

“小分子”撬动健康产业大发展 济南发力培育透明质酸产业集群

证券时报记者 黄翔

随着消费升级步伐加快,医美消费越来越受到青睐。近年来,透明质酸(俗称玻尿酸)作为医疗、美容等行业的重要原材料,受到资本及各界追捧,随着应用领域不断增加,透明质酸产业空间不断扩大,产业规模随之扩张。

目前,全国约七成以上透明质酸产自山东济南,作为全球最大的透明质酸原料生产基地,济南明确提出以建设“世界透明质酸谷”、“北方美谷”为目标,打造最全产业链条、最强产业集群、最优产业生态为一体的世界级透明质酸产业发展高地,并力争两年内打造“中国透明质酸之都”。

日前,多位企业人士及政府工作人员向证券时报记者讲述了济南透明质酸产业发展历程以及未来面对的机遇与挑战。

引领透明质酸产业革命

透明质酸(Hyaluronic Acid,简称HA)是一种链状高分子酸性黏多糖,在药品中称为“玻璃酸”,在美容领域俗称为“玻尿酸”,广泛存在于人和动物体内,主要分布于关节腔滑液、眼玻璃体、皮肤、脐带等。透明质酸具有良好的保水性、润滑性、黏弹性、可生物降解性及生物相容性等,是极为理想的保湿剂和生物医学材料之一,在医药、化妆品和营养保健品中有着广泛的应用。因此,透明质酸相关技术和产业研发,一直是全球各国重点关注的生物科技领域之一。

“回顾透明质酸产业的发展历程,其经历了四次产业革命。”华熙生物董事长赵燕介绍,上世纪70年代,透明质酸第一次产业革命诞生,美国科学家开始从鸡冠中提取得并进行工业化量产,人们开始尝试将其应用于眼科、骨科。不过,由于鸡冠提取法产率低、提纯工艺复杂、原料来源受限等弊端,导致透明质酸产量极其有限,价格贵过黄金。

1990年,华熙生物首席科学家郭学平博士跟随导师在国内率先开展微生物发酵法生产透明质酸的研究,该研究先后列入国家“八五”和“九五”科技攻关计划、火炬计划,成为该行业第二次产业革命,主导研究的山东省药科院也因此成为中国透明质酸技术的摇篮。“微生物发酵法的成功量产,实现了大规模获得高纯度、高品质、低成本透明质酸,也让透明质酸进入更多领域普惠大众成为可能,从眼科、骨科等医药领域拓展到护肤品、医美上。”赵燕表示。

进入21世纪,华熙生物在业内率先实现“酶切法”规模化生产低分子和寡聚透明质酸,实现了透明质酸分子量大小自由控制。通过这一次产业革命,透明质酸的产业应用逐步打开,应用领域不断实现突破,进入到隐形眼镜护理液、计生、彩妆、洗护等



领域。

自2020年开始,华熙生物开始用合成生物技术、通过细胞工厂生产透明质酸,进一步降低成本,且更加低碳环保,应用领域进一步扩大至生活用纸、纺织等新型领域。

中国医学科学院皮肤病医院主任医师顾恒认为,如果没有微生物发酵法、酶切法及合成生物学带来技术上的飞跃,透明质酸的产业化速度将放慢,中国玻尿酸产业崛起的脚步也将放缓。

济南市政府相关负责人告诉记者,通过这几年的发展,济南已建成了全球最大的透明质酸原料生产基地,年销透明质酸300余吨,占世界透明质酸市场份额的40%以上,全国份额70%以上。2022年,全市透明质酸产业营业收入突破80亿元,以透明质酸为主的系列化妆、保健产品已成为济南具有广泛影响力、话语权和美誉度的亮丽名片。

“山东玻尿酸产业的壮大,可以总结为起步早、产业迅速集群等方面。”该负责人介绍,济南透明质酸产业经过20多年的发展,培育出了以华熙生物、福瑞达为代表的行业龙头企业,透明质酸产业发酵技术、产量及销量均已达到了国际、国内领先水平。

建设“世界透明质酸谷”

位于济南东部的高新区,透明质酸龙头企业华熙生物和福瑞达的主要生产厂区便坐落于此,全国第一、全球40%的透明质酸从这里生产出来运往国内和世界各地。而目前,一个总投资240亿元的“世界透明质酸谷”项目也正在此如火如荼地建设当中。

济南高新区党工委副书记、管委会常务副主任任广锋介绍,世界透明质酸谷由济南高新区及华熙生物联合打造。项目占地2900亩,计划投资240亿元,定位为以华熙生物为龙头,

