

1789 TT

台灣神隆法人說明會

— 2024 03 15

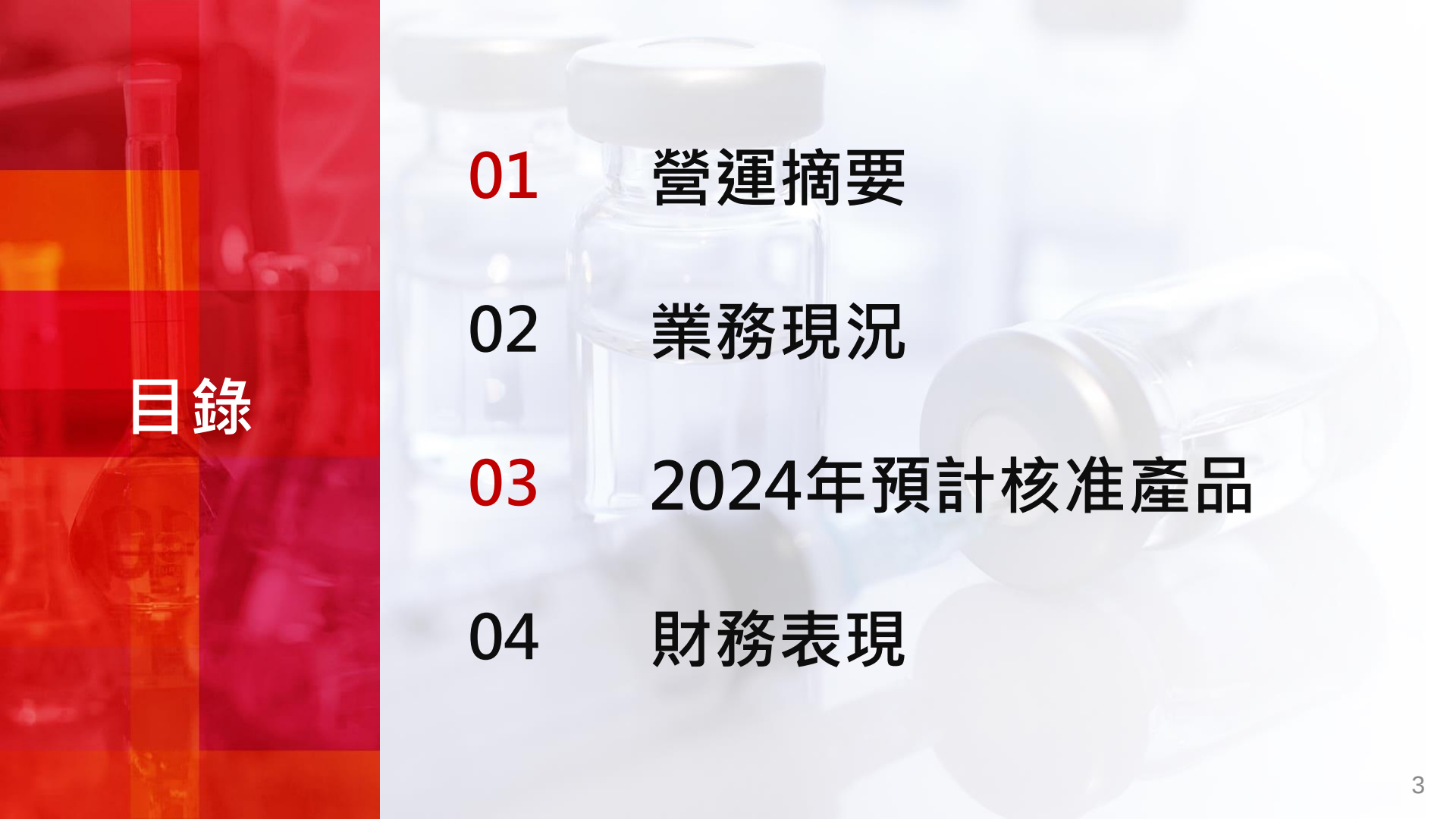


免責聲明

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。

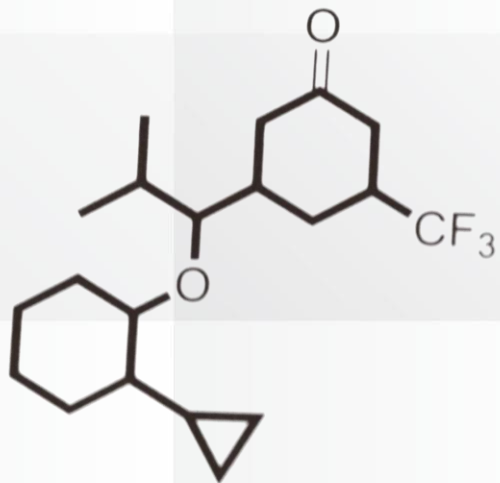
本公司未來實際所可能發生的營運結果、財務狀況以及業務成果，可能與這些明示或暗示的預測性資訊有所差異。其原因可能來自於各種因素，包括但不限於：價格波動、競爭情勢、國際經濟狀況、匯率波動、市場需求以及其他本公司無法掌控之風險等因素。

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 2024年預計核准產品
- 04 財務表現



營運摘要



一、針劑與轉投資向好，展現蓄積能量

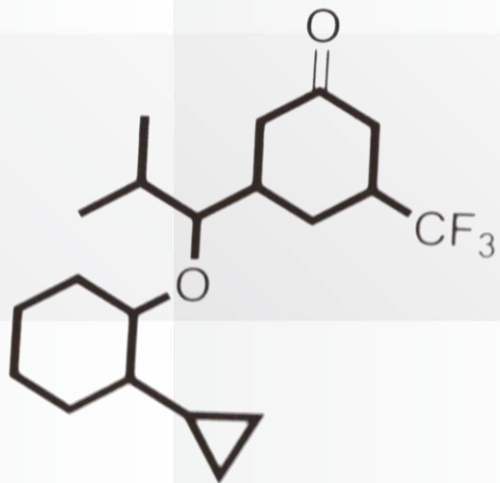
- 首項針劑代工產品實現商業量產目標，並正式出貨貢獻營收，針劑產製運營能量開始發酵
