

濟生醫藥生技股份有限公司

(原名稱:濟生化學製藥廠股份有限公司)

2019年法說會

報告人：蘇東茂董事長、魏麗珠廠長

免責聲明

☆本資料可能包含對於未來展望的表述。該類表述是基於對現況的預期，但同時受限於已知或未知風險或不確定性的影響。因此實際結果將可能明顯不同於表述內容。

☆除法令要求外，公司並無義務因應新資訊的產生或未來事件的發生主動更新對未來展望的表述。



大綱

- 1 公司簡介
- 2 營運概況
- 3 濟泰(上海)生物科技有限公司
- 4 濟生集團未來展望

1

公司簡介

公司介紹



濟泰(上海)生物科技有限公司



濟泰(上海)生物科技有限公司
G Tai (Shanghai) biotechnology Limited

濟生醫藥生技股份有限公司
(原名稱:濟生化學製藥廠股份有限公司)



濟生簡介

1

公司名稱：濟生醫藥生技股份有限公司

（原名稱：濟生化學製藥廠股份有限公司）

2

股票代號：4111

3

負責人：蘇東茂董事長兼總經理

4

資本額：5億6仟9佰萬元

5

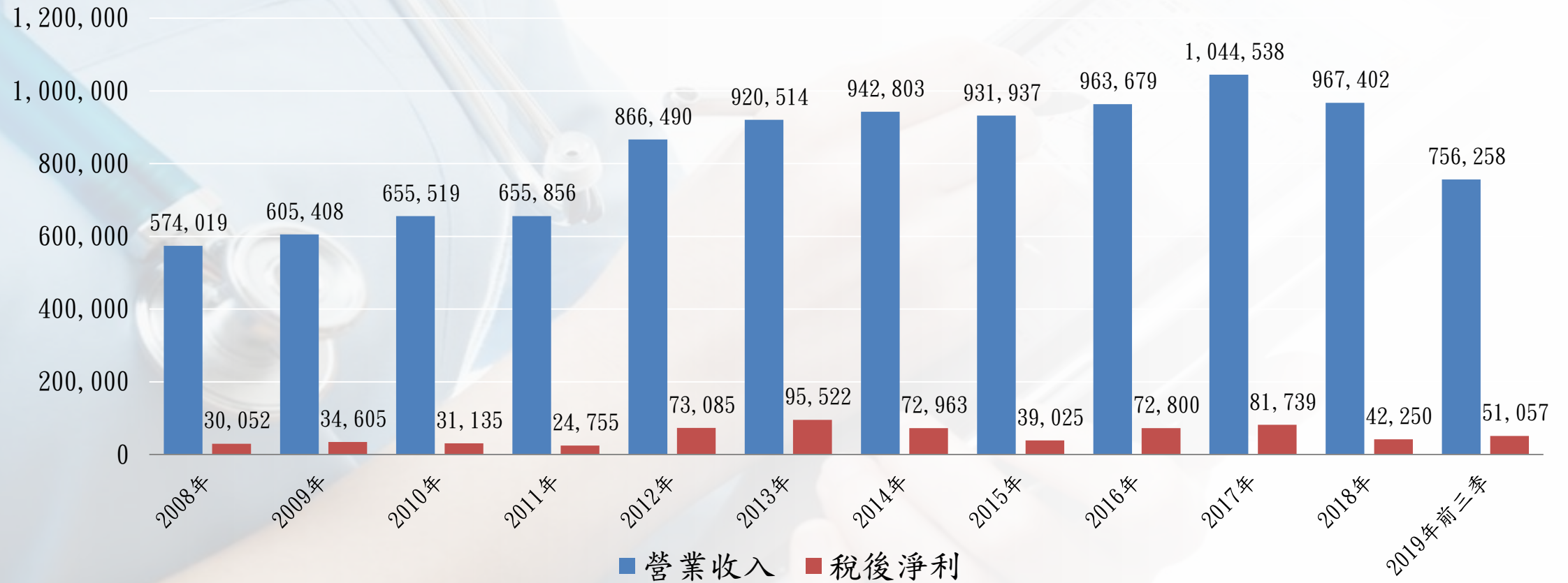
主要產品：藥品、醫療器材、保養及保健品之製造、代工及銷售

2

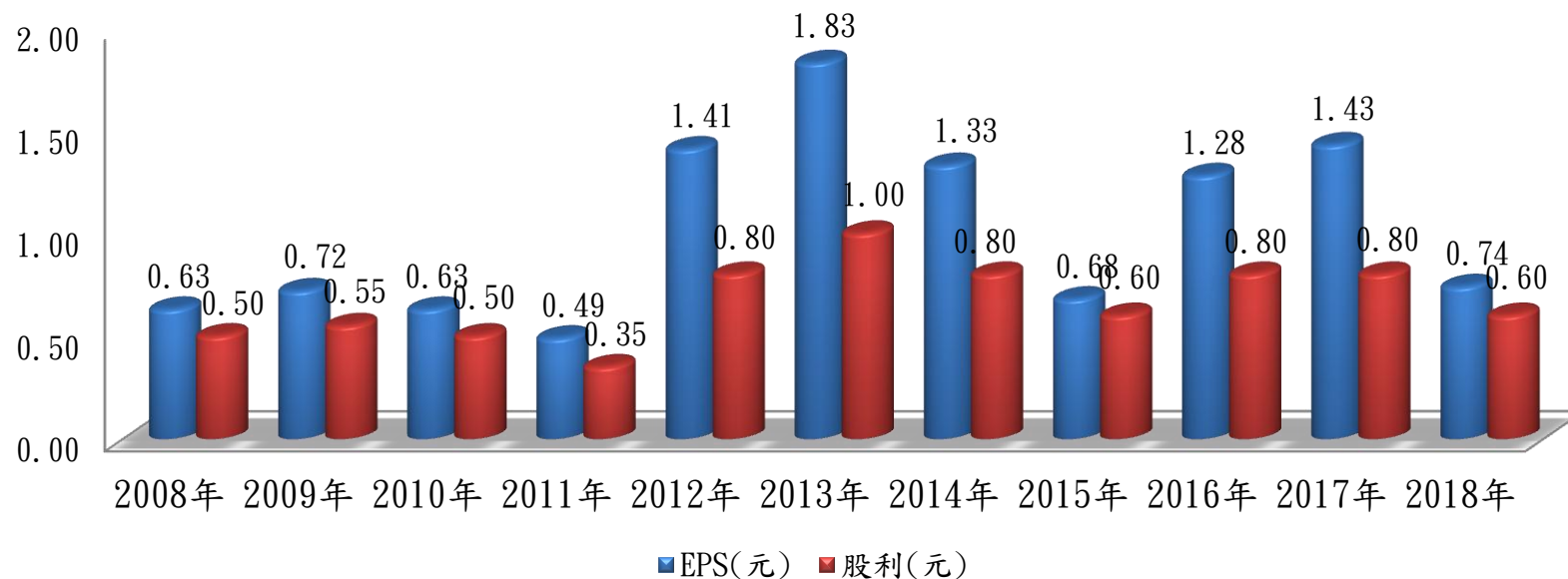
營運概況

營業收入及獲利

單位:新台幣仟元



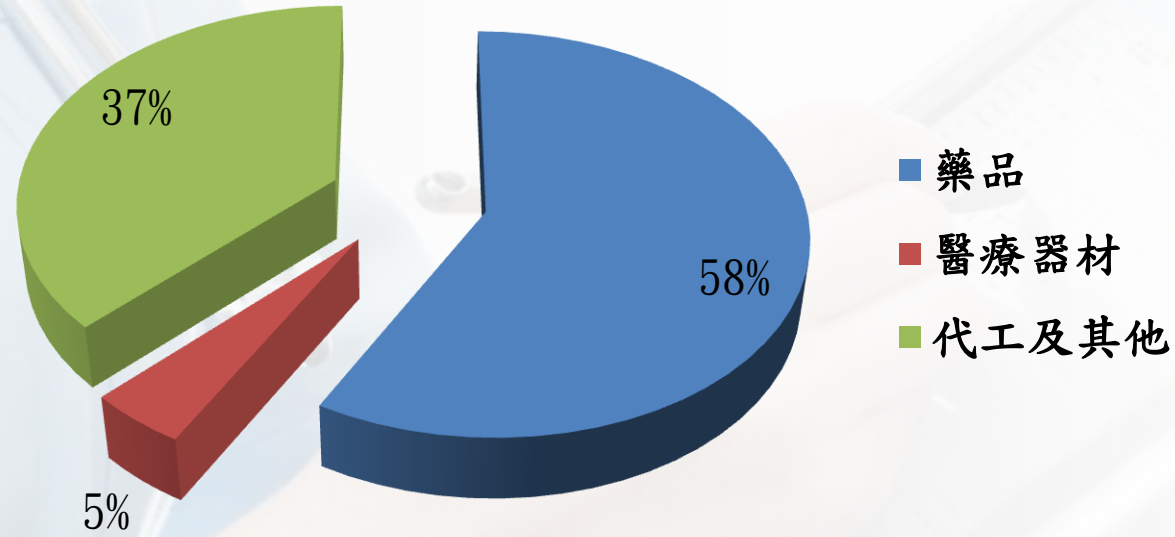
每股盈餘 (EPS) 及股利



年度	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年
現金股利	0.47	0.3	0.3	0.35	0.4	0.5	0.4	0.6	0.8	0.8	0.6
股票股利	0.03	0.25	0.2	0	0.4	0.5	0.4	0	0	0	0
合計股利	0.5	0.55	0.5	0.35	0.8	1	0.8	0.6	0.8	0.8	0.6
EPS(元)	0.63	0.72	0.63	0.49	1.41	1.83	1.33	0.68	1.28	1.43	0.74

營業項目比重

2019年前三季佔營收比



產品業務項目	2019年前三季 (單位：新台幣仟元)	佔營收比
藥品	439,927	58%
醫療器材	33,756	5%
代工及其他	282,575	37%
營業收入淨額	756,258	100%

洗腎市場規模及醫療利用概況

健保署統計，2018年給付慢性腎臟病高達五一三・七八億，占健保總額近七%，為所有單一疾病花費之首，且洗腎達到九萬人，一年花費四四九・四六億，包含血液透析八・二萬人、腹膜透析六四九〇人，平均每名洗腎患者年花健保近五十萬元，創歷史新高。

