

政策利好“鼓点密集”

创新药全链条发展“换挡加速”

近期,生物医药板块,特别是更细分的创新药领域受到机构和投资者关注。消息面上,相关利好消息频出。7月5日,国务院常务会议审议通过《全链条支持创新药发展实施方案》。随后,上海发布《关于支持生物医药产业全链条创新发展的若干意见》(简称《若干意见》)。此前,北京、广州、珠海等地已出台全链条支持医药高质量发展措施。

业内人士表示,伴随政策逐步落地,创新药从融资到研发再到应用推广的环境有望逐步改善。这有助于帮助企业更早地将创新药物推向市场,为患者提供更多治疗方案。预计未来更多地区针对医药创新发展的政策将陆续落地,全面激发产业创新活力,加速创新药高质量发展,促进中国创新药行业升级。

● 本报记者 李梦扬



视觉中国图片

持续加大研发支持力度

近日,上海市发布《若干意见》,从大力提升创新策源能力、推动临床资源更好赋能产业发展、推动审评审批进一步提速、加快创新产品应用推广、加强为企服务和产业化落地支持、强化投融资支持、释放数据要素资源价值、推动产业国际化发展等8个方面推出37条政策举措。

具体来看,《若干意见》明确提出,持续加大创新药研发支持力度。根据药明康德发布的《2024年上半年中国创新药领域亮点概览》,上半年,共有44款新药首次在中国获批上市,其中1类创新药有23款。据了解,1类创新药是国内生物医药研发最高水平的代表之一,上述获批的1类创新药中,19款来自恒瑞医药、海思科、正大天晴等中国创新药公司。

“从上海近期发布的《若干意见》里,我们看到了政府鼓励创新药发展的决心。近期创新药行业支持政策接连发布,为创新药企提供了强有力的支持,对于企业而言,无疑是一件好事。”亚虹医药相关负责人接受记者采访时表示。

“希望随着相关政策的落地,能帮助企业更早地将创新药物推向市场,为患者提供更多治疗方案。”上述负责人表示,就亚虹医药自身而言,公司会坚持专科化战略,集中公司资源,在泌尿生殖系统肿瘤及女性健康领域进行深度布局。目前公司全球首个非手术治疗宫颈高级别鳞状上皮内病变(HSIL)产品APL-1702的新药上市申请已经获得受理,公司正在积极推进其审评审批及上市工作。

值得关注的是,《若干意见》提出,瞄准细胞与基因治疗、mRNA、合成生物、再生医学等基础前沿领域和新赛道,开展新靶点、新机制、新结构研究,布局前沿新技术和新型药物攻关。

具体到细胞与基因治疗领域,“通过全方位的政策支持和优化流程,有助于降低细胞与基因治疗产品的研发成本和风

险,激发医药企业的创新活力。同时,加快审评审批流程,缩短产品上市周期,使更安全、有效的细胞与基因治疗产品尽快惠及患者。”和元生物创始人、董事长潘诤东接受记者采访时表示。

据介绍,和元生物自主研发拥有细胞和基因治疗载体开发技术、细胞和基因治疗载体生产工艺及质控技术两大核心技术集群,着重于解决细胞和基因治疗载体开发、工艺、大规模生产等方面的瓶颈,并通过与先进的GMP生产平台和完善的质量控制体系有效协同,完成多种基因药物定制化开发,交付国际多中心临床试验样品。

“《若干意见》的出台为生物医药企业带来了前所未有的发展机遇,企业要积极应对政策变化和市场挑战,加强技术创新和服务质量提升,拓展国际市场和业务领域,实现可持续发展。”潘诤东表示,展望未来,公司将加大研发投入,聚焦前沿技术,提升研发效率,同时密切关注政策动态和市场变化,及时调整企业战略和业务布局,满足市场多元化需求。

政策暖风频吹

近期,创新药产业利好信号不断释放,全链条支持创新药发展顶层文件获批,多地支持生物医药产业政策也相继落地。

7月5日,国务院常务会议审议通过《全链条支持创新药发展实施方案》,提出发展创新药关系医药产业发展,关系人民健康福祉。要全链条强化政策保障,统筹用好价格管理、医保支付、商业保险、药品配备使用、投融资等政策,优化审评审批和医疗机构考核机制,合力助推创新药突破发展。要调动各方面科技创新资源,强化新药创制基础研究,夯实我国创新药发展根基。

2024年以来,北京、广州、珠海等地出台了全链条支持医药高质量发展措施。以北京为例,今年4月,北京市医疗保障局、北京市药品监督管理局等多部门发布

《北京市支持创新医药高质量发展若干措施(2024年)》,以推进创新链、产业链和政策链深度融合,加强创新药械研、产、审、用全链条政策支持,优化要素资源配置,培育优质创新生态,加速医药健康产业创新。

