



田辺三菱製薬株式会社

2010年度第2四半期 決算説明会

2010. 11. 1
於: ホテルメトロポリタンエドモント

代表取締役社長
土屋裕弘



2010年度第2四半期 決算概要

(平成23年3月期)

2010年度第2四半期累計期間 決算概況

(2010年4月～9月)



田辺三菱製薬

| | 2009年度 | 2010年度 | 増減 | |
|--------|--------|--------|------|-------|
| | 億円 | 億円 | 億円 | % |
| 売上高 | 1,982 | 2,047 | +64 | +3.3 |
| 売上原価 | 710 | 778 | +68 | +9.6 |
| 売上原価率 | 35.8% | 38.0% | | |
| 販管費 | 998 | 867 | -131 | -13.1 |
| 営業利益 | 275 | 402 | +127 | +46.3 |
| 経常利益 | 279 | 405 | +126 | +45.0 |
| 四半期純利益 | 136 | 227 | +92 | +67.5 |

事業別売上高



【2010年度第2四半期累計期間 決算概況】 田辺三菱製薬

| | 2009年度 | 2010年度 | 増減 | |
|--------------|--------------|--------------|------------|-------------|
| | 億円 | 億円 | 億円 | % |
| 売上高 | 1,982 | 2,047 | +64 | +3.3 |
| （うち海外売上） | （135） | （137） | （+2） | （+1.7） |
| 医薬品事業 | 1,934 | 1,998 | +64 | +3.3 |
| 国内医療用医薬品 | 1,721 | 1,791 | +70 | +4.1 |
| 海外医療用医薬品 | 113 | 113 | 0 | -0.3 |
| 一般用医薬品 | 27 | 29 | +2 | +7.9 |
| 医薬品その他 | 73 | 65 | -8 | -11.1 |
| その他 | 48 | 48 | 0 | +0.9 |

