의 포스터는 AACR I (4/27-28)에서 발표되며, 초록은 5/15일 공개, 대부분의 포스터는 AACR II (6/22-24)에서 발표된다.

주목하는 데이터:

Ox40 - 활성화된 T세포에서 발현되는 세포로 면역항암제 타겟으로 활용됨. GSK의 GSK3174998(Ox40 작용제) 키트루다 병용 1상, 모더나의 mRNA-2416(Ox40L) 1/2상, Alligator의 ATOR-1015(CTLA-4, Ox40 이중항체) 1상.

SHP2 - SHP2는 다양한 암종에 과발현. MARK 신호 전달 억제 및 SHP2 발현 종양 세포 성장 억제. 노바티스의 TNO155(SHP2 억제제) 전임상 발표.

KRAS-SOS1 - SOS1이 KRAS를 활성화시킴. BI는 KRAS가 암의 뛰고 있는 심장이라면, SOS는 심장 박동기라고 표현. 베링거인겔하임의 BI-3406, BI-1701963 Mek 억제제 혹은 이리노테칸과 전임상 병용 데이터 발표.

TILs - 종양침윤T세포(TIL)은 암세포 주위에 모여 있는 림프구. lovance의 LN-144/LN145 옵디보와 비소세포폐암 병용 1상. 20명 중 최소 2명 이상 완전관해(CRs).

이 밖에도 암젠과 에브비의 T세포 관련 이중항체, Gracell의 동종 CAR-T 첫 인체 임상 데이터 발표도 기대된다. 최근 관심이 높아지고 있는 TIGIT 타겟 항체로 로슈의 tiragolumab(테센트릭 병용 폐암 3상)는 AACR II에서 데이터 공개가 예정되어 있다. TIGIT 타겟 국내 개발 업체는 유한양행/엡클론이 전임상 중에 있다.

>>> 국내 업체, 관전 포인트는 데이터와 경쟁구도

제넥신의 GX-188E/키트루다가 AACR I에 채택되어 자궁경부암 병용 1b/2상의 중간 데이터 발표 예정이며, 객관적반응율(ORR)이 키트루다 단독 진행성 자궁경부암 대상 ORR 14.3% 대비 높은지 확인이 가능할 것으로 보인다. 한미약품/스펙트럼의 포지오티닙 발표도 예정되어 있는데, 실패했던 임상에 대한 세부 데이터 공개일 것으로 추측된다. 항서제약의 캄넬리주맙과 아파티닙 소세포암 병용 데이터 발표도 예정되어 있다.

항암제로서의 HDAC6 억제제 가능성도 확인 가능한데, 이번 AACR에서 BMS의 Ricolinostat 아브락산 병용 전이성 유방암, Karus의 KA2507 진행성 담관암 1상 발표가 예정되어 있다. HDAC6 억제제 국내 개발업체로는 종근당이 자가면역질환치료제 2상 중이다. 유한양행의 레이저티닙 중국 지역 잠재 경쟁 물질로 Jiangsu의 Almonertinib(3세대 EGFR TKI)의 발표도 예정되어 있다.

Compliance Notice

- 당사는 4월 24일 현재 상기에 언급된 종목들의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 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.

채택된 임상 데이터 - 표적치료제

프로젝트	기전	회사	세부사항	초록
CKI27 + defactinib	BRAF/MEK + FAP 억제제	베라스텔	KRAS 돌연변이 1 상	CT143
WNT974	Porcupine 억제제	노바티스	1 상	CT034
Ricolinostat	HDAC6 억제제	BMS	전이성 유방암/아브락산 병용	CT107
KA2507	HDAC6 억제제	Karus	1 상	CT151
EOS100850	A2A 길항제	아이테오스	첫 인체 대상 데이터	CT152
RGX-104	LXR 경쟁제	Rgenix	용량증가/도세탁셀 병용	CT146
Orelabrutinib (ICO-022)	BTK 억제제	Innocare	-	CT132
Amelie (almonertinib)	3세대 EGFR TKI	항서제약	T790M 양성 비소세포성폐암 (Apollo 임상)	CT190
포지오티닙	EGFR & HER-2 TKI	스펙트럼	Exon 20 변이 비소세포성폐암 NSCLC (코호트 1 실패 데이터)	CT081

