

2023年度 第3四半期決算 カンファレンスコール

2024年2月7日

株式会社ツムラ

01

2023年度 第3四半期決算概況

02

国内事業、中国事業の取り組み、進捗状況

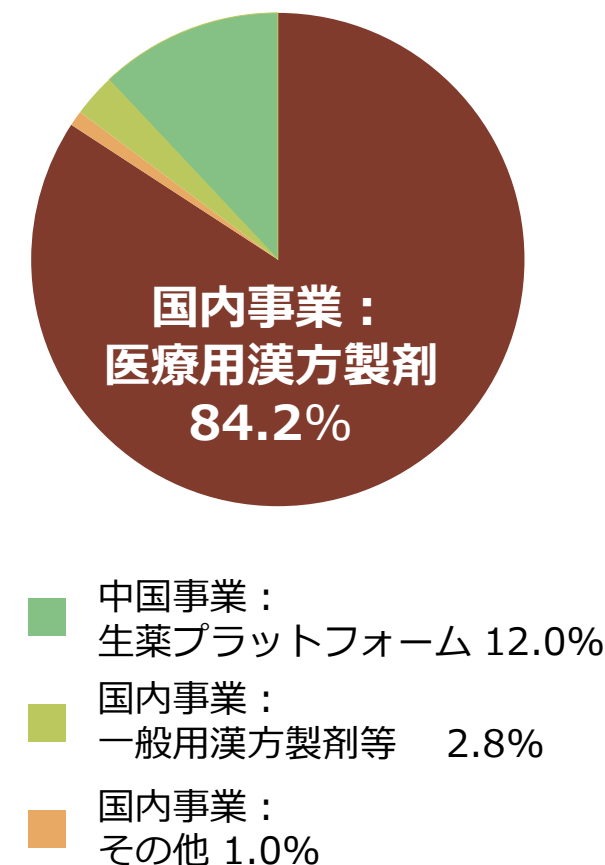
03

2023年度 業績予想の修正

2023年度 第3四半期 決算概況

【百万円】	2022年度 3Q実績	2023年度 3Q実績	前年同期比	
			金額	増減率
売上高	107,076	115,826	+8,749	+8.2%
国内事業	96,355	101,929	+5,574	+5.8%
中国事業	10,721	13,896	+3,175	+29.6%
営業利益	17,723	19,143	+1,420	+8.0%
国内事業	17,882	19,427	+1,554	+8.6%
中国事業	△159	△283	△124	-
経常利益	21,410	22,400	+990	+4.6%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	15,875	16,151	+275	+1.7%
PL換算レート※（円/元）	19.41	19.62	+0.21	-

売上高構成比率



※期中平均レートであり、原料生薬の輸入レートとは異なります

- ・ 国内事業、中国事業ともに売上高が引き続き伸長したことにより増収増益

売上高	115,826	百万円	前年同期比	+8.2%
------------	----------------	------------	-------	--------------

- 国内事業 医療用漢方製剤（129処方） : 97,635百万円 前年同期比 6.2%伸長
 一般用漢方製剤等 : 3,302百万円 前年同期比 1.7%減少
- 中国事業 原料生薬、飲片、「薬食同源」製品等 : 13,896百万円 前年同期比 29.6%伸長

営業利益	19,143	百万円	前年同期比	+8.0%
-------------	---------------	------------	-------	--------------

営業利益率	16.5	%	前年同期比	△0.1pt
--------------	-------------	----------	-------	---------------

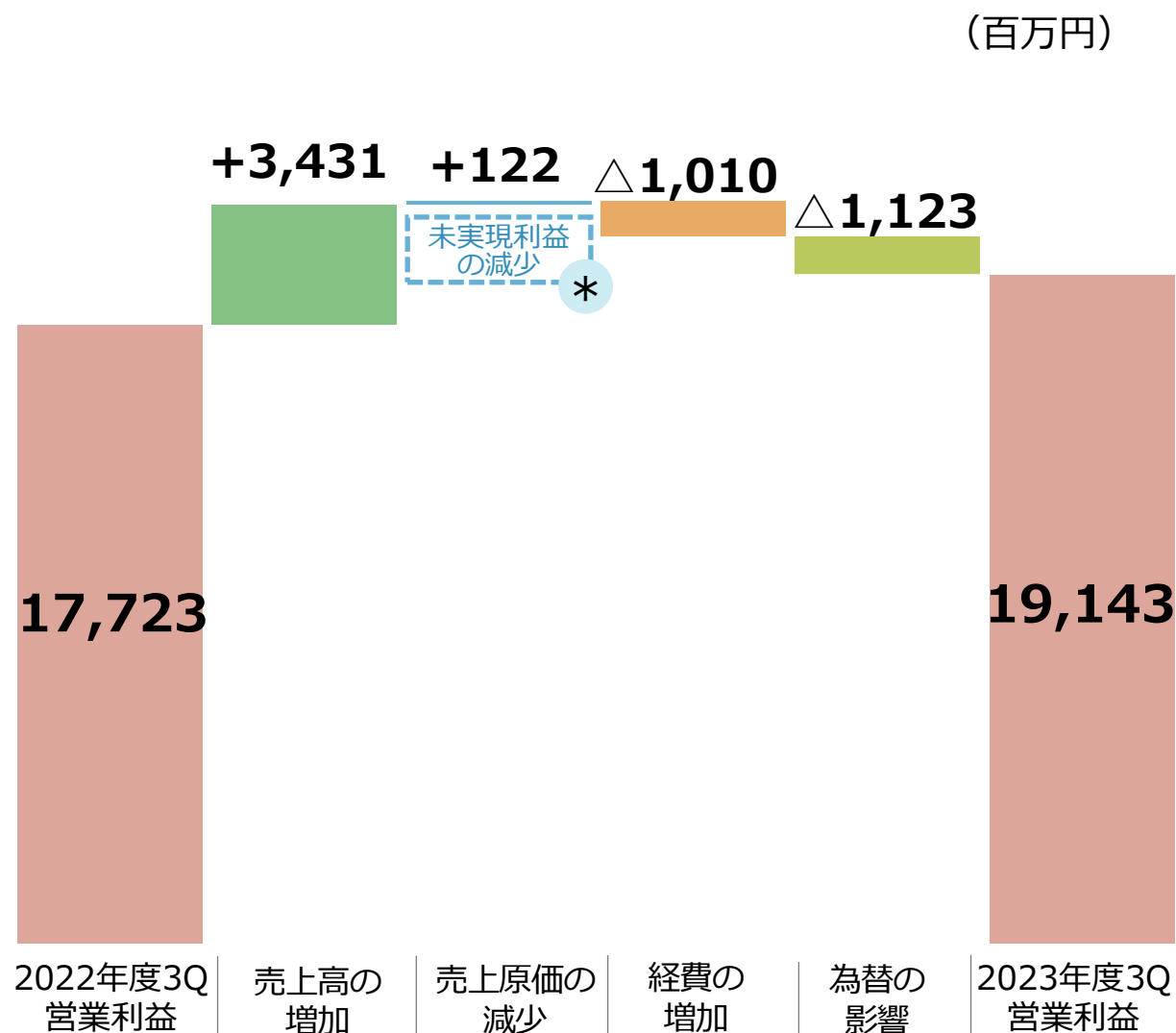
- 原価率 : 52.5% 前年同期比 +1.6pt : 生薬調達コスト上昇、原資材価格の高止まり、円安の影響等
- 販管費率 : 31.0% 前年同期比 △1.5pt : 漢方バリューチェーンのDX化等の成長投資を売上高増で吸収