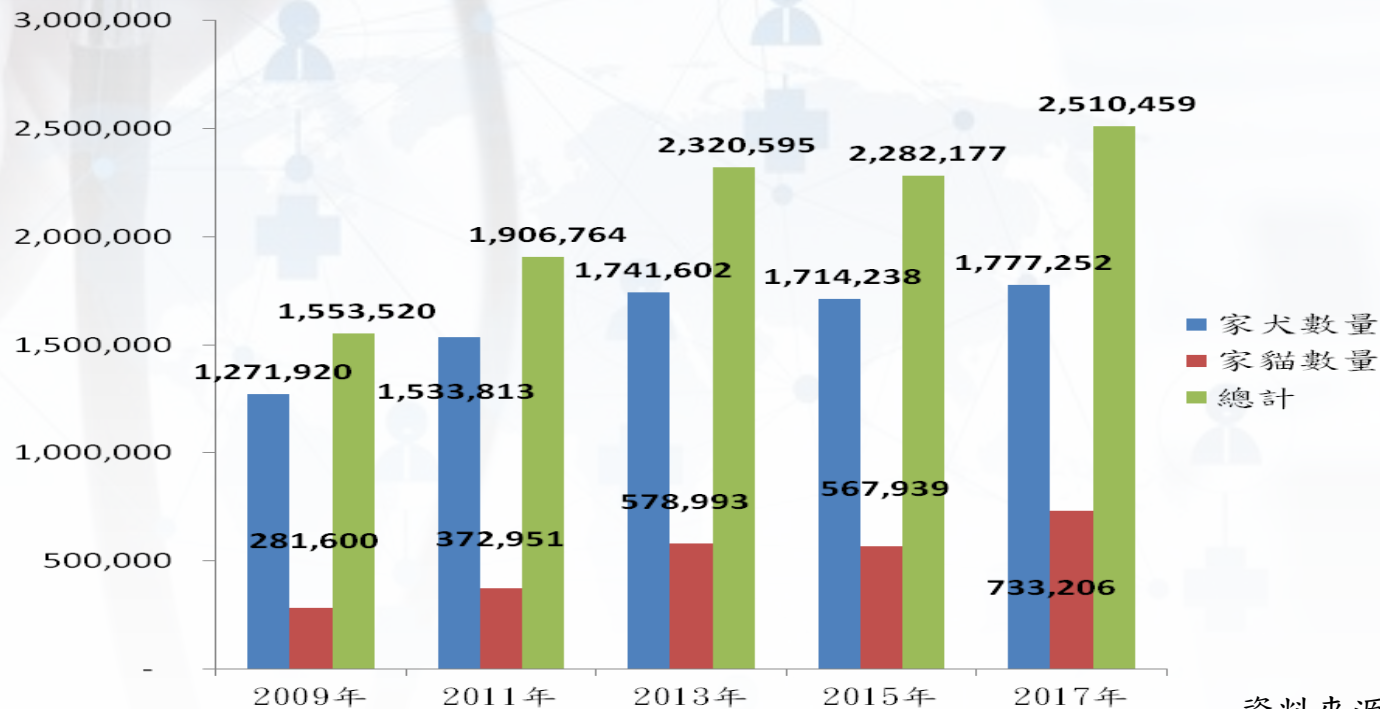


資料來源: 中央健康保險署資料

註: 案件數、費用點數、就醫人數每年平均以3%之趨勢成長。

寵物用藥商機

依農委會統計國人家中飼養貓狗寵物的數量已突破250萬大關，隨飼養寵物的人口增加，寵物用藥的市場規模年複合逐年成長，故公司也將動物藥品列為市場銷售範圍，目前可用於動物用藥的品項包括營養輸液和外用液劑。



資料來源：農委會資料保護資訊網

海外市場拓展

海外市場開發

目標市場	治療領域
外蒙古國	補充缺乏抗壞血酸和複合維生素B患者製劑、賀爾蒙製劑。
泰國	抗細菌感染針劑、擬副交感神經興奮用針劑、預防及治療維他命B群缺乏症及補充缺乏抗壞血酸和複合維生素B患者製劑。
馬來西亞	腹膜透析液。



濟生Beauty觀光工廠

2018年10月擴增濟生Beauty健康文化館後，積極與旅行社合作，遊覽車數量及參訪人數均逐步成長。



銀髮族市場新產品



穀胱甘肽*膠原蛋白

鑽石級複方加乘！幫助入睡、調節生理機能

健康維持、促進新陳代謝、養顏美容



研究發展策略

類型		主要開發新產品項目
藥品開發	注射劑	抗微生物針劑。 癌症化療止吐針劑。 末梢血管循環障礙針劑。 洗腎患者常用針劑系列產品。
	血液透析製劑	血液透析液系列產品。
	外用製劑	消毒液。