华熙生物产品和厂区



黄翔/供图 官兵/制图

打造集研发、中试、生产、销售、应用、学术交流、会议、会展、物流及行业动态、发展策略等全方位的产业上下游相关配套于一体的透明质酸产业生态,搭建具有万亿级综合效益的产业集群。

“自2021年开工建设以来,该项目按照分期分区建设计划推进,已取得初步成果,目前产业示范区已达到竣工条件。”任广锋表示,项目达产后预计可带动产业规模超千亿元,税收贡献超百亿元,创造5万~8万个就业岗位,形成集生产、生活、生态为一体的国际医美抗衰聚集区。“鉴于济南透明质酸的产业优势,现已有多个海内外尖端项目确定落户意向,包括江苏恒瑞医药一类新药(山东)转化中心项目、美国科医人激光科技项目、韩国意伊傲公司隐形眼镜生产基地等。”

“目前,透明质酸产业已度过产业夯基垒台期,中国透明质酸原料的总销量占全球总销量的82%,其中华熙生物和福瑞达占据全球59%的原料市场,济南高新区已成为全球最大的透明质酸原料生产基地。在此背景下,该产业进入到技术厚积薄发期,近10年全球透明质酸专利达1.1万项,医疗美容、骨科、眼科、化妆品、食品领域专利均呈现爆发式增长。预计三年内,我国医药级透明质酸终端产品市场复合增长率达10%以上,日化级终端产品将以7.6%的速度持续增长,全球食品级终端产品市场将以7%的速度增长。”任广锋看来,透明质酸谷是济南以“小分子”撬

动健康产业大发展的一项重要战略布局。

近年来,济南大力发展生物医药产业,着力打造生物医药标志性产业链群,其中对透明质酸产业寄予厚望,先后制定出台《济南市生物医药与大健康产业专项规划(2023-2025年)》《济南市生物医药与大健康产业高质量发展三年行动计划》《关于加快生物医药与大健康产业高质量发展的若干政策措施》等,对透明质酸等生物医药企业年度财政补贴达到3亿元以上,并将医美抗衰与生物医药、中药、医疗器械、特医食品共同构成五大集群主攻方向。

济南市工信局党组书记、副局长魏斌介绍,济南透明质酸产业具有独特优势,也是医美抗衰产业链群的重要支撑点,济南市始终注重集聚优势资源扶持透明质酸产业发展。到2025年,济南市医美抗衰产业链群规模力争达到600亿元。

超百亿投资涌入

当前,济南正通过各种方式,为透明质酸产业这张新标签提升含金量。

日前,中国(济南)透明质酸产业大会在济南召开,多家参展企业带来的产品中除了医疗、美容相关的产品外,透明质酸食品、宠物用品也受到关注,透明质酸应用领域愈发广泛。

在大会上,济南高新区与美国科医人、瑞士瑞珍、韩国意伊傲、韩国伊妮宝、恒瑞医药、国药器械、三生制

药、华熙生物、博科集团、韩亚证券等18个重点项目进行了集中签约,分别涉及创新药物、高端医疗器械、功能性护肤品、金融投资等领域,总投资额过百亿,将共同推动世界透明质酸谷项目加速落地。

同时,现场中国轻工业联合会与济南市政府签订《共同培育透明质酸产业集群战略合作协议》,将携手打造“中国透明质酸先进集群”,以点带面促进透明质酸产业高质量发展,巩固济南在全球透明质酸产业中的引领地位,塑造济南市透明质酸产业集群标签。

此外,“山东北方美谷化妆品研究院”也在大会上揭牌,相关负责人向记者介绍,该研究院是依托齐鲁工业大学、山东中医药大学、山东省日化行业协会等机构,联合华熙生物、山东山科美谷科技发展有限公司等企业搭建的山东省化妆品产业技术开发协同创新平台,将为山东省化妆品产业高质量发展提供技术和人才支持。“接下来,山东北方美谷化妆品研究院将在世界透明质酸谷产业示范区内成立平台项目公司,建设北方美谷研究院功能性护肤品研发测试平台,主要为省内化妆品企业提供技术支持和服务支持,作为打造‘北方美谷’化妆品产业崛起的重要支点。”

魏斌表示,目前,济南市在梯次培育壮大企业、支持企业协同创新、加快完善产业链条等方面下功夫。“一方面加大对龙头企业支持力度,支持初创医美企业快速发展,另一方面,济南市将成立由医美产业龙头企业发起的协同创新联盟,运用市场化机制集聚创新资源,实现医美产业链供应链上企业、研发机构、金融投资机构深度合作。同时,加快完善产业链条,加快引进一批国内外领先的医美机构(企业),包括光电医疗器械研发、原辅料等生产企业,实现本地化配套。”

