DONG-A SOCIO HOLDINGS

DONG-A SOCIO Group

2026년 1분기 실적발표

Disclaimer

DONG-A SOCIO HOLDINGS

본 자료에는 당사의 미래 재무 성과, 사업 전략, 시장 기회, 제품 개발 및 운영 계획 등에 관한 전망 진술이 포함되어 있습니다.

"예상", "추정하다", "기대하다", "할 수 있다", "계획하다", "예측하다" 등의 표현과 유사한 용어들은 이러한 전망 진술을 나타내기 위한 것입니다.

이러한 전망 진술은 현재 당사의 경영 상황, 시장환경 및 미래 발전과 그것이 회사에 미칠 잠재적 영향에 대한 현재의 기대와 믿음에 기반하고 있습니다.

이러한 전망 진술은 본질적으로 실제 결과가 이러한 전망 진술에서 표현된 것과 크게 다를 수 있는 위험, 불확실성 및 가정의 영향을 받습니다.

투자자들께서는 이러한 전망 진술에 과도하게 의존하지 않도록 주의를 당부 드립니다.

이러한 진술은 작성된 날짜를 기준으로만 유효하며, 당사는 법률에 의해 요구되는 경우를 제외하고는 새로운 정보, 미래의 사건 또는 기타 이유로 인해

어떠한 전망 진술도 공개적으로 갱신하거나 수정할 의무가 없습니다. 또한 본 IR 자료에 제시된 재무 수치와 지표는 예비적인 것으로,

독립 감사인의 감사를 거치지 않았음을 유의하시기 바랍니다. 이러한 수치는 향후 최종 공시에서 변경될 수 있습니다.

DONG-A SOCIO HOLDINGS

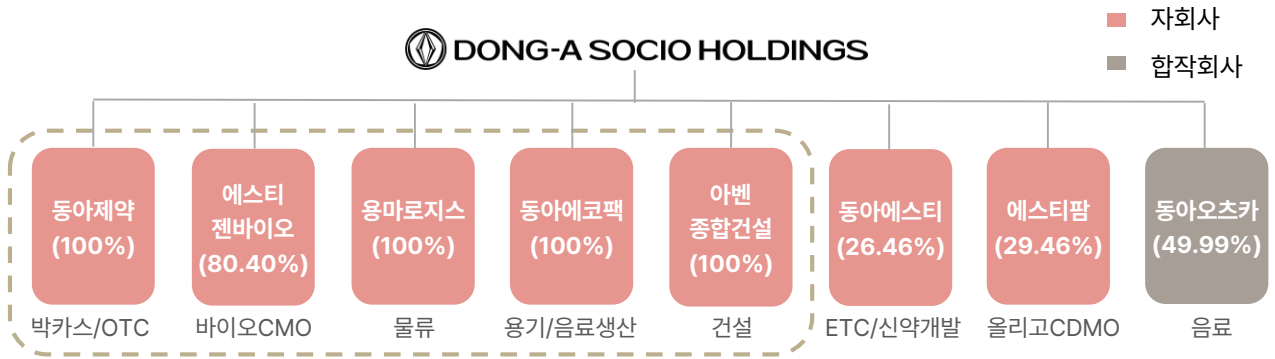
1. Overview

Summary

'25년말 기준

사업영역	그룹 전략 및 신사업 발굴, 사업회사 관리
최대주주 지분	30.29%
본점 소재지	대한민국 서울
임직원 수	77명
시가총액	약 6,500억원 (주식발행총수 6,536,434주)
자산/자본금	2조 793억원 / 327억원

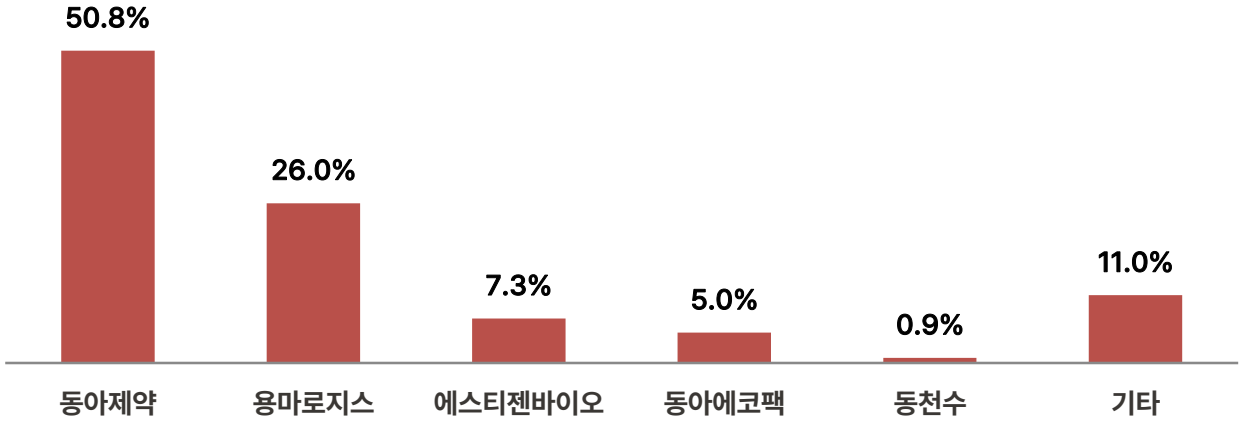
그룹 조직도



주요 연혁

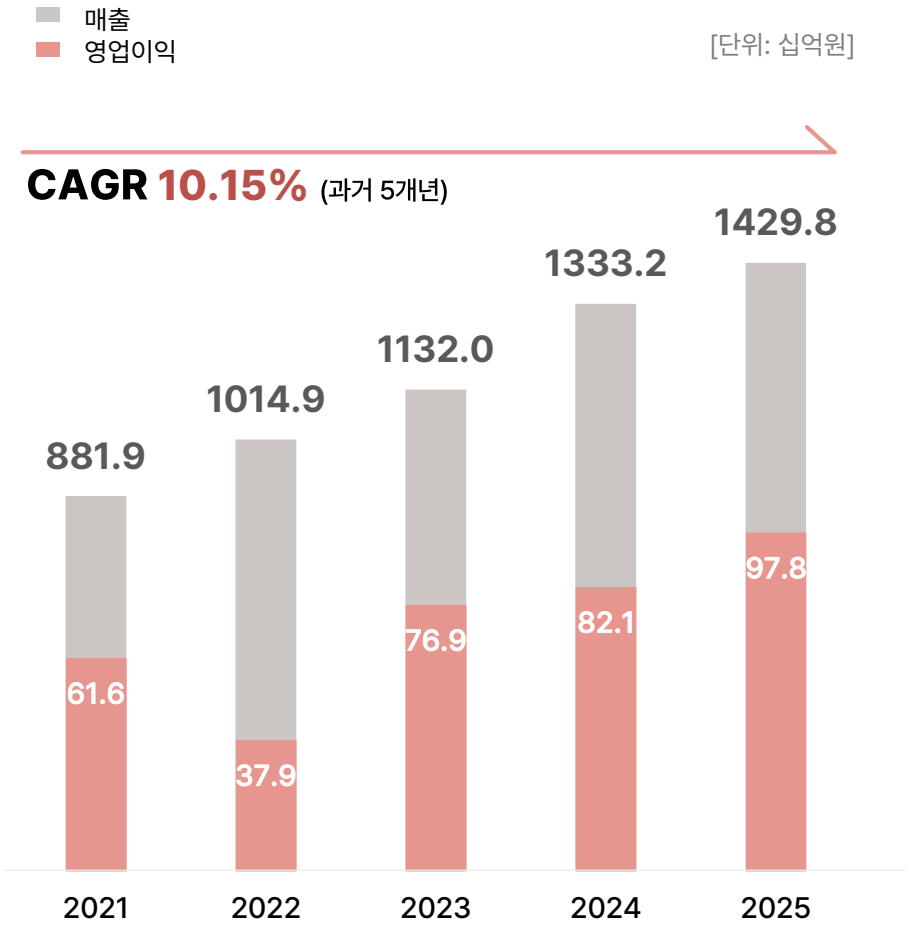
- 1932 회사 설립 / 1970 기업공개(IPO)
- 1977 연구소 설립 / **2010 에스티팜(舊삼천리제약) 인수**
- **2013 지주사체제 전환**
  : 舊동아제약-동아쏘시오홀딩스(존속),동아에스티(인적),동아제약(물적)
- 2016 에스티팜 상장 / **2021 에스티젠바이오 종속 편입(3Q)**
- **2025 동아에코팩(舊수석/존속법인), 동천수 흡수합병(4월)**

연결매출 비중_'25년말 기준도



2. 연결실적현황

5년간 연결매출 및 영업이익



Statement

1분기 연결 매출 3,510억원, 영업이익은 191억원 달성.

매출은 주요 사업회사인 동아제약, 용마로지스 등의 성장으로 6.9% 증가.

영업이익은 사업회사들의 원가율 상승에 따라 6.0% 감소.

