

1789 TT

台灣神隆法人說明會

— 2024 08 13



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。

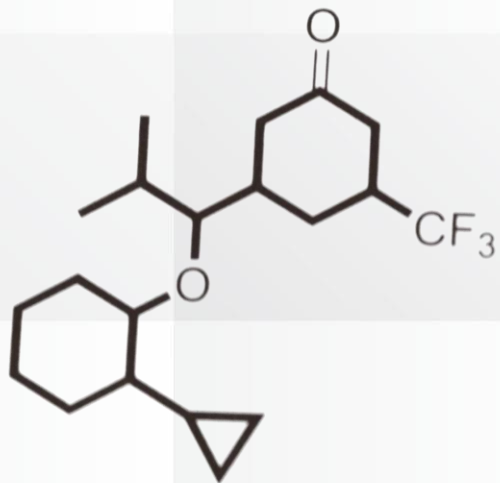
本簡報中對未來的展望，反映本公司截至目前為止對於未來的看法。對於這些看法，未來若有任何變更或調整時，本公司並不負責隨時再度提醒或更新。

目錄

01 營運摘要

02 業務現況

03 財務表現



營運摘要



一、營運發展穩中成長

- 2024上半年合併美元營收51.64百萬元，同比成長13%；新台幣營收1,646百萬元，同比成長17%；稅後淨利215百萬元，同比增加117%
- 台灣神隆與神隆常熟業務循序推進，原料藥事業穩健發展，針劑事業強勁成長
- 台灣針劑廠與常熟原料藥廠分別接受FDA查廠，再度以零缺失(Zero Form 483)表現通過查核

二、強化自有產品量能

■ 自有原料藥產品

- 擴大核心品項，提升產能利用，鞏固原料藥基本盤
- 持續充實產品線，善用優勢產品與研製實力，擴大掌握主要供應商商機

■ 自有針劑產品

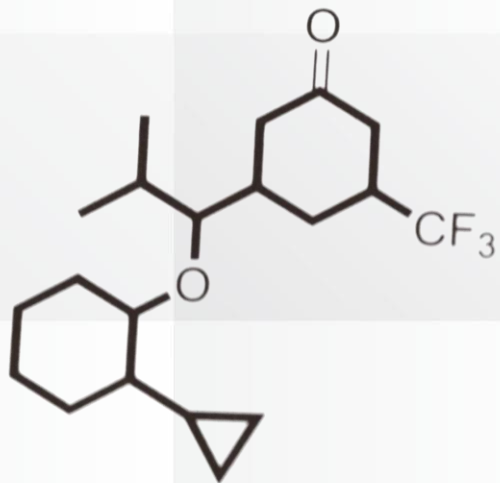
- 積極應對自有產品藥證審查，加速美國市場上市時程
- 延伸非美市場之藥證申請與產品布局

■ 改良型新藥

- 攜手合作夥伴，增加參與改良型新藥開發專案

三、擴增委託研製版圖

- 聚焦胜肽、類固醇與細胞毒性產品領域，善用研製量能，持續拓展新藥代客研製業務範疇
- 發揮胜肽複雜針劑與細胞毒性產製實力，持續擴增針劑代工品項、服務內容與合作對象，同步強化廠區運用規劃，建構完整之整合服務



