

1789 TT

台灣神隆法人說明會

— 2025 06 12



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。

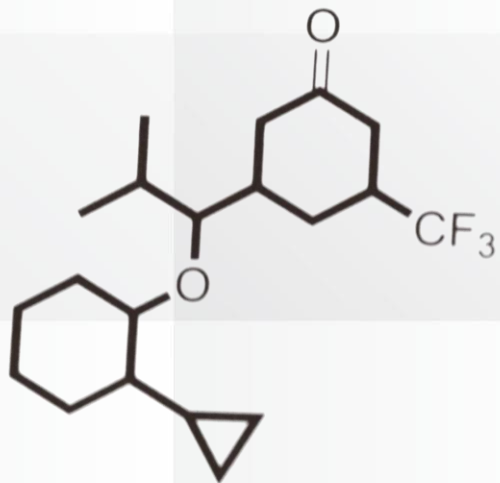


目錄

01 公司概況

02 業務現況

03 財務表現



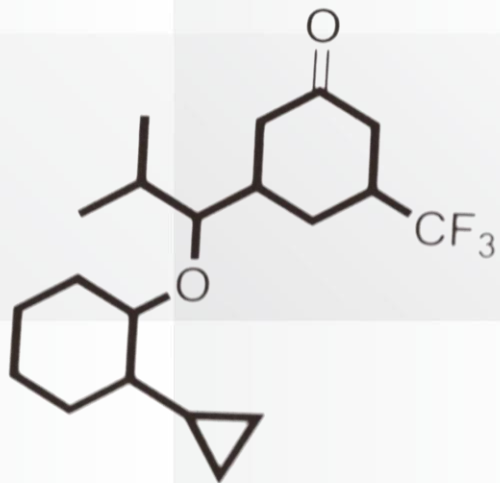
公司概況



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78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967項，其中美國有68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 2025/04/30

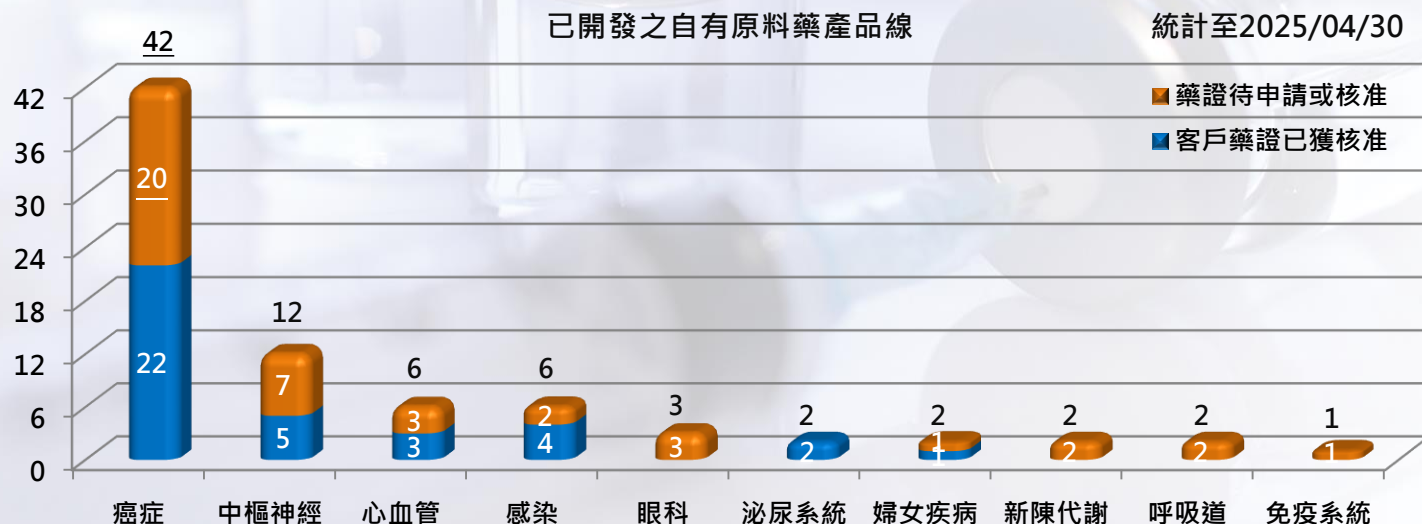


業務現況



強化自有原料藥業務

- 新增一項癌症產品完成藥事主檔案註冊，總計已完成78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，積極與客戶共同開拓新市場，如中國，歐洲，南美等，擴大自有原料藥在全世界布局與市佔率
- 持續開發量能，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並加速於美國取證，實踐由原料藥延伸到製劑之發展目標
- 積極尋求合作夥伴，布局非美國市場，如加拿大，澳洲，日本，中國，歐洲等
- 治療糖尿病注射筆產品之藥證申請已於近期回覆FDA所提問題