요약재무정보

[단위: 십억원]

구분	2025		2026		YoY	
	1Q	YtD	1Q	YtD	1Q	YtD
매출	328.4		**351.0**		***6.9%***	
매출원가	224.6		242.5		*7.9%*	
판관비	83.4		89.4		*7.1%*	
경상연구개발비	2.7		3.8		*39.2%*	
영업이익	20.4		**19.1**		***-6.0%***	
원가율	*68.4%*		*69.1%*		*0.7%p*	
판관비율	*25.4%*		*25.5%*		*0.1%p*	
영업이익률	*6.2%*		*5.5%*		*-0.7%p*	

3.1 동아제약

회사개요

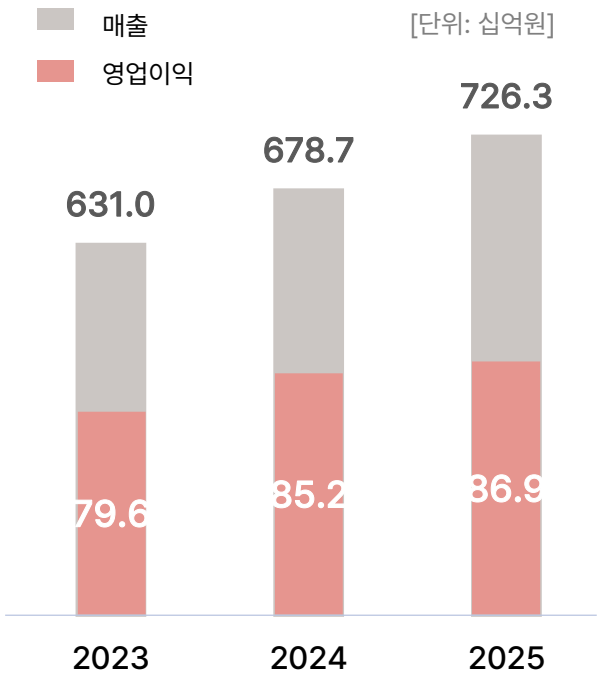
- 지분율 : 100.0%
- 주요사업 : 박카스,일반의약품, 건강기능식품 등 개발 및 생산, 판매
- 본점소재지 : 대한민국 서울
- 설립일 : 2013년 3월 (물적분할)
- 임직원수 : 약 1,000명
- 자산 / 자본금 : 3,800억원 / 300억원

Statement

'26년 1분기 매출은 박카스, 일반의약품부문 성장 주도로 **10.5% 증가한 1,880억원 달성.**
영업이익은 원자재비 및 환율 상승으로 원가율이 높아졌음에도 **22.1% 성장한 206억원 기록.**

글로벌 일반의약품 브랜드 4종(둘코락스,알레그라,뮤코펙트,부스코판) 국내 독점 판권 계약('26년 4월).

3년간 실적현황



요약재무정보

[단위: 십억원]

구분	2025		2026		YoY	
	1Q	YtD	1Q	YtD	1Q	YtD
매출	170.1		**188.0**		***10.5%***	
매출원가	85.9		95.9		*11.6%*	
판관비	67.3		71.4		*6.1%*	
연구개발비	2.7		2.7		*0.5%*	
영업이익	16.9		**20.6**		***22.1%***	
원가율	*50.5%*		*51.0%*		*0.5%p*	
판관비율	*39.6%*		*38.0%*		*-1.6%p*	
영업이익률	*9.9%*		*11.0%*		*1.1%p*	

3.1 동아제약 사업부문

'26년 1분기, 박카스부문은 지난해에 발매한 신제품 얼박사 판매 호조로 **11.0% 성장.** 얼박사 제로 출시(3월 말).

일반의약품부문은 브랜드 라인업 확대 및 신제품 발매로 **17.3% 성장.** 피부외용제는 지속적으로 성장 중.

HTC(생활건강)부문은 경기침체 및 소비둔화 영향으로 2.1% 감소. 신제품 듀오버스터, 아일로 등의 성장은 긍정적.

사업부문

[단위: 십억원]

부문	2025		2026		YoY	
	1Q	YtD	1Q	YtD	1Q	YtD
박카스	54.6		**60.6**		11.0%	
일반의약품	56.0		**65.7**		17.3%	
HTC (건기식 등)	50.3		**49.3**		-2.1%	
기타(더마 등)	9.2		**12.4**		34.3%	
합계	170.1		**188.0**		10.5%	

주요제품

[단위: 십억원]

제품		2025		2026		YoY	
		1Q	YtD	1Q	YtD	1Q	YtD
박카스D	자양강장제(약국)	29.9		**31.5**		5.1%	
박카스F 외	F,젤리,얼박사,등	26.1		**35.8**		36.8%	
판피린	감기약	13.0		**15.2**		16.8%	
베나치오	소화제	4.9		**5.1**		4.4%	
피부외용제*	여드름/흉터/기미 등	18.2		**18.9**		3.8%	
오쏘몰	프리미엄비타민	30.2		**30.1**		-0.3%	
가그린	구강관리	7.1		**9.4**		33.5%	
검가드	잇몸관리	4.3		**2.4**		-44.9%	
파티온	더마화장품	5.6		**6.3**		13.5%	

*애크논/린, 노스카나, 멜라토닝/노사 3개 브랜드 합산 매출

3.2 에스티젠바이오

회사개요

- 지분율 : 80.4%
- 주요사업 : Biologics CMO Service
- 주요제품 : DA-3880, DMB-3115 등
- 본점소재지 : 인천 송도
- 설립일 : 2015년 4월
- 임직원수 : 약 300명
- 자산 / 자본금 : 1,670억원 / 190 억원

Statement

'26년 1분기 매출은 180억원, 영업이익은 2억원 기록. 매출은 고객사 발주 일정에 따라 분기별 편차가 발생할 수 있으며, 연간으로는 계획대로 운영 중. **신규 고객 매출을 통한 포트폴리오 다변화는 긍정적.**

생산시설 확장(1,090억원, 2/26): 연간 DS 생산배치능력 44% 증가, DP 생산배치능력 170% 증가

수주계약 총 3건 211억원 규모 진행: 70억원(3/10), 66억원(3/16, 알테오젠), 75억원(4/17)

제조시설

구분		STGB
사업분야		바이오의약품 CMO
생산시설	DS	**9,000 L(14,000L)** USP 2,500 L (3-suite) USP 1,000L (1-suite) USP 500L (1-suite)
	DP	**PFS 10,800 syr/hr**
Track Record		**FDA/EMA(2024)** **ANVISA(2025)**

요약재무정보

[단위: 십억원]

구분	2025		2026		YoY	
	1Q	YtD	1Q	YtD	1Q	YtD
매출	19.1		**18.0**		***-5.7%***	
매출원가	16.0		15.9		*-0.7%*	
판관비	1.2		1.9		*56.4%*	
연구개발비	0.0		0.0		-	
영업이익	1.9		**0.2**		***-89.1%***	
원가율	*84.1%*		*88.6%*		*4.5%p*	
판관비율	*6.2%*		*10.3%*		*4.1%p*	
영업이익률	*9.7%*		*1.1%*		*-8.6%p*	

1) 미국 생물보안법 및 바이오시밀러 승인 간소화 등 **글로벌 CMO 수요** 증가.

2) 국내 유일하게 **단일Site에서 DS와 DP(PFS)를 GMP 역량(FDA 인증)으로 생산 가능.**

3.2 에스티젠바이오 생산시설 확장

DS: Bioreactor 및 Harvest Line 증설로 글로벌 수요 증가 대응. ***바이오리액터 9000리터→14000리터, 연간 생산배치능력 44%↑***

DP: Isolator Filling 라인 구축을 통한 무균보증 완전성 확보 및 대형 Batch size 품목 대응력 확대. ***배치생산능력 170%↑***

Bioreactor Line 2기 + Harvest Line 1기 + Warehouse 확장

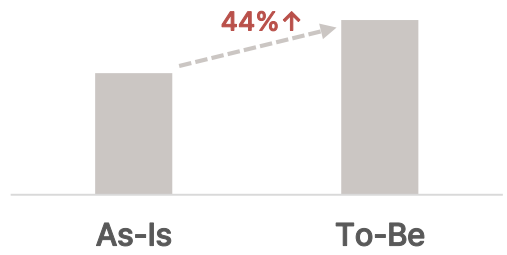
☑ Bioreactor Line (2기) + Harvest Line (1기) 설치

구분		As-Is	To-Be
Bioreactor	2.5kL	3기	**5기**
	1.0kL	1기	1기
	0.5kL	1기	1기
	소계	**5기**	**7기**
Harvest		1기	**2기**

☑ Warehouse (상온, 냉장, 냉동) 확장

- 생산 Capacity 증가 연동 보관 시설 확장. 수용량 DS 233% 증가, DP 293% 증가

■ DS Capacity(batch)



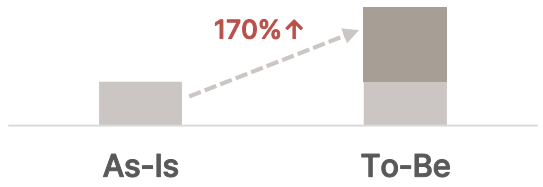
Isolator DP Filling Line 1기

<Isolator Type Filling Machine>

☑ Isolator Type DP Filling Line 1기

- 충전 공정 중 작업자 개입을 구조적으로 차단하여 무균성(Aseptic) 리스크를 근본적으로 제거

■ DP(PFS) Capacity(batch)



