

走民企 说创新

东宝生物:推进“胶原+”战略 探索差异化发展之路

■本报记者 马宇薇

当前,胶原蛋白产业迎来需求扩容与赛道升级的双重机遇,应用场景从传统大健康领域向新材料应用、纺织等多领域延伸,行业也步入全产业链、技术创新的综合比拼阶段。

在这样的市场环境下,有六十余年发展史的胶原企业包头东宝生物技术股份有限公司(以下简称“东宝生物”),正凭借全产业链优势和“胶原+”战略,探索差异化发展之路:一方面持续加码研发投入,攻关研发新型胶原产品,精准匹配消费者多元化需求;另一方面积极布局海外市场,主动挖掘发展新空间、新机遇。

近日,《证券日报》记者走进东宝生物,探寻这家历史悠久的胶原企业的发展战略。

锁定胶原主业持续深耕

东宝生物的发展历程,是国内胶原产业迭代升级的生动注脚。1960年,东河区白明胶厂(东宝生物前身)作为内蒙古最早涉足明胶产业的企业之一,依托包头当地丰富的原料资源,正式开启与胶原的不解之缘,为后续发展积累了宝贵经验与技术基础。

历经三十多年的摸索与积淀,1997年,企业顺利完成改制,正式成立包头东宝(集团)明胶有限公司,并于2000年完成股改,更名为“包头东宝生物技术股份有限公司”,企业自此迈入规范化、市场化发展阶段。改制后,东宝生物明确以明胶为主业方向,引入先进的生产设备与工艺,不断优化产品结构,彻底摆脱了传统企业的粗放式生产模式,将重心聚焦于明胶产品的品质提升,产品应用领域也逐步拓展至医药、食品等。

2011年,东宝生物成功登陆深交所创业板,借助资本市场力量持续投入研发与产能扩张,逐步构建起“原料—明胶—胶原蛋白”的产业链,并于2021年布局空心胶囊业务,实现从明胶、胶原蛋白生产向多元产品布局的跨越。2021年,青岛国恩科技股份有限公司战略控股东宝生物,通过管理与资源赋能,推动该公司业绩稳步向好。

东宝生物总经理刘芳在接受《证券日报》记者采访时表示:“东宝生物始终聚焦胶原主业,所有产能布局和业务拓展均围绕‘胶原+’全产业链展开,确保资源集中投放,效能最大化。”

步入东宝生物的明胶生产车间,《证券日报》记者看到,从原料处理、产品提纯到成品包装……自动化生产线有条不紊地运转。现场工作人员向记者表示,胶原类产品对生产环境、原料纯度的要求较高,公司严格按照相关规范开展生产活动,筑牢产品品质防线。

积极开展产学研合作

当前,居民健康意识提升推动胶原



图①公司研发人员在实验室  
图②研发中心大楼  
图③自动化包装系统  
图④现代化明胶生产线

公司供图  
马宇薇/摄  
公司供图  
公司供图

市场需求持续攀升,但行业面临产品同质化严重、低价竞争凸显等共性问题。在刘芳看来,面对激烈的市场竞争,突围关键在于坚守胶原主业、深耕全产业链,以“胶原+”战略拓展应用边界。

“内卷式竞争毫无意义,我们要聚焦胶原持续创新,既要做好传统大健康产品,更要通过‘胶原+’抢占前瞻赛道。”刘芳表示,创新多体现在细节处,工艺优化、产品升级等微小突破,结合场景拓展,就能成为突围关键。

走进东宝生物生态园区展厅,一瓶瓶澄澈的胶原蛋白肽饮品、一块块轮廓清晰的牛骨原料、一款款亲肤的胶原护肤品整齐陈列,其中添加胶原蛋白的羊绒面料试样(纺织领域)与电解铜箔专用胶原蛋白(新材料领域用)尤为吸睛,这正是东宝生物“胶原+”战略落地的核心成果。

“这两款产品打破了胶原仅可以应用于传统大健康领域的认知。”东宝生物副总经理王富荣称,东宝生物核心胶原蛋白采用独特酶解工艺,分子量可控,结构稳定且安全性高,为跨界拓展应用筑牢了技术根基。

从操作路径来看,东宝生物联合国内高校、科研院所开展产学研合作,重点研发电解铜箔专用胶原蛋白与羊绒纺织领域专用胶原,同时在高端胶原领域屡获突破:超低内毒素明胶的内毒素含量降至30EU/g以下;酰化改性明胶已对接潜在用户,拟拓展至高端医疗器械、医美领域;护发专用胶原蛋白具备

