

以数据变现为特征的数字经济时代已然到来,如果不能与时俱进进行原始创新,即使有资本的支撑,互联网和AI行业的寒冬必然会很长。

初创企业掘金 数据变现或是好“赛道”



视觉中国

本报记者 李禾

作为医疗AI的头部企业,阿里健康近日发布2019财年业绩公告,截至今年3月31日,该公司收入50.96亿元人民币,毛利13.31亿元,同比分别显著增长108.6%、103.9%,经调整后的利润达1.22亿元。“收入和毛利的强劲增长主要来自本年度医药自营业务、医药电商平台业务以及消费医疗业务快速增长所致。”

然而,2019年,对于医疗AI的初创企业来说却是需要更多思考的时候。新版的《医疗器械分

类目录》(以下简称《目录》)已于2018年8月施行,相关的AI产品必须比照《目录》中的“医用软件”子类,申办医疗器械许可证。“持证才能上岗”,但想取得许可证的时间和金钱成本不菲。

根据毕马威(KPMG)的数据,2017年和2018年,十几家医疗AI初创企业通过风投、私募股权基金筹集了1.42亿美元,这相当于同期该行业全球投资的四分之一。初创企业常面临资本短缺的困境,该如何解决?未来互联网医疗行业是不是下一个掘金点,还有哪些行业可能会获得资本的青睐?

利,以及肺结节影像直观、便于观察诊断等特性,造成AI进入这一行门槛不高;影像科医生人手不足、影像数据快速增长,也为这一细分

领域创造了商机。因此,在目前医疗AI领域出现了大量同质化企业,医疗AI初创企业想从中突围而出,难度就更大了。

建立可持续发展企业盈利模式

兴业研究的报告显示,在当前资本扩张受到约束、负债驱动资产的模式难以维系,资金对企业盈利要求上升的背景下,在外部压力倒逼企业转型时,医疗等AI初创企业必须选择好自己的“赛道”,建立自己的商业运营模式。

中金公司研报分析显示,随着越来越多的健康科技企业融入入重构大健康服务场景的新生态中,无论是提供互联网问诊为主,或以提供网上售药为主,或以搭建处方流转平台为主,或提供最后一公里配送为主等,中长期看企业所处角色不同,所需的核心竞争力也有区别,但有一点是共通的,那就是“优质的服务能力”。

“我们认为,在未来新生态发展机遇下,阿

里健康作为新生态大健康平台,沉淀了数据量较大,有望形成更多的盈利点;工业企业为精准营销、精准医患教育、精准研发付费,医疗机构为信息化解决方案、AI辅助诊疗方案付费,医保机构(主要为商业保险)为监管控费付费等,更多付费模式仍然在探索中。”中金公司研报称。

阿里健康的发展模式对医疗等AI初创企业具有启示作用,AI初创企业可以开发一些覆盖别的病种的AI产品。比如肿瘤、心血管病等占据死亡率前列的疾病,对医疗AI也提出大量需求。但是,这也相应提高了AI创业公司对于此类疾病研发的门槛。

未来由资本驱动转型到技术驱动

未来哪些领域最可能有惊喜?兴业研究分析师林莎等表示,2019年重点关注三条主线。一是政策红利催化下的“制造业高质量发展”,其中重点关注5G商用、物联网等基础设施建设领域;二是资源集中后的“三新”(新兴产业、新型业态、新商业模式)产业,尤其技术投入占比高,知识产权数量大、规模优势明显的高科技企业头部公司优势会进一步凸显;三是跑对赛道布局产业的互联网ToB服务商,其中重点关注技术、数据或者资源壁垒方面具备明显优势的细分领域龙头。包括金融科技、医疗信息化、教育信息化、率先布局云计算、AI的互联网企业。

“以数据变现为特征的数字经济时代已然到来,如果不能与时俱进进行原始创新,即使有资本的支撑,互联网和AI行业的寒冬必然会很长。若要抵御寒冬,应当由资本驱动转型到技术驱动,增加研发投入,在原技术上创新,提高行业技术门槛。”首都科技发展有限公司院长关成华教授告诉科技日报记者,还要紧密结合市场规律,基于新技术在商业模式上进行严肃的创新,行业发展要健全相关法律法规,培养行业的规则意识,形成行业的商业伦理。“需要政府打造公平公正的竞争环境,营造良好的市场氛围,鼓励企业理性竞争,加强资源的利用效率等。”

新兴产业出现风投资金紧张

据兴业研究发布的报告,“处于风口就能起飞”的时代一去不复返,资本开始重新审视企业盈利模式的可持续性,这种质疑正在产生直接影响。

2010年以来,受益于移动互联网时代人口红利,互联网企业经历了高速增长的阶段。但2018年上半年网民仅仅增加了不到2900万人,伴随着流量红利见顶,新兴产业发展空间受限,具备高速增长潜力的初创企业数量开始断崖式下跌。新创立企业数在2018年前三季度仅1022个,较去年下降77.3%,新兴产业出现了风投资金紧张,行业领先企业扎堆上市又大量破发等情况。

