



CHC Health Care Group



承業生醫

投資控股(股)有限公司
CHC HEALTHCARE GROUP

4164



PRIMASIA

犇亞證券
2013年春季生技產業論壇

2013年3月21日

免責聲明

- 本簡報及同時發佈之相關訊息內含有從公司內部與外部來源所取得的預測資訊。本公司未來實際所可能發生的營運結果、財務狀況以及業務展望，可能與這些預測性資訊所明示或暗示的預估有所差異，其原因可能來自於各種本公司無法掌控之風險因素。
- 本簡報中對未來的展望，反應本公司截至目前為止對於未來的看法。對於這些看法，未來若有任何變更或調整時，本公司並不負責隨時提醒或更新。
- 本公司並未做任何明示或暗示聲明或保證，請勿仰賴本資料中所呈現或所包含之資訊之正確性、公正性或完整性。本資料不構成證券發行邀約。

公司基本資料

公司名稱：**承業生醫投資控股股份有限公司** (股票代號: 4164)

設立日期：2009/11/27 (子公司九和儀器試藥成立於1977/08/12)

董事長：李沛霖

營運總部：台北市

主要業務：醫療儀器之銷售、出租及客戶技術服務

營收內容：放射腫瘤科相關儀器銷售、放射腫瘤科相關儀器出租收入、放射腫瘤科相關儀器勞務收入、眼科相關儀器銷售出租及服務、牙科相關儀器銷售出租及服務

上市日期：**10月24日2012年**

公司重要摘述

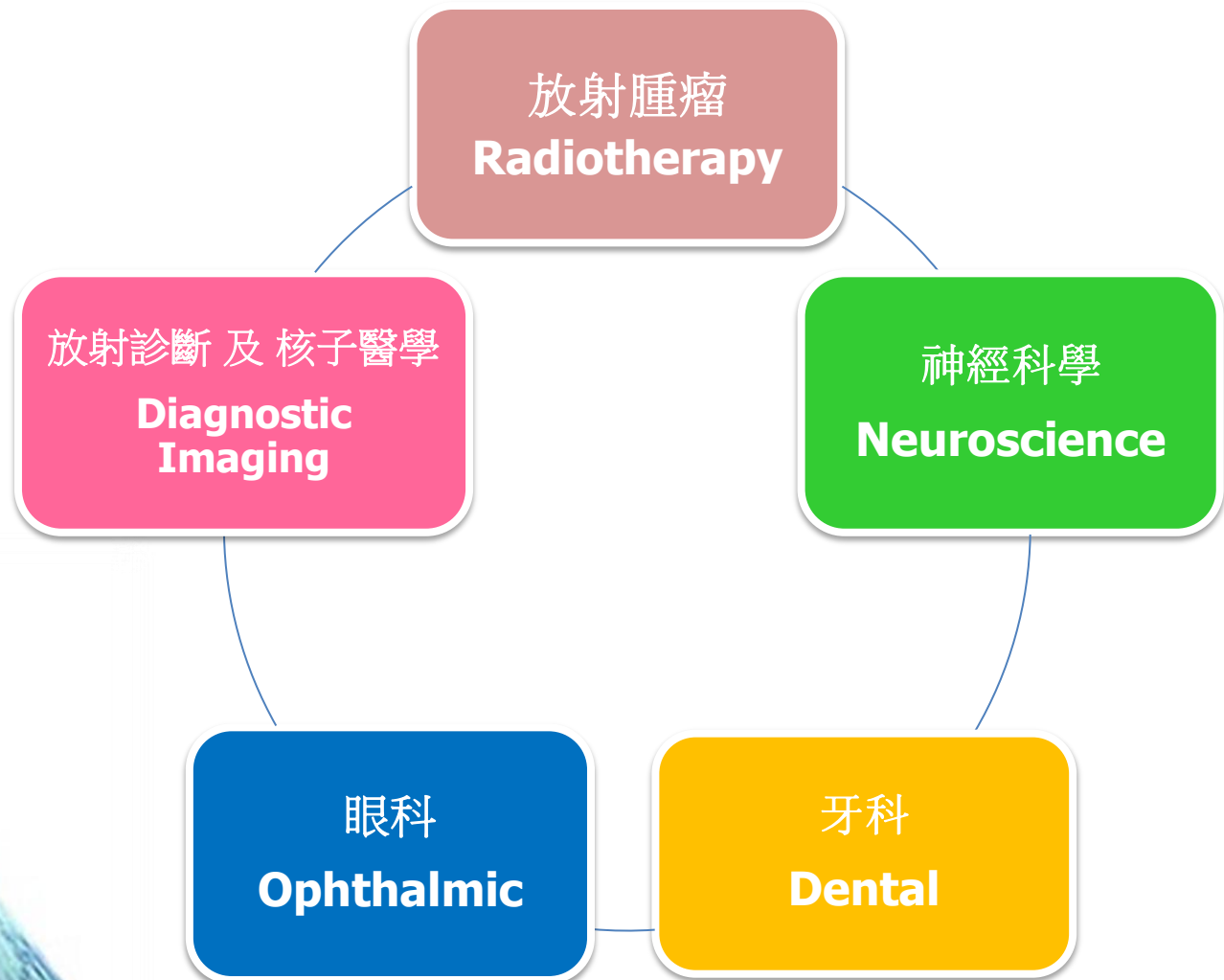
- **承業生醫**是大中華區醫療服務的領導者，提供高階 **放射腫瘤、神經科學、眼科、牙科、影像醫學及核子醫學**等設備引進之完整服務
- 承業生醫主導台灣放射腫瘤設備市場的裝機量佔有率達 55% ，包含經營國際知名品牌Elekta等設備；自2009年起承業在放射腫瘤設備市場的裝機量更達到85%以上的市場佔有率
- 今年起承業生醫已建立了區域銷售平台通路，進一步跨入中國大陸醫療設備銷售市場
- 在醫療服務方面，台灣在亞洲地區具領先地位，過去兩年來中國大陸的醫療專業團體已持續拜訪台灣承業生醫，以學習交流台灣先進的醫療經營實務以建立大陸未來發展模式
- 承業生醫在**台灣獨家代理銷售** Elekta, Nucletron, Swissray, Technolas, Leica, Lumenis等國際知名品牌



承業生醫

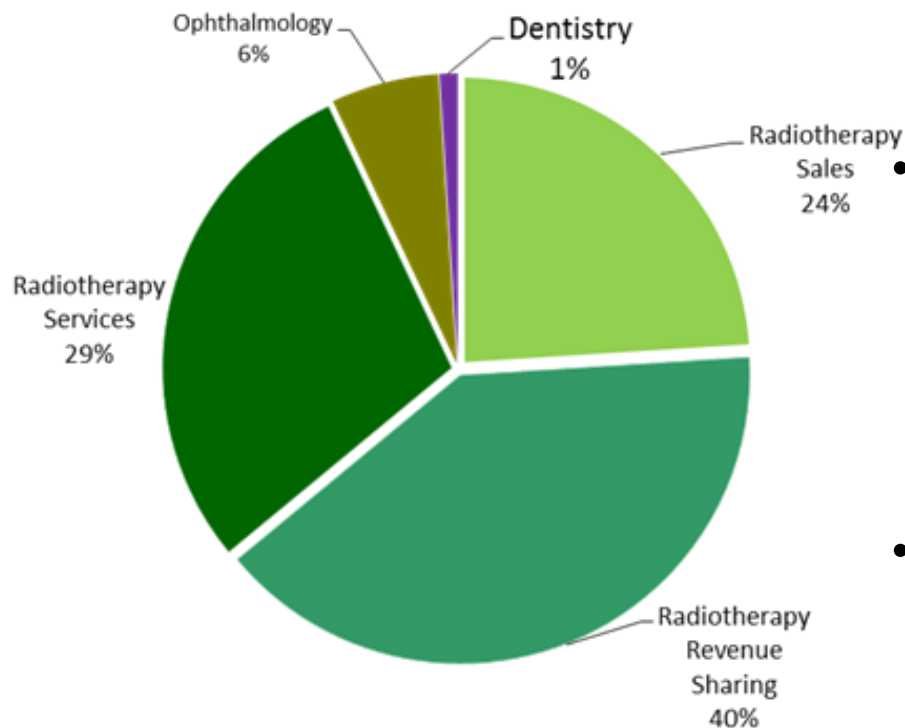
投資控股(股)有限公司
CHC HEALTHCARE GROUP

主要產品科目 CHC Product portfolio



放射腫瘤業務為主要營收

2012 年 營收/產品組合



- 放射腫瘤設備之銷售、合作案收入分配及勞務收入佔2012年度營業收入的 93%
- 放射腫瘤事業具有高度的報酬率，特別在與醫院合作案收入的分配項目，使得承業生醫最近二年度（2010年及2011年）的股東權益報酬率(ROE)均超越20%
- 7% 的營收來自眼科及牙科相關設備及耗材