類型	主要開發新產品項目
保健食品	兒童維他命補充劑。
	調節女性生理機能保健產品。
	銀髮族關節保健產品。

類型	主要開發新產品項目
保養品	嫩白防曬系列產品。

3

濟泰(上海)生物科技有限公司

中國重要政策分析



2019年上半年，大型政策出臺總量相較往年並不算多，但涉及出臺部門不同，管理對象和方向也不同，按照其影響醫藥環節的不同，分為四大類進行闡述：

註冊審批 —— 鬆綁

- 醫療器械註冊人制
- 註冊電子申報

集中採購 —— 趨嚴

- 醫保局接管工作
- 完善採購政策
- 醫聯體建設試點
- DRGS試點
- 零差率
- 反壟斷
- 兩票制

市場銷售 —— 變幻

- 取消加成
- 績效考核
- 社會辦醫 & 診所發展

流通監管 —— 規範

- 醫用耗材管理 & 數據上報
- 統一編碼 & 唯一標識
- 企業監管平臺

資料來源：江蘇華招網信息技術有限公司



中國市場概況與分析



2019年3月15日，隨著第十三屆全國人民代表大會第二次會議舉行閉幕會，李克強對中國醫療工作做重要指示，**來自醫療器械行業的人大代表提和政協委員提出多個建議提案，為醫療器械行業發展建言獻策。**

藥品帶量採購主要依託於“質量及療效一致性評價”，而我國高值耗材產業實力依然薄弱，目前尚無統一的編碼體系和評分標準，也沒有任何科學的方法來區分不同質量層次或等級。

高值耗材通常更新迭代頻率高，每當新一代產品上市時，醫生需要通過長期學習培訓和經驗積累才能熟練並順利開展手術，若貿然更換醫生已嫺熟使用的產品，會影響手術質量

待國產廠家發展壯大到可與跨國公司同台競爭時，在藥品帶量採購基礎上，從社會效益與經濟效益尤其是衛生經濟學等方面總結經驗後，再評估高值耗材帶量採購可行性。先形成試點方案，**小範圍選擇部分品種和部分地域進行探索，不唯“低價”是取**，制定完善高值耗材醫保支付、回款、供應保障等配套政策

資料來源：江蘇華招網信息技術有限公司



中國市場概況與分析



帶量採購 集採模式



藥品“4+7”帶量採購執行之後，業內關於“高值耗材4+7只會遲到，不會缺席”的聲音高漲。從這半年，來國家到地方對於耗材控費降級的規劃不斷升級，從以下釋放出的信號來看，高值耗材帶量採購似乎正在步步逼近……

5月調研

國家醫保局調研組針對“如何學習借鑒藥品帶量集中採購做法，控制高值醫用耗材價格相對較高的局面”，到山東省公共資源交易中心開展調研

南京表態

6月3日，南京市醫保局宣布將借鑒國家“4+7”藥品帶量採購和周邊地區帶量採購試點的成功經驗，積極探索高值耗材量價掛鉤的集中採購新模式

臨床會議

6月4日，醫保局召集臨床專家召開會議，就高值耗材帶量採購進行討論。提到“集采或將從心血管介入器械（支架）切入”，同時還將對支架產品進行分類編碼，為集采做準備

安徽試點

6月21日，安徽省發布了《高值醫用耗材集中帶量採購談判議價（試點）實施方案》，明確高值耗材帶量採購第一批產品範圍為：骨科植入（脊柱）類、眼科（人工晶体）類

中國市場概況與分析



2017年，中國血液淨化耗材行業市場規模為**158.24億元**，市場規模增**同比增長15%**。隨著血液淨化耗材的需求逐步增長，預計未來血液淨化耗材行業市場規模將繼續增加。