据介绍,为支持产品推广应用,济南市工信局提出将对以透明质酸为原料自主创新新产品上市销售后每个产品给予10万元一次性奖励,同一年度每个企业累计最高奖励50万元。

任广锋表示,面向未来,济南将合理规划原材料、配套产业布局,依托山东本地雄厚农业基础稳定原材料供应上游,依托高新区生物医药全产业链基础,进一步完善医疗器械、医学耗材、保健品、产品包装等配套产业布局;发挥合成生物学国家重点实验室等研究机构的研发优势,对微生物发酵技术进行新的优化升级,搭建产学研合作大舞台,引领透明质酸行业前沿;布局产业链延伸,聚焦更多领域透明质酸衍生产品的研发生产,真正助推产业迈向万亿级别;充分发挥华熙生物、福瑞达等行业龙头的引领示范作用,带动产业链上下游聚集,形成优质产业集群,培育更多知名行业品牌。

星环科技拟募资15亿 投建AI项目

证券时报记者 赵黎昀

星环科技(688031)拟进一步在AI等领域布局,提升产品核心竞争能力。6月7日晚间该公司公告,拟定增募资不超15.21亿元,扣除发行费用后的募集资金净额将用于大数据分析大模型建设项目、智能化投研一体化平台建设项目、数据要素安全与流通平台建设项目、AI知识助理建设项目和研发及运营中心建设项目。

据公告披露,本次募投项目中智能化投研一体化平台建设项目、数据要素安全与流通平台建设项目、AI知识助理建设项目是对星环科技现有产品的升级研发,实现技术升级和产品更新换代,是现有业务的延伸和拓展。大数据分析大模型建设项目是在现有业务之下开发形成新产品线。研发及运营中心建设项目则是为上市公司研发及运营活动提供场地及设备支持。

作为较早涉足AI等领域的企业级大数据基础软件开发商,星环科技2022年10月上市后即备受资本市场追捧,今年4月该公司股价曾一度越过150元/股。

2022年,星环科技实现营业收入3.73亿元,较上年同期增加12.62%,其中,大数据基础软件业务为公司最主要的业务收入来源,收入3.06亿元,占公司营业收入的81.99%。从终端客户所在行业的分布来看,该公司主营业务收入主要来自金融、政府、能源、电信、交通、制造业等行业或部门,其中金融和政府占比较大,均为30%以上。

据该公司最新披露的投资者关系活动记录,2022年星环科技新签订单金额约4.98亿元,同比增长36.45%,高于公司同期营业收入的增速,为后续业绩发展提供有力支撑。按照订单所属行业来看,政府、电信、医疗、IT与互联网等行业的订单增速较高。报告期内,公司新客户的收入约为11884.43万元,同比增长56.81%,其中确认收入金额大于100万元的新客户数目持续提升,由2021年的12家增长至2022年的34家。高价值的新客户主要来自金融、政府和电信行业。

此外财报显示,近年来星环科技研发支出金额不断增长。最近三年,该公司研发投入金额分别为1.09亿元、1.4亿元、1.94亿元,占营业收入的比重分别为42.11%、42.46%、52.06%,研发投入金额和收入占比均保持着较快的增长速度。但截至2023年3月末,公司账面资金余额(货币资金及交易性金融资产)为14.33亿元,其中IPO募集资金10.71亿元,剩余可支配资金为3.62亿元。

星环科技称,公司未来将在现有技术优势上,持续发力大数据、云计算和人工智能领域,不断升级大数据基础平台和数据云平台、分布式关系型数据库、数据智能分析工具和大数据分析工具的技术及产品质量,引领大数据基础软件行业的技术水平。但公司现有可支配资金难以覆盖此次再融资项目投资规模,需要通过发行股票募集资金予以投入。

对于此番定增募投项目,星环科技也表示,借助在大数据行业的技术优势地位,公司不断在人工智能领域开展研发,在大数据开发与智能分析技术方面已形成了一定的技术研发成果。公司本次募集资金投资项目均有较好的市场前景,通过本次募集资金投资项目的实施,可培育挖掘新的营业收入增长点,增强公司的盈利能力。

此外,算力是人工智能时代最重要的基础设施之一,也是人工智能应用落地的必备资源。软件智能化水平的提升,需要在软件开发过程中运用更多的现实数据对算法进行打磨修正,需要更为充足的算力支持。本次开展一定规模的自有算力建设可为公司产品后续持续升级迭代、提升智能化和数据处理能力提供基础设施支持。

星环科技称,现阶段,语言大模型ChatGPT已成为现象级应用,人工智能进入普及应用的新时期,大数据分析大模型建设项目可为客户提供大数据分析大模型基础设施、工具和全流程管理的助手工具,具有较为广阔的市场前景。智能化投研产品凭借其独有的金融数据获取和分析能力,已经是重要的投资辅助工具之一,其下游市场包括基金管理公司、证券公司、私募基金管理机构等金融机构的资产管理业务,智能化投研一体化平台建设项目下游市场空间庞大。