3.3 용마로지스

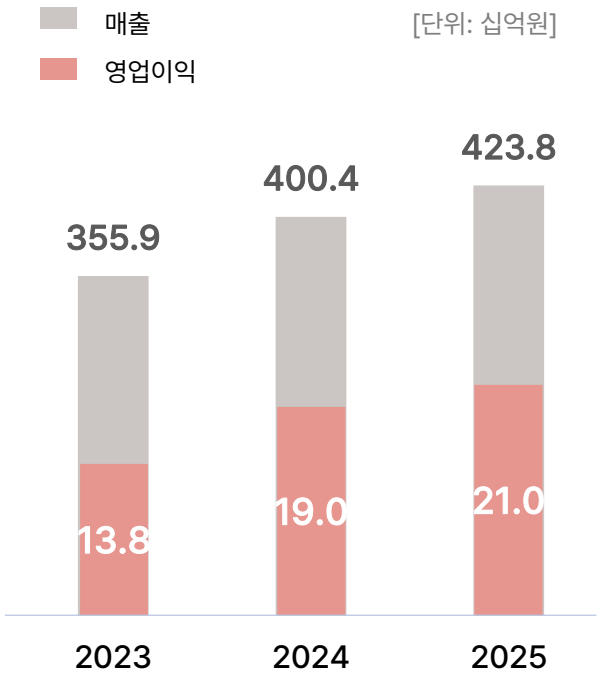
회사개요

- 지분율 : 100.0%
- 주요사업 : 제3자 물류 서비스 및 운수창고업
- 본점소재지 : 경기 김포
- 설립일 : 1979년 2월
- 임직원수 : 약 800명
- 자산 / 자본금 : 2,001억원 / 83억원

Statement

'26년 1분기 매출은 주력산업군 신규 화주 유치 및 물류 영역 확대로 **9.6% 증가한 1,106억원** 달성.
영업이익은 유류비 및 물류 부자재비 상승으로 원가율이 높아져 10.4% 감소한 **38억원** 기록.
정온 인프라 고도화로 주력사업 지배력 강화 및 신산업군 확대. 신허브센터 설립으로 중장기 성장 로드맵 구축.

3년간 실적현황



요약재무정보

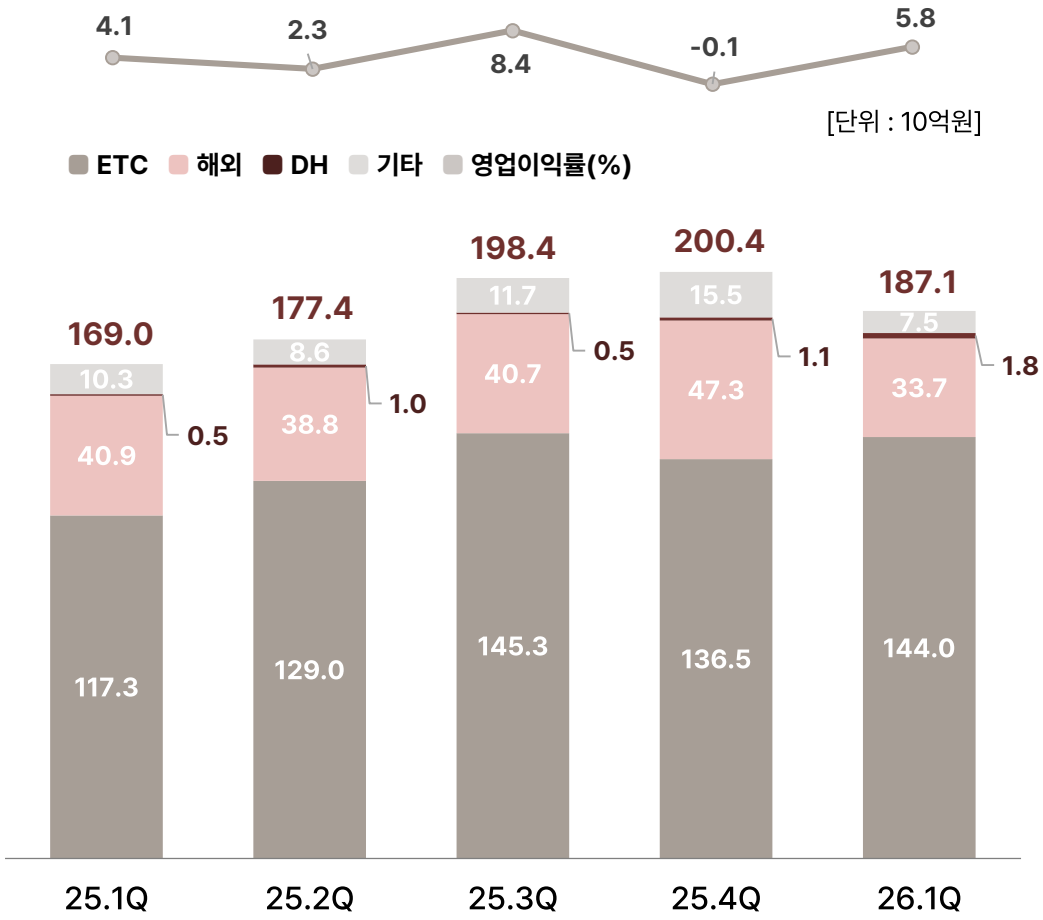
[단위: 십억원]

구분	2025		2026		YoY	
	1Q	YtD	1Q	YtD	1Q	YtD
매출	100.9		**110.6**		***9.6%***	
매출원가	92.5		102.9		*11.2%*	
판관비	4.2		3.9		*-6.1%*	
연구개발비	0.0		0.0		-	
영업이익	4.3		**3.8**		***-10.4%***	
원가율	*91.6%*		*93.0%*		*1.4%p*	
판관비율	*4.1%*		*3.5%*		*-0.6%p*	
영업이익률	*4.2%*		*3.5%*		*-0.7%p*	

DONG-A ST

2026년 1분기 잠정실적(별도)

Earnings



Statement

전년비 매출 10.7% 성장, 영업이익 108억원으로 전년비 53.7% 성장 및 전분기 적자에서 흑자로 전환

1) ETC사업부문 중심의 매출성장, 해외사업부 지정학적 이유로 매출 감소
디지털헬스케어사업 분기 매출 18억원으로 25년 연간 매출의 50% 이상 달성

2) 판관비 및 연구개발비 전년 동분기 대비 49억원 감소

[단위 : 10억원]

계정	'26.1Q	'25.1Q	2025	YoY/Q
매출	**187.1**	169.0	745.1	10.7%
매출원가	**104.5**	85.2	404.0	22.6%
매출총이익	**82.6**	83.8	341.2	-1.4%
판관비	**49.0**	51.6	209.4	-5.1%
연구개발비	**22.8**	25.1	104.3	-9.1%
영업이익	**10.8**	7.0	27.5	53.7%
원가율	***55.8%***	*50.4%*	*54.2%*	*5.4%p*
판관비율	***26.2%***	*30.6%*	*28.1%*	*-4.4%p*
R&D비율	***12.2%***	*14.9%*	*14.0%*	*-2.7%p*
영업이익률	***5.8%***	*4.1%*	*3.7%*	*1.6%p*

2026년 1분기 잠정실적(별도)

ETC사업 부문

1) **1분기 매출 1440억원으로 전년 동기대비 22.8% 성장**

자큐보, 디페렐린 283억원 (342.2% ↑) 등 도입상품 매출 호조

2) 그로트로핀 매출 소폭 감소, 성장호르몬 시장 성장 정체 → **M/S 확대로 극복**

[단위: 10억원]

분류	제품명	적응증	2026	2025		YoY
			1분기	1분기	누계	분기
바이오	**그로트로핀**	성장호르몬	31.9	32.9	131.5	-2.8%
자사 신약	**모티리톤**	소화불량	10.1	9.7	38.7	4.5%
	슈가논	당뇨병	6.1	6.0	24.6	1.3%
도입 신약	**자큐보**	위식도역류	18.8	6.4	48.3	192.2%
	오팔몬	척추관협착	6.4	6.3	27.3	1.7%
	주블리아	무좀	5.3	4.7	23.4	13.2%
	가스터	위궤양	4.9	5.2	20.4	-6.5%
	디페렐린	성조숙,전립선암	9.5	0.0	16.3	-
제네릭	**플라비톨**	혈소판응집	5.8	5.5	23.7	5.9%

해외사업 부문

1) **1분기 매출 337억원으로 전년 동기대비 17.5% 감소**

스텔라라B/S 저가 경쟁 심화로 이뮬도사 매출 하락

2) 중동전쟁으로 유가 상승, 소비 둔화로 박카스 매출 감소

[단위: 10억원]

