

1789 TT

台灣神隆法人說明會

— 2025 12 11



免責聲明

本簡報及同時發佈之相關訊息所提及之預測性資訊，包括營運展望、財務狀況以及業務預測等內容，乃是建立在本公司從內部與外部來源所取得的資訊基礎。

本公司未來實際所可能發生的營運結果、財務狀況以及業務成果，可能與這些明示或暗示的預測性資訊有所差異。其原因可能來自於各種因素，包括但不限於：價格波動、競爭情勢、國際經濟狀況、匯率波動、市場需求以及其他本公司無法掌控之風險等因素。

本簡報中對未來的展望，反映本公司截至目前為止對於未來的看法。對於這些看法，未來若有任何變更或調整時，本公司並不負責隨時再度提醒或更新。

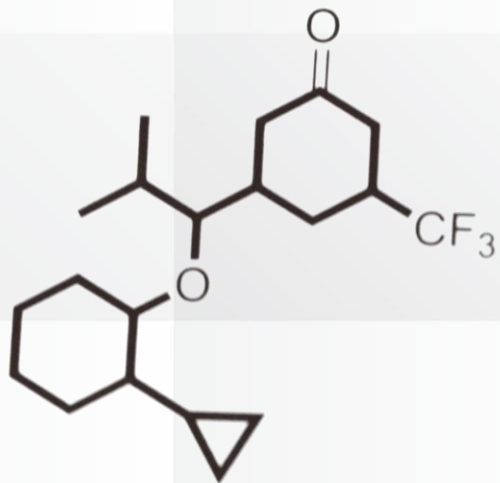


目錄

01 公司概況

02 業務現況

03 財務表現



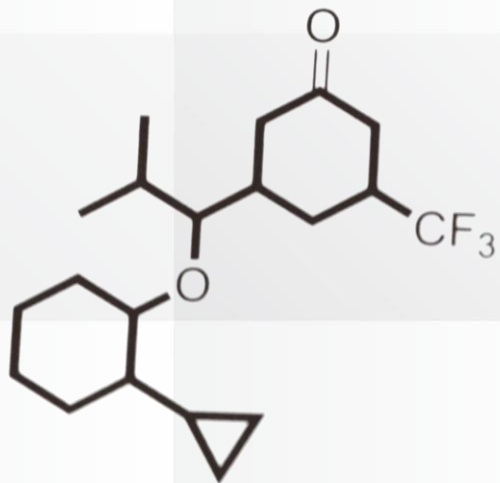
公司概況



公司概況

- 1997年成立，於台灣台南及江蘇常熟擁有研發及cGMP原料藥廠，並於台南新建針劑廠，在台南、上海及東京分別有行銷據點
- 提供全球客戶高活性原料藥到針劑產品，包括研發及生產之整合性服務
- 已開發79項供學名藥用之原料藥，其中37項產品已獲核准*
 - 全球註冊之有效DMF計976項，其中美國有70項*
- 客戶委託研製開發項目逾200項，已有14項產品(12項為新藥)獲批准上市，4項產品位於臨床三期*
- 原料藥廠通過美國FDA、日本PMDA、歐盟EMA、EDQM、澳洲TGA、韓國KFDA、墨西哥COFEPRIS、德國等官方之GMP品質查廠，2024年11月再以零缺失表現通過巴西ANVISA首次查廠，延續此前連續五次以零缺失表現通過美國FDA查廠之紀錄
- 針劑廠通過美國FDA之GMP品質實地查廠以及台灣TFDA之GMP/GDP符合性評鑑查廠

