2026 JP모건 헬스케어 컨퍼런스: 신약 개발 트랜드에 주목

이희영 heeyoung.lee@daishin.com

2026.01.09

2026년 1/12~1/15 JP모건 헬스케어 컨퍼런스: 단기 이벤트가 아닌 산업 방향성(Trend) 검증의 장

- JP모건 헬스케어 컨퍼런스는 매년 연초 글로벌 제약/바이오 산업의 전략적 방향성과 R&D 우선순위를 점검하는 연례 행사로, 기업 발표와 1:1 미팅을 통해 기술이전(L/O)과 M&A 논의가 병행됨
- 이번 행사의 본질은 단기 성과 발표가 아닌, 빅파마의 중장기 신약개발 전략 확인에 있음. 이에 국내 기업 역시 즉각적인 계약 성과를 기대하기보다는, 글로벌 빅파마가 어떤 질환 영역과 모달리티에 중점을 두고 있는지를 점검하는 것이 합리적인 접근임

국내 기업 및 글로벌 파트너 전략에 주목: 행사 이후가 더 중요

- 공식 발표에 나서는 국내 기업은 삼성바이오로직스, 셀트리온, 디앤디파마텍, 알테오젠으로, 각 회사의 2026년 사업 계획과 전략 확인 가능할 예정. 작년 행사에서 삼성바이오로직스는 약 2조원 규모의 수주 성과를 발표, 5공장 가동 및 ADC 생산 전략을 제시했으며, 셀트리온은 ADC 신약 개발 전략을 공개한 바 있음
- 핵심 관전 포인트는 글로벌 파트너사들의 발표 내용임. 이미 기술이전 된 파이프라인에 대해 파트너사가 구체적인 개발 로드맵, 적응증 확장, 임상 타임라인 가속 등을 언급할 경우, 국내 원개발사의 가치 재평가(Re-rating) 가능성 유효
- 국내 기업의 기술이전 사이클은 행사 이후 본격화되는 경향을 보임. 작년 첫 대형 기술이전 계약은 2월(올릭스-릴리)부터 시작되었으며, 이후 알테오젠-AZ(3월), 에이비엘바이오-GSK(4월) 등 연달아 발표. 2025년 하반기 이후 지연되었던 기술이전 논의가 이번 행사를 기점으로 재개될 가능성이 높음. 이에 따라 행사 이후 단기 이벤트 소멸(Sell-on) 우려보다는, JP 모건 헬스케어 컨퍼런스에서 확인된, 글로벌 트랜드에 부합하는 우량 기업 선별에 중점을 둘 필요가 있음

표 1. **2026 년 JP 모건 헬스케어 컨퍼런스 국내 기업 관전 포인트**

일정	발표 기업	국내 관련 기업	파이프라인	관전 포인트
1/12 (월)	J&J	유한양행	Lazertinib (EGFR TKI)	상업화 매출 목표 및 전략 확인
		리가켐바이오	LCB84(TROP2 ADC)	1 상 진행중, 개발 전략 확인
	Novartis	종근당	CKD-510 (HDAC)	2 상 진입, 개발 전략 확인
	Pfizer	디앤디파마텍	MET-224o/MET-097o	1 상 진행중, 개발 전략 확인
	Sanofi	에이비엘바이오	ABL301 (α-synuclein x IGF1R)	1 상 완료, 2 상 진입 전략 확인
	Daiichi Sankyo	알테오젠	Enhertu SC	SC 제형 개발 현황
	MSD	한미약품	Efinopegdutide (GLP-1/GCG)	2 상 완료, 3 상 진입 관련 내용 확인
		알테오젠	Keytruda Qlex (SC)	판매 목표 및 현황 확인
1/13 (화)	GSK	에이비엘바이오	Grabody B 플랫폼	후보 물질 도출 계획 확인
	AstraZeneca	알테오젠	Enhertu SC	Enhertu(엔허투) SC 제형 개발 현황
	Eli Lilly	에이비엘바이오	Grabody B 플랫폼	후보 물질 도출 계획 확인
		올릭스	OLX702A (MARC1)	1 상 진행중, 개발 전략 확인
		알지노믹스	플랫폼	유전성 난청 후보 물질 도출 계획 확인
	Oric	보로노이	VRN07 (Exon20ins)	아미반타맙 병용 개발 현황
	삼성바이오로직스	-	-	26 년 성장 전략 확인
	셀트리온	-	-	26 년 성장 전략 확인
1/14 (수)	Compass Therapeutics	에이비엘바이오	ABL001 (VEGF x DLL4)	2/3 상 데이터 발표 및 승인 신청 일정
	Ono Pharmaceutical	리가켐바이오	LCB97 (L1CAM ADC)	임상 개발 계획 확인
1/15 (목)	Shanghai Henlius Biotech	앱클론	HLX22 (HER2)	HLX22 개발 전략 확인
	디앤디파마텍	-	-	26 년 성장 전략 확인
	알테오젠	-	-	26 년 성장 전략 확인

자료: 2026 JPMH, 대신증권 Research Center

ISSUE COMMENT

[Compliance Notice]

금융투자업규정 4-20조 1항5호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다.

(담당자:이희영)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.