

投资收益不匹配： 生物医疗产业还需政策市场双驱动

本报记者 石岩

中国医改进程加速,生物医疗医药行业处于重塑期。资本的涌入,使其业务模式、产业模式都发生了巨大变化。

“生物医疗医药作为与政策高度相关的产业,仅仅依靠资本力量实现赶超显然不够。何况中国资本市场表现与行业收益的现实反馈,让这种矛盾在短期内无限激化。尽管市场条件下资本要素的输入,对行业的改观起到了很大的促进,但依然不够。此时,或许是政府相关政策做牵引的最关键时期,产业发展壮大还需要政策的匹配和资本市场力量的双轮驱动。”仙瞳资本创始合伙人刘牧龙在接受《中国企业报》记者采访时如是表示。

产业迎来 理性发展周期

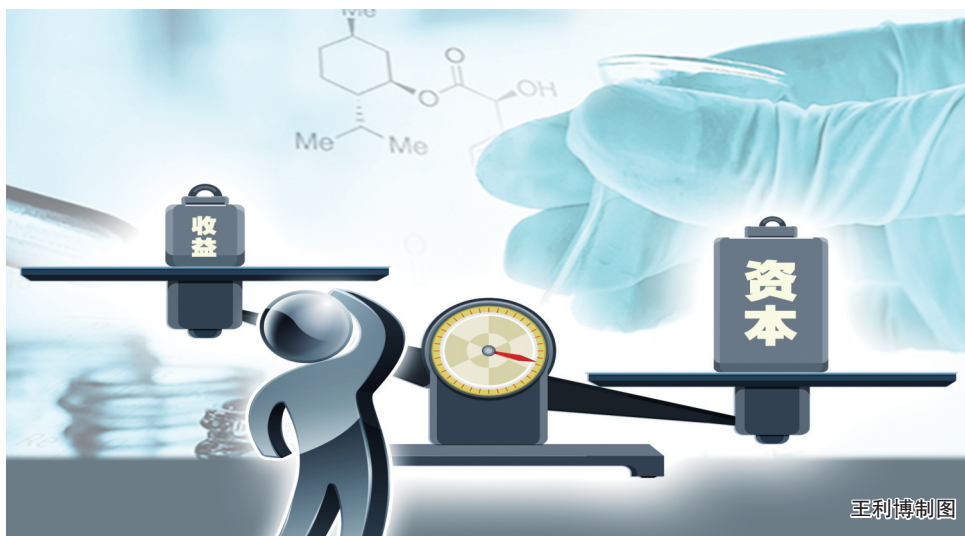
目前,中国经济进入发展新常态,这也关乎医疗产业。

“十二五”期间,国家加大了民生工程的投入。但作为典型的民生工程,医疗产业在过去很长一段时间中的投入是不足的,因此需要进行“补课”。最近两年,每年20%左右的高水平投入,无疑让这一领域有了不小的变化。

从行业面剖析,生物医药医疗领域技术难度高、学科跨度大、收益周期长、投资风险大等难点将长时间存在。

值得注意的是,医疗业也属于特种消费行业,患者到医院就医,消费的是一种服务,也消费了医疗设备带来的检查、诊断等,也应看做是服务行业。因此,包括伦理道德、法规政策秩序不健全和不规范也给行业带来了大量挑战。

“目前,生物医疗医药领域



可谓水深火热,国内一些项目更是鱼龙混杂,真假难辨。各方投资人高度关注这一行业,引来大量资本注入,这也造成了局部的泡沫,个别领域出现了投资集中失败的现象。”刘牧龙表示,专业领域就要求有专业型的投资机构用专业的能力去化解这些问题。“机构从专业的技术角度判断企业成功的几率,综合团队在中国市场运营能力,才能促使项目的成功。总而言之,对于企业和投资机构来讲,既要熟悉行业,更要专业和专注。”