- 常熟子公司實現轉虧為盈，持續扮演集團合作分工與面向中國市場關鍵角色
- 藥證取得的必要投入與台南常熟兩地廠區優化升級陸續建置完成，持續增強整體商業化競爭力
- 2023年合併美元營收102.14百萬元，同比年減6.7%；新台幣合併營收3,186百萬元，年減2.4%，稅後淨利新台幣287百萬元，年減18.7%，淨利率為9%

二、穩固原料藥基本盤，追求實質成長

- 推動計畫性生產並擴大核心產品品項，提升主力產品供貨彈性，鞏固學名藥原料藥基本盤
- 優化成本競爭力及善用彈性訂價，支持製劑客戶強化市場參與及佔有率，創造原料藥銷售實績
- 持續擴增DMF，充實學名藥原料藥產品線規模
- 加強產銷協調，善用研發量能，持續拓展新藥代客研製業務

三、全力拓展製劑業務，貫徹垂直整合

- 強化內部學習與資源整合，積極應對自有製劑產品之藥證審查，創造藥證核准加速之條件
- 專注複雜針劑與胜肽複合藥物，善用原料藥研製優勢，持續跨入新產品開發掌握商機
- 成功奠定商業化針劑代工之起始基礎，進一步擴大服務品項、服務內容與服務對象，同步優化產製實力，建構完整之整合服務
- 攜手合作夥伴，擴增類新藥開發專案，掌握製劑商機



