



1789 TT

# 台灣神隆

2020年9月11日



# 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。

# 簡報大綱

- 營運摘要
- 業務現況
- 2020年預計核准產品
- 營運表現



# 營運摘要

# 公司概况

- 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
- 2011年股票於台灣證券交易所掛牌上市，股票市值約新臺幣298億元(以2020/06/30收盤價計算)。主要股東包括統一集團、行政院國家發展基金管理會及台灣糖業公司
- 提供全球客戶高活性原料藥與針劑產品的研發及生產服務
  - 學名藥用之原料藥
  - 原料藥代客研製
  - 製劑業務 - 針劑
- 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

# 一、2020年上半年三大業務推進各有斬獲

- 2020年上半年合併營收新台幣1,451百萬元、年成長4%；稅後淨利新台幣197百萬元、年成長45%，淨利率13.61%

| 三大業務 | 學名藥用之原料藥                                                                                                                                                            | 製劑業務                                                                                                                                                                         | 原料藥代客研製                                                                                                           |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 進展成效 | <ol style="list-style-type: none"><li>1. 強化產銷協調，發揮生產優勢，提高市場參與度，以穩固業務規模<br/>→ 核心產品</li><li>2. 延伸既有市場地位與客戶信任實績，運用兩岸生產資源持續擴展新市場新客戶<br/>→ 日本市場拓展<br/>→ 中國市場佈線</li></ol> | <ol style="list-style-type: none"><li>1. 延伸原料藥開發實力至製劑端，逐步開發製劑產品</li><li>2. 除已交貨之自行開發+委外生產之針劑產品外，第一項自製生產之預充填針劑產品已於5月份遞件申請ANDA</li><li>3. 卡式瓶與西林瓶兩產線分別於3月份完成或進入註冊批生產</li></ol> | <ol style="list-style-type: none"><li>1. 已有一項代客研製新藥產品之MAA於歐洲獲准</li><li>2. 有二項代客研製新藥產品客戶分別於歐美遞件申請MAA與NDA</li></ol> |

