

2010年第1四半期 連結決算概要

中外製薬株式会社
常務執行役員
財務統括部門長 兼 財務経理部長
板谷 嘉夫

2010.4.23

将来見通し

本プレゼンテーションには、中外製薬の事業及び展望に関する将来見通しが含まれていますが、いずれも、既存の情報や様々な動向についての中外製薬による現時点での分析を反映しています。

実際の業績は、事業に及ぼすリスクや不確定な事柄により現在の見通しと異なることもあります。

注: 本資料の数値は億円未満を四捨五入して表示
増減、%は億円単位で表示された数字で計算

2010年第1四半期 連結決算概要

- 売上高 871億円
 - ・ 前年同期比 76億円(8.0%)減
 - ・ うちタミフル 96億円減

- タミフルを除く製商品売上高 754億円
 - ・ 前年同期比 29億円(4.0%)増
 - ・ 国内 2.7%増、海外 17.5%増

- 営業利益 111億円
 - ・ 前年同期比 64億円(36.6%)減
 - ・ タミフルの売上高減少等により、売上総利益は9.8%減
 - ・ 販管費 4.5%増

損益の概要 1-3月実績

| 【億円】 | 2009年 1-3月 | 売上 (%) | 2010年 1-3月 | 売上 (%) | 増減 | % |
|------------|---------------|-----------|---------------|-----------|------|-------|
| 売上高 | 947 | | 871 | | ▲76 | ▲8.0 |
| 製商品売上高 | 929 | | 862 | | ▲67 | ▲7.2 |
| タミフルを除く | 725 | | 754 | | +29 | +4.0 |
| タミフル | 204 | | 108 | | ▲96 | ▲47.1 |
| その他の営業収入 | 18 | | 9 | | ▲9 | ▲50.0 |
| 営業利益 | 175 | 18.5 | 111 | 12.7 | ▲64 | ▲36.6 |
| 営業外収益 | 54 | | 13 | | ▲41 | ▲75.9 |
| 営業外費用 | 2 | | 3 | | +1 | +50.0 |
| 経常利益 | 228 | 24.1 | 121 | 13.9 | ▲107 | ▲46.9 |
| 特別利益 | 3 | | 1 | | ▲2 | ▲66.7 |
| 特別損失 | 0 | | 0 | | +0 | - |
| 当期(四半期)純利益 | 138 | 14.6 | 79 | 9.1 | ▲59 | ▲42.8 |

●製商品売上高(タミフルを除く)
+29億円

●タミフル* ▲96億円

●その他の営業収入 ▲9億円
マイルストーン収入(前年、アクテムラ)

●営業利益 ▲64億円

●営業外収支の減少 ▲42億円
為替予約評価益の減少

期中平均レート(円)