国内医療用医薬品 主要製品売上高

【2010年度第2四半期累計期間 決算概況】



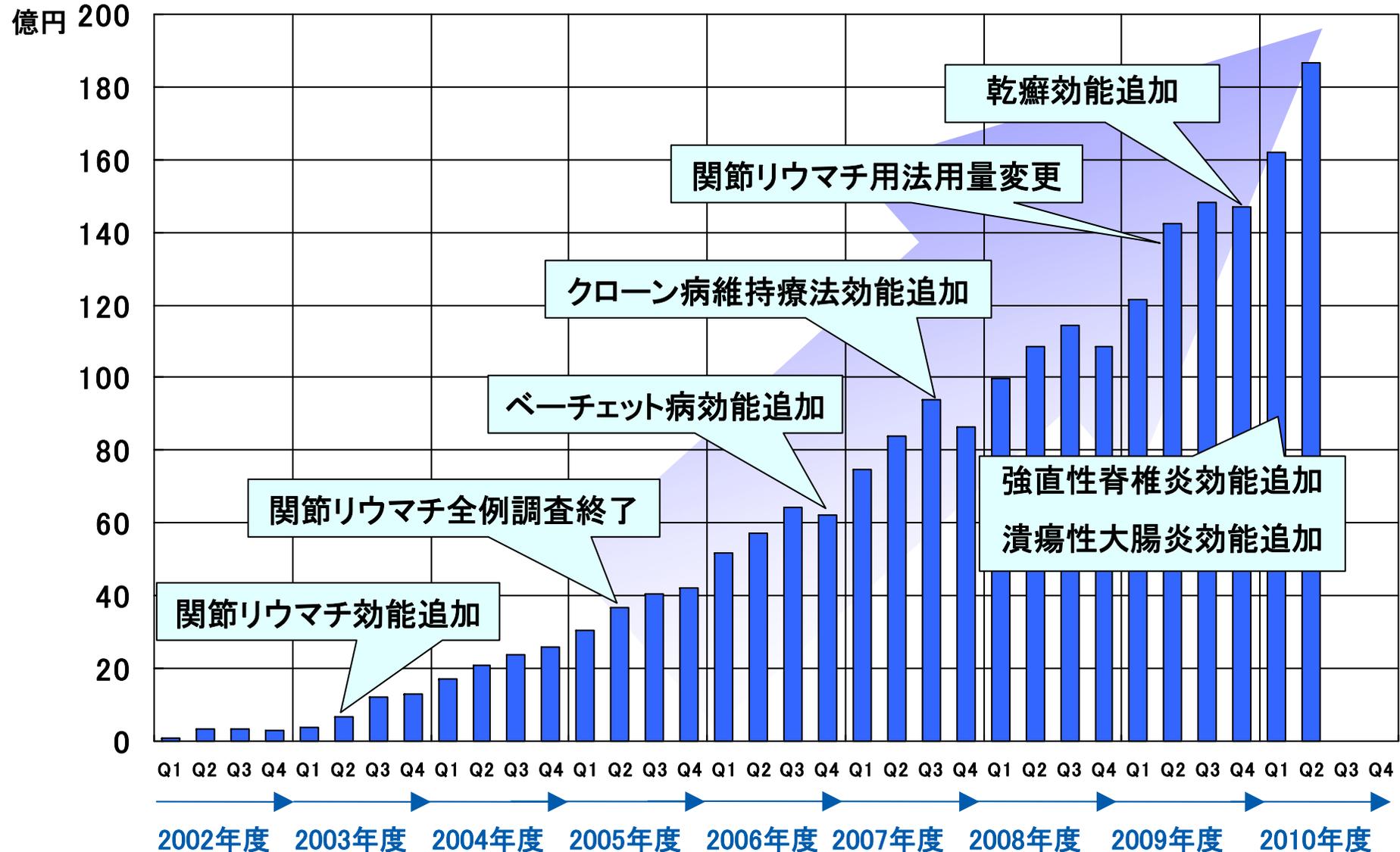
| | 2009年度 | 2010年度 | 増減 | |
|-----------|--------|--------|-------|----------|
| | 億円 | 億円 | 億円 | % |
| 国内医療用医薬品 | 1,721 | 1,791 | +70 | +4.1 |
| レミケード | 227 | 293 | +66 | +29.0 |
| ラジカット | 139 | 143 | +4 | +2.9 |
| アンプラーグ | 95 | 83 | -12 | -13.0 |
| ウルソ | 83 | 77 | -5 | -6.5 |
| タナトリル | 58 | 50 | -8 | -13.5 |
| タリオン | 41 | 47 | +6 | +14.8 |
| セレジスト | 84 | 90 | +6 | +6.6 |
| メインテート | 55 | 60 | +5 | +9.1 |
| デパス | 59 | 57 | -2 | -2.6 |
| ヘルベッサー | 56 | 49 | -7 | -12.2 |
| ワクチン | 131 | 151 | +20 | +15.4 |
| (ミールビック) | (78) | (76) | (-2) | (-2.8) |
| (インフルエンザ) | (24) | (19) | (-5) | (-19.3) |
| (ジェービックV) | (11) | (37) | (+26) | (+246.5) |

ワクチンおよびインフルエンザワクチンには新型インフルエンザワクチンを含まない。

レミケード®の売上推移(薬価ベース)



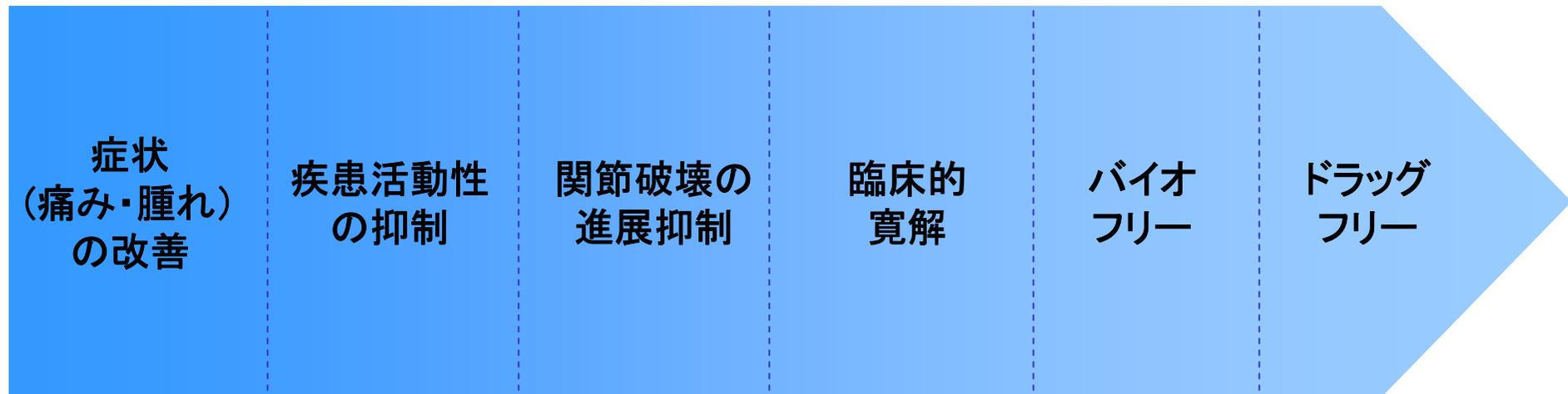
【2010年度第2四半期累計期間 決算概況】 田辺三菱製薬



関節リウマチの治療ゴールの変遷



【2010年度第2四半期累計期間 決算概況】 田辺三菱製薬



抗炎症剤

抗リウマチ薬

生物学的製剤(レミケードのみ)