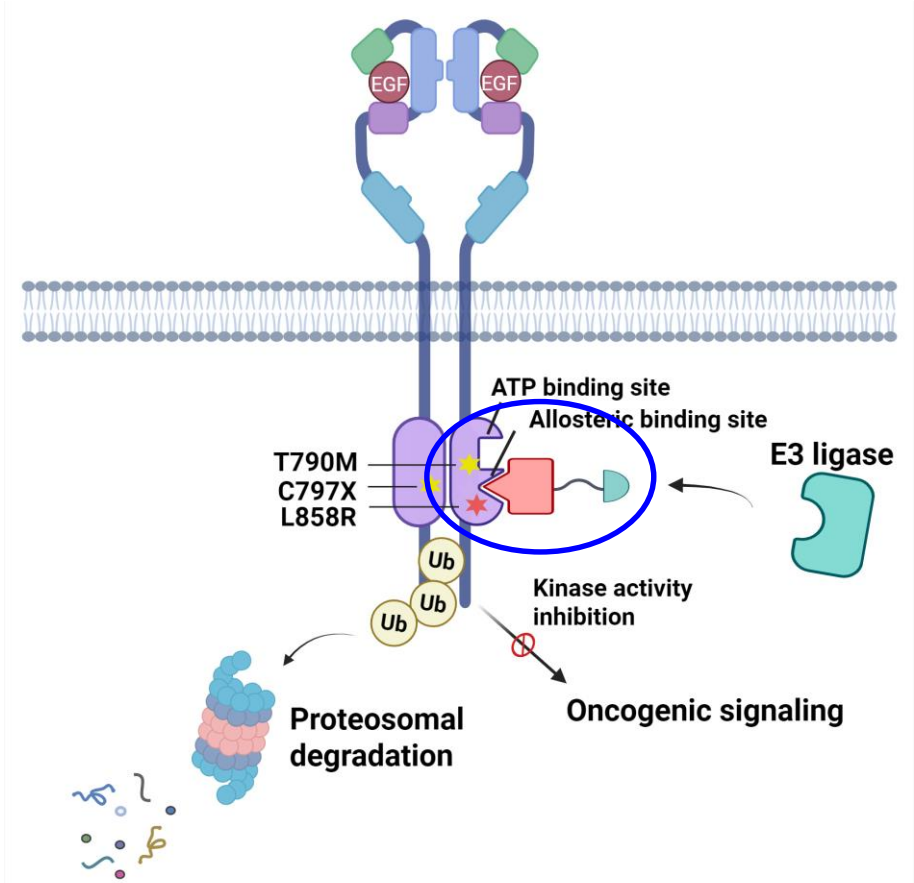
분류	제품명	2026	2025		YoY
		1분기	1분기	누계	분기
음료	**박카스**	17.5	22.4	81.7	-21.8%
	오라떼	2.3	1.9	8.2	18.5%
바이오	**다베포에틴알파 (네스프 BS)**	4.9	4.4	26.7	10.9%
	이뮬도사 (스텔라라 BS)	2.5	4.0	17.6	-37.6%
	에보글립틴	2.1	1.7	10.6	27.0%
항결핵	**크로세린**	0.4	1.3	4.3	-67.7%

DA-4701

Overview

Project Name	**DA-4701: 상피세포 성장인자 수용체 (EGFR) PROTAC, 경구용**
Indication	Oncology (Lung cancer and NSCLC)
Target/Modality/MoA	▪ Epidermal growth factor receptor (EGFR) ▪ Target protein degradation (TPD) ▪ Ubiquitin-proteasome system (UPS) ▪ Allosteric Inhibitor warhead
Competitors	▪ CFT8919 (C4 therapeutics, Betta pharmaceuticals); EGFR PROTAC (Ph 1) ▪ BDTX1535 (Black Diamond Therapeutics); EGFR TKI (Ph1/2) → C797S 변이 환자 대상
Project Value Proposition	▪ 3세대 EGFR 저해제 약물(Osimertinib 등)에 의한 **약물 내성 극복** **폐암 환자의 30 ~ 40% EGFR 변이 발생, 내성 문제** ▪ **EGFR의 Allosteric site(비활성 부위)에 결합,** EGFR 변이에 대한 높은 선택성 & 표적단백질분해(TPD) 기전을 통한 낮은 내성 발현율 및 치료효과 극대화 ▪ **표적단백질 분해제와 저해제로 모두 작용하는 (Dual Mode)** - **과활성된 키나제를 억제**하여 암세포 증식과 성장 억제 - **E3 라이게스와 결합하여 EGFR 분해** ▪ **타그리소 (오시머티닙) 대비 피부 독성 및 내약성 개선**

MoA

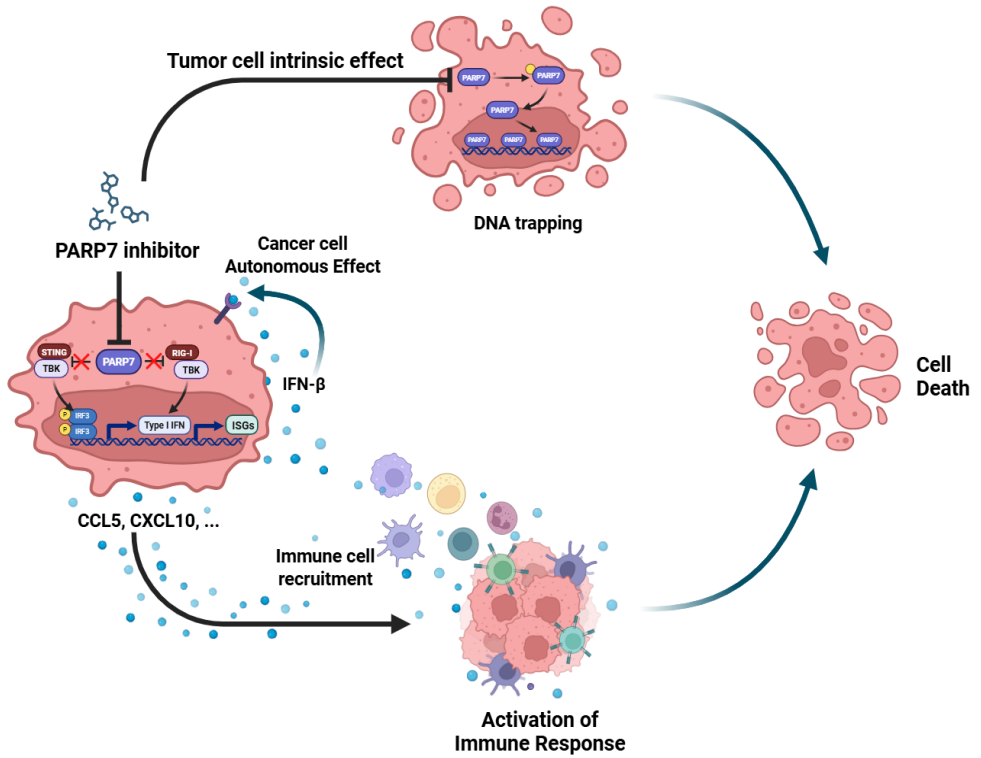


DA-4531

Overview

Project Name	**DA-4531: PARP7 저해제, 경구용**
Indication	Cancer
Target/Modality/ MoA	▪ Target: PARP7 ▪ **PARP7: 암세포 성장에 관여하는 효소, 면역세포를 회피하는 방어막 형성** ▪ Modality: small molecule ▪ MoA: 암세포 증식 억제 및 제1형 인터페론 신호전달에 의한 항종양 면역반응 촉진
Competitors	▪ Direct competitors: RBN-2397 (Phase 1b/2, Global, Nerviano Medical Sciences SR), BY-101921 (Phase 1, China, Chengdu Baiyu), QLS1103 (Phase 1, China, Qilu Pharm.), JAB-26766 (Phase 1/2a, China, Jacobio)
Project Value Proposition	▪ **Dual mechanism Oncology target** - **암세포의 DNA 손상 복구 억제, 직접적인 항암 활성(Onco-target)** - **인터페론 신호 전달로 종양 미세환경(TME) 회복**, 면역세포의 암 공격

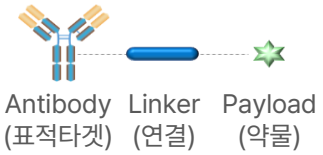
MoA



PARP7 inhibitor induces tumor intrinsic effects that synergize with its ability to activate the Type I IFN response, leading to tumor regressions

DA-3501, ATS1002 (ADC 이중항체)

- 적응증 — **위암, 췌장암** (Antibody: CLDN18.2 / Payload: MMAE)
- 작용기전 — AbClick ® (AbTis의 ADC 3세대 링커 플랫폼 기술)
- 시장규모 — 글로벌 $58.1억('22년) → $130억('26년)
- 개발현황 — 전임상 / 독성 평가 완료. 임상 1상 IND 신청 ('25.6) → **'25.10 승인,** '26.1H 임상 개시
- Highlight — 항체가 가진 선택성으로 약물(항암제)의 정확한 타겟(암세포) 이동 → 부작용 감소 + 약효 강화(항체 효과 + 저분자 항암제 효과)
  항체 변형없이 약물결합 가능, 다양한 항암제(payload)와 항체에 적용 가능, 높은 혈장 안정성 확보