자료: Evaluate pharma, 키움증권 리서치센터

채택된 임상 데이터 - 바이오로직스

프로젝트	기전	회사	세부사항	초록
GSK3174998	Ox40 작용제	GSK	첫 인체 대상 +/- 키트루다 (Engage-1 trial)	CT150
mRNA-2416	Ox40L mRNA	모더나	1/2 상 용량 증가 실험	CT032
ATOR-1015	CTLA-4 x Ox40 이중 특이 항체	Alligator	첫 인체 대상 실험	CT145
COM701	항-PVRIG 단일클론항체	Compugen	옵디보 병용/단일 항암 효과	CT031
MSC-1	항-LIF-1 단일클론항체	BMS/Northern Biologics	1 상 용량 증가 실험	CT147
SC-004	항-CLDN6/9 ADC	Abbvie	첫 인체 대상 상피난소암	CT124
Pepinemab (VX15)	항-SEMA 4D/CD100 단일클론항체	Vaccinex	바벤시오 병용 비소세포성폐암	CT191
Eftilagimod alpha	Soluble Lag3	Immutep	키트루다 병용 비소세포성폐암 or 두경부암 (Tacti-002)	CT202
Actimab-P	항 CD33 Ac-225 ADC	Actinium/Astellas	전립선암 1 상	CT122
Tecentriq + Xtandi	항 PD-L1 + AR 억제제	로슈	전립선암 3 차 치료제 (Imbassador-250 vs Xtandi)	CT014 (plenary)
Geptanolimab	항 PD-1 단일클론항체	Genor Biopharma	포상연부육종 2 상	CT197
캄렐리주맙	항 PD-1 단일클론항체	항서제약	아파티닙 병용 소세포성폐암 (임상 - Passion)	CT083
AK104	PD-1 x CTLA-4 이중 특이항체	Akeso	화학병용 1 차 치료 위/위식도 접합부암	CT120

자료: Evaluate pharma, 키움증권 리서치센터

채택된 임상 데이터 – 세포치료제

프로젝트	기전	회사	세부사항	초록
LN-144 / LN-145	TILs	lovance	비소세포폐암 옵디보 병용	CT056
GC027	항-CD7 CAR-T	Gracell	첫 인체 데이터, 동종 CAR-T	CT052

자료: Evaluate pharma, 키움증권 리서치센터

채택된 전임상 데이터

프로젝트	기전	회사	세부사항	초록
AZD9833	SERD	아스트라제네카	-	1042
RG6171	SERD	로슈	-	DDT02-05
TNO155	SHP2 억제제	노바티스	-	DDT03-02
BI-3406 & BI-1701963	Kras & SOS1 억제제	베링거 인겔하임	MEK 억제제 or 이리노테칸 병용 전임상	1091
SNDX-5613	Menin-MLL1 저해제	Syndax	MLL-r, NPM1 돌연변이 백혈병 전임상	DDT01-01
BAY 2416964	AhR 억제제	바이엘	1 상 진입용 AhR 억제제 첫 전임상 데이터	DDT01-02
IPN60090	Glutamase 억제제	Ipsen	KEAP1/NFE2L2 돌연변이 비소세포폐암 & ASNS-low 재발성 난소암 전임상	DDT01-03
ABBV-184	항 Survivin 이중 특이 항체	앰비	-	DDT03-01
RBN-2397	Parp7 억제제	Ribon	-	DDT02-01

자료: Evaluate pharma, 키움증권 리서치센터

TIGIT 타겟 개발 주요 업체

임상 단계	프로젝트	회사명	임상내용	일정
3 상	Tiragolumab	로슈	Skyscraper-01, 티센트릭 병용 비소세포페암 1차 치료	500명. '22년 종료
			Skyscraper-02, 티센트릭+화학 병용 1차 소세포암	400명. '23년 종료
2 상	MK-7684	머크	Keynote-01A, 키트루다+화학 병용 1차 비소세포페암	90명. '20.1월 개시
			Keynote-U02, 키트루다 + MK-1308 (CTLA-4) 병용 흑색종	200명. 20.4월 개시
			Keynote-U02, 키트루다 병용 1차 흑색종	135명. 20.4월 개시
			Keynote-U02, 키트루다 병용. 흑색종 보조요법	65명. 20.4월 개시
	BMS-986207	BMS	단독, 옵디보 병용 고형암	170명. '22.12월 종료
AB154	Arcus	1차 비소세포페암 PD-1 +/- A2A 병용	150명. '20.1월 개시	
1 상	ASP8374	Astellas	단독, 키트루다 병용 고형암	363명. '21.7월 종료
	BGB-A1217	Beigene	Tislelizumab 병용 고형암	39명. '21.4월 종료
	SGN-TGT	Seattle Genetics	단독, PD-(L)1 병용 고형암	111명. '20.3월 개시
	E05884448	Iteos	고형암 단독	1상 진입
	Etigilimab	Mereo Biopharma	단독, 옵디보 병용	종료
전임상	COM902	Compugen	-	20년내 IND
	IBI-939	Innovent	-	중국 1상
	AGEN1307	Agenus	-	-
	YH29143	유한양행	-	-

자료: Evaluate pharma, 키움증권 리서치센터

Compliance Notice

- 당사는 4월 24일 현재 상기에 언급된 종목들의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 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 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

투자 의견 및 적용기준

기업	적용기준(6개월)
Buy(매수)	시장대비 +20% 이상 주가 상승 예상
Outperform(시장수익률 상회)	시장대비 +10~+20% 주가 상승 예상
Marketperform(시장수익률)	시장대비 +10~-10% 주가 변동 예상
Underperform(시장수익률 하회)	시장대비 -10~-20% 주가 하락 예상
Sell(매도)	시장대비 -20% 이하 주가 하락 예상

업종	적용기준(6개월)
Overweight (비중확대)	시장대비 +10% 이상 초과수익 예상
Neutral (중립)	시장대비 +10~-10% 변동 예상
Underweight (비중축소)	시장대비 -10% 이상 초과하락 예상

투자등급 비율 통계 (2019/04/01~2020/03/31)

매수	중립	매도
96.58%	2.74%	0.68%