据了解,作为中国最早关注生物医药医疗领域的投资机构之一,仙瞳资本专注于生命科技、生物医疗、健康民生领域,在国内生物医疗投资领域具有领先的专业优势和丰富的项目储备。在2012年仙瞳投资了一家上海的生物公司,经过5年的时间估值从刚开始的6000万元增长到30亿元。

同时,刘牧龙还建议投资机构在资本注入时,一定要坚定信心,未来10年内,生物医药行业将迎来快速发展周期。同时提升机构的专业能力,尤其是决策

判断能力,顺应时代潮流,甄选优质项目,才能实现共赢。

还需政策和 资本力量双轮驱动

资本是资源有效配置的一个方式,但仅仅依靠资本力量尚不能撬动整个行业,还需政策引导。

从大环境角度讲,目前医药行业处于结构调整期。国内主要改革方向是把医疗服务的比重提高,药品消费的比重下降。医疗服务行业会出现更多的机会,但药品,尤其是低端的生产企业,可能会遇到一些压力,因为以药养医的局面会得到改善,药品流通领域也在做“两票制”的政策。流通企业也要提高效率,才能在这个洗牌中生存下来。同时,改革会向服务、价值等方面挤压。

医疗医药领域与政策高度相关,如果行业想快速发展或者弯道超车,仅仅依靠市场的力量显然不够,实现赶超后劲不足。

“目前一些机构仍然在追求短期收益,这与行业长周期、高

风险的特性不匹配。资本耐心和智慧的缺乏,让这个行业变得‘野蛮’起来。这种时候就需要政府做牵引,来引导各方面资金的有效投入。我认为当下投资者也需要教育,资本本身需要更多的智慧,中国的资本市场也在学习和成长当中。”刘牧龙对记者表示,美国称要削减80%的FDA监管条例或规则,这反映了一个全球医疗产业监管放松的趋势,世界都在寻找新的产业增长点。未来国内医疗产业的监管环境会持续宽松,这也有利于私募资金的进入。

“医疗产业是一个特种行业,它的特殊性就是要受到监管。政府监管对医疗的产业发展、投资,都会带来非常重大的影响。医疗监管政策的变化,既可以让一家新的企业诞生,也可以让一家发展得很好的企业陷入困境。”刘牧龙建议,中国的医药产业如果想走在世界的前面,除加大基础研发投入外,还需加强政策引导性,基于庞大而快速增长的市场因素,很可能不到二三十年的时间,个别领域就能达到欧美发达国家的水平。

康养产业成新蓝海 企业加速布局

本报记者 楚贵峰

随着老龄化社会的到来,康复医疗产业已成为一片新的蓝海。

“2016年,中国康复医疗市场规模约为270亿元。2017年,康复医疗行业进入爆发期,预测到2020年中国的康复医疗市场规模将突破700亿元”。这是前瞻产业研究院《中国康复医疗行业发展前景与投资预测分析报告》中的一组数据。

同时,众多企业已捷足先登,纷纷布局康复、养老等大健康产业。

2017年9月,华润置地战略布局大健康产业;10月,绿地控股发布康养产业战略规划;12月,恒大发布“养生谷”计划,打造世界一流的养生养老胜地。

而在细分的康复器具领域,2016年10月发布的《国务院关于加快发展康复辅助器具产业的若干意见》指出,应优化产业空间布局,依托长三角、珠三角、京津冀等区域产业集聚优势和资金、技术、人才等优势,打造一批示范性康复辅助器具产业园区和生产基地,建设国际先进研发中心和总部基地,发展区域特色强、附加值高、资源消耗低的康复辅助器具产业。

数据显示,截至2015年底,我国60岁及以上人口达2.2亿,占总人口的16%。其中,失能、半失能老年人达4000万人。联合国人口司预测,我国60岁以上人口将在2020年达到2.45亿。其中大约有1亿的老年人口有康复需求。

在健康中国的背景下,如何解决人们对美好生活的需求与发展不平衡、不充分的矛盾,尤其是满足特殊人群对生活质量的追求?