経常利益	22,400	百万円	前年同期比	+4.6%
-------------	---------------	------------	-------	--------------

- 海外子会社への貸付金等に係る為替差益 : 2,201百万円 前年同期比 △704百万円 ※為替差益は計画では未計上

親会社株主に帰属する 四半期純利益	16,151	百万円	前年同期比	+1.7%
-----------------------------	---------------	------------	-------	--------------

営業利益の増減要因（前年同期比）



* 上海工場リニューアル工事にともなう中間製品の在庫減少により、未実現利益が一時的に減少

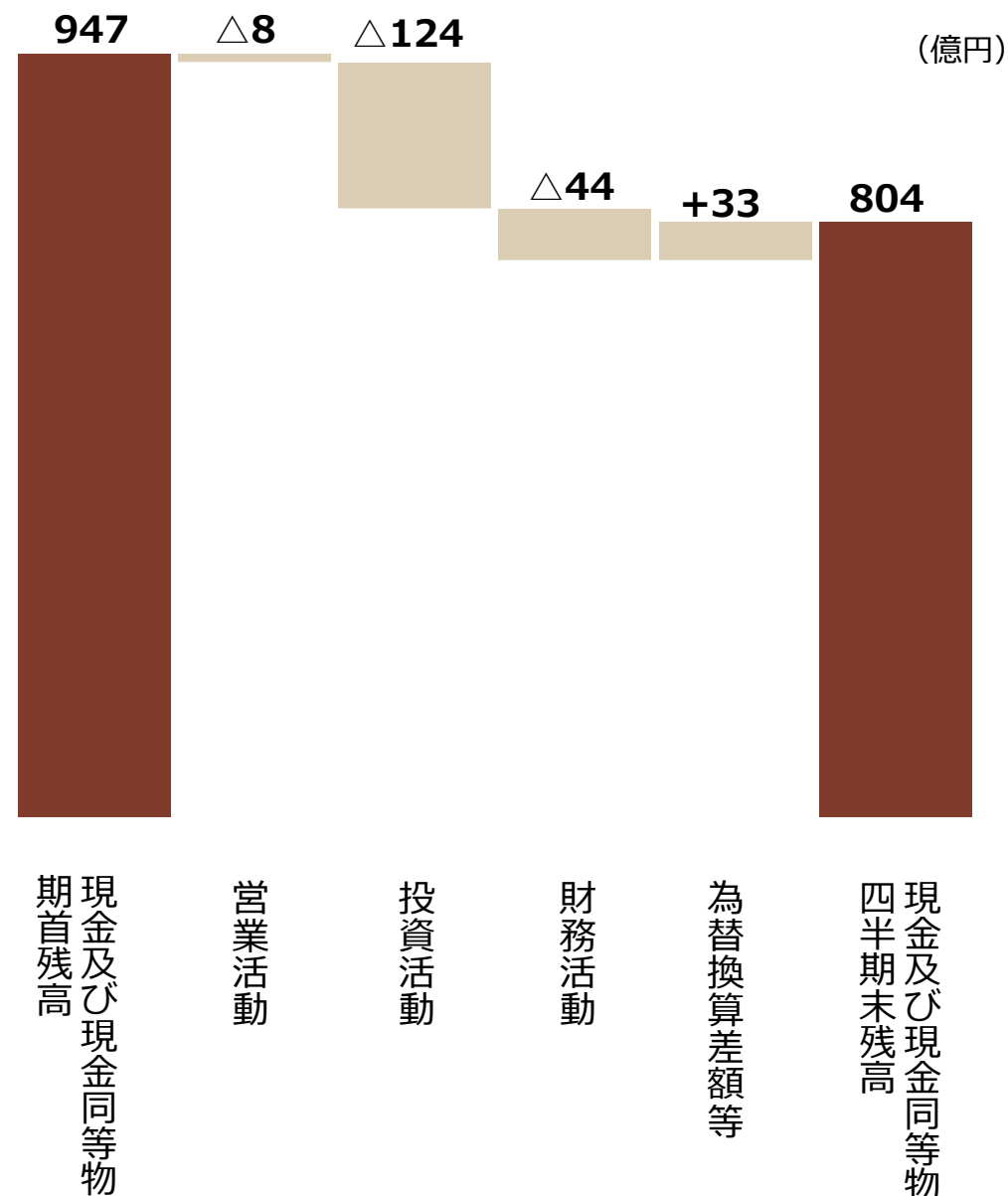
売上高の増加 +3,431百万円	
国内事業	+2,938
中国事業	+493
売上原価の減少 +122百万円	
国内事業：販売単価（うち薬価改定+1,223）	+1,467
国内事業：生薬調達コスト	△355
国内事業：原資材費	△734
国内事業：加工費等 （うちエネルギー費△346、その他生産性向上等）	+77
中国事業：売上高比率の増加	△333
経費の増加 △1,010百万円	
研究開発費	△499
給与諸手当	△258
販売促進費	△36
減価償却費（うち天津工場の一時費用の減少+662）	+533
その他（うちシステム導入費用等△481、活動経費△394）	△750
為替（円安）の影響 △1,123百万円	