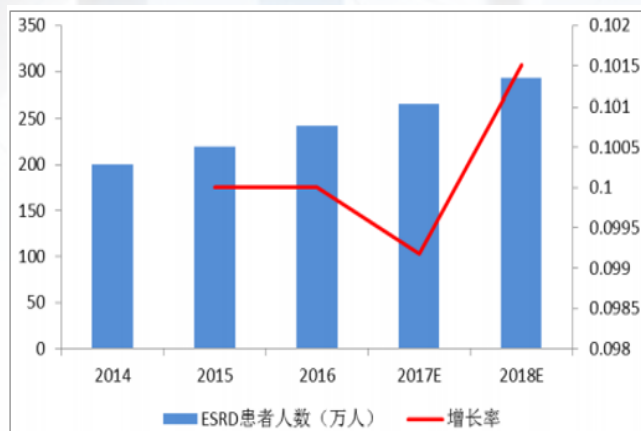


資料來源：CNRDS 前瞻產業研究所

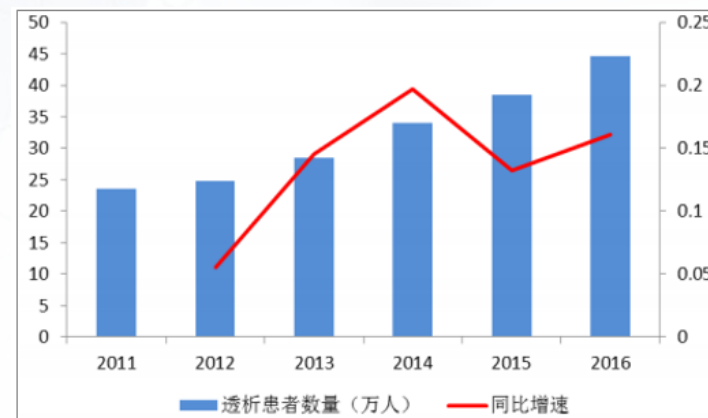
中國市場概況與分析

根據中國產業信息網的數據，我國ESRD患者（終末期腎臟病）人數逐年上升，2014年和2015年我國ESRD患者數量分別為200萬人和220萬人，預計到2018年將達到293萬人，四年的年複合增長率達**10.02%**。

從中國血液淨化病例信息登記系統登記的信息來看，2016年國內接受規律透析治療的患者數目約50萬人，並以每年15-20%左右的速度增長。



中國ESRD人數增長率



中國透析人數增長率

資料來源：《中國產業信息網》、《中國血液淨化病例信息登記系統》



中國市場概況與分析



2016年開放血液透析中心設立



2016年12月中國國家衛生計生委公佈
關於印發血液透析中心基本標準和管理規範（試行）的通知
- 國衛 醫發〔2016〕67號



政府開始逐步降低建立獨立血透中心的要求，鼓勵社會資本
進入血液透析中心領域，向連鎖化、集團化發展。



目前，市場上有將近5000家血透中心，95%以上都是公立的，
從整體定位上，即使5年以後，有10000多家的話，新增的
6000-7000家 至少70%-80%都是民營的

医政医管局

主站首页 | 首页 | 最新信息 | 政策文件 | 工作动态 | 关于我们 | 图片集锦 | 专题专栏

动态

您现在所在位置： 首页 > 最新信息 > 医疗资源 > 动态

国家卫生计生委关于印发血液透析中心基本标准和管理规范（试行）的通知

发布时间：2016-12-21



国卫医发〔2016〕67号

各省、自治区、直辖市卫生计生委，新疆生产建设兵团卫生局：

为贯彻落实《国务院关于促进健康服务业发展的若干意见》（国发〔2013〕40号）和《国务院办公厅关于推进分级诊疗制度建设的指导意见》（国办发〔2015〕70号）等相关文件要求，进一步完善医疗服务体系，推进区域医疗资源共享，我委组织制定了《血液透析中心基本标准（试行）》和《血液透析中心管理规范（试行）》。现印发给你们，请遵照执行。现就开展血液透析中心设置工作提出以下要求：

一、设置血液透析中心等医疗机构对于实现区域医疗资源共享，提升基层医疗机构服务能力，推进分级诊疗具有重要作用。各省级卫生计生行政部门要充分认识这项工作的重要意义，切实加强组织领导，完善配套政策，确保工作顺利开展。

