

IR Earning Call | 2025.2Q

ST PHARM

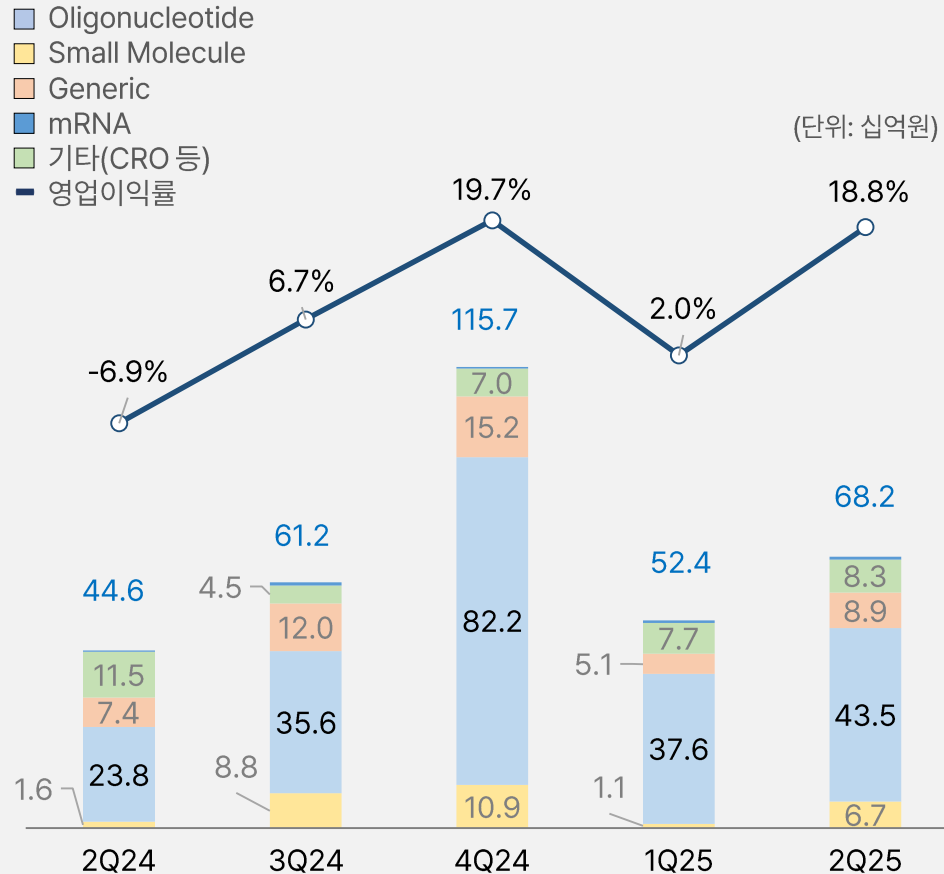
Technology Driven Gene therapy CDMO
From Oligonucleotide to xRNA





■ 매출 및 영업이익률 추이

5-Quarterly Performance trend



■ Financial Statement

연결 매출 682억원, 영업이익 128억원, 당기순이익 47억원
(별도 매출 598억원, 영업이익 130억원, 당기순이익 53억원)

- 1) Oligo 및 Small Molecule CDMO 상업화 프로젝트 매출을 중심으로 크게 증가
높은 매출과 고마진 품목 출하로 Oligo 사업 진출 후 2번째로 높은 분기 영업이익률 달성
- 2) CRO 전방 산업 수요 회복 등으로 자회사 연결 영업손실 감소

(단위: 십억원)

계정	'25.2Q	'24.2Q	2024	YoY
매출	68.2	44.6	273.8	52.8%
매출원가	37.0	29.3	177.6	26.3%
매출총이익	31.1	15.3	96.2	103.7%
판매비와 일반관리비	18.3	18.3	68.5	-0.2%
경상연구개발비	6.1	6.1	22.1	0.2%
영업이익	12.8	-3.1	27.7	흑자전환
당기순이익	4.7	0.9	32.5	420.7%
매출총이익률	45.7%	34.3%	35.1%	11.4%p
영업이익률	18.8%	-	10.1%	-
당기순이익률	6.9%	2.0%	11.9%	4.9%p

