

1789 TT

台灣神隆法人說明會

— 2026 08 17



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。

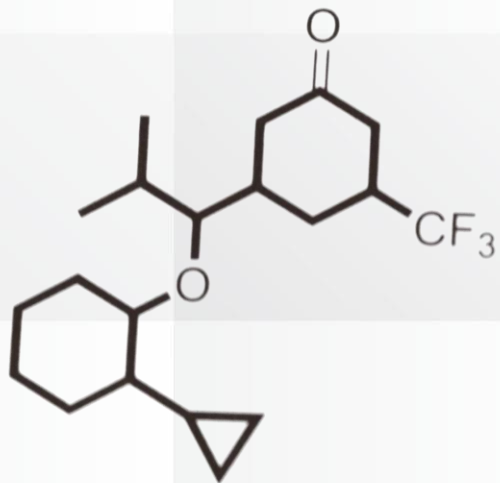


目錄

01 營運摘要

02 業務現況

03 財務表現



營運摘要



一、營運表現承壓，核心業務持續推進

■ 營運表現

- 合併美元營收42.3佰萬元，同比減少6%；
合併新台幣營收1,338佰萬元，同比減少7%
- 稅後淨損19佰萬元

■ 業務進展

- 自有原料藥：部分核心品項銷售與利潤表現優於去年同期，顯現產品價格調整策略與成本優化成效
- 自有製劑：市場推廣與產品取證持續推進，非美市場布局依計畫展開
- 委託研製：短期受生產調整影響，營運表現承壓，持續優化產能配置與業務布局

■ 獲利影響因素

- 產品組合優化與成本精進，支撐產品毛利表現
- 部分生產排程與供應調整影響短期營運進度，相關營運優化措施持續推進。轉投資公司營運缺口亦影響獲利表現

二、深化自有產品優勢，拓展產品與市場價值

■ 自有原料藥事業

- 提升核心品項競爭力與價值創造能力
- 優化產品組合與市場布局，拓展高價值商機
- 深化市場與客戶需求掌握，提升需求預測準確性與訂單掌握度
- 強化訂單、生產與庫存協同，提升資源配置效率

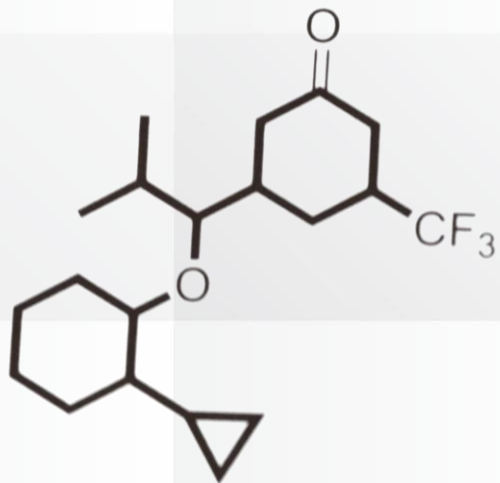
■ 自有製劑事業

- 提升已取證產品商業化效益，深化市場滲透
- 加速產品取證及潛力市場布局，拓展成長動能
- 優化市場需求、產品規劃與生產計畫連動，支持產品商業化
- 深化既有合作、拓展策略夥伴，擴大改良型新藥布局

三、擴大委託研製商機來源，提升案件轉換與交付價值

■ 委託研製事業

- 拓展多元客戶來源，擴大業務開發管道
- 整合技術、商務與產能評估，提升CDMO案件轉換效率
- 優化專案排程、產能配置與人員能力，提升案件執行效率與供應彈性
- 深化供需協作，強化關鍵訂單之生產與交付可靠度
- 以穩定交付與專業服務深化客戶關係，提升長期合作價值



業務現況



強化自有原料藥事業

- 已完成77項自有產品開發與藥事主檔案註冊，其中37品項已支持製劑產品取得藥證上市銷售，持續關注客戶藥證申請與核准，配合上市供貨
- 深化市場與客戶需求掌握，維持穩定供貨，彈性應對價格競爭，鞏固現有市場與客戶，並持續開發新客戶與新市場，極大化自有原料藥事業效益
- 拓展新產品市場布局，並與下游製劑客戶策略合作，爭取上市後供應商機與市占率



加速自有製劑事業發展

- 已開發21項製劑產品，其中4項產品已取得美國及台灣藥證，3項產品藥證審查中
- 治療多發性硬化症產品已出貨美國展開上市銷售；治療多發性骨髓瘤產品已獲准納入台灣健保給付，產品上市工作準備中
- 持續推進製劑產品在美台等地註冊與取證，並積極布局其他非美潛力市場

