
2022年H1全球医疗健康产业资本报告

洞悉资本变化，解读产业趋势

前言

2022年已过去一半，医疗健康领域仍在动荡中孕育回暖。2022年开年的供应链危机和能源中断、局部冲突、市场调整以及实时变动的防疫政策成为资本市场的不确定因素，2022年上半年的资金规模不及同期。不过，投资方和医疗健康企业在往年筹集的资金也有利于其在未来进行业务布局，并完善进入市场的策略；此外，一些重科研、高技术门槛的早期项目也在一众对资本趋势的不乐观预期中逆流而上。

我们如往年一样，为您提供2022年H1全球医疗健康领域资本报告。我们通过动脉橙数据库超过3.1万条投融资数据的挖掘与清洗，继续用真实的投融资数据来佐证2022年全球医疗健康产业的变化趋势。

我们一直在持续进行后台数据库的更新与勘误。如果您在本份报告中发现某些数据与往期数据有出入，这正代表了我们在数据搜集和整理工作上做出的不懈努力。

感谢您对动脉橙的支持和理解，我们会在未来的路上与您相伴。

数据定义规则

**为了便于统计，我们在对投融资数据处理时遵循以下原则：*

- 1. 本报告中涉及的融资事件仅包括从天使轮到IPO以前的融资事件，不包括IPO、定向增发、捐赠和并购事件等。*
- 2. 将天使轮、种子轮、种子VC等合并为天使轮，所有带A的轮次合并为A轮，所有带B的轮次合并为B轮，所有带C的轮次合并为C轮，C以上IPO以下的轮次合并为D轮及以上。*
- 3. 本报告图表中金额计量单位均为美元，根据事件发生当年平均汇率换算，其中2022年6月30美元对人民币汇率为6.70016。*
- 4. 文中数据截止日期为2022年6月30日，若在2022年6月30日之后公布的数据，不计入本报告的统计范围，将在动观投融资频道动态更新。*
- 5. 将融资额为数百万/千万/亿统一划定为1百万/千万/亿。*
- 6. 在图表中统计的融资事件仅包括披露融资金额的事件，不包括未披露金额的融资事件。*

核心观点

- 一. 局部冲突、新冠病毒变异、能源冲击、债务、经济通胀等因素让2022年H1海内外融资总额减少，投资者也趋于谨慎；不过，由于融资项目数量还在增加，且融资额的下降更多是和异军突起的2021年比较，2022年医疗健康产业领域也有望在下半年迎来新的转机
- 二. 医疗器械和生物医药产业方面，资金持续聚焦在癌症早筛、基因检测及CGT技术这类高估值黄金赛道上；国内数字健康领域遇冷，但海外数字健康领域新晋独角兽势力强劲
- 三. 受私募股权融资发展、并购趋势加剧以及2021年上市的医疗健康公司表现欠佳的影响，2022年H1在美股上市的医疗健康企业减少；另一方面，国内多家企业在6月底集中递交招股说明书，二级市场回暖在即
- 四. 国内投资机构投早投小，政策引导下，以创新技术和科研成果转化为主的早期项目优先受到关注，如脑科学和小分子创新药成红杉资本中国基金重点关注对象
- 五. 亚洲地区创新医疗势力崛起，江苏省成为国内资本热土
- 六. 2022年H1融资TOP10公司：诺威健康7.6亿美元融资领跑全球，国内合成生物学、大分子CDMO等赛道备受资本青睐

目录

- 一、2011年-2022年H1全球医疗健康产业融资变化趋势
- 二、全球2022年H1医疗健康投融资热门领域
- 三、2022年H1医疗健康活跃投资机构分析
- 四、2022年H1医疗健康IPO盘点
- 五、2022年H1全球医疗健康投融资热点区域分布
- 六、2022年H1医疗健康公司融资TOP纪录榜

2022年H1全球医疗健康产业融资总额

427亿美元(约2777.34亿人民币)