業務現況



2023年已獲核准產品

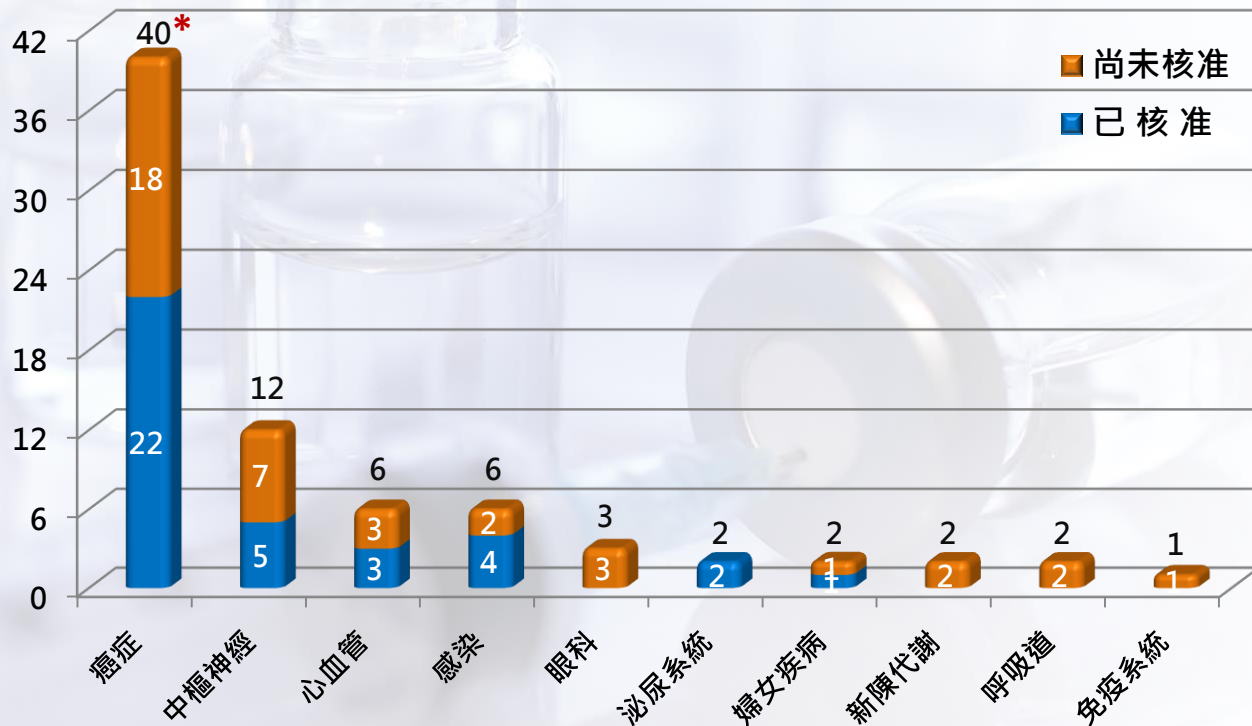
類 型	產 品	地 區	適應症	原 廠
學名藥 API	Bimatoprost	CN ✓	青光眼	Allergan
學名藥 API	Galantamine HBr	CN ✓	阿茲海默症	Janssen
新藥代客研製 API	Ganaxolone	EU ✓	遺傳性癲癇	Marinus
新藥代客研製 API	Eflornithine	US ✓	神經母細胞瘤	上市後揭露
新藥代客研製 API 中間體	Sotagliflozin	US ✓	心衰竭	Lexicon
學名藥	Bortezomib	US ✓	多發性骨髓瘤	Takeda

