



Diamond Biofund
鑽石生技投資股份有限公司

2024年第三季線上法說會

2024 Q3 Earnings Conference Call



股票代號：6901

聲明事項

- 本簡報所提及之預測性資訊，包括營運展望、財務狀況及業務預測等內容，為本公司基於內部資料及外部整體經濟發展現況所得之資訊。
- 本公司未來實際所可能產生的營運結果、財務狀況與業務成果，可能與預測性資訊有所差異。其原因可能來自各種因素，包括但不限於本公司投資標的之經營與研發風險，資本市場趨勢變化，各種政策法令與金融經濟現況之改變，以及其他本公司無法掌控之風險因素。
- 本公司主要投資標的為生技類股，其股價及公允價值受研發成果之影響甚大，因而產生較鉅幅之波動。因此若公允價值下跌可能導致營業收入為負數。
- 本公司業務性質為創業投資公司型態且以生技產業為主要投資標的，生技產業開發時程長，投入經費高且未保證一定能成功，請投資人特別注意並審慎投資。

議 程

- 一、總經理致詞
- 二、2024年第二季財務報告
- 三、生技資本市場動態及投資組合
- 四、Q&A

總經理致詞

成為國際級的生技創投，搭建價值創造的平台

卓越投資獎

鑽石生技投資(股)公司



行政院卓榮泰院長頒獎

2024.8.27



2024台灣創投年會

鑽石投資獲頒「卓越投資獎」

政策支持 · 法規鬆綁 · 掌握先機-1

- ◆ 總統推動「健康台灣推動委員會」、行政院經發會「兆元投資國家發展方案」
- ◆ 再生雙法通過，細胞治療、再生醫療更有前景
- ◆ 行政院生技產業策略諮議委員會(BTC)瞄準三大議題、六大面向

三大議題



智慧創新

促進新穎性生醫產品之加速開發、強化轉譯研究、運用AI及其他跨域科技布局臺灣關鍵技術(如新興藥物及製造、檢測技術、在宅醫療科技、創新醫材等)



生醫永續

從「產品/服務落地」及「打造臺灣品牌布局全球」，引領生醫產業永續發展之推動策略



健康台灣

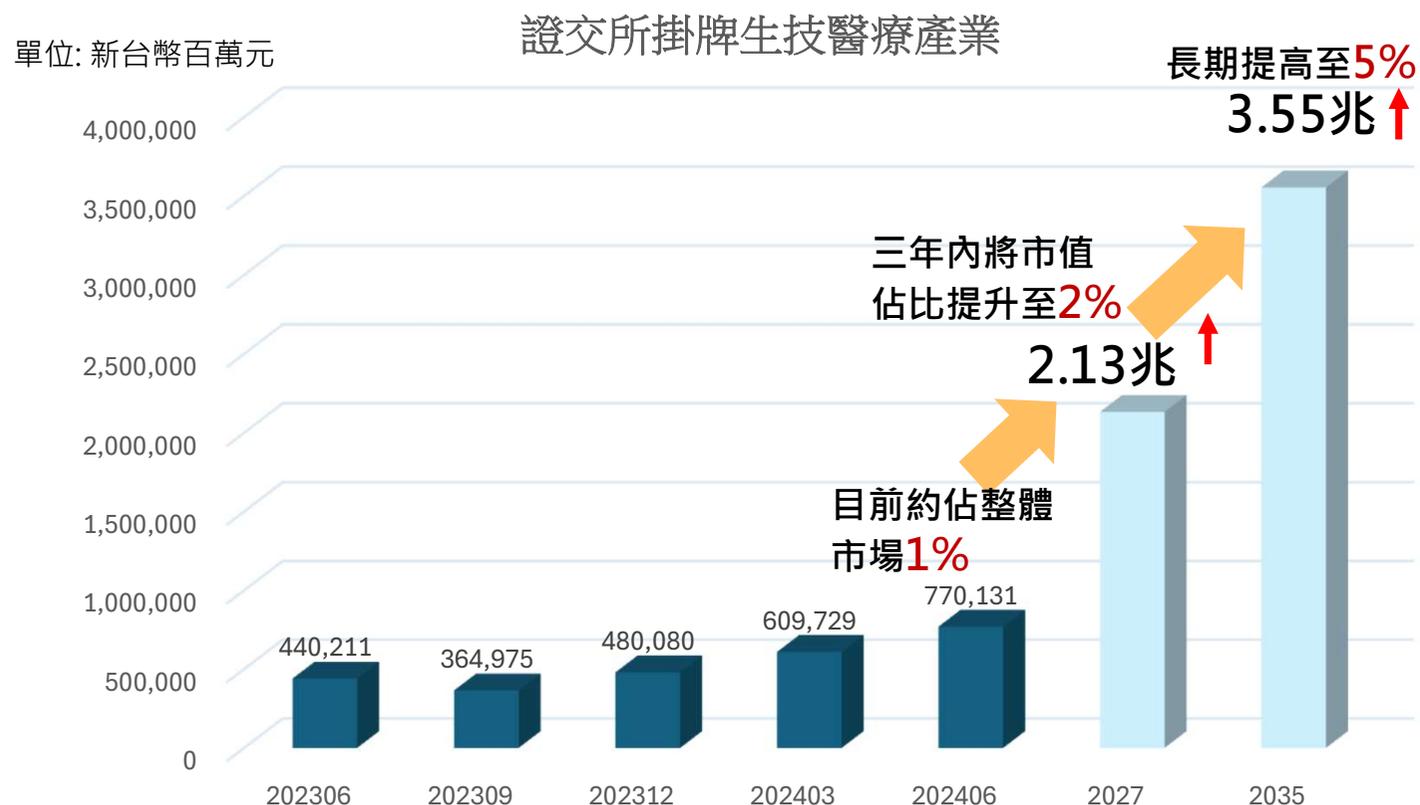
完備法制環境及科技應用(如智慧醫療、居家/遠距醫療、生醫數據應用等)，推動全人健康照護及生醫產業發展之布局策略