より早期に診断し、より早期に治療を開始することで、臨床的寛解、バイオフリー、さらにはドラッグフリーを実現することが可能に

売上原価・販管費



【2010年度第2四半期累計期間 決算概況】 田辺三菱製薬

| | 2009年度 | 2010年度 | 増減 | |
|--------|--------|--------|------|-------|
| | 億円 | 億円 | 億円 | % |
| 売上高 | 1,982 | 2,047 | +64 | +3.3 |
| 売上原価 | 710 | 778 | +68 | +9.6 |
| 売上原価率 | 35.8% | 38.0% | | |
| 販管費 | 998 | 867 | -131 | -13.1 |
| 研究開発費 | 446 | 325 | -121 | -27.1 |
| 人件費 | 262 | 258 | -4 | -1.5 |
| 販売促進費 | 56 | 53 | -3 | -5.6 |
| のれん償却額 | 51 | 51 | 0 | +0.1 |
| その他 | 183 | 180 | -3 | -1.6 |
| 営業利益 | 275 | 402 | +127 | +46.3 |

営業外損益・特別損益



【2010年度第2四半期累計期間 決算概況】 田辺三菱製薬

| | 2009年度 | 2010年度 | 増減 | |
|-----------|--------|--------|------|-------|
| | 億円 | 億円 | 億円 | % |
| 営業利益 | 275 | 402 | +127 | +46.3 |
| 営業外損益 | 5 | 3 | -1 | -30.0 |
| 経常利益 | 279 | 405 | +126 | +45.0 |
| 特別利益 | 1 | 5 | +4 | |
| 特別損失 | 47 | 38 | -9 | |
| 投資有価証券評価損 | 3 | 24 | +22 | |
| 事業休止関連損失 | 17 | 7 | -10 | |
| 特別退職金 | - | 4 | +4 | |
| 構造改革費用 | 5 | 1 | -4 | |
| 減損損失 | 18 | - | -18 | |
| 四半期純利益 | 136 | 227 | +92 | +67.5 |



2010年度業績予想

(平成23年3月期)

2010年度 業績予想

—前年比較—



| | 2009年度 | 2010年度 | 増減 | |
|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | 億円 | 億円 | 億円 | % |
| 売上高 | 4,047 | 4,010 | -37 | -0.9 |
| 医薬品事業 | 3,957 | 3,907 | -50 | -1.3 |
| その他 | 90 | 103 | +13 | +14.3 |
| 売上原価 | 1,478 | 1,540 | +62 | +4.2 |
| 売上原価率 | 36.5% | 38.4% | | |
| 販管費 | 1,955 | 1,800 | -155 | -7.9 |
| 研究開発費 | 831 | 700 | -131 | -15.7 |
| 人件費 | 530 | 510 | -20 | -3.8 |
| その他 | 594 | 590 | -4 | -0.6 |
| 営業利益 | 615 | 670 | +55 | +9.0 |
| 経常利益 | 616 | 670 | +54 | +8.7 |
| 特別利益 | 1 | 5 | +4 | +488.2 |
| 特別損失 | 108 | 75 | -33 | -30.3 |
| 当期純利益 | 303 | 355 | +52 | +17.3 |

国内医療用医薬品 主要製品売上高予想

—前年比較—



田辺三菱製薬

| | 2009年度 | 2010年度 | 増減 | |
|-----------|--------|--------|-------|----------|
| | 億円 | 億円 | 億円 | % |
| 国内医療用医薬品 | 3,546 | 3,507 | -39 | -1.1 |
| レミケード | 472 | 607 | +135 | +28.7 |
| ラジカット | 280 | 283 | +3 | +1.1 |
| アンプラーグ | 184 | 160 | -24 | -13.3 |
| ウルソ | 163 | 150 | -13 | -7.7 |
| タナトリル | 111 | 93 | -19 | -16.7 |
| タリオン | 106 | 126 | +19 | +18.2 |
| セレジスト | 169 | 178 | +9 | +5.4 |
| メインテート | 110 | 118 | +8 | +7.4 |
| デパス | 116 | 111 | -5 | -4.1 |
| ヘルベッサー | 108 | 95 | -13 | -11.9 |
| ワクチン | 230 | 268 | +38 | +16.5 |
| (ミールビック) | (118) | (118) | (0) | (+0.2) |
| (インフルエンザ) | (64) | (73) | (+9) | (+14.6) |
| (ジェービックV) | (20) | (47) | (+27) | (+133.9) |