头豹研究院医疗行业高级分析师罗潘林告诉记者,多地政策共同点主要体现在三个方面:一是鼓励创新,鼓励企业进行技术创新和源头创新;二是全链条支持创新药发展,各地的政策均覆盖了创新药的研发、审评审批、临床应用、支付、投融资等多个环节,确保全链条支持;三是资金支持,各地政府均提供了不同程度的资金支持,包括研发补贴、产业化奖励、投融资支持等,以鼓励企业加大研发投入。

“2024年以来创新药政策支持态度逐步明确,伴随政策逐步落地,创新药从融资到研发再到应用推广的环境有望逐步改善。”中银证券表示,从长期看,医药生物板块仍然具备成长性,医药生物行业中仍然存在未被满足的临床需求,中国丰富的临床研究资源有利于药企进行研发及临床试验。

在开源证券看来,在我国大力发展新质生产力的宏观背景下,发展生物医药产业是加快形成新质生产力的重要抓手,预计未来更多地区针对医药创新发展的政策将陆续落地。

“展望下半年,创新药的发展趋势将呈现技术创新加速、国际合作加强、临床应用加快、投融资活跃和支付机制优化等特点。具体到研发端,随着基因编辑技术、人工智能等先进技术的应用,新药研发的效率和成功率有望大幅提升。”罗潘林说。

企业按下创新加速键

近年来,国内创新药企聚焦未被满足的临床需求,持续加大研发投入,创新成果不断涌现,为行业长期发展注入源源不断的动力。

作为国内创新药龙头企业,恒瑞医药凭借科技创新和国际化双轮驱动,加速实现高质量发展。最近10年,恒瑞医药累计投资近400亿元,位居全国医药行业前列。截至目前,公司已有16款创新药和4款2类新药在国内获批上市,另有90多个自主创新产品正在临床开发,近300项临床试验在国内外开展。

恒瑞医药一季度业绩表现亮眼,报告期内,公司实现归母净利润13.69亿元,同比增长10.48%。回顾2023年,公司创新药收入突破百亿元大关。2023年公司实现营业收入228.20亿元,同比增长7.26%;归母净利润43.02亿元,同比增长10.14%。其中,公司创新药收入达106.37亿元(含税,不含对外许可收入),同比增长22.1%。

“2024年上半年多项政策支持政策的出台作为顶层设计方案,为创新药提供了良好的发展环境,从鼓励创新、优化资源、稳定和增强行业信心等多维度全链条助推创新药的商业化及研发,有力保障行业的高质量发展。”专注于肺癌等恶性肿瘤治疗领域的创新药企贝达药业在日前披露的半年报中表示。

贝达药业上半年实现营业收入15.01亿元,同比增长14.22%;归母净利润2.24亿元,同比增长51%。公司称,创新是贝达药业的根基和持续发展的动力。公司聚焦临床需求,持续投入新药研发投入,过去三年,公司研发投入占营业收入的比例分别为38.32%、41.12%、40.80%,助力公司建立起丰富的研发管线。

恩华药业主要从事中枢神经类药物的研发、生产和销售。根据其披露的半年报,上半年公司实现营业收入27.63亿元,同比增长15.13%;归母净利润6.29亿元,同比增长15.46%。

研发方面,恩华药业表示,公司坚持“持续聚焦,创新驱动”的发展战略,高度重视原创性新药的研发,上半年公司投入研发经费3.19亿元,同比增长13.03%,取得了显著的研发成果,目前公司共有20余个在研创新药项目。

出清落后产能 焦化企业优化布局

● 本报记者 何昱璞

近日,陕西黑猫公告称,公司拟关闭本部4.3米焦炉。相关文件显示,陕西省拟于2024年10月底前完成关中地区炭化室高度4.3米及以下7座430万吨焦炉淘汰,进行焦化产能优化调整。

业内人士表示,从全国范围来看,鲁、豫、冀、晋等省份的4.3米焦炉已相继关闭拆除,陕西推进关闭4.3米焦炉属于政策性拆除。对此,陕西相关焦化企业公告称将积极调整应对。同时,随着焦化产业不断升级,上市公司出清落后产能也有利于产业链进一步延伸。

陕西焦企拟关闭4.3米焦炉

陕西黑猫日前公告称,公司基于自身未来发展的整体规划,积极响应政策号召,计划关闭拆除本部4.3米焦炉。公告显示,公司于2024年8月6日收到韩城市工业和信息化局《关于进一步加快推进4.3米焦炉拆除工作的通知》(简称《通知》),主要内容为:为严格贯彻落实《陕西省贯彻落实第二轮中央生态环境保护督察报告整改方案》及《韩城市炭化室高度4.3米焦炉拆除工作方案》,确保2024年10月底前完成炭化室4.3米焦炉拆除的整改工作;支持公司在除4.3米焦炉外现有产能规模内,维持目前化工产品生产线,实施后续升级改造,使公司尽快平稳过渡,恢复正常生产。

