

“了解我的上市公司”系列报道

# 派林生物:用数字化技术守护“生命之河”

本报记者 刘钊

血液,被誉为“生命之河”。血液制品属于生物制品行业的细分行业,主要以健康人血浆或经特异免疫的人血浆为原料,采用生物学工艺或分离纯化技术制备的生物活性制剂,在医疗抢救及某些特定疾病预防和治疗上,血液制品有着其他药品不可替代的重要作用。

近日,《证券日报》记者参加了由中证中小投资者服务中心组织的“了解我的上市公司——走进专精特新”系列活动,走进派林生物旗下哈尔滨派斯菲科生物制药有限公司(以下简称“派斯菲科”),看这家血制品企业如何持续加大研发投入,探索数字化转型,并成为行业领跑者。

## 数字化升级 打造血制品企业新样板

派斯菲科成立于1986年,是黑龙江省唯一一家血液制品生产企业。从最初没有资金、没有厂房、没有设备、没有门路,发展成为如今在全国拥有19个单采血浆站,1000余名员工的国内血液制品行业龙头企业。

“派斯菲科自成立以来,始终专注于血液制品行业领域,产品包括人凝血因子类、人血白蛋白类、免疫球蛋白类三大类9个品种。当前,公司正在进行冻干人凝血因子VII制剂、新一代静注人免疫球蛋白等新品种的开发,这些产品的开发可有效提升血浆资源的综合利用效率。”派林生物联席董事长、派斯菲科董事长傅绍兰介绍。

走进派斯菲科厂区,在经历两道消毒更衣工序之后,映入眼帘的是现代化的厂房与严格的生物安全控制措施。沿着融浆区、低温分离区、凝血因子区以及蛋白分装区的参观顺序,记者目睹了从原料血浆的采集、检测到血浆成分的分选、提纯,再到最终产品的包装与分发的全过程。每一个环节都遵循着高标准的生产要求,确保每一份血制品都能安全、有效地服务于临床需求。记者注意到,派斯菲科的生产车间已基本实现全自动化,只有极少数工作人员在通过中控屏监控数据。

作为血制品企业的重要原材料,单采血浆的保存条件特别苛刻。在零下30摄氏度的低温环境下进行操作。在派林生物董事会秘书赵玉林看来,为了确保血浆的稳定性和工作人员的安全性,机械化全自动操作成为血制品企业必须要进行的改造。“作为生物制品的细分行业,血液制品生产有着比其他行业更为严格的生产管控和治理。我们不仅要为患者负责,也要对投资者负责,只有从源头把控,从严管理,才能全流程保证血液制品的安全。”赵玉林表示。

派斯菲科的数字化车间建成也非朝夕之间。回忆公司发展的过往,傅绍兰向记者介绍,建厂之初,公司员工基本上是手工操



图①②③④派斯菲科生产车间 图⑤派斯菲科厂区鸟瞰 公司供图

作和纸质审批记录,仅有基础的PLC控制。现如今,派斯菲科已进入数字孤岛型工厂阶段,通过数字化转型,实现了从原料血浆到成品全流程的“自动化、数字化、智能化”,上线了朗程系统、MES、LIMS、ERP、OA等系统。2022年通过了“两化融合”体系认证,生产车间认定为黑龙江省“数字化车间”。2024年,派斯菲科被指定为第一批通过全程信息化管理的企业之一。

不过,派斯菲科并不满足于当前已建成的数字孤岛型工厂。“目前,派斯菲科正有条不紊地进行全面的数字化升级改造,以现代数字制造技术与计算机仿真技术相结合,建立‘三维虚拟运营指挥平台’,通过数据采集、整合和分析,提供全面的运营数据视图,对各项指标进行实时监控及可视化。集成大数据、物联网、人工智能、机器人技术、云计算等尖端科技,实现管理、制造、销售全过程的智能化、自动化和柔性化,最终建成产品全生命周期的数字化工厂。”傅绍兰说。

## 提质扩产 跻身行业第一梯队

鉴于血液制品的特殊性和极高安全性要求,我国对血液制品生产实行全流程严格监管。从2001年起,我国不再批准新的血液制品生产企业,实行血液制品生产企业总量控制。截至目前,我国仅有28家具有生产资质的血液制品企业。