产业化条件,正推进市场对接。

在纺织制造领域,胶原蛋白可替代其他化学助剂,有效提升织物的服用性,实现健康、低碳、环保的生产模式。走进东宝生物的研发室,记者看到实验台上摆满了各类试剂,有序地放置着不同处理阶段的羊绒样品,胶原蛋白与羊绒的创新应用研究正有序推进。科研人员正将定制化胶原蛋白与羊绒纤维进行配比、融合与嫁接,通过调控胶原分子与羊绒鳞片的状态,针对性解决传统羊绒产业痛点。

江南大学纺织科学与工程学院教授范雪荣对《证券日报》记者表示:“江南大学与东宝生物联合攻关,围绕胶原蛋白功能特性在纺织领域取得两项突破。一是在羊绒、羊毛抗起球方面,共同完成定制化胶原蛋白的开发,并有序推进产业化应用,有效提升织物抗起球等级与耐用性,助力高端毛纺品质升级。二是在染色环节,联合研发胶原蛋白低温染色助剂,有效降低能耗,突破传统高温染色局限,为行业升级提供可行路径。”

在锂离子电池生产领域,胶原蛋白可通过调节优先晶面取向来改变电解铜箔的电沉积过程,从而有效提高铜箔的性能。

常州大学材料科学与工程学院院长陈智栋在接受《证券日报》记者采访时表示:“东宝生物提供的胶原蛋白作为一种高效的生物基添加剂,能提升铜箔的关键性能指标。这一成果实现了胶原蛋白应用从大健康领域到能源科技的跨界突破,也为下一代电池材料的研发提供了源自生物质的创新思路。”

随着近几年新能源产业快速增

长,锂电铜箔行业势头向好。东宝生物开发的电解铜箔专用胶原蛋白已实现商业化应用,且正持续精进生产工艺,满足市场多元化需求。

海内外市场双线发力

依托产品创新、全产业链支撑与“胶原+”战略布局,东宝生物精准把握消费与产业升级机遇,落地“国内深耕+高端拓展+新兴领域突破”市场战略,构建多元化多层次市场布局。

国内市场深耕方面,截至2025年上半年,东宝生物高端胶原产品实现商业化应用,其中代血浆明胶与多家知名企业建立合作,销量可期。

“消费升级背景下,消费者对胶原产品的品质、安全性、功能性要求日益提高,我们始终以满足消费者需求为导向,优化产品结构、提升品质、加大品牌建设,摆脱低价竞争困境。”东宝生物董秘单华夷对《证券日报》记者表示。

刘芳坦言,高端线、海外市场及新兴领域准入门槛高,对品质、技术、品牌要求严苛,但市场空间广阔。未来,东宝生物将以创新为核心、品质为基础,持续强化创新,依托“胶原+”战略构建多元化增长格局。

展望2026年,高端化、国际化与“胶原+”新兴领域拓展,将成为东宝生物三大战略重点。

刘芳表示:“未来,东宝生物将持续以市场需求为导向,坚守胶原主业、坚持差异化创新,不断丰富‘胶原+’产品矩阵,巩固全产业链竞争优势,夯实企业长期可持续发展的基础,引领国产胶原产业进一步向高端化、多元化、国际化方向迈进。”

药品管理新规  
构建全链条创新激励生态

■本报记者 张晓玉

近日,新修订的《中华人民共和国药品管理法实施条例》(以下简称“新《条例》”)正式公布,自2026年5月15日起施行。

作为我国药品监管体系的重要配套法规,新《条例》从药品研制、生产、经营到使用和监管全链条作出系统性优化,尤其强化了对中药、儿童用药、罕见病用药等领域的规范管理。

多位受访专家对记者表示,此次修订将为创新药产业注入强劲政策动能。

新药上市周期缩短

2020年发布实施的《药品注册管理办法》,首次设立突破性治疗药物、附条件批准、优先审评审批和特别审批这4个药品上市加快通道,新《条例》进一步将这4条通道写入法条。国家药监局数据显示,截至2025年12月份,已有395个品种纳入突破性治疗药物程序,158个通过附条件批准上市,508个品种进入优先审评通道。创新药平均审评时限较2018年缩短25%。

“这相当于把过去‘试点性’的审评改革成果制度化、法治化。”中国企业联合会特约研究员胡麒牧对《证券日报》记者表示,企业可以更稳定地规划研发管线,投资者也能获得更清晰的政策预期。

以恒瑞医药为例,其自主研发的PD-1抑制剂卡瑞利珠单抗已通过优先审评获批多个适应症;百济神州的泽布替尼凭借突破性疗法认定加速进入欧美市场。新规将进一步降低这类高价值创新药的上市时间成本。

上海市卫生和健康发展研究中心主任金春林对《证券日报》记者表示:“法规体系的清晰化给跨国企业提供了稳定的政策预期,激励其加大在华布局力度,不仅推进早期研发,更有部分企业选择以中国为牵头方开展全球研发项目,或者实现创新药在中国的首发。”

