



医药行业周报：海外疫情反复 变异株流行 看好防疫主线



行业更新

全球范围新冠疫情持续反复。12 月底至 1 月初，全球每周新增病例数超过了过去三波疫情高峰时期的新增病例数。最近一周，美国每日新增病例超过 50 万人，法国、英国、西班牙、瑞士等欧洲国家每日新增病例数超过了人口数量的 0.2%。

各国新冠住院患者数量也出现了相应的增长，但增长幅度小于新增病例增长幅度。各国新冠患者死亡病例数及死亡率仍旧维持在较低水平，尚未出现明显增长。

全球疫苗接种率稳步上升到 58%，加强针接种率近期明显提升，英国加强针接种率达到 50%，欧美多国加强针接种率达到 20-30%。

Omicron 突变株占比持续上升，目前全球范围内 Omicron 的占比已经上升到 25%，非洲 Omicron 出现最早，目前占比已经超过 80%，其中南非 Omicron 占比超过 90%。香港的 Omicron 突变株从 11 月开始出现并持续上升，目前占比超过 75%。美国和欧洲多个国家 Omicron 突变株比例在 12 月中旬开始迅速增长，目前英国 Omicron 占比也超过了 90%，美国 and 法国超过 80%。

此外，科学家近期确定发现一种突变数量超过 Omicron 的新冠变异毒株 B.1.640.2。病毒基因组分析显示，该变异株存在 46 个核苷酸置换和 37 核苷酸个缺失，导致 30 个氨基酸置换和 12 个氨基酸缺失。其中，刺突蛋

白中有 14 个氨基酸置换（包括 E484K 和 N501Y 突变）和 9 个氨基酸缺失，可能具有更强的免疫逃逸性和病毒传播性。

综合以上数据，我们认为变异株的出现为新冠感染的预防带来了较大挑战，可能原因是传播性的增强以及疫苗保护作用的减弱，因此造成了新增病例的大幅增长。但另一方面，针对新冠感染的治疗手段目前还是保持有效，因此死亡人数尚未出现大幅增长。

12 月 30 日，旺山旺水和君实合作的 VV116 在乌兹别克斯坦获得 EUA 批准，在国内也进入了临床研发阶段。真实生物的阿兹夫定目前已经进入 III 期临床，国内还有先声药业和广生堂药业的 3CL 蛋白酶抑制剂均处于临床前研发中。

基于治疗机制、口服药物的可及性和经济性，我们继续看好口服小分子新冠药物的应用前景。

投资建议

建议关注四条疫情主线：①小分子 CDMO 产业链及其偏精细化工上游；②新冠相关上游其他供应链，包括抗原抗体、酶、质粒等头部供应商；③疫情相关创新药研发企业；④其他疫情相关，如疫苗研发企业、新冠检测试剂盒供应商及其他抗疫器材/耗材供应商。

建议重点关注：凯莱英、药明康德、九洲药业、奥翔药业、金斯瑞生物科技等。

风险提示

新冠疫情发展变化风险，产品研发数据及进度不及预期风险，产品产能及销售不及预期风险，政府订单不及预期风险，政策风险等。

关键词：抗疫 疫情

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_35741

