

2023H1生物医药产业投融资报告

投中研究院 刘璟琨

2023年11月



全国多个省份已提出要打造生物医药产业高地

- ▶ 据媒体对各地政府工作报告的不完全统计，包括北京、天津、广东、浙江等在内，全国已有29个省区市将医药制造、生物产业等列为优势产业或优先发展产业；在全国399个国家级产业园区中，超过200个将生物医药列为园区重点发展方向。
- ▶ 在全国生物医药产业集群中，张江高科技园区、中关村科技园、苏州生物医药产业园等运营多年的园区，已形成较充足的产业生态吸引力。

2022年-2023年部分生物医药产业园规划如下

生物医药园区	时间点	计划规模	园区定位
大湾区医疗器械生物医药产业园	2022年7月开工	占地面积15万m ² ，总建筑面积60万m ²	集检测、试验、研发、生产功能于一体，为医疗器械与生物医药企业高标准打造“超级工厂”
苏州生物医药产业园七期	2022年10月开工	占地面积13万m ² ，总建筑面积50万m ²	解决生物医药企业产业化的需求，在集聚中破解产业化难题，为苏州生物医药产业创新集群发展提供规模化、综合性的研发生产基地
青岛生物医药及医疗器械产业园	2023年4月揭牌	占地4630亩	分为医药器械片区和康复医疗片区，重点发展生物创新药和罕见病药物、体外诊断和先进治疗设备以及康复医疗
济南生物医药港	2023年7月开园	占地482亩，总建筑面积80万m ²	聚焦生物制药、医疗器械、细胞基因治疗、特食保健、医美抗衰、医药委托外包服务等细分领域，集研发、中试、生产、流通、科技服务为一体

数据来源：公开渠道查询，投中研究院整理

2023.10

国内生物医药支持政策覆盖环节广，产业发展领先地区奖励金额较高

生物医药核心攻关

01

核心攻关方面，深圳给予新靶点化学药、抗体药物、基因药物、细胞产品、微生物治疗、细菌治疗、多肽药物、噬菌体药物及酶工程等核心技术攻关和重大产业项目最高3亿元奖励。

新药研发

02

新药研发方面，1类新药单个企业每年最高奖励金额最高的是深圳、武汉，均为1亿元，其次上海是7500万元、苏州是3000万元、成都是2000万元；2类新药单个企业每年最高奖励金额以深圳和苏州为最高，均为3000万元，其次是上海（1500万元）、成都（800万元）。

生物医药项目落地

03

项目落地方面，各地政策通常是按实缴资本、总投资额、建设费用或固定资产投资额的相应比例给予投资项目奖励，目前是杭州在这方面扶持力度较大。杭州奖励比例最高，投资额2000万以上的生物医药项目按30%比例予以资助，最高可达1亿元。

