

# 童颜针来了 注射医美进入 “再生时代” 专家：效果有待验证



8月1日，圣博玛生物材料有限公司（以下简称“长春圣博玛”）旗下医美产品“艾维岚”聚乳酸面部填充剂正式公开发售，这也意味着“童颜针”以合法途径登陆医美市场。

此次童颜针的上市，销售模式为限区域、限机构、限量发售。从8月起至年底，计划覆盖全国三十余座城市，150家机构。

此前红星资本局通过采访得知，国内童颜针市场乱象多：“水货”童颜针充斥市场，多达20余款；国内3.5%的医美用户注射过非合规童颜针。

而随着这一款合规（三级械批文）“童颜针”上市，童颜针市场是否被业内人看好？预估未来市场反响如何？

## 大陆第一款童颜针即将上市 零售参考价18800/针

童颜针，即聚左旋乳酸(PLLA)填充剂，是一种面部注射填充材料。红星资本局梳理其发展历程后发现，童颜针最早是在2004年，被美国FDA批准应用于艾滋病人的面部填充材料，后经过几年的临床应用，2009年被FDA批准用于人体美学填充。2010年，中国台湾地区批准其用于医美。后又经过近10年的发展，该产品在欧美和亚洲很多国家和地区使用。有媒体报道称，该产品的有效性可以持续25个月以上。

但在大陆，2021年以前该产品都未获得国家药品监督管理局(NMPA)的批准。因此，即便是专业医生，对该产品的了解也不多。

此次获批上市的“童颜针”来自长春圣博玛，脱胎于中科院院长春应用化学所，是一家高新技术企业。目前，全球最大的医用级聚乳酸原材料生产商有两家，一家是荷兰普拉克(Purac)，另一家就是长春圣博玛。

## 从“填充时代”到“再生时代” 再生材料迎来风口？

在美容产品领域，目前最受市场青睐、也是最常用的两类美容产品是玻尿酸和肉毒杆菌。在注射类医美项目中，玻尿酸的占比高达66.59%，是目前应用最多的皮肤填充剂。

然而现今玻尿酸这条赛道愈发拥挤，产品也较少有重大技术突破，“再生”市场就成为医美领域下一个关注的赛道。

不同于玻尿酸和胶原蛋白填充剂，童颜针并不是单纯的物理填充，而是通过刺激宿主的免疫反应，吸引皮下大量的巨噬细胞和其他免疫细胞，合成胶原蛋白，弥补胶原蛋白的流失，恢复皮下容量。

据悉，此款童颜针销售模式为限区域、限机构、限量发售，从2021年8月起至2021年年底，计划覆盖全国三十余座城市。

8月1日，红星资本局联系到长春圣博玛相关负责人，对方表示：“因为今年下半年是首发，所以量不会特别大，全国就落地150家机构。”

同时，因为童颜针属于三类医疗器械，上述负责人表示，对于合作医美机构有资质的要求。

此外，因为注射童颜针对医生的手法具有一定要求，长春圣博玛相关负责人透露，公司不仅仅与相关机构销售药品，还会派医生去合作机构和医院，教医生如何进行注射。据透露，目前这款童颜针零售价为18800/针。

对于水货泛滥的情况，长春圣博玛相关负责人也表示，合规性是公司的强项，但同时也存在“市场教育”这个难题。未来，公司也会在宣传产品和市场教育方面同时发力。

## 专家：临床效果、市场反响还有待验证

在采访中，多位专家告诉红星资本局，童颜针热度很高，在业内很受关注。

红星资本局了解到，业内专家指出，医美注射领域发展到今天，填充剂的使用无疑遇到瓶颈，而刺激自身组织安全生长、效果自然的“再生材料”，将成为医美行业下一个风口，甚至会是一个颠覆性的材料领域。

中泰证券研报显示，对于童颜针未来市场的分析，短期主要看牌照，长期竞争力看产品价格和渠道推广效果。

看懂研究院经济学家王赤坤认为，童颜针是市场需求催生的一个细分新兴行业，这个赛道方兴未艾，整个成长生命周期阶段，行业消费快速增长，行业市场处于增量市场，行业竞争不是非常激烈，市场处于卖方市场，拥有定价权，行业毛利很高。但另一方面，行业发展初期，市场教育不够和市场消费渗透率不高，企业需要付出一定的时间、精力和财力为整个行业教育市场，培养消费用户，这个过程尚存在不确定性。

美械宝医学平台科技成都有限公司、中国整形美容协会采购与供应分会会长覃兴炯，在接受红星资本局采访时谈到，“如今不少医美顾客还是比较讲究‘快餐文化’，付了钱就希望马上看到效果。在这方面，童颜针还面临一些挑战。”

覃兴炯表示，通常来说，童颜针维持时间为1-2年(3-4次/疗程，每次间隔4-6周)。作为一种生物刺激剂，童颜针的作用不是即刻产生的，需要一个缓慢的病理生理反应过程，“而童颜针临床效果会达到什么样的状态，目前还存在诸多不确定性”。