AbTis 특장점

우수한 3세대 ADC 링커 플랫폼

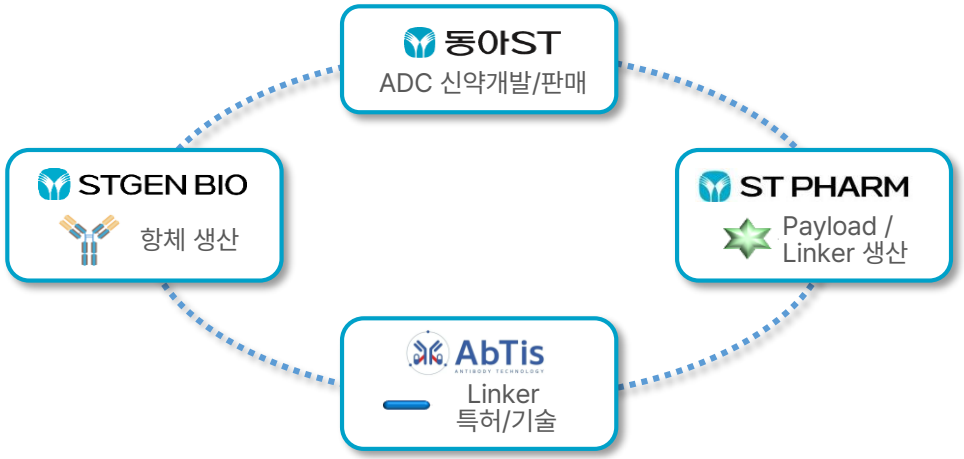
- AbClick® : AbTis의 ADC 링커 플랫폼 기술
  AbClick 링커를 이용하여 **항체의 특정 위치(K248)에 결합 약물 수 조절 가능**
- 글로벌 CDMO기업인 **Lonza와 기술 협력 파트너십 체결**

DA-3501, ATS1002

- DA-3501: Astellas의 CLDN18.2 항체 3상 성공 → 빅파마 관심 급증
  CLDN18.2 ADC 경쟁사 대비 높은 치료계수(TI)
- **ATS1002: CLDN18.2와 HER2에 높은 결합력, 이중 타겟** → 위암 등 복합 작용 기전의 암세포 성장 억제

기대효과

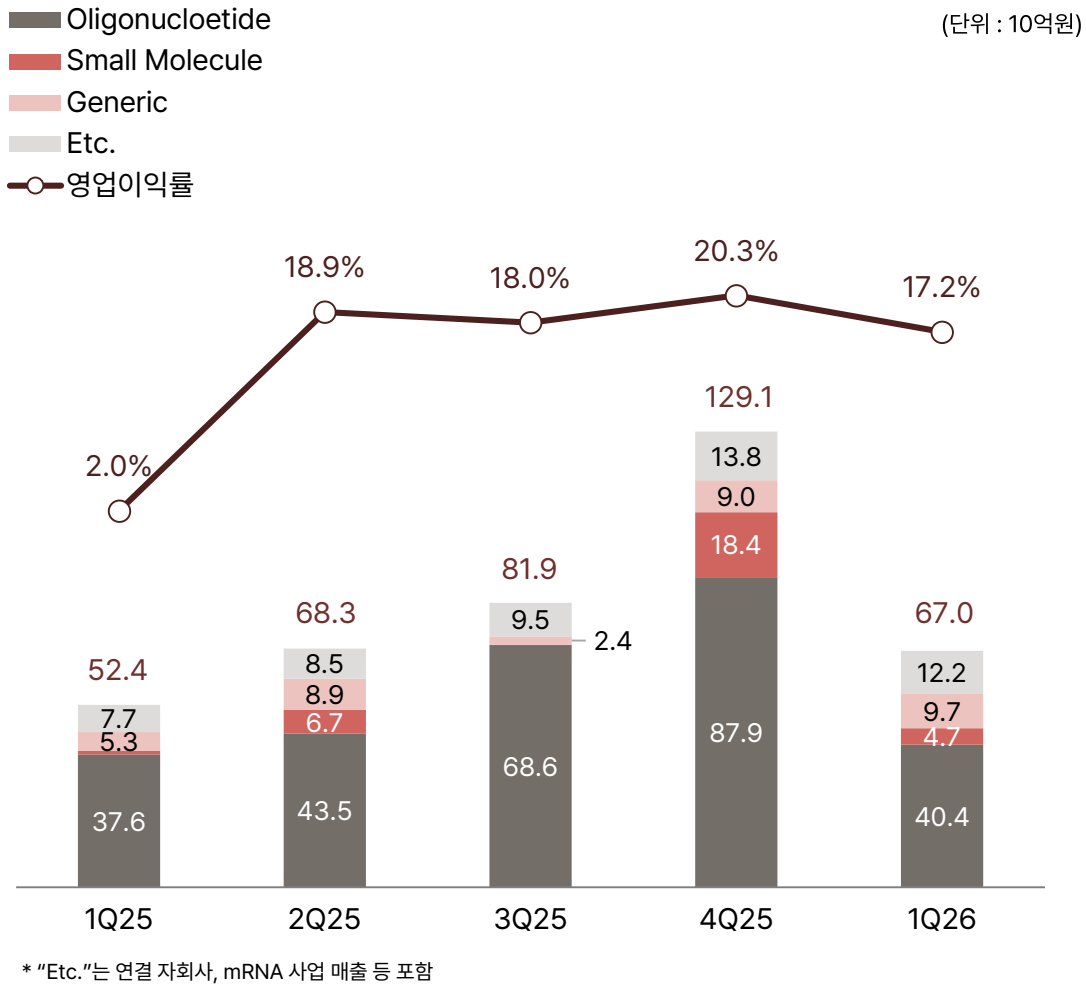
그룹사 시너지



ST Pharm

잠정실적_2026.1Q

분기별 실적



* "Etc."는 연결 자회사, mRNA 사업 매출 등 포함

실적 주요 사항 및 손익자료

연결 매출 670억원, 영업이익 115억원, 당기순이익 152억원
(별도 매출 560억원, 영업이익108억원)

1) 고마진 품목 매출 증가 및 고환율 영향으로 매출 및 영업이익 개선
2) 연구인력 확충으로 인한 연구개발비 증가에도 영업이익률 증가 (연결 17.2%, 별도 19.3%)
3) 해외 CRO 매출 성장 및 영업흑자 달성

(단위 : 10억원)

계정	'26.1Q	'25.1Q	2025	분기 YoY
매출	**67.0**	**52.4**	**331.7**	27.7%
매출원가	35.8	33.2	195.5	8.1%
매출총이익	31.1	19.3	136.2	61.6%
판매비와 일반관리비	19.6	18.2	81.3	7.4%
경상연구개발비	6.5	5.5	23.7	18.0%
영업이익	**11.5**	**1.0**	**54.9**	1024.6%
당기순이익	**15.2**	**0.7**	**54.6**	2044.8%
매출총이익률	*46.5%*	*36.8%*	*41.1%*	*+9.7%p*
영업이익률	*17.2%*	*2.0%*	*16.6%*	*+15.3%p*
당기순이익률	*22.7%*	*1.4%*	*16.5%*	*+21.3%p*

잠정실적_2026.1Q

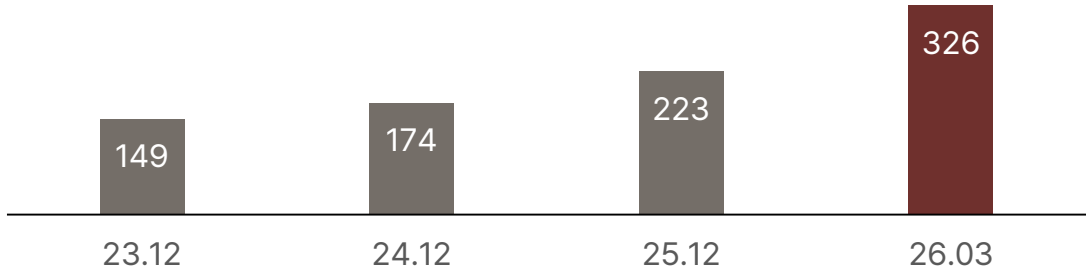
사업별 실적

(단위 : 10억원)

구분		'25.1Q	'25.2Q	'25.3Q	'25.4Q	'26.1Q	YoY
Oligo	**합계**	**37.6**	**43.5**	**68.6**	**87.9**	**40.4**	+7.5%
	상업화	32.4	37.2	34.1	70.6	27.1	-16.5%
	임상	5.1	6.3	34.5	17.4	13.3	+158.9%
Small Molecule		1.1	6.7	0.1	18.4	4.6	+301.6%
mRNA 등		0.6	0.7	1.4	0.4	0.9	+53.8%
Generic		5.3	8.9	2.4	9.0	9.7	+81.1%
별도 매출		**44.7**	**59.8**	**72.6**	**116.1**	**56.0**	+25.3%
CRO 등		7.7	8.4	9.3	13.0	10.9	+41.8%
연결 매출		**52.4**	**68.3**	**81.9**	**129.1**	**67.0**	+27.7%

수주잔고 추이

(단위 : 1백만달러)



* 수주잔고는 USD 기준으로, CHF 계약은 1CHF = 1.2USD 고정환율 가정

주요 사항

매출 상세

- 올리고
  - 상업화 매출 비중: 1분기 67% → 연간 73% 예상
  - 임상 초기 단계 신규 CDMO 프로젝트 증가
    '25년 4분기 (6개), '26년 1분기 (4개) 신규 매출, CDMO 포트폴리오 다변화

- Small Molecule
  - 2개의 상업화 프로젝트 매출 올해 본격화, '25년 연간 263억원

- mRNA 등 - Capping, LNP등 연구용 매출 발생

수주 잔고

- 1분기 말 기준, 총 수주 잔고 약 4,600억원 (상업화 프로젝트 비중 >80%)
  - 올리고 수주 잔고 약 3,400억, SM 수주 잔고 약 800억