財政状態 および キャッシュ・フロー

(百万円)

	2022年度 (2023.3)	2023年度 3Q	増減額
資産合計	396,813	418,272	21,459
流動資産	268,320	278,724	10,404
固定資産	128,492	139,547	11,055
負債合計	124,566	121,144	△3,422
流動負債	47,205	57,608	10,403
固定負債	77,361	63,535	△13,825
純資産合計	272,246	297,127	24,881
自己資本比率	63.5%	64.8%	+1.3pt

	2022年度 (2023.3)	2023年度 3Q	増減額	内、為替
棚卸資産計	101,726	111,899	10,172	4,644
商品及び製品	11,257	12,638	1,381	290
仕掛品	14,430	15,341	911	216
原材料及び貯蔵品	76,038	83,918	7,880	4,137



01

2023年度 第3四半期決算概況

02

国内事業、中国事業の取り組み、進捗状況

03

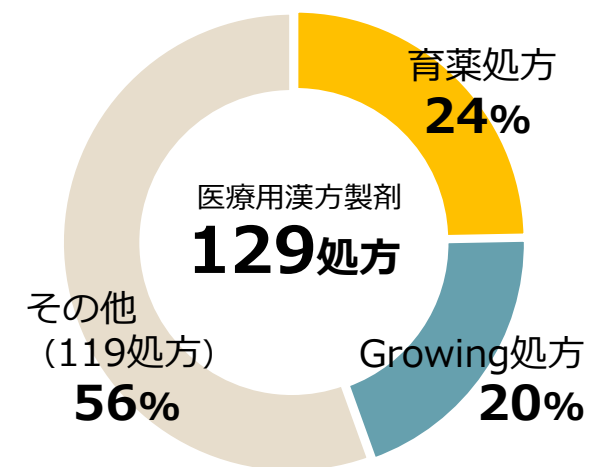
2023年度 業績予想の修正

育薬処方・Growing処方 売上高

(百万円)

	売上 順位	製品No. / 処方名	2022年度3Q	2023年度3Q	前年同期比	
育薬 処方	1	100 大建中湯	7,482	7,590	+107	+1.4%
	3	54 抑肝散	5,687	5,826	+138	+2.4%
	4	43 六君子湯	5,644	5,661	+16	+0.3%
	9	107 牛車腎気丸	2,633	2,827	+194	+7.4%
	24	14 半夏瀉心湯	1,078	1,097	+18	+1.8%
育薬処方合計			22,527	23,003	+475	+2.1%
Growing 処方	2	41 補中益気湯	6,096	6,185	+88	+1.5%
	5	17 五苓散	4,821	5,528	+706	+14.6%
	6	24 加味逍遙散	3,935	3,935	+0	+0.0%
	17	137 加味帰脾湯	1,600	1,782	+182	+11.4%
	18	108 人参養栄湯	1,624	1,761	+137	+8.4%
Growing処方合計			18,078	19,193	+1,114	+6.2%
育薬・Growing処方以外の119処方合計			51,335	55,438	+4,102	+8.0%
医療用漢方製剤129処方合計			91,941	97,635	+5,693	+6.2%

売上高構成比率



- ・ 医師一人ひとりに合った情報をお届けすべく、コンテンツを拡充
- ・ 動画ライブラリー、講演会・学会・研究会、漢方カスタムファイルが人気コンテンツ

ツムラメディカルサイトのコンテンツ



動画ライブラリー

病態・疾患、漢方処方解説、漢方薬の使い分け、漢方レッスンなど豊富なコンテンツを動画で学べる



講演会・学会・研究会

Web講演会や学会・研究会の共催情報をご紹介します。講師と視聴者の対話型の講演会も実施

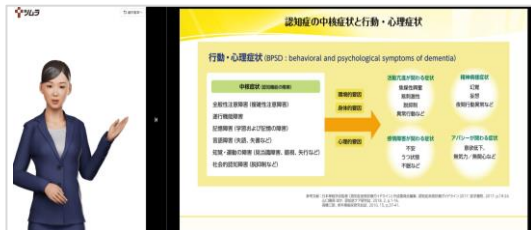


漢方カスタムファイル

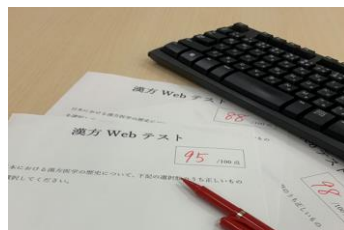
漢方薬の使い分けをビジュアル化したリーフレット、副作用情報、服薬指導に関するリーフレットをまとめたファイル