陕西黑猫表示,20多年来,公司在焦化行业领域顺应国家产业政策要求,不断提升装备、环保的技术水平。目前,4.3米焦炉运行成本过高,经济效益不占优势,同时也不符合国家最新的产业政策要求。因此,公司根据《通知》要求和自身未来发展的整体规划,拟关闭拆除4.3米焦炉。

值得注意的是,陕西一直在焦化技术进步、升级改造的道路上持续探索和投入。陕西黑猫现有焦炭产能880万吨/年,分别是本部4.3米捣固焦炉120万吨/年、龙门煤化工5.5米捣固焦炉400万吨/年、内蒙古黑猫7.3米焦炉360万吨/年,其中本部4.3米捣固焦炉始建于2003年。

为紧跟国家技术升级的步伐,公司分别在2009年投资新建了年产能400万吨、炭化室高度5.5米的龙门煤化工焦炉,在2018年投资新建了年产能360万吨、炭化室高度7.3米的内蒙古黑猫焦炉。本次4.3米焦炉关停是公司根据全集团产能布局整体规划,积极响应政策号召、切实履行企业环保义务做出的决策部署。

有助于行业高质量发展

行业人士分析认为,近期焦炭两轮提降落地后,目前第三轮提降预期已出现。在供应方面,目前各焦企利润窄幅收缩,大多处于盈亏边缘状态,焦炭整体供应仍较为紧缺,部分企业的提产计划因焦炭降价而搁置,仍保持一定限产状态,各焦化厂内焦炭库存几无;下游方面,钢厂钢价整体呈现下跌局势,钢厂亏损依旧较为严重,陆续有钢厂公布检修计划,铁水产量回调,刚需面临减弱风险。短期来看,焦炭市场价格预计偏弱运行。

业内人士表示,从全国范围来看,鲁、豫、冀、晋等省份的4.3米焦炉已相继关闭拆除,陕西出关关闭拆除4.3米焦炉属于政策性拆除。落后产能出清后也将有助于行业高质量发展。

值得注意的是,今年上半年,下游钢厂整体需求较弱,焦炭价格呈下跌走势,目前,焦化企业经营面临压力,盈利能力同比骤降。从2024年半年报预告看,多数焦化企业上半年业绩出现下滑甚至亏损。陕西黑猫半年报预告显示,公司预计上半年亏损4亿元-4.5亿元,较上年同期亏损扩大。对于业绩下滑的原因,公司表示,主要产品销售价格同比下降,整体毛利率下滑,导致主营业务出现亏损。

山西焦化半年报预告显示,上半年预计实现净利润1.44亿元-1.94亿元,同比减少78.78%-84.23%;对于业绩下滑,公司表示,主要是焦炭市场受下游需求疲软影响,整体价格跌多涨少,产品毛利率承压,主营业务同比下滑。

值得注意的是,近两年来,焦炭受到上游煤炭行业和下游钢铁行业双重挤压,在焦炭产品普遍出现亏损的行业背景下,关闭拆除4.3米焦炉,对公司的经营业绩影响不大。陕西黑猫表示,此次关闭拆除的4.3米焦炉产能占公司总产能的13.6%,拆除后公司焦炭在产总产能将变为760万吨/年。

延伸焦化产业链

面对焦炭价格持续走低,企业利润下降,相关上市公司优化产业布局,拓展上游煤矿资源,以平抑原材料价格波动风险。同时,加快技术改造升级,深入推进精益化管理。

山西焦化表示,面对严峻的市场形势,2024年上半年公司主动顺应市场变化,持续推进精益化管理,不断强化安全和环保管控,积极拓展经营管理思路,多措并举保障生产系统稳定运行,助推公司高质量发展。

同时,面对焦炭产品价格下降,焦化企业纷纷开始布局上游产业链,通过延伸焦化产业链,打造煤焦一体化企业。

以陕西黑猫为例,公司逐步向上游煤炭行业延伸,构建煤焦一体化的发展战略。公司于2020年收购了位于黄陵的建新煤化49%股权,2021年收购位于张掖的宏能煤业100%股权,布局上游煤炭行业。为进一步优化公司产品布局,2019年起,公司先后收购多个新疆地区煤矿股权,进一步加强公司上游资源储备。