六大面向



資料來源：2024 BTC委員總體觀察與建議報告

政策支持 · 法規鬆綁 · 掌握先機-2



證交所推動**3年內**生技產業
市值由目前之**1%**升至**2%**，
擘劃**10年**成長至**5%**

資料來源：依證交所2023.10.5新聞稿，並以2024.8上市市值推估

2024 第三季業務重點進展

引進外部資金
擴大資產管理規模



 富邦人壽

推進投資案
重點發展



 **ONENESS**
合一生技股份有限公司

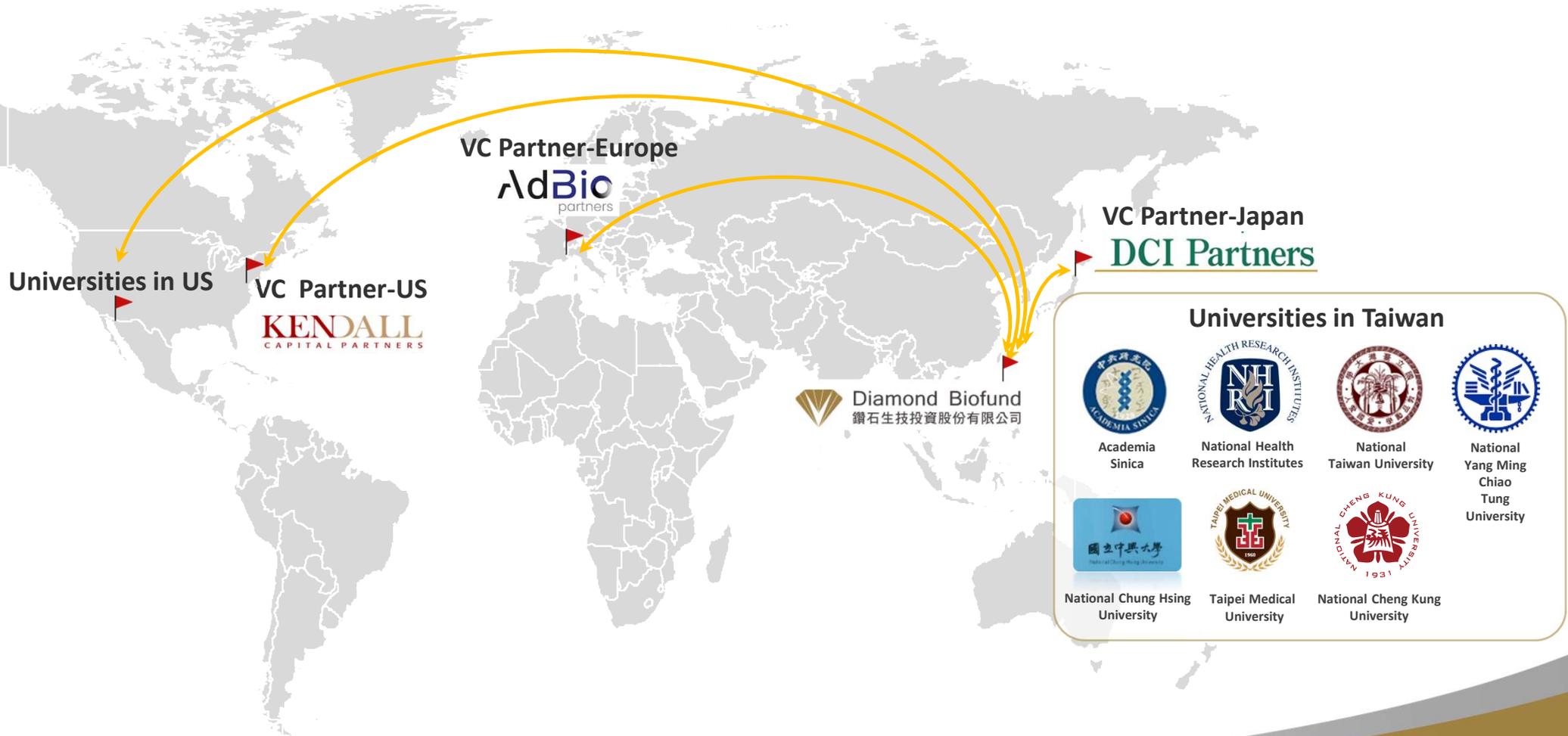
 **STEMCYTE**
A Global Regenerative Therapeutics Company