血液制品的原材料为健康人血浆,通过单采血浆站(以下简称“浆站”)采集区域户籍内符合法规年龄要求的健康居民向浆站献浆获得,无法通过传统药品的合成等工艺技术获得,且原料血浆资源具有稀缺性,可以说血液制品企业规模取决于原料血浆采集规模,原料血浆采集是血液制品企业发展的源头。

近年来,通过战略重组派斯菲科以及新疆德源进行战略合作,目前派林生物浆站数量合计达到38个,2023年采浆量超1200吨,跻身千吨级血液制品第一梯队。虽然实现了采浆量的突破,但派林生物目前产能仍无法满足未来经营发展需要。据赵玉林介绍,派林生物两家子公司广东双林和派斯菲科均在产能扩增。其中,广东双林二期扩能预计2025年下半年投产,年产能将提升至1500吨;派斯菲科也将于2025年初扩能至年产能1500吨。公司合计年产能将达到3000吨,这对公司的采浆量的储备也提出了更高的要求。

根据行业机构数据统计及研究,2023年我国总体采浆量约1.2万吨,我国采浆量仅占全球采浆量约18%,采浆量相较美国存在明显差距。中长期来看,随着国家加大产业扶持力度,新获浆站数量明显增加,未来我国采浆量有望持续提升。

派林生物董事长李昊对《证券日报》记者坦言,公司非常重视新浆站拓展工作,目前,公司借助股东及各方资源和力量,积

极推动新浆站拓展工作,已经在部分区域获得了县级和市级批文,争取尽快实现突破。

“公司自身浆站采浆吨浆成本基本保持稳定,随着新建浆站的逐步验收,折旧摊销等固定成本总额增加,但成熟浆站采浆量增长较好,摊薄了平均成本,因此自身浆站原料血浆的吨浆成本整体稳定。”派林生物财务总监王晔弘表示。

## 拓展业务布局 打造第二增长曲线

产品种类的多少在一定程度上体现着血液制品企业的科技研发实力。截至目前,派林生物产品数量合计达到11个,国内血制品企业最多为14个品种,位居行业第三。

傅绍兰表示,派林生物会紧跟市场需求和开发趋势,持续加大新产品研发力度。新产品研发方面,公司目前在研产品进度较快的数量超过10个。广东双林方面,2023年底,九因子已获得临床试验批件,2024年中,第四代静丙已获得临床试验批件;派斯菲科方面,重点加快第四代静丙研发和配套生产线建设,PCC已获得临床试验批件拟提交上市许可申请,八因子拟申报临床试验批件。此外,针对已上市产品优化方面,公司将结合国内外市场需求,增加已上市产品规格及适应症,延长有效期及提高收率,优化降低生产成本,不断提升产品市场竞争力。

除了“内生”外,派林生物也在尝试“外延”。公司聚焦血液制品企业发展规律,持续构建核心竞争能力,积极布局第二增长曲线,助力公司实现高质量发展。

李昊表示,派林生物将聚焦血液制品主业,持续挖潜内生增长,提升血浆供应能力,强化营销管理能力,积极布局海外市场,加强产品研发能力,持续提升吨浆净利润水平,同时适时寻求行业并购整合的机会,加速公司扩张和发展。中长期将借鉴海外血液制品巨头发展方向,在做深做透血液制品基础上,积极尝试拓展创新业务,向产业链上下游延伸,不断拓展生物医药业务布局。

派林生物也把业务范围投向了广阔的海外市场。虽然公司的海外业务占比仍较低,但派林生物已在巴基斯坦、巴西等国实现出口,实现了零的突破。赵玉林表示,公司非常重视海外出口市场布局,海外很多国家没有血液制品企业,而且普遍出口价格较国内市场高,未来随着国内采浆规模提升和竞争加剧,海外出口市场布局对公司发展至关重要。

“目前国内市场静丙需求景气且供不应求,从策略上公司将重点优先保障国内市场供应及销售,在保障国内供应的情况下,积极开展海外出口销售。中长期来看,未来随着采浆量提升和产能提升,公司海外出口规模将进一步提升,同时我们也会推动其他产品在海外出口销售。”赵玉林说。