ツムラ漢方オンラインMR



ツムラ漢方バーチャルMR



漢方Webテスト



漢方デジタルブース



製品情報

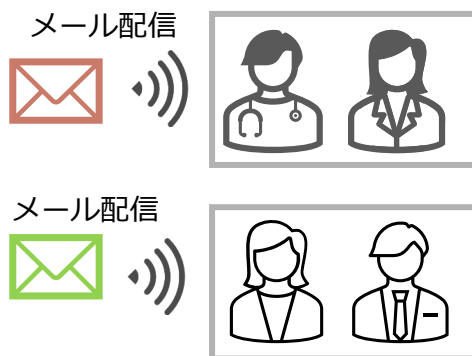
- マーケティングオートメーションの仕組みを高度化し、個別化配信へ
- MRへのフィードバック機能を活用し、MR活動とe-プロモーションの連携を強化



画一的配信

(2022年度上期～)

- 全員へ同じ内容を配信



セグメント別配信

(2022年度下期～)

- 診療科、領域などのセグメントに分けて配信

医師一人ひとりに合った情報提供へ



個別化配信 (2023年度～)

- サイト閲覧状況、診療科、領域、処方状況などに応じた内容、コンテンツを配信

- 対話力の向上により、MRによる情報提供の質を向上

UMUを活用したMRへのトレーニング

✓ 人とAIによる評価を組み合わせることで、MR一人ひとりの課題を明確化し、改善していく



総合評価
XX 点

課題詳細

- XXXXXXXXXXXXXXXXXX
- XXXXXXXXXXXXXXXXXX



採点者コメント