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	藥證 申請中	藥證 已核准
凍乾粉 產品	4	- 骨髓增生異常症候群 - 多發性骨髓瘤 - 癌症用藥		1 1			1 1
水針 產品	6	- 急性淋巴母細胞白血病 - 癌症用藥 - 逆轉神經肌肉阻斷劑		4 1			1
預充填針 產品	3	- 抗凝血 - 多發性硬化症 - 顯影劑		1		1 [#]	1
注射筆 產品	5	- 骨質疏鬆症 - 糖尿病 - 減重用藥	1	1	1	1* <u>1[#]</u>	

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

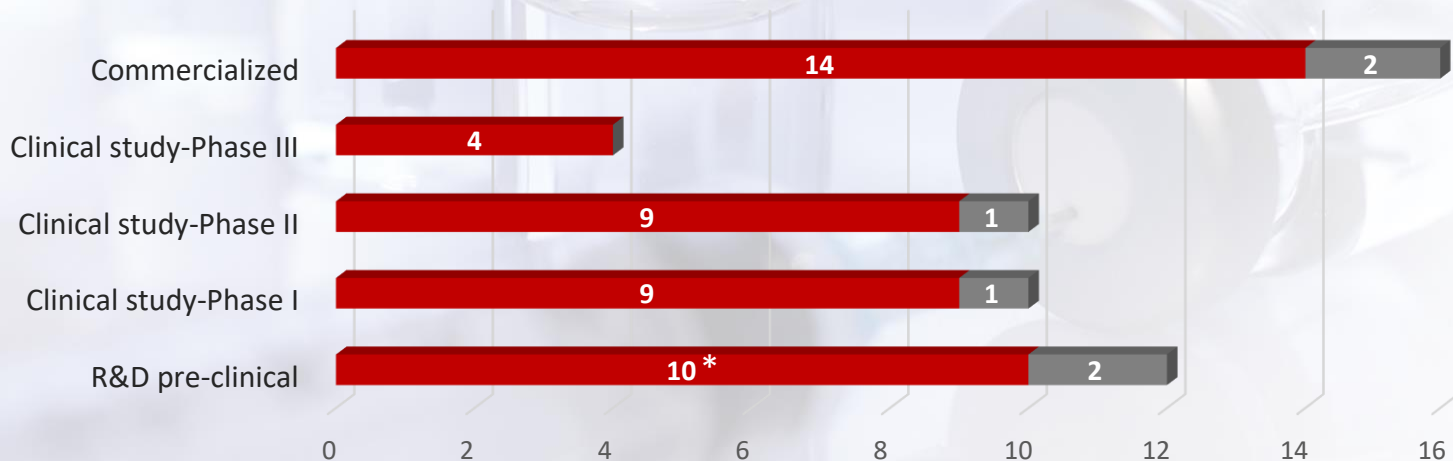
擴展委託研製服務範疇

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

52 CDMO active projects

■ API ■ DRUG

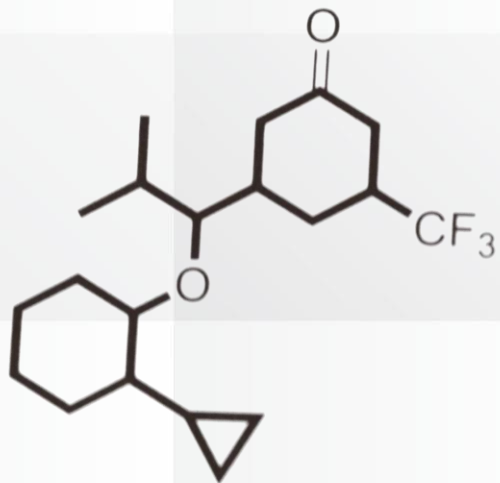
統計至2025/04/30



* 2025/05新增一項R&D pre-clinical合作專案，API合作專案數增為11項