生物医药委托生产

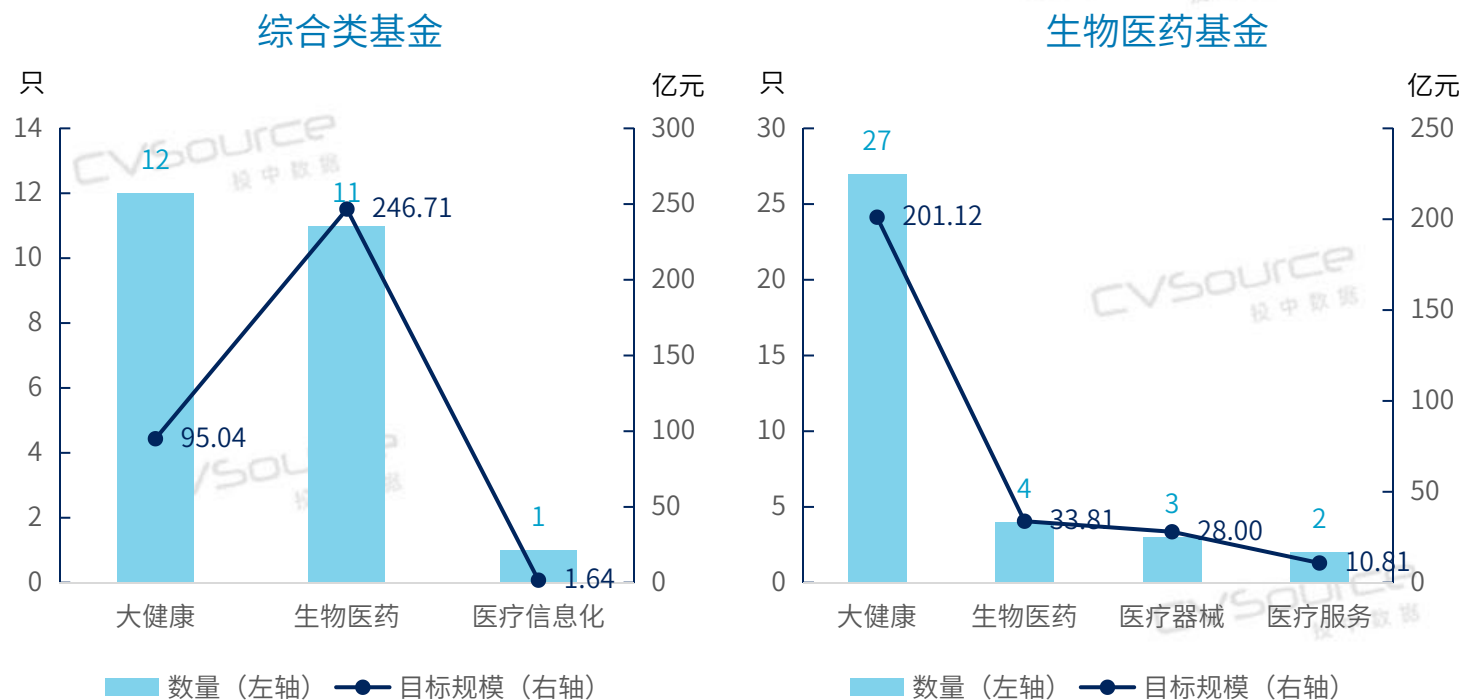
04

委托生产方面，主要分为承担委托奖励和委托奖励两种。承担委托奖励以深圳力度最大，单个品种最高奖励达到1500万元（杭州是单个企业最高奖励1500万元）。对委托企业实施奖励的城市有杭州、苏州、成都、武汉，杭州是单个企业每年最高奖励1500万元。