✓ : 已獲核准

強化核心
原料藥產品

已開發之原料藥產品線

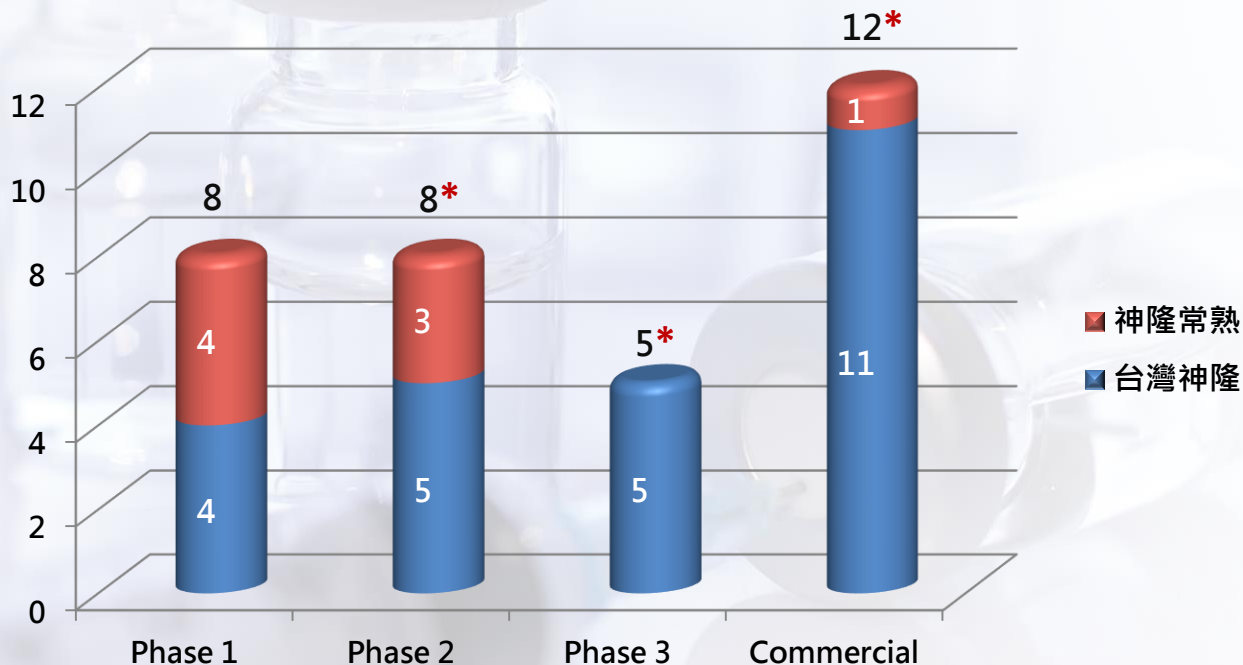
統計至2024/01/31



* 2023年新增2項癌症產品

擴張
“新藥代客研製”
服務

“新藥代客研製” 計畫階段

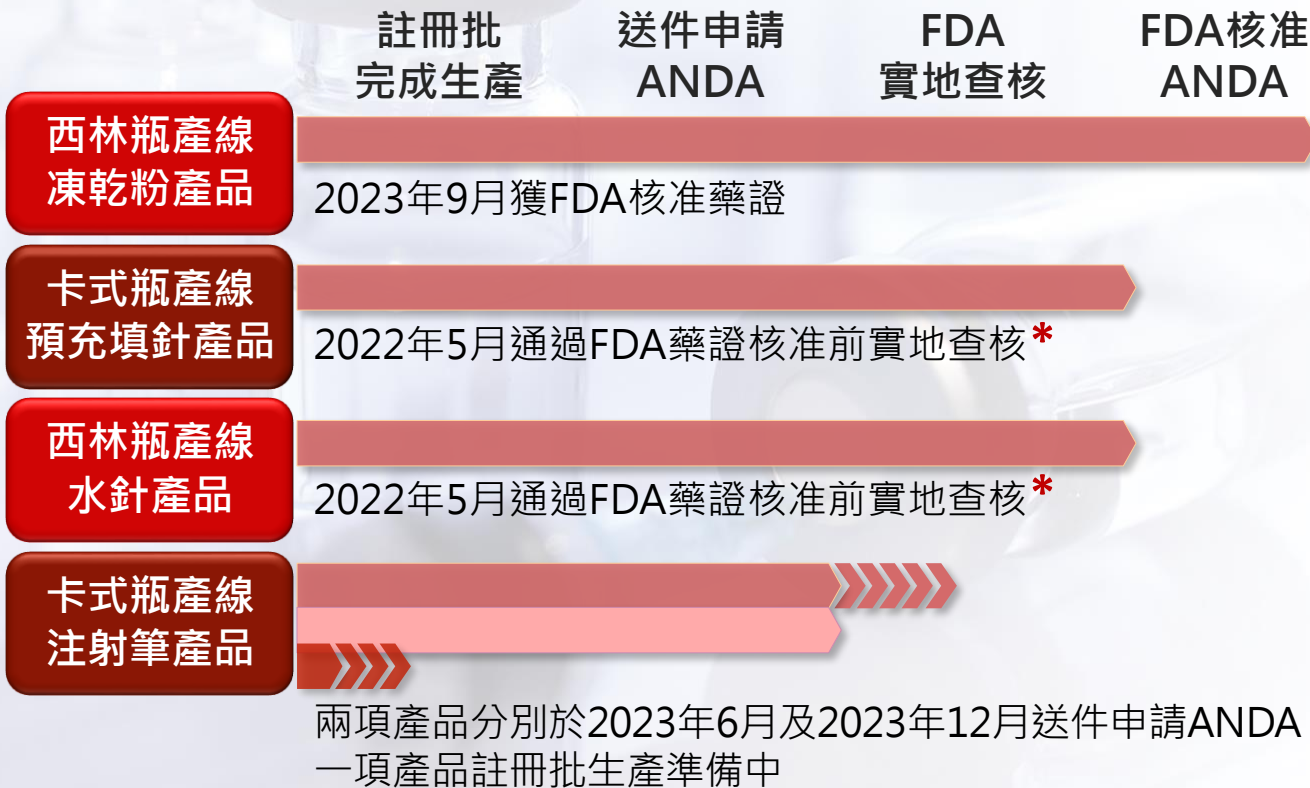


* 2023年總計新增一項Phase 2產品，一項Phase 3產品於2023/12獲美國FDA核准藥證，計畫階段由Phase 3變更為Commercial

統計至2024/01/31

專注發展
高附加價值
針劑產品

自有針劑申請藥證進度



*已回覆FDA CRL

專注發展
高附加價值
針劑產品

製劑業務與客戶合作情形



與客戶合作非小細胞肺癌
新藥產品

已在美國上市銷售



與客戶合作非小細胞肺癌
學名藥產品

已在歐美上市銷售