業務現況



2024年預計核准產品

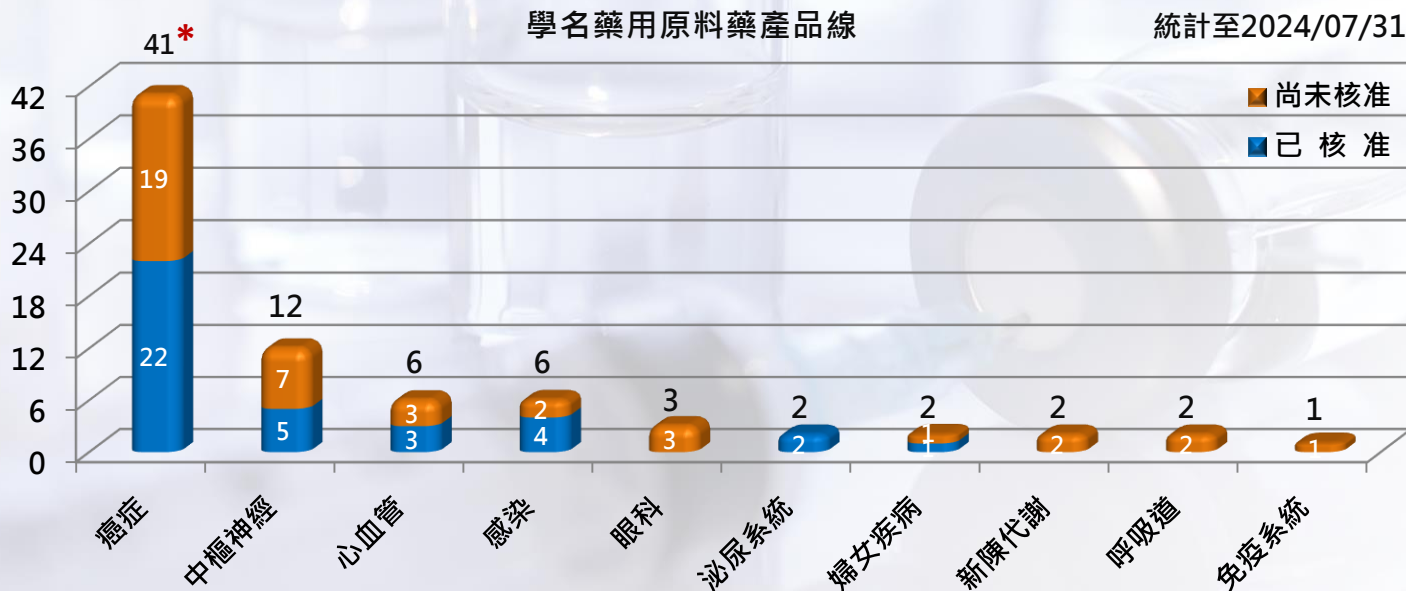
類 型	產 品	地 區	適應症	原 廠	預計上市* 地區規模 (百萬美元)
學名藥 API	Cladribine	CN(✓)	多發性硬化症用藥	Merck	5
學名藥 API	Olaparib	CN(✓)	癌症用藥	AstraZeneca	129
學名藥 API	Exemestane	CN(✓)	乳癌用藥	Pfizer	246
學名藥 API	Azacitidine	EU	骨髓發育不良症用藥	Celgene	384
學名藥 API	Dantrolene Na	EU	惡性高熱用藥	Eagles	11
新藥代客研製 API	Galantamine Benzoate Gluconate	US(✓)	阿茲海默症	上市後揭露	NA
新藥代客研製 API	Eflornithine HCl	US/EU	家族性大腸癌肉症	上市後揭露	NA
新藥代客研製 API	Eflornithine HCl	EU	神經母細胞瘤	上市後揭露	NA
學名藥	Clofarabine	US	急性淋巴性白血病	Genzyme	3

✓：已獲核准 / 統計至2024/07/31

*資料來源：IQVIA Data (2023Q1-2023Q4)