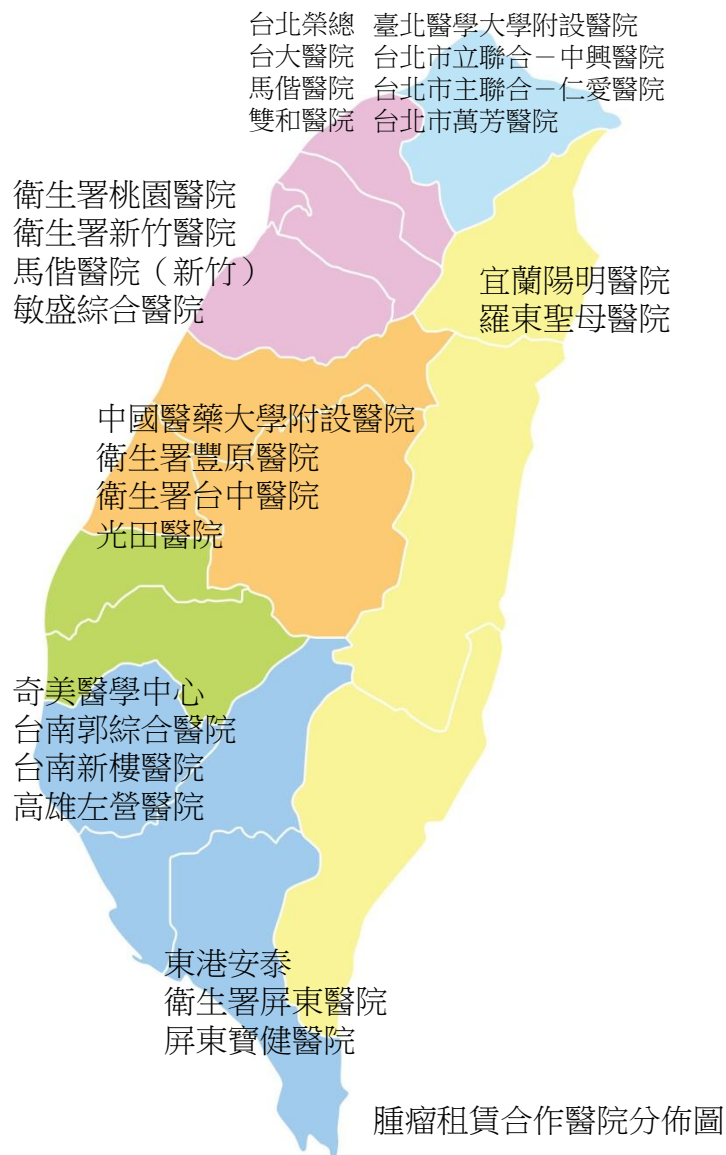
主要營運項目

全方位整合式服務

Full service solution Provider



通路價值的建立與靈活的銷售模式



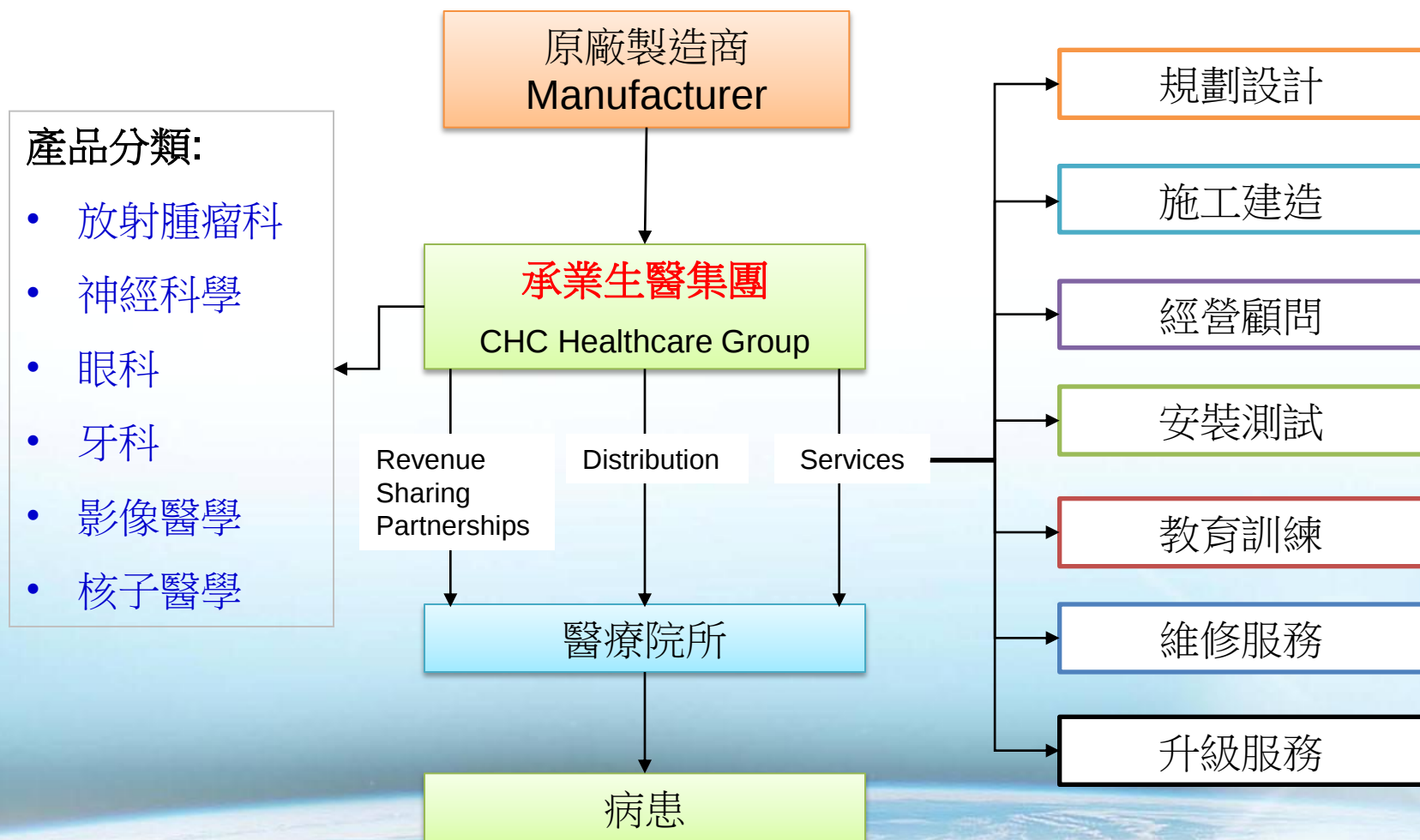
國內腫瘤治療中心主要推手，以大型醫療體系為主要服務對象：

- 目前全台灣共有**68**家醫院設置放射腫瘤科，承業的三大產品Elekta、TomoTherapy及Gamma Knife 計有 **52** 家醫院安裝使用；腔內近接治療設備佔有率超過**90%**
- 因裝機台數的增加及租賃案佔比逐年提升，出租業務合約長達**12-15**年，帶來了穩定長期的租賃收入。
- 設備每年的維修服務費為合約價格之**5-7%**。工程之設計規劃、施工、設備安裝、維修、零件等服務均有高技術要求，依各機器裝機進度認列勞務收入。

眼科、牙科等自費市場，以診所為主要銷售對象，以醫院為輔：

- **100**年度眼科銷售金額依診所及醫院分佈比率為**92%**及**8%**；牙科銷售金額依診所及醫院分佈比率為**81%**及**19%**。
- 以品質為主要訴求及產品完整性多元化為定位，取有原廠認證通過之專業技術團隊與代理產品的及時維修服務，培養客戶忠誠度，累積通路價值。

承業生醫提供全方位的完整醫療服務



We Know the Products, Markets and Regulations

董監事成員

李沛霖 MBA

董事長



何常建 MD

獨立董事

台大醫院兼任主治醫師



李典穎 MD

董事

馬偕醫院一般內科及感染科總醫師



陳貴端 PhD

獨立董事

台灣省會計師公會常務理事



張 珩 MD PhD

董事

醫院評鑑暨醫療品質策進會董事長



林國棟

監察人

嘉南藥理科技大學藥學系



邱德成 MBA

董事

台灣人壽副董事長



王 淮 MBA

監察人

安侯企管副總經理/合夥人



黃俊雄 MD

董事

馬偕醫學院院長



陳富都 PhD

監察人

醫事放射師公會全國聯合會理事長



We Know the Products, Markets and Regulations

經營團隊

陳光宇 Eric Chen

CEO, 大中華區總經理

前: 通用電氣公司(GE)醫療集團大中華區副總裁



黃士芬 MBA

廣州子公司總經理

前: 合富醫療科技南區銷售總監



李典穎 MD

副總經理

前: 馬偕醫院一般內科及感染科總醫師



陳怡君

財會部協理

前: 資誠聯合會計師事務所協理



李明倫

副總經理, Sales & Marketing

承業生醫集團16年經驗



陳宜華 CIA

稽核主管

前: 安侯建業聯合會計師事務所高級審計員



蔡揚威 MBA

董事長特助

前: KGI 凱基證券資本市場部副總



國際知名品牌的合作夥伴

放射腫瘤科及神經科學



眼科及牙科



專業的醫療技術顧問團隊

- 具經驗的顧問及服務團隊提供醫療院所一站式的整合服務是承業成功的關鍵因素；美國、歐洲及日本原廠端賴承業提供的經營技術支援及當地的事後維修服務等
- 承業30多年來持續投入在專業顧問團隊的建立、訓練及原廠認證等，是我們突出於同業主要差異化的重要因素



羅俊偉 總工程師



簡立群 協理



冼武成 資深工程師



黃意翔 物理師



謝育修 Jordan Hsieh



劉益成



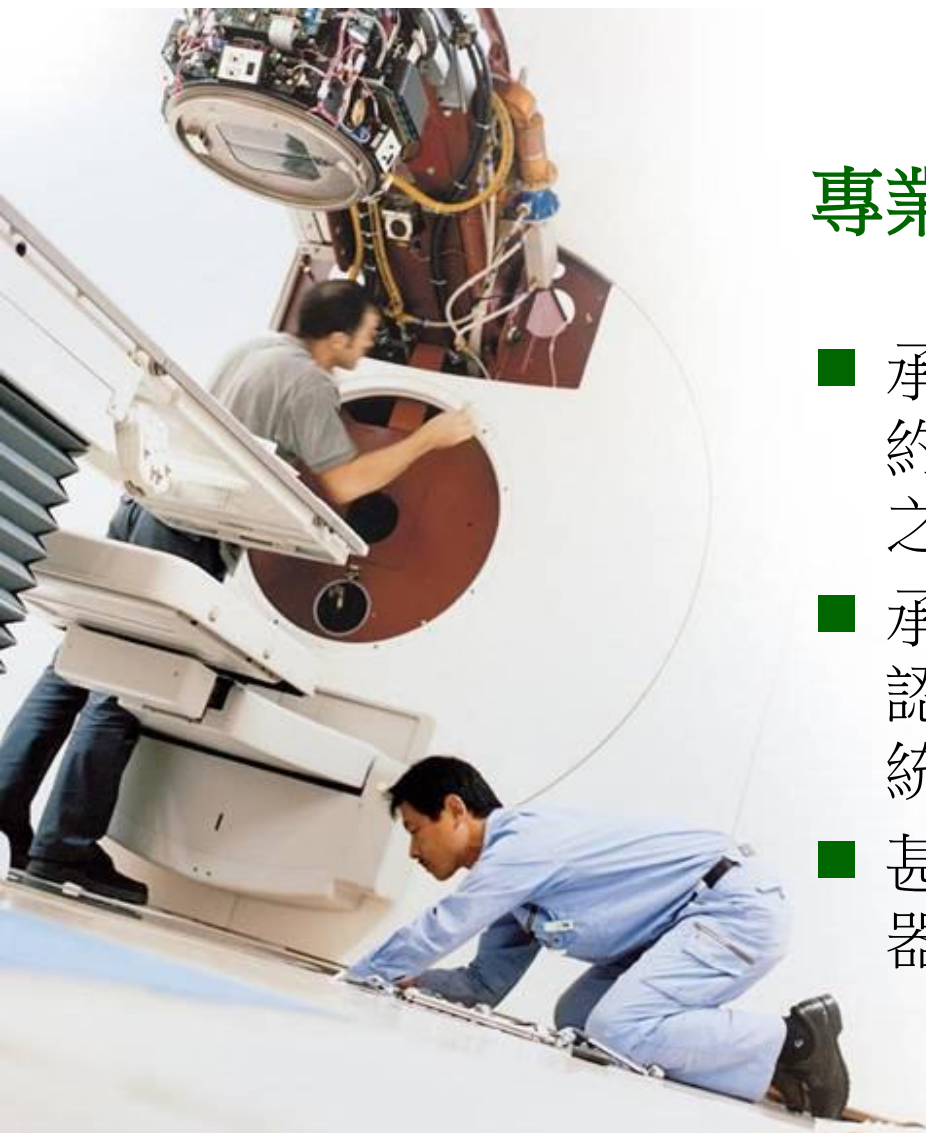
周允強 主任



林靜安 經理



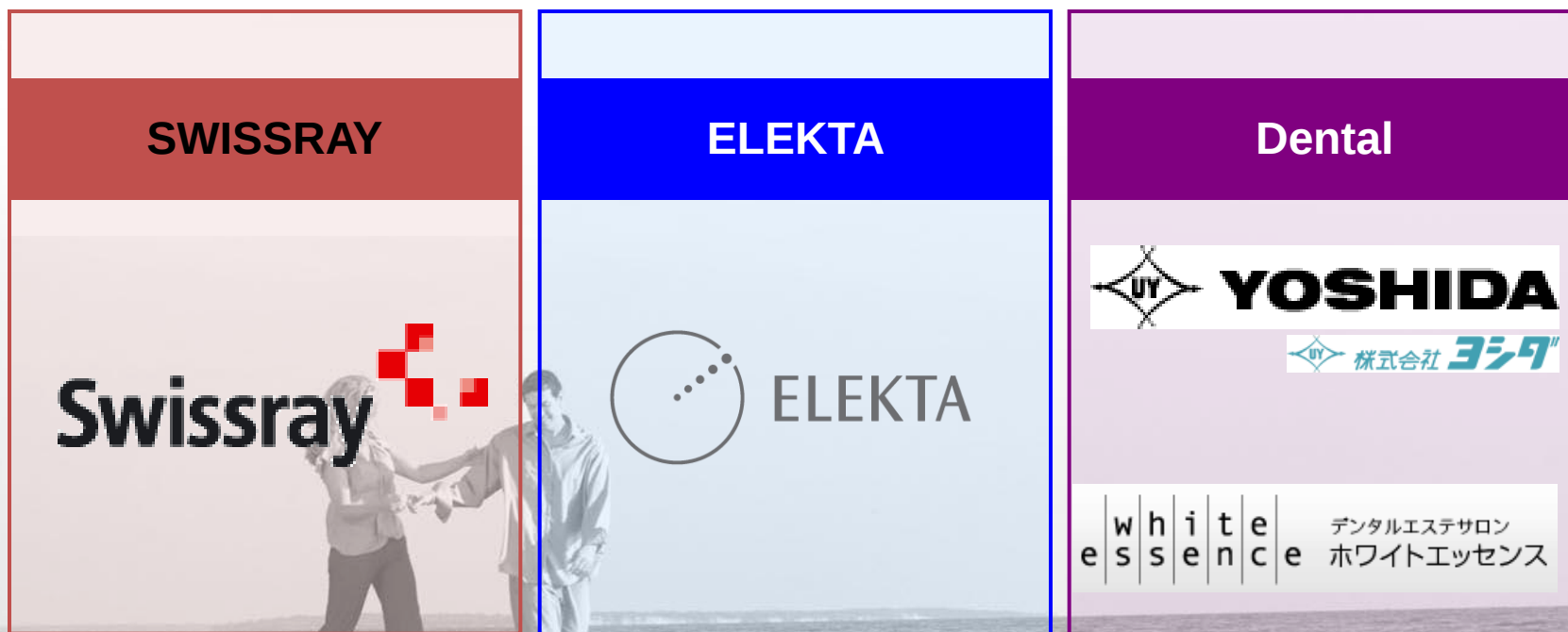
原廠認證專業技術團隊



專業安裝, 維修保養, 系統升級

- 承業生醫投控旗下子公司目前擁有約+60名經原廠專業受訓課程認證之維修工程師
- 承業所代理銷售之產品,皆通過原廠認證可自行獨立安裝, 維修保養, 系統升級等
- 甚至可協助原廠於其他國家安裝機器, 物理測試驗收等收費服務