統計至2026/06/30

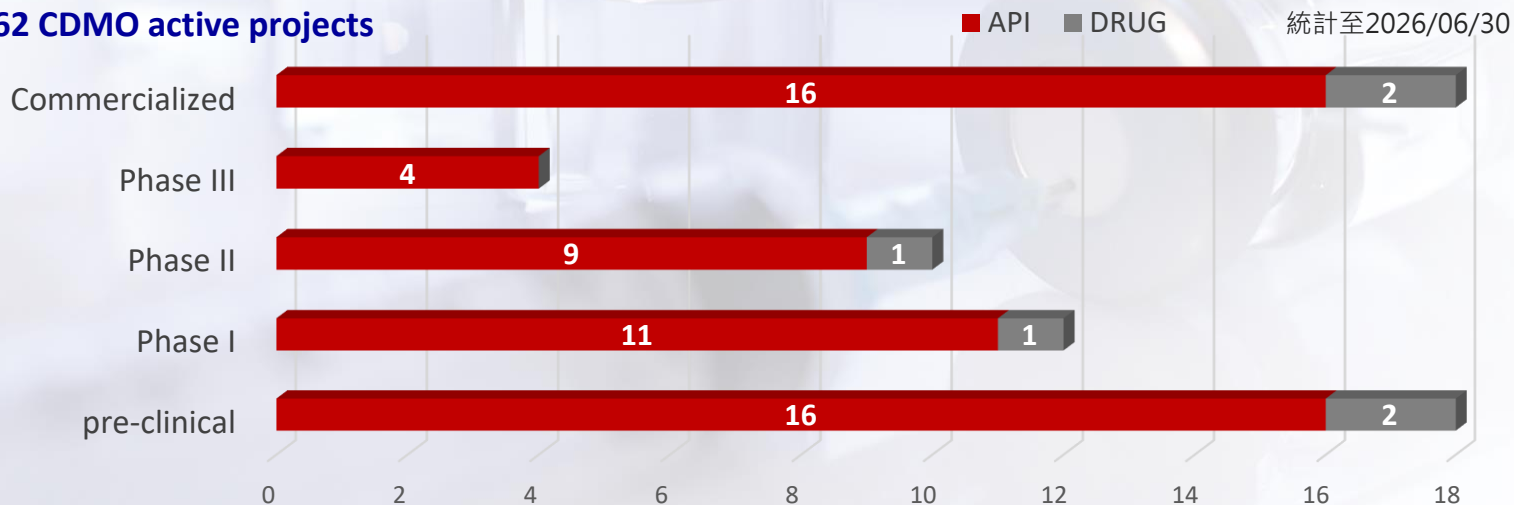
治療領域	專案數量	產品適應症	開發中	完成開發	藥證 審查中	藥證 已核准
腫瘤	11	- 多發性骨髓瘤 - 急性淋巴母細胞白血病 - 骨髓增生異常症候群 - 癌症用藥	1 1	 1 6		<u>1</u> 1
中樞神經	2	- 多發性硬化症 - 逆轉神經肌肉阻斷劑		1		1
心血管	2	- 抗凝血 - 顯影劑		1		1
新陳代謝	6	- 骨質疏鬆症 - 糖尿病 - 減重用藥	1 1	1	1 <u>1</u> 1	

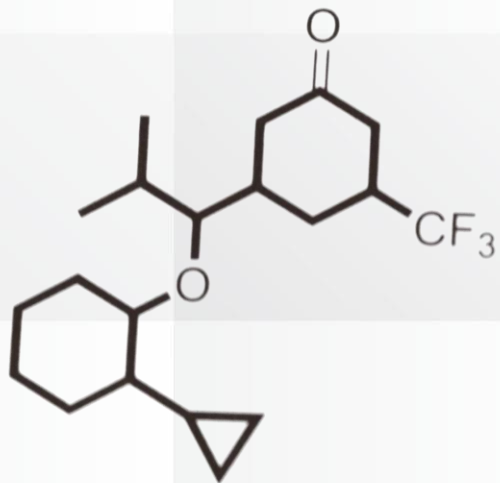
註：藍色字為美國與台灣兩地藥證已獲核准或審查中

擴展委託研製服務範疇

- 在線委託研製專案數共62項，上半年增加2項已達商業化階段及5項臨床前階段之API合作專案
- 以交付可靠性與專業技術服務，取得客戶信賴，提升長期合作價值
- 持續提高國際曝光和客戶觸及率，累積潛在客戶數，爭取專案提案與成案機會，維持委託研製事業成長態勢

