

1789 TT

台灣神隆法人說明會

— 2024 12 12



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。

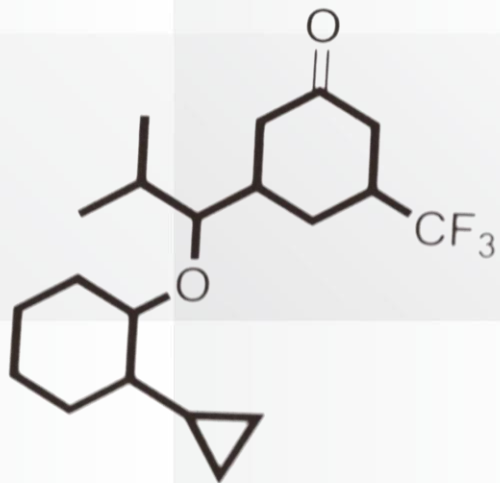


目錄

01 公司概況

02 業務現況

03 財務表現



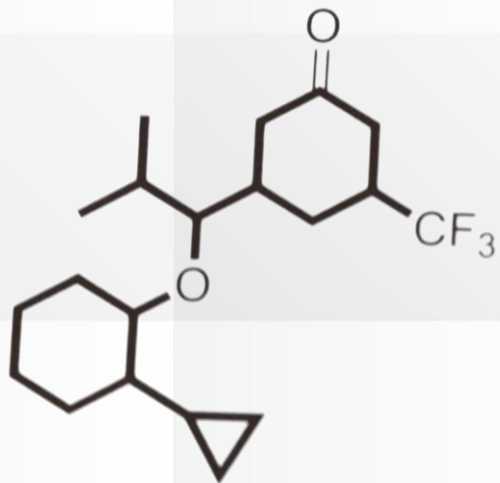
公司概況



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954項，其中美國有67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、德國等官方之GMP品質查廠，2024年11月再以零缺失表現通過巴西ANVISA首次查廠，延續此前連續五次以零缺失表現通過美國FDA查廠之紀錄
- 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 2024/10/31



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2024/10/31

*資料來源：IQVIA Data (2023Q1-2023Q4)