採点者①：90点

- 説明の要点がコンパクトにまとめられていて良い。

採点者②：80点

- XXXの説明箇所は伝わりにくいと感じた。

採点者③：85点

- 医療従事者へ伝える場面をよくイメージできていた。

AI採点

★★★★☆ 82
AI表現カフスコア：100点



UMU Performance Learning Award 2023
「優秀パフォーマンスラーニング賞」を受賞

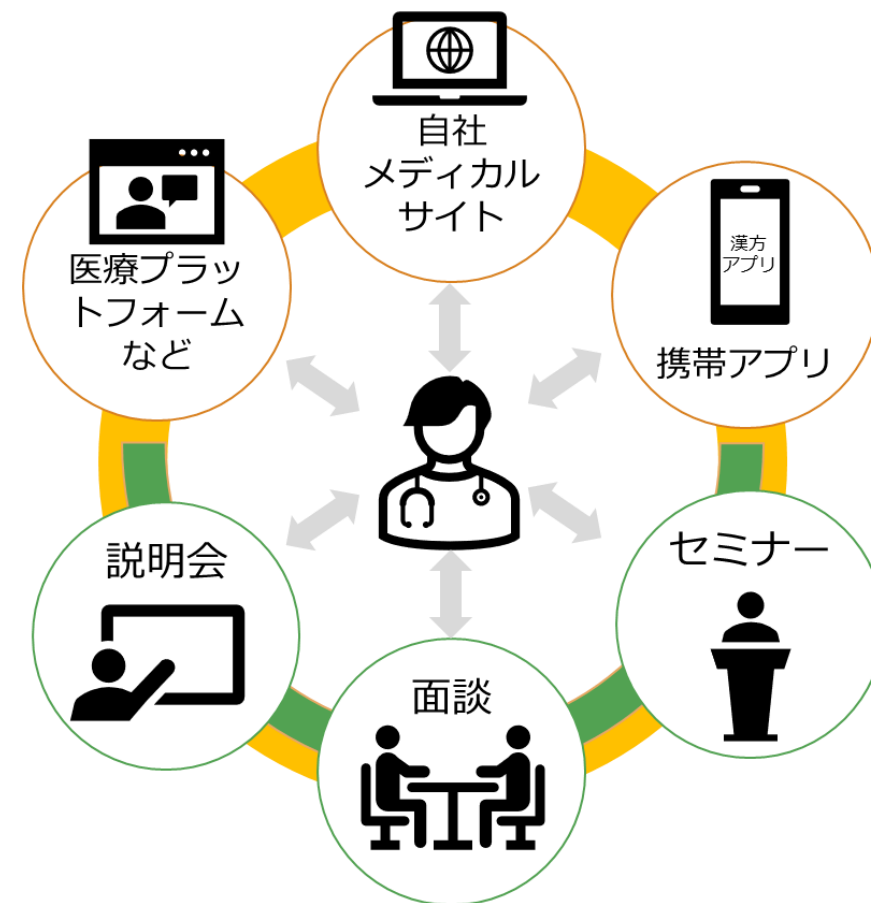
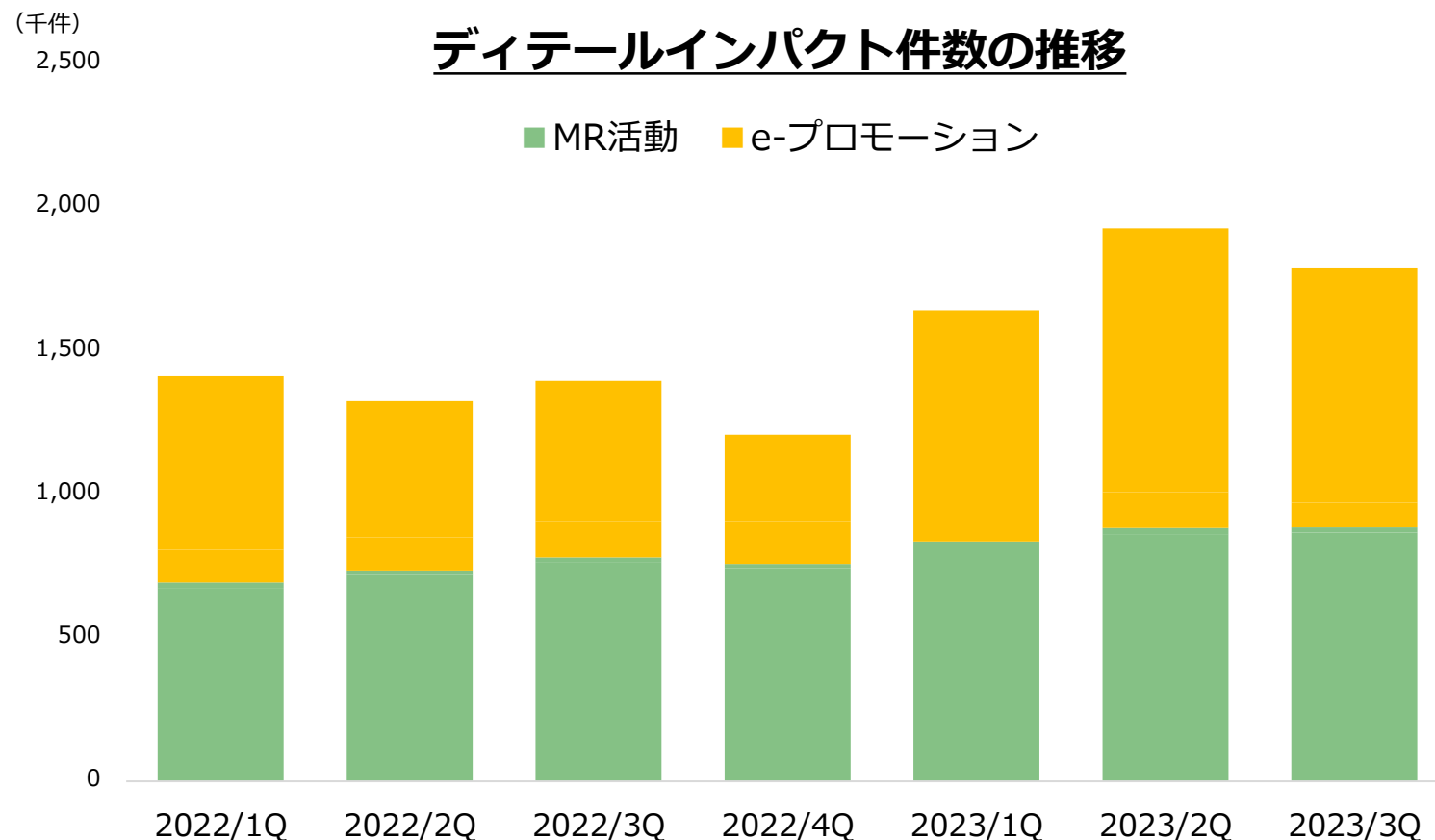


UMUとは

実際の営業シーンを想定したトークスキルの練習や、AIによるリアルタイムのフィードバックなど、研修後の継続学習を通じて実際の業務シーンで使えるスキルを身につけられるサービス

※ユームテクノロジージャパン株式会社のHPより引用

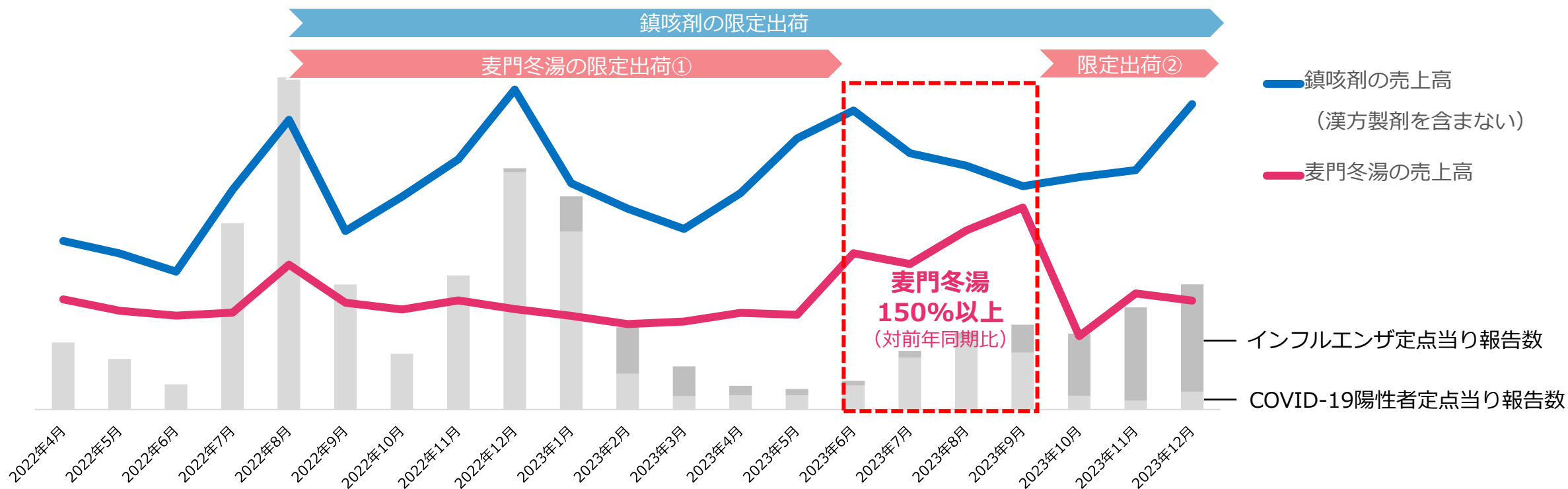
- e-プロモーションとMR活動のハイブリッドな情報提供活動により、前年同期比でディテールインパクト件数が拡大



