

1789 TT

台灣神隆法人說明會

— 2023 08 22



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。

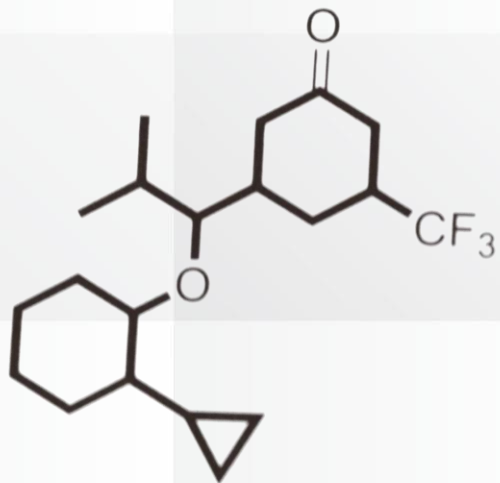


目錄

01 **營運摘要**

02 **業務現況**

03 **財務表現**



營運摘要



一、業務依序推進維持穩健前行

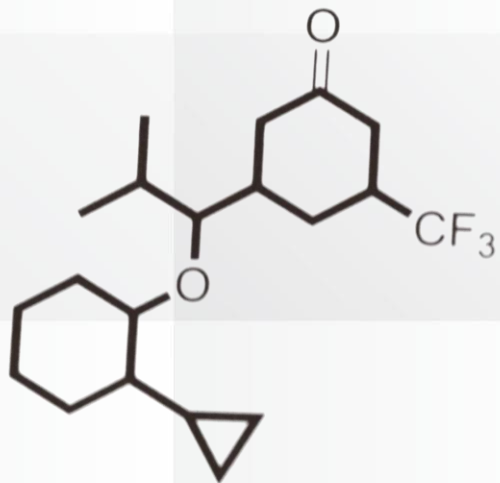
- 循序執行2023年度各項投資計畫，布局由原料藥延伸至製劑的垂直整合
- 配合廠區整建、客戶需求時程與產品生產排程規劃，三大核心業務依序推進
- 2023上半年合併美元營收45.85百萬元，同比減少14.5%；新台幣營收1,403百萬元，同比減少9%；稅後淨利新台幣99百萬元，同比減少48%，淨利率為7%。全年度仍然維持穩健前行

二、強化原料藥業務量能

- 台南與常熟兩地廠區產能擴充及整建工程陸續完成，研發資源與人力配置調整就位，蓄積原料藥業務研製量能，厚實拓展運營規模基礎
- 自有原料藥品項
 - 善用原料藥研發與產製基礎，有序貫徹計畫性產銷，壯大原料藥產品的穩定供貨實力
- 代客研製品項
 - 投資擴建強化硬體建設與發揮軟實力，使CDMO多元服務更具彈性，實現專業服務與供貨支持

三、加速製劑業務佈局進程

- 預充填針、水針、凍乾粉針等自有針劑產品藥證申請案進入最後審查階段，2023年6月再遞件申請自有注射筆針劑產品藥證。至此，針劑廠各產線已均有產品進入藥證審查進程
- 更多自有針劑產品之開發亦漸次推進，包含註冊批次製備、ANDA申請準備及注射筆開發等均積極進行中
- 針劑廠邁入商業量產階段，針劑產製實力獲肯定，第一項代客製造針劑產品準備出貨，多項合作案洽談中
- 持續聚焦複雜針劑與胜肽複合藥物之開發，以充實製劑業務產品線，掌握延伸業務商機