## 二、兩岸兩廠資源整合逐步強化中

- 同時由外界環境適應與內部比較優勢兩個構面來強化台南與常熟兩廠之連結與分工
  - 外界環境適應方面

因應後疫情時代之市場區隔與產業鏈變化，善用歐美藥證經驗積極開發"中美雙報"客戶，以同步爭取MAH定制之中國原料藥業務
  - 內部比較優勢方面

考量產品屬性與台南/常熟兩廠之生產條件優勢，進行兩廠生產之明確分工與資源配置

## 三、實力持續積累以創造未來業務發展

- 已開發73項學名藥用原料藥，31項已獲核准。全球註冊之有效DMF計853項，其中美國有63項

註：統計至 2020/06/30



# 業務現況



# 業務策略

專注發展  
高附加價值  
針劑產品

優化主力之  
原料藥產品

擴張  
“新藥代客研製”  
服務

積極開發日本、中國與新興市場

# 專注發展高附加價值針劑產品



原料藥



固態口服藥物  
立即釋放型



固態口服藥物  
緩釋型



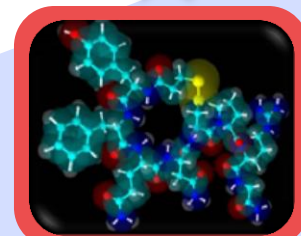
外敷乳膏類



無菌針劑



點耳劑及眼藥



胜肽類藥物



自動注射筆



吸入器

更多技術、專利與法規需求，形成更高的門檻，帶來更可觀且穩定的獲利

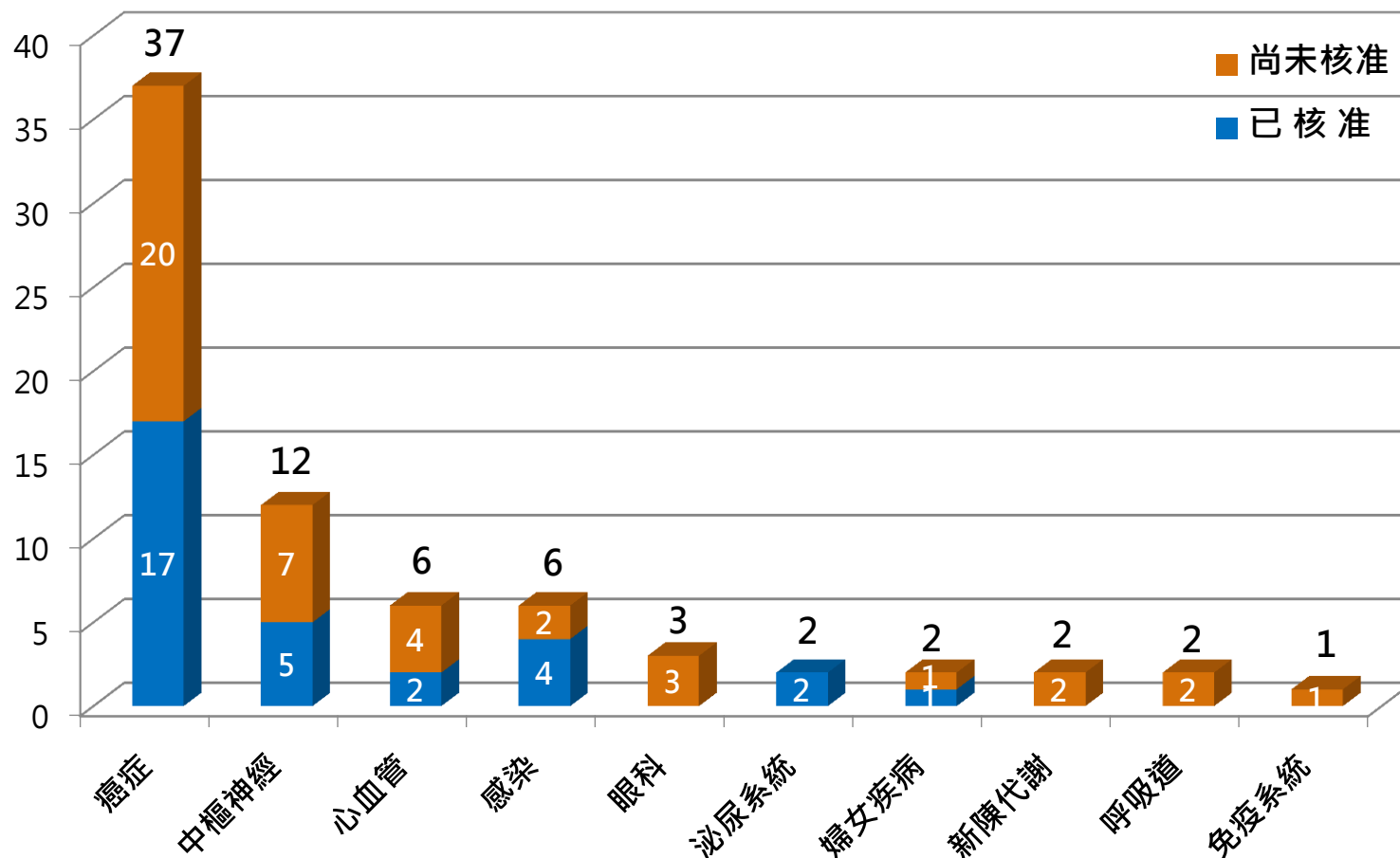
# 自有針劑產品線

- 預計下半年啟動台灣藥事主管機關(TFDA)查廠



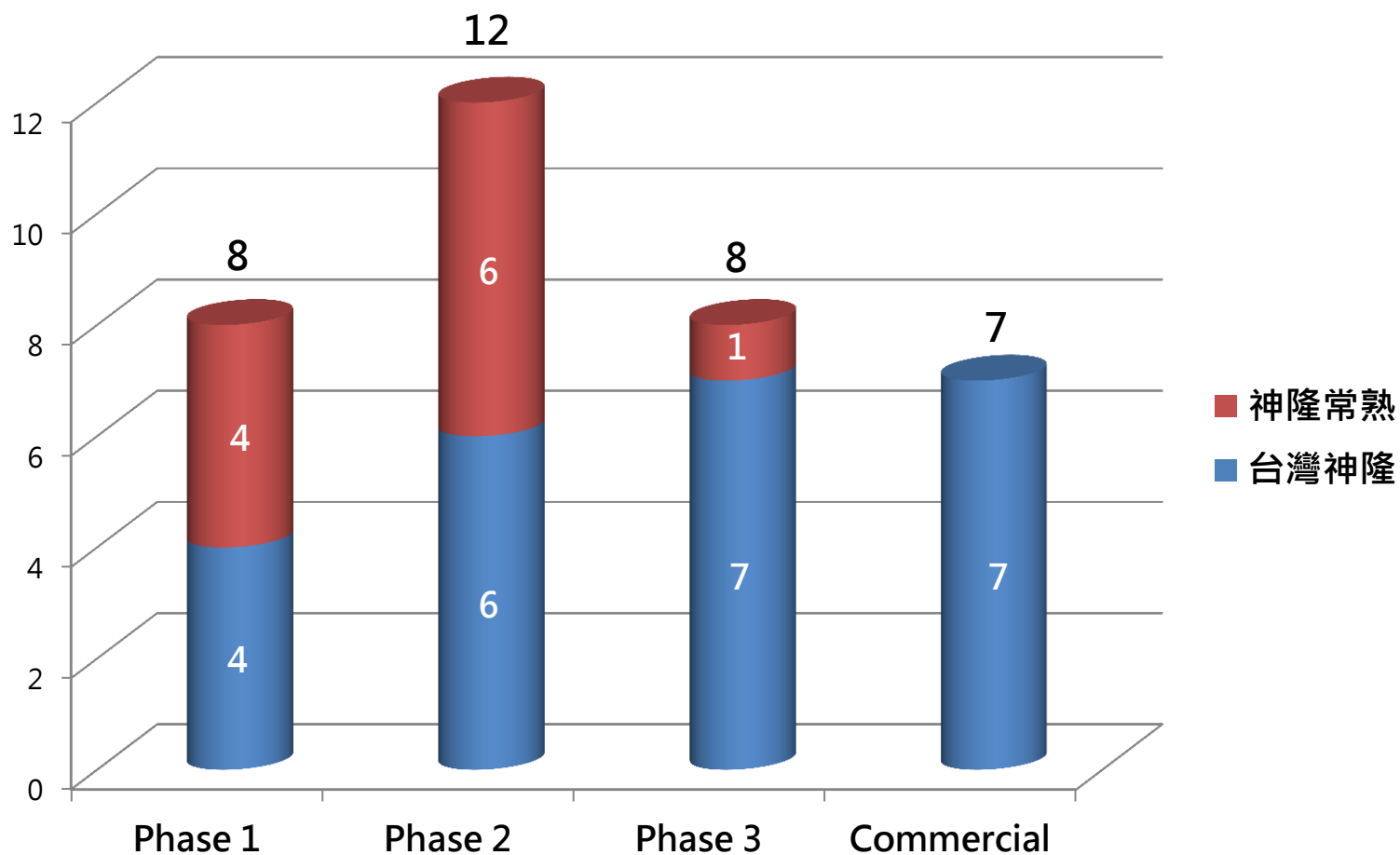
註：統計至2020/06/30

# 已開發之原料藥產品線



註：統計至2020/06/30

# “新藥代客研製”服務項目



註：統計至2020/06/30



# 2020年預計核准產品

# 2020 年預計核准產品(I)

| 類 型        | 產 品                   | 地 區   | 適應症    | 原 廠                   |
|------------|-----------------------|-------|--------|-----------------------|
| 學名藥 API    | Capecitabine          | CN(✓) | 抗癌產品   | Roche                 |
| 學名藥 API    | Dantrolene Sodium     | CN(✓) | 肌肉鬆弛劑  | Par Sterile Products  |
| 學名藥 API    | Tamsulosin HCl        | CN(✓) | 攝護腺肥大症 | Sanofi Aventis        |
| (*)學名藥 API | Irinotecan HCl        | CN(✓) | 大腸直腸癌  | Pfizer                |
| 學名藥 API    | Fondaparinux Sodium   | CN    | 抗凝血    | Mylan                 |
| 學名藥 API    | Anastrozole           | CN    | 乳癌用藥   | ANI Pharmaceuticals   |
| 學名藥 API    | Sodium Phenylbutyrate | CN    | 尿素循環疾病 | Horizon Therapeutics  |
| 學名藥 API    | Azilsartan            | CN    | 高血壓    | Arbor Pharmaceuticals |