*統計至 2025/10/31

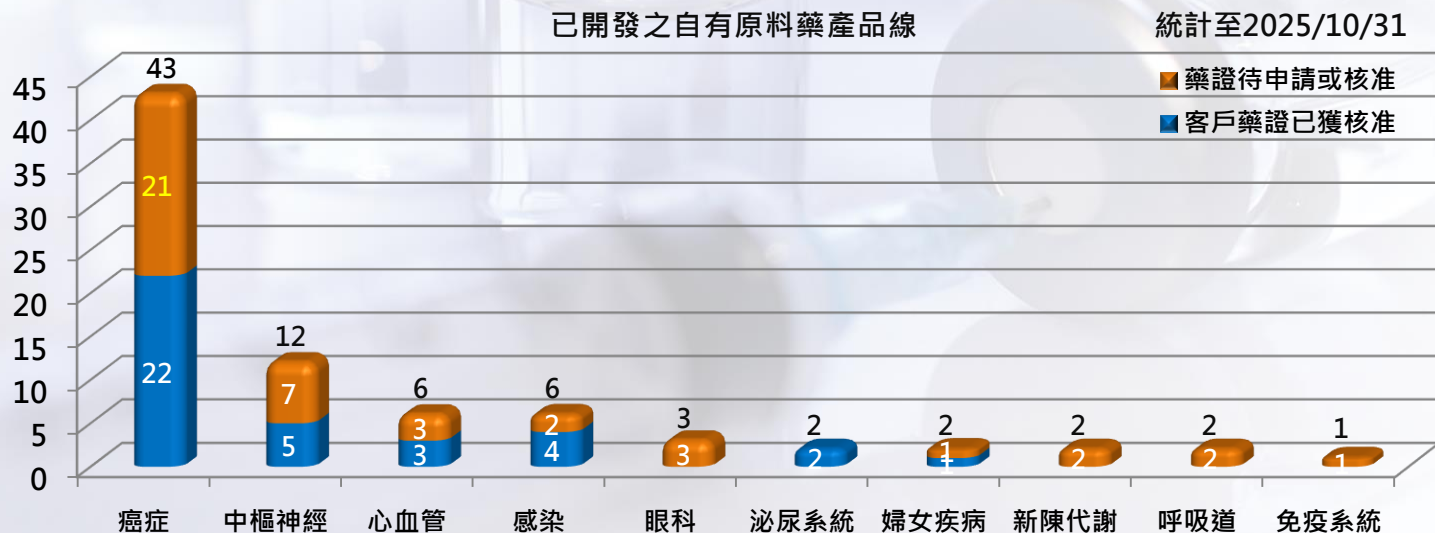


業務現況



強化自有原料藥業務

- 2025年截至10月共新增2項癌症產品完成藥事主檔案註冊，總計已完成79項產品開發與藥事主檔案註冊，其中37品項已支持客戶取得藥證上市銷售
- 除鞏固現有市場與客戶，並持續開發新客戶與開拓新市場，如中國，歐洲，南美等，極大化自有原料藥產品價值
- 持續投入開發量能，擴充產品組合，多項新產品在線開發中



加速製劑業務發展

- 持續擴增針劑製劑產品線，加速美國取證並進行美國市場上市前準備
- 積極尋求合作夥伴，延伸非美市場，如加拿大，澳洲，日本，中國，歐洲等
- 抗癌與糖尿病針劑產品陸續送件申請台灣藥證，進軍本土市場

製劑產品劑型	專案數量	產品適應症	開發中	完成開發	註冊文件準備中	FDA藥證申請中	FDA藥證已核准
凍乾粉產品	5	<ul style="list-style-type: none"> 骨髓增生異常症候群 多發性骨髓瘤 癌症用藥 	1	1 1			1 1
水針產品	7	<ul style="list-style-type: none"> 急性淋巴母細胞白血病 癌症用藥 逆轉神經肌肉阻斷劑 多發性骨髓瘤 	1	4 1			1
預充填針產品	3	<ul style="list-style-type: none"> 抗凝血 多發性硬化症 顯影劑 		1		1 [#]	1
注射筆產品	5	<ul style="list-style-type: none"> 骨質疏鬆症 糖尿病 減重用藥 	1	1	1	1* 1 [#]	