一共发生交易1598起

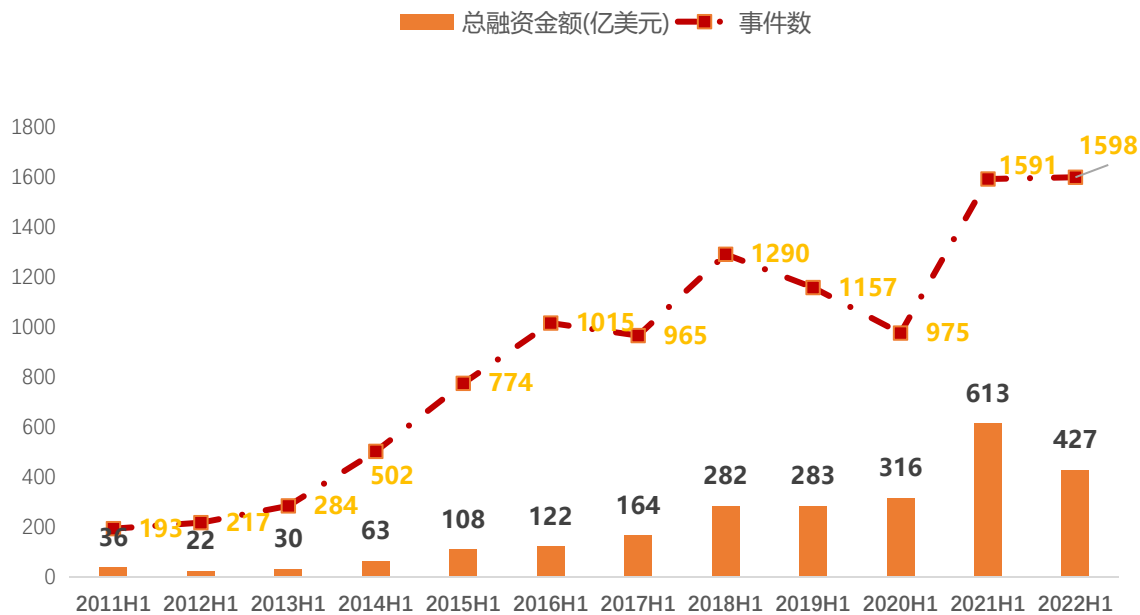
其中公开披露金额的融资事件为**1330起**

一、2011年-2022年H1全球医疗健康产业融资变化趋势

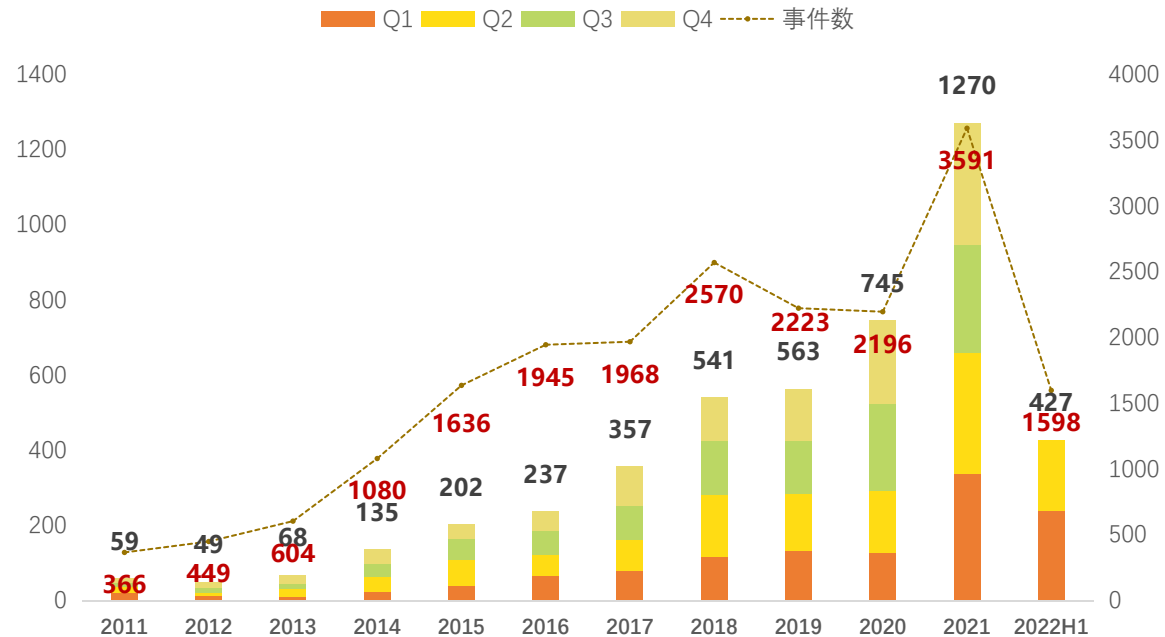
- 1.1 2022年H1全球医疗健康融资额同比下降约43%
- 1.2 2022年H1过亿美元融资交易102起，占比为6%
- 1.3 2022年H1中国早期医疗项目持续增长，逆“行业寒冬”而行

多方因素拉低融资总额，初创企业发展空间进一步扩大

全球2011-2022年H1融资总额变化趋势(单位：亿美元)



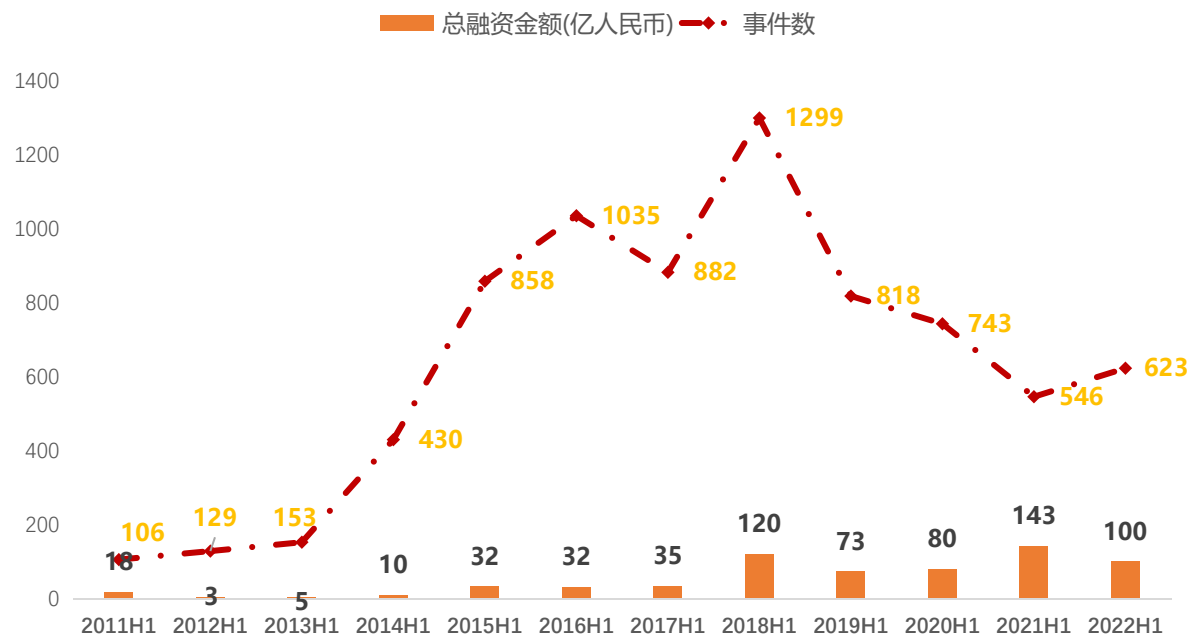
全球2011-2022年H1各季度融资总额及事件数 (单位：亿美元)



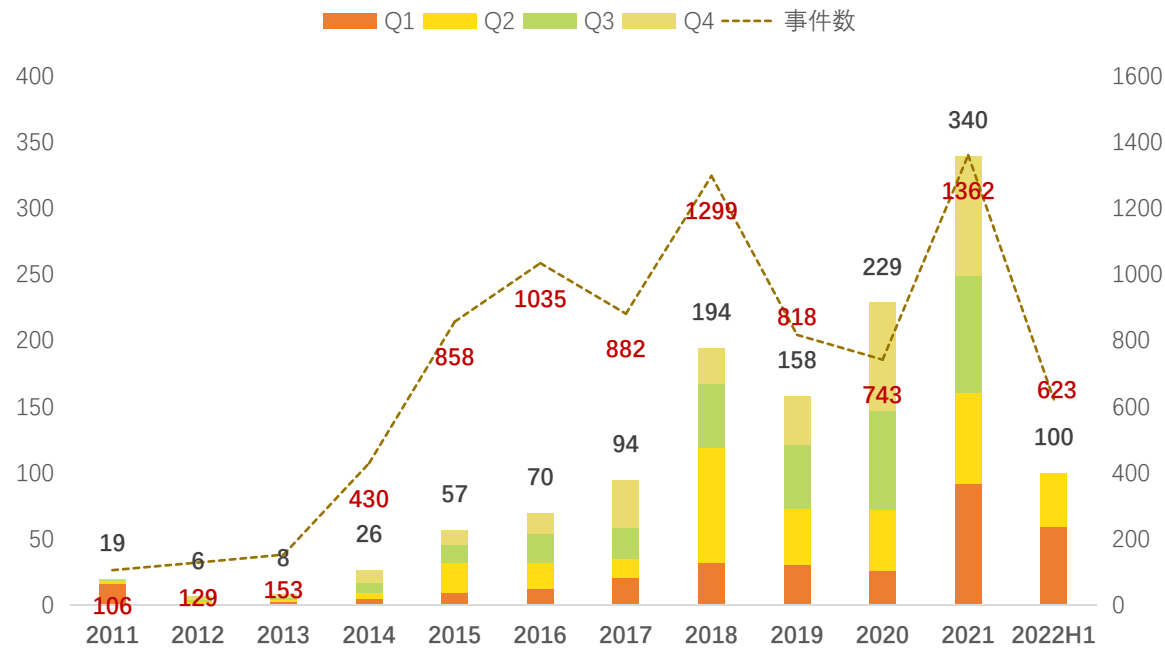
- 受局部冲突、疫情、能源、债务、通胀等因素的影响，2022年H1海内外资本市场都出现了一定程度的波动，国内外都有业内观点就资本市场给出并不乐观的预期，并影响到了2022年上半年的医疗健康产业——
- 2022年H1，全球医疗健康产业共发生1598起融资事件，同比增加6起；融资总额达427亿美元（约2777.34亿人民币），居历史第二位，同比2021年H1的历史巅峰下降约43%，整体趋于冷静；与此同时，资本在2022年H1依旧延续了2021年对初创公司的态度：包容度继续提高，更多有潜力和成长性的初创企业得到资本助力。