不过,金春林也表示,这一趋势将进一步加剧市场竞争,本土药企需直接与国际顶尖药企同台竞技,传统Me-too(模仿性新药)、Me-better(优效)类药物将面临更大市场压力,市场窗口期与溢价空间或将进一步

步压缩。

首设“市场独占期”

长期以来,儿童用药和罕见病用药因患者基数小、研发回报低而陷入“无人愿做”的困境。新《条例》对此开出“精准药方”,对儿童用药新品种、采用新剂型或新规格的儿童用药品种,增加儿童适应症的药品,符合条件的,给予不超过2年的市场独占期。对符合条件的罕见病治疗用药品,药品上市许可持有人承诺保障药品供应的,给予不超过7年的市场独占期。

胡麒牧表示,这是国际通行的激励机制,独占期不是垄断,而是对高风险投入的合理补偿,有助于撬动社会资本投向“冷门但刚需”领域。

国内罕见病药企北海康成公开表示,新《条例》的公布具有里程碑意义,将鼓励更多药企投入到更小众的罕见病领域,也有望引导行业实现“反内卷”。

凯西中国总裁兼总经理邓浩青表示,新《条例》支持以临床价值为导向的研发,明确规定了药品上市的快速审评通道,推动新药好药上市,尽快惠及患者。

胡麒牧分析:“政策资源正从低效仿制、模糊疗效的品种,系统性转向有真实临床价值的创新药。具备扎实研发能力、规范质量体系的企业将强者恒强。”

国家药监局政策法规司司长张琪表示,新《条例》明确规定,在境外取得的研究数据,符合国务院药品监督管理部门有关规定的,可以用于申请药品注册。这可以推动全球创新药物在我国早日上市。

从加快审评到独占保护,从数据确权到柔性生产,新《条例》构建了一套覆盖“研—产—销—用”全链条的创新激励生态。在医保谈判常态化、资本寒冬未退的背景下,这份制度性文件支持尤为珍贵。

金春林表示,本次修订将引发我国医药产业供给侧的深刻变革,倒逼国内医药企业实现转型升级。这将推动产业发展模式从低水平的Fast-follow(快速跟进),转向高水平的原始创新,也促使企业竞争格局从本土市场角逐,升级为全球化市场竞争。

2025年出入境人次创历史新高

■本报记者 丁 蓓

1月28日,国家移民管理局发布最新数据,2025年,全国移民管理机构共查验出入境人员6.97亿人次,同比上升14.2%,创历史新高。其中,8203.5万人次外国人员出入境,同比上升26.4%。

招商银行特约研究员张思远在接受《证券日报》记者采访时表示:“2025年全国出入境人次创历史新高,得益于政策便利化、消费环境优化和文化吸引力提升三重因素。人员高效跨境流动,推动‘中国游’‘中国购’持续升温,我国入境游产业正迈向黄金发展期,相关企业迎来发展红利。”

“中国游”吸引力增强

国家移民管理局数据显示,2025年,我国单方面免签国家增加至48国,互免签证国家扩大至29国,240小时过境免签政策适用口岸增至65个。

“政策层面,免签‘朋友圈’持续扩容成为推动入境游市场发展的核心引擎。同时,我国推出了一系列智能通关、离境退税、支付便利化措施,以细节温度提升国际游客体验感。”张思远表示。

此外,随着中华文化“出海”,“中国游”“中国购”吸引力增强。“我国传统文化、非遗技艺以及现代潮流文化等在国际上的影响力不断增强,‘中国游’背后的文化魅力,‘中国购’带来的多样化消费体验,让中国从单一的旅游目的地转变为兼具文化吸引力与消费吸引力的复合型市场,吸引了更多外国游客前来感受中国魅力,带动了入境人次的增长。”中国城市发展研究院投资部副主任袁帅对《证券日报》记者表示。

A股公司积极布局

面对“中国游”“中国购”市场持续扩容,文旅综合服务商、机场、景点、酒店等领域的A股上市公司紧抓

入境游产业发展红利,积极进行产品创新,提升服务能力。

文旅综合服务商中青旅控股股份有限公司通过线上线下多渠道向客户推广入境优惠政策,同时支付、上网便利等举措,吸引更多入境游客。该公司相关负责人表示,公司将进一步加强与重点客户的联系,夯实传统入境团队接待业务,并适应散客化趋势,提升专业定制旅游产品能力,进一步服务好外国游客在华旅游,助力讲好中国故事。

深圳市机场股份有限公司免税店商品品类不断丰富,免税经营情况稳中向好。该公司相关负责人在回应投资者关切时表示:“下一步,深圳机场将全力做好优化调整后免税业务经营工作,大力提升入境免税收入,把握出行旺季,强化品牌促销力度,同时,完善服务功能,协助免税业务运营商争取免签新政政策红利尽早在深圳机场落地。”