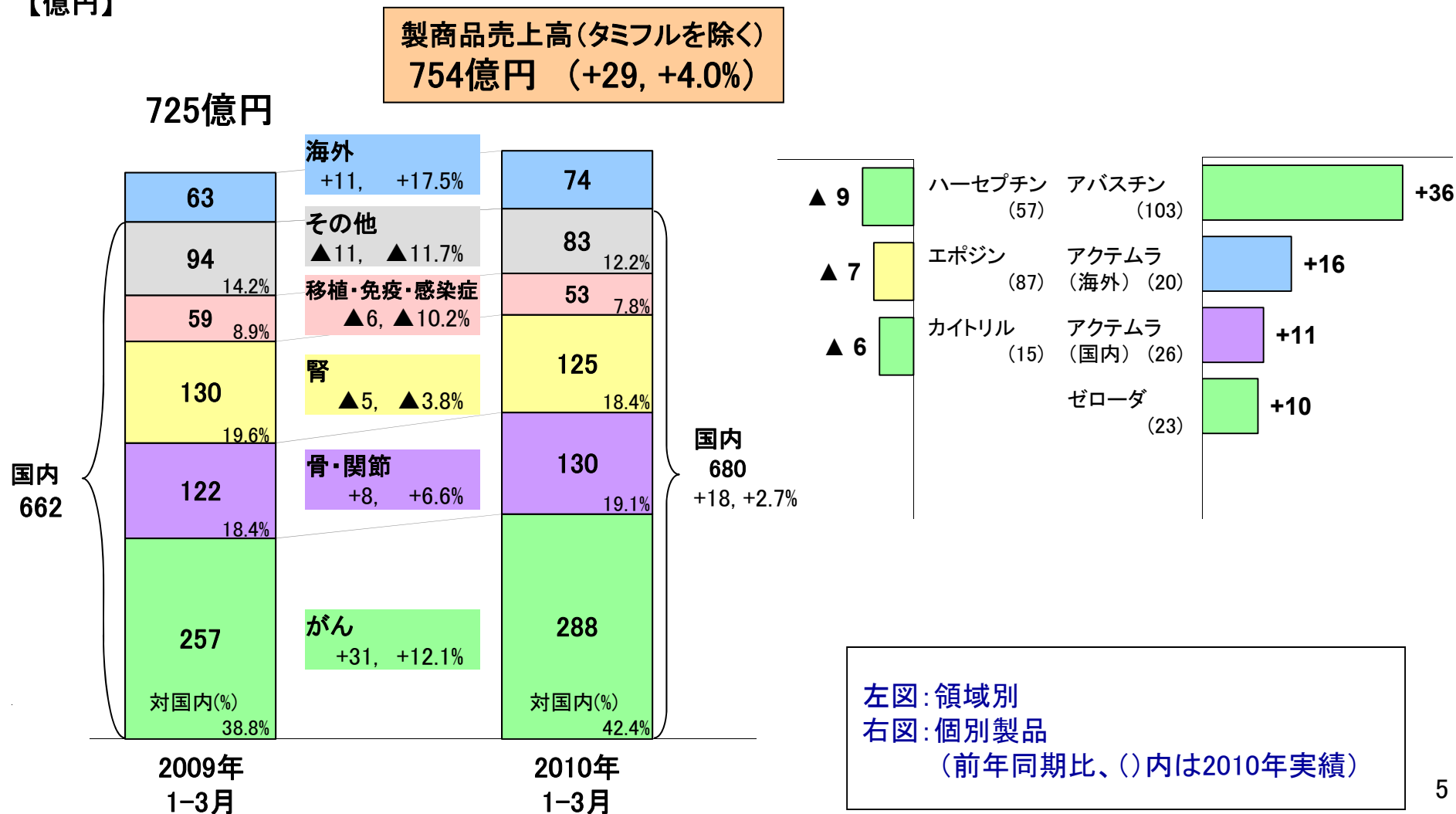
| | 2009年1-3月 | 2010年1-3月 |
|-----|-----------|-----------|
| CHF | 81.55 | 85.80 |
| EUR | 122.06 | 125.58 |

* タミフル 内訳

| | 2009年1-3月 | 2010年1-3月 | 増減 |
|-------|-----------|-----------|-------|
| 通常 | 60億円 | 14億円 | ▲46億円 |
| 行政備蓄等 | 144億円 | 95億円 | ▲49億円 |