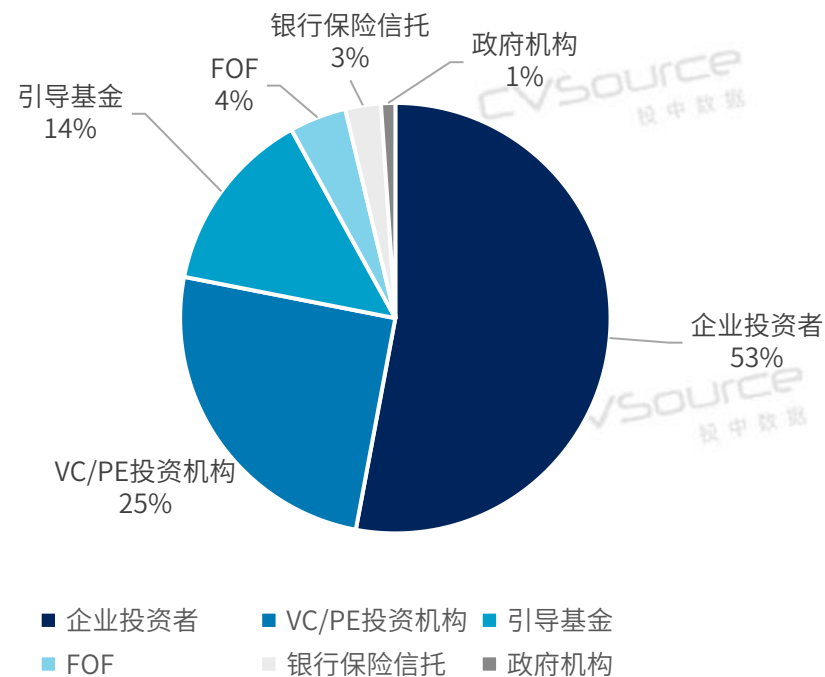
2023H1新设立生物医药基金多于综合类基金，企业投资者占比超50%

- 2023H1投资领域包含生物医药的新设立基金合计为60只，目标募集总规模约为617亿元；其中综合类基金24只，总规模约为343亿元，专注于大健康投资的新设基金36只，总规模约为274亿元。
- 新设基金的LP主要为企业投资者，占比约为53%，其中生物医药企业占比约为22%。