62 CDMO active projects





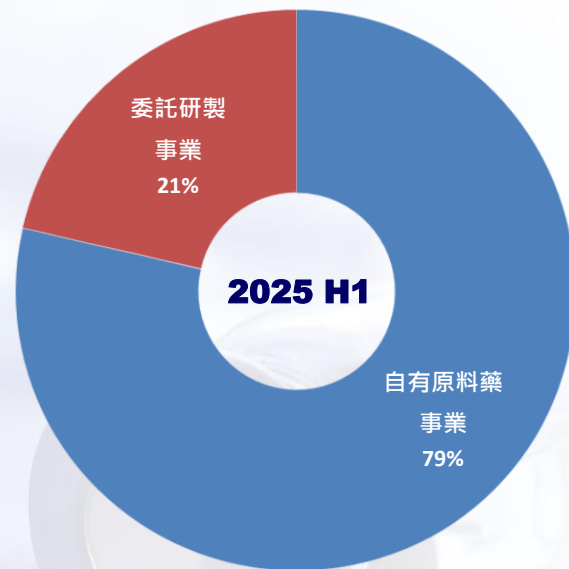
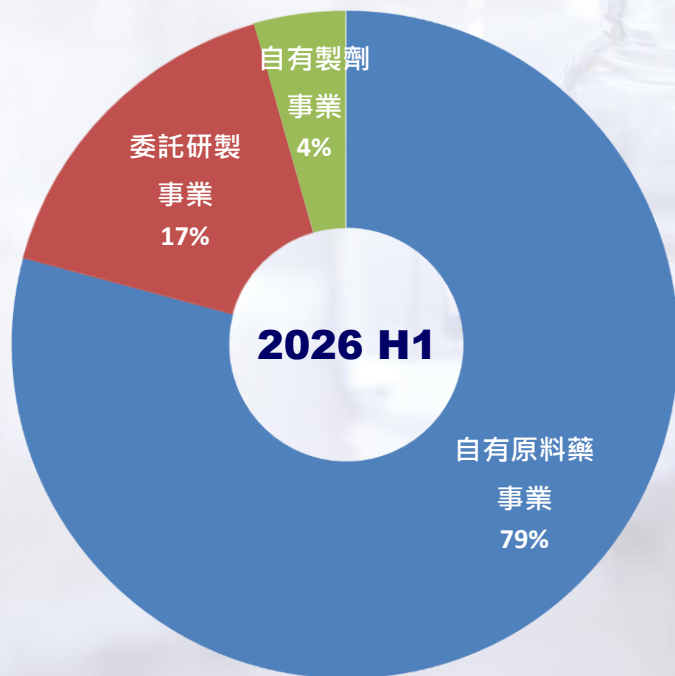
財務表現



合併損益表

單位：新台幣佰萬元 (除每股盈餘外)	2026上半年 (核閱數)		年成 長率	2025上半年 (核閱數)	
營業收入	1,338	100%	-7%	1,434	100%
營業毛利	356	27%	-35%	548	38%
營業費用	(413)	(31%)	-3%	(427)	(30%)
營業(損)益	(57)	(4%)	-147%	120	8%
稅前(損)益	(34)	(3%)	-133%	104	7%
稅後(損)益	(19)	(1%)	-124%	80	6%
稅後每股盈(虧) (新台幣元)	(0.02)	-	-	0.10	-

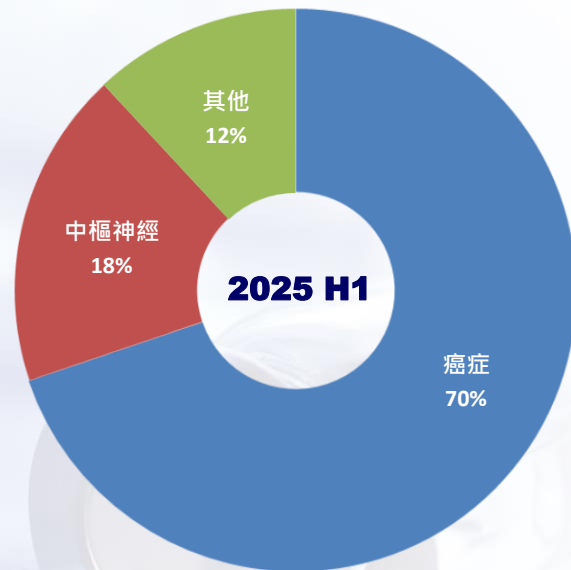
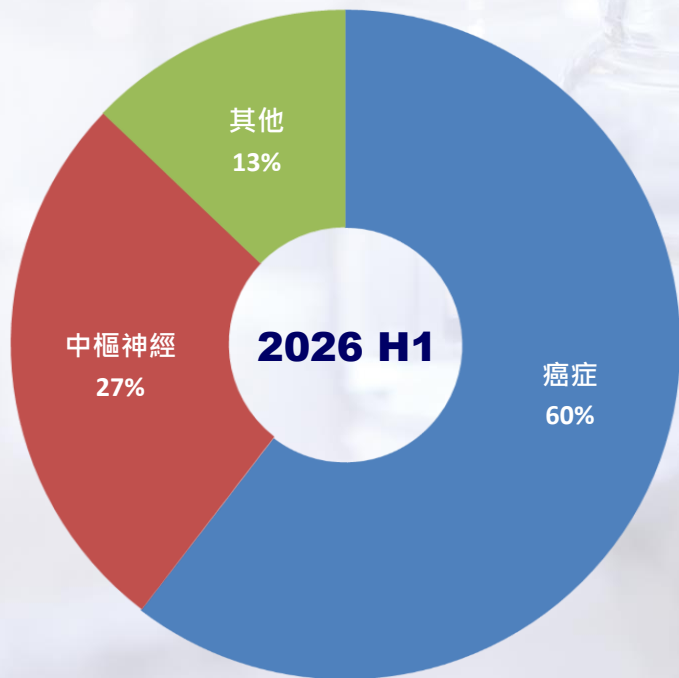
業務種類營收比重



