

门槛将大幅提高 互联网医疗行业告别“野蛮生长”



海外疫情出现新变化,互联网医疗关注度提升。日前发布的《互联网诊疗监管细则(征求意见稿)》,对互联网诊疗服务质量和安全提出严格要求。

业内人士表示,意见稿涉及互联网诊疗的医疗机构、人员、业务等方面的监管,行业门槛将大幅提高,这有助于明确互联网诊疗的边界,促进行业良性有序发展。在疫情波动下,互联网诊疗量有望提升。未来互联网医疗企业与医院合作以及开拓慢病市场将是发展方向,线上线下入口兼备的公司相对更具优势。

● 本报记者 傅苏颖

视觉中国图片

行业运营水平有望提升

上述意见稿提出,省级卫生健康主管部门应当建立省级互联网医疗服务监管平台,对辖区内开展互联网诊疗活动的医疗机构实现实时监管;医疗机构应当对开展互联网诊疗活动的医务人员进行实名认证;医疗机构电子处方,处方审核记录、处方点评记录应当可追溯;加强药品管理,禁止统方、补方等问题发生。

10月15日,圆心科技向港交所递交招股书。此前,微医、叮当健康、智云健康、思派健康相继提交了招股书。

刘岩认为,过去一年互联网医疗行业增

微医集团董事长廖杰远表示,行业门槛将大幅提高,互联网医疗将告别“野蛮生长”,进入规范、高质量发展阶段,技术和运营基础强的互联网诊疗平台将加快发展。

此次意见稿对方药网络销售的处方环节和药学服务提出相应要求。1药网高级副总裁兼首席公共事务官刘彤认为,这可视

为我国互联网医疗近年来发展迅速。国家卫健委数据显示,截至今年上半年,全国共

为处方药网络销售的配套政策,为网售处方药开放做了进一步铺垫和保障。

意见稿对互联网诊疗服务质量和安全提出严格要求,这有利于促进行业良性有序发展。云溪基金总经理阳勇表示,意见稿针对社会关注的热点问题都做了明确规定,包括机器人模拟问诊开方、先卖药后补方、药

品回扣线上化等。

安爵资产董事长刘岩认为,意见稿对综合型数字医疗平台、线上药品零售为主的医药电商平台以及各类提供AI诊疗、聚焦轻问诊的在线咨询平台提出了更高标准要求,将加速落后企业退出,长期利好行业龙头,行业整体运营水平有望得到优化提升。

控股子公司复星健康签订战略合作框架协议,共同推进互联网医疗线上线下一体化发展,实现线上线下、院内院外、诊前诊中诊后的全流程管理的目标。

东兴证券认为,互联网医疗的便捷性,带来基层需求向线上转移。中国医疗机构问诊市场规模平稳增长,预计2025年达到4120亿元规模,线上诊疗将分享20%份额,达820亿元。

企业上市热情不减

互联网医疗企业上市热情高涨。当前互联网医疗产业大致分别三类:专注在线医疗,如平安好医生、微医;专注医药电商,如京东健康和阿里健康;互联网医疗IT厂商,如卫宁健康、创业慧康。

目前,互联网医疗行业服务集中在挂号问诊以及健康管理的轻型闭环,盈利模式还在探索。刘岩表示,通过布局线下,从药房、互联网医院、社区门诊开始,占领更多入口,打造流量闭环,将互联网医疗服务落到实处,真正解决患者的切身问题,企业价值将得到极大提升。互联网医疗企业需要低成本,进一步打通医保。另外,医疗领域监管严,互联网医疗可以提供哪些服务需要逐步明确下来。

阳勇认为,互联网医疗长期健康发展核心在于促成医疗机构、医生、互联网公司等多方联动,形成完整且规范的医疗服务闭环。

长数据较好,二级市场对互联网医疗未来的发展也比较有信心,疫情一定程度上推动互联网医疗行业发展。行业竞争基本趋于稳定,市场格局较明晰,行业龙头企业的毛利率表现较好。微医的毛利率最高达到29.9%,叮当健康稳定在30%以上,智云健康更是在2021年第一季度飙升至42%。

东兴证券指出,与医院合作,开拓慢病市场是互联网医疗的发展方向。目前,以实体医院为主体的互联网医疗占比较高,市场空间取决于政策支持 and 与医院的合作情况。

有超过1600家互联网医院,较去年年底增加约500家。根据弗若斯特沙利文报告,2024年及2030年中国在线问诊市场占比预计将由2019年的6%分别快速增至42%和68.5%。在线问诊市场规模将由2019年90亿元大幅扩张至2024年的1550亿元,以及2030年的4070亿元。