二、血液透析中心属于单独设置的医疗机构，为独立法人单位，独立承担相应法律责任，由省级及以上卫生计生行政部门设置审批。

三、各级卫生计生行政部门要将血液透析中心统一纳入当地医疗质量控制体系，认真组织开展医疗质量管理与控制工作，确保医疗质量与医疗安全。加强对血液透析中心医院感染管理，严格落实医院感染管理相关规范与制度，降低医院感染风险。

四、鼓励血液透析中心向连锁化、集团化发展，建立规范化、标准化的管理与服务模式。对拟开办集团化、连锁化血液透析中心的申请主体，可以优先设置审批。

五、血液透析中心应当不断提升技术能力与应急处理能力，与区域内二级及以上综合医院建立协作关系，为血液透析急性、慢性并发症患者提供转诊、会诊等服务，保障医疗安全。

各省级卫生计生行政部门要定期总结工作经验，及时将工作进展情况报送我委医政医管局。

联系人：医政医管局 胡柯、胡瑞荣、王薇

电话：010-68791885

传真：010-68792963

邮箱：bmaylzye@163.com

国家卫生计生委
2016年12月21日



濟泰(上海)公司概況



2010年

01



2013年

02



2014年

03



2016年

04



2019年之後

08



2018年

07



2018年

06



2017年

05

設備升級改造

- 公司自2018年3月28日取得生產許可證後，經市場調研，原研發設備（全手動中試設備）無法達到量產需求，故對原生產設備及潔淨車間進行升級改造為“全自動量產生產設備”