與客戶合作多發性骨髓瘤
學名藥產品

已在歐美上市銷售
其他地區藥證客戶陸續
申請中



自製預充填針產品

合作夥伴已確認
藥證審查進入最後階段



客戶委託代工抗癌學名藥
針劑產品

代工產品陸續出貨中



兩項自製注射筆產品

合作夥伴已確認
藥證審查中

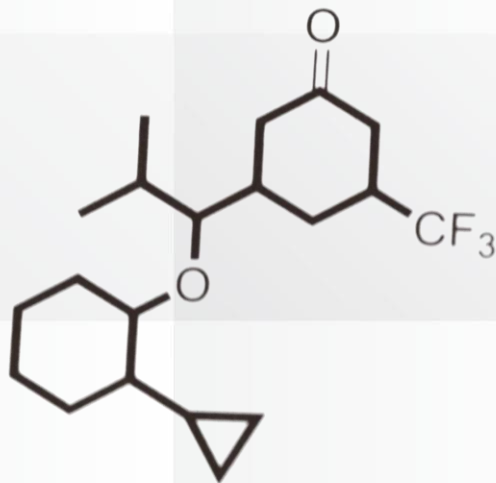
中國市場

■ 常熟廠已完成四項CFDI現場動態核查，有助中國市場動能

核查時間	產品	客戶取得藥證時間	適應症	市場
2020.09	學名藥 苯丁酸鈉*	2021.05	尿素循環疾病	罕見疾病藥品
2021.02	新藥 多納非尼	2021.06	晚期肝癌一線用藥 甲狀腺癌	約人民幣6億元
2021.06	學名藥 貝美前列素	2023.02	青光眼	前列腺素藥物市場 約人民幣10億元
2022.11	學名藥 阿基沙坦	2022.09	高血壓	約人民幣1億元