國際投資
策略聯盟



 **AdBio**
partners

策略聯盟與合作



ESG永續發展、公司治理

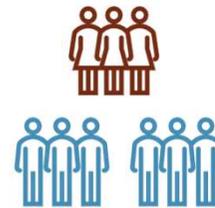


2024.8.28發布永續報告書

完整揭露鑽石投資在落實公司治理
推動責任投資、促進社會共融以及
維護永續環境等面向的策略與行動

董事多元化目標/公司治理架構

董事席次 9位



2024.8.1新任董事會

- ✓ 女性董事3席(達1/3)
- ✓ 獨立董事6席(達2/3)

功能性委員會

- ✓ 提名委員會
- ✓ 薪資報酬委員會
- ✓ 審計委員會

落實執行責任投資-1

實踐聯合國投資原則(Principles for Responsible Investment, PRI)規劃與行動

01 將 ESG 納入投資分析和決策過程

制定「責任投資政策」、投資分析納入ESG因素、新案投資要求投資標的出具ESG聲明、每年檢核投資標的ESG執行、**重要投資標的溫室氣體盤查(2023年度共計5家投資標的參與溫室氣體盤查)**

02 將 ESG 議題整合至所有權政策與實務

參照並遵循「機構投資人盡職治理守則」精神與要求，定期與投資標的溝通推動ESG、建置資訊控管、權責分工以及外籌基金相關制度避免利益衝突、**2023年100%出席投資標的股東會及董事會**

03 促使投資標的適當揭露ESG資訊

關注並檢視投資標的揭露ESG相關資訊，並協助投資標的優化完善ESG揭露

落實執行責任投資-2

實踐聯合國投資原則(Principles for Responsible Investment, PRI)規劃與行動

04 推動投資標的接受 和執行責任投資原則

所有投資標的公司均已簽署
ESG聲明及遵循相關檢核事項

05 建立合作機制、 強化責任投資執行效能

參與外部機構ESG論壇及永續
議題研討會議、主動與投資標
的分享最新永續趨勢、國內外
法規要求、溫室氣體盤查及
TCFD相關知識及經驗

06 出具報告說明執行責任投資 之活動及進度

透過永續報告書向利害關係人
說明責任投資政策及執行情形
(2024.8.28發布永續報告書並
經第三方DNV確信)