Business Plan in Great China



- All areas sharing the same strong vision

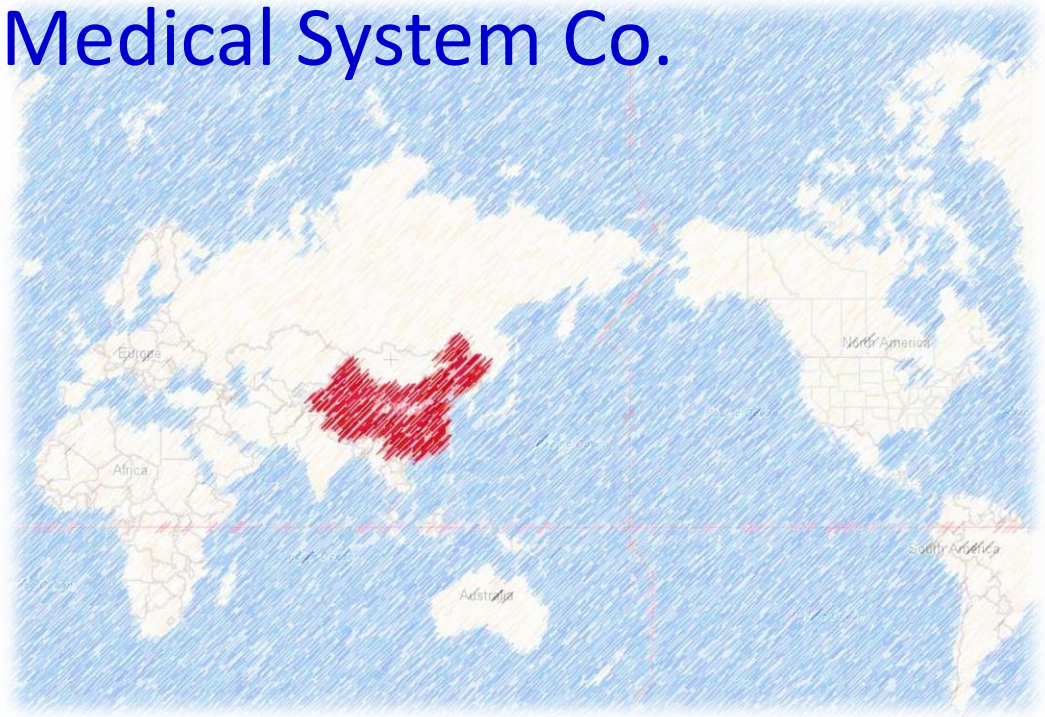


承業生醫

投資控股(股)有限公司
CHC HEALTHCARE GROUP

广州市久和医疗器械有限公司

Guangzhou Chiu Ho Medical System Co.



Mainland China:

2011 through the CHC Healthcare (BVI) Limited investment in ***Guangzhou Chiu Ho Medical System company***, distribution of ELEKTA radiation oncology equipment in south of China, the expansion path scale of cancer treatment equipment.



Distribution Provinces

- 福建 **Fujian**
- 广东 **Guangdong**
- 广西 **Guangxi**
- 湖南 **Hunan**
- 海南 **Hainan**



A complete portfolio for Radiation Therapy



Compact™



Precise Treatment System™



Precise Table



MOSAIQ®



Monaco®



Elekta Synergy®



Multileaf Collimator



X-Ray Volume Imaging



iViewGT™



VMAT



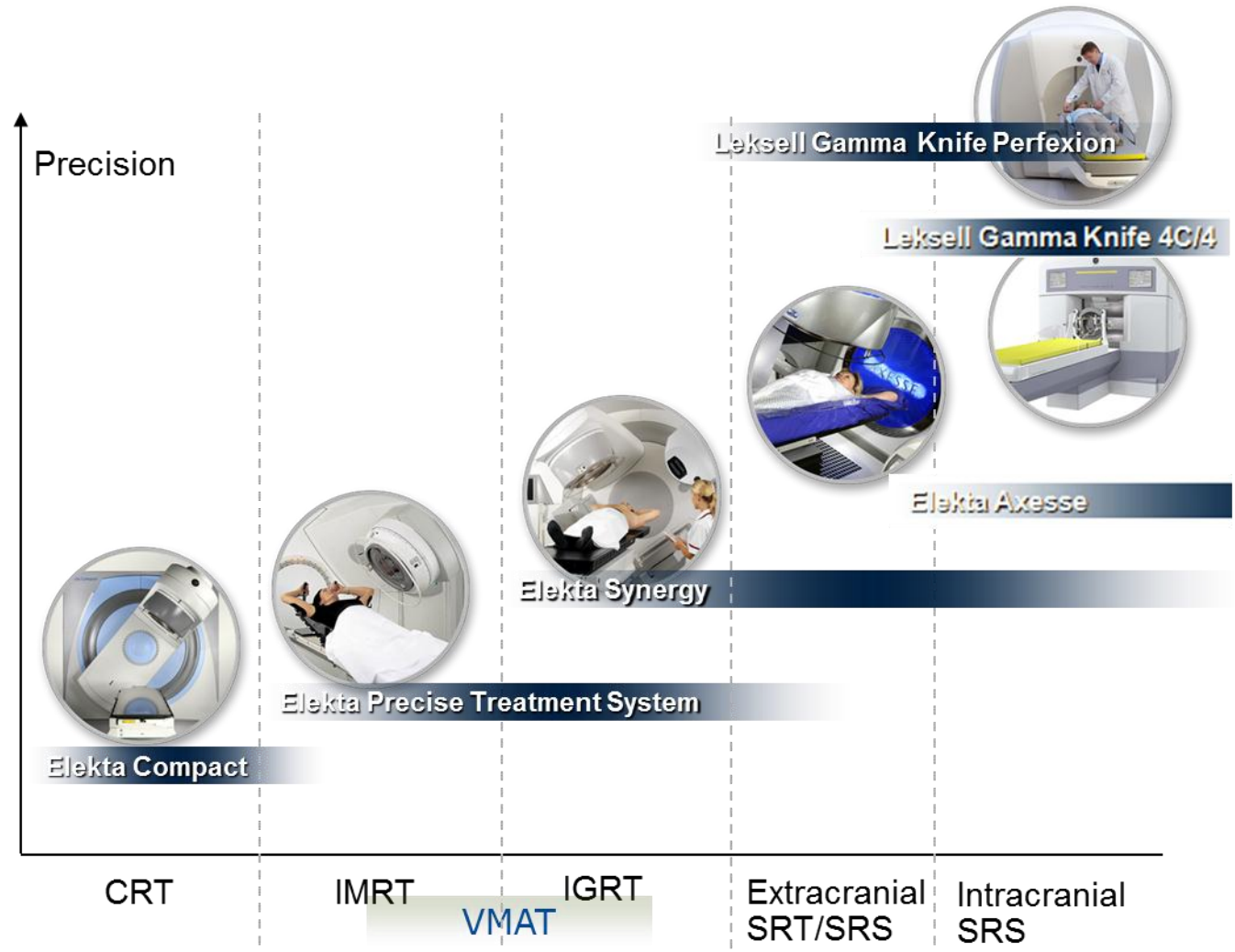
Active Breathing Coordinator™



HexaPOD evo RT System with BodyFix™

承業進軍中國大陸之優勢

- 產品線齊全
- 成功台灣經驗
- 維修技術能力
- 臨床應用教學
- 靈活銷售模式
- 兩岸學術交流



移入成功模式至中國大陸

- 自 2012年開始，承業生醫建立了區域通路平台，藉由過去30餘年在台灣發展的經驗，計劃以全方位的整合服務能力，延伸目前業務至中國大陸市場
- 承業生醫相信相對於競爭對手的主要差異，係我們於在台灣有能力提供醫療院所人員在先進醫療設備廣泛完整的訓練，所以醫院使用我們的設備，我們是夥伴關係
- 承業代理銷售Elekta 華南五省放射腫瘤直線加速器設備，包括廣東、廣西、湖南、福建及海南等。
- 另外也取得大中華區瑞士 Swissray 數位 X-ray 及日本 Yoshida 牙科治療設備等獨家代理



承業中國大陸策略

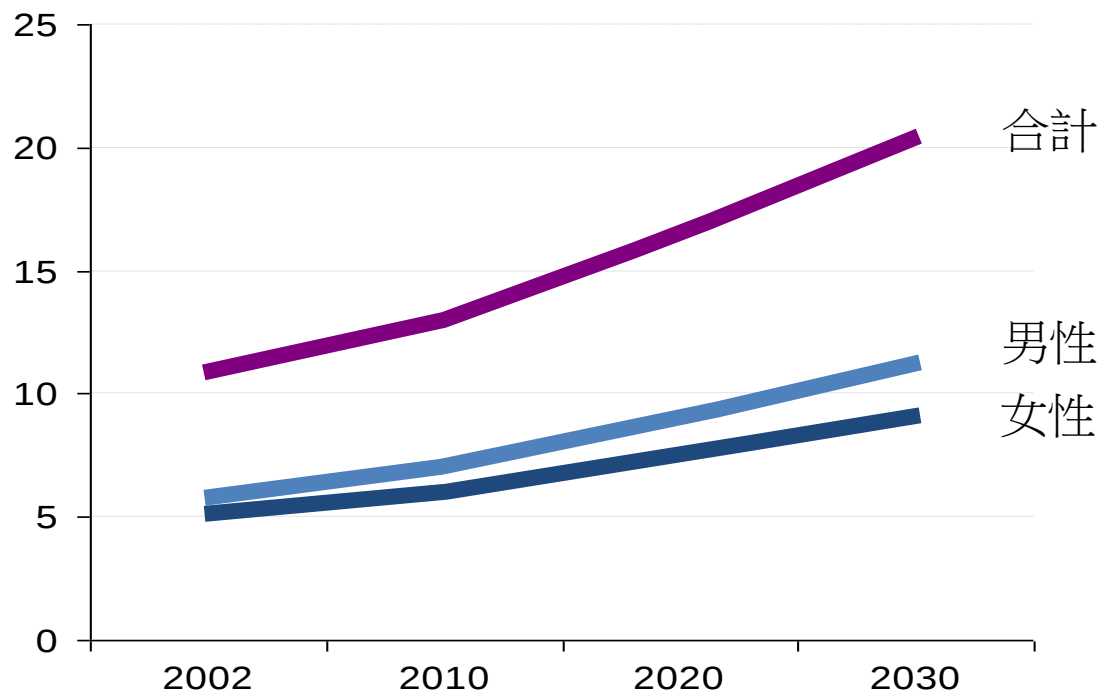
- 承業生醫中國大陸的團隊係由一批具有豐富大陸醫療市場經驗的資深專業人士所領導經營
- 承業生醫很快建立在大陸市場的經銷通路網絡，其人口結構環境很類似在台灣的市场環境
- 藉由台灣的醫療專業人員以經營及管理醫院及診所為目標，如同承業在台灣已建立起與醫療院所的顧問關係一樣
- 承業生醫正以一級城市的三甲級醫院為業務目標

全球持續增加中的癌症發生率

Improved diagnosis, demographics, higher life expectancy

- Number of new cancer cases

Millions



WHO forecast of new cancer excluding melanoma

癌症的治療方式及放射線治療的角色

- 癌症可以經手術切除、化療、放射線治療、免疫治療、單株抗體治療或其他方法治療。

什麼是放射線治療？

- 放射線治療（也稱放療、電療、輻射療法）是使用輻射線殺死癌細胞。
- 放射治療可經由體外放射線療法來治療癌症，使用直線加速器來傳送高能量射線到身體上指定部位或體內近接放射治療。
- 在一些手術進行困難，**放射線常是唯一的選擇**。

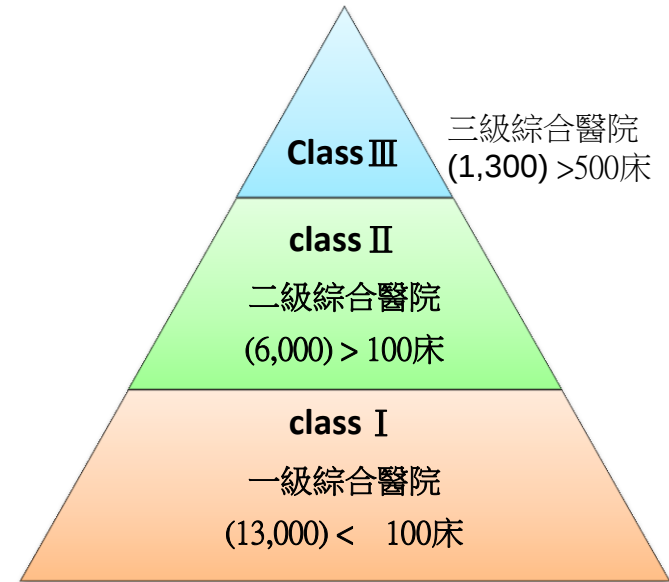
放射線治療的角色

- **手術前後的放射治療：**使腫瘤縮小及減少周邊組織擴散以便於手術前；手術後若是病理切片顯示手術切除的邊緣不夠，有區域性的淋巴轉移，或是還遺有病灶會視臨床上之需要合併放射線治療甚至化學藥物治療作為配合
- **化療前後的放射治療：**化學治療可以在放射治療之前、中或之後給予，甚至在腫瘤復發或惡化時也可投予抗癌化學藥物，鼻咽癌或食道癌常見兩者複合治療。
- **姑息性放射治療：**針對多處轉移的病人雖不能治癒，但其在疼痛及病灶的處理上，仍會有很好的效果，使病人在生活品質上有所改善。