強化核心原料藥產品貢獻度

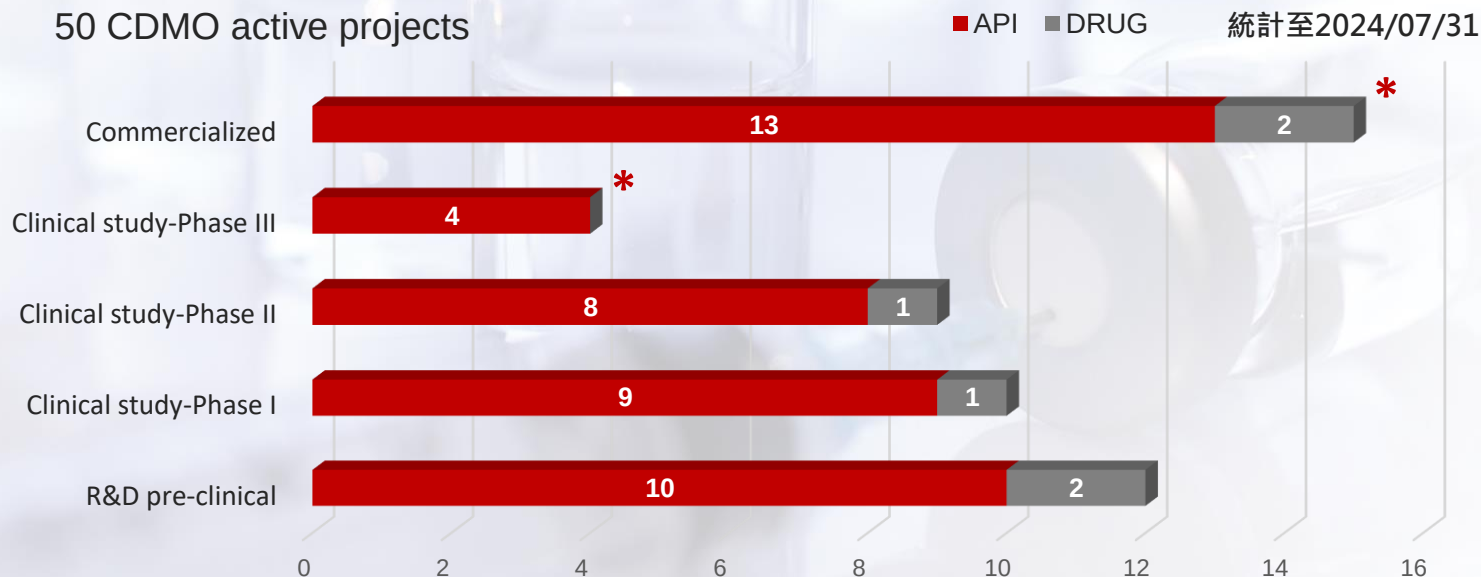
- 落實計畫性生產並擴大核心產品品項，優化生產成本以因應外部價格競爭壓力，提升核心產品銷售量，鞏固原料藥基本盤



* 2024年第二季新增1項癌症產品

擴展代客研製服務範疇

- 聚焦胜肽、類固醇與細胞毒性產品等專長領域，善用研製量能，爭取與國際藥廠合作商機，持續擴展代客研製業務範疇



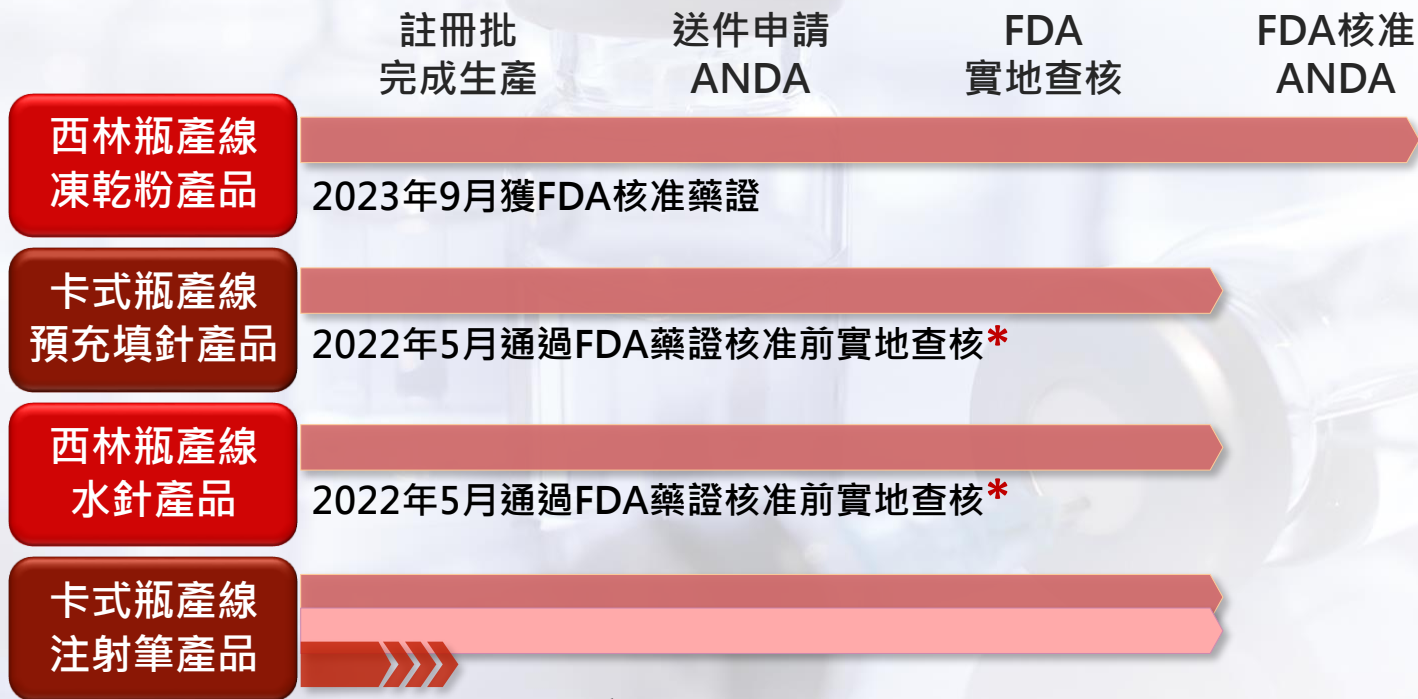
* 1項API產品於2024/07獲美國FDA核准藥證，計畫階段由Phase III變更為Commercialized