国内早期医疗项目持续增长，逆“行业寒冬”而行

中国2011-2022年H1融资总额变化趋势(单位: 亿美元)



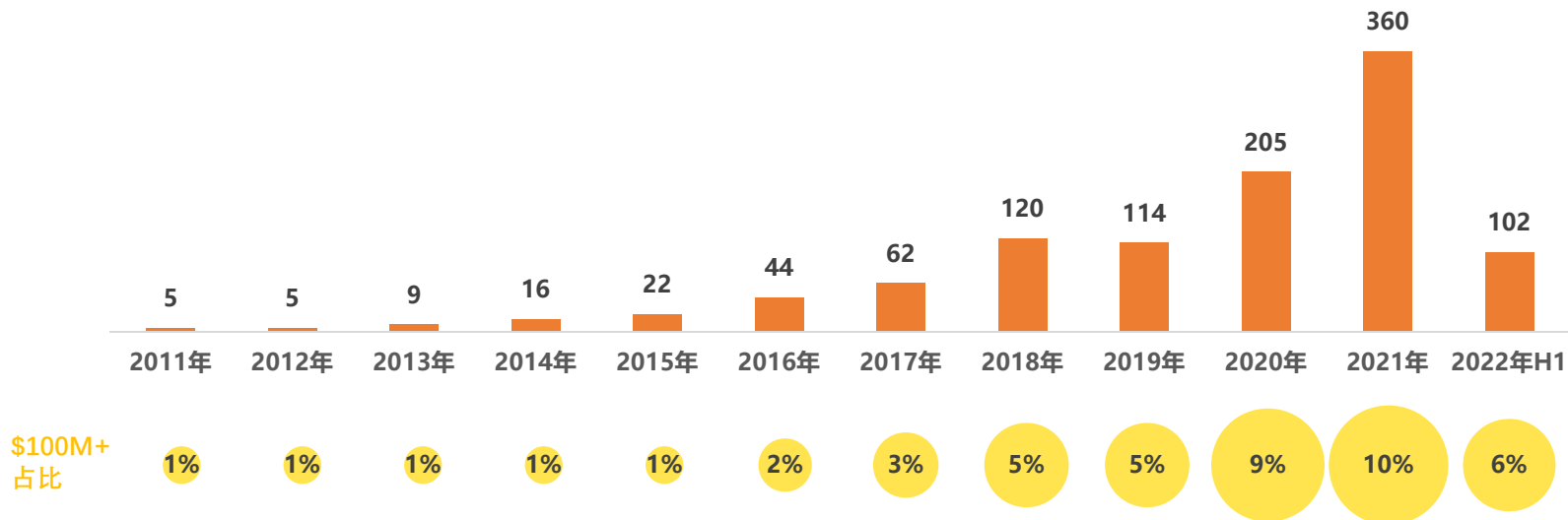
中国2011-2022H1年各季度融资总额及事件数 (单位: 亿美元)



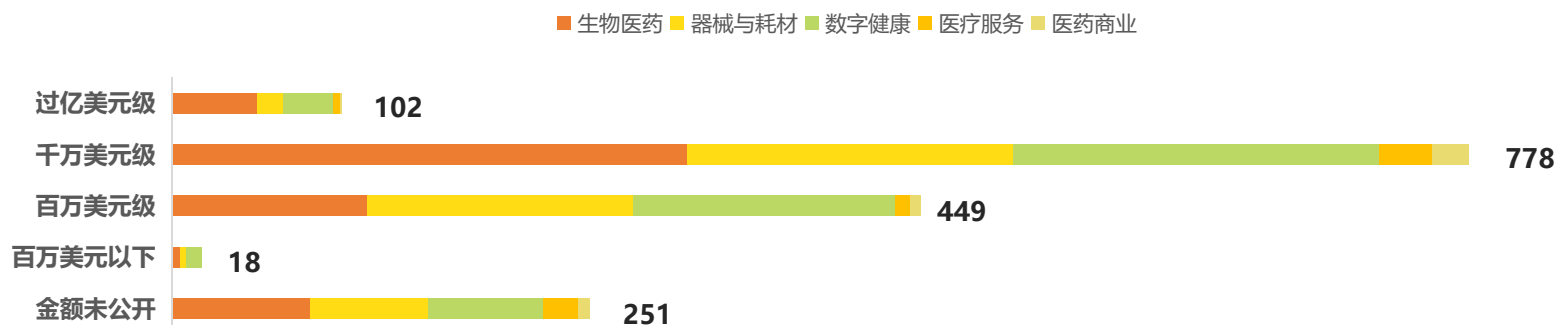
- 2022年H1，中国医疗健康产业投融资总额近100亿美元（约647.59亿人民币），同比下降超40%；与此同时国内融资交易数量为到623起，较2021年H1增加77起。
- 造成这一现象的原因是早期投资项目的增多。2022年H1，我国医疗健康领域共发生180起早期投融资（包括种子轮、天使轮和pre-A轮）事件，累计融资近9亿美元，无论在融资事件数还是融资总额方面，都直逼2021年全年的指标（296起融资事件超11.94亿美元，约77.6亿人民币）。
- 近年来，受到“绩效考核”的直接压力，科研院校和科学家本身都比以往更加专注于成果转化，国内在政策导向、资金扶持与资源链接上力度较大，促使一批科学家也顺应时代潮流，从实验室走向市场；此外，医疗行业正逐步向高科技领域延伸，具有原始创新技术且市场空间较大的创新项目更有可能在早期市场之中脱颖而出。

资金抱团放松，市场分化节奏相对放缓

全球2011-2022年H1医疗健康领域融资额大于1亿美元融资事件数



2022年H1全球医疗健康领域公司融资金额规模分布 (单位: 公司数)