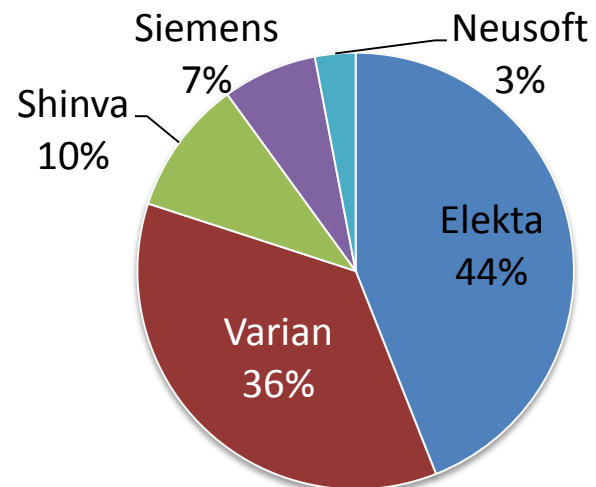


中國大陸放射腫瘤設備市場

- 大陸三級綜合醫院約有1,300家；前十大醫療院所七家擁有Elekta的設備
- 中國大陸目前已是世界第三大醫療器械市場，國內的製造商進入低階技術領域
- Elekta目前在中國大陸放射腫瘤設備市場佔有率達44%，位居領導地位，未來更需要承業生醫加入其銷售與技術服務平台為其長期合作夥伴，以維持在中國市場的領先地位
- 中國大陸最近十年（2006~2015）每年在醫療方面之支出將由2006年的120 bn 美元預估持續成長至2015年的700 bn美元，複合成長率達(CAGR)21%，需求強勁，持續帶動放射腫瘤設備市場之成長。



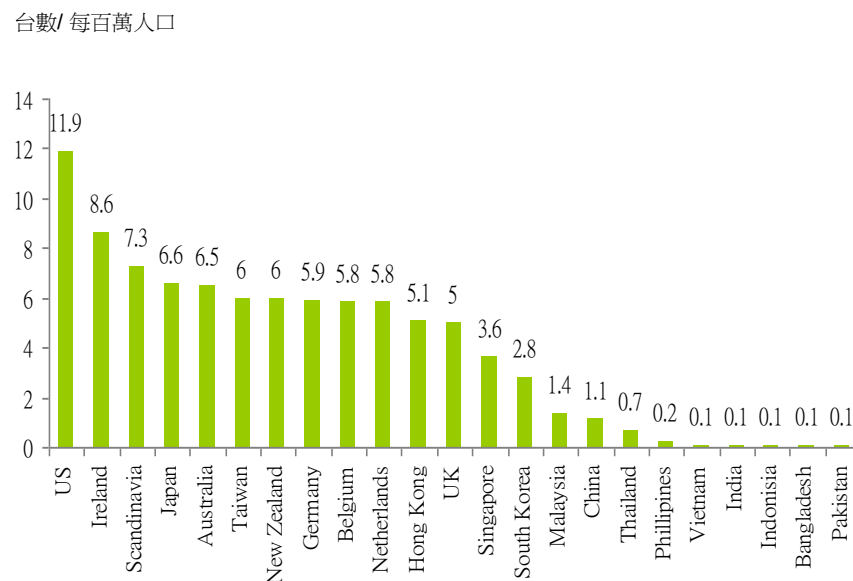
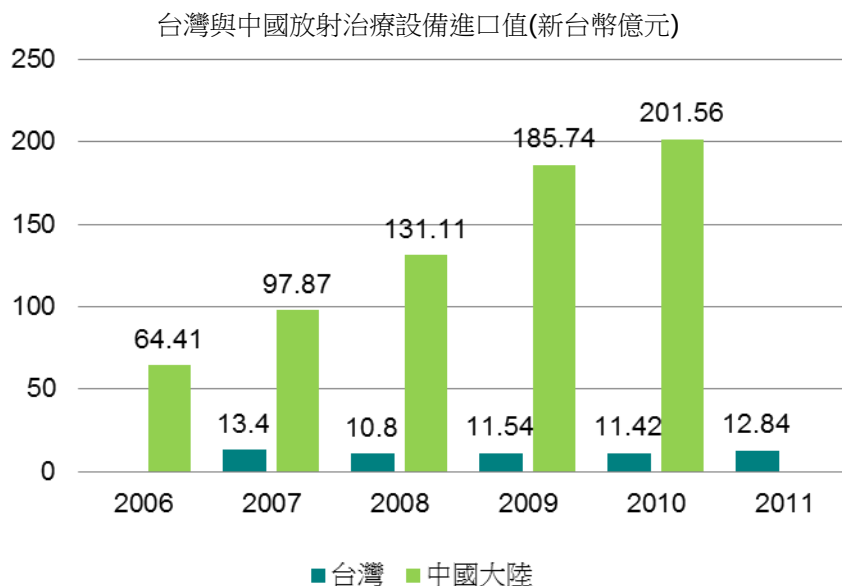
中國大陸醫院結構分佈



中國大陸放腫設備市場佔有率

大中華區放射腫瘤治療需求強勁成長

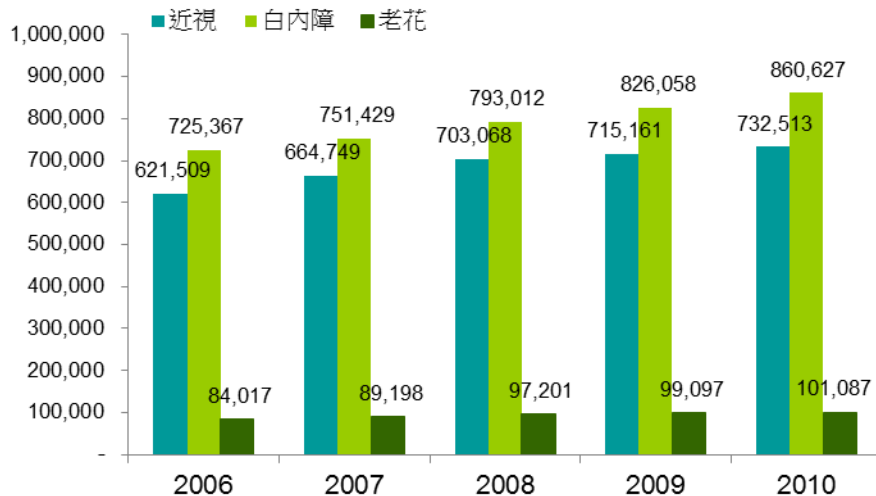
- 2011年癌症在台灣及大陸分別佔死亡人口比率的 28% 及26% ，兩者均為死亡原因的第一位
- 2006至2010年，每年新增癌症病患約維持在120,000人左右，腫瘤放射治療佔比約在 30%~40%
- 西方國家目前有 70% 的癌症病患採放射腫瘤治療，這顯示大中華市場仍具成長空間
- 中國大陸每百萬人擁有放射線治療設備僅1.1套，台灣每百萬人6套，相對於美國11.9套，大陸及台灣的醫療需求相當的不足
- 我們預期台灣有超過 150 台的放射腫瘤設備被安裝；而中國大陸未來將有超過 6,500台的放射腫瘤設備需求



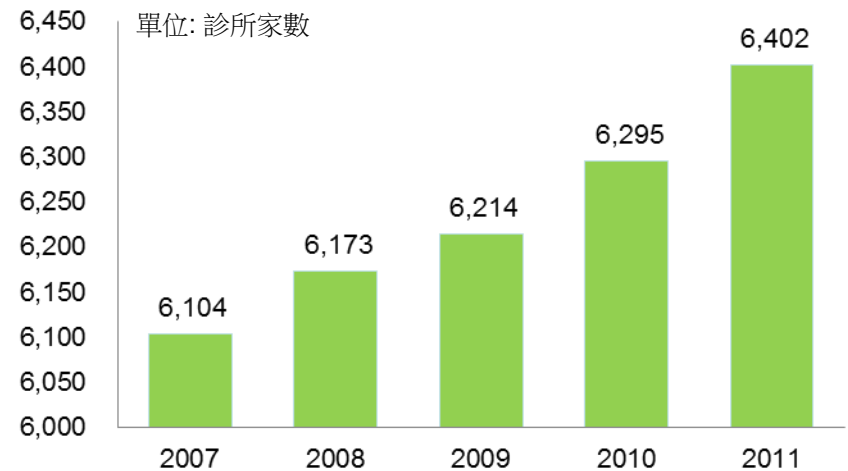
眼科及牙科市場：穩定成長

- 根據國民健康局統計，白內障為老人慢性病之第二名。隨著人口老化，加上電腦使用普及，壯年族群發生白內障已較十年前增加五成
- 台灣近視人口佔總人口比例為全球第一。相關的各種視力矯正手術、治療以及眼外科手術商機與成長性龐大
- 全台目前約有 6,000多家牙醫診所，每年約以80家之速度穩定增加，平均一家要照顧3200-3500病人
- 中國市場的牙科設備每年市場約人民幣30億元；牙科耗材每年市場約人民幣130億元
- 中國大陸牙科醫療院所約10萬家，以人口13億來推算，至少要有100萬家尚有10倍增長空間，未來可望有2-3成的年成長率

近五年眼科患者就診人數 (單位：人)



資料來源：行政院衛生署



資料來源：衛生署統計室(2012/6/29)

公司願景



積極引進新的產品線

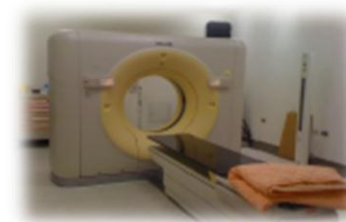
診斷型X光系統 (DR X-Ray)



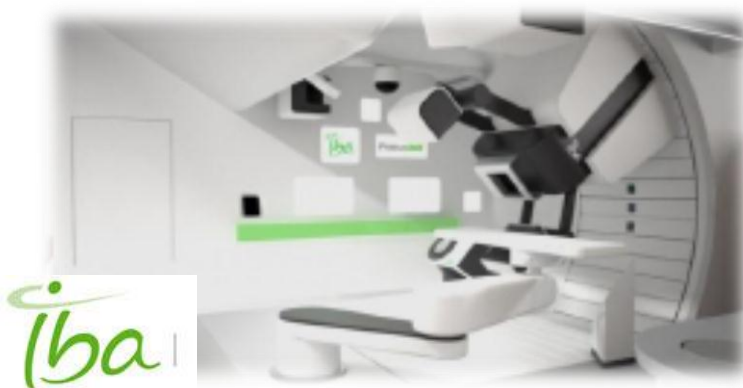
介入式X光系統
(心導管)



電腦斷層Computed
Tomography (CT)



質子治療 Proton therapy



正子造影
Positron Emission
Tomography/ Single
Photon Emission
Computed Tomography
(PET/CT & SPECT)