製劑業務發展情形

- 持續擴大針劑製劑產品品項，實踐由原料藥延伸到製劑之全方位服務發展目標

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	4	- 骨質疏鬆症 - 糖尿病 - 減重用藥	1		1	1 1	

自有自製針劑申請藥證進度



兩項產品已送件申請ANDA，一項產品註冊批生產準備中
2024年4月以零缺失表現(Zero Form 483)通過FDA藥證核准前實地查核

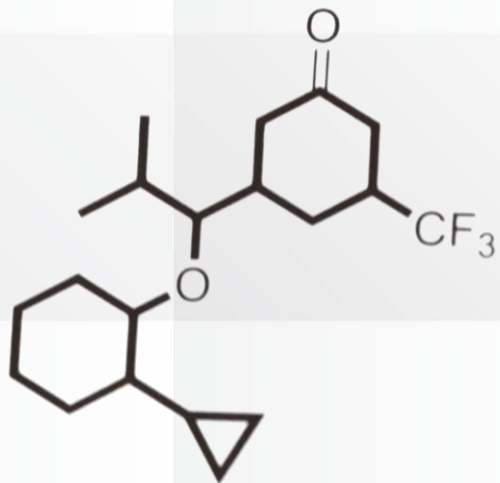
*已回覆FDA CRL

中國業務

- 善用台南/常熟兩廠優勢，深耕中國市場多年有成，業務邁入成長期
- 常熟廠發揮其生產支援彈性與開拓中國市場定位，致力學名藥與代客研製業務，2023年正式轉虧為盈，2024年繼續成長態勢
- 2024年3月再接受美國FDA查廠，以零缺失(Zero Form 483)優異表現通過查核，展現高規運營實力，有助開發國際藥廠以及“中美雙報”客戶之商機
- 已完成五項產品GMP符合性檢查，正式商業量產出貨銷售，其他產品亦陸續推進中

產品	適應症	中國市場銷售額*
學名藥 苯丁酸鈉	尿素循環疾病	罕見疾病藥品
新藥 多納非尼	晚期肝癌一線用藥 甲狀腺癌	約美金24.5百萬元
學名藥 貝美前列素	青光眼	約美金1.9百萬元
學名藥 阿基沙坦	高血壓	約美金6.5百萬元
學名藥 奧拉帕利	癌症用藥	約美金1.29億元

* 資料來源：IQVIA Data (2023Q1-2023Q4)