ワクチンおよびインフルエンザワクチンの2009年度実績には新型インフルエンザワクチンを含まない
2010年度については、新型インフルエンザワクチンは従来のインフルエンザワクチンに一本化されている

配当方針



【2010年度 業績予想】 田辺三菱製薬

連結配当性向35%（のれん償却前利益ベース）を基本に、
長期的にはより積極的な株主還元を目指します

| | 2007年度 | 2008年度 | 2009年度 | 2010年度 中間 | 2010年度 (予想) |
|------|--------|--------|--------|--------------|----------------|
| 配当金 | 26円 | 28円 | 28円 | 14円 | 28円 |
| 配当性向 | 44.0% | 43.0% | 39.0% | 28.3% | 34.5% |

※ 2007年度の配当金は、田辺製薬の中間配当金と田辺三菱製薬の期末配当金を用いております。
また、配当性向は田辺三菱製薬の下期の当期純利益からのれん償却額を除いた利益と期末配当額から算出しております。
2008年度以降の配当性向は、当期純利益からのれん償却額を除いた利益と年間配当金から算出しております。

開発パイプラインの進捗状況と 新たな成長ドライバーの創出

新たな成長ドライバーの創出



田辺三菱製薬

| | | | P1 | P2 | P3 | 申請 | 承認 | | |
|-------------|--------|----------|----|----|----|----|----|--|---|
| FTY720 | 多発性硬化症 | 日本 | | | | | | | ノバルティスファーマと共同開発 (2010年中、申請目標) |
| | | 米・露 欧 | | | | | | | ノバルティスファーマに導出、 2010年9月、米・露で承認取得 欧州は2009年12月申請 |
| MP-424 | C型慢性肝炎 | 日本 | | | | | | | 2008年11月にP3開始 (2010年度申請目標) |
| TA-7284 | 糖尿病 | 日本 | | | | | | | 2009年11月にP2試験開始 |
| | | 米・欧 | | | | | | | ジョンソン・エンド・ジョンソンに 導出、2009年9月にP3開始 |
| MP-513 | 2型糖尿病 | 日本 | | | | | | | 2009年10月にP3開始 |
| | | 欧州 | | | | | | | 2009年8月にP2開始 導出の予定 |
| MCI-196 | 高リン血症 | 米・欧 | | | | | | | P3実施中(2010年度申請目標) |
| MP-146 | 慢性腎臓病 | 米・欧 | | | | | | | P3実施中 |
| エシタロ プラム | うつ病 | 日本 | | | | | | | 持田製薬が2010年9月申請 持田製薬と共同販売 |

開発パイプラインの進捗状況(1)

2010年度第1四半期決算発表時点(2010年7月29日)からの主な変更点



【導出品】

- ◆FTY720 (スフィンゴシン1リン酸受容体調節剤)
スイス:ノバルティスファーマに導出
多発性硬化症 米国・ロシア承認 (10年9月)

- ◆TA-7906 (PDE4阻害剤)
マルホに導出
アトピー性皮膚炎 国内フェーズ1

開発パイプラインの進捗状況(2)

2010年度第1四半期決算発表時点(2010年7月29日)からの主な変更点



【自社開発】

◆アクレフ（口腔粘膜吸収癌性疼痛治療剤）

・癌性突出痛

国内承認(10年10月)

◆献血ヴェノグロブリンIH（ヒト免疫グロブリンG）

・(効能追加)多発性筋炎・皮膚筋炎

国内承認(10年10月)

◆MP-435（C5a受容体拮抗薬）

・関節リウマチ

国内 フェーズ2(10年7月)



田辺三菱製薬株式会社

注意事項

本資料に記載されている業績予想等の将来に関する記述は、本資料発表日現在において入手可能な情報を基礎とした判断および仮定に基づいており、実際の業績等は、今後様々な要因によって大きく異なる結果となる可能性がございますので、ご了承ください。