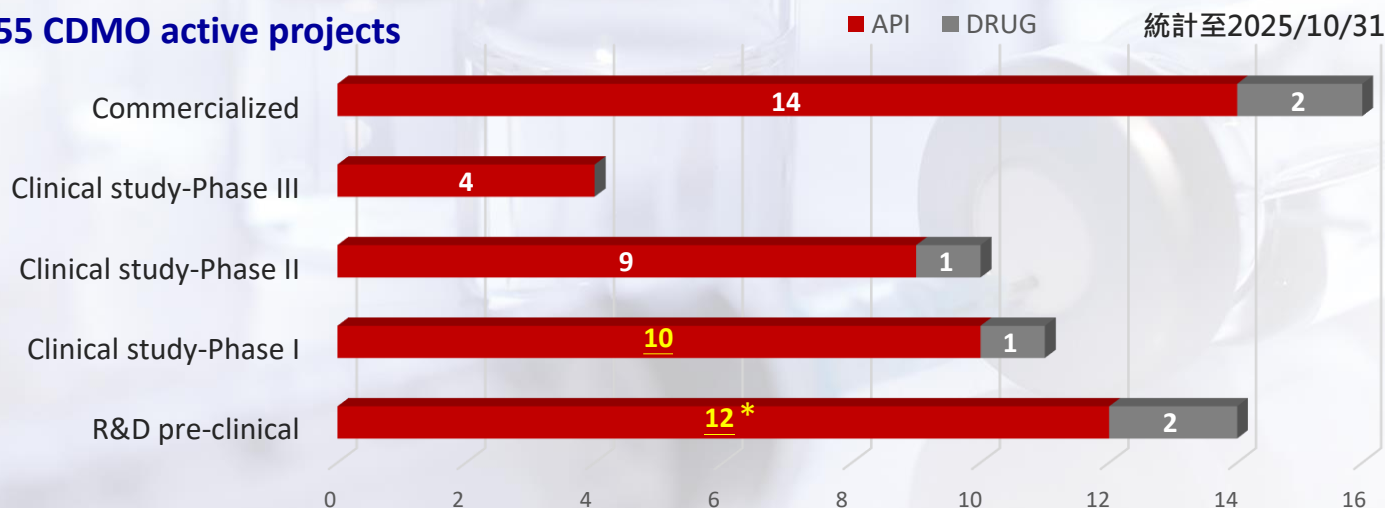
➤ 2025年截至10月新增兩項開發中製劑產品

➤ [#] 已回覆US FDA CRL / ^{*}準備回覆US FDA CRL

擴展委託研製服務範疇

- 持續國際曝光，擴展國際市場委託研製業務
- 聚焦胜肽、類固醇與細胞毒性產品等專長領域，善用原料藥與針劑研製優勢，提供客戶一站式全方位服務，爭取為國際藥廠在原料藥與針劑代工的合作商機

55 CDMO active projects

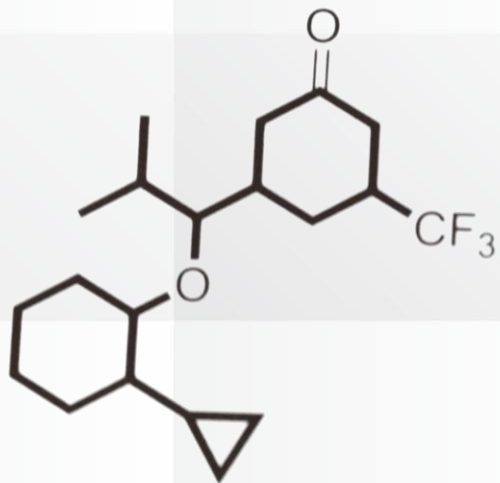


➤ 2025年截至10月共新增2項pre-clinical及1項Phase I之API合作專案

* 2025/11另新增一項pre-clinical之API合作專案，總數將增為13項

積極拓展中國業務

- 神隆常熟積極擴充自有原料藥客戶群，並深化與中國製劑企業合作，逐步拓展中國業務規模
- 發揮原料藥研製能力，持續推動新產品開發，充實產品線，2025年陸續提交其他產品藥證申請，除了供應中國市場內需，並放眼國際市場，同時積極拓展CDMO業務
- 2025年截至10月神隆常熟再增加一項產品通過GMP符合性檢查，目前總計完成六項產品GMP符合性檢查，配合客戶上市量產出貨，貢獻營收
- 2025年10月客戶的癌症用藥奧拉帕利通過中國藥品集中採購遴選，神隆常熟作為其原料藥供應商，可望為未來營運挹注動能