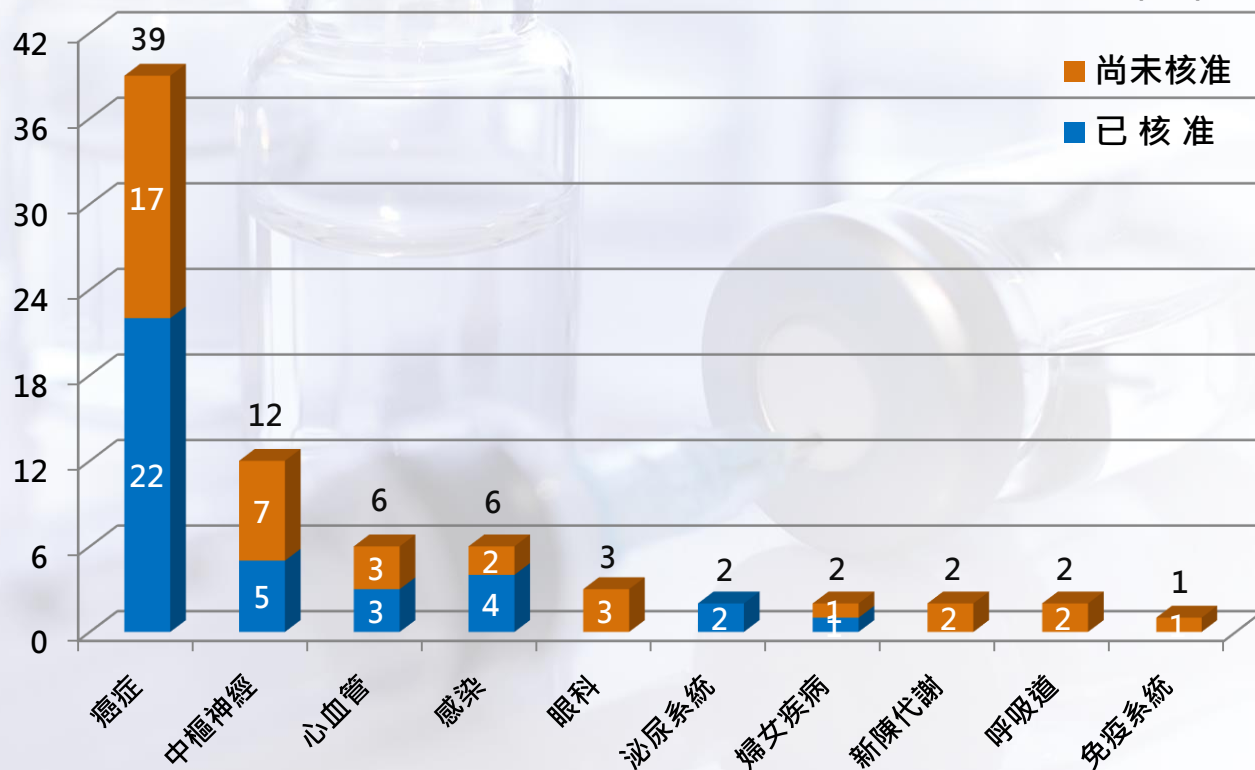
業務現況



強化核心
原料藥產品

■ 已開發之原料藥產品線

統計至2023/06/30



強化核心
原料藥產品

■ 2023年預計核准之學名藥原料藥產品

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	Cladribine	CN	多發性硬化症	Merck
學名藥 API	Galantamine HBr	CN(*)	阿茲海默症	Janssen
學名藥 API	Azacitidine	EU	骨髓發育不良症	Celgene