製商品売上高(タミフルを除く)の増減内訳 1-3月実績

【億円】



タミフルの売上状況

| 【億円】 | | 決算期売上 | | | | | | | | | | | | シーズン 売上 | 定点観測数* (百万人) |
|------|-----------|------------|-------|------------|-------|-----------|-------|-----------|-------|------------|-------|------------|-------|------------|-----------------|
| | | 2005年12月期 | | 2006年12月期 | | 2007年12月期 | | 2008年12月期 | | 2009年12月期 | | 2010年12月期 | | | |
| | | 1-6月 | 7-12月 | 1-6月 | 7-12月 | 1-6月 | 7-12月 | 1-6月 | 7-12月 | 1-6月 | 7-12月 | 1-3月 | 4-12月 | | |
| 通常 | 2004/2005 | 232 | | | | | | | | | | | | 246 | 1.47 |
| | 2005/2006 | | 119 | 99 | | | | | | | | | | 218 | 0.92 |
| | 2006/2007 | | | | 37 | 50 | | | | | | | | 87 | 1.01 |
| | 2007/2008 | | | | | | 52 | 14 | | | | | | 66 | 0.66 |
| | 2008/2009 | | | | | | | | 57 | 110 | | | | 167 | 1.27 |
| | 2009/2010 | | | | | | | | | | 252 | 14 | | 266 | 2.02 |
| | 2010/2011 | | | | | | | | | | | | 191 | | |
| 通常 | | 351 (+265) | | 136 (-215) | | 102 (-34) | | 71 (-31) | | 362 (+291) | | 205 (-157) | | | |

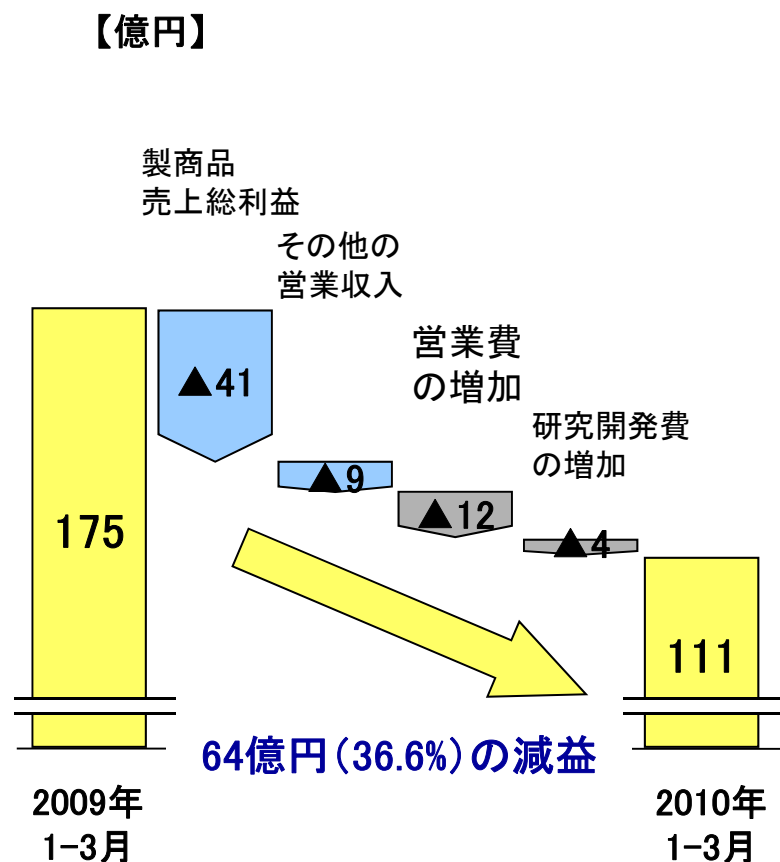
| | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------|-----------|--------|---|------------|-----|-----------|----|-----------|----|------------|-----|------------|----|-----|--|
| 行政 備蓄等 | 2005/2006 | | 2 | 65 | | | | | | | | | | 67 | |
| | 2006/2007 | | | | 179 | 189 | | | | | | | | 368 | |
| | 2007/2008 | | | | | | 96 | 2 | | | | | | 98 | |
| | 2008/2009 | | | | | | | | 11 | 144 | | | | 155 | |
| | 2009/2010 | | | | | | | | | | 256 | 95 | | 351 | |
| | 2010/2011 | | | | | | | | | | | | 87 | | |
| 行政備蓄等 | | 2 (+2) | | 244 (+242) | | 285 (+41) | | 13 (-272) | | 400 (+387) | | 182 (-218) | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|----|------------|-----|-----------|-----|----------|-----|-----------|----|------------|-----|------------|-----|
| 合計 | 232 | 120 | 163 | 216 | 238 | 148 | 16 | 68 | 254 | 508 | 108 | 279 |
| | 352 (+266) | | 380 (+28) | | 387 (+7) | | 84 (-303) | | 762 (+678) | | 387 (-375) | |