주요 이벤트

- STP-0404(Pirmitegravir) 임상2a상 고용량 환자투약 완료
  - Topline 결과 3Q 발표 예정
- 현재 CDMO 프로젝트 중 3년 이내 신약승인 및 적응증 확장 5건 이상 기대
- STL1244 일본 특허등록 ('26. 4), SmartCap 특허등록: 일본 ('25.3), 중국 ('25. 11)

Overview

ST Pharm: API CDMO in xRNAs

- New modality로 주목받는 Oligo 신약 CDMO 글로벌 3위내 역량 보유
- 높은 진입장벽으로 유전자치료제 사업영역 내 기술적 우위 확보

Experience

200+/15 by 2025

Since 1980s,
200개 이상 의약품에 원료 공급, 15개 신약의 상업화 성공

Reliable CMC

Global Inspection **+29**

PAI result **NAI**

글로벌 cGMP 인증 29회 이상
2022년 FDA 실사 결과 NAI 등급, 2년 연속 FDA 서면 실사 승인

Business Area

All about **RNA & SM**

저분자 의약품부터 RNA기반 유전자치료제까지
(Oligonucleotides & Amidites, mRNA &circRNA, Gene Editing CRISPR/Cas)

Growth

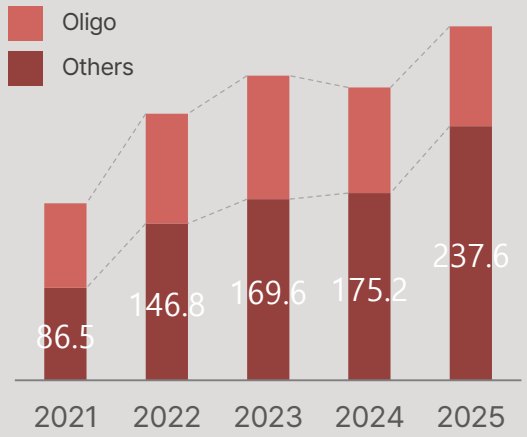
5years CAGR
매출: 19%
당기순이익: 102%

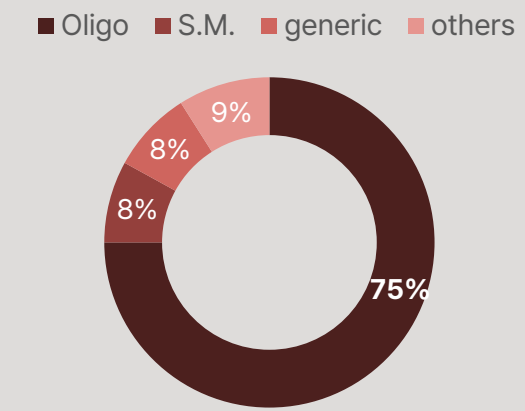
Backlog (2025)

+3,000억원
($2.09억)

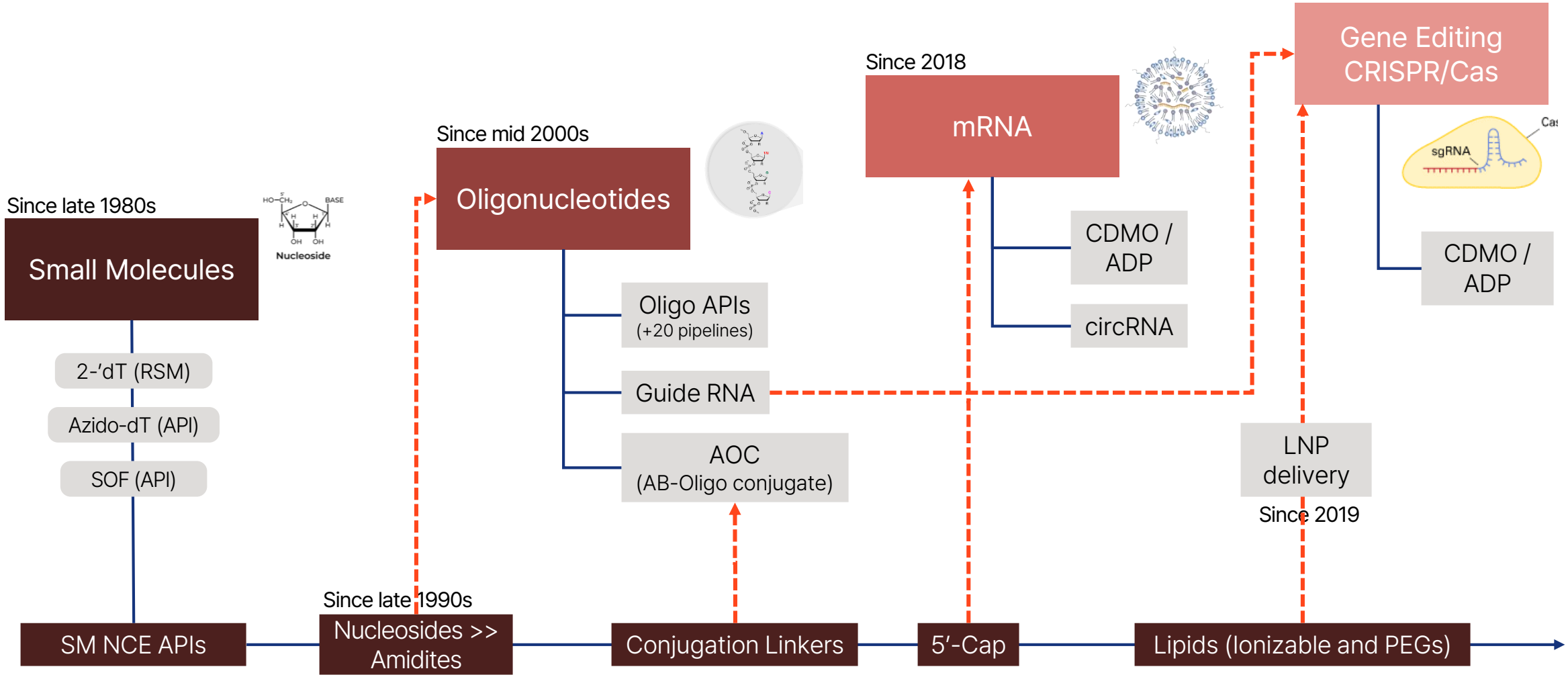
ESG

EcoVadis ESG평가 Gold Medal(2024)
한국ESG연구원 A grade
서스틴베스트 AA grade





사업영역


Since late 1980s
Small Molecules
Nucleoside
2-'dT (RSM)
Azido-dT (API)
SOF (API)
SM NCE APIs
Since late 1990s
Nucleosides >> Amidites
Since mid 2000s
Oligonucleotides
Oligo APIs
(+20 pipelines)
Guide RNA
AOC
(AB-Oligo conjugate)
Conjugation Linkers
Since 2018
mRNA
CDMO / ADP
circRNA
5'-Cap
Gene Editing CRISPR/Cas
sgRNA
CDMO / ADP
LNP delivery
Since 2019
Lipids (Ionizable and PEGs)

시장 현황

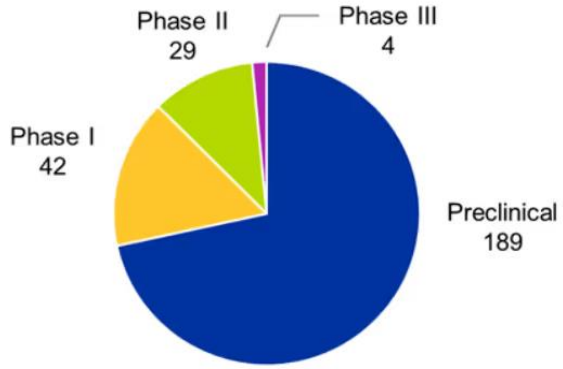
Oligo 치료제 시장

난치성 유전질환 중심 → 심혈관·대사질환 등 만성질환으로 적응증 확대
'25년 기점으로 본격적 상업화 단계에 진입, 대량 생산 수요 급증
AOC, in-vivo CAR-T 등 신기술 및 타겟 적응증 다양화로 시장 성장 기대

Oligo CDMO

대량 생산 및 복잡한 공정 수행, 차세대 기술 확보 등이 핵심 경쟁력으로 대두
CMC 기준, GalNAc 등 Conjugation 공정 등 신약개발사 in-house 난이도 상승
CDMO 수요의 가파른 증가로 **치료제 시장보다 더 높은 성장성 기대**