磁共振造影
Magnetic Resonance
Imaging(MRI)





ddR Systems

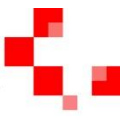
直接數位式X光診斷影像系統



Chiu Ho Med is the SWISSRAY's Exclusive
Distributor in Great China

Solutions for any DR Application

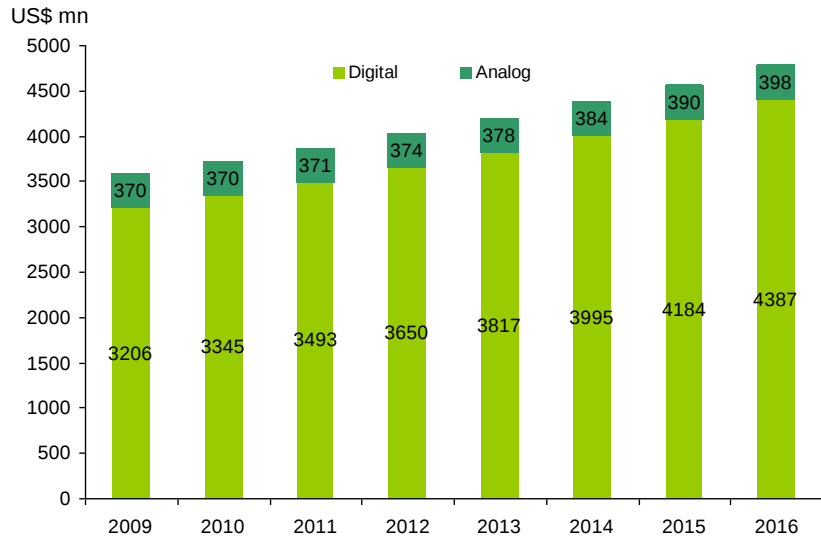


Swissray 

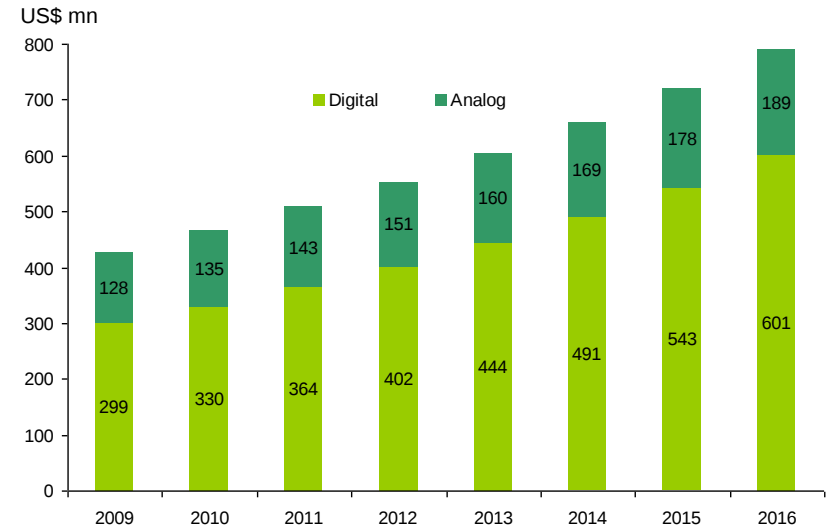


數位影像醫學(DR)市場

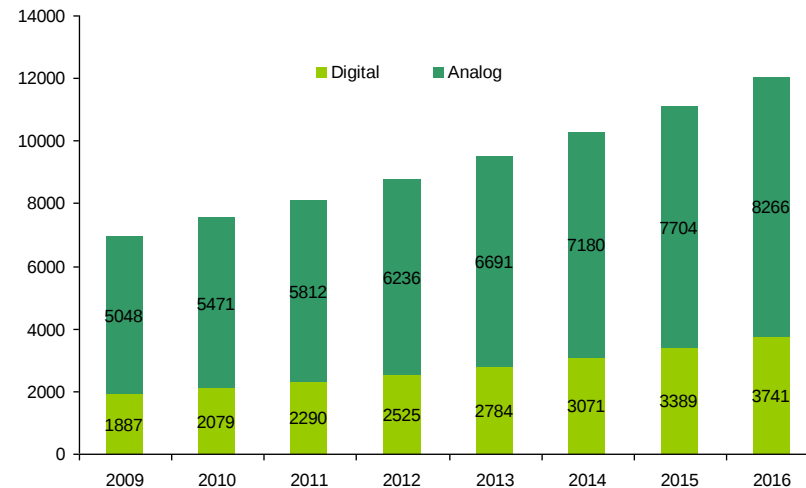
全球 X-Ray Systems 市場銷售預測



中國大陸 X-Ray Systems 市場銷售預測

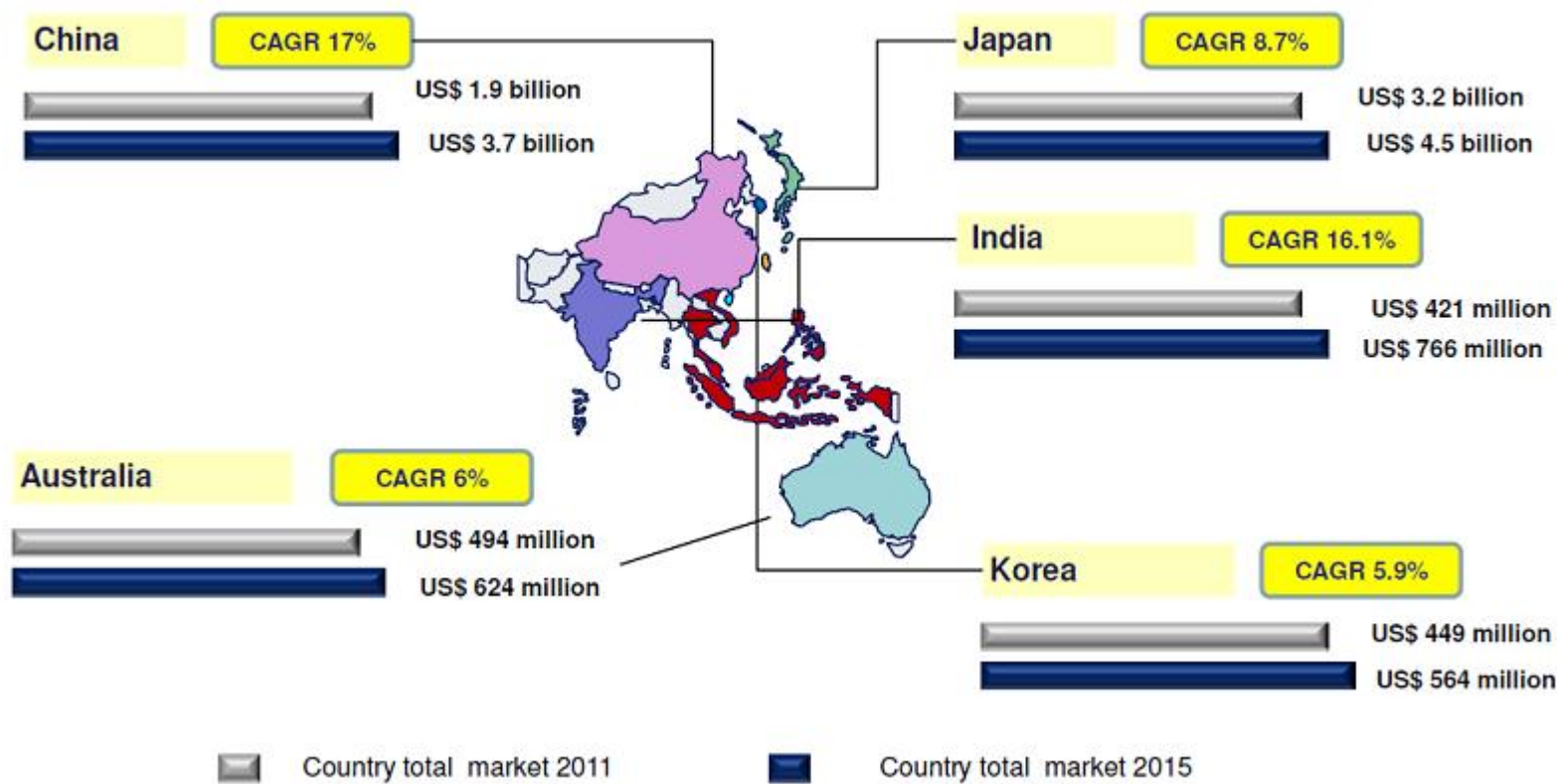


中國大陸 X-Ray Systems 市場銷售量預測



中國大陸診斷設備市場持續成長

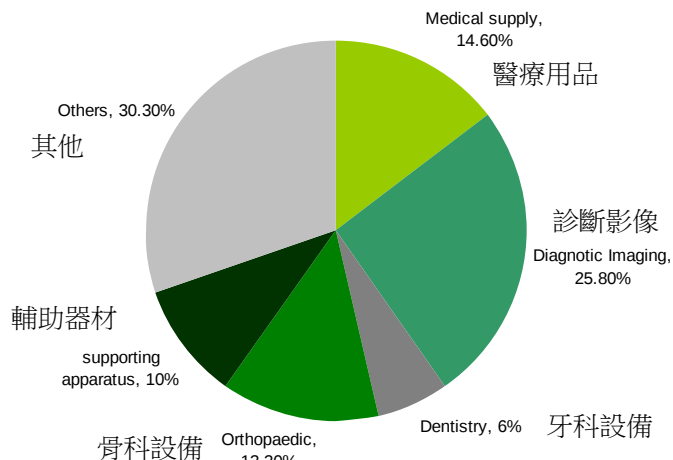
Asia Pacific Top 5 markets of total Diagnostics market 2011-2015



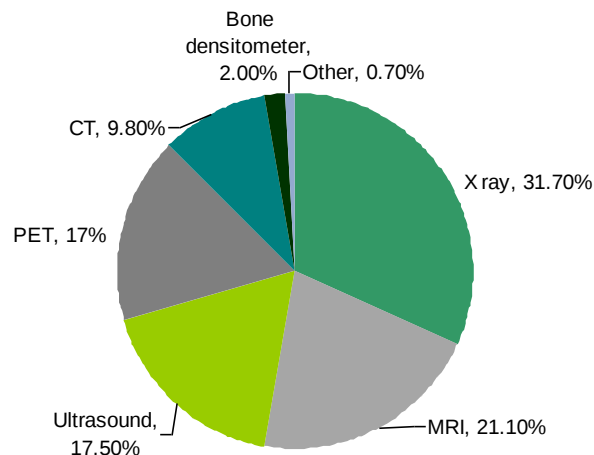
Source: Frost & Sullivan

診斷影像設備超過全球醫材市場的25%

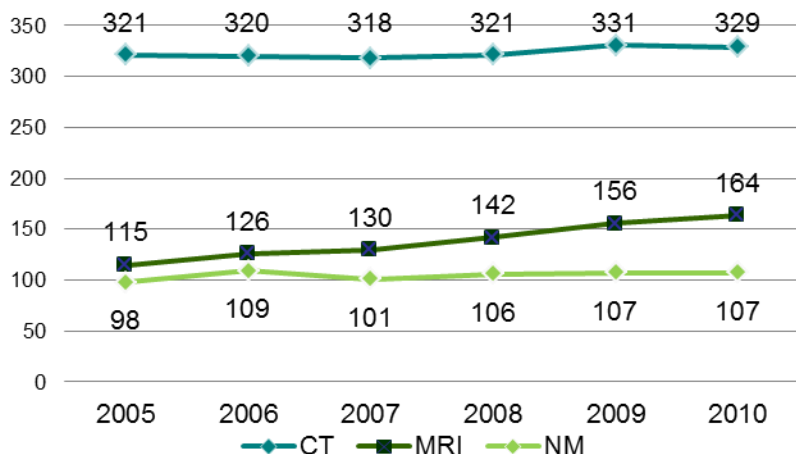
全球醫材市場分佈



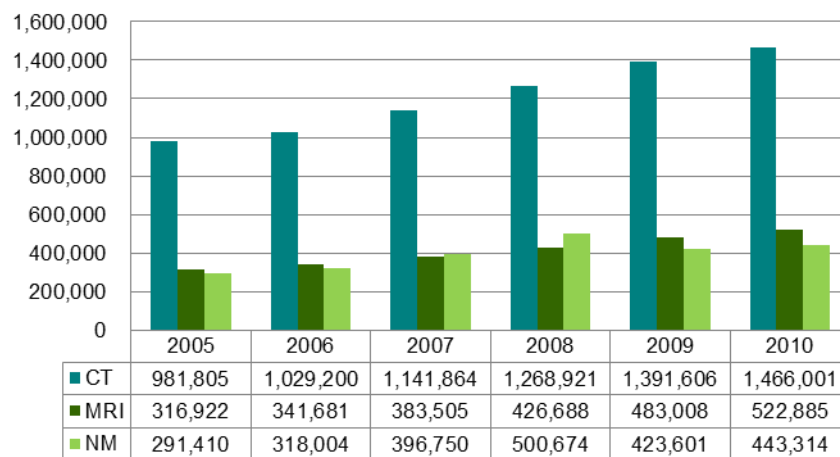
全球診斷影像醫學市場分佈



台灣CT,MRI及NM統計(單位:台數)