✓：已獲核准

\*：本項因較原預計時間提早獲核准故增列

註：統計至2020/06/30

# 2020 年預計核准產品(II)

| 類 型         | 產 品                                          | 地 區   | 適應症   | 原 廠           |
|-------------|----------------------------------------------|-------|-------|---------------|
| 學名藥 API     | Galantamine HBr                              | JP(✓) | 阿茲海默症 | Janssen       |
| 學名藥 API     | Topiramate                                   | JP    | 抗痙攣   | Janssen       |
| 學名藥 API     | Topiramate                                   | EU    | 減重    | Vivus         |
| (**)學名藥 API | Pemetrexed<br>Disodium 7H <sub>2</sub> O CEP | EU    | 肺癌用藥  | Eli Lilly     |
| 學名藥 API     | Fulvestrant                                  | US    | 乳癌用藥  | AstraZeneca   |
| 新藥代客研製 API  | Donafenib                                    | CN    | 抗癌產品  | Suzhou Zelgen |
| 新藥代客研製 API  | Quofenix                                     | EU(✓) | 抗生素   | Menarini      |

✓：已獲核准

\*\*：此為與客戶合作之產品，將持續開發至針劑

註：統計至2020/06/30



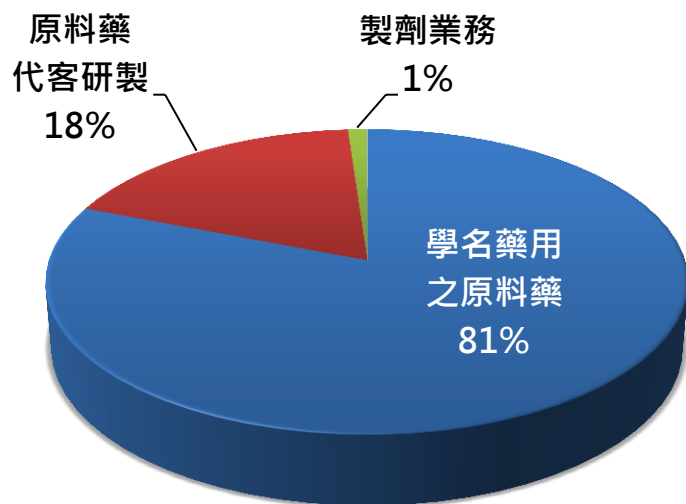


# 營運表現

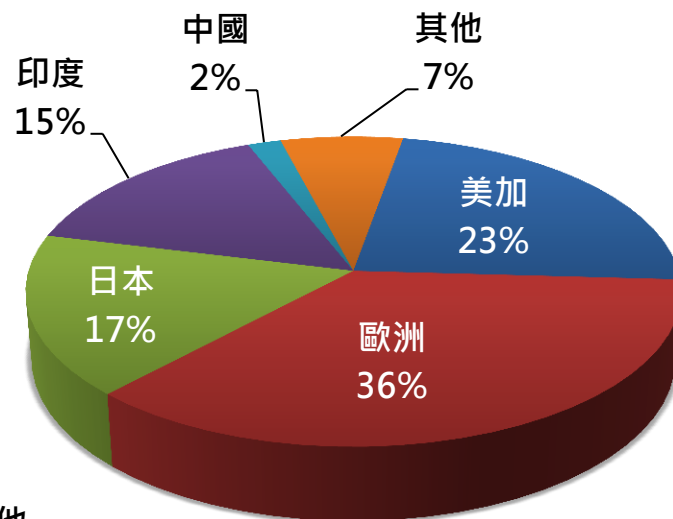
# 合併損益表

| 單位：新台幣佰萬元<br>(除每股盈餘外) | 2020上半年<br>(核閱數) |      | 年成<br>長率 | 2019上半年<br>(核閱數) |      |
|-----------------------|------------------|------|----------|------------------|------|
| 營業收入                  | 1,451            | 100% | 4%       | 1,390            | 100% |
| 營業毛利                  | 682              | 47%  | 13%      | 604              | 44%  |
| 營業利益                  | 252              | 17%  | 41%      | 179              | 13%  |
| 稅前淨利                  | 252              | 17%  | 51%      | 167              | 12%  |
| 稅後淨利                  | 197              | 14%  | 46%      | 136              | 10%  |
| 稅後每股盈餘<br>(新台幣元)      | 0.25             | -    | -        | 0.17             | -    |