据统计,2018年三季度PE/VC(私募股权)募集金额大幅下降,规模为1584.54亿元,环比负增长65.26%,同比负增长67.17%;退出金额843.34亿元创下历史新高,相较2018年前两季度的退出规模217.7亿元、257.5亿元来说大幅上升。由于募集资金大幅下降叠加风险投资需求持续保持高位,2018年三季度的净现金流为负1314.4亿元,创下有记录以来的最低水平。

兴业研究报告还显示,考虑到当前私募股权

投资的净现金流为21987.4亿元,未来维持每季度新增投资3000亿元水平,若无新增募集资金,2020年存量风险投资资金就会消耗殆尽。

风险投资“退潮”对于医疗AI初创企业来说,影响尤其大。医疗AI企业研发一个医疗AI产品成本,至少需要数百万,开发周期达6至12个月,后续的商务销售过程中也需要投入较多成本。

和金融、教育一样,当前医疗也是人工智能应用最被看好的领域之一,目前全国已有上千家三甲医院引入了AI产品。相较于传统看病模式,在医疗AI这个领域中,诊断的优势在于疾病早期筛查和诊断确定性,其中智能影像是进步最迅速的。可以直接助力提升影像诊断的工作效率,减少误诊漏诊现象的发生。目前我国有140多家正在从事医疗AI的企业,其中涉及医学影像应用的最多,高达50%以上。

如前文获得风投、私募股权基金筹集到1.42亿美元的十几家企业,就是利用机器学习和图像识别技术满足精确医疗的诊断需求。而在医学影像产品方面,肺结节为企业主要布局对象,其次是眼底疾病。这是由于肺结节和糖尿病存在公开的完整数据库。获取数据相对便

中关村抢先布局科创板“选秀战”

第二看台

本报记者 李建荣

截至4月底,中关村示范区已经拥有上市公司338家,其中境内230家、境外108家,成为全国上市公司最为集中的自主创新示范区,形成了科创特色鲜明的“中关村板块”。近日,在中关村科创创新蓝筹行动启动仪式上,当中关村管委会主任翟立新报出一串不算意外的数字时,还是引发了台下听众的热议,不是艳羡而是跃跃欲试,只因

台下就座的都是有意抢夺科创板“第一棒”的资本新宠。

说起科创板,无疑是今年最强劲的话题之一,而此次专程进京与中关村管委会共同主办“中关村科创创新蓝筹行动”的上海证券交易所(以下简称上交所)目的更为直接,就是加快推进优质中关村高科技企业登陆科创板。

科创板“箭在弦上”硬科技企业成主力

设立科创板并试点注册制是我国资本市场的

一项重大改革。3月18日,上交所科创板发行上市审核系统正式“迎客”,一时间成为市场关注的焦点,作为2019年资本市场的发展重心,科创板给企业、投资人带来更多期待。

《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》显示,上交所科创板设定了更具包容性的科创板上市条件:允许符合科创板定位、尚未盈利或存在累计未弥补亏损的企业在科创板上市。

在中关村并购基金创始人刘志硕看来,科创板承担的使命之一就是服务科技创新企业的融资,补上金融服务的短板。其次,科创板瞄准的是一些关键性的硬科技企业。

“科创板正式启动受理后,我们根据科创板上市标准,重点围绕核心技术领先性、研发投入强度、资本市场认可度、未来增长潜力等指标,组织符合条件的中关村科创企业申报科创板。”翟立新透露,截至目前,科创板已正式受理25家北京市科创企业申请,其中中关村企业24家,排名全国第一。从领域上看主要集中在新一代信息技术、高端装备、新材料、新能源、节能环保以及生物医药等高新技术产业和战略性新兴产业。

启动科创创新蓝筹 抢占科创板第一方阵

新蓝筹就是“新经济+蓝筹”,新经济,即新产

品、新技术、新模式、新业态;“蓝筹”,即有持续盈利能力的优质企业。

从某种程度上讲,新蓝筹与中关村正在着力构建的高精尖经济结构异曲同工。

中关村并购基金董事总经理兼龙门基金合伙人徐涛告诉记者,此次科创创新蓝筹行动的主要目的是推动“一库一营”建设,即建设中关村科创板储备企业库,举办中关村龙门训练营,支持中关村符合科创板标准的拟上市企业登陆科创板,力争在年内完成对130余家中关村企业的轮训,争取在科创板上市公司中,形成规模显著、特色鲜明的北京板块。