成都商报-红星新闻记者 许媛 实习记者 申梦芸

## 证监会新闻发言人就中国企业赴美上市信息披露要求增加答记者问 两国监管部门应当继续秉持相互尊重、合作共赢的精神

新华社北京8月1日电 证监会新闻发言人1日就中国企业赴美上市信息披露要求增加答记者问。

问：近日，美国证券交易委员会(SEC)发布声明，增加了对中国企业赴美上市的信息披露要求。请问中国证监会对此有何评论？

答：中美两国资本市场作为全球重要的市场，相互联系日益紧密，越来越多的企业、投资者、金融机构相互参与对方市场，加强监管合作是必然的选择。我们注意到美国证券交易委员会(SEC)的有关声明，特别是对上市的信息披露方面提出了新的要求。两国监管部门应当继续秉持相互尊重、合作共赢的精神，就中概股监管问题加强沟通，找到妥善解决的办法，为市场营造良好的政策预期和制度环境。一直以来，我们对企业选择上市地持开放态度，支持企业依法合规选择国际国内两个市场。企业不管在哪里上市，都应当符合上市地、运营地相关法律法规和监管要求。

当前，中国主管部门对有关行业进行规范管理，目的是统筹发展和安全，促进市场主体持续健康发展。在制度的制定和执行过程中，中国证监会将与有关部门密切沟通，进一步统筹处理好投资者、企业、监管等各方关系，进一步提高政策措施的透明度和可预期性。

中国推进改革开放的基本国策坚定不移，金融对外开放的力度会不断加大。下一步，将继续推出更多务实的开放举措，推动中国资本市场高质量发展。

今年以来，中国经济持续稳定恢复、稳中向好，一大批优秀企业蓬勃发展，资本市场的优质投资标的不断增多。只要上市公司经营状况是好的，质量是高的，生态是不断改善的，自然会得到投资者的青睐。我们对中国资本市场的前景判断是可预期的，是可持续健康发展的。

## 9月1日起 智能网联汽车道路测试规范施行 发生人员伤亡、车辆损毁应在24小时内上报

日前，工业和信息化部、公安部、交通运输部联合印发《智能网联汽车道路测试与示范应用管理规范(试行)》(简称《管理规范》)，该《管理规范》对道路测试与示范应用主体、驾驶人及车辆、交通违法及事故处理等进行了规定，自2021年9月1日起施行。

根据《管理规范》，道路测试是指在公路(包括高速公路)、城市道路、区域范围内等用于社会机动车通行的各类道路指定的路段进行的智能网联汽车自动驾驶功能测试活动。

对初始申请或增加配置相同的示范应用车辆，应以自动驾驶模式在拟进行示范应用的路段和区域进行合计不少于240小时或1000公里的道路测试，在测试期间无交通违法行为且未发生交通事故。拟进行示范应用的路段或区域不应超出道路测试车辆已完成的道路测试路段或区域范围。

在道路测试与示范应用管理

方面，《管理规范》明确，道路测试车辆、示范应用车辆应当遵守临时行驶车号牌管理相关规定。未取得临时行驶车号牌，不得开展道路测试和示范应用。

同时《管理规定》中提出，道路测试、示范应用主体、驾驶人均应符合我国道路交通安全法律法规，严格遵守道路测试或示范应用安全性自我声明载明的时间、路段、区域和项目开展工作，并随车携带相关材料备查。不得在道路测试或示范应用过程中在道路上开展制动性能试验。

在道路测试、示范应用期间发生交通事故时，当事人应保护现场并立即报警。造成人员伤亡或死亡、车辆损毁的，道路测试、示范应用主体应在24小时内通过信息系统将事故情况上报省、市级政府相关部门，未按要求上报的可暂停其道路测试和示范应用活动24个月。

成都商报-红星新闻记者 卢燕飞



## 追高，还是“躺平”？——道达对话牛博士

上周，A股市场出现大幅波动，上证指数下跌4.31%，3400点整数关口被跌破。但在大幅波动的同时，市场分化也在加剧，创业板指数累计下跌了0.86%，周K线收出带长下影线的阴十字星，而科创50指数上周则是逆市上涨了1.77%。

牛博士：接下来如何应对，是去追芯片股、锂电池股，还是继续“躺平”等待大盘反弹？

道达：上周过热的板块，这周继续去追高，可能会面临调整的风险，但如果你还持有白酒等前期抱团的公司，还想继续“躺平”等待反弹的话，我觉得也是不可取的。无论短期去不去追高，我觉得在意识上、在策略上，需要立刻将思路进行调整。

另外，如果对于芯片股、锂电池板块等短期有最高情绪，那么疫苗股还是值得关注的。目前，A股市场主要疫苗股包括沃森生物、复星医药、智飞生物等。其中，沃森生物和复星医药是龙头。

上周，市场最大的热点还在储能、光刻胶、锂电池等领域。其

(张道达)