## 砥砺前行 为实体经济发展贡献期货力量

### 国元期货董事长洪明: 把握发展机遇 提升公司高质量发展水平

本报记者 王宁

近日,国务院办公厅转发中国证监会等七部门联合印发的《关于加强监管防范风险促进期货市场高质量发展的意见》(以下简称《意见》)。《意见》旨在通过加强监管、防范风险,促进期货市场的高质量发展,明确了期货市场发展的总体目标、路径和重点任务,以适应实体经济发展的需要。日前,国元期货董事长洪明向《证券日报》记者表示,公司高度重视《意见》,组织认真学习,充分认识到《意见》带来的重要发展机遇,结合公司实际情况,切实融会贯通,狠抓具体举措。

### 深刻理解《意见》出台意义

洪明认为,《意见》的出台对期货市场未来发展具有多重意义。具体来看:一是充分肯定了期货市场在现代金融体系中的重要作用。期货市场应实体经济需要而生、伴实体经济发展而长。期货市场是中国金融体系的重要组成部分,具有发现价格、管理风险、配置资源等功能,在稳定企业经营、活跃商品流通、服务保供稳价等方面发挥着积极作用。期货市场与实体经济紧密相连,期货市场只有建立健全与实体经济高质量发展相适配的规则体系和制度机制,才能实现自身的高质量发展,才能为中国式现代化和金融强国建设提供有力支撑。

二是各部门联合发文为期货市场指明了方向。《意见》起草过程中,证监会征求了多部委的意见,涵盖了资本、规划、工业、农业、商贸、金融等方面。联合发文部门之全,一方面体现了期货行业覆盖领域之广,另一方面更意味着《意见》政策力度之大。在征求意见过程中进一步明确了期货市场的功能定位,为后续期货市场的发展统一了思想。

三是“三步走”提出了未来5年、到2035年以及到本世纪中叶期货市场的发展目标。期货市场发展的成果导向就是“世界一流的期货交易所”和“中国价格”影响力,战略目标就是为中国式现代化和金融强国提供有力支撑。同时,一支综合实力强、具有国际竞争力、诚信守法、专业稳健、服务高效的中介机构队伍不可或缺。目标明确,路径清晰,期货市场发展前景宏伟蓝图,令人振奋。

### 正确把握期货业发展趋势

洪明认为,《意见》的发布为行业未来发展奠定了基调并给予了明确指引,具体来说:一是全面从严监管常态化。《意见》将中央金融工作会议关于“五大监管”的要求在期货领域予以细化,以行为监管和机构监管为着力点,以加强穿透式监管和持续监管为工作重点,以功能监管为补充,构建了全方位、立体化的期货市场监管布局。对于期货公司而言,监管全面覆盖股权治理、公司治理、业务经营、风险处置各个环节,在业务经营方面将加强从准入到退出的全过程监管。同时,统一证券期货经营机构开展衍生品交易的监管尺度和强度,对期货公司衍生品交易要求将提高。

二是交易行为将更加规范。《意见》提出将从实际控制关系账户、持仓合并、大户报告、异常交易行为、交易行为趋同账户等方面加强期货交易所监管,尤其强调了加强高频交易监管,加强现货价格偏离监测评估。这些要求及具体措施主要是应对期货多空交易、T+0交易、杠杆交易、实物交割等交易规则带来的潜在操纵市场行为,及时发现和处置苗头性、倾向性问题,抑制期货市场的急涨急跌、暴涨暴跌和过度投机。

三是市场规模将稳步扩大。《意见》提出,“聚焦农业强国、制造强国、绿色低碳发展等,完善商品期货市场品种布局”“立足于更好满足实体经济风险管理需求,丰富商品期货市场交易工具”“发挥股指期货期权稳定市场、活跃市场的双重功能,丰富交易品种,扩大市场覆盖面”。我国有世界上品种门类最齐全的工业体系,现货市场品种布局仍有巨大潜力,特别是期权品种的上市步伐明显提速,这将为现货企业带来更加丰富多元的交易选择,也为期货公司在新品种和期权领域带来广阔的市场机遇。

四是国际化进程将加快。《意见》立足期货市场实际,规划了至2029年、2035年及本世纪中叶的阶段性发展目标,层次分明、层层递进。针对期货公司,设定了从2029年建成“诚信守法、专业稳健、服务高效的中介机构队伍”,至2035年“综合实力与国际竞争力进一步提高”。这将加速期货公司的国际化步伐,催生一批具备全球竞争力的行业佼佼者。