單位：美金佰萬元

	自有原料藥事業	自有製劑事業	委託研製事業
2026H1營收	33.5	1.8	7.0
年成長率	-5.7%	NA	-28.2%

產品適應症營收比重



單位：美金佰萬元

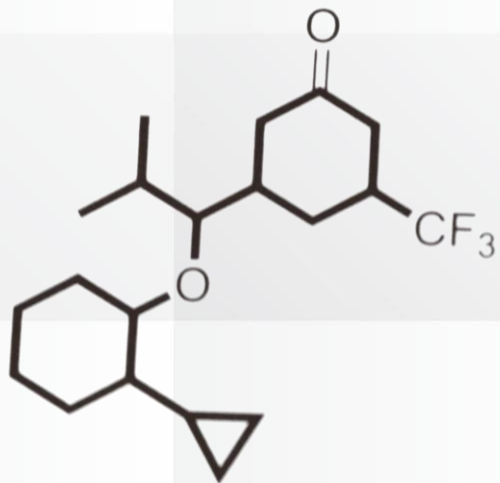
	癌症	中樞神經	其他
2026H1營收	25.6	11.3	5.4
年成長率	-18.7%	36.7%	0.9%

合併資產負債表

單位：新台幣佰萬元	2026/06/30 (核閱數)		2025/06/30 (核閱數)	
現金及約當現金	3,499	28%	3,086	26%
應收帳款	347	3%	494	4%
存貨	1,820	15%	1,896	16%
不動產、廠房及設備	3,384	27%	3,490	29%
金融資產	1,574	13%	1,307	11%
其他流動及非流動資產	1,736	14%	1,690	14%
資產總額	12,360	100%	11,963	100%
金融負債	185	2%	83	1%
其他流動負債	1,044	8%	977	8%
其他非流動負債	670	5%	634	5%
負債總額	1,899	15%	1,694	14%
股東權益總額	10,461	85%	10,269	86%

合併現金流量表

單位：新台幣佰萬元	2026上半年 (核閱數)	2025上半年 (核閱數)	變動數
營業活動之淨現金流入(出)	437	227	210
其中：折舊與攤銷費用	257	254	3
投資活動之淨現金流入(出)	(101)	(1,323)	1,222
其中：取得金融資產	0	(1,156)	1,156
資本支出	(101)	(166)	65
籌資活動之淨現金流入(出)	38	46	-8
匯率影響數	15	(30)	45
本期現金及約當現金增加(減少)數	389	(1,080)	1,469
期初現金及約當現金餘額	3,110	4,166	-1,056
期末現金及約當現金餘額	3,499	3,086	413



Q & A





附錄

公司概况

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，並於台南建置針劑廠，同時在台南、上海及東京分別有行銷據點
- 專注於高技術門檻之原料藥與製劑產品之開發與製造，並提供全方位整合性服務，致力於成為國際客戶與合作夥伴之可信賴策略夥伴；主要業務包括自有原料藥、自有製劑及委託研製服務三大領域
- 台南原料藥廠通過美國FDA、日本PMDA、歐盟EMA、EDQM、澳洲TGA、韓國KFDA、墨西哥COFEPRIS、巴西ANVISA、德國及台灣TFDA等官方之GMP品質查廠；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
- 常熟原料藥廠通過美國FDA及日本PMDA之GMP品質查廠



守護每個生命，回應每份信任
For every life. With every trust.

www.scinopharm.com

股票代號：1789