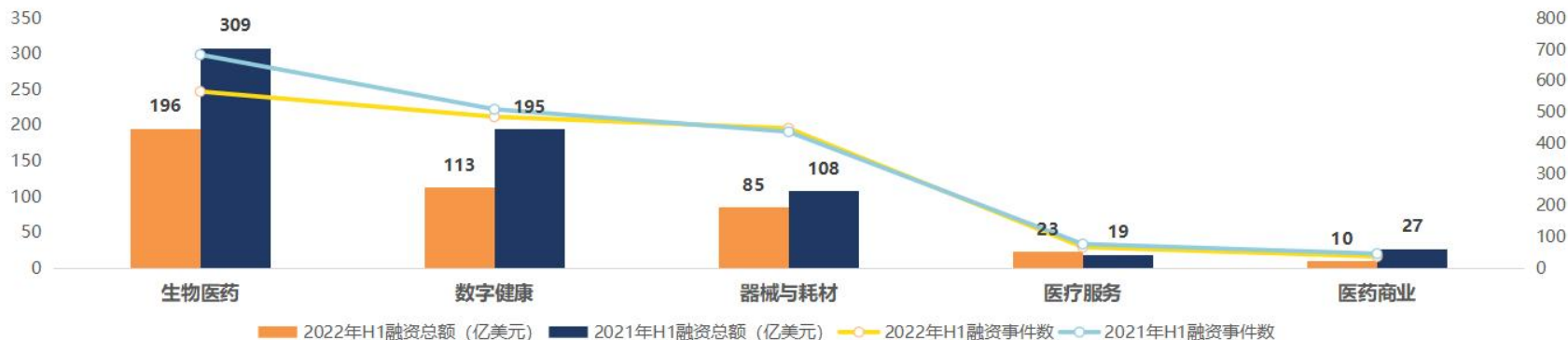
- 2022年Q1的情况延续到了上半年末：2022年H1，全球单笔超过1亿美元的融资共102起，在H1融资总额中占比超过6%，不及2021年同期；其中有一半的事件来自生物医药领域。
- 不仅如此，在数量最多的千万级美元融资事件中，生物医药领域企业也在其中占大头、优势明显，持续与数字健康和医疗器械领域企业拉开差距。
- 与2021年一样，全球经济的景气程度在2022年H1仍旧欠缺，不过相比2020-2021年医疗健康产业的防御性促使的资金抱团，2022年H1的资金抱团现象明显减轻，初创企业的势头持续上涨。

二、全球2022年H1医疗健康投融资热门领域

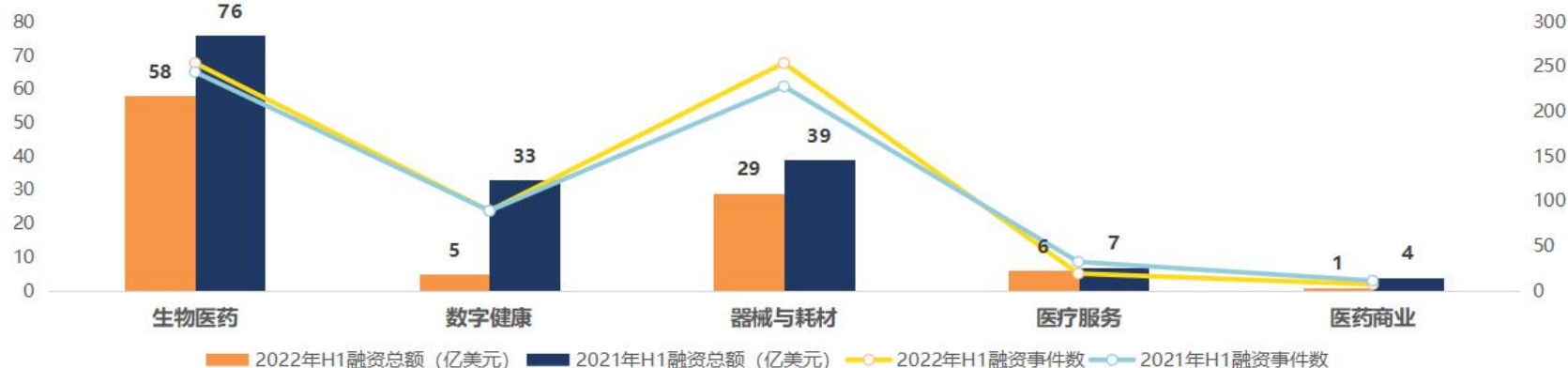
- 2.1 全球融资细分领域分布：生物医药成细分领域之首，国内数字疗法领域平均融资额下降明显
- 2.2 全球CGT行业正在进入“快车道”，国内政策助力加速发展进程
- 2.3 资本加注基因测序、癌症早筛等高估值黄金赛道
- 2.4 数字健康领域独角兽集中发力，业务规模还有扩增空间
- 2.5 全球融资热门标签：生物制药、医疗信息化、IVD、研发制造外包

生物医药成细分领域之首，国内数字疗法领域平均融资额下降明显

2022年H1和2021年H1全球医疗健康领域投资对比



2022年H1和2021年H1国内医疗健康领域投资对比



- 2022年H1，全球生物医药领域以565起交易、196.3亿美元（约1316.05亿人民币）成细分领域之首。数字健康领域和医疗器械领域分别以484起和447起交易紧随其后。相较于2021年H1，今年全球各领域整体融资总额和融资事件数都呈不同幅度的下降，数字健康领域尤为明显，总额环比下降42%。
- 结合国内各领域融资概况，可见数字健康融资下降明显的一方面原因来自国内该领域的平均融资额下降，2021年上半年数字健康领域有8家企业拿到过亿美元融资，同时有11家企业走到D轮以上，而2022年国内数字健康领域没有过亿美元的大额融资事件产生，主要集中在百万美元级，走到D轮以后的只有依图和智云健康（其中智云健康已于2022年7月初上市），轮次主要集中在早期；可见在资本寒冬下，投资机构对该领域虽然积极布局保持跟进，但更倾向于观望的态度。

政策助力，资本狂热，CGT风云正起，行业正在进入“快车道”

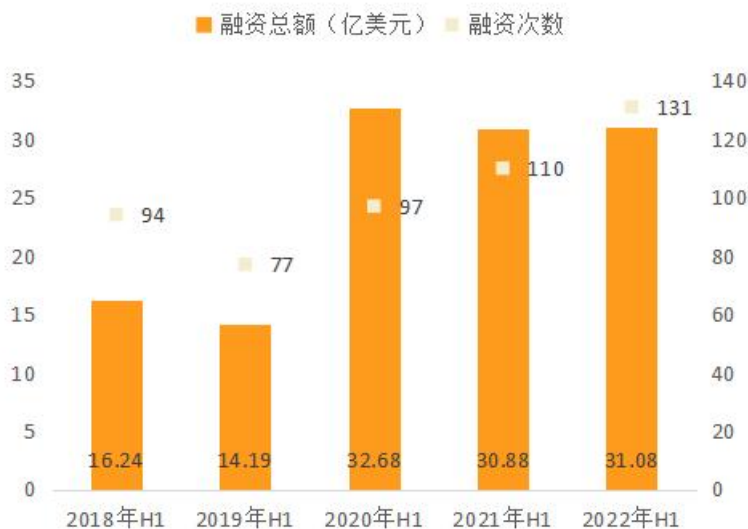
2022年H1全球CGT领域融资TOP 10

排名	公司名称	轮次	融资事件	融资金额	简介
1	Kriya Therapeutics	C轮	2022-05-16	2.7亿美元	基因治疗新药研发商
2	Synthego	E轮	2022-02-17	2亿美元	基因工程解决方案提供商
3	Aspen Neuroscience	B轮	2022-05-09	1.48亿美元	个性化细胞疗法开发商
4	Be Biopharma	B轮	2022-04-14	1.3亿美元	B细胞药物研发商
5	ReCode Therapeutics	B轮	2022-06-29	1.2亿美元	基因药物研发商
6	Aurion Biotech	未公开	2022-04-12	1.2亿美元	眼部疾病先进疗法开发商
7	Korro Bio	B轮	2022-01-05	1.16亿美元	创新RNA编辑疗法研发商
8	Ori Biotech	B轮	2022-01-18	1亿美元	基因和细胞治疗药物制造商
9	Cellino	A轮	2022-01-25	8000万美元	细胞疗法开发商
10	Forge Biologics	未公开	2022-01-10	8000万美元	病毒载体基因疗法开发商