西藏旅游股份有限公司密切关注旅游市场动态,对入境游客精准实施各项营销举措。该公司相关负责人表示:“公司将依托新增进藏直飞航线、签证便利化等政策,在巩固印度香客人入境旅游服务优势的同时,积极拓展东南亚等国际市场。与此同时,公司将通过全域联动加强各平台资源推广,并参与政府旅游资源推介活动,提升公司旅游资源在入境游市场中的占有率。”

为更好地接待外国旅客,君亭酒店集团股份有限公司旗下酒店在服务和设施方面进行了多项优化,深耕文化主题酒店,优化在境外在线旅游渠道的展示,已与多个知名海外平台建立合作关系;积极与当地境外业务旅行社对接,争取引入更多优质的境外团队资源。同时,对酒店服务设施进行全面升级,提供多语种服务,增设国际支付渠道,并推出定制化套餐等。

袁帅表示:“入境游市场未来空间广阔,我国企业需从产品适配、服务优化、协同联动多维度发力,从‘流量承接’向‘价值创造’升级,提升入境游产品和服务品质,紧抓发展机遇。”

多枚可重复使用火箭今年有望首飞

■本报记者 李乔宇

1月28日,中国航天科技集团商业火箭有限公司(以下简称“中国商火”)消息显示,中国商火近期召开2026年度工作会议。会议强调,2026年是“十五五”开局之年,也是中国商火夯实基础、全面发力的关键之年。中国商火将深化资源统筹,誓保首飞和回收成功。

此前,中国航天科技集团有限公司于1月15日召开的2026年度工作会议提出,2026年要统筹筹划重大工程实施与产业化转型,深入推进载人登月、深空探测等重大工程,全力突破重复使用火箭技术,加速推动航天强国建设。

2025年以来,已有两枚国产可重复使用火箭实现首飞入轨,预计2026年,多枚火箭将陆续首飞并尝试回收。

技术攻坚合力形成

在发力重复使用火箭技术突破的队列中,既有国有企业,也有民营企业。

2025年12月3日,朱雀三号遥一重复使用运载火箭(以下简称“朱雀三号”)成功入轨。朱雀三号亦于当日开展了火箭一级回收验证,但未实现回收场坪软着陆。朱雀三号为民营企业蓝箭航天空间科技股份有限公司自主研发的新一代低成本、大运力、高频次、可重复使用液氧甲烷运载火箭。

2025年12月23日,由国有企业中国航天科技集团有限公司第八研究院抓总研制的长征十二号甲遥一运载火箭(以下简称“长征十二号甲”)在东风商业航天创新试验区发射升空,运载火箭二级级进入预定轨道,一级级未能成功回收,飞行试验任务获得基本成功。长征十二号甲,是以实现“一级重复使用”为核心特征的中型液氧甲烷运载火箭。火箭全长约70.4米,二级级直径均为3.8米,起飞重量约437吨。

两次任务,虽未实现预定的火箭一级回收目标,但是获取了火箭真实飞行状态下的关键工程数据,为后续发射、子级可靠回收奠定了重要基础,验证了我国入轨级可重复使用运载火箭技术路径的可能性,标志着我国可重复使用运载火箭技术的进一步突破。

“目前在可重复使用火箭的研发上,国有企业与民营企业正形成强大合力。”北京中星试验技术有限公司创始人李星告诉《证券日报》记者,国有企业依托深厚的技术积累、丰富的人才储备和完善的科研体系,在核心技术和关键材料攻关方面具备显著优势;民营企业则凭借灵活的体制机制、敏锐的市场嗅觉和快速迭代能力,在成本控制、技术转化和商业模式创新上展现出独特活力。这种协同模式,既能确保技术路线的科学性和可靠性,又能加速创新成果的产业化落地。

李星表示,预计2026年,我国重复使用火箭技术有望取得实质性突破。

同时,多枚国产可重复使用火箭即将首飞。2026年,双曲线三号以及星云一号等国产可重复使用火箭亦有望陆续首飞并尝试回收。北京星河动力航天科技股份有限公司相关负责人告诉《证券日报》记者,2026年,智神星一号完成首飞后,公司也将对其开展回收尝试。

新机遇将持续涌现

可重复使用火箭技术突破是商业航天降本的关键,能大幅压缩发射成本,进而催生卫星组网、太空基建等多元应用场景。李星告诉记者,重复使用火箭技术攻关进度直接决定商业航天能否突破成本桎梏,实现规模化发展与应用落地。

国产可重复使用火箭的成功回收渐行渐近,商业航天领域的新机遇也将持续涌现。对此,相关企业正抓紧布局。

以太空旅游为例,近期,中科宇航技术股份有限公司在2026北京国际商业航天展览会上展示了该公司旗下力鸿二号载荷舱体验装置。据介绍,可重复使用飞行器力鸿二号能够为普通人提供安全舒适的亚轨道旅游体验。