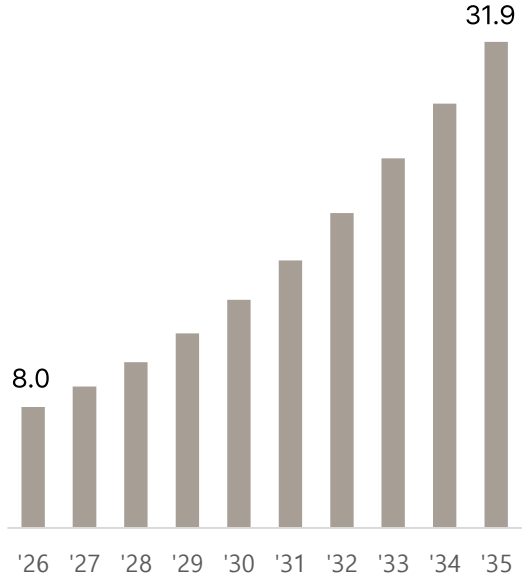
siRNA 치료제 개발 현황



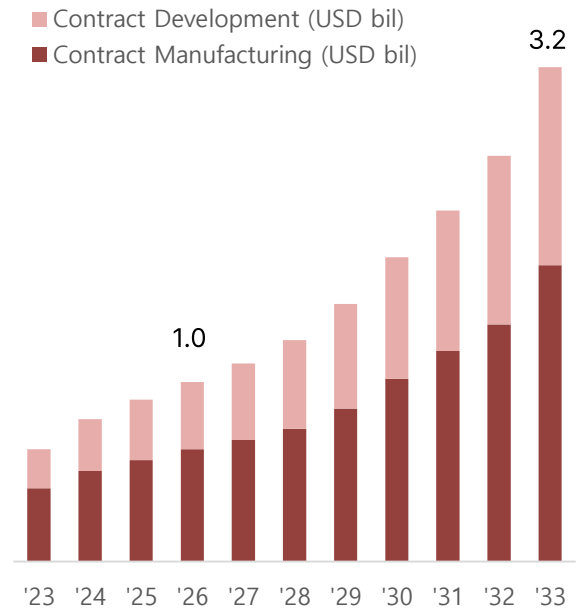
Therapeutic area	Preclinical	Phase I	Phase II	Phase III
Cardiovascular disorders	34	11	8	1
Neurological disorders	31	4	3	1
Cancer	28	4	2	0
Metabolic disorders	26	7	2	0
Immunological disorders	14	1	2	0
Musculoskeletal disorders	10	0	0	1
Sensory disorders	9	2	0	0
Infectious diseases	7	2	6	1

Figure 5: *siRNA development pipeline across different phases and applications in 2024. Source: Pharmaproject. Data assessed on 5/20/2025.*

Oligo치료제 시장 및 CDMO 시장 성장 전망



출처: Marketgrowthreports, Oligonucleotide Therapeutics Market Size | Industry Trends [2035]



출처: Grand view research, Oligonucleotide CDMO Market Size | Industry Report, 2033

Business Portfolio

대량 생산과 고난이도 합성기술에 강점을 가진 CDMO

1. 2-Track Oligo 전략 추진
   → 만성질환 Seeding Project 확대 + 상업화 의약품의 CMO Partner로 편입

2. 기존 설비 내 **Operation Excellence**
   → Line 당 Batch Size 증가, Yield 개선; Line 생산/비용 효율성 최대 +25% 전망

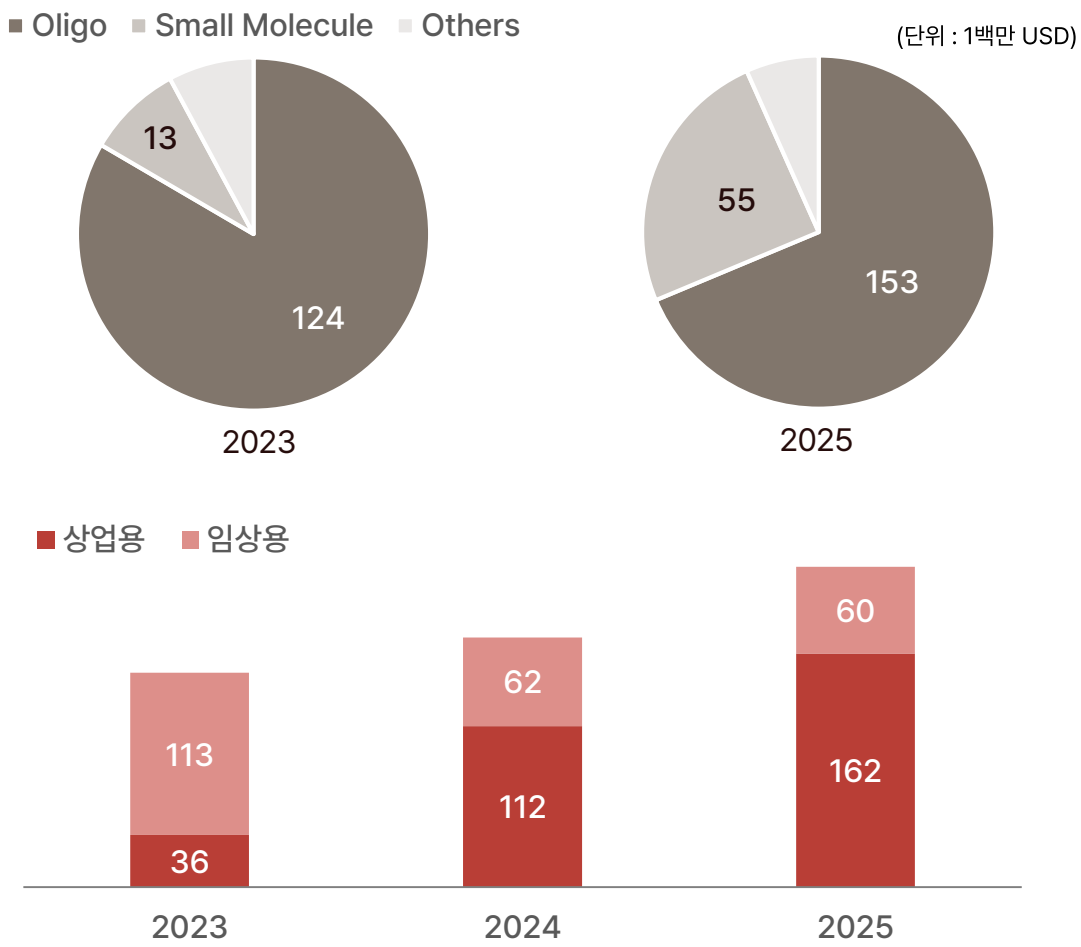
3. **Conjugation 중간체/원료** 및 **Specialty/Modified Monomer**로 SM사업 확장
   → (GalNAc-/Peptide-/Oligo-)Conjugating linkers, PN chemistry 등

신약 CDMO 프로젝트 현황

구분	비임상 / 임상 단계	상업화 단계	승인 예정
Oligo	20	5	~ 3
Small Molecule	6	2	~ 1
mRNA	7	-	-

* 집계된 프로젝트 수는 2025년 말 기준이며, R&D 프로젝트 포함, 제네릭 및 모노머 프로젝트 제외
** 신규 승인 예정은 현재 진행 중인 임상 단계 프로젝트 중 3년 내 신약 허가 승인이 예정되어 있는 프로젝트로, 향후 임상 진행 상황에 따라 변경될 수 있음

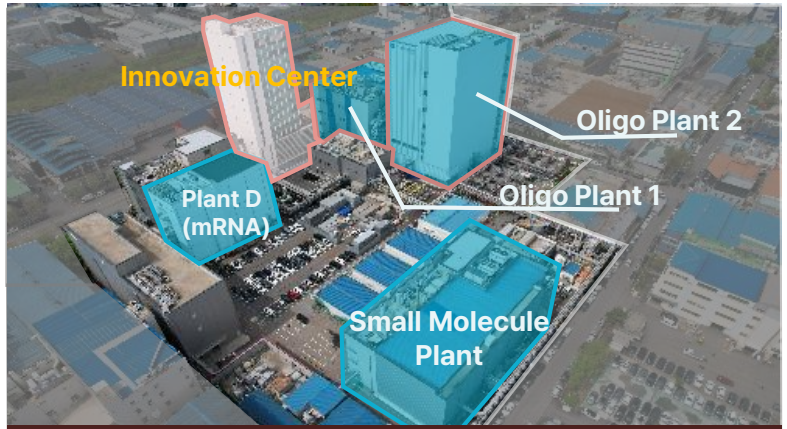
CDMO 사업 누적 수주잔고



* 수주잔고 및 계약 규모는 연간/분기 사업보고서 기준. "올리고"는 모노머 등 Amidite 수주 계약 포함
** 상업용-임상용 구분 기준: 당해 말일 후보 물질의 신약 허가 승인 여부

생산시설 현황

생산시설	Chemical Plant	증설계획(~ '28)	Oligo Plant	증설계획(~ '29)	mRNA Plant
	SM, Generic, Monomer	Specialty Monomer	Oligo, sgRNA	Oligo, sgRNA	mRNA
Capacity	96 reactors, 376,250 L	Kilo-lab, Ligation Line	6 Lines (Large 4, Mid 1, Small 1)	~ 2 Lines	Max. 100M Dose/Yr



Banwol Site (28,220 sqm)

- **Small Molecule/Oligonucleotide/mRNA/LNP**
- 3 oligo lines (Oligo Plant 2) added in 2025
  2 OEL3A Kilo-scale lines (Small Molecule) by 1H26
- Regularly inspected by US-FDA since 2006

Sihwa Site (16,400 sqm)

- **8 Small Molecule 생산 시설**
- Extended Plants planned by 2028
  (capacity expansion with OEL3A & automation)
- Regularly inspected by US-FDA since 2006