生技核能電廠·打造生技獨角獸

- 持續引進外部資金，擴大資產管理規模
- 尋找具國際競爭力的投資標的
- 轉化前瞻科技，引領投資標的永續發展
- 吸引優秀人才，壯大鑽石投資實力

議 程

- 一、總經理致詞
- 二、2024年第二季財務報告
- 三、生技資本市場動態及投資組合
- 四、Q&A

營收認列

本公司營業收入認列方式為「已實現及未實現投資標的評價損益」
 評價模式依投資標的屬性，分為以下兩類：

上市、上櫃及興櫃公司	無活絡市場或 無公開市場報價公司
採用評價基準日之市場報價	以評價模型進行評價

註1：上市及上櫃股票採用評價基準日之收盤價

註2：興櫃股票若具活絡性，採用評價基準日之成交均價

註3：興櫃股票若不具活絡性，則進行評價

2024年第二季財務報告-1

單位：新台幣仟元

項目	2024年第2季	2023年第2季	2024年第1-2季	2023年第1-2季
營業收入	(90,729)	(1,405,814)	(864,431)	(1,398,535)
稅後淨益(損)	(134,066)	(1,437,576)	(941,317)	(1,464,616)
每股盈餘(虧損)	(0.16)元	(1.92)元	(1.11)元	(1.95)元

註：本公司營業收入係已實現及未實現金融資產評價損益

單位：新台幣仟元

項目	2024/06/30	2023/12/31	2023/06/30
現金及約當現金	27,099	2,102,949	88,803
透過損益按公允價值衡量之金融資產	11,914,975	10,779,406	9,546,606
淨值	11,933,725	12,861,965	9,466,485

2024年第二季財務報告-2

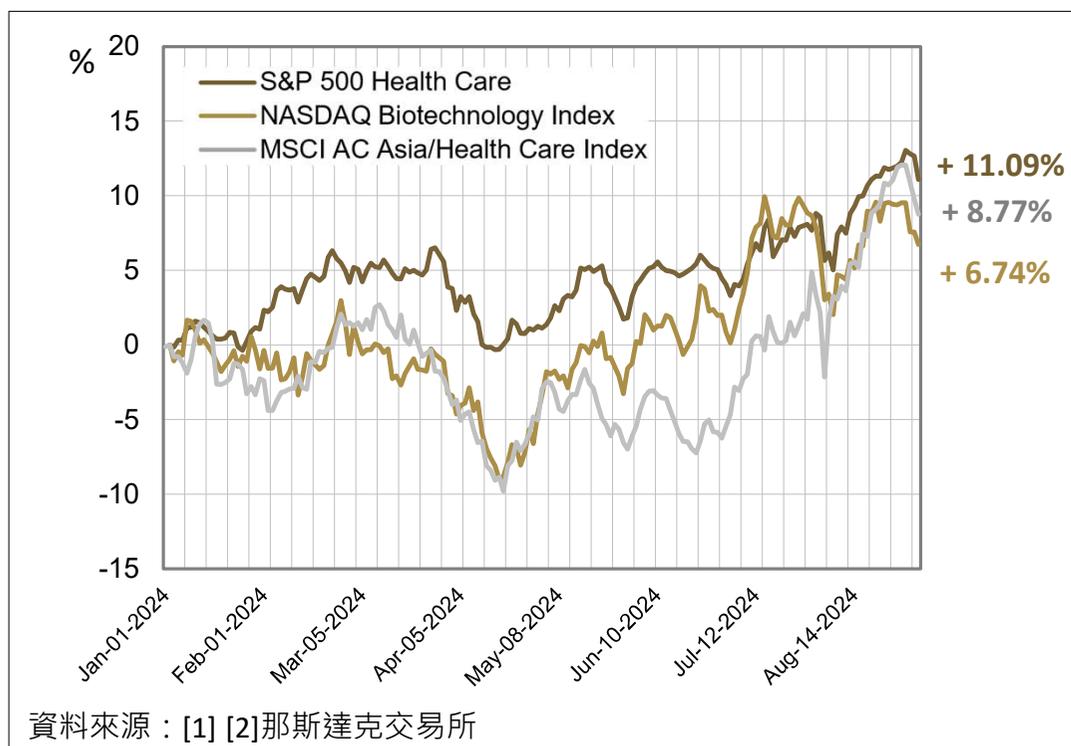
2024年第一~二季營業收入(864,431)仟元，說明如下：

- 營業收入為負數主要源自「未實現」評價損失
- 未實現評價損失主要來自：
 - ✓ 上櫃及興櫃投資標的期初至期末之股價變動
 - ✓ 未上市標的評價損失
- 八月營業收入為98,909仟元，短期價格波動不影響長期投資價值