# 价格暴涨90%，还有工厂库存告急 建筑玻璃行业发生了什么？

今年以来，建筑玻璃价格一路走高。7月30日，山东某建筑玻璃厂负责人对红星资本局称，新一轮的涨价潮大约自今年清明节开始，不同产品涨幅不同。具体而言，广泛应用于建筑领域的浮法玻璃价格已涨至约3000元/吨，去年同期约为1500元/吨，涨幅约为100%。

红星资本局了解到，在今年建筑玻璃涨价前，去年光伏玻璃也曾掀起涨价潮。多番涨价背后，与玻璃行业产能缺口、原材料价格上涨、及传统销售旺季需求上涨相关。

“处于中下游的小企业，无法左右大宗商品的涨跌。”7月31日，广东光之典照明有限公司副总经理金辉向红星资本局感叹，公司目前已承担了较大压力，“若未来持续涨价，只能随行就市，向终端消费者传导”。

## 建筑玻璃价格一年涨幅87.8% 部分企业库存告急

“现在玻璃的价格每天都在更新，我们已经不敢揣测行情了。”7月31日，河北一家建筑玻璃厂的工作人员对红星资本局说道。去年下半年至今，先是光伏玻璃价格大涨，涨幅一度接近翻倍；然后建筑玻璃价格节节攀升，掀起新的涨价潮。

山东一家建筑玻璃厂对红星资本局表示，新一轮涨价潮大约自今年清明节开始，不同产品涨幅不同，目前浮法玻璃价格已涨至约3000元/吨，去年同期约为1500元/吨，涨幅约为100%。

## 光伏需求旺盛 有玻璃厂将产能转移至光伏玻璃

作为光伏、建筑、汽车、家电等行业的上游供应商，玻璃行业一直受到资本市场的关注。一轮又一轮涨价的背后，或与玻璃产能供应紧密相关。红星资本局了解到，此前曾受到限产政策限制。但去年下半年以来，光伏产业需求旺盛，光伏玻璃产能供不应求，价格涨幅接近翻倍。

2020年11月，东方日升(300118.SZ)、晶澳科技(002459.SZ)、晶科能源有限公司、隆基股份(601012.SH)、天合光能(688599.SH)、阿特斯阳光电力集团等六大光伏组件厂商联合发布倡议书，希望从政策面解决光伏玻璃限产问题。

## 上游原材料上涨 中下游企业：“未来将随行就市”

光伏玻璃需求旺盛，也带动了玻璃上游原材料的涨价。红星资本局了解到，玻璃行业的上下游产业链相对比较简单。上游是纯碱、石英砂等原材料企业；中游即是玻璃制造厂，主要分为平板玻璃，以及稍下游的深加工玻璃企业；下游则是玻璃的主要购买商，包括房地产、建筑、汽车、家电等行业。在上游原材料中，纯碱是玻璃企业的成本大头，约占原材料成本比重的30%-50%。而据华泰期货7月26日周报，上周纯碱现货方面，市场重碱、轻碱均涨50元-100元/吨，涨价后华北区域重碱送到价格2200元/吨左右。样本企业的库存也在春节后保持低位运行，周内37.56万吨，环比下降6万吨。

根据中国玻璃期货网数据，截至2021年7月25日，全国建筑用白玻平均价格为2956元/吨，环比上周上涨116元，涨幅4%；同比去年上涨1382元，涨幅87.8%。

价格上涨的同时，建筑玻璃库存也在相应减少。

中国玻璃期货网数据显示，截至7月25日，全国建筑用白玻库存2323万重箱，环比上周减少105万重箱；同比去年减少2427万重箱。隆众资讯也显示，截至7月29日，全国玻璃

样本企业总库存1725.12万重箱，环比下降5.33%，同比下降61.34%，库存天数8.32天。也就是说，全国的玻璃，目前大概只有一星期的库存。据央视7月29日报道，广东已有玻璃厂出现库存告急的情况。

红星资本局致电广东、山东、江西等多家玻璃厂后，工作人员均表示，尚未出现库存告急的情况。但上述河北玻璃厂员工则表示，虽然目前尚未出现库存告急的情况，但建议客户尽早下单。

玻璃和光伏压延玻璃两大类，其中平板玻璃广泛应用于建筑装饰装修、汽车、家电、设施农业等领域。红星资本局了解到，浮法玻璃是平板玻璃的一种，被广泛应用于建筑、装饰、灯具等领域。

业内人士分析，政策层面放开对光伏玻璃的限产，一方面解决了光伏玻璃产能问题，稳定了价格——光伏玻璃价格在今年一季度终于回落；另一方面，这也使得玻璃厂将产能转移至光伏玻璃，从而导致建筑玻璃行业的产能缩减，又恰逢建筑玻璃进入传统旺季，在产能受限和需求旺盛的双重因素叠加影响下，建筑玻璃价格一路走高。

成都商报-红星新闻记者 俞瑾 谢雨桐