台灣CT,MRI及NM使用人次統計

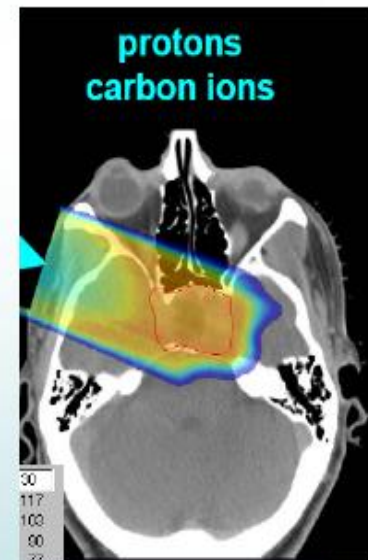
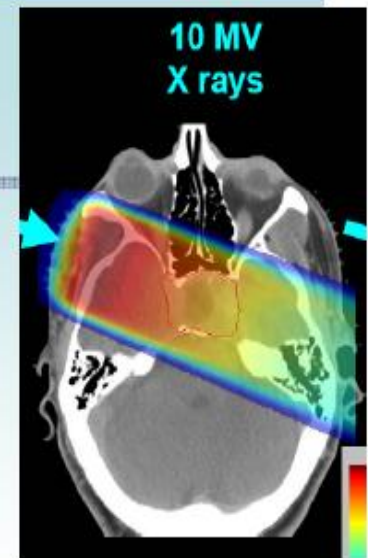
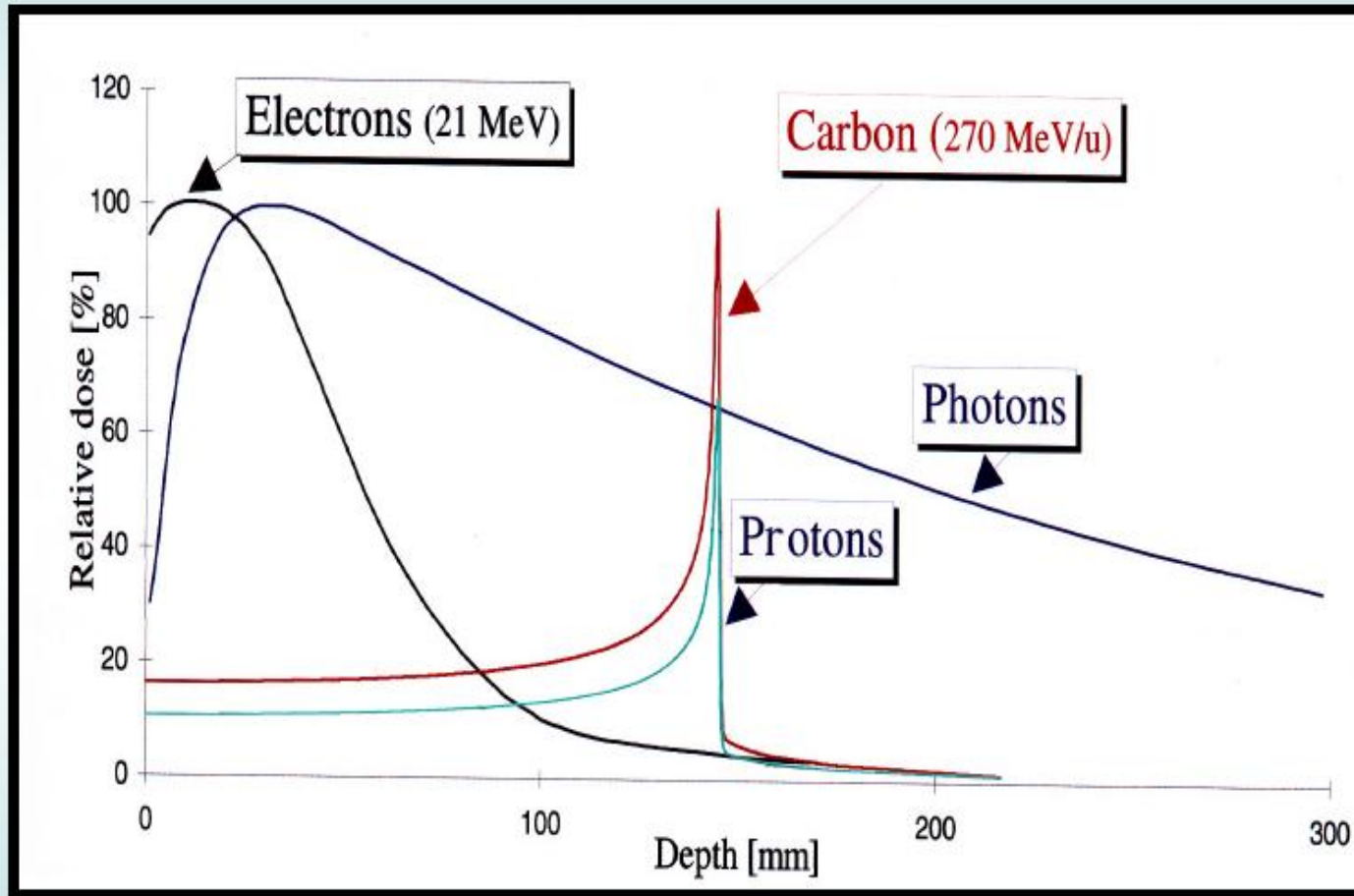


資料來源：行政院衛生署統計年報



質子治療系統 Proton Therapy

Photons and Charged Particles



Protons give Conformal Dose and Low Integral Dose

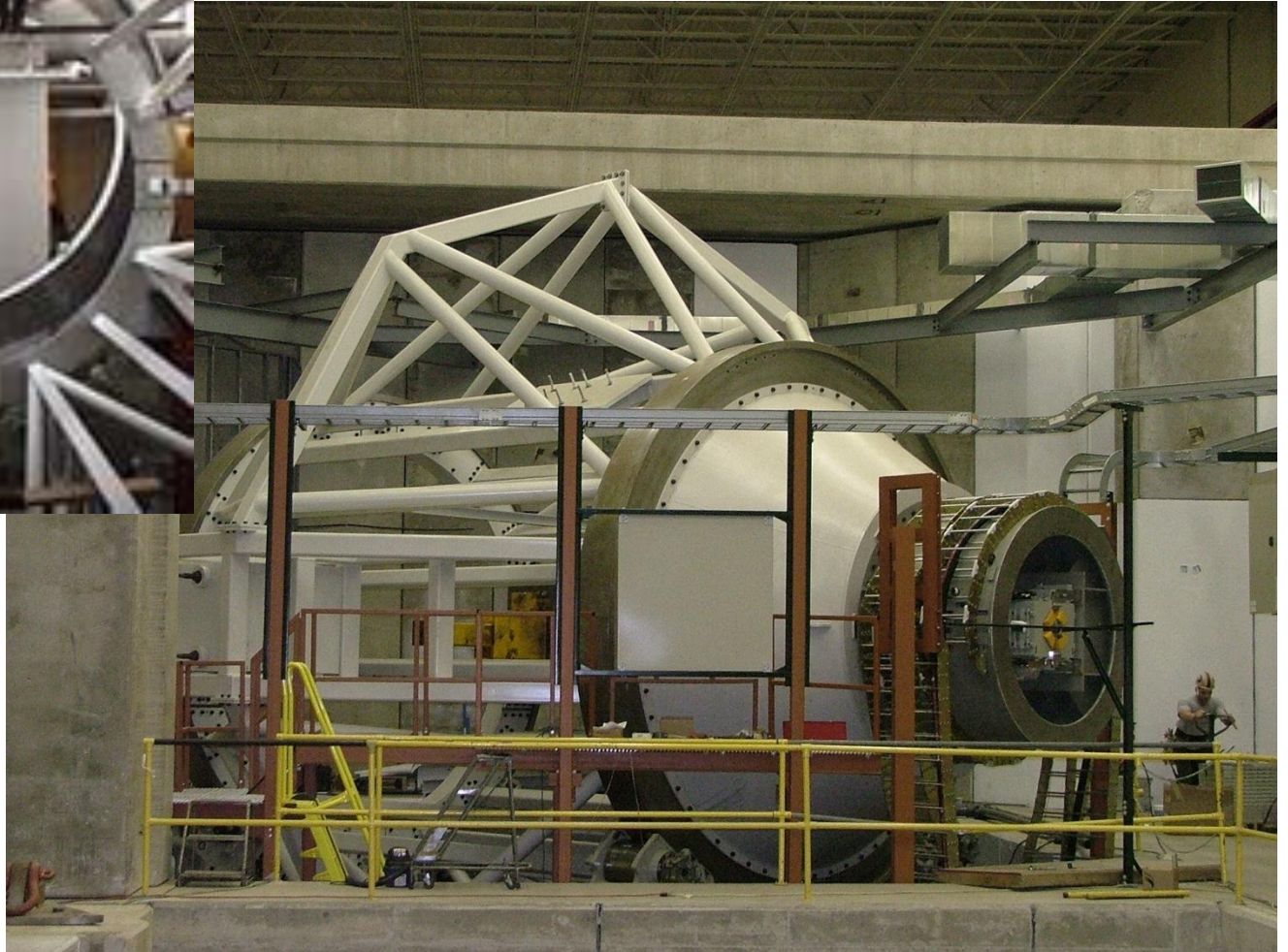




Aerial Photo (03/08/2011)



Conventional Proton Gantry 機身



IBA is the worldwide leader
in Proton Therapy.

IBA Particle Therapy

Truly Accessible

Clinical Experience

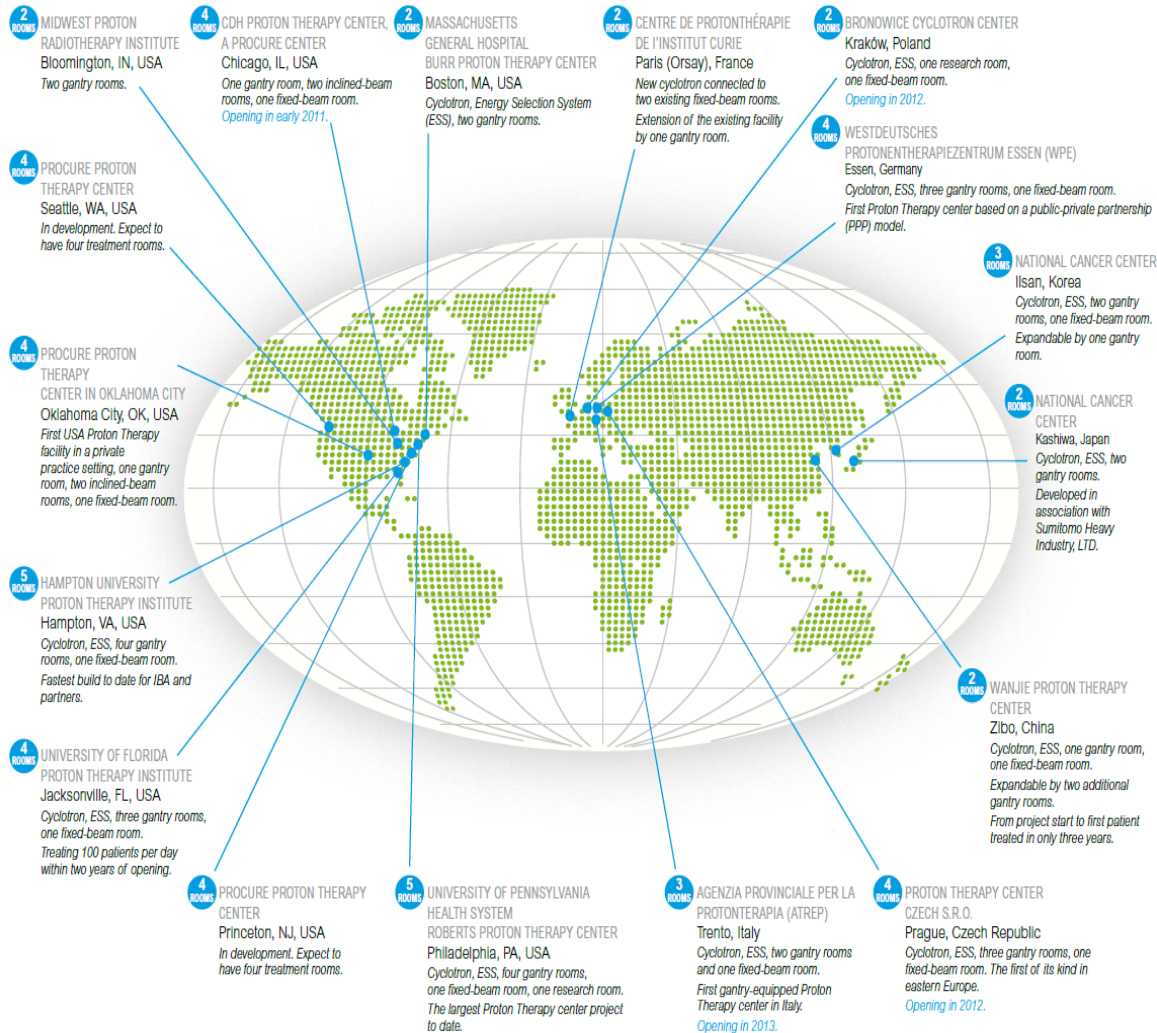
Planning Experience

Training Experience

**Making Proton
Therapy a reality
for 25 centers
worldwide**

**TAIWAN can access PT
successfully with IBA**

Truly Accessible – Clinical Experience



Clinical Operations (12)