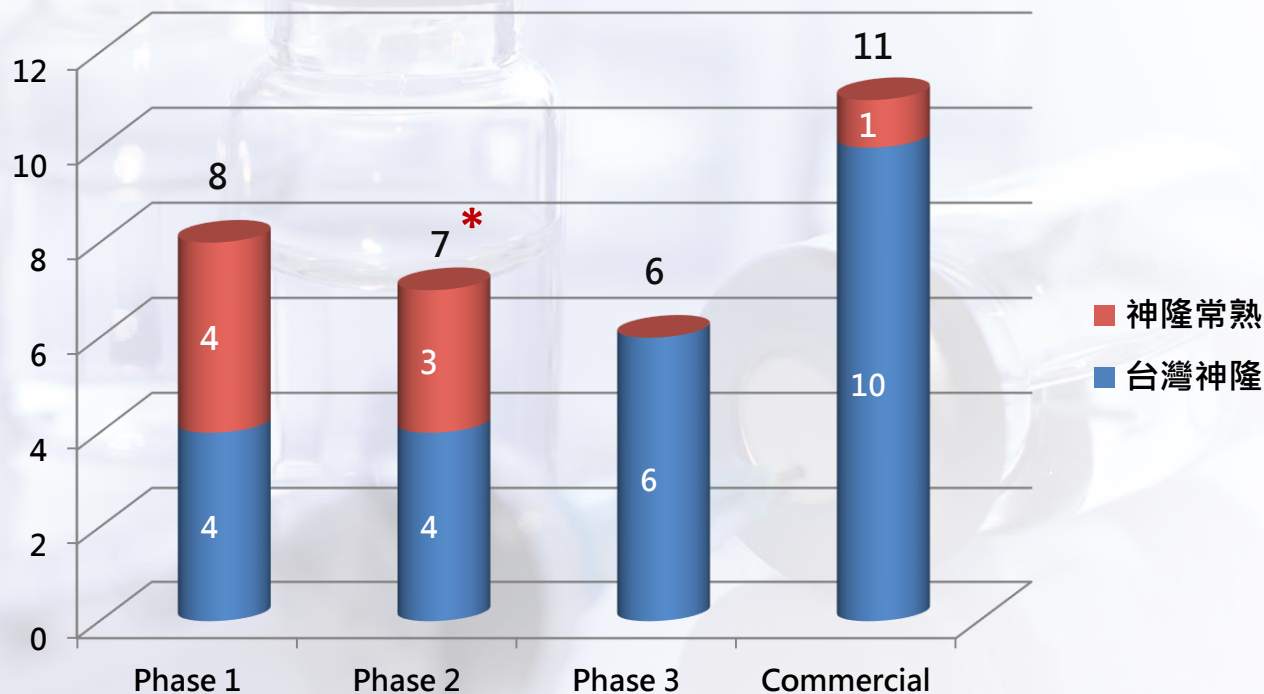
✓：已獲核准

*：2023/07 已獲核准

統計至2023/06/30

擴張
“新藥代客研製”
服務

■ “新藥代客研製” 計畫階段



* 2023/07台灣神隆Phase 2合作案新增一案，總數增至8案

統計至2023/06/30

擴張
“新藥代客研製”
服務

■ 2023年預計核准之新藥代客研製產品

類 型	產 品	地 區	適應症	原 廠
新藥代客研製 API	Ganaxolone	EU(*)	遺傳性癲癇	Marinus
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	US/EU	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