黄色の網掛けは予想値

* 国立感染症研究所「感染症発生動向調査」 10月下旬から4月中旬(2009/2010シーズンは2009年7月初旬から2010年3月中旬)の合計患者数 6

営業利益の増減内訳 1-3月実績



| 【億円】 | 2009年 1-3月 | 2010年 1-3月 | 増減 | (%) |
|-------------|---------------|---------------|-----|-------|
| 売上高 | 947 | 871 | ▲76 | ▲8.0 |
| 売上原価 | 437 | 411 | ▲26 | ▲5.9 |
| 売上総利益 | 510 | 460 | ▲50 | ▲9.8 |
| うち 製商品 | 492 | 451 | ▲41 | ▲8.3 |
| うち その他の営業収入 | 18 | 9 | ▲9 | ▲50.0 |
| 営業費 | 216 | 228 | +12 | +5.6 |
| 研究開発費 | 118 | 122 | +4 | +3.4 |
| 営業利益 | 175 | 111 | ▲64 | ▲36.6 |

- 製商品売上総利益の減少 ▲41億円
タミフル売上高の減少
- 営業費および研究開発費の増加 ▲15億円
人件費の増加
アクテムラ・コプロモーション活動

損益の概要 1-3月実績

| 【億円】 | 実績 | 予想（2月3日公表） | | 2008年 1-3月 対半期実績 進捗率 (%) | 2009年 1-3月 対半期実績 進捗率 (%) |
|------------|---------------|---------------|------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | 2010年 1-3月 | 2010年 1-6月 | 進捗率 (%) | | |
| 売上高 | 871 | 1,891 | 46.1 | 45.4 | 49.4 |
| 製商品売上高 | 862 | 1,874 | 46.0 | 45.5 | 50.0 |
| タミフルを除く | 754 | 1,706 | 44.2 | 44.9 | 45.1 |
| タミフル | 108 | 168 | 64.3 | 100.0 | 80.3 |
| その他の営業収入 | 9 | 17 | 52.9 | 20.0 | 31.6 |
| 営業利益 | 111 | 265 | 41.9 | 43.7 | 47.0 |
| 対売上高(%) | 12.7 | 14.0 | — | — | — |
| 経常利益 | 121 | 270 | 44.8 | 42.0 | 52.4 |
| 当期（四半期）純利益 | 79 | 167 | 47.3 | 35.4 | 52.5 |

研究開発の状況

中外製薬株式会社
プロジェクト推進部長
高梨 契典

2010.4.23

開発の状況ーがん領域

導入品

RG3616（ヘッジホッグ経路阻害剤）

大腸がん・卵巣がん

10年2月ライセンス契約締結

2010年後半にP1試験開始予定

導入品

ゼローダ・ハーセプチン（併用療法）

胃がん

10年3月承認申請

ToGA試験の良好な成績に基づき申請

導入品

タルセバ

非小細胞肺がん【1次治療】

10年4月P2試験開始

開発の状況一骨・関節領域

自社品

ACTEMRA（米国）

関節リウマチに伴う関節の構造的損傷予防/
身体機能改善

10年3月承認申請

LITHE試験2年データの良い成績に基づき申請

お問い合わせ先：広報IR部

報道関係者の皆様：広報グループ

Tel : 03-3273-0881

e-mail : pr@chugai-pharm.co.jp

担当：山田、広瀬、荒木、前田

投資家の皆様：IRグループ

Tel : 03-3273-0554

e-mail : ir@chugai-pharm.co.jp

担当：内田、清水、時田、喜多村