積極拓展中國業務

- 善用台南/常熟兩地優勢，深耕中國市場多年有成，中國業務邁入成長期；多項產品已取得藥證，2025年將陸續提交其他產品藥證申請，並持續拓展客戶群以挹注營運動能，同時積極拓展CDMO業務
- 神隆常熟目前總計完成五項產品GMP符合性檢查，配合客戶產品上市量產出貨貢獻營收，2025年營運可望維持成長態勢
- 神隆常熟持續推動新產品開發，深化與中國製劑企業合作，充實產品線，一方面供應中國市場內需，也同步放眼國際市場



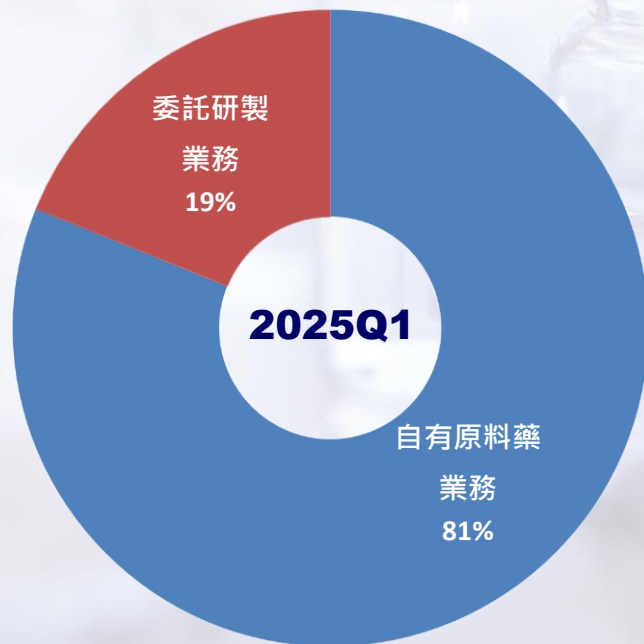
財務表現



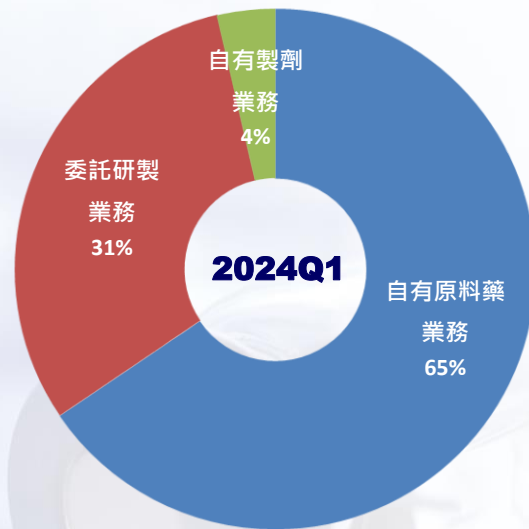
合併損益表

單位：新台幣佰萬元 (除每股盈餘外)	2025第一季 (核閱數)		年成 長率	2024第一季 (核閱數)	
營業收入	686	100%	-22%	883	100%
營業毛利	228	33%	-35%	353	40%
營業費用	(188)	(27%)	-7%	(201)	(23%)
營業利益	40	6%	-74%	152	17%
稅前淨利	58	9%	-67%	175	20%
稅後淨利	46	7%	-67%	140	16%
稅後每股盈餘 (新台幣元)	0.06	-	-	0.18	-