陕西黑猫也表示,本部4.3米焦炉关闭拆除后,为保证其后续化工装置的持续生产,公司将后续化工产品的生产工艺流程进行优化改造,根据各化工产品的市场价格因素适时调整各产品的产量,最大化满足合成氨、甲醇、BDO的正常生产。

宝钢股份、宝武铝业与神户制钢达成新合作

共建高质量车身用铝板材生产体系

● 本报记者 李梦扬

8月8日,宝山钢铁股份有限公司(简称“宝钢股份”)、宝武铝业科技有限公司(简称“宝武铝业”)与株式会社神户制钢所(简称“神户制钢”)三方正式同意成立宝钢神钢汽车铝板(上海)有限公司(暂定名),并在日本东京签订了合资合同。

近年来,宝钢股份与海外公司合作不断加深,在满足国内市场需求的同时,积极出海,拓展国际市场。今年7月,宝钢股份公告,拟在沙特项目中的出资额增加逾5亿美元,该项目是宝钢股份首个海外绿地全流程钢铁项目。

强强联合

据悉,新成立的宝钢神钢汽车铝板(上海)有限公司资本金约9亿人民币(约合180亿日元),注册地为上海,神户制钢子公司神钢投资有限公司出资50%,宝钢股份、宝武铝业合计出资50%,包括河南三门峡、天津2家工厂。

据介绍,今年2月,三方已达成共识,深

入推进设立生产、销售铝板材的合资公司事宜的可行性研究工作。公开资料显示,在铝板材领域,神户制钢是全球领先的铝板材供应者,在高端的汽车铝制外板、覆盖件技术研发方面实力强大。

“下一步,合资三方将以获得各国监管部门的批准等为条件,推进合资公司的设立工作。”宝钢股份表示,宝钢神钢汽车铝板(上海)有限公司成立后,将面向中国国内汽车厂商生产并销售铝板材。合资三方将依托各自生产、技术、营销优势,建立高质量汽车车身用铝板材的生产体系,拓展宝钢新能源车整体解决方案SMARTeX在多元材料上的布局,增强中国宝武提供“钢铁+先进材料”综合解决方案能力,顺应全球汽车产业绿色发展潮流。

宝钢股份拟收购BNA50%股权

不久前,宝钢股份宣布拟收购日本制铁株式会社(简称“日铁”)持有的宝钢日铁汽车板有限公司(简称“BNA”)50%股权,意味着两大钢铁巨头长达20年的合资公司将变为宝钢股份独资。

7月23日,宝钢股份公告,公司第八届董事会第四十二次会议批准《关于收购宝钢日铁汽车板有限公司50%股权的议案》,经双方协商一致,由宝钢股份以17.58亿元收购日铁持有的BNA50%股权。

公告称,本次收购完成后,BNA将以宝钢股份全资子公司的形式继续存续。上述收购金额最终以经国资备案的BNA净资产评估价值为基准确定。本次交易尚需经营者集中申报审查通过后方可实施。

据了解,BNA于2004年设立,此前由宝钢股份及日铁分别持有50%股权。根据宝钢股份2023年年报,BNA注册资本30亿元,主要经营范围为生产及销售用于汽车、汽车零部件的冷轧钢板和热镀锌钢板,并从事与上述业务相关的附带业务。截至2023年年末,该公司总资产为58.1亿元,净资产为39.2亿元,2023年实现净利润4.1亿元。

加大国际市场开拓力度

近年来,宝钢股份在满足国内市场需求的同时,坚持国际化战略,积极拓展国际市场,海外钢铁项目取得里程碑式进展。

7月25日,宝钢股份发布公告称,公司与沙特阿拉伯国家石油公司(简称“沙特阿美”)和沙特公共投资基金(简称“PIF”)共同投资设立沙特厚板公司(暂定名,简称“合资公司”),出资方案发生变化。现方案为:宝钢股份出资10亿美元(折合约72.3亿元人民币,或37.5亿美元),沙特阿美及其它等值货币,股权比例为50%;沙特阿美和PIF各出资5亿美元(折合约36.15亿元人民币,或18.75亿美元)或其它等值货币,股权比例各占25%。

对比原方案,宝钢股份出资额拟增加逾5亿美元。值得一提的是,该项目是宝钢股份首个海外绿地全流程钢铁项目。据公司介绍,拟在沙特阿拉伯投资建设全球最具竞争力的绿色低碳厚板工厂,年产250万吨直接还原铁、166.7万吨钢、150万吨厚板,主要服务于中东北非地区的油气、造船、海工和建筑行业。

宝钢股份表示,该项目是沙特“2030愿景”和“一带一路”倡议的完美契合,是中国宝武和宝钢股份为培育世界一流企业,推进国际化战略的重要举措。