議 程

- 一、總經理致詞
- 二、2024年第二季財務報告
- 三、生技資本市場動態及投資組合
- 四、Q&A

國際生技資本市場



第二季 重要上市案例: Alumis (NASDAQ: ALMS)^[1]

簡介	免疫系統疾病新藥開發公司
IPO日期	2024年6月27日
IPO募資金額	USD 210 Million
2024年09月06日市值	USD 620 Million

第二季 重要併購案例: Alpine (NASDAQ: ALPN)^[2]

M&A案例簡介	Vertex 以現金49億美元收購腎病藥物公司Alpine
收購方	Vertex
被收購方	Alpine Immune Sciences
公告日期	2024年04月10日
每股收購價格	USD 65

- 自2024年年初至今，美國醫療產業S&P大型股資金回溫
- NASDAQ生技股指數及MSCI亞太醫療生技指數亦持續穩健成長
- 近期交易熱點在免疫疾病領域，Alumis和Alpine臨床進度皆即將或已進入三期

國內生技資本市場

- 台灣生技指數近今年表現緩步成長2.43%。
- 截至今年9月台灣新增上市櫃(含興櫃)生技醫療類股共22家，其中新藥占比最大、醫材次之，值得注意的是細胞治療排名第三，隨著再生雙法三讀通過，應能激勵更多相關公司進入市場。
- 國內生技資本市場持續成長，具長期投資價值

台灣生技指數



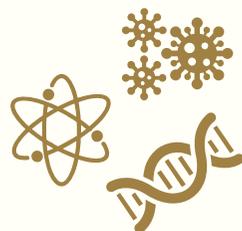
資料來源：台灣指數股份有限公司

市場	新增	總計	備註
上市	+ 6	47	興轉市*3 (細胞治療、醫材) 直上市*2 (細胞治療、製藥) 櫃轉市*1 (新藥)
上櫃	+ 6	92	興轉櫃*6 (新藥*3、藥局*2、醫療設備*1)
興櫃	+ 10	88	(醫材*5、新藥*4、細胞治療*1)

投資組合類別



新藥研發



細胞治療
基因治療
藥物傳遞平台



高階醫材
實驗設備
農業生技
其他

投資組合-新藥研發

- 合一生技  **ONENESS**
合一生技股份有限公司
- 醣基生醫  **CHO**
PHARMA
- 欣耀生醫  欣耀生醫
SINEW PHARMA
- 優億  ImmuneAdd

新藥研發

公司	領域	核心項目	重要進展
合一生技	皮膚醫學	糖尿病足傷口治療新藥	7/21與大陸華潤雙鶴藥業簽署「速必一」香雷糖足膏大陸獨家「商業化合作許可(授權)協議」
		傷口治療醫材	歐盟醫材驗證單位正式受理MDR認證申請
	免疫醫學	中重度異位性皮膚炎抗體藥	皮下注射劑型美國、台灣二期臨床試驗開始執行
	抗病毒	新冠核酸藥物	9/8公告SNS812二期臨床試驗結果成功達標
醣基生醫	醣均相化技術	醣均相化抗體藥物	全球首款醣均相化抗體一期臨床結果證實安全性佳，2a期臨床試驗進行中
		特定醣基化ADC藥物	目標與國際及國內 CDMO 大廠簽訂非專屬授權合約，共同推廣 CHO _{Optimax} TM 技術平台用於醣體均相化抗體或 ADC 藥物開發的國際授權
欣耀生醫	肝臟疾病	無肝毒止痛藥	8/27公告SNP-810合併不成癮止劇痛藥用於換膝手術病人之術後疼痛控制臨床結果優於單獨使用且未出現肝毒性
		脂肪性肝炎新藥	一期臨床完成證明安全性，準備進入二期臨床
優億	疫苗佐劑	合成皂苷佐劑	IA-05完成GMP生產及DMF資料上傳，並與國際疫苗廠商合作洽談中