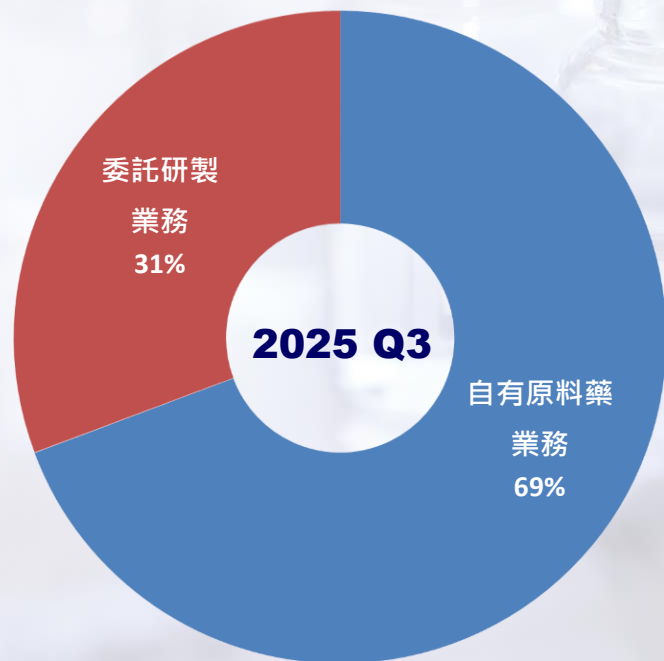
財務表現



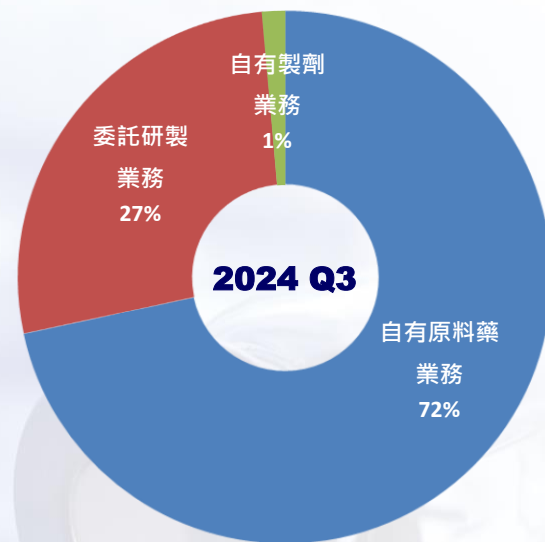
合併損益表

單位：新台幣佰萬元 (除每股盈餘外)	2025前三季 (核閱數)		年成 長率	2024前三季 (核閱數)	
營業收入	2,155	100%	-9%	2,370	100%
營業毛利	763	36%	-17%	923	39%
營業費用	(662)	(31%)	-1%	(668)	(28%)
營業利益	101	5%	-60%	255	11%
稅前淨利	123	6%	-59%	299	13%
稅後淨利	96	5%	-60%	242	10%
稅後每股盈餘 (新台幣元)	0.12	-	-	0.31	-