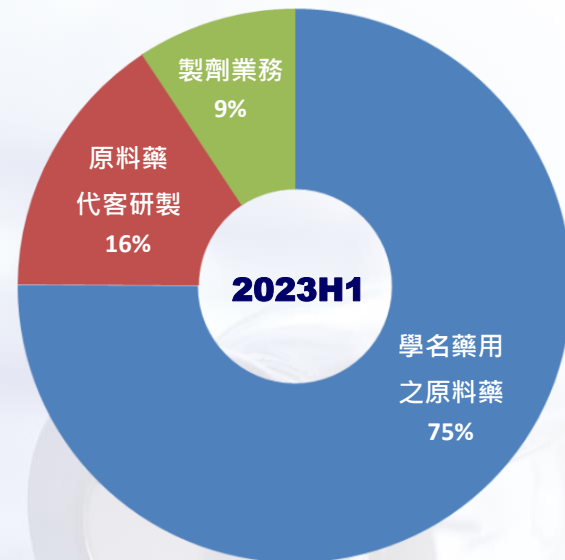
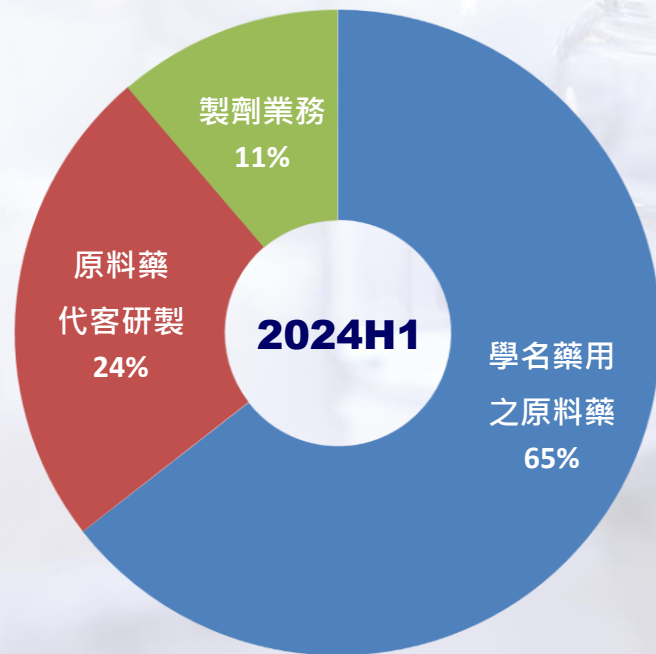
財務表現



合併損益表

單位：新台幣佰萬元 (除每股盈餘外)	2024上半年 (核閱數)		年成 長率	2023上半年 (核閱數)	
營業收入	1,646	100%	17%	1,403	100%
營業毛利	644	39%	22%	527	38%
營業費用	(421)	(26%)	2%	(432)	(31%)
營業利益	223	13%	134%	95	7%
稅前淨利	265	16%	123%	119	8%
稅後淨利	215	13%	117%	99	7%
稅後每股盈餘 (新台幣元)	0.27	-	-	0.13	-

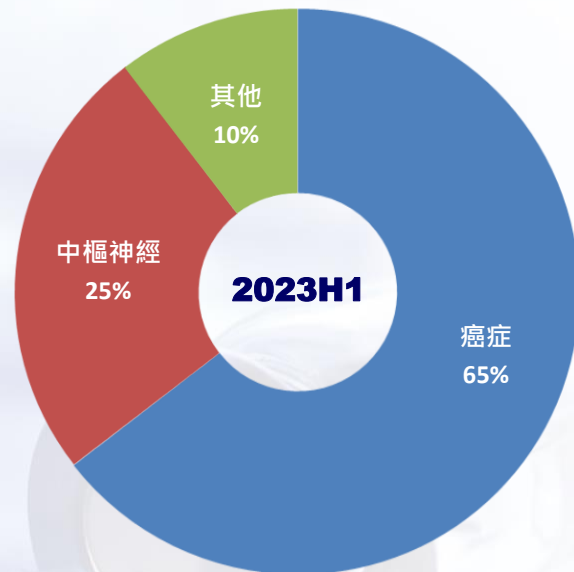
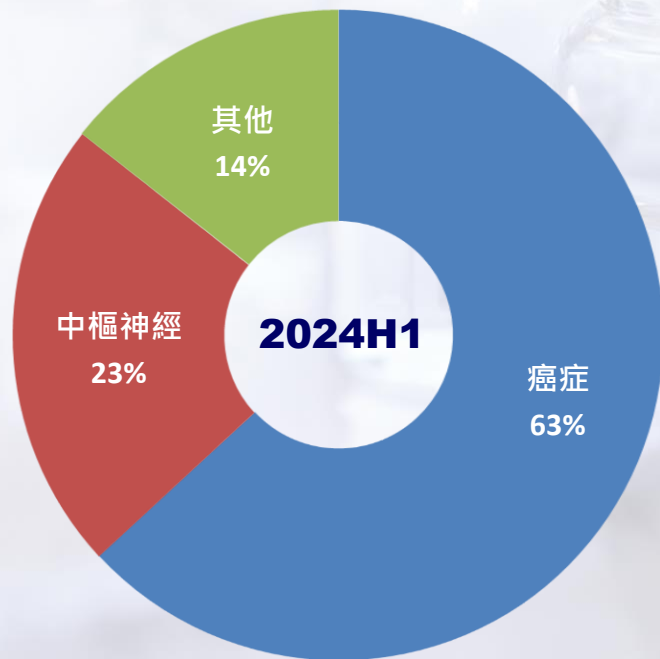
業務種類營收比重



