

基岩资本

全球医疗健康行业融资周报

[2019.4.29--2019.5.5]

免责声明：此文件由基岩资本为提供信息目的而准备，并不构成也不应被视为以任何方式要约、邀请或征求任何要约或邀请出售或购买材料中所述公司及/或其任何附属公司的股份。此文件内容均来自公开资料，基岩资本未独立就此文件所含内容之准确性、完整性和真实性进行核实，因此不承担相应责任。此文件不构成基岩资本对接收方的任何明示或暗示的承诺或保证。此文件仅供为非交易沟通使用，接收方应就投资决策及投资风险作出独立的判断，必要时应咨询专业机构/人士之意见。

广州基岩资产管理有限公司

中国·广州

目录

一、全球医疗健康行业一级市场融资动态.....	3
表 1: 国内医疗健康行业 VC/PE 融资情况概览.....	3
表 2: 国外医疗健康行业 VC/PE 融资情况概览.....	5
二、全球医疗健康行业 IPO 动态.....	7
(一) A 股市场.....	7
表 3: 本周证监会审核医疗健康企业概况.....	8
(二) 美股市场.....	8
表 4: 本周美股医疗健康企业 IPO 申报信息概览.....	8
(三) 港股市场.....	8
表 5: 本周港股医疗健康企业 IPO 申报信息概览.....	10
三、全球医疗健康行业并购动态.....	11

一、全球医疗健康行业一级市场融资动态

2019年4月29日至5月5日，全球范围内披露的医疗健康行业融资事件(VC/PE)共计14起，融资金额合计约15.77亿人民币。

其中国内3起，融资金额合计约1.1亿人民币。融资金额最高的一起事件：领健宣布完成1亿元人民币C轮融资，投资方为泰康资产及朗玛峰创投。

国外共披露11起投资事件，融资金额合计约2.17亿美元。融资金额最高的一起事件：生物科技公司Vividion Therapeutics完成8200万美元B轮融资，本轮融资由NeXTech Invest领投，BVF Partners、Casdin Capital和Alexandria Venture Investments跟投。

我们将本周全球范围内披露的医疗健康行业VC/PE融资事件汇总梳理，并推荐了全球范围内医疗健康行业值得关注的企业，以飨读者。

表 1: 国内医疗健康行业 VC/PE 融资情况概览

序号	融资时间	企业名称	坐标	业务	轮次	金额	投资人
1.	4-29	LinkedCare 领健	上海	口腔医疗信 息化管理系 统研发商	C 轮	¥1 亿	泰康资产
2.	5-5	艾尔普再生 医学	南京	干细胞再生 研发机构	A 轮	¥数千万	南京高科
3.	5-5	同心医疗	苏州	人工心脏辅 助装置研发 商	B 轮	未透露	丰川弘瑞
融资金额合计: > ¥1.1 亿							

数据来源: IT 桔子、36 氪、火石创造等

值得关注的企业-国内篇

(I)

口腔医疗信息化管理系统研发商--领健

4月29日，领健宣布完成1亿元人民币C轮融资，投资方为泰康资产及朗玛峰创投。领健是一家口腔医疗信息化管理系统研发商，致力于创新技术赋能医疗产业链，通过连接医院、诊所、医生、患者、设备、数据、保险、供应链、互联网平台和第三方服务，为口腔、医美、全科等医疗机构提供SaaS+交易服务，目前拥有12000+中高端及连锁机构用户。

(II)

干细胞再生研发机构--艾尔普

5月5日，艾尔普宣布完成数千万人民币A轮融资。本轮融资由雍创资本领投，南京高科、紫牛基金、领复资本等跟投。艾尔普再生医学成立于2016年5月，是国内领先的利用干细胞及再生医学技术治疗难治性退行性疾病的生物科技公司。公司的核心技术是利用诱导多能干细胞技术(iPSCs, induced Pluripotent Stem Cells)，将体细胞重编程为类似于胚胎干细胞的诱导多能干细胞，从而实现人体细胞或组织器官的再生。iPSC技术于2006年被日本科学家Shinya Yamanaka(山中伸弥)发现，并于2012年获得诺贝尔生理学或医学奖。业界相信，iPSC技术能够为再生医学及新一代细胞疗法带来革命。而心衰疾病及神经退行性疾病患者，更有望从iPSC技术中获益。