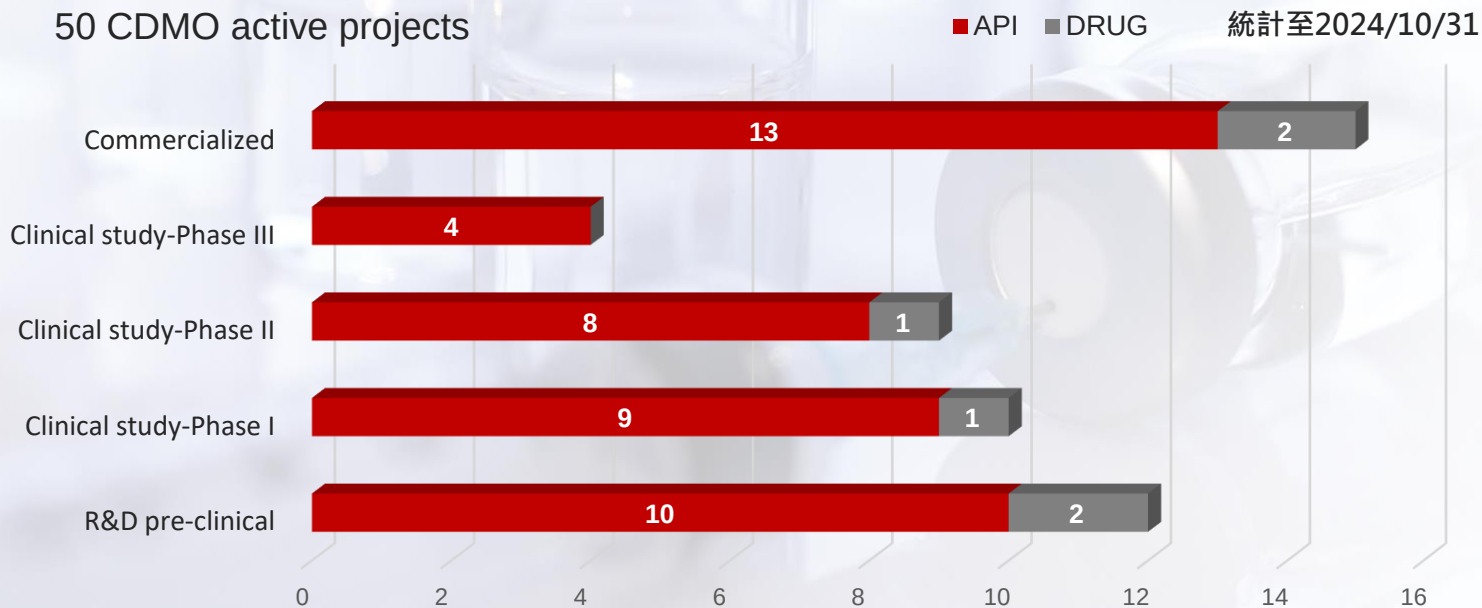
強化核心原料藥產品貢獻度

- 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



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

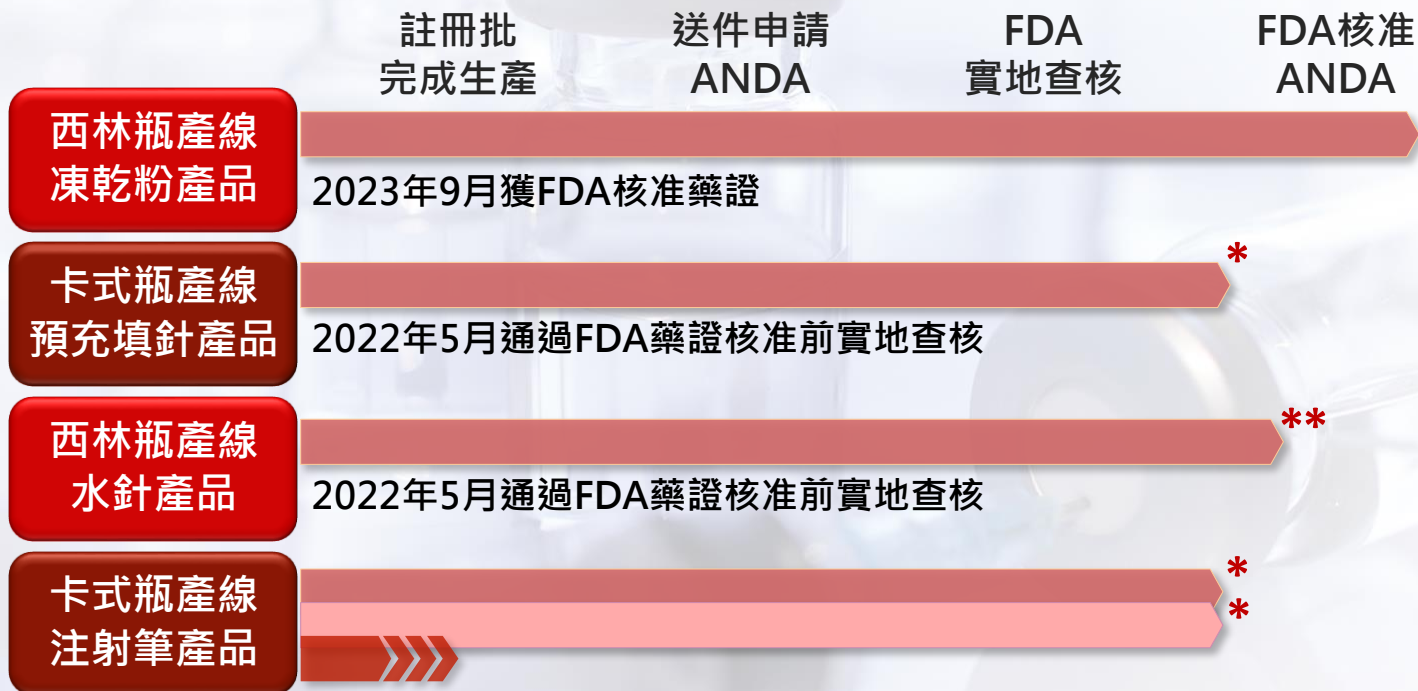


製劑業務發展情形

- 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

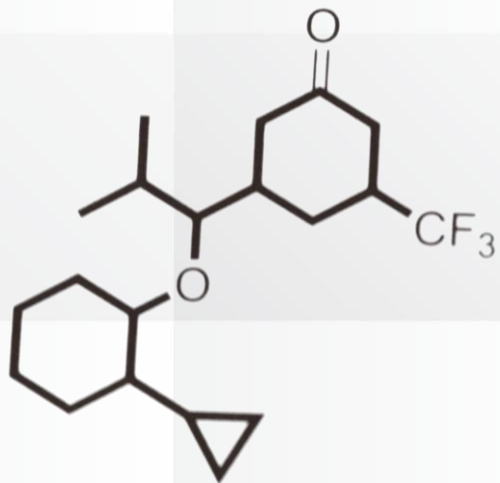
*準備回覆FDA CRL / **已回覆FDA CRL

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)