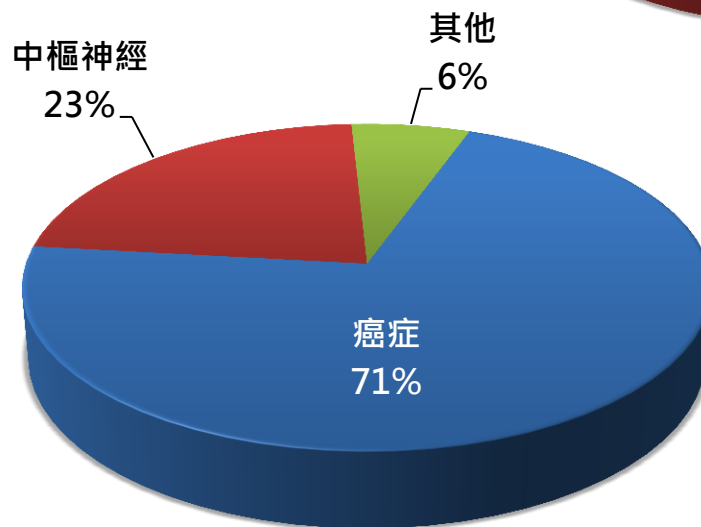
# 2020年上半年業務分布



業務種類



銷售地區



產品適應症

# 業務分布年成長率

## 按業務種類

單位：美金

|           | 學名藥用之原料藥 | 原料藥代客研製 | 製劑業務   |
|-----------|----------|---------|--------|
| 2020上半年營收 | 39.1M    | 8.7M    | 0.5M   |
| 年成長率      | 11.6%    | -3.0%   | -36.2% |

## 按產品適應症

|           | 癌症    | 中樞神經  | 其他     |
|-----------|-------|-------|--------|
| 2020上半年營收 | 34.4M | 10.8M | 3.1M   |
| 年成長率      | 13.3% | 36.9% | -53.1% |

## 按銷售地區

|           | 歐洲    | 美加    | 日本    | 印度    | 中國    | 其他     |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2020上半年營收 | 17.4M | 11.2M | 8.1M  | 7.4M  | 0.9M  | 3.3M   |
| 年成長率      | 6.6%  | 20.1% | -6.2% | 30.5% | -8.9% | -14.4% |

# 合併資產負債表

| 單位：新台幣佰萬元     | 2020/06/30<br>(核閱數) |             | 2019/06/30<br>(核閱數) |             |
|---------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| 現金及約當現金       | 3,803               | 31%         | 4,534               | 33%         |
| 應收帳款          | 554                 | 5%          | 434                 | 3%          |
| 存貨            | 1,299               | 11%         | 1,294               | 10%         |
| 不動產、廠房及設備     | 4,255               | 35%         | 4,597               | 34%         |
| 其他流動及非流動資產    | 2,197               | 18%         | 2,742               | 20%         |
| <b>資產總額</b>   | <b>12,108</b>       | <b>100%</b> | <b>13,601</b>       | <b>100%</b> |
| 金融負債          | 261                 | 2%          | 1,368               | 10%         |
| 其他流動負債        | 830                 | 7%          | 863                 | 6%          |
| 其他非流動負債       | 636                 | 5%          | 949                 | 7%          |
| <b>負債總額</b>   | <b>1,727</b>        | <b>14%</b>  | <b>3,180</b>        | <b>23%</b>  |
| <b>股東權益總額</b> | <b>10,381</b>       | <b>86%</b>  | <b>10,421</b>       | <b>77%</b>  |

# 合併現金流量表

| 單位：新台幣佰萬元        | 2020上半年<br>(核閱數) | 2019上半年<br>(核閱數) |
|------------------|------------------|------------------|
| 營業活動之淨現金流入(出)    | 368              | 444              |
| 投資活動之淨現金流入(出)    | 123              | (54)             |
| 籌資活動之淨現金流入(出)    | 29               | (68)             |
| 匯率影響數            | (22)             | 9                |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數 | 498              | 331              |
| 期初現金及約當現金餘額      | 3,305            | 4,203            |
| 期末現金及約當現金餘額      | 3,803            | 4,534            |



# Q & A



## Brand Quality with Asian Advantages

[www.scinopharm.com](http://www.scinopharm.com)

股票代號：1789