(III)

人工心脏辅助装置研发商--同心医疗

5月5日，同心医疗获得B轮融资，丰川弘瑞、希夷资产投资，金额未披露。宣布完成轮融资。同心医疗是一家人工心脏辅助装置研发商，主要研发具有左心

室辅助、右心室辅助和双心室辅助等功能的人工心脏产品 CH—VAD，通过在原有心脏旁边植入辅助人工心脏辅助装置，补充原有心脏无法提供的心输出量，帮助用户维持身体健康。

表 2：国外医疗健康行业 VC/PE 融资情况概览

序号	融资时间	企业名称	坐标	业务	轮次	金额	投资人
4.	4-30	908 Devices	美国	化学和生物分子分析设备研发商	战略投资	\$1750 万	Tao Capital Partners
5.	4-30	Leon Nanodrugs	德国	生物制药运营商	A 轮	€1850 万	TVM Capital Life Science (领投)
6.	4-30	Geo-Young	韩国	批发药物分销商	战略投资	未透露	黑石集团 Blackstone
7.	4-30	HUM Nutrition	美国	美容营养补充剂研发商	B 轮	\$1500 万	Sonoma Brands (领投)
8.	5-1	Vigene Biosciences	美国	研究病毒载体的医疗科技公司	战略投资	未透露	Signet Healthcare Partners (领投)
9.	5-4	PolyProx Therapeutics	英国	癌症治疗新型生物药物研发商	种子轮	£340 万	Cambridge Innovation Capital
10.	5-5	Vividion Therapeutics	美国	生物科技药品研发商	B 轮	\$8200 万	Alexandria Venture Investments
11.	5-5	Alentis Therapeutics	瑞士	晚期肝病单克隆抗体候选药物研发商	A 轮	\$1250 万	Bpifrance
12.	5-5	Atia Vision	美国	眼科医疗器械研发生产商	D 轮	\$2000 万	Cormorant Asset Management (领投)
13.	5-5	CirrusMD	美国	远程医疗平台	B 轮	\$1500 万	Drive Capital (领投)
14.	5-5	Congenica	英国	临床决策支持平台提供	B 轮	\$3010 万	Parkwalk Advisors Ltd

商

融资金额合计：>\$2.17 亿

数据来源：药明康德传媒、雪球、IT 桔子等

值得关注的企业—国外篇

(I)

化学和生物分子分析设备研发商-- 908 Devices

4 月 29 日，化学和生物分子分析设备的先驱 908 Devices 宣布完成 1750 万美元的 E 轮融资。

908Devices 是一家致力于分析化学特殊应用仪器制造先驱，总部位于美国波士顿，并在北卡罗来纳州和加利福尼亚州设立研发实验室。908Devices 的产品从坚固耐用的手持式化学检测设备到紧凑、微小的足迹分析仪和快速分离设备，这些 "purpose-built" 和以用户为中心的设备服务于一系列行业，包括生命科学、生物制药、社会公共安全、石油和天然气和其他应用市场。908Devices 公司于 2016 年第 64 届美国质谱年会 (ASMS 2016) 期间推出了微流控分离接口 ZipChip，一经面世便获得工业界和学术界的广泛关注和认可，获得当年度的工业界 R&D 100 大奖，并入选 SCIENTIST 评选出的生命科学领域年度十大创新产品。

(II)

生物制药运营商-- Leon Nanodrugs

4 月 30 日，Leon Nanodrugs 完成 1850 万欧元 A 轮融资。本轮融资资金将用于推进药物溶解技术研究，研发口腔和肠外生物制剂，治疗相关疾病。据悉，本轮融资由 TVM Capital Life Science 领投，Signet Healthcare Partners、