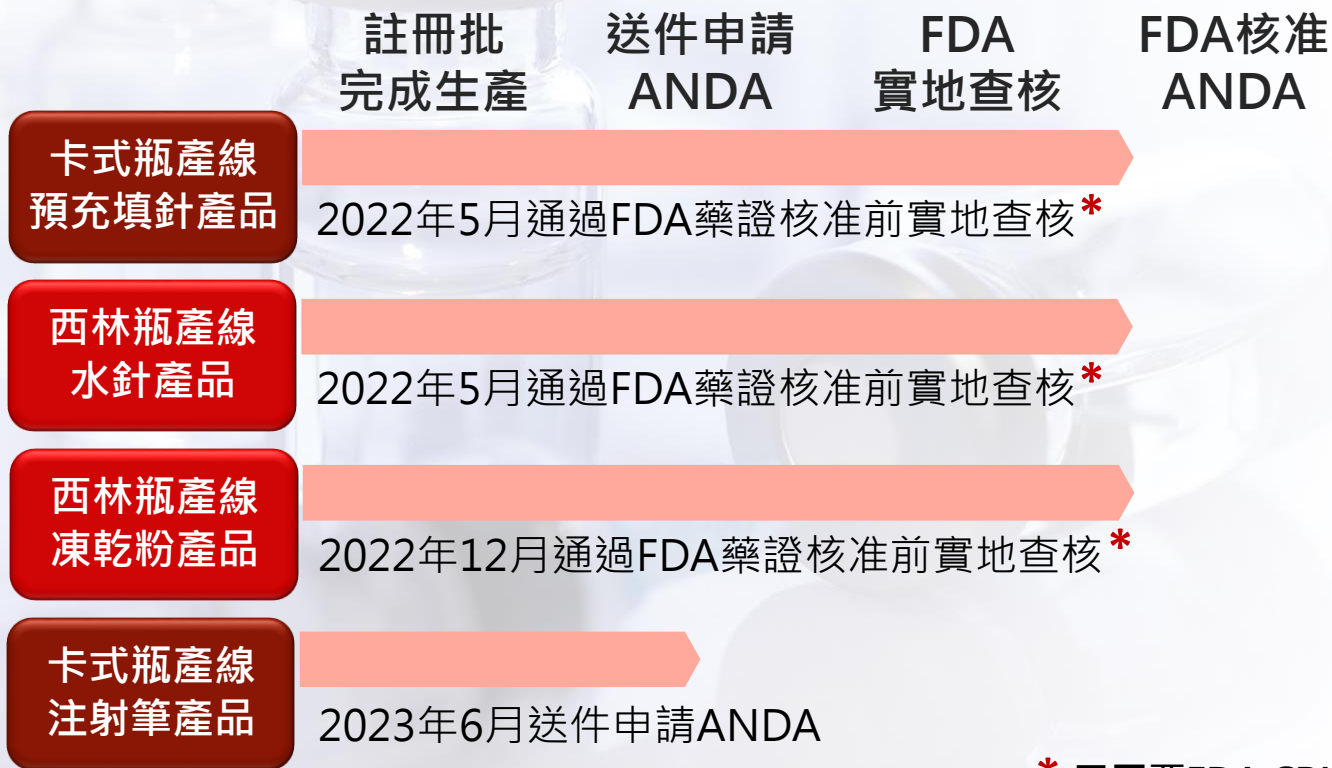
✓：已獲核准

*：2023/07 已獲核准

統計至2023/06/30

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

代工產品準備出貨



自製注射筆產品

已遞件申請藥證
合作夥伴確認中

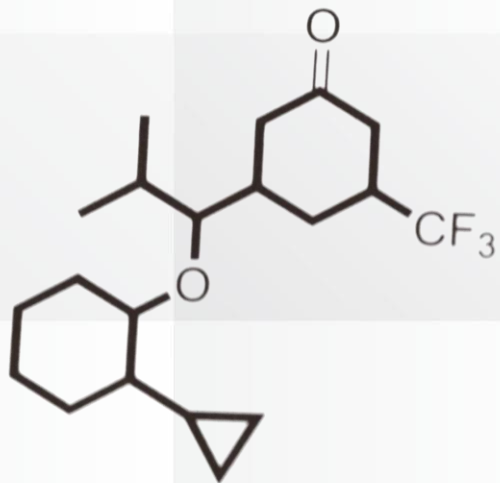
中國市場

■ 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	研究報告預估 2023年銷售額 約人民幣6.8億元
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2023年將繼續啟動其他產品之現場動態核查



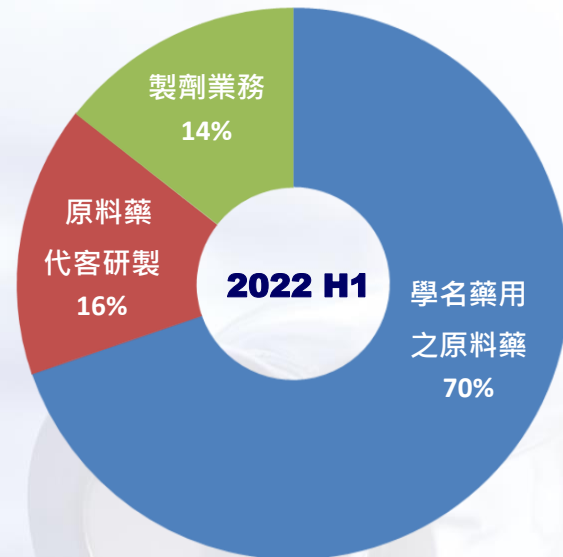
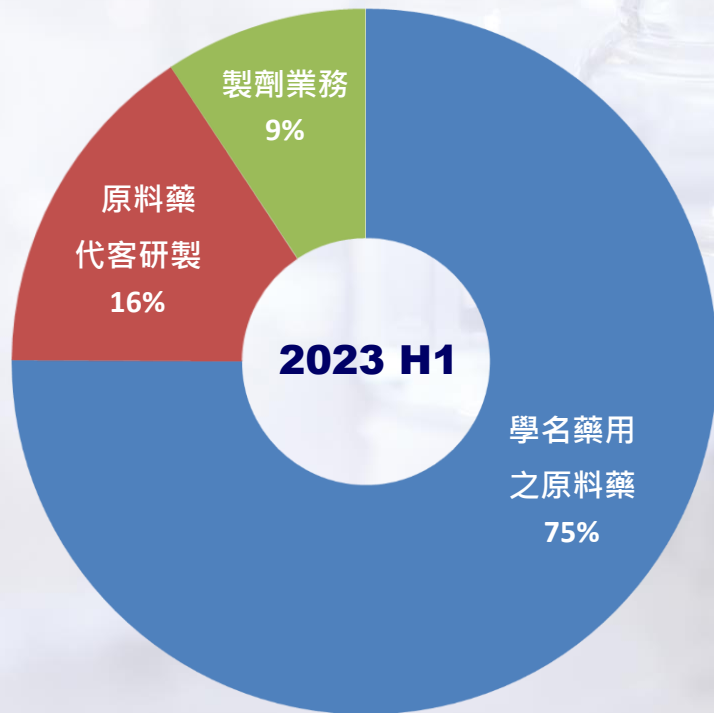
財務表現