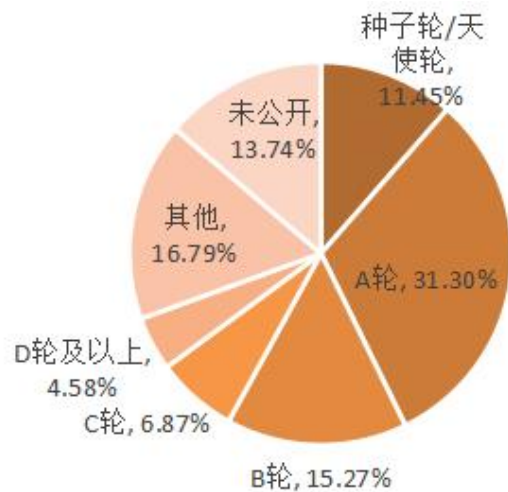
- 全球细胞与基因治疗赛道2022年H1发生96起交易，累计融资金额38.36亿美元。
- 具体来看，2022年上半年细胞与基因治疗交易国内公司完成53起交易累计融资8.41亿美元。对比之下，国内的交易数量虽高于国外，但是交易金额远低于国外。
- 2022年1月，《十四五医药工业发展规划》提出重点开发细胞治疗和基因治疗药物等新型生物药的产业化制备技术。同时，上半年细胞与基因治疗领域吸引了红杉、高瓴、经纬、启明、OrbiMed、RA Capital等顶级投资机构入局。由此可见，细胞与基因治疗在政策、技术、资本、下游市场等支撑下，行业正在进入“快车道”。

IVD领域热度持续不减，资本疯狂加注基因测序、癌症早筛等高估值黄金赛道

近5年H1全球IVD领域融资概况



2022年H1全球IVD领域融资轮次盘点



2022年H1 3次以上出手IVD领域的投资机构

投资方	被投资公司
辰德资本	瑞莱谱 (2次), 近观科技, 英盛生物
Khosla Ventures	Scipher Medicine, Mirvie, Ultima Genomics
启明创投	万众一芯 (2次), 跃真生物
洲嶺资本	博岳生物, 予果生物, 申基生物
红杉资本中国基金	跃真生物, 颐坤生物, 阅尔基因
aMoon Fund	Scipher Medicine, PrognomiQ, Ultima Genomics
博远资本	睿璟生物, 阅尔基因, 宇测生物
Cedars Sinai Medical Center	Visby Medical, Gemelli Biotech
Northpond Ventures	Selux Diagnostics, Sherlock Biosciences, Scipher Medicine
Pitango Ventures	Visby Medical (2次), Variantyx
西湖科创投	凯莱谱 (2次), 西湖欧米

- 在2022年H1整个医疗健康领域融资总额都呈下降趋势的情况下，IVD领域的融资热度持续不减，总额与2021年H1基本持平，融资事件数增加21起，平均融资额略微下降，融资轮次主要集中在A轮。
- IVD领域融资持续火热的原因主要有两点：一方面新冠疫情起伏反复，多款新冠抗原自测产品获得FDA以及NMPA的批准，给IVD领域提供新的落地场景；另一方面，资本的目光依旧聚焦基因测序、癌症早筛等高估值黄金赛道，例如致力于研发单细胞测序技术的跃真生物被启明创投和红杉资本中国基金同时加注、深耕临床质谱市场的英盛生物在辰德资本和高瓴创投联合领投下完成数亿元C轮融资、推出五癌早筛产品的翱锐生物在2022年1月拿到过亿元B轮融资等等。

数字健康领域独角兽集中发力，2B业务受到资本追捧

2022年H1数字健康领域新晋独角兽盘点

公司名称	融资时间	融资轮次	融资金额	融资后估值	企业简介
Biofourmis	2022-04-26	D轮	3亿美元	超10亿美元	医疗数据分析服务商
Transarent	2022-01-11	C轮	2亿美元	超10亿美元	医疗保健服务平台提供商
Clarify Health	2022-04-05	D轮	15亿美元	14亿美元	卫生护理系统提供商
ConcertAI	2022-03-29	C轮	1.5亿美元	19亿美元	医学研究工具提供商
NexHealth	2022-04-21	C轮	1.25亿美元	10亿美元	患者体验管理平台提供商
IntelyCare	2022-04-06	C轮	1.15亿美元	11亿美元	护士人员配置平台提供商
Viz.ai	2022-04-07	D轮	1亿美元	12亿美元	临床智能医疗软件研发商
Hello Heart	2022-05-02	D轮	7000万美元	超10亿美元	疾病监测工具开发商

2022年H1数字健康领域独角兽最新动态

公司名称	最新融资时间	融资轮次	融资金额	企业简介
Reify Health	2022-04-21	D轮	2.2亿美元	临床优化软件提供商
Alto	2022-01-27	E轮	2亿美元	以患者为中心的數字药房
Omada Health	2022-02-23	E轮	1.92亿美元	数字化健康管理平台
Verana Health	2022-01-14	E轮	1.5亿美元	医疗大数据服务商
Hydrow	2022-03-17	D轮	5500万美元	在线保健、健身服务提供商
依图	2022-02-17	D轮	1亿人民币	医疗智能全栈式产品解决方案提供商

数据来自2021年胡润全球独角兽榜、CB insight、crunchbase及各公司官网

- “独角兽”概念从诞生到发展至今，曾强调“稀有”的特性在2022年已经变得寻常，在经历2021年——即独角兽创纪录之年后，独角兽公司发展也进入了新阶段。具体到数字健康领域，全球2022年H1共诞生8家新晋独角兽。
- API（应用程序编程接口）、虚拟护理增加和健康数据去中心化等趋势将持续推动医疗健康产业对数字化的需求。
- 不过，当前数字健康领域的独角兽迎合的主要是企业端的需求，未来面向终端消费者的需求的业务仍具备发展空间。