Earning Result



2025년 2분기 실적(잠정)_사업별

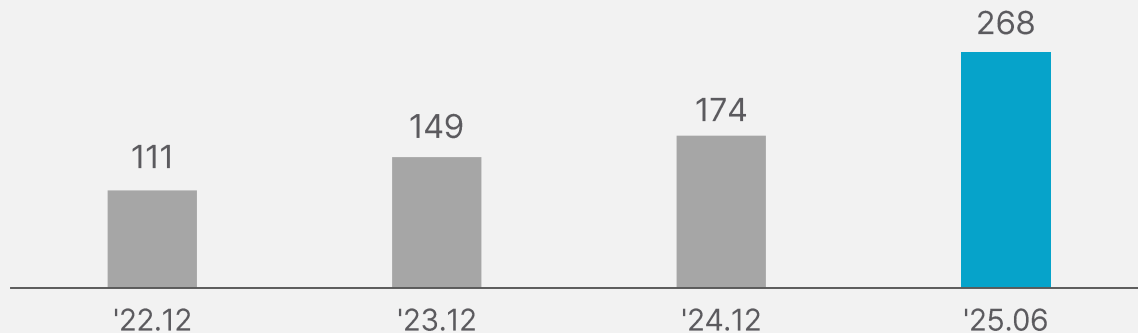
■ 사업별 매출 구분

(단위: 십억원)

구분	'24.2Q	'24.3Q	'24.4Q	'25.1Q	'25.2Q	YoY
합계	23.8	35.6	81.3	37.6	43.5	83.0%
올리고						
상업화	13.1	29.6	62.9	32.4	37.2	184.1%
임상단계	10.7	5.9	18.5	5.1	6.3	-41.1%
Small Molecule	1.6	8.8	10.9	1.1	6.7	312.2%
mRNA	0.3	0.8	0.4	0.6	0.7	177.0%
제네릭 API	7.4	12.0	15.2	5.3	8.9	19.7%
별도 매출 합계	33.6	57.2	109.1	44.7	59.8	77.8%
기타 (CRO 등)	11.0	4.5	6.6	7.7	8.3	-23.8%
연결 매출합계	44.6	61.2	115.7	52.4	68.2	52.8%

■ 수주잔고 추이

(단위: USD 1mil.)



■ Comments

올리고 매출 전년동기 대비 83.0% 증가, 상업화 품목 비중 85.5%

- 올리고 프로젝트: 435억원
- 고지혈증 90억원, 혈액암 220억, 척수성근위축증 61억원 등
- Small Molecule 프로젝트: 67억원
- 미토콘드리아 결핍증후군 43억원, 위식도역류질환 23억원 등
- mRNA: LNP 지질 매출, mRNA Catalogue, SmartCap® CDMO
- 총 수주잔고 3,800억원 이상 (올리고 약 3,200억, S.M. 약 550억 등)
- '25년 수주 8건 완료, 17건 추가 수주 논의중.
- 올리고 신규 수주 증가로 제2올리고동 가동 시작
- 임상용 시료 7월 생산 시작, 상업용 API는 4Q부터 생산 예정
- 2025년 하반기 주요 이벤트:
 - [3Q] STP-0404 2a상 임상 중간 결과 도출, 세부데이터 10월 글로벌학회 공개 예정
 - [3Q] 유전성혈관부종 프로젝트 신약 허가 승인
 - [4Q] 희귀심혈관질환 프로젝트 적응증 확장 임상 결과 발표
 - [2H] 미토콘드리아결핍증후군 프로젝트 신약 허가 승인

Thank You

ST PHARM

Technology-Driven Gene therapy CDMO
From Oligonucleotide to xRNA