2023H1新设立生物医药基金数量及目标募集规模



2023H1新设立生物医药基金LP类型分布

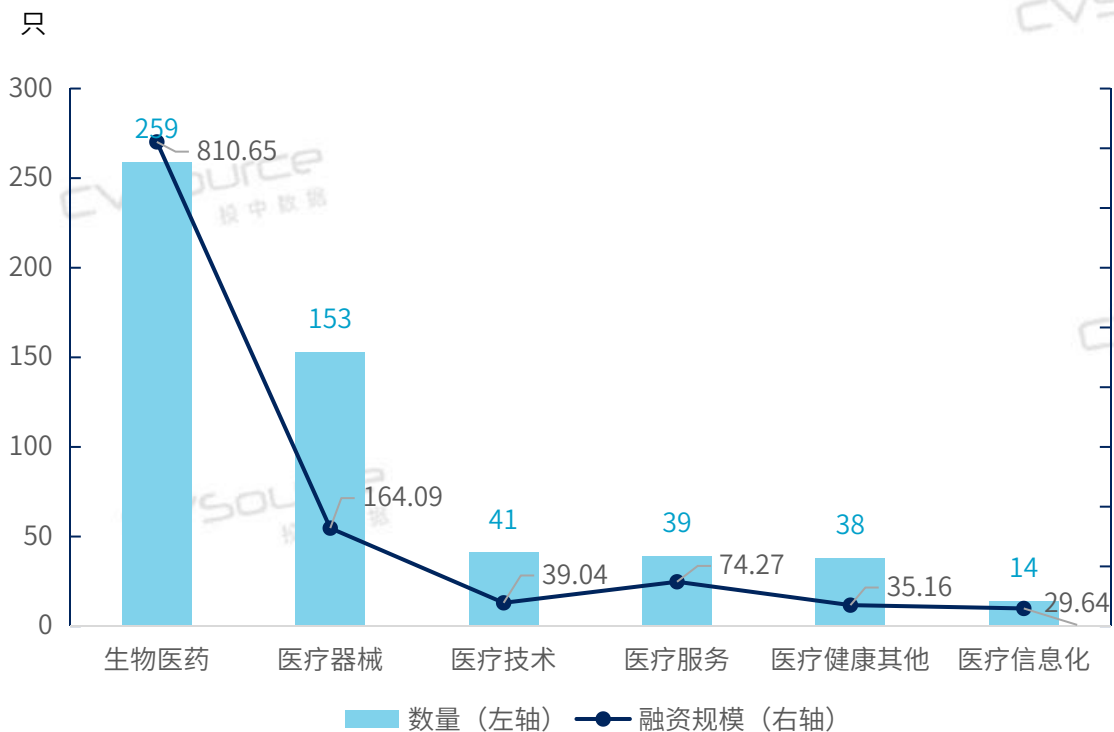


2023H1生物医药领域投资活跃，投资规模近千亿

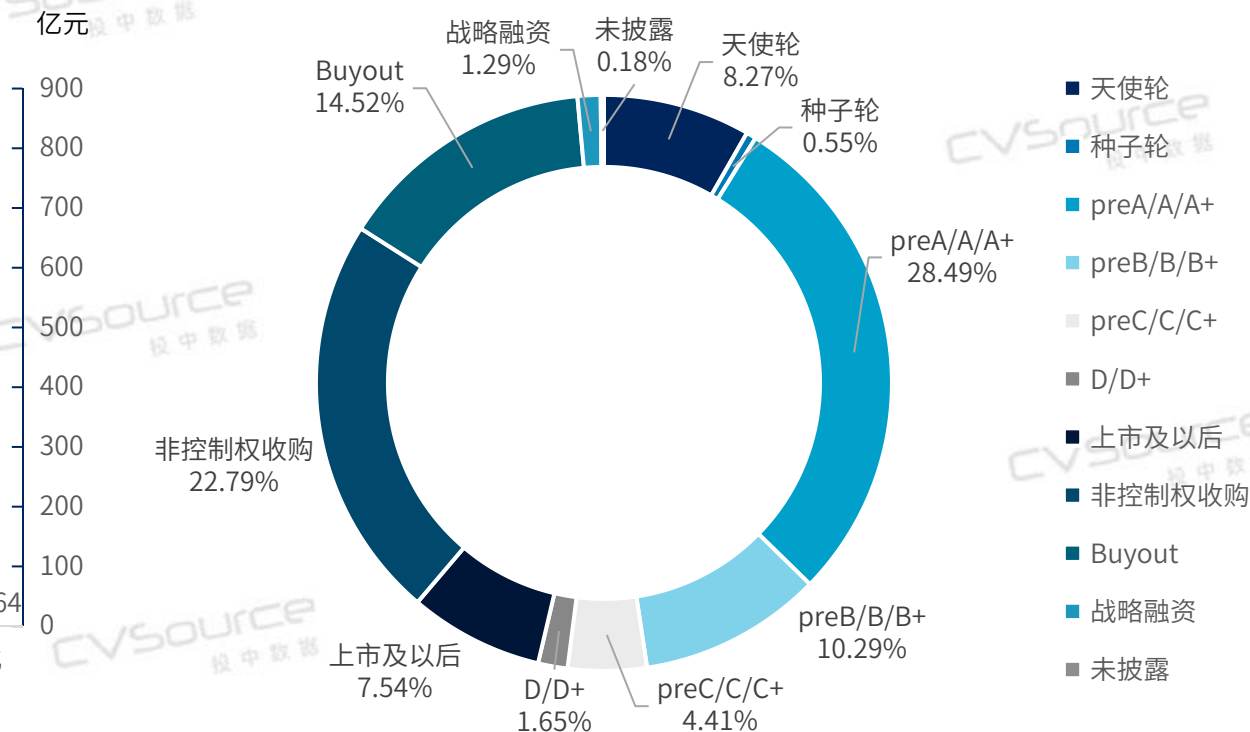
➤ 2023H1国内大健康领域投融资事件合计544起，融资规模约为1,153亿元。生物医药和医疗器械领域投资最为活跃，投资事件数量分别为259和153，投资金额分别为810亿元和164亿元。