在此背景下,上市公司持续加码互联网医疗产业。11月19日,卫宁健康与复星医药

控股子公司复星健康签订战略合作框架协议,共同推进互联网医疗线上线下一体化发展,实现线上线下、院内院外、诊前诊中诊后的全流程管理的目标。

东兴证券认为,互联网医疗的便捷性,带来基层需求向线上转移。中国医疗机构问诊市场规模平稳增长,预计2025年达到4120亿元规模,线上诊疗将分享20%份额,达820亿元。

积极开拓慢病市场

目前,互联网医疗行业服务集中在挂号问诊以及健康管理的轻型闭环,盈利模式还在探索。刘岩表示,通过布局线下,从药房、互联网医院、社区门诊开始,占领更多入口,打造流量闭环,将互联网医疗服务落到实处,真正解决患者的切身问题,企业价值将得到极大提升。互联网医疗企业需要低成本,进一步打通医保。另外,医疗领域监管严,互联网医疗可以提供哪些服务需要逐步明确下来。

阳勇认为,互联网医疗长期健康发展核心在于促成医疗机构、医生、互联网公司等多方联动,形成完整且规范的医疗服务闭环。

环。互联网医疗应把握各方诉求,作为发展源动力。

对于互联网医疗的商业模式,刘岩表示,政策明朗后,不同的模式都有机会,关键要看企业运营能力,而线上线下入口兼备的公司相对更有优势。不管主打医疗服务还是健康管理,目前营收的主要来源仍是药品电商,还需要探索更多盈利模式,提高用户黏度。

东兴证券指出,与医院合作,开拓慢病市场是互联网医疗的发展方向。目前,以实体医院为主体的互联网医疗占比较高,市场空间取决于政策支持 and 与医院的合作情况。

庞大的慢性病管理市场预计将为网上问诊服务带来巨大需求。慢性病患者需要定期复诊并长期续签处方药,而该类问诊活动可在线上完成。

根据Frost&Sullivan数据,预计2030年慢病管理市场规模将增至14.9万亿元,占医疗健康总支出的84%。

阿里健康近日发布的2022财年中期业绩显示,阿里健康加速处方药业务布局,丰富处方药品类,以“阿里健康”品牌运营的自营药房的药品收入占比达到64%,处方药业务收入同比增长127.3%。凭借在处方药领域的精细化运营,慢病用户人数达到500

万人,同比增长170%。

随着5G、大数据、云计算及人工智能等数字技术的进步,在线零售药房、在线问诊、数字医疗健康基础设施等迎来转型升级,其价值链条将得到提升。京东健康相关负责人表示,将探索人工智能、物联网等科技力量,结合京东集团和京东健康自身的优势能力和资源,帮助医院和医生提高效率 and 可及性。

刘岩认为,未来互联网医疗企业创造利润的方向是药品流通和线下实体。在鼓励处方外流的政策支持下,互联网医药电商将加快发展。

远大医药逾3亿元引进二尖瓣置换医疗器械

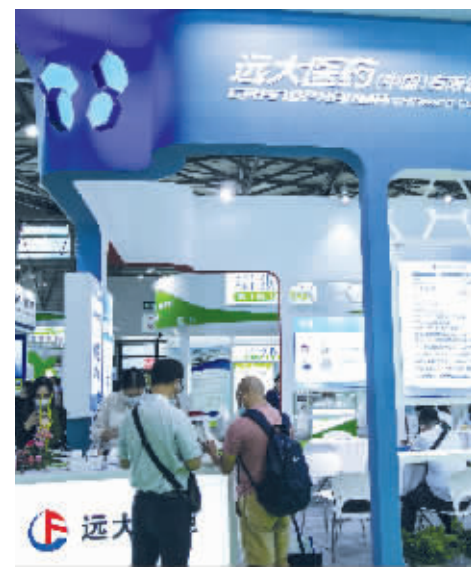
● 本报记者 康曦

远大医药11月28日晚公告称,公司与Innov-Heart S.r.l.(简称“InnovHeart”)达成股权投资及产品引进战略合作协议,远大医药将以约4380万欧元(折合3.17亿元人民币)获得Innov-Heart约17.8%的股权及用于二尖瓣置换的全球创新医疗器械Saturn在中国的独家开发、生产及商业化权益。