投資組合-細胞治療、基因治療、藥物傳遞平台

• StemCyte (永笙生技)  STEMCYTE
A Global Regenerative Therapeutics Company

• Rejuvenate Bio  REJUVENATE BIO

• Bilayer Therapeutics  BILAYER
THERAPEUTICS

• 原創生醫  OBM
Original BioMedicals
原創生醫

細胞治療、基因治療、藥物傳遞平台

公司	領域	核心項目	重要進展
StemCyte	細胞治療	臍帶血細胞新藥	有機會於年底前取得美國臍帶血BLA藥證
		臍帶血長新冠治療	二期臨床試驗完成收案與治療
		臍帶血急性中風治療	FDA二期臨床IND核准
		臍帶血腦性麻痺	台灣IIT臨床試驗核准
Rejuvenate Bio	基因治療	成人心律失常心肌病治療	完成pre-IND會議，準備送件 獲加州再生醫學研究所400萬美元補助
		寵物犬二尖瓣疾病治療	與國際動物用藥大廠授權談判中
Bilayer Therapeutics	藥物傳輸系統	代謝疾病、慢性便秘治療	進入CMC階段，IND送件準備中
原創生醫	攜藥平台、控釋技術	Colistin抗生素載體劑型	IND準備中，臨床前GLP安全性試驗

投資組合-高階醫材、實驗設備、農業生技及其他

- Theia (晶析生技)  晶析生技
Iridium Medical Technology Company
- EyeYon  EyeYon
MEDICAL
- Syncell (新析生技)  SYNCCELL
- 地天泰農業生技  地天泰
農業生技股份有限公司
- KCP Fund I (美國基金)  K C P
- 鑽石一號
- 鑽石高新

高階醫材、實驗設備、農業生技及其他

公司	領域	核心項目	重要進展
Theia	醫療半導體	人工視網膜植入物	TFDA核准首例人體試驗在台灣進行，RP患者篩選中，預計年底前進行第一例手術
EyeYon	人工合成角膜內皮層	人工角膜植入物	8月已取得歐盟MDR核准 中國核准樞紐臨床試驗進行 英國首例人工角膜移植手術成功
Syncell	免標定抓取未知蛋白	細胞內可抓式顯微鏡、耗材及分析服務	A輪募資進行中 售出5台，2台已進入採購流程
地天泰	有機廢棄物酵素快速處理技術	有機廢棄物處理設備及酵素	中東、北非、歐洲各國經銷代理案洽談中
KCP Fund I	創投	波士頓地區早期生技案源投資	已投資5家早期生技新創公司
鑽石高新	創投	以中晚期階段的投資案為主	已設立
鑽石一號	創投	以市場商化期的投資案為主	8月投資永笙生技新台幣6.2億元，領投永笙完成11.6億元現金增資

投資案例介紹

合一生技

ONENESS
合一生技股份有限公司

- 領域別：新藥研發
- 註冊地：台灣
- 投資時點：2019合併泉盛生技取得
- 投資金額：新台幣12.77億元
- 投資架構：普通股

永笙生技


STEMCYTE
A Global Regenerative Therapeutics Company

- 領域別：細胞治療
- 註冊地：開曼/台灣
- 投資時點：2013、2021、2023
- 投資金額：新台幣4.16億元
- 投資架構：普通股

- 合一生技成立於2008年，2011年掛牌上櫃(4743)，聚焦於慢性皮膚與免疫疾病治療，開發First in class或Best in class之生技新藥。
- 科學驗證，價值提升
 - ON101：糖尿病足部傷口潰瘍
 - SNS812：冠狀病毒感染
 - FB825：異位性皮膚炎、過敏性氣喘
 - SNS851：創新減重核酸新藥

- **ON101(糖尿病足傷口潰瘍)：**
 - ✓ 中國：7/21與大陸華潤雙鶴藥業簽署「速必一」香雷糖足膏大陸獨家「商業化合作許可(授權)協議」。
 - ✓ 東南亞：已取得星、馬、印尼上市許可，今年分別於星、馬兩國上市銷售，菲律賓和越南等國正在藥證審查中。
 - ✓ 美國：5/23 Bonvadis取得FDA醫材510(k)進一步適應症許可，由急性傷口擴展至部份皮層慢性傷口適應症，目標於2025.H1通過完整全皮層傷口適應症許可。
 - ✓ 歐盟：完成27個歐盟會員國准入，並提出英國與土耳其准入申請。

- 7/21公告與中國華潤雙鶴藥業簽署速必一中國獨家授權協議

- 授權內容：

- ✓ 合約期間：20年，至2043年
- ✓ 合約金額：首付款2,040萬美元（約新台幣6.5億元），後續依年銷售淨額取得一定比例的權利金
- ✓ 市場規模：中國糖尿病患者達1.48億人，糖足潰瘍患者超過830萬人