*ディテールインパクト件数：MR活動やインターネットなど各チャネルからの情報認知件数
 *e-プロモーション：WEB講演会や動画配信などによる情報提供
 *MR活動：MRを介した情報提供+リアル講演会

- ・ 感染症の拡大および鎮咳剤の供給量減少により漢方製剤の需要増加
- ・ その影響により、風邪関連の漢方製剤を再度限定出荷

鎮咳剤・麦門冬湯の売上高と感染症報告数の推移



麦門冬湯の限定出荷①

- 猛暑による季節性処方的大幅な需要増
- COVID-19による風邪関連処方の需要急増
- 上海ロックダウンに伴う上海工場の稼働停止による減産

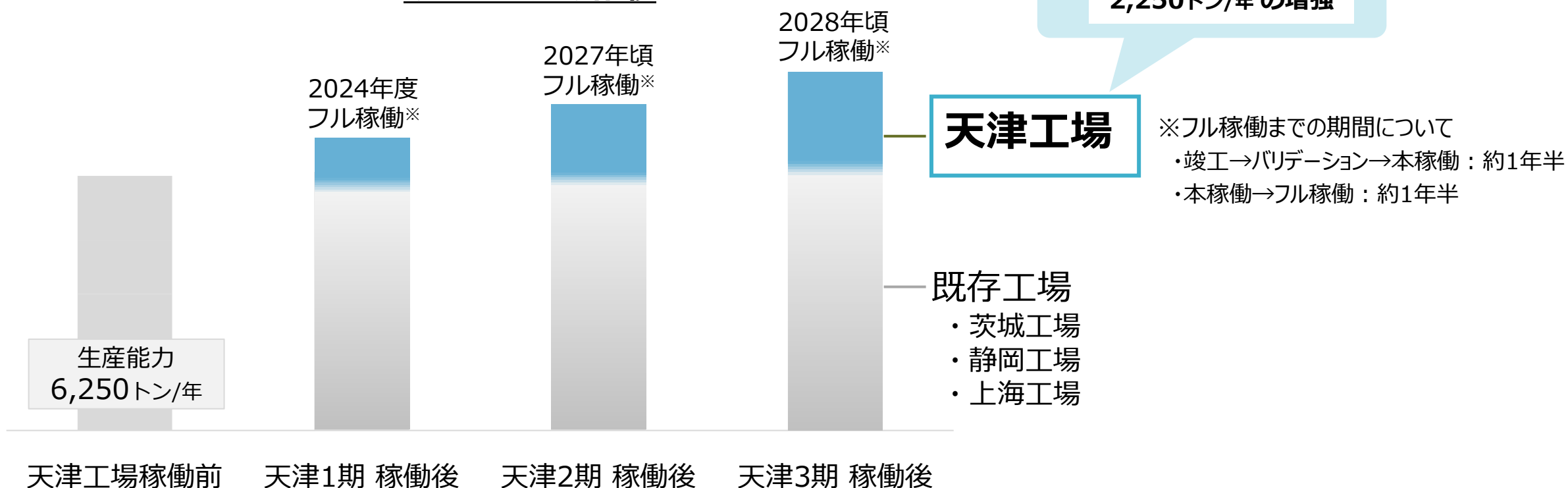
麦門冬湯の限定出荷②

- COVID-19ならびにインフルエンザの流行と鎮咳薬の供給量減少による需要増

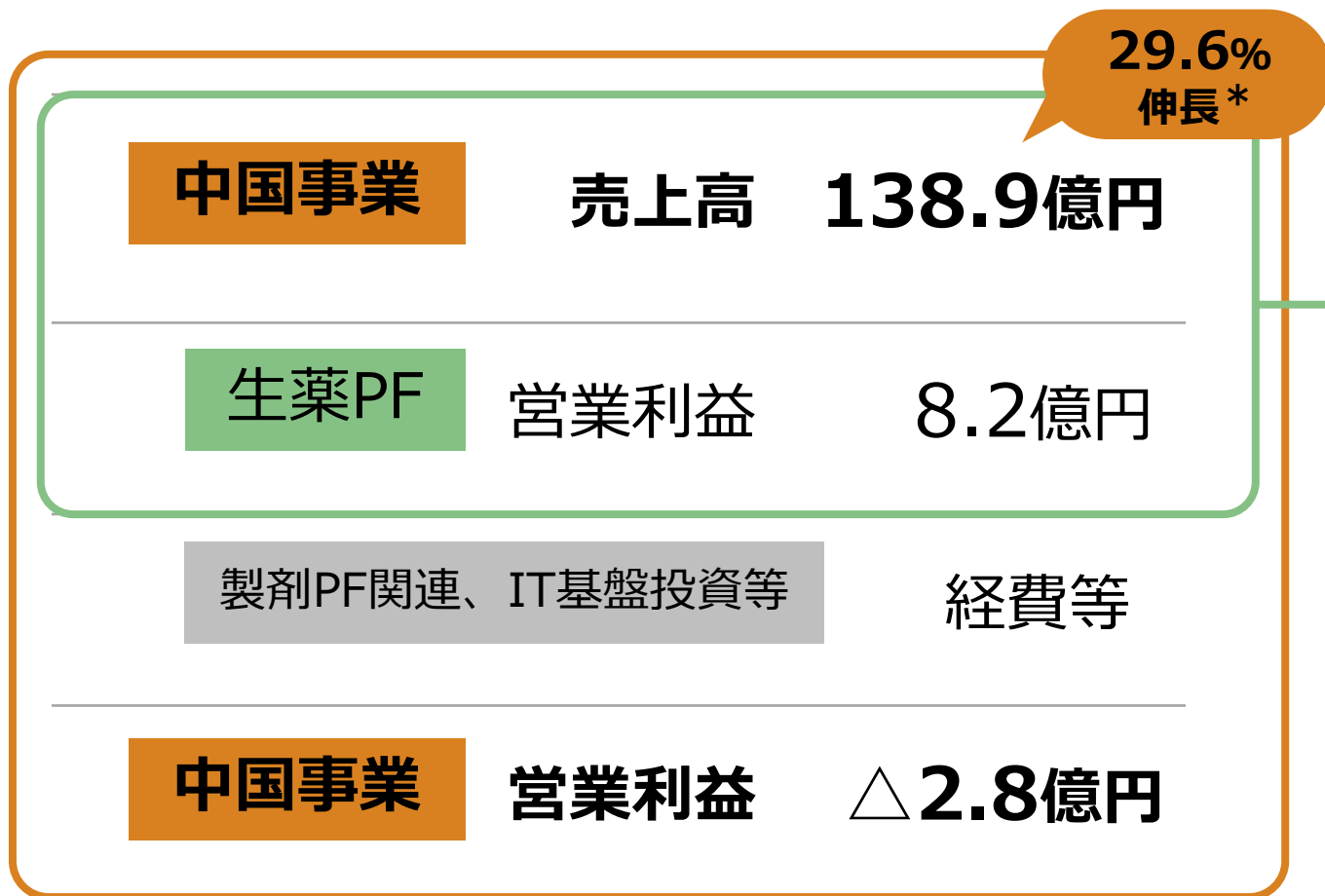
出所：インフルエンザ定点当り報告数（感染症発生動向調査週報データ）
 COVID-19陽性者報告数は、新規陽性者数データ（2023年4月まで）と 定点当り報告数データ（2023年5月から）から独自に算出
 鎮咳剤・麦門冬湯の売上高
 Copyright © 2024 IQVIA. 「JPM 2022年4月～2023年12月」をもとに当社が独自に集計 無断転載禁止

- 2023年度は、天津工場1期の稼働と既存工場の稼働日増による増産を計画
- 3Qまでは計画通りフル稼働

天津工場稼働による漢方エキス粉末 の生産能力の推移