12月11日,“健康中国共享轮椅公共服务创新”项目在北京启动。新华网健康中国促进工作委员会秘书长王树强表示,他们将设立《我国共享轮椅公共服务体系的发展研究及政策建议》的调研课题,之后会在全国15个省的150个点,在医院、车站、旅游景区等公共场所投放6000台小V轮椅,进行共享轮椅创新试点。

据王树强介绍,此次试点委托江苏卫奇尔健康科技有限公司作为“健康中国共享轮椅项目”的实施方,委托沈阳残疾人就业基地为生产制造方。

江苏卫奇尔健康科技有限公司董事长王尔琪对《中国企业报》记者表示,公司将积极探索在公共服务体系推广共享轮椅及其相关产业的经营模式,从而为国家制定公共服务措施提供依据,改善成千上万特殊人群的就医、旅行、购物等出行问题。

“共享轮椅这个项目非常有价值。”在民政部政策研究中心科研处副研究员陈雷看来,我国有8000多万残疾人,4000多万老年人口和大量的伤残军人。轮椅是这部分人群出行的重要交通工具,共享轮椅正是迎合了这一需求。

有分析称,随着养老康复系列政策陆续出台,社会资本加速布局,在医疗信息化以及互联网科技的助推下,我国的康复医疗产业将迎来快速发展。同时,在新常态下,康养小镇将成为产业发展的一个重要引擎,在未来20年将经历一个黄金发展期。

依托大品牌 农业特色小镇田里淘金

(上接第十九版)

实践证明,再优质的农产品也需要通过发达的销售网络进入大城市。由于缺乏品牌和渠道,往往造成农产品在丰产后出现滞销。

河北省蔚县产业扶贫顾问、益海嘉里集团董事、中国粮油学会油脂分会副会长涂长明认为,农业产业扶贫的新模式不能是一个企业的单打独斗,要形成可复制、可推广的扶贫模式,并动员更多的上下游合作企业伙伴、经销商等社会资源参与进来。目前,益海嘉里集团金龙鱼品牌所采取的“世界500强企业+当地龙头企业+农业基地和合作

社+农户”的模式弥补了蔚县小米等优质农业产业缺少品牌及销售渠道的短板。

在贵州省少数民族贫困地区,黔东南州安龙县正在大力发展薏米产业脱贫。

目前,天士力集团已经在安龙县成立贵州汇珠薏仁集团。现有薏仁精米、精油的加工、深加工等生产线,生产薏仁精米、薏仁蛋白饮料、薏仁保健精油、化妆品等产品。薏仁产业为安龙县及周边县市的薏仁种植业发展,农民增收带来巨大机遇。2017年8月,“兴仁薏(苡)仁米”地理标志产品专用标志获准使用。

据贵州汇珠薏仁集团总经理刘啸虹介绍,该公司正在全力打造全国有机薏仁种植第一县。2017年共完成种植11万亩,薏仁种植产业可带动2万多农户实现种植增收,其中脱贫对象422户。

据介绍,农户薏仁种植投入是当地传统种植作物玉米投入的1/3,玉米按平均亩产250公斤,市场收购价2元/公斤计算,每亩产值为500元,而种植薏仁比种植玉米每亩至少增收750元,薏仁的收入是种植玉米等作物的2.5倍,增收效果十分明显。

目前,该公司正在当地大力

推行“种植规模、生产科技化、产品高端化、市场国际化”的“四化”战略。

在贵州等地参与了多地扶贫特色小镇规划建设的行业专家、绿维创景战略规划研究院院长屠长风在接受《中国企业报》记者采访时表示,农业扶贫类特色小镇发挥龙头企业的示范带头作用至关重要。贵州等中西部贫困地区特色小镇急需优质产业板块注入,而有品牌、渠道和市场的大型企业集团的参与将起到产业带动的引擎效果。大企业所带的高附加值、全产业链正是特色小镇兴建所必需的要害环节。