- 華潤雙鶴藥業：

- ✓ 中國上市公司(1997年上交所)
- ✓ 成立年份：1939年
- ✓ 公司規模：子公司23家，員工1.3萬人
- ✓ 2023營收：102.2億元人民幣(6%↑)
- ✓ 慢性病業務約占三成

- 9/8公告SNS812(新冠核酸新藥)二期臨床試驗結果成功達標
- 主要終點達標：SNS812無任何藥物相關不良事件
- 次要終點達標：

對標Paxlovid(Pfizer)：

- 1) 新冠綜合症狀消失時間 ↓
- 2) 重症相關呼吸急促症狀消失時間 ↓
- 3) 新冠嗅/味覺喪失症狀消失時間 ↓
- 4) 病毒陽轉陰時間 ↓

項目	SNS812 vs 安慰劑	Paxlovid vs 安慰劑
持續緩解	12項(45% ↓)	5項(7.6% ↓)
完全消失	11項(25% ↓)	8項(6.3% ↓)
嗅覺喪失	緩解19%消失29%	ND
味覺喪失	緩解52%消失58%	ND

ND：因藥物副作用無法評估

註：百分比代表症狀緩解或完全消失時間之縮短幅度

- **SNS812特色與優勢**

- ✓ 全球唯一泛冠狀病毒(可對多種新冠變異株)核酸新藥
- ✓ 精準作用、安全驗證、廣效性高的新一代抗病毒藥物
- ✓ 顯著緩減症狀、縮短症狀完全消失所需時間
- ✓ 非侵入式鼻氣霧吸入劑型可縮短嗅味覺喪失時間，降低病毒侵犯中樞神經風險

- **未來展望**

- ✓ 與美國BARDA計畫或國際藥廠授權合作啟動臨床三期研究
- ✓ 爭取EUA許可，讓SNS812成為主要國家新冠治療的緊急用藥

- **ON101(糖尿病足傷口潰瘍)：**
 - ✓ 以創新藥/醫材雙品牌的市場准入策略，加速全球30+國家上市時程
- **SNS812(冠狀病毒)：**
 - ✓ 近期取得CSR，對外展開與官方及授權夥伴的合作協商
- **FB825(中重度異位性皮膚炎、過敏性氣喘)：**
 - ✓ 異位性皮膚炎：台美皆通過臨床試驗核准，將陸續於兩地收案(n=90)
- **SNS851(快樂瘦)：**
 - ✓ 全球創新減重核酸新藥，動物實驗顯示可降低脂肪堆積、抑制高脂飲食導致的體重上升，卻不影響食慾，亦無肌肉流失，目標肥胖症藥物市場

- StemCyte Int, Ltd.為開曼控股公司，100%持有台灣及美國子公司
- 美國永生成立於1997年，營運據點陸續拓展至台灣(2000年)、印度(2008年)
- 全球前十大臍帶血公司，與350間醫學中心合作，在全球已有2,300例臍帶血成功移植案例
- 細胞新藥開發已有2項進入臨床二期，1項臨床一期，並有機會於今年取得BLA藥證



- 8月鑽石透過旗下「鑽石一號」基金投資永笙新台幣6.2億元，此次永笙合計獲得11.6億元現金增資
- 資金用途
 - ✓ RegeneCyte®取得BLA後之國際行銷推廣
 - ✓ 細胞治療業務推廣
- 效益：加速核心產品進入商化階段，拓展國際細胞治療產銷業務

- **RegeneCyte® BLA藥證**：有機會於今年底前取證上市
- **長新冠症候群(美Ph2a)**：全球臍帶血治療首例
 - ✓ 完成所有患者治療，多數患者大幅降低疲勞感，可擴展至抗衰老適應症應用
- **急性缺血性腦中風(台Ph1完成、美Ph2核准)**：
 - ✓ 臍帶血治療可延長急性中風黃金治療期(傳統：24小時內 vs 永笙臍帶血 ≤ 9天)
 - ✓ 6月美國二期臨床試驗獲FDA核准，台灣一期結果顯著降低中風指數，提升生活能力。
- **腦性麻痺(台Ph1 IIT申請中)**：恩慈療法具正面效果，申請IIT一期臨床試驗
- **CIK治療特管法**：有機會於年底取得核准

議 程

- 一、總經理致詞
- 二、2024年第二季財務報告
- 三、生技資本市場動態及投資組合
- 四、Q&A



Diamond Biofund
鑽石生技投資股份有限公司

投資鑽石就是投資生技菁英股