* 客戶進行新適應症臨床實驗中

■ 常熟廠持續啟動多項產品之現場動態核查

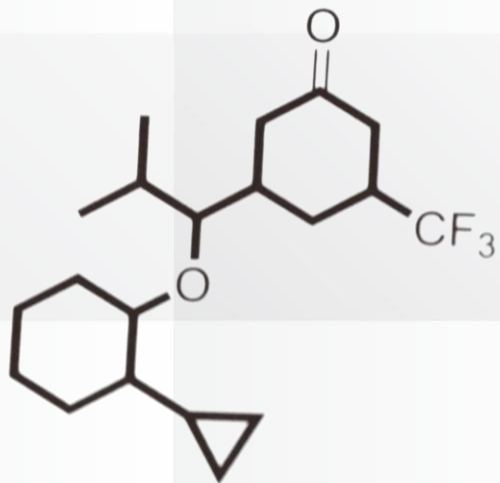


2024年預計核准產品



2024年預計核准產品

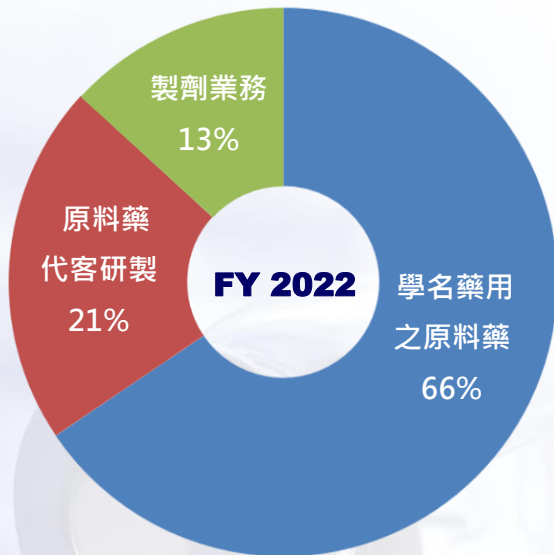
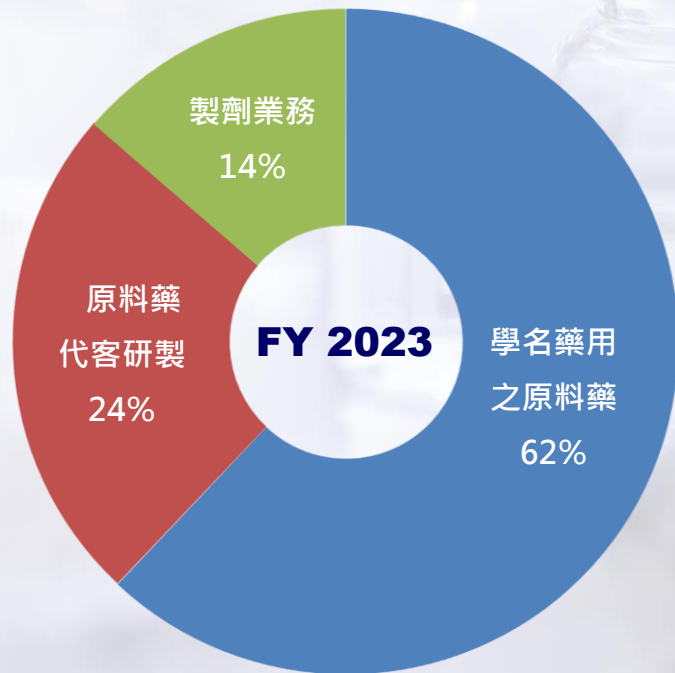
類 型	產 品	地 區	適應症	原 廠
學名藥 API	Cladrbine	CN	多發性硬化症用藥	Merck
學名藥 API	Olaparib	CN	癌症用藥	AstraZeneca
學名藥 API	Exemestane	CN	乳癌用藥	Pfizer
學名藥 API	Azacitidine	EU	骨髓發育不良症用藥	Celgene
學名藥 API	Dantrolene Na	EU	惡性高熱用藥	Eagles
新藥代客研製 API	Eflornithine	US/EU	家族性大腸癌肉症	上市後揭露
新藥代客研製 API	Eflornithine	EU	神經母細胞瘤	上市後揭露
學名藥	Clofarabine	US	急性淋巴性白血病	Genzyme