차세대 공정기술

Hybrid Enzymatic Ligation

1. Phosphoramidite 기반 방식으로 shortmer 및 oligomer fragment 합성
2. 효소를 통해 shortmer들을 full-length oligo로 연결

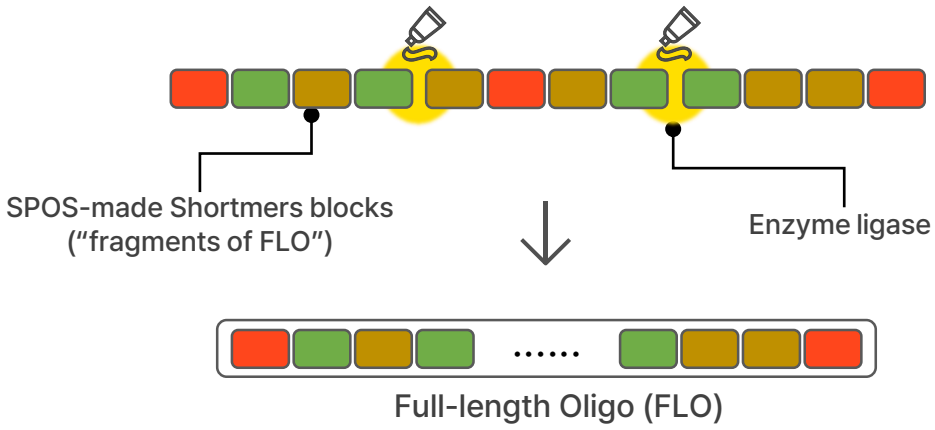
** 기술 상용화를 위해 글로벌 제약사/고객사 총 3사와 공동 연구 진행 중*

Liquid Phase Oligonucleotide Synthesis

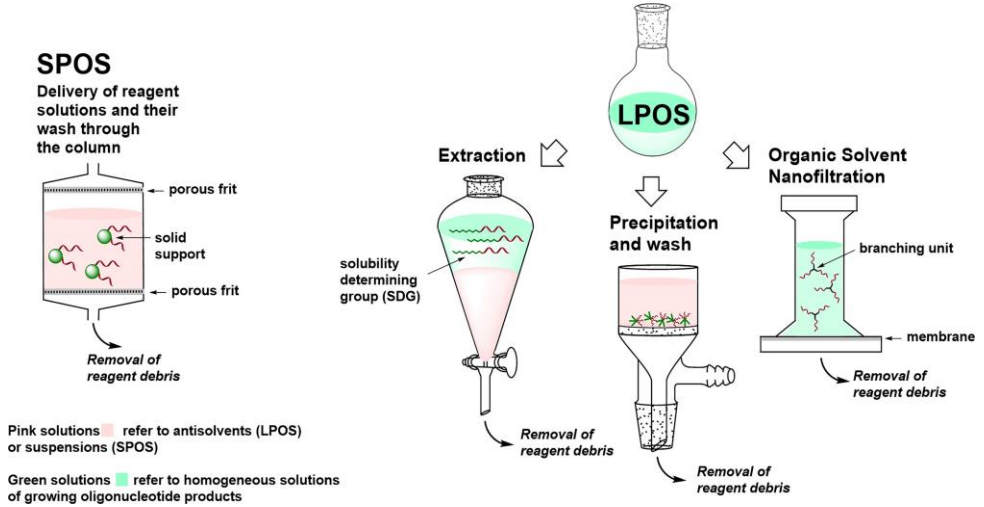
1. Blockmer/shortmer를 Small Molecule 방식으로 대량 합성
2. 보다 효율적인 Enzymatic Ligation 공정을 위한 차세대 올리고 생산법

** LPOS 전용 액상 resin 라이선스 확보로 연구개발 진행 중*

Hybrid Enzymatic Ligation



Liquid Phase Oligonucleotide Synthesis



[Source: Pasi Virta, From liquid-phase synthesis to chemical ligation: preparation of oligonucleotides and their backbone analogs in solution, Nucleic Acids Research, Volume 53, Issue 20, 11 November 2025, gkaf1084]

RNA CDMO Platforms 확장

SmartCap® (5′-Capping)

1. 국내 특허 등록 완료
2. 국제 PCT 특허 등록 (일본 및 중국 특허 등록 완료)
3. 30개 이상의 캡핑 Catalogue → 맞춤형 캡핑 공급 가능
4. STP-2104 임상시험을 통한 유효성 및 안전성 데이터 확보

공급 계약 및 파트너십 체결 현황

날짜	대상기업	내용
24.08.20	Quantoom Biosciences	First Supply Agreement of SmartCap® under Extended Collaboration to Advance RNA Manufacturing
25.01.08	Evonik Industries AG	Evonik partners with ST Pharm to increase its offerings for RNA and nucleic acid delivery
25.12.09	CEPI	Scientists in Korea to create mRNA vaccine against emerging Asian tick-borne virus

RNA 편집(CRISPR-Cas) 치료제 원료 sgRNA

1. 100-mer 길이의 sgRNA 생산/개발 완료
   - +20년 핵산 합성 및 분석법 개발 경험 및 노하우를 통한 고순도 sgRNA 생산 능력
   - 합성/정제부터 분석까지 sgRNA 모든 단계를 자체 시설 내에서 생산 가능
2. 개발 및 생산 라인 증설
   - 130-mer sgRNA 생산 개발 진행중
   - 2025년 내, sgRNA 전용 제조 라인 설치 예정

생산시설	Capability
R&D Lab 라인	50 μmol ~ 1.2 mmol
소형 라인	1.2~20 mmol
소형 Line [sgRNA 전용라인]	1.2 mmol

* Source: Vishweshwaraiah YL and Dokholyan NV (2022) mRNA vaccines for cancer immunotherapy. Front. Immunol. 13:1029069. doi: 10.3389/fimmu.2022.1029069, Oligonucleotides for synthesizing 5'-capped RNA, KR102366490B1, Google Patent

자체신약_Pirmitegravir(STP-0404)

개요 및 Phase 2a 중간결과

1. 에이즈의 만성질환화
   Integrase 저해제 외 10년 이상 새로운 기전의 신약 부재
   ('25년 레나카파비르 예방제로 승인)

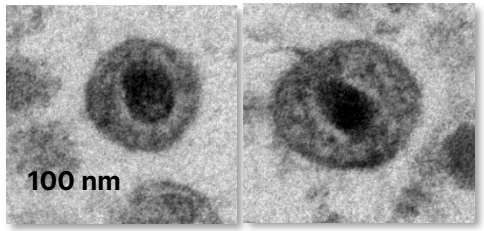
2. Global 항HIV 시장 규모: 2024년 $328억 이상
   주요 경쟁약물 : Biktarvy ($134억), Descovy($28억), Truvada($21억)

3. 임상 디자인: Randomized, Double-blinded, Placebo-controlled
   대상 환자 : ARTs-naïve / limited exposure to ART
   코호트 1: 200mg, 코호트 2: 400mg
   코호트 3: 600mg → 임상2a상 최종 발표 시 공개 예정(2H26)

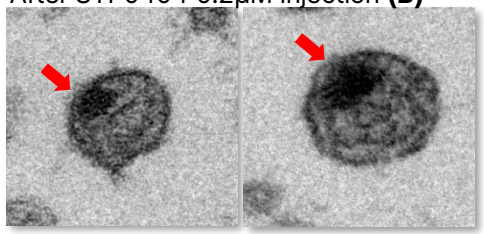
4. 항바이러스 효과 (11일차 plasma HIV-1 RNA copies 감소 수준 측정):
   -1.552 ~ -1.191 (log10 copies/mL) from pre-dose baseline

ALLINI 기반 신규 기전 HIV/AID 치료제

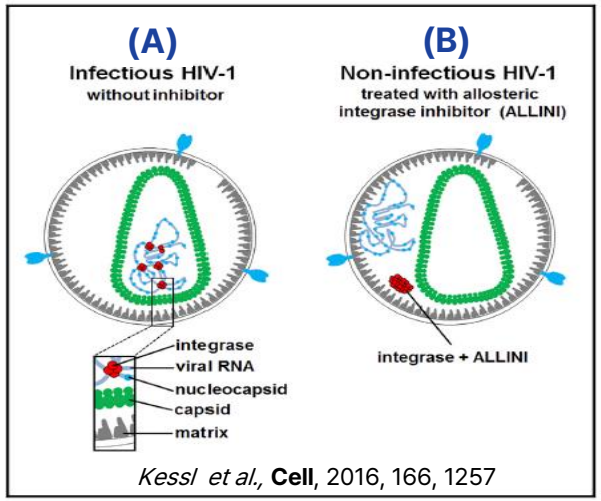
Before Injection **(A)**



After STP0404 0.2μM Injection **(B)**



TEM study in Emory Univ.



1. HIV-1 인테그라제는 바이러스 RNA 게놈과 결합하여 바이러스가 형성되고 기능할 수 있도록 성숙해 지는 과정에서 중요한 역할을 함 (A)

2. ALLINI 기전은 비정상적(aberrant) 인테그라제 멀티멀화(Multimerization)를 유도하고 바이러스 RNA에 결합하여 인테그라제의 정위치 상실(mislocalization)를 유도함 (B)

3. STP0404로 인해 캡시드 외부로 vRNP(viral ribonucleoprotein) 복합체가 정위치를 상실함에 따라, 비감염성 HIV-1 형성을 가능하게 함 (B)

감사합니다