合併損益表

單位：新台幣佰萬元 (除每股盈餘外)	2023上半年 (核閱數)		年成 長率	2022上半年 (核閱數)	
營業收入	1,403	100%	-9%	1,543	100%
營業毛利	527	38%	-18%	643	41%
營業費用	(432)	(31)	3%	(420)	(27)
營業利益	95	7%	-57%	223	14%
稅前淨利	119	8%	-50%	238	15%
稅後淨利	99	7%	-48%	191	12%
稅後每股盈餘 (新台幣元)	0.13	-	-	0.24	-

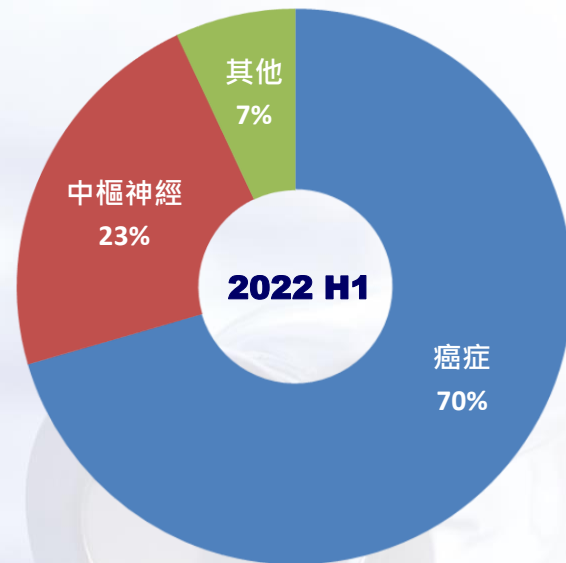
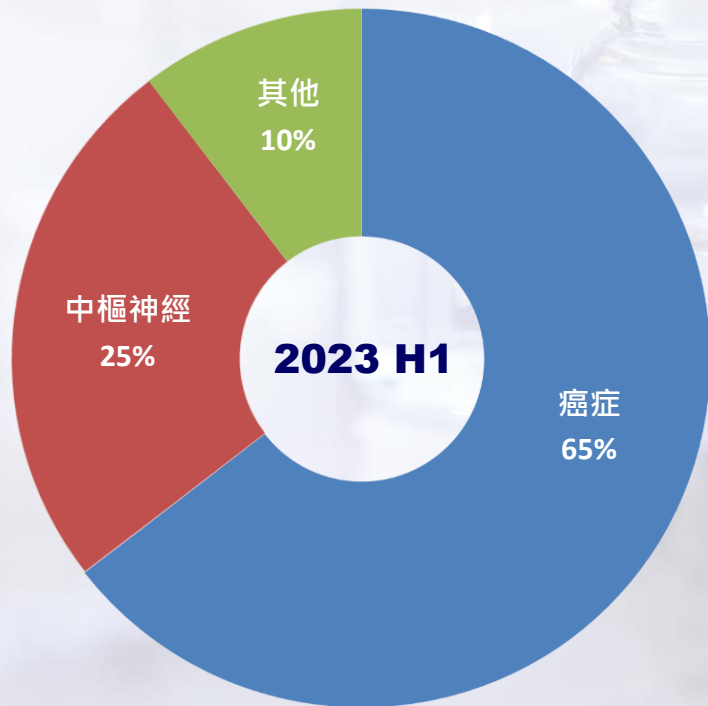
業務種類營收比重



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 H1營收	34.4	7.2	4.3
年成長率	-7.9%	-15.9%	-44.9%