財務表現



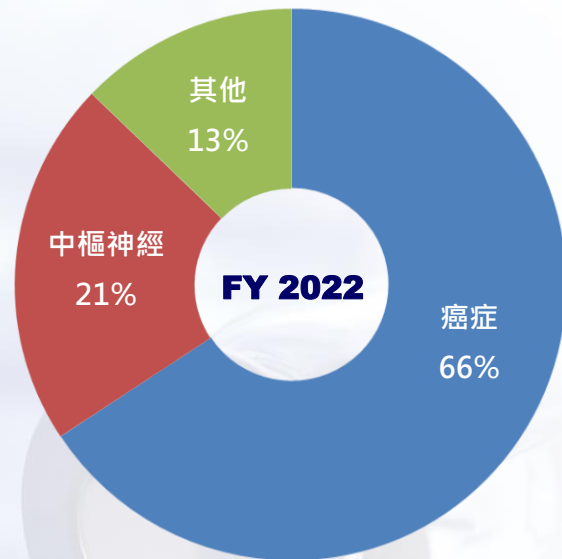
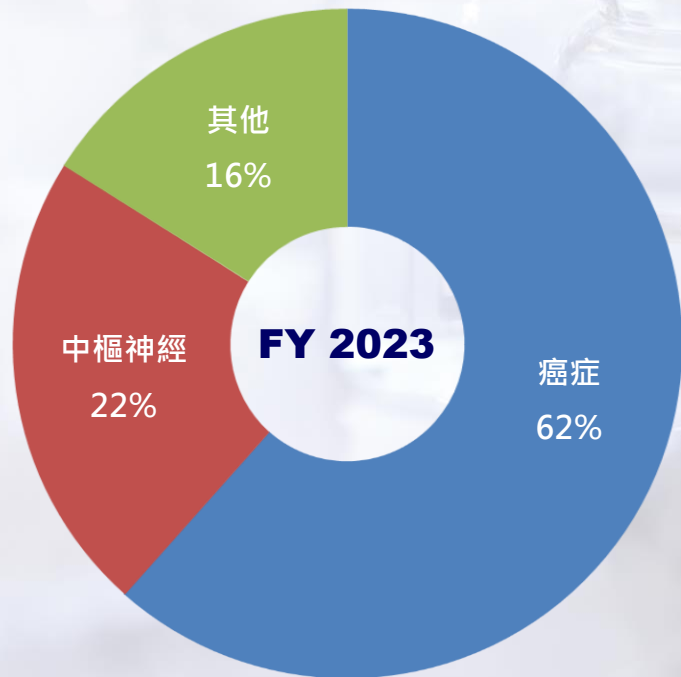
業務種類營收比重



單位：美金百萬元

	學名藥用之原料藥	原料藥代客研製	製劑業務
2023年營收	62.9	25.1	14.1
年成長率	-12.2%	7.8%	-2.4%

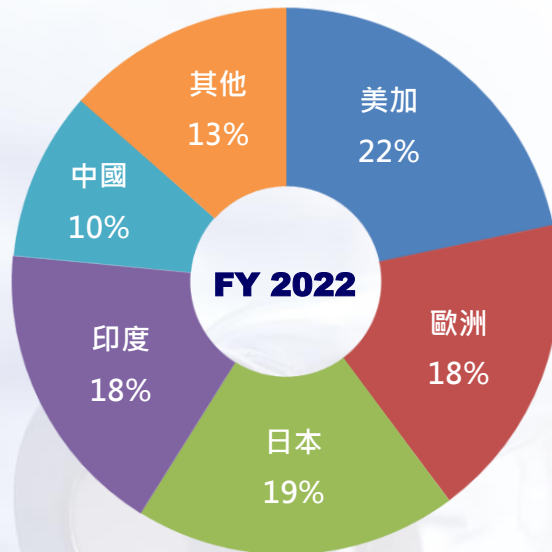
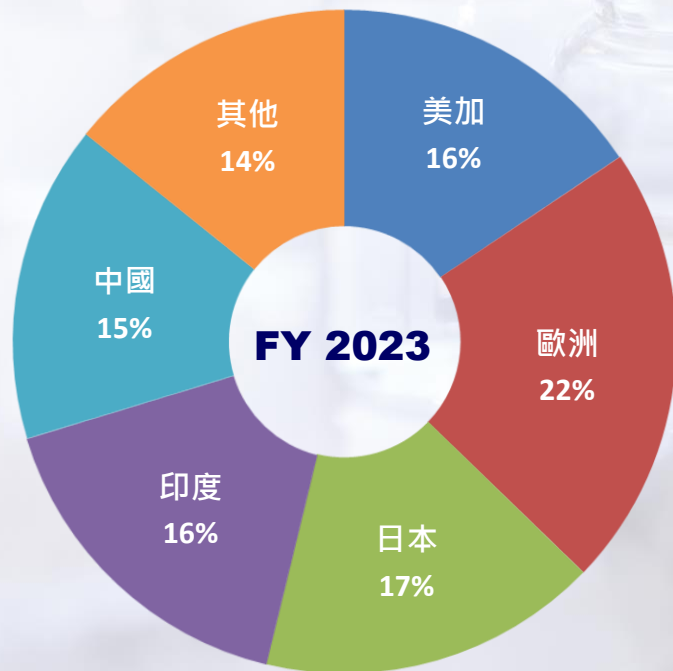
產品適應症營收比重