翟立新告诉记者,中关村管委会将会同各分园管委会,密切联系储备企业,按需对接,协调服务,加快企业上市进程。他还提醒道:“上市并非企业发展的终极目标,而是其创新发展的全新起点。企业上市后,应继续坚持主业,继续开展创新,应将募集资金更多投入研发,不要改变初心。上市也不是企业培育的终点,应是科创企业全生命周期培育的重要环节。”

“未来,中关村管委会在积极推动企业登陆科创板的同时,还将不断优化政策体系,进一步支持上市企业规范化发展,引导企业聚焦增强研发实力和核心竞争力,引导企业加大研发投入,始终将自主创新作为稳健发展的命脉。”翟立新说。

数说

5529亿元 央行:小微企业贷款明显多增

中国人民银行近日发布报告称,一季度货币政策传导改善,信贷结构继续优化,小微企业贷款明显多增。下一阶段,央行将进一步加强政策协调,疏通货币政策传导,创新货币政策工具和机制,进一步降低实体经济尤其是小微企业融资成本,提高金融服务实体经济的能力和意愿。

人民银行发布的2019年第一季度中国货币政策执行报告显示,随着前期有针对性的货币政策逆周期调节效果逐步显现,政策传导改善,加之信贷需求有所好转,贷款保持较快增长。

数据显示,3月末,人民币贷款余额为142.1万亿元,同比增长13.7%,比年初增加5.8万亿元,同比多增9526亿元。

人民银行介绍,今年以来,央行运用多种货币政策工具,发挥其精准滴灌的作用,引导金融机构继续做好重点领域和薄弱环节的金融服务。特别是,着力缓解小微和民营企业融资难融资贵问题。

报告显示,小微企业贷款明显多增,中长期贷款增长有所加快。一季度,普惠小微贷款新增5529亿元,同比多增2900亿元,3月末余额增速为19.1%,较上年末提高3.9个百分点,高出全部贷款增速5.4个百分点;新增中长期贷款4万亿元,同比多增2096亿元。

报告提出,要开展小微企业信贷政策导向效果评估,强化评估结果运用。指导大型商业银行下沉金融服务重心,转变金融服务理念,推动民营银行和社区银行发展,引导地方法人金融机构业务回归本源,专注小微等实体经济金融服务。(据新华社)

215% 用微信乘公交 移动支付场景增加

移动支付用户群仍在快速增长,使用场景快速增加。从纸币、存折、银行卡到移动支付,支付手段已经打破“止于支付”的局限,正在构建人们的智慧生活。

微信和支付宝数据显示,“五一”小长假,微信支付线下消费日均笔数相比去年同期增长79%;人均使用支付宝消费金额近1800元,比去年同期增长逾一成。

移动支付的使用场景迅速丰富。选择用微信搭乘公共交通的人数同比增长215%;在加油站的消费同比增长116%。在超市、停车场、餐厅等大部分生活场景中,扫码支付已经得到普及。

移动支付使用人群也正向两端扩展。“00后”在境外使用支付宝的人数迅猛增长8倍,人均消费560元;微信支付也有类似数据,60岁以上用户消费笔数增幅很快,较去年同期增长154%。

移动支付也在快速走出国门。支付宝已经让消费者在日本东京、泰国曼谷等旅游目的地实现一部手机畅游;微信支付在多个周边国家日均交易笔数大幅增长,俄罗斯增幅高达20倍,在柬埔寨、菲律宾增幅也有10倍之高。

从全行业看,银联二维码支付和银联手机闪付的日均交易笔数较去年同期增长5.1倍,交易金额同比增长5.3倍。

移动支付便利了生活。而今,支付已不仅是支付。移动支付手段的发展正在成为人们享受智慧生活的助推器。(据新华社)

309家 “上市公司2000强”中国上榜数第二

近日,美国《福布斯》杂志发布了2019年“全球上市公司2000强”排行榜。在榜单Top10当中,中国企业5家,美国企业4家,荷兰1家。中国首次成为Top10榜单中拥有企业最多的国家,占据了半壁江山。跻身榜单前十的企业分别为:中国工商银行、摩根大通、中国建设银行、中国农业银行、美国银行、苹果、中国平安、中国银行、荷兰皇家壳牌集团和美国富国银行。《福布斯》杂志每年评选出“全球上市公司2000强”,该榜单被视为全球最权威、最受关注的商业企业排行榜之一,排名以营业收入、利润、资产和市值的综合评分为依据。

从地区分布看,来自61个国家和地区的企业上榜。其中,美国上市公司数量最多,有575家;中国紧随其后,上市公司达309家;日本以223家上榜数,位列第三。值得一提的是,过去一年仅有3个国家进入2000强的企业数在提升,其中,美国较上一年度增加了16家,中国较上一年增加了18家。从行业分布来看,银行和金融业上榜企业最多,共有453家上榜,占据了榜单超五分之一的地位。建筑、石油和天然气行业上榜企业数量位列第三、第四位,分别有123家和110家。(记者李禾)



(本版图片除标注外来源于网络)