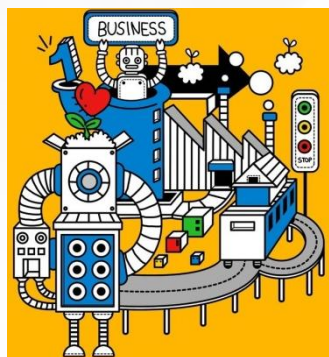
2018年6月



2019年1月



2019年2月



2019年5月銷售



2019年4月



2019年3月





業務拓展

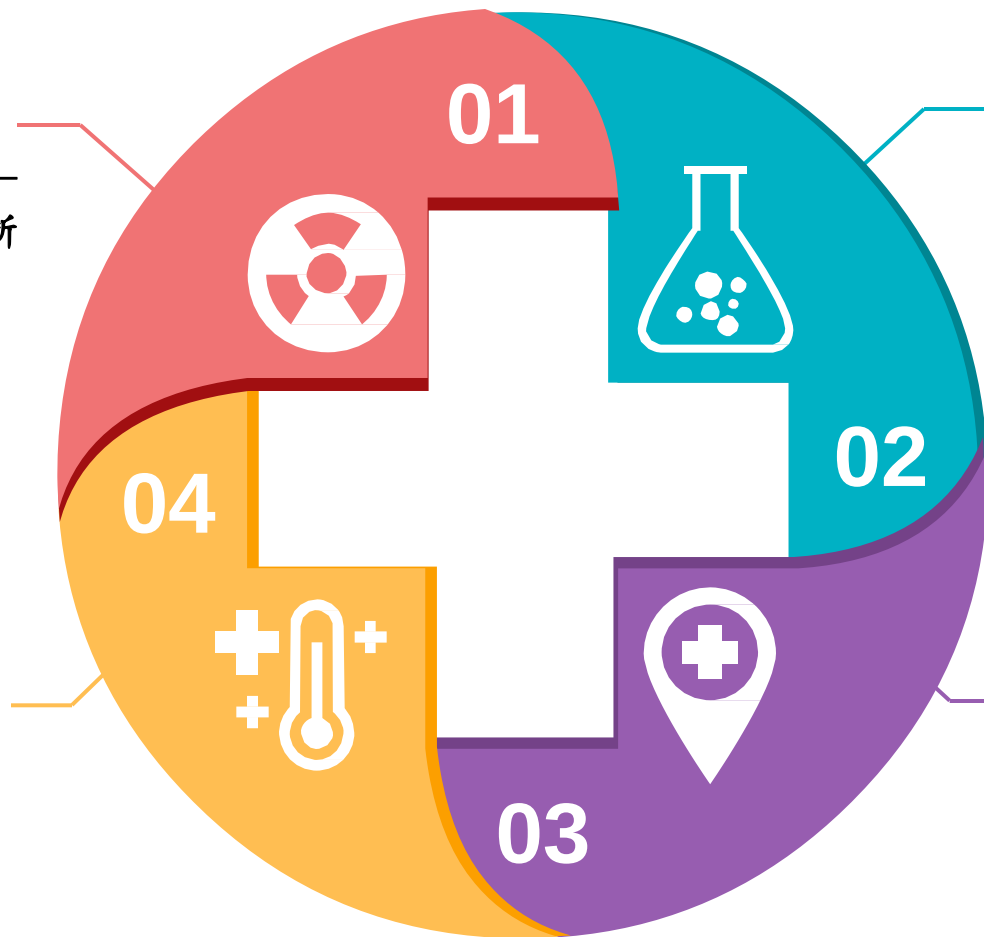


銷售範圍

由於中國大陸血液透析中心仍以公家醫院為主，以濟泰所處地理位置—上海市為中心；初期鎖定江蘇、浙江、安徽、江西等省份，目標全國市場

業務拓展

- 積極參與各類型招投標業務
- 相關經銷商合作銷售



銷售訴求

- 主打來自台灣的領導品牌，
- 有著在地品牌價格卻有進口產品的品質
- 專利配方使臨床使用更加方便安全
- 專利製程可延長臨床血液透析機壽命

擬定優勢價格

市場調查與售價策略：依據市場調查及醫保資訊，訂出優勢價格



銷 售 概 況



已銷售分佈省份：

上海市
江蘇省
安徽省
湖北省
山東省
廣西自治區

中國大陸逐漸重視專利

01 專利申請案件增長

國家知識產權局2016年共受理發明專利申請133.9萬件，連續6年位居世界首位；專利申請結構進一步優化，發明專利申請比例超過36%。2016年，我國每萬人口發明專利擁有量達到8件，較2012年的3.23件增長明顯。

02 強化侵權執法力度

國家知識產權局強化專利行政執法，打擊專利侵權和假冒專利行為；同時積極開展展會專利執法維權工作。統計數據顯示，2016年專利行政執法辦案總量達4.8916萬件，同比增長36.5%。電子商務領域專利執法辦案量1.3123萬件，同比增長71.4%。

03 附加經濟效益

專利質押融資額達436億元，各類重點產業知識產權運營基金首期募集資金42.8億元，專利運用的經濟效益日益顯著，對經濟社會發展的貢獻成績亮眼。



資料來源：中國國家知識產權局

<http://www.sipo.gov.cn/ztzl/dds>

4

濟生集團未來展望



濟泰未來展望



擴充產品陣容

因應市場需求增加透析液
配方型號、引進母公司透
析相關產品

通路佈局

透過與透析投放廠商策略
聯盟，擴大透析液銷售通
路，積極參與各省市招投
標



專利申請

提升專業領域及產品獨特
性，持續提出更多專利申
請

多元發展

尋求代工與技術服務，
積極參與相關醫學會年
會，增加產品曝光率

⊕ 濟 生 未 來 展 望 ⊕

產品研發

開發具有臨床高價值之新複方及二類新藥(新單位含量新藥)製劑

強化並豐富專業洗腎系列產品及非處方藥

與外銷代理商合作加速海外藥品查驗登記進度

開發調節血糖、女性保健品及維生素D3之保養保健產品

市場佈局

經銷血液透析相關藥品及增加醫學中心血液透析室通路

拓展寵物藥品市場

爭取國際藥廠代工機會。透過外銷代理商開發國外潛在客戶，尋找中長期合作對象

提高觀光工廠知名度及產品多元化並持續與旅行業合作增加參訪人數



謝 謝 聆 聽