医疗数据访问服务热度升级，资金涌向初创企业

2022年H1全球健康医疗数据访问服务平台初创企业盘点

公司名称	轮次	融资事件	融资金额	主营业务描述
Avaneer Health	种子轮	2022-01-13	5000万美元	其网络建立在区块链和FHIR技术之上，提供对医疗保健透明度和互操作性所需数据的访问。
AcuityMD	A轮	2022-05-12	3100万美元	创建了一个用于整个医疗设备生命周期的数据平台，支持安全访问。
Vynca	未公开	2022-01-31	3000万美元	开发的互操作性解决方案，可让整个医疗保健生态系统无缝共享和聚合患者数据。
Latch Bio	A轮	2022-06-02	2800万美元	正在构建一个基于网络的平台，让用户能无门槛访问和分析CRISPR数据。
PocketHealth	A轮	2022-03-31	1600万美元	患者可通过其医学图像共享平台即时访问、共享自己的医学影像和记录数据。
Syntegra	种子轮	2022-01-10	562.5万美元	使用其综合数据引擎，医疗保健和生命科学公司可以无缝共享隐私保证的医疗保健信息。
Briya	种子轮	2022-04-20	550万美元	其健康医疗数据交换解决方案建立在去中心化架构上，同时该平台能有效确保数据安全。
MedaSystems	种子轮	2022-03-15	150万美元	制药商和医疗保健提供商可在公司开发的平台上访问相关数据并进行远程协同工作。

- 美国《21世纪治愈法案》要求提供者通过应用程序编程接口（API）让患者轻松、数字地访问他们的医疗记录。受此影响，除已成为数字健康独角兽的企业外，法案相关规定也让美国一些新兴医疗信息化企业加入数据访问服务市场。
- 与此同时，作为非强制指南的FHIR（快速医疗保健互操作性资源）标准因有助于简化健康信息的安全交换而进入部分初创企业的业务发展规划。
- 鉴于企业端继续使用各种收集和共享健康数据的健康应用程序，未来健康数据的需求将继续上升。这一趋势也引起了美国各路资方的注意，采取“广撒网”方式押注初创公司。

热门标签：生物制药、医疗信息化、IVD、研发制造外包热度较高

	种子轮/天使轮	A轮	B轮	C轮	D轮及以上	其他	未公开
生物制药	56	116	57	15	6	33	42
医疗信息化	51	77	37	24	6	30	54
IVD	15	41	20	9	6	22	18
研发制造外包	16	45	23	6	4	13	19
互联网+医疗健康	30	27	20	10	3	8	25
其它耗材	11	29	13	2	4	13	13
数字疗法	21	21	10	6	3	8	13
化学制药	10	23	14	9	0	9	10
辅助类设备	8	17	3	6	0	5	14
第三方医疗服务机构	6	17	4	3	3	7	13
医疗机器人	4	16	8	3	2	10	3
保健品及其它	11	9	2	1	0	4	12
医学影像	3	15	5	3	1	5	4
心血管耗材	3	12	2	4	3	6	4
治疗设备	2	8	5	1	2	4	9
商业保险	0	5	7	2	2	3	2
其它诊断设备	3	6	2	1	0	4	2
骨科耗材	1	4	3	1	0	0	4

- 2022年H1，生物制药、医疗信息化、IVD、研发制造外包等标签热度较高。
- 从轮次来看，2022年H1的公开融资主要集中在早期，尤其是A轮；
- 走到D轮及以上轮次的企业较少，具体来看，这些企业都处于医疗健康领域里的高壁垒创新赛道，例如人工心脏赛道上获得药监局首个全磁悬浮式VAD批准的**同心医疗**、在侵入式脑机接口赛道上深耕脑深部电刺激的**景昱医疗**以及拿到康复机器人赛道单轮融资额最高纪录的**傅利叶智能**。
- 可见在2022年全球医疗健康整体融资热度下降出现“资本寒冬”的情况下，投资机构一方面积极布局投早投小，同时也一直把目光放在那些厚雪赛道上。

注：本页轮次定义有延伸，如A轮包括Pre-A/A/A+

三、2022年H1医疗健康活跃投资机构分析

- 3.1 红杉资本中国基金累计出手35次，成为上半年最活跃投资机构
- 3.2 地方政策引导投早投小，投资机构集中发力医疗健康早期项目

红杉资本中国基金累计出手35次，成为上半年最活跃投资机构

投资方	出手次数	领域偏好	轮次偏好	典型被投公司
 SEQUOIA	35	生物医药,器械与耗材	PreA轮,天使轮	 脑虎 NeuroXess  昕瑞再生 PLURISTEM  新元素医药 Atom (Science and Pharmaceutical Co., Ltd.)
 启明创投 QIMING VENTURE PARTNERS	28	生物医药,器械与耗材	B轮,PreA轮	 万众一心 半导体生物技术  瑞凝生物 REUNION  泽安生物医药 LTZ Therapeutics
 RACapital	21	生物医药,医疗服务	B轮,A轮	 Sionna  Selux  Plexium
 GENERAL CATALYS	19	数字健康,生物医药	B轮,C轮	 Capital Rx  CHARM THERAPEUTICS  Jasper
 Northpond Ventures	19	生物医药,数字健康	A轮,B轮	 64x Bio  Oribiotech  Scitera Science and Innovation. Connected.
 高瓴资本 Hillhouse Capital	18	生物医药,器械与耗材	A轮,PreA轮	 景曼医疗 Singlomics  丹序生物 DNABIO  皓博生物 GLUBIO
 INSIGHT PARTNERS	18	数字健康,生物医药	A轮,B轮	 Digital Owl  kyverna  element5
 GV	17	生物医药,数字健康	B轮,C轮	 iz.ai  brightline  LifeMine
 元生创投 BIOVENTURE	17	生物医药,器械与耗材	天使轮,PreA轮	 凝动医疗 NEUTON HEALTH  晟视科技 SHENGSHI  上海君联生物科技有限公司 GENCELL THERAPEUTICS
 ALEXANDRIA Venture Investments	16	生物医药,器械与耗材	A轮,B轮	 Ventus THERAPEUTICS  affini  ECLIPSEBIO THE RNA GENOMICS COMPANY
 君联资本 LEGEND CAPITAL	16	生物医药,器械与耗材	B轮,A轮	 瑞莱谱医疗 Reliable Med  NEST  SPECTRUMMEDICS 谱创医疗

- 2022年H1，全球医疗健康最为活跃的机构是红杉资本中国基金，上半年累计出手35次，其投资标的以生物医药公司为主。其中，侵入式脑机接口研发商脑虎科技和小分子新药研发商昕瑞再生在半年内两次获得红杉资本中国基金加注。
- 启明创投在2022年上半年投资28次排名第二，值得一提的是，在这28次融资中，由启明创投领投的融资事件有17起。
- 2022年上半年有52家处于早期阶段的生物医药企业获得TOP10活跃投资机构融资，可见投资机构有集中向早期生物医药企业靠拢的倾向。