五是专业化程度将持续提高。《意见》提出,在监管层面,“将监管的政治性、人民性与专业性有机结合起来”;在交易所层面,“建成产品齐全、功能完备、服务高效、运行稳健、价格辐射全球的世界一流期货交易所”;在期货公司层面,“发挥期货公司专业优势,为实体经济提供更为优质的衍生品综合服务”。期货行业整体的专业性将持续提高,期货公司专业性的重要意义不言而喻。

六是市场参与者机构化程度将持续提升。《意见》提出,“按照‘新老划断’原则,提高市场参与者准入门槛”“制定实施产业客户提升行动计划,持续改善企业套期保值交易的制度环境”“稳妥有序推动商业银行参与国债期货交易试点”“支持各类中长期资金开展金融期货和衍生品套期保值交易”。可以预见,期货市场参与者机构化、专业化程度将持续提升。

七是期货公司头部效应将更加明显。《意见》提出“强化期货公司股权管理和法人治理”以及“健全期货公司风险出清长效机制”。扶持头部机构做强做优,鼓励中小机构专业化发展。我们已经可以预见期货公司将出现扶优限劣、合并重组的供给侧改革,头部效应将更加明显,这将对期货行业发展格局带来重大的变革。

# “双11”叠加“以旧换新” 家电市场热度走高

本报记者 丁蓉

与往年“双11”相比,今年“双11”促销优惠与以旧换新政策的补贴叠加,进一步激发了消费者的购物热情。

近日,家电消费市场火热,空调、扫地机器人、养生壶等销量大幅攀升。记者注意到,美的集团、海尔智家、苏泊尔、新宝股份等家电行业上市公司积极参与大促活动。

萨摩耶云科技集团首席经济学家郑磊在接受《证券日报》记者采访时表示:“以旧换新政策对家电市场的促进效果显著,叠加‘双11’双重利好之下,各地家电市场持续升温,成为推动消费向好的重

要力量。”

## 消费者享受实惠

“大1.5匹空调挂机,原价3099元,享受平台‘双11’补贴和以旧换新补贴以后,只要1771元,真是非常实惠。”长沙刘女士近日在某电商平台购买了两台空调挂机。

“没想到小家电也有优惠,这次‘双11’我购买了扫地机器人、空气炸锅和智能猫砂盆,均同时享受了以旧换新补贴和平台补贴。”深圳李女士告诉《证券日报》记者。

从效果来看,天猫“双11”10月21日晚8时开售一小时内,海尔、美的、小天鹅、戴森、科沃斯、喜临门、林氏家居、全友、摩登岁月等

近20个家电家居品牌快速破亿元。星图数据显示,截至10月30日,2024年“双11”全网累计销售额达到8450亿元,其中,家用电器以1324亿元的销售额位居榜首。

国务院发展研究中心市场经济研究所研究员陈丽芬表示,以旧换新政策和“双11”促销的结合,不仅为消费者提供了实质性的经济优惠,也为家电、装修等市场带来了新的增长点,对消费市场的促进作用显著。

## 给企业带来增量

近日,多家家电行业上市公司在接受机构调研时被问及以旧换新政策对公司国内销售订单带来

的积极影响。

新宝股份表示,今年国内开展的家电以旧换新相关政策,公司少部分品类产品有所受益。未来随着宏观政策的支持、消费者信心的恢复,公司对国内小家电市场仍保持信心。

苏泊尔表示,在当前以旧换新政策的加持下,家电品类需求有所回升,希望未来随着各地以旧换新政策的落地能进一步提振消费需求。今年“双11”已开启且促销持续时间在过往的基础上进一步增加,公司会根据大促各时间节点合理分配营销资源。以旧换新政策的实施预计也将为大促带来一定增量。

今年前三季度,家电行业上市公司业绩分化。其中,美的集团、

海尔智家、海信家电、新宝股份等公司净利润同比增长,创维数字、四川长虹等公司净利润同比下滑。华泰证券研报表示:“家电以旧换新政策先行,2024年第三季度国内家电需求逐步好转。在以旧换新政策继续巩固内销市场的情况下,第四季度家电内销或能继续保持积极改善态势。”

中国企业资本联盟副理事长柏文喜向《证券日报》记者表示:“以旧换新政策不仅为消费者带来实惠,有效激发了消费潜力,还推动了产业的升级和转型。后续随着扩内需、促消费政策逐步发力,家电内需有望得到支撑,叠加海外库存逐步去化,行业景气度有望延续复苏态势。”