Installation (13)

Total Capacity:
27,000 patients
per year

Proton Pencil Beam Scanning



PENCIL BEAM SCANNING BY IBA

ALLOWS INTENSITY MODULATED PROTON THERAPY

IBA 質子治療系統 Proton Therapy



*Proteus***PLUS**TM

UNIVERSAL PROTON THERAPY SOLUTION

Active and Passive treatment modes



*Proteus***ONE**TM

COMPACT PROTON THERAPY SOLUTION

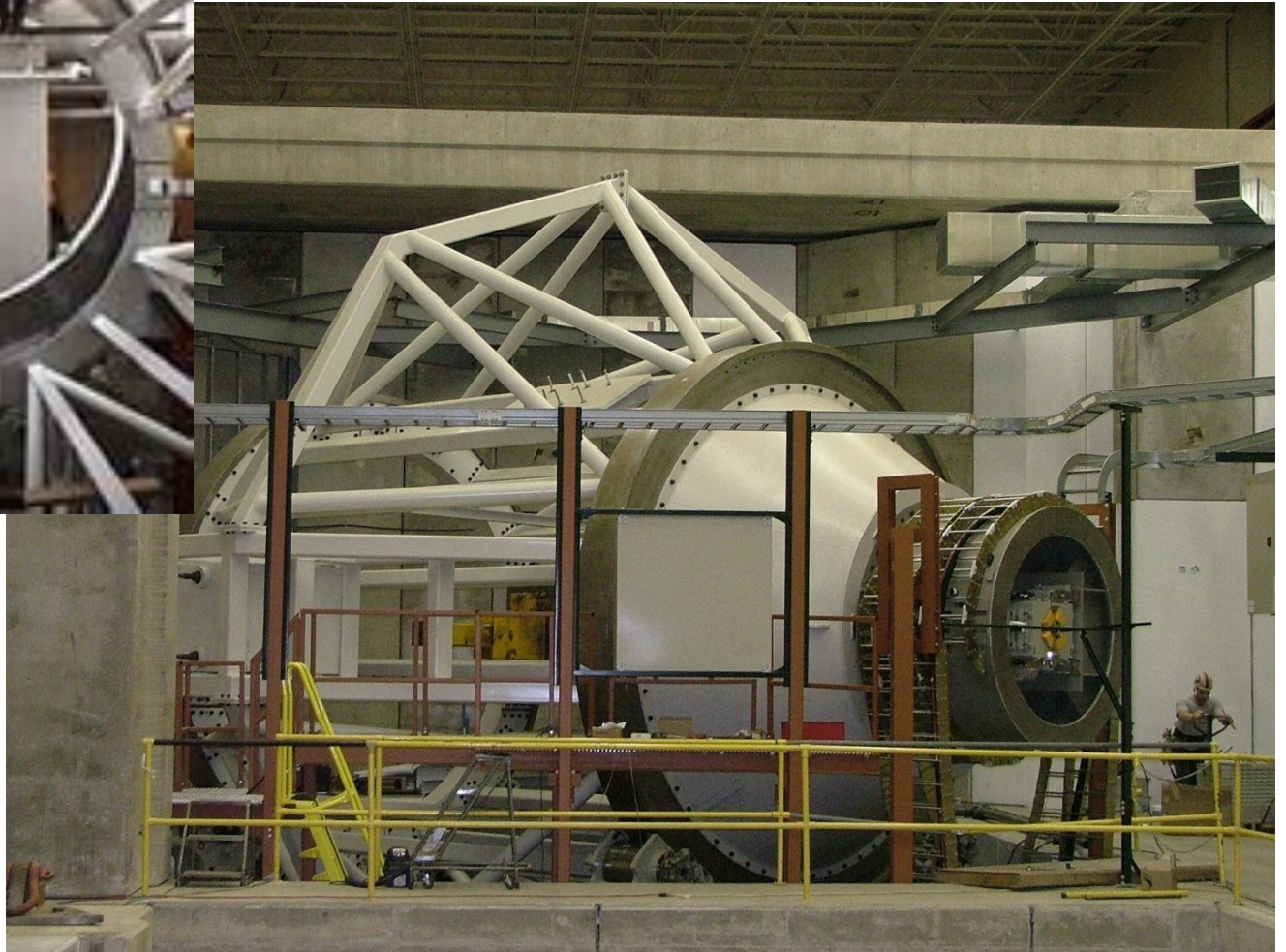
Active treatment only



Aerial Photo (03/08/2011)



Conventional Proton Gantry 機身



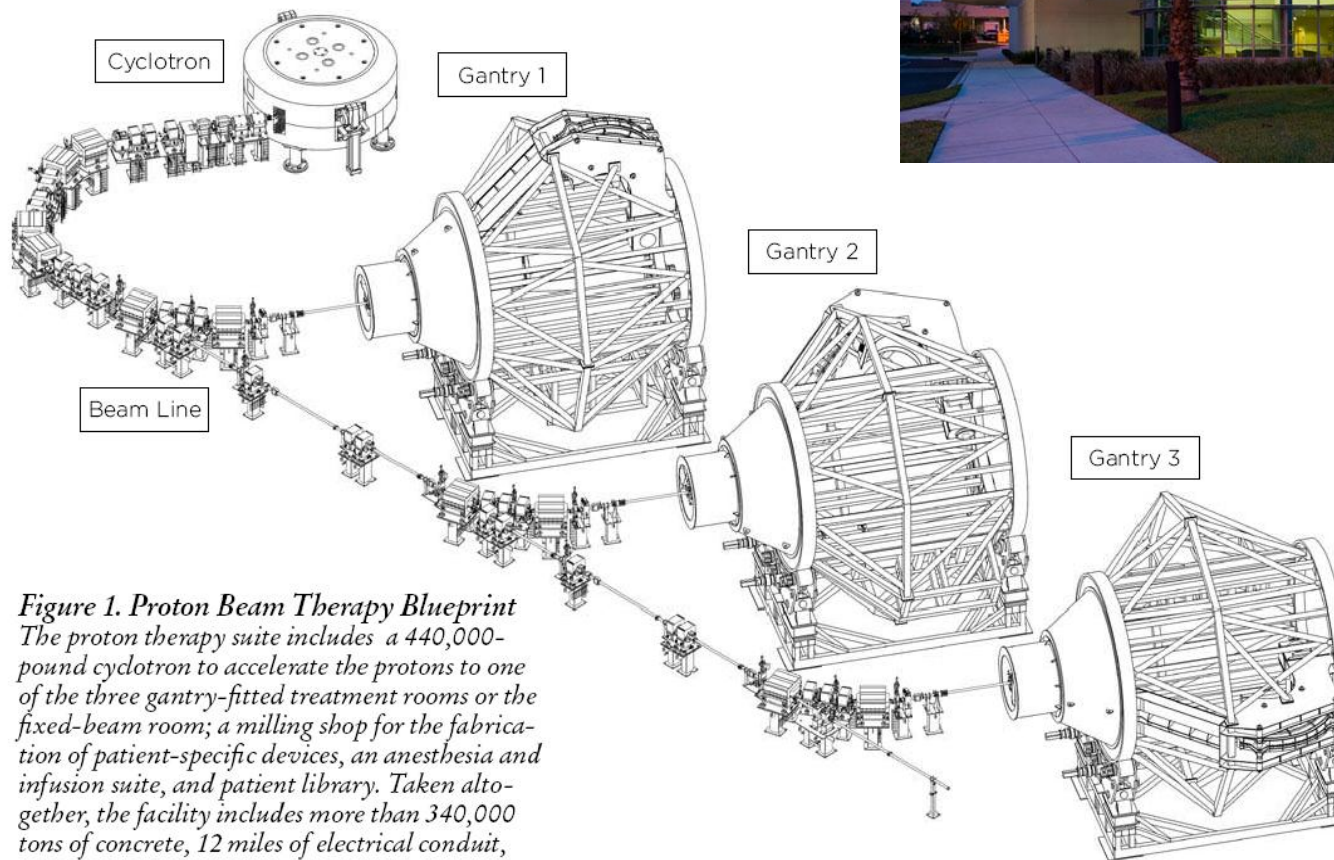
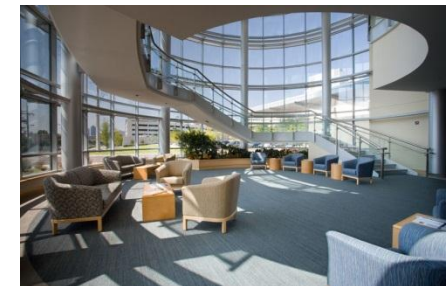


Figure 1. Proton Beam Therapy Blueprint
 The proton therapy suite includes a 440,000-pound cyclotron to accelerate the protons to one of the three gantry-fitted treatment rooms or the fixed-beam room; a milling shop for the fabrication of patient-specific devices, an anesthesia and infusion suite, and patient library. Taken altogether, the facility includes more than 340,000 tons of concrete, 12 miles of electrical conduit, and 60 feet of beamline.