業務種類營收比重



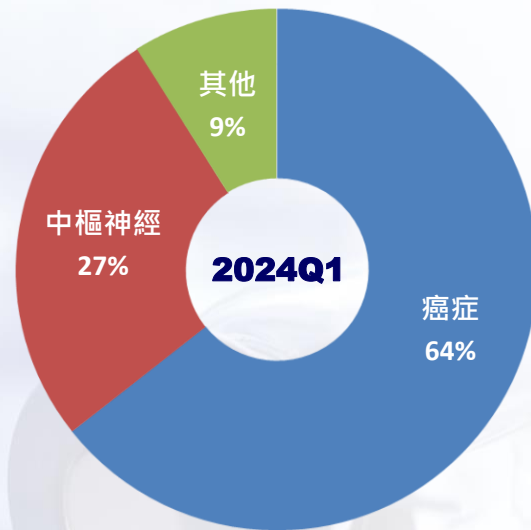
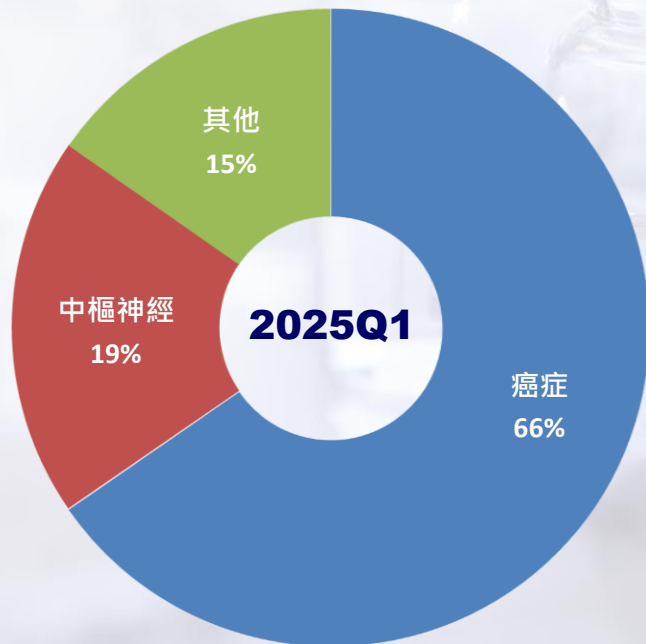
註：2024年起以新分類方式統計列示



單位：美金百萬元

	自有原料藥業務	委託研製業務	自有製劑業務
2025Q1營收	16.9	3.9	0
年成長率	-8.0%	-54.7%	-100.0%

產品適應症營收比重



單位：美金百萬元

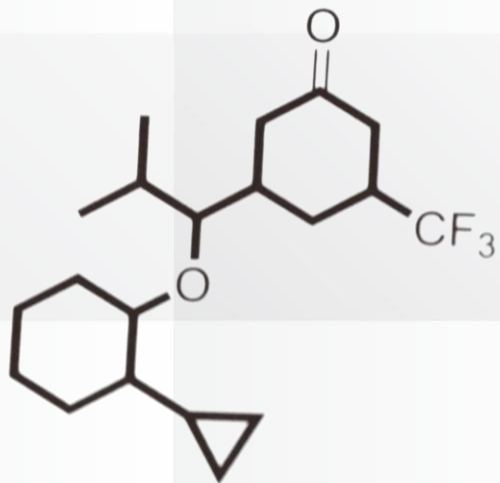
	癌症	中樞神經	其他
2025Q1營收	13.6	4.0	3.2
年成長率	-24.5%	-46.3%	27.4%

合併資產負債表

單位：新台幣佰萬元	2025/03/31 (核閱數)		2024/03/31 (核閱數)	
現金及約當現金	3,098	26%	4,226	35%
應收帳款	447	4%	539	5%
存貨	1,792	15%	1,667	14%
不動產、廠房及設備	3,660	30%	3,720	31%
其他流動及非流動資產	3,063	25%	1,823	15%
資產總額	12,060	100%	11,975	100%
金融負債	52	0%	20	0%
其他流動負債	684	6%	775	7%
其他非流動負債	639	5%	655	5%
負債總額	1,375	11%	1,450	12%
股東權益總額	10,685	89%	10,525	88%

合併現金流量表

單位：新台幣佰萬元	2025第一季 (核閱數)	2024第一季 (核閱數)	變動數
營業活動之淨現金流入(出)	177	384	-207
其中：折舊與攤銷費用	127	119	8
投資活動之淨現金流入(出)	(1,263)	(92)	-1,171
其中：資本支出	(104)	(92)	-12
籌資活動之淨現金流入(出)	12	(16)	28
匯率影響數	6	7	-1
本期現金及約當現金增加(減少)數	(1,068)	284	-1,352
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	3,098	4,226	-1,128



Q & A





Brand Quality with Asian Advantages

www.scinopharm.com

股票代號：1789