➤ 从投资轮次来看，大健康领域的早期投资事件数量占比最高，种子轮到C轮投资合计占比约52%。

2023H1生命健康领域投资事件数量及投资规模



2023H1生命健康领域基金投资轮次分布



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.10

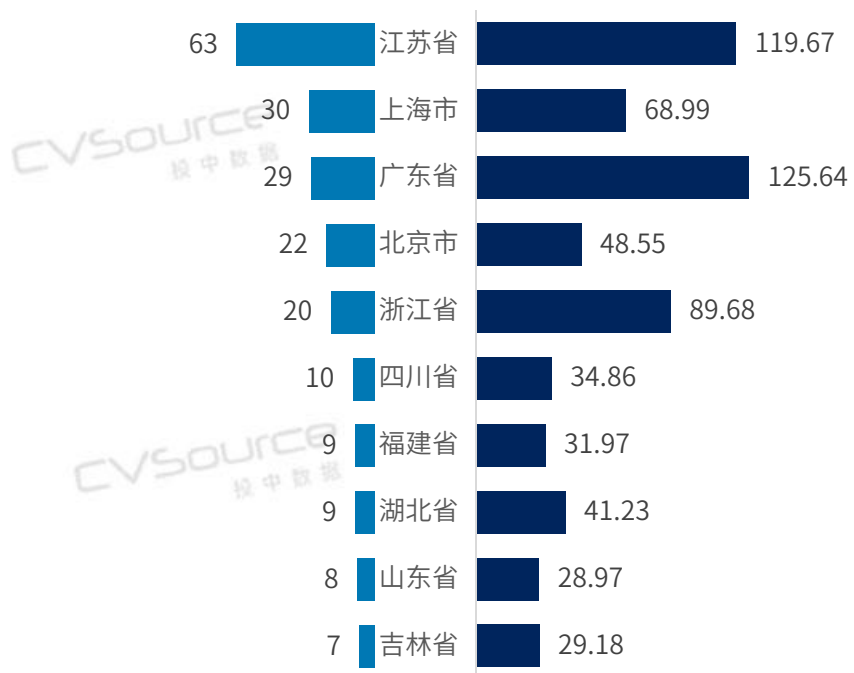
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.10