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
2024H1營收	33.3	12.5	5.8
年成長率	-3.3%	75.1%	36.6%

產品適應症營收比重



單位：美金百萬元

	癌症	中樞神經	其他
2024H1營收	32.6	11.6	7.4
年成長率	10.2%	1.0%	55.6%

銷售地區營收比重



單位：美金百萬元

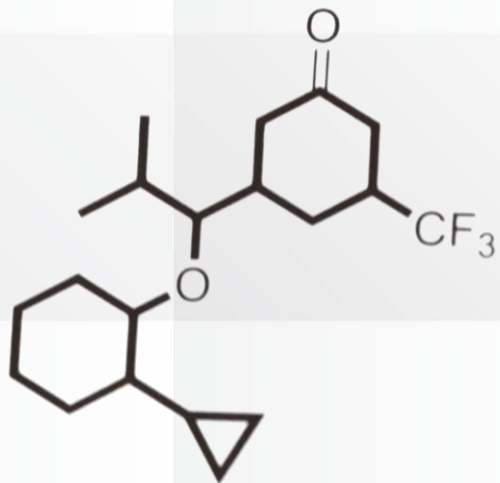
	美加	歐洲	日本	印度	中國	其他
2024H1營收	8.3	10.1	7.6	7.1	10.0	8.5
年成長率	19.9%	10.2%	1.2%	-25.5%	69.3%	25.1%

合併資產負債表

單位：新台幣佰萬元	2024/06/30 (核閱數)		2023/06/30 (核閱數)	
現金及約當現金	4,207	35%	4,242	36%
應收帳款	479	4%	556	5%
存貨	1,815	15%	1,493	12%
不動產、廠房及設備	3,755	31%	3,674	31%
其他流動及非流動資產	1,740	15%	1,925	16%
資產總額	11,996	100%	11,890	100%
金融負債	9	0%	80	1%
其他流動負債	964	8%	1,001	8%
其他非流動負債	651	6%	632	5%
負債總額	1,624	14%	1,713	14%
股東權益總額	10,372	86%	10,177	86%

合併現金流量表

單位：新台幣佰萬元	2024上半年 (核閱數)	2023上半年 (核閱數)
營業活動之淨現金流入(出)	421	48
其中：折舊與攤銷費用	241	230
投資活動之淨現金流入(出)	(135)	(88)
其中：資本支出	(135)	(140)
籌資活動之淨現金流入(出)	(31)	(2)
匯率影響數	10	(11)
本期現金及約當現金增加(減少)數	265	(53)
期初現金及約當現金餘額	3,942	4,295
期末現金及約當現金餘額	4,207	4,242



Q & A





附錄

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77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928項，其中美國有66項*
- 客戶委託研製開發項目逾200項，已有13項產品(11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 2024/07/31



Brand Quality with Asian Advantages

www.scinopharm.com

股票代號：1789