



# 中国医药、医疗行业：WHO 报道 BA.2 已成为主要流行变 异株亚型



由于 OmicronBA.2 变异株亚型的快速传播，欧洲 SARS-CoV-2 病例呈上升趋势

根据 WHO 报道，BA.2 变异株亚型占 GISAID 病毒序列数据库所登记序列的 86%

鉴于全球竞争激烈以及各国采取的重新开放举措，我们继续建议投资者规避新冠题材

快速传播的 BA.2 变异株亚型使欧洲疫情反复

截至 3 月 25 日，全球 SARS-CoV-2 新增病例的 7 天移动平均值约为 167 万例/天，与上周相比略有下降（截至 3 月 17 日约为 175 万例/天）。

1) 在欧洲，BA.2 使得疫情有所反复，例如在法国，截至 3 月 25 日，新病例的 7 天移动平均值上升 41.2%，达到约 10.2 万例/天（截至 3 月 18 日约为 7.2 万例/天）；过去一周，英国（14%）、意大利（19%）和比利时（34%）的 7 天移动平均值也持续上升。2) 在美国，疫情持续呈下降趋势，截至 3 月 25 日，新病例的 7 天移动平均值为 2.86 万例/天（截至 3 月 18 日约 3.4 万例/天）；然而，美国疾病防控中心报告称，截至 3 月 19 日，BA.2 引起感染的比例（34.9%）有所增加（截至 3 月 12 日为 22.3%），而纽约最近 40% 的病例是由 BA.2 引起的，这些早期迹象预示 BA.2 在美国已有传播趋势。3) 在中国，根据国家卫生健康委员会报道，截至 3 月 25 日，内地地区共报道 1,335 例新冠病例（截至 3 月 18 日为 2,461 例）。另外，截至 3 月 24 日 24 时，尚有 27,046 例无症状感染者（其中输入性病例 1,455

例) 在接受医学观察。香港的疫情在本周持续缓解。新病例的 7 天移动平均新增病例下降至 3 月 26 日的 1.27 万例/天 (截至 3 月 18 日约为 2 万例/天)。

### 我们目前对 BA.2 的了解

根据世卫组织截至 3 月 22 日的最新报告 (link), BA.2 变异株亚型占上传到 GISAID 数据库所记录序列的 86%。BA.2 在刺突蛋白的核苷酸序列上与 BA.1 不同 (有 40 个进一步的突变位点), 并且基于目前的证据与 BA.1 相比具有某些不同的特性

- 1) 传播性强: 根据丹麦 (link) 和英格兰 (link) 之前的报道, BA.2 似乎比 BA.1 具有强的传播性。
- 2) 突破感染率升高: BA.2 具有比 BA.1 更强的免疫突破特性, 并且根据 WHO 报道, 有记录显示感染 BA.1 后再感染 BA.2 的例子。
- 3) 轻症: 尽管 BA.2 具有快速传播的特性, 但到目前为止, 没有真实世界的证据表明该变异株亚型的致病严重程度更高。然而, 日本的一项研究表明, BA.2 可能会导致无免疫基础的仓鼠动物模型出现更严重的疾病 (link)。
- 4) 对单克隆抗体的敏感性有差异: 根据 3 月 23 日《自然》杂志发表的一项最新研究 (link), 许多治疗性单克隆抗体对于 BA.2 和 BA.1 在中和效力上表现出明显差异; 例如, 与中和 Delta 变异株相比, Evusheld 单抗提高的中和滴度的程度针对 BA.1 (344 倍) 比 BA.2 (9 倍) 更显著降低。我们认为疫苗接种和口服抗病毒药物对于预防及治疗 Omicron 感染发挥着重要作用。

### 投资风险

疫情趋势较预期严重;治疗效果低于预期;新剂型药物间的相互作用。

关键词: AR 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\\_39802](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_39802)