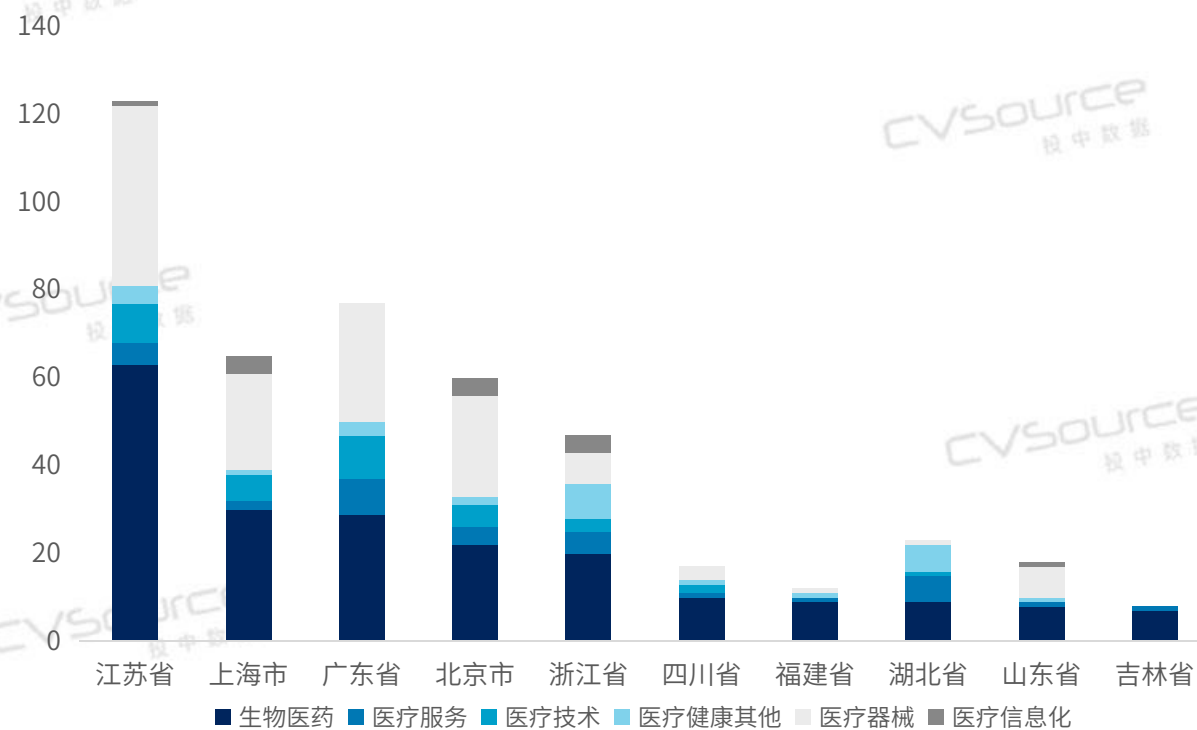
2023H1长三角和珠三角地区生物医药投资热度全国领先

- 从投资地域来看，长三角和珠三角地区依然是生物医药领域投资最活跃地区，江苏省项目获投数量**63起**，位列第一，获投规模**119.67亿元**；广东省项目获投数量位列第三，但投资规模高于江苏省。
- 生物医药投资数量TOP5地区在大健康全行业内的整体投资数量也领先国内其他地区，医疗器械领域投资项目数量也普遍较高。

2023H1 生物医药Top10地区项目投资数量及规模概况



2023H1 Top10地区大健康细分赛道投资数量分布



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.10

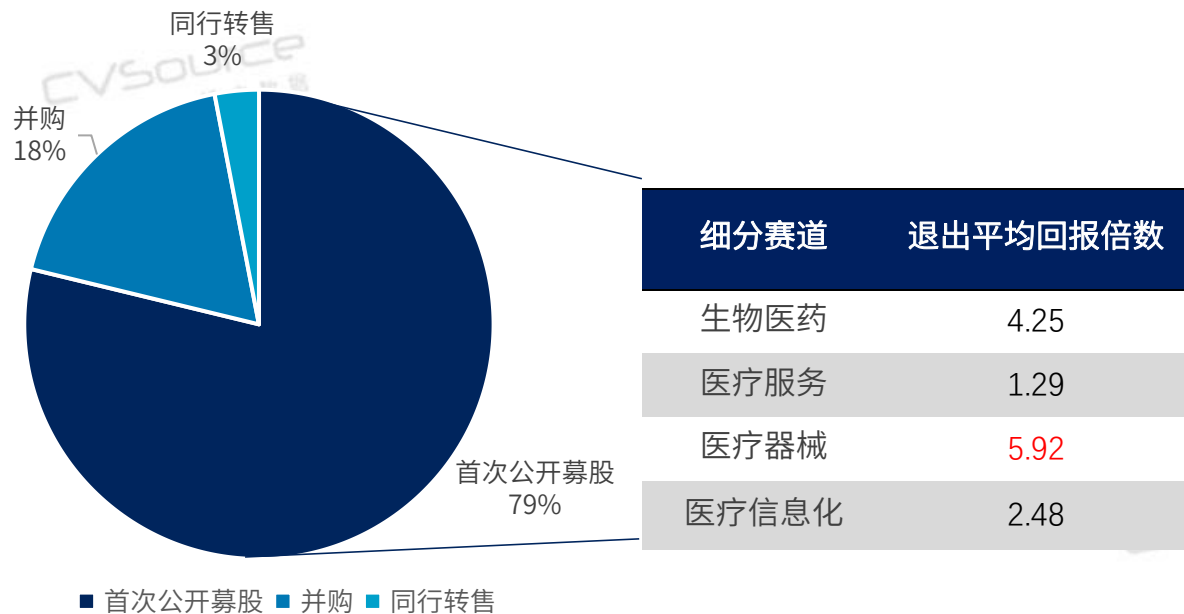
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.10

IPO为主要退出渠道，医疗器械项目退出平均回报倍数高于生物医药

- 2023H1大健康领域退出事件共132起，涉及标的企业35家，退出股权价值合计约为189.92亿元，退出规模占同期投资规模的比例为16.47%。
IPO为主要退出渠道，退出事件数量占比79%。
- 从标的企业所在细分赛道来看，生物医药领域退出数量最多，且退出时股权价值最高，但IPO退出的项目中，医疗器械企业的退出平均回报倍数最高，为5.92，生物医药企业次之，为4.25。

2023H1大健康领域项目退出方式及细分赛道回报



2023H1大健康细分赛道退出数量及股权价值