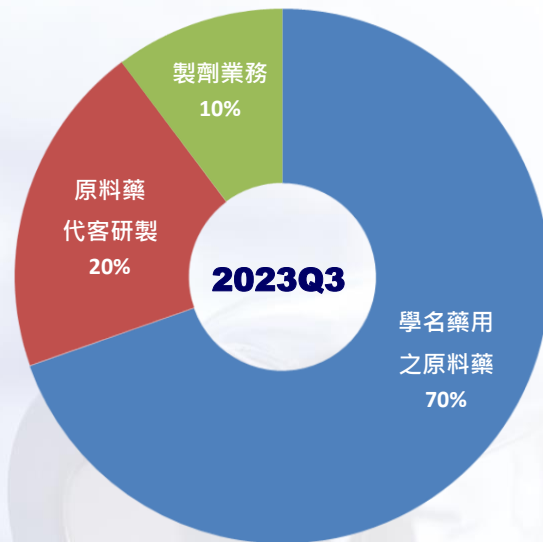
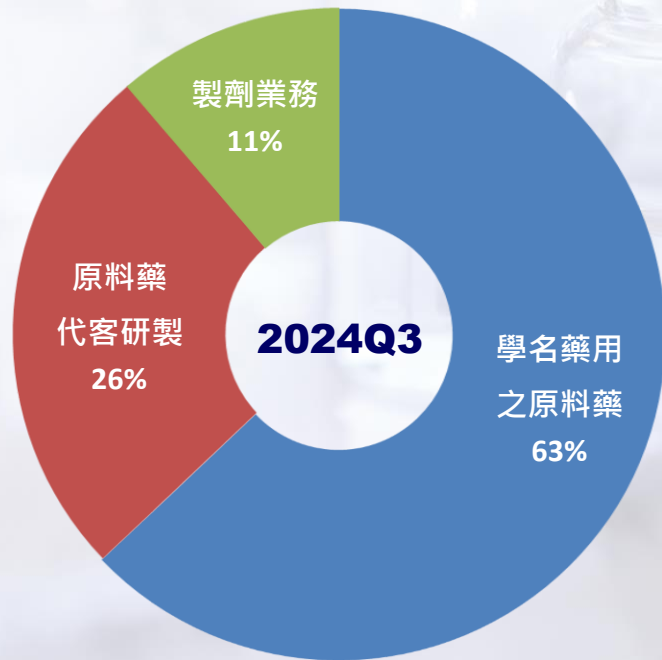
財務表現



合併損益表

單位：新台幣佰萬元 (除每股盈餘外)	2024前三季 (核閱數)		年成 長率	2023前三季 (核閱數)	
營業收入	2,370	100%	15%	2,063	100%
營業毛利	923	39%	22%	758	37%
營業費用	(668)	(28%)	5%	(635)	(31%)
營業利益	255	11%	107%	123	6%
稅前淨利	299	13%	90%	158	8%
稅後淨利	242	10%	87%	130	6%
稅後每股盈餘 (新台幣元)	0.31	-	-	0.16	-

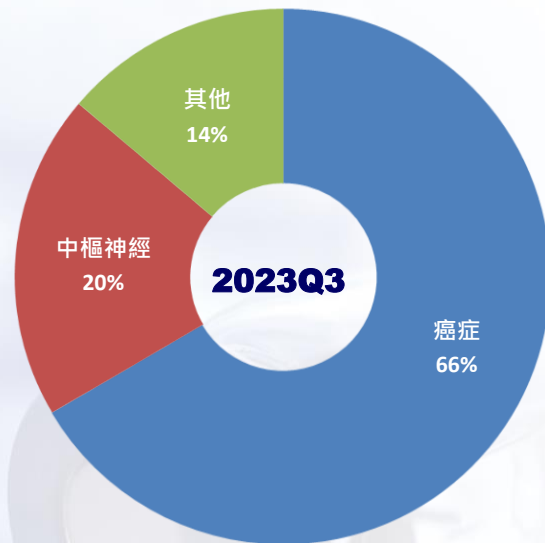
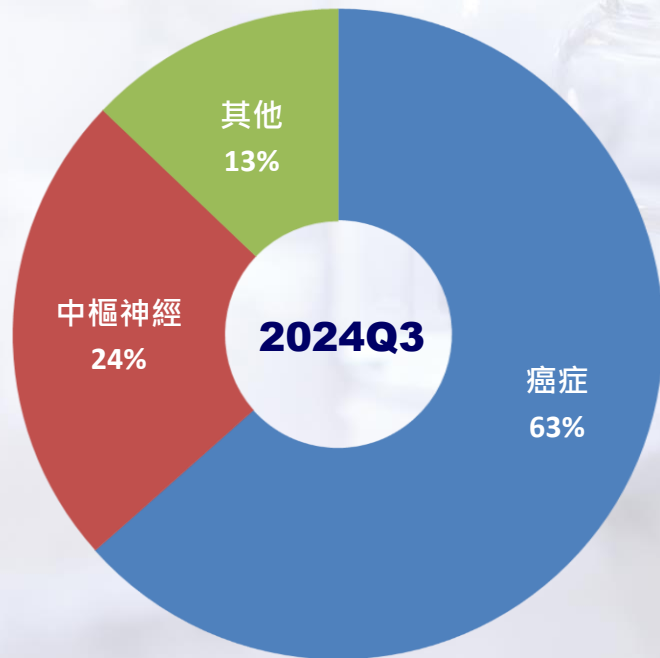
業務種類營收比重



