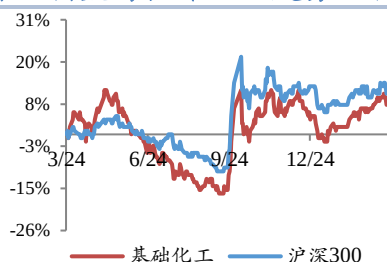


合成生物学周报：国务院部署条例推动快递包装绿色发展，UPM 生物精炼厂再获可持续认证

行业评级：增持

报告日期：2025-03-23

行业指数与沪深 300 走势比较



主要观点：

华安证券化工团队发表的《合成生物学周报》是一份面向一级市场、二级市场，汇总国内外合成生物学相关领域企业信息的行业周报。

目前生命科学基础前沿研究持续活跃，生物技术革命浪潮席卷全球并加速融入经济社会发展，为人类应对生命健康、气候变化、资源能源安全、粮食安全等重大挑战提供了崭新的解决方案。国家发改委印发《“十四五”生物经济发展规划》，生物经济万亿赛道呼之欲出。

合成生物学指数是华安证券研究所根据上市公司公告等汇总整理由 58 家业务涉及合成生物学及其相关技术应用的上市公司构成并以 2020 年 10 月 6 日为基准 1000 点，指数涵盖化工、医药、工业、食品、生物医药等多领域公司。本周（2025/03/17-2025/03/21）华安合成生物学指数上涨 4.53 个百分点至 1426.62。上证综指下跌 1.60%，创业板指下跌 3.34%，华安合成生物学指数跑赢上证综指 6.13 个百分点，跑赢创业板指 7.87 个百分点。

图表 1 合成生物学指数图表



资料来源：同花顺 iFind，华安证券研究所

相关报告

1. 合成生物学周报：苏州发布加快推动生物制造产业发展行动计划，美国 FDA 拟取消 self-GRAS 条款 2025-03-17
2. 代糖行业格局向好，产品价格有望开启向上周期 2025-03-17
3. PTA 板块涨幅明显，硫磺、顺酐等价格上涨 2025-03-17

国务院部署条例推动快递包装绿色发展

3 月 12 日，国务院总理李强主持召开国务院常务会议，审议通过《国务院关于修改〈快递暂行条例〉的决定（草案）》。会议指出，针对快递包装问题对《条例》进行专项修改，有利于推动快递包装绿色化、减量化、可循环，加快形成绿色生产和生活方式。要坚持系统治理、协同治理，夯实快递企业主体责任，对上游生产企业、商家和下游消费者加强引导规范，推进全链条治理。要完善快递包装绿色转型的综合性支持政策，有效降低包装、回收、清洗、调拨等运营成本，充分调动各方面积极性，营造绿色发展的良好社会氛围。条例要求经营快递业务的企业应当在保障快件安全的前提下，优化快件包装方式和包装结构设计，

减少包装物的使用，优先采用可重复使用、易回收利用的包装物，国家鼓励经营快递业务的企业采用可降解的包装物，这为企业的绿色实践提供了明确的方向和要求。（资料来源：生物塑料研究院，华安证券研究所）

- **广东成立合成生物制造 G10 联盟**

3月15日下午，广州市合成生物学与生物制造创新中心高校/科研院所联盟讨论会，在中山大学广州校区南校园成功举行。本次会议由中山大学生命科学学院刘建忠教授主持，广州市工业和信息化局领导、中山大学等10所高校及科研院所代表齐聚一堂，共商合成生物学与生物制造领域创新发展大计。贺雄雷教授进行了总结发言。他强调，创新中心高校科研院所 G10 联盟的成立，为各方提供了一个良好的合作平台，希望各成员单位能够积极参与创新中心的建设，共同为广州市合成生物学与生物制造产业的发展贡献力量。（资料来源：中山大学生命科学学院，华安证券研究所）

- **郑州召开第四届生物基与降解材料行业大会**

3月12-15日，“第四届生物基与降解材料行业大会”在河南郑州圆满落幕。本次大会汇聚了行业内的顶尖专家学者与企业精英，共同为生物基与降解材料领域的发展出谋划策。大会特别邀请到中国工程院院士、西安交通大学校长张立群，以及中国科学院院士张涛等权威人士。他们与众多行业专家、上下游企业负责人齐聚一堂，深入探讨生物基与降解材料的最新应用成果及未来发展趋势。来自全球各地的600位嘉宾踊跃参与，现场气氛热烈非凡。同时，50家展商在会场精心布置展位，展示了一系列处于行业前沿的创新产品，吸引众多与会者驻足参观交流（资料来源：广东塑协生物基与降解材料专委会，华安证券研究所）

- **四川省天全县人民政府签约年产10万吨生物基材料项**

3月5日，四川省天全县人民政府与四川简岑竹纤维科技有限公司举行年产10万吨以竹代塑项目签约仪式。据悉，此次签约的年产10万吨以竹代塑项目总投资10亿元，将在天全县工业（农业）园区新建年产10万吨竹纤维材料生产线和2万吨竹纤维模塑制品生产系统。预计项目建成后总产值达7亿元，年缴税不低于2500万元。此次项目的成功签约，是天全县推动竹产业高质量发展的又一重要成果，对于促进天全县产业结构调整、加快绿色发展步伐具有重要意义。（资料来源：生物基能源与材料，华安证券研究所）