CD-Venture、LifeCare Partners 跟投。

Leon Nanodrugs 是一家以纳米技术为基础的药物研发公司，该公司的主要技术为 MicroJetRetor(MJR)®。这是一种粒子合成方法，用于纳米和微颗粒的连续沉淀。该技术能够在患者使用药物之前，将药物分解为小分子物质，使之更容易进入细胞，便于人体对其全面吸收，有效治疗疾病。

(III)

癌症治疗新型生物药物研发商-- Vigene Biosciences

5月1日, Vigene Biosciences 完成新一轮融资, 由 Signet Healthcare Partners 领投。Vigene Biosciences 成立于 2012 年, 是一家专注于研究病毒载体的医疗科技公司, 旨在推进生命科学研究和基因治疗应用。该公司目前提供质粒、AAV、慢病毒、腺病毒和其他种类病毒载体, 且这些病毒载体已获得 FDA 批准。

二、全球医疗健康行业 IPO 动态

(一) A 股市场

2019 年 4 月 29 日至 5 月 5 日, 本周上会 3 家, 3 家通过。

主板上会 2 家, 2 家通过;

创业板上会 1 家, 1 家通过。

截至 2019 年 4 月 25 日, 中国证监会受理首发及发行正常排队企业 291 家, 中止审查企业 5 家。终止审核企业 14 家。据笔者统计, 首届大发审委自 2019 年 3 月 12 日履职以来已审核 IPO 企业共 24 家, 其中过会 22 家, 被否 2 家, 通过率为 91.67%。本周 3 家过会企业来自通用设备制造业 (国贸股份, 主板); 化妆品制造业 (丸美生物, 主板); 商务服务业 (因赛集团, 创业板)。

本周暂无医疗健康行业企业上会。

表 3: 本周证监会审核医疗健康企业概况

序号	发行人名称	审核结果	拟上市板	行业与业务	募集资金	排队时长
1.						
IPO 计划募集金额合计: ¥ 亿						

数据来源: wind、证监会官网、公司招股说明书等

(二) 美股市场

2019 年 4 月 29 日至 5 月 5 日, 仅有 3 家企业向 SEC (美国证券交易委员会) 递交 IPO 招股说明书, 其中 2 家拟在纳斯达克挂牌上市, 剩余 1 家将在纽交所首次公开发行并上市。

本周 2 家医疗健康行业企业向 SEC 提交文件。

表 4: 本周美股医疗健康企业 IPO 申报信息概览

序号	申报日期	发行人名称	拟上市市所	所属行业	主承销商	募集金额	业务介绍
1.	4-29	Codiak BioSciences	纳斯达克	医疗健康	Jefferies	\$8600 万	专注于外泌体疗法
2.	4-30	BioVie	纳斯达克	医疗健康	Think Equity	\$2300 万	开发肝硬化治疗药物
IPO 计划募集金额合计: \$1.09 亿							

数据来源: 纳斯达克官网、Renaissance Capital 等

注: (1) 本周暂无企业入选 FierceBiotech 网站评定的 FierceBiotech's 2016 Fierce 15;

(2) 本周暂无企业入选 FierceBiotech 网站评定的 FierceMedTech's 2017 Fierce 15;

(3) FierceBiotech 每年会公布入选 FierceBiotech's Fierce15 和 FierceMedTech's Fierce15 的全球最值得关注的 30 家生物医药科技公司, 这 30 家企业基本涵盖了目前最关注的疾病领域和最受关注的新技术。这些

公司代表生物技术投资者现在认同的最具潜力的新技术、最需要解决的制药难题、以及可以找到的最合适研发团队。某种意义上，Fierce15 名单，可以作为研发热点和投资方向的指南。

值得关注的企业—美股 IPO 篇

(I)

体液活检黑马-- Codiak BioSciences

4 月 29 日，Codiak BioSciences 向 SEC 提交了一份首次公开发行募集资金 8600 万美元的 S-1 文件，计划在纳斯达克证券交易所上市，代码为 CDAK。