業務種類營收比重



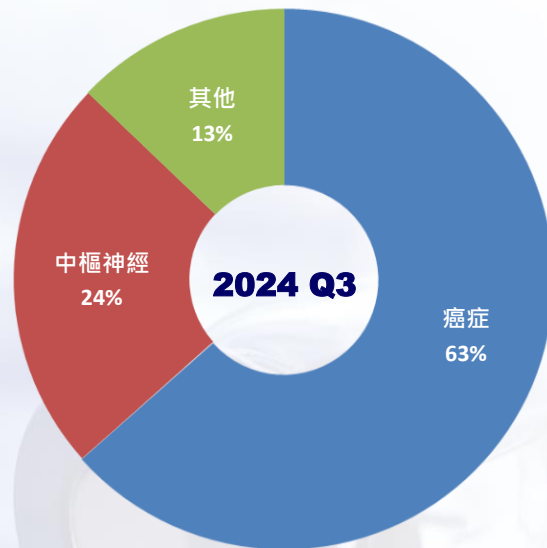
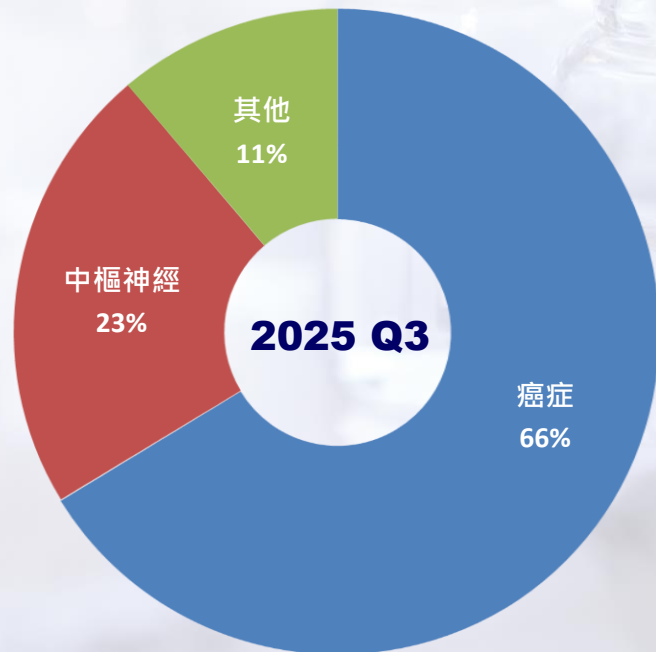
註：2024年起以新分類方式統計列示



單位：美金佰萬元

	自有原料藥 業務	委託研製 業務	自有製劑 業務
2025Q3營收	47.9	21.2	0
年成長率	-9.7%	6.1%	-100.0%

產品適應症營收比重



單位：美金佰萬元

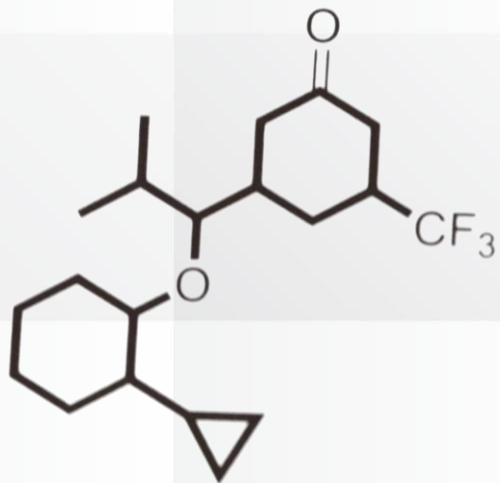
	癌症	中樞神經	其他
2025Q3營收	45.8	15.6	7.7
年成長率	-2.5%	-11.2%	-19.1%

合併資產負債表

單位：新台幣佰萬元	2025/09/30 (核閱數)		2024/09/30 (核閱數)	
現金及約當現金	2,851	23%	3,976	34%
應收帳款	379	3%	446	4%
存貨	1,904	16%	1,877	16%
不動產、廠房及設備	3,423	28%	3,702	32%
金融資產	1,952	16%	74	1%
其他流動及非流動資產	1,803	14%	1,709	13%
資產總額	12,312	100%	11,784	100%
金融負債	140	1%	36	0%
其他流動負債	550	5%	658	6%
其他非流動負債	629	5%	650	5%
負債總額	1,319	11%	1,344	11%
股東權益總額	10,993	89%	10,440	89%

合併現金流量表

單位：新台幣佰萬元	2025前三季 (核閱數)	2024前三季 (核閱數)	變動數
營業活動之淨現金流入(出)	252	496	-244
其中：折舊與攤銷費用	385	365	20
投資活動之淨現金流入(出)	(1,369)	(234)	-1,135
其中：取得金融資產	(1,156)	-	-1,156
資本支出	(214)	(241)	-27
籌資活動之淨現金流入(出)	(182)	(242)	60
匯率影響數	(16)	14	-30
本期現金及約當現金增加(減少)數	(1,315)	34	-1,349
期初現金及約當現金餘額	4,166	3,942	224
期末現金及約當現金餘額	2,851	3,976	-1,125



Q & A





Brand Quality with Asian Advantages

www.scinopharm.com

股票代號：1789