- **UPM Leuna 生物精炼厂再获可持续认证**

近日，UPM 再次在 EcoVadis 可持续发展评估中获得白金评级。进一步巩固了其在生物基材料领域的领先优势。UPM 的下一个重大里程碑是位于德国的 UPM Leuna 生物精炼厂，该厂计划于2025年提升产能。这座耗资11.8亿欧元的生物精炼厂，将硬木转化为下一代生物基化学品，包括生物基乙二醇（UPM BioPura™）和木质素基可再生功能性填料（UPM BioMotion™）。这些创新产品不仅有助于减少对化石燃料的依

赖，还能提升复合材料的性能，为各行业提供更加环保的解决方案。（资料来源：可持续塑料与燃料，华安证券研究所）

风险提示

政策扰动；技术扩散；新技术突破；全球知识产权争端；全球贸易争端；碳排放趋严带来抢上产能风险；原材料大幅下跌风险；经济大幅下滑风险。

正文目录

1 合成生物学市场动态 5

 1.1 二级市场表现 5

 1.2 公司业务进展 6

 1.3 行业融资跟踪 9

 1.4 公司研发方向 11

 1.5 行业科研动态 12

2 周度公司研究: XYLOCOR THERAPEUTICS——专注于开发新型基因疗法的生物制药公司 13

3 重点事件分析: 开发近红外光控“溶瘤细菌战士”用于实体瘤精准治疗 15

4 风险提示 16

图表目录

图表 1 合成生物学指数图表 1

图表 2 合成生物学市场表现 5

图表 3 行业个股周度涨幅前十 5

图表 4 行业个股周度跌幅前十 F 6

图表 5 行业相关公司市场表现 7

图表 6 2025 年行业公司融资动态 10

图表 7 行业科研进展汇总 12

图表 8 XYLOCOR THERAPEUTICS 产品管线情况 14

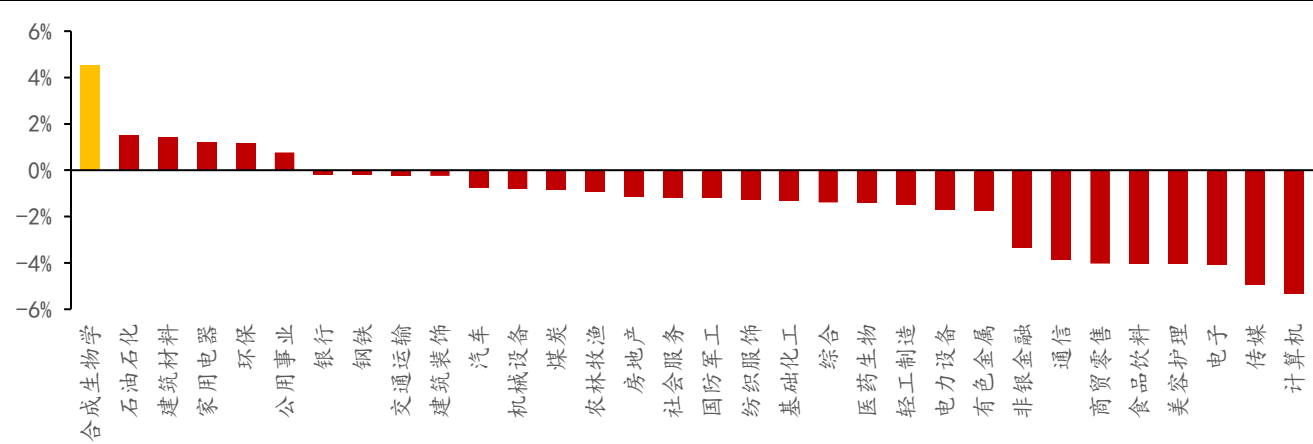
图表 9 NETMAP 系统工程改造的”溶瘤细菌特工”在肿瘤内定植并增殖 15

1 合成生物学市场动态

1.1 二级市场表现

本周（2025/03/17-2025/03/21）合成生物学领域个股整体表现较好，上涨 4.53%，排名第 1。

图表 2 合成生物学市场表现



资料来源：同花顺 iFind，华安证券研究所

本周（2025/03/17-2025/03/21）合成生物学领域，涨幅前五的公司分别是特宝生物（+6%）、美盈森（+5%）、梅花生物（+4%）、百济神州（+4%）、亚香股份（+4%）。涨幅前五的公司 2 家来自生物医药，2 家来自食品、生物医药，1 家来自化工。

图表 3 行业个股周度涨幅前十

公司所处行业	公司名称	市值	本周	PE	PB	7 日	30 日	120 日
		(亿元)	收盘价	(TTM)	(MRQ)	涨跌幅	涨跌幅	涨跌幅
生物医药	特宝生物	329	80.95	44.46	14.54	6%	-1%	10%
食品、生物医药	美盈森	55	3.61	21.84	1.20	5%	11%	-3%
食品、生物医药	梅花生物	294	10.30	10.7223	2.0160	4%	9%	-2%
生物医药	百济神州	2,100	224.00	-48.00	12.95	4%	9%	32%
化工	亚香股份	63	77.99	111.93	3.90	4%	10%	111%
食品、生物医药	保龄宝	29	7.97	27.02	1.45	4%	10%	10%
工业	平潭发展	64	3.33	-21.06	3.17	2%	22%	32%
医药	亿帆医药	140	11.51	-42.23	1.64	2%	7%	-6%
化工、生物医药	锦波生物	234	264.80	37.35	17.80	1%	15%	19%
化工	凯赛生物	290	49.63	72.78	2.54	1%	8%	7%

资料来源：同花顺 iFind，华安证券研究所

本周（2025/03/17-2025/03/21）合成生物学领域，跌幅前五的公司分别是东方集团（-18%）、贝瑞基因（-14%）、嘉必优（-10%）、诺禾致