Saturn为远大医药在精准介入领域取得的又一全球创新产品,是公司在打造国际领先的心脑血管精准介入诊疗平台的一次重要布局。远大医药表示,本次获得的二尖瓣置换产品Saturn将完善公司在结构性心脏病领域的布局,丰富公司在血管介入领域的在研产品管线,并进一步推进公司“无源+有源”创新器械平台的全面建立。至此,远大医药已经完成了在该领域围绕冠脉血管介入、外周血管介入、神经介入、结构性心脏病、电生理以及心衰六个方向创新产品的全方位布局,成为在心脑血管精准介入诊疗领域中产品布局方向最广、疾病覆盖最全的公司之一。

公告显示,InnovHeart是一家专注于创新型经导管二尖瓣介入治疗(TMV)医疗系统开发的意大利医疗器械公司,致力于为瓣膜疾病患者提供创新治疗方式,公司创始团队已在心脏瓣膜疾病领域深耕十余年,有着丰富的产品开发经验。InnovHeart的核心产品Saturn采用经房间隔的介入方式植入,最大程度避免手术创伤,缩短术后恢复时间,创新性地将瓣环重建技术与瓣膜置换技术相结合,提升器械适配性,适合各种常见的二尖瓣结构。

公告称,根据Frost&Sullivan资料,2019年全球心脏瓣膜疾病患者约2.1亿人,造成约260万人死亡,其中二尖瓣反流是最常见的心脏瓣膜疾病类型。重度二尖瓣反流患者如未得到有效治疗,5年死亡率可达约50%。



视觉中国图片

由于二尖瓣结构复杂,目前已上市二尖瓣缘对缘等修复技术只能暂时解决部分问题,而经导管二尖瓣置换术(TMVR)则有望成为多种类型的二尖瓣病变标准通用治疗方案。Frost&Sullivan报告预计,到2030年全球的二尖瓣介入市场规模将达到174亿美元。根据华泰证券对TMV市场的研究,到2030年中国该市场容量约118亿元。

公告显示,由于研发难度大,目前全球范围内无商业化的经房间隔介入路径进行二尖瓣置换的产品。Saturn产品的引进有望使我国二尖瓣反流患者能够同步共享全球最先进的TMVR治疗方式。

心脑血管精准介入诊疗领域是远大医药的核心战略领域之一,公司秉承“介入无植入”的治疗理念,先后布局了多款全球创新产品。今年以来,公司战略性地加速扩充高端器械产品管线,已累计投入超1.6亿美元。本次交易完成后,公司在该领域将储备10款创新产品。其中,2款已经在中国获批上市,其他8款产品也在积极推进中国临床注册工作,力争在未来年度实现创新产品分阶段分梯次上市,带动该领域业务实现跨越式增长。

公告显示,目前远大医药在心脑血管精准介入诊疗领域已设立了多个海内外研发及生产基地,共储备研发人员50人,硕博占比近40%,拥有专利、国内专利申请以及PCT国际专利申请30余族,具备稳固的工业基础及研发实力,为公司在心脑血管精准介入诊疗领域中各细分方向确立龙头地位以及搭建“介入无植入、心脑同治、无源+有源”特色高端医疗器械创新产品集群保驾护航。

远大医药表示,未来公司会持续专注于冠脉血管介入、外周血管介入、神经介入、结构性心脏病、电生理以及心衰六个方向创新业务发展,并依托于公司深厚的全球研发实力和持续的资金投入,将对全球前沿技术进行不断探索,为公司的长久发展提供持续动力,将该板块打造成为中国乃至全球领先的“心脑血管精准介入诊疗平台”。

上市公司积极应对新冠变异株奥密克戎

● 本报记者 傅苏颖 见习记者 郭霖莹

日前,新冠变异毒株奥密克戎来袭,多国紧急出台措施应对。对此,我国上市公司迅速应对。科兴公司称将尽快开展评估和研究奥密克戎株对现有新冠疫苗影响,硕世生物和之江生物纷纷回应称公司产品可有效检出Omicron病毒。