- 生薬プラットフォームの販売は原料生薬を中心に拡大



✓生薬PFの営業利益は引き続き拡大

生薬PFの製品

原料生薬



原料として、
中成薬メーカー
へ販売

飲片



病院や薬局へ
医療用やOTC
として販売

「薬食同源」製品



生薬を活用した
健康食品を
一般消費者に販売

*現地通貨ベース：28.2%伸長

01

2023年度 第3四半期決算概況

02

国内事業、中国事業の取り組み、進捗状況

03

2023年度 業績予想の修正

2023年度 業績予想の修正

- 国内加工費や販管費が当初計画を下回ったこと等により営業利益が計画を上回る見通し
- 円安により営業外収益における為替差益を計上

【百万円】	2023年度 前回公表予想	2023年度 修正予想	前回公表 予想比
売上高	150,500	152,000	+1,500
国内事業	133,300	133,300	0
中国事業	17,200	18,700	+1,500
営業利益	18,000	* 19,500	+1,500
国内事業	18,400	20,100	+1,700
中国事業	△400	△600	△200
経常利益	18,600	22,400	+3,800
親会社株主に帰属する 当期純利益	13,000	16,200	+3,200

* 今期3Qから4Qの特殊要因について

- 3Q営業利益の増加要因**
上海工場リニューアル工事にともなう中間製品の在庫減少により、未実現利益が減少
- 4Q営業利益の減少要因**
中間製品の在庫回復により未実現利益が増加