成立于 2015 年的 Codiak 公司是体液活检黑马，创建了 engEx™ 平台，利用外泌体的载体特性，将一系列药物分子（包括小分子、多肽、细胞因子等）整合到外泌体表面或囊泡内部，以递送到目标位置。这一技术平台还可以对工程化改造的外泌体进行精确修饰，针对药物靶点和理想的作用位点，优化对特定细胞类型的传输。

(II)

肝硬化治疗药物研发商--BioVie

4 月 30 日，BioVie 向 SEC 提交了一份首次公开发行募集资金 2300 万美元的 S-1 文件，计划在纳斯达克证券交易所上市，代码为 BIVI。

BioVie 是一家开发肝硬化治疗药物的早期生物技术公司，其 BIV201 获得 FDA 授予的孤儿药资格，用于治疗所有情况下（除癌症引起外）的腹水。BIV201 的主要成分是血管收缩剂（其已被证明可以降低门脉高压），其可以切断腹水产生的路径，停止腹水的产生。该种主要成分已被批准用于治疗食管静脉曲张破裂出血和 1 型肝肾综合征。

(三) 港股市场

2019年4月29日至5月5日，港交所合计披露13家拟上市企业提交的首发招股书（Form A1），其中12家拟在港交所主板挂牌交易，1家拟在创业板完成首次公开募股。

本周有1家医疗健康行业企业提交IPO申请。

4月29日，东曜药业向联交所主板提交上市申请资料，工银国际作为独家保荐人。东曜药业有限公司创立于2010年7月，是一家专业从事抗肿瘤新药研发、生产和市场营销的高新技术企业，公司产品包括单克隆抗体及抗体偶联药物、溶瘤病毒制品以及特殊剂型抗癌药物等，目前有12种在研药物，其中TAB008已经进入临床三期，预期于2020年底至2021年初推出该药物，该药物是一种抗VEGFmAb药物及贝伐珠单抗的在研生物类似药。东曜药业拥有具国际竞争力的专业癌症药品生产基地，第一期工程已于2012年建设完工，包括癌症口服制剂车间、癌症针剂车间以及500L生物药中试车间等。二期工程-单抗药物研发生产基地于2018年5月建成运营，该基地依照国际标准建设，细胞培养规模可以达到16000L。未来，基地内将建设3条制剂生产线，可以进行不同规格的药品灌装。

表 5：本周港股医疗健康企业 IPO 申报信息概览

序号	申报日期	发行人名称	拟上市板	所属行业	保荐机构	业务介绍
1.	4-29	东曜药业	主板	医疗健康	工银国际	专业从事抗肿瘤新药研发、生产

数据来源：wind、港交所官网等

三、全球医疗健康行业并购动态

2019年4月29日至5月5日，全球范围内披露的医疗健康行业并购事件共3起。

表六：全球医疗健康行业并购事件一览表

序号	并购时间	企业名称	坐标	业务	股权占比	金额	收购人
1.	4-30	浩南生物	云南	大麻加工企业	71%	未透露	深大通
2.	5-2	Brammer Bio	美国	基因和细胞疗法病毒载体制造	未透露	\$17 亿	赛默飞世尔
3.	5-5	Acelity Inc	美国	伤口护理技术和解决方案供应商	未透露	\$67 亿	3M 公司
并购金额合计：\$84 亿							

数据来源：IT 桔子、上市公司公告等

4月30日，深大通拟收购大麻加工企业浩南生物71%股权。浩南生物成立于2014年12月，系云南汇业投资集团有限责任公司控股子公司，汇业集团控股90%，集团总部位于云南省昆明市经济开发区综合保税区内。工业大麻花叶加工大麻二酚生产基地位于昆明市晋宁区，占地40亩，建筑面积三万六千多平方米。云南浩南生物将成为全国极少数可规模化加工生产和经营工业大麻花叶加工产品的合法企业，工业大麻花叶加工项目被列入国家高技术产业西部专项，将工业大麻作为新兴产业链发展的专营企业。

5月2日，赛默飞世尔17亿美金收购Brammer Bio。Brammer Bio创办于2016年，由Brammer Biopharmaceuticals与Florida Biologix合并而成。该公司生产所谓的病毒载体。在基因治疗中，一个正常的基因是通过科学家所说的载体