單位：美金百萬元

	癌症	中樞神經	其他
2023年營收	63.5	22.1	16.5
年成長率	-11.7%	-5.9%	18.0%

銷售地區營收比重



單位：美金百萬元

	美加	歐洲	日本	印度	中國	其他
2023年營收	15.9	22.1	16.9	16.9	15.8	14.5
年成長率	-33.0%	11.5%	-19.0%	-12.5%	43.9%	-1.4%

合併損益表

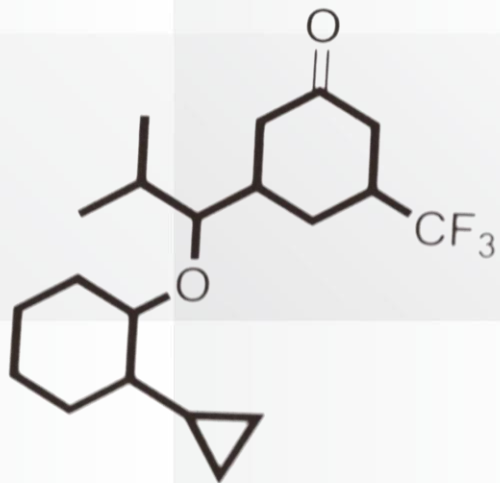
單位：新台幣佰萬元 (除每股盈餘外)	2023 (查核數)		年成 長率	2022 (核閱數)	
營業收入	3,186	100%	-2%	3,264	100%
營業毛利	1,216	38%	-3%	1,251	38%
營業費用	(901)	-28%	7%	(845)	-26%
營業利益	314	10%	-22%	405	12%
稅前淨利	349	11%	-20%	438	13%
稅後淨利	287	9%	-19%	353	11%
稅後每股盈餘 (新台幣元)	0.36	-	-	0.45	-

合併資產負債表

單位：新台幣佰萬元	2023/12/31 (查核數)		2022/12/31 (查核數)	
現金及約當現金	3,942	33%	4,295	36%
應收帳款	788	7%	635	5%
存貨	1,511	13%	1,189	10%
不動產、廠房及設備	3,763	32%	3,843	32%
其他流動及非流動資產	1,717	15%	1,949	17%
資產總額	11,721	100%	11,911	100%
金融負債	32	0%	78	1%
其他流動負債	697	6%	725	6%
其他非流動負債	628	6%	658	5%
負債總額	1,357	12%	1,461	12%
股東權益總額	10,364	88%	10,450	88%

合併現金流量表

單位：新台幣佰萬元	2023 (查核數)	2022 (查核數)	變動數
營業活動之淨現金流入(出)	231	774	-543
其中：折舊與攤銷費用	461	439	22
投資活動之淨現金流入(出)	(233)	(253)	20
其中：資本支出	(285)	(250)	-35
籌資活動之淨現金流入(出)	(341)	(315)	-26
匯率影響數	(10)	8	-18
本期現金及約當現金增加(減少)數	(353)	214	-567
期初現金及約當現金餘額	4,295	4,081	214
期末現金及約當現金餘額	3,942	4,295	-353



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76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924項，其中美國有68項*
- 客戶委託研製開發項目逾200項，已有12項產品(10項為新藥)獲批准上市，5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

* 統計至 2024/01/31



Brand Quality with Asian Advantages

www.scinopharm.com

股票代號：1789