コーポレート・コミュニケーション室

I R 推進グループ

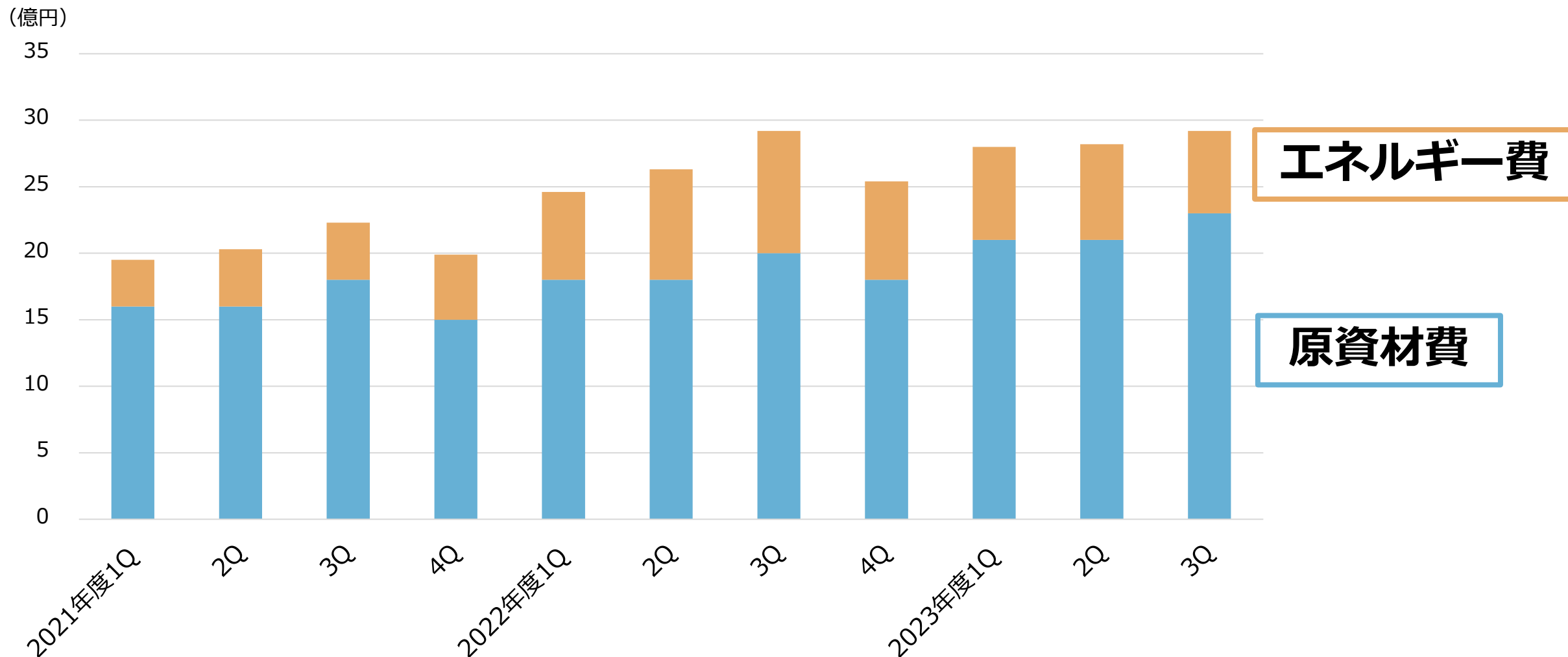
investor_madoguchi@mail.tsumura.co.jp

見通しに関する注意事項

- 本発表において提供される資料ならびに情報は、いわゆる「見通し情報」を含みます。これら見通しを実現できるかどうかは様々なリスクや不確実性などに左右されます。したがって、実際の業績はこれらの見通しと大きく異なる結果となりうることをご承知おきください。
- 日本ならびにその他各国政府による医療保険制度や薬価等の医療行政に関する規制の変更や、金利・為替の変動により、業績や財政状態に影響を受ける可能性があります。
- 現在発売している主要製品が、万が一製品の欠陥、予期せぬ副作用などの要因により、販売中止となったり、売上が大幅に減少したりした場合、業績や財政状態に大きな影響を及ぼします。

Appendix

漢方製剤の製造に使用する原資材費、エネルギー費は高止まり



漢方について「今すぐ」調べたいとき、「深く」学びたいときに役立つコンテンツを紹介

すぐに効能又は効果を調べたい

■ 製品一覧ページ等

番号や製品名からすぐに調べられます。



■ ツムラ医療用漢方製剤検索

領域/疾患・症候ごと、生薬ごとに検索できます。



すぐに副作用を調べたい

■ K-Chat (24時間365日対応可)

漢方薬に関するよくある質問に、AIチャットボットがお答えします。



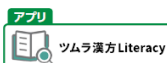
よくあるお問い合わせ

- ・甘草(カンゾウ)の1日上限量はありますか。
- ・妊婦・産婦・授乳婦への服用について注意点はありますか。



漢方情報をスマホで持ち歩きたい

アプリ「ツムラ漢方Literacy」では、製品情報、品質情報、服薬指導、患者サポート資料などの登録書籍(50件以上)をご覧いただけます。



今すぐ
知りたい

診察室で



深く
学びたい

すきま
時間に



漢方知識をコツコツ増やしたい

■ 短時間動画コンテンツ

100種類以上の動画をご用意しております。診療科や動画シリーズでの検索も可能です。



■ 漢方ナレッジプラス(記事コンテンツ)

漢方エビデンスから日頃のコミュニケーション術まで、幅広い記事コンテンツが掲載されています。1記事1分で今日の知識を習得いただけます。



アプリで
どこでも



診療
終わりに



漢方への理解をじっくり深めたい



■ Web講演会・漢方オンラインサロン

漢方入門編から最新エビデンスまで、平日夜の時間を中心に毎月約10回開催中です。ご関心にあわせてご視聴ください。

■ ツムラ漢方オンラインMR

先生ご自身の漢方への質問に、弊社専任社員が丁寧に回答いたします。
※医師限定コンテンツ

■ 漢方Webテスト

漢方にまつわるテストを詳細な解説付きでご用意しております。漢方医学の学習や理解度の確認にご活用ください。