来传递的，通常是一种被基因改造成含有人类 DNA 的病毒。

5月5日，3M公司宣布以67亿美元(包括债务)从APAX集团等机构收购医疗技术公司Acelity Inc.。Acelity是先进的伤口护理技术和解决方案供应商，2018年营业收入为15亿美元。Acelit可补充3M的医疗业务。

四、美国医药股动态

纳斯达克生物技术指数(NBI)上半周持续走低，形成W底，之后开启反弹走势，全周来看上涨0.59%。

(一) 本周医药股涨跌幅情况

本周生物医药个股走势波动剧烈，个股之间差异较大，排名第一的ABIO全周上涨101.85%，跌幅第一个股MCRB下跌31.43%，整体来看主要仍是受临床消息以及财报的影响。

表七：全周涨跌幅前五个股

序号	代码	公司	股价	总市值(百万)	全周涨跌幅(%)
1	ABIO.O	方舟生物医药	10.90	11.12	101.85
2	DFFN.O	DIFFUSION PHARMACEUTICALS	4.59	15.51	46.18
3	NOVN.O	NOVAN	1.22	31.70	41.42
4	IDRA.O	井寺制药	3.57	98.60	33.71
5	IMV.O	IMV	4.40	545.22	31.15
6	EARS.O	AURIS MEDICAL	4.82	8.56	-21.63

7.	NBRV.O	NABRIVA THERAPEUTICS	2.16	1505.51	-22.02
8.	SBBP.O	STRONGBRIDGE BIOPHARMA	3.47	187.93	-29.33
9.	HRTX.O	HERON THERAPEUTICS INC DE	17.00	1329.09	-29.66
10.	MCRB.O	SERES THERAPEUTICS INC	5.04	206.88	-31.43

注：只统计股价在 1 美元以上医疗健康行业个股

（二）本周大事件与公司评析

本周制药圈有众多的好消息公布：FDA 批准首个儿童系统性红斑狼疮疗法 Benlysta；FDA 接受拜耳 darolutamide 新药申请，并授予优先审查；安捷伦公司非小细胞肺癌伴随诊断获 FDA 扩展批准；FDA 已批准再生元/赛诺菲 Praluent(alirocumab)用于降低心血管疾病；奥驰亚集团宣布 FDA 批准在美国销售 IQOS 烟草加热系统；阿斯利康携手 Transgene 公司开发病毒溶瘤免疫疗法，该合作基于法国生物技术公司 Transgene 独家次世代病毒平台 Invir.IO 等。

NBRV 点评：

Nabriva Therapeutics 于 5 月 1 日收到了来自 FDA 的 CRL，公司提交的 CONTEPO（磷霉素）的上市申请被拒绝。受此影响，股价当日收跌 27.42%。CONTEPO 是一种注射用抗生素，对革兰氏阳性和阴性细菌具有广谱效果。NBRV 意图开发其用于治疗包括急性肾盂肾炎在内的复杂尿路感染，并获得了 Fast Track 和 QIDP 认定。该 CRL 指出，有必要解决其一家合同生产商的问题。公司不需要提交新的临床数据，也没有提出安全性问题。

HRTX 点评：

HRTX 于 5 月 1 日宣布，公司于 2019 年 4 月 30 日收到了 FDA 给出的 CRL。5 月 1 日股票开盘大跌~25%，收跌 18.13%。此 CRL 对应的药物为 HTX-011。HTX-011 是一种局部用药（手术伤口缝合之前使用无针注射装置将药物覆盖于切开的组织内），用于术后疼痛的治疗，活性成分为已上市多年的药物 bupivacaine 和 meloxicam。在临床 III 期试验中，HTX-011 在多种手术术后表现惊艳。HTX-011 此前获得了 Fast Track、Breakthrough 和 Priority Review 资格。此次 CRL 对药物的有效性和安全性均没有疑义，要求提高更多 CMC（化学、生产和控制）和非临床数据。公司预计不久之后将与 FDA 开会讨论，并再次提交 NDA。