长春高新跌停 公司回应集采影响

证券时报记者 陈丽湘

6月7日午后,长春高新(000661)股价闪崩跌停,全天成交接近20亿元,换手率达3.37%。盘后数据显示,5机构合计卖出2.82亿元。去年长春高新多次盘中闪崩跌停,均与网上流传着其拳头产品将纳入集采的消息有关,但后来证实为虚假信息。但这一次,集采可能真的要来了。

近日,一份名为《关于报送浙江省公立医疗机构第四批药品集中采购品种范围相关采购数据的通知》的文件截图在网上流传,落款时间为2023年5月31日,附件清单中包括人生长激素(重组人生长激素),这或是长春高新今日股价波动的主要原因。

对此,证券时报·e公司记者向浙江省药械采购中心办公室确认,上述文件确实在内网发布过,但截至目前尚未对外公布;该名单上确实包含重组人生长激素,但未指明是哪家单位的产品。

根据该文件的通知,本次报量,医疗机构填报时间为2023年6月5日至6月25日;各级医保局审核截止时间为2023年6月27日。

各医疗机构需根据2022年度实际采购量和临床用药需求合理进行预采购量填报,其中生物制品填报预采购量产品范围是属于带量采购品种范围且已维护国家医保药品编码的涉及带量采购产品,医疗机构可按采购需求填报不同企业产品的预采购量。

本次参与集采的医疗机构除包括各级公立医疗卫生机构(医共体)、部队医疗机构外,还鼓励定点民营医疗机构和定点零售药店参加。重组人生长激素,是长春高新的拳头产品,纳入集采,意味着可能面临产品降价风险。

对此,长春高新证券部有关人士则对证券时报·e公司记者表示,目前公司生产经营一切正常;关于集采暂时没有更新消息,从以往情况来看,

集采对公司业绩影响“中性偏好”,基本能实现以价换量的目标,对公司业绩影响不大。

实际上,去年以来,区域性药品集中带量采购政策零散推出,长春高新的重组人生长激素已经有产品被广东联盟、福建、河北等部分省份纳入了省际集采目录,引起市场广泛关注。

长春高新旗下的多款重组人生长激素,主要由其子公司金赛药业研发及生产,包括注射用人生长激素(粉针剂)、重组人生长激素注射液(水针剂)、聚乙二醇重组人生长激素注射液(长效水针剂)。

据了解,粉针是长春高新上述重组人生长激素多个产品中价格较低、对业绩贡献占比较少的产品,而价格较高且收入占比较高的是水针和长效水针。尽管上述多个省级集采中已推出水针集采,但长春高新仅中标了粉针,没有水针。

正因为此,尽管去年长春高新的粉针已降价纳入集采,但影响有限。金赛

药业的全年业绩还出现了增长,全年实现收入102亿元、净利润42亿元。

长春高新在2022年报中表示,尽管报告期内市场环境受到不利因素的严重影响,但儿科产品的新患人组率仍保持了一定幅度的增长,长效生长激素的销售占比也有所提升。

去年中标的集采逐步在今年开始实施。今年第一季度,金赛药业业绩出现下滑;实现收入23.53亿元,同比下降11.14%,实现归母净利润8.95亿元,同比下降25.73%。市场人士分析认为,业绩下滑可能与集采有关。

长春高新内部人士对记者表示,金赛药业一季度业绩下滑主要是因为,去年同期为保证市场供需紧急发出了6亿余元产品导致相关业绩基数较高,跟集采无关。实际上,中标粉针集采相关省份的业绩,今年一季度仍然是增长的。

近年以来,市场担心长春高新水针一旦降价中标集采,可能会对业绩造成影响。

此次浙江第四批集中带量采购纳入的重组人生长激素更加引起市场关注,因为长春高新在浙江的收入占比比较高。不过截至目前,此次集采纳入的是水针还是粉针,暂时还未得到官方确认,具体的情况还有待后续官方公布的文件证实。

近两年,重组人生长激素纳入集采的呼声渐高,长春高新已经开始采取应对措施。

一方面,长春高新采取多种措施应对重组人生长激素集采可能带来的影响,包括拓展民营机构渠道、产品实现自产、加速推进新一代产品上市等。

另一方面,长春高新开始抓紧布局其他药物管线,试图降低单一主营产品市场波动带来的影响。

截至目前,长春高新的新布局药物管线包括胃癌治疗领域的金赛昔单抗注射液、痛风治疗及预防领域的注射用金纳单抗、减肥产品方面的胃占容、麻醉领域引进复方利多卡因产品等。