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
2024Q3營收	46.6	19.1	8.4
年成長率	0.4%	42.5%	22.6%

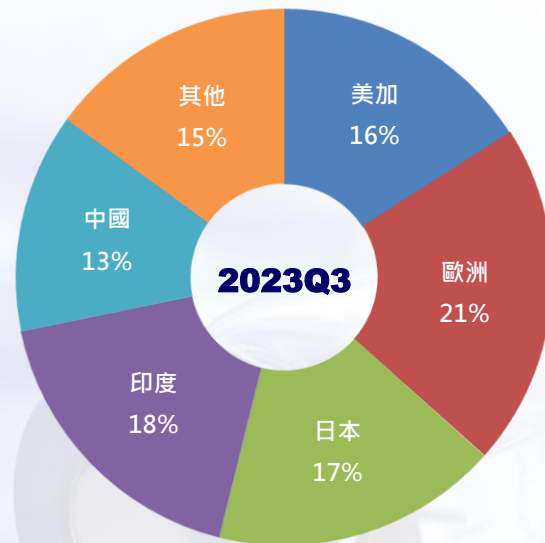
產品適應症營收比重



單位：美金百萬元

	癌症	中樞神經	其他
2024Q3營收	47.0	17.6	9.5
年成長率	6.0%	34.1%	3.4%

銷售地區營收比重



單位：美金百萬元

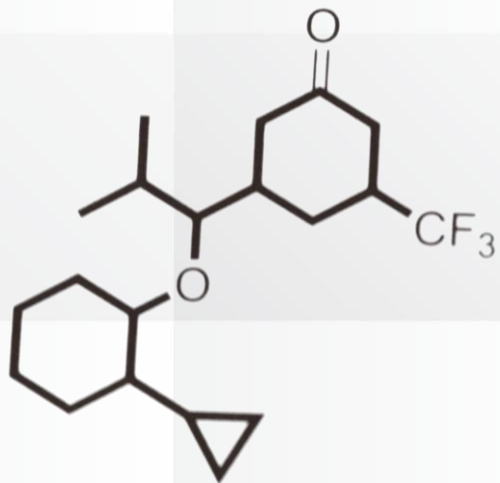
	美加	歐洲	日本	印度	中國	其他
2024Q3營收	14.4	14.6	9.9	10.1	13.8	11.3
年成長率	35.8%	6.2%	-14.0%	-15.5%	55.9%	13.0%

合併資產負債表

單位：新台幣佰萬元	2024/09/30 (核閱數)		2023/09/30 (核閱數)	
現金及約當現金	3,976	34%	3,995	35%
應收帳款	446	4%	364	3%
存貨	1,876	16%	1,643	14%
不動產、廠房及設備	3,702	32%	3,652	32%
其他流動及非流動資產	1,784	14%	1,913	16%
資產總額	11,784	100%	11,567	100%
金融負債	36	0%	58	1%
其他流動負債	658	6%	638	5%
其他非流動負債	650	5%	629	5%
負債總額	1,344	11%	1,325	11%
股東權益總額	10,440	89%	10,242	89%

合併現金流量表

單位：新台幣佰萬元	2024前三季 (核閱數)	2023前三季 (核閱數)	變動數
營業活動之淨現金流入(出)	496	172	324
其中：折舊與攤銷費用	365	344	21
投資活動之淨現金流入(出)	(234)	(157)	-77
其中：資本支出	(241)	(209)	-32
籌資活動之淨現金流入(出)	(242)	(313)	71
匯率影響數	14	(2)	16
本期現金及約當現金增加(減少)數	34	(300)	334
期初現金及約當現金餘額	3,942	4,295	-353
期末現金及約當現金餘額	3,976	3,995	-19



Q & A





Brand Quality with Asian Advantages

www.scinopharm.com

股票代號：1789