注:机构投资次数仅统计媒体公开报道的事件，不包括机构未披露的投资事件

地方政策引导投早投小，投资机构集中发力医疗健康早期项目

投资方	出手次数	领域偏好	轮次偏好	典型被投公司
 SEQUOIA	35	生物医药,器械与耗材	PreA轮,天使轮	 脑虎 NeuroXess  昕瑞再生 PLASTECH  新元素医药 Atom Biotechnology and Pharmaceutical Co., Ltd.
 启明创投 QIMING VENTURE PARTNERS	28	生物医药,器械与耗材	B轮,PreA轮	 万众一心 半导体生物技术  泽安生物医药 LIZ Therapeutics  瑞凝生物 REUNION
 高瓴资本 Hillhouse Capital	18	生物医药,器械与耗材	A轮,PreA轮	 景昱医疗  Singlomics 丹序生物  酷博生物 GLUBIO
 元生创投 bioVENTURE	17	生物医药,器械与耗材	天使轮,PreA轮	 凝动医疗 NEUTON HEALTH  晨视科技 SHENGSHI  上海君青生物科技有限公司 GENSELLE THERAPEUTICS
 君联资本 LEGEND CAPITAL	16	生物医药,器械与耗材	B轮,A轮	 瑞莱谱医疗 Reliable Med  NEST  SPECTRUMEDICS 谱创医疗
 SHERPA 夏尔巴投资	14	生物医药,器械与耗材	A轮,A+轮	 香港亚洲心脏中心 HK ASIA HEART CENTRE  SYNTHGENE  RayKol
 LYFE	13	生物医药,器械与耗材	B轮,A+轮	 MOLECULAR ASSEMBLIES  宜联生物 MediLink Therapeutics  SYNTHGENE
 博远资本 BioTrack Capital	12	器械与耗材, 生物医药	A轮,B轮	 MicroCyto 微元合成生物  睿璟生物 IGEN BIO  诺尔基因 NUPR
 北极光创投 northern light VENTURE CAPITAL	11	器械与耗材, 生物医药	PreA轮,A轮	 血霖生物 HemaCell  BIOPSEE 精微视达  优赛诺 UCELLLO
 元禾控股 ORIZA HOLDINGS	11	生物医药,器械与耗材	B轮,A轮	 血霖生物 HemaCell  Agile Bio 艾捷博康  CATUG 酷拓生物

- 2022年H1，国内医疗健康最为活跃的机构是红杉资本中国基金，全年破纪录的累计出手35次，其投资标的以生物医药公司为主。
- 国内TOP10投资机构的领域偏好都是生物医药和器械，并且轮次都在A轮上下，结合具体融资事件和国内上半年的市场情况，我们发现出现这种情况的主要原因是政策推动，近年来各地方政府政策引导投资机构投早投小，例如深圳市地方金融监督管理局在2022年4月7日发布的《关于促进深圳风投创投持续高质量发展的若干措施》直接提到对投资机构投资深圳市种子期、初创期科技创新企业的鼓励措施，因此投资机构在上半年把目光聚焦在拥有早期项目上。

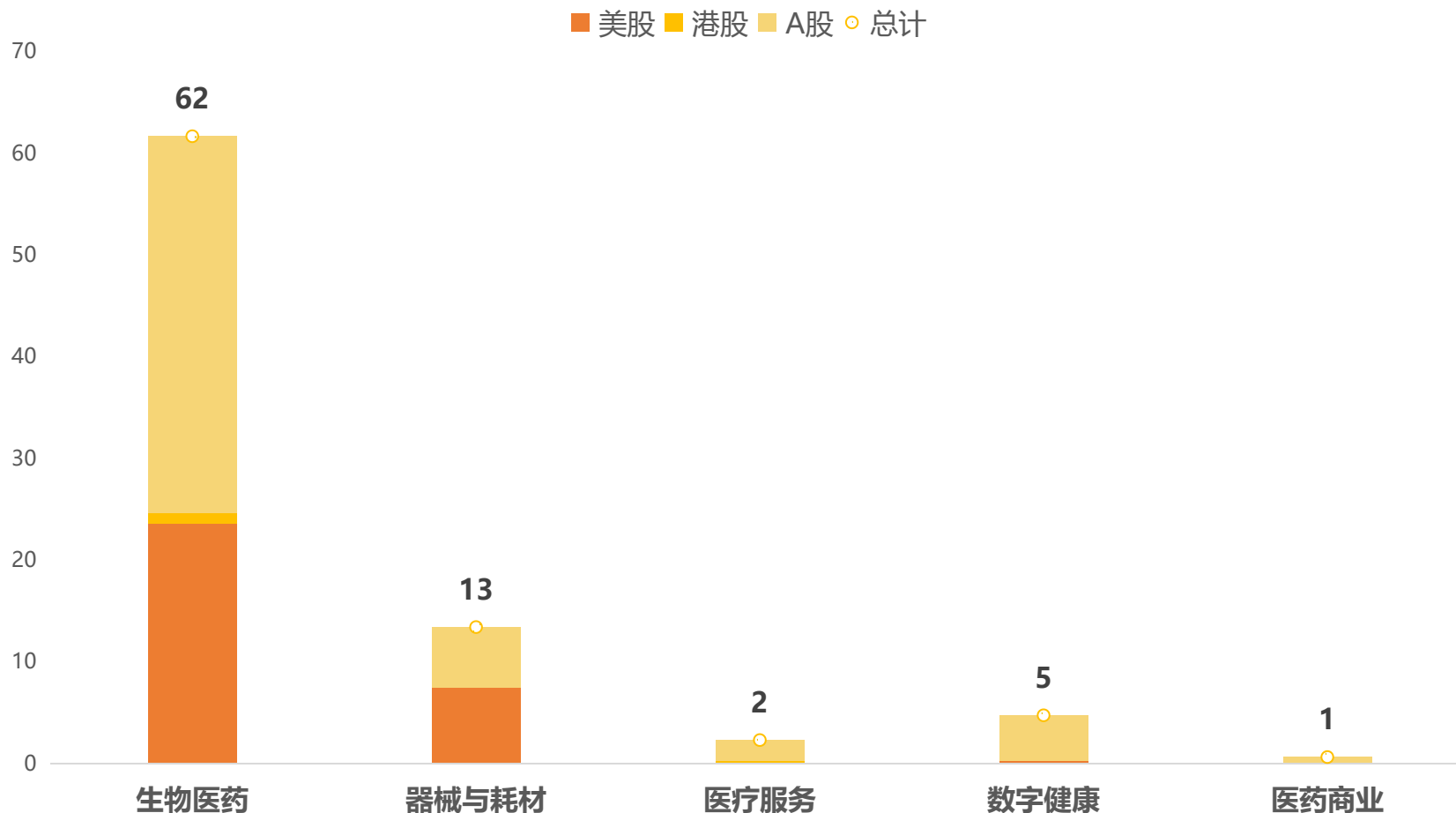
注:机构投资次数仅统计媒体公开报道的事件，不包括机构未披露的投资事件

四、2022年H1上市的医疗健康新股盘点

- 4.1 公开市场表现欠佳影响美股上市公司数量
- 4.2 国内二级市场回暖在即，下半年有望再爆发

公开市场表现欠佳影响美股上市公司数量

2022H1各领域上市公司首发募集金额 (单位: 亿美元)