面对新冠变异毒株奥密克戎的突袭,11月28日之江生物微信公众号发布消息称,针对病毒变异株最新动态,之江生物第一时间进行基因数据监测与分析。之江生物已上市的新型新冠病毒2019-nCoV核酸检测试剂盒(荧光PCR法)针对病毒的ORF1ab、N、E三个靶基因进行特征性识别检测,与目前流行的变异株(包括但不限于Alpha、Beta、Gamma、Delta、Kappa、Eta、Iota、Lambda以及Omicron等)均进行了生物信息分析和对比验证,结果证实之江生物已上市新型冠状病毒病毒2019-nCoV核酸检测试剂盒(荧光PCR法),不会出现脱靶和漏检的情况。后续,公司将持续

紧密追踪全球新冠病毒变异株的最新动态,确保检测试剂的准确性和灵敏度。

11月27日,硕世生物在官方微信公号表示,硕世生物已经完成目前所有新冠病毒变异株的数据监测,包括Alpha(英国B.1.1.7)、Beta(南非B.1.351)、Gamma(巴西P.1)、Delta(印度B.1.617.2、AY.1、AY.2、AY.3)、Zeta(巴西P.2)、Eta(英国/尼日利亚B.1.525)、Iota(美国B.1.526)、Kappa(印度B.1.617.1)、Lambda(秘鲁C.37)及Pin-796H(芬兰)、N.9、B.1.616(法国)、Epsilon B.1.429+ B.1.427(美国)、和P.3(Theta菲律宾)、Mu(B.1.621)、B.1.640、B.1.1.529等变异株。对关键突变位点进行假病毒合成并开展实验验证的结果证实,硕世生物新型冠状病毒2019-nCoV核酸检测试剂盒(荧光PCR法),针对上述变异株均不会出现脱靶和漏检,可有效保证检测特异性、准确性与灵敏度。

硕世生物表示,当前全球疫情形势依旧严峻复杂,新冠病毒变异总体呈加速趋势。硕世生物将密切关注新变异株的各类突变位点,确保新冠核酸检测试剂对目前主要流行病毒株的检出能力,保障大规模人群新冠病毒核酸检测工作全方位开展的同时,有效避免复查、脱靶

与漏检。

针对最新出现的新冠病毒变异株,中国证券报记者从新冠疫苗生产企业科兴公司了解到,科兴对新冠病毒奥密戎变异株相关信息高度关注,已启动通过全球合作伙伴网络积极收集并获取新变异株相关信息及样本,将尽快开展评估和研究以了解奥密戎株对现有新冠病毒灭活疫苗的影响及研制变异株疫苗的必要性。

科兴表示,公司具备成熟的疫苗生产工艺和大规模生产能力,此前已开展了针对Gamma株和Delta株新冠灭活疫苗研制工作。如有需要,公司可快速推进新疫苗的研制和大规模生产工作,并有能力保障疫苗需求。

疫苗持续升级换代和定期接种料成常态

中信建投称,对于A股而言,海外投资者的恐慌情绪会影响短期内风险偏好,特别是在四季度机构风格较保守,新型病毒的威力目前还难以估量,短期的避险操作势必会对指数产生冲击。中长期视角下关注两方面变量,一是当前时间节点新型病毒的出现叠加市场较强的加息预期,两方面的压力是否会引发市场流

动性危机;二是国内外不同的防疫策略,是否会打乱经济修复的节奏。这两方面的影响都取决于病毒的威力与后续应对政策,目前看,只要美国不再重新防疫封锁,经济出现超预期、大幅下行的概率就不是很高。国内动态清零的防疫策略能更有效控制病毒传播,市场韧性也将强于国外。

德邦证券认为,新冠肺炎疫情料将持续,其传染性、毒性远超流感病毒,单一方式很难起到决定性的防治作用,“预防+治疗”组合将成新冠肺炎疫情未来主要防治手段。其中,作为预防用的疫苗仍是疫情防控的首选,只有大范围的疫苗接种才能构建牢固的疫情防控第一道防线,疫苗持续升级换代和定期接种将成常态。

开源证券认为,近期全球在新增确诊人数稳定情况下出现死亡率抬头趋势,欧美地区相较于上一轮新增确诊人数反弹期间,患者死亡率大幅提升,且基本与疫苗集中接种时间相距超过半年。全球上一轮疫苗接种保护效果下降,在继续提高全球疫苗接种率的同时,加强针接种势在必行。全球多国已陆续开始加强针接种,国内加强针接种也加快推进,出口方面预计国产新冠疫苗在2022年迎来黄金时期。