

제약/바이오

산업이슈 브리프 |

Check Point

- 4월 이후 지속되는 대면 학회
- 주요 미팅 진전 가능성 및 임상진전 확인
- 코로나 19로 인해 지연되었던 임상의 진전과 하반기에 오픈 되는 임상 데이터로 기업가치 평가 및 빅파마와 계약 가능성 확인

IASLC(8월) ESMO(9월) 학회 참여 기업 업데이트

Analyst 강하나_02 3779 8808 _ kangx687@ebestsec.co.kr

세계폐암학회(8월) 및 유럽종양학회(9월) 참여 바이오업데이트

4월 AACR 이후 대면으로 개최되고 있는 학회에서 아직까지 유의미한 라이선스 딜이나 M&A가 없었던 이유는 학회에서 1) 새로운 유의미한 데이터가 공개되지 못했 으며) 코로나19로 인한 봉쇄와 격리, CRO와 환자 모집 지연으로 인한 임상 지연, 3) 지속적으로 부진했던 글로벌 헬스케어에서 바이오업과 파이프라인을 사들이려는 제약바이오 기업들의 눈높이 괴리가 있다. 그러나 이제는 임상 또한 진전이 정상화되고 있으며 대면학회에서 미팅 횟수와 글로벌 빅파마들의 새로운 임상 데이터에 대한 니즈가 커지고 있기 때문에 하반기 임상 데이터를 오픈하는 학회와 기업에 주목해야 한다.

표1 세계폐암학회 및 유럽종양학회 업데이트

기업	WCLC(8월)	ESMO(9월)	하반기 일정
엔케이맥스	4기 진행성 비소세포폐암에 대한 SNK01+키트루다 병용투여 장기 효능 국내 임상1/2상 데이터	면역관문억제제(키트루다 등) 동정적 사용 환자 데이터: 8 명	육종암 환자 18명 최종결과 (바벤시오 병용15명, 키트루다 병용3명) 알츠하이머 멕시코 임상1상 중간 결과 오픈 CAR-SNK 전임상 데이터 SNK02 동종 IND 국내/해외(미국) 8월 신청 예정
보로노이	x	x	10월 AACR c797s 및 HER2 전임상 데이터 발표 ORIC 으로부터 첫 마일스톤 수취: 약 70억원 ORIC 중간데이터를 통한 계약 확장 가능성
지씨셀	x	x	AB101(제대혈NK+리톡시맙) 임상 1상 중간결과 HER2 CAR-NK IND 진입
에이비온	x	ABN401 임상2상의 첫 번째 코호트 연구 내용 발표 c-MET 저해제(ABN401)+EGFR 저해제 병용 비임상 결과 오픈 ABN401의 유방암 임상 데이터	ABN401+EGFR저해제와의 병용전략 공개: 임사 진입 및 전략 ABN401 임상 2상 추가 데이터 오픈
네오이뮤텍	x	NIT110 고행암 임상 바이오마커 데이터 오픈	NIT109(옵디보 병용) 임상1상 중간결과 발표 NIT119(티센트릭 병용) 임상2상 중간결과 발표
오스코텍	비소세포폐암 1차 치료요법 2건(아미반타맙 병용 1상, 단독 1·2상)과 타그리소 내성에 대한 아미반타맙-레이저티닙-백금계 화학요법 3중 병용 1·2상	x	유한양행이 주도하는 단독투여 임상 LASER301 탑라인 발표 SYK 저해제 면역성 혈소판 감소증 4분기 데이터 오픈
레고캠바이오	x	파트너사인 포순제약에서 LCB14(HER2-ADC)에 대한 임상1a 데이터 발표	LCB14(HER2-ADC)미국 IND, LCB73(CD19-ADC) 하반기 파트너사 인수다 진행 예정 플랫폼 및 후보물질 BD 논의중
브릿지바이오	BBT-176: 타그리소 내성 비소세포폐암, 임상 1/2상 진행중(국내/미국), 임상1상 중간결과 발표 완료 및 8월 세계폐암학회 구두발표 예정	x	BBT-207: 타그리소 내성 비소세포폐암, 전임상, 4Q22 임상1상 IND 신청 예정
에스티큐브	x	STT03 글로벌 임상1상 중간결과 발표	키트루다와 동일 설계로 STT03 을 11월까지 투여 완료 예정-> 내년 상반기 결과 오픈
HLB	리보세라닙+캄렐리주맙+알부민 결합 파클리탁셀 병용임상 2상 중간결과	리보세라닙+캄렐리주맙 병용 간암 임상3상 세부 데이터	이뮤노믹 테라퓨틱스의 교모세포종 세포치료 백신 임상2상 결과 발표

주: 현재 참여 여부에 대해 업데이트된 기업들만 작성, 차후 추가적인 업데이트 필요

자료: 이베스트투자증권 리서치센터

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 강하나)

본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치본부가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

- _ 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- _ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- _ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 당사의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.
- _ 동 자료의 추천종목에 해당하는 회사는 당사와 계열회사 관계에 있지 않습니다.

투자등급 및 적용 기준

구분	투자등급 guide line (투자기간 6~12개월)	투자등급	적용기준 (향후 12개월)	투자의견 비율	비고
Sector (업종)	시가총액 대비 업종 비중 기준 투자등급 3단계	Overweight (비중확대) Neutral (중립) Underweight (비중축소)			
Company (기업)	절대수익률 기준 투자등급 3단계	Buy (매수) Hold (보유) Sell (매도) 합계	+15% 이상 기대 -15% ~ +15% 기대 -15% 이하 기대	91.0% 9.0%	2018년 10월 25일부터 당사 투자등급 적용기준이 기존 ±20%에서 ±15%로 변경
				100.0%	투자의견 비율은 2021. 7. 1 ~ 2022. 6. 30 당사 리서치센터의 의견공표 종목들의 맨마지막 공표의견을 기준으로 한 투자등급별 비중임 (최근 1년간 누적 기준. 분기별 갱신)