- 据动脉橙数据库显示, 2022年H1, 在A股、美股以及港股上市的医疗健康领域企业共59家, 募集总额超86.68亿美元, 同比2021年无论数量还是金额均有大幅度下滑。; 且与以往美股企业占去“半壁江山”的情况不同, 2022年A股和美股上市企业数量差距缩小。
- 2021年上市的医疗健康企业的后续表现影响了2022年的上市情况: 生物医药领域在2021年创下记录, 其中临床前/临床I期公司占了一半, 然而其上市后股价的平均表现较过去两年明显下降; 与此同时, 数字健康和医疗器械(尤其IVD)企业的上市后表现也未达预期。

2022年H1三大股市医疗健康公司上市数量



6月集中新增受理企业多达126家，国内二级市场回暖在即



科创板受理的医疗大健康企业 (6月27日到7月3日)		
受理日期	企业名	企业类型
6月27日	荣盛生物	疫苗及体外诊断试剂研发生产商
6月29日	澳斯康生物	生物制药/品规模化合规生产整体解决方案提供商
6月29日	明峰医疗	医学影像设备研发商
6月29日	联川生物	基因检测服务商
6月29日	必贝特	生物医药企业
6月30日	奕柯莱生物	合成生物学企业
6月30日	好博医疗	康复医疗器械研发商
6月30日	华昊中天	整合型生物医药公司
创业板受理的医疗大健康企业 (6月27日到7月3日)		
受理日期	企业名	企业类型
6月28日	中翰盛泰生物技术	医疗体外诊断产品全产业链企业
6月28日	广州绿十字制药	综合型制药企业
6月28日	闽东力捷迅药业	以化药为主的制药企业
6月29日	河北一品制药	专注于化学制剂和原料药的研发、生产企业
6月29日	北京诺康达医药	综合研发服务 CRO 企业
6月29日	上海建发致新医疗科技	高值医疗器械研发企业
6月30日	景杰生物	生物科技企业

动脉网制图

- 2022年H1，三大股市敲钟上市的国内企业数量都在下降。除政策法规变化等原因导致2021年下半年中概股赴美上市节奏放缓外，为配合防疫措施，北京和上海部分医疗健康企业停摆，国内融资与上市双双受挫。
- 不过，国内二级市场的低迷局面有望在下半年打破。在6月27日到6月29日的短短三天里，已经有5家医疗健康企业向港交所递交招股说明书；科创板、创业板新增受理企业达到了创记录的126家，且有5家企业成功过会。
- 医疗健康企业的IPO进程于2022年上半年尾集体进入加速期，其中医药企业的表现尤其突出，且二级市场的冷暖，往往也会影响到一级市场的水温。

五、2022年H1全球医疗健康投融资热点区域分布

- 5.1 全球：美国领跑全球，亚洲地区医疗创新势力崛起
- 5.2 中国：江苏融资事件数反超上海，成为国内资本热土

美国领跑全球，亚洲地区医疗创新势力崛起



- 2022年H1，全球医疗健康融资事件发生最多的五个国家分别是美国、中国、英国、以色列和印度。
- 2022年H1，美国以676起融资事件，255.3亿美元（1711.56亿人民币）融资领跑全球，中国紧随其后；中美囊括所有国家融资总额的83%，融资事件的82%。
- 此外，亚洲地区的医疗创新势力正在崛起。尤其是以色列和印度的医疗融资热度大幅上升，跻身五大热点地区之一。
- 从投资热点领域看，**生物医药**和**数字健康**是2022年上半年全球共同关注的热点领域。

江苏融资事件数反超上海，成为国内资本热土



- 2022年中国医疗健康投融资事件发生最为密集五个区域依次是江苏、上海、北京、广东和浙江。
- 借助苏州生物医药产业高地的溢出效益，江苏以132起融资事件首次超过上海成为医疗健康一级市场投资最为火热的地区，共筹集资金近17亿美元（70.17亿人民币），领先排名第二的上海累计发生125起融资事件，筹集资金超29亿美元（128.99亿人民币）。
- 整体来看，2022年H1医疗健康融资仍集中发生在医疗健康产业基础夯实、创新要素资源集聚的北上广地区，以上地区包揽全国融资事件的54%。

六、2022年H1医疗健康公司融资TOP纪录榜

- 7.1 全球融资金额TOP10：TPG旗下诺威健康完成7.6亿美元融资，位居2022年上半年榜首
- 7.2 中国融资金额TOP10：8家生物医药企业上榜，CXO领域高景气持续

2022年H1全球医疗健康产业融资额TOP10（一级市场）

TPG旗下诺威健康完成7.6亿美元融资，位居2022年上半年榜首

排名	公司	国家	融资金额	轮次	公司简介
1	诺威健康	中国	7.6亿美元	轮次未公开	全方位服务合约研究组织公司
2	National Resilience	美国	6.25亿美元	D轮	生物药品研发制造外包服务商
3	Ultima Genomics	美国	6亿美元	B轮	基因测序平台提供商
4	Eikon Therapeutics	美国	5.18亿美元	B轮	生物药品研发商
5	Physician Partners	美国	5亿美元	轮次未公开	医疗保健服务提供商
6	厦门未名医药	中国	29亿人民币	战略融资	生物制药商
7	亚洲医疗	中国	4亿美元	D轮	民营医疗服务供应商
8	Somatus	美国	3.25亿美元	E轮	肾脏综合护理服务提供商
9	镁伽	中国	3亿美元	C轮	机器人研发商
10	Biofourmis	新加坡	3亿美元	D轮	医疗数据分析服务商
10	Tessera Therapeutics	美国	3亿美元	C轮	基因治疗和基因编辑技术研发商
10	TigerConnect	美国	3亿美元	轮次未公开	临床通信解决方案提供商

8家生物医药企业上榜，CXO领域高景气持续

排名	公司	融资金额	轮次	公司简介
1	诺威健康	7.6亿美元	轮次未公开	全方位服务合约研究组织公司
2	厦门未名医药	29亿人民币	战略融资	生物制药商
3	亚洲医疗	4亿美元	D轮	民营医疗服务供应商
4	镁伽	3亿美元	C轮	机器人研发商
5	剂泰医药	1.5亿美元	轮次未公开	人工智能驱动药物制剂开发商
6	多玛医药	9.5亿人民币	A轮	新型生物医药研发商
7	拨云制药	1.3亿美元	C轮	眼科新药研发商
8	蓝晶微生物	8.7亿人民币	B轮	新型生物基分子和材料研发商
9	深信生物	1.2亿美元	B轮	生物医疗技术研发服务商
10	安序源	1亿美元	B轮	基因测序及诊断设备研发商
10	瑞石生物	1亿美元	A轮	创新药物研发商
10	臻格生物	1亿美元	C轮	大分子生物药CDMO技术服务供应商
10	颐坤生物	1亿美元	B轮	体外诊断产品和服务提供商

动脉橙产业智库&蛋壳研究院

出品

分析师：

宁晨、李艾洁、赵清玲

以上数据来自动脉橙数据库。我们已推出动脉橙产业智库，助力追踪数字健康领域行业动态，覆盖公司名单、招投标、投融资信息、头部企业动态等各类数据，并梳理出九大维度进行实时更新，申请试用，请扫描下方二维码。

动脉橙产业智库

扫描二维码申请开通过试用