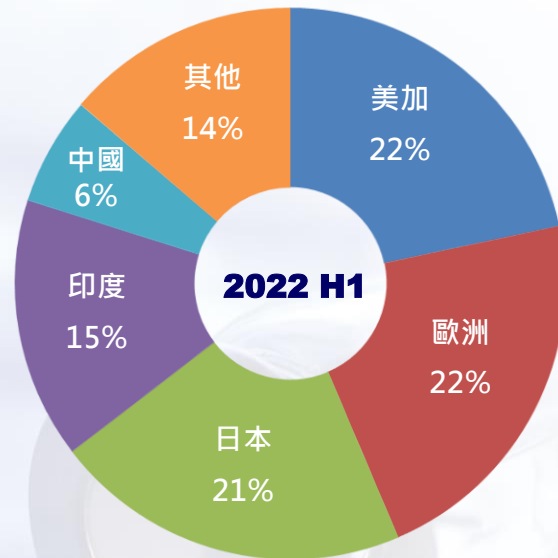
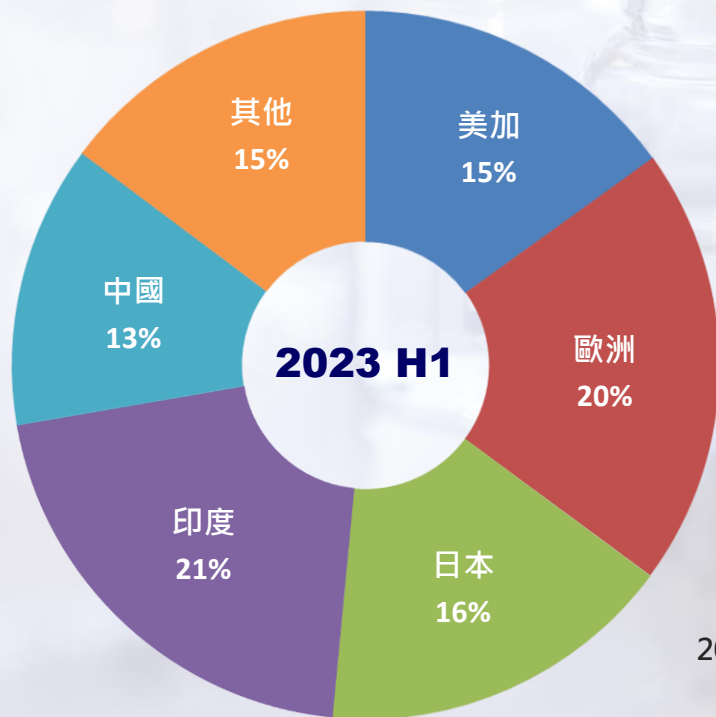
產品適應症營收比重



單位：美金百萬元

	癌症	中樞神經	其他
2023 H1營收	29.6	11.5	4.8
年成長率	-21.7%	-4.9%	27.6%

銷售地區營收比重



單位：美金百萬元

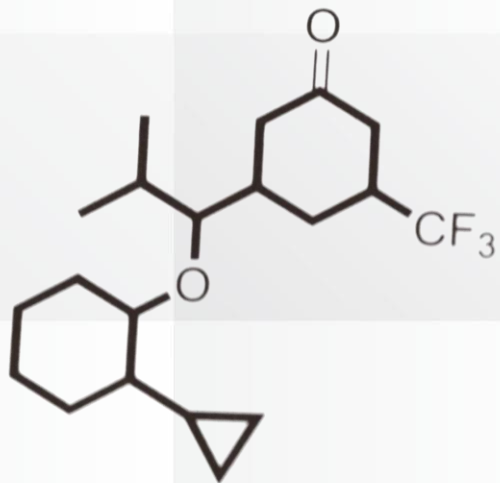
	美加	歐洲	日本	印度	中國	其他
2023 H1營收	6.9	9.2	7.5	9.5	6.0	6.8
年成長率	-40.6%	-21.8%	-33.3%	15.9%	73.7%	-8.0%

合併資產負債表

單位：新台幣佰萬元	2023/06/30 (核閱數)		2022/06/30 (核閱數)	
現金及約當現金	4,242	36%	4,346	36%
應收帳款	556	5%	439	4%
存貨	1,493	12%	1,266	11%
不動產、廠房及設備	3,674	31%	4,001	33%
其他流動及非流動資產	1,925	16%	1,984	16%
資產總額	11,890	100%	12,036	100%
金融負債	80	1%	23	0%
其他流動負債	1,001	8%	964	8%
其他非流動負債	632	5%	666	6%
負債總額	1,713	14%	1,653	14%
股東權益總額	10,177	86%	10,383	86%

合併現金流量表

單位：新台幣佰萬元	2023上半年 (核閱數)	2022上半年 (核閱數)	變動數
營業活動之淨現金流入(出)	48	373	(325)
其中：折舊與攤銷費用	230	205	25
投資活動之淨現金流入(出)	(89)	(132)	43
其中：資本支出	(140)	(130)	(10)
籌資活動之淨現金流入(出)	(2)	16	(18)
匯率影響數	(10)	7	(17)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(53)	264	(317)
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	4,242	4,345	(103)



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75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912項，其中美國有68項*
- 客戶委託研製開發項目逾200項，已有11項產品(9項為新藥)獲批准上市，6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 2023/06/30



Brand Quality with Asian Advantages

www.scinopharm.com

股票代號：1789