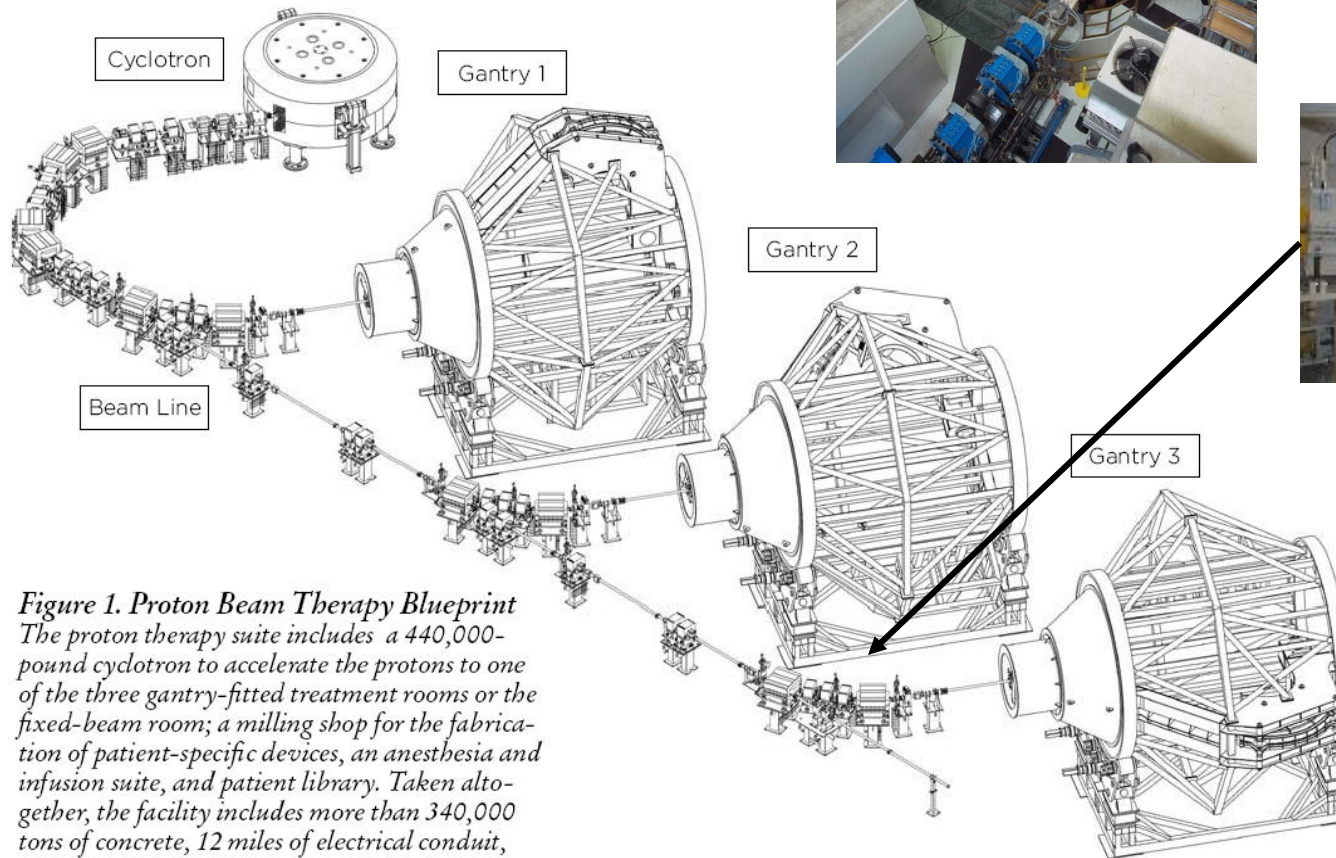
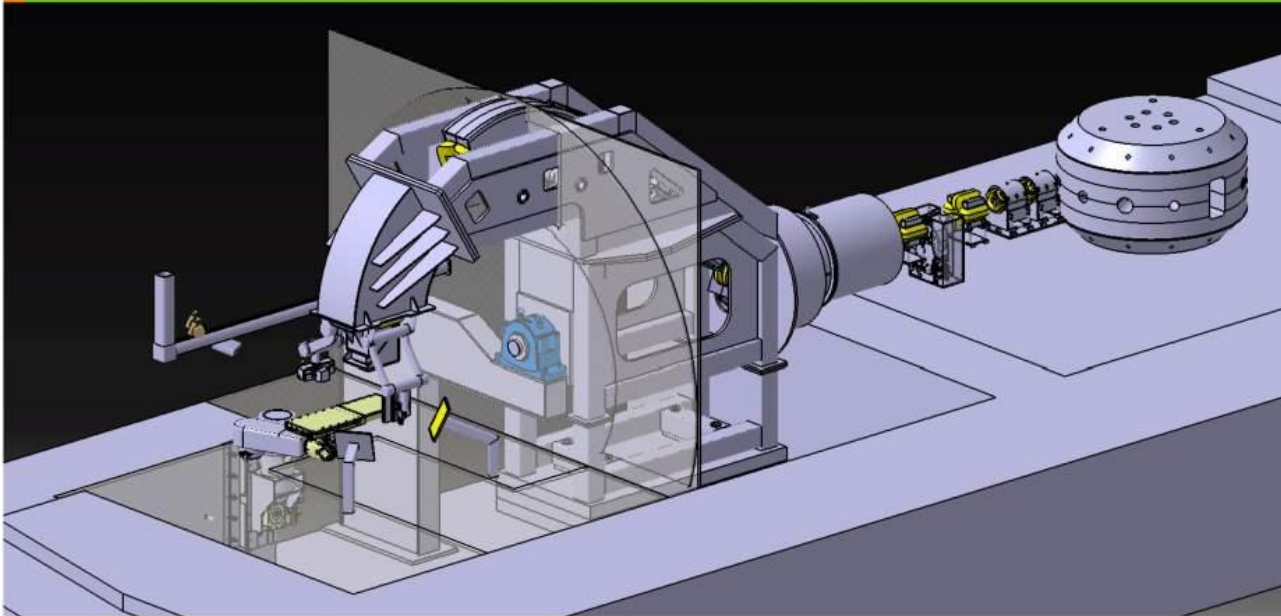
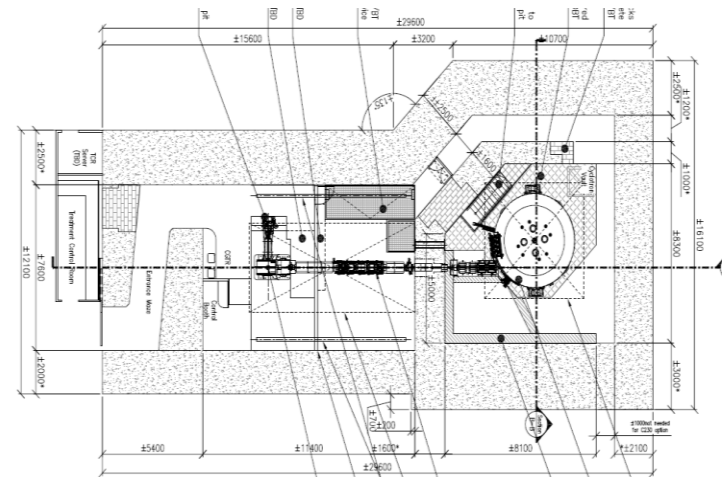
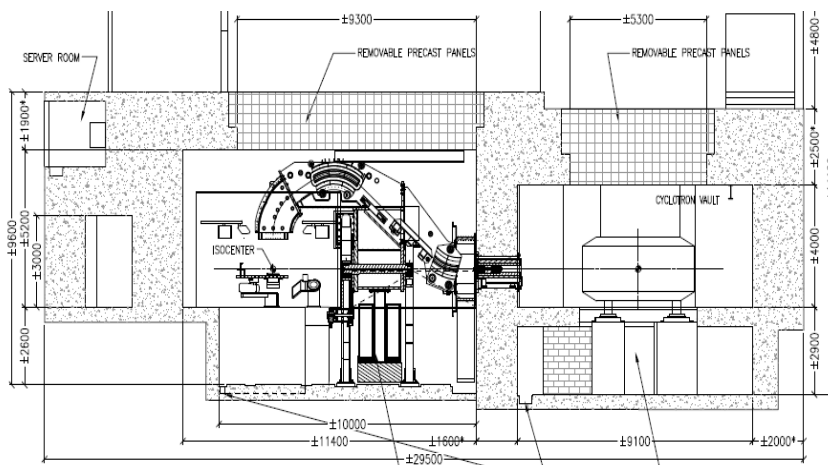


Figure 1. Proton Beam Therapy Blueprint
The proton therapy suite includes a 440,000-pound cyclotron to accelerate the protons to one of the three gantry-fitted treatment rooms or the fixed-beam room; a milling shop for the fabrication of patient-specific devices, an anesthesia and infusion suite, and patient library. Taken altogether, the facility includes more than 340,000 tons of concrete, 12 miles of electrical conduit, and 60 feet of beamline.

Compact Cyclotron + Compact Gantry



ProteusONE™



Proton Room Flexibility



360° Gantry Treatment Room



**Fixed Beam
Treatment Room**

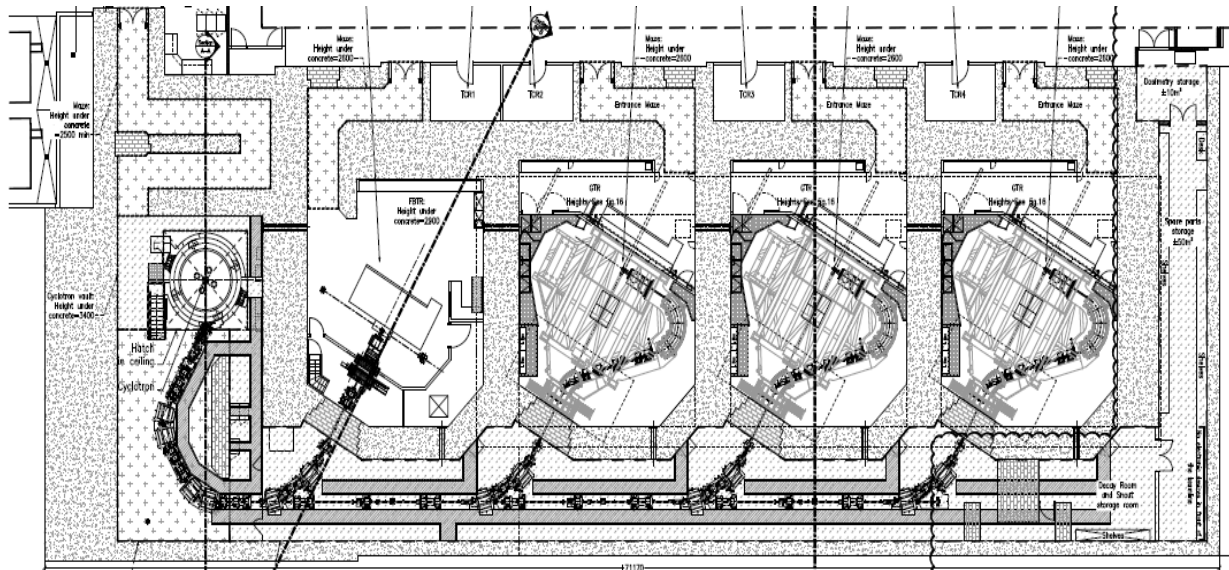
**Compact Gantry
Treatment Room**



**Small Fixed Beam
Treatment Room**

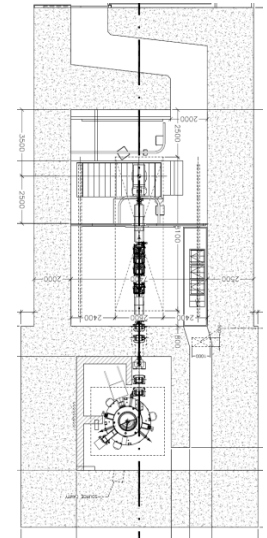
Proton Design Flexibility

Proteus**PLUS**



1800 m²

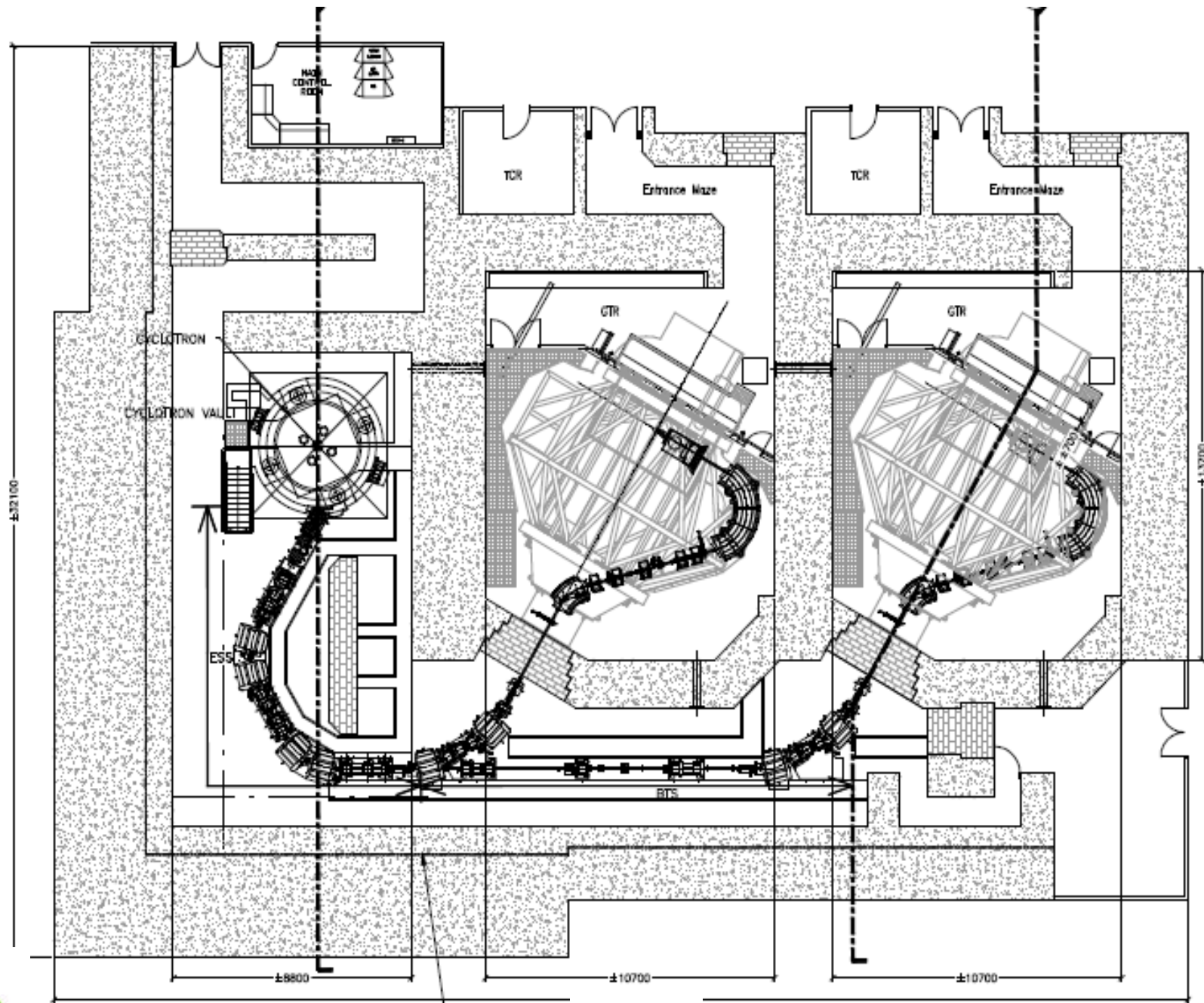
Proteus**ONE**



300 m²

Profitable PT center for 1/6 the size

32 m



42 m

Proton Therapy Center



公司願景

成為亞太地區醫療服務技術的領導者



TomoTherapy
ACCURAY 美國
BAUSCH+LOMB
博士倫 美國
Carestream 美國
ISP 美國

ELEKTA 瑞典
PHILIPS 荷蘭
Nucletron
AN ELEKTA COMPANY 荷蘭
PTW 德國

TECHNOLAS
PERFECT VISION 德國
HEINE 德國
Heraeus 德國

Swissray 瑞士
Leica
MICROSYSTEMS 瑞士

YOSHIDA 日本
LUMENIS
Enhancing Life. Advancing Technology. 以色列

*Human Care Makes
the Future Possible*



Thank you 感謝您